

证券代码：000858

证券简称：五 粮 液

公告编号：

宜宾五粮液股份有限公司 2007 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

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
王子安	已免去董事职务。宜宾市国有资产经营有限公司新任董事长余铭书先生现已增补为本公司董事，并出席会议。	无

1.4 四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司为本公司 2007 年度财务报告出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.5 公司董事长唐桥先生、财务总监郑晚宾先生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 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	四川省宜宾市翠屏区岷江西路 150 号
注册地址的邮政编码	644007
办公地址	四川省宜宾市翠屏区岷江西路 150 号
办公地址的邮政编码	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、3567000
传真	(0831) 3555958	(0831) 3555958
电子信箱	000858-wly@sohu.com	000858-wly@sohu.com

§ 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

	2007 年	2006 年		本年比上年 增减（%）	2005 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	7,328,555,841.62	7,397,006,488.91	7,397,006,488.91	-0.93%	6,418,751,478.3 ₂	6,418,751,478.32
利润总额	2,178,346,547.23	1,785,912,623.37	1,785,912,623.37	21.97%	1,195,909,167.2 ₃	1,195,909,167.23
归属于上市公司股东的净利润	1,468,920,725.13	1,167,350,516.90	1,167,350,516.90	25.83%	791,348,797.04	791,348,797.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,446,176,504.54	1,172,823,310.82	1,172,823,310.82	23.31%	787,449,300.00	787,449,300.00
经营活动产生的现金流量净额	1,665,545,943.71	1,336,270,367.45	1,336,270,367.45	24.64%	1,252,717,668.0 ₉	1,252,717,668.09
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年 末增减（%）	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	11,571,651,127.10	10,340,154,321.48	10,340,154,321.48	11.91%	9,614,093,108.8 ₆	9,614,093,108.86
所有者权益（或股东权益）	9,569,379,815.56	8,263,143,378.43	8,263,143,378.43	15.81%	7,358,235,400.0 ₆	7,358,235,400.06

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2007 年	2006 年		本年比上年 增减（%）	2005 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益	0.387	0.432	0.431	-10.21%	0.292	0.292
稀释每股收益	0.387	0.432	0.431	-10.21%	0.292	0.292
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.381	0.431	0.433	-12.01%	0.290	0.290
全面摊薄净资产收益率	15.35%	14.13%	14.13%	1.22%	10.75%	10.75%
加权平均净资产收益率	16.52%	14.99%	14.94%	1.58%	11.37%	11.37%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	15.11%	14.19%	14.19%	0.92%	10.70%	10.70%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	16.27%	14.98%	15.01%	1.26%	11.31%	11.31%

每股经营活动产生的现金流量净额	0.439	0.493	0.493	-10.95%	0.462	0.462
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产	2.521	3.045	3.048	-17.29%	2.714	2.714

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
处置固定资产净损益	20,834.88
计如当期损益的对非金融企业收取的资金占用费,但经国家有关部门批准设立的有经营资料的金融机构对非金融企业收到的资金占用费除外	1,544,325.19
除上述各项之外的气压营业外收支净额	-5,092,309.27
中国证监会认定的其他非经常性损益项目	25,000,000.00
所得税的影响金额	1,163,959.24
扣除少数股东所占的份额	107,410.55
合计	22,744,220.59

采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

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	1,817,786,880	67.04%		727,114,752			727,114,752	2,544,901,632	67.04%
1、国家持股	1,817,786,880	67.04%		727,114,752			727,114,752	2,544,901,632	67.04%
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									

4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	893,617,920	32.96%		357,447,168			357,447,168	1,251,065,088	32.96%
1、人民币普通股	893,617,920	32.96%		357,447,168			357,447,168	1,251,065,088	32.96%
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	2,711,404,800	100.00%		1,084,561,920			1,084,561,920	3,795,966,720	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
宜宾市国有资产经营有限公司	1,817,786,880	189,798,336	727,114,752	2,355,103,296	股改后尚未解除禁售部分	2007 年 04 月 02 日
合计	1,817,786,880	189,798,336	727,114,752	2,355,103,296	—	—

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	428,136				
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
宜宾市国有资产经营有限公司	国有股东	56.06%	2,127,879,936	2,409,331,392	
宜宾市国有资产经营有限公司--五粮液 YGC1 行权专用证券帐户	国有股东	10.99%	417,021,696		417,021,696
景福证券投资基金	其他	0.49%	18,763,043	0	
中国建设银行-上投摩根成长先锋股票型投资基金	其他	0.46%	17,361,740	0	
中国工商银行--博时第三产业成长股票证券投资基金	其他	0.40%	14,999,650	0	
中国工商银行--招商核心价值混合型证券投资基金	其他	0.39%	14,607,569	0	
中国工商银行--景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	其他	0.34%	12,699,242	0	
中国工商银行--南方成份精选股票型证券投资基金	其他	0.33%	12,535,836	0	
中国建设银行--银华一道琼斯88 精选证券投资基金	其他	0.32%	12,000,000	0	

中国银行——大成蓝筹稳健证券投资基金	其他	0.31%	11,711,532	0	
中国银行——景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	其他	0.29%	11,000,000	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	
景福证券投资基金		18,763,043		人民币普通股	
中国建设银行-上投摩根成长先锋股票型证券投资基金		17,361,740		人民币普通股	
中国工商银行--博时第三产业成长股票证券投资基金		14,999,650		人民币普通股	
中国工商银行--招商核心价值混合型证券投资基金		14,607,569		人民币普通股	
中国工商银行--景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金		12,699,242		人民币普通股	
中国工商银行--南方成份精选股票型证券投资基金		12,535,836		人民币普通股	
中国建设银行--银华一道琼斯 88 精选证券投资基金		12,000,000		人民币普通股	
中国银行——大成蓝筹稳健证券投资基金		11,711,532		人民币普通股	
中国银行——景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金		11,000,000		人民币普通股	
中国工商银行--融通深证 100 指数证券投资基金		10,669,928		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东为“宜宾市国有资产经营有限公司”，是本公司控股股东，其股份性质为国家股，报告期末持股数量为 2,544,901,632 股，占 67.04%。国家股股东因股权分置改革发行认购权证，其所持股份因“五粮 YGC1 认购行权专用证券帐户”冻结 417,021,696 股。 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，或是否为一行动人未知。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

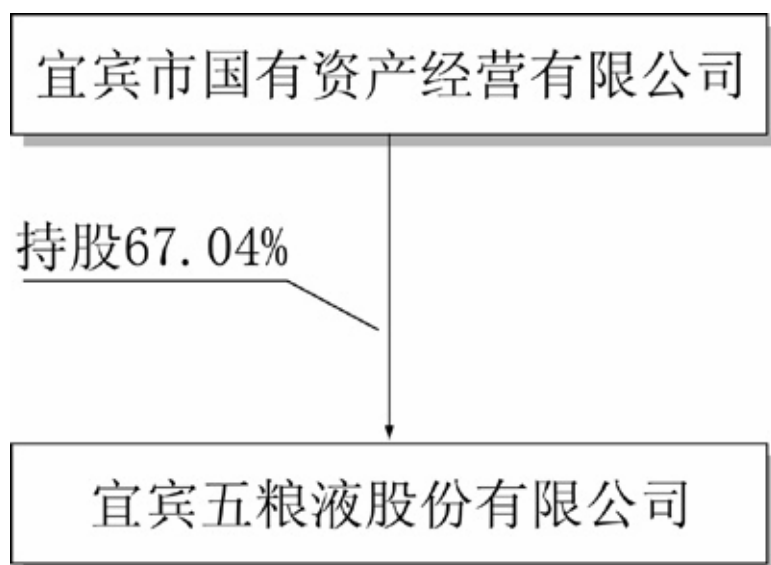
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司的控股股东为“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：宜宾市南岸建设银行大楼十三层 法定代表人：余铭书 注册资本：127,216 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。 成立日期：1999 年 8 月 14 日
--

