

泸州老窖股份有限公司

2025 年半年度报告



【2025 年 8 月】

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人刘淼、主管会计工作负责人谢红及会计机构负责人(会计主管人员)宋纓声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

受到风险、不明朗因素及假设的影响，本报告中基于对未来政策和经济情况的主观假定和判断而做出的涉及经营目标、未来计划等前瞻性描述，可能与实际结果有重大差异。该等陈述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士应当对此保持足够的风险认识，并应当理解计划、预测和承诺之间的差异。

公司已在本报告中披露可能存在的风险因素，敬请投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节	重要提示、目录和释义	2
第二节	公司简介和主要财务指标	6
第三节	管理层讨论与分析	9
第四节	公司治理、环境和社会	25
第五节	重要事项	29
第六节	股份变动及股东情况	34
第七节	债券相关情况	40
第八节	财务报告	42
第九节	其他报送数据	146

备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
“公司”“本公司”“泸州老窖”	指	泸州老窖股份有限公司
“老窖集团”	指	泸州老窖集团有限责任公司
“兴泸集团”	指	泸州市兴泸投资集团有限公司
“泸州市国资委”	指	泸州市国有资产监督管理委员会
“华西证券”	指	华西证券股份有限公司
“泸州银行”	指	泸州银行股份有限公司
“销售公司”	指	泸州老窖销售有限公司
“酿酒公司”	指	泸州老窖酿酒有限责任公司
“金舵公司”	指	四川金舵投资有限责任公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	泸州老窖	股票代码	000568
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	泸州老窖股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	泸州老窖		
公司的外文名称（如有）	Luzhou Laojiao Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	LZLJ		
公司的法定代表人	刘淼		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李勇	王川
联系地址	四川省泸州市南光路泸州老窖指挥中心	四川省泸州市南光路泸州老窖指挥中心
电话	（0830）2398826	（0830）2398826
传真	（0830）2398864	（0830）2398864
电子信箱	dsb@lzlj.com	dsb@lzlj.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	16,453,732,904.65	16,904,885,169.38	-2.67%
归属于上市公司股东的净利润（元）	7,662,907,812.98	8,027,538,165.31	-4.54%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	7,650,004,468.05	7,994,110,731.24	-4.30%
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,064,470,030.15	8,225,060,212.57	-26.27%
基本每股收益（元/股）	5.21	5.46	-4.58%
稀释每股收益（元/股）	5.21	5.46	-4.58%
加权平均净资产收益率	15.42%	17.61%	-2.19%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	70,190,246,185.31	68,334,595,564.58	2.72%
归属于上市公司股东的净资产（元）	46,540,550,472.36	47,388,500,553.46	-1.79%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	106,501.12	详见本附注五、（四十七）
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	24,391,252.80	详见本附注五、（四十三）
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产	24,740,658.64	详见本附注五、（四十四）与（四十五）

生的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31,970,083.39	详见本附注五、（四十八）和（四十九）
减：所得税影响额	4,374,431.76	
少数股东权益影响额（税后）	-9,447.52	
合计	12,903,344.93	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司属酒、饮料和精制茶制造业中的白酒细分行业，以专业化白酒产品设计、生产、销售为主要经营模式，主要产品包括“国窖 1573”“泸州老窖”等系列白酒，主要综合指标位于白酒行业前列。

近年来，酒类产业进入消费结构转型和分化期、存量竞争的深度调整期。白酒企业需要以战略定力精准把握消费迭代与产业变革的时代脉搏，以主动转型构筑差异化竞争优势，在品类创新、渠道变革、价值重塑中开辟新赛道，实现白酒产业高质量发展。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

公司具备食品经营许可证 3 张，生产模式为自产，主营“国窖 1573”“泸州老窖”等系列白酒的研发、生产和销售。

报告期内，公司上下紧紧围绕“蓄势攻坚，精耕细作稳增长；顺势而为，改革创新谋发展”的发展主题，推动营销中心向“精准触达”“用户运营”转变，力争赢得长周期产业价值回报和企业的可持续发展。2025 年上半年，公司实现营业收入 164.54 亿元，同比下降 2.67%，实现归属于上市公司股东的净利润 76.63 亿元，同比下降 4.54%。

（一）报告期内主要工作举措

1、深化营销战略执行，市场开拓成效显著

市场攻坚纵深突破。“百城计划”深入实施，“华东战略 2.0”持续推进，“特通渠道”跨界合作不断深化，“终端大基建”专项行动正式启动，市场攻坚不断深入。**数字营销全链路升级。**“五码合一”产品全国推广，经销商门户系统上线运行，营销服务平台搭建运营，渠道管理精细化水平迈上新台阶。**消费者运营持续优化。**依托主题营销和高端体验活动，实现场景化触达激活用户；打造新媒体传播矩阵，通过内容营销与互动活动扩大品牌曝光；构建消费者数字认证体系，扩大消费者数据资产规模，为精准营销提供有力支撑。

2、厚植品牌文化底蕴，名酒复兴再谱新篇

文化内涵不断丰富。《共生哲学——泸州老窖企业文化纲领》正式发布，公司获评 2023—2025 年国家级非物质文化遗产生产性保护示范基地，《泸州老窖档案文献 1771—1983》入选《中国档案文献遗产名录》，泸州老窖成为唯一荣获全国重点文物保护单位、国家级非物质文化遗产、中国档案文献遗产的“三国宝”白酒企业。**品牌建设亮点纷呈。**封藏大典、泸州老窖瓶储年份酒等特色文化 IP 活动持续开展，与国际乒联世界杯、澳大利亚网球公开赛等热门体育赛事合作继续发力。泸州老窖上榜 Brand Finance 全球品牌价值 500 强，并入选“首批中国消费名品名单·企业品牌”。

3、巩固品质管控基石，生产效能再上台阶

产能保障再添动能。酿酒效能持续优化升级，泸州老窖智能酿造技改项目继续推进，黄舣酿酒生态园制曲 MES 系统上线运行，智慧酿造进程不断突破。**质量管控扎实有力。**质量、食品安全、环境、测量管理体系等外审工作通过率均达 100%；参与国家、行业等各级标准起草、修订共 16 项；荣获“天府名品”“全国质量检验稳定合格产品”“全国产品和服务质量诚信承诺企业”等称号。**供应链管理精准高效。**包材保障率、产品保障完成率不断提升，供应链数据应用系统不断优化，供应链体系数据分析及应用场景设计进一步完善。

4、聚力科创资源整合，科研生态蔚然成型

科创平台能级提升。“黄舣实验室”荣获 CNAS 认证，为公司科技创新提供高标准平台支撑。**科学普及再添新翼。**泸州老窖科技馆建成开馆，打造形成行业首个白酒产业科技创新展陈综合体；科研人才能力提升专项培训持续开展，进一步发挥科技创新为质量护航、为品牌背书、为销售赋能的作用。**科技创新硕果累累。**主持和参与制定修订国家、行业、团体和地方标准共 7 项，专利申请 91 件，专利授权 36 件，公司荣获中国轻工业联合会科技进步一等奖。

5、精细管理强本固基，总部能力不断增强

公司治理不断夯实。持续深化以党委会、董事会、经理办公会、营销工作联席会、生产经营调度会为核心的公司级战略决策机制，建立完善信披信息化、流程化、表单化机制。公司荣获“上市公司投资者关系管理天马奖”“中国上市公司协会投资者关系管理最佳实践”等奖项。**风险防控不断筑牢。**开展生产经营重点工作督查督办，严控法务风险，扎

实推进知识产权保护工作，获得四川首张酒类数据知识产权登记证书。“两个乐园”再上台阶。公司通过校园招聘和社会招聘引进人才 194 人，积极开展测评官培训和认证，确保人才引进质效提升；顺利开展“五一”国际劳动节表扬大会暨第二届企业文化人人讲邀请赛等工会活动，泸州老窖“员工乐园”“人才乐园”迈上新高度。

6、践行社会责任担当，绿色生态蔚然成风

乡村振兴结对帮扶。在红原县、古蔺县、叙永县积极推进产业帮扶、消费帮扶、人才帮扶等项目，助力帮扶地区振兴发展。**社会公益继续推进。**坚持开展“小书包、大爱心”“栋梁工程”等捐资助学项目，累计捐赠 2,000 万元驰援西藏地震灾区和宜宾筠连山体滑坡灾区，切实彰显国企担当。**绿色低碳可持续发展。**积极开发碳资产，持续推进节能降耗，启动 ESG 体系建设项目，编制完成并发布 2024 年中英文版 ESG 报告，明晟（MSCI）ESG 评级名列行业前茅。

（二）下半年主要工作措施

1、加强市场精耕深耕。随着区县和部分村镇消费需求增加，新生代消费者品牌意识提升，制定市场精耕深耕中长期策略，系统推进县级以下市场的消费者培育，实现品牌白酒渠道下沉。

2、持续推动产品创新。面对当前低度化、健康化、利口化、多元化等产品需求，主动创新求变，加快全新品饮方式的开发与推广，研发 28 度国窖 1573，适时投入市场。

3、持续夯实核心基本盘。因应消费分化趋势，将资源向中高端大众主流产品倾斜，积极布局高增长的光瓶酒赛道，拟推出全新的泸州老窖二曲产品，持续巩固大众市场定位。

4、持续推动渠道转型。全面落地公司数智营销，进一步提升费效比；通过自建电商平台、深化与主流电商及即时零售平台的合作，积极构建线上线下融合的全渠道营销网络，强化对终端和消费者的直接触达能力。

品牌运营情况

公司始终坚持聚焦“双品牌、三品系、大单品”战略：国窖 1573 牢牢站稳中国“三大高端白酒”阵营；泸州老窖品牌复兴计划成绩斐然，系列产品呈现稳健发展势头；养生酒、中式果酿酒等创新产品持续培育，成为推动公司迈向年轻化、时尚化、健康化和国际化的生力军。

主要销售模式

公司目前主要有两种销售模式：

1、传统渠道运营模式：主要为线下经销商授权经销模式，公司按产品线分区域与经销商建立合作关系，公司直接向经销商供货，再由经销商向消费者和终端网点进行销售。

2、新兴渠道运营模式：主要为线上销售运营，公司与电商平台、自媒体、网络主播等建立合作关系，通过线上平台的旗舰店、专卖店、直播间等网络终端实现面向消费者的销售。

经销模式

☒适用 ☐不适用

1、主要销售模式

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分销售模式						
传统渠道运营模式	15,465,210,242.79	1,948,035,410.61	87.40%	-3.99%	10.83%	-1.69%
新兴渠道运营模式	931,961,646.75	153,545,380.71	83.52%	27.55%	0.08%	4.52%

2、经销商情况

单位：个

地区	报告期末经销商数量	报告期内增加数量	报告期内减少数量	经销商数量比上年同期增减（%）	重大变动说明
境内	1703	88	86	-3.73	

境外	88	10	7	-4.35	
----	----	----	---	-------	--

3、经销商的主要结算方式、经销方式

公司对经销商的主要结算方式为先款后货，经销方式为授权经销。

4、前五大经销客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	11,923,072,076.23
前五名客户合计销售金额占报告期销售总额比例	72.47%
前五名客户销售额中关联方销售额占报告期销售总额比例	0.00%

公司无对前五大经销客户的期末应收账款。

5、公司前五大经销客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占报告期销售总额比例
1	第一名	8,018,665,872.75	48.73%
2	第二名	2,153,565,807.24	13.09%
3	第三名	961,954,131.41	5.85%
4	第四名	438,732,925.20	2.67%
5	第五名	350,153,339.63	2.13%
合计	--	11,923,072,076.23	72.47%

门店销售终端占比超过 10%

☐适用 ☒不适用

线上直销销售

☒适用 ☐不适用

公司主要销售模式情况请参见第三节一、报告期内公司主要从事的业务中“经销模式”；主要产品销售情况参见第三节三、主营业务分析中“占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况”。公司主要产品均在线上销售，主要合作平台有京东、天猫等。

占当期营业收入总额 10%以上的主要产品销售价格较上一报告期的变动幅度超过 30%

☐适用 ☒不适用

采购模式及采购内容

单位：元

采购模式	采购内容	主要采购内容的金额
有机原粮通过合作模式采购，由有机原粮基地供应；其他原粮及包材招标采购	原材料	2,110,925,642.44
按照发改委、物价局统一定价采购及招标采购	燃料及动力	109,689,408.19
招标采购	低值易耗品	16,227,657.74

向合作社或农户采购原材料占采购总金额比例超过 30%

☐适用 ☒不适用

主要外购原材料价格同比变动超过 30%

☐适用 ☒不适用

主要生产模式

公司主要生产模式为自产。

委托加工生产

□适用 □不适用

营业成本的主要构成项目

单位：元

行业分类	项目	本报告期		上年同期		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
酒类	原材料	1,637,912,557.83	77.94%	1,488,095,661.17	77.87%	10.07%
酒类	人工工资	153,965,706.69	7.33%	134,431,299.24	7.03%	14.53%
酒类	制造费用	309,702,526.80	14.74%	288,580,625.24	15.10%	7.32%

产量与库存量

1、主要产品生产量、销售量、库存量情况

产品分类	产量	销量	库存量	产量同比	销量同比	库存量同比	重大变化说明
	(吨)	(吨)	(吨)	(%)	(%)	(%)	
中高档酒类	21,240.05	24,119.09	30,123.55	24.14	13.33	-6.96	
其他酒类	23,919.68	24,798.63	9,476.93	-11.53	-6.89	55.28	本期库存较期初下降，但因同期库存基数较小，致库存量同比增加。

2、期末库存量

单位：吨

成品酒	半成品酒（含基础酒）
39,600.48	459,209.63

3、产能情况

单位：吨

主要产品	设计产能	实际产能	在建产能
白酒	170,000	170,000	80,000

二、核心竞争力分析

1、区位优势

公司所在地泸州位于四川盆地南缘与云贵高原的过渡地带，拥有比同纬度更为温暖湿润、终年不下零度的亚热带气候。独特的气候、土壤为酿酒的原粮种植创造了得天独厚的条件，培育出的泸州糯红高粱及软质小麦是酿造泸州老窖酒的主要原料。公司用于酿酒的窖池，全部取材于当地特有的黄泥，粘性强，富含多种矿物质，具有良好的保湿性，再加上泸州当地丰富、优质的水源，共同形成了泸州老窖酒生产中特有的区位优势。

2、窖池和酿制技艺优势

老窖池是浓香型白酒企业产出好酒的根本条件。公司始建于明代万历年间的 1573 国宝窖池群于 1996 年 12 月经国务院批准成为行业首家“全国重点文物保护单位”；2013 年，泸州老窖 1,619 口百年以上酿酒窖池、16 处酿酒古作坊及三大天然藏酒洞，一并并入第四批“全国重点文物保护单位”，是行业独一无二，不可复制的资源。“泸州老窖大曲窖池群”于 2006 年、2012 年相继入选《中国世界文化遗产预备名单》。2018 年 11 月，泸州老窖窖池群和酿酒作坊群入选《国家工业遗产名单》。“泸州老窖酒传统酿制技艺”具有悠久的历史，至今已传承 24 代，是浓香型白酒酿制方法的典型代表，“泸州老窖酒传统酿制技艺”已于 2006 年 5 月入选首批“国家级非物质文化遗产名录”。1573 国宝窖池群与“泸州老窖酒传统酿制技艺”共同成为“国窖 1573”及“泸州老窖”系列产品品质最根本的基础和保障。2020 年底，黄舣酿酒生态园全面投产，公司秉承“传承古法、纯粮酿造、传统工艺、智能科技”的文化内涵，实施自动化、智能化、信息化酿酒技改，建设

包括酿酒车间、制曲车间、原酒储存酒库、能源保障、污水处理设施等在内的白酒生产酿造园区。园区投产后，新增优质纯粮固态白酒 10 万吨/年、酒曲 10 万吨/年产能和 38 万吨储酒能力，公司生产保障能力实现质的飞跃。

3、品牌优势

品牌是白酒企业的核心经营资源之一，公司品牌优势显著。“国窖 1573”是中国白酒鉴赏标准级酒品，也是享誉中外的高档中国白酒之一；“泸州老窖特曲”于 1952 年在中国首届评酒会上获得“四大名酒”称号，是浓香型白酒的典型代表，是唯一蝉联历届“中国名酒”称号的浓香型白酒，是中国白酒“特曲”品类的开创者。近年来公司成功构建了清晰聚焦的“双品牌、三品系、大单品”品牌体系，国窖 1573 品牌提升和泸州老窖品牌复兴工程成效显著，品牌辨识度和含金量大大提升，浓香国酒、浓香正宗的形象渐入人心。

4、质量与研发优势

公司致力于酿造高品质白酒，提倡健康生活，要“让中国白酒的质量看得见”。公司在行业率先打造“有机高粱种植基地”，建立并完善有机、质量、安全、环境、测量、能源六大管理体系；搭建起国家固态酿造工程技术研究中心、国家酒检中心、国家博士后工作站等科研平台，以强大的科技力量支撑推动产品的持续创新升级。近年来，公司在制曲、酿酒、包装的信息化、智能化技改方面进行了大量探索，充分依托国家工业设计中心等科技创新平台，持续深化与中科院、江南大学等高校及科研院所的合作，承担国家级、省部级项目数十项，获授权的发明专利和实用新型专利数百件，在提升基酒品质、提高生产效率方面取得了良好效果。

5、人才优势

公司拥有国家级非物质文化遗产传承人 1 名、中国酿酒大师 4 名、中国白酒大师 2 名，中国评酒大师 2 名，中国白酒工艺大师 1 名，教授级高级工程师 20 名，享受国务院特殊津贴专家 8 名，全国技术能手 4 名，全国劳动模范 3 名，全国五一劳动奖章获得者 5 名；四川省学术和技术带头人 4 名、四川省有突出贡献的专家 1 名、天府科技领军人才 1 名、天府卓越工程师 1 名、天府技能领军人才 1 名、天府工匠 3 名、四川工匠 5 名、天府科技菁英 1 名、天府青年科技人才 2 名、四川省技术能手 4 名，同时培养了包括国家级白酒评委、酿酒和品酒特级技师、高级技师、技师在内的技能型人才数百名，为公司发展提供了所需的复合型和专业性人才保障。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	16,453,732,904.65	16,904,885,169.38	-2.67%	
营业成本	2,124,120,485.84	1,932,074,493.16	9.94%	
销售费用	1,518,512,182.04	1,630,293,023.67	-6.86%	
管理费用	428,272,440.13	504,694,175.31	-15.14%	
财务费用	-263,955,897.52	-124,274,752.55		主要系本期债券利息支出减少、票据贴现费用重分类所致。
所得税费用	2,726,585,021.21	2,870,561,488.56	-5.02%	
研发投入	101,192,495.12	90,633,563.25	11.65%	
经营活动产生的现金流量净额	6,064,470,030.15	8,225,060,212.57	-26.27%	
投资活动产生的现金流量净额	-628,134,413.89	1,108,797,050.00		主要系收回到期投资减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额	-3,648,612,906.78	762,591,987.93		主要系实施中期分红、偿还公司债券本息影响所致。
现金及现金等价物净增加额	1,785,830,695.34	10,102,021,240.69	-82.32%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	16,453,732,904.65	100%	16,904,885,169.38	100%	-2.67%
分行业					
酒类	16,397,171,889.54	99.66%	16,838,591,355.98	99.61%	-2.62%
其他收入	56,561,015.11	0.34%	66,293,813.40	0.39%	-14.68%
分产品					
中高档酒类	15,047,590,728.37	91.45%	15,213,367,295.49	89.99%	-1.09%
其他酒类	1,349,581,161.17	8.20%	1,625,224,060.49	9.61%	-16.96%
其他收入	56,561,015.11	0.34%	66,293,813.40	0.40%	-14.68%
分地区					
境内	16,350,903,115.95	99.38%	16,811,257,242.24	99.45%	-2.74%
境外	102,829,788.70	0.62%	93,627,927.14	0.55%	9.83%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
酒类	16,397,171,889.54	2,101,580,791.32	87.18%	-2.62%	9.97%	-1.47%
分产品						
中高档酒类	15,047,590,728.37	1,350,313,678.65	91.03%	-1.09%	14.65%	-1.23%
其他酒类	1,349,581,161.17	751,267,112.67	44.33%	-16.96%	2.44%	-10.55%
分地区						
境内	16,350,903,115.95	2,108,882,906.84	87.10%	-2.74%	9.91%	-1.49%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

1、销售费用构成

单位：元

销售费用	本报告期	去年同期	同比增减	重大变动说明
广告宣传费	614,445,634.53	771,086,934.79	-20.31%	
促销费	518,115,123.16	465,935,051.00	11.20%	
仓储及物流费	102,069,423.35	81,048,424.07	25.94%	
人工费用	214,753,358.10	212,055,575.40	1.27%	
其他	69,128,642.90	100,167,038.41	-30.99%	主要系会务费等费用较少所致。

2、广宣费用构成

单位：元

广告投放	金额
线上广告（不含电视）	91,698,224.18
线下广告	108,949,222.74
电视广告	169,506,871.15
其他（包含品牌创意、展览展示、物料制作、活动策划等）	244,291,316.46

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	35,451,080,327.05	50.51%	33,578,396,831.33	49.14%	1.37%	
应收账款	16,077,566.15	0.02%	11,022,302.31	0.02%	0.00%	
存货	13,784,525,369.11	19.64%	13,392,794,475.96	19.60%	0.04%	
投资性房地产	48,802,205.54	0.07%	50,246,694.16	0.07%	0.00%	
长期股权投资	2,836,552,287.45	4.04%	2,801,252,317.93	4.10%	-0.06%	
固定资产	8,815,147,343.06	12.56%	9,131,776,915.51	13.36%	-0.80%	
在建工程	1,165,735,552.56	1.66%	807,233,988.90	1.18%	0.48%	
使用权资产	24,433,390.10	0.03%	29,254,214.23	0.04%	-0.01%	
合同负债	3,529,323,175.67	5.03%	3,978,131,528.88	5.82%	-0.79%	

