河北衡水老白干酒业股份有限公司 2008年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

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

1.4 公司负责人张新广先生、主管会计工作负责人陈辅珍女士及会计机构负责人（会计主管人员）李玉雷先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	老白干酒
股票代码	600559
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	河北省衡水市人民东路809号 河北省衡水市人民东路809号
邮政编码	053000
公司国际互联网网址	www.hengshuilaobaigan.net
电子信箱	hslbg@hengshuilaobaigan.net

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘勇	刘宝石
联系地址	河北省衡水市人民东路809号	河北省衡水市人民东路809号
电话	0318-2122755	0318-2122755
传真	0318-2669976	0318-2669976
电子信箱	hslbg@hengshuilaobaigan.net	hslbg@hengshuilaobaigan.net

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	601,748,796.45	461,626,175.49	30.35	482,787,139.92
利润总额	42,886,452.69	33,665,286.09	27.39	12,305,899.62
归属于上市公司股东的净利润	31,147,616.55	17,392,849.37	79.08	3,156,835.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,285,781.36	15,723,577.54	79.89	2,057,517.03
经营活动产生的现金流量净额	-46,327,414.31	252,517,436.22	-118.35	78,119,802.57
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	1,114,128,550.62	1,005,332,127.41	10.82	807,110,838.67
所有者权益（或股东权益）	365,018,022.07	347,870,405.52	4.93	339,718,952.88

3.2 主要财务指标

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益(元／股)	0.22	0.12	83.33	0.02
稀释每股收益(元／股)	0.22	0.12	83.33	0.02
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元／股)	0.20	0.11	81.82	0.02
全面摊薄净资产收益率(%)	8.53	5.00	增加3.53个百分点	0.96
加权平均净资产收益率(%)	8.77	4.99	增加3.78个百分点	0.94
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	7.75	4.52	增加3.23个百分点	0.62
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.96	4.51	增加3.45个百分点	0.61
每股经营活动产生的现金流量净额(元／股)	-0.3309	1.80	-118.38	0.56
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元／股)	2.61	2.48	5.24	2.43

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-993,011.14
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,199,238.66
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	1,183,980.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-367,644.22
所得税影响额	-160,728.94
合计	2,861,835.19

3.3 境内外会计准则差异：

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1.国家持股	72,566,939	51.83				-7,000,000	-7,000,000	65,566,939	46.84
2.国有法人持股	333,333	0.24				-333,333	-333,333	0	0
3.其他内资持股	353,400	0.25						353,400	0.25
其中：境内非国有法人持股	353,400	0.25						353,400	0.25
境内自然人持股									
4.外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	73,253,672	52.32				-7,333,333	-7,333,333	65,920,339	47.09
二、无限售条件流通股份									
1.人民币普通股	66,746,328	47.68				7,333,333	7,333,333	74,079,661	52.91
2.境内上市的外资股									
3.境外上市的外资股									
4.其他									
无限售条件流通股份合计	66,746,328	47.68				7,333,333	7,333,333	74,079,661	52.91
三、股份总数	140,000,000	100						140,000,000	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
衡水京安集团有限公司	22,061,208	7,000,000		15,061,208	股改承诺	2008年8月30日
河北省信息产业投资有限公司	333,333	333,333		0	股改承诺	2008年8月30日
合计	22,394,541	7,333,333		15,061,208	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					22,686户
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
河北衡水老白干酿酒（集团）有限公司	国家	36.08	50,505,731	50,505,731	质押 10,000,000
衡水京安集团有限公司	国家	15.79	22,101,208	15,061,208	未知
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	4.14	5,801,113		未知
中国农业银行－华夏复兴股票型证券投资基金	其他	3.72	5,205,583		未知
河北省信息产业投资有限公司	国有法人	2.80	3,923,333		未知
兴华证券投资基金	其他	0.83	1,161,622		未知
中国银行－华夏大盘精选证券投资基金	其他	0.58	809,439		未知
泰和证券投资基金	其他	0.41	575,112		未知
中国银行－工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	其他	0.36	500,000		未知
成都英康贸易有限责任公司	其他	0.29	400,000		未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类	
衡水京安集团有限公司		7,040,000		人民币普通股	
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金		5,801,113		人民币普通股	
中国农业银行－华夏复兴股票型证券投资基金		5,205,583		人民币普通股	
河北省信息产业投资有限公司		3,923,333		人民币普通股	
兴华证券投资基金		1,161,622		人民币普通股	
中国银行－华夏大盘精选证券投资基金		809,439		人民币普通股	
泰和证券投资基金		575,112		人民币普通股	
中国银行－工银瑞信核心价值股票型证券投资基金		500,000		人民币普通股	
成都英康贸易有限责任公司		400,000		人民币普通股	
衡水市陶瓷厂		310,992		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述公司前十名股东之间、前十名无限售条件股东之间、中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金、中国农业银行－华夏复兴股票型证券投资基金、中国银行－华夏大盘精选证券投资基金同属于华夏基金管理有限责任公司，其他股东之间公司未知其关联关系，也未知其是否存在一致行动人的情况。			

