



证券代码：000858

证券简称：五 粮 液

公告编号：2009 年第 01 号

宜宾五粮液股份有限公司 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 所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

1.4 公司本报告期财务会计报告，已经四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

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
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

	2008 年	2007 年		本年比上年 增减（%）	2006 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	7,933,068,723.21	7,328,555,841.62	7,328,555,841.62	8.25%	7,397,006,488.91	7,397,006,488.91
利润总额	2,399,155,657.23	2,178,346,547.23	2,178,346,547.23	10.14%	1,785,725,643.37	1,785,912,623.37
归属于上市公司 股东的净利润	1,810,687,550.16	1,468,920,725.13	1,468,920,725.13	23.27%	1,170,117,537.30	1,167,350,516.90
归属于上市公司 股东的扣除非经 常性损益的净利 润	1,833,267,210.61	1,446,176,504.54	1,446,176,504.54	26.77%	1,175,590,331.22	1,172,823,310.82
经营活动产生的 现金流量净额	1,972,636,550.81	1,665,545,943.71	1,665,545,943.71	18.44%	1,336,270,367.45	1,336,270,367.45
	2008 年末	2007 年末		本年末比上 年末增减 （%）	2006 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	13,496,420,728.24	11,571,651,127.10	11,571,651,127.10	16.63%	10,334,123,958.97	10,340,154,321.48
所有者权益（或股 东权益）	11,380,067,365.72	9,569,379,815.56	9,569,379,815.56	18.92%	8,295,168,514.64	8,301,137,173.75
股本	3,795,966,720.00	3,795,966,720.00	3,795,966,720.00		2,711,404,800.00	2,711,404,800.00

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	调整后	调整前	调整后
基本每股收益（元/股）	0.477	0.387	0.387	23.26%	0.432	0.431
稀释每股收益（元/股）	0.477	0.387	0.387	23.26%	0.432	0.431
用最新股本计算的每股 收益（元/股）	0.477	-	-	-	-	-
扣除非经常性损益后的 基本每股收益（元/股）	0.483	0.381	0.381	26.77%	0.431	0.433
全面摊薄净资产收益率 （%）	15.91%	15.35%	15.35%	0.56%	14.11%	14.06%
加权平均净资产收益率 （%）	17.29%	16.52%	16.52%	0.77%	14.99%	14.94%
扣除非经常性损益后全 面摊薄净资产收益率（%）	16.11%	15.11%	15.11%	1.00%	14.17%	14.13%
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 （%）	17.50%	16.27%	16.27%	1.23%	14.98%	15.01%



每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.520	0.439	0.439	18.45%	0.493	0.493
	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增减（%）	2006 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（元/股）	2.998	2.521	2.521	18.92%	3.059	3.062

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）
1、处置固定资产净损益	-1,991,780.59	
2、计入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格的金融机构对非金融企业收到的资金占用费除外	1,631,485.62	
3、除上述各项之外的其他营业外收支净额	-29,980,872.06	
所得税的影响金额	7,585,291.76	
扣除少数股东所占的份额	176,214.82	
合计	-22,579,660.45	-

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	2,355,528,475	62.05%				-606,328,605	-606,328,605	1,749,199,870	46.08%
1、国家持股									
2、国有法人持股	2,355,103,296	62.04%				-606,328,605	-606,328,605	1,748,774,691	46.07%
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									
5、高管股份	425,179	0.01%						425,179	0.01%
二、无限售条件股份	1,440,438,245	37.95%				606,328,605	606,328,605	2,046,766,850	53.92%



1、人民币普通股	1,440,438,245	37.95%				606,328,605	606,328,605	2,046,766,850	53.92%
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	3,795,966,720	100.00%						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	2,355,103,296	606,328,605	0	1,748,774,691	尚未解除限售股份	2009/3/31
合计	2,355,103,296	606,328,605	0	1,748,774,691	—	—

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	534,369				
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	国有法人	56.07%	2,128,371,363	1,748,774,691	0
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 深	境内非国有法人	0.96%	36,471,135	0	0
中国工商银行-博时第三产业成长股票证券投资基金	境内非国有法人	0.79%	29,999,188	0	0
中国工商银行-南方成份精选股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.66%	25,207,554	0	0
中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.63%	23,933,002	0	0
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.61%	23,006,889	0	0
中国建设银行-上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.56%	21,411,524	0	0
中国工商银行-南方稳健成长贰号证券投资基金	境内非国有法人	0.48%	18,317,664	0	0
中国工商银行-融通深证 100 指数证券投资基金	境内非国有法人	0.47%	17,850,478	0	0
中国工商银行-景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.42%	16,099,200	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	
宜宾市国有资产经营有限公司			379,596,672	人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 深			36,471,135	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	29,999,188	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	25,207,554	人民币普通股
中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金	23,933,002	人民币普通股
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	23,006,889	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	21,411,524	人民币普通股
中国工商银行-南方稳健成长贰号证券投资基金	18,317,664	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	17,850,478	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	16,099,200	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，宜宾市国资公司本年末持股数为 2,128,371,363 股（其中：有限售条件 1,748,774,691 股，无限售条件 379,596,672 股），占公司总股本 56.07%。 公司前 10 名股东中，国家股股东与前 9 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

