

四川沱牌曲酒股份有限公司 2009 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，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 信永中和会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 公司负责人李家顺、主管会计工作负责人李富全及会计机构负责人（会计主管人员）张跃华声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	沱牌曲酒
股票代码	600702
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	四川省射洪县柳树镇中街 149 号
邮政编码	629209
公司国际互联网网址	http://www.chinatuopai.com
电子信箱	tuopai@tuopai.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马力军	周建
联系地址	四川省射洪县柳树镇中街 149 号	四川省射洪县柳树镇中街 149 号
电话	0825-6618268	0825-6618269
传真	0825-6618269	0825-6618269
电子信箱	tzfz@tuopai.cn	tzgl@tuopai.cn

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2009 年	2008 年	本期比上年同期 增减(%)	2007 年
营业收入	723,426,173.29	871,018,080.71	-16.94	900,064,881.69
利润总额	61,967,020.48	74,332,193.58	-16.64	68,515,214.51
归属于上市公司股东的净利润	53,788,302.28	41,484,558.16	29.66	41,354,176.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	54,868,038.94	44,223,371.83	24.07	39,853,778.88
经营活动产生的现金流量净额	102,137,585.97	272,004,640.39	-62.45	-221,340,203.65

	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2007 年末
总资产	2,854,111,635.52	2,747,334,156.34	3.89	2,763,333,944.76
所有者权益(或股东权益)	1,797,987,024.41	1,766,123,222.13	1.80	1,724,638,663.97

3.2 主要财务指标

	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
基本每股收益(元/股)	0.1595	0.1230	29.67	0.1226
稀释每股收益(元/股)	0.1595	0.1230	29.67	0.1226
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1627	0.1311	24.10	0.1182
加权平均净资产收益率(%)	3.00	2.38	增加 0.62 个百分点	2.40
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.06	2.53	增加 0.53 个百分点	2.31
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.3028	0.8064	-62.45	-0.6562
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.33	5.24	1.72	5.11

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-97,795.48
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	28,000.00
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-1,849,803.32
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	251,191.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	761,629.66
所得税影响额	-172,958.55
合计	-1,079,736.66

采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
投资性房地产	186,446,008.63	199,933,312.72	13,487,304.09	251,191.03
合计	186,446,008.63	199,933,312.72	13,487,304.09	251,191.03

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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	96,697,591	28.67				-96,697,591	-96,697,591	0	
1、国家持股									
2、国有法人持股	96,697,591	28.67				-96,697,591	-96,697,591	0	

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、无限售条件流通股份	240,602,409	71.33				96,697,591	96,697,591	337,300,000	100
1、人民币普通股	240,602,409	71.33				96,697,591	96,697,591	337,300,000	100
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	337,300,000	100						337,300,000	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

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
四川沱牌集团有限公司	96,697,591	96,697,591		0	股改承诺解禁	2009年4月9日
合计	96,697,591	96,697,591		0	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数			61,057 户		
前十名股东持股情况					
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
四川沱牌集团有限公司	国有法人	31.85	107,441,768	0	质押 70,000,000
四川省射洪广厦房地产开发公司	境内非国有法人	3.49	11,777,751	0	无
四川省射洪顺发贸易公司	境内非国有法人	1.19	4,018,291	0	无
海通—中行—FORTIS BANK SA/NV	其他	0.69	2,341,575	0	无
中国工商银行股份有限公司—嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金	其他	0.55	1,844,638	0	无
魏一凡	境内自然人	0.48	1,608,000	0	无
安翠梅	境内自然人	0.46	1,539,000	0	无
上海文化总会有限公司	其他	0.45	1,527,300	0	无
东方证券—农行—东方红3号集合资产管理计划	其他	0.37	1,254,957	0	无

中国农业银行—中海分红增利混合型开放式证券投资基金	其他	0.37	1,249,958	0	无
前十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的数量		股份种类及数量		
四川沱牌集团有限公司	107,441,768		人民币普通股		
四川省射洪广厦房地产开发公司	11,777,751		人民币普通股		
四川省射洪顺发贸易公司	4,018,291		人民币普通股		
海通—中行—FORTIS BANK SA/NV	2,341,575		人民币普通股		
中国工商银行股份有限公司—嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金	1,844,638		人民币普通股		
魏一凡	1,608,000		人民币普通股		
安翠梅	1,539,000		人民币普通股		
上海文化总会有限公司	1,527,300		人民币普通股		
东方证券—农行—东方红3号集合资产管理计划	1,254,957		人民币普通股		
中国农业银行—中海分红增利混合型开放式证券投资基金	1,249,958		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前10名大股东和前10名无限售条件股东中控股股东沱牌集团与其他股东之间不存在关联关系和一致行动人情况，公司未知其他股东之间的关联关系和一致行动人情况。				

2009年4月9日，控股股东四川沱牌集团有限公司持有的有限售条件流通股96,697,591股上市流通，解禁后四川沱牌集团有限公司持无限售股份107,441,768股。

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

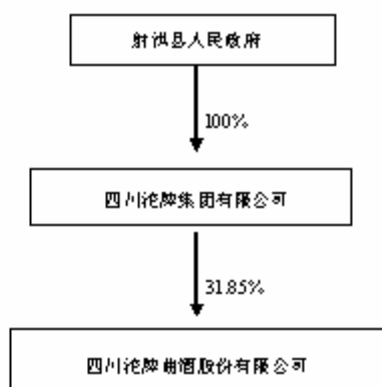
4.3.2.1 控股股东情况

☐ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	四川沱牌集团有限公司
单位负责人或法定代表人	李家顺
成立日期	1995年5月28日
注册资本	113,800,000
主要经营业务或管理活动	制造、销售：酒类、饮料及包装物，生物制品（有专项规定的除外），玻璃瓶，生物肥料；批发、零售：百货、化工产品（不含危险品）、建筑材料、出口本企业自产的各类酒、饮料、玻璃制品；进口本企业所需要的原辅料、机械设备、仪表、仪器及零件；收购粮食；技术咨询与服务

