

泸州老窖股份有限公司

2006 年年度报告

重要提示

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。

本公司年度财务报告已经四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司审计并出具标准无保留意见的审计报告。

本公司董事长谢明先生，总经理张良先生、财务部部长敖治平先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、公司基本情况简介-----	4
二、会计数据和业务数据摘要-----	5
三、股本变动及股东情况-----	7
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况-----	11
五、公司治理结构-----	16
六、股东大会情况简介-----	18
七、董事会报告-----	19
八、监事会报告-----	31
九、重要事项-----	33
十、财务报告-----	38
十一、备查文件目录-----	104

第一章 公司基本情况简介

一、公司法定中、英文名称

中文名称：泸州老窖股份有限公司

英文名称：LU ZHOU LAO JIAO CO., LTD

二、公司法定代表人：谢明

三、公司董事会秘书：蔡秋全

证券事务代表：曾颖

联系地址：四川省泸州市泸州老窖营销网络指挥中心

联系电话：（0830）2398826

传真：（0830）2398864

电子信箱：dsb@lzlj.com.cn

四、公司注册地址：四川省泸州市国窖广场

公司办公地址：四川省泸州市泸州老窖营销网络指挥中心

邮政编码：646000

公司电子信箱：Lzlj@lzlj.com.cn

公司国际互联网网址：<http://www.Lzlj.com.cn/>

五、公司选定的信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》

刊登公司年度报告的网址：<http://www.cninfo.com.cn/>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：泸州老窖

公司股票代码：000568

七、公司首次注册日期：1994 年 3 月 25 日

公司首次注册地点：四川省泸州市工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：5105001800002

税务登记号码：510501310200005

八、公司聘请的会计师事务所名称：

四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司

会计师事务所办公地址：四川省成都市洗面桥街 8 号

第二章 会计数据和业务数据摘要

一、公司本年度主要财务数据摘要

序号	项目	金额（元）
1	利润总额	492823133.56
2	净利润	336612861.40
3	扣除非经常性损益后的净利润	319508979.91
4	主营业务利润	904227278.55
5	其他业务利润	27829996.51
6	营业利润	485777177.18
7	投资收益	7977828.56
8	补贴收入	0
9	营业外收支净额	-931872.18
10	经营活动产生的现金流量净额	356979412.65
11	现金及现金等价物净增加额	480740992.81

其中，扣除的非经常性损益项目为：

项目	金额（元）
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	1901011.55
以前年度已经计提各项减值准备的转回	16498476.96
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的	-931872.18

减值准备后的其他各项营业外收入、支出	
所得税影响	-319815.99
少数股东损益	-43918.85
合 计	17103881.49

二、截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2006 年度	2005 年度	2004 年度	
			调整前	调整后
主营业务收入	1869375513.31	1456644363.84	1282250695.61	1280324083.83
净利润	336612861.40	46181262.98	45411250.96	39539100.10
总资产	3414355221.05	2650226272.73	2506253552.45	2506253552.45
股东权益（不含少数股东权益）	2197440320.34	1538962979.77	1532309746.90	1526437596.04
每股收益	0.39	0.05	0.05	0.05
每股净资产	2.52	1.83	1.82	1.81
调整后每股净资产	2.51	1.82	1.81	1.80
每股经营活动产生的现金流量净额	0.41	0.27	0.27	0.27
净资产收益率（%）	15.32	3.00	2.96	2.59

三、根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号》规定计算的净资产收益率和每股收益

报告期利润	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	41.15	52.06	1.04	1.03
营业利润	22.11	27.97	0.56	0.56
净利润	15.32	19.38	0.39	0.39

扣除非经常性损益后的净利润	14.54	18.40	0.37	0.37
---------------	-------	-------	------	------

四、报告期内股东权益变动情况

单位：元

项目	股本	资本公积	法定和任意盈 余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	841399673.00	373603378.88	177300603.50	106523664.91	40135659.48	1538962979.77
本期增加	30000000.00	325520466.09	140395121.99		336612861.40	832528449.48
本期减少				106523664.91	67527444.00	174051108.91
期末数	871399673.00	699123844.97	317695725.49	0	309221076.88	2197440320.34

变动原因说明：

股本：报告期内公司非公开发行 30000000 股股份，股本相应增加 30000000 元

资本公积：本期定向发行股票溢价增加资本公积 325322000 元

法定和任意盈余公积：本期从净利润中提取 33871457.08 元，法定公益金余额转入
106523664.91 元

法定公益金：本期将法定公益金 106523664.91 元转入法定和任意盈余公积

未分配利润：本期净利润在提取法定盈余公积金及利润分配后新增未分配利润
269085417.40 元

第三章 股本变动及股东情况

一、 公司股本变动情况

1、 股票发行与上市情况

2006 年 11 月，公司以 12.22 元/股的价格，向十名战略投资者定向发行 3000 万股人民币普通股；该部分股份将锁定 12 个月，于 2007 年 12 月 4 日上市流通。本次发行后，公司股份总数增至 871399673 股。关于该次股票发行详情，请参见 2006 年 12 月 1 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》上的《非公开发行股票发行情况暨上市报告书》。

2、 公司股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	508471346	60.43%	30000000	0	0	-2032	29997968	538469314	61.79%
1、国家持股	508445139	60.43%	0	0	0	0	0	508445139	58.35%
2、国有法人持股	0	0	15896000	0	0	0	15896000	15896000	1.82%
3、其他内资持股	26207	0	14104000	0	0	-2032	14101968	14128175	1.62%
其中:									
境内法人持股	0	0	14104000	0	0	0	1410400	14104000	1.62%
境内自然人持股	26207	0	0	0	0	-2032	-2032	24175	0.
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中:									
境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0		0	0
二、无限售条件股份	332928327	39.57%	0	0	0	2032	2032	332930359	38.21%
1、人民币普通股	332928327	39.57%	0	0	0	2032	2032	332930359	38.21%
2、境内上市的外资股			0	0	0	0		0	0
3、境外上市的外资股			0	0	0	0		0	0
4、其他			0	0	0	0		0	0
三、股份总数	841399673	100%	30000000	0	0	0	30000000	871399673	100%

二、股东情况

1、截止报告期末，前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况如下：

单位：股

股东总数		26722			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
泸州市国有资产管理局	国有股东	58.35%	508445139	508445139	0
泸州市兴泸投资集团有限公司	国有法人	1.82%	15896000	15896000	0
中国建设银行-上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	其他	1.73%	15066167	0	0
中国银行-华夏回报二号证券投资基金	其他	1.41%	12322804	0	0
中国工商银行-广发策优选混合型证券投资基金	其他	1.39%	12116699	0	0
全国社保基金一零四组合	其他	1.11%	9685948	0	0
全国社保基金一零七组合	其他	1.02%	8931393	0	0
中国农业银行-交银施罗德成长股票证券投资基金	其他	0.98%	8514857	0	0
兴华证券投资基金	其他	0.94%	8171358	0	0
中国农业银行-华夏平稳增长混合型证	其他	0.78%	6781573	0	0

券投资基金				
前 10 名无限售条件股东持股情况				
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类	
中国建设银行-上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	15066167		人民币普通股	
中国银行-华夏回报二号证券投资基金	12322804		人民币普通股	
中国工商银行-广发策优选混合型证券投资基金	12116699		人民币普通股	
全国社保基金一零四组合	9685948		人民币普通股	
全国社保基金一零七组合	8931393		人民币普通股	
中国农业银行-交银施罗德成长股票证券投资基金	8514857		人民币普通股	
兴华证券投资基金	8171358		人民币普通股	
中国农业银行-华夏平稳增长混合型证券投资基金	6781573		人民币普通股	
华夏成长证券投资基金	6744630		人民币普通股	
中国建设银行--华夏优势增长股票型证券投资基金	6448971		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1)在前述股东中,泸州市国有资产管理局同泸州市兴泸投资集团有限公司存在关联关系,与其余股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 (2)全国社保基金一零七组合、兴华证券投资基金、华夏成长证券投资基金、华夏回报二号证券投资基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、华夏优势增长股票型证券投资基金的管理人均为华夏基金管理有限公司。 (3)除此之外,其余股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人未知。			

3、有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时 间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2006 年 11 月 3 日	42069983	466399331	375000342	泸州市国有资产管理局持股限售期满上市
2007 年 11 月 3 日	42069983	454329348	417070325	
2007 年 12 月 4 日	30000000	424329348	447070325	定向发行股份锁定十二个月期满上市
2008 年 11 月 3 日	424305173	24175	871375498	同说明第一项

备注：高管持股上市流通按有关规定执行

4、前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
----	-----------	--------------	---------	-------------	------

1	泸州市国有资产管理局	508445139	2006 年 11 月 3 日	42069983	见说明
			2007 年 11 月 3 日	42069983	
			2008 年 11 月 3 日	424305173	
2	泸州市兴泸投资集团有限公司	15896000	2007 年 12 月 4 日	15896000	定向发行股份锁定 12 个月
3	山东国窖酒业销售有限公司	5094000	2007 年 12 月 4 日	5094000	
4	保定市隆华商贸有限公司	1660000	2007 年 12 月 4 日	1660000	
5	上海荣生实业公司	1250000	2007 年 12 月 4 日	1250000	
6	石家庄桥西糖烟酒食品股份有限公司	1230000	2007 年 12 月 4 日	1230000	
	佛山市南海区大沥陆升酒类商行	1230000	2007 年 12 月 4 日	1230000	
8	汕头市金平区金页酒类商行	1000000	2007 年 12 月 4 日	1000000	
	裕隆证券投资基金	1000000	2007 年 12 月 4 日	1000000	
10	桐乡市糖业烟酒有限公司	820000	2007 年 12 月 4 日	820000	
	深圳蓬鹏实业有限公司	820000	2007 年 12 月 4 日	820000	

说明：限售条件为在取得流通权后的十二个月内不上市交易或转让；以上期限届满后，通过交易所挂牌交易出售的股份数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十；当价格低于 4.2 元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本等事项，则对该价格作相应处理）时，不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的泸州老窖股份。

5、持有公司 5%以上股份股东持股情况介绍

泸州市国有资产管理局为唯一持有本公司 5%以上股份的股东。

报告期内泸州市国有资产管理局所持股份未发生变化，仍为 508445139 股；但因报告期内本公司非公开发行人民币普通股 3000 万股，泸州市国有资产管理局所持股份占公司总股本的比例由 60.43%下降为 58.35%；其所持股份性质为有限售条件的流通股。

报告期内，泸州市国有资产管理局所持本公司股份未被冻结也未用于质押。

6、报告期末至本报告公布日限售股份上市及相关情况介绍

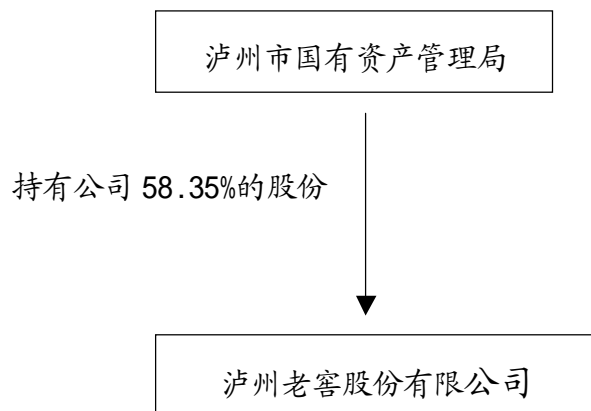
2007 年 1 月 12 日，泸州市国有资产管理局所持 42069983 股限售股份已上市流通；2007 年 1 月 12 日至 2 月 15 日，该局已将该部分股份全部售出；截止本报告公布日，该局仍持有本公司股份 466375156 股，占公司总股本的 53.52%。

7、控股股东及实际控制人介绍

本公司控股股东为泸州市国有资产管理局，该局也是本公司实际控制人。

泸州市国有资产管理局成立于 1993 年，为地方国有资产授权经营管理机构，现任负责人为李必中先生。

公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下图所示：



第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、现任董事、监事、高级管理人员情况

1、现任董事、监事、高级管理人员基本情况

序号	姓名	性别	年龄	职务	任期起止	持股数（股）		2006 年度 报酬总额 （元）
						年初	年初	
1	谢明	男	51	董事长	2006 年—2009 年	0	0	599200
2	张良	男	41	董事、总经理、党委书记	2006 年—2009 年	0	0	599200
3	龙成珍	女	54	董事、党委副书记	2006 年—2009 年	16207	16207	479400

4	蔡秋全	男	40	董事、董事会秘书、副总经理	2006 年—2009 年	0	0	479400
5	沈才洪	男	40	董事、副总经理	2006 年—2009 年	0	0	479400
6	王力	男	48	董事	2006 年—2009 年	0	0	20000
7	任晓善	男	61	独立董事	2006 年—2009 年	0	0	30000
8	郝珠江	男	53	独立董事	2006 年—2009 年	0	0	30000
9	罗孝银	男	44	独立董事	2006 年—2009 年	0	0	30000
10	江域会	女	44	监事会主席、纪委书记	2006 年—2009 年	0	5000	479400
11	程华子	男	36	监事	2006 年—2009 年	0	0	131281
12	吴平	男	45	监事	2006 年—2009 年	0	0	53480
13	王翼	男	48	监事	2006 年—2009 年	2468	2468	67950
14	徐勇	男	30	监事	2006 年—2009 年	0	0	61752
15	敖治平	男	41	财务部部长	2006 年—2009 年	0	0	173292

备注：(1)本公司无董事、监事、高级管理人员在股东单位任职；

(2)江域会女士本报告期从二级市场购入 5000 股本公司股票。

2、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

谢明，男，现年 51 岁，研究生学历，高级经济师。曾任泸州市进出口公司进出口部经理，泸州市经济委员会高级经济师、处长、新产品开发中心主任，泸州市纳溪区人民政府副区长，中共泸州市纳溪区区委常委、区政府副区长，中共泸州市龙马潭区区委副书记、区政府区长，中共泸州市龙马潭区委书记、区人大常委会主任。现任泸州老窖股份有限公司董事长，泸州老窖集团有限责任公司董事局主席。

张良，男，现年 41 岁，硕士，高级工程师，四川省白酒协会专家组成员，四川省微生物学会常务理事，四川省食品发酵协会副理事长。曾任四川轻化工学院食品工程系团总支副书记、轻工工程系办公室主任、总务处副处长，宜宾市江安县县政府科技副县长，泸州老窖股份有限公司生产技术部部长、副总经理，泸州老窖股份有限公司董事、

副总经理。现任中共泸州老窖股份有限公司委员会书记、泸州老窖股份有限公司董事、总经理，泸州老窖集团有限公司董事局董事。

龙成珍，女，现年 54 岁，大学专科，高级政工师。曾任泸州曲酒厂工会干事、副主席，中共泸州曲酒厂委员会车间党支部书记，泸州老窖酒厂工会副主席，泸州老窖股份有限公司工会主席、监事会主席，中共泸州老窖股份有限公司委员会副书记、纪委书记。现任中共泸州老窖股份有限公司委员会副书记、泸州老窖股份有限公司董事、工会主席，泸州老窖集团有限公司董事局董事。

蔡秋全，男，现年 40 岁，研究生，经济师。曾任泸州老窖酒厂计划处副处长，泸州老窖股份有限公司市场贸易部副部长、企业发展部部长，泸州老窖股份有限公司监事、企业发展部部长，泸州老窖股份有限公司副总经理。现任泸州老窖股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理，泸州老窖集团有限公司董事局董事。

沈才洪，男，现年 40 岁，硕士，高级工程师，国家级白酒评委，国家白酒生产许可证高级审核员，中国浓香型白酒技术协作组副组长，享受国务院特殊津贴专家。曾任泸州老窖股份有限公司制曲分公司经理、基酒分公司经理、生产部部长，泸州老窖股份有限公司总经理助理、生产部部长。现任泸州老窖股份有限公司董事、副总经理、总工程师。

王力，男，现年 48 岁，美国百林顿大学工商管理硕士，教授级高级工程师，享受国务院特殊津贴专家，中国工程机械协会常务理事，中国起重机协会副理事长，四川省企业家联合会企业家协会理事，四川省工程机械学会副理事长，四川省物料搬运协会理事长。曾任化工部第七化工建设公司技术干部，长江起重机厂科长、处长、副厂长、厂长，长江工程机械集团公司副总经理、总经理、副董事长、董事长。现任四川长江工程起重机有限公司总裁，泸州金融投资公司董事长，泸州老窖股份有限公司董事。

任晓善，男，现年 61 岁，大学学历，教授级高级工程师，四川省政协常委。曾任泸天化厂技术员、工程师、生技处处长、厂长助理，泸天化股份有限公司副总经理、总经理、董事长。现任四川化工控股集团公司董事长，泸天化（集团）有限责任公司总裁，

四川泸天化股份有限公司董事长，泸州老窖股份有限公司独立董事。

郝珠江，男，现年 53 岁，大学，律师，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、深圳市仲裁委员会仲裁员。曾任河南省高级人民法院刑事审判第二庭书记员，助理审判员，河南省临汝县人民法院院长、党组书记，河南省高级人民法院经济审判庭庭长、审判委员会委员，深圳市中级人民法院行政审判庭庭长、审判委员会委员，深圳市中级人民法院立案处处长，深圳市中级人民法院副院长、党组成员，深圳市法制局局长、党组书记，同时兼任深圳市人民政府行政复议办公室主任、市政府法律顾问室主任（首席法律顾问），2001 年 8 月提前退休。现任北京地平线律师事务所深圳分所专职律师，泸州老窖股份有限公司等上市公司独立董事。

罗孝银，男，现年 44 岁，大学，注册会计师、高级会计师、司法会计鉴定人。曾任四川省审计厅科员、副主任科员、副处长、正处级审计专员，四川省注册审计师协会秘书长。现任四川省注册会计师协会常务理事、副秘书长，泸州老窖股份有限公司等上市公司独立董事。

江域会，女，现年 44 岁，研究生，高级政工师。曾任泸州老窖酒厂职工校、技工校、电大教师，教育处副处长，泸州老窖股份有限公司劳动人事部教育科科长，中共泸州老窖股份有限公司委员会机关党总支副书记、城区党总支书记、党委办公室副主任、党委办公室主任、纪委副书记。现任中共泸州老窖股份有限公司委员会纪委书记、泸州老窖股份有限公司监事会主席。

程华子，男，现年 36 岁，双大专学历，经济师。曾任泸州老窖酒厂总工办科技管理员，泸州老窖股份有限公司科协管理员，中共泸州老窖股份有限公司委员会组织干事、党委秘书；泸州老窖股份有限公司总经办秘书处处长，泸州老窖股份有限公司第二酿酒分公司办公室主任，泸州老窖股份有限公司策划部副部长、总经理办公室主任。现任泸州老窖股份有限公司监事、企管部部长、人力资源部部长。

王翼，男，现年 47 岁，大学专科，政工师。曾任泸州市市中区工业供销公司经理部经理，中共泸州老窖酒厂组织部干事、一车间支部副书记，泸州老窖股份有限公司工

会副主席，泸州老窖股份有限公司宣传中心主任、总经办副主任。现任泸州老窖股份有限公司监事、工会副主席。

吴平，男，现年 45 岁，研究生学历，高级编辑。曾任泸州化工学校教师，泸州人民广播电台播音员、泸州电视台播音员、主任、副台长。现任泸州老窖股份有限公司监事、公司办主任。

徐勇，男，现年 30 岁，大学文化，注册会计师。曾任成都高新技术产业开发区迈普公司行政办公室行政主管，四川利翔会计师事务所项目负责人。现任泸州老窖股份有限公司监事、审计室主任。

敖治平，男，现年 41 岁，研究生学历，高级会计师。曾任泸州老窖酒厂会计，泸州老窖股份有限公司财务部资金科科长、资金处处长、副部长。现任泸州老窖股份有限公司财务部部长。

