

泸州老窖股份有限公司

2007 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。

王力董事因出国考察未出席本次审议年度报告的董事会，委托谢明董事长代行表决权。

本公司年度财务报告已经四川华信（集团）会计师事务所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-----	15
六、股东大会情况简介-----	21
七、董事会报告-----	22
八、监事会报告-----	34
九、重要事项-----	35
十、财务报告-----	41
十一、备查文件目录-----	103

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：四川省泸州市南光路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：四川省泸州市南光路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

组织机构代码：20470671—8

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

会计师事务所办公地址：四川省成都市洗面桥街 18 号金茂礼都南 28 楼

第二章 会计数据和业务数据摘要

一、公司本年度主要利润指标情况

序号	项目	金额（元）
1	营业利润	1062630229.58
2	利润总额	1063326259.86
3	归属于上市公司股东的净利润	773367100.52
4	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	683192084.35
5	经营活动产生的现金流量净额	1228829589.82

扣除的非经常性损益项目

项目	金额（元）
非流动资产处置损益	133855072.99
计入当期损益的政府补助	1325783.38
其他营业外收支净额	-629753.10
所得税影响	-44401864.06
归属于少数股东的非经常性损益	25776.96
合 计	90175016.17

采用公允价值计量的项目

项目名称	期初余额（元）	期末余额（元）	当期变动	对当期利润的影响金额
股票投资	1293686.30	0	1293686.30	656971.65

二、截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：万元

	2007 年	2006 年		本年比上年增减 (%)	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	292685.45	186937.55	192621.45	51.95%	145664.44	148877.02
利润总额	106332.63	49282.31	49182.60	116.20%	11754.99	11799.98
归属于上市公司股东的净利润	77336.71	33661.29	32256.64	139.75%	4618.13	5681.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	68319.21	31950.90	30546.25	123.66%	4720.16	5783.57
经营活动产生的现金流量净额	122882.96	35697.94	35697.94	244.23%	22534.97	22534.97
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末 增减(%)	2005 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	449186.08	341435.52	345796.43	29.90%	265022.63	273274.52
所有者权益(或股东权益)	270438.12	219744.03	223220.36	21.15%	153896.30	158677.55

2、主要财务指标

单位：元

	2007 年	2006 年	本年比上年增减(%)	2005 年
--	--------	--------	------------	--------

		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益	0.88	0.39	0.36	140.45%	0.05	0.07
稀释每股收益	0.88	0.39	0.36	140.45%	0.05	0.07
扣除非经常性损益后的 基本每股收益	0.78	0.37	0.35	124.32%	0.06	0.07
全面摊薄净资产收益率	28.60%	15.32%	14.45%	14.15%	3.00%	3.58%
加权平均净资产收益率	31.68%	19.38%	18.66%	13.02%	2.98%	3.70%
扣除非经常性损益后全 面摊薄净资产收益率	25.26%	14.54%	13.68%	11.58%	3.07%	3.64%
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率	27.99%	18.40%	17.67%	10.32%	3.05%	3.77%
每股经营活动产生的现 金流量净额	1.41	0.41	0.41	243.90%	0.27	0.27
	2007 年	2006 年		本年比上年增减(%)	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
归属于上市公司股东的 每股净资产	3.10	2.52	2.56	21.09%	1.83	1.89

第三章 股本变动及股东情况

一、 公司股本变动情况

1、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	538469314	61.79%				-114153885	-114153885	424315429	48.69%
1、国家持股									
2、国有法人持股	524341139	60.17%				-100035966	-100035966	424305173	48.69%
3、其他内资持股	14128175	1.62%				-14117919	-14117919	10256	
其中:									
境内法人持股	14104000	1.62%				-14104000	-14104000	0	
境内自然人持股	24175					-13919	-13919	10256	
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	332930359	38.21%				+114153885	+114153885	447084244	51.31%
1、人民币普通股	332930359	38.21%				+114153885	+114153885	447084244	51.31%
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	871399673	100%						871399673	100%

2、限售股份变动情况表

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
泸州市国有资产管理局	508445139	42069983		424305173	股改限售	2007 年 1 月 12 日
		42069983				2007 年 11 月 6 日
泸州市兴泸投资集团有限公司	15896000	15896000		1241339	发行限售	2007 年 12 月 4 日
山东国窖酒业销售有限公司	5094000	5094000		5094000	发行限售	2007 年 12 月 4 日
保定市隆华商贸有限公司	1660000	1660000		1660000	发行限售	2007 年 12 月 4 日
上海荣生实业公司	1250000	1250000		1250000	发行限售	2007 年 12 月 4 日
石家庄桥西糖烟酒食品股份有限公司	1230000	1230000		1230000	发行限售	2007 年 12 月 4 日
佛山市南海区大沥陆升酒类商行	1230000	1230000		1230000	发行限售	2007 年 12 月 4 日
汕头市金平区金页酒类商行	1000000	1000000		1000000	发行限售	2007 年 12 月 4 日
裕隆证券投资基金	1000000	1000000		1000000	发行限售	2007 年 12 月 4 日

桐乡市糖业烟酒有限公司	820000	820000		820000	发行限售	2007 年 12 月 4 日
深圳蓬鹏实业有限公司	820000	820000		0	发行限售	2007 年 12 月 4 日
龙成珍	16207	11552		4655	董事持股	依据董事监事和高级管理人员持股的相关规定办理
江域会	5000	5000		3750	监事持股	
王翼	2468	2468		1851	监事持股	

泸州市国有资产管理局报告期末所持限售股份将可于 2008 年 11 月 3 日解除限售。

二、最近三年证券发行与上市情况

1、2006 年 11 月，公司向十名战略投资者非公开发行了 3000 万股股份，发行价为 12.22 元/股；该部分股份在锁定 12 个月后，已于 2007 年 12 月 10 日上市流通。

2、报告期内公司未因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、债券发行或其他原因引起股份总数及结构的变动、资产负债结构的变动。

3、公司目前已没有内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

1、截止报告期末股东数量和持股情况

单位：股

股东总数		27705			
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	53.52%	466375156	424305173	40000000
交通银行-华夏蓝筹核心混合型证券投资基金	其他	1.46%	12714814	0	0
中国建设银行-上投摩根中国优势证券投资基金	其他	1.40%	12171443	0	0
中国工商银行-广发策略优选混合型证券投资基金	其他	1.37%	11955212	0	0
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	1.25%	10850000	0	0
华夏成长证券投资基金	其他	1.07%	9363399	0	0
中国农业银行-华夏平稳增长混合型证券投资基金	其他	0.98%	8581573	0	0