长期借款	2,728,700.00	3.89%	6,279,900.00	9.19%	-5.30%	主要系重分类至一年内到期的非流动负债影响所致。
租赁负债	21,014,302.06	0.03%	24,528,519.13	0.04%	-0.01%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	1,694,282,295.97	23,005,153.12			500,000,000.00	606,726,531.85		1,610,560,917.24
4. 其他权益工具投资	407,194,706.55	31,143,649.40	182,059,451.67					438,338,355.95
6. 应收款项融资	1,801,947,455.78						-389,958,142.92	1,411,989,312.86
金融资产小计	3,903,424,458.30	54,148,802.52	182,059,451.67		500,000,000.00	606,726,531.85	-389,958,142.92	3,460,888,586.05
上述合计	3,903,424,458.30	54,148,802.52	182,059,451.67		500,000,000.00	606,726,531.85	-389,958,142.92	3,460,888,586.05
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面余额	受限原因
银行存款	285,923,801.57	按权责发生制计提的存款利息

其他货币资金	10,000,000.00	银行保函保证金
其他货币资金	1,657,815.68	电商平台保证金
合计	297,581,617.25	

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,133,338,880.63	921,132,282.20	23.04%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
泸州老窖智能酿造技改项目（一期）	自建	是	白酒	313,266,002.61	1,390,664,557.50	自筹	43.75%	0.00	0.00	不适用	2022年07月13日	《关于子公司实施泸州老窖智能酿造技改项目（一期）的公告》
合计	--	--	--	313,266,002.61	1,390,664,557.50	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	601211	国泰海通	12,719,156.76	公允价值计量	219,640,994.03		212,928,105.74			3,297,559.16	225,647,262.50	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	002246	北化股份	1,030,000.00	公允价值计量	15,870,083.24		21,829,174.09			62,542.20	22,859,174.09	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	01983	泸州银行	51,120,000.00	公允价值计量	78,356,318.99		47,412,622.67			5,207,040.00	98,532,622.67	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	01880	中国中免	542,285,380.80	公允价值计量	60,069,399.64		-93,157,309.24			1,282,673.77	58,041,386.04	其他权益工具投资	自有资金
合计			607,154,537.56	--	373,936,795.90	0.00	189,012,593.26	0.00	0.00	9,849,815.13	405,080,445.30	--	--

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期末募集资金使用比例	报告期内变更用途的募集资金	累计变更用途的募集资金总	累计变更用途的募集资金总	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去	闲置两年以上募集资金金额
------	------	--------	--------	-----------	-------------	-------------	--------------	---------------	--------------	--------------	------------	--------------	--------------

						(2)	(3) = (2) / (1)	金总 额	额	额比 例		向	
2020	公开发 行公司 债券	2020 年 03 月 17 日	150,0 00	149,4 00	6,048 .76	142,4 92.98	95.38 %	0	0	0.00%	15,05 0.22	存放 于募 集资 金专 户	0
合计	--	--	150,0 00	149,4 00	6,048 .76	142,4 92.98	95.38 %	0	0	0.00%	15,05 0.22	--	0
募集资金总体使用情况说明													
“20 老窖 01” 公司债尚未使用募集资金总额包含部分募集资金利息。													

(2) 募集资金承诺项目情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

融 资 项 目 名 称	证 券 上 市 日 期	承 诺 投 资 项 目 和 超 募 资 金 投 向	项 目 性 质	是 否 已 变 更 项 目 (含 部 分 变 更)	募 集 资 金 承 诺 投 资 总 额	调 整 后 投 资 总 额 (1)	本 报 告 期 投 入 金 额	截 至 期 末 累 计 投 入 金 额 (2)	截 至 期 末 投 资 进 度 (3) = (2)/(1)	项 目 达 到 预 定 可 使 用 状 态 日 期	本 报 告 期 实 现 的 效 益	截 止 报 告 期 末 累 计 实 现 的 效 益	是 否 达 到 预 计 效 益	项 目 可 行 性 是 否 发 生 重 大 变 化
承诺投资项目														
2020 年面 向合 格投 资者 公开 发行 公司 债券	2020 年 03 月 17 日	酿酒 工程 技改 项目 (二期 工程)	生产 建设	否	398, 400	398, 400	4,30 1.98	356, 974. 25	99.2 9%	2021 年 06 月 30 日	不适 用	不适 用	是	否
2020 年面 向合 格投 资者 公开 发行 公司 债券	2020 年 03 月 17 日	信息 管理 系统 智能 化升 级建 设项 目	运营 管理	否			1,74 6.78	21,5 77.0 3		不适 用	不适 用	不适 用	否	否
2020 年面 向合 格投 资者 公开 发行 公司 债券	2020 年 03 月 17 日	黄舣 酿酒 基地 窖池 密封 装置 购置 项目	生产 建设	否			0	12,0 43.3		2021 年 06 月 30 日	不适 用	不适 用	是	否

2020年面向合格投资者公开发行公司债券	2020年03月17日	黄舣酿酒基地制曲配套设备购置项目	生产建设	否			0	4,980.25		2021年06月30日	不适用	不适用	是	否
承诺投资项目小计				--	398,400	398,400	6,048.76	395,574.83	--	--			--	--
超募资金投向														
无														
合计				--	398,400	398,400	6,048.76	395,574.83	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	不适用													
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用													
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用													
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用													
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用													
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用													
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2019年5月14日，公司召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于提请公司股东大会授权董事长或董事会授权的其他人士全权办理本次公开发行公司债券相关事宜的议案》，同意本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致时，公司可根据实际情况需要以其他资金（包括自有资金、银行项目贷款等）先行投入，待募集资金到位后再予以置换资本金以外的资金投入；截至2025年6月30日止，公司用本次募集资金置换已预先投入的自筹资金653,444,758.68元。													
用闲置募集	不适用													

资金暂时补充流动资金情况	
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	闲置募集资金储存于公司在广发银行股份有限公司成都分行开立的募集资金专户 9550880046723000135 账号内和交通银行股份有限公司泸州分行开立的募集资金专户 517517460013000000860 账号内以及民生银行股份有限公司成都分行募集资金专户 631395395 账号内。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

注：1 承诺投资项目募集资金承诺投资总额小计 398,400.00 万元，系本次债券分别于 2019 年 8 月发行总额 250,000.00 万元和 2020 年 3 月发行总额 150,000.00 万元合计发行总额 400,000.00 万元，扣除已支付的两次发行费用合计 1,600.00 万元后的金额。

2 因债券的核准和发行时间有一定不确定性，为保证项目的顺利进行，并保障公司股东的利益，股东大会授权董事长或董事会授权的其他人士在四个募投项目的范围内及确保各项目资本金投入不少于总投资额 20%的前提下，相应募集资金投入顺序和具体金额根据公司实际需求情况确定。

3 截至 2025 年 6 月 30 日止，本次募投项目信息管理系统智能化升级建设项目仍处于建设阶段。

4 本次募投项目的投入使本公司生产销售规模进一步扩大、公司综合竞争力得到提高，该投资项目实现的经济效益无法单独核算。

（3）募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
泸州老窖销售有限	子公司	“国窖 1573” “	100,000,000.00	12,950,724,743.96	7,415,629,635.09	15,862,810,394.75	6,708,257,108.28	4,939,746,679.16

公司		泸州老窖”等系列产品销售						
----	--	--------------	--	--	--	--	--	--

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

- 1、消费市场恢复不及预期的风险。国内有效需求不足，人均消费水平不高，经济回升向好基础仍需加力巩固。对此，公司将在本轮周期中凭借多年探索积累的发展优势，积极应对市场调整，充分把握市场机遇，进一步扩大市场份额，推动公司高质量发展。
- 2、行业竞争转型的风险。当前，中国白酒行业正处于新一轮调整周期，行业整体呈现出“量减质升”的发展态势，正加快从“存量竞争”向“价值创造”转型。为此，公司将顺势而为、抢抓机遇，在市场拓展、管理创新、技术升级、数智应用和消费场景打造等方面推动转型创新，构建更加良性、可持续的企业发展生态，进一步夯实发展韧性。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

为加强公司市值管理，切实推动公司提升投资价值，增强投资者回报，维护投资者利益，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等法律法规、规范性文件和公司《章程》等规定，经第十一届董事会六次会议审议通过，制定了《泸州老窖股份有限公司市值管理制度》。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒是 ☐否

根据中共中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”和国务院常务会议提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，为维护全体股东利益，增强投资者信心，促进公司长远健康可持续发展，泸州老窖股份有限公司（以下简称“公司”）结合公司发展战略、经营情况及财务状况，制定了“质量回报双提升”行动方案，具体举措如下：

（一）坚定战略规划自信，锚定公司发展目标

公司围绕“扬优势、补短板、提质量、壮实力、谋复兴”的发展思路制定了十四五“136”战略规划，即：一个发展目标，坚定重回中国白酒行业“前三”目标；三大发展原则，坚持品牌引领，全力提升中国名酒品牌价值，坚持品质立基，全力打造世界名酒核心产区，坚持文化铸魂，全力建设中华酒文化朝圣之地；“六位一体”泸州老窖，建设品牌泸

州老窖、品质泸州老窖、文化泸州老窖、创新泸州老窖、数智泸州老窖、和谐泸州老窖。十四五以来，公司坚定执行“136”发展战略，打赢了扩产能、升品牌和强队伍等关键之战，已步入高质量发展阶段。国窖 1573 品牌在国内市场全面覆盖，海外市场全力扩张；泸州老窖品牌在粮仓市场筑垒精耕，机会市场站稳渗透，名酒复兴捷报频传；重点销售区域拓展突破工程纵深推进，市场消费进一步激活，市场占比进一步提升。在数智营销与品牌塑造，渠道深耕与公关赋能，线上拓展与线下融合，海外布局与墙内开花的路径上更加清晰明朗，闯出了一条具有泸州老窖特色的良性快速发展道路。十四五期间，公司归母净利润复合增长率高达 22.38%，2025 年上半年实现营收 164.54 亿元，实现归母净利润 76.63 亿元。未来，公司将继续贯彻“坚定、攻坚、创新、协同”的发展主题，紧紧围绕“锚定一个目标，聚焦三大核心，推进六大提升”的工作总思路，坚决取得冲刺“十四五”关键战役的全面胜利。

（二）深入推动科技创新，强化科研成果转化

近年来，公司高度重视创新引领进步的发展方式，整合创新力量、集聚创新资源，攻关白酒产业前沿和共性关键技术，推动成果转移转化和行业共享，促进了白酒产业从经验型向科技型转型，为我国白酒产业技术革新、转型升级做出了重要贡献。一是成功创建国家固态酿造工程技术研究中心、国家工业设计中心、国家博士后工作站等多个重大国家级科技创新平台，形成了以国家固酿中心为研发核心，涵盖基础研究、人才培养、工程转化的多领域、全方位的科技创新平台体系，建成了整个行业科技创新平台高地。二是持续加大科技创新研发投入，自主创新能力不断提升。近 5 年研发投入共计达 103,543.29 万元，创新研发投入复合年均增长率达 26.40%。三是积极开展产学研协同创新，与清华大学、上海交通大学等 30 余家高校院所建立合作关系，通过共建联合实验室、共同承担重大项目、联合培养人才、设立开放课题等多种形式开展广泛的技术交流合作，形成校企多元合作、创新发展、互利共赢的良好格局。四是高度重视知识产权创造与保护，将知识产权建设作为公司重要发展战略。发明和实用新型专利申请量和授权量均保持高速增长。截至目前，公司已获发明专利授权 226 件，获实用新型授权 393 件，两项数据均位于行业前列。未来，公司将继续发挥科研平台优势、人才优势、宣传优势，全面巩固泸州老窖科研领先地位。

（三）高度重视规范运作，提高公司治理水平

公司不断夯实公司治理基础，完善法人治理结构，积极研究法律法规及最新监管政策，规范公司管理制度，清晰界定股东会、董事会、管理层在决策、执行、监督等方面的职责权限，规范公司及股东的权利义务。大力推进公司治理的系统化、标准化和数智化三化建设进程，同步提升股东会、董事会信息化水平，将证券业务一体化平台建设融入“数智泸州老窖”体系，推动公司治理水平不断提升。为进一步完善公司风险管理体系，保障公司董监高在职责范围内充分履职，公司积极推进购买董责险，并经股东大会审议通过，成为行业内首家签订董责险协议的上市公司。未来，公司将持续推进信息化建设赋能公司治理，持续提高运作效率和科学决策水平。

（四）合规履行信息披露义务，织严内幕交易防线

公司以规范信息披露为底线，对标高标准开展信息披露工作，切实尊重和维护广大投资者的合法权益。一是建立和完善以重大信息内部报告制度、临时报告及定期报告编制流程、内幕信息管理制度等制度文件为核心的管理体系，持续推动业务工作规范化、流程化，确保信息披露准确、严谨。二是坚持以投资者需求为导向，积极推进自愿性信息披露，重视披露内容的针对性、易读性、有效性，不断提高公司信息披露透明度。公司已连续多年在深交所上市公司信息披露考核中获得最高等级 A 级。未来，公司将不断提高信息披露透明度，持续多层次、多角度、全方位展示公司经营等方面的信息。

（五）高效开展投关活动，传递公司投资价值

公司主动适应投资者调研需要，以“请进来”与“走出去”相结合的模式开展投资者关系管理工作，积极通过深交所投资者互动平台、设立投资者热线、完善投资者关系网站、举办网上集体接待日活动、接待投资者现场调研，就行业热点问题、公司经营情况及发展战略等与投资者充分交流，传递公司投资价值，维护投资者知情权。同时，公司坚持以投资者需求为导向，根据近年来海外股东占比持续增长的实际情况，公司创新使用脸书、X、IG 等海外账号同步发布公司业绩宣传，缩短中英文版披露时间间隔，开展海外路演，保障海外投资者信息获取及时性。公司于 2025 年 5 月 16 日召开 2024 年度网上业绩说明会。公司董事长刘淼先生，独立董事陈有安先生、吕先鎔先生、李国旺先生、李良琛先生，财务总监谢红女士，副总经理、董事会秘书李勇先生出席了本次业绩说明会，回答了投资者关心的问题。未来，公司将持续构建与资本市场之间深入了解，良性互动的双向沟通机制，传导公司价值。（公司投资者关系网站已升级，欢迎投资者访问 <https://000568.iryi.com/>）

（六）提高投资回报水平，维护股东合法权益

公司坚持实施积极的利润分配政策，在兼顾公司可持续发展的前提下重视对投资者的合理回报，保持利润分配的连续性和稳定性。公司在《章程》中明确规定，每年以现金或股票方式分红比例不低于当年实现可供分配利润的 50%，其中以现金方式分配的利润不少于当年实现可分配利润的 30%。2025 年 4 月 28 日，公司披露了《2024-2026 年度股东分红回报规划》，2024-2026 年度，公司每年度现金分红总额占当年归属于上市公司股东净利润的比例分别不低于 65%、70%、75%，且均不低于人民币 85 亿元（含税）。公司自上市以来累计现金分红总额达 520.59 亿元，是股权再融资金额的 12.96 倍，分红率高达 61.58%，在沪深两市 5000 余家上市公司中名列前茅，让全体股东充分分享了公司的发展成果，有力地维护了公司在资本市场的良好形象。未来，公司将在保证正常经营和长远发展的前提下，合理制定利润分配政策，切实让投资者分享企业的成长与发展成果。

（七）控股股东积极开展增持工作，维护资本市场稳定

基于对公司长期投资价值的认可以及对公司未来持续稳定发展的信心，公司控股股东老窖集团于 2023 年 12 月 15 日至 2024 年 6 月 15 日期间增持公司股份 1,140,200 股，占公司总股本的 0.08%，增持金额约 2 亿元。本次增持完成后，老窖集团启动了新一轮增持计划，拟于 2025 年 3 月 14 日起 6 个月内，投资 1.5 至 3 亿元继续增持公司股份。截至 2025 年 6 月 14 日，老窖集团本轮增持已购入公司股份 2,133,750 股，占公司总股本的 0.14%，增持金额约 2.7 亿元，老窖集团将按照计划继续实施增持。

未来，公司将围绕“蓄势攻坚，精耕细作稳增长；顺势而为，改革创新谋发展”的发展主题，在努力谋求高质量发展大局上主动担当、勤勉尽责、扎实有为，牢固树立回报股东意识，坚持以投资者为本，将“质量回报双提升”行动方案执行到位，切实增强投资者的获得感，为稳市场、稳信心积极贡献力量。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
钱旭	董事	离任	2025 年 05 月 29 日	个人原因
杨平	监事	离任	2025 年 06 月 27 日	监事会改革
李光杰	监事	离任	2025 年 06 月 27 日	监事会改革
李伦玉	监事	离任	2025 年 06 月 27 日	监事会改革
周蕾	监事	离任	2025 年 06 月 27 日	监事会改革
张莉	监事	离任	2025 年 06 月 27 日	监事会改革

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

(1) 2021 年 9 月 26 日，公司召开第十届董事会七次会议及第十届监事会三次会议，分别审议通过了《关于〈泸州老窖股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要〉的议案》等相关议案。

(2) 2021 年 12 月 2 日，公司收到泸州市国有资产监督管理委员会下发的《泸州市国有资产监督管理委员会关于泸州老窖股份有限公司实施第二期上市公司股权激励计划的批复》（泸国资考评〔2021〕62 号），原则同意公司实施限制性股票激励计划。

(3) 2021 年 12 月 24 日，公司监事会出具核查意见《关于 2021 年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

(4) 2021 年 12 月 29 日，公司召开 2021 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈泸州老窖股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要〉的议案》等相关议案，并对激励计划内幕信息知情人及拟激励对象买卖公司股票情况进行自查，披露了《关于公司 2021 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及拟激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

(5) 2021 年 12 月 29 日，公司召开第十届董事会十二次会议及第十届监事会六次会议，分别审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。独立董事对相关事宜发表了同意的独立意见。

(6) 2022 年 2 月 21 日，公司披露了《关于限制性股票授予登记完成的公告》，公司完成了首次授予的限制性股票登记工作，本次完成授予登记的限制性股票为 686.26 万股，授予对象 437 名，授予价格为 92.71 元/股，上市日为 2022 年 2 月 22 日。

(7) 2022 年 7 月 25 日，公司召开第十届董事会十八次会议及第十届监事会九次会议，分别审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》。独立董事发表了同意的独立意见。

(8) 2022 年 8 月 5 日，公司监事会出具核查意见《关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

(9) 2022 年 9 月 2 日, 公司召开第十届董事会二十二次会议及第十届监事会十三次会议, 分别审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》及《关于调整 2021 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予价格的议案》。根据公司激励计划相关规定以及公司 2021 年第一次临时股东大会的授权, 鉴于公司 2021 年度利润分配方案已实施完毕, 公司董事会同意将激励计划预留部分限制性股票授予价格及回购价格由 92.71 元/股调整为 89.466 元/股。独立董事发表了同意的独立意见。

(10) 2022 年 9 月 3 日, 公司披露了《关于回购注销部分限制性股票减少注册资本暨通知债权人的公告》, 截至申报时间届满, 公司未接到相关债权人要求提前清偿债务或提供担保的申报。

(11) 2022 年 9 月 26 日, 公司披露了《关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予登记完成的公告》, 公司完成了预留部分限制性股票授予登记工作, 本次完成授予登记的限制性股票为 342,334 股, 授予对象 46 名, 授予价格为 89.466 元/股, 上市日为 2022 年 9 月 28 日。

(12) 2022 年 11 月 29 日, 公司披露了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》, 公司拟回购注销部分已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 62,310 股, 截至 2022 年 11 月 29 日, 公司完成了前述限制性股票回购注销工作。

(13) 2022 年 12 月 29 日, 公司召开第十届董事会二十六次会议及第十届监事会十五次会议, 分别审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》。独立董事发表了同意的独立意见。

(14) 2023 年 1 月 13 日, 公司监事会出具核查意见《关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

(15) 2023 年 2 月 16 日, 公司披露了《关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予登记完成的公告》, 公司完成了预留部分限制性股票授予登记工作, 本次完成授予登记的限制性股票为 92,669 股, 授予对象 17 名, 授予价格为 89.466 元/股, 上市日为 2023 年 2 月 17 日。

(16) 2024 年 1 月 23 日, 公司召开第十届董事会三十八次会议及第十届监事会二十次会议, 分别审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》及《关于 2021 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》, 公司监事会发表了核查意见, 律师事务所及独立财务顾问分别出具了法律意见书和独立财务顾问报告。

(17) 2024 年 2 月 22 日, 公司披露了《关于 2021 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》, 公司 2021 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售的限制性股票于 2024 年 2 月 22 日上市流通。

(18) 2024 年 6 月 4 日, 公司召开第十届董事会四十次会议及第十届监事会二十二次会议, 分别审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。6 月 5 日, 公司披露了《关于回购注销部分限制性股票减少注册资本暨通知债权人的公告》, 截至申报时间届满, 公司未接到相关债权人要求提前清偿债务或提供担保的申报。

(19) 2024 年 8 月 14 日, 公司披露了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》, 截至 2024 年 8 月 14 日, 公司完成了 21,266 股限制性股票回购注销工作。

(20) 2024 年 9 月 23 日, 公司召开第十一届董事会四次会议及第十一届监事会三次会议, 分别审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》及《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》, 公司监事会发表了核查意见, 律师事务所出具了法律意见书。

(21) 2024 年 9 月 28 日, 公司披露了《关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》, 公司 2021 年限制性股票激励计划预留部分第一个解除限售期解除限售的限制性股票于 2024 年 10 月 9 日上市流通。

(22) 2024 年 12 月 18 日, 公司披露了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》, 截至 2024 年 12 月 18 日, 公司完成了 15,000 股限制性股票回购注销工作。

(23) 2025 年 1 月 21 日, 公司召开第十一届董事会八次会议及第十一届监事会六次会议, 分别审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》及《关于 2021 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。

