

宜宾五粮液股份有限公司 2003 年年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事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、准确性和完整性负个别及连带责任。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 没有董事声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 徐可强、陈显煌董事出差在外，未出席审议本年度报告的董事会会议。

1.4 四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.5 公司董事长王国春先生、财务负责人陈林女士及财务部部长罗军先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	五粮液
股票代码	000858
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址和办公地址	四川省宜宾市翠屏区岷江西路 150 号
邮政编码	644007
公司国际互联网网址	http://www.wuliangye.com.cn
电子信箱	000858-wly@sohu.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	彭智辅	肖祥发
联系地址	四川省宜宾市翠屏区岷江西路 150 号	四川省宜宾市翠屏区岷江西路 150 号
电话	0831 3565878	0831 3566858
传真	0831 3555958	0831 3555958
电子信箱	pzf-wly@tom.com	xxf-wly@tom.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

2003年年度报告摘要

	2003 年（本年）	2002 年（上年）	本年比上年增 减 （ % ）	2001 年
主营业务收入	6,333,090,598.79	5,706,517,438.45	10.98%	4,742,095,340.65
利润总额	1,087,240,669.87	869,070,350.39	25.10%	933,092,174.58
净利润	702,974,477.92	613,234,637.84	14.63%	811,407,817.88
扣除非经常性损益 的净利润	706,468,211.27	578,637,963.94	22.09%	592,776,828.40
	2003 年末 （本年末）	2002 年末 （上年末）	本年末比上年 末 增减（ % ）	2001 年末
总资产	8,262,779,664.53	7,261,734,980.75	13.79%	6,687,868,171.49
股东权益（不含 少数股东权益）	6,010,029,931.60	5,307,055,453.68	13.25%	4,693,749,721.52
经营活动产生的现 金流量净额	1,044,659,243.40	1,053,290,717.92	-0.82%	1,073,187,941.83

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2003 年（本年）	2002 年（上年）	本年比上年增 减 （ % ）	2001 年
每股收益	0.52	0.54	-4.42%	0.93
每股收益（如发 行新股，按新股 计算）	0.52	--	--	--
净资产收益率	11.70%	11.56%	1.21%	17.29%
扣除非经常性损 益的净利润为基 础计算的净资产 收益率	11.75%	10.90%	7.80%	12.63%
每股经营活动产 生的现金流量净 额	0.77	0.93	-17.27%	1.23
	2003 年末 （本年末）	2002 年末 （上年末）	本年末比上年 末 增减（ % ）	2001 年末
每股净资产	4.43	4.70	-5.62%	5.40
调整后的每股净 资产	4.42	4.70	-5.94%	5.39

3.3 国内外会计准则差异

□ 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

		公积金转股	小计	
一、未上市流通股份				
1、发起人股份	811,512,000	162,302,400	162,302,400	973,814,400
其中：国家持有股份	811,512,000	162,302,400	162,302,400	973,814,400
境内法人持有股份			0	0
境外法人持有股份			0	0
其他			0	0
2、募集法人股份			0	0
3、内部职工股			0	0
4、优先股或其他未上市流通股份			0	0
合计	811,512,000	162,302,400	162,302,400	973,814,400
二、已上市流通股份				
1、人民币普通股	318,240,000	63,648,000	63,648,000	381,888,000
2、境内上市的外资股			0	0
3、境外上市的外资股			0	0
4、其他			0	0
已上市流通股份合计	318,240,000	63,648,000	63,648,000	381,888,000
三、股份总数	1,129,752,000	225,950,400	225,950,400	1,355,702,400

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	104,588					
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	年度内增减(股)	年末持股数量(股)	比例(%)	股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量(股)	股东性质(国有股东或外资股东)
宜宾市国有资产经营有限公司	162,302,400	973,814,400	71.83	未流通	0	国有股东
中国银行--华夏回报证券投资基金	未知	6,571,330	0.48	已流通	未知	
丰和价值证券投资基金	未知	4,736,842	0.35	已流通	未知	
宏源证券股份有限公司	未知	4,212,914	0.31	已流通	未知	
中国工商银行--广发聚富开放式证券投资基金	未知	3,978,537	0.29	已流通	未知	
中国银行--嘉实成长收益型证券投资基金	未知	3,749,536	0.28	已流通	未知	