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）	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
										可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
唐桥	董事长	男	53	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0		6.78	0	0	0.00	0.00	否
王国春	董事	男	61	2007年06月01日	2010年06月01日	97,183	136,056	送股	10.95	0	0	0.00	0.00	否
陈林	董事\总经理\总工程师	女	47	2007年06月01日	2010年06月01日	55,851	78,191	送股	7.08	0	0	0.00	0.00	否
郑晚宾	董事\副总经理\财务总监	男	54	2007年06月01日	2010年06月01日	0	2,800	送股	6.78	0	0	0.00	0.00	否
王子安	董事	男	59	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
张小南	独立董事	男	53	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0		4.75	0	0	0.00	0.00	否
郭元晞	独立董事	男	57	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0		3.50	0	0	0.00	0.00	否

彭韶兵	独立董事	男	43	2007 年 06 月 01 日	2010 年 06 月 01 日	0	0		2.00	0	0	0.00	0.00	否
龙文举	监事会主席	男	56	2007 年 06 月 01 日	2010 年 06 月 01 日	34,627	48,478	送股	6.78	0	0	0.00	0.00	否
任仕铭	监事	男	42	2007 年 06 月 01 日	2010 年 06 月 01 日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
邱萍	监事	女	43	2007 年 06 月 01 日	2010 年 06 月 01 日	0	2,000	送股	0.00	0	0	0.00	0.00	是
范国琼	职工监事	女	50	2007 年 06 月 01 日	2010 年 06 月 01 日	43,564	60,990	送股	9.77	0	0	0.00	0.00	否
李启彬	职工监事	男	54	2007 年 06 月 01 日	2010 年 06 月 01 日	0	0		7.10	0	0	0.00	0.00	否
叶伟泉	副总经理	男	52	2007 年 06 月 01 日	2010 年 06 月 01 日	70,371	98,519	送股	7.44	0	0	0.00	0.00	否
刘中国	副总经理	男	52	2007 年 06 月 01 日	2010 年 06 月 01 日	0	0		8.01	0	0	0.00	0.00	否
彭智辅	副总经理\ 董事会秘书	男	50	2007 年 06 月 01 日	2010 年 06 月 01 日	34,627	48,478	送股	6.14	0	0	0.00	0.00	否
朱中玉	副总经理	男	44	2007 年 06 月 01 日	2010 年 06 月 01 日	0	0		6.42	0	0	0.00	0.00	否
刘友金	副总经理	男	54	2007 年 06 月 01 日	2010 年 06 月 01 日	49,149	68,809	送股	6.54	0	0	0.00	0.00	否
合计	-	-	-	-	-	385,372	544,321	-	100.04	0	0	-	-	-

上述人员持有本公司的股票期权及被授予的限制性股票数量

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、报告期内总体经营情况综述 本公司属白酒类食品制造企业，主要从事五粮液及其系列酒产品的生产和销售。2007 年，公司继续发扬“创新求进、永争第一”的企业精神，克服原材料上涨、能源供应紧张等困难，圆满完成了生产经营目标，经营业绩再创新局面。全年共销售五粮液系列酒 9.78 万吨，比上年同期减少 48.44%（主要原因系：产品结构调整，经营中实施效益优先原则，提高中高价位酒销量，大幅度压缩低价位酒产品销量）；实现主营业务收入 73.29 亿元，比上年同期减少 0.93%；实现净利润 14.73 亿元，比上年同期增长 25.83%。 1、市场营销方面 （1）系列酒销售形势良好。2007 年公司进一步整合销售渠道，细分和优选客户，市场拓展取得重大进展，团购工作出现良好局面，在经销商和消费者广泛认同的情况下，五粮液酒持续提价，仍然严重供不应求，公司牢牢掌握着市场主动权。酒业销售继续保持了销售淡季不淡、旺季更旺的大好局面。
--

(2) 强势运作中、高价位品牌。公司继续贯彻“逐渐减少低价位产品的生产、销售,提高中高价位品牌生产、销售”的营销战略,强势推行“1+9+8”品牌战略,对低价位品牌产品实行限量提价,重点做好五粮液高端产品的市场营销工作,着力运作中高价位系列产品的推广,强化各品牌的市场定位,突出各品牌的卖点,精心做终端,做团购,做直供网络。五粮液高端产品稳步上升,五粮春、五粮醇、五粮神等一批中价位品牌也持续增长。

(3) 丰富产品线,进一步细分、微分市场。继续加大珍品、精品、豪华五粮液高端产品的支持力度与推广力度,根据消费者的个性化需求,进一步细分、微分市场,新设计开发国宝五粮液、人民大会堂宴五粮液等,丰富和完善产品线,加快新产品开发步伐,有效地支持了公司经营业绩持续增长。

(4) 不断拓展网络渠道,抓团购促终端建设。公司坚持“四个贴近”指导思想,加强商超、宾馆、专卖店等终端网络的管理和维护,整合资源,提高服务质量,与国际性卖场建立战略合作关系,布局全球市场,进一步延展了营销网络,保证五粮液及系列酒产品有效覆盖各目标市场。2007 年重点拓展了党政军和具有强大集团购买能力的团队市场,开发专属、专供产品,提供个性化服务,贴近高端消费群体,团购销售收入突破 5 亿元大关。

(5) 进一步完善营销体系,巩固厂商合作。公司不断加强内部建设,打造快速反应营销团队,简化工作程序,提高工作效率和服务质量,快速、安全、准确提供运输服务,为各级经销商解除后顾之忧,成立“品牌运营商顾问团”,与运营商建立日常沟通机制,及时掌握市场信息,稳定价格,掌控终端,提升双方的紧密度和忠诚度,实现了厂商双赢。

2、质量管理方面

公司质量管理再上新台阶,产品质量稳定提高。2007 年,公司对质量管理体系与食品安全管理体系作了进一步整合,完成新体系管理手册和相应程序性文件、操作性文件的编写,经过涉及 47 个部门和区域的内部审核,新体系运行有效。公司从原材料采购、产品设计和生产过程、售后服务均全面处于受控状态,对原料农药残留检验、生产用水安全、食品接触面卫生等实施了更为严格的控制,确保了产品质量稳定提高,保障了产品优质品率的稳定,确保了出厂产品零缺陷。

公司保持了“中国食品工业质量效益卓越奖”和“四川省实施卓越绩效模式先进企业”等荣誉,2007 年顺利通过了全国质量管理奖复审,取得了“全国白酒标准化技术委员会浓香型白酒分技术委员会”秘书处单位资格,成为全国浓香型白酒标准的主要制定者。公司获得“全国质量工作先进集体”奖,成为全国食品工业行业和四川省惟一的获奖企业。2007 年,公司深入贯彻全国质量工作会议精神,广泛宣传《国务院关于加强食品等产品质量监督管理的特别规定》,不断提升质量管理工作水平,保证质量,强化营销,打造世界名酒企业。

3、品牌推广方面

(1) 五粮液品牌价值不断跃升,无形资产突破 400 亿元。

五粮液相继获得“全国重点保护品牌”、“十大经理人品牌”、“中国顶级品牌”等十多项殊荣。五粮液传统酿造工艺列入省政府批准四川省第一批非物质文化遗产名录,并上报国家非物质文化遗产名录。五粮液和五粮春成功申报“中国畅销名酒”。

2007 年 12 月 5 日,R&F 睿富全球排行榜资讯集团有限公司、北京名牌资产评估有限公司评估,“五粮液”品牌在 2007 年中国最有价值品牌评价中,品牌价值 402.18 亿元。居全国白酒制造业第一位,居全国最有价值品牌第四位。在中国最有价值品牌行列中,继续稳居中国食品行业第一名,成为行业的领头品牌。同时,“五粮春”品牌价值达 43.28 亿元,“五粮醇”品牌价值达 37.16 亿元。企业及品牌的知名度、美誉度不断深入人心,公司在业界和社会各界的影响力持续增强。