2、年度报酬情况

(1)董事、监事、高级管理人员报酬决策程序及报酬确定依据

独立董事、外部董事的津贴及其他待遇由股东大会决定；其余董事、监事、高级管理人员的薪酬均依据国家有关规定及《泸州老窖股份有限公司工资管理办法》确定。

(2)在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

见董事、监事、高级管理人员基本情况表

(3)独立董事津贴及其他待遇情况

根据公司 2005 年度股东年会决议，独立董事津贴为每人每年 6 万元，其出席股东会、董事会及依法行使权利所产生的合理费用依据公司财务制度报销。

3、报告期内离任的公司董事、监事、高级管理人员情况

离任人员姓名	离任前所任职务	离任时间	离任原因
胡永松	独立董事	2006 年 5 月 26 日	任期届满
黄友	独立董事	2006 年 5 月 26 日	任期届满

朱方明	独立董事	2006 年 5 月 26 日	任期届满
何 诚	监 事	2006 年 5 月 26 日	任期届满
杜大鸣	监 事	2006 年 5 月 26 日	任期届满

4、报告期内，第五届董事会继续聘任张良先生为总经理、聘任蔡秋全先生、沈才洪先生为副总经理；聘任蔡秋全先生为董事会秘书。

二、公司员工情况

公司现有员工 1760 人。其中，生产人员 1062 人，销售人员 270 人，技术人员 125 人，财务人员 34 人，行政人员 269 人。

公司员工绝大多数受过高中以上学历教育，受过大学专科及以上学历教育的员工占员工总数的 46.7%。

公司离退休职工已全部进入社保体系，公司不需承担其费用。

第五章 公司治理结构

一、公司治理情况

公司上市以来，不断完善法人治理结构，规范公司运作，公司治理的实际状况与中国证券监督管理委员会有关治理规范性文件要求已无重大差异。

报告期内，公司依据修订后的《中华人民共和国公司法》及《上市公司章程指引》修订完善了《泸州老窖股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》；《董事会议事规则》、《监事会议事规则》也即将提交 2006 年股东年会审议。

报告期内，根据股东大会决议，公司董事会成立了薪酬与考核、审计、提名、战略发展四个专门委员会。

二、独立董事履行职责情况

公司独立董事——黄友先生、胡永松先生、朱方明先生、任晓善先生、郝珠江先生、罗孝银先生在任期内亲自出席或委托出席了本公司召开的所有股东大会及董事会，并就本公司定向发行股票以及与泸州老窖集团有限责任公司日常关联交易等事项发表了

独立董事意见，认真履行了职责。

1、独立董事出席会议情况

独立董事姓名	报告期应 参加董事 会次数	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席(次)	备注
黄友	5	4	1	0	任职截止日为 2006年5月26
胡永松	5	4	1	0	
朱方明	5	4	1	0	
任晓善	6	5	1	0	2006年5月26 开始任职
郝珠江	6	6	0	0	
罗孝银	6	6	0	0	

2、报告期内，独立董事未对公司有关事项提出异议。

三、公司的独立性情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面已完全分开，具有完整的业务及自主经营能力。

1、资产完整

控股股东投入公司的资产独立、权属清晰。公司拥有独立完整的生产、供应、销售系统及辅助生产系统及配套设施，公司使用的工业产权、商标和非专利技术等无形资产均由公司拥有。不存在控股股东将公司资产任意划拨的情况。

2、业务分开

本公司自成立伊始就完全独立经营“泸州老窖”系列酒的生产 and 销售业务，具备面向市场独立经营的能力。公司董事会和经理层均能在各自权限内独立作出生产经营决策。

3、人员独立

公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立；制订了较为完善的劳资管理制度和岗位责任制度；总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司

领取薪酬，未在控股股东处任职。

4、机构独立

公司设有独立的治理机构、职能机构、分支机构，有自己独立的办公和生产经营场所。

5、财务独立

公司拥有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户及对外结算，依法独立纳税。

第六章 股东大会情况简介

一、股东大会情况

1、泸州老窖股份有限公司 2005 年度股东年会于 2006 年 5 月 26 日在公司本部召开。

召开本次股东大会的通知及大会决议分别刊登在 2006 年 4 月 26 日、2006 年 5 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

2、泸州老窖股份有限公司 2006 年第一次临时股东大会于 2006 年 6 月 22 日在公司本部召开。

会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式，审议通过了泸州老窖股份有限公司《非公开发行人民币普通股（A 股）方案》等相关议案。召开本次股东大会的通知及会议决议分别刊登在 2006 年 6 月 6 日、2006 年 6 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

3、泸州老窖股份有限公司 2006 年第二次临时股东大会于 2006 年 7 月 30 日在公司本部召开。

会议审议通过了泸州老窖股份有限公司《股票期权激励计划（草案）》等相关议案。召开本次股东大会的通知及会议决议分别刊登在 2006 年 7 月 15 日、2006 年 8 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

二、选举、更换公司董事、监事情况

2006 年 5 月 22 日，公司 2005 年度股东大会选举谢明先生、张良先生、蔡秋全先生、沈才洪先生、王力先生、任晓善先生、郝珠江先生、罗孝银先生为公司第五届董事会董事；选举江域会女士、程华子先生、徐勇先生为公司第五届监事会监事。

公司第十七届三次职工代表大会选举龙成珍女士为公司第五届董事会职工董事，选举王翼先生、吴平先生为公司第五届监事会职工监事。

胡永松先生、黄友先生、朱方明先生因任期届满换届，不再担任公司董事。杜大鸣女士、何诚先生因任期届满换届，不再担任公司监事。

第七章 董事会报告

一、报告期内公司经营情况分析 with 回顾

本公司属饮料制造业，主营泸州老窖系列酒的生产 and 销售。

2006 年是公司进入“三年股改承诺”和“十一五”规划的第一年，面临着“效益”与“责任”的双重压力。一年来，公司以“形象年、管理年、效益年”统帅全局，紧紧围绕既定经营方针，在市场营销上“清晰品牌战略、调整产品结构；建设优质客户、强化市场监管；突出国窖营销，布局 07、08、09”；在管理创新上“明晰五年规划、实施经营筹划；优化组织结构、做实三个中心；强化三大手段、变革人力资源”；在生产物流上“狠抓产品质量、严控成本费用、加快流程再造、升级信息系统”；在文化建设上“致力公益事业、追求社会认同；和谐合作氛围，构建管理文化；创建廉洁机制、格力形象塑造”。公司推出了多项经营措施，主要经济指标实现了突破性发展。

2006 年，公司共销售泸州老窖系列酒 45179 吨，较 2005 年减少 15.10%；实现主营业务收入 186937.55 万元，实现主营业务利润 90422.73 万元，实现净利润 33661.29 万元，分别较 2005 年增长 28.33%、40.79%及 628.89%。公司主营业务收入较上年大幅度增长，主要得益于高端产品国窖●1573 系列酒销量的增加，全年共销售国窖●1573 系列酒 1448 吨，较上年增长 76.59%。

2006 年，公司制定了《股票期权激励计划》，进一步完善了激励机制。

2006 年，公司向主要产品经销商等十名战略投资者定向发行股份 3000 万股，为进一步形成产商结盟，固化经销渠道奠定了基础。

2006 年，公司荣膺“中华老字号”称号，公司国窖●1573 系列产品所用“国窖”牌商标被评为“全国驰名商标”；“泸州老窖酒传统酿制技艺”入选首批《国家非物质文化遗产名录》；全国重点文物保护单位——“泸州大曲老窖池群”被列入《中国世界文化遗产预备名单》。

1、主营业务及其经营状况分析

① 主营业务分行业、产品情况

单位：万元

行业	主营业务收入	主营业务成本	主营业务 利润率 (%)	主营业 务收入 同比增 减(%)	主营业 务成本 同比增 减(%)	主营业 务利润 率同比 增减(%)
白酒	183271.23	78746.60	48.88	27.00	18.52	4.63
酒店业务	156.49	45.56	65.46	-72.88	-73.60	0.69
玻璃业务	62.92	72.85	-17.30	935.93	1426.46	-37.85
房地产	2065.26	1824.14	7.73	167.24	146.44	9.49
其他业务	1381.65	777.92	42.22			
合计	186937.55	81467.07	48.37	28.33	20.94	4.28
其中：关联 交易						
产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务 利润率 (%)	主营业 务收入 同比增 减(%)	主营业 务成本 同比增 减(%)	主营业 务利润 率同比 增减(%)

高档酒	100910.37	22318.10	66.93	23.87	13.85	3.36
中低档酒	82360.86	56428.51	26.77	38.27	24.55	8.98
合计	183271.23	78746.61	48.88	27.00	18.52	4.63

② 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年 增减(%)
川渝地区	39182.11	34.12
其他地区	147755.44	26.88
合计	186937.55	28.33

2、主要供应商、客户情况

报告期内，公司向前五名供应商累计采购金额为 26579.39 万元，占采购总金额的 46.30%。

报告期内，公司向前五名客户累计销售白酒 25342.61 万元，占酒类销售收入的 13.56%。

3、资产构成变动情况

单位：万元

项目	本年数		上年数		本年占总资产比例较 上年增减
	金额	占总资产比例%	金额	占总资产比例%	
应收帐款	4212.18	1.23	2905.95	1.10	0.13
其他应收款	2847.07	0.83	5684.87	2.15	-1.32
存货	124317.94	36.41	116627.20	44.01	-7.60
长期股权投资	7734.94	2.27	7282.57	2.75	-0.48
长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产	57019.62	16.70	65187.50	24.60	-7.90

在建工程	14347.53	4.19	409.23	0.15	4.04
资产总额	341435.52	100.00	265022.63	100.00	

存货占总资产比例较上年减少，主要是公司加强对存货占用控制及销售规模扩大所致。

固定资产占总资产比例减少，主要是本年度出售泸州老窖大酒店综合大楼致使固定资产减少。

在建工程增加，主要是“优质酒产能扩大及储存基地项目”报告期内开工所致。

4、期间费用、所得税情况

单位：万元

项目	本年数	上年同期数	增减额	增减变动%
营业费用	29416.96	34886.58	-5469.62	-15.68
管理费用	14125.10	12978.36	1146.74	8.84
财务费用	1085.95	2207.21	-1121.26	-50.80
所得税	15858.06	7350.12	8507.94	115.75

营业费用减少主要是公司报告期内调整销售政策，控制销售相关费用所致。

管理费用上升主要是报告期内工资、福利、新增固定资产折旧等费用有所增加。

财务费用减少主要是公司现金流充足，同时加强资金管理，节约资金利息所致。

所得税增加主要是公司本年度利润总额大幅增加所致。

5、现金流量分析

单位：万元

项目	本期数	上期数	增减变化(%)
经营活动产生的现金流量净额	35697.94	22534.97	58.41
投资活动产生的现金流量净额	-12004.49	6550.89	-283.25
筹资活动产生的现金流量净额	24380.65	-25156.87	196.91

经营活动产生的现金流量净额同比增加 58.41%，主要是销售收入增加，使销售商

品、提供劳务收到的现金增加。

投资活动产生的现金流量净额同比减少主要是“优质酒产能扩大及储存基地”项目开工致使购建固定资产、无形资产支付现金流出增加和收回投资所收到的现金流入比上年减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加主要是本年度定向增发股票收到募集资金及减少贷款所致。

6、主要控股公司及参股公司经营情况

单位：万元

公司名称	控股比例	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
泸州老窖生物工程有限公司	100%	饲料	酒糟饲料产品生产销售	579.40	5421.00	195.37
泸州老窖房地产开发有限公司	90%	房地产	房地产开发	5000.00	43328.00	-691.00

二、公司未来发展展望

1、公司所处行业发展趋势

2006 年，白酒行业一改前几年的颓势，整体形势趋于好转。据国务院发展研究中心资料，2006 年，白酒行业总产量达 397 万吨，同比增长 18%；销售收入 971 亿元，同比增长 34%；利润总额达到 100 亿元，同比增长 36%。预计在未来几年内该增长趋势将得以延续。

2、公司面临的市场竞争格局

(1)行业内竞争格局

①品牌化经营趋势明显，行业集中度加大，行业领先集团和其他企业的距离加大

白酒行业的进入壁垒较低，业内企业数量庞大。但白酒作为感性消费品，品牌是产品竞争力的核心。近年来随着消费者的日趋成熟，行业向名牌企业集中的趋势更加明显，并呈加速的态势。在总量持续微幅下降的背景下，行业领先集团在产量、销量和利润等几个方面持续增长，特别是利润总额占据了行业利润总额的主体，行业集中度趋势十分明显。

②中低档白酒地域化优势更加巩固

地产名酒持续性对区域市场进行集中性投入，并在渠道、价格、消费习惯及感情因素等方面占据优势，使其在中低档酒细分市场取得了良好表现。加之行业准入的低门槛、市场竞争的高门槛、白酒企业的传统贡献以及税收体制的不完善等几大因素使区域品牌仍然表现出强大的生命力。

③竞争日趋激烈，行业面临洗牌

由于行业企业数量众多，市场竞争手段区域同质化，市场费用逐年增长，特别是围绕终端的争夺进入白热化阶段。在持续的高投入背景下，行业格局随时面临重大调整。

(2)相关行业

随着我国加入 WTO，国外文化对我国消费者行为的影响持续深入，国外品牌及资本也加大对国内酒类市场的渗透，啤酒、葡萄酒、洋酒在国内市场增长势头较猛，对传统白酒市场构成了很大的威胁。特别是国外烈性酒品牌，随着关税逐步降低，在国内市场的竞争能力不断增强，近年来一直处于高速发展。

(3)宏观政策影响

①根据财政部、国家税务总局财税[1998]45 号文“关于粮食类白酒广告宣传费不予在税前扣除问题的通知”精神，粮食类白酒(含薯类白酒)的广告宣传费一律不得在税前扣除。该政策对公司经营业绩影响较大。

②财政部、国家税务总局财税[2006]33 号文“关于调整和完善消费税政策的通知”规定，从 2006 年 4 月 1 日起粮食白酒、薯类白酒的比例税率统一为 20%，定额税率为 0.5 元/公斤或 0.5 元/500 毫升。该政策使公司消费税比例税率由 25%下降为 20%，下降 5 个百分点。

3、公司未来发展的机遇与挑战

公司未来的发展面临较大的挑战，这主要表现在两个方面：一是白酒行业市场竞争日趋激烈，公司与行业龙头企业在经营实力、品牌竞争力等方面仍有一定差距；二是白酒市场区域化竞争仍将长期影响公司市场发展，特别是各区域地产白酒，在各自主营区

域的市场竞争能力仍然是公司深化拓展市场的较大障碍。

但是，在面临挑战的同时，公司也存在着较大的发展机遇：第一，泸州老窖作为中国浓香白酒的“鼻祖”，在大规模行业变革整合、优势资源和市场份额向知名白酒企业集中这一过程中，已经具备了相当的竞争实力和优势；第二，公司品牌竞争力逐渐加强，特别是国窖●1573 超高档白酒品牌优势日益明显，呈逐年上升的发展态势；第三，公司在市场控制、内部管理等方面有了长足的进步，这有助于公司在激烈的市场竞争中抢得先机。

4、公司战略发展规划

公司将集中主要优势资源和资金实力，做强做大做实白酒产业。

5、2007 年经营计划及保障措施

2007 年是公司三年股权分置改革承诺承的关键之年，公司将紧紧围绕总体经营目标，采取切实有效的措施，实现泸州老窖持续、快速、良好的发展。

(1)加快市场拓展，增强品牌建设

①市场分布策略：在不断巩固优势区域的前提下，突破长江三角和珠江三角两大市场，重塑华东、华南格局；以抓住区域性核心城市建设为引擎，拉动周边市场快速发展；

②产品策略：提升泸州老窖的市场品牌地位和消费者心理价位：加快国窖 1573 市场品牌提升，全力做量；稳定特曲价格和经销渠道，同时开发换代产品，保障换代成功；

③渠道策略：培养战略客户、区域性大客户，建立全国稳定布局的核心骨干经销客户，结合市场的分步进行客户的调整与组合；

④促销策略：进行市场投入改革，主要方向是进行市场规模投入，进一步加强对基础市场的掌控能力。

⑤品牌策略：坚持差异化品牌建设，走以国窖 1573 为主导，以浓香经典为支撑，以百年老窖、特曲类产品为基础的品牌战略之路，着力构建三层次的品牌建设格局。

⑥费用策略：不断强化品牌拉力、控制销售预算总量、实现销售费用占销售收入比率的下降。

(2)深化精细管理,提高工作质量

①经营分析：建立对影响公司净利润的关键因素进行密切追踪、分析和应对机制，确保公司效益指标的顺利完成。

②成本管理：在推行和完善“全面预算管理”基础上，加强对成本费用的内部管控力度，形成统分结合、各负其责、措施具体、运作有效的成本费用控制机制和体系。

③行政管理：增强目标管理，强化凝聚力、行动力，进一步深化绩效考核，推动建立有为才有位的用人制度。把公司生产经营目标化转化为全体员工主动行为。

④资金管理：集中资金管理，建立以总公司为中心的完备高效的资金管理平台，不断提升公司融资能力；加大政策研究，科学合理经营筹划，提高财务管理效益。

⑤人力资源：继续改革和完善五种分配模式，强化“机会公平、程序公开、待遇公正”的用人机制建设，重在对员工实施正向性的激励引导。

⑥效能监察：探索公司内部监督和控制的有效形式，深化效能监察的广度和深度，对影响公司效益的重要项目进行专项监察。

(3)严控质量成本，强化后勤保障

①科技研发：以省级工程技术研究中心和国家级技术中心、国家重点实验室为核心建设公司科研组织，探索实验产、学、研结合的经验，培养科研专业人才。

②生产结构：规范生产工艺，发挥窖池质量优势，弘扬传统技艺，实现优质生产，调整产品结构，大幅增加优质原酒的生产能力。

③基酒酿造：以“优质酒生产为核心、不断提高优质酒比率”，严把质量把关。

④质量管理：创新质量管理体系，让公司的产品研发设计与市场接轨，随时掌控消费者对产品品质的需求。

⑤工作流程：对产、供、销各环节的流程进行梳理，不断地进行优化及再造，提升内部协同能力和公司整体的对市场反映的灵敏度，降低时间成本，提高运营效率。

⑥成品储运：实施物流外包运作方案，在满足销售的前提条件下，选择费用最省、最优的运输方式，最大化地控制运输成本。

6、对公司实现未来发展战略和经营目标有影响的不利因素

参见本章“公司面临的市场竞争格局”。

7、新企业会计准则对公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响

(1)根据财政部第 33 号令和财会[2006]3 号文《关于印发〈企业会计准则第 1 号——存货〉等 38 项具体准则的通知》规定，公司将执行新的会计准则。实施新会计准则对公司 2006 年财务状况的主要影响为：

①本公司采用资产负债表债务法核算企业所得税，执行新准则将较旧准则增加本公司股东权益 37678472.96 元。

②根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》及《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》关于对同一控制下的长期股权投资差额的处理，对 2007 年 1 月 1 日的股权投资差额进行了处理，调增留存收益 1053775.07 元。

③2006 年 12 月 31 日本公司经上述调整后的少数股东权益为 1277349.75 元，新准则要求原在负债和所有者权益单列的少数股东权益计入股东权益，故执行新准则将增加公司股东权益 10930746.34 元。

④股份期权

2006 年本公司股东大会通过了公司股票期权激励计划（草案），授予给激励对象的股票期权为 2400 万份，考核期为 2006 - 2008 年。根据新会计准则关于股份期权的相关规定，将会对 2006 年 - 2008 年的业绩产生一定的影响。

(2)执行新会计准则对公司未来的影响主要体现在：

①根据新《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》的规定，公司将选择采用成本模式对投资性房地产进行核算，因而公司的利润和股东权益不会受此影响。