光大证券有限责任公司	未知	3,304,220	0.24	已流通	未知	
开元证券投资基金	未知	3,200,000	0.24	已流通	未知	
泰和证券投资基金	未知	3,127,470	0.23	已流通	未知	
中国建设银行--博时裕富证券投资基金	未知	3,088,765	0.23	已流通	未知	
前十名股东关联关系或一致行动的说明	公司前 11 名股东中，国家股股东与前 10 名流通股股东无关联关系，不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。其他流通股股东之间是否存在关联关系，或其是否为一致行动人未知。					

前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	年末持有流通股数量（股	种类（A、B、H 股或其它）
中国银行--华夏回报证券投资基金	6,571,330	A 股
丰和价值证券投资基金	4,736,842	A 股
宏源证券股份有限公司	4,212,914	A 股
工行广发聚富开放式证券投资基金	3,978,537	A 股
中行嘉实成长收益型证券投资基金	3,749,536	A 股
光大证券有限责任公司	3,304,220	A 股
开元证券投资基金	3,200,000	A 股
泰和证券投资基金	3,127,470	A 股
中国建设银行-博时裕富证券投资基金	3,088,765	A 股
长盛成长价值证券投资基金	3,000,051	A 股
前十名流通股股东关联关系的说明	公司前 11 名股东中，国家股股东与前 10 名流通股股东无关联关系，不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。其他流通股股东之间是否存在关联关系，或其是否为一致行动人未知。	

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 控股股东和其他实际控制人具体情况介绍

公司控股股东情况介绍

本公司控股股东为"宜宾市国有资产经营有限公司"，其基本情况如下：

名称：宜宾市国有资产经营有限公司

住所：宜宾市小北街9号市财政大楼内

法定代表人：焦伟侠

成立日期：1999年8月14日

注册资本：22,100万元

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：在宜宾市人民政府授权范围内进行资本经营和资产经营。

§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

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因
----	----	----	----	--------	----------	----------	------

2003年年度报告摘要

王国春	董事长	男	57	2001/5-2004/5	34,609	41,531	每10股公积金转增2股
徐可强	董事总经理	男	58	2001/5-2004/5	25,061	30,073	每10股公积金转增2股
章凌厉	董事	男	60	2001/5-2004/5	0	0	
郑晚宾	董事	男	51	2001/5-2004/5	0	0	
陈显煌	董事	男	56	2001/5-2004/5	25,062	30,074	每10股公积金转增2股
冯光兴	董事	男	49	2001/5-2004/5	16,310	19,572	每10股公积金转增2股
张小南	独立董事	男	49	2001/5-2004/5	0	0	
唐磊	独立董事	男	44	2001/5-2004/5	0	0	
龙文举	监事	男	52	2001/5-2004/5	12,332	14,798	每10股公积金转增2股
李谦	监事	男	48	2001/5-2004/5	11,138	13,366	每10股公积金转增2股
范国琼	监事	女	46	2001/5-2004/5	15,514	18,617	每10股公积金转增2股
叶伟泉	副总经理	男	48	2001/5-2004/5	25,061	30,073	每10股公积金转增2股
彭智辅	副总经理	男	46	2001/5-2004/5	12,332	14,798	每10股公积金转增2股
陈林	副总经理、财务总监	女	43	2001/5-2004/5	15,514	23,868	每10股公积金转增2股
刘友金	副总经理	男	50	2001/5-2004/5	17,503	21,004	每10股公积金转增2股
朱中玉	副总经理	男	40	2001/5-2004/5	0	0	

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴（是或否）
章凌厉	宜宾市国有资产经营有限公司	董事、总经理	0	是
郑晚宾	宜宾市国有资产经营有限公司	董事	0	是