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



4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

§ 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

单位：股

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报酬、津贴
李家顺	董事长、总经理	男	59	2008年6月21日	2011年6月20日	56,378	56,378		15.03	否
张树平	副董事长	男	50	2008年6月21日	2011年6月20日	53,659	53,659		12.07	否
李富全	董事、财务负责人、副总经理	男	37	2008年6月21日	2011年6月20日				7.39	否
马力军	董事、董事会秘书、副总经理	男	39	2008年6月21日	2011年6月20日				7.39	否
黄辉	独立董事	男	45	2008年6月21日	2011年6月20日				3	否
罗建	独立董事	男	55	2008年6月21日	2011年6月20日				3	否
王治安	独立董事	男	69	2008年6月21日	2011年6月20日				3	否
陈亮	董事、副总经理	男	41	2008年6月21日	2011年6月20日				5.95	否
杨永平	董事	男	62	2008年6月21日	2011年6月20日					是
李家民	副总经理	男	45	2008年6月21日	2011年6月20日	21,684	21,684		11.31	否
覃建中	副总经理	男	40	2009年5月19日	2011年6月20日				6.24	否
张萃富	副总经理	男	39	2009年5月19日	2011年6月20日				6.08	否
王祥兵	副总经理	男	37	2008年6月21日	2009年5月18日				4.17	否
崔泽贵	监事会召集人	男	53	2008年6月21日	2011年6月20日				7.74	否
马勇	监事	男	48	2008年6月21日	2011年6月20日	2,929	2,929		5.72	否
母仕君	监事	女	39	2008年6月21日	2011年6月20日				3.9	否
张力	监事	男	43	2008年6月21日	2011年6月20日					是
李雪	监事	女	33	2008年6月21日	2011年6月20日				4.17	否
合计	/	/	/	/	/	134,650	134,650	/	106.16	/

§ 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

2009 年,面对酒类市场激烈竞争、金融危机、消费税从严征收、整治酒后驾车等因素,公司采取了一系列积极应对措施,继续坚持“质量经营和生态化经营相结合”的经营理念,紧紧围绕年初工作总体部署和生产经营目标,狠抓产品结构调整,提升舍得、沱牌曲酒的市场品牌地位。大力拓展“舍得、陶醉、沱牌曲酒和沱牌特曲”的中高档白酒组合的市场范围,加大“陶醉”品牌的重点市场推广,并推出酱香型品牌“吞之乎”,加强产品创新和技术创新,完善公司的目标成本管理体系,降低生产成本和各项费用,确保企业实现健康发展。全年公司实现营业收入 723,426,173.29 元,较上年同期减少 16.94%,营业利润 61,275,186.30 元,较上年同期减少 21.78%,净利润 53,788,302.28 元,较上年同期增加 29.66%。

1、市场营销方面:

(1) 明确任务,分解目标,实施目标责任制。

根据公司年初制定销售目标分解到各销售公司,并落实相关的策略和措施,落实责任,逗硬考核奖惩。

(2) 坚持以市场为导向,突出重点,加快产品结构调整和品牌升级步伐,加快产品结构调整和品牌梳理。

针对全国市场的品牌、客户、市场现状,组织全国各销售区对市场进行深入细致的分析和研究,在稳定原有市场布局的基础上制定出了新的市场、品牌、客户布局和发展规划并同时制定出了督导、跟踪和考核方案。

(3) 加大市场拓展力度,努力扩大市场份额。

对重点品牌、重点市场进行全面探索和部署,选择和培育了一批重点市场,对舍得及沱牌中高档产品进行重点推广,加大产品深度分销及市场拓展力度,扩大产品销售层面,提高分销能力。对舍得、沱牌曲酒、陶醉、沱牌特曲等系列产品价格体系、市场运作办法以及人员考核激励办法等进行全面研讨、总结,为产品结构调整和营销工作的持续发展奠定了基础。加强销售网络渠道建设,集中人、财、物等资源,有计划、有步骤地开发和培育新市场。

(4) 强化品牌建设,提升品牌张力

①报告期内,积极争名创优,提升品牌形象。公司荣获全国质量奖、全国实施卓越绩效模式先进企业、全国推行全面质量管理 30 周年优秀企业、中国商业科技创新性企业等多项荣誉,“沱牌”和“舍得”被认定为“中国 500 强最具价值品牌”。沱牌荣获 2009 年“中国最具影响力品牌 TOP10(白酒行业)”称号。

②加强新产品的开发,依照公司品牌战略规划,从高价位的舍得酒、吞之乎到中高价位的陶醉、沱牌曲酒和低价位等产品,做好品牌战略储备。

③加强广告宣传管理,加大广告宣传力度,提升品牌知名度。公司在中央电视台、四川电视台等新闻媒体和首都机场等重要场所,加大了宣传力度,提高沱牌、舍得的知名度和美誉度。

④加强防伪打假，增强品牌保护。一年来，对四川、北京、山东、河北等地的侵权案件、商标争议案件等进行了协调处理，对全国各地市场进行了检查清理。

2、生产方面：

(1) 强化工艺、标准和质量鉴定，加强生产过程管理

依照公司的目标成本管理体系，各项成本要素得到层层分解落实，对酿造生产特殊工艺、秋季转排细化方案、原粮酿酒、控制异杂香味等课题进行研讨并实施；对续糟发酵生产作进一步规范；完成《浓香型白酒》、《酱香型白酒》企业标准的编制、修订、发布和实施；加强操作技术培训，开展常态化的“岗位练兵、技术比武”，坚持操作的精细、准确、到位。

(2) 强化质量控制，提升产品质量

严格按《检验规程》公开、公平、公正地对外购物资进行抽样检验，完善了取样、制样、送样及留存样管理办法，抽取样坚持由供应公司、仓储、取样人员同时参与并全程追踪，对取样人员实行不定期培训，保证了质检的廉洁性，同时加强对取样人员的考核。加强现场管理，实行分段运作，封闭式管理模式。加强外购物资在转运、储存、使用过程的质量跟踪。

3、科研开发和技术创新方面：

(1) 公司积极进行科研试验，推进科技兴企。报告期内，开展了原粮浓香、黄水发酵生产液态醋、美拉德反应以及纤维素酶的实验。报告期内，“沱牌曲酒‘安全、优质、高产、低耗’技术的研究及应用”获得中国食品工业协会科学技术奖一等奖、中国商业联合会科学技术奖、全国商业科技进步奖；“浓香型白酒的‘一清到底’工艺技术研究及陶醉酒开发”获得中国食品工业科技进步奖。公司通过省级以上鉴定成果 2 项；获得国家省部级科技成果奖励 7 项；申请发明专利 2 项，获得发明专利授权 2 项；申请并承担国家级科研项目 4 项，其中国家级科技攻关项目 1 项。公司被中国科协认定为“全国科普教育基地”。

(2) 加强知识产权保护。报告期内，完成了 88 件新商标和舍得酒、陶醉等 6 件立体商标的注册申请；完成了“舍得”、“沱牌”及沱牌企业标志等 3 件商标在 25 个国家和地区商标注册申请；办理“舍得”、“陶醉”等 54 件产品外观专利的申请工作。