②根据新《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定，公司会将现行政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，这将在一定程度上降低子公司经营成果对母公司当期投资收益的影响，但对合并报表不会产生影响。

③根据新《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，应用新会计准则后公司借款费用可予以资本化的范围将扩大，由以前的专门借款扩大为专门借款和符合资本化条件的一般借款。另外，可以资本化的资产范围也将扩大，由现行制度下的固定资产、房地产开发企业的开发产品，增加为所有需要经过相当长时间的购建或生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产、生物资产和存货等。此政策变化将会使公司的当期利润和股东权益增加。

④根据新《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，公司所得税的会计处理将由原采用应付税款法核算变更为采用资产负债表债务法核算，这将会影响公司当期所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

⑤根据新《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，应用新会计准则后，公司要将现行会计政策下单独列示的合并资产负债表中的股东权益，调整到在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。此项政策变化将会影响公司的股东权益。

⑥根据新《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定，对于权益结算的涉及职工的股份支付，应当按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积（其他资本公积），不确认其后续公允价值变动，此项政策变化将会使当期收益减少，同时使资本公积增加，但不会影响股东权益总额。

除以上所述事项外，执行新会计准则对公司未来财务状况和经营成果没有重大影响。

三、报告期内投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内公司非公开发行 3000 万股股份，每股发行价格 12.22 元，共募集资金 36660 万元（含发行费用），扣除发行费用 1227.80 万元后，募集资金净额为 35432.20 万元，该募集资金全部用于泸州老窖“优质酒产能扩大及储存基地建设”项目。截止 2006 年 12 月 31 日，募集资金使用情况如下：

单位：万元

项目明细	计划总投资金额	2006 年实际投资额
一、土建工程	5506	788
二、设备采购及安装	13128	57
三、其他工程费用	15624	12444
其中：土地费用	12000	12347
前期费用	1086	97
预备费	2538	0
总 计	34258	13290

除12600万元募集资金根据第五届董事会六次会议决议暂时用于补充流动资金外,剩余9542.2万元募集资金正专项存储于募集资金专户。

2、报告期内公司无非募集资金重大投资项目。

四、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况

报告期内公司董事会共召开了十一次会议。

(1)公司第四届董事会二十五次会议于2006年1 月15日以通讯表决方式召开。该次会议审议通过了《关于转让泸州老窖综合楼、泸州老窖大酒店的议案》等事项。

(2)公司第四届董事会二十六次会议于2006年2月17日在公司本部召开。该次会议审议通过了《2006年生产经营计划大纲 》、《关于调整内部核算管理办法及原则的议案》、《公司总部机关组织机构及相应职能调整的议案》等事项。

(3)公司第四届董事会二十七次会议于2006年3月25日在公司本部召开。该次会议审议通过了“2005年年度报告及摘要”、“2005年度利润分配预案”、“2006年度日常关联交易”等事项。

(4)公司第四届董事会二十八次会议于2006年4月11日以通讯表决方式召开。该次会议审议通过了“2006年第一季度报告”。

(5)公司第四届董事会二十九次会议于2006年4月24 日在公司本部召开。本次会议审议通过了“2005年度总经理工作报告”、“修改公司章程的议案”、“2005年度董事会工作报告”、“股东大会事规则”“信息披露管理制度”等事项。

(6)公司第五届董事会一次会议于2006年5月26日在公司本部召开。该次会议选举谢明先生为公司第五届董事会董事长，聘任张良先生为公司总经理，蔡秋全先生为董事会秘书、副总经理，沈才洪先生为副总经理。

(7)公司第五届董事会二次会议于2006年6月4日在公司本部召开。该次会议审议通过了“股票期权计划(草案)”、“定向增发方案”、“前次募集资金使用情况报告”、“关于召开2006年第一次临时股东大会的议案”等事项。

(8)公司第五届董事会三次会议于2006年8月7日以通讯表决方式召开。该次会议审议通过了“2006年中期报告及摘要”。

(9)公司第五届董事会四次会议于2006年10月30日以通讯表决方式召开。该次会议审议通过了“2006年第三季度报告”。

(10)公司第五届董事会五次会议于2006年12月8日在公司本部召开。该次会议审议通过了“2007年生产经营计划大纲”、“董事会议事规则”、“总经理工作细则”、“募集资金使用计划”等事项。

(11)公司第五届董事会六次会议于2006年12月21日以通讯表决方式召开。该次会议审议通过了在不影响“泸州老窖优质酒产能扩大及储存基地建设项目”建设进度的前提下，将12600万元闲置募集资金暂时用于补充流动资金的议案。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内股东大会的各项决议均得到了董事会的认真遵守和执行。

经2005年度股东大会审议通过，公司于2006年7月实施了2005年度分红派息，向全体股东每10股派发0.40元现金（含税，扣税后实际向社会公众股中的个人股东及证券投资基金

每10股派发现金红利0.36元人民币)。本次分红派息的股权登记日是2006年7月6日,除息日是2006年7月7日。

五、董事会利润分配预案

截止 2006 年 12 月 31 日,公司共实现净利润 33661.29 万元,在提取法定盈余公积金 3387.15 万元后,加上上年未分配利润 4013.57 万元,减去已分配 05 年利润 3365.60 万元,可供股东分配的利润 30922.11 万元。

董事会根据公司实际情况,拟向全体股东每 10 股派发现金红利 3.50 元(含税,扣税后实际向社会公众股中的个人股东及证券投资基金每 10 股派发现金红利 3.15 元人民币),共计分配现金 30498.99 万元。

该分配预案尚须经公司 2006 年股东年会审议通过。

六、报告期内公司未变更指定信息披露报纸,公司指定信息披露报纸仍为《中国证券报》及《证券时报》。

七、公司为大股东及其他关联方的担保情况

公司本年度未向大股东及其他关联方提供担保,无违规担保情况。

八、独立董事关于公司对外担保情况的专项说明及独立意见

根据《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《泸州老窖股份有限公司章程》及其他相关规定,我们对年度财务报告所列示的公司当期及累计对外担保情况进行了认真的审核。

我们没有发现公司为控股股东及本公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保,也无其他对外违规担保。

第八章 监事会报告

一、监事会工作情况

1、召开会议情况

报告期内监事会召开了七次监事会会议。

(1) 公司第四届监事会十六次会议于 2006 年 3 月 24 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司 2005 年年度报告及摘要。

(2) 公司第四届监事会十七次会议于 2006 年 4 月 10 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司 2006 年第一季度报告。

(3) 公司第四届监事会十八次会议于 2006 年 4 月 19 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司 2005 年度监事会工作报告；推荐江域会、程华子、徐勇为第五届监事会股东监事候选人。

(4) 公司第五届监事会一次会议于 2006 年 5 月 26 日在公司本部召开。本次会议选举江域会女士为第五届监事会主席，选举徐勇先生为第五届监事会联络人。

(5) 公司第五届监事会二次会议于 2006 年 6 月 4 日在公司本部召开。本次会议审议通过了《泸州老窖股份有限公司股票期权激励计划（草案）》、《公司股票期权激励计划实施考核办法》。

(6) 公司第五届监事会三次会议于 2006 年 8 月 7 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司 2006 年中期报告及摘要。

(7) 公司第五届监事会四次会议于 2006 年 10 月 30 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司 2006 年第三季度报告。

2、报告期内监事会共列席了十一次董事会会议。通过列席董事会会议，公司监事会对生产经营的重大事项实施了监督，履行了日常监督职能；同时，公司监事会根据公司实际情况，对部分事项提出了一些建设性意见，为公司董事会的决策提供了新的思路，使决策更科学。

二、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会依据国家有关法律法规对公司股东大会、董事会的召开程序、召开过程、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司董事及高级管理人员履行职责及公司管理制度等进行了监督。公司监事会认为：

(1) 公司能够按照相关政策法规 and 公司章程规范运作，股东大会和董事会的召开

程序、议事规则和公司决策程序合法，符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定。报告期内，公司进一步完善了内部管理和内部控制制度，建立了较为严格的内控机制；公司董事及高级管理人员能够守法经营，认真执行股东会决议，具有较强的进取精神。未发现公司董事及高级管理人员执行职务时有违反国家法律、法规、公司章程及各项规章制度的行为，也未发现有损害公司利益和职工利益的行为。

（2）经四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司所出具的审计意见及涉及事项符合公司实际情况，公司 2006 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量。

（3）公司增发新股募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，增发新股募集资金的投入对公司发展起到了重要作用。

（4）公司收购、出售资产价格合理，没有发现内幕交易，没有损害中小股东权益，也没有造成公司资产流失的情况发生。

（5）2006 年进行的关联交易均以公允的价格进行，未损害公司利益。

在 2007 年，公司监事会全体成员将本着有利于公司发展和股东利益最大化的原则，为公司实现“三年股改承诺”，切实履行监督职能，对公司的发展规划、重大决策事项、关联交易等情况进行监督、质询，确保公司依法经营，稳步发展。

第九章 重要事项

一、报告期内重大诉讼、仲裁事项

报告期内无重大诉讼、仲裁事项

二、报告期内收购或出售资产、吸收合并事项

1、报告期内，公司将持有的泸州老窖大酒店全部股权做价 464.42 万元转让给泸州市国有资产经营有限公司，该项交易产生收益 136.11 万元；该项交易所涉及的相关事项已全部办理完毕。

公司将泸州老窖大酒店综合大楼按资产净值 3999.00 万元整体转让给泸州市国有

资产经营有限公司，该项交易涉及的产权过户手续尚在办理中。

2、报告期内，公司将持有的深圳加德裕公司 200 万股股权以 122.31 万元转让给深圳市华孚能源投资有限公司。该项交易产生亏损 77.69 万元；该项交易所涉及的相关事项已全部办理完毕。

3、报告期内，公司将持有的中国酒城股份有限公司 500 万股股权以 650 万元转让给中国糖酒集团成都公司，该项交易产生收益 360.00 万元；该项交易所涉及的相关事项已全部办理完毕。

4、报告期内，公司将持有的山东大乘酒业有限公司股权作价 450 万元转让给山东金钢山酒业有限公司，该项交易产生亏损 228.32 万元，该项交易所涉及的相关事项已全部办理完毕。

三、重大关联交易情况

1、与日常经营相关的关联交易

(1)报告期内，公司委托泸州老窖集团有限责任公司国窖装饰分公司为本公司代理发布了价值 2876.94 万元的广告，占年度费用比例为 9.78%。公司根据合同，向该公司按代理额的 3 % 支付代理费 86.31 万元。

(2)报告期内，公司从泸州老窖集团有限责任公司控股子公司泸州益久经贸有限公司按市场价购进了 6107.18 吨原材料，价值 3422.80 万元，占该类采购金额的 100%。

(3)报告期内，公司从泸州老窖集团有限责任公司控股子公司泸州市创元经贸有限公司按市场价购进包材 5874.76 万元，占该类采购金额的 29.4%。

前述关联交易事项已经 2006 年度股东年会审议批准，详细情况请参见刊登在 2006 年 5 月 8 日《中国证券报》、《证券时报》上的相关公告。

2、资产、股权转让发生的关联交易

报告期内无资产、股权转让发生的关联交易事项。

四、重大合同及履行情况

报告期内，公司无重大合同情况。

2、重大担保合同情况

公司无对外担保事项。

3、委托现金资产管理及委托贷款情况

报告期内，公司没有进行现金资产委托管理及委托贷款，也无以前期间发生但持续到报告期的现金资产委托管理及委托贷款事项。

五、公司及公司股东承诺事项

1、公司向中国工商银行泸州分行承诺，在公司使用该行贷款和银行汇票等金融产品期间，不用公司罗汉基地、制曲中心、包装中心等三处有效经营的房地产向他人设定抵（质）押，或对外提供担保。在使用以上资产办理抵（质）押登记及对外提供保证之前，承诺先征得该行同意。

2、股权分置改革国有股东泸州市国有资产管理局特别承诺事项及其履行情况

(1)泸州市国有资产管理局在所持有的本公司非流通股股份取得流通权后，在十二个月锁定期满后的两年内，当价格低于 4.2 元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等事项，则对该价格作相应调整）时，不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的泸州老窖股份。

(2)在公司股权分置改革方案实施之后，泸州市国有资产管理局将在股东大会上提议并投赞成票：泸州老窖今后五年的现金分红比例不低于公司当年实现可供投资者分配的利润的70%。

(3)追送股份承诺条款：州市国有资产管理局承诺，如果公司2006-2008年度的净利润不能满足以下条件，启动股份追送承诺条款：2006年度公司扣除非经常性损益后、以目前总股本841399673股计算的每股收益不低于0.2元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至2006年12月31日期间发生股本变更时，则对每股收益作相应调整），2007年度、2008年度每年扣除非经常性损益后的净利润均比上年增长不低于30%（不可抗力因素除外）。以上净利润以注册会计师出具的标准无保留意见的审计报告为准。如果公司2006至2008年度的会计报表被出具了非标准无保留意见的审计报告时，追送股份承诺条款启动。股份追送承诺条款启动时，公司将在股份追送承诺条款启动当年年度股东大会结束后的10个交易日内发布关于追加送股的股权登记日公告，由泸州市国有资产管理局将其

执行对价安排后剩余的部分股份向股权登记日在册的除泸州市国有资产管理局以外的流通股股东实施追加送股，追加送股的股份总数为1,280.59万股（相当于按照股权分置改革前流通股256118873股每10股追送0.5股，如果从股权分置改革方案实施日至追加送股股权登记日公司的总股本由于公司派送红股、资本公积金转增股本原因发生变化，则追加送股数量进行相应调整），追加送股仅限一次，追加送股实施期限为当年年度股东大会结束后的30日内。自本股权分置改革方案实施之日起，用于追送的1280.59万股股份由登记公司实行临时保管。

前述股权分置改革承诺事项正在严格履行中。其中，本公司2005年度现金分红率完全符合第二项承诺的要求（参见第七章“董事会对股东大会决议的执行情况”）；本公司2006年度利润分配预案也符合第二项承诺的要求；本公司2006年每股收益完全符合业绩承诺要求。

3、公司向中国证券监督管理委员会承诺，本报告期结束后，公司将不再与泸州老窖集团有限公司发生日常性关联交易，并尽量避免偶发性关联交易。

六、股权激励情况

根据本公司2006 年股票期权激励计划（草案）：公司授予激励对象2400万份股票期权，每份股票期权拥有在可行权日以12.78元的价格购买一股泸州老窖股票的权利。本激励计划的股票来源为泸州老窖向激励对象定向发行2400万股泸州老窖股票。本次授予的股票期权所涉及的标的股票总数为2400万股，占本激励计划签署时泸州老窖股本总额841399673股的2.85%。泸州老窖股票期权有效期内发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股等事宜，股票期权数量及所涉及的标的股票总数将做相应的调整。

七、国有控股股东股权减持情况

参见第三章“报告期末至本报告公布日限售股份上市及相关情况介绍”

八、计提长期投资减值准备情况

根据公司第五届七次董事会决议，因兆峰陶瓷(泸州)外墙砖有限公司经营不善,连续亏损,已资不抵债,被债权人提出破产申请，根据《企业会计制度》关于长期投资减值准备的规定,公司对该项投资全额计提减值准备,以前年度已计提减值准备 2427719.05

元,本年度补提 9710876.19 元。

九、支付审计会计师事务所报酬及其他情况

公司 2005 年度股东年会聘请四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司为公司 2006 年度审计单位，其年度报酬依据有关行业标准支付。

公司及各控股子公司共为此次年度审计支付审计费 40 万元。

四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司自 1999 年开始已连续八年为公司提供审计服务。

十、接待调研及采访的相关情况

《上市公司公平信息披露指引》公布后，公司按照规定建立了投资者来访接待工作制度、来访接待备案登记制度。公司股权分置改革后，公司发展进入了快速通道，公司受到了广大投资者特别是机构投资者的关注，时常有机构投资者来公司调研。全年共接待来访人员 100 多人次，公司均严格按《上市公司公平信息披露指引》规定接待来访，没有透露或泄露未公开重大信息的情况。

时间	地点	方式	接待对象	谈论的内容及提供的资料
2006.6.22	三号会议室	投资者见面会	基金、证券、媒体相关单位	向经销商定向增发股份、股权激励情况
2006.8.22-23	八楼贵宾室	座谈、参观	银华基金蒋伯龙经理 2 人	股改承诺每年不低于 30% 的利润增长点何在；了解公司的销售思路，未来拓展市场思路
2006.8.24	八楼贵宾室	座谈、参观	上海证大田桂鸿研究员 1 人	探讨公司发展战略；营销策略
2006.9.12 上午	八楼贵宾室	座谈、参观	ARC 公司一行 4 人	了解公司今年销售模式及产品结构情况
2006.9.12 下午	八楼贵宾室	座谈、参观	摩根士丹利刘运一行 3 人	未来机遇分析
2006.9.14-15	八楼贵宾室	座谈、参观	涌金集团方志明 2 人	了解泸州老窖销售模式
2006.9.18	八楼贵宾室	座谈、参观	国都证券白江、兴业证券郭亮 2 人	了解公司发展战略；营销策略
2006.9.19	八楼贵宾室	座谈、参观	易方达研究员张青 1 人	了解公司对行业高端产品的判断；公司产品的结构体系；产品销售主要市场分布情况
2006.9.20	八楼贵宾室	座谈、参观	摩根士丹利姜弘人人	了解公司对行业高端产品的判断；公司产品的结构体系；产品销售主要市场分布情况
2006.9.29	八楼贵宾室	座谈、参观	国都证券刘总、王明德、张雄、陈忠 4 人	1573 高端产品定位销售情况；营销策划；未来在行业内的发展；品牌战略；1573 销售增长的原因
2006.10.25	八楼贵宾室	座谈	国泰君安乔弈、南方基金冯皓 2 人	公司营销策略、公司品牌战略、销售队伍人才培养、产品质量控制情况

2006.10.30	二楼会议室	座谈	国泰基金管理公司唐珂 1 人	公司主要产品结构、国窖 1573 网络建设及 30% 利润增长保证点
2006.11.1	八楼贵宾室	座谈、参观	国金证券王曙光、中银证券甘霖等 11 家证券投资基金公司共 12 人	国窖 1573 销售情况、公司的品牌战略、公司低档产品生产情况
2006.11.14	八楼贵宾室	座谈、参观	联合证券刘树坤、易方达基金王小英、华安基金汤礼辉等 8 家证券投资基金 11 人	国窖 1573 的广告投入与市场回报、品牌产品结构、公司对白酒高端市场未来发展的看法
2006.12.13	七楼董事办	座谈、参观	上海泰信基金董洪波 1 人	泸州老窖未来发展、销售网络建设、销售措施、产品销售主要市场、公司品牌战略
2006.12.27	七楼董事办	座谈、参观	广发证券袁航 1 人	了解 06 年国窖 1573 增长、06 年新开发酒品

第十章 财务报告

第一节 审计报告

泸州老窖股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的泸州老窖股份有限公司（以下简称泸州老窖）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日资产负债表和合并资产负债表、2006 年度利润表和合并利润表、2006 年度股东权益变动表和 2006 年度现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是泸州老窖管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）做出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，泸州老窖财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在