(24) 2025 年 2 月 14 日, 公司披露了《关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》, 公司 2021 年限制性股票激励计划预留部分第一个解除限售期解除限售的限制性股票于 2025 年 2 月 17 日上市流通。

(25) 2025 年 2 月 21 日，公司披露了《关于 2021 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》，公司 2021 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售的限制性股票于 2025 年 2 月 24 日上市流通。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	泸州老窖股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（四川） (https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-more?code=91510500204706718H&uniqueCode=9935f5c0df9bbd14&date=2024&type=true&isSearch=true)

五、社会责任情况

泸州老窖始终将巩固拓展脱贫成果与乡村振兴有效衔接，助力帮扶地区振兴发展摆在全局工作的突出位置，按照“企业所能、地方所需”的原则，围绕产业帮扶、消费帮扶、人才帮扶等 6 个方面，在红原县、古蔺县、叙永县制定和启动了一批有针对性、效益性、长远性的重点项目，扎实推进乡村振兴各项工作。2025 年上半年，累计投入资金 876.3 万元。

一是聚焦产业造血，注入发展活力。根据托底性帮扶工作的相关要求和县域产业发展所需，捐资支持红原县活畜交易市场扩容项目信息化建设，与红原县共同努力将该项目打造为实用性强、信息化水平高的示范型交易市场；为古蔺县向田村、叙永县柏阳村等帮扶村农户发放鸡苗 9,000 余只，激发庭院经济活力，壮大村集体经济，助力农户增收致富。二是夯实消费帮扶，拓展致富渠道。坚持以“消费帮扶”为抓手开展立体式产业帮扶，共计采购红原县牦牛肉干、牦牛奶粉等农特产品 120 余万元，形成了“企业放益、集体收益、群众受益”的持续发展格局。三是强化人才培养，积聚发展势能。投入 10 万元在红原县委党校举办“托底性帮扶电商人才培训班”，结合红原县特色产业发展痛点，组织资深专家对 40 名学员进行全链路教学，帮助学员实现电商实战突破；把促进欠发达县域人口稳岗就业摆在突出位置，多措并举为待业青年提供就业岗位，同时大力扶持意向人员进行自主创业，一定程度缓解欠发达县域人员就业困难问题。四是深化组织联建，凝聚发展共识。组织公司基层党支部与红原县滚塘村党支部开展党建共建活动，通过座谈交流、走访慰问等方式促进党员干部群众亮身份勇担当；投入 2 万元为红原县滚塘村党支部党员活动室捐赠会议桌椅等配套设施，助力滚塘村党支部打造一个集党员教育、文化展示、交流互动于一体的综合性党建阵地，塑造党组织“红色堡垒”形象。五是拓宽惠民举措，传递暖心关怀。投入 15 万元在各帮扶村组织开展新春慰问活动，为困难群众捐赠毛毯、食用油等物资，帮助他们解决实际困难、坚定其发展信心；在红原县麦洼小学开展体育用品爱心捐赠活动，通过捐赠篮球、羽毛球等体育器材，开启了高原学子更广阔的运动天地，为其健强体魄、健康成长提供了有力保障。六是发挥专业优势，开展矩阵帮扶。主动发挥主责主业优势开展矩阵式帮扶，积极承接金川雪梨白兰地酒品的检测检验工作，为金川县农特产品深加工提供了从实验室到产业化的专业意见。

泸州老窖将始终牢记国有企业肩负的政治责任和社会责任，下半年工作中，坚持围绕中心、服务大局、发挥作用，以更实举措、更优方法、更暖情怀开展社会公益各项工作，为公益慈善事业发展和扎实推进乡村全面振兴，作出新的更大贡献。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
其他承诺	老窖集团	其他承诺	老窖集团计划自 2025 年 3 月 14 日起 6 个月内，以增持专项贷款及自有资金通过集中竞价交易的方式增持公司股份，增持金额不低于 15,000 万元，不超过 30,000 万元。老窖集团承诺在增持期间、法定期限内不减持公司股票，并在上述实施期限内完成增持计划。	2025 年 03 月 14 日	6 个月	尚未履行完毕
承诺是否按时履行	是					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司就与中国农业银行长沙迎新支行存款纠纷提起诉讼,案件已经湖南省高级人民法院一审和最高人民法院终审审结,现处于法院执行程序中。	14,942.5	否	二审已审结,法院执行中。	我公司通过刑事执行程序不能追回的损失,由中国农业银行长沙迎新支行承担40%的赔偿责任,中国农业银行长沙红星支行承担20%的赔偿责任,其余损失由公司自行承担。	已向湖南省高级人民法院申请强制执行,湖南省高级人民法院指定长沙市中级人民法院执行。经法院执行,银行方已部分履行赔偿责任。	2014年10月15日	http://www.cninfo.com.cn/

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼事项	1,042	否	审理中	无重大影响	审理中		

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的重大关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的重大关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的重大关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
券商理财产品	自有资金	50,000	160,000	0	0
合计		50,000	160,000	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用
委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形
☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、公司于 2014 年 10 月、2015 年 1 月披露了与中国农业银行长沙迎新支行、中国工商银行南阳中州支行等三处储蓄存款合同纠纷事项，涉及金额 5 亿元。截至本报告期末，与中国工商银行南阳中州支行存款纠纷案已执行终结，与中国农业银行长沙迎新支行存款纠纷案现处于法院执行程序中，公司共计已收回三处储蓄合同纠纷相关款项 3.76 亿元。

2、公司于 2025 年 1 月 24 日实施 2024 年度中期分红方案，向全体股东每 10 股派发现金 13.58 元（含税），共计派发 1,998,910,141.07 元（含税）。

十四、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

公司以全资子公司酿酒公司为主体，投资实施泸州老窖智能酿造技改项目（一期），总投资约 478,250.90 万元，具体内容参见《关于子公司实施泸州老窖智能酿造技改项目（一期）的公告》（公告编号：2022-24），目前项目正在建设中。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

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	4,649,959	0.32%				-1,863,339	-1,863,339	2,786,620	0.19%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	4,649,959	0.32%				-1,863,339	-1,863,339	2,786,620	0.19%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	4,649,959	0.32%				-1,863,339	-1,863,339	2,786,620	0.19%
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	1,467,301,544	99.68%				1,863,339	1,863,339	1,469,164,883	99.81%
1、人民币普通股	1,467,301,544	99.68%				1,863,339	1,863,339	1,469,164,883	99.81%
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	1,471,951,503	100.00%						1,471,951,503	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

1、根据公司《2021 年限制性股票激励计划（草案）》的规定，公司分别办理了 2021 年限制性股票激励计划预留部分第一个解除限售期符合解除限售条件的 17 名激励对象共计 37,069 股限制性股票的解除限售事宜，以及 2021 年限制性股票激励计划第二个解除限售期符合解除限售条件的 434 名激励对象共计 2,022,530 股限制性股票的解除限售事宜，上述解除限售的限制性股票分别于 2025 年 2 月 17 日、2 月 24 日上市流通。

2、报告期内，因限制性股票激励计划解除限售，公司高管锁定股增加 196,260 股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2025 年 1 月 21 日召开第十一届董事会八次会议、第十一届监事会六次会议，分别审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》及《关于 2021 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司 2021 年限制性股票激励计划预留部分第一个解除限售期解除限售条件成就，公司办理了符合解除限售条件的 17 名激励对象共计 37,069 股限制性股票的解除限售事宜，解除限售的限制性股票于 2025 年 2 月 17 日上市流通；公司 2021 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件成就，公司办理了符合解除限售条件的 434 名激励对象共计 2,022,530 股限制性股票的解除限售事宜，解除限售的限制性股票于 2025 年 2 月 24 日上市流通。

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
2021 年限制性股票激励计划	4,329,853	2,059,599		2,270,254	2021 年限制性股票激励计划限售股	按公司 2021 年限制性股票激励计划解除限售相关规定
高管锁定股	320,106		196,260	516,366	2021 年限制性股票激励计划解除限售的限制性股票转为高管锁定股	按公司 2021 年限制性股票激励计划解除限售相关规定

合计	4,649,959	2,059,599	196,260	2,786,620	--	--
----	-----------	-----------	---------	-----------	----	----

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		208,133		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
泸州老窖集团有限责任公司	国有法人	26.03%	383,222,139.00	2,133,750.00	0	383,222,139.00	不适用	0
泸州市兴泸投资集团有限公司	国有法人	24.86%	365,971,142.00	0	0	365,971,142.00	不适用	0
中国银行股份有限公司－招商中证白酒指数分级证券投资基金	其他	3.50%	51,466,392.00	630,623.00	0	51,466,392	不适用	0
中国证券金融股份有限公司	其他	2.30%	33,842,059.00	0	0	33,842,059.00	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	2.22%	32,699,498.00	－3,214,148.00	0	32,699,498.00	不适用	0
中国银行股份有限公司－易方达蓝筹精选混合型证券投资基金	其他	2.02%	29,679,112.00	7,429,112.00	0	29,679,112.00	不适用	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.92%	13,539,862.00	0	0	13,539,862.00	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资	其他	0.89%	13,128,005.00	366,870.00	0	13,128,005.00	不适用	0

基金								
中国建设银行股份有限公司一鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.83%	12,217,823.00	2,210,103.00	0	12,217,823.00	不适用	0
中国银行股份有限公司一易方达优质精选混合型证券投资基金	其他	0.74%	10,829,050.00	2,878,950.00	0	10,829,050.00	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、老窖集团、兴泸集团均为泸州市国资委下辖国有控股公司，两家公司签署了一致行动人协议，具体参见公司于 2024 年 5 月 23 日披露的《关于股东续签一致行动协议的公告》（公告编号：2024-22）。 2、报告期内，老窖集团通过集中竞价交易方式增持公司股份 2,133,750 股，截止报告期末，老窖集团及金舵公司合计持有公司股份 384,362,339 股，占公司总股本的 26.11%。 3、除此之外，其余股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人未知。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）		不适用						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量				股份种类		
						股份种类	数量	
泸州老窖集团有限责任公司		383,222,139.00				人民币普通股	383,222,139.00	
泸州市兴泸投资集团有限公司		365,971,142.00				人民币普通股	365,971,142.00	
中国银行股份有限公司一招商中证白酒指数分级证券投资基金		51,466,392.00				人民币普通股	51,466,392.00	
中国证券金融股份有限公司		33,842,059.00				人民币普通股	33,842,059.00	
香港中央结算有限公司		32,699,498.00				人民币普通股	32,699,498.00	
中国银行股份有限公司一易方达蓝筹精选混合型证券投资基金		29,679,112.00				人民币普通股	29,679,112.00	
中央汇金资产管理有限责任公司		13,539,862.00				人民币普通股	13,539,862.00	
中国工商银行股份有限公司一华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金		13,128,005.00				人民币普通股	13,128,005.00	

中国建设银行股份有限公司—鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	12,217,823.00	人民币普通股	12,217,823.00
中国银行股份有限公司—易方达优质精选混合型证券投资基金	10,829,050.00	人民币普通股	10,829,050.00
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	见上表。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☒适用 ☐不适用

1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	20 老窖 01	149062.SZ	2020 年 03 月 16 日	2020 年 03 月 17 日	2025 年 03 月 17 日	150,000	3.50%	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）			在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格证券账户的，并且符合《公司债券发行与交易管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》及相关法律法规规定的可以参与公司债券认购和转让的，具备相应风险识别和承担能力的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。						
适用的交易机制			竞价、报价、询价和协议交易。						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			无。						

逾期未偿还债券
☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	2.56	3.56	-28.09%
资产负债率	33.49%	30.48%	3.01%
速动比率	1.88	2.60	-27.69%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	765,000.45	799,411.07	-4.30%
EBITDA 全部债务比	136.00%	92.02%	43.98%
利息保障倍数	113.29	41.93	170.19%
EBITDA 利息保障倍数	118.65	43.38	173.51%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	35,451,080,327.05	33,578,396,831.33
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,610,560,917.24	1,694,282,295.97
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	16,077,566.15	11,022,302.31
应收款项融资	1,411,989,312.86	1,801,947,455.78
预付款项	228,470,687.43	123,870,282.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	42,044,835.12	13,053,645.00
其中：应收利息		
应收股利	32,879,641.22	
买入返售金融资产		
存货	13,784,525,369.11	13,392,794,475.96
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	44,247,521.17	241,081,908.89
流动资产合计	52,588,996,536.13	50,856,449,197.89

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,836,552,287.45	2,801,252,317.93
其他权益工具投资	438,338,355.95	407,194,706.55
其他非流动金融资产		
投资性房地产	48,802,205.54	50,246,694.16
固定资产	8,815,147,343.06	9,131,776,915.51
在建工程	1,165,735,552.56	807,233,988.90
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	24,433,390.10	29,254,214.23
无形资产	3,452,040,130.07	3,417,898,796.19
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,322,375.90	1,756,272.03
递延所得税资产	229,979,417.63	424,185,093.04
其他非流动资产	588,898,590.92	407,347,368.15
非流动资产合计	17,601,249,649.18	17,478,146,366.69
资产总计	70,190,246,185.31	68,334,595,564.58
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,414,396,921.39	1,844,497,206.78
预收款项	5,419,308.10	
合同负债	3,529,323,175.67	3,978,131,528.88
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	443,931,205.42	553,580,768.99
应交税费	2,014,142,202.18	3,233,948,597.08
其他应付款	7,377,857,167.86	873,595,429.08
其中：应付利息		

应付股利	6,788,869,591.98	29,668,290.20
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,274,717,368.79	3,276,628,616.74
其他流动负债	458,655,396.27	516,729,820.48
流动负债合计	20,518,442,745.68	14,277,111,968.03
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,728,700,000.00	6,279,900,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	21,014,302.06	24,528,519.13
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	82,445,141.55	86,672,726.83
递延所得税负债	159,027,020.27	158,375,714.88
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,991,186,463.88	6,549,476,960.84
负债合计	23,509,629,209.56	20,826,588,928.87
所有者权益：		
股本	1,471,951,503.00	1,471,951,503.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,407,442,311.41	5,365,763,566.55
减：库存股	167,794,796.51	345,699,443.89
其他综合收益	111,904,482.40	84,235,115.38
专项储备		
盈余公积	1,471,951,503.00	1,471,951,503.00
一般风险准备		
未分配利润	38,245,095,469.06	39,340,298,309.42
归属于母公司所有者权益合计	46,540,550,472.36	47,388,500,553.46
少数股东权益	140,066,503.39	119,506,082.25
所有者权益合计	46,680,616,975.75	47,508,006,635.71
负债和所有者权益总计	70,190,246,185.31	68,334,595,564.58

法定代表人：刘淼 主管会计工作负责人：谢红 会计机构负责人：宋纓

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	33,424,508,197.88	26,651,132,665.66

交易性金融资产	1,610,560,917.24	1,694,282,295.97
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	63,278.92	14,701.83
应收款项融资		
预付款项	14,622,548.97	12,888,111.51
其他应收款	12,362,790,450.59	14,619,833,493.32
其中：应收利息		
应收股利	32,879,641.22	
存货	1,195,509.25	898,380.40
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,137,299.40	172,283,759.93
流动资产合计	47,424,878,202.25	43,151,333,408.62
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,788,166,538.86	6,735,926,560.88
其他权益工具投资	438,034,434.32	406,890,784.92
其他非流动金融资产		
投资性房地产	48,802,205.54	50,246,694.16
固定资产	835,833,921.54	866,342,467.75
在建工程	209,250,208.80	174,069,734.13
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	29,596.10	118,384.41
无形资产	837,368,752.09	770,645,637.66
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	102,077.37	341,637.85
递延所得税资产	101,695,396.21	124,327,561.74
其他非流动资产	394,639,276.12	215,109,132.46
非流动资产合计	9,653,922,406.95	9,344,018,595.96
资产总计	57,078,800,609.20	52,495,352,004.58
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	23,980,178.04	36,143,495.43
预收款项	3,481,290.65	
合同负债	410,132.74	3,354,639.36
应付职工薪酬	135,166,898.27	175,075,638.37
应交税费	169,724,244.57	94,520,857.23
其他应付款	16,668,741,953.09	2,980,878,449.35
其中：应付利息		
应付股利	6,759,201,301.78	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,265,195,221.38	3,266,940,267.72
其他流动负债	53,317.26	436,103.12
流动负债合计	22,266,753,236.00	6,557,349,450.58
非流动负债：		
长期借款	2,728,700,000.00	6,279,900,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	7,828,100.00	8,714,300.00
递延所得税负债	90,168,317.20	82,430,689.59
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,826,696,417.20	6,371,044,989.59
负债合计	25,093,449,653.20	12,928,394,440.17
所有者权益：		
股本	1,471,951,503.00	1,471,951,503.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,403,387,906.51	5,361,333,958.25
减：库存股	167,794,796.51	345,699,443.89
其他综合收益	109,165,623.55	80,803,192.66
专项储备		
盈余公积	1,471,951,503.00	1,471,951,503.00
未分配利润	23,696,689,216.45	31,526,616,851.39
所有者权益合计	31,985,350,956.00	39,566,957,564.41
负债和所有者权益总计	57,078,800,609.20	52,495,352,004.58

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	16,453,732,904.65	16,904,885,169.38
其中：营业收入	16,453,732,904.65	16,904,885,169.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,073,189,397.91	6,061,192,676.41
其中：营业成本	2,124,120,485.84	1,932,074,493.16
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,182,376,054.10	2,043,377,033.97
销售费用	1,518,512,182.04	1,630,293,023.67
管理费用	428,272,440.13	504,694,175.31
研发费用	83,864,133.32	75,028,702.85
财务费用	-263,955,897.52	-124,274,752.55
其中：利息费用	91,887,410.97	266,707,454.54
利息收入	357,946,373.68	391,537,705.76
加：其他收益	27,222,431.63	21,379,290.54
投资收益（损失以“—”号填列）	11,388,867.58	15,422,563.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	54,787,007.14	14,536,085.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	23,005,153.12	33,256,967.84
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-51,195.97	1,109,313.81
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	106,501.12	1,058,795.10
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	10,442,215,264.22	10,915,919,424.00
加：营业外收入	7,221,769.50	8,564,749.87
减：营业外支出	39,191,852.89	7,663,658.92
四、利润总额（亏损总额以“—”号	10,410,245,180.83	10,916,820,514.95

填列)		
减：所得税费用	2,726,585,021.21	2,870,561,488.56
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	7,683,660,159.62	8,046,259,026.39
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	7,683,660,159.62	8,046,259,026.39
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	7,662,907,812.98	8,027,538,165.31
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	20,752,346.64	18,720,861.08
六、其他综合收益的税后净额	27,103,027.62	-34,442,245.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	27,670,156.53	-34,652,321.08
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	24,665,797.66	-50,739,026.64
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	1,308,060.60	-98,594.78
3.其他权益工具投资公允价值变动	23,357,737.06	-50,640,431.86
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	3,004,358.87	16,086,705.56
1.权益法下可转损益的其他综合收益	3,697,422.74	15,828,975.10
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-693,063.87	257,730.46
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-567,128.91	210,075.58
七、综合收益总额	7,710,763,187.24	8,011,816,780.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,690,577,969.51	7,992,885,844.23
归属于少数股东的综合收益总额	20,185,217.73	18,930,936.66
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	5.21	5.46
（二）稀释每股收益	5.21	5.46

法定代表人：刘淼 主管会计工作负责人：谢红 会计机构负责人：宋缨

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业收入	6,761,860,378.40	5,698,158,853.96
减：营业成本	5,349,358,286.51	4,408,209,268.20
税金及附加	28,088,121.60	36,744,352.82
销售费用		
管理费用	367,767,926.75	432,679,079.77
研发费用	36,613,514.33	18,486,265.53
财务费用	-253,357,166.74	-223,823,444.31
其中：利息费用	91,402,233.60	169,177,810.84
利息收入	346,058,343.12	393,493,177.13
加：其他收益	5,139,818.51	7,114,640.09
投资收益（损失以“—”号填列）	45,382,369.07	3,222,104.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	51,892,249.87	2,318,263.38
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	23,005,153.12	33,246,473.03
信用减值损失（损失以“—”号填列）	38,546.18	326,812.56
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	19,262.03	1,177,473.44
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,306,974,844.86	1,070,950,835.88
加：营业外收入	9,521,138.73	5,240,384.69
减：营业外支出	27,000,000.00	6,645,726.27
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,289,495,983.59	1,069,545,494.30
减：所得税费用	361,312,965.19	312,060,472.19
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	928,183,018.40	757,485,022.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	928,183,018.40	757,485,022.11
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	28,363,220.40	-34,910,051.54
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	24,665,797.66	-50,739,026.64
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	1,308,060.60	-98,594.78
3. 其他权益工具投资公允价值变动	23,357,737.06	-50,640,431.86

4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	3,697,422.74	15,828,975.10
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	3,697,422.74	15,828,975.10
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	956,546,238.80	722,574,970.57
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.62	0.50
（二）稀释每股收益	0.62	0.50

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	17,950,257,292.73	20,162,157,471.33
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	5,221,168.92	1,262,805.77
收到其他与经营活动有关的现金	358,212,166.92	454,611,350.11
经营活动现金流入小计	18,313,690,628.57	20,618,031,627.21
购买商品、接受劳务支付的现金	2,720,685,968.23	2,513,884,361.19
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		
拆出资金净增加额		
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	807,262,937.39	834,143,117.90
支付的各项税费	7,401,832,684.30	7,651,967,240.46
支付其他与经营活动有关的现金	1,319,439,008.50	1,392,976,695.09
经营活动现金流出小计	12,249,220,598.42	12,392,971,414.64
经营活动产生的现金流量净额	6,064,470,030.15	8,225,060,212.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	608,462,037.37	2,090,367,314.89