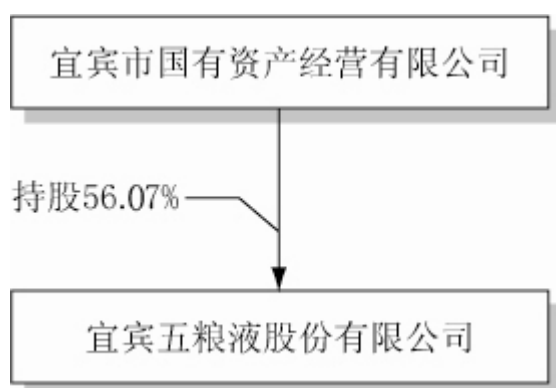
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 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)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
唐桥	董事长	男	54	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0	未变	7.76	否
王国春	董事	男	62	2007年06月01日	2010年06月12日	136,056	136,056	未变	9.18	否
陈林	董事、总经理、总工程师	女	48	2007年06月01日	2010年06月12日	78,191	78,191	未变	6.29	否
郑晚宾	董事、副总经理、财务总监	男	55	2007年06月01日	2010年06月12日	2,800	2,800	未变	5.75	否
余铭书	董事	男	46	2007年06月01日	2010年06月12日	0	0	未变	0.00	是
张小南	独立董事	男	54	2007年06月01日	2010年06月12日	0	0	未变	6.00	否
郭元晞	独立董事	男	58	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0	未变	6.00	否
彭韶兵	独立董事	男	44	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0	未变	6.00	否
周友苏	独立董事	男	55	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0	未变	4.50	否
左卫民	独立董事	男	44	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0	未变	4.50	否
龙文举	监事会主席	男	57	2007年06月01日	2010年06月01日	48,478	48,478	未变	5.75	否
任仕铭	监事	男	43	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0	未变	0.00	是
邱萍	监事	女	44	2007年06月01日	2010年06月01日	2,000	2,000	未变	0.00	是
范国琼	职工监事	女	51	2007年06月01日	2010年06月01日	60,990	60,990	未变	6.41	否
李启彬	职工监事	男	55	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0	未变	4.74	否
叶伟泉	副总经理	男	53	2007年06月01日	2010年06月01日	98,519	98,519	未变	6.24	否
刘中国	副总经理	男	53	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0	未变	4.47	否
彭智辅	副总经理、董事会秘书	男	51	2007年06月01日	2010年06月01日	48,478	48,478	未变	5.29	否
朱中玉	副总经理	男	45	2007年06月01日	2010年06月01日	0	0	未变	5.49	否
刘友金	副总经理	男	55	2007年06月01日	2010年06月01日	68,809	68,809	未变	5.57	是
合计	-	-	-	-	-	544,321	544,321	-	99.94	-

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	亲自出席次数	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
唐桥	董事长	6	3	3	0	0	否
王国春	董事	6	3	3	0	0	否
陈林	董事	6	3	3	0	0	否
郑晚宾	董事	6	3	3	0	0	否



余铭书	董事	5	2	3	0	0	否
张小南	独立董事	6	2	4	0	0	否
郭元晞	独立董事	6	2	4	0	0	否
彭韶兵	独立董事	6	2	4	0	0	否
周友苏	独立董事	5	1	4	0	0	否
左卫民	独立董事	5	0	5	0	0	是

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

因出差在外未出席公司董事会会议。

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	3
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

一、报告期内经营情况的回顾 (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。2008 年共销售五粮液系列酒 7.58 万吨，比上年同期减少 22.5%（主要原因系公司继续贯彻“逐步增加中高价位产品，减少低价位产品销售”的营销思想，实施产品结构调整，效益优先，压缩低价位酒产品销量）；实现主营业务收入 79.33 亿元，比上年同期增长 8.25%；实现净利润 18.30 亿元，比上年同期增长 24.23%。 1、市场营销方面 (1) 调整产品结构，加大中高价位品牌打造力度。继续贯彻“逐步增加中高价位产品、减少低价位产品销售”的营销思想，重点抓好高端产品市场营销工作，尤其加强五粮液老酒和 1618 两个战略单品的打造力度，五粮春、五粮醇、圣酒、老作坊等销量稳中有升，产品结构与基础市场更趋成熟。 (2) 坚持“四个贴近”，加强渠道建设。加强商场超市、便利店、餐饮宾馆、专卖店等终端网络的维护管理，与家乐福、易初莲花、乐购等国际性卖场签订管理协议与合作合同，减少商品流通时间，实现进货有序、陈列有序、维护有序，拉近了与消费者的距离。在传统销售渠道，五粮液市场流通网络覆盖全国，产品自然流通率与消费比例名列榜首。在商超渠道，五粮液也占酒水销售的较高比例。 (3) 细分细分市场，重点打造团购渠道。公司加大对党、政、军、社会团体及企事业单位的团购建设。与有资源、有网络的运营商通力合作，做好团购酒和定制专用酒。先后开发近百款五粮液及系列专供酒。全年团购销售同比大幅度上升。 (4) 提高产品附加值，提升高端品牌溢价能力。根据市场和消费者需求，全年绝大部分新产品开发或改进产品集中在效益好的中高价位产品。先后两次提升五粮液出厂价格，市场零售价较同期上调 100 元。发挥全国近百家五粮液旗舰店和几百家专卖店的价格标杆作用，五粮液新的价格体系很快被消费者认可，确保五粮液白酒行业的高端地位，稳固了五粮液品牌形象。五粮液酒供不应求，公司帐面收入上预收货款一度达到很高额度。 (5) 加强市场服务，提升顾客满意度。始终坚持以优质产品和优质服务赢得消费者信赖。不断提升市场快速反应能力，及时开发新产品满足市场需要。完善客户资料，实行专卖店分级管理制度，开通 114 查询功能，专卖店管理规范、服务便捷。保证售后服务质量，建立 24 小时之内办结咨询投诉制度。2008 年公司顾客满意度指数为 90.18，呈上升趋势，保持在“很满意”水平。 2、质量管理方面 公司是生产名牌白酒的食品企业，食品卫生要求极高，为了保证产品质量，公司建立了 36 道质量监控防线、137 个质量关键监控点，产品质量不断追求卓越，不断超越。牢固树立“为消费者而生而长”的核心价值观，视产品质量为企业的生命，为员工衣食来源的理念已深入每个员工思想。产品供不应求时仍牢牢严把质量关，坚持质量第一。自 1986 年率先在行业内推行全面质量管理以来，长期坚持质量管理宣传，不断往纵深推进，质量管理体系不断改进，质量管理和产品质量保证已经深深根植于每一位员工心中，质量安全基础不断牢固。2008 年 11 月作为全国数十万家食品生产企业的 30 家企业代表之一，进京
--



