

证券代码: 000568

证券简称: 泸州老窖

公告编号 2009-06

泸州老窖股份有限公司 2008 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 除下列董事外，其他董事出席了审议本次年报的董事会会议。

未出席董事姓名	未出席会议原因	被委托人姓名
任晓善	因公出差	罗孝银

1.4 四川华信（集团）会计师事务所为本公司 2008 年度财务报告出具了标准无保留的审计报告。

1.5 公司负责人谢明先生、主管会计工作负责张良先生及会计机构负责人（会计主管人员）敖治平先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	泸州老窖
股票代码	000568
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	四川省泸州市国窖广场
注册地址的邮政编码	646000
办公地址	四川省泸州市南光路泸州老窖营销网络指挥中心
办公地址的邮政编码	646000
公司国际互联网网址	http://www.Lzlj.com.cn/
电子信箱	Lzlj@lzlj.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蔡秋全	曾 颖
联系地址	四川省泸州市南光路泸州老窖营销网络指挥中心	四川省泸州市南光路泸州老窖营销网络指挥中心
电话	(0830) 2398826	(0830) 2398826
传真	(0830) 2398864	(0830) 2398864
电子信箱	dsb@lzlj.com.cn	dsb@lzlj.com.cn

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减 (%)	2006 年	
				调整前	调整后
营业收入	3,798,378,737.77	2,926,854,519.88	29.78%	1,869,375,513.31	1,926,214,482.01
利润总额	1,653,556,400.08	1,063,326,259.86	55.51%	492,823,133.56	491,825,981.62
归属于上市公司股东的净利润	1,265,987,888.22	773,367,100.52	63.70%	336,612,861.40	322,566,421.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,260,194,850.74	683,192,084.35	84.46%	319,508,979.91	319,508,979.91
经营活动产生的现金流量净额	813,979,282.95	1,228,829,589.82	-33.76%	356,979,412.65	356,979,412.65
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2006 年末	
				调整前	调整后
总资产	5,093,062,015.93	4,491,860,820.79	13.38%	3,414,355,221.05	3,457,964,282.85
所有者权益（或股东权益）	3,478,055,788.60	2,704,381,164.08	28.61%	2,197,440,320.34	2,232,203,550.58
股本	1,394,239,476.00	871,399,673.00	60.00%	871,399,673.00	871,399,673.00

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年	本年比上年增减 (%)	2006 年	
				调整前	调整后
基本每股收益（元/股）	0.91	0.55	65.45%	0.39	0.36
稀释每股收益（元/股）	0.91	0.55	65.45%	0.39	0.36
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.90	0.49	83.67%	0.37	0.35
全面摊薄净资产收益率（%）	36.40%	28.60%	7.80%	15.32%	14.45%

加权平均净资产收益率 (%)	41.48%	31.68%	9.80%	19.38%	18.66%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	36.23%	25.26%	10.97%	14.54%	14.31%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	41.29%	27.99%	13.30%	18.40%	17.67%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.58	1.41	-58.87%	0.41	0.41
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减 (%)	2006 年末	
				调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.49	3.10	-19.68%	2.52	2.56

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位: (人民币) 元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	32,091,795.46	
计入当期损益的政府补助	6,882,635.65	
其他营业外收支净额	-31,229,818.82	
所得税影响	-1,936,153.08	
归属于少数股东的非经常性损益	-15,421.73	
合计	5,793,037.48	-

3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	424,315,429	48.69%		84,863,086	169,726,171		254,589,257	678,904,686	48.69%
1、国家持股									

2、国有法人持股	424,305,173	48.69%		84,861,035	169,722,069		254,583,104	678,888,277	48.69%
3、其他内资持股	10,256			2,051	4,102		6,153	16,409	
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	10,256			2,051	4,102		6,153	16,409	
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	447,084,244	51.31%		89,416,848	178,833,698		268,250,546	715,334,790	51.31%
1、人民币普通股	447,084,244	51.31%		89,416,848	178,833,698		268,250,546	715,334,790	51.31%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	871,399,673	100.00%		174,279,934	348,559,869		522,839,803	1,394,239,476	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
泸州市政府国有资产监督管理委员会	424,305,173	0	254,589,257	678,894,430	股改限售	尚未解除限售
龙成珍	4,655	0	2,793	7,448	董事持股	依据董监事持股规定办理
江域会	3,750	0	2,250	6,000	监事持股	依据董监事持股规定办理依据规定办理
王翼	1,851	0	1,110	2,961	监事持股	依据董监事持股规定办理依据规定办理
合计	424,315,429	0	254,595,410	678,910,839	—	—