(2) 广告“拉力”、市场“推力”合力并进,利用高端媒体,打造“世界名酒五粮液”。

在电视媒体方面,在中央电视台 1-10 套《经济半小时》、《经济信息联播》等栏目进行广告的投放,全年高频次投放总量超过 3000 分钟;利用中央级部队闭路电视、全国党校专用卫视频道、凤凰卫视、四川新闻展示产品形象和企业形象。在报刊媒体方面,在《人民日报》、《中国日报》等 100 多家报刊投放版面 172 个,发稿 30 余篇、5 万多字;同新华通讯社建立战略合作伙伴关系,营造强大的营销攻势。在网络媒体方面,创作赞美五粮液的文章近 400 篇,在高端论坛等发表 3 万余次;举办北大五粮液汉服酒礼活动、哈佛精英品味白酒国粹等主题活动;利用高端门户网站发布广告,流量累计达到 5000 多万次;开展“中国白酒国际化论坛”、“五粮液中秋赛诗许愿会”等互动活动;在几十个知名网站的论坛、博客上发表专题宣传文章近 100 篇。在户外媒体方面,选择香港维多利亚港湾、韩国首尔等大中城市地标位置、机场和著名旅游景点树立广告牌,共计增加了 24 个地区,投放面积近万平方米。

(3) 针对目标人群,开展有效公关活动。在北京举办“五粮液高端媒体总编辑俱乐部暨五粮液品牌传播品牌论坛”活动,多家媒体总编辑与高层一起探讨五粮液品牌传播。独家赞助 2007 和风吹来万里春双拥晚会,独家赞助建军 80 周年纪念晚会,开展各大军区慰问等公关活动,打开了部队销售市场,并取得了很好的效果。

4、科技创新方面

公司坚持走产、学、研相结合道路,全面加强科技管理,大力推进科研项目,十多项重点科研项目取得实质性进展。科技自主创新能力不断增强,成果显著,大大提升了公司科技水平、管理水平和核心竞争力。“利用超临界二氧化碳萃取技术从酿酒资源中提取酒用呈香呈味物质的研究”获得四川省科技成果一等奖,“UASB 及煤沼气污水综合利用技术”等一批环保科技成果获得专利权和上级奖励。公司 2007 年获得国家企业管理创新成果一等奖,连续五年获得全国食品工业科技进步奖。

5、节能减排,环境保护方面

(1) 践行科学发展观,大力推进节能减排工作。

通过健全规章制度、强化管理措施、推广节能减排技术、专业技术培训等活动,节能减排工作绩效突出,全年单位工业产值能耗比上年下降 7.62%,单位工业增加值能耗比上年下降 6.67%,圆满完成省上下达的节能目标,公司吨酒综合能耗处于先进水平。认真落实生产废水、废渣、废气监控治理和综合利用措施,“三废”排放符合国家标准,其中酿酒废渣基本上做到了零排放。公司环境安全基础更加牢固,取得了全年无任何污染事故发生的好成绩。

(2) 大力发展循环经济。公司采取积极有效措施, 资源化、效益化处置工业“三废”, 全年完成以减量化、再利用、资源化目标的改进项目 34 个, 可年节约资金 847 万元。公司循环经济综合利用产品实现销售收入 1.29 亿元、利税 2125 万元。公司获得四川省“环境和资源综合利用先进单位”荣誉称号, 新华社、《人民日报》、《科技日报》、中央人民广播电台、中国国际广播电台等数十家高端媒体深入报道了公司的事迹和经验。

6、打假保真方面

公司持续开展打假保真工作, 常抓不懈, 全力维护消费者合法权益。公司打假队伍长期加强市场管理, 维护市场营销秩序, 加强市场检查和监管, 严厉打击制售假窝点和侵权产品, 震慑制、售假冒分子, 净化了市场, 维护了公司利益, 保护了消费者合法权益, 促进企业健康发展。

二、对公司未来发展的展望

1、行业发展趋势及竞争格局

中国轻工业联合会、中国轻工业信息中心《全国酿酒行业信息》2007 年 1-4 季度(电子版快报数据)显示, 2007 年全国白酒产品总产量(以 65 度计算)为 493.95 万千升(约为 443.40 万吨), 较上年增长 22.24%。

全国白酒生产厂家大约有 3 万余家, 行业进入门槛较低, 市场集中度差, 是一个极度分散的行业。前十家企业的销量只占全国白酒总销量的 10% 左右, 但高档白酒的市场集中度确非常高, 仅前三家企业以其具有高知名度品牌 and 传统历史文化底蕴占据了市场的 70% 左右份额。由于厂家众多, 所以白酒市场的竞争一直非常激烈, 特别是近年来高档白酒市场消费需求的增长, 导致了新一轮竞争不断升级和愈演愈烈, 这是目前白酒行业发展较为显著的竞争格局。

在中国经济快速发展的背景下, 消费者消费理念逐渐回归与成熟, 白酒消费出现了从选择产品向选择品牌转变, 从随机消费向忠诚消费转变, 从数量型消费向质量型消费转变的新变化, 这些变化将对白酒行业产生较为深远的影响。

从白酒市场消费总量来看, 由于广大消费者保健和健康意识的增强, 受“少喝酒、喝好酒”的影响, 导致中低价位白酒有一定萎缩, 并让位于中高档白酒产品的趋势明显。从消费者购买决策度分析, 白酒市场已进入品牌营销时代, 市场利润向强势品牌集中。从香型消费习惯分析, 浓香型白酒销量依然占据市场主导地位, 其中以川酒为代表的浓香型白酒占据了主流地位。

2、管理层所关注的未来公司发展机遇和挑战, 2008 年度的经营计划。

(1) 五粮液独有的发展优势: 公司具有独有的六大优势,(即: 独有的自然生态环境; 独有的 639 年明代古窖; 独有的五种粮食配方; 独有的酿造工艺; 独有的中庸品质; 独有的“十里酒城”规模), 中庸和谐的完美品质, 完善的营销体系, 巨大的品牌价值, 多年的市场锤炼, 同时有着深厚的历史文化底蕴、精湛的酿酒工艺、公司具有高知名度和美誉度, 长期致力于高档白酒、高价位白酒的生产销售并深受消费者喜爱。

公司长期关注产品质量, 关注服务, 以质量和服务赢得市场, 满足客户和消费者的需求。公司具有良好的生产设施硬件, 完善的工艺管理规程和工艺路线, 保证五粮液及系列酒产品的食品安全, 确保出厂产品零缺陷。

此外, 公司经过多年的企业文化建设, 科技创新, 加强企业管理, 逐步形成了以下优势:

① 文化战略优势。进一步确立五粮人的核心价值观: 真心诚意地把为顾客服务看作公司生存和发展的理由。大力弘扬“创新求进、永争第一”的企业精神, 全球配置资源, 全球优化市场; 不断做强做大, 成为世界名酒企业; 拥有世界级的知名品牌, 拥有相应的忠诚顾客, 为顾客创造物质价值和精神价值。

② 行业优势。在二十多年的高速发展过程中, 公司不断发掘、发展自身在技术、管理、品牌、规模等方面的优势, 现已形成 10 个行业第一, 即生产技术和硬件对质量的保证能力全行业第一; 出口创汇全行业第一; 顾客忠诚度全行业第一; “三废”效益利用、环境保护、水土保持全行业第一; 规模全行业第一; 产品服务和质量全行业第一; 品牌知名度、品牌价值全行业第一; 市场占有率全行业第一; 综合经济效益全行业第一; 推进新技术、利用新技术、采用新技术各方面均居全行业第一。