取得投资收益收到的现金	31,271.10	23,970,473.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	291,388.41	10,363,496.03
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	608,784,696.88	2,124,701,284.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	736,919,110.77	344,186,871.61
投资支付的现金	500,000,000.00	671,700,000.00
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		17,362.71
投资活动现金流出小计	1,236,919,110.77	1,015,904,234.32
投资活动产生的现金流量净额	-628,134,413.89	1,108,797,050.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		79,496.11
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		79,496.11
取得借款收到的现金		2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		2,000,079,496.11
偿还债务支付的现金	1,510,500,000.00	1,010,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,134,326,492.66	216,195,804.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		29,684,819.82
支付其他与筹资活动有关的现金	3,786,414.12	10,991,704.13
筹资活动现金流出小计	3,648,612,906.78	1,237,487,508.18
筹资活动产生的现金流量净额	-3,648,612,906.78	762,591,987.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,892,014.14	5,571,990.19
五、现金及现金等价物净增加额	1,785,830,695.34	10,102,021,240.69
加：期初现金及现金等价物余额	33,367,668,014.46	25,893,029,277.86
六、期末现金及现金等价物余额	35,153,498,709.80	35,995,050,518.55

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,640,989,932.07	6,440,549,216.51
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,791,877,412.13	3,842,158,617.85
经营活动现金流入小计	16,432,867,344.20	10,282,707,834.36
购买商品、接受劳务支付的现金	5,049,122,339.07	4,095,821,295.38
支付给职工以及为职工支付的现金	258,437,591.21	256,233,333.40
支付的各项税费	417,998,907.85	457,806,064.04
支付其他与经营活动有关的现金	195,551,453.67	149,211,369.48
经营活动现金流出小计	5,921,110,291.80	4,959,072,062.30
经营活动产生的现金流量净额	10,511,757,052.40	5,323,635,772.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	608,462,037.37	2,090,367,314.89
取得投资收益收到的现金	31,271.10	23,970,473.40

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	72,786.91	10,363,496.03
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	608,566,095.38	2,124,701,284.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	299,172,584.54	19,773,238.28
投资支付的现金	500,000,000.00	660,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	799,172,584.54	679,773,238.28
投资活动产生的现金流量净额	-190,606,489.16	1,444,928,046.04
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		2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		2,000,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,510,500,000.00	1,010,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,134,326,492.66	186,510,984.23
支付其他与筹资活动有关的现金	2,180,000.00	1,848,915.81
筹资活动现金流出小计	3,647,006,492.66	1,198,659,900.04
筹资活动产生的现金流量净额	-3,647,006,492.66	801,340,099.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-122,323.51	124,251.99
五、现金及现金等价物净增加额	6,674,021,747.07	7,570,028,170.05
加：期初现金及现金等价物余额	26,476,599,296.11	24,225,475,946.42
六、期末现金及现金等价物余额	33,150,621,043.18	31,795,504,116.47

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减 ：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	1,471,951,503.00				5,365,763,566.55	345,699,443.89	84,235,115.38		1,471,951,503.00		39,340,298,309.42		47,388,500,534.46	119,506,082.25	47,508,006.635.71
加：会计政策变更															
前期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	1,471,951,503.00				5,365,763,566.55	345,699,443.89	84,235,115.38		1,471,951,503.00		39,340,298,309.42		47,388,500,553.46	119,506,082.25	47,508,006,635.71
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					41,678,744.86	-177,904,647.38	27,669,367.02				-1,095,202,840.36		-847,950,081.10	20,560,421.14	-827,389,659.96
（一）综合收益总额							27,670,156.53				7,662,907,812.98		7,690,577,969.51	20,185,217.73	7,710,763,187.24
（二）所有者投入和减少资本					41,649,948.11	-177,904,647.38							219,554,595.49	375,203.41	219,929,798.90
1. 所有者投入的普通股						161,643,508.32							161,643,508.32		161,643,508.32
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					41,649,948.11	-16,261,139.06							57,911,087.17	375,203.41	58,286,290.58
4. 其他															
（三）利润分配											-8,758,111,442.85		-8,758,111,442.85		-8,758,111,442.85
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有（或股											-8,7		-8,7		-8,7

东) 的分配											58,111,442.85		58,111,442.85		58,111,442.85
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转							-789.51				789.51				
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. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益							-789.51				789.51				
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他					28,796.75								28,796.75		28,796.75
四、本期期末余额	1,471,951,503.00				5,407,442,311.41	167,794,796.51	111,904,482.40		1,471,951,503.00		38,245,095,469.06		46,540,550,472.36	140,066,503.39	46,680,616,975.75

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期	1, 4				5, 1	616	63,		1, 4		33,		41,	140	41,

末余额	71, 987 ,76 9.0 0				85, 481 ,52 3.2 2	,74 3,6 10. 59	130 ,46 9.5 1		71, 987 ,76 9.0 0		815 ,56 6,5 74. 75		391 ,41 0,4 94. 89	,29 7,2 34. 96	531 ,70 7,7 29. 85
加：会 计政策变更															
前期 差错更正															
其他															
二、本年期 初余额	1,4 71, 987 ,76 9.0 0				5,1 85, 481 ,52 3.2 2	616 ,74 3,6 10. 59	63, 130 ,46 9.5 1		1,4 71, 987 ,76 9.0 0		33, 815 ,56 6,5 74. 75		41, 391 ,41 0,4 94. 89	140 ,29 7,2 34. 96	41, 531 ,70 7,7 29. 85
三、本期增 减变动金额 （减少以 “—”号填 列）					100 ,10 7,7 73. 11	- 257 ,29 2,4 87. 50	- 34, 652 ,32 1.0 8				78, 804 ,21 2.7 1		401 ,55 2,1 52. 24	15, 100 ,94 3.5 9	416 ,65 3,0 95. 83
（一）综合 收益总额							- 34, 652 ,32 1.0 8				8,0 27, 538 ,16 5.3 1		7,9 92, 885 ,84 4.2 3	18, 930 ,93 6.6 6	8,0 11, 816 ,78 0.8 9
（二）所有 者投入和减 少资本					100 ,10 7,7 73. 11	- 257 ,29 2,4 87. 50							357 ,40 0,2 60. 61	- 3,8 29, 993 .07	353 ,57 0,2 67. 54
1. 所有者 投入的普通 股					410 ,98 9,0 45. 60	- 233 ,10 3,4 48. 24							644 ,09 2,4 93. 84	79, 604 .28	644 ,17 2,0 98. 12
2. 其他权 益工具持有 者投入资本															
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额					- 310 ,88 1,2 72. 49	- 24, 189 ,03 9.2 6							- 286 ,69 2,2 33. 23	977 ,90 2.6 5	- 285 ,71 4,3 30. 58
4. 其他														- 4,8 87, 500 .00	- 4,8 87, 500 .00
（三）利润											-		-		-

分配											7,948,733,952.60		7,948,733,952.60		7,948,733,952.60
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-7,948,733,952.60		-7,948,733,952.60		-7,948,733,952.60
4. 其他															
（四）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. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,471,987,769.00				5,285,589,296.33	359,451,123.09	28,478,148.43		1,471,987,769.00		33,894,370,787.46		41,792,962,647.13	155,398,178.55	41,948,360,825.68

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,471,951,503.00				5,361,333,958.25	345,699,443.89	80,803,192.66		1,471,951,503.00	31,526,616,851.39		39,566,957,564.41
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,471,951,503.00				5,361,333,958.25	345,699,443.89	80,803,192.66		1,471,951,503.00	31,526,616,851.39		39,566,957,564.41
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					42,053,948.26	-177,904,647.38	28,362,430.89			-7,829,927,634.94		-7,581,606,608.41
（一）综合收益总额							28,363,220.40			928,183,018.40		956,546,238.80
（二）所有者投入和减少资本					42,025,151.51	-177,904,647.38						219,929,798.89
1．所有者投入的普通股						-161,643,508.32						161,643,508.32
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					42,025,151.51	-16,261,139.06						58,286,290.57
4．其他												
（三）利润分配										-8,758,111,442.85		-8,758,111,442.85
1．提取盈												

余公积												
2. 对所有 者（或股 东）的分配										- 8,758 ,111, 442.8 5		- 8,758 ,111, 442.8 5
3. 其他												
（四）所有 者权益内部 结转							- 789.5 1			789.5 1		
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. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益							- 789.5 1			789.5 1		
6. 其他												
（五）专项 储备												
1. 本期提 取												
2. 本期使 用												
（六）其他					28,79 6.75							28,79 6.75
四、本期期 末余额	1,471 ,951, 503.0 0				5,403 ,387, 906.5 1	167,7 94,79 6.51	109,1 65,62 3.55		1,471 ,951, 503.0 0	23,69 6,689 ,216. 45		31,98 5,350 ,956. 00

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期 末余额	1,471 ,987, 769.0 0				5,179 ,307, 881.6 0	616,7 43,61 0.59	60,51 3,567 .32		1,471 ,987, 769.0 0	28,17 6,372 ,596. 42		35,74 3,425 ,972. 75
加：会 计政策变更												

前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,471,987,769.00				5,179,307,881.60	616,743,610.59	60,513,567.32		1,471,987,769.00	28,176,372,596.42		35,743,425,972.75
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					101,085,675.76	-257,292,487.50	-34,910,051.54			-7,191,248,930.49		-6,867,780,818.77
（一）综合收益总额							-34,910,051.54			757,485,022.11		722,574,970.57
（二）所有者投入和减少资本					101,085,675.76	-257,292,487.50						358,378,163.26
1．所有者投入的普通股					410,989,045.60	-233,103,448.24						644,092,493.84
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					-309,903,369.84	-24,189,039.26						-285,714,330.58
4．其他												
（三）利润分配										-7,948,733,952.60		-7,948,733,952.60
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-7,948,733,952.60		-7,948,733,952.60
3．其他												
（四）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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,471,987,769.00				5,280,393,557.36	359,451,123.09	25,603,515.78		1,471,987,769.00	20,985,123,665.93		28,875,645,153.98

三、公司基本情况

(一) 公司历史沿革

泸州老窖股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为四川省泸州市曲酒厂、泸州老窖酒厂，于1950年3月在明清36家酿酒作坊基础上成立，1993年9月20日，泸州老窖酒厂以其经营性资产独家发起以募集方式设立股份有限公司。1993年10月25日经四川省人民政府川府函（1993）673号文和中国证券监督管理委员会证监发审字（1993）108号文批准公开发行股票，发行后，总股本为86,880,000股，于1994年5月9日在深交所挂牌交易。

截至2004年12月31日，经多次转增、配股，公司总股本达到841,399,673股，其中控股股东泸州市国有资产管理局（后更名为泸州市国有资产监督管理委员会，以下简称“泸州市国资委”）持有本公司股份585,280,800股，持股比例为69.56%。

2005年10月27日，公司实施股权分置改革，实施后，总股本不变，泸州市国资委持股比例由69.56%下降到60.43%。

2006年11月公司实施定向增发，总股本由841,399,673股增加到871,399,673股，泸州市国资委持股比例由60.43%下降到58.35%。

截至2007年2月27日，泸州市国资委累计售出本公司股票42,069,983股，出售后还持有本公司股份466,375,156股，持股比例下降到53.52%。

2008年5月19日，公司用资本公积、未分配利润转增股本522,839,803股，实施后，总股本达到1,394,239,476股。其中，泸州市国资委持有本公司股份746,200,250股，持股比例仍为53.52%。

2009年9月3日，泸州市国资委将所持本公司股份300,000,000股、280,000,000股分别划转给泸州老窖集团有限责任公司（以下简称“老窖集团”）和泸州市兴泸投资集团有限公司（以下简称“兴泸集团”），划转后，老窖集团、兴泸集团、泸州市国资委分别持有本公司股份300,000,000股、280,000,000股、166,200,250股，持股比例分别为21.52%、20.08%、11.92%，至此，老窖集团成为本公司第一大股东，泸州市国资委为本公司实际控制人。

2012 年 6 月 6 日至 2013 年 11 月 20 日，公司股票股权激励计划第一、二期行权，行权后，公司总股本变更为 1,402,252,476 股。

2014 年 4 月 10 日和 2016 年 7 月 18 日，泸州市国资委分两次将所持本公司股份 81,088,320 股、84,000,000 股分别划转给老窖集团和兴泸集团。此外，老窖集团另通过二级市场增持本公司股份 13,137,100 股。至此，老窖集团、兴泸集团、泸州市国资委分别持有公司股份 394,225,489 股、365,971,142 股、1,111,930 股，持股比例分别为 28.11%、26.10%、0.08%。

2017 年 8 月 23 日，公司非公开发行人民币普通股(A 股)62,500,000 股，募集资金总额 3,000,000,000 元，本次增发后，公司总股本变更为 1,464,752,476 股；此外，老窖集团于 2017 至 2018 年间，将其于 2014 年 4 月至 2015 年 12 月之间在二级市场增持的 13,137,100 股本公司股票在二级市场减持，减持后，老窖集团、兴泸集团、泸州市国资委分别持有本公司股份 381,088,389 股、365,971,142 股、1,111,930 股，持股比例分别为 26.02%、24.99%、0.08%，老窖集团仍为本公司第一大股东，泸州市国资委仍为本公司实际控制人。

2022 年 2 月，公司首次授予的限制性股票激励计划 6,862,600 股完成登记；2022 年 9 月，公司第二次授予限制性股票激励计划 342,334 股；2022 年 9 月，因 7 名激励对象不再符合激励条件，公司决定回购注销该激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 62,310 股；2022 年 12 月，公司第三次授予限制性股票激励计划 92,669 股。

2023 年 12 月至 2024 年 6 月期间，老窖集团通过其全资子公司四川金舵投资有限责任公司通过集中竞价交易方式增持公司股份 1,140,200 股，占公司总股本的 0.08%；增持后，老窖集团及四川金舵投资有限责任公司合计持有公司股份 382,228,589 股。

2024 年 1 月、6 月和 9 月，5 名激励对象相继不再符合激励条件，公司决定回购注销该激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 36,266 股，截至 2024 年 12 月 31 日，上述激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票已回购注销完成，公司股份总数变更为 1,471,951,503 股，限制性股票激励计划的授予和回购未导致公司控股股东和实际控制人发生变化。截至 2024 年 12 月 31 日，老窖集团及其全资子公司四川金舵投资有限责任公司、兴泸集团分别持有本公司股份 381,088,389 股、1,140,200 股、365,971,142 股，持股比例分别为 25.89%、0.08%、24.86%，老窖集团合计拥有本公司的表决权比例为 50.83%。

2025 年 1 月至 6 月期间，老窖集团通过集中竞价方式增持公司股份 2,133,750 股，占公司总股本的 0.14%。截至 2025 年 6 月 30 日，老窖集团及其全资子公司四川金舵投资有限责任公司、兴泸集团分别持有本公司股份 383,222,139 股、1,140,200 股、365,971,142 股，持股比例分别为 26.03%、0.08%、24.86%，老窖集团合计拥有本公司的表决权比例为 50.98%。

（二）公司注册地址、组织形式和总部地址

公司注册地址和总部地址位于四川泸州国窖广场，组织类型为其他股份有限公司(上市)。

（三）公司的业务性质和主要经营活动

公司属酒、饮料和精制茶制造业中的白酒细分行业。

公司主要经营活动：“国窖 1573”、“泸州老窖”等系列白酒的研发、生产和销售。

公司产品主要有：国窖 1573 系列酒、百年泸州老窖窖龄系列酒、泸州老窖特曲、头曲、黑盖等系列酒。

（四）控股股东以及最终实质控制人名称

目前公司的控股股东为泸州老窖集团有限责任公司；最终实质控制人为泸州市国有资产监督管理委员会。

（五）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告的批准报出者是公司董事会，批准报出日期为 2025 年 8 月 28 日。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则及其配套指南、解释（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）的披露规定编制。

2、持续经营

本公司经营活动有足够的财务支持。从公司目前获知的信息，综合考虑宏观政策风险、市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务资源支持等因素，本公司认为不存在对公司未来 12 个月持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况，以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本公司自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项 重要的应收款项坏账准备收回或转回 重要的核销应收款项 重要的账龄超过 1 年的预付款项、应付账款、合同负债以及其他应付款	期末账面余额 $\geq$ 500 万元
重要的在建工程项目	单个在建工程预算金额 1.5 亿元以上且本期发生额在 5000 万元以上
重要的境外经营实体	境外经营实体对外收入金额占合并报表营业收入 $\geq$ 3%且利润总额占合并报表利润总额 $\geq$ 0.5%

重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占合并报表营业收入 $\geq 3\%$ 且利润总额占合并报表利润总额 $\geq 0.5\%$
重要的联营企业	对联营企业的长期股权投资账面价值占合并报表资产总额 $\geq 3\%$

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下企业合并：本公司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。本公司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；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，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

（2）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②处置子公司或业务

一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

- ①合营安排法律形式表明合营方对该安排中相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- ②合营安排合同条款约定合营方对该安排中相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

③其他相关事实情况表明合营方对该安排中相关资产和负债分别享有权利和承担义务。如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

（2）共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。

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折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

（2）外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期即期汇率的近似汇率折算，折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目列示。处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

在初始确认时，企业可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并按规定确认股利收入；该指定一经做出，不得撤销。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

（8）金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收账款、其他应收款的预期信用损失。本公司在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本公司直接减记该金融资产的账面余额。

12、应收票据

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据：

基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

组合名称	计提方法
银行承兑汇票组合	管理层评价该类款项具有较低的信用风险，对其固定坏账准备率为 0%
商业承兑汇票组合	按照预期损失率计提减值准备，与应收款项的组合划分相同

13、应收账款

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据：

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。计提方法如下：

（1）如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（2）当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失：

组合名称	计提方法
风险组合	预期信用损失
其他组合	不计提坏账准备

其他组合是指本公司与同一控制下的企业间正常往来欠款，能够控制其收款，无风险，不予计提坏账准备。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

本公司将划分为风险组合的应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，信用损失率对照表如下：

账龄	本公司预期损失准备率%
1 年以内	5
1-2 年	10

2-3 年	20
3-4 年	40
4-5 年	80
5 年以上	100

应收账款的账龄自款项实际发生的月份起算。

14、应收款项融资

本公司应收款项融资系资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据；具体核算详见本附注三、（十一）、金融工具。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据：

对于其他应收款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。计提方法如下：

（1）如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（2）当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分其他应收款组合，在组合基础上计算预期信用损失。

组合名称	计提方法
风险组合	预期信用损失
其他组合	不计提坏账准备

其他组合是指本公司与同一控制下的企业间正常往来欠款，能够控制其收款，无风险，不予计提坏账准备。

本公司将划分为风险组合的其他应收款按类似信用风险特征进行组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

16、合同资产

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产；本公司拥有的无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收账款列示；合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

17、存货

（1）存货类别

存货类别主要为：原材料、在产品（含半成品）、库存商品、发出商品等。

（2）存货取得和发出计价方法

原材料采用标准成本进行日常核算，按月结转其应负担的材料成本差异，将标准成本调整为实际成本；在产品（含半成品）按实际成本核算，领用、发出采用加权平均法核算。库存商品以上月末的实际成本作为标准成本，发出按标准成本计价，月末通过分摊成本差异将月末库存的标准成本调整为实际成本。

（3）存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末时，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。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。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量，材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

（4）存货盘存制度

存货实行永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

采用一次性摊销法。

18、持有待售资产

（1）划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

（2）划分为持有待售的非流动资产或处置组的会计处理方法

①初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

②资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

（3）终止经营的认定标准和列报方法

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

19、债权投资

不适用。

20、其他债权投资

不适用。

21、长期应收款

详见本附注三、（十一）金融工具。

22、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- ②参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。
- ④向被投资单位派出管理人员。
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

（2）初始投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，

与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（3）后续计量及损益确认

①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，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。

（1）初始计量

本公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，本公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量：

外购投资性房地产的成本，包括购买价款和可直接归属于该资产的相关税费；

自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

以其他方式取得的投资性房地产的成本，适用相关会计准则的规定确认。

(2) 后续计量

一般情况下，本公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量。对投资性房地产按照本公司固定资产或无形资产的会计政策计提折旧或进行摊销。

如有确凿证据表明公司相关投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的，则对该等投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。采用公允价值模式计量的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，并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。

(3) 当本公司改变投资性房地产用途时，将相关投资性房地产转入其他资产。

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过 1 年的房屋建筑物、通用设备、专用设备、运输设备及其他设备等。于该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10—45	5%	9.50%—2.11%
专用设备	年限平均法	5—35	5%	19.00%—2.71%
通用设备	年限平均法	4—25	5%	23.75%—3.80%
交通运输设备	年限平均法	6	5%	15.83%
其他设备	年限平均法	4—16	5%	23.75%—5.94%

除对已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧，固定资产折旧采用年限平均法计算。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值，并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。同类型固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

期末固定资产按账面价值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产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账面价值的差额计提固定资产减值准备，单项资产的可收回金额难以进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值（即固定资产原价减去累计折旧和已计提的减值准备），以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

25、在建工程

(1) 在建工程，是指为建造或修理固定资产而进行的各项建筑和安装工程。包括新建、改扩建、大修理工程等所发生的实际支出，以及改扩建工程等转入的固定资产净值。

(2) 在建工程按工程项目分类核算，采用实际成本计价，在各项工程达到预定可使用状态之前发生的借款费用计入该工程成本。在工程完工验收合格交付使用的当月结转固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值确定转入固定资产的成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整已计提的折旧额。

(3) 建造期间所发生的借款利息及相关费用应予以资本化的金额计入在建工程成本。

(4) 资产负债表日，在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计价。

26、借款费用

(1) 借款费用的内容及其资本化条件

本公司只对发生在资本化期间的，可直接归属于符合资本化条件的资产的有关借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等予以资本化。

借款费用资本化，在以下三个条件同时具备时开始：①资产支出已经发生，②借款费用已经发生，③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 资本化金额的确定

借款费用资本化金额的计算方法如下：为购建或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，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；为购建或生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定；每一会计期间的利息资本化金额，不应超过当期相关借款实际发生的利息金额。借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。专门借款发生的辅助费用，在相关资产达到预定可使用或可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，在相关资产达到预定可使用或可销售状态之后发生的，确认为费用，计入当期损益。

