信永中和 ShineWing
信永中和会计师事务所
ShineWing
certified public accountants
北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288
传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

# 审计报告

XYZH/2026CDAA1B0421

泸州老窖股份有限公司

**泸州老窖股份有限公司全体股东：**

## 一、 审计意见

我们审计了泸州老窖股份有限公司（以下简称泸州老窖公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了泸州老窖公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于泸州老窖公司，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

| **1. 货币资金的存在性及完整性** | |
|---|---|
| **关键审计事项** | **审计中的应对** |
| 截至2025年12月31日，泸州老窖公司的货币资金余额为2,734,156.67万元，占资产总额的42.20%。由于货币资金余额重大且银行账户数量较多，其存款是否安全、余额的准确性及完 | 我们针对货币资金的存在性及完整性主要执行了以下审计程序：<br>1、了解、测试并评价了与货币资金管理相关的内部控制；<br>2、获取已开立银行账户清单，并与泸州老窖公司账面银行账户信息进行核对，检查银行账户的完整性；<br>3、取得银行对账单及银行存款余额调节表，对银行账户实施函证，并对函证过程进行控制； |

| | |
|---|---|
| 整性对财务报表产生重大影响，因此我们将货币资金的存在性及完整性作为关键审计事项。请参阅财务报表附注“五、合并财务报表主要项目注释（一）”。 | 4、对定期存单实施监盘，并关注定期存单的持有人等信息；<br>5、获取企业信用报告，检查是否存在与货币资金相关的抵押、质押和担保事项；<br>6、检查货币资金余额及受限信息披露的准确性和完整性。 |
| **2、营业收入确认事项** | |
| **关键审计事项** | **审计中的应对** |
| 泸州老窖公司 2025 年度营业收入 2,573,101.06 万元，是公司经营利润的主要来源，且营业收入是关键业绩指标之一，故我们将营业收入的确认作为关键审计事项进行关注。请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计注释（三十一）”所述的会计政策及财务报表附注“五、合并财务报表主要项目注释（三十八）”。 | 我们针对营业收入确认实施的主要审计程序包括：<br>1、了解、测试和评价管理层对销售与收款循环内部控制设计和执行的有效性；<br>2、通过抽样检查销售合同，识别合同权利义务，对履约义务的时点进行评价，评价与收入确认有关的控制权转移的判断是否符合企业会计准则及公司会计政策的规定；<br>3、执行分析性复核程序，将泸州老窖公司本年销量、销售单价、毛利率、主要客户等关键指标与上期进行比较，以识别关键指标变动及变动的合理性；<br>4、执行细节测试，对本年记录的主营业务收入交易选取样本，检查销售合同或订单、出库单、送货单、客户签收记录、销售发票、对账单等支持性文件，以评价营业收入确认的真实性和准确性；<br>5、选取接近年末的销售交易样本，检查相关支持性文件（包括发货单或客户确认已收货的文件）的样本，以评估营业收入是否在适当的会计期间内确认；<br>6、结合合同负债审计，对主要经销商选取样本执行函证程序，函证营业收入金额和合同负债余额，以验证管理层营业收入确认金额的真实性、准确性；<br>7、对重要经销商选取样本执行走访程序。 |

## 四、 其他信息

泸州老窖公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括泸州老窖公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他

信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

**五、 管理层和治理层对财务报表的责任**

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估泸州老窖公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算泸州老窖公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督泸州老窖公司的财务报告过程。

**六、 注册会计师对财务报表审计的责任**

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1） 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对泸州老窖公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致泸州老窖公司不能持续经营。

（5） 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6） 就泸州老窖公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)　　中国注册会计师：汪孝东

（项目合伙人）

中国注册会计师：欧阳立华

中国　北京　　二〇二六年四月二十七日

# 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　单位：人民币元

| 项　　目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | |
| 货币资金 | 五、（一） | 27,341,566,698.37 | 33,578,396,831.33 |
| 交易性金融资产 | 五、（二） | 1,584,771,959.37 | 1,694,282,295.97 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 五、（三） | 6,075,570.66 | 11,022,302.31 |
| 应收款项融资 | 五、（四） | 1,466,494,973.96 | 1,801,947,455.78 |
| 预付款项 | 五、（五） | 145,596,475.65 | 123,870,282.65 |
| 其他应收款 | 五、（六） | 17,318,326.51 | 13,053,645.00 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 存货 | 五、（七） | 15,396,031,707.35 | 13,392,794,475.96 |
| 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 | 五、（八） | 430,459,910.63 | 241,081,908.89 |
| **流动资产合计** | | **46,388,315,622.50** | **50,856,449,197.89** |
| **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 | 五、（九） | 2,930,804,469.77 | 2,801,252,317.93 |
| 其他权益工具投资 | 五、（十） | 475,499,237.90 | 407,194,706.55 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | 五、（十一） | 47,892,751.08 | 50,246,694.16 |
| 固定资产 | 五、（十二） | 8,523,891,404.03 | 9,131,776,915.51 |
| 在建工程 | 五、（十三） | 2,064,766,283.24 | 807,233,988.90 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | 五、（十四） | 19,863,214.19 | 29,254,214.23 |
| 无形资产 | 五、（十五） | 3,414,065,535.11 | 3,417,898,796.19 |
| 其中：数据资源 | | 2,856,611.80 | |
| 开发支出 | 五、（十六） | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 五、（十七） | 1,034,985.48 | 1,756,272.03 |
| 递延所得税资产 | 五、（十八） | 264,019,980.93 | 424,185,093.04 |
| 其他非流动资产 | 五、（十九） | 664,841,367.04 | 407,347,368.15 |
| **非流动资产合计** | | **18,406,679,228.77** | **17,478,146,366.69** |
| **资产总计** | | **64,794,994,851.27** | **68,334,595,564.58** |

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　单位：人民币元

| 项　　目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---|---|---|---|
| **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 | 五、（二十一） | 1,413,421,175.80 | 1,844,497,206.78 |
| 预收款项 | 五、（二十二） | 2,014,696.36 | |
| 合同负债 | 五、（二十三） | 3,367,443,727.83 | 3,978,131,528.88 |
| 应付职工薪酬 | 五、（二十四） | 481,722,380.36 | 553,580,768.99 |
| 应交税费 | 五、（二十五） | 1,612,884,069.81 | 3,233,948,597.08 |
| 其他应付款 | 五、（二十六） | 615,753,466.88 | 873,595,429.08 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | 28,163,719.84 | 29,668,290.20 |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 五、（二十七） | 4,074,199,213.05 | 3,276,628,616.74 |
| 其他流动负债 | 五、（二十八） | 436,920,270.99 | 516,729,820.48 |
| **流动负债合计** | | **12,004,359,001.08** | **14,277,111,968.03** |
| **非流动负债：** | | | |
| 长期借款 | 五、（二十九） | 2,627,166,310.93 | 6,279,900,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | 五、（三十） | 15,693,190.61 | 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 | 五、（三十一） | 82,513,945.77 | 86,672,726.83 |
| 递延所得税负债 | 五、（十八） | 171,180,022.42 | 158,375,714.88 |
| 其他非流动负债 | | | |
| **非流动负债合计** | | **2,896,553,469.73** | **6,549,476,960.84** |
| **负 债 合 计** | | **14,900,912,470.81** | **20,826,588,928.87** |
| **股东权益：** | | | |
| 股本 | 五、（三十二） | 1,471,941,963.00 | 1,471,951,503.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 五、（三十三） | 5,439,328,102.53 | 5,365,763,566.55 |
| 减：库存股 | 五、（三十四） | 159,634,274.47 | 345,699,443.89 |
| 其他综合收益 | 五、（三十五） | 143,628,853.52 | 84,235,115.38 |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 五、（三十六） | 1,471,941,963.00 | 1,471,951,503.00 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 五、（三十七） | 41,413,087,028.16 | 39,340,298,309.42 |
| **归属于母公司股东权益合计** | | **49,780,293,635.74** | **47,388,500,553.46** |
| 少数股东权益 | | 113,788,744.72 | 119,506,082.25 |
| **股东权益合计** | | **49,894,082,380.46** | **47,508,006,635.71** |
| **负债和股东权益总计** | | **64,794,994,851.27** | **68,334,595,564.58** |

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　单位：人民币元

| 项　　目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | |
| 货币资金 | | 25,751,391,606.26 | 26,651,132,665.66 |
| 交易性金融资产 | | 1,484,071,959.37 | 1,694,282,295.97 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 十七、（一） | 20,408.90 | 14,701.83 |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | | 11,492,777.54 | 12,888,111.51 |
| 其他应收款 | 十七、（二） | 12,687,994,073.65 | 14,619,833,493.32 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 存货 | | 832,455.26 | 898,380.40 |
| 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 | | 326,420,192.60 | 172,283,759.93 |
| **流动资产合计** | | **40,262,223,473.58** | **43,151,333,408.62** |
| **非流动资产：** | | | |
| 债权投资 | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 十七、（三） | 6,908,843,624.36 | 6,735,926,560.88 |
| 其他权益工具投资 | | 475,195,316.27 | 406,890,784.92 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | 47,892,751.08 | 50,246,694.16 |
| 固定资产 | | 831,967,244.40 | 866,342,467.75 |
| 在建工程 | | 348,549,010.10 | 174,069,734.13 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | 118,384.41 |
| 无形资产 | | 828,722,903.00 | 770,645,637.66 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | 341,637.85 |
| 递延所得税资产 | | 93,739,377.83 | 124,327,561.74 |
| 其他非流动资产 | | 576,424,111.73 | 215,109,132.46 |
| **非流动资产合计** | | **10,111,334,338.77** | **9,344,018,595.96** |
| **资　产　总　计** | | **50,373,557,812.35** | **52,495,352,004.58** |

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

## 母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　单位：人民币元

| 项　　目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---|---|---|---|
| **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 | | 46,523,094.84 | 36,143,495.43 |
| 预收款项 | | 925,929.49 | |
| 合同负债 | | 960,049.10 | 3,354,639.36 |
| 应付职工薪酬 | | 153,536,783.20 | 175,075,638.37 |
| 应交税费 | | 6,628,201.64 | 94,520,857.23 |
| 其他应付款 | | 4,345,333,587.91 | 2,980,878,449.35 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 4,064,407,192.04 | 3,266,940,267.72 |
| 其他流动负债 | | 124,806.38 | 436,103.12 |
| **流动负债合计** | | **8,618,439,644.60** | **6,557,349,450.58** |
| **非流动负债：** | | | |
| 长期借款 | | 2,219,000,000.00 | 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 | | 10,374,707.70 | 8,714,300.00 |
| 递延所得税负债 | | 94,405,983.06 | 82,430,689.59 |
| 其他非流动负债 | | | |
| **非流动负债合计** | | **2,323,780,690.76** | **6,371,044,989.59** |
| **负 债 合 计** | | **10,942,220,335.36** | **12,928,394,440.17** |
| **股东权益：** | | | |
| 股本 | | 1,471,941,963.00 | 1,471,951,503.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 5,435,590,744.65 | 5,361,333,958.25 |
| 减：库存股 | | 159,634,274.47 | 345,699,443.89 |
| 其他综合收益 | | 141,260,071.92 | 80,803,192.66 |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 1,471,941,963.00 | 1,471,951,503.00 |
| 未分配利润 | | 31,070,237,008.89 | 31,526,616,851.39 |
| **股东权益合计** | | **39,431,337,476.99** | **39,566,957,564.41** |
| **负债和股东权益总计** | | **50,373,557,812.35** | **52,495,352,004.58** |

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 合并利润表

2025年度

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | 五、（三十八） | **25,731,010,647.32** | **31,196,248,208.33** |
| 其中:营业收入 | | 25,731,010,647.32 | 31,196,248,208.33 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| **二、营业总成本** | | **11,272,923,807.24** | **13,053,488,597.44** |
| 其中：营业成本 | 五、（三十八） | 3,441,749,582.69 | 3,888,116,183.93 |
| 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 | 五、（三十九） | 3,927,743,376.52 | 4,753,755,581.18 |
| 销售费用 | 五、（四十） | 3,237,149,369.15 | 3,538,382,615.99 |
| 管理费用 | 五、（四十一） | 962,421,600.80 | 1,100,779,964.56 |
| 研发费用 | 五、（四十二） | 215,855,671.81 | 260,975,311.10 |
| 财务费用 | 五、（四十三） | -511,995,793.73 | -488,521,059.32 |
| 其中：利息费用 | | 157,503,475.68 | 305,448,236.36 |
| 利息收入 | | 678,460,704.26 | 797,923,434.30 |
| 加：其他收益 | 五、（四十四） | 52,892,626.52 | 43,752,551.73 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 五、（四十五） | 125,932,324.35 | -9,892,859.80 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 156,406,734.29 | 106,578,492.71 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 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） | 五、（四十六） | 7,777,112.49 | 27,538,639.60 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 五、（四十七） | 40,376,897.11 | 1,632,237.61 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 五、（四十八） | -534,054.68 | 1,058,750.22 |
| **三、营业利润（亏损以“－”号填列）** | | **14,684,531,745.87** | **18,206,848,930.25** |
| 加：营业外收入 | 五、（四十九） | 26,849,236.20 | 24,229,862.26 |
| 减：营业外支出 | 五、（五十） | 57,445,245.74 | 25,779,973.47 |
| **四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）** | | **14,653,935,736.33** | **18,205,298,819.04** |
| 减：所得税费用 | 五、（五十一） | 3,794,025,056.16 | 4,707,520,248.15 |
| **五、净利润**（净亏损以“－”号填列） | | **10,859,910,680.17** | **13,497,778,570.89** |
| **（一）按经营持续性分类** | | **10,859,910,680.17** | **13,497,778,570.89** |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 10,859,910,680.17 | 13,497,778,570.89 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| **（二）按所有权归属分类** | | **10,859,910,680.17** | **13,497,778,570.89** |
| 1.归属于母公司所有者的净利润 | | 10,830,713,936.14 | 13,472,986,476.01 |
| 2.少数股东损益 | | 29,196,744.03 | 24,792,094.88 |
| **六、其他综合收益的税后净额** | | **58,520,654.18** | **21,861,927.17** |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | 59,390,890.32 | 21,195,697.36 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | 51,838,868.58 | 3,388,621.68 |
| 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 | | 610,470.04 | 162,693.33 |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | 51,228,398.54 | 3,225,928.35 |
| 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 | | 7,552,021.74 | 17,807,075.68 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | 8,615,162.86 | 16,992,055.15 |
| 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 | | -1,063,141.12 | 815,020.53 |
| 7.其他 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | -870,236.14 | 666,229.81 |
| **七、综合收益总额** | | **10,918,431,334.35** | **13,519,640,498.06** |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | | 10,890,104,826.46 | 13,494,182,173.37 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 28,326,507.89 | 25,458,324.69 |
| **八、每股收益：** | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | | 7.36 | 9.18 |
| （二）稀释每股收益（元/股） | | 7.36 | 9.18 |

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 母公司利润表

2025年度

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | 十七、（四） | **10,468,626,342.56** | **11,090,969,698.38** |
| 减：营业成本 | 十七、（四） | 8,283,201,155.62 | 8,454,312,608.86 |
| 税金及附加 | | 67,960,017.50 | 74,473,268.61 |
| 销售费用 | | | |
| 管理费用 | | 834,618,423.13 | 929,395,807.24 |
| 研发费用 | | 112,825,918.52 | 109,645,034.10 |
| 财务费用 | | -444,414,657.70 | -458,345,168.33 |
| 其中：利息费用 | | 156,013,095.03 | 304,323,204.07 |
| 利息收入 | | 603,991,052.26 | 766,784,421.39 |
| 加：其他收益 | | 11,200,100.74 | 14,051,099.41 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 十七、（五） | 7,111,561,304.79 | 9,846,935,832.26 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 153,034,503.91 | 74,877,362.33 |
| 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） | | 7,077,112.49 | 27,528,769.00 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | 40,016,580.67 | 287,004.41 |
| 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 | 1,177,426.76 |
| **二、营业利润**（亏损以“－”号填列） | | **8,784,309,846.21** | **11,871,468,279.74** |
| 加：营业外收入 | | 22,656,906.87 | 17,436,206.22 |
| 减：营业外支出 | | 40,159,532.84 | 20,162,234.74 |
| **三、利润总额**（亏损总额以“－”号填列） | | **8,766,807,220.24** | **11,868,742,251.22** |
| 减：所得税费用 | | 465,261,845.34 | 570,243,254.91 |
| **四、净利润**（净亏损以“－”号填列） | | **8,301,545,374.90** | **11,298,498,996.31** |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 8,301,545,374.90 | 11,298,498,996.31 |
| （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** | | **60,454,031.44** | **20,380,676.83** |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | 51,838,868.58 | 3,388,621.68 |
| 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 | | 610,470.04 | 162,693.33 |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | 51,228,398.54 | 3,225,928.35 |
| 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 | | 8,615,162.86 | 16,992,055.15 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | 8,615,162.86 | 16,992,055.15 |
| 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** | | **8,361,999,406.34** | **11,318,879,673.14** |

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 合并现金流量表

2025年度

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　单位：人民币元

| 项　　目 | 附注 | 2025年度 | 2024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 | | 27,777,276,141.94 | 40,036,206,060.66 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | | |
| 收到的税费返还 | | 9,025,614.40 | 8,746,142.49 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五、（五十三） | 734,568,847.34 | 969,333,056.82 |
| **经营活动现金流入小计** | | **28,520,870,603.68** | **41,014,285,259.97** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 5,530,412,116.98 | 5,963,558,109.59 |
| 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 | | | |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | | | |
| 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 | | 1,331,071,043.16 | 1,313,523,728.57 |
| 支付的各项税费 | | 12,094,908,635.30 | 12,329,320,329.48 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五、（五十三） | 2,441,260,130.36 | 2,226,114,728.68 |
| **经营活动现金流出小计** | | **21,397,651,925.80** | **21,832,516,896.32** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | | **7,123,218,677.88** | **19,181,768,363.65** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 2,220,118,349.64 | 2,190,773,011.55 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 74,668,176.18 | 75,373,409.80 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 1,978,040.76 | 11,432,852.36 |
| 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** | | **2,296,764,566.58** | **2,277,579,273.71** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 1,932,762,969.97 | 1,188,370,866.64 |
| 投资支付的现金 | | 2,100,000,000.00 | 2,471,700,000.00 |
| 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 | 五、（五十三） | | 14,339.62 |
| **投资活动现金流出小计** | | **4,032,762,969.97** | **3,660,085,206.26** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | | **-1,735,998,403.39** | **-1,382,505,932.55** |
| **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 |
| 取得借款所收到的现金 | | 408,166,310.93 | 2,000,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| **筹资活动现金流入小计** | | **408,166,310.93** | **2,000,079,496.11** |
| 偿还债务所支付的现金 | | 3,220,200,000.00 | 4,025,200,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | | 8,998,017,228.32 | 8,283,493,371.53 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 36,240,666.20 | 29,684,819.82 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 五、（五十三） | 10,067,985.97 | 20,239,162.26 |
| **筹资活动现金流出小计** | | **12,228,285,214.29** | **12,328,932,533.79** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | | **-11,820,118,903.36** | **-10,328,853,037.68** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | | **-9,675,423.77** | **4,229,343.18** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | | **-6,442,574,052.64** | **7,474,638,736.60** |
| 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** | | **26,925,093,961.82** | **33,367,668,014.46** |