所有重大方面公允反映了泸州老窖 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

四川华信(集团)会计师事务所
有限责任公司
中国 · 成都

中国注册会计师：李武林
中国注册会计师：赵 军
二〇〇七年 三月 二十七日

第二节 财务报告

一、资产负债表

编制单位：泸州老窖股份有限公司		2006 年 12 月 31 日		金额单位:人民币元	
项 目	年末数		年初数		
	合并	母公司	合并	母公司	
流动资产:					
货币资金	777,957,867.96	748,411,677.73	297,216,875.15	267,259,023.13	
短期投资	1,293,686.30	1,293,686.30	1,210,008.09	1,210,008.09	
应收票据	243,303,990.75	243,303,990.75	75,659,037.04	73,203,037.04	
应收股利	-	-	-	-	
应收利息	-	-	-	-	
应收账款	42,121,837.82	41,998,836.84	29,059,522.57	33,031,915.54	
其他应收款	28,470,748.87	280,426,120.23	56,848,725.74	226,470,055.69	
预付账款	94,549,315.86	11,211,155.16	98,489,107.10	17,961,685.12	
应收补贴款	539,871.37	-	-	-	
存货	1,243,179,435.74	930,143,705.71	1,166,271,992.70	926,200,706.52	
待摊费用	3,800.00	-	778,299.70	774,633.70	
一年内到期的长期债权投资	-	-	-	-	
其他流动资产	-	-	-	-	
流动资产合计	2,431,420,554.67	2,256,789,172.72	1,725,533,568.09	1,546,111,064.83	
长期投资:	-	-	-	-	
长期股权投资	77,349,374.86	178,074,548.12	72,825,731.02	193,334,464.76	
长期债权投资	-	-	-	-	
长期投资合计	77,349,374.86	178,074,548.12	72,825,731.02	193,334,464.76	
其中: 合并价差	-1,053,775.07	-	-5,025,656.97	-	
其中: 股权投资差额	-	-4,952,280.10	-	-5,366,081.50	
固定资产:	-	-	-	-	
固定资产原价	1,006,255,676.17	970,287,205.63	1,101,848,143.83	1,042,140,412.10	
减: 累计折旧	432,508,547.04	422,781,232.35	446,422,288.51	428,111,093.45	
固定资产净值	573,747,129.13	547,505,973.28	655,425,855.32	614,029,318.65	
减: 固定资产减值准备	3,550,899.05	3,252,725.42	3,550,899.05	3,252,725.42	

固定资产净额	570,196,230.08	544,253,247.86	651,874,956.27	610,776,593.23
工程物资	-	-	-	-
在建工程	143,475,326.68	143,408,704.86	4,092,273.00	4,092,273.00
固定资产清理	-	-	-	-
固定资产合计	713,671,556.76	687,661,952.72	655,967,229.27	614,868,866.23
无形资产及其他资产：	-	-	-	-
无形资产	181,331,208.96	170,731,576.93	190,825,284.72	175,413,861.76
长期待摊费用	10,582,525.80	-	5,074,459.63	-
其他长期资产	-	-	-	-
无形资产及其他资产合计	191,913,734.76	170,731,576.93	195,899,744.35	175,413,861.76
递延税项：	-	-	-	-
递延税款借项	-	-	-	-
资产总计	3,414,355,221.05	3,293,257,250.49	2,650,226,272.73	2,529,728,257.58

资产负债表(续)

编制单位：泸州老窖股份有限公司		2006 年 12 月 31 日		金额单位:人民币元	
项 目	年末数		年初数		
	合并	母公司	合并	母公司	
流动负债:					
短期借款	254,000,000.00	254,000,000.00	205,000,000.00	205,000,000.00	
应付票据	81,094,003.76	81,094,003.76	66,929,515.71	66,929,515.71	
应付账款	74,785,981.45	70,639,842.08	138,371,176.87	151,821,965.72	
预收账款	494,639,601.59	354,756,619.50	362,805,157.25	239,276,950.07	
应付工资	19,995,602.59	19,346,688.87	22,105,551.35	21,814,531.25	
应付福利费	14,254,906.73	12,411,083.47	13,924,240.01	11,517,979.64	
应付股利	-	-	-	-	
应交税金	73,635,948.82	79,948,069.35	40,563,423.23	44,533,976.42	
其他应交款	31,861,105.22	32,036,973.59	29,440,796.21	29,582,254.90	
其他应付款	142,420,307.68	167,535,326.88	78,333,393.63	83,237,617.93	
预提费用	43,750.00	-	114,872.94	103,872.94	
预计负债	-	-	-	-	
一年内到期的长期负债	20,000,000.00	20,000,000.00	115,000,000.00	115,000,000.00	
其他流动负债	-	-	-	-	
流动负债合计	1,206,731,207.84	1,091,768,607.50	1,072,588,127.20	968,818,664.58	
长期负债:	-	-	-	-	
长期借款	-	-	20,000,000.00	20,000,000.00	
应付债券	-	-	-	-	
长期应付款	-	-	-	-	

专项应付款	206,000.00	-	206,000.00	-
其他长期负债	-	-	-	-
长期负债合计	206,000.00	-	20,206,000.00	20,000,000.00
递延税项：	-	-	-	-
递延税款贷项	324,296.28	324,296.28	324,296.28	324,296.28
负债合计	1,207,261,504.12	1,092,092,903.78	1,093,118,423.48	989,142,960.86
少数股权权益	9,653,396.59	-	18,144,869.48	-
股东权益：	-	-	-	-
股本	871,399,673.00	871,399,673.00	841,399,673.00	841,399,673.00
减：已归还投资	-	-	-	-
股本净额	871,399,673.00	871,399,673.00	841,399,673.00	841,399,673.00
资本公积	699,123,844.97	699,123,844.97	373,603,378.88	373,603,378.88
盈余公积	317,695,725.49	311,225,587.99	283,824,268.41	277,354,130.91
其中：法定公益金			106,523,664.91	105,941,642.07
未确认的投资损失			-	-
未分配利润	309,221,076.88	319,415,240.75	40,135,659.48	48,228,113.93
其中：拟分配现金股利	304,989,885.55	304,989,885.55	33,655,986.92	33,655,986.92
外币报表折算差额			-	-
股东权益合计	2,197,440,320.34	2,201,164,346.71	1,538,962,979.77	1,540,585,296.72
负债和股东权益总计	3,414,355,221.05	3,293,257,250.49	2,650,226,272.73	2,529,728,257.58

二、 利润及利润分配表

编制单位：泸州老窖股份有限公司			金额单位：人民币元	
项 目	本年数		上年数	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1,869,375,513.31	1,813,909,287.61	1,456,644,363.84	1,410,320,416.17
减：主营业务成本	814,670,744.42	789,363,858.62	673,613,474.95	705,214,689.83
主营业务税金及附加	150,477,490.34	146,377,904.77	140,778,280.02	137,411,136.25
二、主营业务利润	904,227,278.55	878,167,524.22	642,252,608.87	567,694,590.09
加：其他业务利润	27,829,996.51	26,119,670.50	10,398,018.71	9,376,426.25
减：营业费用	294,169,553.35	266,778,011.94	348,865,766.53	293,439,354.10
管理费用	141,250,999.37	133,376,699.62	129,783,614.84	115,590,564.23
财务费用	10,859,545.16	10,915,212.50	22,072,053.14	22,125,338.49
三、营业利润	485,777,177.18	493,217,270.66	151,929,193.07	145,915,759.52

加：投资收益	7,977,828.56	1,991,736.69	-32,918,771.21	-38,338,800.36
补贴收入	-	-	-	-
营业外收入	3,457,627.01	3,457,197.01	11,185,918.24	11,121,941.38
减：营业外支出	4,389,499.19	4,117,249.63	12,646,442.63	12,415,134.91
四、利润总额	492,823,133.56	494,548,954.73	117,549,897.47	106,283,765.63
减：所得税	158,580,598.80	155,834,383.91	73,501,161.76	71,817,563.90
少数股东损益	-2,370,326.64	-	-2,132,527.27	-
加：未确认的投资损失				
五、净利润	336,612,861.40	338,714,570.82	46,181,262.98	34,466,201.73
加：年初未分配利润	40,135,659.48	48,228,113.93	32,780,313.68	52,587,829.38
其他转入	-	-	-	-
六、可供分配的利润	376,748,520.88	386,942,684.75	78,961,576.66	87,054,031.11
减：提取法定盈余公积	33,871,457.08	33,871,457.08	3,446,620.17	3,446,620.17
提取法定公益金	-	-	1,723,310.09	1,723,310.09
提取职工奖励及福利基金	-	-	-	-
提取储备基金	-	-	-	-
提取企业发展基金	-	-	-	-
利润归还投资	-	-	-	-
七、可供投资者分配的利润	342,877,063.80	353,071,227.67	73,791,646.40	81,884,100.85
减：应付优先股股利	-	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-	-
应付普通股股利	33,655,986.92	33,655,986.92	33,655,986.92	33,655,986.92
转作股本的普通股股利	-	-	-	-
八、未分配利润	309,221,076.88	319,415,240.75	40,135,659.48	48,228,113.93
补充资料：				
项 目	本年累计数			上年实际数
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2、自然灾害发生的损失				

3、会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5、债务重组损失				
6、其他				

三、现金流量表

编制单位：泸州老窖股份有限公司		2006 年 1 - 12 月	金额单位：人民币元
项 目	合并	母公司	
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,178,044,775.03	2,085,080,968.45	
收到的税费返还	416,855.15	-	
收到的其他与经营活动有关的现金	30,173,766.99	24,652,893.23	
现金流入小计	2,208,635,397.17	2,109,733,861.68	
购买商品、接受劳务支付的现金	982,551,363.08	934,052,473.28	
支付给职工以及为职工支付的现金	99,337,768.33	92,066,371.00	
支付的各项税费	475,118,833.95	462,982,534.87	
支付的其他与经营活动有关的现金	294,648,019.16	269,714,175.11	
现金流出小计	1,851,655,984.52	1,758,815,554.26	
经营活动产生的现金流量净额	356,979,412.65	350,918,307.42	
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	
收回投资所收到的现金	13,367,325.32	13,267,325.32	
其中：出售子公司所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金	2,098,000.00	2,098,000.00	
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	40,538,237.04	40,538,237.04	
收到的其他投资活动有关的现金（合并子公司增加现金）			
现金流入小计	56,003,562.36	55,903,562.36	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	175,918,450.12	169,419,363.25	
投资所支付的现金	130,000.00	-	
其中：收购子公司所支付的现金			
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	
现金流出小计	176,048,450.12	169,419,363.25	
投资活动产生的现金流量净额	-120,044,887.76	-113,515,800.89	

三、筹资活动产生的现金流量:		-
吸收投资所收到的现金	354,322,000.00	354,322,000.00
其中: 子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-
借款所收到的现金	339,000,000.00	339,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	2,471,147.30	1,637,722.36
现金流入小计	695,793,147.30	694,959,722.36
偿还债务所支付的现金	405,000,000.00	405,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	46,209,574.29	46,209,574.29
其中: 子公司支付少数股东的股利	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	777,105.09	-
其中: 子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	451,986,679.38	451,209,574.29
筹资活动产生的现金流量净额	243,806,467.92	243,750,148.07
四、汇率变动对现金的影响	-	
五、现金及现金等价物净增加额	480,740,992.81	481,152,654.60

现金流量表(续)

编制单位: 泸州老窖股份有限公司	2006 年 1 - 12 月	金额单位: 人民币元
项 目	合并	母公司
补充资料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	336,612,861.40	338,714,570.82
加: 少数股东损益	-2,370,326.64	-
计提资产减值准备	-307,387.30	-331,409.32
固定资产折旧	73,710,682.52	64,052,977.18
无形资产摊销	4,796,753.99	4,393,820.62
长期待摊费用摊销	5,836,697.83	-
待摊费用减少(减: 增加)	774,499.70	774,633.70
预提费用增加(减: 减少)	-71,122.94	-103,872.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	3,139,303.10	3,138,180.30
固定资产报废损失	-	-

财务费用	10,859,545.16	10,915,212.50
投资损失（减：收益）	-7,977,828.56	-1,991,736.69
递延税款贷项（减：借项）	-	-
存货的减少（减：增加）	-76,907,443.04	-3,942,999.19
经营性应收项目的减少（减：增加）	-151,511,951.77	-224,023,721.16
经营性应付项目的增加（减：减少）	160,395,129.20	159,322,651.60
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	356,979,412.65	350,918,307.42
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	-	-
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增加情况：	-	-
现金的期末余额	777,957,867.96	748,411,677.73
减：现金的期初余额	297,216,875.15	267,259,023.13
加：现金的等价物的期末余额		
减：现金的等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	480,740,992.81	481,152,654.60

四、资产减值准备明细表（合并）

编制单位：泸州老窖股份有限公司		2006 年 1-12 月				单位：元
项 目	年初余额	本期增加数	本期减少数			期末数
			因资产价值回升 转回数	其他原因转 出数	合计	
一、坏帐准备合计	28,649,837.60	2,742,197.16	-	3,049,584.46	3,049,584.46	28,342,450.30
其中：应收帐款	7,904,551.52	2,155,450.43	-	1,020,050.56	1,020,050.56	9,039,951.39
其它应收款	20,745,286.08	586,746.73	-	2,029,533.90	2,029,533.90	19,302,498.91
二、短期投资跌价准备合计	83,678.21	-	83,678.21	-	83,678.21	-
其中：股票投资	83,678.21	-	83,678.21	-	83,678.21	-
债券投资	-	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	1,044,104.73	-	-	-	-	1,044,104.73
其中：库存商品	1,044,104.73	-	-	-	-	1,044,104.73

包装物	-	-	-	-	-	-
发出商品	-	-	-	-	-	-
原材料	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	37,157,719.05	9,710,876.19	16,414,798.75	2,000,000.00	18,414,798.75	28,453,796.49
其中：长期股权投资	37,157,719.05	9,710,876.19	16,414,798.75	2,000,000.00	18,414,798.75	28,453,796.49
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	3,550,899.05	-	-	-	-	3,550,899.05
其中：房屋、建筑物	734,167.32	-	-	-	-	734,167.32
动力设备	-	-	-	-	-	-
专用设备	1,241,322.98	-	-	-	-	1,241,322.98
通用设备	14,175.54	-	-	-	-	14,175.54
运输设备	307,681.46	-	-	-	-	307,681.46
机械设备	1,253,551.75	-	-	-	-	1,253,551.75
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-
合 计	70,486,238.64	12,453,073.35	16,498,476.96	5,049,584.46	21,548,061.42	61,391,250.57

五、所有者权益增减变动表

编制单位：泸州老窖股份有限公司		2006 年 12 月 31 日	金额单位：人民币元
项 目	本年数	上年数	
一、股本			
年初余额	841,399,673.00	841,399,673.00	
本年增加数	30,000,000.00	-	
其中：资本公积转入		-	
盈余公积转入	-	-	
利润分配转入		-	
新增股本	30,000,000.00	-	
本年减少		-	
年末余额	871,399,673.00	841,399,673.00	

二、资本公积		-
年初余额	373,603,378.88	373,603,271.21
本年增加数	325,520,466.09	107.67
其中：股本溢价	325,322,000.00	-
接受捐赠非现金资产准备		
接受现金捐赠		-
股权投资准备		-
拨款转入		-
股权投资贷方差额		-
其它资本公积	198,466.09	107.67
本年减少数		-
其中：股本		-
年末余额	699,123,844.97	373,603,378.88
三、法定和任意盈余公积		-
年初余额	177,300,603.50	173,853,983.33
本年增加数	140,395,121.99	3,446,620.17
其中：从净利润中提取数	140,395,121.99	3,446,620.17
其中：法定盈余公积	33,871,457.08	3,446,620.17
任意盈余公积	-	-
储备基金	-	-
企业发展基金	-	-
法定公益金转入数	106,523,664.91	-
本年减少数	-	-
其中：弥补亏损	-	-
转增资本（或股本）	-	-
分派现金股利或利润		-
分派股票股利		-
年末余额	317,695,725.49	177,300,603.50
其中：法定盈余公积	317,695,725.49	177,300,603.50
储备基金		-
企业发展基金		-
四、法定公益金		-
年初余额	106,523,664.91	104,800,354.82
本年增加数	-	1,723,310.09
其中：从净利润中提取数	-	1,723,310.09

本年减少数	106,523,664.91	-
其中：集体福利支出	-	-
年末余额	-	106,523,664.91
五、未分配利润		-
年初未分配利润	40,135,659.48	32,780,313.68
本年净利润（净亏损以“-”号填列）	336,612,861.40	46,181,262.98
本年利润分配	67,527,444.00	38,825,917.18
年末未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	309,221,076.88	40,135,659.48

第三节 会计报表附注

一、公司简介

泸州老窖股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为泸州老窖酒厂，始建于 1950 年 3 月，1993 年 9 月 20 日经四川省经济体制改革委员会川体改(1993)105 号文批准，由泸州老窖酒厂以其经营性资产独家发起以募集方式设立的股份有限公司。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 号文批准同意公开发行股票，于 1994 年 5 月 9 日在深交所挂牌交易。公司营业执照由四川省泸州市工商行政管理局颁发，注册号：5105001800002；地址：四川泸州国窖广场；法定代表人：谢明，公司现有注册资本 871,399,673.00 元。公司属于大型酿酒工业企业，主营：“泸州老窖”系列酒的生产、销售；兼营：科技开发，其拳头产品泸州老窖特曲酒是中国传统四大名白酒之一，是中国浓香型白酒的典型代表。

2005 年 10 月 27 日公司股东大会审议通过了《泸州老窖股份有限公司股权分置改革方案》，于 2005 年 11 月 3 日办妥股份变更登记手续，变更后公司股本总数未发生变化，仍为 841,399,673.00 股，其中，控股股东泸州市国有资产管理局持有本公司国家股由 585,280,800.00 股下降到 508,445,139.00 股，占公司总股本的比例由 69.56%下降到 60.43%。2006 年 11 月公司定向增发获得批准，总股本由 841,399,673.00 股增加到

871,399,673.00 股；泸州市国有资产管理局占公司总股本的比例由 60.43%下降到 58.35%。

本公司以股份有限公司本部和全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司、泸州老窖股份有限公司销售公司、泸州老窖永盛烧坊销售有限公司、泸州老窖广告有限责任公司、泸州市龙马潭区泰利饲料有限公司、泸州老窖盛世龙腾酒业销售有限公司及泸州老窖浓香永盛酒业销售有限公司构成母公司体系。本公司以股权方式控制的子公司包括泸州老窖大酒店、泸州老窖生物工程有限责任公司、泸州老窖房地产开发有限公司、泸州天和玻璃有限公司、泸州老窖进出口贸易有限公司、泸州老窖邹城大乘酒业有限公司、湖南武陵酒有限公司。

泸州时代酒业有限责任公司已由合资方四川福华集团实业有限公司承包，承包期 2004 年 4 月 8 日 - 2011 年 4 月 7 日，公司不再拥有对该公司的实际控制权。

泸州滋补酒业有限责任公司已由合资方泸州土产果品经营站承包，承包期为 2004 年 5 月 1 日 - 2011 年 4 月 30 日，公司不再拥有对该公司的实际控制权。

二、公司采用的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、执行的会计制度

执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

2、会计年度

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本会计期间从 2006 年 1 月 1 日起至 2006 年 12 月 31 日。

3、记账本位币

以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

5、外币业务核算方法

发生外币业务时，按当月月初的中国人民银行公布的基准汇率和国家外汇管理局提

供的纽约外汇市场汇率将有关外币金额折合为人民币记账；月末时，将外币账户的外币余额按该月末的上述汇率折合为人民币。按照月末汇率折合的人民币金额与账面人民币金额之间的差额，作为汇兑损益计入当期损益；属于筹建期间的，计入长期待摊费用；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

6、现金等价物的确定标准

将期限短（一般是指从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资确认为现金等价物。

7、短期投资核算方法

能够随时变现并且持有时间不准备超过 1 年（含 1 年）的投资确认为短期投资，短期投资取得时以投资成本计价。短期投资持有期间所收到的股利、利息等，不确认投资收益，作冲减投资成本处理；处置时按实际取得价款与账面价值的差额确认为当期损益。

期末时，短期投资以成本与市价孰低计量，按投资市价低于成本的差额计提短期投资跌价准备。

8、坏账损失核算方法

（1）坏账确认标准

因债务人已破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；或者债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