4、企业内部管理方面

(1) 完善规章制度，狠抓贯彻落实

报告期内，公司不断完善法人治理结构，提高公司治理水平，完善标准化工作。在公司董事会的领导下，公司进一步建立与健全企业内部控制框架，通过梳理现有制度体系，制订制度建设与完善计划，结合信息化建设梳理和优化业务流程，逐步形成促进业务发展的企业内部控制长效机制，提高公司经营管理水平和风险防范能力。全年共组织制/修订完善相关管理制度 16 个。导入卓越绩效管理模式理念和方法，通过整合平衡计分卡战略——业务流程框架——岗位绩效管理等方法体系，建立了具有行业先进性和沱牌特色的“沱牌公司战略绩效管理体系”。

完善一体化管理。开展公司一体化管理体系的内部审核，配合 CCIC 完成公司质量、环境、职业健康安全管理体系监审；保持公司三大管理体系认证证书的有效性。

(2) 加强计划和经营情况分析工作

加强经营计划制定及执行情况检查工作。围绕公司发展战略，分析行业现状，及时编制生产经营计划，本着“以销定产、严把审核关、努力降成本”的原则合理下达、从严审定和控制各类物资采购计划，并对计划执行情况严格进行跟踪检查和通报，每月末及时编制《生产经营计划执行情况检查表》，确保了公司生产经营计划的执行，避免库存积压的产生。

（3）加强财务管理，强化资金管理

进一步完善财务管理制度，提高财务人员业务能力，公司组织财务人员进行专业知识的培训，严格按照会计准则的要求，夯实会计核算与统计基础工作，建立会计核算事前预防机制；强化过程与流程控制，注重细节管理，采取有效措施堵住管理漏洞；加强资金管理，拓宽融资渠道，降低融资成本。

（4）加强审计监督，完善内部监督，落实日常监督和专项监督。

坚持“依法审计、服务大局、围绕中心、突出重点、求真务实”的审计工作方针，突出对公司中的热点、难点和领导关注的问题开展审计监督，依法审计，参与公司定期报告编制监督和审计工作。以审计委员会主导，以内部审计部门为实施部门，对内部控制建立与实施情况进行常规、持续的日常监督检查；同时加强对内部控制重要方面的有针对性的专项监督检查。进一步完善内部控制评价机制，及时发现内部控制缺陷，及时加以改进，保证内部控制的有效性。

5、项目投资管理方面

报告期内，先后完成 2009 年灾后重建项目工作。积极推进药业二期技改项目建设。二期技改项目工程于 2009 年 11 月底完成调试和 GMP 认证已投入试生产。

6、节能减排，创造良好的生态环境方面

①加大公司节能减排、修旧利废、增产值。大力发展循环经济，坚持以资源综合利用。加强各项能源管理制度的宣传贯彻和落实，规范用能设施管理，加强能源计量装置的检查、检修和维护，加大违章查处力度，全年实现天然气回收率达 68.87%，电回收率为 94.43%，水回收率为 97.46%；工业废水处理后出水水质达标率 100%。

②加强环境保护工作，争创环境友好型企业

公司长期以来一直致力于环境保护，公司坚持走质量经营和生态化经营道路，以“全程生态化”作为酿酒产业生态化经营体系的核心，公司已建立起产前生态型原料采购、产中生态型酿造、产后废物综合利用并延伸到生态化营销的“沱牌生态产业链”。公司环境保护全年投入了大量的人力、物力和财力，环境基础不断牢固，绿化面积逐年递增，目前绿化覆盖面积 2.7 平方公里，绿化覆盖率达 48.2%，公司实现了“净化、绿化、美化、园林化”的生态环境良性循环模式

四、主要供应商、客户情况

单位:万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	22,273.68	占采购总额比重	59.39%
前五名销售客户销售金额合计	8,860.79	占销售总额比重	12.25%

三、公司主要控股企业、参股公司的经营情况及业绩分析

单位：万元

单位名列	注册资本	拥有股权比例	主营业务	总资产	净资产	营业收入	营业成本	利润总额	净利润
四川射洪沱牌销售有限公司	2,980.00	100%	批发、零售酒类产品，物资采购、销售。	17,793.12	3,722.87	60,527.37	52,227.60	1,457.94	1,034.59
四川舍得酒业有限公司	3,000.00	100%	舍得系列酒及其包装物的生产销售	9,961.32	3,707.68	19,092.63	11,924.24	1,709.58	1,256.15
四川沱牌药业有限责任公司	5,200.00	100%	医药制造、销售	14,413.83	7,641.34	3,440.03	2,963.18	-668.75	-668.59
四川天马玻璃有限公司	32,426.07	40%	玻璃制品的生产和销售	41,696.85	35,778.00	25,723.05	16,236.63	2,625.60	2,625.60
四川射洪太和投资管理有限公司	2,000.00	49%	向证券、期货投资，向基金投资管理，资产管理，委托资产管理，资本运营等	2,929.09	2,888.62	106.20		105.95	105.95

四、公司资产构成同比发生重大变动说明

单位：元 币种：人民币

项目	2009 年末	2008 年末	增减变动 (%)	变动情况及原因
	金额	金额		
货币资金	344,436,848.60	246,611,562.03	39.67	主要是银行承兑汇票保证金及银行存款增加所致
应收票据	23,019,469.60	16,807,816.03	36.96	主要是本年收到客户银行承兑汇票增加所致
应收账款	67,003,527.37	31,070,232.69	115.65	主要是公司对部分信誉好的老客户赊销增大所致
预付账款	8,351,893.96	110,656,421.16	-92.45	主要是对前期预付货款结算所致
应付账款	75,618,981.06	43,210,436.37	75.00	主要是本年购进材料结算支付货款减少所致
预收账款	88,478,251.99	43,595,277.03	102.95	主要是预收客户购舍得酒、沱牌曲酒货款所致
应付职工薪酬	9,341,253.71	6,196,083.26	50.76	主要是应付职工养老保险费增加所致
应交税费	-25,117,279.15	32,995,382.66	-176.12	主要是本年缴纳消费税、所得税等税费后余额减少及增值税未抵扣进项税额增加所致
其他应付款	21,279,526.51	13,294,293.52	60.07	主要是市场保证金增加所致

五、期间费用、所得税等情况

单位：元 币种：人民币

项目	2009 年末	2008 年末	增减变动 (%)	变动情况及原因
	金额	金额		
销售费用	98,835,541.79	165,381,301.06	-40.24	主要是销售下降导致市场费用投入减少所致