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 母公司现金流量表

2025年度

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　单位：人民币元

| 项　　目 | 附注 | 2025年度 | 2024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 | | 11,827,966,876.39 | 12,533,904,242.20 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 3,967,155,459.09 | 839,554,176.00 |
| **经营活动现金流入小计** | | **15,795,122,335.48** | **13,373,458,418.20** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 9,348,176,447.33 | 8,190,445,319.94 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 463,679,655.26 | 456,045,492.39 |
| 支付的各项税费 | | 1,005,272,592.54 | 1,111,830,751.18 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 471,921,959.62 | 446,783,054.68 |
| **经营活动现金流出小计** | | **11,289,050,654.75** | **10,205,104,618.19** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | | **4,506,071,680.73** | **3,168,353,800.01** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 2,220,118,349.64 | 2,190,773,011.55 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 7,013,919,266.56 | 9,836,384,328.88 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | | 115,575.89 | 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** | | **9,234,153,192.09** | **12,037,520,836.46** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | | 652,780,256.66 | 212,817,179.55 |
| 投资支付的现金 | | 2,012,000,000.00 | 2,460,000,000.00 |
| 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** | | **2,664,780,256.66** | **2,672,817,179.55** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | | **6,569,372,935.43** | **9,364,703,656.91** |
| **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 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| **筹资活动现金流入小计** | | **-** | **2,000,000,000.00** |
| 偿还债务支付的现金 | | 3,220,200,000.00 | 4,025,200,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 8,961,426,685.20 | 8,253,808,551.71 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 704,920.14 | 3,253,410.81 |
| **筹资活动现金流出小计** | | **12,182,331,605.34** | **12,282,261,962.52** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | | **-12,182,331,605.34** | **-10,282,261,962.52** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | | **-592,809.45** | **327,855.29** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | | **-1,107,479,798.63** | **2,251,123,349.69** |
| 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** | | **25,369,119,497.48** | **26,476,599,296.11** |

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　单位：人民币元

| 项　　目 | 2025年 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 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 | 未分配利润 | | |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| **一、上年年末余额** | **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** | **119,506,082.25** | **47,508,006,635.71** |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| **二、本年年初余额** | **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** | **119,506,082.25** | **47,508,006,635.71** |
| **三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）** | **-9,540.00** | | | | **73,564,535.98** | **-186,065,169.42** | **59,393,738.14** | | **-9,540.00** | **2,072,788,718.74** | **-5,717,337.53** | **2,386,075,744.75** |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 59,390,890.32 | | | 10,830,713,936.14 | 28,326,507.89 | 10,918,431,334.35 |
| （二）股东投入和减少资本 | -9,540.00 | | | | 73,792,361.99 | -186,065,169.42 | | | | | 692,250.42 | 260,540,241.83 |
| 1.股东投入的普通股 | -9,540.00 | | | | -874,913.40 | -169,804,030.36 | | | | | | 168,919,576.96 |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入股东权益的金额 | | | | | 74,667,275.39 | -16,261,139.06 | | | | | 692,250.42 | 91,620,664.87 |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | -9,540.00 | -8,757,922,369.58 | -34,736,095.84 | -8,792,668,005.42 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | -9,540.00 | 9,540.00 | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3.对股东的分配 | | | | | | | | | | -8,757,931,909.58 | -34,736,095.84 | -8,792,668,005.42 |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）股东权益内部结转 | | | | | | | 2,847.82 | | | -2,847.82 | | |
| 1.资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | 2,847.82 | | | -2,847.82 | | |
| 6.其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1.本年提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2.本年使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | -227,826.01 | | | | | | | -227,826.01 |
| **四、本年年末余额** | **1,471,941,963.00** | | | | **5,439,328,102.53** | **159,634,274.47** | **143,628,853.52** | | **1,471,941,963.00** | **41,413,087,028.16** | **113,788,744.72** | **49,894,082,380.46** |

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 合并股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　单位：人民币元

| 项目 | 2024年 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 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 | 未分配利润 | | |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| **一、上年年末余额** | **1,471,987,769.00** | | | | **5,185,481,523.22** | **616,743,610.59** | **63,130,469.51** | | **1,471,987,769.00** | **33,815,566,574.75** | **140,297,234.96** | **41,531,707,729.85** |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| **二、本年年初余额** | **1,471,987,769.00** | | | | **5,185,481,523.22** | **616,743,610.59** | **63,130,469.51** | | **1,471,987,769.00** | **33,815,566,574.75** | **140,297,234.96** | **41,531,707,729.85** |
| **三、本年增减变动金额（减少以“一”号填列）** | **-36,266.00** | | | | **180,282,043.33** | **-271,044,166.70** | **21,104,645.87** | | **-36,266.00** | **5,524,731,734.67** | **-20,791,152.71** | **5,976,298,905.86** |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 21,195,697.36 | | | 13,472,986,476.01 | 25,458,324.69 | 13,519,640,498.06 |
| （二）股东投入和减少资本 | -36,266.00 | | | | 180,282,043.33 | -271,044,166.70 | | | | | -16,581,187.19 | 434,708,756.84 |
| 1.股东投入的普通股 | -36,266.00 | | | | -3,325,954.86 | -247,013,963.19 | | | | | 79,604.28 | 243,731,346.61 |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入股东权益的金额 | | | | | 183,607,998.19 | -24,030,203.51 | | | | | 1,744,033.28 | 209,382,234.98 |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | -18,404,824.75 | -18,404,824.75 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | -36,266.00 | -7,948,345,792.83 | -29,668,290.21 | -7,978,050,349.04 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | -36,266.00 | 36,266.00 | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3.对股东的分配 | | | | | | | | | | -7,948,382,058.83 | -29,668,290.21 | -7,978,050,349.04 |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）股东权益内部结转 | | | | | | | -91,051.49 | | | 91,051.49 | | |
| 1.资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | -91,051.49 | | | 91,051.49 | | |
| 6.其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1.本年提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2.本年使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | - |
| **四、本年年末余额** | **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** | **119,506,082.25** | **47,508,006,635.71** |

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 母公司股东权益变动表

2025年度

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　单位：人民币元

| 项　　目 | 2025年 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 股东权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| **一、上年年末余额** | **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、本年年初余额** | **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、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）** | **-9,540.00** | | | | **74,256,786.40** | **-186,065,169.42** | **60,456,879.26** | | **-9,540.00** | **-456,379,842.50** | **-135,620,087.42** |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 60,454,031.44 | | | 8,301,545,374.90 | 8,361,999,406.34 |
| （二）所有者投入和减少资本 | -9,540.00 | | | | 74,484,612.41 | -186,065,169.42 | | | | | 260,540,241.83 |
| 1.所有者投入实收资本 | -9,540.00 | | | | -874,913.40 | -169,804,030.36 | | | | | 168,919,576.96 |
| 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 | | | | | 75,359,525.81 | -16,261,139.06 | | | | | 91,620,664.87 |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | -9,540.00 | -8,757,922,369.58 | -8,757,931,909.58 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | -9,540.00 | 9,540.00 | |
| 2.对所有者的分配 | | | | | | | | | | -8,757,931,909.58 | -8,757,931,909.58 |
| 3.其他 | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | 2,847.82 | | | -2,847.82 | |
| 1.资本公积转增实收资本 | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增实收资本 | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | 2,847.82 | | | -2,847.82 | |
| 6.其他 | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1.本年提取 | | | | | | | | | | | |
| 2.本年使用 | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | -227,826.01 | | | | | | -227,826.01 |
| **四、本年年末余额** | **1,471,941,963.00** | | | | **5,435,590,744.65** | **159,634,274.47** | **141,260,071.92** | | **1,471,941,963.00** | **31,070,237,008.89** | **39,431,337,476.99** |

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 母公司股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　单位：人民币元

| 项　　目 | 2024年 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 股东权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| **一、上年年末余额** | **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** |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| **二、本年年初余额** | **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、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）** | **-36,266.00** | | | | **182,026,076.65** | **-271,044,166.70** | **20,289,625.34** | | **-36,266.00** | **3,350,244,254.97** | **3,823,531,591.66** |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 20,380,676.83 | | | 11,298,498,996.31 | 11,318,879,673.14 |
| （二）所有者投入和减少资本 | -36,266.00 | | | | 182,026,076.65 | -271,044,166.70 | | | | | 453,033,977.35 |
| 1. 所有者投入实收资本 | -36,266.00 | | | | -3,325,954.86 | -246,855,127.44 | | | | | 243,492,906.58 |
| 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 | | | | | 185,352,031.51 | -24,189,039.26 | | | | | 209,541,070.77 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | -36,266.00 | -7,948,345,792.83 | -7,948,382,058.83 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | -36,266.00 | 36,266.00 | |
| 2. 对所有者的分配 | | | | | | | | | | -7,948,382,058.83 | -7,948,382,058.83 |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | -91,051.49 | | | 91,051.49 | |
| 1. 资本公积转增实收资本 | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增实收资本 | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | -91,051.49 | | | 91,051.49 | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1. 本年提取 | | | | | | | | | | | |
| 2. 本年使用 | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | - |
| **四、本年年末余额** | **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** |

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

## 一、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。

2025 年 3 月至 9 月期间，老窖集团通过集中竞价交易方式增持公司股份 2,345,250 股，占公司总股本的 0.16%；增持后，老窖集团持有公司股份 383,433,639 股。

2025 年 4 月、11 月，3 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 9,540 股，截至 2025 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，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 2025 年 12 月 31 日，公司股份总数为 1,471,941,963 股，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 383,433,639 股、1,140,200 股、365,971,142 股，持股比例分别为 26.05%、0.08%、24.86%，老窖集团合计拥有本公司的表决权比例为 50.99%。

**（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**

本公司的控股股东为老窖集团；最终实质控制人为泸州市国资委。

**（五）财务报表的批准**

本财务报表于 2026 年 4 月 27 日由本公司董事会批准报出。根据本公司章程，本财务报表将

提交股东会审议。

## 二、财务报表的编制基础

### （一）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。

### （二）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。

## 三、重要会计政策及会计估计

### （一）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。

### （二）会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

### （三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

### （四）记账本位币

以人民币为记账本位币。

### （五）重要性标准确定方法和选择依据

本公司编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

| 项目 | 重要性标准 |
| --- | --- |
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项<br>重要的应收款项坏账准备收回或转回<br>重要的核销应收款项<br>重要的账龄超过 1 年的预付款项、应付账 | 期末账面余额≥500 万元 |

| | |
|---|---|
| 款、合同负债以及其他应付款 | |
| 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≥3%且利润总额占合并报表利润总额≥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≥3%且利润总额占合并报表利润总额≥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≥3% |

**（六）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。

**（七）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，反映企业整体财务状况、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

1）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。

2）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：

①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一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。

**（八）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。

**（九）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。

**（十）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。

**（十一）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。

**（十二）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 |

**（十三）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。

**（十四）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。

**（十五）其他应收款**

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。

**（十六）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”。

**（十七）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。

**（十八）持有待售的非流动资产或处置组**

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。

**（十九）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非同一控制下的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。

**（二十）投资性房地产**

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。

**（二十一）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。与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

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。

本公司的固定资产分类、折旧方法、折旧年限、预计净残值率和年折旧率如下：

| 固定资产类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 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 |

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。

**（二十二）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。

**（二十三）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。

**（二十四）无形资产**

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。本公司无形资产包括土地使用权、软件、商标使用权、专利权和数据资源。

1、无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

（1）计价方法

1）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；

2）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；

3）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：

①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；

②有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③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；

④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属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

4）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。

**（二十五）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。

**（二十六）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。

**（二十七）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。

**（二十八）职工薪酬**

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

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。

**（二十九）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。

**（三十）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。

**（三十一）收入**

1、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，属于在某一时间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。

**（三十二）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。

**（三十三）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。

**（三十四）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。

**（三十五）租赁**

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

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：1）租赁负债的初始计量金额；2）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；

3）本公司发生的初始直接费用；4）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。

**（三十六）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。

**（三十七）重要会计政策和会计估计变更**

1、重要会计政策变更

| 会计政策变更的内容和原因 | 受重要影响的报表项目名称 | 影响金额 |
|---|---|---|

| 会计政策变更的内容和原因 | 受重要影响的报表项目名称 | 影响金额 |
|---|---|---|
| 财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。 | 执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响 | 执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响 |
| 财政部于 2025 年 12 月 5 日发布了<<企业会计准则解释第 19 号>>。对非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理、处置同一控制下合并子公司时资本公积的处理、电子支付系统金融负债终止确认条件、金融资产合同现金流量评估及披露要求、指定权益工具公允价值披露的内容进行进一步规范及明确。该解释自 2026 年 1 月 1 日起施行。 | 执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响 | 执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响 |

2、重要会计估计变更：无。

## 四、税项

### （一）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% |
| 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 |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7%、5% |
| 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% |
| 企业所得税（注） | 应纳税所得额 | 25%、15%、16.5%、9%、0% |
| 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 | |

注：除以下公司外，其他企业均按应纳税所得额的 25%计缴企业所得税：

| 纳税主体名称 | 备注 |
|---|---|
| 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% |
| 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% |

**（二）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。

## 五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2025 年 1 月 1 日，“年末”系指 2025 年 12 月 31 日，“本年”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，除特别注明外，货币单位为人民币元。

（一）货币资金

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---:|---:|
| 库存现金 | | 27,640.75 |
| 银行存款 | 27,299,090,094.73 | 33,506,712,545.24 |
| 其他货币资金 | 42,476,603.64 | 71,656,645.34 |
| **合计** | **27,341,566,698.37** | **33,578,396,831.33** |

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 其中：存放在境外的款项总额 | 97,912,284.27 | 104,980,028.96 |

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：其他货币资金余额主要包含：本公司之多个子公司在第三方平台自有账户的结余资金 17,357,789.39 元；保函保证金 10,023,572.23 元；财政专项资金的共管银行账户结余资金 10,000,053.87 元；存放于证券账户的结余资金 3,885,188.15 元、法院冻结资金 1,200,000.00 元及其他业务冻结款项 10,000.00 元。

其中：财政专项资金的共管银行账户系本年子公司泸州老窖酿酒有限责任公司（以下简称被监管方）与泸州市江阳区经济和信息化局（以下简称监管方）就专项资金建立了共管银行账户，此账户按该项目专项资金使用管理办法进行管理，项目通过验收后解封共管账户。

注 3：本年不存在与上述外其他相关方建立资金共管账户等特殊利益安排的情形。

（二）交易性金融资产

1.交易性金融资产种类

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 1,584,771,959.37 | 1,694,282,295.97 |
| 其中：理财产品 | 1,584,771,959.37 | 1,694,282,295.97 |
| **合计** | **1,584,771,959.37** | **1,694,282,295.97** |

注：年末持有的交易性金融资产系公司购买的理财产品。

（三）应收账款

1.按账龄披露

| 账龄 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 1 年以内 | 5,454,635.77 | 11,602,423.49 |
| 1－2 年 | 992,962.98 | |
| 2－3 年 | | |
| 3－4 年 | | |
| 4－5 年 | | |
| 5 年以上 | | |
| **小计** | **6,447,598.75** | **11,602,423.49** |
| 减：坏账准备 | 372,028.09 | 580,121.18 |
| **合计** | **6,075,570.66** | **11,022,302.31** |

2.按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 年末余额 |
|---|---|

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| **按单项计提坏账准备** | | | | | |
| 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** | 6,447,598.75 | 100.00 | 372,028.09 | 5.77 | 6,075,570.66 |
| 其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 6,447,598.75 | 100.00 | 372,028.09 | 5.77 | 6,075,570.66 |
| **合计** | **6,447,598.75** | **100.00** | **372,028.09** | **5.77** | **6,075,570.66** |

续表

| 类别 | 年初余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| **按单项计提坏账准备** | | | | | |
| 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** | 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 | 11,602,423.49 | 100.00 | 580,121.18 | 5.00 | 11,022,302.31 |
| **合计** | **11,602,423.49** | **100.00** | **580,121.18** | **5.00** | **11,022,302.31** |

（1）单项计提坏账准备的应收账款：无。

（2）按组合计提坏账准备的应收账款

| 项目 | 年末余额 | | | 年初余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 坏账比例% | 坏账准备 | 金额 | 坏账比例% | 坏账准备 |
| 风险组合 | 6,447,598.75 | 5.77 | 372,028.09 | 11,602,423.49 | 5.00 | 580,121.18 |
| 其中：1 年以内 | 5,454,635.77 | 5.00 | 272,731.79 | 11,602,423.49 | 5.00 | 580,121.18 |
| 1-2 年 | 992,962.98 | 10.00 | 99,296.30 | | | |
| 其他组合 | | | | | | |
| **合计** | **6,447,598.75** | **5.77** | **372,028.09** | **11,602,423.49** | **5.00** | **580,121.18** |

3.本年计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别 | 年初余额 | 本年变动金额 | | | | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 单项计提预期信用损失的应收账款 | | | | | | |
| 按组合计提预期信用损失的应收账款 | 580,121.18 | | 208,093.09 | | | 372,028.09 |
| **合计** | **580,121.18** | | **208,093.09** | | | **372,028.09** |