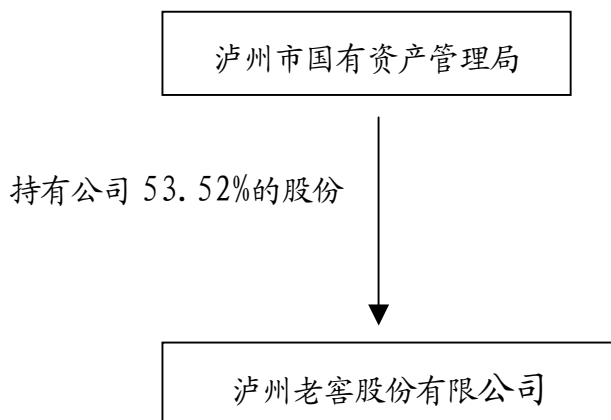
中国工商银行-中银国际持续增长股票型证券投资基金	其他	0.90%	7882672	0	0
融通新蓝筹证券投资基金	其他	0.83%	7275362	0	0
中国建设银行-融通领先成长股票型证券投资基金	其他	0.79%	6880644	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
泸州市国有资产管理局		42069983		人民币普通股	
交通银行-华夏蓝筹核心混合型证券投资基金		12714814		人民币普通股	
中国建设银行-上投摩根中国优势证券投资基金		12171443		人民币普通股	
中国工商银行-广发策略优选混合型证券投资基金		11955212		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		10850000		人民币普通股	
华夏成长证券投资基金		9363399		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		8581573		人民币普通股	
中国工商银行-中银国际持续增长股票型证券投资基金		7882672		人民币普通股	
融通新蓝筹证券投资基金		7275362		人民币普通股	
中国建设银行-融通领先成长股票型证券投资基金		6880644		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		<p>(1)在前述股东中,泸州市国有资产管理局与其余股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>(2)交通银行-华夏蓝筹核心混合型证券投资基金、中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金、华夏成长证券投资基金、中国农业银行-华夏平稳增长混合型证券投资基金的管理人均均为华夏基金管理有限公司。融通新蓝筹证券投资基金、中国建设银行-融通领先成长股票型证券投资基金的管理人同为融通基金管理公司。</p> <p>(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。</p>			

2、控股股东及实际控制人情况

本公司控股股东为泸州市国有资产管理局,该局为唯一持有本公司 5%以上股份的股东,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:



报告期内,泸州市国资局通过证券市场出售了 42069983 股股份。

报告期内，泸州市国有资产管理局将所持有的 4000 万股“泸州老窖”股权质押给中国建设银行泸州分行，为四川兴泸投资集团发行企业债作担保，质押期限自 2007 年 10 月 10 日至 2017 年该企业债清算完毕为止。

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及年度报酬情况

姓名	性别	年龄	职务	任期起止	年初持股数 (股)	年末持股数 (股)	变动原因	2007 年度报酬总额 (万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
谢明	男	52	董事长	2006.5—2009.5	0	0		74	否
张良	男	42	董事、总经理、党委书记	2006.5—2009.5	0	0		74	否
龙成珍	女	55	董事、党委副书记	2006.5—2009.5	16207	6207	卖出	59	否
蔡秋全	男	41	董事、董事会秘书、副总经理	2006.5—2009.5	0	0		59	否
沈才洪	男	41	董事、副总经理	2006.5—2009.5	0	0		59	否
王力	男	49	董事	2006.5—2009.5	0	0		5.2	否
任晓善	男	62	独立董事	2006.5—2009.5	0	0		8.1	否
郝珠江	男	54	独立董事	2006.5—2009.5	0	0		8.1	否
罗孝银	男	45	独立董事	2006.5—2009.5	0	0		8.1	否
江城会	女	45	监事会主席、纪委书记	2006.5—2009.5	5000	5000		59	否
程华子	男	37	监事	2006.5—2009.5	0	0		11.3	否
吴平	男	46	监事	2006.5—2009.5	0	0		10.1	否
王翼	男	49	监事	2006.5—2009.5	2468	2468		6.2	否
徐勇	男	31	监事	2006.5—2009.5	0	0		5.5	否

敖治平	男	42	财务部部长	2006.5—2009.5	0	0		51	否
报酬合计								497.6	

备注：董事、监事、高级管理人员报酬总额均为税前数。

董事、高级管理人员所获期权数量参见刊登于 2006 年 7 月 15 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上的《泸州老窖股份有限公司 2006 年股票期权激励计划》。

董事、高级管理人员所获期权在报告期内暂未行权。

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 52 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，华西证券有限责任公司党委书记。

张良，男，现年 42 岁，硕士，高级工程师，中国酿酒大师，首批国家非物质文化遗产继承人，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，享受国务院特殊津贴专家。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 55 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 41 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，华西证券有限责任公司董事长。

沈才洪，男，现年 41 岁，硕士，高级工程师，中国酿酒大师，国家级专家，首批国家非物质文化遗产继承人，中国白酒技术协作组组长，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，湖南武陵酒有限公司董事长。

王力，男，现年 49 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 62 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 54 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 45 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 45 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 37 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、企管部部长兼人力资源部部长。现任泸州老窖股份有限公司监事，华西证券有限责任公司总裁助理、总裁办主任。

王翼，男，现年 48 岁，大学专科，高级政工师。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、工会副主席。现任泸州老窖股份有限公司监事、公司办副主任。

吴平，男，现年 46 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 31 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 42 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、董事、监事、高级管理人员报酬决策程序及报酬确定依据

(1)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)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（税后），其出席股东大会、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、本报告期内公司无董事、监事、高级管理人员离任

二、公司员工情况

公司现有员工 1838 人。其中，生产人员 1303 人，销售人员 222 人，技术人员 149 人，财务人员 23 人，行政人员 141 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 44.6%。

公司离退休职工共计 880 人，已全部进入社会化管理，公司按国家规定承担其部分费用。

第五章 公司治理结构

一、公司治理情况

公司自上市以来,严格按照《公司法》、《证券法》和国家有关法律法规的规定,不断完善公司法人治理结构、规范公司运作,建立了以公司《章程》为基础,以《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等为主要架构的规章体系,形成了以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营管理体系。

公司治理的实际情况符合中国证券监督管理委员会发布的有关上市公司治理规范性文件的规定。

二、独立董事履行职责情况

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 数	委托出席次 次数	缺席次数
任晓善	10	7	3	0
郝珠江	10	8	2	0
罗孝银	10	10	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。

四、公司内部控制自我评价报告

1、综述

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等法律、行政法规、部门规章和的规定，结合自身经营特点和所处环境，制定内部控制制度。报告期内，结合“上市公司治理专项活动”自查及整改活动，以夯实公司内部控制制度为重点，从控制环境、会计系统、控制程序三个全面落实公司内部控制制度的建立健全、贯彻实施及有效监督。

(1)组织架构情况

公司内部控制体系由决策层、监督层、管理层、综合管理部门、控股子公司五级架构组成。

决策层包含股东大会和董事会，股东大会是公司的权利机构，董事会依据股东大会授权对相应事项作出决策；董事会设立了审计委员会、薪酬与考核、提名、发展战略四个专门委员会；董事会办公室为董事会日常办公机构。

监事会是公司监督机构，负责对公司依法运作情况，公司财务状况，董事、高

级管理人员的行为进行监督。

管理层由总经理、副总经理组成，负责公司日常生产经营管理。

公司设立了公司办、法律事务部、企业管理部、人力资源部、信息部等综合管理部门，按其职责划分协助管理层进行日常管理。

泸州老窖酿酒有限公司等控股子公司为公司基本经营单位，按其经营范围开展经营活动。

(2) 制度建设情况

制度建设是健全和完善内部控制制度的根本保证和基础性工作，公司现有的内部控制制度主要包括：

公司治理及信息披露制度：《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作规则》、《审计委员会会议事规则》、《薪酬与考核委员会会议事规则》、《提名委员会会议事规则》、《发展战略委员会会议事规则》、《募集资金使用管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内部审计规范》等