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	36,631				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
泸州市政府国有资产监督管	国有法人	53.52%	746,200,250	678,888,277	114,000,000

理委员会					
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.56%	21,815,664	0	0
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.42%	19,761,487	0	0
交能银行-华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	1.38%	19,199,373	0	0
中国建设银行-上投摩根中国优势证券投资基金	境内非国有法人	1.26%	17,513,901	0	0
融通新蓝筹证券投资基金	境内非国有法人	1.15%	16,026,655	0	0
中国建设银行-融通领先成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.09%	15,203,241	0	0
中国农业银行-长城安心回报混合型证券投资基金	国有法人	1.07%	14,909,435	0	0
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.04%	14,508,976	0	0
中国工商银行- -博时精选股票证券投资基金	境内非国有法人	0.90%	14,508,976	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
泸州市政府国有资产监督管理委员会		67,311,973		人民币普通股	
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金		21,815,664		人民币普通股	
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金		19,761,487		人民币普通股	
交能银行-华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)		19,199,373		人民币普通股	
中国建设银行-上投摩根中国优势证券投资基金		17,513,901		人民币普通股	
融通新蓝筹证券投资基金		16,026,655		人民币普通股	
中国建设银行-融通领先成长股票型证券投资基金		15,203,241		人民币普通股	
中国农业银行-长城安心回报混合型证券投资基金		14,909,435		人民币普通股	
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金		14,508,976		人民币普通股	
中国工商银行- -博时精选股票证券投资基金		12,500,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1)在前述股东中，持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东为泸州市政府国有资产监督管理委员会，与其余股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 (2)中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金、中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金、交通银行-华夏蓝筹核心混合型证券投资基金的管理人均为华夏基金管理有限公司。融通新蓝筹证券投资基金、中国建设银行-融通领先成长股票型证券投资基金的管理人同为融通基金管理公司。交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金、中国工商银行- -博时精选股票证券投资基金的管理人均为博时基金管理公司 (3)除此之外，其余股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人未知。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

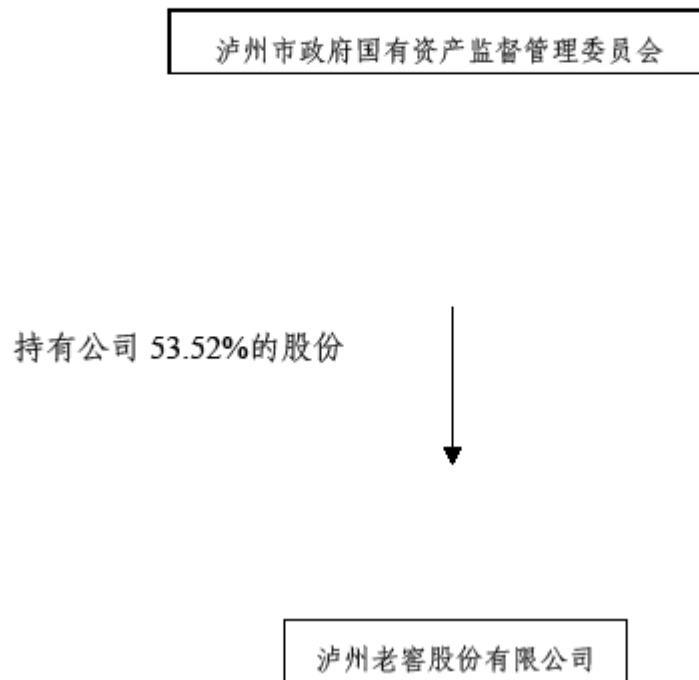
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东为泸州市政府国有资产监督管理委员会（原“泸州市国有资产管理局”更名），该委为唯一持有本公司 5%以上股份的股东，也是本公司实际控制人。泸州市政府国有资产监督管理委员会成立于 2005 年 3 月，为地方国有资产授权经营管理机构。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
谢明	董事长	男	53	2006年05月26日	2009年06月30日	0	0	无变动	85.00	否
张良	总经理	男	43	2006年05月26日	2009年06月30日	0	0	无变动	85.00	否
龙成珍	董事	女	56	2006年05月26日	2009年06月30日	6,207	9,931	送转	68.00	否
蔡秋全	董事会秘书	男	42	2006年05月26日	2009年06月30日	0	0	无变动	68.00	否
沈才洪	董事	男	42	2006年05月26日	2009年06月30日	0	0	无变动	68.00	否
王力	董事	男	50	2006年05月26日	2009年06月30日	0	0	无变动	8.20	否
何贤波	董事	男	38	2008年05月09日	2009年06月30日	0	0	无变动	5.90	否
任晓善	独立董事	男	63	2006年05月26日	2009年06月30日	0	0	无变动	9.40	否
郝珠江	独立董事	男	55	2006年05月26日	2009年06月30日	0	0	无变动	9.40	否
罗孝银	独立董事	男	46	2006年05月26日	2009年06月30日	0	0	无变动	9.40	否
张桥云	独立董事	男	45	2008年08月09日	2009年06月30日	0	0	无变动	5.20	否
江域会	监事	女	46	2006年05月26日	2009年02月24日	5,000	8,000	送转	68.00	否
杨平	监事	男	33	2008年05月09日	2009年06月30日	0	0	无变动	14.00	否
吴平	监事	男	47	2006年05月26日	2009年06月30日	0	0	无变动	14.00	否
王翼	监事	男	50	2006年05月26日	2009年06月30日	2,468	3,948	送转	8.40	否
徐勇	监事	男	31	2006年05月26日	2009年06月30日	0	0	无变动	8.80	否
敖治平	财务总监	男	42	2006年05月26日	2009年06月30日	0	0	无变动	60.00	否
合计	-	-	-	-	-	13,675	21,879	-	594.70	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
任晓善	独立董事	7	1	6	0	0	否
郝珠江	独立董事	7	1	6	0	0	否
罗孝银	独立董事	7	1	6	0	0	否
何贤波	独立董事	5	0	5	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