③ 资金优势。公司通过多年发展, 聚集了巨大的优质资产和货币资金, 公司具有完善的财务管理内控制度和货币资金控制体系, 资金管理到位, 保证了资金收益和资金安全。

④ 产品优势。公司主导产品五粮液酒是浓香型白酒的杰出代表, 是当今酒类产品中出类拔萃的珍品, 先后在世界各地的博览会上共获 39 次金奖, 受到全世界人民的喜爱和推崇。其系列产品五粮春、五粮神、五粮醇等满足了不同区域、不同文化背景、不同层次消费者的需求。五粮液及系列产品为广大消费者创造了极佳的物质和精神价值。

⑤ 技术优势。公司重视对科技的投入, 每年在科技方面投入数亿元。建立了以技术中心为核心的专业技术开发系统, 围绕着酒业长远发展的指导思想, 制定了技术开发和科技攻关规划, 包括降低消耗, 环境保护, 以及新产品、新工艺、新材料、生化新品种等的研制、推广和应用。公司该现代的现代, 该传统的依然传统, 实现了传统与现代的完美结合。到 2006 年底公司共获国家授权专利 921 项。

⑥ 人才优势。公司实行全球人才配置战略, 广泛吸纳国内外相关高级人才, 还与国际国内科研机构、大专院校合作建立长期人才培养机制, 与日本丸顺、美国 Invista、重庆大学、西南交大等携手合作, 在研制新产品的同时, 催生新人才。在全国 18 位酿酒大师中我公司占据 3 名, 在业界企业中人数最多。

(2) 未来的发展机遇: ① 市场对中高档白酒需求量仍将扩大。在中国经济继续处于快速发展的大背景下, 居民消费水平将进一步提高, 高档聚会、宴会和商务活动将更加频繁, 对五粮液中高档白酒的需求必将扩大, 因此, 对于我公司而言, 机遇大于挑战, 五粮液及其系列产品将抢占更大的市场空间, 从而为公司创造更大的发展空间, 强者恒强。

② 新内需时代进一步激发了五粮液中高档白酒价位的上升, 从而增加我公司的整体利润空间。随着经济的增长, 五粮液消费将表现出比其它白酒更快的增长速度, 公司的利润也将进一步扩大。

③ 随着白酒行业产业升级将进一步加速, 我公司必将进一步提高整体竞争力和名酒五粮液的核心竞争力。由于消费需求的多样化, 公司将对产品质量和包装作进一步提升, 从而进一步提高五粮液及其系列产品的市场美誉度, 增强消费者对我公司产

品的忠诚度，推动公司更好更快地发展。

④ 五粮液已经率先于同行走向世界。公司多年前即已着眼于全球寻找市场，全球配置资源，这为公司长远发展奠定了坚实的基础。

五粮液酒文化有着极其悠久的历史 and 深厚的文化底蕴，五粮液及其系列酒已深深地融入到民众的日常生活中。随着国家经济的快速崛起，实力的提升，在国际上话语权的增加，随着对外经济文化交流与合作的增加，五粮液酒作为一种高档精神消费品，其所蕴涵的历史文化将会得到世界人民更多地了解、融合、认同，将被越来越多的国家和人民所热爱和推崇，有助于五粮液系列酒全面走向世界。

(3) 面临的挑战和竞争：一是行业内白酒厂家间的相互竞争，地方保护与地区封锁依然严重，生产厂家众多，市场集中度低，绝大多数厂家生产规模较小，不能形成规模效益，行业总体产能过剩，一些小酒厂质量和安全保证能力差，市场秩序较为混乱，无序竞争和不正当竞争现象严重，诚信问题突出，对白酒产业的整体形象产生不利影响。二是外来“洋酒”对白酒的挤压，国内白酒企业面临国外品牌竞争，同时还面临国际资本与外行业资本进入的挑战。三是消费者消费习惯的多元化，以及消费方式及需求结构多样化的挑战。四是原材料上涨带来成本上升。这几方面是公司生存和发展所面临的主要挑战和竞争。

(4) 公司 2008 年度经营计划：进一步提高五粮液酒产销量，满足公司战略发展需求，挖潜增效，不断提高盈利水平。进一步推进“1+9+8”品牌战略，重点打造高中价位产品，做强做大主品牌。主营业务收入、净利润保持 10%以上增长。

3、未来发展所需资金需求及使用计划

公司近期可预测的大额资金需求，一是市场建设，构建配送中心，二是整合五粮液集团所属的部份酒类相关资产，减少关联交易，三是产品研发，四是品牌打造，五是生态园区隔离带建设。2008 年可预测的大额资金共预计约需 25--36 亿元。

具体安排为：(1) 市场营销体系和通道的编织、建设。根据第三届董事会第七会议所形成的决议，为了适应市场竞争的需要，更好地宣传和展示五粮液形象，减轻旺季时铁路运输紧张对公司销售的影响，优化公司淡储旺销策略，保证旺季时五粮液系列酒产品更快捷安全地发送到经销商手中，公司拟在全国范围内构建数个配送中心，现已建成“北京五粮液大世界”配送中心，下一步将在“上海、南京、广州、成都、郑州”等地再建 5 个配送中心。配送中心将集五粮液形象展示、五粮液旗舰店（专卖店）、公司产品仓储、区域性销售指挥中心、办公、餐饮等功能于一身。该 5 个配送中心预计需资金 8 亿元左右。(2) 整合五粮液集团所属的部份酒类相关资产，三年内逐步将五粮液集团公司中与上市公司酒类生产相关度较高的资产收购到上市公司中来，预计 2010 年底内整合完成，约需资金 60 余亿元。该项目 2008 年内约需资金 19 亿元。(3) 产品研发，重点在新产品开发，五粮液酒产能提高。(4) 品牌打造，重点打造“1+9+8”中经过几年努力能形成品牌系列酒产品销售收入达到 5-10 亿元以上的品牌。(5) 技术改造，为了给酒业生产创造更加良好的生态环境，拟进行五粮液生态园区隔离带建设，预计需资金 7 亿元。

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	722,187.45	392,944.12	45.59%			
印刷	2,898.63	2,048.25	29.34%			
化工	2,908.76	2,222.29	23.60%			
工程收入	617.65	354.13	42.66%			
材料销售	28.37	28.37	0.00%			
废料销售	406.25	211.92	47.84%			
制版收入	1.00	0.04	96.00%			
租金收入	115.58	0.00	0.00%			
合计	732,855.58	397,969.05	45.70%			
主营业务分产品情况						
高价位酒	493,786.91	138,520.80	71.95%			
中低价位酒	228,400.54	190,722.53	16.50%			
合计	722,187.45	329,243.33	54.41%			

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（%）
国内	709,264.89	-0.94%
售进出口公司（出口）	23,590.69	4.13%

6.4 募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5 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
506 车间新增 1700 吨储酒能力技改工程项目	757.43	100%	0
519 车间 4000 吨发酵废水悬浮物及固定物回收项目	1,800.00	95%	0
510 车间 6 台 20 吨燃煤锅炉并新增 2.3 万吨/年项目	200.00	65%	0
精细化工公司 1 万吨/年涂料系列产品技改工程	475.30	100%	0
五粮液包装生产流水线年新增 2 万吨包装生产能力技改项目	6,000.00	90%	0
精美印务高档品包装印刷线系统填补补齐技改项目	4,500.00	30%	0
508 车间第 10 勾包中心和第 12 勾包中心包装流水线设备改造项目	1,196.84	100%	0
合计	14,929.57	-	-

6.6 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

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

2007 年度分配方案为：不分配、不转增。此方案尚须股东大会批准。

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

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
不分配、不转增的主要原因：一是市场建设，构建配送中心；二是整合五粮液集团所属的酒类部份相关资产，减少关联交易；三是产品研发；四是品牌打造；五是生态园区隔离带建设。	未分配利润主要用于市场建设，品牌打造，收购与酒类生产相关度较高的资产三年内逐步进入上市公司，为公司创造更好的生产经营环境，为公司和股东带来更大的利润。