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位：元 币种：人民币

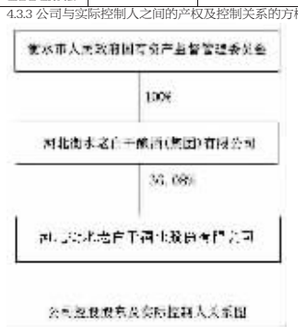
名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
河北衡水老白干酿酒（集团）有限公司	张永增	96,820,000	1996年12月12日	本集团国有资产经营、参股、控股。销售白酒；生产销售食用酒精（有效期到2012年6月29日）；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

单位：元 币种：人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
衡水市人民政府国有资产监督管理委员会	田大峰		2004年3月20日	

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



公司实际控制人及实际控制人关系图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	报告期被授予的股权激励情况：可行权股数	已行权股数量	行权价（元）	期末股票市价（元）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
张新广	董事长	男	45	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		15					否
刘彦龙	副董事长、总经理	男	44	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		12					否
魏志民	副董事长	男	60	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		12					否
张永增	董事	男	61	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0							是
陈辅珍	董事、财务负责人	女	53	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		8					否
刘兰春	董事、副总经理	男	53	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		8					否
申富平	独立董事	男	45	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		6					否
秦玉昌	独立董事	男	46	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		6					否
石静霞	独立董事	女	39	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		6					否
甄小平	监事会主席	男	46	2007年3月28日－2009年4月2日	0	0							是
孙凤娟	监事	女	53	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0							是
王建忠	监事	男	48	2007年3月28日－2009年4月2日	0	0		2.9					否
魏永	监事	男	34	2006年3月27日－2009年4月2日	0	0		2.9					否
马怀让	监事	男	60	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0							是
商清艳	副总经理	男	47	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		8					否
张煜行	副总经理	男	41	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		8					否
润艳廷	副总经理	男	44	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		8					否
王占刚	副总经理	男	37	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		8					否
刘勇	董事会秘书	男	44	2006年1月18日－2009年4月2日	0	0		8					否
合计	/	/	/	/	0	0	/	118.8			/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司的总体经营情况

2008年，公司继续实施品牌战略，坚持以管理创新，机制创新，技术创新和营销创新着力推进企业持续发展：对内不断完善公司的法人治理结构，加快现代企业制度建设，深化企业内部改革，加强企业管理，狠抓产品质量，不断研发新产品；对外以品牌建设为核心，以市场精耕细作为着眼点，全面拓展各地市场，同时加大产品的宣传力度，把握市场变化，及时调整产品结构和营销策略，公司全年共实现主营业务收入601,748,796.45元、营业利润39,863,888.56元、净利润31,147,616.55元，分别比2007年增长30.35%、18.62%、79.08%。公司利润大幅增长主要是由于公司种猪销售势头良好，毛利增加，销量增加，同比利润增加所致。