(3) 资本化率的确定

①为购建固定资产而借入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；

②为购建固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

(4) 暂停资本化

若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，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(5) 停止资本化

购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，应当在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

27、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

①计价方法

A. 外购的无形资产，按照其购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的实际成本入账；

B. 投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值计价；

C. 公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；公司内部研究开发项目开发阶段发生的支出，满足下列条件时确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：

a. 形成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

b. 有完成该无形资产并使用或出售的意图；

c. 形成资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

d. 足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

e. 属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

D. 购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②使用寿命及其确定依据、估计情况和摊销方法或复核程序

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销，每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

③减值测试

资产负债表日，无形资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司的研究开发支出主要包括实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试、研发技术服务费及授权许可费等支出。

研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

28、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减计至可收回金额，减计的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

商誉，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

29、长期待摊费用

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。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。

30、合同负债

合同负债的确认方法，公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债；公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

31、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。对于辞退福利预期在年度报告期间期末后 12 个月内不能完全支付的辞退福利，公司选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期损益的辞退福利金额。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划相同的原则进行处理；符合设定受益条件的，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

32、预计负债

（1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

33、股份支付

（1）股份支付的种类

公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量；以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

对于授予的股票期权公允价值，采用股票期权定价模型确定其公允价值，考虑以下因素：标的股份的现行价格、期权的行权价格、期权有效期内的无风险利率、期权的有效期、股价预计波动率。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。授予日，是指股份支付协议获得批准的日期。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相

关成本或费用和资本公积，不确认后续公允价值变动。等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，或者取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

34、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

（2）收入确认的具体方法

公司主要销售酒类产品，属于在某一时点履行的履约义务；其中内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品的控制权已转移至客户。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品的控制权已转移至客户；通过第三方销售平台或自营网站销售收入确认需满足以下条件：销售平台负责将商品配送给客户或者公司委托物流公司配送交付予客户，取得平台结算单时或商品已妥投时确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

不适用。

35、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本；为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）；该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；（2）该成本增加了本公司未来用于履行（包括持续履行）履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

36、政府补助

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，主要包括财政补贴等。

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；若政府文件未明确规定补助对象，分项说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

会计处理方法：确认为递延收益，从相关资产达到预定使用状态开始折旧、摊销之月起，在其使用寿命内（即折旧摊销期限内）平均分配，计入当期损益，若相关资产提前处置的，于资产处置时一次性将剩余递延收益计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助；会计处理方法：

①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，计入当期损益或冲减相关成本费用。

②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

③政府补助的确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

④政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。

本公司在下列条件同时满足时确认递延所得税资产：

（1）暂时性差异在可预计的未来很可能转回；

（2）未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，并以很可能取得的应纳税所得额为限。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债净额抵销列示的依据：

同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示。

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

38、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

①作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值低于 40,000.00 元的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

②使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：A 租赁负债的初始计量金额；B 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；C 本公司发生的初始直接费用；D 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

③租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，采用直线法对使用权资产计提折旧，并计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：1）当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；2）当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

①租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

②经营租赁

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

③融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

39、所得税费用

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。

本公司在下列条件同时满足时确认递延所得税资产：

- （1）暂时性差异在可预计的未来很可能转回；
- （2）未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，并以很可能取得的应纳税所得额为限。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益。

40、其他重要的会计政策和会计估计

无。

41、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

42、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	13%、9%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、16.5%、9%、0%
消费税（从价计征）	白酒计税价格或出厂价格	20%
消费税（从量计征）	白酒数量	1 元/公斤
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
房产税	房产原值×70%；房屋租金	1.2%、12%
土地使用税	土地面积	1.2-20 元/平方米
其他税项	按国家规定计缴	

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
泸州品创科技有限公司	所得税税率 15%
泸州老窖国际发展（香港）有限公司	所得税税率 16.5%
泸州老窖商业发展（北美）股份有限公司	所得税税率 21%-40%
明江股份有限公司	所得税税率 21%-40%
泸州红高粱现代农业开发有限公司	免征企业所得税
广西泸州老窖进口酒业有限公司	所得税税率 9%
泸州老窖国际贸易（海南）有限公司	所得税税率 15%

2、税收优惠

（1）根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业，减按 15% 税率缴纳企业所得税。本公司之全资子公司泸州品创科技有限公司主营业务收入符合《西部地区鼓励类产业目录》范围标准，按照 15% 税率计缴企业所得税。

（2）根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条及《企业所得税法实施条例》第八十六条第一项规定，公司经营从事农、林、牧、渔业项目生产，免征企业所得税；本公司之控股子公司泸州红高粱现代农业开发有限公司现有经营业务是有机高粱的种植和销售，享受减免企业所得税优惠。

（3）根据《增值税暂行条例》第十五条第一项规定，农业生产者销售自产农产品免增值税；本公司之控股子公司泸州红高粱现代农业开发有限公司现有经营业务是有机高粱种植和销售，享受免征增值税优惠。

（4）根据《关于修订中国—马来西亚钦州产业园区促进总部经济发展暂行办法的通知》第三章第七条规定，至 2025 年 12 月 31 日，钦州产业园区享受国家西部大开发 15% 税率以及减半征收期税收优惠政策的企业，免征企业所得税地方分享部分（即免征企业所得税税额的 40%，国家调整分享比例的，按照新的比例执行）；本公司之全资子公司广西泸州老窖进口酒业有限公司按该税收优惠政策，按 9% 的税率计缴企业所得税。

（5）根据《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税[2020]31 号），本公司之全资子公司泸州老窖国际贸易（海南）有限公司主营业务收入符合海南自由贸易港鼓励类产业目录范围标准，按照 15% 税率计缴企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	27,220.19	27,640.75
银行存款	35,415,830,084.93	33,506,712,545.24
其他货币资金	35,223,021.93	71,656,645.34
合计	35,451,080,327.05	33,578,396,831.33
其中：存放在境外的款项总额	96,273,803.25	104,980,028.96

其他说明

注 1：存放在境外的款项系本公司之境外控股子公司货币资金余额。

注 2：其他货币资金期末余额系本公司存放在证券账户的结余资金 2,776,318.70 元、本公司之子公司泸州老窖销售有限公司在银行的保函保证金 10,000,000.00 元以及子公司泸州老窖新零售有限公司、泸州老窖新酒业有限公司、泸州老窖怀旧酒类营销有限公司等在第三方平台自有账户的结余资金 22,446,703.23 元。

注 3：本期不存在与相关方建立资金共管账户等特殊利益安排的情形。

酒制造企业应详细披露是否存在与相关方建立资金共管账户等特殊利益安排的情形

☐适用 ☒不适用

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,610,560,917.24	1,694,282,295.97
其中：		
理财产品	1,610,560,917.24	1,694,282,295.97
其中：		
合计	1,610,560,917.24	1,694,282,295.97

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	16,916,369.57	11,602,423.49
1 至 2 年	7,794.51	
合计	16,924,164.08	11,602,423.49

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	16,924,164.08	100.00%	846,597.93	5.00%	16,077,566.15	11,602,423.49	100.00%	580,121.18	5.00%	11,022,302.31
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	16,924,164.08	100.00%	846,597.93	5.00%	16,077,566.15	11,602,423.49	100.00%	580,121.18	5.00%	11,022,302.31
合计	16,924,164.08	100.00%	846,597.93	5.00%	16,077,566.15	11,602,423.49	100.00%	580,121.18	5.00%	11,022,302.31

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
风险组合	16,924,164.08	846,597.93	5.00%
其中：1 年以内	16,916,369.57	845,818.48	5.00%
1-2 年	7,794.51	779.45	10.00%
合计	16,924,164.08	846,597.93	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按风险组合计提的坏账准备	580,121.18	266,476.75				846,597.93
合计	580,121.18	266,476.75				846,597.93

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
China Duty Free International LTD（中免国际有限公司）	14,248,382.50		14,248,382.50	84.19%	712,419.13
Sazerac Company, Inc（萨泽拉克公司）	1,000,239.61		1,000,239.61	5.91%	50,011.98
北京有竹居网络技术有限公司	529,713.94		529,713.94	3.13%	26,485.70
杭州有赞科技有限公司	360,925.43		360,925.43	2.13%	18,046.27
北京京东叁佰陆拾度电子商务有限公司	96,596.60		96,596.60	0.57%	4,829.83
合计	16,235,858.08		16,235,858.08	95.93%	811,792.91

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,411,989,312.86	1,801,947,455.78
合计	1,411,989,312.86	1,801,947,455.78

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,411,989,312.86	100.00%			1,411,989,312.86 ¹	1,801,947,455.78	100.00%			1,801,947,455.78
其中：										
银行承兑汇票	1,411,989,312.86	100.00%			1,411,989,312.86	1,801,947,455.78	100.00%			1,801,947,455.78
合计	1,411,989,312.86	100.00%			1,411,989,312.86	1,801,947,455.78	100.00%			1,801,947,455.78

注：1 应收款项融资中的应收票据均为银行承兑汇票，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失，故未计提信用减值准备。

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项融资

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
风险组合	1,411,989,312.86	0.00	0.00%
合计	1,411,989,312.86	0.00	

确定该组合依据的说明：

应收款项融资中的应收票据均为银行承兑汇票，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失，故未计提信用减值准备。

(3) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额
应收票据	1,801,947,455.78	8,843,945,003.30	9,233,903,146.22	1,411,989,312.86
合计	1,801,947,455.78	8,843,945,003.30	9,233,903,146.22	1,411,989,312.86

注：应收款项融资系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近，故以账面余额作为其公允价值。

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	32,879,641.22	
其他应收款	9,165,193.90	13,053,645.00
合计	42,044,835.12	13,053,645.00

（1）应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
国泰海通证券股份有限公司	3,297,559.16	
华西证券股份有限公司	23,190,647.24	
北方化学工业股份有限公司	31,271.10	
中国旅游集团中免股份有限公司	1,153,123.72	
泸州银行股份有限公司	5,207,040.00	
合计	32,879,641.22	

（2）其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来及其他款项	6,102,234.01	10,388,747.89
备用金	686,635.22	243,853.22
涉及合同纠纷的储蓄存款 ¹	123,839,253.17	124,099,253.17
合计	130,628,122.40	134,731,854.28

注：1 涉及合同纠纷的储蓄存款，系本公司于 2014 年年报披露了在中国农业银行长沙迎新支行、中国工商银行南阳中州支行等三处储蓄存款合计 500,000,000.00 元，因涉及合同纠纷事项，已不具备货币资金性质，转入“其他应收款”核算。截至报表日该性质款项期末余额为 123,839,253.17 元。

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,390,092.41	9,264,632.85
1 至 2 年	221,537.81	139,760.59
2 至 3 年	2,301.14	6,347.61
3 年以上	125,014,191.04 ¹	125,321,113.23
3 至 4 年	6,880.00	36,880.00
5 年以上	125,007,311.04	125,284,233.23
合计	130,628,122.40	134,731,854.28

注：1 账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款系还未收回的涉及合同纠纷的储蓄存款 123,839,253.17 元。

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	123,839,253.17	94.80%	120,000,000.00	96.90%	3,839,253.17	124,099,253.17	92.11%	120,000,000.00	96.70%	4,099,253.17
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	123,839,253.17	94.80%	120,000,000.00	96.90%	3,839,253.17	124,099,253.17	92.11%	120,000,000.00	96.70%	4,099,253.17
按组合计提坏账准备	6,788,869.23	5.20%	1,462,928.50	21.55%	5,325,940.73	10,632,601.11	7.89%	1,678,209.28	15.78%	8,954,391.83
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,788,869.23	5.20%	1,462,928.50	21.55%	5,325,940.73	10,632,601.11	7.89%	1,678,209.28	15.78%	8,954,391.83
合计	130,628,122.40	100.00%	121,462,928.50	92.98%	9,165,193.90	134,731,854.28	100.00%	121,678,209.28	90.31%	13,053,645.00

按单项计提坏账准备类别名称：单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
涉及合同纠纷的储蓄存款	124,099,253.17	120,000,000.00	123,839,253.17	120,000,000.00	96.90%	根据法律意见书计提
合计	124,099,253.17	120,000,000.00	123,839,253.17	120,000,000.00		

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
风险组合	6,788,869.23	1,462,928.50	21.55%
其中：1 年以内	5,390,092.41	269,504.62	5.00%
1-2 年	221,537.81	22,153.78	10.00%
2-3 年	2,301.14	460.23	20.00%
3-4 年	6,880.00	2,752.00	40.00%
4-5 年			

5 年以上	1,168,057.87	1,168,057.87	100.00%
合计	6,788,869.23	1,462,928.50	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	1,678,209.28		120,000,000.00	121,678,209.28
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	215,280.78			215,280.78
2025 年 6 月 30 日余额	1,462,928.50		120,000,000.00	121,462,928.50

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

划分依据为单项计提坏账的其他应收款代表自初始确认后已发生信用减值（第三阶段），其余部分按预期信用风险划分。坏账准备计提比例为第一阶段 21.55%、第三阶段 96.90%，合计 92.98%。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备的其他应收款	120,000,000.00					120,000,000.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,678,209.28		215,280.78			1,462,928.50
合计	121,678,209.28		215,280.78			121,462,928.50

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
涉及合同纠纷的储蓄存款	涉及合同纠纷的储蓄存款	123,839,253.17	5 年以上	94.80%	120,000,000.00
陈维蓉	备用金	328,635.22	1 年以内	0.25%	16,431.76

胡司沅	备用金	200,000.00	1 年以内	0.15%	10,000.00
TOWNE CENTRE OFFICES-PI PROPERTIES NO 111 LLC（唐尼中心办公楼-PI 地产 111 号有限责任公司）	往来及其他款项	133,854.74	1 年以内	0.10%	6,692.74
王兰	备用金	100,000.00	1 年以内	0.08%	5,000.00
合计		124,601,743.13		95.38%	120,038,124.50

6、预付款项

（1） 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	220,731,553.23	96.61%	115,124,824.62	92.95%
1 至 2 年	2,285,954.07	1.00%	4,202,267.01	3.39%
2 至 3 年	1,047,220.27	0.46%	722,670.32	0.58%
3 年以上	4,405,959.86	1.93%	3,820,520.70	3.08%
合计	228,470,687.43		123,870,282.65	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

（2） 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例
上海麦罗特广告有限公司	94,698,234.65	1 年以内	41.45%
泸州市西部天然气有限公司	20,890,808.11	1 年以内	9.14%
国网四川省电力公司泸州供电公司	9,873,088.78	1 年以内	4.32%
泸州老窖集团有限责任公司	9,669,374.03	1 年以内	4.23%
世界乒乓球管理集团	8,729,693.06	1 年以内	3.82%
合计	143,861,198.63		62.96%

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

（1） 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成	账面价值

		本减值准备			本减值准备	
原材料	67,553,568.31		67,553,568.31	114,546,157.41		114,546,157.41
在产品	11,425,804,476.39		11,425,804,476.39 ¹	10,739,545,764.82		10,739,545,764.82
库存商品	2,278,606,448.84		2,278,606,448.84	2,505,218,578.73		2,505,218,578.73
发出商品	12,560,875.57		12,560,875.57	33,483,975.00		33,483,975.00
合计	13,784,525,369.11		13,784,525,369.11	13,392,794,475.96		13,392,794,475.96

注：1 在产品增加主要系本公司推动优质产能储备及质量提升计划，增加了优质基酒战略储备所致。

(2) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货期末余额未含有借款费用资本化金额的情况。

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	10,882,180.86	217,415,843.41
企业所得税	19,111,691.42	20,441,701.15
其他税费	14,253,648.89	3,224,364.33
合计	44,247,521.17	241,081,908.89

其他说明：

注 1：预计将于后续会计期间抵扣的增值税、企业所得税及其他税费在其他流动资产列示。

注 2：其他流动资产期末余额较期初余额减少 196,834,387.72 元，减幅 81.65%，主要系本期抵扣上期留抵税金影响所致。

9、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：								
其中：								
国泰海通证券股份有限公司	219,640,994.03	6,006,268.47		212,928,105.74		3,297,559.16	225,647,262.50	根据管理层管理该资产的模

								式
中国旅游集团中免股份有限公司	60,069,399.64		2,028,013.60		93,157,309.24	1,282,673.77	58,041,386.04	根据管理层管理该资产的模式
泸州银行股份有限公司	78,356,318.99	20,176,303.68		47,412,622.67		5,207,040.00	98,532,622.67	根据管理层管理该资产的模式
国泰君安投资管理股份有限公司	22,611,834.24						22,611,834.24	根据管理层管理该资产的模式
北方化学工业股份有限公司	15,870,083.24	6,989,090.85		21,829,174.09		62,542.20	22,859,174.09	根据管理层管理该资产的模式
国久大数据股份有限公司	8,799,784.78				1,200,215.22		8,799,784.78	根据管理层管理该资产的模式
四川中国白酒金三角品牌运营发展股份有限公司等其他权益工具投资	1,846,291.63				5,752,926.37		1,846,291.63	根据管理层管理该资产的模式
合计	407,194,706.55	33,171,663.00	2,028,013.60	282,169,902.50	100,110,450.83	9,849,815.13	438,338,355.95	

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
国泰海通证券股份有限公司	3,297,559.16	212,928,105.74			根据管理层管理该资产的模式	
中国旅游集团中免股份有限公司	1,282,673.77		93,157,309.24		根据管理层管理该资产的模式	
泸州银行股份有限公司	5,207,040.00	47,412,622.67			根据管理层管理该资产的模式	
国泰君安投资管理股份有限公司					根据管理层管理该资产的模式	
北方化学工业股份有限公司	62,542.20	21,829,174.09			根据管理层管理该资产的模式	
国久大数据股份有限公司			1,200,215.22		根据管理层管理该资产的模式	

四川中国白酒金三角品牌运营发展股份有限公司等其他权益工具投资			5,752,926.37		根据管理层管理该资产的模式	
--------------------------------	--	--	--------------	--	---------------	--

10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
华西证券股份有限公司	2,614,807,032.57	2,567,098.80			53,230,119.49	5,005,483.34		23,190,647.24			2,649,851,988.16	2,567,098.80
泸州老窖博士后工作站科创有限公司	36,681,718.10				-562,041.18						36,119,676.92	
四川发展酒业投资有限公司	5,878,280.93										5,878,280.93	
中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司	123,110,179.13				273,755.98		28,796.75				123,412,731.86	
四川省天府粮仓酒业有限公司	12,502,140.27				602,744.86						13,104,885.13	
四川同酿白酒	8,272,966.93				-88,242.48						8,184,724.45	

产业 技术 研究 院有 限公 司												
小计	2,801 ,252, 317.9 3	2,567 ,098. 80			53,45 6,336 .67	5,005 ,483. 34	28,79 6.75	23,19 0,647 .24			2,836 ,552, 287.4 5	2,567 ,098. 80
合计	2,801 ,252, 317.9 3	2,567 ,098. 80			53,45 6,336 .67	5,005 ,483. 34	28,79 6.75	23,19 0,647 .24			2,836 ,552, 287.4 5	2,567 ,098. 80

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

11、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	79,610,430.07	12,767,067.71		92,377,497.78
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	79,610,430.07	12,767,067.71		92,377,497.78
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	36,898,805.52	5,231,998.10		42,130,803.62
2. 本期增加金额	1,061,912.70	382,575.92		1,444,488.62
(1) 计提或摊销	1,061,912.70	382,575.92		1,444,488.62
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

出	(2) 其他转				
4. 期末余额		37,960,718.22	5,614,574.02		43,575,292.24
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
出	(2) 其他转				
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值		41,649,711.85	7,152,493.69		48,802,205.54
2. 期初账面价值		42,711,624.55	7,535,069.61		50,246,694.16

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
本公司房屋	13,683,748.84	正在办理中

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	8,813,460,695.48	9,131,607,204.08
固定资产清理	1,686,647.58	169,711.43
合计	8,815,147,343.06	9,131,776,915.51

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	专用设备	通用设备	交通运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	8,033,330,478.77	1,469,814,802.44	1,301,578,395.68	38,715,922.69	1,968,108,153.58	12,811,547,753.16
2. 本期增加金额	5,292,970.93	611,183.03	18,947,925.99		1,613,343.12	26,465,423.07
(1)		479,646.02	2,687,693.74			3,167,339.76

）购置						
（2） ）在建工程转入	5,100,222.28	150,888.99	16,613,699.92		1,613,343.12	23,478,154.31
（3） ）企业合并增加						
（4）汇率变动			-183,474.68			-183,474.68
（5）竣工结算调整	192,748.65	-19,351.98	-169,992.99			3,403.68
3. 本期减少金额	552,154.21	10,313,697.41	512,819.18	196,813.98	722,375.43	12,297,860.21
（1） ）处置或报废	552,154.21	10,313,697.41	512,819.18	196,813.98	722,375.43	12,297,860.21
（2）竣工结算调整						
4. 期末余额	8,038,071,295.49	1,460,112,288.06	1,320,013,502.49	38,519,108.71	1,968,999,121.27	12,825,715,316.02
二、累计折旧						
1. 期初余额	1,341,175,878.03	750,954,666.28	668,850,913.74	23,171,076.91	895,788,014.12	3,679,940,549.08
2. 本期增加金额	132,458,015.63	80,434,767.04	78,081,290.75	2,145,972.21	49,825,361.91	342,945,407.54
（1） ）计提	132,458,015.63	80,434,767.04	78,262,100.04	2,145,972.21	49,825,361.91	343,126,216.83
（2）汇率变动			-180,809.29			-180,809.29
（3）竣工结算调整						
3. 本期减少金额	191,282.08	9,165,686.38	484,363.06	172,123.10	617,881.46	10,631,336.08
（1） ）处置或报废	191,282.08	9,165,686.38	484,363.06	172,123.10	617,881.46	10,631,336.08
（2）竣工结算调整						
4. 期末余额	1,473,442,611.58	822,223,746.94	746,447,841.43	25,144,926.02	944,995,494.57	4,012,254,620.54
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
（1） ）计提						
3. 本期减少金额						
（1） ）处置或报废						
4. 期末余额						