2008 年可预测的大额资金预计约需 25-36 亿元。	近期可预测的大额资金使用具体安排为：（1）市场营销体系和通道的编织、建设。根据第三届董事会第七会议所形成的决议，为了适应市场竞争的需要，更好地宣传和展示五粮液形象，减轻旺季时铁路运输紧张对公司销售的影响，优化公司淡储旺销策略，保证旺季时五粮液系列酒产品更快捷安全地发送到经销商手中，公司拟在全国范围内构建数个配送中心，现已建成“北京五粮液大世界”配送中心，下一步将在“上海、南京、广州、成都、郑州”等地再建 5 个配送中心。配送中心将集五粮液形象展示、五粮液旗舰店（专卖店）、公司产品仓储、区域性销售指挥中心、办公、餐饮等功能于一身。该 5 个配送中心预计需资金 8 亿元左右。（2）整合五粮液集团所属的部份酒类相关资产，三年内逐步将五粮液集团公司中与上市公司酒类生产相关度较高的资产收购到上市公司中来，预计 2010 年底内整合完成，约需资金 60 余亿元。该项目 2008 年内约需资金 19 亿元。（3）产品研发，重点在新产品开发，五粮液酒产能提高。（4）品牌打造，重点打造“1+9+8”中经过几年努力能形成品牌系列酒产品销售收入达到 5-10 亿元以上的品牌。（5）技术改造，为了给酒业生产创造更加良好的生态环境，拟进行五粮液生态园区隔离带建设，预计需资金 7 亿元。
------------------------------	---

§ 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

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。

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
四川省宜宾圣山服装家纺有限公司	0.00	0.00%	8,687.15	3.91%
宜宾普什集团有限公司	0.00	0.00%	114,072.58	51.37%
宜宾五粮液集团有限公司	0.00	0.00%	28,317.32	100.00%
四川省宜宾五粮液集团安吉物流公司	0.00	0.00%	10,891.56	100.00%
宜宾金龙贸易开发总公司	0.00	0.00%	1,632.12	3.53%

宜宾五粮液集团有限公司技改部	0.00	0.00%	935.00	23.38%
宜宾安吉机械制造有限公司	0.00	0.00%	69.39	1.73%
四川宜宾环球包装有限公司	0.00	0.00%	31,043.96	13.96%
宜宾丽彩集团有限公司	0.00	0.00%	33,942.75	42.50%
宜宾五粮液包装材料有限公司	0.00	0.00%	3.28	0.00%
宜宾五粮液进出口有限公司	413,234.86	56.39%	4,486.70	5.61%
宜宾金龙贸易开发总公司	203.21	0.03%	0.00	0.00%
宜宾五粮液葡萄酒有限公司	862.07	1.17%	0.00	0.00%
宜宾五粮液集团普什有限公司	218.65	0.03%	0.00	0.00%
宜宾五粮液集团有限公司	654.29	0.09%	0.00	0.00%
宜宾五粮液制药厂有限责任公司	117.67	0.02%	0.00	0.00%
宜宾五粮液保健酒公司	1,768.17	0.24%	0.00	0.00%
四川省宜宾伏特加制酒有限公司	127.19	0.02%	0.00	0.00%
合计	417,186.11	56.93%	234,081.81	0.00%

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 4,154.46 万元

7.4.2 关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2007 年新增资金占用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

截止 2007 年末，上市公司未能完成非经营性资金占用的清欠工作的，相关原因及已采取的清欠措施和责任追究方案

☐ 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

1、以前期间发生，但持续到本报告期的重大诉讼、仲裁事项。

(1) 西安万岁营养工程有限责任公司以“万岁”酒使用的商标侵犯其“万岁”商标权为由，于 2005 年 7 月 14 日将我公司和西安市莲湖区长安副食经销部和青岛华联商厦股份有限公司（后两者均系“万岁”酒销售单位）诉至陕西省西安市中级人民法院，分别对三被告提出诉讼请求，其中要求我公司赔偿损失 480 万元，支付调查费、律师费 15 万元。目前，此案仍在审理之中。

(2) 兰州名扬天下酒业销售有限公司（系甘肃省“名扬天下”酒经销商）与甘肃名扬天下酒业销售有限公司（系中国北方十五个省市“名扬天下”酒经销商）因“名扬天下”商标纠纷，将甘肃名扬天下酒业销售有限公司诉至法院。甘肃省兰州市中级人民法院于 2005 年 7 月 26 日追加我公司和四川名扬天下酒业销售有限公司（系“名扬天下”酒总经销商）作为第三人，涉案金额达 490 万余元。经三次诉讼审理，2007 年 9 月 12 日甘肃省高级人民法院以[2007]甘民三终字第 15 号民事判决书裁

定我公司败诉，赔偿 597.3 万元，已于 2007 年 11 月 19 日经银行划扣执行赔付。

2、本报告期内的重大诉讼、仲裁事项。

1、2004 年 12 月至 2005 年 9 月，哈尔滨南和名优酒有限公司从黄建平、陈志勇处购进假冒我公司产品进行销售，获取非法利润 200 余万元。2006 年 9 月 25 日，我公司以哈尔滨南和名优酒有限公司（现更名为哈尔滨世纪酒业有限公司）、黄建平、陈志勇侵犯注册商标专用权为由，向宜宾市中级人民法院提起诉讼，要求判令三被告赔偿经济损失 230 万元。2007 年 1 月 8 日，经法院主持调解，达成协议：（1）被告赔偿我公司 80 万元；（2）案件受理费、其它诉讼费、代管其它资金合计 3.46 万元，由被告自愿承担。被告已实际履行调解协议，本案已结案。

2、2007 年 7 月 11 日，湖南王者风范酒销售有限公司以支付酒款 500 万元，未收到酒，三被告自主处分、变更货款用途、不当占用 500 万元资金为由，将本公司、宜宾五粮液销售有限公司、成都王者风范酒销售有限公司诉至长沙市中级人民法院，要求三被告连带赔偿 500 万元货款及利息。8 月 19 日，本公司提起管辖异议，9 月 24 日，长沙中级人民法院驳回。10 月 8 日，本公司向湖南省高级人民法院提起管辖异议上诉。本案尚在诉讼进行之中。

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

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	持有数量	期末账面值	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
1	股票	600036	招商银行	5,320,092.46	706,200	27,986,706.00	72.47%	0.00
2	股票	600050	中国联通	1,809,396.22	640,800	7,740,864.00	20.04%	0.00
3	股票	600900	长江电力	823,198.48	120,000	2,338,800.00	6.06%	0.00
4	股票	002082	栋梁新材	133,560.00	33,600	551,376.00	1.43%	0.00
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	0.00
合计				8,086,247.16	-	38,617,746.00	100%	0.00

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

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、监事会会议召开情况

2007 年度，公司监事会共召开了 4 次监事会会议，传阅和通讯审议议案 4 次，列席董事会会议 6 次。

（一）召开监事会会议 4 次

1、第三届监事会第八次会议

公司第三届监事会第八次会议于 2007 年 3 月 22 日召开，本次会议审议通过了“2006 年度报告正文及摘要；2006 年监事会工作报告；2006 年度财务决算报告；2006 年度分配方案（预案）；关于五粮液酒包装生产流水线年新增 2 万吨包装能力技改项目议案；关于召开 2006 年度股东大会的决定”。