4.按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

| 单位名称 | 应收账款年末余额 | 合同资产年末余额 | 应收账款和合同资产年末余额 | 占应收账款和合同资产年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年末余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| Sazerac Company, Inc（萨泽拉克公司） | 2,574,894.92 | | 2,574,894.92 | 39.94 | 177,672.89 |
| 北京有竹居网络技术有限公司 | 1,571,700.11 | | 1,571,700.11 | 24.38 | 78,585.01 |
| 杭州有赞科技有限公司 | 723,493.32 | | 723,493.32 | 11.22 | 36,174.67 |
| 杭州阿里妈妈软件服务有限公司 | 614,618.56 | | 614,618.56 | 9.53 | 30,730.93 |
| 江苏京东旭科信息技术有限公司 | 553,140.56 | | 553,140.56 | 8.58 | 27,657.03 |
| **合计** | **6,037,847.47** | | **6,037,847.47** | **93.65** | **350,820.53** |

5.应收账款证券化：无。

6.年末受限的应收账款：无。

（四）应收款项融资

1.列示于应收款项融资的应收票据种类

| 票据种类 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 银行承兑汇票 | 1,466,494,973.96 | 1,801,947,455.78 |
| **合计** | **1,466,494,973.96** | **1,801,947,455.78** |

2.按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 年末余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 1,466,494,973.96 | 100.00 | | | 1,466,494,973.96 |
| 其中：银行承兑汇票 | 1,466,494,973.96 | 100.00 | | | 1,466,494,973.96 |
| **合计** | **1,466,494,973.96** | **100.00** | | | **1,466,494,973.96** |

（续）

| 类别 | 年初余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 1,801,947,455.78 | 100.00 | | | 1,801,947,455.78 |
| 其中：银行承兑汇票 | 1,801,947,455.78 | 100.00 | | | 1,801,947,455.78 |
| **合计** | **1,801,947,455.78** | **100.00** | | | **1,801,947,455.78** |

注：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.年末公司无质押的应收款项融资。

4.年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

| 项目 | 年末终止确认金额 | 年末未终止确认金额 |
|---|---|---|
| 银行承兑汇票 | 2,249,475,448.63 | |
| **合计** | **2,249,475,448.63** | |

注：银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。

5.本年无实际核销的应收款项融资情况。

6.应收款项融资本年增减变动及公允价值变动情况

| 项目 | 年初余额 | 本年新增 | 本年减少 | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 应收票据 | 1,801,947,455.78 | 12,606,935,530.61 | 12,942,388,012.43 | 1,466,494,973.96 |
| **合计** | **1,801,947,455.78** | **12,606,935,530.61** | **12,942,388,012.43** | **1,466,494,973.96** |

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。

7.年末无因出票人无力履约而将其转为应收账款的应收款项融资。

（五）预付款项

1.预付款项账龄

| 项目 | 年末余额 | | 年初余额 | |
|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% |
| 1 年以内 | 132,742,078.70 | 91.17 | 115,124,824.62 | 92.95 |
| 1-2 年 | 6,006,743.32 | 4.13 | 4,202,267.01 | 3.39 |
| 2-3 年 | 2,726,812.70 | 1.87 | 722,670.32 | 0.58 |
| 3 年以上 | 4,120,840.93 | 2.83 | 3,820,520.70 | 3.08 |
| **合计** | **145,596,475.65** | **100.00** | **123,870,282.65** | **100.00** |

2.无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

3.按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

| 单位名称 | 年末余额 | 账龄 | 占预付款项年末余额合计数的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 上海麦罗特广告有限公司 | 82,467,023.97 | 1 年以内 | 56.64 |
| 泸州市西部天然气有限公司 | 12,010,808.11 | 1 年以内 | 8.25 |

| 单位名称 | 年末余额 | 账龄 | 占预付款项年末余额合计数的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 国网四川省电力公司泸州供电公司 | 9,134,365.36 | 1 年以内 | 6.27 |
| 泸州老窖集团有限责任公司 | 8,778,438.12 | 1 年以内 | 6.03 |
| 鸭绿江河谷（吉林）酒业有限公司 | 4,580,005.13 | 1-2 年 | 3.15 |
| **合计** | **116,970,640.69** | | **80.34** |

（六）其他应收款

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 17,318,326.51 | 13,053,645.00 |
| **合计** | **17,318,326.51** | **13,053,645.00** |

1.应收利息：无。

2.应收股利：无。

3.其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类情况

| 组合名称 | 年末账面余额 | 年初账面余额 |
|---|---|---|
| 往来及其他款项 | 7,185,388.51 | 10,388,747.89 |
| 备用金 | 290,697.61 | 243,853.22 |
| 涉及纠纷的款项（注） | 91,351,645.65 | 124,099,253.17 |
| **合计** | **98,827,731.77** | **134,731,854.28** |

注：涉及纠纷款项系本公司于 2014 年发生及披露的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。2025 年度追缴收回合同纠纷的储蓄存款 32,747,607.52 元，截止本年末余额为 91,351,645.65 元。

（2）按账龄披露

| 账龄 | 年末账面余额 | 年初账面余额 |
|---|---|---|
| 1 年以内 | 5,790,939.50 | 9,264,632.85 |
| 1-2 年 | 485,187.10 | 139,760.59 |
| 2-3 年 | 29,294.30 | 6,347.61 |
| 3-4 年 | 6,347.61 | 36,880.00 |
| 4-5 年 | 6,880.00 | |
| 5 年以上 | 92,509,083.26 | 125,284,233.23 |
| **合计** | **98,827,731.77** | **134,731,854.28** |

注：账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款主要系还未收回的涉及合同纠纷的储蓄存款 91,351,645.65 元。

（3）按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 年末余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| **按单项计提坏账准备** | **91,351,645.65** | **92.44** | **80,000,000.00** | **87.57** | **11,351,645.65** |
| 其中：单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | 91,351,645.65 | 92.44 | 80,000,000.00 | 87.57 | 11,351,645.65 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| **按组合计提坏账准备** | **7,476,086.12** | **7.56** | **1,509,405.26** | **20.19** | **5,966,680.86** |
| 其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 7,476,086.12 | 7.56 | 1,509,405.26 | 20.19 | 5,966,680.86 |
| **合计** | **98,827,731.77** | **100.00** | **81,509,405.26** | **82.48** | **17,318,326.51** |

续表

| 类别 | 年初余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例(%) | |
| **按单项计提坏账准备** | **124,099,253.17** | **92.11** | **120,000,000.00** | **96.70** | **4,099,253.17** |
| 其中：单项金额重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | 124,099,253.17 | 92.11 | 120,000,000.00 | 96.70 | 4,099,253.17 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| **按组合计提坏账准备** | **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 | 10,632,601.11 | 7.89 | 1,678,209.28 | 15.78 | 8,954,391.83 |
| **合计** | **134,731,854.28** | **100.00** | **121,678,209.28** | **90.31** | **13,053,645.00** |

1)单项计提坏账准备的其他应收账款

| 名称 | 年末余额 | 计提比例(%) | 坏账准备 |
|---|---|---|---|
| 涉及合同纠纷的储蓄存款 | 91,351,645.65 | 87.57 | 80,000,000.00 |

（续）

| 名称 | 年初余额 | 计提比例(%) | 坏账准备 |
|---|---|---|---|
| 涉及合同纠纷的储蓄存款 | 124,099,253.17 | 96.70 | 120,000,000.00 |

2)按组合计提坏账准备的其他应收款

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|

| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 风险组合 | 7,476,086.12 | 1,509,405.26 | | 10,632,601.11 | 1,678,209.28 | |
| 其中：1 年以内 | 5,790,939.50 | 289,546.99 | 5.00 | 9,264,632.85 | 463,231.64 | 5.00 |
| 1－2 年 | 485,187.10 | 48,518.75 | 10.00 | 139,760.59 | 13,976.06 | 10.00 |
| 2－3 年 | 29,294.30 | 5,858.86 | 20.00 | 6,347.61 | 1,269.52 | 20.00 |
| 3－4 年 | 6,347.61 | 2,539.05 | 40.00 | 36,880.00 | 14,752.00 | 40.00 |
| 4－5 年 | 6,880.00 | 5,504.00 | 80.00 | | | 80.00 |
| 5 年以上 | 1,157,437.61 | 1,157,437.61 | 100.00 | 1,184,980.06 | 1,184,980.06 | 100.00 |
| 其他组合 | | | | | | |
| **合计** | **7,476,086.12** | **1,509,405.26** | | **10,632,601.11** | **1,678,209.28** | |

3）坏账准备计提情况

| 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 | | | | |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | | | | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | 120,907.12 | | | 120,907.12 |
| 本期转回 | 289,711.14 | | 40,000,000.00 | 40,289,711.14 |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 2025 年 12 月 31 日余额 | 1,509,405.26 | | 80,000,000.00 | 81,509,405.26 |

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 20.19%、第三阶段 87.57%，合计 82.48%。

（4）本年其他应收款坏账准备情况

| 类别 | 年初余额 | 本年变动金额 | | | | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他减少 | |

| 类别 | 年初余额 | 本年变动金额 | | | | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他减少 | |
| 其他应收款坏账准备 | 121,678,209.28 | 120,907.12 | 40,289,711.14 | | | 81,509,405.26 |
| **合计** | **121,678,209.28** | **120,907.12** | **40,289,711.14** | | | **81,509,405.26** |

其中本期重要的坏账准备转回或收回金额：

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|---|---|---|---|---|
| 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 | 40,000,000.00 | 2025 年度实际追缴收回涉及合同纠纷的储蓄存款 32,747,607.52 元和年末根据最新情况估计坏账准备计提金额 | 现金收回 32,747,607.52 元 | 诉讼代理律师每年末根据最新的追缴跟踪情况来评估最终的预计可收回金额，并出具专项法律意见书，公司管理层据此每年末估计相应的坏账准备计提金额。 |

（5）按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

| 客户名称 | 款项性质 | 年末余额 | 账龄 | 占比% | 坏账准备 |
|---|---|---|---|---|---|
| 涉及合同纠纷的储蓄存款 | 纠纷款项 | 91,351,645.65 | 5 年以上 | 92.44 | 80,000,000.00 |
| 叶翠 | 备用金 | 140,000.00 | 1 年以内 | 0.14 | 7,000.00 |
| TOWNE CENTRE OFFICES-PIPROPERTIES NO 111 LLC(城镇中心办公楼-PI 地产 111 号有限责任公司) | 保证金 | 131,445.34 | 1-2 年 | 0.13 | 13,144.53 |
| 刘元圆 | 备用金 | 113,738.00 | 1 年以内 | 0.12 | 5,686.90 |
| 四川省电力公司泸州市电业局 | 保证金 | 50,000.00 | 5 年以上 | 0.05 | 50,000.00 |
| **合计** | | **91,786,828.99** | | **92.88** | **80,075,831.43** |

（6）本年无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

（七）存货

1.存货分类

| 项目 | 年末余额 | | | 年初余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 146,378,500.57 | | 146,378,500.57 | 114,546,157.41 | | 114,546,157.41 |
| 在产品* | 11,922,577,254.61 | | 11,922,577,254.61 | 10,739,545,764.82 | | 10,739,545,764.82 |
| 库存商品* | 3,282,202,880.26 | | 3,282,202,880.26 | 2,505,218,578.73 | | 2,505,218,578.73 |
| 发出商品 | 44,873,071.91 | | 44,873,071.91 | 33,483,975.00 | | 33,483,975.00 |

| 项目 | 年末余额 | | | 年初余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值 |
| **合计** | **15,396,031,707.35** | | **15,396,031,707.35** | **13,392,794,475.96** | | **13,392,794,475.96** |

注：本年末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；库存商品增加主要系基于 2025 年下半年市场情况，库存动销变缓所致。

2.存货年末余额未含有借款费用资本化金额的情况。

3.存货年末余额中无受限情况。

4.年末无建造合同形成的已完工未结算资产情况。

（八）其他流动资产

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 待抵扣增值税 | 344,545,347.47 | 217,415,843.41 |
| 企业所得税 | 81,820,156.01 | 20,441,701.15 |
| 其他税费 | 4,094,407.15 | 3,224,364.33 |
| **合计** | **430,459,910.63** | **241,081,908.89** |

注：预计将于下一会计年度抵扣的增值税、企业所得税及其他税费在其他流动资产列示。

（九）长期股权投资

（1）长期股权投资情况

| 被投资单位 | 年初余额 | 减值准备年初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 年末余额 | 减值准备年末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 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（无）** | | | | | | | | | | | | |
| **二、联营企业** | | | | | | | | | | | | |
| 华西证券股份有限公司 | 2,614,807,032.57 | 2,567,098.80 | | | 152,819,549.79 | 9,225,632.90 | | 34,103,893.00 | | | 2,742,748,322.26 | 2,567,098.80 |
| 泸州老窖博士后工作站科创有限公司 | 36,681,718.10 | | | | 131,760.45 | | | | | | 36,813,478.55 | |
| 四川发展酒业投资有限公司 | 5,878,280.93 | | | | 42,543.97 | | | | | | 5,920,824.90 | |
| 中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司 | 123,110,179.13 | | | | 1,854,573.79 | | -227,826.01 | | | | 124,736,926.91 | |
| 四川天府粮仓酒业有限公司 | 12,502,140.27 | | | | 849,122.06 | | | 927,979.16 | | | 12,423,283.17 | |
| 四川同酿白酒产业技术研究院有限公司 | 8,272,966.93 | | | | -111,332.95 | | | | | | 8,161,633.98 | |
| **小计** | **2,801,252,317.93** | **2,567,098.80** | | | **155,586,217.11** | **9,225,632.90** | **-227,826.01** | **35,031,872.16** | | | **2,930,804,469.77** | **2,567,098.80** |
| **合计** | **2,801,252,317.93** | **2,567,098.80** | | | **155,586,217.11** | **9,225,632.90** | **-227,826.01** | **35,031,872.16** | | | **2,930,804,469.77** | **2,567,098.80** |

（十）其他权益工具投资

1.其他权益工具投资情况

| 项目名称 | 持股比例 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|---|
| 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | | 475,499,237.90 | 407,194,706.55 |
| 其中： | | | |
| 国泰海通证券股份有限公司（原名国泰君安证券股份有限公司，2025 年 4 月更名） | 0.13% | 242,017,288.33 | 219,640,994.03 |

| 项目名称 | 持股比例 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|---|
| 中国旅游集团中免股份有限公司 | 0.06% | 87,001,004.56 | 60,069,399.64 |
| 泸州银行股份有限公司 | 1.60% | 85,047,773.27 | 78,356,318.99 |
| 国泰君安投资管理股份有限公司 | 0.86% | 22,611,834.24 | 22,611,834.24 |
| 北方化学工业股份有限公司 | 0.28% | 28,175,261.09 | 15,870,083.24 |
| 国久大数据股份有限公司 | 10.00% | 8,799,784.78 | 8,799,784.78 |
| 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 | 1,846,291.63 |
| **合计** | | **475,499,237.90** | **407,194,706.55** |

续前表：

| 项目名称 | 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 | 本年末累计计入其他综合收益的利得 | 本年末累计计入其他综合收益的损失 | 本期确认的股利收入 | 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： | 68,304,531.35 | | 290,371,165.93 | 71,150,832.31 | 14,616,364.68 | 根据管理层管理该资产的模式 |
| 其中： | | | | | | |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 22,376,294.30 | | 229,298,131.57 | | 5,064,108.71 | |
| 中国旅游集团中免股份有限公司 | 26,931,604.92 | | | 64,197,690.72 | 1,282,673.77 | |
| 泸州银行股份有限公司 | 6,691,454.28 | | 33,927,773.27 | | 5,207,040.00 | |
| 国泰君安投资管理股份有限公司 | | | | | | |
| 北方化学工业股份有限公司 | 12,305,177.85 | | 27,145,261.09 | | 62,542.20 | |
| 国久大数据股份有限公司 | | | | 1,200,215.22 | | |
| 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 | 3,000,000.00 | |
| **合计** | **68,304,531.35** | | **290,371,165.93** | **71,150,832.31** | **14,616,364.68** | |

2.分项披露本期非交易性权益工具投资：

| 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 | 5,064,108.71 | 229,298,131.57 | | | 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 | | 64,197,690.72 | | | |
| 泸州银行股份有限公司 | 5,207,040.00 | 33,927,773.27 | | | | |
| 国泰君安投资管理股份有限公司 | | | | | | |
| 北方化学工业股份有限公司 | 62,542.20 | 27,145,261.09 | | | | |
| 国久大数据股份有限公司 | | | 1,200,215.22 | | | |
| 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 | 3,000,000.00 | | 5,752,926.37 | | | |
| **合计** | **14,616,364.68** | **290,371,165.93** | **71,150,832.31** | | | |

（十一）投资性房地产

1.按成本计量的投资性房地产

| 项目 | 房屋建筑物 | 土地使用权 | 合计 |
|---|---|---|---|
| **一、账面原值** | | | |
| **1.年初余额** | **79,610,430.07** | **12,767,067.71** | **92,377,497.78** |
| **2.本期增加金额** | | | |
| （1）固定资产\在建工程\无形资产转入 | | | |
| **3.本期减少金额** | | | |
| **4.年末余额** | **79,610,430.07** | **12,767,067.71** | **92,377,497.78** |
| **二、累计折旧和累计摊销** | | | |
| **1.年初余额** | **36,898,805.52** | **5,231,998.10** | **42,130,803.62** |
| **2.本期增加金额** | **2,123,825.40** | **230,117.68** | **2,353,943.08** |
| （1）计提或摊销 | 2,123,825.40 | 230,117.68 | 2,353,943.08 |
| （2）固定资产\在建工程\无形资产转入 | | | |
| **3.本期减少金额** | | | |
| **4.年末余额** | **39,022,630.92** | **5,462,115.78** | **44,484,746.70** |
| **三、减值准备** | | | |
| **1.年初余额** | | | |
| **2.年末余额** | | | |
| **四、账面价值** | | | |
| **1.年末账面价值** | **40,587,799.15** | **7,304,951.93** | **47,892,751.08** |
| **2.年初账面价值** | **42,711,624.55** | **7,535,069.61** | **50,246,694.16** |

2.未办妥产权证书的投资性房地产账面价值

| 资产类别 | 原价 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面净值 |
|---|---|---|---|---|
| 房屋建筑物 | 21,077,889.48 | 7,542,727.17 | | 13,535,162.31 |

（十二）固定资产

| 项目 | 年末账面价值 | 年初账面价值 |
|---|---|---|
| 固定资产 | 8,523,544,338.21 | 9,131,607,204.08 |
| 固定资产清理 | 347,065.82 | 169,711.43 |
| **合计** | **8,523,891,404.03** | **9,131,776,915.51** |