四、账面价值						
1. 期末账面价值	6,564,628,683.91	637,888,541.12	573,565,661.06	13,374,182.69	1,024,003,626.70	8,813,460,695.48
2. 期初账面价值	6,692,154,600.74	718,860,136.16	632,727,481.94	15,544,845.78	1,072,320,139.46	9,131,607,204.08

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	27,594,908.07
设备	14,117,661.55
合计	41,712,569.62

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
本公司房屋	4,211,625.06	因历史原因暂未办理房屋产权证，拟逐步完善
本公司房屋	17,846,500.33	正在办理中
子公司酿酒公司房屋	4,579,312,094.15	正在办理中
合计	4,601,370,219.54	

(4) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
处置和报废资产	1,686,647.58	169,711.43
合计	1,686,647.58	169,711.43

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,165,735,552.56	807,233,988.90
合计	1,165,735,552.56	807,233,988.90

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
智能化包装中心技改项目	17,330,941.91		17,330,941.91	6,367,929.36		6,367,929.36
泸州老窖智能酿造技改项目（一期）	819,648,374.18		819,648,374.18	506,382,371.57		506,382,371.57
泸州老窖柔性	61,656,976.5		61,656,976.5	60,955,418.5		60,955,418.5

智能化灌装试验线项目	6		6	9		9
泸州老窖浓香国酒体验营销中心建设项目	50,680,337.94		50,680,337.94	22,407,884.55		22,407,884.55
泸州老窖营销网络指挥中心办公区域改扩建项目-职工之家	37,750,468.92		37,750,468.92	22,751,740.43		22,751,740.43
其他零星工程	178,668,453.05		178,668,453.05	188,368,644.40		188,368,644.40
合计	1,165,735,552.56 ¹		1,165,735,552.56	807,233,988.90		807,233,988.90

注：1 在建工程期末余额较期初余额增加 358,501,563.66 元，增幅 44.41%，主要系本期在建工程项目投入增加影响所致。

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
泸州老窖智能酿造技改项目（一期）	4,782,509,000.00	506,382,371.57	313,266,002.61			819,648,374.18	30.43%	43.75%				其他
合计	4,782,509,000.00	506,382,371.57	313,266,002.61			819,648,374.18						

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地使用权	房屋建筑物	设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	30,788,322.41	26,442,151.78		57,230,474.19

2. 本期增加金额		-352,812.66	307,059.82	-45,752.84
(1) 租赁增加			324,223.20	324,223.20
(2) 汇率变动		-352,812.66	-17,163.38	-369,976.04
3. 本期减少金额		2,547,394.42		2,547,394.42
(1) 租赁到期		2,080,967.24		2,080,967.24
(2) 租赁条款变更调整		466,427.18		466,427.18
4. 期末余额	30,788,322.41	23,541,944.70	307,059.82	54,637,326.93
二、累计折旧				
1. 期初余额	13,698,555.71	14,277,704.25		27,976,259.96
2. 本期增加金额	1,712,319.46	2,618,357.72	146,398.97	4,477,076.15
(1) 计提	1,712,319.46	2,875,902.06	162,111.60	4,750,333.12
(2) 汇率变动		-257,544.34	-15,712.63	-273,256.97
3. 本期减少金额		2,249,399.28		2,249,399.28
(1) 处置				
(2) 租赁到期		2,080,967.24		2,080,967.24
(3) 租赁条款变更调整		168,432.04		168,432.04
4. 期末余额	15,410,875.17	14,646,662.69	146,398.97	30,203,936.83
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	15,377,447.24	8,895,282.01	160,660.85	24,433,390.10
2. 期初账面价值	17,089,766.70	12,164,447.53		29,254,214.23

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标使用权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	3,739,871,501.61	1,700,050.44		140,193,447.79	2,118,716.09	3,883,883,715.93
2. 本期增加金额	79,180,091.22			5,088,116.46	-959.17	84,267,248.51
(1) 购置	1,475,097.00			8,849.56		1,483,946.56

(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 在建工程转入	77,704,994.22			5,079,266.90		82,784,261.12
(5) 汇率变动					-959.17	-959.17
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	3,819,051,592.83	1,700,050.44		145,281,564.25	2,117,756.92	3,968,150,964.44
二、累计摊销						
1. 期初余额	415,301,120.33	1,090,619.18		47,696,525.62	1,896,654.61	465,984,919.74
2. 本期增加金额	43,806,211.63	65,002.52		6,254,250.40	450.08	50,125,914.63
(1) 计提	43,806,211.63	65,002.52		6,254,250.40	450.08	50,125,914.63
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	459,107,331.96	1,155,621.70		53,950,776.02	1,897,104.69	516,110,834.37
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	3,359,944,260.87	544,428.74		91,330,788.23	220,652.23	3,452,040,130.07
2. 期初账面价值	3,324,570,381.28	609,431.26		92,496,922.17	222,061.48	3,417,898,796.19

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明

报告期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入固定资产改良支出	1,756,272.03		413,938.32	19,957.81	1,322,375.90
合计	1,756,272.03		413,938.32	19,957.81 ¹	1,322,375.90

注：1 其他减少金额系汇率变动影响。

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	124,875,129.64	31,057,965.53	124,771,509.82	31,075,237.73
内部交易未实现利润	158,006,154.36	39,501,538.59	742,790,841.94	185,697,710.49
薪酬影响	388,464,863.06	96,035,942.39	493,996,524.17	121,948,421.27
递延收益影响	82,445,141.55	20,611,285.39	86,672,726.83	21,668,181.71
固定资产折旧影响	3,558,958.93	587,228.22	1,598,536.52	405,851.10
股权激励限制性股票等待期确认的成本费用	41,181,661.13 ¹	10,129,988.11	120,257,855.98	29,526,566.27
其他权益工具投资公允价值变动影响	117,535,647.33	29,383,911.84	115,507,633.77	28,876,908.44
交易性金融资产公允价值变动影响	8,900,131.20	2,225,032.80	17,238,148.79	4,309,537.19
租赁负债初始确认所得税影响	2,284,241.06	446,524.76	3,258,868.36	676,678.84
合计	927,251,928.26	229,979,417.63 ²	1,706,092,646.18	424,185,093.04

注：1 股权激励限制性股票等待期确认的成本费用可抵扣暂时性差异 41,181,661.13 元，系根据期末本公司股票价格扣除授予价格计算的估计未来可以税前抵扣的金额。

2 递延所得税资产期末余额较期初余额减少 194,205,675.41 元，减幅 45.78%，主要系内部交易未实现利润减少、限制性股票解锁冲回影响所致。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	282,169,902.50	70,542,475.58	248,998,239.50	62,249,559.84

交易性金融资产公允价值变动影响	19,461,048.36	4,865,262.09	11,520,444.76	2,880,111.17
固定资产折旧一次性税前扣除政策影响	341,101,163.76	83,185,058.42	379,464,834.32	92,542,193.36
使用权资产初始确认所得税影响	2,141,744.56	434,224.18	3,342,874.50	703,850.51
合计	644,873,859.18	159,027,020.27	643,326,393.08	158,375,714.88

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	305,230,845.87	272,750,289.72
信用减值损失及资产减值准备	1,495.59	2,156.34
应付职工薪酬影响	11,602,274.64	15,915,368.47
合计	316,834,616.10	288,667,814.53

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
第1年	15,884,395.00	15,884,395.00	
第2年	8,417,566.87	8,417,566.87	
第3年	42,092,277.59	41,945,012.30	
第4年	170,989,292.08	170,459,479.62	
第5年	67,847,314.33	36,043,835.93	
合计	305,230,845.87	272,750,289.72	

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款等	239,777,024.13		239,777,024.13	235,101,375.05		235,101,375.05
长期资产款	349,121,566.79		349,121,566.79	172,245,993.10		172,245,993.10
合计	588,898,590.92		588,898,590.92	407,347,368.15		407,347,368.15

其他说明：

注1：长期资产款为本公司定制购建的成都创新发展中心大楼相应支付的进度款。

注2：其他非流动资产期末余额较期初余额增加 181,551,222.77 元，增幅 44.57%，主要系支付长期资产款增加影响所致。

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况

货币资金	285,923,801.57	285,923,801.57	存款利息	按权责发生制计提的存款利息	181,100,955.95	181,100,955.95	存款利息	按权责发生制计提的存款利息
货币资金					18,000,003.44	18,000,003.44	诉讼冻结	法院冻结资金
货币资金	10,000,000.00	10,000,000.00	保证金	银行保函保证金	10,000,000.00	10,000,000.00	保证金	银行保函保证金
货币资金	1,657,815.68	1,657,815.68	保证金	电商平台保证金	1,627,857.48	1,627,857.48	保证金	电商平台保证金
合计	297,581,617.25	297,581,617.25			210,728,816.87	210,728,816.87		

20、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程设备款	796,852,684.86	854,220,902.47
应付材料及服务款	617,544,236.53	990,276,304.31
合计	1,414,396,921.39	1,844,497,206.78

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国建筑一局（集团）有限公司	333,021,316.50	合同结算期内的工程款
中国二冶集团有限公司	161,255,355.43	合同结算期内的工程款
昆船智能技术股份有限公司	34,946,733.46	合同结算期内的设备款
中七建工集团华贸有限公司泸州分公司	21,826,780.23	合同结算期内的工程款
中诚投建工集团有限公司	7,635,000.00	合同结算期内的设备款
合计	558,685,185.62	

21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	6,788,869,591.98	29,668,290.20
其他应付款	588,987,575.88	843,927,138.88
合计	7,377,857,167.86	873,595,429.08

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	6,748,820,103.09	
限制性股票股利	10,381,198.69	
应付子公司少数股东股利	29,668,290.20	29,668,290.20

合计	6,788,869,591.98	29,668,290.20
----	------------------	---------------

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	371,707,663.98	447,066,962.39
往来款项	18,041,282.31	28,522,739.40
限制性股票回购义务	167,794,796.51	345,699,443.89
其他	31,443,833.08	22,637,993.20
合计	588,987,575.88	843,927,138.88

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商保证金	44,803,391.16	合同执行期内
客户经销商保证金	24,829,046.77	合同执行期内
合计	69,632,437.93	

22、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	5,419,308.10	
合计	5,419,308.10	

23、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	3,502,227,692.03	3,960,810,214.93
1-2 年	18,206,761.01	11,557,251.98
2-3 年	3,675,021.95	1,918,201.08
3 年以上	5,213,700.68	3,845,860.89
合计	3,529,323,175.67	3,978,131,528.88

24、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	524,037,059.67	590,916,302.48	705,543,568.09	409,409,794.06

二、离职后福利-设定提存计划	29,543,709.32	90,907,831.42	85,930,129.38	34,521,411.36
三、辞退福利		488,663.85	488,663.85	
合计	553,580,768.99	682,312,797.75	791,962,361.32	443,931,205.42

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	474,157,091.74	480,958,169.25	592,764,686.25	362,350,574.74
2、职工福利费		6,123,089.83	6,123,089.83	
3、社会保险费	6,287,723.00	46,994,474.64	50,087,046.04	3,195,151.60
其中：医疗保险费	4,102,608.47	44,794,168.16	48,757,430.42	139,346.21
工伤保险费	2,185,114.53	2,200,306.48	1,329,615.62	3,055,805.39
4、住房公积金	6,978,209.89	43,505,411.32	42,939,138.61	7,544,482.60
5、工会经费和职工教育经费	36,614,035.04	13,335,157.44	13,629,607.36	36,319,585.12
合计	524,037,059.67	590,916,302.48	705,543,568.09	409,409,794.06

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	20,034,205.90	56,374,840.72	53,472,800.79	22,936,245.83
2、失业保险费	265,096.82	2,200,306.48	2,008,817.12	456,586.18
3、企业年金缴费	9,244,406.60	32,332,684.22	30,448,511.47	11,128,579.35
合计	29,543,709.32	90,907,831.42	85,930,129.38	34,521,411.36

其他说明

25、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	537,030,395.44	712,774,935.04
消费税	493,081,226.27	1,446,813,372.13
企业所得税	848,922,145.28	798,281,280.17
个人所得税	4,936,094.52	11,091,390.13
城市维护建设税	71,197,030.21	147,158,156.11
教育费附加	30,579,403.65	63,919,687.59
地方教育费附加	20,931,909.74	43,486,324.21
印花税	7,057,326.98	9,583,849.31
土地使用税	0.00	437,618.74
其他税费	406,670.09	401,983.65

合计	2,014,142,202.18	3,233,948,597.08
----	------------------	------------------

其他说明

应交税费期末余额较期初余额减少 1,219,806,394.90 元，减幅 37.72%，主要系本期缴纳上年末应交税金影响所致。

26、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	5,260,900,000.00	1,720,200,000.00
一年内到期的应付债券		1,499,788,498.36
一年内到期的租赁负债	9,522,147.41	9,688,349.02
一年内到期的长期借款利息	4,295,221.38	5,383,276.22
一年内到期的应付债券利息		41,568,493.14
合计	5,274,717,368.79	3,276,628,616.74

其他说明：

一年内到期的非流动负债期末余额较期初余额增加 1,998,088,752.05 元，增幅 60.98%，主要系一年内到期的长期借款重分类影响所致。

27、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销增值税销项税额	458,655,396.27	516,729,820.48
合计	458,655,396.27	516,729,820.48

28、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	7,989,600,000.00	8,000,100,000.00
减：一年内到期的长期借款	-5,260,900,000.00	-1,720,200,000.00
合计	2,728,700,000.00	6,279,900,000.00

其他说明，包括利率区间：

1 年期/5 年期以上贷款市场报价利率（LPR）-相应点差（BP）。

长期借款期末余额较年初余额减少 3,551,200,000.00 元，减幅 56.55%，主要系重分类至一年内到期的非流动负债影响所致。

29、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	34,163,102.60	38,789,939.06
减：未确认融资费用	-3,626,653.13	-4,573,070.91

一年内到期的租赁负债	-9,522,147.41	-9,688,349.02
合计	21,014,302.06	24,528,519.13

30、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	86,672,726.83	8,517,000.00	12,744,585.28	82,445,141.55	收到财政拨款
合计	86,672,726.83	8,517,000.00	12,744,585.28	82,445,141.55	

政府补助的项目

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他减少	期末余额	与资产相关/与收益相关
泸州老窖智能化包装中心技改项目	58,625,350.00	8,517,000.00		6,271,609.10			60,870,740.90	与资产相关
泸州老窖智能化包装中心供应链管理数字化升级项目	8,714,300.00			886,200.00			7,828,100.00	与资产相关
固态法白酒生产数字化车间新模式应用项目	1,941,868.84			776747.52			1,165,121.32	与资产相关
泸州老窖酿酒工程技改酒库建设项目	3,357,142.91			1,342,857.18			2,014,285.73	与资产相关
泸州老窖自动化酿酒生产线技改项目	436,630.03			174,652.02			261,978.01	与资产相关
泸州老窖罗汉酿酒基地锅炉改造项目	3,792,857.15			632,142.84			3,160,714.31	与资产相关
酿造废水处理项目	4,285,714.25			1,714,285.70			2,571,428.55	与资产相关
泸州老窖生产配套提升技改项目	5,518,863.65			946,090.92			4,572,772.73	与资产相关
合计	86,672,726.83	8,517,000.00		12,744,585.28			82,445,141.55	

31、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,471,951,503.00						1,471,951,503.00

32、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,627,833,263.45	308,774,031.28 ¹		4,936,607,294.73
其他资本公积	737,930,303.10	41,678,744.86 ²	308,774,031.28	470,835,016.68
合计	5,365,763,566.55	350,452,776.14	308,774,031.28	5,407,442,311.41

注：1 股本溢价本期增加，系授予的部分限制性股票到期解除限售。
2 其他资本公积本期增加，系发行限制性股票在本年应确认的归属于母公司成本及费用。

33、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
实行股权激励回购义务	345,699,443.89		177,904,647.38	167,794,796.51
合计	345,699,443.89		177,904,647.38	167,794,796.51

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
注：库存股期末余额较期初余额减少 177,904,647.38 元，减幅 51.46%，主要系本期限制性股票解锁冲回影响所致。

34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	100,246,134.07	24,665,797.66		789.51		24,665,008.15		124,911,142.22
权益法下不能转损益的其他综合收益	178,179.70	1,308,060.60		789.51		1,307,271.09		1,485,450.79
其他权益工具投资公允价值变动	100,067,954.37	23,357,737.06				23,357,737.06		123,425,691.43
二、将重分类进损益的其他综合收益	16,011,018.69	2,437,229.96				3,004,358.87	567,128.91	13,006,659.82
其中：权	-	3,697,422				3,697,422		-

益法下可转损益的其他综合收益	19,792,136.19	.74				.74		16,094,713.45
外币财务报表折算差额	3,781,117.50	-1,260,192.78				-693,063.87	-567,128.91	3,088,053.63
其他综合收益合计	84,235,115.38	27,103,027.62		789.51		27,669,367.02	-567,128.91	111,904,482.40

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

其他综合收益期末余额较期初余额增加 27,669,367.02 元，增幅 32.85% ，主要系本期股权投资公允价值上升影响所致。

35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,471,951,503.00			1,471,951,503.00
合计	1,471,951,503.00			1,471,951,503.00

36、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	39,340,298,309.42	33,815,566,574.75
调整后期初未分配利润	39,340,298,309.42	33,815,566,574.75
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,662,907,812.98	8,027,538,165.31
应付普通股股利	8,758,111,442.85	7,948,733,952.60
加：其他转入	789.51	
期末未分配利润	38,245,095,469.06	33,894,370,787.46

37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	16,344,514,364.43	2,078,404,503.02	16,638,234,607.68	1,829,724,587.15
其他业务	109,218,540.22	45,715,982.82	266,650,561.70	102,349,906.01
合计	16,453,732,904.65	2,124,120,485.84	16,904,885,169.38	1,932,074,493.16

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	本期发生额		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				

其中：				
中高档酒类	15,047,590,728.37	1,350,313,678.65	15,047,590,728.37	1,350,313,678.65
其他酒类	1,349,581,161.17	751,267,112.67	1,349,581,161.17	751,267,112.67
其他收入	56,561,015.11	22,539,694.52	56,561,015.11	22,539,694.52
按经营地区分类				
其中：				
境内	16,350,903,115.95	2,108,882,906.84	16,350,903,115.95	2,108,882,906.84
境外	102,829,788.70	15,237,579.00	102,829,788.70	15,237,579.00
市场或客户类型				
其中：				
合同类型				
其中：				
按时点确认收入	16,419,012,973.51	2,103,978,420.90	16,419,012,973.51	2,103,978,420.90
按时段确认收入	34,719,931.14	20,142,064.94	34,719,931.14	20,142,064.94
按商品转让的时间分类				
其中：				
按合同期限分类				
其中：				
按销售渠道分类				
其中：				
合计	16,453,732,904.65	2,124,120,485.84	16,453,732,904.65	2,124,120,485.84

其他说明

本公司主要业务为酒类产品的生产和销售业务，本公司在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务时点确认收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 3,534,295,017.97 元，其中，3,534,295,017.97 元预计将于 2025 年度确认收入。

38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	1,721,547,760.08	1,569,134,676.20
城市维护建设税	227,848,253.03	234,395,139.08
教育费附加	98,825,128.48	101,935,040.80
房产税	38,179,783.28	38,124,428.64
土地使用税	14,046,008.98	16,728,210.45
印花税	15,911,225.58	14,952,384.57

地方教育费附加	65,883,418.92	67,956,693.84
其他税费	134,475.75	150,460.39
合计	2,182,376,054.10	2,043,377,033.97

39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	227,469,245.07	245,671,985.85
折旧摊销费	56,332,188.25	55,441,149.62
管理费和服务费	22,155,571.83	30,508,690.11
其他	122,315,434.98	173,072,349.73
合计	428,272,440.13	504,694,175.31

40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传费	614,445,634.53	771,086,934.79
促销费	518,115,123.16	465,935,051.00
职工薪酬	214,753,358.10	212,055,575.40
仓储及物流费	102,069,423.35	81,048,424.07
其他	69,128,642.90	100,167,038.41
合计	1,518,512,182.04	1,630,293,023.67

41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
综合研发费	83,864,133.32	75,028,702.85
合计	83,864,133.32	75,028,702.85

42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	91,402,233.60	266,707,454.54
减：利息收入	-357,946,373.68	-391,537,705.76
汇兑净损失	359,030.95	-1,947,832.81
金融机构手续费	1,744,034.24	1,979,786.54
未确认融资费用摊销	485,177.37	523,544.94
合计	-263,955,897.52	-124,274,752.55

其他说明

财务费用本期发生额较去年同期减少 139,681,144.97 元，主要系本期债券利息支出减少、票据贴现费用重分类所致。

43、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	24,391,252.80	18,852,624.09
其他返还收入（个税手续费返还）	2,831,178.83	2,526,666.45
合计	27,222,431.63	21,379,290.54

44、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	23,005,153.12	33,247,170.87
交易性金融负债		9,796.97
合计	23,005,153.12	33,256,967.84

其他说明：

公允价值变动收益发生额较去年同期减少 10,251,814.72 元，减幅 30.83%，主要系本期理财产品净值变动影响所致。

45、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	54,787,007.14	14,536,085.02
交易性金融资产在持有期间的投资收益		20,065,193.40
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,735,505.52	-29,871,256.97
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	9,849,815.13	10,709,905.00
远期外汇合约交易产生的投资损失		-17,362.71
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产终止确认收益	-54,983,460.21	
合计	11,388,867.58	15,422,563.74

其他说明

注 1：本公司投资收益汇回无重大限制。

其中：权益法核算的长期股权投资收益明细：

项目	本期发生额	上期发生额
华西证券股份有限公司	53,230,119.49	4,109,114.62
泸州老窖博士后工作站科创有限公司	-562,041.18	-999,373.92
四川发展酒业投资有限公司		2,657.73
四川同酿白酒产业技术研究院有限公司	-88,242.48	-34,056.17
中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司	1,403,972.64	11,068,257.58
四川省天府粮仓酒业有限公司	803,198.67	389,485.18
合计	54,787,007.14	14,536,085.02