2、报告期内公司的主营业务及其经营状况

公司的主营业务主要是衡水老白干酒的生产与销售，商品猪及种猪的饲养与销售。

2008年，公司坚持走技术创新，产品创新的道路，精心打造企业形象和品牌形象，2008年2月，公司衡水老白干酒酿造工艺被国家文化部列为“国家级非物质文化遗产”，11月，公司衡水老白干酒“十八酒坊”商标被中国工商总局认定为“中国驰名商标”，至此我公司成为全国白酒行业少数同时拥有两个驰名商标的企业之一，“衡水”老白干酒的知名度和美誉度不断得到提高。通过加强品牌的建设，不断研发中高档产品，优化产品质量，提高产品内涵，抓住营销与研发两个关键环节，加大产品的宣传力度，2008年公司白酒业务取得了良好的经济效益和社会效益。全年销售商品酒25660吨，实现销售收入517,420,222.70元，利润总额44,405,754.48元，净利润31,838,290.42元，分别比上年增长33.29%，下降15.91%，下降13.57%。利润总额同比下降15.91%主要是由于报告期内公司酿酒所需的主要原材料涨价，成本上升，公司加大市场开拓力度，销售费用增加所致。

2008年，公司积极响应国务院《关于促进生猪生产发展稳定市场供应的意见》的精神，面对饲养成本较高等不利因素的影响，充分发挥公司规模化养猪的优势，加大生猪的生产力度，增加生猪存栏量，积极的调整生猪销售策略，加大市场开拓力度，狠抓市场机遇，通过科学管理，挖潜降耗，加大品牌宣传，完善售后服务等销售措施，全年销售商品猪19751头、种猪13015头，分别比去年增长-24.11%、33.31%，实现营业收入52,664,657.40元，利润总额9,905,413.42元，分别比上年增长10.92%、489.49%；利润总额同比增长489.49%主要是由于公司种猪销售势头良好，毛利增加，销量增加，同比利润增加所致。

3、公司的存在的主要优势和困难，经营和盈利能力的连续性与稳定性。

（1）主要优势：随着公司技术水平、产品开发、产品质量、生产规模、经济实力的全面增强和提高，公司的行业地位更加显现，公司与客户建立的长期合作关系更加巩固，市场占有率逐步提高。公司是国内白酒生产骨干企业和老白干香型中生产规模最大的企业，衡水老白干酒作为老白干香型酒的代表，拥有“衡水牌”、“十八酒坊”两个驰名商标，被商务部认定为第一批中华老字号，被国家文化部列为“国家级非物质文化遗产”。同时公司作为国家农业产业化龙头企业，还拥有我国华北地区规模最大的瘦肉型种猪及商品猪生产基地，是北京市“菜篮子基地”、“国家生猪活体储备基地”、“河北省农业开发高新技术示范园区”。

（2）存在的困难及应对策略：

报告期内，白酒、商品猪及种猪行业的市场竞争非常激烈，原材料、包装物、煤、电等原材料价格大幅涨价，给公司的生产经营带来了很大的挑战。公司通过加强内部管理，积极开发高附加值的产品，加大广告宣传力度，完善营销网络及售后服务，不断提升公司主营业务的市场竞争力。

（3）经营和盈利能力的连续性与稳定性

公司自上市以来，一直以白酒生产、种猪和商品猪的饲养为主业，公司的经营和盈利能力持续稳定。2008年公司狠抓产品质量，加强品牌宣传力度和营销网络的建设，主营业务大幅增长，保持了公司生产经营的连续性和稳定性。

报告期内，公司前五名供应商采购金额合计149,347,044.07元，占公司采购总额的比重为61.63%，前五名客户销售的收入总额为168,213,314.40元，占公司全部销售收入的27.95%。

3、报告期内，公司资产的构成发生重大变动的说明

（1）货币资金期末较期初减少79.36%，主要系白酒改扩建工程支出、原材料采购支出和缴纳年初税款。

(2) 应收票据期末比期初减少23,362,489.27元，主要系票据到期承兑及背书转让所致。

(3) 应收账款期末比期初减少50.50%，主要系本公司加强清欠力度，收回部分3年以上应收账款。

(4) 存货期末较期初增加60.94%，主要系库存商品和自制半成品增加造成，库存商品增加是由于扩建后生产能力提高，且因为公司白酒销路较好，为保证春节市场供应进行储备增加的库存商品，自制半成品增加为公司窖藏原液增加所致。