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位：（人民币）万元

年度报酬总额	60.26
金额最高的前三名董事的报酬总额	20.63
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	15.72
独立董事津贴	3.00 万元/人.年
独立董事其他待遇	独立董事出席公司董事会和股东大会的差旅费以及按公司章程行使职权所需费用，可在公司据实报销。
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	章凌厉、郑晚宾
报酬区间	人数
5-8	3

§6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

（一）主营业务的范围及其经营状况

本公司属白酒类食品制造行业，主要从事五粮液及其系列酒的生产和销售。

2003 年度，公司共销售五粮液系列酒 16.89 万吨、实现主营业务收入 63.33 亿元、净利润 7.03 亿元，分别比上年同期增长 13.95%、11.09%、14.63%。

2003 年，公司全体员工在胡锦涛总书记亲临公司视察这一巨大精神鼓舞下，在各级政府及有关职能部门的大力支持下，公司紧紧围绕年初确定的经营目标，以"创新求进，永争第一"的经营理念，充分发扬"创新、开拓、竞争、拼搏、奋进"的企业精神，以全方位不断创新为动力，以市场和效益为目标，面对突如其来的非典疫情和白酒市场整体萎缩的严峻形势，公司上下万众一心拒非典，迎难而上促发展，在非常之年取得了超常胜利，取得了来之不易的成绩。

2003 年 11 月 21 日，公司再度获得"全国质量管理奖"和"2003 年全国质量效益型先进企业"，成为我国酒类行业唯一两度获得国家质量管理奖的企业。

2003 年 12 月 5 日，经北京名牌资产评估有限公司评估，"五粮液"品牌在 2003 年中国最有价值品牌评估中，品牌价值为 269.00 亿元。居食品制造业第一位。五粮液品牌价值由去年的第四位，跃居全国最有价值品牌第三位。

2003 年 9 月中下旬，公司成功实现了"五粮液"酒新老包装替换，全面提升了"五粮液"酒的品牌形象，在新包装被市场接受后，于 2003 年 11 月 12 日全部停止了老包装生产。

（二）在经营中出现的问题与困难及解决方案

1、面对非典影响，进一步加大营销力度，健全营销网络

公司现已形成年产 30 万吨商品酒的能力，销售工作处于非常重要的地位。上半年突如其来的非典疫情，给公司营销工作带来了前所未有的巨大压力和严峻挑战。面对严峻的市场形势，公司制定了"进一步推进营销创新，努力开拓销售市场，积极打造、培育名牌产品，创造更好的经济效益，加速企业做强做大"的营销思路，以及"五定（定时间、定销量、定地点、定人员、定区域）"促销活动、"三多（多销、多卖、多占市场份额）"政策，与经销商精诚合作，实施"1+9+8"系统工程，积极打造名牌产品，稳定和提高了五粮液及其系列产品的销售价格，采取了一系列行之有效的营销措施，稳定和提高了经销商的销售积极性，增强了经销商的合作信心，五粮液系列酒专销公司由 2002 年的 86 家发展壮大到了 90 家，五粮液专卖店增设 100 多家达到 470 家，进一步健全了公司的营销网络。

2、把提高优质品率摆在突出位置，狠抓传统技能和作风培训

针对优质品率提升缓慢，不能满足市场需求的情况，公司在 2003 年度进一步强化传统技能和传统作风培训，增强企业发展后劲。在高速发展过程中，为提高优质酒的增长率，公司深感保持和发展传统工艺、传统技能是持续提升公司效益，推动企业健康、高速发展的重要前提和保证。为此，公司结合五粮液酒独特的传统工艺对生态环境及员工操作技能的特殊要求，2003 年度加大了员工传统技能和传统作风培训力度，全年开展了四期"传统技能和传统作风专题培训"，从而在公司范围内掀起了回归传统工艺的热潮，增强了企业的发展后劲。