1.固定资产

（1）固定资产明细

| 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.年初余额** | 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.本年增加金额** | 8,002,784.13 | 4,770,750.89 | 66,877,940.61 | | 8,368,613.42 | 88,020,089.05 |
| （1）购置 | | 2,344,424.80 | 50,616,613.39 | | 1,576,991.16 | 54,538,029.35 |
| （2）在建工程转入 | 250,498.73 | 2,426,326.09 | 16,243,623.87 | | 6,123,919.55 | 25,044,368.24 |
| （3）竣工结算调整 | 7,702,725.20 | | | | 667,702.71 | 8,370,427.91 |
| （4）汇率变动 | | | -12,066.66 | | | -12,066.66 |
| （5）其他 | 49,560.20 | | 29,770.01 | | | 79,330.21 |
| **3.本年减少金额** | 5,977,187.77 | 12,589,759.62 | 16,208,597.40 | 196,813.98 | 3,203,287.06 | 38,175,645.83 |
| （1）处置 | 633,239.71 | 10,640,703.86 | 5,379,315.60 | 196,813.98 | 3,203,287.06 | 20,053,360.21 |
| （2）转入在建工程 | 2,484,206.08 | 130,884.06 | 169,917.02 | | | 2,785,007.16 |
| （3）竣工结算调整 | | 1,818,171.70 | 10,659,364.78 | | | 12,477,536.48 |
| （4）其他 | 2,859,741.98 | | | | | 2,859,741.98 |
| **4.年末余额** | 8,035,356,075.13 | 1,461,995,793.71 | 1,352,247,738.89 | 38,519,108.71 | 1,973,273,479.94 | 12,861,392,196.38 |
| **二、累计折旧** | | | | | | |
| **1.年初余额** | 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.本年增加金额** | 266,769,333.68 | 156,181,669.97 | 150,591,391.79 | 4,206,029.25 | 99,626,884.58 | 677,375,309.27 |
| （1）计提 | 266,769,333.68 | 156,181,669.97 | 150,697,111.72 | 4,206,029.25 | 99,626,884.58 | 677,481,029.20 |
| （2）汇率变动 | | | -105,719.93 | | | -105,719.93 |
| **3.本年减少金额** | 2,628,309.08 | 9,514,814.58 | 5,044,324.93 | 172,123.10 | 2,108,428.49 | 19,468,000.18 |

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| （1）处置 | 268,313.30 | 9,454,865.00 | 4,942,019.11 | 172,123.10 | 2,108,428.49 | 16,945,749.00 |
| （2）改扩建转在建工程 | 2,359,995.78 | 59,949.58 | 102,305.82 | | | 2,522,251.18 |
| **4.年末余额** | 1,605,316,902.63 | 897,621,521.67 | 814,397,980.60 | 27,204,983.06 | 993,306,470.21 | 4,337,847,858.17 |
| **三、减值准备** | | | | | | |
| **1.年初余额** | | | | | | |
| 2.本期增加 | | | | | | |
| 3.本期减少 | | | | | | |
| **4.年末余额** | | | | | | |
| **四、账面价值** | | | | | | |
| **1.年末账面价值** | 6,430,039,172.50 | 564,374,272.04 | 537,849,758.29 | 11,314,125.65 | 979,967,009.73 | 8,523,544,338.21 |
| **2.年初账面价值** | 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）暂时闲置的固定资产：无。

（3）通过经营租赁租出的固定资产

| 项目 | 账面价值 | 备注 |
|---|---|---|
| 房屋建筑物 | 32,174,267.42 | |
| 设备 | 3,691,820.86 | |
| **合计** | **35,866,088.28** | |

（4）未办妥产权的固定资产

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|---|---|---|
| 本公司房屋 | 21,843,834.88 | 因历史原因暂未办理房屋产权证，拟逐步完善 |
| 本公司房屋 | 17,635,482.17 | 正在办理中 |
| 子公司酿酒公司房屋 | 4,305,253,615.70 | 正在办理中 |
| **合计** | **4,344,732,932.75** | |

2.固定资产清理

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 处置和报废资产 | 347,065.82 | 169,711.43 |
| **合计** | **347,065.82** | **169,711.43** |

（十三）在建工程

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 在建工程 | 2,064,766,283.24 | 807,233,988.90 |
| **合计** | **2,064,766,283.24** | **807,233,988.90** |

1.在建工程情况

（1）在建工程明细表

| 项目 | 年末余额 | | | 年初余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 38,517,842.44 | | 38,517,842.44 | 6,367,929.36 | | 6,367,929.36 |
| 泸州老窖智能酿造技改项目（一期） | 1,502,441,499.75 | | 1,502,441,499.75 | 506,382,371.57 | | 506,382,371.57 |
| 泸州老窖柔性智能化灌装试验线项目 | 62,641,666.13 | | 62,641,666.13 | 60,955,418.59 | | 60,955,418.59 |
| 泸州老窖浓香国酒体验营销中心建设项目 | 78,823,440.76 | | 78,823,440.76 | 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 | 79,087,098.28 | | 79,087,098.28 | 22,751,740.43 | | 22,751,740.43 |
| 泸州老窖历史文化产业园暨四川中国白酒博物馆项目 | 120,613,219.60 | | 120,613,219.60 | 97,488,257.78 | | 97,488,257.78 |

| 项目 | 年末余额 | | | 年初余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 其他零星工程 | 182,641,516.28 | | 182,641,516.28 | 90,880,386.62 | | 90,880,386.62 |
| **合计** | **2,064,766,283.24** | | **2,064,766,283.24** | **807,233,988.90** | | **807,233,988.90** |

（2）重大在建工程项目变动情况

| 项目名称 | 年初余额 | 本年增加 | 本年转入固定资产 | 本年其他减少 | 年末余额 | 资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 泸州老窖智能酿造技改项目（一期） | 506,382,371.57 | 996,059,128.18 | | | 1,502,441,499.75 | 自筹 |
| 泸州老窖历史文化产业园暨四川中国白酒博物馆项目（注） | 97,488,257.78 | 99,992,688.61 | | 76,867,726.79 | 120,613,219.60 | 自筹 |
| 泸州老窖浓香国酒体验营销中心建设项目 | 22,407,884.55 | 56,415,556.21 | | | 78,823,440.76 | 自筹 |
| **合计** | **626,278,513.90** | **1,152,467,373.00** | | **76,867,726.79** | **1,701,878,160.11** | |

注：其他减少系本年取得的已办证土地相应转入无形资产列报。

（续表）

| 项目名称 | 预算数 | 工程投入占预算比例% | 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% |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 泸州老窖智能酿造技改项目（一期） | 3,982,509,000.00 | 55.40 | 56.00 | | | |
| 泸州老窖酒文化博物馆及配套实施建设 | 1,478,000,000.00 | 42.80 | 40.00 | | | |
| 泸州老窖浓香国酒体验营销中心建设项目 | 2,604,356,700.00 | 10.09 | 10.00 | | | |
| **合计** | **8,064,865,700.00** | | | | | |

（3）在建工程减值准备：无。

**（十四）使用权资产**

（1）使用权资产情况

| 项目 | 土地使用权 | 房屋建筑物 | 合计 |
|---|---|---|---|
| 一、账面原值 | | | |
| **1.年初余额** | 30,788,322.41 | 26,442,151.78 | 57,230,474.19 |
| 2.本年增加金额 | | -310,574.81 | -310,574.81 |
| （1）租赁增加 | | 318,656.02 | 318,656.02 |
| （2）汇率变动 | | -629,230.83 | -629,230.83 |
| 3.本年减少金额 | | 4,229,640.18 | 4,229,640.18 |
| （1）租赁到期 | | 3,763,213.00 | 3,763,213.00 |

| 项目 | 土地使用权 | 房屋建筑物 | 合计 |
|---|---|---|---|
| （2）租赁条款变更调整 | | 466,427.18 | 466,427.18 |
| **4.年末余额** | 30,788,322.41 | 21,901,936.79 | 52,690,259.20 |
| 二、累计折旧 | | | |
| **1.年初余额** | 13,698,555.71 | 14,277,704.25 | 27,976,259.96 |
| 2.本年增加金额 | 3,424,638.92 | 5,269,366.87 | 8,694,005.79 |
| （1）计提 | 3,424,638.92 | 5,682,731.25 | 9,107,370.17 |
| （2）汇率变动 | | -413,364.38 | -413,364.38 |
| 3.本年减少金额 | | 3,843,220.74 | 3,843,220.74 |
| （1）租赁到期 | | 3,674,788.70 | 3,674,788.70 |
| （2）租赁条款变更调整 | | 168,432.04 | 168,432.04 |
| **4.年末余额** | 17,123,194.63 | 15,703,850.38 | 32,827,045.01 |
| 三、减值准备 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| **1.年末账面价值** | 13,665,127.78 | 6,198,086.41 | 19,863,214.19 |
| **2.年初账面价值** | 17,089,766.70 | 12,164,447.53 | 29,254,214.23 |

（十五）无形资产

1.按无形资产项目列示如下

| 项目 | 土地使用权 | 软件 | 商标使用权 | 专利权 | 数据资源 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 一、账面原值 | | | | | | |
| **1.年初余额** | 3,739,871,501.61 | 140,193,447.79 | 2,118,716.09 | 1,700,050.44 | | 3,883,883,715.93 |
| **2.本年增加金额** | 82,043,319.66 | 14,348,633.33 | | | 4,284,917.71 | 100,676,870.70 |
| (1)购置 | 4,258,912.44 | 7,002,333.71 | | | | 11,261,246.15 |
| (2)在建工程转入 | 77,784,407.22 | 7,346,299.62 | | | | 85,130,706.84 |
| (3)内部研发 | | | | | 4,284,917.71 | 4,284,917.71 |
| **3.本年减少金额** | | 9,060.67 | | | | 9,060.67 |
| (1)处置 | | 9,060.67 | | | | 9,060.67 |
| **4.年末余额** | 3,821,914,821.27 | 154,533,020.45 | 2,118,716.09 | 1,700,050.44 | 4,284,917.71 | 3,984,551,525.96 |
| **二、累计摊销** | | | | | | |
| **1.年初余额** | 415,301,120.33 | 47,696,525.62 | 1,896,654.61 | 1,090,619.18 | | 465,984,919.74 |
| **2.本年增加金额** | 90,114,895.56 | 12,828,468.54 | 900.12 | 130,005.04 | 1,428,305.91 | 104,502,575.17 |
| (1)计提 | 90,114,895.56 | 12,828,468.54 | 900.12 | 130,005.04 | 1,428,305.91 | 104,502,575.17 |
| **3.本年减少金额** | | 1,504.06 | | | | 1,504.06 |
| (1)其他 | | 1,504.06 | | | | 1,504.06 |
| **4.年末余额** | 505,416,015.89 | 60,523,490.10 | 1,897,554.73 | 1,220,624.22 | 1,428,305.91 | 570,485,990.85 |
| **三、减值准备** | | | | | | |
| **四、账面价值** | | | | | | |

| 项目 | 土地使用权 | 软件 | 商标使用权 | 专利权 | 数据资源 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **1.年末账面价值** | 3,316,498,805.38 | 94,009,530.35 | 221,161.36 | 479,426.22 | 2,856,611.80 | 3,414,065,535.11 |
| **2.年初账面价值** | 3,324,570,381.28 | 92,496,922.17 | 222,061.48 | 609,431.26 | | 3,417,898,796.19 |

本年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 0.08%。

2.确认为无形资产的数据资源

| 项目 | 外购的数据资源无形资产 | 自行开发数据资源无形资产 | 其他方式取得的数据资源无形资产 | 合计 |
|---|---|---|---|---|
| **一、账面原值** | | | | |
| 1. 年初余额 | | | | |
| 2. 本期增加 | | 4,284,917.71 | | 4,284,917.71 |
| (1)内部研发 | | 4,284,917.71 | | 4,284,917.71 |
| 3. 本年减少 | | | | |
| 4. 年末余额 | | 4,284,917.71 | | 4,284,917.71 |
| **二、累计摊销** | | | | |
| 1. 年初余额 | | | | |
| 2. 本年增加 | | 1,428,305.91 | | 1,428,305.91 |
| (1) 计提 | | 1,428,305.91 | | 1,428,305.91 |
| 3. 本年减少 | | | | |
| 4. 年末余额 | | 1,428,305.91 | | 1,428,305.91 |
| **三、减值准备** | | | | |
| 1. 年初余额 | | | | |
| 2. 本年增加 | | | | |
| 3. 本年减少 | | | | |
| 4. 年末余额 | | | | |
| **四、账面价值** | | | | |
| 1. 年末账面价值 | | 2,856,611.80 | | 2,856,611.80 |
| 2. 年初账面价值 | | | | |

注：本公司本年确认为无形资产的数据资源主要为数字化营销等数据资源，根据该等数据资产对本公司营销领域赋能的有效期间估计，确定其使用寿命为 3 年，并根据平均年限法予以摊销。

3.未办妥产权证书的土地使用权：无。

（十六）开发支出

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 年末余额 | 资本化开始时点 | 资本化具体依据 | 期末研发进度 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 内部开发支出 | 其他 | 确认为无形资产 | 计入当期损益 | | | | |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 数据资源 | | 4,284,917.71 | | 4,284,917.71 | | | 2025 年 1 月 | 详见五、（十五）无形资产 | 正常 |
| 合计 | | **4,284,917.71** | | **4,284,917.71** | | | | | |

（十七）长期待摊费用

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期摊销 | 本期其他减少 | 年末余额 | 其他减少原因 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 租入固定资产改良支出 | 1,756,272.03 | | 687,684.71 | 33,601.84 | 1,034,985.48 | 汇率变动 |
| **合计** | **1,756,272.03** | | **687,684.71** | **33,601.84** | **1,034,985.48** | |

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

1.未经抵销的递延所得税资产

| 项目 | 年末余额 | | 年初余额 | |
|---|---|---|---|---|
| | 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 |
| 信用减值损失及资产减值准备 | 84,433,379.21 | 20,998,267.09 | 124,771,509.82 | 31,075,237.73 |
| 内部交易未实现利润 | 310,370,130.36 | 77,592,532.59 | 742,790,841.94 | 185,697,710.49 |
| 薪酬影响 | 425,943,121.57 | 104,988,703.13 | 493,996,524.17 | 121,948,421.27 |
| 递延收益影响 | 82,513,945.77 | 20,628,486.45 | 86,672,726.83 | 21,668,181.71 |
| 固定资产折旧影响 | 1,581,273.36 | 460,226.55 | 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 | 49,219,427.74 | 12,099,077.25 | 120,257,855.98 | 29,526,566.27 |
| 其他权益工具投资公允价值变动影响 | 88,576,028.89 | 22,144,007.22 | 115,507,633.77 | 28,876,908.44 |
| 交易性金融资产公允价值变动所得税影响 | 19,338,314.36 | 4,834,578.59 | 17,238,148.79 | 4,309,537.19 |
| 租赁负债初始确认所得税影响 | 1,410,905.51 | 274,102.06 | 3,258,868.36 | 676,678.84 |
| **合计** | **1,063,386,526.77** | **264,019,980.93** | **1,706,092,646.18** | **424,185,093.04** |

2.未经抵销的递延所得税负债

| 项目 | 年末余额 | | 年初余额 | |
|---|---|---|---|---|
| | 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影响 | 290,371,165.72 | 72,592,791.43 | 248,998,239.50 | 62,249,559.84 |
| 交易性金融资产公允价值变动影响 | 4,110,273.60 | 1,027,568.40 | 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 | 398,337,577.12 | 97,270,705.50 | 379,464,834.32 | 92,542,193.36 |
| 使用权资产初始确认所得税影响 | 1,438,051.88 | 288,957.09 | 3,342,874.50 | 703,850.51 |
| **合计** | **694,257,068.32** | **171,180,022.42** | **643,326,393.08** | **158,375,714.88** |

3.本年无以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债。

4 未确认递延所得税资产明细

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 资产减值准备 | 2,008.37 | 2,156.34 |

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 可抵扣亏损 | 395,438,064.93 | 272,750,289.72 |
| 应付职工薪酬 | 15,500,688.36 | 15,915,368.47 |
| **合计** | **410,940,761.66** | **288,667,814.53** |

5.未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

| 年份 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 2025 | | 15,884,395.00 |
| 2026 | 8,417,566.87 | 8,417,566.87 |
| 2027 | 41,945,012.30 | 41,945,012.30 |
| 2028 | 170,459,479.62 | 170,459,479.62 |
| 2029 | 62,422,108.88 | 36,043,835.93 |
| 2030 | 112,193,897.26 | |
| **合计** | **395,438,064.93** | **272,750,289.72** |

（十九）其他非流动资产

| 项目 | 年末余额 | | | 年初余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 148,103,387.74 | | 148,103,387.74 | 235,101,375.05 | | 235,101,375.05 |
| 长期资产款 | 516,737,979.30 | | 516,737,979.30 | 172,245,993.10 | | 172,245,993.10 |
| **合计** | **664,841,367.04** | | **664,841,367.04** | **407,347,368.15** | | **407,347,368.15** |

注：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。

（二十）所有权或使用权受到限制的资产

| 项目 | 年末 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 393,834,614.88 | 393,834,614.88 | 定期存款利息 | 按权责发生制计提的定期存款利息 |
| 货币资金 | 10,000,053.87 | 10,000,053.87 | 共管账户，支付受限 | 按项目专项资金使用管理办法管理 |
| 货币资金 | 10,023,572.23 | 10,023,572.23 | 保证金 | 银行保函保证金 |
| 货币资金 | 1,404,495.57 | 1,404,495.57 | 保证金 | 电商平台保证金 |
| 货币资金 | 1,200,000.00 | 1,200,000.00 | 诉讼冻结 | 法院冻结资金 |
| 货币资金 | 10,000.00 | 10,000.00 | 其他业务冻结 | 其他业务冻结 |
| **合计** | **416,472,736.55** | **416,472,736.55** | | |

续表

| 项目 | 年初 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 181,100,955.95 | 181,100,955.95 | 定期存款利息 | 按权责发生制计提的定期存款利息 |
| 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 |
| 货币资金 | 1,627,857.48 | 1,627,857.48 | 保证金 | 电商平台保证金 |
| **合计** | **210,728,816.87** | **210,728,816.87** | | |