(5) 在建工程期末较期初减少36.01%，主要系白酒改扩建工程完工转固定资产所致。

4、报告期内，利润构成发生变动的项目的说明

报告期内，销售费用比上年同期增加211.63%，主要系公司加大衡水老白干酒的销售网络建设，加大衡水老白干酒的宣传力度，费用增加所致。

5、报告期内，公司现金流量构成发生变动的项目的说明

收到其他与经营活动有关的现金同比增长1693.88%，主要是因为公司暂借河北衡水老白干酿酒（集团）有限公司6000万元借款所致。

购买商品、接受劳务支付的现金同比增长34.29%，主要是因为公司制酒原材料采购付款增加所致。

支付的各项税费同比增长66.37%，主要是因为公司支付年初的应交消费税和应交所得税所致。

支付其他与经营活动有关的现金同比增长84.25%，主要是因为公司广告及宣传费用增加所致。

经营活动产生的现金流量净额同比下降118.35%，主要是因为公司销售商品提供劳务收到的现金减少以及购买商品支付的现金增加造成。

投资活动现金流入小计同比下降58.46%，主要是因为公司上年处置河北城市人食品有限公司及北京京裕大红门肉类食品有限公司收到现金3250万元，本年无此类事项所致。

筹资活动现金流入小计同比增长46.97%，主要是因为公司银行借款收现比上年增加所致。

现金及现金等价物净增加额同比下降228.34%，主要是因为公司销售商品收到的现金比上期减少和原材料采购支出、支付各项税款比上期增加以及投资活动现金净流量减少所致。

期末现金及现金等价物余额同比下降79.36%，主要是因为公司白酒改扩建工程支出、原材料采购支出、购买河北城市人食品公司股权支出和缴纳年初税款所致。

6、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

公司全资子公司衡水老白干营销有限公司成立于2007年8月，注册资本500万元，主要业务是白酒的批发与零售，截止2008年12月31日，该公司总资产360,128,865.77元，净资产20,028,430.91元，2008年实现营业收入514,030,636.09元，实现营业利润64,874,972.63元，净利润48,348,357.17元，是公司利润的主要来源。

公司全资子公司河北城市人食品有限公司成立于2005年2月，注册资本为3000万元，主要从事畜禽收购、屠宰、加工与销售；熟肉制品加工与销售；腌腊、酱卤、熏、烧、烤肉制品；熏煮香肠、火腿制品；水产品收购加工与销售；干鲜果品、蔬菜收购加工与销售；冷藏配送等业务，截止2008年12月31日，该公司总资产50,593,818.33元，净资产50,146,675.93元，2008年实现净利润-2,159,452.60元。

公司参股子公司河北斯格种猪有限公司，注册资本1,620万元，公司持有其42%的股份，主要业务是斯格种猪的选育、繁殖及销售。截止2008年12月31日，该公司总资产9,565,039.42元，净资产7,789,451.22元，2008年实现营业收入4,834,092.00元，实现营业利润-4,450,609.76元，净利润-2,793,331.66元。

7、报告期内，公司的技术创新情况

报告期内，公司不断加强技术创新力度，做好新产品开发工作，研发了1915衡水老白干67°、39°系列酒，衡水老白干酒清雅52°、50°、41°系列酒，十八酒坊10年、15年、20年系列年份酒等，大大增加了老白干酒的核心竞争力。同时，公司积极做好项目申报工作，其中，“老白干香型标准及十八酒坊酒的生产工艺研究与应用”项目获河北省科技进步二等奖。

2008年，公司积极响应国家节能政策，遵循一次规划、着眼未来、分步实施的原则，实施白酒酿造生产线节能技术改造。该项目包括锅炉蒸汽系统改造、酿酒工房凉床改造、电机变频控制改造和节能照明系统改造四部分。目前锅炉及配套供热系统工程已完成，大大降低了生产成本，提高了企业的经济效益。