2、第三届监事会第九次会议

公司第三届监事会第九次会议于 2007 年 5 月 25 日召开，本次会议审议通过“公司第四届监事会换届选举议案”。

3、第四届监事会第一次会议

公司第四届监事会第一次会议于 2007 年 6 月 15 日召开，本次会议选举龙文举先生为公司第四届监事会主席。

4、第四届监事会第二次会议

公司第四届监事会第二次会议于 2007 年 7 月 27 日召开，本次会议审议通过“2007 半年度报告；2007 半年度分配方案；公司《章程》修改案；关于召开 2007 年第二次临时股东大会的议案；2007 年度日常关联交易事项”。

（二）传阅和通讯审议议案 4 次

1、2007 年 4 月 17-19 日以传阅和通讯方式审议通过“2007 年第一季度报告”。

2、2007 年 6 月 20 日至 7 月 5 日期间以通讯和传阅方式审议通过“宜宾五粮液股份有限公司上市公司治理专项活动《自查报告和整改计划》”的议案。

3、2007 年 10 月 16-17 日以传阅和通讯方式审议通过“2007 年第三季度报告”。

4、2007 年 12 月 11-13 日以通讯和传阅方式审议通过“宜宾五粮液股份有限公司关于公司治理专项整改报告”的议案。

（三）列席董事会会议情况

2007 年度，按照《公司法》第 55 条相关规定，公司监事会共列席了 6 次董事会会议，并参与议案的审议。

列席：（1）第三届董事会第九次会议；（2）第三届董事会第十次会议；（3）第三届董事会第十一次会议；（4）第三届董事会第十二次会议；（5）第四届董事会第一次会议；（6）第四届董事会第二次会议。

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，依法列席了董事会会议，对公司依法运作情况实施监督，认真履行了职责。2007 年，公司在生产经营中严格按照《公司法》和《公司章程》以及国家有关上市公司的法律法规依法运作，生产经营的决策程序合法、合规，维护了全体股东的利益。公司建立和完善了上市公司运作的内部控制制度，这些制度符合有关法律法规规定。

报告期内，未发现公司董事、经理和其他高级管理人员在执行公司职务时有违法违规和损害公司及股东利益的行为。公司全体高管人员在执行职务时做到了忠于职守，勤勉尽责。

三、检查公司财务情况

根据四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司对本公司出具的 2007 年审计报告，监事会认为，公司财务会计报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

四、募集资金及投入情况

本报告期内，公司不存在募集资金及其使用情况。

五、收购和出售资产情况

本报告期内，公司未发生收购和出售资产事宜。

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，是按照市场原则进行的，关联交易公平、合理，维护了上市公司利益。监事会在公司的关联交易中未发现有损害公司和股东利益的行为。

§ 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（2008）005 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（以下简称五粮液公司）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量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五粮液公司管理层的责任。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，五粮液公司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五粮液公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

四川华信(集团)会计师事务所
有限责任公司
中国 · 成都

中国注册会计师：陈更生

中国注册会计师：李 敏
2008 年 2 月 26 日

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	4,060,766,891.58	209,908,611.35	2,786,258,119.36	16,591,680.54
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	8,086,247.16		8,877,117.16	
应收票据	523,942,546.50		669,717,586.73	
应收账款	6,792,521.38		6,260,195.02	
预付款项	7,624,049.38		2,846,244.14	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	43,219,626.44	1,416,000.00	23,900,187.50	
其他应收款	27,592,841.54	1,190,690,756.39	25,060,355.11	1,148,586,446.69
买入返售金融资产				

存货	1,805,867,257.73		1,508,022,529.59	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	6,483,891,981.71	1,402,015,367.74	5,030,942,334.61	1,165,178,127.23
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	26,391,145.92	3,858,244,529.71	26,391,145.92	3,573,244,529.71
投资性房地产				
固定资产	4,670,657,791.36	22,931,489.50	5,193,905,238.77	23,290,217.22
在建工程	322,898,322.74	125,000,000.00	18,177,836.87	16,997,389.87
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	62,487,767.35	55,433,677.56	64,073,912.23	56,784,622.68
开发支出				
商誉				
长期待摊费用			820,470.57	
递延所得税资产	5,324,118.02	125.00	5,843,382.51	2,844.08
其他非流动资产				
非流动资产合计	5,087,759,145.39	4,061,609,821.77	5,309,211,986.87	3,670,319,603.56
资产总计	11,571,651,127.10	5,463,625,189.51	10,340,154,321.48	4,835,497,730.79
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				
应付账款	30,308,923.31		36,304,903.15	
预收款项	711,587,261.15		345,968,840.58	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	193,361,894.02	40,069,430.63	216,890,964.30	65,161,181.29
应交税费	941,728,762.87	95,230,916.79	1,367,448,489.35	296,215,216.80
应付利息				
其他应付款	65,927,301.58	1,294,472,858.82	69,842,246.95	306,630,390.79
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	1,942,914,142.93	1,429,773,206.24	2,036,455,444.33	668,006,788.88
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	2,500,000.00		2,500,000.00	
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债			61,703.40	
其他非流动负债				
非流动负债合计	2,500,000.00		2,561,703.40	
负债合计	1,945,414,142.93	1,429,773,206.24	2,039,017,147.73	668,006,788.88
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	3,795,966,720.00	3,795,966,720.00	2,711,404,800.00	2,711,404,800.00
资本公积	953,203,468.32	953,203,468.32	953,203,468.32	953,203,468.32
减：库存股				
盈余公积	1,803,743,654.97	583,880,413.82	1,656,708,344.77	580,975,880.88
一般风险准备				
未分配利润	3,016,465,972.27	-1,299,198,618.87	2,941,826,765.34	-78,093,207.29
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	9,569,379,815.56	4,033,851,983.27	8,263,143,378.43	4,167,490,941.91
少数股东权益	56,857,168.61		37,993,795.32	
所有者权益合计	9,626,236,984.17	4,033,851,983.27	8,301,137,173.75	4,167,490,941.91
负债和所有者权益总计	11,571,651,127.10	5,463,625,189.51	10,340,154,321.48	4,835,497,730.79

9.2.2 利润表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

2007 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	7,328,555,841.62	11,130,598.20	7,397,006,488.91	14,091,959.21
其中：营业收入	7,328,555,841.62	11,130,598.20	7,397,006,488.91	14,091,959.21
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	5,148,150,422.46	-18,435,243.69	5,607,025,333.07	8,917,208.43
其中：营业成本	3,377,979,573.00	293,486.52	3,493,996,530.48	-775,263.85
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	582,633,454.81	200,355.80	686,318,177.31	-42,948.29
销售费用	782,758,181.11		1,005,292,875.11	
管理费用	497,940,571.16	-13,685,941.35	478,340,453.18	9,843,684.02
财务费用	-92,227,613.00	-5,234,252.61	-50,497,352.53	-77,656.48
资产减值损失	-933,744.61	-8,892.05	-6,425,350.48	-30,606.97
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-186,980.00		2,516,254.54	
投资收益（损失以“-”号填列）	3,199,582.46	450,000.00	2,722,418.04	-628,388.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-567,848.72	-628,388.72
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,183,418,021.62	30,015,841.89	1,795,219,828.42	4,546,362.06
加：营业外收入	1,887,645.74	800,000.00	908,060.24	
减：营业外支出	6,959,120.13		10,215,265.29	
其中：非流动资产处置损失	577,470.38		1,577,212.07	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,178,346,547.23	30,815,841.89	1,785,912,623.37	4,546,362.06
减：所得税费用	705,562,448.81	1,770,512.53	609,301,889.63	1,699,416.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,472,784,098.42	29,045,329.36	1,176,610,733.74	2,846,945.48
归属于母公司所有者的净利润	1,468,920,725.13	29,045,329.36	1,167,350,516.90	2,846,945.48
少数股东损益	3,863,373.29		9,260,216.84	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.387	0.008	0.431	0.001
（二）稀释每股收益	0.387	0.008	0.431	0.001