对确实无法收回的应收款项，经批准后作为坏账损失，并冲销计提的坏账准备。

（2）坏账损失核算方法

采用备抵法核算坏账损失。

（3）坏账准备的确认标准、计提方法和计提比例

期末时，按账龄分析法对应收款项（包括应收账款和其他应收款）计提坏账准备，根据历史经验确定的不同账龄应收款项的坏账准备计提比例列示如下：

账龄	1 年以内	1 - 2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
----	-------	---------	-------	-------	-------	-------

比例	5%	10%	20%	40%	80%	100%
----	----	-----	-----	-----	-----	------

本公司对纳入合并范围内的控股子公司的关联往来不计提坏账准备。

(4) 账龄的确定方法

在存在多笔应收款项、且各笔应收款项账龄不同的情况下,收到债务单位当期偿还的部分债务,逐笔认定收到的是哪一笔应收款项;如果确实无法认定的,按照先发生先收回的原则确定,剩余应收款项的账龄按上述同一原则确定。

对预付账款,如有确凿证据表明其不符合预付账款的性质,或者因供货单位破产、撤销等原因已无望再收到所购货物的,则将账面余额转入其他应收款,并按上述原则计提坏账准备。

对持有未到期的应收票据,如有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大时,则将其账面余额转入应收账款,并按上述原则计提坏账准备。

9、存货核算方法

(1) 存货分类

存货分为原材料、包装物、低值易耗品、开发成本、开发产品、在产品、产成品、半成品、分期收款发出商品等;

(2) 存货盘存制度

存货实行永续盘存制,一般在每年 7-8 月季节性停产期和年底时进行全面的清查盘点。

(3) 存货计价方法和摊销方法

原材料、包装物和低值易耗品采用计划成本进行日常核算,按月结转其应负担的材料成本差异,将计划成本调整为实际成本;在产品、半成品、产成品按实际成本核算,领用、发出采用加权平均法核算。

开发产品: 子公司泸州老窖房地产开发有限公司对部分确认销售收入的开发产品的销售成本按销售面积占同一开发产品总建筑面积的比例分摊计算,在该开发项目售完后,按实际成本进行调整。

低值易耗品采用一次性摊销法；

(4) 本公司的期末存货按成本与可变现净值孰低计量，存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

10、长期投资核算方法

(1) 长期股权投资

持有时间准备超过 1 年（不含 1 年）的各种股权性质的投资，包括购入的股票和其他股权投资等，确认为长期股权投资，取得时以初始投资成本计价。

对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但具有重大影响的，采用权益法核算；对其他单位的长期股权投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本与其享有被投资单位所有者权益份额的差额作为股权投资差额。对于初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，按一定期间摊销计入当期损益，合同规定了投资期限的，按投资期限平均摊销；合同没有规定投资期限的，股权投资差额按不超过 10 年平均摊销。对于初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，若该差额发生于 2003 年 3 月 17 日之前，则按上述同一原则分期平均摊销，对于 2003 年 3 月 17 日及以后新发生的股权投资贷方差额，作为资本公积处理。

(2) 长期债权投资

持有的在 1 年内（不含 1 年）不能变现或不准备随时变现的债券和其他债权投资，确认为长期债权投资，取得时以初始投资成本计价。

债券投资在持有期间按期计提利息收入，调整溢价或折价摊销额以及减去取得时发生的相关费用的摊销额后，计入当期损益。其他债权投资按期计算的应收利息确认为当期损益，但若计提的利息到期不能收回，则停止计提利息。到期收回或未到期提前处置债权投资时，实际取得的价款与其账面价值的差额，计入当期损益。

债券投资的初始投资成本减去相关费用及尚未到期的债券利息，与债券面值之间的差额，作为债券投资的溢价或折价。债券投资的溢价或折价采用直线法于确认相关债券利息收入时摊销。

(3) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法

期末时，若长期投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于长期投资的账面价值，则按单项长期投资可收回金额低于账面价值的差额计提长期投资减值准备。

11、固定资产核算方法

(1) 固定资产标准

使用期限超过一年的房屋及建筑物、生产设备、运输设备等与生产经营有关的设备、器具、工具等；不属于生产经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，并且使用期限在二年以上的，也作为固定资产。

(2) 固定资产计价

按其取得时的成本作为入账的价值，取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等相关费用，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出。

融资租入固定资产，将租赁开始日租赁资产原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值。

(3) 固定资产分类和折旧方法

采用直线法分类计提折旧，固定资产分类、估计经济使用年限、年折旧率及预计净残值率如下：

公司预留残值率为 5%，固定资产分类折旧年限及年折旧率如下：

类 别	折旧年限	年折旧率(%)
房屋建筑物	10 - 35	2.71-9.50
通用设备	4-15	6.33-23.75
机器设备	9-10	9.50-10.56

动力设备	7-18	5.28-13.57
运输设备	6	15.83
专用设备	5-30	3.17-19.00
其 它	4-16	5.94-23.75

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。

（4）固定资产减值准备确认标准和计提方法

期末时，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其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其账面价值的差额提取固定资产减值准备。

12、在建工程核算方法

在建工程在达到预定可使用状态时结转固定资产。

期末时，对有证据表明在建工程已经发生了减值的，按单项在建工程预计可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。

13、借款费用核算方法

（1）因购建固定资产专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额及辅助费用等，应当予以资本化，计入所购建固定资产（在建工程）成本。

（2）借款费用资本化期间，在以下三个条件同时具备时开始：a.资产支出已经发生 b.借款费用已经发生 c.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；在固定资产达到预定可使用状态时结束。如果固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，应当暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用。

（3）借款费用资本化金额的计算方法如下：

每一会计期间利息的资本化金额 = 至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数 × 资本化率

房地产开发项目发生的借款利息在开发项目完工前计入相应项目的开发成本。

14、无形资产核算方法

(1) 无形资产系公司为生产商品、提供劳务、出租给他人或为管理目的而持有的、没有实物形态的非货币性长期资产，取得时以实际成本计价。

(2) 无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益；该摊销期限不得超过相关合同规定的受益年限及法律规定的有效年限，且如无前述规定年限，则不应超过 10 年。

商标权按 10 年平均摊销。专有技术按 10 年平均摊销。

对有偿取得的土地使用权按照实际支付的价款作为无形资产核算，待该项土地开发时再将其账面价值转入在建工程（子公司中房地产开发企业将需开发的土地使用权账面价值转入存货项目）。

(3) 期末时，根据各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，按单项无形资产预计可收回金额低于其账面价值的差额计提无形资产减值准备。若预计某项无形资产已经不能给公司带来未来经济利益，则将其一次性转入当期费用。

15、长期待摊费用核算方法

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。如果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。

筹建期间发生的费用（除购建固定资产外），先在长期待摊费用中归集，在开始生产经营当月一次转入损益。

16、收入确认原则

(1) 销售商品的收入

在下列条件均能满足时确认收入实现：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入本公司；相关的收入和成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务的收入

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，按谨慎性原则对劳务收入进行确认和计量。

（3）让渡资产使用权的收入

在下列条件同时满足时确认收入实现：与交易相关的经济利益能够流入企业；收入金额能够可靠的计量。

17、所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用应付税款法。

18、合并会计报表的编制方法

（1）合并的会计方法

以母公司及纳入合并范围的子公司个别会计报表为基础，汇总各项目数额，并抵销母子公司间和子公司间的投资、往来款项和重大的内部交易后，编制合并会计报表；对合营企业的会计报表则采用比例合并法编制合并会计报表。

（2）合并范围的确定原则

除本公司（母公司）外，将满足下述条件的单位的会计报表纳入合并范围：本公司对该单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%）；或本公司对该单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%以下（含 50%）但本公司对其具有实质控制权。满足上述条件的单位，如果其规模较小也可不予以合并，但未予合并单位的资产总额之和、主营业务收入之和占有所有母子公司相应指标总和的比例应在 10%以下，该单位当期净利润中母公司所拥有的数额占母公司当期净利润额的比例也应在 10%以下。

本公司以股份有限公司本部和全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司、泸州老窖股份有限公司销售公司、泸州老窖永盛烧坊销售有限公司、泸州老窖广告有限责任公司、泸州市龙马潭区泰利饲料有限公司、泸州老窖盛世龙腾酒业销售有限公司及泸州老窖浓

香永盛酒业销售有限公司构成母公司体系。

本公司以股权方式控制的子公司包括泸州老窖大酒店、泸州老窖生物工程有限责任公司、泸州老窖房地产开发有限公司、泸州天和玻璃有限公司、泸州老窖进出口贸易有限公司、泸州老窖邹城大乘酒业有限公司、湖南武陵酒有限公司，上述控股子公司均纳入本公司合并会计报表的合并范围。泸州时代酒业有限公司由四川福华集团实业有限公司承包经营，本公司不再拥有对泸州时代酒业有限公司的实质控制权，因此从协议生效后和泸州时代酒业有限公司经营权等实际移交后，本公司对泸州时代酒业有限公司采用成本法核算。泸州滋补有限责任公司由泸州土产果品经营站承包，本公司不再拥有对泸州滋补酒业有限公司的实质控制权，因此从协议生效后和泸州滋补酒业有限公司经营权等实际移交后，本公司对泸州滋补酒业有限公司采用成本法核算。

19、合并范围的变更

2006 年 1 月 17 日公司与泸州市国有资产经营有限公司签署协议将本公司持有的泸州老窖大酒店股权全部转让给泸州市国有资产经营有限公司，并于 2006 年 4 月 1 日办理了交接手续，因此本期仅将泸州老窖大酒店 2006 年 1 - 3 月的财务数据纳入合并范围。合并范围变化对公司财务状况及经营成果的影响如下：

资产负债项目	2006 年 3 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
资产总额	7,948,421.52	8,971,845.17
负债总额	4,828,606.81	5,557,918.37
所有者权益	3,119,814.71	3,413,926.80
损益项目	2006 年 1-3 月	2005 年 1-3 月
收入总额	1,564,879.93	1,479,453.92
利润总额	-294,112.09	-404,187.00
净利润	-294,112.09	-404,187.00

2006 年 4 月 12 日公司与山东金钢山酒业有限公司签订股权转让协议，将本公司持有的泸州老窖邹城大乘酒业有限公司的全部股权转让给该公司，并于 2006 年 4 月 30 日前办理了实际交接手续，因此本期仅将山东大乘 2006 年 1 - 4 月的财务数据纳入合并范围。合并范围变化对公司财务状况及经营成果的影响如下：

资产负债项目	2006 年 4 月 30 日	2005 年 12 月 31 日
资产总额	18,511,516.25	20,330,231.23
负债总额	708,650.59	733,130.32
所有者权益	17,802,865.66	19,597,100.91
损益项目	2006 年 1-4 月	2005 年 1-4 月
收入总额		76,649.97
利润总额	-1,794,235.25	-582,129.39
净利润	-1,794,235.25	-582,129.39

三、税 项

本公司及其子公司主要应纳税项如下：

1、流转税

税 种	税 目	税 率
增值税	所有系列酒销售收入	17%
消费税（从价计征）	白酒	15%、25%、20 %
消费税（从量计征）	白酒	1 元/公斤
营业税	大酒店住宿、餐饮、娱乐收入	5% - 15%
营业税	房地产公司建安、房地产收入	3%、5%

2、附加税

公司名称	计税依据	税 项	税率
本公司及子公司	实际缴纳流转税	城市维护建设税	7 %
本公司及子公司	实际缴纳流转税	教育费附加	3 %

从 2006 年 4 月份起从价计征的消费税执行 20 % 的消费税税率。

3、企业所得税：按应纳税所得额的 33% 计缴。

本公司的母公司核算体系中泸州老窖股份有限公司本部和全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司、泸州老窖股份有限公司销售公司等单位分别独立缴纳企业所得税。

2005 年 3 月 14 日泸州市江阳区国家税务局以泸江国税函发【2005】9 号文件批复同意本公司下属孙公司泸州市江阳区博通经贸有限公司从 2004 年 - 2006 年享受免征企业所得税的优惠政策。

本公司新设子公司泸州老窖盛世龙腾酒业销售有限公司、泸州老窖浓香永盛酒业销售有限公司及泸州老窖旅行社有限责任公司根据税法规定及税务局批复,本年经营所得免征企业所得税。

4、房产税: 自用房以房产原值 70%为计税基数, 按 1.2%的税率计缴; 出租房按租金收入的 12%计缴。

5、其他税项: 按国家规定计缴。

四、控股子公司及合营企业

1、控股子公司基本情况

企业名称	注册地	注册资本 (万元)	本公司拥有权益比例 (%)	股权投资成本 (万元)	经营范围
泸州老窖大酒店有限公司	泸州	100	100	497.28	住宿、餐饮、娱乐
泸州老窖生物工程有限责任公司	泸州	579.4	100	920.14	生产、销售酒糟系列产品
泸州滋补酒业有限责任公司	泸州	1000	51	510.00	生产、销售滋补大曲系列
泸州时代酒业有限公司	泸州	1000	51	453.67	生产销售白酒
泸州老窖房地产开发有限公司	泸州	5000	98	4,900.00	房地产开发
泸州老窖进出口贸易有限公司	泸州	300	90	270.00	自营和代理进出口业务
泸州天和玻璃有限公司	泸州	400	84	784.00	生产、销售玻璃制品
泸州老窖邹城大乘酒业有限公司	山东邹城	2500	60	1000.00	白酒生产、销售
泸州老窖园林工程有限公司	泸州	200	88.2 *	174.63	园林绿化工程、维护、花卉等
泸州老窖旅游文化服务有限公司	泸州	50	93.1 *	47.50	物业管理、旅游、酒类批发等
重庆国窖房地产开发有限公司	泸州	2820	86.877 *	2500.00	房地产开发、物业管理等
泸州龙马潭福鑫酿酒有限公司	泸州	50	51 *	50	批发、零售白酒等
泸州市龙马潭区酒类生化制品有限公司	泸州罗汉	200	100 *	200	酒类生产销售,饲料等

泸州市江阳区博通经贸有限公司	泸州江阳	100	100 *	100	批发、零售酒等
泸州市纳溪区恒生源经贸有限公司	泸州纳溪	50	100 *	50	批发、零售酒等
泸州市龙马潭区泰极经贸有限公司	泸州	50	100 *	50	批发、零售酒等
泸州市鑫鑫酿酒有限公司	泸州	50	51 *	50	生产销售白酒等
邹城市江阳酒业销售有限公司	山东邹城	50	60 *	50	白酒销售
湖南武陵酒有限公司	湖南常德	2500	60	1500	白酒生产销售
常德武陵酒有限公司	湖南常德	200	95 *	190	白酒销售
泸州老窖旅行社有限责任公司	泸州江阳	30	98 *	30	旅游文化等
泸州老窖建筑安装工程有限公司	泸县福集	616	98 *	616	建筑施工

注：(1)以上控股子公司除泸州滋补酒业有限责任公司和泸州时代酒业有限公司外，其他公司均纳入本公司的合并会计报表范围。(2) * 为本公司间接控股子公司。(3) 2006 年 1 月 17 日公司与泸州市国有资产经营有限公司签署协议将本公司持有的泸州老窖大酒店股权全部转让给泸州市国有资产经营有限公司，并于 2006 年 4 月 1 日办理了交接手续，因此本期仅将泸州大酒店 2006 年 1-3 月的财务数据纳入合并范围。(4) 2006 年 4 月 12 日公司与山东金钢山酒业有限公司签订股权转让协议，将本公司持有的泸州老窖邹城大乘酒业有限公司的全部股权转让给该公司，并于 2006 年 4 月 30 日前办理了实际交接手续，因此本期仅将泸州老窖邹城大乘酒业有限公司 2006 年 1-4 月的财务数据纳入合并范围。(5) 2006 年 11 月 30 日泸州市江阳区博通经贸有限公司、泸州市纳溪区恒生源经贸有限公司及泸州市龙马潭区泰极经贸有限公司股东会决议，对这三家公司中止经营，清算结束。

2、除上述单位外，本公司对其他单位的股权投资均不存在实质控制，也无合营关系。

五、合并会计报表主要项目注释（期初数系 2005 年 12 月 31 日金额，期末数系 2006 年 12 月 31 日金额）

1、货币资金

项 目	期末数	期初数
现 金	54,113.98	34,443.65
银行存款	776,772,931.13	296,051,608.65
其他货币资金	1,130,822.85	1,130,822.85
合 计	<u>777,957,867.96</u>	<u>297,216,875.15</u>

注：期末余额较期初余额增加 480,740,992.81 元，增幅 161.75%，主要系由于公司经营活动现金净流量增加及定向募集资金到账使银行存款增加较大所致。

2、短期投资

项 目	期末数	跌价准备	期末市价	期初数	跌价准备	期初市价
股票投资	1,293,686.30		1,434,439.89	1,293,686.30	83,678.21	1,210,008.09
合 计	<u>1,293,686.30</u>		<u>1,434,439.89</u>	<u>1,293,686.30</u>	<u>83,678.21</u>	<u>1,210,008.09</u>

注：（1）证券期末市价的数据取自深圳交易所 2006 年 12 月末最后一个交易日的收盘价。

（2）本公司期末短期股票投资变现不存在重大限制。

3、应收票据

项 目	期末数	期初数
商业承兑汇票	70,000,000.00	
银行承兑汇票	173,303,990.75	75,659,037.04
合 计	<u>243,303,990.75</u>	<u>75,659,037.04</u>

注：期末数较期初数增加 167,644,953.71 元，增幅 221.58%，主要是公司本年大量采用银行票据结算的方式使银行承兑汇票及商业承兑汇票增加所致。

4、应收账款

账 龄	期末数	期初数
-----	-----	-----

	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	40,354,066.08	78.88	2,017,703.30	27,301,071.46	73.86	1,365,053.57
1-2 年	2,539,340.21	4.96	253,934.02	1,161,263.97	3.14	116,126.40
2-3 年	824,190.41	1.61	164,838.08	1,567,450.56	4.24	313,490.11
3-4 年	1,303,407.11	2.55	521,362.84	795,275.25	2.15	318,110.10
4-5 年	293,361.29	0.57	234,689.04	1,736,207.56	4.70	1,388,966.05
5 年以上	5,847,424.11	11.43	5,847,424.11	4,402,805.29	11.91	4,402,805.29
应收账款合计	51,161,789.21	100.00	9,039,951.39	36,964,074.09	100.00	7,904,551.52
应收账款净额	<u>42,121,837.82</u>			<u>29,059,522.57</u>		

注：（1）应收账款期末余额中前五名客户欠款金额为 27,073,931.46 元，占期末余额的 52.92%。

（2）期末余额中，无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

（3）期末余额比期初增加 13,062,315.25 元，增幅 44.95%，主要系本期销售规模扩大，赊销额略有增加所致。

5、其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	15,314,772.72	32.06	765,738.64	46,945,378.90	59.36	2,347,268.95
1-2 年	12,162,669.62	25.46	1,216,266.96	9,264,808.74	11.72	926,480.87
2-3 年	1,844,776.21	3.86	368,955.24	2,073,239.84	2.62	414,647.97
3-4 年	1,718,795.05	3.60	687,518.02	2,577,722.47	5.14	1,031,088.99
4-5 年	2,341,070.64	4.90	1,872,856.51	3,535,312.83	4.47	2,828,250.26
5 年以上	14,391,163.54	30.12	14,391,163.54	13,197,549.04	16.69	13,197,549.04
其他应收款合计	47,773,247.78	100.00	19,302,498.91	77,594,011.82	100.00	20,745,286.08
其他应收款净额	<u>28,470,748.87</u>			<u>56,848,725.74</u>		

注：（1）期末余额中，无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

（2）期末数较期初数减少 28,377,976.87 元，减少了 49.92%，主要系本期收回欠款及差旅费借支减少所致。

（3）其他应收款期末余额中前五名客户欠款金额为 10,332,544.04 元，占期末余额的 21.63%。

单位名称	金额	性质
泸州天地印务公司	3,882,544.04	借款
海南华南租赁公司	2,000,000.00	借款
泸州市梓桐路小学	1,560,000.00	借款
中国房地产开发总公司泸州分公司	1,500,000.00	借款
国税局大地电教影视中心	1,390,000.00	借款
合计	10,332,544.04	