8、公司未来发展的展望

（1）行业基本情况分析：

根据中国轻工业联合会、中国轻工业信息中心《全国酿酒行业信息》2008年1-4季度(电子版快报数据)显示，2008年全国白酒产品总产量（以65度计算）为569.34万千升（约为511.07万吨），较上年增长15.79%。整个白酒市场竞争十分激烈，一是白酒市场明显地受到其它酒类对市场的挤压和瓜分的威胁；二是行业内企业间的竞争仍在不断加剧，处于白热化状态；三是各企业越来越重视市场营销建设，广告宣传、公关推广、文化营销是各公司在市场建设方面的常用手段；四是白酒行业发展已经开始呈现品牌化经营的趋势，消费者“指名消费”的现象也愈发普遍；因此，有着驰名品牌的大企业从中得到了显著的市场优势和收益回报；五是白酒市场的需求更趋理性，随着人们健康消费意识的形成和消费水平的提升，白酒消费正逐渐回归理性，向着讲究健康、品质和品位方面发展，具有知名度、美誉度的名优白酒渐成消费者的首选；六是白酒作为传统行业，技术工艺民间广泛流传，且各个地区的口味、文化的差异，以及地方政府从保护地方经济等角度出发的地方保护主义，使得外地品牌的进入显得较为艰难，在相当长的一段时期内将保持全国性品牌与地方品牌长期共存，“强者愈强，弱者不灭”的局面。

另外，随着全球金融危机向实体经济的转移，对国内经济的影响亦逐步体现，随着失业、减薪等对收入的负面影响逐渐显现，消费需求逐步放缓，消费在一定程度上将受到抑制，将使酒类行业景气度遭受不同程度影响。公司通过不断加快品牌建设的步伐，提高产品的内涵和知名度，通过倡导科学、健康的饮酒理念，引导消费者理性消费，不断提升衡水老白干酒在消费者心目中的消费品位和忠诚度，促进衡水老白干酒业务的稳定、快速的发展。

商品猪、种猪行业：我国虽然是生猪养殖大国，但是规模化养殖水平很低，多以农户散养为主，受近年来生猪供需矛盾的影响，生猪价格波动很大。一方面，国家加大对生猪生产的扶持力度，积极出台了促进生猪生产发展稳定市场供应各种措施，为保障生猪生产健康稳步发展创造了良好的环境；另一方面，生猪养殖所需的主要饲料原材料价格的大幅上涨，造成养殖成本增加，导致养殖效益下降；国内部分省份疫情时有发生，严峻的疫情形势对养猪业威胁依然存在。受世界金融危机影响，我国GDP增速放缓，失业增多，居民购买力下降，消费意愿非常谨慎，猪肉作为“非主粮”，需求必将受到影响，直接影响到生猪养殖业的稳定发展。

（2）公司的发展战略及发展趋势：

公司的发展战略是：以科技奠基础、以市场为导向，重点发展衡水老白干酒业务，加大产品调整结构力度，坚持质量经营，品牌经营，不断提升衡水老白干酒的品牌竞争力，逐步的提升公司中高档白酒的市场占有率；通过对生猪养殖、饲料及添加剂等关联产业的深化延伸与有机链接，降低生产成本，增加产品附加值；强化市场建设和产品销售，不断提升公司的经营效益。

公司未来的发展趋势：随着公司白酒技术水平、产品开发、产品质量、生产规模、品牌知名度的全面提高和增强，公司在白酒的行业地位更加显现，公司与客户建立的长期合作关系更加巩固，市场占有率将进一步提高。2008年，公司生猪养殖业效益开始好转，但是受国家惠农政策的影响，生猪养殖所需的主要饲料原材料价格的大幅上涨，造成养殖成本增加，导致养殖效益下降，公司将采取灵活措施，逐步提高养殖业务的盈利水平。

（3）风险揭示及对策

①生猪养殖行业的周期性波动风险

公司生猪养殖业具有一定的行业周期性，这种周期性主要受全国性生猪生产供求关系的影响，这种行业的周期性价格波动对公司的生产经营造成了很大的冲击。

公司将通过加强企业管理，降低成本，挖潜增效，压缩产量，充分发挥自有品牌优势及网络优势，采取灵活的销售策略和良好的售前、售中、售后服务，最大限度的降低行业的周期波动带来的不利影响。

②市场分割风险

目前，公司各类产品的销售范围主要集中在华北地区。由于企业所处地域的经济发展水平、交通运输条件的差异及消费习惯偏好的不同，各自形成了较为固定的市场区域和长期的客户消费群，导致本公司面临市场分割的风险。此外，地方保护和行业管制形成的市场分割也可能给企业跨地区开拓业务增加难度，对本公司的业务拓展造成不利影响。

公司将加大新产品的开发力度，提高产品的技术含量和附加值；根据市场需求调整产品结构，增强市场竞争力，稳步提高市场占有份额，强化公司在本行业中的龙头地位。同时采取积极的营销策略，最大限度地开发新的市场和客户消费群体，保持公司业务持续稳定地发展。