无

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

本公司属饮料制造业，主营泸州老窖系列酒的生产和销售。 2008 年，公司实现销售收入 379837.87 万元，同比增长 29.78%；实现利润总额 165355.64 万元，同比增长 55.51%；实现归属上市公司所有者的净利润 126598.79 万元，同比增长 63.70%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 126019.49 万元，较去年同期增长 84.46%，超额完成了股改三年业绩增长承诺。 其中，公司酒类业务实现营业利润 242411.59 万元，同比增长 54.64%。 2008 年，公司在生产经营上具有以下特点： “双品牌塑造，多品牌运作”战略成效明显：公司坚定推进“双品牌塑造，多品牌运作”战略，坚持国窖 1573 限产保质、量服从于价、重质量、重结构的原则，国窖 1573 坚挺的全国市场表现价，确保了品牌健康；泸州老窖特曲第一步市场表现价任务达成，为持续推进泸州老窖特曲“出厂价 200 元，销售 2 万吨”未来目标迈出坚实第一步；多品牌运作初见成效，中低端品牌努力实施“以量为主，强化竞争”的指导意见，销售量取得了大幅增长，同比上升 32.16%。 探索组建狼性营销团队，实施“群狼奋进”网络战略：以销售公司团队为头狼，以“博大酒类营销公司”、“盛世浓香酒类营销公司”等狼性营销战斗队，加上总经销品牌、特许品牌，最终形成“群狼奋进”，建立泸州老窖抗拒市场风险的立体化营销网络。 构建泸州老窖全国打假网络：在公安部、省、市政府的高度关心下，公安部批准泸州老窖知识产权保护由泸州管辖，在全国构建打假网络有了强力支撑。 构建信息化管理平台：坚定实施泸州老窖信息化战略，OA 办公自动化系统为深化“管理扁平化”初步构建起信息平台，持续推进 SAP 系统确保企业生产经营信息立体化，信息化推进使泸州老窖始终保持行业领先。在财务结算管理以及以财务为中心的流程再造上，突破了传统财务管理模式，初步建立起信息化平台，全面提升了公司财务管理水平，实现了资金安全与效益优化。 质量、管理、技术创新和企业文化建设持续夯实泸州老窖优势：公司始终坚持“质量是企业生命线”这一刚性管理原则。2008 年公司荣获“四川省政府首届质量管理奖”；国窖 1573 白酒、泸州老窖特曲白酒国家标准正式颁布实施，彰显国窖 1573、泸州老窖特曲在行业的质量评价等级、质量公信力极大提高；成功举办国窖 1573 酒封藏大典，中国高端定制白酒翻开了崭新的一页；成功成为“第四批农业产业化国家重点龙头企业”并通过全国有机原料认证；“生物技术产品中试与规模化生产配套技术与工艺的研究与示范”获国家科技部重大支撑计划项目，“富含纤维素发酵残渣制备功能材料及其燃料油生物脱硫的应用”成为国家 863 计划项目。科研创新与技改从中央财政到省财政获得近 700 万元支持，创历史新高。 公司在 2008 年四川省白酒评委换届考评中获第一名。博士后工作站已引入两名博士，同时在高校全面启动工作站路演活动。

公司发展需要的专业化人才培养、引进、储备和借助外脑工作正在展开，专业人才队伍领先行业，至 2008 年，公司已拥有 5 名国家级尝评大师和 25 名省级尝评专家，1 名国际酿酒大师，2 名国家级酿酒大师，3 名非物质文化遗产传承人。