3、打假保真，努力维护消费者权益

公司长期重视打假工作，严厉打击假冒，净化市场，努力维护消费者的利益。按照"以防为主，打防结合"的方针，公司打假人员与全国各地执法部门密切配合，主动出击，深入市场，同违法犯罪分子进行了坚决斗争。一年来打击了一批制假窝点，抓获了一批犯罪分子，查获了一批假冒五粮液系列酒包装材料，查处虚假广告，假冒五粮液专卖店等，有力地抑制了假冒猖獗的势头，净化了市场，维护了公司形象和产品声誉，切实保护了消费者权益。

4、三废治理取得显著成效，变废物为资源

三废治理困扰着许多企业。而本公司经多年投资建设，使废物变为资源，化废物为效益工作取得了显著成效，三废治理在同行业中处于领先地位。环保工作受到了党和国家领导人的高度称赞。2003 年，公司进一步加大环保力度，新建了污水处理站、新增环保锅炉除尘、废水治理等治污项目，并加快建设了复糟三期工程、新增 14 台环保锅炉及配套烘干炉技改、519 污水处理二期工程等污染治理项目。丢糟综合利用生产复糟酒、生产蒸汽、生产白碳黑，酿酒底锅水综合利用生产乳酸等项目的正常运转，变废为宝，使"废物资源化、废物排放减量化、废物无害化"，在资源链式开发上取得显著成效，创造了巨大的经济效益、环境效益和社会效益。

经多年环境绿化建设，现在的公司园区绿化面积已达 48.2%，厂区绿树成荫，花草遍地，鸟语花香，生态环境进入了良性循环，为五粮液酿酒微生物的生长提供了有利条件，保护好了五粮液酒的“原产地”。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币) 万元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
食品、饮料、烟草和家庭用品批发业	633,219.52	348,551.20	44.96	10.80	8.50	1.17
其中：关联交易	14,134.25	7,432.83	47.41	-54.19	-57.48	4.07
高价位酒	318,861.30	97,092.57	69.55	16.79	9.07	2.16
中低价位酒	313,242.15	250,009.70	20.19	5.29	8.28	-2.19
其中：关联交易	14,134.25	7,432.83	47.41	-54.19	-57.48	4.07
关联交易的定价原则	定价政策：有市场价的参照现行市场价格定价，无市场价的根据双方协商定价。					
关联交易必要性、持续性的说明	1、本公司是由宜宾五粮液酒厂部分优质资产改制设立，改制时受限额上市影响，酒厂完整的生产经营体系一分为二，因此，上市公司的运行客观上必然存在一些不可避免的关联关系和关联交易。 2、随着市场经济体系不断完善，企业的专业化分工越来越细，任何一家企业都不可能将其生产经营所需的原辅材料全部由自己生产、供给，企业生产经营的持续进行，必然要从市场中寻求商业合作伙伴，寻求供应商和销售商。 3、经多年的高速发展，五粮液集团及其下属子公司现已构建形成了一个为酒类生产企业提供包装产品和服务的产业链，具备大规模生产塑胶瓶盖、瓶子、商标，玻璃酒瓶，包装纸箱，包装物品，运输服务，后勤保障服务的生产服务链。该批公司技术装备先进，产品质量优，可向本公司提供技术领先，质量稳定，交货及时的物资和各项服务。同时，该批公司因地域优势，可以及时地参与本公司新产品的设计和对现有产品的优化改进。 4、基于本公司生产经营的持续需要，为了充分借助和利用五粮液集团公司及其下属子公司形成的酒类包装产品生产和服务的产业供应链这一资源，使本公司获得更大的竞争优势，因此，将该批公司作为生产协作单位和商业合作伙伴，承担本公司的部份原辅材料供应和后勤保障工作，与该批关联公司建立稳定的合作伙伴关系，有助于本公司生产经营的持续进行和稳步发展。 5、本公司与该批关联方签署的协议均依据市场化原则订立，有关交易的价格确定及其他主要条款对合同双方均是公平合理的，持续经常性进行的重大关联交易，符合公司和股东利益，关联交易的进行方式公平合理，没有损害非关联股东的权益。					

6.3 主营业务分地区情况

单位：(人民币) 万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
国内	619,174.81	14.70
售进出口公司出口	14,134.25	-54.19