6、预付账款

项 目	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	92,098,856.79	97.41	52,173,581.49	52.98
1-2 年	149,017.79	0.16	40,727,561.00	41.35
2-3 年	1,512,000.00	1.60	5,299,168.40	4.16
3 年以上	789,441.28	0.83	288,796.21	1.51
合 计	<u>94,549,315.86</u>	100.00	<u>98,489,107.10</u>	<u>100.00</u>

注：（1）期末余额中无预付持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

（2）预付账款期末余额中预付前五名客户的金额为 92,330,607.14 元，占期末余额的 97.65%。

7、存货及存货跌价准备

（1）存货账面余额及跌价准备列示如下：

项目	期末数		期初数		计提依据
	金 额	存货跌价准备	金 额	存货跌价准备	
原材料	8,516,588.81		13,377,078.56		
包装物	2,022,909.93		8,981,050.81		
低值易耗品	1,668,680.33		1,727,218.83		
开发成本			175,234,490.14		
开发产品	259,305,547.16		34,233,605.84		
在产品	17,900,285.12		16,111,691.80		
库存商品(产成品)	288,280,493.09	1,044,104.73	257,744,730.36	1,044,104.73	
半成品	662,416,373.80		656,654,032.88		
分期收款发出商品	175,676.35		2,376,320.86		
工程施工	3,936,985.88		875,877.35		
合计	1,244,223,540.47	1,044,104.73	1,167,316,097.43	1,044,104.73	
存货净额	<u>1,243,179,435.74</u>		<u>1,166,271,992.70</u>		

(2) 存货跌价准备列示如下:

项 目	年初数	本年增加	因资产价值回升转回数	其他原因转出数	年末数	可变现净值确定依据
库存商品	1,044,104.73				1,044,104.73	★
合计	1,044,104.73				1,044,104.73	

★可变现净值确定依据: 与所掌握的各种物资的市场价格进行比较, 没有市场价格的参照同类产品价格、历史价格、过去处理物资的经验以及这些物资在以后生产中的可利用程度等。

8、待摊费用

项 目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

保险费	774,633.70	2,591,493.04	3,366,126.74	
其他	3,666.00	1,576,174.40	1,576,040.40	3,800.00
合 计	<u>778,299.70</u>	<u>4,167,667.44</u>	<u>4,942,167.14</u>	<u>3,800.00</u>

注：期末数较期初数减少 774,499.70 元，减幅 99.51 %，主要是上期新增营销大楼增加财产保险费影响所致。

9、长期投资

项 目	期初数		本年增加数		本年减少数		期末数	
	金 额	减值准备	金 额	减值准备	金 额	减值准备	金 额	减值准备
长期股权投资	109,983,450.07	37,157,719.05	2,876,344.41	9,710,876.19	7,056,623.13	18,414,798.75	105,803,171.35	28,453,796.49
长期债权投资					-		0.00	0.00
小 计	109,983,450.07	37,157,719.05	2,876,344.41	9,710,876.19	7,056,623.13	18,414,798.75	105,803,171.35	28,453,796.49
长期投资净额	72,825,731.02						77,349,374.86	

(1) 本公司的其他股权投资明细项目列示如下：

被投资单位名称	投资起止 期	占被投资 单位注册 资本比例	投资金额	投资减值准备	备 注
国泰君安	96 年-		45,764,574.92	9,027,006.21	成本法核算
泸州市城市合作银行	97 年-	10%	10,000,000.00	0.00	成本法核算
深圳新港丰发展公司	96 年-		2,354,000.00	1,350,000.00	成本法核算
兆峰陶瓷外墙砖有限公司	94 年-	21%	12,138,595.24	12,138,595.24	已破产
四川和益电力股份公司	94 年-	2%	1,650,000.00	0.00	成本法核算
海南汇通国际信托公司	94 年-	0.89%	1,000,000.00	1,000,000.00	已破产
华西证券有限责任公司	2000 年-		20,000,000.00	4,938,195.04	成本法核算
四川德阳金泰饭店	2001.12-	3.05%	2,000,000.00	0.00	成本法核算
四川北方硝化棉有限公司	2004 年		1,030,000.00	0.00	

滋补公司			1,453,755.72	0.00	
时代公司			5,727,689.63	0.00	
合 计			103,118,615.51	28,453,796.49	成本法核算

(2) 权益法核算单位明细列示如下:

项 目	初始投资额	期初余额	投资成本增 减	本期权益调整	分现金 红利	期末余额
罗沙米业	10,000,000.00	4,890,491.53	0.00	-1,152,160.62	0.00	3,738,330.91
长期投资合计	10,000,000.00	4,890,491.53	0.00	-1,152,160.62	0.00	3,738,330.91

(3) 股权投资差额列示如下:

投资单位	初始金额	摊销期限	期初数	本期增加 (转出)	本期摊销额	摊余价值
泸州老窖天和公司	-3,512,584.11	2003.12-2006.11	-1,405,033.55		-351,258.48	-1,053,775.07
泸州老窖邹城大乘酒业有 限公司	-5,003,428.91	2000-2010	-3,961,047.89	3,898,505.03	-62,542.86	0.00
重庆国窖房地产开发有限 公司	1,114,116.22	2004-2006	340,424.47		340,424.47	0.00
泸州老窖建安工程有限公 司	130,000.00			130,000.00	130,000.00	0.00
合 计	-7,271,886.80		-5,025,656.97	4,028,505.03	56,623.13	-1,053,775.07

注: (1) 本期减少数主要系转让了对深圳加德裕酒业公司的股权投资、转让了中国酒城股份公司的股权投资及转让了泸州益久经贸公司股权投资所致, 并相应对减值准备进行了调整。

(2) 长期股权投资差额形成原因均系母公司投资时, 由于投资成本与享有被投资单位所有者权益份额之间的差额所造成。本期本公司转让了持有的泸州老窖邹城大乘酒业有限公司全部股权, 因此相应对股权投资差额进行了转出。

(3) 本年公司根据国泰君安及华西证券公司 2006 年度未审报表确定的净资产情况,按公司持有国泰君安公司及华西证券公司的股份比例,转回长期投资减值准备 16,414,798.75 元。

(4) 根据公司第五届七次董事会决议,由于兆峰陶瓷外墙砖有限公司经营不善,连续亏损,已资不抵债,被债权人提请破产申请,根据《企业会计制度》关于长期投资减值准备的规定,公司对该项投资全额计提减值准备,以前年度已计提减值准备 2,427,719.05 元,本年度补提 9,710,876.19 元。

10、固定资产及累计折旧

固定资产原价及累计折旧的增减变动明细项目列示如下:

项 目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
固定资产原价:				
房屋及建筑物	683,133,281.07	18,871,592.72	84,666,203.63	617,338,670.16
机器设备	148,011,680.29	2,774,063.03	22,152,446.82	128,633,296.50
动力设备	44,144,466.31	151,946.32	7,849,285.92	36,447,126.71
通用设备	39,796,826.56	7,223,418.57	14,064,682.86	32,955,562.27
专用设备	138,178,167.21	21,205,319.65	7,044,566.08	152,338,920.78
运输设备	28,049,556.82	4,718,058.51	9,109,508.54	23,658,106.79
其 他	20,534,165.57	3,792,293.35	9,442,465.96	14,883,992.96
合 计	<u>1,101,848,143.83</u>	<u>58,736,692.15</u>	<u>154,329,159.81</u>	<u>1,006,255,676.17</u>
累计折旧:				
房屋及建筑物	229,154,418.63	32,443,806.85	47,952,840.21	213,645,385.27
机器设备	60,533,856.90	12,067,937.36	14,369,821.71	58,231,972.55
动力设备	18,381,380.77	3,065,632.32	3,780,780.02	17,666,233.07
通用设备	19,916,556.28	4,469,181.65	8,281,577.10	16,104,160.83
专用设备	87,315,329.58	11,749,736.08	4,068,224.03	94,996,841.63

运输设备	19,743,473.84	8,333,737.91	7,003,446.74	21,073,765.01
其 他	11,377,272.51	1,580,650.35	2,167,734.18	10,790,188.68
合 计	<u>446,422,288.51</u>	<u>73,710,682.52</u>	<u>87,624,423.99</u>	<u>432,508,547.04</u>
固定资产减值准备	3,550,899.05			3,550,899.05
固定资产净额	<u>651,874,956.27</u>			<u>570,196,230.08</u>

注：（1）有关资产的承诺情况详见附注九。

（2）本期固定资产减少主要系 2006 年 1 月 17 日公司与泸州市国有资产经营有限公司签署协议，将泸州老窖大酒店综合楼整体转让给泸州市国有资产经营有限公司所致。

（3）截止 2006 年 12 月 31 日止，本公司无单项固定资产项目的可收回金额低于其账面价值的情况，故未提取固定资产减值准备。

11、在建工程

在建工程明细项目列示如下：

项 目	期初数	本期增加	本期转入固定资产数	其他减少数	期末数	资金来源	项目进度
优质酒产能扩大及 储存基地		132,899,529.36			132,899,529.36	募集	
零星工程	4,092,273.00	6,483,524.32			10,575,797.32	自筹	
合 计	<u>4,092,273.00</u>	<u>139,383,053.68</u>			<u>143,475,326.68</u>		
减：减值准备							
其中：零星工程							
在建工程净额	<u>4,092,273.00</u>				<u>143,475,326.68</u>		

注：期末数较期初数增加 139,383,053.68 元，增幅 3,406.01%，其中 132,899,529.36 元是公司购买泸州江阳区黄舣镇的一宗土地用于优质酒产能扩大及储存基地，同时本年增加了 6,016,002.50 元 SAP 系统工程的投入。

截止 2006 年 12 月 31 日止，本公司无在建工程项目可收回金额低于其账面价值的情况，故未提取在建工程减值准备。

12、无形资产

无形资产明细项目列示如下：

项目	取得方式	原金额	期初数	本年增加	本年摊销	本年转出	期末数	累计摊销额	剩余摊销年限 (年)
土地使用权	接受投资或抵债	32,164,865.67	25,530,433.65		411,805.63	1,691,866.45	23,466,771.57	6,966,237.65	35.25
土地使用权	有偿购买	185,522,887.23	157,962,055.47		3,983,118.32		153,978,937.15	31,543,950.08	38.65
专利技术	接受投资	5,000,000.00	3,968,334.12			3,968,334.12	-	1,041,665.88	
商标使用权	接受投资购买	5,926,376.98	3,288,394.94	952,868.80	386,870.04		3,854,393.70	2,071,983.28	7.25
财务软件	购买	74,800.00	26,066.54		14,960.00		11,106.54	63,693.46	0.49
合计		<u>228,688,929.88</u>	<u>190,825,284.72</u>	<u>952,868.80</u>	<u>4,786,753.99</u>	<u>5,660,190.57</u>	<u>181,331,208.96</u>	<u>41,707,530.35</u>	

注：（1）有关资产的承诺情况详见附注九；

（2）本公司单个无形资产期末账面价值无低于可回收金额情形，故未计提无形资产减值准备。

（3）本期转出数主要系转让泸州老窖大酒店相关资产相应转让土地使用

权。

13、长期待摊费用

项 目	原始金额	期初数	本年增加	本年摊销	本年转出	累计摊销额	期末数	剩余摊销年限
路牌广告	21,504,064.00	5,002,424.24	11,344,764.00	5,764,662.44		10,921,538.20	10,582,525.80	0.50-4 年
临时设施费	614,526.99	72,035.39		72,035.39		614,526.99		
合 计	22,118,590.99	5,074,459.63	11,344,764.00	5,836,697.83		11,536,065.19	10,582,525.80	

注：期末数比期初数增加 5,508,066.17 元，增幅 108.54%，系本期路牌广告费增加所致。

14、短期借款

项 目	期末数	期初数
信用	184,000,000.00	205,000,000.00
商业票据贴现借款	70,000,000.00	
合 计	254,000,000.00	205,000,000.00

15、应付票据

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票	81,094,003.76	66,929,515.71
合 计	81,094,003.76	66,929,515.71

注：（1）期末余额中，无应付持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

（2）期末数较期初数增加 14,164,488.05 元，增幅 21.16%，主要系本期增加原材料采购且多采用票据结算所致。

16、应付账款

项 目	期末数	期初数
1 年以内	70,656,742.44	132,992,069.75

1-2 年	1,263,861.26	1,276,816.17
2-3 年	213,778.14	1,194,577.65
3 年以上	2,651,599.61	2,907,713.30
合 计	<u>74,785,981.45</u>	<u>138,371,176.87</u>

注：（1）期末余额中，无应付持本公司 5%（含 5%）以上股份股东单位款项。

（2）期末余额中应付前五名客户的金额为 31,214,146.32 元，占期末余额的 41.74%。

（3）期末数比期初数减少 63,585,195.42 元，减少了 45.95%，主要是支付前期购货款所致。

17、预收账款

项 目	期末数	期初数
1 年以内	376,687,990.88	327,656,813.44
1-2 年	84,082,862.78	33,446,016.95
2-3 年	33,001,967.27	256,202.39
3 年以上	866,780.66	1,446,124.47
合 计	<u>494,639,601.59</u>	<u>362,805,157.25</u>

注：（1）期末余额中，无预收持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

（2）期末余额中账龄超过一年以上的预收款主要是重庆国窖房产预售商品房所收房款。

（3）期末数比期初数增加 131,834,444.34 元，增幅 36.34%，主要原因是重庆国窖售房款增加及白酒销售规模扩大预收款项所致。

18、应交税金

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

增值税	19,090,132.18	49,866,558.62
营业税	-5,900,692.81	-4,242,359.10
应交企业所得税	10,205,101.95	-56,166,505.61
城市维护建设税	16,202,131.55	12,138,915.72
消费税	19,413,879.81	26,087,029.26
应交个人所得税	8,408,286.71	7,515,482.70
车船税	8,850.00	8,850.00
房产税	1,878,565.54	2,454,705.30
印花税	1,258,527.01	740,429.18
土地使用税	2,477,596.30	1,512,686.58
土地增值税	593,570.58	593,570.58
契税		54,060.00
合 计	<u>73,635,948.82</u>	<u>40,563,423.23</u>

注：（1）报告期执行的各项法定税率详附注三“税项”。

（2）期末数比期初数增加 33,072,525.59 元，增幅 81.53%，主要是本期利润增加导致所得税增加所致。

19、其它应交款

项 目	期末数	期初数
教育费附加	7,131,762.92	6,040,371.62
交通建设费附加	1,500.26	-91,254.58
副食品风险调控基金	-92,065.48	-92,065.48
住房公积金	23,186,595.13	21,995,392.65
铁路建设基金	-1,009,644.49	-1,009,644.49
地方教育附加	2,767,572.99	2,106,598.04

职工个人教育费	242.60	586,028.30
个人教育手续费		30,228.86
地方建设基金	-124,858.71	-124,858.71
合 计	<u>31,861,105.22</u>	<u>29,440,796.21</u>

注：各项计缴标准详附注三“税项”。

20、其它应付款

项 目	期末数	期初数
1 年以内	99,772,324.15	41,121,790.53
1-2 年	11,511,644.31	14,497,339.59
2-3 年	9,981,308.72	2,738,425.97
3 年以上	21,155,030.50	19,975,837.54
合 计	<u>142,420,307.68</u>	<u>78,333,393.63</u>

注：（1）期末余额中，无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（2）期末数较期初数增加 64,086,914.05 元，增幅 81.81%，主要是本年收取的销售保证金增加所致。

（3）期末应付前五名客户的金额合计为 29,098,050.10 元，占期末余额的 20.43 %。

21、预提费用

预提费用明细项目列示如下：

项 目	期末数	期初数	结存原因
水电费		103,872.94	
其 他	43,750.00	11,000.00	尚未支付
合 计	<u>43,750.00</u>	<u>114,872.94</u>	

22、一年内到期的长期负债

项 目	期末数	期初数
信 用	20,000,000.00	115,000,000.00
合 计	<u>20,000,000.00</u>	<u>115,000,000.00</u>

注：一年内到期的长期负债系一年内到期的长期银行借款，期末数比期初数减少 95,000,000.00 元，减少了 82.61%，是本期长期借款到期归还所致。

23、长期借款

项 目	期末数	期初数
银行借款	0.00	20,000,000.00
其中：信用	0.00	20,000,000.00

注：（1）长期借款均系本公司以房屋建筑物及土地使用权等长期资产向银行承诺不得向他人提供抵（质）押和担保为条件的借款，详附注九“承诺事项”。

（2）本期将长期借款转入一年内到期的长期借款，因此期末无余额。

25、股本

2005年10月27日公司股东大会审议通过了《泸州老窖股份有限公司股权分置改革方案》，并于2005年11月3日办妥股份变更登记手续，变更后公司股本总数未发生变化，仍为841,399,673.00股，其中，控股股东泸州市国有资产管理局持有本公司国家股由585,280,800.00股降到508,445,139.00股，占公司总股本的比例由69.56%降到60.428%。

2006年11月公司定向增发获得批准，总股本由841,399,673.00股增加到871,399,673.00股；泸州市国有资产管理局占公司总股本的比例由60.428%下降到58.348%。

本公司股本增减变动明细项目列示如下：

1、股份变动情况表

单位：股

项目	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	508,471,346.00	60.432	30,000,000.00	0.00	0.00	-2,032.00	29,997,968.00	538,469,314.00	61.794
1、国家持股	508,445,139.00	60.428					0.00	508,445,139.00	58.348
2、国有法人持股			15,886,000.00				15,886,000.00	15,886,000.00	1.824
3、其他内资持股	26,207.00	0.003	14,104,000.00	-	-	-2,032.00	14,101,968.00	14,128,175.00	1.621
其中:									
境内法人持股			14,104,000.00				14,104,000.00	14,104,000.00	1.619
境内自然人持股	26,207.00	0.003				-2,032.00	-2,032.00	24,175.00	0.002
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	332,928,327.00	39.568	0.00	0.00	0.00	2,032.00	2,032.00	332,930,359.00	38.206
1、人民币普通股	332,928,327.00	39.568				2,032.00	2,032.00	332,930,359.00	38.206
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	841,399,673.00	100.00	30,000,000.00	0.00	0.00	0.00	30,000,000.00	871,399,673.00	100.00

2、有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

项目	限售期满新增可上市 交易股份数量	有限售条件股份		无限售条件股份数量		说明
		数量	余额	数量	余额	
2006 年 11 月 3 日	42,069,983.00	-42,069,983.00	466,399,331.00	42,069,983.00	375,000,342.00	
2007 年 11 月 3 日	42,069,983.00	-42,069,983.00	454,329,348.00	42,069,983.00	417,070,325.00	
2007 年 12 月 4 日	30,000,000.00	-30000000.00	424,429,348.00	30,000,000.00	447,070,325.00	
2008-11-3 以后	424,305,173.00	424,305,173.00	24,175.00	424,305,173.00	871,375,498.00	★
合计	538,445,139.00	-538,445,139.00	24,175.00	538,445,139.00	871,375,498.00	

★公司高管股24,175股的流通按有关规定执行。

3、前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限 售条件股份 数量	可上市交易时 间	新增可上 市交易股 份数量	限售条件
1	泸州市国有资产管理局	508445139	2006 年 11 月 3 日	42069983	★
			2007 年 11 月 3 日	42069983	
			2008 年 11 月 3 日	424305173	
2	泸州市兴泸投资集团有限公司	15896000	2007 年 12 月 4 日	15896000	定向发行股份锁定 12 个月
3	山东国窖酒业销售有限公司	5094000	2007 年 12 月 4 日	5094000	
4	保定市隆华商贸有限公司	1660000	2007 年 12 月 4 日	1660000	
5	上海荣生实业公司	1250000	2007 年 12 月 4 日	1250000	
6	石家庄桥西糖烟酒食品股份有限公司	1230000	2007 年 12 月 4 日	1230000	
	佛山市南海区大沥陆升酒类商行	1230000	2007 年 12 月 4 日	1230000	
8	汕头市金平区金页酒类商行	1000000	2007 年 12 月 4 日	1000000	