财务管理制度：《费用预算管理办法》、《固定资产管理实施细则》、《货币资金管理办法》、《票据管理办法》、《企业标准财产清查办法》、《会计档案管理制度》、《采购与付款业务内部会计控制制度》、《产成品管理办法》、《成本管理办法》、《在建工程管理办法》、《费用预算管理办法》等

(3) 内部审计部门人员配备及工作情况

审计室为公司内部审计部门，审计室设主任1人及内部审计员2人。在董事会的领导下，审计室独立承担监督检查内部控制制度的执行情况、评价内部控制的科学性和有效性、提出完善内部控制和纠正错弊的建议等工作。报告期内，根据经董事会批准的年度审计计划，审计室2007年公司审计室开展了严格的内部审计工作，对泸州老窖股份有限公司销售公司、泸州老窖浓香永盛酒业销售有限公司、泸州老窖盛世龙腾酒业销售有限公司、泸州老窖股份有限公司销售公司四川片区、河北片区

进行了审计。对在审计过程中发现的问题与被审计单位进行了沟通。被审计单位对审计发现的问题给予了高度重视并进行了整改。

(4)报告期内公司为建立和完善内部控制所进行的重要活动、工作及成效

①报告期内，公司根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》等相关要求，于 2007 年 4 月以谢明董事长为第一责任人启动了治理专项活动。首先，通过学习自查，发布了《自查报告及整改计划》；其次，通过设立公众评议平台，充分听取投资者、社会公众的意见；第三，依据四川证监局在对公司现场检查后提出的整改意见，公司就完善接待和推广制度及投资者关系管理制度，建立董事、监事和高级管理人员持股专项管理制度等事项进行了整改，发布了《公司治理专项整改报告》（见 2007 年 11 月 29 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网）。通过此次活动，公司公司治理、内部控制体系得到进一步完善。

②根据新会计准则进一步修订和完善了《采购与付款业务内部会计控制制度》、《产成品管理办法》、《成本管理办法》、《在建工程管理办法》、《费用预算管理办法》等财务内部控制制度，

③依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《深圳证券交易所投资者关系管理指引》等法律、行政法规、部门规章和的规定，制定了《信息披露事务管理制度》、《董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票管理制度》、《投资者关系管理制度》。

2、重点控制活动

(1)控股子公司的内部控制情况

①控股子公司控制结构及持股比例表

控股子公司名称	注册资本(万元)	本公司拥有权益比例(%)
泸州老窖酿酒有限责任公司	3000	100%
泸州老窖股份有限公司销售公司	588	100%
泸州老窖永盛酒业销售有限公司	100	100%
泸州老窖广告有限责任公司	100	100%

泸州滋补酒业有限公司	1000	51
泸州时代酒业有限公司	1000	51
泸州老窖生物工程有限责任公司	579.4	100%
泸州老窖房地产开发有限公司	5000	98
泸州老窖进出口贸易有限公司	300	90
泸州天和玻璃有限公司	400	99%
湖南武陵酒有限公司	2500	80%
泸州老窖旅游文化服务有限公司	50	100%

②控股子公司的内部控制情况

公司通过《全资、控股公司管理办法》、《泸州老窖酿酒有限公司管理办法》等规章制度，建立了对各控股子公司的控制制度，明确了向控股子公司委派董事、监事及重要高级管理人员的选任方式和职责权限等；通过全面预算管理，全过程地对控股子公司的经营活动进行监控，建立了控股子公司绩效考核制度。公司制定了《重大信息内部报告制度》，对各控股子公司重大信息通报的内容予以规定，保证了内部信息传递的及时性、有效性。

(2)关联交易控制

公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对公司关联交易的审批权限予以明确划分，对关联交易的回避程序，重大关联交易独立董事事前认可程序也作了规定。公司的关联交易呈逐年减少的态势。

(3)对外担保控制

公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对公司对外担保的审批权限予以明确划分。报告期内，公司无外担保事项。

(4)募集资金使用控制

公司建立了《募集资金使用管理办法》，对募集资金资金的专项存储、账户开设、调拨、监管都有明确规定。公司2006年非公开发行股份募集资金的使用严格按照《募集资金使用管理办法》执行。

(5)公司重大投资控制

公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对公司投资的基本原则、审批权限及审议程序、投资事项研究评估等，都作了明确的规定。报告期内，公司增持华西证券有限责任公司股权，增持湖南武陵酒业有限公司股权等投资均依据前述规章制度在股东大会、董事会的审批权限内履行了审批程序及信息披露义务。

(6)信息披露控制

公司建立健全了公司《信息披露事务管理办法》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理办法》等制度，对公司公开信息披露和重大内部信息沟通进行全程、有效的控制。报告期内，未有违反控制制度情形发生。

3、内部控制情况的总体评价

公司内部控制符合国家有关的法律法规和公司的实际情况，建立了覆盖公司各环节的内部控制制度。已经建立和完善符合现代管理要求的法人治理结构及内部组织结构，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，保证了公司经营管理目标的实现，保证了公司各项业务活动的健康运行，保护了公司财产的安全完整，规范了公司会计行为，保证了会计资料真实完整，确保了公司信息披露的真实、准确、完整和公平，全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况。公司内部控制总体上符合中国证监会、深交所的相关要求。公司将根据相关要求，继续进一步完善内部控制。

五、监事会、独立董事对公司内部控制自我评价报告的意见

监事会、独立董事认为公司对内部控制的自我评价符合公司的现状。

六、公司对高级管理人员的考评及激励情况

公司不断研究改进董事、监事及高级管理人员的绩效评价与激励约束机制、进一步建立和完善了符合现代企业制度要求的公司董事、监事及高级管理人员与公司利益相结合、责权利统一的激励机制，按照有关法律法规、公司《章程》和公司董事会《专门委员会实施细则》的规定进行，同时拟通过实施股票期权激励计划，建

立健全薪酬与考核制度及激励与约束制度，使公司董事、监事及高级管理人员的聘任、考评和激励标准化、程序化、制度化。

第六章 股东大会情况简介

一、2006 年度股东年会情况

公司 2006 年度股东年会于 2007 年 6 月 22 日在公司本部召开。

本次股东大会决议刊登在 2007 年 6 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

二、2007 年第一次临时股东大会情况

公司 2007 年第一次临时股东大会于 2007 年 7 月 4 日在公司本部召开。

本次股东大会决议刊登在 2007 年 7 月 5 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

三、2007 年第二次临时股东大会情况

公司 2007 年第二次临时股东大会于 2007 年 7 月 30 日在公司本部召开。

本次股东大会决议刊登在 2007 年 7 月 31 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

第七章 董事会报告

一、经营情况分析讨论

1、报告期内公司经营情况的回顾

2007 年是公司实现“三年股改承诺”和“十一五”规划的关键之年。公司以“质量年、拓展年、效益年”为经营主题，坚持发展白酒主业，坚持双品牌战略，坚持产品经营与资本运营相结合，确保了公司主要经济指标继续高速增长。