泸州老窖酒传统酿制技艺向联合国申报“世界非物质文化遗产”取得阶段性成功。四年来公司坚定不移树立并不断深化考核数字化、用人专业化、内部市场化、管理扁平化、执行效率化的“五化”管理思想，坚定执行实施并不断深化、延伸数字化考核、全面预算管理、效能监察“三大”管理手段，使之真正成为了深入全员的核心管理文化。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年 增减(%)	营业成本比上年 增减(%)	营业利润率比上年 增减(%)
酒类	368,967.10	126,555.51	65.70%	42.09%	22.98%	5.33%
房地产	48.75	58.71	-20.43%	-99.79%	-99.70%	-36.17%
进出口	967.37	385.62	60.14%	-28.75%	-56.87%	25.99%
主营业务分产品情况						
高档酒	248,909.22	46,611.13	81.27%	90.20%	71.68%	2.02%
中低档酒	120,057.88	79,944.38	33.41%	-6.79%	5.53%	-7.77%
合计	368,967.10	126,555.51	65.70%	42.09%	22.98%	5.33%

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年 增减(%)
华北地区	91,333.62	33.34%
华中地区	48,290.77	33.45%
其他地区	230,358.83	17.05%
合计	369,983.22	23.21%

6.4 采用公允价值计量的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5 募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.6 非募集资金项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
安宁陶坛库技改项目	8,000.00	截止报告期末，该技改项目已累计投入 2135.14 万元，现土建主	未投产

		体工程已接近完工 2008 年 9 月始建,08 年投建 3000 万元	
合计	8,000.00	-	-

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.8 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

2008 年, 公司共实现归属于上市公司所有者的净利润 126598.79 万元, 在提取法定盈余公积金 12153.70 万元后, 加上上年未分配利润 7762.96 万元, 可供投资者分配的利润为 122208.05 万元, 董事会根据公司实际情况, 拟向全体股东每 10 股派发现金红利 6.5 元 (含税)。

上述方案尚须经公司 2008 年度股东年会审议通过。

公司前三年现金分红情况

单位: (人民币) 元

	现金分红金额 (含税)	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007 年	487,983,816.88	773,367,100.52	63.10%
2006 年	304,989,885.55	336,612,900.00	90.61%
2005 年	33,655,986.92	46,181,300.00	72.88%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

☐ 适用 ☒ 不适用

7.2 出售资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: (人民币) 万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易 (如是, 说明定价原则)	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	关联关系
泸州老窖集团有限责任公司	泸州老窖房地产有限责任公司 4900 万股股权	2008 年 02 月 29 日	6,544.52	2,191.52	1,665.24	是	净资产评估	是	是	与本公司同一董事长

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

本公司第五届董事会十六次会议审议通过、2007 年度股东大会批准，将公司所持泸州老窖房地产开发有限公司 4,900 万元股权（占该公司注册资本的 98%）按评估净资产值作价 6,544.52 万元转让给泸州老窖集团有限公司，扣除初始投资成本 48,792,781.49 元，实现股权转让收益 16,652,418.51 元。该转让事项有利于集中资源发展主业，对公司业务的持续性具有积极意义，对管理层稳定没有影响。

7.3 重大担保

☐ 适用 ☒ 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
泸州老窖建筑安装工程公司	0.00	0.00%	3,388.80	100.00%
合计	0.00	0.00%	3,388.80	100.00%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0.00 万元。

7.4.2 关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
泸州老窖建筑安装工程公司	0.00	0.00	12.99	12.99
合计	0.00	0.00	12.99	12.99

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0.00 万元，余额 0.00 万元。

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.5 委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

☒ 适用 ☐ 不适用

在股权分置改革中,公司控股股东泸州市国资委作出如下特别承诺事项:

(1)在其所持有的本公司非流通股股份取得流通权后,在十二个月锁定期满后的两年内,当价格低于 4.2 元/股(若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等事项,则对该价格作相应调整)时,