财务费用	25,597,445.14	37,829,372.89	-32.33	主要是银行借款利率下降所致
资产减值损失	5,849,917.71	574,425.74	918.39	主要是本期应收款项增加以致计提坏帐准备增加和计提长期投资减值增加所致
公允价值变动收益	251,191.03	54,590.92	360.13	主要是投资性房地产公允价值增加所致
投资收益	11,021,558.91	5,427,228.15	103.08	主要是按权益法核算的联营企业—四川天马玻璃公司净利润增加所致
营业外收入	1,123,586.23	1,767,871.97	-36.44	主要是本年处理部分无法付出款项减少所致
营业外支出	431,752.05	5,774,309.71	-92.52	主要是上年为地震灾区捐赠价值 500 万元的物资所致
所得税费用	8,178,718.20	32,847,635.42	-75.10	主要是本期母公司利润增加,弥补上年度亏损后计提的所得税减少所致

六、现金流量分析

单位:元 币种:人民币

项目	2009 年末	2008 年末	增减变动 (%)	变动情况及原因
	金额	金额		
经营活动产生的现金流量净额	102,137,585.97	272,004,640.39	-62.45	主要是本年销售下降,收到的货款减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-13,080,062.26	-8,909,961.41	-46.80	主要是本年药业二期工程投资增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	8,767,762.86	-214,104,520.10	104.10	主要是本年银行借款增加所致

七、同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司对投资性房地产采用公允价值模式计量。其相关的内部控制规则为:①不对投资性房地产计提折旧或进行摊销,以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值,公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。②公允价值计量方法采用从当地房地产中介机构取得房地产市场价值参考信息,以及从房地产交易中心取得同类或类似房地产市场价格及相关信息,然后聘请具有房地产价格评估资质的评估咨询公司进行价值评估为依据。

公司聘请遂宁市正和房地产评估咨询有限公司对投资性房地产在 2009 年 12 月 31 日的市场价值进行评估。其方法是从当地房地产中介机构及房地产交易中心收集和取得的同类或类似房地产市场价格及相关参考信息,根据《房地产估价规范》的要求,采用一定的估值技术进行评估。在内部审核方面,公司培训专业人员具体进行公允价值会计和内部审计工作。

与公允价值计量相关的项目

单位:元

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值变动 损益(3)	计入权益的累计公 允价值变动(4)	本期计提的减值 (5)	期末金额 (6)
投资性房地产	186,446,008.63	251,191.03	2,176,965.70		199,933,312.72
合计	186,446,008.63	251,191.03	2,176,965.70		199,933,312.72

八、对公司未来发展的展望

1、白酒行业现状、发展趋势及面临的市场竞争格局

（1）白酒行业现状、发展趋势

2009 年白酒企业面临金融危机、销售淡季因素、打击酒后驾车、消费税上调等多重影响，市场竞争也日渐加剧，有的白酒企业分散竞争压力开始走多元化道路，酒类市场消费升级而带来的产品结构升级，使白酒行业高端化的趋势更加明显，二线区域品牌发展强劲，成为白酒行业发展的又一生力军。国家先后实施的规范年份酒和白酒的添加剂，白酒产品生产许可证到期换证、严格白酒生产许可证发放、实施酒类流通管理办法等对白酒进行全面、系统的管理，消费税政策调整以及打击酒后驾车的出台实施，短期内可能对高端白酒的消费有所抑制，将对中国的白酒产业产生一定的影响，中国白酒行业进入发展平稳期，中小白酒企业将会继续被整合。但从长期来看，我国市场空间广阔，经济的不断复苏，国民经济有望继续保持平稳增长，人们消费水平的不断提升和消费观念转变，高品质白酒仍存在较大的发展空间。随着白酒生产工艺和技术水平的不断提高和创新，预计白酒行业未来仍然会保持平稳的发展态势。主要表现在白酒的国际化趋势：川酒仍将领跑白酒行业；品牌化经营趋势明显，名酒的市场占有率在未来几年将会进一步提高；产品和消费群体细分化程度将进一步提高；地域中低档白酒逐步崛起，强势地产酒群落与名酒群落的竞争加剧；浓香型白酒为主导的市场格局继续稳定，清香、兼香和酱香白酒市场会有所增长；盈利向少数企业集中。

（2）面临的市场竞争格局

市场竞争加剧，行业集中度加大，名酒市场占有率进一步上升，白酒市场的品牌格局已经基本成型，逐步形成全国性品牌、区域性强势品牌和渠道品牌、终端品牌的竞争局面。白酒行业呈现“强者愈强”的状态。名酒在品牌体系、网络体系、执行体系等方面会越来越强大，综合实力和综合竞争力的壮大，使得巨头拥有更多对市场的操控权。

国家出台了白酒消费税上调和打击酒后驾车新政策，白酒企业面临税负加重和消费者减弱、消费转移的双重影响格局；啤酒、葡萄酒、洋酒和其他饮料也继续挤占中国白酒企业的市场份额，随着国际酒类品牌纷纷抢滩中国市场，白酒产销量占整个饮料酒总产量的比重逐年下降。洋酒在中国市场迅速发展，未来，中国市场将成为全球洋酒厂商争夺的重点，将给白酒行业带来较大冲击。

2、公司未来发展面临的挑战：

（1）国家白酒税制等产业政策调整对消费品行业的影响较大，给公司产品结构调整带来压力，税负增加等压力的挑战；

（2）行业竞争日趋激烈，公司一直注意发展核心竞争力，但公司与行业龙头在经营实力、品牌竞争力等方面仍有一定差距；

（3）行业无序竞争和区域化竞争仍将长期存在，对公司中高档酒市场拓展带来一定难度；

（4）面对通货膨胀的压力，对公司提高品牌的市场渗透率、加大全国性品牌白酒深度营销和区域市场销售规模的扩张以及规模经济带来的生产运营成本上升等带来的影响。

（5）高端产品营销管理人才不足，使高端产品市场开拓受到一定制约；

3、公司具备主要优势和机遇：

(1) 品质优势。公司为全国最大规模优质白酒生产企业之一，产品为“中国名酒”，多年来在行业评比中均名列前茅，产品质量不断追求卓越，不断超越，获得全国质量管理奖，并以“良心品质、绿色环保”著称白酒业。

(2) 技术优势。建立了行业首家国家龙头企业技术创新中心，拥有强大技术研发能力，自主研发项目 103 个，承担国家、省（部）级项目 30 余项，拥有酿酒发明专利 17 项，专有技术 7 项，自主创新成果 90 项，独创幽雅型白酒等生态新产品 112 个。