（二十一）应付账款

1.应付账款

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 应付工程设备款 | 742,420,293.37 | 854,220,902.47 |
| 应付材料及服务款 | 671,000,882.43 | 990,276,304.31 |
| **合计** | **1,413,421,175.80** | **1,844,497,206.78** |

2.账龄超过 1 年的重要应付账款

| 项目 | 年末余额 | 未偿还或结转的原因 | 1 年以上应付账款金额 |
|---|---|---|---|
| 中国建筑一局（集团）有限公司 | 319,962,544.23 | 合同结算期内的工程款 | 314,290,624.65 |
| 中国二冶集团有限公司 | 131,967,754.49 | 合同结算期内的工程款 | 96,340,769.46 |
| 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 | 21,826,780.23 |
| 中国五冶集团有限公司 | 15,390,638.64 | 合同结算期内的工程款 | 15,390,638.64 |
| **合计** | **489,147,717.59** | | **447,848,812.98** |

（二十二）预收款项

1.预收款项

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 预收房租款 | 2,014,696.36 | |
| **合计** | **2,014,696.36** | |

2.账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项：无。

（二十三）合同负债

1.合同负债

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 1 年以内 | 3,312,289,242.35 | 3,960,810,214.93 |
| 1-2 年 | 46,508,887.11 | 11,557,251.98 |

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 2-3 年 | 4,887,777.56 | 1,918,201.08 |
| 3 年以上 | 3,757,820.81 | 3,845,860.89 |
| **合计** | **3,367,443,727.83** | **3,978,131,528.88** |

2.本年末合同负债前五名的单位合计金额 1,793,089,854.36 元，占比 53.25%。

3.账龄超过 1 年的重要合同负债：无。

（二十四）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬分类

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 短期薪酬 | 524,037,059.67 | 1,088,864,428.51 | 1,152,687,031.90 | 460,214,456.28 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 29,543,709.32 | 169,156,488.94 | 177,192,274.18 | 21,507,924.08 |
| 辞退福利 | | 1,158,663.75 | 1,158,663.75 | |
| **合计** | **553,580,768.99** | **1,259,179,581.20** | **1,331,037,969.83** | **481,722,380.36** |

2.短期薪酬

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 474,157,091.74 | 868,723,096.60 | 927,714,697.61 | 415,165,490.73 |
| 职工福利费 | | 20,658,158.87 | 20,658,158.87 | |
| 社会保险费 | 6,287,723.00 | 83,934,633.04 | 85,468,318.30 | 4,754,037.74 |
| 其中：医疗保险费 | 4,102,608.47 | 81,503,970.06 | 82,811,147.07 | 2,795,431.46 |
| 工伤保险费 | 2,185,114.53 | 2,430,662.98 | 2,657,171.23 | 1,958,606.28 |
| 住房公积金 | 6,978,209.89 | 85,861,400.32 | 85,942,419.05 | 6,897,191.16 |
| 工会经费和职工教育经费 | 36,614,035.04 | 29,687,139.68 | 32,903,438.07 | 33,397,736.65 |
| **合计** | **524,037,059.67** | **1,088,864,428.51** | **1,152,687,031.90** | **460,214,456.28** |

3.设定提存计划

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 基本养老保险 | 20,034,205.90 | 103,977,115.71 | 111,999,848.33 | 12,011,473.28 |
| 失业保险费 | 265,096.82 | 4,228,009.01 | 4,231,953.98 | 261,151.85 |
| 企业年金缴费 | 9,244,406.60 | 60,951,364.22 | 60,960,471.87 | 9,235,298.95 |
| **合计** | **29,543,709.32** | **169,156,488.94** | **177,192,274.18** | **21,507,924.08** |

（二十五）应交税费

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 企业所得税 | 464,627,315.26 | 798,281,280.17 |

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 消费税 | 735,986,504.12 | 1,446,813,372.13 |
| 增值税 | 276,075,582.62 | 712,774,935.04 |
| 城市维护建设税 | 70,393,445.36 | 147,158,156.11 |
| 教育费附加 | 30,116,997.43 | 63,919,687.59 |
| 地方教育费附加 | 20,186,006.39 | 43,486,324.21 |
| 个人所得税 | 9,944,022.89 | 11,091,390.13 |
| 印花税 | 5,209,309.95 | 9,583,849.31 |
| 土地使用税 | | 437,618.74 |
| 其他税费 | 344,885.79 | 401,983.65 |
| **合计** | **1,612,884,069.81** | **3,233,948,597.08** |

（二十六）其他应付款

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | 28,163,719.84 | 29,668,290.20 |
| 其他应付款 | 587,589,747.04 | 843,927,138.88 |
| **合计** | **615,753,466.88** | **873,595,429.08** |

1.应付利息：无。

2.应付股利

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 应付子公司少数股东股利 | 28,163,719.84 | 29,668,290.20 |

注：年末余额系本公司之子公司泸州老窖博大酒业营销有限公司尚未支付的少数股东股利。

3.其他应付款

（1）其他应付款按款项性质分类

| 款项性质 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 保证金 | 383,977,398.34 | 447,066,962.39 |
| 往来款项 | 22,227,075.32 | 28,522,739.40 |
| 限制性股票回购义务 | 159,634,274.47 | 345,699,443.89 |
| 其他 | 21,750,998.91 | 22,637,993.20 |
| **合计** | **587,589,747.04** | **843,927,138.88** |

（2）账龄超过 1 年的重要其他应付款：

| 款项性质 | 年末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|

| 款项性质 | 年末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|
| 供应商保证金 | 26,029,046.77 | 合同执行期内 |
| 客户经销商保证金 | 41,255,039.16 | 合同执行期内 |
| **合计** | **67,284,085.93** | |

（二十七）一年内到期的非流动负债

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 一年内到期的长期借款 | 4,060,900,000.00 | 1,720,200,000.00 |
| 一年内到期的长期借款利息 | 3,714,545.12 | 5,383,276.22 |
| 一年内到期的应付债券 | | 1,499,788,498.36 |
| 一年内到期的应付债券利息 | | 41,568,493.14 |
| 一年内到期的租赁负债 | 9,584,667.93 | 9,688,349.02 |
| **合计** | **4,074,199,213.05** | **3,276,628,616.74** |

（二十八）其他流动负债

1.其他流动负债分类

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 待转销增值税销项税额 | 436,920,270.99 | 516,729,820.48 |
| **合计** | **436,920,270.99** | **516,729,820.48** |

（二十九）长期借款

1.长期借款分类

| 借款类别 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 信用借款 | 6,688,066,310.93 | 8,000,100,000.00 |
| 减：一年内到期的长期借款 | 4,060,900,000.00 | 1,720,200,000.00 |
| **合计** | **2,627,166,310.93** | **6,279,900,000.00** |

注：本公司年末长期借款的利率水平为 1 年期/5 年期以上贷款市场报价利率（LPR）-相应点差（BP）。

（三十）租赁负债

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| **租赁付款额** | **28,581,944.08** | **38,789,939.06** |
| 减：未确认融资费用 | 3,304,085.54 | 4,573,070.91 |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 9,584,667.93 | 9,688,349.02 |
| **合计** | **15,693,190.61** | **24,528,519.13** |

（三十一）递延收益

1.递延收益分类

| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 | 形成原因 |
|---|---|---|---|---|---|
| 政府补助 | 86,672,726.83 | 22,315,000.00 | 26,473,781.06 | 82,513,945.77 | 收到财政拨款 |
| **合计** | **86,672,726.83** | **22,315,000.00** | **26,473,781.06** | **82,513,945.77** | |

2.政府补助的项目

| 项目 | 年初余额 | 本年新增补助金额 | 本年计入其他收益金额 | 年末余额 | 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 | 13,162,636.40 | 53,979,713.60 | 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 | 3,798,000.00 | 2,137,592.30 | 10,374,707.70 | 与资产相关 |
| 热电联产扩建项目（一期）项目 | | 10,000,000.00 | | 10,000,000.00 | 与资产相关 |
| 泸州老窖生产配套提升技改项目 | 5,518,863.65 | | 1,892,181.84 | 3,626,681.81 | 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 | | 1,264,285.68 | 2,528,571.47 | 与资产相关 |
| 酿造废水处理项目 | 4,285,714.25 | | 3,428,571.40 | 857,142.85 | 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 | | 2,685,714.36 | 671,428.55 | 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 | | 1,553,495.04 | 388,373.80 | 与资产相关 |
| 泸州老窖自动化酿酒生产线技改项目 | 436,630.03 | | 349,304.04 | 87,325.99 | 与资产相关 |
| **合计** | **86,672,726.83** | **22,315,000.00** | **26,473,781.06** | **82,513,945.77** | |

（三十二）股本

| 项目 | 年初余额 | 本期变动 | | | | | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 发行新股 | 送股 | 注销 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 1,471,951,503.00 | | | 9,540.00 | | -9,540.00 | 1,471,941,963.00 |

注：2025 年度，公司《2021 年限制性股票激励计划(草案)》的激励对象中，有 3 名激励对象因岗位调动、辞职等原因，不再符合激励条件。根据激励计划相关规定，上述激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 9,540 股由公司回购注销。

（三十三）资本公积

| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 股本溢价（注 1） | 4,627,833,263.45 | 320,340,699.24 | 874,913.40 | 4,947,299,049.29 |
| 其他资本公积（注 2） | 737,930,303.10 | 74,439,449.38 | 320,340,699.24 | 492,029,053.24 |
| **合计** | **5,365,763,566.55** | **394,780,148.62** | **321,215,612.64** | **5,439,328,102.53** |

注 1：股本溢价本年增加，系授予的部分限制性股票到期解除限售。

注 2：其他资本公积本年增加，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。

（三十四）库存股

| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 实行股权激励回购义务（注） | 345,699,443.89 | | 186,065,169.42 | 159,634,274.47 |
| **合计** | **345,699,443.89** | | **186,065,169.42** | **159,634,274.47** |

注：公司本年因回购注销限制性股票及授予的部分限制性股票到期解除限售减少库存股 186,065,169.42 元。

（三十五）其他综合收益

| 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** | **51,838,868.58** | | **-2,847.82** | | **51,841,716.40** | | **152,087,850.47** |
| 其中：权益法下不能转损益的其他综合收益 | 178,179.70 | 610,470.04 | | -2,847.82 | | 613,317.86 | | 791,497.56 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 100,067,954.37 | 51,228,398.54 | | | | 51,228,398.54 | | 151,296,352.91 |
| **二、将重分类进损益的其他综合收益** | **-16,011,018.69** | **6,681,785.60** | | | | **7,552,021.74** | **-870,236.14** | **-8,458,996.95** |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | -19,792,136.19 | 8,615,162.86 | | | | 8,615,162.86 | | -11,176,973.33 |
| 外币财务报表折算差额 | 3,781,117.50 | -1,933,377.26 | | | | -1,063,141.12 | -870,236.14 | 2,717,976.38 |
| **其他综合收益合计** | **84,235,115.38** | **58,520,654.18** | | **-2,847.82** | | **59,393,738.14** | **-870,236.14** | **143,628,853.52** |

（三十六）盈余公积

| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 法定盈余公积 | 1,471,951,503.00 | | 9,540.00 | 1,471,941,963.00 |
| **合计** | **1,471,951,503.00** | | **9,540.00** | **1,471,941,963.00** |

注：本公司法定盈余公积计提比例一直保持为股本的 100.00%，故本年相应随着股本回购减少而调整。

（三十七）未分配利润

| 项目 | 本年 | 上年 |
|---|---|---|
| **上年年末金额** | **39,340,298,309.42** | **33,815,566,574.75** |
| 加：年初未分配利润调整数 | | |
| **本年年初金额** | **39,340,298,309.42** | **33,815,566,574.75** |
| 加：本年归属于母公司股东的净利润 | 10,830,713,936.14 | 13,472,986,476.01 |
| 其他转入 | -2,847.82 | 91,051.49 |

| 项目 | 本年 | 上年 |
|---|---|---|
| 减：提取法定盈余公积 | -9,540.00 | -36,266.00 |
| 应付普通股股利 | 8,757,931,909.58 | 7,948,382,058.83 |
| **本年年末金额** | **41,413,087,028.16** | **39,340,298,309.42** |

（三十八）营业收入、营业成本

| 项目 | 本年发生额 | | 上年发生额 | |
|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 25,457,964,458.18 | 3,321,343,200.85 | 30,742,480,590.43 | 3,719,472,050.52 |
| 其他业务 | 273,046,189.14 | 120,406,381.84 | 453,767,617.90 | 168,644,133.41 |
| **合计** | **25,731,010,647.32** | **3,441,749,582.69** | **31,196,248,208.33** | **3,888,116,183.93** |

1.营业收入、营业成本的分解信息

| 合同分类 | 本年发生额 | | 上年发生额 | |
|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| **业务类型** | | | | |
| 中高档酒类 | 22,967,954,695.59 | 2,080,399,388.33 | 27,585,319,704.62 | 2,248,007,003.01 |
| 其他酒类 | 2,637,587,357.62 | 1,317,009,724.41 | 3,467,333,632.93 | 1,596,410,927.94 |
| 其他收入 | 125,468,594.11 | 44,340,469.95 | 143,594,870.78 | 43,698,252.98 |
| **按经营地区分类** | | | | |
| 境内 | 25,534,165,136.80 | 3,412,604,641.73 | 31,010,093,741.29 | 3,862,718,079.68 |
| 境外 | 196,845,510.52 | 29,144,940.96 | 186,154,467.04 | 25,398,104.25 |
| **合同类型** | | | | |
| 按时点确认收入 | 25,674,673,387.40 | 3,403,694,700.83 | 31,091,711,234.37 | 3,850,612,763.96 |
| 按时段确认收入 | 56,337,259.92 | 38,054,881.86 | 104,536,973.96 | 37,503,419.97 |
| **合计** | **25,731,010,647.32** | **3,441,749,582.69** | **31,196,248,208.33** | **3,888,116,183.93** |

注 1：本公司中高档酒类的分类标准为含税销售价格≥150 元/瓶的品类，代表品类名称有国窖 1573、泸州老窖特曲、百年泸州老窖窖龄酒；其他酒类的分类标准为含税销售价格＜150 元/瓶的品类。

注 2：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控制权时作为履约义务完成时点确认收入。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 3,367,443,727.83 元，预计将于 2026 年度完成履行义务并确认收入。

（三十九）税金及附加

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 消费税 | 3,104,586,232.09 | 3,758,818,690.82 |

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 城市维护建设税 | 400,304,422.11 | 493,311,257.37 |
| 教育费附加 | 173,304,352.28 | 214,918,037.88 |
| 地方教育费附加 | 115,536,234.80 | 143,278,691.91 |
| 房产税 | 76,320,532.63 | 77,927,281.84 |
| 印花税 | 29,635,602.22 | 31,293,251.08 |
| 土地使用税 | 27,858,248.28 | 34,031,578.65 |
| 其他税费 | 197,752.11 | 176,791.63 |
| **合计** | **3,927,743,376.52** | **4,753,755,581.18** |

（四十）销售费用

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 广告宣传费 | 1,275,745,184.28 | 1,548,153,847.96 |
| 促销费 | 1,281,434,004.00 | 1,109,741,814.61 |
| 职工薪酬 | 323,502,036.15 | 387,418,851.76 |
| 仓储及物流费 | 140,429,747.50 | 162,568,387.89 |
| 股份支付费用 | 18,588,708.87 | 48,618,883.85 |
| 其他 | 197,449,688.35 | 281,880,829.92 |
| **合计** | **3,237,149,369.15** | **3,538,382,615.99** |

（四十一）管理费用

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 职工薪酬 | 461,004,477.14 | 477,879,760.77 |
| 折旧摊销费 | 111,584,289.01 | 106,444,738.22 |
| 股份支付费用 | 44,069,367.51 | 100,696,953.42 |
| 服务费及其他 | 345,763,467.14 | 415,758,512.15 |
| **合计** | **962,421,600.80** | **1,100,779,964.56** |

（四十二）研发费用

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 综合研发费 | 215,855,671.81 | 260,975,311.10 |
| **合计** | **215,855,671.81** | **260,975,311.10** |

（四十三）财务费用

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 利息费用*1 | 156,570,325.03 | 304,312,417.15 |
| 减：利息收入 | 678,460,704.26 | 797,923,434.30 |

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 汇兑净损失 | 4,817,776.90 | -3,165,346.43 |
| 金融机构手续费 | 4,143,657.95 | 7,119,485.05 |
| 未确认融资费用摊销 | 933,150.65 | 1,135,819.21 |
| **合计** | **-511,995,793.73** | **-488,521,059.32** |

注 1：本年利息费用较上年同比下降 48.55%，主要系本公司的金融机构借款和债券逐步到期归还，相应有息债务规模下降所致。

（四十四）其他收益

| 产生其他收益的来源 | 本年发生额 | 上年发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|---|---|---|---|
| 政府补助 | 50,072,435.13 | 41,225,885.28 | 50,033,249.88 |
| 其他返还收入（个税手续费返回） | 2,820,191.39 | 2,526,666.45 | |
| **合计** | **52,892,626.52** | **43,752,551.73** | **50,033,249.88** |

政府补助明细列示如下

| 产生其他收益的来源 | 本年发生额 | 上年发生额 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|
| 递延收益转入 | 26,473,781.06 | 12,140,356.91 | 与资产相关 |
| 稳岗补贴 | 1,547,679.15 | 941,526.60 | 与收益相关 |
| 其他项目 | 22,050,974.92 | 28,144,001.77 | 与收益相关 |
| **合计** | **50,072,435.13** | **41,225,885.28** | |

（四十五）投资收益

1.投资收益来源

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 156,406,734.29 | 106,578,492.71 |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 | 14,616,364.68 | 14,976,454.55 |
| 持有交易性金融资产期间取得的投资收益 | 25,160,965.67 | 46,953,767.52 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 2,830,900.55 | -29,465,560.31 |
| 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（注 1） | -73,082,640.84 | -158,251,822.92 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益（子公司注销） | | 9,330,148.27 |
| 远期外汇合约交易产生的投资损失 | | -14,339.62 |
| **合计** | **125,932,324.35** | **-9,892,859.80** |