6.4 采购和销售客户情况

单位：(人民币) 万元

前五名供应商采购金额合计	192,700.00	占采购总额比重	63.74%
前五名销售客户销售金额合计	220,300.00	占销售总额比重	34.79%

6.5 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10% 以上的情况）

☐ 适用 ☒ 不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.10 完成盈利预测的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.11 完成经营计划情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.12 募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.13 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
第十勾兑包装中心技术改造工程	18,932.00	100	收益已纳入整体收益
第十一勾兑包装中心技术改造工程	15,772.00	98	收益已纳入整体收益
第十二勾兑包装中心技	16,000.00	98	收益已纳入整体收益

术改造工程			
陈酿酒库技术改造工程	6,240.00	80	收益已纳入整体收益
五粮液系列酒及制曲技术改造工程	5,030.00	100	收益已纳入整体收益
五粮液原酒生产线改造工程(3万吨)	29,351.00	100	收益已纳入整体收益
6万吨酿酒项目配套设施改造工程	4,770.00	100	收益已纳入整体收益
年产3万吨五粮液系列酒技改工程	22,705.00	100	收益已纳入整体收益
复糟酒、锅炉技术改造工程	4,126.00	100	收益已纳入整体收益
制曲异地第一期技改	5,095.00	100	收益已纳入整体收益
制曲异地第二期技改	3,442.00	100	收益已纳入整体收益
五万吨酿酒配套锅炉、剥壳等改造项目	4,400.00	70	收益已纳入整体收益
六万吨酿酒配套110KV变电站改造项目	5,731.00	100	收益已纳入整体收益
六万吨酿酒配套污水处理改造项目	2,600.00	95	收益已纳入整体收益
六万吨酿酒配套低压蒸汽及物流改造项目	8,000.00	80	收益已纳入整体收益
六万吨酿酒配套制曲生产线改造项目	17,354.00	95	收益已纳入整体收益
十五技改取水及供水线改造项目	4,000.00	95	收益已纳入整体收益
第二期精美印务技术改造项目	2,953.00	100	收益已纳入整体收益
污水处理站技术改造项目	1,000.00	100	收益已纳入整体收益
515 车间配套设施技术改造项目	5,030.00	100	收益已纳入整体收益
506 车间"尾液"处理技术改造项目	1,271.00	100	收益已纳入整体收益
配电站(二期)技术改造项目	4,000.00	100	收益已纳入整体收益
504 车间磨粉生产线技改工程	680.00	95	收益已纳入整体收益
505 车间、507 车间、511 车间、513 车间新增不锈钢甑灶及配套设施技改工程	965.00	95	收益已纳入整体收益
污水处理一站技改工程	740.00	95	收益已纳入整体收益
合计	190,187.00	--	--

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划(如有)

☐ 适用 ☒ 不适用

新年度盈利预测(如有)

? 适用 ☒ 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经二届二十次董事会研究决定，2003 年度分配方案（预案）为：每 10 股送红股 8 股、公积金转增 2 股、派现金 2.00 元（含税）。此分配方案(预案)尚须股东大会审议批准。

§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

交易对方及被出售资产	出售日	出售价各	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)
五粮液集团有限公司	2003 年 08 月 06 日	828.72	0.00	0.00	协议价

收购、出售所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响

报告期内不存在收购资产。报告期内所出售资产 828.72 万元未对公司业务连续性、管理层稳定产生影响。

7.3 重大担保

☐ 适用 ☒ 不适用

7.4 关联债权债务往来

☐ 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

7.7 重大诉讼仲裁事项

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告期内，西安万岁营养工程有限公司诉五粮液集团公司和本公司商标侵权案，要求赔偿人民币 1578 万元，经两次开庭审理，最后原告撤诉而结案。