其中：其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入：

项目	本期发生额	上期发生额
北方化学工业股份有限公司	62,542.20	78,177.75
国泰海通证券股份有限公司	3,297,559.16	4,710,798.80
泸州银行股份有限公司	5,207,040.00	3,905,280.00
中国旅游集团中免股份有限公司	1,282,673.77	2,015,648.45
合计	9,849,815.13	10,709,905.00

46、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-266,476.75	704,797.18
其他应收款坏账损失	215,280.78	404,516.63
合计	-51,195.97	1,109,313.81

47、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产收益	106,501.12	1,058,795.10
其中：固定资产处置收益	99,453.84	1,058,795.10
使用权资产处置收益	7,047.28	
合计	106,501.12	1,058,795.10

48、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
违约赔偿收入	7,048,594.20	7,708,473.69	7,048,594.20
其他收入	173,175.30	856,276.18	173,175.30
合计	7,221,769.50	8,564,749.87	7,221,769.50

49、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	27,000,000.00	3,617,355.00	27,000,000.00
非流动资产毁损报废损失		3,177,543.69	
其他支出	12,191,852.89	868,760.23	12,191,852.89
合计	39,191,852.89	7,663,658.92	39,191,852.89

其他说明：

营业外支出发生额较去年同期增加 31,528,193.97 元，增幅 411.40%，主要系本期捐赠支出增加所致。

50、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,418,125,334.36	2,463,970,373.02
递延所得税费用	308,459,686.85	406,591,115.54
合计	2,726,585,021.21	2,870,561,488.56

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	10,410,245,180.83
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,602,561,295.21
子公司适用不同税率的影响	540,618.18
调整以前期间所得税的影响	114,034,171.63
非应税收入的影响	-3,085,279.04
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,628,103.14
限制性股票预计未来期间可税前扣除金额低于确认的成本费用的所得税影响	15,104,174.80
研究开发成本加计扣除影响	-6,198,062.71
所得税费用	2,726,585,021.21

51、其他综合收益

详见附注五、（三十四）其他综合收益。

52、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回涉及合同纠纷的储蓄存款	260,000.00	200,000.00
政府补助	19,593,915.55	16,005,375.97
银行存款利息收入	257,885,009.81	335,265,300.54
其他收入	80,473,241.56	103,140,673.60
合计	358,212,166.92	454,611,350.11

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的费用相关的现金	1,319,418,488.50	1,392,511,609.29
支付的电商平台保证金	20,520.00	465,085.80

合计	1,319,439,008.50	1,392,976,695.09
----	------------------	------------------

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回交易性金融资产投资本金	600,000,000.00	2,060,000,000.00
合计	600,000,000.00	2,060,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
远期结汇损失		17,362.71
合计		17,362.71

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购建长期资产支付的现金	736,919,110.77	344,186,871.61
购买交易性金融资产支付的金额	500,000,000.00	660,000,000.00
合计	1,236,919,110.77	1,004,186,871.61

(3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的使用权资产租金	3,786,414.12	4,291,469.02
子公司注销分配少数股东享有的剩余净资产份额		4,887,500.00
回购限制性股票支付现金		1,812,735.11
合计	3,786,414.12	10,991,704.13

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款（含一年内到期的长期借款）	8,005,483,276.22		80,259,225.10	91,847,279.94		7,993,895,221.38
应付债券（含一年内到期的应付债券）	1,541,356,991.50		11,143,008.50	1,552,500,000.00		
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	34,216,868.15		105,995.44	3,786,414.12		30,536,449.47
其他应付款（限制性股票）	345,699,443.89				177,904,647.38	167,794,796.51

回购义务)						
合计	9,926,756,57 9.76		91,508,229.0 4	1,648,133,69 4.06	177,904,647. 38	8,192,226,46 7.36

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,683,660,159.62	8,046,259,026.39
加：资产减值准备	51,195.97	-1,109,313.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	343,126,216.83	336,899,433.68
使用权资产折旧	4,750,333.12	4,581,615.90
无形资产摊销	50,125,914.63	45,676,838.28
长期待摊费用摊销	413,938.32	297,838.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-106,501.12	-1,058,795.10
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-23,005,153.12	-33,256,967.84
财务费用（收益以“－”号填列）	-263,955,897.52	-124,274,752.55
投资损失（收益以“－”号填列）	-11,388,867.58	-15,422,563.74
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	194,712,678.81	420,177,708.63
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-7,641,610.35	-13,586,593.09
存货的减少（增加以“－”号填列）	-391,730,893.15	-732,279,804.13
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	481,025,313.12	1,934,769,539.42
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-1,995,566,797.43	-1,642,612,998.46
其他		
经营活动产生的现金流量净额	6,064,470,030.15	8,225,060,212.57
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	35,153,498,709.80	35,995,050,518.55
减：现金的期初余额	33,367,668,014.46	25,893,029,277.86
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,785,830,695.34	10,102,021,240.69

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	35,153,498,709.80	33,367,668,014.46
其中：库存现金	27,220.19	27,640.75
可随时用于支付的银行存款	35,129,906,283.36	33,325,611,589.29
可随时用于支付的其他货币资金	23,565,206.25	42,028,784.42
三、期末现金及现金等价物余额	35,153,498,709.80	33,367,668,014.46

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	10,000,000.00	10,000,000.00	受限制的银行保函保证金
银行存款	285,923,801.57	94,715,340.26	按权责发生制计提的存款利息
其他货币资金	1,657,815.68	992,930.88	受限制的电商平台保证金
合计	297,581,617.25	105,708,271.14	

54、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	54,331,291.47	7.1586	388,935,983.12
欧元	328.11	8.4024	2,756.91
港币	5,877,929.80	0.91195	5,360,378.08
英镑	39.99	9.8300	393.10
澳元	339.12	4.6817	1,587.66
加元	53,951.15	5.2358	282,477.43
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币	16,809,722.03	0.91195	15,329,626.01

长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	18,697.65	7.1586	133,849.00
港币	1,360,254.01	0.91195	1,240,483.64
应付账款			
其中：美元	0.50	7.1586	3.58
港币	848,421.06	0.91195	773,717.59
其他应付款			
其中：美元	13,201.33	7.1586	94,503.04
港币	15,798,003.17	0.91195	14,406,988.99
一年内到期的非流动负债			
其中：美元	69,491.62	7.1586	497,462.71
港币	4,056,876.28	0.91195	3,699,668.32
租赁负债			
其中：美元	42,473.21	7.1586	304,048.72
港币	2,772,906.91	0.91195	2,528,752.46

（2） 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☒适用 ☐不适用

境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
泸州老窖国际发展（香港）有限公司	香港	港币	选用注册地货币单位
泸州老窖商业发展（北美）股份有限公司	美国	美元	选用注册地货币单位
明江股份有限公司	美国	美元	选用注册地货币单位

55、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

本公司对短期租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁当期计入费用的情况如下：

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	2,810,628.93	4,675,941.94
与租赁相关的总现金流出	6,597,043.05	8,967,410.96

注：本公司承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋建筑物、土地使用权，土地使用权的租赁期通常是 15-30 年，土地使用权的租赁合同多数包含续租选择权条款。

涉及售后租回交易的情况

无。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋、设备等租赁收入	6,531,252.01	
合计	6,531,252.01	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

56、其他

无。

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
物料消耗	5,317,522.73	17,183,933.44
研究开发与技术服务	11,552,378.74	11,932,469.05
股份支付费用	2,719,532.04	6,131,957.28
其他间接费用	64,274,699.81	39,780,343.08
合计	83,864,133.32	75,028,702.85
其中：费用化研发支出	83,864,133.32	75,028,702.85

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

本期未发生非同一控制下的企业合并。

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

本期未发生同一控制下的企业合并。

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

本期无反向购买情况。

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

无。

6、其他

无。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
泸州老窖酿酒有限责任公司	487,582,236.00	泸州市	泸州市	白酒生产销售	100.00%		投资设立
泸州红高粱现代农业开发有限公司	10,000,000.00	泸州市	泸州市	农产品种植销售		60.00%	同一控制下企业合并
泸州老窖销售有限公司	100,000,000.00	泸州市	泸州市	白酒销售	100.00%		投资设立
泸州老窖怀旧酒类营销有限公司	5,000,000.00	泸州市	泸州市	白酒销售		100.00%	投资设立
泸州老窖优选供应链管理有限公司	10,000,000.00	泸州市	泸州市	白酒销售		100.00%	投资设立
广西泸州老窖进口酒业有限公司	10,000,000.00	钦州市	钦州市	红酒生产销售		100.00%	投资设立
泸州鼎力酒业有限公司	5,000,000.00	泸州市	泸州市	白酒销售		100.00%	投资设立
泸州老窖乾坤酒堡定制酒销售有限公司	5,000,000.00	泸州市	泸州市	白酒销售		100.00%	投资设立
泸州老窖新酒业有限公司	5,000,000.00	泸州市	泸州市	白酒销售		100.00%	投资设立
泸州老窖进出口贸易有限公司	3,000,000.00	泸州市	泸州市	酒类进出口贸易		100.00%	投资设立
泸州老窖博大酒业营销有限公司	120,000,000.00	泸州市	泸州市	白酒销售		75.00%	投资设立
泸州老窖果酒酒业有限公司	50,000,000.00	泸州市	泸州市	果酒销售		41.00%	投资成立
明江股份有限公司（美元）	6,000,000.00	美国	美国	白酒销售		54.00%	投资成立
泸州老窖国际贸易（海南）有限公司	20,000,000.00	海南省	海南省	食品进出口		100.00%	投资设立
泸州品创科技有限公司	50,000,000.00	泸州市	泸州市	技术研发和服务	100.00%		投资设立
泸州老窖国际发展（香	10,000.00	香港	香港	酒类销售	55.00%		投资设立

港)有限公司(港币)							
泸州老窖商业发展(北美)股份有限公司(美元)	500,000.00	美国	美国	商业发展		100.00%	投资设立
泸州老窖电子商务股份有限公司	60,000,000.00	泸州市	泸州市	酒类销售	90.00%		投资设立
泸州老窖养生酒业有限责任公司	10,000,000.00	泸州市	泸州市	养生酒生产和销售	100.00%		同一控制下企业合并
泸州老窖养生酒销售有限公司	5,000,000.00	泸州市	泸州市	养生酒销售		100.00%	同一控制下企业合并
泸州老窖新零售有限公司	50,000,000.00	泸州市	泸州市	白酒销售	40.00%	60.00%	投资成立
泸州老窖科技创新有限公司	500,000,000.00	成都市	成都市	技术服务和开发	40.00%	60.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

本公司持有泸州老窖果酒业有限公司的股权比例虽不到 51%，但在该公司的董事会 5 位成员中，本公司派出人员 3 名，占多数，对该公司具有实质控制权，故将其纳入合并范围。

(2) 重要的非全资子公司

单位: 元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
泸州老窖博大酒业营销有限公司	25.00%	18,573,295.78		80,417,168.07

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位: 元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
泸州老窖博大酒业营销有限公司	533,742,399.35		533,742,399.35	212,073,727.08		212,073,727.08	471,136,426.86		471,136,426.86	223,760,937.71		223,760,937.71

单位: 元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

泸州老窖 博大酒业 营销有限 公司	650,969,0 97.13	74,293,18 3.12	74,293,18 3.12	301,569.0 9	644,192,6 36.94	89,387,51 7.36	89,387,51 7.36	1,123,016 .74
----------------------------	--------------------	-------------------	-------------------	----------------	--------------------	-------------------	-------------------	------------------

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无。

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资 的会计处理方 法
				直接	间接	
重要的合营企 业：无						
重要的联营企 业：						
华西证券股份 有限公司	四川成都	四川成都	证券业	10.39%		权益法

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

因本公司对华西证券享有实质性的参与决策权，故对华西证券具有重大影响。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	95,365,137,767.34	93,869,804,524.81
非流动资产	7,914,509,209.36	6,470,872,129.58
资产合计	103,279,646,976.70	100,340,676,654.39

流动负债	56,961,720,403.43	55,278,203,069.28
非流动负债	22,419,056,138.32	21,499,772,518.55
负债合计	79,380,776,541.75	76,777,975,587.83
少数股东权益	15,008,821.31	16,018,731.95
归属于母公司股东权益	23,883,861,613.64	23,546,682,334.61
按持股比例计算的净资产份额	2,482,385,252.26	2,447,340,296.67
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	167,466,735.90	167,466,735.90
对联营企业权益投资的账面价值	2,649,851,988.16	2,614,807,032.57
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	2,439,110,427.36	2,267,226,806.64
营业收入	2,073,360,322.47	1,413,115,470.65
净利润	511,153,449.44	37,975,534.90
终止经营的净利润		
其他综合收益	48,159,435.11	160,843,265.08
综合收益总额	559,312,884.55	198,818,799.98
本年度收到的来自联营企业的股利		

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	186,700,299.29	186,445,285.36
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,901,298.01	-4,006,494.78
--综合收益总额	-1,901,298.01	-4,006,494.78

其他说明

不重要的联营企业有泸州老窖博士后工作站科创有限公司、四川发展酒业投资有限公司、四川同酿白酒产业技术研究院有限公司、四川省天府粮仓酒业有限公司以及中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司。

(4) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无。

(5) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无。

(6) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

(7) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	86,672,726.83	8,517,000.00		12,744,585.28		82,445,141.55	与资产相关
合计	86,672,726.83	8,517,000.00		12,744,585.28		82,445,141.55	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	24,391,252.80	18,852,624.09
营业外收入		
合计	24,391,252.80	18,852,624.09

其他说明：

计入当期损益的政府补助具体明细详见本附注五、（四十三）。

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收款项融资、除应退税金之外的其他应收款、其他权益工具投资、交易性金融负债、应付票据、应付账款、其他应付款、租赁负债、部分其他流动负债和借款等，各项金融工具详细情况说明见本附注五、合并财务报表项目注释。

与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

风险管理的目标：风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。

风险管理政策：董事会负责规划并建立风险管理架构，制定风险管理政策和相关指引，并监督风险管理措施的执行情况。风险管理委员会按照董事会批准的政策，通过与本公司其他业务部门的紧密合作（包括识别、评价和规避相关风险），开展风险管理。内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报审计委员会。

本公司已制定风险管理政策以识别和分析所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了信用风险、流动性风险和市场风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手方的风险。

1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司仅与经认可的、信誉良好的、规模较大的第三方进行交易。按照本公司的政策，与客户间的销售条款以先款后货交易为主，只有极少量信用交易，并且对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收款项余额进行持续监控和总额控制，以确保本公司不致面临重大坏账风险。此外，本公司于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的预期信用损失准备。因此，本公司管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司的风险敞口分布在多个合同方和多个地域的客户，客户除酒类经销行业（主要行业）外，还涉及商贸行业等，相关行业均未发现系统风险，因此本公司没有重大的信用集中风险。截至 2025 年 06 月 30 日，本公司应收账款前 5 名客户余额为人民币 1,623.59 万元，占本公司应收账款余额的 95.93%。

2、流动风险

流动性风险是指无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。本公司自有营运资金充足，流动性风险极小。本公司的目标是运用票据结算、银行借款、发行公司债券等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。截至 2025 年 6 月 30 日，本公司能通过利用运营现金流量满足自身持续经营的要求。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	期末余额					
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
应付账款	1,414,396,921.39	1,414,396,921.39	1,414,396,921.39			
其他应付款	588,987,575.88	588,987,575.88	588,987,575.88			
一年内到期的非	5,274,717,368.79	5,274,717,368.79	5,274,717,368.79			

流动负债						
长期借款	2,728,700,000.00	2,728,700,000.00		1,508,700,000.00	1,220,000,000.00	
租赁负债	21,014,302.06	23,169,718.74		8,055,809.16	4,827,600.00	10,286,309.58
合计	10,027,816,168.12	10,029,971,584.80	7,278,101,866.06	1,516,755,809.16	1,224,827,600.00	10,286,309.58

3、市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。除本公司的三个下属子公司以美元和港币进行采购和销售外，其他主要业务活动以人民币计价结算。本公司密切关注汇率变动对公司外汇风险的影响，实时监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动带来的不良影响，控制公司财务费用，降低境外业务的汇率风险，本公司之子公司香港公司已开展远期外汇合约业务。于 2025 年 6 月 30 日，本公司的资产及负债主要为人民币余额，目前公司管理层认为外汇风险变动对公司财务报表的影响较小。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行长期借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

(3) 其他价格风险

其他价格风险，是指外汇风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本公司面临的其他价格风险主要来源于交易性金融资产和以公允价值计量的其他权益工具投资。

2、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	198,671,167.96	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	7,033,238,550.80	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		7,231,909,718.76		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
----	-----------	-------------	---------------

应收款项融资中尚未到期的 银行承兑汇票	票据背书	198,671,167.96	
应收款项融资中尚未到期的 银行承兑汇票	票据贴现	7,033,238,550.80	-37,605,419.36
合计		7,231,909,718.76	-37,605,419.36

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用
其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资 产			1,610,560,917.24	1,610,560,917.24
1. 以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产			1,610,560,917.24	1,610,560,917.24
（4）理财产品			1,610,560,917.24	1,610,560,917.24
（三）其他权益工具 投资	405,080,445.30		33,257,910.65	438,338,355.95
（八）应收款项融资			1,411,989,312.86	1,411,989,312.86
持续以公允价值计量的 资产总额	405,080,445.30		3,055,808,140.75	3,460,888,586.05
二、非持续的公允价 值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

中国大陆上市企业根据深圳或上海证券交易所本期末最后一个交易日收盘价计算确定其他权益工具投资的公允价值。
中国香港上市企业根据香港证券交易所本期末最后一个交易日的港币收盘价和当天中国外汇交易中心公告的人民币汇率
中间价计算确定其他权益工具投资的公允价值。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

交易性金融资产：按照同类型工具的市场报价作为公允价值进行计量。

应收款项融资：由于应收票据期限较短均为 1 年以内，背书转让票据按票面金额作价，贴现票据的贴现时间、价格不能可靠估计，所以公司按票面金额作为公允价值的合理估计进行计量。

其他权益工具投资：因被投资企业的经营环境、经营情况和财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本与按比例享有的基准日被投资单位净资产份额孰低值作为公允价值的合理估计进行计量。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无。

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无。

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
泸州老窖集团有限责任公司	四川泸州	投资与资产管理	2,798,818,800.00	26.03%	50.98%

本企业的母公司情况的说明

母公司对本公司的持股比例与表决权比例不一致的原因系，老窖集团与兴泸集团于 2024 年 5 月 23 日再次续签了一致行动协议，该协议有效期为 2024 年 6 月 1 日起至 2027 年 5 月 31 日止，该协议约定：老窖集团与兴泸集团就有关本公司经营发展的重大事项向股东大会行使提案权和在相关股东大会、董事会上行使表决权时保持一致；在该协议有效期内，在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会提出议案之前，或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调，出现意见不一致时，以老窖集团意见为准。

母公司企业性质： 有限责任公司（国有全资）；注册地址：四川省泸州市江阳区黄舣镇酒业园区创新创业中心；经营范围：一般项目：社会经济咨询服务；企业管理咨询；财务咨询；企业总部管理；进出口代理；贸易经纪；农作物栽培服务；树木种植经营；养老服务；旅游开发项目策划咨询；科技中介服务；工程和技术研究和试验发展；显示器件制造；供应链管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；国内货物运输代理；自有资金投资的资产管理服务；旅客票务代理；商务代理代办服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：代理记账；职业中介活动；食品生产；食品销售；医疗服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。本企业最终控制方是泸州市国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、（一）在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注八、（三）在合营安排或联营企业中的权益。

其他说明

本期无与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
泸州市兴泸投资集团有限公司	第二大股东
泸州机场（集团）有限责任公司	第二大股东之子公司
泸州市兴泸水务（集团）股份有限公司	第二大股东之子公司
泸州市公共交通集团有限公司	第二大股东之子公司
泸州兴泸物业管理有限公司	第二大股东之子公司
中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司	联营企业
四川省天府粮仓酒业有限公司	联营企业
四川发展酒业投资有限公司	联营企业
泸州三人炫酒业有限公司	控股股东之联营企业
四川建兴园区运营管理有限公司	控股股东之联营企业
泸州中远海运物流有限公司	控股股东之联营企业
四川揽海添辰供应链科技有限公司	控股股东之联营企业
石家庄诚通联众储运有限公司	控股股东之联营企业
四川省四渡赤水红色文化发展有限公司	控股股东之联营企业
四川格远股权投资基金管理有限公司	控股股东之联营企业
泸州银行股份有限公司	控股股东之联营企业
泸州农村商业银行股份有限公司	控股股东之联营企业
四川信一创科技有限公司	控股股东之联营企业
四川联众供应链服务有限公司	控股股东之其他子公司
四川康润集团建筑安装工程有限公司	控股股东之其他子公司
深圳市明鑫成照明科技有限公司	控股股东之其他子公司
泸州远海联众供应链有限公司	控股股东之其他子公司
四川中国白酒产品交易中心有限公司	控股股东之其他子公司
泸州老窖创新产业控股有限公司	控股股东之其他子公司
泸州嘉创酒类供应链管理有限公司	控股股东之其他子公司
泸州老窖物业服务有限公司	控股股东之其他子公司
泸州护国味业有限公司	控股股东之其他子公司
锁唇国际酒业股份有限公司	其他关联方
四川梅鹤酒业有限公司	子公司果酒酒业之少数股东

5、关联交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

接受劳务：					
老窖集团及其子公司、合联营企业	仓储、装卸、运输服务和物业费 等	53,202,616.22			28,060,346.21
兴泸集团及其子公司	物业服务、广告 服务等	11,047,012.90			12,009,761.14
中旅泸州老窖文化 旅游发展有限公 司	会务费、旅游服 务费等	1,928,927.96			756,487.33
采购商品：					
老窖集团及其子公司、合联营企业	原材料、水、电 等	148,992,178.31			173,569,090.18
兴泸集团及其子公司	天然气、水等	7,755,406.66			8,014,683.80
合计		222,926,142.05			222,410,368.66