不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的泸州老窖股份。

(2)在公司股权分置改革方案实施之后，该局将在股东大会上提议并投赞成票：泸州老窖今后五年的现金分红比例不低于公司当年实现可供投资者分配的利润的 70%。

(3)追送股份承诺条款：该局承诺，如果公司 2006 至 2008 年度实现的净利润不能满足以下条件，启动股份追送承诺条款：2006 年度公司扣除非经常性损益后、以目前总股本 841399673 股计算的每股收益不低于 0.2 元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至 2006 年 12 月 31 日期间发生股本变更时，则对每股收益作相应调整），2007 年度、2008 年度每年扣除非经常性损益后的净利润均比上年增长不低于 30%（不可抗力因素除外）。以上净利润以注册会计师出具的标准无保留意见的审计报告为准。如果公司 2006 至 2008 年度的会计报表被出具了非标准无保留意见的审计报告时，追送股份承诺条款启动。股份追送承诺条款启动时，公司将在股份追送承诺条款启动当年年度股东大会结束后的 10 个工作日内发布关于追加送股的股权登记日公告，由泸州市国资委将其执行对价安排后剩余的部分股份向股权登记日在册的除泸州市国资委以外的流通股股东实施追加送股，追加送股的股份总数为 1,280.59 万股（相当于按照股权分置改革前流通股 256118873 股每 10 股追送 0.5 股，如果从股权分置改革方案实施日至追加送股股权登记日公司的总股本由于公司派送红股、资本公积金转增股本原因发生变化，则追加送股数量进行相应调整），追加送股仅限一次，追加送股实施期限为当年年度股东大会结束后的 30 日内。自本股权分置改革方案实施之日起，用于追送的 1280.59 万股股份由登记公司实行临时保管。

2、承诺履行情况

前述股权分置改革承诺事项正在严格履行中。其中：

(1)公司控股股东在十二个月锁定期满后的两年内，当“泸州老窖”股票价格低于 4.2 元/股时，没有通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的“泸州老窖”股份。

(2)公司 2005 年度、2006 年度、2007 年度现金分红率完全符合第二项承诺的要求（参见第七章“董事会对股东大会决议的执行情况”）；本公司 2008 年度利润分配预案也符合第二项承诺的要求。

(2)公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度每股收益、扣除非经常性损益后的净利润增长率符合第三项承诺的要求。

公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

☒ 适用 ☐ 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	见前表	见前表
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	无	无
其他对公司中小股东所作承诺	无	无

7.7 重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
002246	北化股份	1,030,000.00	0.53%	1,030,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	原始股东
合计		1,030,000.00	-	1,030,000.00	0.00	0.00	-	-

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
华西证券有限责任公司	200,000,000.00	353,164,800	34.86%	1,289,381,201.03	143,121,098.38	0.00	长期股权投资	原始股东收购
国泰君安证券股份有限公司	12,012,536.94	11,776,997	0.84%	12,719,156.71	0.00	0.00	长期股权投资	增资配股
泸州市城市商业合作银行	10,000,000.00	10,000,000	10.00%	10,000,000.00	350,000.00	0.00	长期股权投资	发起人
合计	222,012,536.94	374,941,797	-	1,312,100,357.74	143,471,098.38	0.00	-	-

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

§ 8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

一、报告期内监事会日常工作情况

报告期内监事会召开了四次监事会会议，分别是：1、公司第五届监事会十次会议于 2008 年 3 月 12 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司《2007 年年度报告》。

2、公司第五届监事会十一次会议于 2008 年 4 月 17 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司《2008 年第一季度报告》、《2007 年度监事会工作报告》、《关于增补杨平先生为第五届监事会股东代表监事的议案》。

3、公司第五届监事会十二次会议于 2008 年 8 月 7 日在公司本部召开。本次会议审议通过了《2008 年半年度报告及摘要》。

4、公司第五届监事会十三次会议于 2008 年 10 月 22 日在公司本部召开。本次会议审议通过了《2008 年第三季度报告》。

报告期内出席股东大会情况：报告期内出席了一次股东大会，具体情况是：

公司 2007 年股东年会于 2008 年 5 月 9 日在公司本部召开。本次会议审议了《公司 2007 年度利润分配及公积金转增股本方案》、《2007 年度财务决算报告》、《2007 年度董事会工作报告》、《2007 年度监事会工作报告》、《关于续聘四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司为公司 2008 年度审计会计师事务所的议案》、《2007 年度报告》等议案。

报告期内公司监事会共列席了八次董事会会议。通过列席董事会会议，公司监事会对生产经营的重大事项实施了监督，履行了日常监督职能；同时，公司监事会根据公司实际情况，对部分事项提出了一些建设性意见，为公司董事会的决策提供了新的思路，使决策更科学。

二、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会依据国家有关法律法规对公司股东大会、董事会的召开程序、召开过程、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司董事及高级管理人员履行职责及公司管理制度等进行了监督。

公司监事会认为：（1）公司能够按照相关政策法规和公司章程规范运作，股东大会和董事会的召开程序、议事规则和公司决策程序合法，符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定。报告期内，公司进一步完善了内部管理和内部控制制度，建立了较为严格的内控机制；公司董事及高级管理人员能够守法经营，认真执行股东会决议，具有较强的进取精神。公司董事及高级管理人员执行职务时未发现违反国家法律、法规、公司章程及各项规章制度的行为，也未发现损害公司利益和职工利益的行为。