注 1：本公司将终止确认的银行承兑汇票贴现费用计入本科目列报。

2.权益法核算的长期股权投资收益

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 华西证券股份有限公司 | 152,819,549.79 | 75,663,468.99 |
| 泸州老窖博士后工作站科创有限公司 | 131,760.45 | -1,657,275.64 |
| 四川发展酒业投资有限公司 | 42,543.97 | -19,699.92 |
| 四川同酿白酒产业技术研究院有限公司 | -111,332.95 | -67,425.97 |
| 中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司 | 2,513,739.68 | 30,048,548.68 |
| 四川天府粮仓酒业有限公司 | 1,010,473.35 | 2,610,876.57 |
| **合计** | **156,406,734.29** | **106,578,492.71** |

3.其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 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 | 5,064,108.71 | 6,477,348.35 |
| 泸州三人炫酒业有限公司 | 3,000,000.00 | 2,500,000.00 |
| 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** | **14,616,364.68** | **14,976,454.55** |

（四十六）公允价值变动收益

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 交易性金融资产 | 7,777,112.49 | 27,528,769.00 |
| 交易性金融负债 | | 9,870.60 |
| **合计** | **7,777,112.49** | **27,538,639.60** |

（四十七）信用减值损失

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 应收账款减值损失 | 208,093.09 | 711,115.91 |
| 其他应收款减值损失 | 40,168,804.02 | 921,121.70 |
| **合计** | **40,376,897.11** | **1,632,237.61** |

（四十八）资产处置收益

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 | 计入本年非经常性损益的金额 |
|---|---|---|---|
| 固定资产处置收益 | -520,993.44 | 1,058,750.22 | -520,993.44 |
| 无形资产处置收益 | | | |
| 投资性房地产处置收益 | | | |
| 使用权资产处置收益 | -13,061.24 | | -13,061.24 |
| **合计** | **-534,054.68** | **1,058,750.22** | **-534,054.68** |

（四十九）营业外收入

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 | 计入本年非经常性损益的金额 |
|---|---|---|---|
| 非流动资产报废利得 | 863,750.83 | | 863,750.83 |
| 违约赔偿收入 | 21,076,933.97 | 19,994,603.60 | 21,076,933.97 |
| 其他收入 | 4,908,551.40 | 4,235,258.66 | 4,908,551.40 |
| **合计** | **26,849,236.20** | **24,229,862.26** | **26,849,236.20** |

（五十）营业外支出

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 | 计入本年非经常性损益的金额 |
|---|---|---|---|
| 对外捐赠 | 36,710,000.00 | 11,979,052.40 | 36,710,000.00 |
| 非流动资产毁损报废损失 | 290,137.91 | 13,325,050.92 | 290,137.91 |
| 其他支出 | 20,445,107.83 | 475,870.15 | 20,445,107.83 |
| **合计** | **57,445,245.74** | **25,779,973.47** | **57,445,245.74** |

（五十一）所得税费用

1.所得税费用表

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 当期所得税 | 3,638,133,812.29 | 4,442,748,346.01 |
| 递延所得税 | 155,891,243.87 | 264,771,902.14 |
| **合计** | **3,794,025,056.16** | **4,707,520,248.15** |

2.会计利润与所得税费用调整过程

| 项目 | 本期发生额 |
|---|---|
| 利润总额 | 14,653,935,736.33 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 3,663,483,934.08 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 1,845,604.23 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 123,149,305.58 |
| 非应税收入的影响 | -39,774,608.81 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 21,435,765.26 |
| 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 | 19,830,876.79 |
| 研究开发成本加计扣除影响 | -13,957,562.31 |
| 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的影响 | 18,011,741.34 |
| **所得税费用** | **3,794,025,056.16** |

（五十二）其他综合收益

详见本附注“五、（三十五）其他综合收益”相关内容。

（五十三）现金流量表项目

1.与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 收回涉及合同纠纷的储蓄存款 | 32,747,607.52 | 3,465,620.33 |
| 政府补助 | 49,195,033.95 | 103,303,033.55 |
| 银行存款利息收入 | 477,245,652.50 | 667,147,733.48 |
| 其他收入 | 175,380,553.37 | 195,416,669.46 |
| **合计** | **734,568,847.34** | **969,333,056.82** |

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 支付的费用相关的现金 | 2,441,195,520.64 | 2,204,134,745.45 |
| 支付的受限制的法院冻结资金 | 44,089.72 | 18,000,003.44 |
| 支付的电商平台保证金 | 20,520.00 | 3,979,979.79 |
| **合计** | **2,441,260,130.36** | **2,226,114,728.68** |

2.与投资活动有关的现金

（1）收到的重要的投资活动有关的现金

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 收回交易性金融资产投资本金 | 2,200,000,000.00 | 2,160,000,000.00 |
| **合计** | **2,200,000,000.00** | **2,160,000,000.00** |

（2）支付的重要的投资活动有关的现金

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 购建长期资产支付的现金 | 1,932,762,969.97 | 1,188,370,866.64 |
| 购买交易性金融资产支付的金额 | 2,100,000,000.00 | 2,460,000,000.00 |
| **合计** | **4,032,762,969.97** | **3,648,370,866.64** |

（3）支付的其他与投资活动有关的现金

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 远期结汇损失 | | 14,339.62 |
| **合计** | | **14,339.62** |

3.与筹资活动有关的现金

（1）支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 注销子公司相应退还少数股东投资款 | | 9,074,676.53 |
| 回购限制性股票支付的现金 | 704,920.14 | 3,025,890.81 |
| 支付的使用权资产租金 | 9,363,065.83 | 8,138,594.92 |
| **合计** | **10,067,985.97** | **20,239,162.26** |

（2）筹资活动产生的各项负债变动情况

| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | | 本年减少 | | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 现金变动 | 其他变动 | 现金变动 | 其他变动 | |
| 长期借款（含一年内到期的长期借款） | 8,005,483,276.22 | 408,166,310.93 | 16,308,215.15 | 1,738,176,946.25 | | 6,691,780,856.05 |
| 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 | | 424,056.22 | 9,363,065.83 | | 25,277,858.54 |
| 其他应付款（限制性股票回购义务） | 345,699,443.89 | | | 704,920.14 | 185,360,249.28 | 159,634,274.47 |
| **合计** | **9,926,756,579.76** | **408,166,310.93** | **27,875,279.87** | **3,300,744,932.22** | **185,360,249.28** | **6,876,692,989.06** |

4.合并现金流量表补充资料

| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
|---|---|---|
| 1.**将净利润调节为经营活动现金流量：** | | |
| 净利润 | 10,859,910,680.17 | 13,497,778,570.89 |
| 资产减值准备 | | |
| 信用减值损失 | -40,376,897.11 | -1,632,237.61 |
| 固定资产折旧、投资性房地产折旧 | 679,729,252.35 | 680,834,155.15 |
| 使用权资产折旧 | 8,694,005.79 | 9,694,652.62 |
| 无形资产摊销 | 104,502,575.17 | 92,110,427.08 |
| 长期待摊费用摊销 | 721,286.55 | 715,835.64 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列） | 534,054.68 | -1,058,750.22 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”填列） | -573,612.92 | 13,325,050.92 |
| 公允价值变动损益（收益以“-”填列） | -7,777,112.49 | -27,538,639.60 |
| 财务费用（收益以“-”填列） | 162,321,252.58 | 302,282,889.93 |
| 投资损失（收益以“-”填列） | -199,014,965.19 | -148,358,963.12 |
| 递延所得税资产的减少（增加以“-”填列） | 153,432,210.88 | 250,244,524.88 |
| 递延所得税负债的增加（减少以“-”填列） | 2,461,075.93 | 15,602,686.66 |
| 存货的减少（增加以“-”填列） | -2,003,237,231.39 | -1,770,750,528.50 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”填列） | 299,526,477.64 | 4,167,999,841.68 |

| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
|---|---|---|
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”填列） | -2,897,634,374.76 | 2,100,518,847.25 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7,123,218,677.88 | 19,181,768,363.65 |
| **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：** | | |
| 现金的年末余额 | 26,925,093,961.82 | 33,367,668,014.46 |
| 减：现金的年初余额 | 33,367,668,014.46 | 25,893,029,277.86 |
| 加：现金等价物的年末余额 | | |
| 减：现金等价物的年初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -6,442,574,052.64 | 7,474,638,736.60 |

注：本年与上年以应收银行承兑汇票背书直接支付货款和长期资产款（不涉及现金流）的金额分别为 827,500,000.00 元和 753,480,000.00 元，现金流量表“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”和“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”均不包括这部分金额。

5.现金和现金等价物

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| **现金** | **26,925,093,961.82** | **33,367,668,014.46** |
| 其中：库存现金 | | 27,640.75 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 26,905,255,479.85 | 33,325,611,589.29 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 19,838,481.97 | 42,028,784.42 |
| 现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |
| **年末现金和现金等价物余额** | **26,925,093,961.82** | **33,367,668,014.46** |

6.不属于现金及现金等价物的货币资金

| 项目 | 本年金额 | 上年金额 | 理由 |
|---|---|---|---|
| 银行存款 | 393,834,614.88 | 181,100,955.95 | 按权责发生制计提的定期存款利息 |
| 其他货币资金 | 10,000,053.87 | | 共管账户，按项目专项资金使用管理办法管理 |
| 其他货币资金 | 10,023,572.23 | 10,000,000.00 | 使用受限的银行保函保证金 |
| 其他货币资金 | 1,404,495.57 | 1,627,857.48 | 使用受限的电商平台保证金 |

| 项目 | 本年金额 | 上年金额 | 理由 |
|---|---|---|---|
| 其他货币资金 | 1,200,000.00 | 18,000,003.44 | 法院冻结资金 |
| 其他货币资金 | 10,000.00 | | 其他业务冻结资金 |
| **合计** | **416,472,736.55** | **210,728,816.87** | |

（五十四）外币货币性项目

1.外币货币性项目

| 项目 | 年末外币余额 | 折算汇率 | 年末折算人民币余额 |
|---|---|---|---|
| **货币资金** | | | **438,428,302.65** |
| 其中：美元 | 61,701,162.64 | 7.0288 | 433,685,131.97 |
| 港元 | 5,251,401.30 | 0.90322 | 4,743,170.68 |
| **应收账款** | | | **2,620,596.97** |
| 其中：港元 | 2,901,393.87 | 0.90322 | 2,620,596.97 |
| **其他应收款** | | | **1,339,851.46** |
| 其中：美元 | 18,697.65 | 7.0288 | 131,422.04 |
| 其中：港元 | 1,337,912.60 | 0.90322 | 1,208,429.42 |
| **应付账款** | | | **14,123,208.46** |
| 其中：美元 | 12,811.29 | 7.0288 | 90,048.00 |
| 港元 | 15,536,813.25 | 0.90322 | 14,033,160.46 |
| **其他应付款** | | | **4,081,671.12** |
| 其中：美元 | 5,500.00 | 7.0288 | 38,658.40 |
| 港元 | 4,476,221.43 | 0.90322 | 4,043,012.72 |
| **预付账款** | | | **999,035.73** |
| 其中：美元 | 5,323.66 | 7.0288 | 37,418.94 |
| 港元 | 1,064,654.00 | 0.90322 | 961,616.79 |
| **一年内到期的非流动负债** | | | **4,222,929.16** |
| 其中：美元 | 71,615.20 | 7.0288 | 503,368.92 |
| 港元 | 4,118,111.03 | 0.90322 | 3,719,560.24 |
| **租赁负债** | | | **4,394,092.53** |
| 其中：美元 | 6,217.01 | 7.0288 | 43,698.12 |
| 港元 | 4,816,539.06 | 0.90322 | 4,350,394.41 |

2.境外经营实体

| 境外公司名称 | 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 |

| 境外公司名称 | 主要经营地 | 记账本位币 | 记账本位币选择依据 |
|---|---|---|---|
| 明江股份有限公司 | 美国 | 美元 | 选用注册地货币单位 |

（五十五）租赁

1、本公司作为承租方

（1）未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额：无。

（2）简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

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 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用 | 7,572,863.43 | 8,276,228.61 |
| 与租赁相关的总现金流出 | 16,935,929.26 | 16,408,823.53 |

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。

（3）涉及售后租回交易的情况：无。

2、本公司作为出租方

（1）作为出租人的经营租赁

| 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 |
|---|---|---|
| 房屋等租赁收入 | 12,365,562.02 | 无 |

（2）作为出租人的融资租赁：无。

3、作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益：无。

## 六、 研发支出

（一）按费用性质列示

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 物料消耗 | 13,559,369.99 | 41,829,620.38 |
| 研究开发与技术服务 | 50,996,780.86 | 70,364,674.63 |
| 股份支付费用 | 5,499,198.18 | 12,843,885.44 |
| 其他间接费用 | 150,085,240.49 | 135,937,130.65 |
| **合计** | **220,140,589.52** | **260,975,311.10** |
| 其中：费用化研发支出 | 215,855,671.81 | 260,975,311.10 |
| 资本化研发支出 | 4,284,917.71 | |

## 七、 合并范围的变化

（一）非同一控制下企业合并：无。

（二）同一控制下企业合并：无。

（三）反向收购：无。

（四）处置子公司以及孙公司：无。

（五）其他原因的合并范围变动：

2025 年 8 月，公司投资设立全资子公司泸州老窖文化旅游发展有限公司。

## 八、 在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1.企业的构成

| 公司名称 | 注册资本（万元） | 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 | 48,758.22 | 泸州市 | 泸州市 | 白酒生产销售 | 100 | | 投资设立 |
| 泸州红高粱现代农业开发有限公司 | 1,000.00 | 泸州市 | 泸州市 | 农产品种植销售 | | 60 | 同一控制下企业合并 |
| 泸州老窖销售有限公司 | 10,000.00 | 泸州市 | 泸州市 | 白酒销售 | 100 | | 投资设立 |
| 泸州老窖怀旧酒类营销有限公司 | 500.00 | 泸州市 | 泸州市 | 白酒销售 | | 100 | 投资设立 |
| 泸州老窖优选供应链管理有限公司 | 1,000.00 | 泸州市 | 泸州市 | 白酒销售 | | 100 | 投资设立 |
| 广西泸州老窖进口酒业有限公司 | 1,000.00 | 钦州市 | 钦州市 | 红酒生产销售 | | 100 | 投资设立 |
| 泸州鼎力酒业有限公司 | 500.00 | 泸州市 | 泸州市 | 白酒销售 | | 100 | 投资设立 |
| 泸州老窖乾坤酒堡定制酒销售有限公司 | 500.00 | 泸州市 | 泸州市 | 白酒销售 | | 100 | 投资设立 |
| 泸州老窖新酒业有限公司 | 500.00 | 泸州市 | 泸州市 | 白酒销售 | | 100 | 投资设立 |
| 泸州老窖进出口贸易有限公司 | 300.00 | 泸州市 | 泸州市 | 酒类进出口贸易 | | 100 | 投资设立 |
| 泸州老窖博大酒业营销有限公司 | 12,000.00 | 泸州市 | 泸州市 | 白酒销售 | | 75 | 投资设立 |
| 泸州老窖果酒酒业有限公司*1 | 5,000.00 | 泸州市 | 泸州市 | 果酒销售 | | 41 | 投资成立 |
| 明江股份有限公司 | 600.00(美元) | 美国 | 美国 | 白酒销售 | | 54 | 投资成立 |
| 泸州老窖国际贸易（海南）有限公司 | 2000.00 | 海南省 | 海南省 | 食品进出口 | | 100 | 投资设立 |
| 泸州品创科技有限公司 | 5,000.00 | 泸州市 | 泸州市 | 技术研发和服务 | 100 | | 投资设立 |
| 泸州老窖国际发展（香港）有限公司 | 1.00(港元) | 香港 | 香港 | 酒类销售 | 55 | | 投资设立 |
| 泸州老窖商业发展（北美）股份有限公司 | 50.00(美元) | 美国 | 美国 | 商业发展 | | 100 | 投资设立 |

| 公司名称 | 注册资本（万元） | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 泸州老窖电子商务股份有限公司 | 6,000.00 | 泸州市 | 泸州市 | 酒类销售 | 90 | | 投资设立 |
| 泸州老窖养生酒业有限责任公司 | 1,000.00 | 泸州市 | 泸州市 | 养生酒生产和销售 | 100 | | 同一控制下企业合并 |
| 泸州老窖养生酒销售有限公司 | 500.00 | 泸州市 | 泸州市 | 养生酒销售 | | 100 | 同一控制下企业合并 |
| 泸州老窖新零售有限公司 | 5,000.00 | 泸州市 | 泸州市 | 白酒销售 | 40 | 60 | 投资成立 |
| 泸州老窖科技创新有限公司 | 50,000.00 | 成都市 | 成都市 | 技术服务和开发 | 40 | 60 | 投资设立 |
| 泸州老窖文化旅游发展有限公司 | 3,000.00 | 泸州市 | 泸州市 | 文化旅游 | 40 | 60 | 投资设立 |

注*1：本公司持有泸州老窖果酒酒业有限公司的股权比例虽不到 51%，但公司的董事会 5 位成员中，本公司派出人员 3 名，占多数，对其具有实质控制权，故将其纳入合并范围。

2.重要的非全资子公司

| 子公司名称 | 少数股东持股比例% | 本年归属于少数股东的损益 | 本年向少数股东宣告分派的股利 | 年末少数股东权益余额 |
|---|---|---|---|---|
| 泸州老窖博大酒业营销有限公司 | 25 | 28,163,719.84 | 28,163,719.84 | 61,843,872.29 |

3.重要非全资子公司的主要财务信息

| 子公司名称 | 年末余额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 |
| 泸州老窖博大酒业营销有限公司 | 448,256,893.26 | | 448,256,893.26 | 200,881,404.11 | | 200,881,404.11 |

续表 1：

| 子公司名称 | 年初余额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 |
| 泸州老窖博大酒业营销有限公司 | 471,136,426.86 | | 471,136,426.86 | 223,760,937.71 | | 223,760,937.71 |

续表 2：

| 子公司名称 | 本年发生额 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 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 | 1,210,700,465.92 | 112,654,879.38 | 112,654,879.38 | 114,559,777.43 |

续表 3：

| 子公司名称 | 上年发生额 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 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 | 1,540,208,491.81 | 118,673,160.82 | 118,673,160.82 | 1,022,042.22 |