7.8 独立董事履行职责的情况

经 2003 年 7 月 18 日召开的公司 2003 年临时股东大会审议通过，张小南先生、唐磊先生正式出任本公司独立董事。

独立董事在本报告期内，出席了公司期间召开的股东大会和董事会会议，按照中国证监

会的有关要求认真履行了职责。

§8 监事会报告

一、监事会会议召开情况

1、2003年2月25日召开了监事会二届十二次会议，会议审议了以下内容：

- (1) 公司2002年度工作报告；
- (2) 2002年度监事会工作报告；
- (3) 2002年公司分配方案；
- (4) 自有资金6.2亿元投资新建7个工程项目议案。

2、2003年4月15日监事会召开了二届十三次会议，会议审议了公司2003年一季度报告。

3、2003年5月15日监事会召开了二届十四次会议，会议审议通过“公司用自有资金4.72亿元投资新建6个项目的议案”。

4、2003年6月6日监事会召开了二届十五次会议，会议审议了以下议题：

- (1) 修改公司章程议案；
- (2) 设立独立董事议案。

5、2003年8月5日监事会召开了二届十六次会议，会议审议了公司2003年半年度工作报告。

6、2003年10月15日监事会召开了二届十七次会议，会议审议了公司2003年三季度工作报告。

7、2003年12月27日监事会召开了二届十八次会议，会议审议了公司用自有资金1.5亿元投资新建7个项目的议案。

二、公司依法运作情况

本报告期内，公司监事会根据《公司法》和《公司章程》赋予的职权，认真履行职责，对公司依法运作情况实施监督，公司一年来的生产经营运作是严格按《公司法》和《公司章程》以及国家有关上市公司的规定依法经营。公司在本报告期内的生产经营决策是合法的，维护了全体股东的最大权益。

本报告期内，未发现公司董事、经理和其它高级管理人员在执行公司职务时有违纪违法和有损公司及股东利益的行为。全体高管人员在执行职务时做到了勤勉尽职，忠于职守。

三、公司财务执行情况

本报告期内，根据四川华信会计师事务所有限责任公司出具的2003年公司财务审计报告，真实、公允地反映了公司2003年的财务状况和经营成果。

四、募集资金使用情况

本报告期内，公司不存在募集资金和对资金的使用情况。

五、收购和出售资产情况

本报告期内，公司所发生转让给五粮液集团公司的828.7万元固定资产价格是合理的，无损害股东的权益或造成公司资产流失。

六、关联交易情况

本报告期内，公司所发生的重大关联交易事项，监事会认为是按市场经济规律和原则进行的，是公平、公允的。四川华信会计师事务所有限责任公司出具了无保留意见的审计报告，在公司的关联交易中未发现有任何损害公司和股东利益的行为。

§9 财务报告

9.1 审计意见

四川华信(集团)会计师事务所
SICHUAN HUAXIN (GROUP) CPA FIRM

川华信审(2004)上字03号

审 计 报 告

宜宾五粮液股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的宜宾五粮液股份有限公司 2003 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2003 年度的利润表和合并利润表、2003 年度的现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是宜宾五粮液股份有限公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。我们认为，上述会计报表符合国家颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了宜宾五粮液股份有限公司 2003 年 12 月 31 日的财务状况、2003 年度的经营成果和现金流量情况。

四川华信（集团）会计师事务所
有限责任公司
中国·四川

中国注册会计师：程渝

中国注册会计师：刘均

2004 年 2 月 24 日

9.2

资产负债表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

单位：（人民币）元

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,005,084,907.16	40,832,608.49	1,335,725,854.02	56,093,698.79
短期投资	1,431,037.52		5,927,785.00	
应收票据	550,460,821.35		376,468,732.00	
应收股利				
应收利息				
应收账款	2,709,674.42		2,926,977.69	
其他应收款	22,812,470.93	1,018,898,999.92	14,226,681.33	648,563,705.22
预付账款	201,151.11		46,973,092.11	294,000.00
应收补贴款				
存货	1,092,522,751.32	0.00	958,709,328.83	
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	2,675,222,813.81	1,059,731,608.41	2,740,958,450.98	704,951,404.01
长期投资：				