（2）经四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司所出具的审计意见及涉及事项符合公司实际情况，公司 2008 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量。

（3）公司收购、出售资产价格合理，没有发现内幕交易，没有损害中小股东权益，也没有造成公司资产流失的情况发生。

（4）2008 年进行的关联交易均以公允的价格进行，未损害公司利益。

在 2009 年，公司监事会全体成员将本着有利于公司发展和股东利益最大化的原则，为公司实现“2009 年生产经营指标任务”，切实履行监督职能，对公司的发展规划、重大决策事项、关联交易等情况进行监督、质询，确保公司依法经营，稳步发展。

§9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	
四川华信(集团)会计师事务所 SICHUAN HUAXIN (GROUP) CPA FIRM 川华信审(2009)017号	
审 计 报 告 泸州老窖股份有限公司全体股东： 我们审计了后附的泸州老窖股份有限公司（以下简称“泸州老窖”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。 一、管理层对财务报表的责任 按照《企业会计准则》的规定编制财务报表是泸州老窖管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。 二、注册会计师的责任 我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。 三、审计意见 我们认为，泸州老窖财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了泸州老窖 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果、现金流量。 四川华信(集团)会计师事务所 中国注册会计师：李武林 有限责任公司 中国。成都 中国注册会计师：何寿福 中国注册会计师：张樱川 二〇〇九年四月十六日	

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额	年初余额
----	------	------

	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	703,637,937.80	683,114,706.91	444,308,234.54	411,417,961.42
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	529,389,405.66	501,057,377.33	160,678,062.49	179,548,062.49
应收账款	28,231,795.49	24,599,789.80	64,100,091.57	30,806,998.85
预付款项	61,098,858.79	57,959,857.24	568,200,648.01	483,749,677.54
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	20,984,016.85	62,800,843.11	29,114,206.63	68,428,146.11
买入返售金融资产				
存货	1,188,694,505.06	1,111,197,249.55	1,239,359,672.96	1,029,235,193.38
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,532,036,519.65	2,440,729,823.94	2,505,760,916.20	2,203,186,039.79
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,342,643,424.18	1,417,920,747.55	789,403,688.59	881,964,041.37
投资性房地产	0.00		21,465,987.97	
固定资产	790,575,266.41	771,953,980.23	518,466,097.72	503,885,328.51
在建工程	57,291,699.83	55,854,101.47	422,707,282.22	417,950,069.45
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	298,863,832.19	289,673,241.01	177,446,764.95	167,413,073.02
开发支出				
商誉				
长期待摊费用			5,611,870.88	
递延所得税资产	71,651,273.67	70,413,272.27	50,998,212.26	49,203,763.13
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,561,025,496.28	2,605,815,342.53	1,986,099,904.59	2,020,416,275.48
资产总计	5,093,062,015.93	5,046,545,166.47	4,491,860,820.79	4,223,602,315.27
流动负债：				

短期借款				
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	155,550,000.00	155,550,000.00	397,100,000.00	417,100,000.00
应付账款	131,666,100.88	120,828,603.11	170,509,515.78	152,022,381.01
预收款项	708,707,354.13	618,353,756.44	472,307,438.55	448,496,298.10
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	72,254,126.31	71,876,462.14	58,149,979.26	57,136,165.89
应交税费	376,133,004.99	418,267,250.99	240,723,168.49	239,111,704.27
应付利息				
应付股利	4,586,400.00	4,586,400.00	10,150,000.00	10,150,000.00
其他应付款	149,735,782.13	248,283,059.12	429,855,623.94	213,700,705.13
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	1,598,632,768.44	1,637,745,531.80	1,778,795,726.02	1,537,717,254.40
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	1,606,000.00	1,400,000.00	2,299,896.65	2,093,896.65
非流动负债合计	1,606,000.00	1,400,000.00	2,299,896.65	2,093,896.65
负债合计	1,600,238,768.44	1,639,145,531.80	1,781,095,622.67	1,539,811,151.05
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,394,239,476.00	1,394,239,476.00	871,399,673.00	871,399,673.00
资本公积	350,586,362.40	350,533,983.67	702,924,243.50	702,871,864.77
减：库存股				
盈余公积	511,149,486.26	511,149,486.26	389,612,456.32	389,612,456.32
一般风险准备				
未分配利润	1,222,080,463.94	1,151,476,688.74	740,444,791.26	719,907,170.13
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	3,478,055,788.60	3,407,399,634.67	2,704,381,164.08	2,683,791,164.22
少数股东权益	14,767,458.89		6,384,034.04	