在中宣部签订“食品生产企业道德承诺书”，向社会公开承诺保证产品质量和食品卫生安全，接受社会监督。

(1) 加强前置控制，源头保证质量安全。坚持“预防为主”思想，进一步强化粮食原料采购源头的质量控制，增强供方和采购、验收、保管人员的食品安全意识。全年对 52 家粮食供方、28 家谷壳供方、18 家煤炭供方进行资质评审，动态考核并筛选出合格粮食供方 37 家、谷壳供方 18 家、煤炭供方 9 家，取消 34 家供方资质，为产品质量安全提供了有力保证。

(2) 加强过程控制和现场管理，深入贯彻传统工艺，确保产品质量安全。加强对生产工艺控制情况的追踪检查和督促，提高生产一线员工操作技能；定期召开生产会议，统一管理者思想，及时查找和解决问题。建立健全酿酒班组产量、原辅料使用等情况日报、月报表，提高生产基础管理水平。全年抽查小麦、麦粉、成型曲胚、曲粉累计 7538 次，抽查发酵室 7623 间，检验出窖糟醅 52071 个、入窖糟醅 52088 个，抽查成品酒 151 次，抽查外包装材料 6040 盒。对各道工序进行全面、系统的追踪检查和理化分析，保证制曲、酿酒、包装过程的全面受控，确保产品质量安全。

(3) 不断完善食品质量管理体系，确保了出厂产品零缺陷。公司获得四川省质量管理奖、先进企业特别奖，以及全国计量测试先进会员单位、全国和四川省实施卓越绩效模式先进企业等称号；保持“食品卫生许可 A 级”证书资质，顺利通过出口食品企业卫生注册；五粮液、五粮春、五粮醇再次荣获四川名牌产品称号；公司正式成为“全国白酒标准化技术委员会浓香型白酒分技术委员会”秘书处承担单位。全年获得国优 QC 成果 5 个，行业、省优 QC 成果 9 个，市优 QC 成果 10 个，被评选为全国 QC 活动优秀企业。

3、品牌推广方面

(1) 五粮液品牌价值不断跃升，无形资产达 450.86 亿元。

2008 年 12 月 1 日，2008 年“全球最有价值品牌?中国榜”在美国纽约发布，“五粮液”品牌在 2008 年中国最有价值品牌评价中，品牌价值 450.86 亿元，居白酒制造业第一位，居中国最有价值品牌第 4 位。

“全球最有价值品牌?中国榜”由睿富全球排行榜资讯集团有限公司发布，全球中小企业联盟、美中经济合作组织见证。“五粮液”品牌比去年增长了 48 亿元，继续稳居中国食品饮料行业第一品牌位置，这也是五粮液连续 14 年成为中国食品行业最具价值的品牌第一位置。“五粮液”品牌位列最有价值品牌第 4 位，其姊妹品牌“五粮春”（品牌价值 55.33 亿元）和“五粮醇”（品牌价值 39.56 亿元）也分别位居第 35 位和 45 位。

(2) 多种形式组合媒体宣传，有针对性地进行品牌推广。

成功拍摄制作《五粮液科普片》、《著名企业故事展播》，在凤凰卫视、四川电视台及“环保前线”投放五粮液和谐篇、老酒篇、1618 篇等产品广告，覆盖面广；在香港、韩国首尔等地区 and 机场增设霓虹灯及灯箱广告，在重点城市机场和风景区设立大型户外广告，有力塑造五粮液“世界名酒”形象；加大中央级报刊媒体投放力度，新增香港《明报》等影响力大、发行面广的知名媒体。同时配合“世界名酒五粮液”的传播主题，先后发布几十篇软文，有力提升企业与品牌的海外影响力；以新华网、人民网等权威媒体发布的正面新闻和信息为舆论导向，以搜狐、网易等广大网民喜爱的门户网站为主要平台，开展网络主题互动活动，整合全国多个网站和论坛形成宣传网络，培育新一代潜在消费群体。

(3) 五粮液获得多项国际、国内荣誉，诚信经营、信誉至上，助推品牌价值大幅提升。公司荣获中国 A 股上市公司最佳投资者关系管理百强奖、中国上市公司市值管理百佳奖、进入“中国 500 强”；公司长期坚守诚信经营、信誉至上，品牌诚信度深受推崇，公司荣获中国最佳诚信企业称号（公司第二次荣获“中国最佳诚信企业”殊荣，是白酒行业唯一一家二度折冠的企业）、国家技能人才培养突出贡献奖、年度“消费者最喜爱的中国老字号”称号；摘取“中国十大最受尊敬企业”及“亚洲 200 家最受尊敬的企业”桂冠；连续 18 年获取“四川省守信用重合同单位的荣誉称号”。五粮液被评为“中国出口名牌产品”，五粮春被认定为“中国驰名商标”。五粮液传统酿造技艺入选国家级非物质文化遗产名录，已向联合国申报世界非物质文化遗产代表作名录。公司领导获得“四川十大财经风云人物”、“改革开放三十年中国酒业之经典人物”、“首届中国品牌缔造者”、“中国品牌年度人物”等荣誉称号。成功举办“第十二届 1218 厂商共建共赢大会”和“世界名酒五粮液”大型文艺晚会，形成了广泛而巨大的社会影响。