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。

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况

1.对子公司的持股比例或权益及其变化：无。

2.在子公司所有者权益份额发生变化对权益的影响：无。

（三）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 |

注：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.重要的合营企业的主要财务信息：无。

3.重要的联营企业的主要财务信息

| 项目 | 华西证券股份有限公司 | |
|---|---|---|
| | 年末余额/本年发生额 | 年初余额/上年发生额 |
| 流动资产 | 96,509,002,038.54 | 93,869,804,524.81 |
| 非流动资产 | 8,934,253,870.69 | 6,470,872,129.58 |
| 资产合计 | 105,443,255,909.23 | 100,340,676,654.39 |
| 流动负债 | 58,119,608,404.73 | 55,278,203,069.28 |
| 非流动负债 | 22,531,896,382.85 | 21,499,772,518.55 |
| 负债合计 | 80,651,504,787.58 | 76,777,975,587.83 |
| 少数股东权益 | 14,102,701.14 | 16,018,731.95 |
| 归属于母公司股东权益 | 24,777,648,420.51 | 23,546,682,334.61 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 2,575,281,586.36 | 2,447,340,296.67 |
| 调整事项 | | |

| 项目 | 华西证券股份有限公司 | |
|---|---|---|
| | 年末余额/本年发生额 | 年初余额/上年发生额 |
| --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 | 2,742,748,322.26 | 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 | 2,531,873,016.32 | 2,267,226,806.64 |
| 营业收入 | 4,615,484,528.69 | 3,919,594,533.79 |
| 净利润 | 1,468,412,144.79 | 726,724,518.60 |
| 终止经营的净利润 | | |
| 其他综合收益 | 88,781,426.46 | 165,051,592.33 |
| 综合收益总额 | 1,557,193,571.25 | 893,035,220.62 |
| 本年度收到的来自联营企业的股利 | 34,103,893.00 | 13,641,557.20 |

4.不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

| 项目 | 年末余额/本年发生额 | 年初余额/上年发生额 |
|---|---|---|
| **合营企业：无** | | |
| **联营企业：** | | |
| 投资账面价值合计 | 188,056,147.51 | 186,445,285.36 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| --净利润 | 2,766,667.32 | 2,120,824.16 |
| --其他综合收益 | | |
| --综合收益总额 | 2,766,667.32 | 2,120,824.16 |

注：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、中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司、四川同酿白酒产业技术研究院有限公司以及四川天府粮仓酒业有限公司。

5.合营企业或联营企业向公司转移资金能力存在的重大限制：无。

6.合营企业或联营企业发生的超额亏损：无。

7.与合营企业投资相关的未确认承诺：无。

8.与合营企业或联营企业投资相关的或有负债：无。

（四）重要的共同经营：无。

（五）未纳入合并财务报表范围的结构化主体：无。

（六）未纳入合并财务报表范围的其他投资主体财务信息：无。

## 九、 政府补助

1.报告年末按应收金额确认的政府补助：无。

2.涉及政府补助的负债项目

| 财务报表项目 | 年初余额 | 本年新增补助金额 | 本年计入营业外收入金额 | 本年转入其他收益 | 本年其他变动 | 年末余额 | 与资产/收益相关 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 递延收益 | 86,672,726.83 | 22,315,000.00 | | 26,473,781.06 | | 82,513,945.77 | 与资产相关 |
| **合计** | **86,672,726.83** | **22,315,000.00** | | **26,473,781.06** | | **82,513,945.77** | |

3.计入当期损益的政府补助

| 类型 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 其他收益 | 50,072,435.13 | 41,225,885.28 |
| 营业外收入 | | |
| **合计** | **50,072,435.13** | **41,225,885.28** |

## 十、 与金融工具相关风险

### （一）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、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、合并财务报表主要项目注释。

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 12 月 31 日，本公司应收账款前 5 名客户余额为人民币 603.78 万元，占本公司应收账款余额的 93.65%。

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 12 月 31 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 | 年末余额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 1,413,421,175.80 | 1,413,421,175.80 | 1,413,421,175.80 | | | |
| 其他应付款 | 587,589,747.04 | 587,589,747.04 | 587,589,747.04 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 4,074,199,213.05 | 4,074,199,213.05 | 4,074,199,213.05 | | | |
| 长期借款 | 2,627,166,310.93 | 2,627,166,310.93 | | 2,219,000,000.00 | | 408,166,310.93 |
| 租赁负债 | 15,693,190.61 | 16,070,581.80 | | 5,679,181.80 | 5,069,000.00 | 5,322,400.00 |
| **合计** | **8,718,069,637.43** | **8,718,447,028.62** | **6,075,210,135.89** | **2,224,679,181.80** | **5,069,000.00** | **413,488,710.93** |

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，本公司之子公司泸州老窖国际发展（香港）有限公司已开展远期外汇合约业务。于 2025 年 12 月 31 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。

**（二）金融资产**

**1、转移方式分类**

| 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 | 225,069,362.87 | 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 | 2,024,406,085.76 | 终止确认 | 已经转移了其几乎所有的风险和报酬 |
| **合计** | | **2,249,475,448.63** | | |

**2、因转移而终止确认的金融资产**

| 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 | 225,069,362.87 | |
| 应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票 | 票据贴现 | 2,024,406,085.76 | -9,216,740.71 |
| **合计** | | **2,249,475,448.63** | **-9,216,740.71** |

**3、继续涉入的转移金融资产：**无。

## 十一、公允价值的披露

**（一）年末以公允价值计量的资产和负债的金额和公允价值计量层次**

| 项目 | 年末公允价值 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 第一层次公允值计量 | 第二层次公允值计量 | 第三层次公允值计量 | 合计 |
| **一、持续的公允价值计量** | | | | |
| （一）交易性金融资产 | | | 1,584,771,959.37 | 1,584,771,959.37 |
| 1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | | | 1,584,771,959.37 | 1,584,771,959.37 |
| （1）理财产品 | | | 1,584,771,959.37 | 1,584,771,959.37 |
| 2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| （二）其他权益工具投资 | 442,241,327.25 | | 33,257,910.65 | 475,499,237.90 |
| （三）应收款项融资 | | | 1,466,494,973.96 | 1,466,494,973.96 |
| **持续以公允价值计量的资产总额** | **442,241,327.25** | | **3,084,524,843.98** | **3,526,766,171.23** |
| **持续以公允价值计量的负债总额** | | | | |
| **二、非持续的公允价值计量** | | | | |
| 无 | | | | |

**（二）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年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年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。

**（三）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。

**（四）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：系集合资产管理计划理财产品，本年末按资产管理人官网公示的相关资产单位净值为基础计算的金额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，所以本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，所以本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。

**（五）持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

无。

**（六）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。

**（七）本期内发生的估值技术变更及变更原因**

无。

**（八）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。

## 十二、关联方及关联交易

（一）关联方关系

1.控股股东及最终控制方

（1）控股股东及最终控制方

| 控股股东及最终控制方名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本（万元） | 对本公司的持股比例(%) | 对本公司的表决权比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 泸州老窖集团有限责任公司 | 四川泸州 | 投资与资产管理 | 279,881.88 | 26.05 | 50.99 |

注：控股股东对本公司的持股比例与表决权比例不一致的原因：①老窖集团与本公司第二大股东兴泸集团于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。②2025年3月至9月期间，老窖集团通过集中竞价交易方式增持公司股份2,345,250股。具体详见本附注一、公司基本情况之内容。

控股股东企业性质：有限责任公司（国有控股）；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）。

本公司最终控制方是泸州市国资委。

（2）控股股东的注册资本及其变化（单位：万元）

| 控股股东 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|
| 泸州老窖集团有限责任公司 | 279,881.88 | | | 279,881.88 |

（3）控股股东的所持股份或权益及其变化

| 控股股东 | 持股金额 | | 持股比例（%） | |
|---|---|---|---|---|
| | 年末余额 | 年初余额 | 年末比例 | 年初比例 |
| 泸州老窖集团有限责任公司 | 383,433,639.00 | 381,088,389.00 | 26.05 | 25.89 |

2.子公司

子公司情况详见本附注“八、（一）在子公司的权益”相关内容。

3.合营企业及联营企业

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、（三）在合营安排或联营企业中的权益”相关内容。

4.其他关联方

| 公司 | 关联关系 |
|---|---|
| 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 |

| 公司 | 关联关系 |
|---|---|
| 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 |
| 四川脱单文化创意发展有限公司 | 其他关联方 |
| 四川酿艺电子商务有限公司 | 子公司定制酒公司之少数股东 |
| 泸州豫成商贸有限公司 | 子公司定制酒公司之少数股东 |
| 泸州贰零壹叁酒类营销有限公司 | 子公司定制酒公司之少数股东 |
| 四川梅鹤酒业有限公司 | 子公司果酒酒业之少数股东 |

（二）关联交易

1.购买商品及接受劳务

| 关联方 | 关联交易内容 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|---|
| **接受劳务：** | | | |
| 老窖集团及其子公司、合联营企业 | 培训、住宿、仓储、装卸、运输服务和物业费等 | 106,530,297.66 | 94,637,427.08 |
| 兴泸集团及其子公司 | 物业服务、广告服务等 | 23,292,479.69 | 29,091,328.49 |
| 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 | 8,914,614.84 | 10,275,324.41 |
| **接受劳务小计** | | **138,737,392.19** | **134,004,079.98** |
| **采购商品：** | | | |
| 老窖集团及其子公司、合联营企业 | 原材料、水、电等 | 270,080,317.97 | 322,867,238.48 |
| 兴泸集团及其子公司 | 天然气、水 | 13,469,653.07 | 14,699,091.83 |
| **采购商品小计：** | | **283,549,971.04** | **337,566,330.31** |
| **合计** | | **422,287,363.23** | **471,570,410.29** |

2.销售商品及提供劳务

| 关联方 | 关联交易内容 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|---|
| 中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司 | 酒类等 | 54,877,667.51 | 102,225,092.84 |
| 老窖集团及其子公司 | 酒类等 | 56,601,495.35 | 36,151,086.06 |
| 泸州三人炫酒业有限公司 | 酒类 | 38,543,325.61 | 37,943,774.39 |
| 四川省天府粮仓酒业有限公司 | 酒类 | 5,021,889.15 | 9,273,012.30 |
| 锁唇国际酒业股份有限公司 | 酒类 | 625,965.08 | 697,150.36 |
| 四川建兴园区运营管理有限公司 | 酒类 | 96,535.62 | 76,496.28 |

| 关联方 | 关联交易内容 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|---|
| 四川省四渡赤水红色文化发展有限公司 | 酒类 | 38,000.00 | 7,764.66 |
| 四川格远股权投资基金管理有限公司 | 酒类 | 356.22 | 1,150.32 |
| 四川脱单文化创意发展有限公司 | 酒类 | | 6,326.76 |
| **合计** | | **155,805,234.54** | **186,381,853.97** |

3.关联租赁情况

(1)关联方承租

| 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 本年发生额 | 上年发生额 | 本年发生额 | 上年发生额 | 本年发生额 | 上年发生额 | 本年发生额 | 上年发生额 | 本年发生额 | 上年发生额 |
| 老窖集团及其子公司 | 房屋 | 3,499,540.44 | 3,364,818.53 | | | 3,499,540.44 | 3,364,818.53 | | | | |

(2)关联方出租

| 承租方名称 | 租赁资产类别 | 本年确认租赁收益 | 上年确认租赁收益 |
|---|---|---|---|
| 老窖集团及其子公司 | 房屋及设备租赁 | 5,981,119.84 | 3,347,760.00 |

4.其他关联交易

本公司与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12月31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50,865.94万元和60,963.56万元，2025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627.76万元和2,152.50万元。本年及上年，本公司与上述两家银行未发生贷款业务。

5.关键管理人员报酬

| 类型 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 关键管理人员报酬 | 9,976,525.50 | 13,449,854.68 |

注：根据新《公司法》和《深化国有企业监事会改革实施方案》要求，公司在报告期内完成监事会改革工作，本报告期关键管理人员报酬统计口径变化，不含监事报酬。

（三）关联方应收、应付等未结算项目情况

1.关联方其他应收款

| 关联方（项目） | 年末余额 | | 年初余额 | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 泸州机场（集团）有限责任公司 | 10,000.00 | 1,000.00 | 10,000.00 | |
| **合计** | **10,000.00** | **1,000.00** | **10,000.00** | |

2.关联方预付款项

| 关联方（项目） | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 泸州老窖集团有限责任公司 | 8,778,438.12 | 9,180,164.89 |
| 泸州市兴泸水务（集团）股份有限公司 | 27,682.34 | 691,263.37 |
| 泸州市公共交通集团有限公司 | | 161,232.86 |
| 泸州华润兴泸燃气有限公司 | 107,402.91 | |
| 四川梅鹤酒业有限公司 | 2,961,479.50 | 2,961,479.50 |
| **合计** | **11,875,002.87** | **12,994,140.62** |

3.关联方应付账款

| 关联方（项目） | 年末金额 | 年初金额 |
|---|---|---|
| 四川联众供应链服务有限公司 | 17,764,335.79 | 3,302,166.70 |
| 四川康润集团建筑安装工程有限公司 | 7,870.20 | 3,738.20 |
| 泸州兴泸物业管理有限公司 | | 342,099.50 |
| **合计** | **17,772,205.99** | **3,648,004.40** |

4.关联方合同负债（含税）

| 关联方（项目） | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司 | 165,261.04 | 30,406,394.92 |
| 四川中国白酒产品交易中心有限公司 | 709,197.67 | 709,197.66 |
| 泸州三人炫酒业有限公司 | 7,633,200.00 | 111,325.61 |
| 四川建兴园区运营管理有限公司 | 945,027.90 | 1,374,481.80 |
| 四川联众供应链服务有限公司 | 207,700.06 | 110,091.79 |
| 泸州老窖创新产业控股有限公司 | 1,592,299.16 | 6,587,508.00 |
| 石家庄诚通联众储运有限公司 | 768.78 | 768.78 |
| 泸州护国味业有限公司 | 61,817.00 | |
| 四川省四渡赤水红色文化发展有限公司 | 38,000.00 | |
| 四川省天府粮仓酒业有限公司 | 4,775,910.42 | 6,726,987.70 |
| **合计** | **16,129,182.03** | **46,026,756.26** |

5.关联方其他应付款

| 关联方（项目） | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 泸州兴泸物业管理有限公司 | 154,920.20 | 154,920.20 |
| 四川康润集团建筑安装工程有限公司 | 70,000.00 | 70,000.00 |
| 四川中国白酒产品交易中心有限公司 | 150,000.00 | 150,000.00 |
| 泸州老窖集团有限责任公司 | | 5,000.00 |

| 关联方（项目） | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司 | 300,000.00 | 1,355,000.00 |
| 四川建兴园区运营管理有限公司 | 95,000.00 | 100,000.00 |
| 泸州老窖创新产业控股有限公司 | 200,000.00 | 206,000.00 |
| 四川发展酒业投资有限公司 | 4,494,000.00 | 4,494,000.00 |
| 四川联众供应链服务有限公司 | 31,895,827.74 | 47,074,343.00 |
| 泸州远海联众供应链有限公司 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 泸州老窖物业服务有限公司 | 159,475.66 | 30,020.58 |
| 泸州三人炫酒业有限公司 | 300,000.00 | 300,000.00 |
| 四川省天府粮仓酒业有限公司 | 100,000.00 | 100,000.00 |
| **合计** | **37,969,223.60** | **54,089,283.78** |

## 十三、股份支付

1、股份支付总体情况

| 授予对象类别 | 本期授予 | | 本期行权 | | 本期解锁*1 | | 本期失效*2 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 无 | —— | —— | —— | —— | 2,160,499.00 | 323,337,331.88 | 9,540.00 | 1,433,766.60 |

注*1：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。

2022 年 7 月 25 日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》。本次向 46 名激励对象授予的限制性股票为 342,334 股，授予价格为人民币 89.466 元/股。授予日确定为 2022 年 7 月 25 日。

2022 年 12 月 29 日召开第十届董事会二十六次会议、第十届监事会十五次会议审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，确定以 2022 年 12 月 29 日为授予日，向 17 名激励对象授予 92,669 股预留部分限制性股票，授予价格为人民币 89.466 元/股。

根据激励计划其有效期自限制性股票授予登记之日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%。

2025 年 2 月，公司公告 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激励对象为 434 名，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%。

2025 年 2 月，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%。

2025 年 9 月，公司 2021 年限制性股票激励计划预留部分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 45 人，可解除限售的限制性股票数量为 100,900 股，占公司目前总股本的 0.0069%。

注*2：2025 年度，因 3 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 9,540 股，截止 2025 年末，公司已完成上述股票的回购注销。

2、以权益结算的股份支付情况

| | |
|---|---|
| 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 | 1,716,551,039.40 |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额 | 75,359,525.81 |

3、以现金结算的股份支付情况：无。

4、本期股份支付费用

| 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 | 7,202,251.25 | |
| 销售人员 | 18,588,708.87 | |
| 管理人员 | 44,069,367.51 | |
| 研发人员 | 5,499,198.18 | |
| **合计** | **75,359,525.81** | |

5、股份支付的修改、终止情况：无。

## 十四、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项：无。

（二）或有事项

1、合同纠纷款项

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。2025 年度，公司追缴收回合同纠纷的储蓄存款 3,274.76 万元。截至本报告期末，公司共计收回上述三处储蓄存款合同纠纷款项 40,864.83 万元。

2、债权纠纷事项

四川省泸州市江阳区人民法院民事裁定书(2025)川 0502 民初 5676 号，原告段平辉与被告中国建筑一局(集团)有限公司、泸州老窖酿酒有限责任公司及第三人四川中环怡能环保工程有限公司债权人代位权纠纷一案，申请人段平辉于 2025 年 7 月 21 日向泸州市江阳区人民法院申请诉讼中财产保全，请求冻结被申请人中国建筑一局(集团)有限公司、泸州老窖酿酒有限责任公司银行存款 1,200,000.00 元或查封、扣押、冻结其相应价值的其他财产。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司还涉及一些日常经营中的金额较小的诉讼，不过本公司相信任何因这些标的小的诉讼引致的负债都不会对本公司的财务状况或经营成果构成重大的不利影响。

除上述事项外，截至本报告年末，本公司没有需要披露的其他重大或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

（一）利润分配预案

| | |
|---|---|
| 拟分配每 10 股派息数（元） | 44.17 |
| 拟分配每 10 股分红股（股） | 无 |
| 拟分配每 10 股转增数（股） | 无 |
| 经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元） | 经股东会批准后实施 |
| 经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股） | 无 |
| 经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股） | 无 |
| 利润分配方案 | 经董事会决议，通过了 2025 年度利润分配预案：拟以现有总股本 1,471,941,963 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 44.17 元（含税），现金分红总额 6,501,567,650.57 元（含税）。若在分配方案实施前公司总股本发生变化，将按照分配总额不变的原则相应调整 |