(1)产品市场和资本市场形成良性互动格局。公司从资本市场募集的 3.5 亿元资金，促进了公司产品价值增值，增强了产品市场的盈利能力。成功控股华西证券，为公司带来了新的利润增长点。

(2)国窖 1573 和特曲双品牌战略运作初见成效。公司形象产品国窖 1573 销售收入规模成功突破 10 亿元瓶颈，特曲以上拳头产品的净利润贡献率提升近 10 个百分点，成功维系了 1573 和特曲等中高档产品在提价后的价、量和规模体系，使公司

效益持续增长具备强有力的支撑。

(3)经营规模和盈利能力同步提升，公司正历经从做大到做强的转变。继 2006 年销售收入突破 20 亿元瓶颈后，今年继续大幅增长；净利润在去年增长 600%基础上，今年继续高速增长；公司经营体量在加速放大的同时，正逐步实现向增强盈利能力的转变。

(4)管理基础进一步夯实。随着公司完全市场化管理模式的深入、销售分公司制度的试点推广、第三方物流储运管理的融合、调整 1573 和特曲包装生产布局、信息技术辅助管理力度等的创新和应用，标志着公司的管理基础逐步得到有效夯实，公司已成为拥有现代化管理经验和水平的成熟企业。

(5)全面保护泸州老窖知识产权，成立公安、工商执法部门和公司打假人员联合作战的“泸州市打假办”，形成共同维护泸州老窖知识产权新格局。

(6)泸州老窖有机原粮基地建设全面展开，将泸州老窖、国窖 1573 产品质量建设和国窖 1573 超高档品牌建设有机结合。

(7)公司通过置换和购买，持有湖南武陵酒业有限公司的股权比例达到 80%，正式启动“武陵酒”生产经营战略略布局。

报告期内，圆满地完成了 2007 年各项经营计划，实现营业收入 292685.45 万元、营业利润 106263.02 万元、净利润 77184.26 万元，分别比去年同期增长 51.95%、115.65%、139.28%。

报告期内，公司营业利润绝大部分来自于白酒业务；转让国泰君安证券股份有限公司股权为公司带来 13385.51 万元投资收益；根据相关规定，公司对华西证券 2007 年 10 至 12 月的净利润按 19.74% 的持股比例计算投资收益，计 2404.97 万元。

2、主营业务范围及经营情况

(1)主营业务分行业、产品情况

单位：万元

行业	营业收入	营业成本	营业利润	营业收入同	营业成本	营业业务利
----	------	------	------	-------	------	-------

			率 (%)	比增减 (%)	同比增减 (%)	润率同比增减 (%)
酒类	259666.22	102907.47	60.37%	41.70%	31.21%	4.50%
房地产	23078.23	19445.17	15.74%	1017.45%	965.99%	4.07%
进出口	1357.75	894.07	34.15%	-1.73%	14.93%	-9.55%
产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入同比增减 (%)	营业成本同比增减 (%)	营业利润率同比增减 (%)
高档酒	130868.73	27149.83	79.25%	29.72%	23.49%	1.06%
中低档酒	128797.49	75757.63	41.18%	56.38%	34.25%	9.69%
合计	259666.22	102907.47	60.37%	41.70%	31.21%	3.17%

(2) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
川渝地区	58725.10	49.88%
其他地区	225377.10	52.56%
合计	284102.20	51.99%

3、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 68492.11 万元，占公司采购总金额的 46.44%。

报告期内，公司向前五名客户累计销售白酒 68393.82 万元，占酒类销售收入的 24.07%。

4、报告期内资产构成变动情况

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	本年占总资产比
----	------------------	------------------	---------

	金额（万元）	占总资产比例%	金额（万元）	占总资产比例%	例较上年增减
应收帐款	6410.01	1.43%	4212.18	1.22%	0.21%
其他应收款	2911.42	0.65%	2901.06	0.84%	-0.19%
存货	123935.97	27.59%	122663.94	35.47%	-7.88%
投资性房地产	2146.60	0.48%	2262.21	0.65	-0.17%
长期股权投资	78940.37	17.57%	7840.31	2.27%	15.30%
长期债权投资	0.00		0.00		
固定资产	51846.61	11.54%	56411.42	16.31%	-4.77%
在建工程	42270.73	9.41%	14347.53	4.15%	5.26%
短期借款	0.00		25400.00	7.35	-7.35%
长期借款	0.00		0.00		
资产总额	449186.08	100	345796.43	100	

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。

长期股权投资占总资产比例较上年增加，主要是报告期年公司增持了华西证券有限责任公司股份。

固定资产占总资产比例较上年减少，主要是报告期出售泸州老窖大酒店综合大楼致使固定资产减少。

在建工程占总资产比例较上年增加，主要是募集资金投资项目“优质酒产能扩大及储存基地”报告期内开工所致。

短期借款占总资产比例较上年减少，主要是公司现金流充裕，归还了短期借款所致。

5、报告期内，营业费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据情况

单位：万元

项目	2007 年度	2006 年度	增减率 (%)
销售费用	35241.23	29441.87	19.70%
管理费用	16780.43	13364.59	25.56%
财务费用	1392.56	1085.95	28.23%
所得税	29148.37	16976.33	71.70%

销售费用：主要是公司报告期内宣传制作费和实验检验费用的增加所致。

管理费用：上升主要是报告期内科研经费和质量管理费用增加。

财务费用：增加主要是银行票据贴现利息增加所致。

所得税增加：主要是收入的大幅度增加导致所得税增加。

6、报告期内，现金流量相关数据构成及变动原因

单位：万元

项目	2007 年度	2006 年度	增减变化 (%)
经营活动产生的现金流量净额	122882.96	35697.94	增加 244.23%
投资活动产生的现金流量净额	-125569.75	-12004.49	增加 946.02%
筹资活动产生的现金流量净额	-30649.46	24380.65	减少 225.71%

经营活动产生的现金流量净额同比增加 87185.02 万元，主要是销售增加太好，产品销售现金交易的增多。

投资活动产生的现金流量净额同比减少 113565.26 万元，主要是增持华西证券有限责任公司等公司股权。

筹资活动产生的现金流量净额同比减少 55030.11 万元，主要是报告期公司分红所致。

7、公司主要子公司及参股公司的经营情况及业绩分析

单位：万元

公司名称	控股比例	业务性质	注册资本	资产规模	归属母公司所有者的净利润
------	------	------	------	------	--------------

泸州老窖生物工程有限公司	100	生产、销售酒糟系列产品	579.4	5306.74	-19.22
泸州老窖房地产有限公司	98	房地产开发	5000	6692.88	-599.12
湖南武陵酒有限公司	80	白酒生产、销售	2500	3750.22	-121.67