4、科技创新方面

公司坚持走产、学、研相结合道路，全面推进科技进步，并取得了可喜进展。酒业方面，五粮液浓香型白酒窖池发酵过程的微生物群落动态及其调控研究等项目获得喜人进展。“特殊微量成分与酒质的关系”、“微生物转化白酒丢糟再生产白酒示范工程研究”、“加强培菌管理提高优质曲率”等十多项科研项目，达到了预期的效果。其中，“独有的 WLY 窖池生态系统的研究与传承”项目，成为四川省“应用基础研究项目”和“技术创新重点项目”。公司被中国食品工业协会授予“首批创新型企业”称号。

5、环境保护方面

公司高度重视环境保护工作，每年下达生产经营目标任务时，即把环保工作作为其中一项重要内容，对全年环境保护工作进行总体安排。公司环境保护投入了大量的人力、物力以及技术和财力，环境安全基础不断牢固。2008 年一般环境污染事故、较大环境污染事故、重大环境污染事故及特大环境污染事故均为零，“三废”全部实现达标排放，取得了良好的环境效益、经济效益和社会效益，受到了中央、省级媒体的多次报道和各级领导的表扬，盛赞五粮液公司无害化、效益化利用的循环经济模式。

经过多年的不断努力，公司三废治理早就走在了同行业的前列。公司以资源综合利用为特色的循环经济模式，被国家六部委确定为全国首批循环经济试点单位，公司植被覆盖率达 41%，成为远近闻名的“花园公司”，2004 年就获得四川省授予的“生态园区”称号，是当时全省唯一获此殊荣的食品生产企业，也是全省产业园区中最大的园区。公司持续推进无害化、效益化治理“三废”工作，大力发展循环经济，实施清洁生产，2006 年公司被国家环保总局确定为 2006 年度清洁生产示范单位，2006 年 6 月 24 日中国酿酒工业协会在公司召开了白酒产业循环经济现场交流会，2008 年，中国酿酒工业协会向全行业发文“关于开展向五粮液发展循环经济增强可持续发展学习的通报”，公司环境保护和循环经济工作在全国同行业内处于领先水平。公司



三位高层领导荣获中国第七届优秀环境科技工作者奖。

6、加强品牌保护，维护市场秩序。

公司持续开展品牌保护工作，打假保真，常抓不懈，全力维护消费者合法权益。全面整合执法资源，成立五粮液驰名商标知识产权保护工作领导小组，加强市场监督和检查，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，净化市场，维护公司利益，保护消费者合法权益，促进企业健康发展。

二、对公司未来发展的展望

1、所处行业现状，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》2008 年 1-4 季度(电子版快报数据)显示，2008 年全国白酒产品总产量（以 65 度计算）为 569.34 万千升（约为 511.07 万吨），较上年增长 15.79%。

（1）所处的白酒行业集中度低，是一个极度离散的行业。白酒行业进入门槛较低，市场集中度差，全国白酒生产企业约三万余家，而前十家企业的产销量只占全国白酒总产销量的 15%左右。但是高档白酒的市场集中度却非常高，前六家企业以其具有高知名度品牌和传统历史文化底蕴占据了市场的 70%左右份额。浓香型白酒依然占据市场主导地位，以川酒为代表的浓香型白酒仍然处于主流地位。

（2）市场竞争激烈，白酒品牌化竞争趋势不改。白酒行业产能大于需求，市场竞争十分激烈，竞争不断向纵深发展，从广告宣传、品牌提升、包装改进、厂商服务的竞争，逐渐过度到品牌知名度、品牌质量、消费者忠诚度竞争。高档品牌竞争延伸到中档酒竞争，中档酒已成为激烈争夺的领域。大型白酒生产企业收缩低档白酒产能，促使和引导白酒企业继续实行中高端战略演变。

（3）全国和地方性品牌共生的局面将长期存在。全国目前拥有白酒品牌 10 万余个，竞争激烈，知名品牌优势明显。白酒作为传统行业，技术工艺民间广泛流传，且各个地区的口味、文化的差异，以及地方政府从保护地方经济等角度出发的地方保护主义，使得外地品牌的进入显得较为艰难，在相当长的一段时期内将保持全国性品牌与地方品牌长期共存，“强者愈强，弱者不灭”的局面。

（4）白酒是传统酒类饮料，有着悠久历史和广泛的群众基础，发展前景依然看好。白酒是我国具有历史悠久的传统酒类饮料，有着几千年的文化传承和广泛的群众基础，不会被洋酒大举进入和消费酒种多元化而湮灭，发展前景依然看好。市场对高档白酒的消费被视作是社会地位和经济实力的象征。随着近年来国家经济实力增强以及高收入人群的增加，商务活动频繁，以高收入人群为主要消费对象的高档白酒出现较快增长。消费升级和城乡一体化建设加快，也会促使白酒行业增长。消费升级引领白酒向中高端发展，国家富农政策的加大实施以及农村城镇化和城乡一体化建设将会提升农民收入水平，由喝散装白酒向瓶装白酒升级，推进白酒消费量增加。

2、管理层所关注的未来公司发展机遇和挑战

（1）公司发展机遇

① 公司具有独有的六大优势，（即：独有的自然生态环境，独有的 640 年明代<1368 年>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）。“五粮液”积五谷之精华，中庸和谐的完美品质，巨大的品牌价值，数十年的市场锤炼，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，产品深受消费者喜爱。公司将充分利用好自身所独有的六大优势，使之转变为品牌优势和效益优势。

② 公司是酒类食品大型生产企业，长期高度重视食品安全，具有一流的硬件设施和软件管理，食品卫生严格按照国际标准管理，五粮液包装生产线按照 GMP 标准进行管理，食品安全具有严格的保证。在酒类行业惟一两度荣获“全国质量管理奖”。