③疫病风险

公司从事种猪繁育和商品猪规模生产，若发生大面积动物疫情，将使公司面临巨大经营风险。一方面，如不能有效解决疫病防治问题，本公司种猪和商品猪可能发生大规模疫病，导致生猪大量死亡，将给公司带来巨大损失。另一方面，若某个区域发生相关疫病，将会导致全体消费者的心理恐慌，降低相关畜产品的总需求量，也会影响本公司的产品销售，给公司带来经营损失。

公司在疫病防治方面处于同行业先进水平，采取了严密的疫病防治措施，严格执行卫生标准和操作规程，最大限度降低了发生疫情的可能性。公司还将进一步加强疫病防治研究，引进先进的疫病防治技术，及早做好疫病防治工作。公司将严把卫生检疫关，确保产品质量，塑造放心品牌，获取消费者信任。

④假冒酒引致的相关风险

目前，白酒市场存在假冒产品的现象，给广大消费者带来较大危害。如果市场出现假冒本公司产品的劣质白酒，将给本公司的产品形象带来一定负面影响，冲击公司产品市场，从而影响公司的经营业绩。

为了降低假冒酒对本公司和广大消费者的危害，公司采取多项措施打击假冒酒。一方面，公司积极配合国家和地方相关部门加大打击假冒白酒力度，严厉打击假冒酒的生产和贩卖行为；另一方面，公司努力提高产品防伪技术，通过多渠道宣传，提高消费者的假冒酒鉴别能力。

（下转C63版）

股票代码：600559　　股票简称：老白干酒　　公告编号：2009-007

河北衡水老白干酒业股份有限公司 第四届董事会第二次会议决议公告 暨召开2008年年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

河北衡水老白干酒业股份有限公司第四届董事会第二次会议于2009年4月20日上午9时在公司三楼会议室召开，会议通知以书面通知的方式于2009年4月9日向各位董事发出。会议应到董事9人，实到董事9人，监事及高级管理人员列席了会议。会议召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由董事长张新广先生主持，与会董事经过认真审议，一致通过了以下决议：

一、审议通过了《2008年度董事会工作报告》。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

二、审议通过了《2008年度总经理业务报告》。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

三、审议通过了《2008年度公司财务报告》。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

四、审议通过了《独立董事2008年度述职报告》。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

五、审议通过了《2008年度公司利润分配预案》。

经中磊会计师事务所有限责任公司审计，2008年度公司共实现净利润31,147,616.55元，提取法定公积金2,563,686.49元，加上年初未分配的利润10,199,842.59元，年末可供股东分配的利润共计38,783,772.65元。鉴于公司目前正在对白酒酿造生产线实行技术改造，对制酒车间、制曲车间、包装车间进行改扩建，资金需求较大。为更好的促进衡水老白干酒的快速发展，统筹考虑公司的实际情况，根据2009年的生产经营计划及未来发展需要，公司拟不进行现金利润分配，未分配利润用于补充公司流动资金，公司也不进行送股及资本公积金转增股本。

此预案需提交2008年年度股东大会审议。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

六、审议通过了《公司2008年年度报告及其摘要》。

与会董事一致认为：2008年年报及其摘要客观、真实地反映了公司2008年度的财务状况和经营成果。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

七、审议通过了《公司2009年第一季度报告》。

与会董事一致认为：2009年第一季度报告客观、真实地反映了公司2009年第一季度的财务状况和经营成果。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

八、审议通过了《公司2009年度向银行申请2.5亿元贷款额度的议案》。

与会董事一致同意根据公司的生产经营需要，2009年度公司拟申请不超过2.5亿元额度的银行贷款用于公司日常营运资金，贷款方式采用与互保单位互保贷款和公司资产抵押贷款两种方式，以促进公司的快速发展和经济效益的提高。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

九、审议通过了《为河北衡水远大集团棉纺织总厂向银行贷款提供等额担保额度的议案》。

基于公司与河北衡水远大集团棉纺织总厂（以下简称：远大集团）长期以来良好的互保合作关系，为了满足公司日常融资的需求，及时补充公司发展所需资金，提高公司的运营能力，与会董事一致同意公司与远大集团为互保单位相互向银行贷款提供担保，对其提供担保总金额每年不超过人民币5000万元，担保期限自本公司股东大会批准之日起三年。