9.2.3 现金流量表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

2007 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	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	9,077,978,285.47		8,308,499,134.20	
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				
收到其他与经营活动有关的现金	74,197,514.55		66,164,474.52	
经营活动现金流入小计	9,152,175,800.02		8,374,663,608.72	
购买商品、接受劳务支付的现金	3,186,991,994.31		3,177,920,435.07	
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付的现金	692,192,269.19		454,799,729.91	
支付的各项税费	2,551,496,896.78		2,219,507,758.89	
支付其他与经营活动有关的现金	1,055,948,696.03		1,186,165,317.40	
经营活动现金流出小计	7,486,629,856.31		7,038,393,241.27	
经营活动产生的现金流量净额	1,665,545,943.71		1,336,270,367.45	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	603,890.00		51,060,619.40	
取得投资收益收到的现金	3,386,562.46		3,350,806.76	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,461,877.56		573,336.46	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金			1,000,000.00	
投资活动现金流入小计	5,452,330.02		55,984,762.62	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	248,805,213.51		251,397,575.99	

投资支付的现金			54,526,945.12	
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	248,805,213.51		305,924,521.11	
投资活动产生的现金流量净额	-243,352,883.49		-249,939,758.49	
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	15,000,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	15,000,000.00			
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00			
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	162,684,288.00		271,140,480.00	
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				
筹资活动现金流出小计	162,684,288.00		271,140,480.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-147,684,288.00		-271,140,480.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	1,274,508,772.22		815,190,128.96	
加：期初现金及现金等价物余额	2,786,258,119.36		1,971,067,990.40	
六、期末现金及现金等价物余额	4,060,766,891.58		2,786,258,119.36	

9.2.4 所有者权益变动表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

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	2,711,404,800.00	953,203,468.32		1,656,708,344.77		2,941,826,765.34		37,993,795.32	8,301,137,173.75	2,711,404,800.00	953,203,468.32		1,422,556,133.64		2,279,768,939.57		27,733,578.48	7,394,666,920.01
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
二、本年年初余额	2,711,404,800.00	953,203,468.32		1,656,708,344.77		2,941,826,765.34		37,993,795.32	8,301,137,173.75	2,711,404,800.00	953,203,468.32		1,422,556,133.64		2,279,768,939.57		27,733,578.48	7,394,666,920.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,084,561,920.00			147,217,245.02		76,276,620.30		18,863,373.29	1,326,919,158.61				234,152,211.13		662,057,825.77		10,260,216.84	906,470,253.74
（一）净利润						1,470,740,073.32		3,863,373.29	1,474,603,446.61						1,167,350,516.90		9,260,216.84	1,176,610,733.74
（二）直接计入所有者权益的利得和损失																		
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. 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						1,470,740,073.32		3,863,373.29	1,474,603,446.61						1,167,350,516.90		9,260,216.84	1,176,610,733.74
（三）所有者投入和减少资本								15,000,000.00	15,000,000.00								1,000,000.00	1,000,000.00
1.所有者投入资本								15,000,000.00	15,000,000.00								1,000,000.00	1,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																		
3. 其他																		
（四）利润分配				147,217,245.02		-309,901,533.02			-162,684,288.00				234,152,211.13		-505,292,691.13			-271,140,480.00
1. 提取盈余公积				147,217,245.02		-147,217,245.02							234,152,211.13		-234,152,211.13			
2.提取一般风险准备						-162,684,288.00			-162,684,288.00						-271,140,480.00			-271,140,480.00
3. 对所有（或股东）的分配																		
4. 其他																		
（五）所有者权益内部结转	1,084,561,920.00					-1,084,561,920.00												

						0												
1. 资本公积转增资本 (或股本)																		
2. 盈余公积转增资本 (或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他	1,084,56 1,920.00					-1,084,5 61,920.0 0												
四、本期期末余额	3,795,96 6,720.00	953,203, 468.32		1,803,92 5,589.79		3,018,10 3,385.64		56,857,1 68.61	9,628,05 6,332.36	2,711,40 4,800.00	953,203, 468.32		1,656,70 8,344.77		2,941,82 6,765.34		37,993,7 95.32	8,301,13 7,173.75

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

根据财政部[财会(2006)3号]《关于印发〈企业会计准则第1号—存货〉等38项具体准则的通知》和[财会(2006)18号]《关于印发〈企业会计准则—应用指南〉的通知》的规定，结合本公司实际情况，特制定如下会计政策和会计估计，本公司及所属子公司自2007年1月1日起执行。

1、会计年度

自公历1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

以人民币作为记账本位币和报告货币。

3、记账基础和会计计量属性

以权责发生制为记账基础，会计要素计量时，一般采用历史成本，如采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的会计要素金额能够取得并可靠计量时，可以采用相应计量属性计量。

4、外币业务核算方法

发生外币业务时，按实际发生日中国人民银行公布的基准汇价折算为本位币记账；期末，对外币货币性项目采用期末即期汇率折算；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率。对于折算发生的差额，与购建固定资产有关且在其达到预定使用状态前的，计入有关固定资产的购建成本；与购建固定资产无关的属于筹建期的计入管理费用，属于生产经营期间的计入当期财务费用。

5、现金等价物的确定标准

将期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资确认为现金等价物。

6、金融资产和金融负债的分类及计量

(1)、金融资产分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产；

B、持有至到期投资；

C、应收款项；

D、可供出售金融资产。

(2)、金融负债的分类

金融负债在初始确认时划分为下两类：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

B、其他金融负债。

(3)、金融工具的计量

初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。

除下列情况外，按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用：

A、持有至到期投资和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量。

B、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算

的衍生金融资产，按成本计量。

除下列情况外，采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量：

A、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

B、与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

金融工具公允价值变动形成的利得或损失的处理如下：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入当期损益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(4)、金融资产转移

于将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，或已放弃对该金融资产的控制时，终止确认该金融资产。

(5)、金融资产减值

本公司于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。

(1)、以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2)、以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(3)、可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失可以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(4)、应收款项

单项金额重大的应收款项（应收账款和其他应收款、应收票据、应收利息、长期应收款），单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大的和经单独测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定提取比例确认减值损失，计提坏账准备，具体标准如下：

A、账龄 1 年以内，按其余额的 5%计提；

B、账龄 1-2 年，按其余额的 10%计提；

C、账龄 2-3 年，按其余额的 15%计提；

D、账龄 3 年以上，按其余额的 20%计提；

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额不重大的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

母公司与子公司及子公司之间的往来款不计提坏账准备；根据对本公司关联单位的生产经营和财务状况的分析，本公司应收关联单位款不存在坏账损失，故不计提坏账准备金。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的损失予以转回，计入当期损益。但是，转回后以账面价值不能超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日摊余成本。

10、存货核算方法

(1)、存货分类

存货分为原材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、库存商品、分期收款发出商品。

(2)、存货盘存制度

存货实行永续盘存制。

(3)、存货计价方法和摊销方法

粮食、原煤及白酒生产用辅料采用实际成本进行核算、发出按加权平均法计价；纸张、油墨及印刷品生产用辅料购入与发出按计划成本核算，实际成本与计划成本的差额计入“材料成本差异”，月末按分类材料成本差异率计算发出材料应分摊的差异，将发出材料成本调整为实际成本；在产品、自制半成品、产成品按实际成本进行核算，发出按加权平均法计价，低值易耗品领用时按一次摊销法摊销(如成批领用，列入待摊费用分期摊销)。

(4)、存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末时，存货以成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来估价进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

8、投资性房地产核算办法

(1)、投资性房地产包括，已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

(2)、投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并采用成本模式进行后续计量。

投资性房地产可收回金额低于其账面价值的，按单项投资性房地产可收回金额低于账面价值的差额，确认投资性房地产减值准备。本公司投资性房地产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