目前，食品卫生安全受到空前重视，白酒质量优秀企业将会在行业中进一步脱颖而出。近年来国内食品安全事件频发，苏丹红、毒大米、三鹿奶粉等重大食品安全事件后，国家和广大消费者更加关注食品卫生安全。公司长期重视产品质量，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。公司具有非常好的生产设施硬件，完善的工艺管理规程和工艺路线，保证五粮液及其系列酒产品的食品安全，确保出厂产品零缺陷。质量稳定的优秀白酒品牌必将是市场主流，而且随着市场的不断完善，国家法律法规监管进一步加强，消费者的理性以及质量稳定的优势白酒企业的不断做大做强，中国白酒市场以传统名优酒为主的更加有序的垄断竞争时代会加快地到来。

公司长期树立“产品质量安全为本，让顾客放心”、“追求卓越，不断超越”的食品质量安全理念，全员参与质量管理，将食品安全作为重中之重。1990 年五粮液首次获得“国家质量管理奖”，2003 年五粮液再获“全国质量管理奖”，在酒类行业惟一两度荣获“全国质量管理奖”。公司两次荣获“中国最佳诚信企业”殊荣，是白酒行业唯一一家二度折冠的企业。公司长期以来坚守诚信经营、信誉至上，公司品牌诚信度深受推崇。众多的优势和机遇表明，公司的未来发展必将看好。中国的五粮液必将成为世界的五粮液，世界名酒五粮液必将发扬光大。

③ 公司具有良好的生态环境保证，积极推行循环经济，清洁生产，倡导生态文明，“三废”处理早已走在同行业前列。

公司高度重视环境保护工作，将环境保护作为一项重要工作来抓，每年下达生产经营目标任务时，即把环保工作作为其中一项重要内容，对全年环境保护工作进行总体安排。公司专门设立环境保护监督部负责公司环境保护工作，制定整体环境保护措施，指派具体人员负责公司环境保护体系的建立、实施、保持和改进，为环保工作提供了大量的人力、物力以及技术和财力支持。员工环境意识和资源节约意识不断提高，保护和节约资源的自觉性显著增强，环境安全基础牢固。2008 年一般环境污染事故、较大环境污染事故、重大环境污染事故及特大污染事故均为零，“三废”全部实现达标排放，取得了良好的环境效益、经济效益和社会效益，受到了中央、省级媒体的多次报道和各级领导的表扬，盛赞五粮液公司无害化、效益化利用的循环经济模式。

公司循环经济早已形成一定规模，经济效益、社会效益和环保效益协调发展。长期坚持“三废是放错位置的资源”和“治理



污染也要创造经济效益”的先进理念，在科学发展观指导下，以科技创新为龙头，强势推进自主创新，大力发展循环经济，实施无害化、资源化、效益化地处理工业“三废”。公司研发和推广利用废弃酒糟生产复糟酒、蒸汽、白碳黑和利用酿酒废水生产乳酸、乳酸钙、沼气、香源等科技成果，实现了治污与利废有机结合，把环境保护与经济发展效益有机结合，实现了环境保护和经济效益双赢局面。

公司以资源综合利用为特色的循环经济模式，被国家六部委确定为全国首批循环经济试点单位，公司植被覆盖率达 41%，成为远近闻名的“花园公司”，2004 年就获得四川省授予的“生态园区”称号，是当时全省唯一获此殊荣的食品生产企业，也是全省产业园区中最大的园区。

公司持续推进无害化、效益化治理“三废”工作，大力发展循环经济，实施清洁生产，2006 年公司被国家环保总局确定为 2006 年度清洁生产示范单位，2006 年 6 月 24 日中国酿酒工业协会在公司召开了白酒产业循环经济现场交流会，2008 年，中国酿酒工业协会向全行业发文“关于开展向五粮液发展循环经济增强可持续发展学习的通报”，公司环境保护和循环经济工作在全国同行业内处于领先水平。

（2）面临的挑战和竞争

一是行业内厂家间的竞争激烈，地方保护依然严重。二是外来“洋酒”对白酒的挤压，国内白酒企业面临国外“洋酒”品牌的进入竞争，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。四是金融危机致市场消费能力的减弱。这几方面是公司生存和发展所面临的主要挑战和竞争。

（3）2009 年度经营计划

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、净利润保持稳步增长。

生产方面不断提高优质品率，确保一级基础酒生产目标实现。营销市场方面继续提高高端品牌销量和影响力，下大功夫推广中价位、中高价位品牌，加大团购酒营销工作力度；根据市场需要和开拓情况，加强产品研发；研究和制定团购策略，抢占高端集团消费市场；加大中价位酒的打造力度，落实品牌打造的中长期规划；整合营销资源，细分细分市场，扩大市场占有率；加强营销队伍的建设，引入竞争机制。

3、未来发展所需资金需求及使用计划

公司 2009 年可预测的大额资金需求及使用计划主要分布在两个方面，一是收购五粮液集团所属的酒类相关资产，减少关联交易所需资金，二是为公司持续发展后劲的战略性投资，如产品研发，品牌打造，市场建设等方面投资。

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	781,590.28	354,139.86	54.69%	8.23%	8.78%	0.28%
印刷	6,264.33	4,071.81	35.00%	116.11%	157.83%	5.66%
化工	2,622.27	1,625.49	38.01%	-9.85%	45.20%	14.41%
其它	2,829.99	1,885.47	33.38%	-41.78%	49.11%	18.52%
合计	793,306.87	361,807.29	54.39%	8.25%	9.22%	0.49%
主营业务分产品情况						
高价位酒	593,609.67	197,464.33	66.73%	16.82%	29.85%	-5.21%
中低价位酒	187,980.61	156,675.53	16.65%	-21.50%	-21.73%	0.16%
合计	781,590.28	354,139.86	54.69%	7.60%	7.03%	0.28%

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	776,775.01	9.52%
售进出口公司(出口)	16,531.86	-29.92%