拟分配的利润或股利：

| | |
|---|---|
| 拟分配的利润或股利 | 6,501,567,650.57 |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | 经股东会批准后实施 |

注：本公司于 2026 年 1 月 9 日召开十一届董事会二十次会议审议通过 2025 年中期利润分配方案，向全体股东每 10 股派发现金红利 13.58 元（含税），共计派发 1,998,897,185.75 元（含税）。如上述预案获得股东会审议通过，公司 2025 年度累计现金分红总额为 8,500,464,836.32 元(含税)，占 2025 年度归属于上市公司股东净利润的比例约为 78.48%。

（二）销售退回

本资产负债表日后未发生重要销售退回。

（三）其他资产负债表日后事项说明

1、2021 年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件成就

公司 2026 年 2 月 4 日召开的第十一届董事会二十一次会议，审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划第三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（草案）》规定的第三个解除限售期解除限售条件已经成就，同意为符合解除限售条件的激励对象共 421 名办理解除限售手续，可解除限售的限制性股票为 1,962,814 股，占目前公司总股本的 0.1333%。本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。本次可解除限售的限制性股票上市流通日为 2026 年 2 月 24 日。

2、2021 年限制性股票激励计划预留部分第二个解除限售期解除限售条件成就

公司 2026 年 2 月 4 日召开的第十一届董事会二十一次会议，审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分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（草案）》规定的限制性股票预留部分第二个解除限售期解除限售条件已经成就，同意为符合解除限售条件的激励对象共 17 名办理解除限售手续，可解除限售的限制性股票为 27,800 股，占目前公司总股本的 0.0019%。本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。本次可解除限售的限制性股票上市流通日为 2026 年 2 月 24 日。

3、除存在上述资产负债表日后事项外，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

**十六、其他重要事项**

1、前期差错更正和影响：无。

2、债务重组：无。

3、资产置换：无。

4、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。

5、终止经营：无。

6、分部信息

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。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

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。

本公司结合目前公安机关保全资产金额以及四川鼎正律师事务所于 2025 年 12 月 8 日出具的

专业法律意见内容“鉴于截止目前，公司通过刑事及民事执行已累计回收 4.09 亿元，同时预计未来还可能实现上千万元的回收，预计公司前述三地异常存款可能产生实际损失约为 8,000.00 万元。因此，建议对前述三地异常存款累计计提坏账准备金总额为 8,000.00 万元”，对涉及合同纠纷的储蓄存款截至本期末累计计提 8,000.00 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。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### （一）应收账款

1.按账龄披露

| 账龄 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 1 年以内 | 7,840.91 | 15,421.83 |
| 1-2 年 | 14,400.03 | |
| **小计** | **22,240.94** | **15,421.83** |
| 减：坏账准备 | 1,832.04 | 720.00 |
| **合计** | **20,408.90** | **14,701.83** |

2.按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 年末余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| **按单项计提坏账准备** | | | | | |
| 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** | 22,240.94 | 100.00 | 1,832.04 | 8.24 | 20,408.90 |
| 其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 22,240.94 | 100.00 | 1,832.04 | 8.24 | 20,408.90 |
| **合计** | **22,240.94** | **100.00** | **1,832.04** | **8.24** | **20,408.90** |

(1)单项计提坏账准备的应收账款：无。

(2)按组合计提坏账准备的应收账款

| 项目 | 年末余额 | | | 年初余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 坏账比例% | 坏账准备 | 金额 | 坏账比例% | 坏账准备 |
| 风险组合 | 22,240.94 | 8.24 | 1,832.04 | 14,400.03 | 5.00 | 720.00 |
| 其中：1 年以内 | 7,840.91 | 5.00 | 392.04 | 14,400.03 | 5.00 | 720.00 |
| 1-2 年 | 14,400.03 | 10.00 | 1,440.00 | | | |
| 其他组合 | | | | 1,021.80 | | |

| 项目 | 年末余额 | | | 年初余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 坏账比例% | 坏账准备 | 金额 | 坏账比例% | 坏账准备 |
| **合计** | **22,240.94** | **8.24** | **1,832.04** | **15,421.83** | **4.67** | **720.00** |

3.本年应收账款坏账准备情况

| 类别 | 年初余额 | 本期变动金额 | | | | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 单项计提预期信用损失的应收账款 | | | | | | |
| 按组合计提预期信用损失的应收账款 | 720.00 | 1,112.04 | | | | 1,832.04 |
| **合计** | **720.00** | **1,112.04** | | | | **1,832.04** |

4.按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况：

| 单位名称 | 年末余额 | 账龄 | 占比（%） | 坏账准备 |
|---|---|---|---|---|
| 王会英 | 14,400.03 | 1-2 年 | 64.75 | 1,440.00 |
| 中铁十二局集团有限公司 | 7,840.91 | 1 年以内 | 35.25 | 392.04 |
| **合计** | **22,240.94** | | **100.00** | **1,832.04** |

5.应收账款证券化：无。

6.年末受限的应收账款：无。

（二）其他应收款

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
|---|---|---|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 12,687,994,073.65 | 14,619,833,493.32 |
| **合计** | **12,687,994,073.65** | **14,619,833,493.32** |

1.应收利息：无。

2.应收股利：无。

3.其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类情况

| 组合名称 | 年末账面余额 | 年初账面余额 |
|---|---|---|
| 内部往来款 | 12,674,256,978.12 | 14,612,828,324.02 |
| 往来款及其他 | 2,600,905.95 | 3,139,064.91 |

| 组合名称 | 年末账面余额 | 年初账面余额 |
|---|---|---|
| 涉及合同纠纷的储蓄存款*注 | 91,351,645.65 | 124,099,253.17 |
| **合计** | **12,768,209,529.72** | **14,740,066,642.10** |

注：涉及纠纷款项系本公司于 2014 年发生及披露的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。2025 年度追缴收回合同纠纷的储蓄存款 32,747,607.52 元，截止年末余额系 91,351,645.65 元。

（2）按账龄披露

| 账龄 | 年末账面余额 | 年初账面余额 |
|---|---|---|
| 1 年以内 | 12,676,568,788.72 | 14,615,795,158.37 |
| 1-2 年 | 203,215.35 | 92,550.56 |
| 2-3 年 | 6,200.00 | |
| 3-4 年 | | 6,880.00 |
| 4-5 年 | 6,880.00 | |
| 5 年以上 | 91,424,445.65 | 124,172,053.17 |
| **合计** | **12,768,209,529.72** | **14,740,066,642.10** |

注：账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款主要系还未收回的涉及合同纠纷的储蓄存款 91,351,645.65 元。

（3）按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 年末余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| **按单项计提坏账准备** | **91,351,645.65** | **0.72** | **80,000,000.00** | **87.57** | **11,351,645.65** |
| 其中：单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | 91,351,645.65 | 0.72 | 80,000,000.00 | 87.57 | 11,351,645.65 |
| **按组合计提坏账准备** | **12,676,857,884.07** | **99.28** | **215,456.07** | | **12,676,642,428.00** |
| 其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 12,676,857,884.07 | 99.28 | 215,456.07 | | 12,676,642,428.00 |
| **合计** | **12,768,209,529.72** | **100.00** | **80,215,456.07** | **0.63** | **12,687,994,073.65** |

续表

| 类别 | 年初余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| **按单项计提坏账准备** | **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 | 124,099,253.17 | 0.84 | 120,000,000.00 | 96.70 | 4,099,253.17 |

| 类别 | 年初余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| **按组合计提坏账准备** | **14,615,967,388.93** | **99.16** | **233,148.78** | | **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 | 14,615,967,388.93 | 99.16 | 233,148.78 | | 14,615,734,240.15 |
| **合计** | **14,740,066,642.10** | **100.00** | **120,233,148.78** | **0.82** | **14,619,833,493.32** |

1)单项计提坏账准备的其他应收账款

| 名称 | 账面余额 | 计提比例(%) | 坏账准备 |
|---|---|---|---|
| 涉及合同纠纷的储蓄存款 | 91,351,645.65 | 87.57 | 80,000,000.00 |
| **合计** | **91,351,645.65** | **87.57** | **80,000,000.00** |

2)按组合计提坏账准备的其他应收款

| 项目 | 年末余额 | | | 年初余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 风险组合 | 2,600,905.95 | 215,456.07 | 8.28 | 3,139,064.91 | 233,148.78 | 7.43 |
| 其中：1 年以内 | 2,311,810.60 | 115,590.53 | 5.00 | 2,966,834.35 | 148,341.72 | 5.00 |
| 1－2 年 | 203,215.35 | 20,321.54 | 10.00 | 92,550.56 | 9,255.06 | 10.00 |
| 2－3 年 | 6,200.00 | 1,240.00 | 20.00 | | | |
| 3－4 年 | | | | 6,880.00 | 2,752.00 | 40.00 |
| 4－5 年 | 6,880.00 | 5,504.00 | 80.00 | | | |
| 5 年以上 | 72,800.00 | 72,800.00 | 100.00 | 72,800.00 | 72,800.00 | 100.00 |
| 其他组合 | 12,674,256,978.12 | | | 14,612,828,324.02 | | |
| **合计** | **12,676,857,884.07** | **215,456.07** | | **14,615,967,388.93** | **233,148.78** | |

（4）坏账准备计提情况

| 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 | | | | |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | | | | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | 53,267.71 | | | 53,267.71 |

| 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) | |
| 本期转回 | 70,960.42 | | 40,000,000.00 | 40,070,960.42 |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 2025 年 12 月 31 日余额 | 215,456.07 | | 80,000,000.00 | 80,215,456.07 |

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 0.002%、第三阶段 87.57%，合计 0.63%。

（5）本年其他应收款坏账准备情况

| 类别 | 年初余额 | 本年变动金额 | | | | 年末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他减少 | |
| 其他应收款坏账准备 | 120,233,148.78 | 53,267.71 | 40,070,960.42 | | | 80,215,456.07 |
| **合计** | **120,233,148.78** | **53,267.71** | **40,070,960.42** | | | **80,215,456.07** |

（6）按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

| 客户名称 | 款项性质 | 年末余额 | 账龄 | 占比% | 坏账准备 |
|---|---|---|---|---|---|
| 泸州老窖酿酒有限责任公司 | 内部往来 | 12,000,861,912.81 | 1 年以内 | 93.99 | |
| 泸州老窖新零售有限公司 | 内部往来 | 350,185,016.73 | 1 年以内 | 2.74 | |
| 泸州老窖进出口贸易有限公司 | 内部往来 | 257,587,092.15 | 1 年以内 | 2.02 | |
| 涉及合同纠纷的储蓄存款 | 涉及合同纠纷的储蓄存款 | 91,351,645.65 | 5 年以上 | 0.72 | 80,000,000.00 |
| 广西泸州老窖进口酒业有限公司 | 内部往来 | 51,616,153.54 | 1 年以内 | 0.40 | |
| **合计** | | **12,751,601,820.88** | | **99.87** | **80,000,000.00** |

（7）本年无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

（三）长期股权投资

1.长期股权投资分类

| 项目 | 年末余额 | | | 年初余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 3,997,837,147.01 | | 3,997,837,147.01 | 3,952,848,501.33 | | 3,952,848,501.33 |
| 对联营、合营企业投资 | 2,913,573,576.15 | 2,567,098.80 | 2,911,006,477.35 | 2,785,645,158.35 | 2,567,098.80 | 2,783,078,059.55 |

| 项目 | 年末余额 | | | 年初余额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| **合计** | **6,911,410,723.16** | **2,567,098.80** | **6,908,843,624.36** | **6,738,493,659.68** | **2,567,098.80** | **6,735,926,560.88** |

2.对子公司投资

| 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 | 其他增加 | | |
| 泸州老窖销售有限公司 | 337,977,895.51 | | | | | 16,298,065.66 | 354,275,961.17 | |
| 泸州老窖酿酒有限责任公司 | 3,395,515,670.97 | | | | | 11,465,671.32 | 3,406,981,342.29 | |
| 泸州老窖养生酒业有限责任公司 | 11,441,320.72 | | | | | 700,169.43 | 12,141,490.15 | |
| 泸州老窖电子商务股份有限公司 | 61,138,183.23 | | | | | | 61,138,183.23 | |
| 泸州品创科技有限公司 | 101,624,459.30 | | | | | 2,355,649.75 | 103,980,109.05 | |
| 泸州老窖国际发展（香港）有限公司 | 14,741,362.82 | | | | | 858,689.43 | 15,600,052.25 | |
| 泸州老窖新零售有限公司 | 30,409,608.78 | | | | | 1,310,400.09 | 31,720,008.87 | |
| 泸州老窖文化旅游发展有限公司 | | | 12,000,000.00 | | | | 12,000,000.00 | |
| **合计** | **3,952,848,501.33** | | **12,000,000.00** | | | **32,988,645.68** | **3,997,837,147.01** | |

注 1：本年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）。

注 2：本公司本年投资设立泸州老窖文化旅游发展有限公司增加长期股权投资 12,000,000.00 元。

3.对合营企业、联营企业投资

| 被投资单位 | 年初余额 | 减值准备年初余额 | 本年增减变动 | | | | | | | | 年末余额 | 减值准备年末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 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 | | | 152,819,549.79 | 9,225,632.90 | | 34,103,893.00 | | | 2,742,748,322.26 | 2,567,098.80 |
| 泸州老窖博士后工作站科创有限公司 | 36,681,718.10 | | | | 131,760.45 | | | | | | 36,813,478.55 | |
| 四川发展酒业投资有限公司 | 5,878,280.93 | | | | 42,543.97 | | | | | | 5,920,824.90 | |
| 中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司 | 125,711,027.95 | | | | 40,649.70 | | -227,826.01 | | | | 125,523,851.64 | |
| **合计** | **2,783,078,059.55** | **2,567,098.80** | | | **153,034,503.91** | **9,225,632.90** | **-227,826.01** | **34,103,893.00** | | | **2,911,006,477.35** | **2,567,098.80** |

（四）营业收入、营业成本

| 项目 | 本年发生额 | | 上年发生额 | |
|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 10,447,780,093.36 | 8,280,349,241.83 | 11,068,191,164.35 | 8,451,791,359.73 |
| 其他业务 | 20,846,249.20 | 2,851,913.79 | 22,778,534.03 | 2,521,249.13 |
| **合计** | **10,468,626,342.56** | **8,283,201,155.62** | **11,090,969,698.38** | **8,454,312,608.86** |

1.营业收入、营业成本的分解信息

| 合同分类 | 本年发生额 | | 上年发生额 | |
|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| **业务类型** | | | | |
| 中高档酒类 | 10,379,206,890.03 | 8,246,853,278.57 | 10,975,542,666.80 | 8,405,571,255.47 |
| 其他酒类 | 68,573,203.33 | 33,495,963.26 | 92,648,497.55 | 46,220,104.26 |
| 其他收入 | 20,846,249.20 | 2,851,913.79 | 22,778,534.03 | 2,521,249.13 |
| **按经营地区分类** | | | | |
| 境内 | 10,468,626,342.56 | 8,283,201,155.62 | 11,090,969,698.38 | 8,454,312,608.86 |
| 境外 | | | | |
| **合同类型** | | | | |
| 按时点确认收入 | 10,459,000,573.44 | 8,280,363,076.40 | 11,068,976,487.63 | 8,451,809,714.55 |
| 按时段确认收入 | 9,625,769.12 | 2,838,079.22 | 21,993,210.75 | 2,502,894.31 |
| **合计** | **10,468,626,342.56** | **8,283,201,155.62** | **11,090,969,698.38** | **8,454,312,608.86** |

注：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控制权时作为履约义务完成时点确认收入。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 960,049.10 元，其中 960,049.10 元预计将于 2026 年度确认收入。

（五）投资收益

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 成本法核算的长期股权投资收益（1） | 6,940,181,729.27 | 9,761,010,919.08 |
| 权益法核算的长期股权投资收益（2） | 153,034,503.91 | 74,877,362.33 |
| 持有交易性金融资产期间取得的投资收益 | 25,160,965.67 | 46,953,767.52 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 2,830,900.55 | -29,465,560.31 |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 | 14,616,364.68 | 14,976,454.55 |
| 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*1 | -24,263,159.29 | -21,417,110.91 |
| 债券回售和提前赎回产生的投资收益 | | |
| **合计** | **7,111,561,304.79** | **9,846,935,832.26** |

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

注 1：本公司将终止确认的银行承兑汇票贴现费用计入本科目列报。

1.成本法核算的长期股权投资收益

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 泸州老窖销售有限公司 | 6,892,374,112.24 | 9,761,010,919.08 |
| 泸州老窖新零售有限公司 | 39,774,713.03 | |
| 泸州老窖国际发展（香港）有限公司 | 8,032,904.00 | |
| **合计** | **6,940,181,729.27** | **9,761,010,919.08** |

2.权益法核算的长期股权投资收益

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|---|---|---|
| 华西证券股份有限公司 | 152,819,549.79 | 75,663,468.99 |
| 泸州老窖博士后工作站科创有限公司 | 131,760.45 | -1,657,333.41 |
| 四川发展酒业投资有限公司 | 42,543.97 | -19,699.92 |
| 中旅泸州老窖文化旅游发展有限公司 | 40,649.70 | 890,926.67 |
| **合计** | **153,034,503.91** | **74,877,362.33** |

## 十八、财务报表补充资料

1、本年非经常性损益明细表

（1）按照中国证券监督管理委员会《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（2023 年修订）》的规定，本公司 2025 年度非经常性损益如下：

| 项目 | 本年金额 | 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） | -534,054.68 | |
| 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） | 50,033,249.88 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 35,768,978.71 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 40,000,000.00 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -30,596,009.53 | |
| **小计** | **94,672,164.38** | |
| 减：所得税影响金额 | 23,034,464.44 | |
| 扣除少数股东所占的份额 | 962,551.56 | |
| **扣除所得税影响及少数股东所占份额后的非经常性损益** | **70,675,148.38** | |

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 | 稀释每股收益 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 22.66 | 7.36 | 7.36 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 22.51 | 7.31 | 7.31 |

3、境内外会计准则下会计数据差异：无。

4、其他：无。

泸州老窖股份有限公司

公司法定代表人：刘淼

主管会计工作的公司负责人：谢红

公司会计机构负责人：宋缨

二〇二六年四月二十七日