8、公司研发投入和自主创新情况

本报告期内，公司围绕酒业发展的共性问题开展研究和攻关，加大了科研投入，共投入 9000 多万元提升公司的整体科研水平，进一步增强了公司的核心竞争力。

二、公司未来发展展望

1、公司所处行业发展趋势

白酒行业自 2004 年开始逐步复苏，2007 年进入新的发展阶段。总体来看，随着白酒生产工艺和技术水平的不断提高和创新，白酒行业景气指数不断增长，行业保持平稳较快的发展态势，供需基本平衡，市场竞争加剧。白酒行业销售收入的快速增长主要源于企业产品结构的不断调整以及市场消费需求的稳定增长。企业利润不断增长主要来源于销售收入的不断增加、销售成本和销售费用的下降，以及国家产业政策的调整，新税收制度减少企业负担。高端白酒市场仍需求旺盛，高品质白酒的需求仍存在较大的空间。白酒市场竞争愈加激烈，白酒企业生产呈现规模化，多元化发展的格局。

2、公司面临的市场竞争格局

(1)国内品牌彰显营销资本，品牌化经营营销成为酒类企业赢得竞争优势的利器。白酒行业依然是“强者恒强，富者愈富”。国外品牌携资本优势渗入，加速培育其品牌的品质认同与品牌亲和力，从而加剧白酒业更为激烈的竞争。行业集中度加大，行业龙头地位突显，保持良好的成长性。

(2)中低档区域地产白酒保护加强。由于渠道、价格、消费习惯及感情因素的影响，地产名酒已逐渐成为白酒消费的主体。特别是由于地产白酒在地域文化、家乡观念等情感消费上所占据的优势，以区域酒系的力量去感召市场的地域情缘消费，直接促进地产白酒势力的逐渐强大，使其它外来品牌的进入遇到越来越大的阻力。

(3)“三高”成主流，高档白酒创收。随着健康消费意识的形成和消费水平的提

升，白酒消费也逐渐回归理性，白酒需求转变为讲究健康、品质和品味，高知名度、美誉度和品质度的名优酒、高档白酒。“三高”白酒成为精英阶层的首选，品牌消费观念正在强化。高档白酒的品牌价值、定价权利和利润贡献，决定了高档白酒在剧烈的市场竞争中的强势地位。

(4)竞争白热化，行业面临重洗。

由于行业数量众多，品牌价值和营销渠道成为企业竞争中取胜的核心。终端争夺白热化，市场高投入，行业的整合进程将随着消费结构升级、地方政府保护消除以及行业流通管理加强等因素而加快，白酒行业面临重新洗牌。

3、公司未来发展的机遇与挑战

由于白酒行业进入稳定期并持续增长，公司面临行业竞争：一方面行业竞争日趋激烈，公司在发展中不断构建核心竞争力，但是与行业龙头仍然存在一定差距；另一方面白酒市场区域化竞争仍将长期存在，对公司深化市场发展存在障碍。

但是，公司通过对历史经验的总结和学习，有足够的信心面对机遇与挑战：

(1)公司做为浓香型白酒“鼻祖”，有着泸州老窖独特的历史文化积淀，有着不可复制的生产条件、地理气候条件，使公司占有行业的独特性。

(2)泸州老窖 430 多年的老窖池群资源的稀缺，保证了泸州老窖的较高的资源价值和品牌价值，并且不断提升。

(3)公司品牌价值和高端产品提升，保证了公司产品提价空间和时间。

(4)公司压缩低档产品的生产和销售，加大产品结构调整，实施“国窖 1573”和“泸州老窖特曲”双品牌战略，将提升公司的市场竞争能力和盈利能力，盈利模式正在由总量增长向结构优化转变。

(5)公司在产品市场和资本市场的成功运作经验，在市场控制、内部控制、风险防范能力和人才储备方面已有了足够基础。

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。以浓香白酒为根基，实现多种香型并举，做大白酒产销总量，形成以白酒业为主的同心多元化集

困。

5、2008 年经营计划及保障措施

2008 年是公司实现股改承诺的最后一年，公司将继续强化内部控制，全面完善公司的经营管理体制，确保公司持续规范运作、合法经营；并持续做好公司投资者关系管理工作。公司以“改革”贯穿采购、生产、销售和管理的经营过程，以体制小改革、机制大创新、员工是基础、人才是关键、质量争一流、文化上台阶、管理直线式、利润最大化为 2008 年经营管理思路，调动关键管理、技术和营销人才的创新激情，推行预算管理和细节管理，为实现公司 2008 年经营目标和未来中长期跨越发展奠定基础。

2008 年度公司计划实现销售收入 33 亿元，将着重抓好以下几个方面的工作：

(1) 市场经营方面：稳固市场发展，全面推进品牌升华。

市场策略：着重启动品牌升华战略。国窖1573继续向高端挺进。品牌抢位后着力于稳固、稳定产品的核心定位，全面拉开中坚品牌的打造之路。

规模策略：做深做透规模性省区市场，迅速扩张市场份额。

产品策略：升华泸州老窖品牌，打造超高端定制酒，在华北、华东、华南重点推广。推出三款高端国窖礼品酒，服务高端消费群体。

渠道策略：实施细分渠道战略，细分客户群类别，进行客户开发。推进渠道的全方位发展。

(2) 生产控制方面：加强成本控制，提升产品质量。

通过技术改造和技术创新，提高生产能力，控制生产成本，保证产品质量。

坚持规范酿酒生产，强化生产组织的细节控制、过程控制，规范工艺流程，实现优质生产，提升原酒生产能力。

建立更为科学合理的成本核算体系，控制、降低成本。

(3) 经营管理方面：改革创新，文化品牌化，利润最大化。

体制小改革、机制大创新：搭建灵活性经营大舞台，以体制改革小步伐，调动关键人才创新的大激情。大胆创新用工机制、人才激励机制、考核分配机制、费用

稽核机制等重点制度规范和方法创新,充分发挥机制创新对调动关键人才的绩效贡献的杠杆效应,对内部完全市场化管理、承包经营管理、费用包干式管理等要作大胆创新性探索。

质量争一流: 质量包括工作质量、产品质量、品牌质量。工作质量决定产品质量,产品质量支撑品牌质量。要鼓励调动全体员工争取工作质量一流,培养质量生产专家型人才队伍,通过均衡生产和设备工艺质量控制手段,争取产品质量在行业内部和市场上争取一流,从而保障泸州老窖品牌质量和价值的一流。

文化上台阶: 集中泸州老窖企业文化建设人才资源,通过产品载体和申遗过程,充分凝练和宣传公司文化的领头人,文化的品牌,文化的企业,文化的管理方式等企业文化的外在表象。

管理直线式: 以直线管理为指导梳理和再造流程,促进组织架构和流程的扁平化建设,提高工作效率,降低管理成本费用。

利润最大化: 以利润的创造和最大化为一切经营活动的中心和宗旨,要导入投入产出方法,平衡估量所有对外投资项目和内部管理项目的经济可行性,为公司当期和未来效益的最大化作贡献。