**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
519 车间 4000 吨发酵废水悬浮物及固定物回收项目	1,840.00	100%	0
510 车间 6 台 20 吨燃煤锅炉并新增 2.3 万吨/年项目	850.00	70%	0
五粮液包装生产流水线年新增 2 万吨包装能力技改项目	7,300.00	99%	0
精美印务高档品包装印刷线系统填平补齐技改	15,000.00	30%	0
酿酒工业废水生产乳酸及副产品乳酸钙	2,923.00	100%	0
合计	27,913.00	-	-

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

经 2009 年 2 月 16 日召开的公司第四届董事会第六次会议研究决定，2008 年度分配方案为：按现有总股本，每 10 股派现金 0.50 元（含税）。此方案尚须经股东大会批准。

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

前三年的分配情况

时间	实现净利润	分配方案	现金分配占净利润比例
2007 年度	14.68 亿元	不分配、不转增	/
2006 年度	11.67 亿元	每 10 股送红股 4 股、派现金 0.60 元（含税）	13.83%
2005 年度	7.91 亿元	每 10 股派现金 1.00 元（含税）	34.26%



§ 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%	6,998.23	3.00%
四川省宜宾普什集团有限公司	450.36	0.05%	62,563.52	28.94%
四川省宜宾五粮液集团有限公司	384.89	0.04%	30,968.98	100.00%
四川省宜宾五粮液集团安吉物流公司	0.00	0.00%	6,822.69	90.00%
宜宾金龙贸易开发总公司	155.61	0.01%	1,499.75	2.60%
四川省宜宾安吉机械制造工程有限公司	0.00	0.00%	24.81	0.00%
四川省宜宾环球集团有限公司	883.89	0.11%	29,149.52	13.47%
四川省宜宾丽彩集团有限公司	0.00	0.00%	31,606.86	100.00%
四川省宜宾五粮液进出口有限公司	413,631.42	52.14%	4,188.43	7.00%
四川省宜宾普拉斯包装材料有限公司	30.58	0.00%	42,500.59	19.68%
四川省宜宾普什集团 3D 有限公司	0.00	0.00%	15,018.48	6.94%
四川省宜宾五粮液集团雅知味有限责任公司	0.00	0.00%	141.10	100.00%
四川省宜宾环球集团天沃商贸有限公司	0.00	0.00%	207.64	0.36%
宜宾五粮液葡萄酒有限责任公司	552.58	0.06%	0.00	0.00%
四川省宜宾五粮液集团宜宾制药有限责任公司	95.55	0.01%	0.00	0.00%
四川省宜宾伏特加制酒有限责任公司	12.00	0.00%	0.00	0.00%
四川省宜宾安吉物流集团有限公司	70.89	0.01%	0.00	0.00%
宜宾五粮液安培纳斯制酒有限公司	131.26	0.02%	0.00	0.00%
四川省宜宾五粮液集团鹏程电子器材有限责任公司	13.09	0.00%	0.00	0.00%
四川省宜宾五粮液集团保健酒有限责任公司	74.22	0.01%	0.00	0.00%
合计	416,486.34	52.49%	231,690.60	49.81%

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 416,471.24 万元。



7.4.2 关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

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。此案经二审判决，我公司败诉，此案已终结。

(2) 因财产损害赔偿纠纷，湖南王者风范酒销售有限公司于 2007 年 7 月 11 日将我公司、五粮液供销公司、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 万元货款及其利息。长沙市中级人民法院判决两公司承担连带赔偿责任，赔偿湖南公司连本加息共计 550 万元，而认定成都公司不承担法律责任。五粮液股份公司、五粮液供销公司均向湖南省高级人民法院提起上诉。湖南省高级人民法院以事实不清，证据不足为由，裁定撤销原判决，发回重审。

2、本报告期内的重大诉讼、仲裁事项。

(1) 2008 年 2 月 22 日，范兴儒以侵犯其著作权为由，将我公司、甘肃花雨酒业有限公司诉至甘肃省兰州市中级人民法院，要求两被告停止侵权、消除影响、赔礼道歉，赔偿损失 50 万元，并承担制止侵权所支付的费用 2.2 万元。目前，本案尚在诉讼之中。

(2) 2008 年 9 月 8 日，甘肃名扬天下酒业销售有限公司因经营合同纠纷，将四川名扬天下酒业销售有限公司诉至兰州市中级人民法院，追加五粮液集团有限公司、五粮液股份有限公司为第三人，要求三公司共同赔偿由此造成的经济损失 1,998.99 万元。目前，本案尚在诉讼之中。

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	254,822.40	1.85%	0.00
2	股票	600050	中国联通	1,809,396.22	640,800	8,587,392.00	62.28%	0.00
3	股票	600900	长江电力	823,198.48	120,000	3,223,224.00	23.38%	0.00



4	股票	002082	栋梁新材	133,560.00	21,000	1,722,000.00	12.49%	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	-	13,787,438.40	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

2008 年度，公司监事会共召开了 3 次监事会会议，传阅和通讯审议议案 3 次，列席董事会会议 3 次。

（一）会议召开，传阅和通讯审议议案情况

1、第四届监事会第三次会议

公司第四届监事会第三次会议，于 2008 年 2 月 26 日下午在公司怡心圆会议厅召开，本次会议审议通过：（1）2007 年度报告正文及摘要；（2）2007 年监事会工作报告；（3）2007 年度财务决算报告；（4）2007 年度分配方案；（5）《章程》修改案；（6）关于制定公司《募集资金管理办法》、《董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票的管理制度》、《接待和推广工作制度》的议案；（7）关于制定《独立董事年报工作制度》、《审计委员会工作规程》的议案；（8）关于控股子公司--四川省宜宾精美印务有限责任公司“高档烟包装印刷系统填补补齐技改项目”的议案；（9）关于 2008 年度续聘会计师事务所的议案；（10）关于召开 2007 年度股东大会的决定。