所有者权益合计	3,492,823,247.49	3,407,399,634.67	2,710,765,198.12	2,683,791,164.22
负债和所有者权益总计	5,093,062,015.93	5,046,545,166.47	4,491,860,820.79	4,223,602,315.27

9.2.2 利润表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	3,798,378,737.77	3,739,495,796.23	2,926,854,519.88	2,649,988,444.27
其中：营业收入	3,798,378,737.77	3,739,495,796.23	2,926,854,519.88	2,649,988,444.27
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,294,054,865.90	2,303,070,637.08	2,023,014,070.69	1,766,051,252.26
其中：营业成本	1,288,926,156.68	1,330,777,003.85	1,260,625,606.13	1,057,042,557.89
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	263,437,524.53	259,728,418.64	216,580,333.94	203,482,601.56
销售费用	512,788,495.96	496,912,978.04	352,412,250.41	338,107,639.36
管理费用	227,302,214.12	218,560,049.69	167,804,272.70	152,990,591.62
财务费用	2,206,412.83	-1,772,310.99	13,925,590.04	9,675,590.22
资产减值损失	-605,938.22	-1,135,502.15	11,666,017.47	4,752,271.61
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	171,905,089.12	170,840,633.30	158,789,780.39	158,789,780.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	140,849,747.69	140,849,747.69	23,510,054.75	23,510,054.75
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,676,228,960.99	1,607,265,792.45	1,062,630,229.58	1,042,726,972.40
加：营业外收入	11,430,032.38	9,922,428.45	3,868,058.62	3,731,977.95
减：营业外支出	34,102,593.29	33,750,113.52	3,172,028.34	2,847,941.22
其中：非流动资产处置损失	313,301.93	249,943.34	2,242,150.64	2,172,062.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,653,556,400.08	1,583,438,107.38	1,063,326,259.86	1,043,611,009.13
减：所得税费用	386,518,245.04	368,067,807.97	291,483,694.21	265,981,882.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,267,038,155.04	1,215,370,299.41	771,842,565.65	777,629,127.01

列)				
归属于母公司所有者的净利润	1,265,987,888.22	1,215,370,299.41	773,367,100.52	777,629,127.01
少数股东损益	1,050,266.82		-1,524,534.87	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.91		0.5500	
（二）稀释每股收益	0.91		0.5500	

9.2.3 现金流量表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	4,415,442,496.34	4,252,653,400.65	3,291,982,481.69	3,170,097,096.07
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	731,381.85	580,926.93	521,754.70	
收到其他与经营活动有关的现金	27,484,612.31	27,614,938.30	44,266,384.82	43,509,054.82
经营活动现金流入小计	4,443,658,490.50	4,280,849,265.88	3,336,770,621.21	3,213,606,150.89
购买商品、接受劳务支付的现金	2,175,584,189.03	2,090,700,235.87	1,050,412,412.92	960,967,696.37
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支	137,375,343.48	128,675,597.11	109,211,076.48	99,958,172.43

付的现金				
支付的各项税费	949,310,208.38	871,801,340.64	662,009,930.06	643,551,814.82
支付其他与经营活动有关的现金	367,409,466.66	349,470,254.47	286,307,611.93	269,438,912.06
经营活动现金流出小计	3,629,679,207.55	3,440,647,428.09	2,107,941,031.39	1,973,916,595.68
经营活动产生的现金流量净额	813,979,282.95	840,201,837.79	1,228,829,589.82	1,239,689,555.21
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		69,098,714.43	171,886,328.00	171,886,328.00
取得投资收益收到的现金	350,000.00	13,338,467.10	1,424,652.65	1,424,652.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,571,456.85	1,385,073.33	678,534.58	478,665.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	59,571,592.13			
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	62,493,048.98	83,822,254.86	173,989,515.23	173,789,645.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	129,837,364.24	124,358,950.28	280,868,914.04	278,287,009.64
投资支付的现金		34,800,000.00	1,148,818,144.76	1,149,704,505.43
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	129,837,364.24	159,158,950.28	1,429,687,058.80	1,427,991,515.07
投资活动产生的现金流量净额	-67,344,315.26	-75,336,695.42	-1,255,697,543.57	-1,254,201,869.42
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	9,000,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金			100,000,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	4,944,871.81	4,409,812.48	280,259,399.07	263,314,359.62
筹资活动现金流入小计	13,944,871.81	4,409,812.48	380,259,399.07	363,314,359.62
偿还债务支付的现金			374,000,000.00	374,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	499,837,674.47	496,587,376.15	311,642,612.14	310,745,022.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	1,023,994.66	990,833.21	1,111,371.46	1,050,738.77
筹资活动现金流出小计	500,861,669.13	497,578,209.36	686,753,983.60	685,795,761.72
筹资活动产生的现金	-486,916,797.32	-493,168,396.88	-306,494,584.53	-322,481,402.10