2003年年度报告摘要

长期股权投资	3,426,600.00	4,872,579,145.57	3,656,600.00	5,437,065,498.70
长期债权投资				
长期投资合计	3,426,600.00	4,872,579,145.57	3,656,600.00	5,437,065,498.70
其中：合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	6,100,013,000.36	65,632,332.54	4,536,148,941.79	365,209,061.59
减：累计折旧	1,203,184,113.30	30,501,926.04	933,675,740.68	87,436,736.93
固定资产净值	4,896,828,887.06	35,130,406.50	3,602,473,201.11	277,772,324.66
减：固定资产减值准备	549,650.37		470,000.00	
固定资产净额	4,896,279,236.69	35,130,406.50	3,602,003,201.11	277,772,324.66
工程物资				
在建工程	619,018,667.16	619,018,667.16	844,818,644.94	843,552,644.94
固定资产清理				
固定资产合计	5,515,297,903.85	654,149,073.66	4,446,821,846.05	1,121,324,969.60
无形资产及其他资产：				
无形资产	68,832,346.87	60,837,458.04	70,298,083.72	62,188,403.16
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	68,832,346.87	60,837,458.04	70,298,083.72	62,188,403.16
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	8,262,779,664.53	6,647,297,285.68	7,261,734,980.75	7,325,530,275.47
流动负债：				
短期借款				
应付票据				
应付账款	49,607,110.05		274,372,579.01	
预收账款	800,467,461.41		584,725,447.90	
应付工资	87,660,162.43	21,126,577.79	89,692,678.32	22,485,713.04
应付福利费	128,496,677.07	55,508,675.60	98,152,822.01	55,139,080.55
应付股利			15,606,000.00	15,606,000.00
应交税金	1,049,534,838.29	345,687,711.88	729,957,675.30	544,012,275.84
其他应付款	76,190,041.05	34,341,387.47	56,757,664.53	38,188,593.53
其他应付款	42,176,687.57	162,753,080.64	67,870,157.97	1,343,043,158.83
预提费用	254,000.00			
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	2,234,386,977.87	619,417,433.38	1,917,135,025.04	2,018,474,821.79
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	2,500,000.00		22,500,000.00	
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	2,500,000.00		22,500,000.00	
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	2,236,886,977.87	619,417,433.38	1,939,635,025.04	2,018,474,821.79
少数股东权益	15,862,755.06		15,044,502.03	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,355,702,400.00	1,355,702,400.00	1,129,752,000.00	1,129,752,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	1,355,702,400.00	1,355,702,400.00	1,129,752,000.00	1,129,752,000.00
资本公积	1,224,343,948.32	1,224,343,948.32	1,450,294,348.32	1,450,294,348.32
盈余公积	939,688,251.88	631,809,525.62	719,760,715.63	523,685,865.83
其中：法定公益金	313,229,417.30	210,603,175.20	239,920,238.55	174,561,955.27
未分配利润	2,490,295,331.40	2,816,023,978.36	2,007,248,389.73	2,203,323,239.53
其中：现金股利	271,140,480.00	271,140,480.00		
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	6,010,029,931.60	6,027,879,852.30	5,307,055,453.68	5,307,055,453.68

2003年年度报告摘要

负债和所有者权益（或股东权益） 总计	8,262,779,664.53	6,647,297,285.68	7,261,734,980.75	7,325,530,275.47
-----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