该次监事会决议公告于 2008 年 2 月 28 日在“中国证券报、巨潮资讯网、深圳证券交易所网站”进行了公开披露。

2、传阅和通讯审议 2008 年第一季度报告

公司第四届监事会于 2008 年 4 月 21 日以传阅和通讯方式审议通过“2008 年第一季度报告”。该季度报告于 2008 年 4 月 23 日在“中国证券报、巨潮资讯网、深圳证券交易所网站”进行了公开披露。

3、传阅和通讯审议关于“继续开展上市公司治理活动，开展上市公司资金占用自查自纠，进一步规范公司运作”的自查和整改工作报告

公司第四届董事会、监事会于 2008 年 7 月 18 日至 7 月 30 日期间以通讯和传阅方式审议通过：关于“继续开展上市公司治理活动，开展上市公司资金占用自查自纠，进一步规范公司运作”的自查和整改工作报告；宜宾五粮液股份有限公司关于公司治理专项活动及整改情况的公告。

该报告于 2008 年 7 月 31 日在“中国证券报、巨潮资讯网、深圳证券交易所网站”进行了公开披露。

4、第四届监事会第四次会议

公司第四届监事会第四次会议，于 2008 年 7 月 31 日下午在公司怡心圆会议厅召开，本次会议审议通过：（1）《宜宾五粮液股份有限公司以自有资金购买酒类相关资产暨关联交易的议案》；（2）《关于公司与四川省宜宾五粮液集团有限公司控制的企业等资产出售方签订的附生效条件的<资产购买框架协议>的议案》；（3）《关于提请股东大会授权公司董事会办理本次购买资产暨关联交易有关事宜的议案》；（4）《关于本次董事会后另行通知召集股东大会的说明的议案》。

该次监事会决议公告于 2008 年 8 月 2 日在“中国证券报、巨潮资讯网、深圳证券交易所网站”进行了公开披露。

5、第四届监事会第五次会议

公司第四届监事会第五次会议，于 2008 年 8 月 13 日在公司怡心圆会议厅召开，本次会议审议通过：（1）2008 年半年度报告正文及摘要；（2）2008 年半年度分配方案；（3）关于修订公司《信息披露管理制度》的议案。

该次监事会决议公告于 2008 年 8 月 18 日在“中国证券报、巨潮资讯网、深圳证券交易所网站”进行了公开披露。

6、传阅和通讯审议 2008 年第三季度报告



公司第四届监事会于 2008 年 10 月 15-16 日以传阅和通讯方式审议通过“2008 年第三季度报告”。该季度报告于 2008 年 10 月 20 日在“中国证券报、巨潮资讯网、深圳证券交易所网站”进行了公开披露。

（二）列席董事会会议情况

2008 年度，按照《公司法》第 55 条相关规定，公司监事会共列席了 3 次董事会会议，并参与议案的审议。

列席：（1）第四届董事会第三次会议；（2）第四届董事会第四次会议；（3）第四届董事会第五次会议。

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。2008 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 2008 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，公司拟收购五粮液集团公司下属酒类相关事宜正在按法规规定程序进行之中，预计 2009 年上半年内完成收购。

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（2009）003 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 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、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 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 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：刘 均
2009 年 2 月 16 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

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	5,925,396,594.68	215,108,917.58	4,060,766,891.58	209,908,611.35
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	8,086,247.16		8,086,247.16	
应收票据	601,748,849.88		523,942,546.50	
应收账款	5,170,935.73		6,792,521.38	
预付款项	45,462,986.79		7,624,049.38	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	52,818,875.00	5,221,000.00	43,219,626.44	1,416,000.00
应收股利		3,529,554,141.18		
其他应收款	25,936,687.26	1,288,896,062.54	27,592,841.54	1,190,690,756.39
买入返售金融资产				
存货	2,076,930,883.61		1,805,867,257.73	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	8,741,552,060.11	5,038,780,121.30	6,483,891,981.71	1,402,015,367.74
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	27,470,267.23	3,859,323,651.02	26,391,145.92	3,858,244,529.71
投资性房地产				
固定资产	4,334,380,905.88	22,173,628.83	4,670,657,791.36	22,931,489.50
在建工程	327,723,836.09	67,572,910.43	322,898,322.74	125,000,000.00
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	60,901,622.47	54,082,732.44	62,487,767.35	55,433,677.56
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	4,392,036.46		5,324,118.02	125.00
其他非流动资产				
非流动资产合计	4,754,868,668.13	4,003,152,922.72	5,087,759,145.39	4,061,609,821.77
资产总计	13,496,420,728.24	9,041,933,044.02	11,571,651,127.10	5,463,625,189.51
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	38,079,985.51		30,308,923.31	
预收款项	1,052,920,496.85		711,587,261.15	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	37,475,412.42	6,190,318.50	193,361,894.02	40,069,430.63
应交税费	827,803,261.90	44,443,120.50	941,728,762.87	95,230,916.79
应付利息				
应付股利				
其他应付款	84,204,694.84	10,000.00	65,927,301.58	1,294,472,858.82
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	2,040,483,851.52	50,643,439.00	1,942,914,142.93	1,429,773,206.24
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款			2,500,000.00	
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计			2,500,000.00	
负债合计	2,040,483,851.52	50,643,439.00	1,945,414,142.93	1,429,773,206.24
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	3,795,966,720.00	3,795,966,720.00



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	1,985,197,516.32	1,079,624,176.00	1,803,743,654.97	583,880,413.82
一般风险准备				
未分配利润	4,645,699,661.08	3,162,495,240.70	3,016,465,972.27	-1,299,198,618.87
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	11,380,067,365.72	8,991,289,605.02	9,569,379,815.56	4,033,851,983.27
少数股东权益	75,869,511.00		56,857,168.61	
所有者权益合计	11,455,936,876.72	8,991,289,605.02	9,626,236,984.17	4,033,851,983.27
负债和所有者权益总计	13,496,420,728.24	9,041,933,044.02	11,571,651,127.10	5,463,625,189.51