此预案需提交2008年年度股东大会审议。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

十、审议通过了《为河北冀衡化学股份有限公司向银行贷款提供等额担保额度的议案》。

基于公司与河北冀衡化学股份有限公司（以下简称：冀衡股份）长期以来良好的互保合作关系，为了满足公司日常融资的需求，及时补充公司发展所需资金，提高公司的运营能力，与会董事一致同意与冀衡股份为互保单位相互向银行贷款提供担保，对其担保的总金额每年不超过人民币15000万元，担保期限自本公司股东大会批准之日起三年。

此预案需提交2008年年度股东大会审议。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

十一、审议通过了《河北衡水老白干酒业股份有限公司董事会审计委员会年报审议工作规程》。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

十二、审议通过了《关于出售河北斯格种猪有限公司(以下简称：斯格公司)42%股权的议案》。

鉴于斯格公司自本公司上市以来，一直亏损，截止2008年12月31日，斯格公司总资产9,565,039.42元，净资产7,789,451.22元；2008年实现主营业务收入4,834,092.00元，净利润-2,793,331.66元（经审计）。为进一步优化河北衡水老白干酒业股份有限公司的资产结构，突出主业，提高公司白酒业务的核心竞争力，公司拟将斯格公司42%的股权转让给安平县京涛养殖有限公司，安平县京涛养殖有限公司注册地为安平县郎仁村西，注册资本1447万元，主营业务为禽养殖、屠宰、熟肉食品加工、销售。截止2008年12月31日，该公司总资产为9809.35万元，净资产为6578.32万元。该公司与本公司无关联关系。

截止审计基准日2009年3月31日，斯格公司总资产10,550,839.92元，净资产7,130,501.40元；2009年1-3月份实现主营业务收入751,514.00元，净利润-1,765,957.12元（经审计）。转让价格以斯格公司经审计的净资产7,130,501.40元的42%，即人民币2,994,810元为交易价格。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

十三、审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》。

中磊会计师事务所有限责任公司在为公司提供2008年度审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作。与会董事一致同意继续聘中磊会计师事务所有限责任公司作为本公司2009年度审计机构。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

十四、审议通过了《关于召开公司2008年年度股东大会的议案》。

鉴于上述第1、3、4、5、6、8、9、10、13项议案需提交公司股东大会审议通过，现提议于2009年5月21日(星期四)召开2008年年度股东大会审议上述议案。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

1、会议召开时间：2009年5月21日，星期四，上午9时，会期半天

2、会议召开地点：河北省衡水市人民东路809号公司三楼会议室

3、会议召集人：公司董事会

4、会议审议事项：

(1)审议《2008年度董事会工作报告》。

(2)审议审议《2008年度监事会工作报告》。

(3)审议《2008年度公司财务报告》。

(4)审议《独立董事2008年度述职报告》。

(5)审议《2008年度公司利润分配方案》。

(6)审议《公司2008年年度报告及其摘要》。

(7)审议《公司2009年度向银行申请2.5亿元贷款额度的议案》。

(8)审议《为河北衡水远大集团棉纺织总厂向银行贷款提供等额担保额度的议案》。

(9)审议《为河北冀衡化学股份有限公司向银行贷款提供等额担保额度的议案》。

(10)审议《关于续聘会计师事务所的议案》。

5、出席会议人员：

（1）公司董事、监事及高级管理人员、本公司聘请的律师。

（2）截至2009年5月18日下午3时交易结束后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东。

因故不能出席会议的股东可书面委托代理人出席，该股东代理人不必是公司的股东。

6、会议登记事项：

登记手续

出席会议的个人股东持本人身份证、上海股票帐户卡和持股凭证；委托代理人持本人身份证、授权书、授权人股东帐户及持股凭证；国有股、法人股股东持营业执照复印件、上海股票帐户卡、法定代表人授权委托书、出席人身份证办理登记手续。

登记时间

2009年5月20日上午8:00—12:00，下午14:00—18:00时。

登记及联系方法：

地址：河北省衡水市人民东路809号公司证券部

联系电话：0318—2122755

传真：0318—2669976

邮编：053000

注：出席会议者食宿及交通费自理。