(4)人才建设方面: 员工是基础,人才是关键。

确立全员生产质量控制、全员成本费用管理和全员市场营销对公司生存和发展的基础性作用,建设效益企业、激情企业、和谐企业。要充分认识生产、管理和营销关键人才对公司效益贡献的催化剂作用和“二八”效益,通过制定个性化职业生涯规划、收入分配的适度倾斜等具体化方法,真正通过“感情、事业和待遇”来培养人才、留住人才和激励人才。

三、报告期内投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内,继续用上年度非公开发行股份募集资金净额 35432.20 万元全部投入泸州老窖“优质酒产能扩大及储存基地建设”项目。截止报告期末,本项目建设已进入收尾阶段,设备采购及安装已经完成并验收,部分设备已投入试运行阶段。

土建工程，水电安装，道路，绿化等也将进入验收阶段。由于原材料涨价等因素，预计总投资将超过计划投资金额，超额部分公司将以自有资金投入。募集资金使用情况如下：

单位：万元

项目名称	计划总投资	实际总投资
一、土建工程	5506.00	6646.32
二、设备采购及安装	13128.00	17706.45
三、其他工程费用	13086.00	13061.10
其中：土地费用	12000.00	12711.22
前期费用	1086.00	349.88
四、预备费	2538.00	1119.74
总计	34258.00	38533.61

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次会议。

(1)公司第五届董事会七次会议于 2007 年 3 月 27 日在公司本部召开。该次会议审议通过了《2006 年年度报告及其摘要》《2006 年度利润分配预案》等事项。该次会议决议公告刊登在 2007 年 3 月 29 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(2)公司第五届董事会八次会议于 2007 年 4 月 16 日以通讯表决方式召开。该次会议审议通过了《2007 年第一季度报告》。该次会议决议公告刊登在 2007 年 4 月 18 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(3)公司第五届董事会九次会议于 2007 年 4 月 28 日在公司本部召开。该次会议以书面表决方式审议通过了《关于竞购四川省国有资产经营管理有限公司所持 18,000 万股华西证券有限责任公司股权的议案》。该次会议决议公告刊登在 2007 年 5 月 10

日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(4)公司第五届董事会十次会议于 2007 年 5 月 29 日以通讯表决方式召开。该次会议对《泸州老窖专项治理自查报告》《泸州老窖信息披露事务管理制度》等议案进行了审议。该次会议决议公告刊登在 2007 年 5 月 29 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(5)公司第五届董事会十一次会议于 2007 年 6 月 17 日在公司本部召开，该次会议审议通过《关于进一步增持湖南武陵酒有限公司股权的议案》等议案。该次会议决议公告刊登在 2007 年 6 月 19 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(6)公司第五届董事会十二次会议于 2007 年 7 月 13 日以通讯表决方式召开，审议通过了《关于对绵阳花园投资集团有限公司等五公司所持华西证券有限责任公司股权行使股东优先受让权的议案》。该次会议决议公告刊登在 2007 年 7 月 14 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(7)公司第五届董事会十三次会议于 2007 年 8 月 10 日以通讯表决方式召开，审议了《2007 半年度报告及摘要》等议案。该次会议决议公告刊登在 2007 年 8 月 11 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(8)公司第五届董事会十四次会议于 2007 年 10 月 16 日以通讯方式召开。对《2007 年第三季度报告》等进行了审议。该次会议决议公告刊登在 2007 年 10 月 16 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(9)公司第五届董事会十五次会议于 2007 年 11 月 27 日以通讯方式召开。对《公司治理专项治理整改报告》进行了审议。该次会议决议公告刊登在 2007 年 11 月 28 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(10)公司第五届董事会十六次会议于 2007 年 12 月 27 日在公司本部召开，书面表决方式审议通过《泸州老窖股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》等事项。该次会议决议公告刊登在 2007 年 12 月 28 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

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。

公司于 2007 年 7 月实施了 2006 年度分红派息方案，向全体股东每 10 股派发 3.50 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 3.15 元人民币）。本次分红派息的股权登记日是 2007 年 8 月 22 日，除息日是 2007 年 8 月 23 日。《2006 年度分红派息公告》刊登在 2007 年 8 月 17 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上。

2、董事会审计委员会工作情况

根据中国证监会《关于做好上市公司 2007 年度报告及相关工作的通知》要求，泸州老窖股份有限公司董事会审计委员会与四川华信(集团)会计师事务所协商，确定了公司《2007 年度财务报告审计工作计划》及《审计总体时间安排》，审阅了公司编制的财务会计报表并发表了书面意见；进入审计程序后，审计委员会不断加强与会计师事务所的沟通，两次以书面形式督促其在约定时限内提交审计报告。在年审注册会计师出具初步审计意见后审计委员会再次审阅了公司财务会计报表，并发表了书面意见。审计委员会在审议通过年度报告后将其提交董事会审议；在对会计师事务所的年度审计情况进行总结后，向董事会提出了续聘的建议。

3、董事会薪酬与考核委员会工作情况

董事会薪酬与考核委员会对本报告披露的董事、监事、高级管理人员薪酬情况进行了审核，认为真实反映了董事、监事、高级管理人员的薪酬情况。

五、董事会利润分配及资本公积金转增股本预案

2007 年，公司共实现归属于上市公司所有者的净利润 77336.71 万元，在提取法定盈余公积金 7776.29 万元后，加上上年未分配利润 4484.06 万元，可供股东分配的利润为 74044.49 万元。

根据股权分置改革承诺和公司实际情况，拟向全体股东每 10 股送红股 2 股，派发现金红利 5.6 元（含税），剩余利润结转下年度分配。

同时，动用资本公积金向全体股东按 10：4 的比例转增股本。

上述方案经本次董事会审议通过后，尚须经公司 2007 年度股东年会审议通过。

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、公司本年度未向大股东及其他关联方提供担保，无违规担保。

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，独立董事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。

独立董事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

报告期内监事会召开了五次监事会会议。

(1)公司第五届监事会五次会议于 2007 年 1 月 16 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监事会议事规则》。

(2)公司第五届监事会六次会议于 2007 年 3 月 27 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司《2006 年年度报告及其摘要》、《2006 年度监事会工作报告》。

(3)公司第五届监事会七次会议于 2007 年 4 月 16 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司《2007 年第一季度报告》。

(4)公司第五届监事会八次会议于 2007 年 8 月 10 日在公司本部召开。本次会议审议通过了《2007 年中期报告及摘要》。

(5)公司第五届监事会九次会议于 2007 年 10 月 17 日在公司本部召开。本次会议审议通过了《2007 年第三季度报告》。

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和公司章程规范运作，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。公司董事及高级管理人员执行职务时未发现违反国家法律、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 2007 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)2007 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 2008 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、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、持有其他上市公司、非上市金融企业股权及证券投资情况