	裕隆证券投资基金	1000000	2007 年 12 月 4 日	1000000	
10	桐乡市糖业烟酒有限公司	820000	2007 年 12 月 4 日	820000	
	深圳蓬鹏实业有限公司	820000	2007 年 12 月 4 日	820000	

★非流通股股份在取得流通权后的十二个月内不上市交易或转让。以上期限届满后，通过交易所挂牌交易出售的股份数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量，达到公司股份总数百分之一时，自该事实发生之日起两个工作日内做出公告。当价格低于4.2元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本等事项，则对该价格作相应处理）时，不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的泸州老窖股份。

4、本公司于2006 年11 月非公开发行股票30,000,000.00 股，相应增加有限售条件流通股30,000,000.00 股；该部分有限售条件股份将于2007 年12 月4 日上市流通。

26、资本公积

资本公积增减变动明细项目列示如下：

项 目	期初数	本年增加数	本年减少数	期末数
股本溢价	365,231,098.71	325,322,000.00		690,553,098.71
股权投资准备	1,301,522.82			1,301,522.82
接受捐赠	658,419.72			658,419.72
其他资本公积	6,412,337.63	198,466.09		6,610,803.72
合 计	373,603,378.88	325,520,466.09		699,123,844.97

公司于2006 年11 月10 日采取非公开发行股票方式向10 名特定投资者发行了3,000 万股股份，共募集资金36,660 万元，扣除发行费用后，募集资金净额为35,532.20 万元。募集资金经四川华信（集团）会计师事务所有限公司验证并出具川华信验（2006）26 号《验资报告》。公司于2006 年11 月29 日办理了本次发行相关股份的股权登记。

27、盈余公积

盈余公积增减变动明细项目列示如下：

项 目	期初数	本年增加数	本年减少数	期末数
法定盈余公 积	163,139,117.91	140,395,121.99		303,534,239.90
公益金	106,523,664.91		106,523,664.91	-
任意盈余公 积	14,161,485.59			14,161,485.59
合 计	<u>283,824,268.41</u>	<u>140,395,121.99</u>	<u>106,523,664.91</u>	<u>317,695,725.49</u>

本期法定盈余公积增加系根据当期净利润计提；另外根据财政部财企[2006]67 号关于<公司法>施行后有关企业财务处理问题的通知从 2006 年 1 月 1 日起，按照《公司法》组建的企业根据《公司法》第 167 条进行利润分配，不再提取公益金，同时，为了保持企业间财务政策的一致性，国有企业以及其他企业一并停止实行公益金制度，企业对 2005 年 12 月 31 日的公益金结余，转作盈余公积金管理使用。

28、未分配利润

未分配利润项目列示如下：

项 目	期末数	期初数
一、净利润	336,612,861.40	46,181,262.98
加：期初未分配利润	40,135,659.48	32,780,313.68
二、可供分配利润	376,748,520.88	78,961,576.66
减：法定盈余公积金	33,871,457.08	3,446,620.17
法定公益金		1,723,310.09
应付普通股股利	33,655,986.92	33,655,986.92
三、未分配利润	309,221,076.88	40,135,659.48

注：期末数比期初数增加 269,085,417.40 元，系本期经营利润增加所致。

2006 年5月26日本公司2005 年股东年会审议通过2005 年度分红派息方案：以公司现有总股本841399673 股为基数，向全体股东每10 股派0.40 元人民币现金（含税，扣税后，个人股东、投资基金实际每10 股派0.36 元现金），共支付普通股股利 33,655,986.92元。

29、主营业务收入、成本

行业	主营业务收入		主营业务成本		主营业务毛利	
	2006 年度	2005 年度	2006 年度	2005 年度	2006 年度	2005 年度
白酒	1,832,712,290. 68	1,443,085,592. 70	787,466,064.59	664,438,472.26	1,045,246,226.09	778,647,120.44
酒店业	1,564,879.93	5,770,031.54	455,591.56	1,725,434.51	1,109,288.37	4,044,597.03
房地产	20,652,610.53	7,727,999.52	18,241,403.30	7,401,842.40	2,411,207.23	326,157.12
玻璃制品	629,227.67	60,740.08	728,513.62	47,725.78	-99,285.95	13,014.30
进出口业务	13,816,504.50	-	7,779,171.35	-	6,037,333.15	-
合计	<u>1,869,375,513.</u> 31	<u>1,456,644,363.</u> 84	<u>814,670,744.42</u>	<u>673,613,474.95</u>	<u>1,054,704,768.89</u>	<u>783,030,888..</u> 89

注：公司 2006 年 1 - 12 月酒类销售收入占主营业务收入总额的 98.04%。前五名客户销售收入总额为 253,426,112.28 元，占销售收入总额的 13.56%。本期销售比上年同期增加 412,731,149.47 元，增幅 28.33%，系本期国窖 1573 等系列酒市场份额增加，销售规模扩大影响所致。

30、主营业务税金及附加

项 目	2006 年度	2005 年度
消费税	117,911,679.29	111,465,621.11
营业税	1,011,451.47	685,636.30
教育费附加	8,601,174.39	7,812,978.12

地方教育费附加	2,872,305.86	2,586,626.78
城建税	20,080,879.33	18,227,417.71
合 计	<u>150,477,490.34</u>	<u>140,778,280.02</u>

注：各项税费计缴标准详附注三“税项”。

31、其他业务利润

2006 年度累计数：

项 目	其他业务收入	其他业务支出	其他业务利润
材料销售	30,736,442.13	27,179,274.46	3,557,167.67
房租业务	5,235,770.60	537,209.33	4,698,561.27
其 他	21,077,675.76	1,504,169.19	19,574,267.57
合 计	<u>57,049,888.49</u>	<u>29,220,652.98</u>	<u>27,829,996.51</u>

2005 年度累计数：

项 目	其他业务收入	其他业务支出	其他业务利润
材料销售	16,208,183.22	20,156,957.36	-3,948,774.14
房租业务	2,024,140.71	119,819.92	1,904,320.79
其他	13,913,294.87	1,470,822.81	12,442,472.06
合计	32,145,618.80	21,747,600.09	<u>10,398,018.71</u>

注：本期其他业务利润比上年同期增加 17,431,977.80 元，增幅 167.65%，主要系本期材料销售及收取的酒业咨询费增加所致。

32、财务费用

项 目	2006 年度	2005 年度
利息支出	12,340,517.92	25,442,597.10
减：利息收入	2,463,590.52	3,514,063.78
汇兑损失	182,299.17	25,912.39
减：汇兑收益	7,556.78	46,993.12

金融机构手续费	788,805.48	164,600.55
其他	19,069.89	
合 计	<u>10,859,545.16</u>	<u>22,072,053.14</u>

注：本期财务费用比上年同期减少 11,212,507.98 元，减少了 50.80%，主要系本期销售形势较好，回款较多，归还长期银行债务，减少利息支出影响所致。

33、投资收益

项 目	2006 年度	2005 年度
(1)短期投资	83,678.21	-83,678.21
其中：股票投资收益		
委托投资收益		
短期投资跌价准备	83,678.21	-83,678.21
(2)长期股权投资	7,894,150.35	-34,735,910.00
其中：成本法	498,000.00	412,000.00
权益法	-1,152,160.62	-4,987,109.29
股权投资差额摊销	-56,623.14	219,199.29
股权投资收回净损益	1,901,011.55	
长期投资减值准备	6,703,922.56	-30,380,000.00
(3)长期债权投资收益		1,900,817.00
合 计	7,977,828.56	<u>-32,918,771.21</u>

注：本年投资收益比上年同期增加 40,896,599.77 元，增幅 124.23%，主要系上年对国泰君安公司及华西证券公司的投资计提减值准备影响所致。本年公司转让了持有的泸州老窖邹城大乘酒业有限公司和泸州老窖大酒店的全部股权，分别取得股权转让收益-2,283,214.37 元和 1,361,096.15 元。本期本公司转让中国酒城股权取得股权转让收益 3,600,000.00 元，转让持有的深圳加德裕公司

股权取得投资收益-776,870.23 元。合计取得股权转让净损益 1,901,011.55 元。

本年公司根据国泰君安公司及华西证券公司 2006 年度未审报表确定的净资产情况,按公司持有国泰君安公司及华西证券公司的股份比例,转回长期投资减值准备 16,414,798.75 元。

根据公司第五届七次董事会决议,由于兆峰陶瓷外墙砖有限公司经营不善,连续亏损,已资不抵债,被债权人提请破产申请,根据《企业会计制度》关于长期投资减值准备的规定,公司对该项投资全额计提减值准备,以前年度已计提减值准备 2,427,719.05 元,本年度补提 9,710,876.19 元。

34、营业外收入

营业外收入明细项目列示如下:

项 目	2006 年度	2005 年度
罚 款	263,271.64	1,514,133.71
处理固定资产收入	404,143.50	42,140.90
其他	2,790,211.87	9,629,643.63
合 计	<u>3,457,627.01</u>	<u>11,185,918.24</u>

注:本年数较上年数减少 7,728,291.23 元,减幅 69.09%,主要原因是根据上年本公司终止 1999 年 12 月 29 日签订的《南方高速公路股权转让协议》,由泸州市兴泸投资集团有限公司返还本公司的股权转让款,并补偿本公司 10,000,000.00 元,扣除营业税 500,000.00 元后的金额为 9,500,000.00 元。

35、营业外支出

营业外支出明细项目列示如下:

项 目	2006 年度	2005 年度
处理固定资产损失	3,543,446.60	1,610,477.99
出售无形资产损失		330,927.37
捐赠支出	164,111.50	442,150.89

罚款支出	278,569.88	466,030.64
其 他	403,371.21	9,796,855.74
合 计	<u>4,389,499.19</u>	<u>12,646,442.63</u>

注：本年数较上年数减少 8,256,943.44 元，减少了 65.29%，上年公司为兆峰陶瓷（泸州）外墙砖有限公司贷款承担连带责任担保，赔偿担保损失 8,928,240.48 元。

36、收到的其他与经营活动有关的现金

本年度收到的其他与经营活动有关的现金 30,173,766.99 元，主要明细项目列示如下：

项目	金额
代办费	2,568,378.05
咨询费	20,327,958.66
违约金、罚款等	2,896,695.19
房租	1,298,100.35
其 他	3,082,634.74
合 计	30,173,766.99

37、支付的其他与经营活动有关的现金

本期支付的其他与经营活动有关的现金 294,648,019.16 元，主要明细项目列示如下：

项 目	金 额
广告费	89,471,916.06
运输费	55,455,238.28
销售相关费用	54,203,648.94
样酒费用	1,712,855.69

代理费	3,671,064.49
仓库经费	3,943,706.75
产品"三包"损失	741,525.84
水电、邮电费	2,076,286.70
差旅费	9,428,379.15
办公费	5,024,693.96
业务招待费	6,805,469.39
佣金	1,183,135.60
董事会费等	151,159.10
诉讼费	76,399.92
党建经费等	745,612.00
咨询审计费	926,902.20
信息公告费	873,000.00
信息网络费	1,191,224.96
酒业发展区往来	5,632,164.00
修理费	1,805,706.38
科研经费	694,282.26
车辆使用费	2,779,704.16
绿化费	1,021,965.88
保证金	872,000.00
其他费用及往来	41,462,357.51
合计	294,648,019.17

38、收到的其他与筹资活动有关的现金

本期收到的其他与筹资活动有关的现金 2,471,147.30 元,主要明细项目列示如下:

项 目	金 额
利息收入	2,463,590.52
汇兑收益	7,556.78
合计	2,471,147.30

39、支付的其他与筹资活动有关的现金 777,105.09 元，系支付金融机构手续费及汇兑损失。

六、母公司主要会计项目注释

1、应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	40,341,001.70	81.58	1,875,356.25	31,828,633.30	80.69	1,384,203.89
1-2 年	2,281,907.85	4.61	228,190.79	1,085,073.43	2.75	108,507.34
2-3 年	813,366.25	1.64	162,673.25	1,423,306.31	3.61	284,661.26
3-4 年	1,283,515.11	2.60	513,406.04	631,567.25	1.60	211,460.08
4-5 年	293,361.29	0.59	234,689.03	106,039.11	0.27	53,871.29
5 年以上	4,436,765.60	8.97	4,436,765.60	4,369,426.49	11.08	4,369,426.49
应收账款合计	49,449,917.80	100.00	7,451,080.96	39,444,045.89	100.00	6,412,130.35
应收账款净额	<u>41,998,836.84</u>			<u>33,031,915.54</u>		

注：（1）期末余额中，无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

（2）应收账款期末余额中前五名客户欠款金额为 29,099,730.02 元，占期末余额的 58.85%。

2、其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备

1 年以内	276,724,675.29	92.81	739,600.30	215,687,733.34	87.83	1,159,219.12
1-2 年	1,308,196.43	0.44	130,819.64	8,664,958.16	3.53	626,159.27
2-3 年	1,755,346.62	0.59	351,069.32	1,991,067.12	0.81	398,213.43
3-4 年	1,718,795.05	0.58	1,047,518.03	2,505,282.89	1.02	902,456.57
4-5 年	2,340,570.64	0.79	1,152,456.51	3,535,312.83	1.44	2,828,250.26
5 年以上	14,304,060.39	4.80	14,304,060.39	13,181,585.47	5.37	13,181,585.47
其他应收款合计	<u>298,151,644.42</u>	<u>100.00</u>	<u>17,725,524.19</u>	<u>245,565,939.81</u>	<u>100.00</u>	<u>19,095,884.12</u>
其他应收款净额	<u>280,426,120.23</u>			<u>226,470,055.69</u>		

注：（1）期末余额中，无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

（2）其他应收款期末前五名客户欠款金额为 10,442,544.04，占期末余额的 3.50%。

3、长期投资

项 目	期初数		本年增加数		本年减少数		期末数	
	金 额	减值准备	金 额	减值准备	金 额	减值准备	金 额	减值
长期股权投资	230,492,183.81	37,157,719.05	-17,063,839.20	9,710,876.19	6,900,000.00	18,414,798.75	206,528,344.61	28,453,796
长期债权投资								
合 计	230,492,183.81	37,157,719.05	-17,063,839.20	9,710,876.19	6,900,000.00	18,414,798.75	206,528,344.61	28,453,796
长期投资净额	<u>193,334,464.76</u>						<u>178,074,548.12</u>	

（1）成本法核算单位明细列示如下：

被投资单位名称	投资起止 期	占被投资单 位注册资本 比例	投资金额	投资减值 准 备	备 注
---------	-----------	----------------------	------	-------------	-----

国泰君安	96 年-		45,764,574.92	9,027,006.21	成本法核算
泸州市城市合作银行	97 年-	10%	10,000,000.00	0.00	成本法核算
深圳新港丰发展公司	96 年-		2,354,000.00	1,350,000.00	成本法核算
兆峰陶瓷外墙砖有限公司	94 年-	21%	12,138,595.24	12,138,595.24	已破产
四川和益电力股份公司	94 年-	2%	1,650,000.00	0.00	成本法核算
海南汇通国际信托公司	94 年-	0.89%	1,000,000.00	1,000,000.00	已破产
华西证券有限责任公司	2000 年-		20,000,000.00	4,938,195.04	成本法核算
四川德阳金泰饭店	2001.12-	3.05%	2,000,000.00	0.00	成本法核算
四川北方硝化棉有限公司	2004 年		1,030,000.00	0.00	
滋补公司			1,453,755.72	0.00	
时代公司			5,727,689.63	0.00	
合 计			103,118,615.51	28,453,796.49	

(2) 权益法核算单位明细列示如下:

项 目	初始投资额	期初余额	本年增减	本年损益调整	期末余额
老窖大酒店※	4,972,759.06	3,413,926.80	-3,119,814.71	-294,112.09	0.00
生物公司	9,201,402.33	46,827,007.84	34,065.51	1,953,652.30	48,814,725.65
老窖房地产	8,451,058.38	34,383,921.42	0.00	-6,774,267.67	27,609,653.75
天和玻璃	7,840,000.02	3,110,489.28	0.00	-77,722.83	3,032,766.49
泸州老窖大乘公司	10,000,000.00	7,797,212.70	-6,720,671.51	-1,076,541.15	0.00
泸州老窖进出口贸易公司	2,700,000.00	5,802,128.62	0.00	656,235.81	6,458,364.43
湖南武陵	15,000,000.00	14,248,390.11	0.00	-492,502.24	13,755,887.87
罗沙米业	10,000,000.00	4,890,491.53	0.00	-1,152,160.62	3,738,330.91

长期投资合计	68,165,219.79	120,473,568.30	-9,806,420.71	-7,257,418.49	103,409,729.10
--------	---------------	----------------	---------------	---------------	----------------

其中：股权投资差额列示如下：

投资单位	初始金额	摊销期限	期初数	本年增加	本年减少	本年摊销额	摊余价值
泸州老窖天和公司	-3,512,584.11	2000-2010	-1,405,033.55			-351,258.48	-1,053,775.07
泸州老窖邹城大乘酒业有限公司	-5,003,428.91	2001.11-2021.11	-3,961,047.89			-62,542.86	-3,898,505.03
合 计	-8,516,013.02		-5,366,081.44			-413,801.34	-4,952,280.10

注：（1）股权投资差额参见附注五、9（3）所述。

（2）本期滋补公司与时代公司由于合资方承包经营继续按成本法核算。

4、主营业务收入、成本

行业	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2006 年度	2005 年度	2006 年度	2005 年度	2006 年度	2005 年度
白酒	1,813,909,287.61	1,410,320,416.17	789,363,858.62	705,214,689.83	1,024,545,428.99	705,105,726.34

注：母公司 2006 年度酒类销售收入占母公司主营业务收入总额 1,813,909,287.61 元的 100.00%，前五名客户销售收入总额为 253,426,112.27 元，占销售收入总额的 13.98 %。

5、投资收益

投资收益明细项目列示如下：

项 目	2006 年度	2005 年度
(1)短期投资	83,678.21	-83,678.21
其中:股票投资收益		
委托投资收益		
短期投资跌价准备	83,678.21	-83,678.21
(2)长期投资	1,908,058.48	-40,155,939.15
其中:成本法	498,000.00	412,000.00
权益法	-7,608,676.97	-10,789,369.07

股权投资差额摊销	413,801.34	601,429.92
股权投资收回净损益	1,901,011.55	
长期投资减值准备	6,703,922.56	-30,380,000.00
(3)长期债权投资收益	0.00	1,900,817.00
合 计	<u>1,991,736.69</u>	<u>-38,338,800.36</u>

本年投资收益增加较大的原因主要系上年对国泰君安公司及华西证券公司的投资计提减值准备影响所致。本期本公司转让了持有的泸州老窖邹城大乘酒业有限公司和泸州老窖大酒店的全部股权，分别取得股权转让收益-2,283,214.37元和 1,361,096.15 元。本期本公司转让中国酒城股权取得股权转让收益 3,600,000.00 元，转让持有的深圳加德裕公司股权取得投资收益-776,870.23 元。合计取得股权转让净损益 1,901,011.55 元。

本年公司根据国泰君安公司及华西证券公司 2006 年度未审报表确定的净资产情况，按公司持有国泰君安公司及华西证券公司的股份比例，转回长期投资减值准备 16,414,798.75 元。

根据公司第五届七次董事会决议，由于兆峰陶瓷外墙砖有限公司经营不善，连续亏损，已资不抵债，被债权人提请破产申请，根据《企业会计制度》关于长期投资减值准备的规定，公司对该项投资全额计提减值准备，以前年度已计提减值准备 2,427,719.05 元，本年度补提 9,710,876.19 元。