(3) 品牌优势。公司系“中国名酒”和“中华老字号”企业，旗下核心品牌“沱牌”、“舍得”均为“中国驰名商标”，连续四年入列“中国 500 最具价值品牌”，其中沱牌以 78.26 亿元的品牌价值排名全国第 94 位，行业第 6 位，“舍得”品牌价值达 15.69 亿元。老窖车间“泰安作坊”列入中国食品文化遗产，拥有较高品牌知名度和美誉度。

(4) 独有的区域环境优势。地处适合微生物富集繁衍的北纬 30.9°，拥有独有的四重生态圈环境，具有酿造高品质白酒不可复制的生态酿酒环境优势。

(5) 生态化经营优势。公司具有一流的基础设施、生产设备及检测标准，产品净含量、清澈透明度方面满意度一直处于高水平，达到90%以上，公司舍得品牌和沱牌品牌包括内在质量、包装质量、服务质量等方面的顾客满意度逐年呈上升趋势。公司率先倡导“生态酿酒”，建立了首座酿酒工业生态园，公司质量经营和生态化经营取得显著的成绩，被政府、协会及有关机构赋予“全国质量管理奖”“四川省循环经济试点单位”、“四川省生态工业产业园区”等称号，消费者对舍得、沱牌曲酒、陶醉等中高端产品的生态、人文理念有较高的认同。近年来高端产品和中端产品产品质量各项绩效指标均稳步上升，同时，低端产品的产品质量绩效指标一直处于行业领先水平。同时，公司坚持走新型工业化和循环经济发展道路，不断创新经营模式，较好保持了竞争优势。

(三)公司未来发展的主要战略

2010 年，进一步完善公司管理制度，强化管理，以优化结构、提高自主创新能力为重点，完善业绩考核评价机制，增强创新经营方式转变的自觉性和主动性，力争不断在突破营销瓶颈上取得实质性进展。坚持质量经营和生态化经营相结合，深入推进走新型工业化道路的循环经济模式，深入推进卓越绩效模式，增强企业发展拉动力。重点发展白酒主业，进一步打造公司品牌，扩大市场占有率，加强“舍得”、“吞之乎”“沱牌曲酒”、“陶醉”等中高档酒营销工作，促进产品结构进一步优化；促进产业结构进一步优化，努力提高企业绩效增长质量，增强公司综合实力和核心竞争力，提升可持续发展能力。2010 年公司预计营业总收入 120,000.00 万元，营业总成本 105,000.00 万元，重点抓好以下几个方面工作

1、2010 年为公司营销调整年，公司将以消费者利益为导向，突破营销工作瓶颈。按照“精简、统一、绩效”的原则，优化营销组织架构，完善管理体制，理顺职责关系，积极构建有利提升营销绩效的体制机制。加强营销管理制度梳理，着力推进营销各项工作有序进行。加快产品结构调整的步伐，提高中高端产品的市场份额。

2、依靠技术创新，优化产品结构，全力满足市场需要。优化生产管理，不断提高优质品率。在总结实验的基础上，全面、稳步推进原粮工艺调整；继续贯彻公司“增产节约、节能降耗”的生产方针，

加强定额管理，最大化地消化成本上升等因素给公司带来的压力；进一步促进操作和管理的精细、准确、到位，确保食品质量安全；以“精细化、规范化、标准化、科学化”为重点，狠抓落实，科学、合理调度安排生产，做到“安全、优质、高效、低耗”。进一步完善工艺规范，全面实施推广沱牌六粮浓香型白酒生产工艺。

2、继续加强技术攻关和科研项目管理，力争获省科技进步一等奖一项；加强新科研项目的立项和发明专利的申报，进一步加强知识产权保护。

4、强化质量管理。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。进一步完善检测方法，增加安全卫生检测项目，选择最先进的检验方法替代陈旧的方法。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，提高生产基础管理水平。

5、稳步推进循环经济各项工作开展，提高节能和资源综合利用水平；

6、继续深化和完善公司法人治理结构，健全内部控制制度，使内控制度贯穿于公司生产经营管理活动的各层面和各个环节，加强执行力度，建立健全风险防范体系。加强对经营风险、财务风险、市场风险等进行监控，及时发现影响公司目标实现的内外风险，根据影响程度，制定相应的风险控制措施。

(四) 公司未来发展的资金需求和使用计划

公司未来发展战略的资金需要，一是正常生产经营方面的资金需求；二是加大产品创新研发，品牌建设，市场拓展等方面需要的流动资金；三是未来的项目投资需要资金。公司实现未来发展战略所需资金仍将以货款回收为主，银行融资为辅。同时，公司将积极研究资本市场政策、结合公司财务状况和经营发展计划，积极开拓新的融资渠道。

(五) 对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

1、在经营风险方面，公司经营管理层已建立了风险防范机制、对各项经营风险在评估基础上进行决策，减少风险的发生，公司还制定了突发事件和防范风险发生的各种预案，不断完善公司风险管理和内部控制管理。公司高级管理层将加强对行业、市场、经营、生产安全等方面的风险控制情况进行监督；将风险的危害降到最低。

2、原材料价格变动的风险方面

酿酒所需的粮食等原材料由于粮食生产受自然气候、地理环境、国家政策、通货膨胀等因素影响其供应量减少和价格逐年攀升，带来经营成本的上升。

应对措施：公司一方面巩固已有的原料供应渠道，与其保持长期、稳定、良好的合作关系；另一方面，积极进一步拓展供货渠道，拓宽供应面；加强市场信息调研，降低采购成本；同时，进一步优化库存结构；加强与相关部门协调沟通，制定自然灾害原料采购应急方案，最大程度上确保原料的供应稳定和价格最优。

3、财务风险方面

由于公司主导产品白酒生产周期较长，占用资金较多，加之酿酒生产用的主要原料在采购时间上存在季节性特点，生产所需的库存准备量大，资金占用规模较大，可能会给公司的资金周转带来一定的资

金压力。由于市场价格波动、供求关系的多样性和信息传递的复杂性,国家政策、法规等宏观环境因素、面对白酒行业竞争激烈的市场和对手,内部环境因素的复杂性及公司未来财务活动成果的不确定性等带来的财务风险。

应对措施:公司将进一步加强资金管理,盘活存量资产,利用多种方式提高资金的使用效率,完善货款回笼制度,加速资金周转。密切公司同各级金融机构间的合作关系,拓宽融资渠道,增强企业直接融资能力,降低融资成本。压缩存货资金占用,严格控制预付款项,控制贷款规模,减轻债务负担。加强财务内控管理,强化财务过程控制与资金风险管理。