流量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-388,467.11		-287,095.14	
五、现金及现金等价物净增加额	259,329,703.26	271,696,745.49	-333,649,633.42	-336,993,716.31
加：期初现金及现金等价物余额	444,308,234.54	411,417,961.42	777,957,867.96	748,411,677.73
六、期末现金及现金等价物余额	703,637,937.80	683,114,706.91	444,308,234.54	411,417,961.42

9.2.4 所有者权益变动表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2008 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额									上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	871,399,673.00	702,924,243.50		389,612,456.32		740,444,791.26		6,384,034.04	2,710,765,198.12	871,399,673.00	699,123,844.97		317,695,725.49		309,221,076.88		9,653,396.59	2,207,093,716.93
加：会计政策变更													-5,846,181.87		40,609,412.11		2,915,242.72	37,678,472.96
前期差错更正																		
其他																		
二、本年初余额	871,399,673.00	702,924,243.50		389,612,456.32		740,444,791.26		6,384,034.04	2,710,765,198.12	871,399,673.00	699,123,844.97		311,849,543.62		349,830,488.99		12,568,639.31	2,244,772,189.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	522,839,803.00	-352,337,881.10		121,537,029.94		481,635,672.68		8,383,424.85	782,058,049.37		3,800,398.53		77,762,912.70		390,614,302.27		-6,184,605.27	465,993,008.23
（一）净利润						1,265,987,888.22		1,050,266.82	1,267,038,155.04						773,367,100.52		-1,524,534.87	771,842,565.65
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-3,778,012.10							-3,778,012.10		3,800,398.53							3,800,398.53
1. 可供出售金融资产公																		

允价值变动净额																		
2. 权益法下被投资单位 其他所有者权益变动的影响		-3,778,0 12.10						-3,778,0 12.10		3,800,39 8.53							3,800,39 8.53	
3. 与计入所有者权益项目 相关的所得税影响																		
4. 其他																		
上述（一）和（二）小计		-3,778,0 12.10			1,265,98 7,888.22		1,050,26 6.82	1,263,26 0,142.94		3,800,39 8.53				773,367, 100.52		-1,524,5 34.87	775,642, 964.18	
（三）所有者投入和减少 资本							7,333,15 8.03	7,333,15 8.03								-4,660,0 70.40	-4,660,0 70.40	
1. 所有者投入资本							9,000,00 0.00	9,000,00 0.00										
2. 股份支付计入所有者 权益的金额																		
3. 其他							-1,666,8 41.97	-1,666,8 41.97								-4,660,0 70.40	-4,660,0 70.40	
（四）利润分配				121,537, 029.94	-610,07 2,281.54			-488,53 5,251.60				77,762,9 12.70		-382,75 2,798.25			-304,98 9,885.55	
1. 提取盈余公积				121,537, 029.94	-121,53 7,029.94							77,762,9 12.70		-77,762, 912.70				
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者（或股东） 的分配					-488,53 5,251.60			-488,53 5,251.60						-304,98 9,885.55			-304,98 9,885.55	
4. 其他																		

(五) 所有者权益内部结转	522,839,803.00	-348,559,869.00				-174,279,934.00												
1. 资本公积转增资本(或股本)	348,559,869.00	-348,559,869.00																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他	174,279,934.00					-174,279,934.00												
四、本期期末余额	1,394,239,476.00	350,586,362.40		511,149,486.26		1,222,080,463.94		14,767,458.89	3,492,823,247.49	871,399,673.00	702,924,243.50		389,612,456.32		740,444,791.26		6,384,034.04	2,710,765,198.12

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

☐ 适用 ☒ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

☐ 适用 ☒ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2007 年 12 月 27 日，本公司第五届董事会十六次会议审议通过了《关于转让公司所持泸州老窖房地产开发有限公司股权的议案》，经股东大会批准，本公司将持有泸州老窖房地产开发有限公司（以下简称“房产公司”）的全部股权（98%）按中联评估事务所评估确认的价值作价 65,445,200.00 元转给泸州老窖集团有限责任公司。2008 年 2 月 29 日，本公司收到泸州老窖集团有限责任公司支付的股权转让款，以该日作为股权转让日，从 2008 年 3 月开始，房产公司及其子公司重庆国窖房地产开发有限公司、泸州老窖园林工程有限公司、泸州老窖建筑安装工程有限公司不再纳入合并报表范围。