9、长期投资核算方法

(1)、长期股权投资是指持有时间准备超过 1 年（不含 1 年）的各种确认为金融工具外的权益性投资确认为长期股权投资，取得时以初始投资成本计价。

后续计量时，对被投资单位能够实施控制或被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(2)、长期股权投资减值准备的确认标准和计提方法

期末时，若长期股权投资由于被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于长期股权投资的账面价值，则按单项长期股权投资可收回金额低于账面价值的差额计提长期股权投资减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。”

10、固定资产核算方法

(1)、固定资产标准

使用年限在一年以上，单位价值在 2,000 元以上的房屋建筑物、机器设备、运输工具以及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等；不属于主要生产经营设备的，单位价值在 2,000 元以上且使用年限在 2 年以上的资产亦列入固定资产核算。

(2)、固定资产计价

按其取得时的成本作为入账的价值,取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等相关费用,以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出。

融资租入固定资产,将租赁开始日租赁资产原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值。

(3)、固定资产分类和折旧方法

固定资产折旧采用直线法计提,并按各类固定资产预计使用年限扣除净残值(净残值率为原值的 3%、5%)确定其折旧率,分类折旧率如下:

固定资产类别_估计经济使用年限(年)_年折旧率(%)

房屋建筑物_25-30 年_3.88-3.23%

通用设备_10-12 年_9.70-8.08%

专用设备_8 年_12.13%

运输设备_6 年_16.17%

其他设备_6 年_16.17%

期末时,对固定资产逐项进行检查,如果由于市价持续下跌,或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的,按单项固定资产可收回金额低于其账面价值的差额提取固定资产减值准备。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

11、在建工程核算方法

在建工程按实际成本计价,在达到预定可使用状态时结转固定资产。

期末时,对有证据表明在建工程已经发生了减值的,按单项在建工程预计可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

12、借款费用核算方法

(1)、发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本。符合资本化条件的资产,指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2)、借款费用资本化期间,在以下三个条件同时具备时开始:

A、资产支出已经发生;

B、借款费用已经发生;

C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,借款费用停止资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的,暂停借款费用的资本化,将其确认为当期费用。

(3)、借款费用资本化金额的计算方法如下:

A、为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

B、为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,借款费用资本化金额的计算方法如下:

每一会计期间利息的资本化金额=至当期末止累计资产支出超过专门借款部分的加权平均数×一般借款加权平均资本化率

(4)、因购建或者生产符合资本化条件的资产专门借款发生的折价或溢价的摊销和汇兑差额及辅助费用等,按照上述原则予以资本化,计入资产成本。

13、无形资产核算办法

(1)、无形资产指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(2)、无形资产按照成本进行初始计量。其中：外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出进行相应处理。将为获取并理解相应技术而进行的有计划调查期间确认为研究阶段；将进行商业性生产前，将研究成果或其他知识应用于计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品期间确认为开发阶段。研究阶段的支出于发生时计入当期损益，开发阶段的支出自满足资产确认条件时达到预定用途前所发生的支出总额确认为无形资产：

(3)、使用寿命有限的无形资产，在自可供使用当月起至终止确认时止的使用寿命期间内分期平均摊销，计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，直接在期末进行减值测试。

(4)、期末时，根据各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，按单项无形资产预计可收回金额低于其账面价值的差额计提无形资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。若预计某项无形资产已经不能给公司带来未来经济利益，则将其一次性转入当期费用。

14、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按实际发生额入账，采用直线法在受益期限或规定的摊销期限内摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益；以经营租赁方式租入固定资产改良支出等长期待摊费用按受益期平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

15、商誉的核算方法

非同一控制下企业合并时，对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。初始确认后，商誉按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

每年末，结合与商誉相关的资产组或者资产组组合进行商誉减值测试。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

16、职工薪酬的核算方法

(1)、职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出，具体包括职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；社会保险费（医疗保险费、补充医疗保险费、大额医疗大病统筹、基本养老保险费、年金缴费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费）；住房公积金；工会经费和教育经费；非货币性福利；以及因解除与职工的劳动关系而给予的补偿。

(2)、在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。

(3)、在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

A、企业已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。

B、企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

17、预计负债核算方法

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，本公司确认为预计负债：（1）该义务是企业承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

18、收入确认原则

(1)、销售商品的收入

在下列条件均能满足时确认收入实现：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2)、提供劳务的收入

提供劳务交易的结果同时满足下列条件，在期末采用完工百分比法确认提供劳务收入：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，分别下列情况处理：已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3)、让渡资产使用权的收入

在下列条件同时满足时确认收入实现：与交易相关的经济利益能够流入企业；收入金额能够可靠的计量。

19、政府补助的核算方法

(1)、政府补助，指从政府无偿取得的除投入资本外的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件时予以确认：

A、能够满足政府补助所附条件；

B、能够收到政府补助。

(2)、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

(3)、与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20、所得税会计处理方法

所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

将当期和以前期间应交未交的所得税确认为负债，将已支付的所得税超过应支付的部分确认为资产。存在应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异的，按以下要求确认递延所得税资产或递延所得税负债：

(1)、除下列交易中产生的递延所得税负债以外，确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

A、商誉初始确认

B、不是企业合并，且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的交易中产生的资产或负债的初始确认；

C、对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，投资企业能够控制暂时差异转回的时间，且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(2)、以很可能取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生递延所得税资产。

期末对递延所得税资产账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，本公司以原减记的金额为限，予以转回。

21、企业合并的会计处理

(1)、企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

(2)、同一控制下的企业合并中，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3)、非同一控制下的企业合并中，购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

(4)、非同一控制下的企业合并中，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后其差额计入当期损益。

22、合并财务报表的编制方法

本公司具有控制权的被投资单位，本公司确认其为会计报表的合并范围。

按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制合并会计报表。在编制合并报表时，公司之间的重大关联交易和往来余额予以抵销。

23、会计政策和会计估计变更的说明

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月发布的《企业会计准则》，并根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》、中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号）、财政部财会[2007]14 号《财政部关于印发〈企业会计准则解释第 1 号〉的通知》的规定，对 2005 年度至 2006 年度财务报表进行了追溯调整和重新表述，即按照中国证券监督管理委员会证监发[2006]136 号文规定的原则确定 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条、财政部财会[2007]14 号《财政部关于印发〈企业会计准则解释第 1 号〉的通知》，按照追溯调整的原则，编制了 2006 年度调整后的资产负债表、利润表、股东权益变动表。

由于上述会计政策变更、对公司股东权益及净利润的影响如下：

(1)、2006 年 12 月 31 日股东权益调节表

项目_归属于母公司股东权益_少数股东权益_股东权益合计

_股本_资本公积_盈余公积_未分配利润_

按原会计制度（准则）列表的股东权益

_2,711,404,800.00_953,203,468.32_1,656,111,478.86_2,936,492,710.18_37,956,057.28_8,295,168,514.64

1、公允价值变动损益___18,698.00_158,933.00_9,349.00_186,980.00

2、计提资产减值准备所得税影响___584,029.73_5,227,878.57_31,474.21_5,843,382.51

3、公允价值变动的所得税影响___-5,861.82_-52,756.41_-3,085.17_-61,703.40

按新会计准则列示的股东权益

_2,711,404,800.00_953,203,468.32_1,656,708,344.77_2,941,826,765.34_37,993,795.32_8,301,137,173.75

(2)、2006 年净利润调节表

项 目_合并数_母公司数

按原会计制度（准则）列报的净利润_1,170,117,537.30_1,169,937,515.03

加:少数股东权益_9,222,478.80_

1、公允价值变动损益_186,980.00_

2、计提资产减值准备调增所得税费用_-2,854,558.96_-10,355.60

3、公允价值变动损益调增所得税费用_-61,703.40_

4、子公司按成本法核算调减投资收益_-1,167,080,213.95

按新会计准则列报的净利润_1,176,610,733.74_2,846,945.48

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