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
老窖集团及其子公司	酒类等	14,662,647.08	6,239,724.87
中旅泸州老窖文化 旅游发展有限公 司	酒类等	9,716,805.71	44,376,913.68
泸州三人炫酒业有 限公司	酒类	15,897,725.61	5,106,000.00
四川省天府粮仓酒 业有限公 司	酒类	4,966,490.75	1,532,509.47
合计		45,243,669.15	57,255,148.02

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
老窖集团及其子公司	房屋及设备租赁	4,158,480.00	2,644,640.00

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
老窖集团及其子公司	房屋租赁					1,824,096.72	1,751,897.99				

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,079,866.03	3,494,377.65

(4) 其他关联交易

本公司和关联方泸州银行股份有限公司和泸州农村商业银行股份有限公司存在日常资金存款业务，截止 2025 年 06 月 30 日，本公司在泸州银行股份有限公司和泸州农村商业银行股份有限公司的银行存款余额分别为 11,737.44 万元和 60,001.00 万元，2025 年半年度在泸州银行股份有限公司和泸州农村商业银行股份有限公司获得的银行存款利息收入分别为 541.29 万元和 1,050.01 万元；本年及上年，本公司与上述两家银行未发生贷款业务。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	泸州老窖集团有限责任公司	9,669,374.03		9,180,164.89	
预付款项	泸州市兴泸水务（集团）股份有限公司	794,885.29		691,263.37	
预付款项	泸州市公共交通集团有限公司	15,123.28		161,232.86	
预付款项	四川梅鹤酒业有限公司	2,961,479.50		2,961,479.50	
预付款项	泸州华润兴泸燃气有限公司	26,287.24			
其他应收款	泸州机场（集团）有限责任公司	10,000.00		10,000.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	四川联众供应链服务有限公司	838,699.53	3,302,166.70
应付账款	四川康润集团建筑安装工程有限公司	3,738.20	3,738.20
应付账款	泸州兴泸物业管理有限公司		342,099.50
应付账款	泸州老窖集团有限责任公司	716,135.57	
应付账款	四川信一创科技有限公司	7,728.00	
预收款项	四川中国白酒产品交易中心有限公司	1,363,841.65	
预收款项	四川建兴园区运营管理有限公司	1,832,937.25	
合同负债（含税）	中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司	12,448,765.81	30,406,394.92
合同负债（含税）	四川中国白酒产品交易中心有限公司		709,197.66
合同负债（含税）	泸州三人炫酒业有限公司	1,712,200.00	111,325.61
合同负债（含税）	四川建兴园区运营管理有限公司		1,374,481.80
合同负债（含税）	四川联众供应链服务有限公司	104,017.92	110,091.79

	司		
合同负债（含税）	泸州老窖创新产业控股有限公司	2,650,673.00	6,587,508.00
合同负债（含税）	石家庄诚通联众储运有限公司		768.78
合同负债（含税）	四川省天府粮仓酒业有限公司	4,115,841.81	6,726,987.70
合同负债（含税）	泸州护国味业有限公司	70,000.00	
合同负债（含税）	锁唇国际酒业股份有限公司	244.00	
其他应付款	泸州兴泸物业管理有限公司	154,920.20	154,920.20
其他应付款	四川康润集团建筑安装工程有限公司	70,000.00	70,000.00
其他应付款	四川中国白酒产品交易中心有限公司	150,000.00	150,000.00
其他应付款	泸州老窖集团有限责任公司	5,000.00	5,000.00
其他应付款	中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司	1,455,000.00	1,355,000.00
其他应付款	四川建兴园区运营管理有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	泸州老窖创新产业控股有限公司	201,000.00	206,000.00
其他应付款	四川发展酒业投资有限公司	4,494,000.00	4,494,000.00
其他应付款	四川联众供应链服务有限公司	32,412,333.24	47,074,343.00
其他应付款	泸州远海联众供应链有限公司	50,000.00	50,000.00
其他应付款	泸州老窖物业服务有限公司	130,020.58	30,020.58
其他应付款	泸州三人炫酒业有限公司	300,000.00	300,000.00
其他应付款	四川省天府粮仓酒业有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	泸州老窖置业有限公司	950,000.00	

7、关联方承诺

无。

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
					2,059,599	308,774,031.28		
合计					2,059,599	308,774,031.28		

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

注 1：本期末不存在发行在外的股票期权或其他权益工具情况。

注 2：本公司于 2021 年 12 月 29 日召开的第十届董事会十二次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定限制性股票的授予日为 2021 年 12 月 29 日，授予价格是 92.71 元/股，首次向 441 名激励对象授予 692.86 万股限制性股票。

根据激励计划其有效期自限制性股票授予登记之日起至所有限制性股票解除限售或回购注销完毕之日止，最多不超过 60 个月。自限制性股票完成登记之日起 24 个月内为限售期。限制性股票在完成登记之日起满 24 个月后分三期解除限售，每期解除限售的比例分别为 40.00%、30.00%、30.00%。

2024 年 2 月，公司公告 2021 年限制性股票激励计划第一个解除限售期符合解除限售条件的激励对象为 435 名，可解除限售的限制性股票数量为 2,734,640 股，占公司目前总股本的 0.19%。

2024 年 9 月，公司公告 2021 年限制性股票激励计划预留部分第一个解除限售期解除限售条件的激励对象共 45 名，可解除限售的限制性股票为 134,534 股，占公司目前总股本的 0.01%。

2024 年度，因 5 名激励对象不再符合激励条件，公司回购注销该激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 36,266 股，截止 2024 年末，公司已完成上述股票的回购注销。

2025 年 2 月，公司公告 2021 年限制性股票激励计划预留部分第一个解除限售期符合解除限售条件的激励对象为 17 名，可解除限售的限制性股票数量为 37,069 股，占公司目前总股本的 0.0025%；公司公告 2021 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件已经成就，本次符合解除限售条件的激励对象为 434 人，可解除限售的限制性股票数量为 2,022,530 股，占公司目前总股本的 0.1374%。

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	采用授予日限制性股票的收盘价格减去限制性股票授予价格计算确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日限制性股票的收盘价格
可行权权益工具数量的确定依据	公司管理层考虑最新可行权员工人数变动、业绩达标程度等相关因素的影响后作出最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,684,408,625.52
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	42,025,151.51

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
生产人员	5,491,871.34	
销售人员	10,482,011.07	
管理人员	23,331,737.06	
研发人员	2,719,532.04	
合计	42,025,151.51	

5、股份支付的修改、终止情况

无。

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

无。

2、或有事项

（1） 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司分别于 2014 年 10 月 15 日、2015 年 1 月 10 日先后披露了与中国农业银行长沙迎新支行、中国工商银行南阳中州支行等三处储蓄存款合同纠纷事项，共涉及金额 50,000 万元，公安机关已介入调查，相关案侦和资产保全工作正在进行中，公司已启动了民事诉讼程序向责任单位追偿损失。截至本报告期末，与中国工商银行南阳中州支行存款纠纷案已执行终结，与中国农业银行长沙迎新支行存款纠纷案现处于法院执行程序中。截至本报告期末，公司共计已收回三处储蓄合同纠纷相关款项 3.76 亿元。

除上述事项外，截至本报告期末，本公司没有需要披露的其他重大或有事项。

（2） 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	45.92
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	45.92
利润分配方案	拟以现有总股本 1,471,951,503 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 45.92 元（含税），现金分红总额 6,759,201,301.78 元（含税）。已于 2025 年 8 月 8 日实施。

2、销售退回

本资产负债表日后未发生重要销售退回。

3、其他资产负债表日后事项说明

2025 年 6 月 4 日，公司第十一届董事会十一次会议审议通过了《关于注销泸州老窖电子商务股份有限公司的议案》，决定注销泸州老窖电子商务股份有限公司。

十八、其他重要事项

1、年金计划

公司本期正常开展企业年金缴费工作；公司的企业年金资金由企业和员工共同缴纳，企业缴费按国家规定不超过本公司上年度工资总额的 8%缴纳，个人缴费按照员工个人上年度工资总额的 1%由公司代扣代缴。

2、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

除酒类销售业务外，本公司未经营其他对经营成果有重大影响的业务。同时，由于本公司营业收入主要来自中国境内，其主要资产亦位于中国境内，因此本公司无需披露分部信息。

3、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1、储蓄存款合同纠纷事项

如本附注十四、（二）所述，本公司在中国农业银行长沙迎新支行、中国工商银行南阳中州支行等三处储蓄存款 50,000.00 万元涉及合同纠纷，目前相关案侦和资产保全工作正在进行中，公司已启动了民事诉讼程序向责任单位追偿损失。截至本报告期末，与中国工商银行南阳中州支行存款纠纷案已执行终结，与中国农业银行长沙迎新支行存款纠纷案现处于法院执行程序中。

本公司结合目前公安机关保全资产金额以及北京炜横（成都）律师事务所于 2025 年 1 月 6 日出具的专业法律意见内容“鉴于前次法律意见出具以来，通过刑事及民事执行实现少量回收，现已累计回收 3.76 亿元，此外没有发生足以影响改变坏账准备金计提金额的事项，因此，建议维持对前述三地异常存款累计计提坏账准备金总额为 1.2 亿元”，对涉及合同纠纷的储蓄存款截至本期末累计计提 12,000 万元坏账准备，今后随着案件诉讼进程及追偿情况，坏账准备金额可能进行调整。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	59,225.12	15,421.83
1 至 2 年	7,794.51	
合计	67,019.63	15,421.83

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比		金额	比例	金额	计提比	

				例					例	
其中：										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
按组合计提坏账准备的应收账款	67,019.63	100.00%	3,740.71	5.58%	63,278.92	15,421.83	100.00%	720.00	4.67%	14,701.83
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	67,019.63	100.00%	3,740.71	5.58%	63,278.92	15,421.83	100.00%	720.00	4.67%	14,701.83
合计	67,019.63	100.00%	3,740.71	5.58%	63,278.92	15,421.83	100.00%	720.00	4.67%	14,701.83

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
风险组合	67,019.63	3,740.71	5.58%
其中：1 年以内	59,225.12	2,961.26	5.00%
1-2 年	7,794.51	779.45	10.00%
其他组合			
合计	67,019.63	3,740.71	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提的坏账准备						

按风险组合计提的坏账准备	720.00	3,020.71				3,740.71
合计	720.00	3,020.71				3,740.71

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

本期无坏账准备收回或转回金额重要的应收账款。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

应收账款核销说明：

本期无实际核销的应收账款情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中铁十二局集团有限公司	52,619.60		52,619.60	78.51%	2,630.98
王会英	14,400.03		14,400.03	21.49%	1,109.73
合计	67,019.63		67,019.63	100.00%	3,740.71

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	32,879,641.22	
其他应收款	12,329,910,809.37	14,619,833,493.32
合计	12,362,790,450.59	14,619,833,493.32

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
国泰海通证券股份有限公司	3,297,559.16	
华西证券股份有限公司	23,190,647.24	
北方化学工业股份有限公司	31,271.10	
中国旅游集团中免股份有限公司	1,153,123.72	
泸州银行股份有限公司	5,207,040.00	
合计	32,879,641.22	

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内子公司往来款	12,323,989,218.09	14,612,828,324.02
往来及其他款项	2,273,920.00	3,139,064.91
涉及合同纠纷的储蓄存款 ¹	123,839,253.17	124,099,253.17
合计	12,450,102,391.26	14,740,066,642.10

注：1 涉及合同纠纷的储蓄存款，系本公司于 2014 年年报披露了在中国农业银行长沙迎新支行、中国工商银行南阳中州支行等三处储蓄存款合计 500,000,000.00 元，因涉及合同纠纷事项，已不具备货币资金性质，转入“其他应收款”核算；截至报表日该性质款项期末余额为 123,839,253.17 元。

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	12,326,057,100.15	14,615,795,158.37
1 至 2 年	126,357.94	92,550.56
3 年以上	123,918,933.17 ¹	124,178,933.17
3 至 4 年	6,880.00	6,880.00
5 年以上	123,912,053.17	124,172,053.17
合计	12,450,102,391.26	14,740,066,642.10

注：1 账龄超过三年的单项金额重大的应收款项系还未收回的涉及合同纠纷的储蓄存款 123,839,253.17 元。

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	123,839,253.17	0.99%	120,000,000.00	96.90%	3,839,253.17	124,099,253.17	0.84%	120,000,000.00	96.70%	4,099,253.17
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	123,839,253.17	0.99%	120,000,000.00	96.90%	3,839,253.17	124,099,253.17	0.84%	120,000,000.00	96.70%	4,099,253.17
按组合计提坏账准备	12,326,263,138.09	99.01%	191,581.89	0.00%	12,326,071,556.20	14,615,967,388.93	99.16%	233,148.78	0.00%	14,615,734,240.15

其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,326,263,138.09	99.01%	191,581.89	0.00%	12,326,071,556.20	14,615,967,388.93	99.16%	233,148.78	0.00%	14,615,734,240.15
合计	12,450,102,391.26	100.00%	120,191,581.89	0.97%	12,329,910,809.37	14,740,066,642.10	100.00%	120,233,148.78	0.82%	14,619,833,493.32

按单项计提坏账准备类别名称：单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
涉及合同纠纷的储蓄存款	124,099,253.17	120,000,000.00	123,839,253.17	120,000,000.00	96.90%	根据法律意见书计提
合计	124,099,253.17	120,000,000.00	123,839,253.17	120,000,000.00		

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
风险组合	2,273,920.00	191,581.89	8.43%
其中：1 年以内	2,067,882.06	103,394.10	5.00%
1-2 年	126,357.94	12,635.79	10.00%
2-3 年			
3-4 年	6,880.00	2,752.00	40.00%
4-5 年			
5 年以上	72,800.00	72,800.00	100.00%
其他组合 ¹	12,323,989,218.09		
合计	12,326,263,138.09	191,581.89	

注：1 其他组合系应收合并范围内子公司往来款，无风险，不计提坏账准备。

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	233,148.78		120,000,000.00	120,233,148.78
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	41,566.89			41,566.89
2025 年 6 月 30 日余额	191,581.89		120,000,000.00	120,191,581.89

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

划分依据为单项计提坏账的其他应收款代表自初始确认后已发生信用减值（第三阶段），其余部分按账龄组合划分。
坏账准备计提比例为第一阶段 0.00%、第三阶段 96.90%，合计 0.97%。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备的其他应收款	120,000,000.00					120,000,000.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	233,148.78		41,566.89			191,581.89
合计	120,233,148.78		41,566.89			120,191,581.89

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

本期无坏账准备转回或收回金额重要的情况。

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
泸州老窖酿酒有限责任公司	内部往来	11,675,201,901.10	1 年以内	93.78%	
泸州老窖进出口贸易有限公司	内部往来	268,081,768.87	1 年以内	2.15%	
泸州老窖新零售有限公司	内部往来	164,769,430.31	1 年以内	1.32%	
泸州老窖怀旧酒类营销有限公司	内部往来	150,088,107.13	1 年以内	1.21%	
中国农业银行长沙迎新支行、中国工商银行南阳中州支行等三处银行	涉及合同纠纷的储蓄存款	123,839,253.17	5 年以上	0.99%	120,000,000.00
合计		12,381,980,460.58		99.45%	120,000,000.00

6) 因资金集中管理而列报于其他应收款

其他说明：

本期无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,971,352,596.59		3,971,352,596.59	3,952,848,501.33		3,952,848,501.33
对联营、合营企业投资	2,819,381,041.07	2,567,098.80	2,816,813,942.27	2,785,645,158.35	2,567,098.80	2,783,078,059.55
合计	6,790,733,637.66	2,567,098.80	6,788,166,538.86	6,738,493,659.68	2,567,098.80	6,735,926,560.88

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
泸州品创科技有限公司	101,624,459.30					906,691.27	102,531,150.57	
泸州老窖销售有限公司	337,977,895.51					9,519,115.35	347,497,010.86	
泸州老窖酿酒有限责任公司	3,395,515,670.97					6,494,518.44	3,402,010,189.41	
泸州老窖国际发展(香港)有限公司	14,741,362.82					463,069.98	15,204,432.80	
泸州老窖电子商务股份有限公司	61,138,183.23						61,138,183.23	
泸州老窖新零售有限公司	30,409,608.78					740,853.24	31,150,462.02	
泸州老窖养生酒业有限责任公司	11,441,320.72					379,846.98	11,821,167.70	
合计	3,952,848,501.33					18,504,095.26 ¹	3,971,352,596.59	

注：1 本期其他增加系公司实行限制性股票股权激励业务，母公司（结算企业）是接受子公司（服务企业）的投资者，按照授予日权益工具的公允价值确认为对子公司（接受服务企业）的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）。

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
华西证券股份有限公司	2,614,807,032.57	2,567,098.80			53,230,119.49	5,005,483.34		23,190,647.24			2,649,851,988.16	2,567,098.80
泸州老窖博士后工作站科创有限公司	36,681,718.10				-562,041.18						36,119,676.92	
四川发展酒业投资有限公司	5,878,280.93										5,878,280.93	
中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司	125,711,027.95				-775,828.44		28,796.75				124,963,996.26	
小计	2,783,078,059.55	2,567,098.80			51,892,249.87	5,005,483.34	28,796.75	23,190,647.24			2,816,813,942.27	2,567,098.80
合计	2,783,078,059.55	2,567,098.80			51,892,249.87	5,005,483.34	28,796.75	23,190,647.24			2,816,813,942.27	2,567,098.80

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,751,574,108.93	5,347,666,530.18	5,685,739,150.15	4,407,296,167.84
其他业务	10,286,269.47	1,691,756.33	12,419,703.81	913,100.36
合计	6,761,860,378.40	5,349,358,286.51	5,698,158,853.96	4,408,209,268.20

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	本期发生额		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
中高档酒类	6,711,775,365.16	5,328,283,586.48	6,711,775,365.16	5,328,283,586.48
其他酒类	39,798,743.77	19,382,943.70	39,798,743.77	19,382,943.70
其他收入	10,286,269.47	1,691,756.33	10,286,269.47	1,691,756.33
按经营地区分类				
其中：				
境内	6,761,860,378.40	5,349,358,286.51	6,761,860,378.40	5,349,358,286.51
境外				
市场或客户类型				
其中：				
合同类型				
其中：				
按时点确认收入	6,754,813,942.86	5,347,671,859.71	6,754,813,942.86	5,347,671,859.71
按时段确认收入	7,046,435.54	1,686,426.80	7,046,435.54	1,686,426.80
按商品转让的时间分类				
其中：				
按合同期限分类				
其中：				
按销售渠道分类				
其中：				
合计	6,761,860,378.40	5,349,358,286.51	6,761,860,378.40	5,349,358,286.51

其他说明

公司主要业务为酒类产品的生产和销售业务，本公司在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务时点确认收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 3,603,977.38 元，其中，3,603,977.38 元预计将于 2025 年度确认收入。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	51,892,249.87	2,318,263.38
交易性金融资产在持有期间的投资收益		20,065,193.40
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,735,505.52	-29,871,256.97
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	9,849,815.13	10,709,905.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产终止确认收益	-18,095,201.45	
合计	45,382,369.07	3,222,104.81

6、其他

注：本公司投资收益汇回无重大限制。

其中：权益法核算的长期股权投资收益明细：

项目	本期发生额	上期发生额
华西证券股份有限公司	53,230,119.49	4,109,114.62
泸州老窖博士后工作站科创有限公司	-562,041.18	-999,373.92
四川发展酒业投资有限公司		2,657.73
中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司	-775,828.44	-794,135.05
合计	51,892,249.87	2,318,263.38

其中：其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入：

项目	本期发生额	上期发生额
北方化学工业股份有限公司	62,542.20	78,177.75
国泰海通证券股份有限公司	3,297,559.16	4,710,798.80
泸州银行股份有限公司	5,207,040.00	3,905,280.00
中国旅游集团中免股份有限公司	1,282,673.77	2,015,648.45
合计	9,849,815.13	10,709,905.00

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	106,501.12	详见本附注五、（四十七）
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	24,391,252.80	详见本附注五、（四十三）
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	24,740,658.64	详见本附注五、（四十四）与（四十五）
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31,970,083.39	详见本附注五、（四十八）和（四十九）
减：所得税影响额	4,374,431.76	
少数股东权益影响额（税后）	-9,447.52	
合计	12,903,344.93	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	15.42%	5.21	5.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.39%	5.20	5.20

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

无。

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题
☐是 ☐否 ☒不适用
报告期内是否被行政处罚
☐是 ☐否 ☒不适用

二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 03 月 21 日	华西证券会议中心 506 会议室	实地调研	机构	机构投资者	行业趋势及公司经营情况	http://www.cninfo.com.cn/
2025 年 04 月 29 日	公司总部	网络平台线上交流	机构	机构投资者	公司经营情况	http://www.cninfo.com.cn/
2025 年 05 月 16 日	公司总部	网络平台线上交流	其他	全体投资者	行业趋势及公司经营情况	http://www.cninfo.com.cn/
2025 年 06 月 27 日	公司东楼一楼会议室	实地调研	其他	机构投资者、个人投资者、媒体	行业趋势及公司经营情况	http://www.cninfo.com.cn/

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

往来方名称	往来性质	期初余额	报告期发生额	报告期偿还额	期末余额	利息收入	利息支出
泸州机场（集团）有限责任公司	经营性往来	1			1		
泸州老窖集团有限责任公司	经营性往来	918.02	323.7	274.78	966.94		
泸州市兴泸水务（集团）股份有限公司	经营性往来	69.13	427.27	416.91	79.49		
泸州华润兴泸燃气有限公司	经营性往来		13.38	10.75	2.63		
泸州市公共交通集团有限公司	经营性往来	16.12	14	28.61	1.51		

合计	--	1,004.27	778.35	731.05	1,051.57	0	0
----	----	----------	--------	--------	----------	---	---