4、行业、市场、利(汇)率风险方面

目前国内白酒市场竞争日趋激烈,消费者的选择越来越多,对品牌的要求也越来越高;各地区自产白酒仍然在渠道、价格、消费习惯及感情等方面在当地市场上拥有一定的优势,其在各自主营区域的市场竞争能力仍然是公司深化拓展市场的较大障碍;行业准入门槛较低、伪劣以及假冒产品的屡禁不止也将会对公司产品的市场销售拓展带来一定的影响。

应对措施:公司十分注重品牌建设,并取得了良好的效果。公司在行业内率先通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证和 GB/T19022 测量管理体系认证,一方面优化和加快酒类产品结构,提高产品内在质量,加大市场拓展的力度,加大产品宣传力度,提高产品市场覆盖率和市场占有率。加大打假力度,维护消费者利益,维护公司良好的市场形象。另一方面加强宏观经济形势的分析、预测,根据经济周期的不同阶段,及时调整公司的营销策略、营销重点和营销方向。从短期看,汇率变化对我国白酒行业影响不大,公司出口很小,不构成影响。目前金融危机影响下,国家采取了相对宽松的货币政策,有利于公司的融资,一定程度上弥补了金融危机对销售影响的不足。

5、政策性风险方面

国家从税收、价格、信贷等方面对白酒生产和销售实行严格的宏观调控,酒类消费税上调等相关新政策,将会对公司业绩带来一定影响。

应对措施:公司针对酒类税收政策的调整 and 市场竞争态势的变化,对产品结构实施主动、有序的调整,优化了产品结构,提升品牌形象。在加快产品结构调整的同时,公司努力提高企业的决策和经营水平,公司进一步降低运营成本、加大产品技术创新,增加产品附加值,增加营业收入,降低原材料采购成本,降低管理费用,选择合适时机培育公司新的利润增长点,提高运营效率。

6、生态环境风险方面

公司一直致力于环保、绿色、生态环境保护,历时 30 余年,建成国内首家酿酒工业生态园,酿造优质白酒不可复制的得天独厚的自然生态环境,确保酿制沱牌所需的生态环境不受污染和破坏;目前公司拥有现代化的污水处理厂、10 万吨金属粮仓的绿色储粮基地、沱牌纯净水处理中心,先进环保设备的运用,降低了公司的生态环境风险。

7、技术风险方面

公司将依托建有的行业首家“国家龙头企业技术创新中心”,利用先进酒类检测技术装备,检测技术人才以及公司内强大技术团队,在公司产业升级的过程中,建立适应市场竞争要求和公司发展需

要的技术开发体系及有效运行机制，不断加大研发， 提倡自主创新，通过大量的技术改进、创新及改善，增强公司的技术创新能力，降低公司技术风险，以提升产品品质。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

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 (%)
分行业						
酒类	648,682,783.50	334,576,225.70	37.79	-19.87	-13.94	减少5.78个百分点
医药	34,400,313.16	29,631,805.33	13.58	-0.06	0.67	减少0.45个百分点
合计	683,083,096.66	364,208,031.03	36.57	-19.06	-12.91	减少5.80个百分点
分产品						
酒类	648,682,783.50	334,576,225.70	37.79	-19.87	-13.94	减少5.78个百分点
医药	34,400,313.16	29,631,805.33	13.58	-0.06	0.67	减少0.45个百分点
合计	683,083,096.66	364,208,031.03	36.57	-19.06	-12.91	减少5.80个百分点

6.3 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
四川省遂宁市	648,682,783.50	-19.87
四川省成都市	34,400,313.16	-0.06

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:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
酿酒车间配套	1,157,350.77	90%	
312 环境工程		100%	
药业公司二期工程	15,004,105.92	43%	
外购固定资产	4,434,386.83		
合计	20,595,843.52	/	/

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

经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，公司 2009 年度共实现净利润 53,788,302.28 元，根据《公司章程》规定提取法定公积金 5,378,830.23 元，加上 2008 年度未分配利润 420,155,348.41 元，2009 年度可供股东分配的利润合计 468,564,820.46 元。

公司董事会审议通过的本年度利润分配及资本公积金转增股本预案如下：公司拟以年末股份总数 337,300,000 股为基数，按每 10 股派发现金 0.60 元(含税)向全体股东分配股利 20,238,000.00 元，结余的未分配利润 448,326,820.46 元全部结转至下年度。公司本年度不进行资本公积金转增股本。

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

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:元 币种:人民币

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(%)
四川天华包装有限公司			23,834,875.24	17.79

7.4.2 关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

7.4.3 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

☐适用 ☒不适用

截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

☐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

7.6.1 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	四川沱牌集团有限公司承诺所持有的沱牌曲酒非流通股股份取得流通权后的第十三个月至第三十六个月内，当价格低于 5.00 元/股（因公司送股、公积金转增股本、配股、增发新股及派现等时，按复权价格计算）时，不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的股份。	股改承诺已履行完毕。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因作出说明
☐适用 ☒不适用

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

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

7.9 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任报告，详见年报全文。

§ 8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司严格按照《公司法》、《证券法》及本公司《章程》规定规范运行，公司各项决策程序合法，董事会认真执行股东大会的各项决议、认真履行股东大会的各项授权，报告期内，公司进一步加强内控体系建设，开展内部控制的检查监督，公司董事、高级管理人员在执行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程以及损害公司利益的行为，也无损害公司股东权益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内监事会检查了公司财务情况，审核了公司的季度、半年度和年度财务报告及其他文件，并出具了相应的审核意见，监事会对信永中和会计师事务所为本公司 2009 年度财务报告出具的标准无保留意见审计报告进行了认真的审核，同时也对公司的审计工作进行了监督，认为公司 2009 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司 2000 年配股募集资金已按计划使用完毕，承诺投资的项目运行正常。

8.4 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司发生关联交易业务时，严格执行相关协议价格，遵守相关规定，履行合法程序，关联交易及定价原则公平、合理、没有出现违法行为，也没有损害公司及股东特别是中小股东的利益。

§ 9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	☐ 未经审计	☒ 审计
审计意见	☒ 标准无保留意见	☐ 非标意见

9.2 财务报表

合并资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位:四川沱牌曲酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	1	344,436,848.60	246,611,562.03
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	23,019,469.60	16,807,816.03
应收账款	3	67,003,527.37	31,070,232.69
预付款项	4	8,351,893.96	110,656,421.16
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	5	9,548,459.43	9,703,906.64
买入返售金融资产			
存货	6	1,066,397,645.86	960,099,019.02
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,518,757,844.82	1,374,948,957.57
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
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	7	164,053,419.55	154,531,860.64
投资性房地产	8	199,933,312.72	186,446,008.63
固定资产	9	713,766,875.05	769,811,400.70
在建工程	10	25,992,227.90	23,957,406.64
工程物资	11	4,950,110.97	4,839,038.99
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12	197,998,944.54	203,316,210.13
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	13	13,625,736.43	15,926,549.03
递延所得税资产	14	14,954,139.29	13,478,024.01