1、公司没有持有其他上市公司股权

2、持有非上市金融企业股权情况

(1)持有华西证券有限责任公司股权情况请参见本章“报告期内收购或出售资产、吸收合并事项”。

(2)持有国泰君安证券股份有限公司股权情况请参见本章“报告期内收购或出售资产、吸收合并事项”。

(3)报告期末，公司持有泸州市城市商业合作银行 1000 万股股权，占该行总股权数的 10%，为该行第二大股东。

3、报告期内证券投资情况

报告期内，公司通过申购新股获得股票投资收益 65.70 万元；2008 年 1 月，该账户 195.07 万元资金已全部转回公司，该账户已注销。

三、报告期内收购或出售资产、吸收合并事项

1、增持华西证券有限责任公司 33316.48 万股股权

(1)2007 年 7 月 6 日，公司通过公开竞标，成功受让四川省国有资产经营投资管理有限责任公司持有的华西证券有限责任公司 18000 万股股权，受让价格每股 3.36 元，受让价款共计 60480 万元。

(2)2007 年 8 月，公司动用 8112 万元资金，对绵阳花园投资集团有限公司等五家公司所持华西证券有限责任公司 2316.48 万股股权行使股东优先受让权。

(3)2007 年 8 月 11 日，公司再次受让中国国际航空公司所持有的华西证券有限责任公司 13000 万股股权，受让价格为 3.20 元/股，受让价款共计 41600 万元。

前述三笔股权的过户手续已分别于 2007 年 9 月、2007 年 12 月、2008 年 1 月办理完毕。

截止 2007 年 12 月 31 日，公司累计持有华西证券有限责任公司 22316.48 万股，占其总股权数的 22.02%，根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》规定，对华西证券有限责任公司的长期股权投资按权益法核算。

根据财政部财会字【1998】66 号关于股权购买日的确定条件，公司对华西证券有限责任公司 2007 年 10 至 12 月的净利润按 19.74% 的持股比例计算本公司的

投资收益，计 2404.97 万元。

截止 2008 年 1 月 31 日，公司共计持有华西证券有限责任公司 35316.48 万股股权，占该公司总股权数的 34.86%，是该公司第一大股东。

2、报告期内公司所持国泰君安证券股份有限公司股份变化情况

(1)2007 年 4 月，公司出资 3533 万元参与国泰君安证券股份有限公司和国泰君安证券投资管理有限公司增资配股，获配国泰君安证券股份有限公司 1177.6997 万股，获配国泰君安证券投资管理有限公司 1177.6997 万股。该增资计划尚未获得中国证监会的核准。

(2)2007 年 7 月 30 日，公司以每股 3.90 元的价格，将公司所持有的国泰君安证券股份有限公司 3970.8305 万股股权和国泰君安证券投资管理有限公司 403.3398 万股股权，转让给泸州鸿阳国有资产投资经营集团有限公司。转让价款共计 17059.2642 万元。此次交易完成后，公司收回现金 17059.2642 万元，产生投资收益 13385.5074 万元。股权变更手续已办理完毕。

鉴于前述增资计划尚未获得中国证监会的核准，此次转让未包括前述增资配股部分。

3、报告期内，公司增持湖南武陵酒有限公司 20%股权。其中 10%以 250 万元现金向湖南金健米业股份有限公司购买；另外 10%由公司金健米业（泸州罗沙）有限公司 10%股权与金健米业所持湖南武陵等额股份进行资产置换，同时，鉴于前述两项股权账面净值存在一定差异。由公司补偿金健米业 150 万元现金。本次增持后，公司在湖南武陵酒有限公司的持股比例达到 80%。

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，公司向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采购了价值 8839.95 万元的包材，占该类采购的 30.60%。

(2)报告期内，泸州老窖房地产开发有限公司控股公司泸州老窖建筑安装工程有限公司为泸州老窖集团有限责任公司控股公司泸州酒业集中发展区有限公司进

行土建工程施工，2007 年工程结算金额为 2630.68 万元。

2、与关联方债权债务往来

根据公司与泸州老窖集团有限责任公司达成的协议，公司拟将所持全部泸州老窖房地产开发有限公司股权转让给泸州老窖集团有限责任公司。在此次股权转让完成后，泸州老窖房地产开发有限公司将成为泸州老窖集团有限责任公司控股子公司。

鉴于上述原因，泸州老窖集团有限责任公司为支持泸州老窖房地产开发有限公司的发展，向该公司提供了 27956.50 万元的资金支持。

四、重大合同及履行情况

1、报告期内，公司未签定重大托管、承包、租赁合同，也没有以前期间发生但延续到报告期履行的重大托管、承包、租赁合同。

2、报告期内，公司没有对外担保事项，也没有对控股子公司担保事项。

3、报告期内，公司没有委托他人进行现金资产管理事项，没有委托贷款事项，也没有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。

4、报告期内，公司没有其它重大合同。

五、公司及公司股东承诺事项履行情况

1、股权分置改革中控股股东承诺事项

在股权分置改革中，公司控股股东泸州市国有资产管理局作出如下特别承诺事项：

(1)在其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，该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: 该局承诺, 如果公司2006至2008年度实现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。

2、承诺履行情况

前述股权分置改革承诺事项正在严格履行中。

(1)公司2005年度、2006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2007年度利润分配预案也符合第二项承诺的要求。

(2)公司2006年度、2007年度每股收益符合业绩承诺。

六、聘任会计师事务所及支付报酬情况

公司2006年度股东会聘任四川华信(集团)会计师事务所为公司2007年度审计会计师事务所。公司共为此次年度审计支付审计费40万元。

四川华信（集团）会计师事务所自 1999 年开始已连续九年为公司提供审计服务。

七、对中国证监会及其派出机构整改意见的整改情况

见第五章公司治理结构公司内部控制自我评价报告。

八、其他重大事项

经第五届董事会十六次会议研究，决定将公司所持泸州老窖房地产开发有限公司 4900 万股股权（占该公司总股权数的 98%），按评估净资产值作价 6544.52 万元（约合 1.33 元/股），转让给泸州老窖集团有限公司。该交易事项构成关联交易，尚需公司 2007 年度股东年会审议批准。

九、接待调研及采访的相关情况

时间	地点	方式	接待对象	谈论的内容及提供的资料
2007.1.25	八楼贵宾室	座谈	涌金公司方志明	了解公司发展战略、营销策略、经营思路。
2007.2.1	董事办	座谈、参观	广州粤财信托投资公司 李世杰研究员	公司产品结构、价格情况。
2007.2.6	八楼会议室	座谈、参观	中银万国研究员童训	公司产品结构、价格情况、股改承诺情况。
2007.3.22	八楼贵宾室	座谈、参观	南方基金马北雁等一行 16 人	参加公司经销商大会，了解公司今年销售模式及营销策略。
2007.4.12	八楼贵宾室	座谈、参观	国泰君安赵宗俊、富兰克林吴西燕 2 人	股权激励实施情况、公司发展战略。
2007.4.18-19	八楼会议室	座谈、参观	中信基金郝兵、宏源证券、花旗银行乔奕等 13 人	了解泸州老窖生产工艺、公司品牌经营策略。
2007.6.22	八楼贵宾室	座谈、参观	花旗银行乔奕等 12 人	了解公司发展战略，营销策略，股权激励实施情况。
2007.9.24	八楼贵宾室	座谈、参观	国都证券王明德	了解公司生产经营情况
2007.10.31	七楼董事办	座谈、参观	鹏华基金韩仁通	了解泸州老窖生产工艺和发展战略
2007.11.14	七楼董事办	调研、参观	个人投资者王轩	了解泸州老窖公司基本情况及生产工艺和发展战略
2007.11.20	七楼董事办	调研、参观	渤海证券闫亚磊	了解公司今年销售模式及营销策略。