利润及利润分配表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

单位：（人民币）元

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	6,333,090,598.79		5,706,517,438.45	1,947,416,368.91
减：主营业务成本	3,485,512,930.85		3,200,544,107.34	1,184,785,931.12
主营业务税金及附加	676,350,429.51		771,795,760.17	720,763,169.66
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	2,171,227,238.43		1,734,177,570.94	41,867,268.13
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	3,703,923.10	26,148,582.34	3,832,913.17	-17,192.39
减：营业费用	693,133,050.20		490,557,853.08	-1,958.32
管理费用	415,151,762.46	28,118,610.20	401,004,011.83	56,783,054.51
财务费用	-28,358,707.26	-281,255.91	-26,693,808.86	-1,767,908.34
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,095,005,056.13	-1,688,771.95	873,142,428.06	-13,163,112.11
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-554,425.18	722,513,646.87	178,932.40	632,053,573.51
补贴收入				
营业外收入	2,029,578.75	430.00	1,072,112.83	42,088.94
减：营业外支出	9,239,539.83	906.30	5,323,122.90	4,393,383.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,087,240,669.87	720,824,398.62	869,070,350.39	614,539,166.82
减：所得税	383,447,938.93		250,085,682.48	1,304,528.98
减：少数股东损益	818,253.02		5,750,030.07	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	702,974,477.92	720,824,398.62	613,234,637.84	613,234,637.84
加：年初未分配利润	2,007,248,389.73	2,203,323,239.53	1,667,814,393.32	1,768,977,797.37
其他转入				
六、可供分配的利润	2,710,222,867.65	2,924,147,638.15	2,281,049,031.16	2,382,212,435.21
减：提取法定盈余公积	146,618,357.50	72,082,439.86	124,597,760.95	61,323,463.78
提取法定公益金	73,309,178.75	36,041,219.93	62,298,880.48	30,661,731.90
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	2,490,295,331.40	2,816,023,978.36	2,094,152,389.73	2,290,227,239.53
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作资本（或股本）的普通股股利			86,904,000.00	86,904,000.00
八、未分配利润	2,490,295,331.40	2,816,023,978.36	2,007,248,389.73	2,203,323,239.53
补充资料：				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额			41,058,752.40	41,058,752.40
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

现金流量表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

单位：(人民币)元

境内报表

项目	本期	
	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	7,601,920,157.07	39,326,421.35
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	47,859,090.17	421,287.41
经营活动产生的现金流入小计	7,649,779,247.24	39,747,708.76
购买商品、接受劳务支付的现金	4,046,294,343.51	9,581,672.96
支付给职工以及为职工支付的现金	313,077,096.42	5,672,114.68
支付的各项税费	1,251,349,424.08	209,670,536.54
支付的其他与经营活动有关的现金	994,399,139.83	13,132,195.01
经营活动产生的现金流出小计	6,605,120,003.84	238,056,519.19
经营活动产生的现金流量净额	1,044,659,243.40	-198,308,810.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	4,172,322.31	
取得投资收益所收到的现金		210,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	6,970,503.76	
收到的其他与投资活动有关的现金		1,275,109,039.05
投资活动产生的现金流入小计	11,142,826.07	1,485,109,039.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,370,837,016.33	1,286,455,318.92
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动产生的现金流出小计	1,370,837,016.33	1,286,455,318.92
投资活动产生的现金流量净额	-1,359,694,190.26	198,653,720.13
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动产生的现金流入小计		
偿还债务所支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	15,606,000.00	15,606,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动产生的现金流出小计	15,606,000.00	15,606,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-15,606,000.00	-15,606,000.00
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-330,640,946.86	-15,261,090.30
补充资料：		
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	702,974,477.92	720,824,398.62
加：计提的资产减值准备	3,724,733.79	-128,760.97
固定资产折旧	275,750,634.47	10,682,311.03
无形资产摊销	2,294,148.85	1,350,945.12
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）		
预提费用增加（减：减少）	254,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	3,395,525.08	
固定资产报废损失	5,443,986.73	906.30
财务费用		

2003年年度报告摘要

投资损失（减：收益）	324,425.17	-722,513,646.87
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-120,007,522.41	
经营性应收项目的减少（减：增加）	-315,522,425.83	-5,202,069.18
经营性应付项目的增加（减：减少）	485,209,006.61	-203,322,894.48
其他	0.00	
少数股东本期收益	818,253.02	
经营活动产生的现金流量净额	1,044,659,243.40	-198,308,810.43
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	1,005,084,907.16	40,832,608.49
减：现金的期初余额	1,335,725,854.02	56,093,698.79
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-330,640,946.86	-15,261,090.30

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均未发生变化。

9.4 与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化。