其他非流动资产	16	79,024.25	78,700.00
非流动资产合计		1,335,353,790.70	1,372,385,198.77
资产总计		2,854,111,635.52	2,747,334,156.34
流动负债：			
短期借款	17	410,000,000.00	450,000,000.00
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	18	366,300,000.00	386,760,000.00
应付账款	19	75,618,981.06	43,210,436.37
预收款项	20	88,478,251.99	43,595,277.03
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	21	9,341,253.71	6,196,083.26
应交税费	22	-25,117,279.15	32,995,382.66
应付利息			
应付股利	23	1,617.86	
其他应付款	24	21,279,526.51	13,294,293.52
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		945,902,351.98	976,051,472.84
非流动负债：			
长期借款	25	105,000,000.00	
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	14	544,241.42	481,443.66
其他非流动负债			
非流动负债合计		105,544,241.42	481,443.66
负债合计		1,051,446,593.40	976,532,916.50
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	26	337,300,000.00	337,300,000.00
资本公积	27	799,310,437.98	799,310,437.98
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	28	192,811,765.97	187,432,935.74

一般风险准备			
未分配利润	29	468,564,820.46	442,079,848.41
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,797,987,024.41	1,766,123,222.13
少数股东权益	30	4,678,017.71	4,678,017.71
所有者权益合计		1,802,665,042.12	1,770,801,239.84
负债和所有者权益总计		2,854,111,635.52	2,747,334,156.34

法定代表人：李家顺

主管会计工作负责人：李富全

会计机构负责人：张跃华

母公司资产负债表
2009 年 12 月 31 日

编制单位:四川沱牌曲酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		327,301,046.50	233,885,891.48
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1	9,120,079.74	180,704,497.45
预付款项		576,450.68	1,178,474.82
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	67,084,819.33	55,050,433.29
存货		944,422,824.15	838,421,907.26
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,348,505,220.40	1,309,241,204.30
非流动资产:			
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	3	362,085,550.50	352,563,991.59
投资性房地产		199,933,312.72	186,446,008.63
固定资产		619,771,612.97	665,977,855.57
在建工程		10,988,121.98	23,957,406.64
工程物资		4,950,110.97	4,839,038.99
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		161,818,136.15	166,117,916.03
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		13,610,938.97	15,911,379.41
递延所得税资产		10,693,718.15	10,043,430.92
其他非流动资产		79,024.25	78,700.00
非流动资产合计		1,383,930,526.66	1,425,935,727.78
资产总计		2,732,435,747.06	2,735,176,932.08
流动负债:			
短期借款		410,000,000.00	450,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		381,300,000.00	390,660,000.00
应付账款		13,050,015.44	52,791,931.26

预收款项		52,930,334.46	86,514,633.62
应付职工薪酬		8,786,106.29	5,640,935.84
应交税费		-29,516,544.17	-5,014,059.08
应付利息			
应付股利		1,617.86	
其他应付款		29,971,270.81	29,992,292.80
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		866,522,800.69	1,010,585,734.44
非流动负债：			
长期借款		105,000,000.00	
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		544,241.42	481,443.66
其他非流动负债			
非流动负债合计		105,544,241.42	481,443.66
负债合计		972,067,042.11	1,011,067,178.10
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		337,300,000.00	337,300,000.00
资本公积		799,310,437.98	799,310,437.98
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		192,811,765.97	187,432,935.74
一般风险准备			
未分配利润		430,946,501.00	400,066,380.26
所有者权益（或股东权益）合计		1,760,368,704.95	1,724,109,753.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,732,435,747.06	2,735,176,932.08

法定代表人：李家顺

主管会计工作负责人：李富全

会计机构负责人：张跃华

合并利润表

2009 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		723,426,173.29	871,018,080.71
其中：营业收入	31	723,426,173.29	871,018,080.71
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		673,423,736.93	798,161,268.46
其中：营业成本	31	390,379,015.05	438,768,008.50
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	32	69,922,738.65	70,727,219.21
销售费用	33	98,835,541.79	165,381,301.06
管理费用	34	82,839,078.59	84,880,941.06
财务费用	35	25,597,445.14	37,829,372.89
资产减值损失	36	5,849,917.71	574,425.74
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	37	251,191.03	54,590.92
投资收益（损失以“－”号填列）	38	11,021,558.91	5,427,228.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		11,021,558.91	5,427,228.15
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		61,275,186.30	78,338,631.32
加：营业外收入	39	1,123,586.23	1,767,871.97
减：营业外支出	40	431,752.05	5,774,309.71
其中：非流动资产处置损失		97,795.48	553,600.37
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		61,967,020.48	74,332,193.58
减：所得税费用	41	8,178,718.20	32,847,635.42
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		53,788,302.28	41,484,558.16
归属于母公司所有者的净利润		53,788,302.28	41,484,558.16
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	42	0.1595	0.1230
（二）稀释每股收益	42	0.1595	0.1230
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		53,788,302.28	41,484,558.16

归属于母公司所有者的综合收益总额		53,788,302.28	41,484,558.16
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：李家顺

主管会计工作负责人：李富全

会计机构负责人：张跃华

母公司利润表
2009 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	438,820,723.03	391,968,976.49
减：营业成本	4	264,330,371.52	301,611,095.04
营业税金及附加		67,104,048.06	64,719,764.76
销售费用			
管理费用		72,320,792.14	72,188,883.24
财务费用		6,480,146.03	11,856,504.52
资产减值损失		2,750,915.05	166,217.07
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		251,191.03	54,590.92
投资收益（损失以“－”号填列）	5	31,638,225.73	92,043,610.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		11,021,558.91	5,427,228.15
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		57,723,866.99	33,524,713.47
加：营业外收入		100,050.11	1,531,874.59
减：营业外支出		227,955.60	548,379.25
其中：非流动资产处置损失		96,465.21	548,379.25
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		57,595,961.50	34,508,208.81
减：所得税费用		-587,489.47	113,575.49
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		58,183,450.97	34,394,633.32
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.1725	0.1020
（二）稀释每股收益		0.1725	0.1020
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		58,183,450.97	34,394,633.32