9.2.2 利润表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

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	7,933,068,723.21	11,591,071.00	7,328,555,841.62	11,130,598.20
其中：营业收入	7,933,068,723.21	11,591,071.00	7,328,555,841.62	11,130,598.20
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	5,503,519,534.64	3,779,570.41	5,148,150,422.46	-18,435,243.69
其中：营业成本	3,618,072,871.25	293,486.52	3,377,979,573.00	293,486.52
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	565,747,370.87	206,444.49	582,514,516.77	200,355.80
销售费用	890,832,654.12		782,758,181.11	
管理费用	588,986,100.30	10,815,567.97	498,059,509.20	-13,685,941.35
财务费用	-159,954,267.43	-7,535,428.57	-92,227,613.00	-5,234,252.61
资产减值损失	-165,194.47	-500.00	-933,744.61	-8,892.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-186,980.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	1,579,121.31	4,951,579,121.31	3,199,582.46	450,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,431,128,309.88	4,959,390,621.90	2,183,418,021.62	30,015,841.89



列)				
加：营业外收入	1,447,926.21		1,887,645.74	800,000.00
减：营业外支出	33,420,578.86		6,959,120.13	
其中：非流动资产处置损失	2,625,775.18		577,470.38	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,399,155,657.23	4,959,390,621.90	2,178,346,547.23	30,815,841.89
减：所得税费用	569,455,764.68	1,953,000.15	705,562,448.81	1,770,512.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,829,699,892.55	4,957,437,621.75	1,472,784,098.42	29,045,329.36
归属于母公司所有者的净利润	1,810,687,550.16	4,957,437,621.75	1,468,920,725.13	29,045,329.36
少数股东损益	19,012,342.39		3,863,373.29	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.477	1.306	0.387	0.008
（二）稀释每股收益	0.477	1.306	0.387	0.008

9.2.3 现金流量表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

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	9,514,523,471.02		9,077,978,285.47	
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	161,494,811.90		74,197,514.55	
经营活动现金流入小计	9,676,018,282.92		9,152,175,800.02	
购买商品、接受劳务支付的现金	3,537,850,736.16		3,186,991,994.31	
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	895,049,489.41		692,192,269.19	
支付的各项税费	2,155,455,747.63		2,551,496,896.78	
支付其他与经营活动有关 的现金	1,115,025,758.91		1,055,948,696.03	
经营活动现金流出小计	7,703,381,732.11		7,486,629,856.31	
经营活动产生的现金 流量净额	1,972,636,550.81		1,665,545,943.71	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			603,890.00	
取得投资收益收到的现金	500,000.00		3,386,562.46	
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额	3,361,413.55		1,461,877.56	
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				
投资活动现金流入小计	3,861,413.55		5,452,330.02	
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	109,368,261.26		248,805,213.51	
投资支付的现金				
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	109,368,261.26		248,805,213.51	
投资活动产生的现金 流量净额	-105,506,847.71		-243,352,883.49	
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	
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	2,500,000.00			
筹资活动现金流出小计	2,500,000.00		162,684,288.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-2,500,000.00		-147,684,288.00	
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	1,864,629,703.10		1,274,508,772.22	
加：期初现金及现金等价物余额	4,060,766,891.58		2,786,258,119.36	
六、期末现金及现金等价物余额	5,925,396,594.68		4,060,766,891.58	



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

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	3,795,96 6,720.00	953,203, 468.32		1,803,74 3,654.97		3,016,46 5,972.27		56,857,1 68.61	9,626,23 6,984.17	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
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
其他																		
二、本年年初余额	3,795,96 6,720.00	953,203, 468.32		1,803,74 3,654.97		3,016,46 5,972.27		56,857,1 68.61	9,626,23 6,984.17	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
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				181,453, 861.35		1,629,23 3,688.81		19,012,3 42.39	1,829,69 9,892.55	1,084,56 1,920.00			147,035, 310.20		74,639,2 06.93		18,863,3 73.29	1,325,09 9,810.42
（一）净利润						1,810,68 7,550.16		19,012,3 42.39	1,829,69 9,892.55						1,468,92 0,725.13		3,863,37 3.29	1,472,78 4,098.42
（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						1,810,68 7,550.16		19,012,3 42.39	1,829,69 9,892.55						1,468,92 0,725.13		3,863,37 3.29	1,472,78 4,098.42
（三）所有者投入和减少 资本																	15,000,0 00.00	15,000,0 00.00
1. 所有者投入资本																	15,000,0 00.00	15,000,0 00.00
2. 股份支付计入所有者 权益的金额																		
3. 其他																		
（四）利润分配				181,453, 861.35		-181,45 3,861.35							147,035, 310.20		-309,71 9,598.20			-162,68 4,288.00
1. 提取盈余公积				181,453, 861.35		-181,45 3,861.35							147,035, 310.20		-147,03 5,310.20			
2. 提取一般风险准备															-162,68 4,288.00			-162,68 4,288.00
3. 对所有者（或股东） 的分配																		
4. 其他																		
（五）所有者权益内部结										1,084,56					-1,084,5			



转										1,920.00					61,920.00			
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										1,084,561,920.00					-1,084,561,920.00			
四、本期期末余额	3,795,966,720.00	953,203,468.32		1,985,197,516.32		4,645,699,661.08		75,869,511.00	11,455,936,876.72	3,795,966,720.00	953,203,468.32		1,803,743,654.97		3,016,465,972.27		56,857,168.61	9,626,236,984.17



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

宜宾五粮液股份有限公司

2009 年 2 月 18 日