七、关联方关系及其交易

(1) 关联方关系明细项目列示如下：

A、存在控制关系的关联方：

公司名称	注册地 址	主营业务	与本公司的 关系	经济性质或类 型	法定代表 人
泸州老窖生物工程有限责任公司	泸州市	生产、销售酒糟饲料系列产品	子公司	有限责任公司	李浩
泸州老窖大酒店有限公司	泸州市	经营住宿、餐饮、娱乐等	子公司	有限责任公司	江域会

泸州老窖房地产开发有限公司	泸州市	房地产开发、化工、建材、 机电设备安装维修	子公司	有限责任公司	郭智勇
泸州天和玻璃有限公司	泸州市	生产、销售玻璃制品	子公司	有限责任公司	刘德世
泸州老窖进出口贸易有限公司	泸州市	自营和代理进出口业务	子公司	有限责任公司	张良
泸州老窖邹城大乘酒业有限公司	山东邹城	白酒生产、销售	子公司	有限责任公司	沈才洪
泸州老窖园林工程有限公司	泸州市	园林绿化工程、维护、花卉等	孙公司	有限责任公司	李强
泸州老窖旅游文化服务有限公司	泸州市	物业管理、茶水服务、批发等	孙公司	有限责任公司	阳青
重庆国窖房地产开发有限公司	泸州市	房地产开发、物业管理等	孙公司	有限责任公司	郭智勇
泸州市纳溪区恒生源经贸有限公司	泸州市	批发、零售白酒等	孙公司	有限责任公司	马良彬
泸州市龙马潭区泰极经贸有限公司	泸州市	批发、零售白酒等	孙公司	有限责任公司	周玉林
泸州市龙马潭区酒类生化制品有限公司	泸州罗 汉	酒类生产销售,饲料等	孙公司	有限责任公司	李浩
邹城市江阳酒业销售有限公司	山东邹城	白酒销售	孙公司	有限责任公司	方德华
湖南武陵酒有限公司	湖南常德	白酒生产及销售	子公司	有限责任公司	蔡秋全
常德武陵酒有限公司	湖南常德	白酒销售	子公司	有限责任公司	赵劲
泸州市江阳区博通经贸有限公司	泸州江阳	批发、零售酒等	孙公司	有限责任公司	李浩
泸州老窖旅行社有限责任公司	泸州江阳	旅游文化等	孙公司	有限责任公司	阳青
泸州老窖建筑安装工程有限公司	泸县福集	建筑施工	孙公司	有限责任公司	李强

B、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化:

公司名称	期初数	本期增(减)数	期末数
泸州老窖生物工程有限责任公司	5,794,000.00		5,794,000.00
泸州老窖大酒店有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00
泸州老窖房地产开发有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00
泸州天和玻璃有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00

泸州老窖进出口贸易有限公司	3,000,000.00		3,000,000.00
泸州老窖邹城大乘酒业有限公司	25,000,000.00		25,000,000.00
泸州老窖园林工程有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00
泸州老窖旅游文化服务有限公司	500,000.00		500,000.00
重庆国窖房地产开发有限公司	28,200,000.00		28,200,000.00
泸州市龙马潭区酒类生化制品有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00
邹城市江阳酒业销售有限公司	500,000.00		500,000.00
湖南武陵酒有限公司	25,000,000.00		25,000,000.00
常德武陵酒有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00
泸州市江阳区博通经贸有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00
泸州市纳溪区恒生源经贸有限公司	500,000.00		500,000.00
泸州市龙马潭区泰极经贸有限公司	500,000.00		500,000.00
泸州老窖旅行社有限责任公司		300,000.00	300,000.00
泸州老窖建筑安装工程有限公司		6,160,000.00	6,160,000.00

C、存在控制关系的关联方所持股份及其变化:

公司名称	期初数	持股比 例%	本年增 加金额	本年减少 金额	期末数	持股比 例%
泸州老窖生物工程有限责任公 司	5,794,000.00	100			5,794,000.00	100
泸州老窖大酒店有限公司	900,000.00	90		900,000.00		
泸州老窖房地产开发有限公司	49,000,000.00	98			49,000,000.00	98
泸州天和玻璃有限公司	3,360,000.00	84			3,360,000.00	84
泸州老窖进出口贸易有限公司	2,700,000.00	90			2,700,000.00	90
泸州老窖邹城大乘酒业有限公 司	15,000,000.00	60		15,000,000. 00		

泸州老窖园林工程有限公司	1,764,000.00	88.2			1,764,000.00	88.2
泸州老窖旅游文化服务有限公司	465,500.00	93.1			465,500.00	93.1
重庆国窖房地产开发有限公司	24,499,314.00	86.877			24,499,314.00	86.877
泸州市龙马潭区酒类生化制品有限公司	2,000,000.00	100			2,000,000.00	100
邹城市江阳酒业销售有限公司	300,000.00	60		300,000.00		
湖南武陵酒有限公司	15,000,000.00	60			15,000,000.00	60
常德武陵酒有限公司	1,900,000.00	95			1,900,000.00	95
泸州市江阳区博通经贸有限公司	1,000,000.00	100		1,000,000.00		
泸州市纳溪区恒生源经贸有限公司	500,000.00	100		500,000.00		
泸州市龙马潭区泰极经贸有限公司	500,000.00	100		500,000.00		
泸州老窖旅行社有限责任公司			300,000.00		300,000.00	98
泸州老窖建筑安装工程有限公司			6,160,000.00		6,160,000.00	98

D、不存在控制关系的关联方关系

公司名称	与本公司关系
泸州老窖集团有限责任公司	与本公司同一董事长
泸州创元经贸有限公司	集团控股公司
泸州益久经贸有限公司	集团控股公司

(2) 关联方交易、往来

A、关联费用

企业名称	费用名称	2006 年度		2005 年度	
		费用金额	占年度费用比例	费用金额	占年度费用比例
泸州老窖集团有限责任公司	代理广告费	28,769,421.		31,066,434.	
		25	9.78%	50	8.90%

B、关联采购

企业名称	项目名称	2006 年度			2005 年度		
		采购数量 (公斤)	采购金额 (元)	占该类 采购比 例%	采购数量 (公斤)	采购金额 (元)	占该类 采购比 例%
泸州益久经贸有限公司	原料	6,107,183	34,227,989.09	100%	4,874,296.00	24,716,906.02	100
泸州市创元经贸有限公司	包材		58,747,594.91	29.4%			

本公司 2006 年 1-12 月按市场价累计从泸州益久经贸公司购进原料 34,227,989.09 元，按市场价从泸州市创元经贸有限公司购进包材 58,747,594.91 元。

C、关联销售(单位：元)

企业名称	项目名称	2006 年度			2005 年度		
		销售数量 (公斤)	销售金额 (元)	占该类 销售比 例%	销售数量 (公斤)	销售金额 (元)	占该类 销售比 例%
泸州市创元经贸有限公司	包装物		586,593.61	100%			

E、除上述事项外，本公司与关联方无其他大宗交易和往来。

八、或有事项

2006 年 12 月 31 日本公司已贴现商业票据 7000 万元，该商业票据的产生系销售形成。

除上述事项外，截止 2006 年 12 月 31 日本公司无其他需说明的或有事项。

九、承诺事项

(1) 本公司向中国工商银行泸州分行承诺，在本公司使用该行贷款和银行汇

票等金融产品期间，不用本公司下列有效经营的房地产(罗汉基地、制曲中心、包装中心)向他人设定抵(质)押，或对外提供担保。承诺在使用以下资产办理抵(质)押登记及对外提供保证之前，先征得该行同意。相应资产的账面价值如下：

房屋建筑物：

原值	折旧	净额
105,628,995.08	51,366,937.30	54,262,057.78

土地使用权：

初始费用总额	起止摊销日期	累计已摊销	摊余价值
36,679,115.05	99.1-2048.12	8,241,544.07	28,437,570.98

(2) 股权分置改革承诺

公司法定最低承诺已经实施，除法定最低承诺外，承诺人还做出如下特别承诺：

①泸州市国有资产管理局在所持有的本公司非流通股股份取得流通权后，在十二个月锁定期满后的两年内，当价格低于4.2元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等事项，则对该价格作相应调整）时，不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的泸州老窖股份。

②在公司股权分置改革方案实施之后，泸州市国有资产管理局将在股东大会上提议并投赞成票：泸州老窖今后五年的现金分红比例不低于公司当年实现的可供投资者分配的利润的70%。

③追送股份承诺条款

泸州市国有资产管理局承诺，如果公司2006-2008年度的净利润不能满足以下条件，启动股份追送承诺条款：2006年度公司扣除非经常性损益后、以目前总股本841,399,673股计算的每股收益不低于0.2元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至2006年12月31日期间发生股本变更时，则对每股收益作相应调整），2007年度、2008年度每年扣除非经常性损益后的净利润均比上年增长不低于30%（不可抗力因素除外）。

以上净利润以注册会计师出具的标准无保留意见的审计报告为准。如果公司2006-2008年度的会计报表被出具了非标准无保留意见的审计报告时，追送股份承诺条款启动。股份追送承诺条款启动时，公司将在股份追送承诺条款启动当年年度股东大会结束后的10个交易日内发布关于追加送股的股权登记日公告，由泸州市国有资产管理局将其执行对价安排后剩余的部分股份向股权登记日在册的除泸州市国有资产管理局以外的流通股股东实施追加送股，追加送股的股份总数为1,280.59万股（相当于按照股权分置改革前流通股256,118,873股每10股追送0.5股，如果从股权分置改革方案实施日至追加送股股权登记日公司的总股本由于公司派送红股、资本公积金转增股本原因发生变化，则追加送股数量进行相应调整），追加送股仅限一次，追加送股实施期限为当年年度股东大会结束后的30日内。自本股权分置改革方案实施之日起，用于追送的1,280.59万股股份由登记公司实行临时保管。

除上述事项外，截止 2006 年 12 月 31 日，本公司无需说明的其他承诺事项。

十、资产负债表日后事项

1、根据公司第五届第七次董事会决议，拟以经审计的本年末未分配利润 309,221,076.88 元为基数，拟向全体股东按每 10 股派发现金红利 3.50 元(含。

2、截止2007年2月27日控股股东泸州市国有资产管理局已累计售出本公司股票 42,069,983 股，目前仍持有本公司股份466,375,156 股，占公司总股本的53.52%，仍为本公司第一大股东。

3、根据财政部 2006 年 2 月15 日发布的财会[2006]3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定，公司应于 2007 年1 月1 日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新会计准则规定已经辨别认定的 2007 年1 月1 日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况如下，下述差异事项可能因财政部对新会计准则的进一步解释而进行调整：

（1）所得税

项目	金额	期初留存收益调整数
----	----	-----------

递延所得税资产	42,555,286.73	42,555,286.73
递延所得税负债	5,930,588.84	5,930,588.84
资产负债项目后净额	36,624,697.89	36,624,697.89

公司按现行会计准则的规定，制定了公司的会计政策，据此公司所得税采用应付税款法核算。根据新会计准则将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 42,555,286.73 元，其中属于母公司所有者权益增加 41,091,319.86 元，少数股东权益增加 1,463,966.87 元；根据新会计准则将资产账面价值大于资产计税基础的差额计算递延所得税负债，减少了 2007 年 1 月 1 日留存收益 5,930,588.84 元，其中属于母公司所有者权益减少 5,743,971.72 元，少数股东权益减少 186,617.12 元。上述递延所得税资产与递延所得税负债项目对所有所有者权益的影响系增加所有者权益 35,347,348.14 元，增加少数股东权益 1,277,349.75 元。

（2）股权投资差额

根据新企业会计准则关于对同一控制下的长期股权投资差额的处理，对 2007 年 1 月 1 日的股权投资差额进行了处理，调增留存收益 1,053,775.07 元。

（3）少数股东权益的变化

项 目	金 额
2006 年 12 月 31 日少数股东权益（现行会计准则）	9,653,396.59
加：上述递延所得税资产负债对少数股东权益的差异调节数	1,277,349.75
2007 年 1 月 1 日少数股东权益（新会计准则）	10,930,746.34

除上述事项外，截止 2006 年 12 月 31 日，本公司无需说明的其他重大资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

1、本公司的控股子公司泸州滋补酒业有限公司(以下简称“滋补公司”)与原独家经销商四川川南糖酒公司(以下简称“川南公司”)因发生经济合同纠纷,经四川省高院终审判决,川南公司应偿付滋补公司货款 4,244,047.70 元及利息,滋补公司应付川南公司违约金 1,819,855.80 元,品叠后滋补公司应收川南公司的债权为 2,424,191.90 元货款及利息。滋补公司已提请泸州中院强制执行,法院正在调查和执行过程中。

2、根据本公司与四川福华集团实业有限公司签订的承包经营合同,由四川福华集团实业有限公司承包泸州时代酒业有限公司,承包期限 7 年。在承包期间由四川福华集团实业有限公司独立享有泸州时代酒业有限公司的生产经营管理权、人事管理权等。在承包期间,从第二年起四川福华集团实业有限公司每年固定向本公司支付承包费 60 万元人民币。

3、根据本公司与泸州土产果品经营站签订的承包经营合同,由泸州土产果品经营站承包泸州滋补有限责任公司,承包期限 7 年。在承包期间由泸州土产果品经营站独立享有泸州滋补酒业有限公司的生产经营管理权、人事管理权等。在承包期间,从 2005 年 5 月 1 日起泸州土产果品经营站每年固定向本公司支付承包费 60 万元人民币。

4、根据本公司 2006 年股票期权激励计划(草案):泸州老窖股份授予激励对象 2,400 万份股票期权,每份股票期权拥有在可行权日以行权价格和行权条件购买一股泸州老窖股票的权利。本激励计划的股票来源为泸州老窖向激励对象定向发行 2,400 万股泸州老窖股票。本次授予的股票期权所涉及的标的股票总数为 2,400 万股,占本激励计划签署时泸州老窖股本总额 841,399,673 股的 2.85%。泸州老窖股票期权有效期内发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股等事宜,股票期权数量及所涉及的标的股票总数将做相应的调整。

5、本年公司为了突出主营,集中资源于主业,将泸州老窖大酒店综合楼整体转让给泸州市国有资产经营有限公司。该综合楼原值 10177 万元,净值 3999 万元,转让金

额 3999 万元，年折旧额 720 万元。该项资产的产权过户手续尚在办理中。

除上述事项外，截止 2007 年 3 月 27 日，本公司无需说明的其他重要事项。

十二、非经常性损益明细表

单位：元

序号	项目	金额
一	净利润	336,612,861.40
二	非经常性损益项目	
1	处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益；	1,901,011.55
2	越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免；	
3	各种形式的政府补贴；	
4	计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；	
5	短期投资损益，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资损益除外；	-
6	委托投资损益；	
7	扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的减值准备后的其他各项营业外收入、支出；	-931,872.18
8	因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
9	以前年度已经计提各项减值准备的转回；	16,498,476.96
10	债务重组损益；	
11	资产置换损益；	
12	交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；	
13	比较财务报表中会计政策变更对以前期间净利润的追溯	

	调整数;	
14	中国证监会认定的符合定义规定的其他非经常性损益项目;	-
15	所得税影响	-319,815.99
16	少数股东损益	-43,918.85
	合 计	17,103,881.49
三	扣除非经常性损益后的净利润	319,508,979.91

第四节、财务报告补充资料

四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司 关于泸州老窖股份有限公司 新旧会计准则股东权益差异调节表的 审阅报告

泸州老窖股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的泸州老窖股份有限公司（以下简称泸州老窖）新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是泸州老窖管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度

低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

四川华信(集团)会计师事务所

中国注册会计师：李武林

有限责任公司

中国注册会计师：赵 军

中国 · 成都

二〇〇七年三 月 二十七 日

新旧会计准则股东权益差异调节表

编制单位：泸州老窖股份有限公司			金额单位：人民币元
项 目	注 释	项 目 名 称	金 额
		2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	2,197,440,320.34
1		长期股权投资差额	1,053,775.07
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	1,053,775.07
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	

6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的权益	
11		衍生金融工具	
12		所得税	35,347,348.14
13		少数股权	10,930,746.34
14		其他	
		2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	2,244,772,189.89
		其中：归属于母公司所有者权益	2,233,841,443.55
		少数股东权益	10,930,746.34
后附差异调节表附注为本差异调节表的组成部分。			

新旧会计准则股东权益差异调节表附注

一、编制目的

公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则。为分析并披露执行新会计准则对上市公司财务状况的影响，中国证券监督管理委员会于 2006 年 11 月颁布了“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号，以下简称“通

知”),要求公司按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定,在 2006 年度财务报告的“补充资料”部分以差异调节表的方式披露重大差异的调节过程。

二、编制基础

差异调节表系本公司根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定,结合本公司的自身特点和具体情况,以 2006 年度合并财务报表为基础,并依据重要性原则编制。

对于《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条中没有明确的情况,本差异调节表依据如下原则进行编制:

1、子公司、合营企业和联营企业按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定进行追溯调整,对于影响上述公司留存收益并影响本公司按照股权比例享有的净资产份额的事项,公司根据其业务实际情况相应调整留存收益或资本公积。

2、需要编制合并财务报表的,公司按照新会计准则调整少数股东权益,并在差异调节表中单列项目反映。

三、主要项目附注

2006 年 12 月 31 日股东权益(现行会计准则)的金额取自公司按照现行企业会计准则和《企业会计制度》(以下简称“现行会计准则”)编制的 2006 年 12 月 31 日(合并)资产负债表。该报表业经四川华信(集团)会计师事务所审计,并于 2007 年 3 月 27 日出具了无保留意见的川华信审[2007]014 号审计报告。该报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司 2006 年度财务报告。

执行新会计准则的主要会计政策变更及其对股东权益影响情况:

本公司执行现行会计准则以及按新会计准则调整后的 2006 年 12 月 31 日股东权益、少数股东权益分别为:

项目	新会计准则	现行准则会计	调整数
----	-------	--------	-----

股东权益	2,233,841,443.55	2,197,440,320.34	36,401,123.21
少数股东权益	10,930,746.34	9,653,396.59	1,277,349.75
所有者权益合计	2,244,772,189.89	2,207,093,716.93	37,678,472.96

■ 其中股东权益调节数系调增未分配利润。

1、所得税

项目	金额	期初留存收益调整数
递延所得税资产	42,555,286.73	42,555,286.73
递延所得税负债	5,930,588.84	5,930,588.84
资产负债项目选后净额	36,624,697.89	36,624,697.89

公司按现行会计准则的规定，制定了公司的会计政策，据此公司所得税采用应付税款法核算。根据新会计准则将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 42,555,286.73 元，其中属于母公司所有者权益增加

41,091,319.86 元，少数股东权益增加 1,463,966.87 元；根据新会计准则将资产账面价值大于资产计税基础的差额计算递延所得税负债，减少了 2007 年 1 月 1 日留存收益 5,930,588.84 元，其中属于母公司所有者权益减少 5,743,971.72 元，少数股东权益减少 186,617.12 元。上述递延所得税资产与递延所得税负债项目选对所有者权益的影响系增加所有者权益 35,347,348.14 元，增加少数股东权益 1,277,349.75 元。

2、股权投资差额

根据新企业会计准则关于对同一控制下的长期股权投资差额的处理，对 2007 年 1 月 1 日的股权投资差额进行了处理，调增留存收益 1,053,775.07 元。

3、少数股东权益的变化

项 目	金额
2006 年 12 月 31 日少数股东权益（旧会计准则）	9,653,396.59
加：上述递延所得税资产负债对少数股东权益的差异调节数	1,277,349.75

项 目	金 额
2007 年 1 月 1 日少数股东权益（新会计准则）	10,930,746.34

第十一章 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在《中国证券报》和《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

泸州老窖股份有限公司

董事会

二〇〇七年三月二十七日

董事长：谢明

二〇〇七年三月二十七日