法定代表人：李家顺

主管会计工作负责人：李富全

会计机构负责人：张跃华

合并现金流量表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		1,016,081,309.12	1,206,184,274.72
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	43	7,174,996.08	449,871.78
经营活动现金流入小计		1,023,256,305.20	1,206,634,146.50
购买商品、接受劳务支付的现金		576,612,504.33	607,030,243.01
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		89,607,226.20	84,023,389.18
支付的各项税费		164,274,081.94	172,673,893.03
支付其他与经营活动有关的现金	43	90,624,906.76	70,901,980.89
经营活动现金流出小计		921,118,719.23	934,629,506.11
经营活动产生的现金流量净额		102,137,585.97	272,004,640.39
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			191,469.00
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		4,596,974.39	5,249,260.99
投资活动现金流入小计		4,596,974.39	5,440,729.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,677,036.65	14,350,691.40
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		17,677,036.65	14,350,691.40
投资活动产生的现金流量净额		-13,080,062.26	-8,909,961.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		615,000,000.00	652,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		615,000,000.00	652,000,000.00
偿还债务支付的现金		550,000,000.00	818,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金		56,232,237.14	48,104,520.10
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		606,232,237.14	866,104,520.10
筹资活动产生的现金流量净额		8,767,762.86	-214,104,520.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影 响			-923.73
五、现金及现金等价物净增加额		97,825,286.57	48,989,235.15
加：期初现金及现金等价物余额		246,611,562.03	197,622,326.88
六、期末现金及现金等价物余额		344,436,848.60	246,611,562.03

法定代表人：李家顺

主管会计工作负责人：李富全

会计机构负责人：张跃华

母公司现金流量表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		830,632,227.05	898,560,723.35
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		25,913,685.15	96,614,951.11
经营活动现金流入小计		856,545,912.20	995,175,674.46
购买商品、接受劳务支付的现金		545,652,972.00	600,342,012.42
支付给职工以及为职工支付的现金		76,951,068.51	71,748,355.80
支付的各项税费		93,345,278.44	94,882,132.00
支付其他与经营活动有关的现金		66,233,523.46	21,569,616.97
经营活动现金流出小计		782,182,842.41	788,542,117.19
经营活动产生的现金流量净额		74,363,069.79	206,633,557.27
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		20,616,666.82	86,616,382.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			191,469.00
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		4,225,702.09	5,109,886.74
投资活动现金流入小计		24,842,368.91	91,917,738.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,227,546.54	12,755,175.73
投资支付的现金			20,000,000.00
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		11,330,500.00	
投资活动现金流出小计		14,558,046.54	32,755,175.73
投资活动产生的现金流量净额		10,284,322.37	59,162,562.55
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		615,000,000.00	652,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		615,000,000.00	652,000,000.00
偿还债务支付的现金		550,000,000.00	818,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		56,232,237.14	48,104,520.10
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		606,232,237.14	866,104,520.10
筹资活动产生的现金流量净额		8,767,762.86	-214,104,520.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-923.73
五、现金及现金等价物净增加额		93,415,155.02	51,690,675.99
加:期初现金及现金等价物余额		233,885,891.48	182,195,215.49
六、期末现金及现金等价物余额		327,301,046.50	233,885,891.48

法定代表人: 李家顺

主管会计工作负责人: 李富全

会计机构负责人: 张跃华

合并所有者权益变动表
2009 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	337,300,000.00	799,310,437.98			187,432,935.74		442,079,848.41		4,678,017.71
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	337,300,000.00	799,310,437.98			187,432,935.74		442,079,848.41		4,678,017.71
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					5,378,830.23		26,484,972.05		31,863,802.28
(一)净利润							53,788,302.28		53,788,302.28
(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							53,788,302.28		53,788,302.28
(三)所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四)利润分配					5,378,830.23		-27,303,330.23		-21,924,500.00
1. 提取盈余公积					5,378,830.23		-5,378,830.23		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配							-21,924,500.00		-21,924,500.00

4. 其他									
(五)所有者 权益内部结 转									
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									
(六)专项储 备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期末 余额	337,300,000.00	799,310,437.98			192,811,765.97		468,564,820.46	4,678,017.71	1,802,665,042.12

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股 本)	资本公积	减: 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他		
一、上年 年末余额	337,300,000.00	799,310,437.98			183,284,479.92		404,743,746.07		4,678,017.71	1,729,316,681.68
加:会计 政策变更										
前期差错 更正										
其他										
二、本年 年初余额	337,300,000.00	799,310,437.98			183,284,479.92		404,743,746.07		4,678,017.71	1,729,316,681.68
三、本期 增减变动 金额(减 少以“-” 号填列)					4,148,455.82		37,336,102.34			41,484,558.16
(一)净 利润							41,484,558.16			41,484,558.16
(二)其 他综合收 益										
上述(一) 和(二)							41,484,558.16			41,484,558.16

小计										
(三) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					4,148,455.82	-4,148,455.82				
1. 提取盈余公积					4,148,455.82	-4,148,455.82				
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
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										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	337,300,000.00	799,310,437.98			187,432,935.74	442,079,848.41		4,678,017.71	1,770,801,239.84	

法定代表人：李家顺

主管会计工作负责人：李富全

会计机构负责人：张跃华

母公司所有者权益变动表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	337,300,000.00	799,310,437.98			187,432,935.74		400,066,380.26	1,724,109,753.98
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	337,300,000.00	799,310,437.98			187,432,935.74		400,066,380.26	1,724,109,753.98
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					5,378,830.23		30,880,120.74	36,258,950.97
(一)净利润							58,183,450.97	58,183,450.97
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							58,183,450.97	58,183,450.97
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					5,378,830.23		-27,303,330.23	-21,924,500.00
1.提取盈余公积					5,378,830.23		-5,378,830.23	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-21,924,500.00	-21,924,500.00
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
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								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	337,300,000.00	799,310,437.98			192,811,765.97		430,946,501.00	1,760,368,704.95

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	337,300,000.00	799,310,437.98			183,284,479.92		369,820,202.76	1,689,715,120.66
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	337,300,000.00	799,310,437.98			183,284,479.92		369,820,202.76	1,689,715,120.66
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					4,148,455.82		30,246,177.50	34,394,633.32
(一)净利润							34,394,633.32	34,394,633.32
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							34,394,633.32	34,394,633.32
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					4,148,455.82		-4,148,455.82	
1.提取盈余公积					4,148,455.82		-4,148,455.82	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
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								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	337,300,000.00	799,310,437.98			187,432,935.74		400,066,380.26	1,724,109,753.98

法定代表人：李家顺

主管会计工作负责人：李富全

会计机构负责人：张跃华

9.3 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

9.4 本报告期无前期会计差错更正。

四川沱牌曲酒股份有限公司

董事长：李家顺

2010 年 3 月 1 日