第十章 财务报告

四川华信(集团)会计师事务所

SICHUAN HUAXIN (GROUP) CPA FIRM

川华信审(2008)006号

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2007年12月31日的资产负债表和合并资产负债表,2007年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动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》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)作出合理的会计估计。

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作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》的规定编制，在所有重大方面公允反映了泸州老窖 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果、现金流量。

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 · 成都

中国注册会计师：何寿福

二〇〇八年三月十三日

会计报表（附后）

会计报表附注

一、公司的基本情况

1、公司历史沿革

泸州老窖股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为泸州老窖酒厂，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 号文批准公开发行股票，于 1994 年 5 月 9 日在深交所挂牌交易。

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的本公司国家股由 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%。

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，至今还持有本公司股份 466,375,156 股，占公司总股本的 53.52%，仍为本公司第一大股东。

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，承包期为 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。

2、公司注册地址、组织形式和总部地址

公司注册地址和总部位于四川泸州国窖广场，组织形式为股份有限公司。

3、公司的业务性质和主要经营活动

公司所属行业为酿酒食品行业。

公司经营范围：泸州老窖系列酒的生产、销售（凭许可证及其有效期经营）；进出口业务；技术推广服务；发酵制品生产及销售；销售：汽车配件、建材及化工原料（以上经营项目不含法律、法规和国务院决定的前置审批和许可项目）。

公司产品主要有：国窖 1573 系列酒、泸州老窖精品特曲系列酒、百年老窖系列酒等

4、母公司以及最终实质控制人名称

目前公司的第一大股东及最终实质控制人为泸州市国有资产管理局。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

公司财务报告的批准报出者是公司董事会，报出日期为 2008 年 3 月 13 日。

二、会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则（2006）的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、财务报表的编制基础

本公司 2006 年 12 月 31 日之前执行原企业会计准则和《企业会计制度》，自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》（财会[2006]3 号）及其后续规定。本财务报表按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号）等的规定，对要求追溯的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述。

本公司以具有完全的持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—

基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

3、会计年度

本公司的会计年度为自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、记账基础和计量属性

以权责发生制为记账基础。

除在附注中特别说明的计量属性外，均以历史成本为计量属性。在采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值为计量属性时，须保证需要所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量。

6、现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短（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。

受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

7、外币业务核算方法

公司在处理外币交易进行折算时，采用交易发生日的中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价将外币金额折算为人民币金额反映；公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照交易实际采用的汇率（即银行买入价或卖出价）折算。

在资产负债表日，对外币业务分为外币货币性项目和外币非货币性项目进行会计处理。

（1）外币货币性项目

货币性项目，是指企业持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。对于外币货币性项目，因结算或采用资产负债表日的即期汇率折算而产生的汇兑差额，计入当期损益，同时调增或调减外币货币性项目的人民币金额。

（2）外币非货币性项目

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目，包括存货、长期股权投资、固定资产、无形资产等。

A 以历史成本计量的外币非货币性项目，由于已在交易发生日按当日即期汇率折算，资产负债表日不改变其原人民币金额，不产生汇兑差额。

B 以公允价值计量的外币非货币性项目，如交易性金融资产（股票、基金等），采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的人民币金额与原人民币币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

（3）外币投入资本

公司收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算。

8、金融资产和金融负债的核算方法

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产包括交易性金融资产、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款、应收款项、可供出售金融资产等。金融负债包括交易性金融负债、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(2) 金融工具确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司购入的股票、债券、基金等，确定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券利息，单独确认为应收项目。

本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收益。

资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。

处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

本公司购入的固定利率国债、浮动利率公司债券等持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告发放债券利息的，单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

处置持有至到期投资时，将所取得价款与投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

③应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款）按合同或协议价款作为初始入账金额。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除下列各类资产以外的金融资产：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，②持有至到期投资，③贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。

本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收益。

资产负债表日，可供出售金融资产按公允价值计量，其公允价值变动计入资本公积——其他资本公积。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，并不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债按摊余成本计量。

⑥其他金融负债。本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按《企业会计准则——或有事项》确定的金额，和按《企业会计准则——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中的较高者进行后续计量。

（3）金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（4）金融资产的减值准备

期末，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。

主要金融资产计提减值准备方法分别如下：

①可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准

备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

②持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值损失，计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失予以转回，记入当期损益，但该转回的价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

9、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司应收款项包括应收账款和其他应收款

（1）坏账准备的确认标准

本公司于资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明应收款项发生减值的，计提坏账准备。

表明应收款项发生减值的客观证据，包括以下情形：债务人发生严重财务困难；债务人违反了合同条款；债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组等。

本公司对应收款项按摊余成本计量，当应收款项发生减值时，将应收款项的账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记的金额确认为坏账准备，计入当期损益。

（2）坏账损失核算方法

采用备抵法核算坏账损失。

（3）坏账准备的计提方法和计提比例

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的和虽属非重大但已呈现较高风险特征的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同未进行单项测试的应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

除合并范围内公司之间应收款项不计提坏账准备外，本公司以及下属子公司的应收款项（包括应收账款和其他应收款）根据债务人的财务状况、现金流量等情况，计提坏账准备比例如下：

账 龄	计提比例(%)
①单项金额重大的和虽属非重大但已呈现较高风险特征的	个别认定
②按类似信用风险特征划分为以下组合：	
一年以内	5
一至二年	10
二至三年	20

三至四年	40
四至五年	80
五年以上	100

(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。

(5)、关于预付账款和应收票据

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,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,按上述原则计提坏账准备。

10、存货核算方法

(1) 存货分类

存货分类为:在途物资、原材料、包装物、低值易耗品、自制半成品、库存商品、开发成本、在产品、工程施工等。

(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) 发出存货的计价方法

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) 期末时,存货按照成本与可变现净值孰低计量,存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备,计入当期损益。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关,且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货,合并计提;对于数量繁多、单价较低的存货,按存货类别计提。

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

11、长期股权投资核算方法

(1) 初始计量:

企业合并形成的长期股权投资,按照下列规定确定其初始投资成本:

①同一控制下的企业合并,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额

作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的对价之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益证券的公允价值；如果是通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；购买方为进行企业合并而发生的各项直接相关费用计入企业合并成本；在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，如果说在购买日估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，应当按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，其长期股权投资成本以换出资产的公允价值计量；如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量，则长期股权投资成本以换出资产的账面价值计量。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资，重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的差额，记入当期损益；债权人已计提坏账准备的，先将该差额冲减减值准备，不足冲减的部分，记入当期损益。

（2）后续计量

①对子公司的投资采用成本法进行核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

②如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

③对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（3）投资收益的确认

①采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

②采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

③处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。

采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

12、投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的房屋建筑物。

本公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，本公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量：（1）外购投资性房地产的成本，包括购买价款和可直接归属于该资产的相关税费；（2）自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；（3）以其他方式取得的投资性房地产的成本，适用相关会计准则的规定确认。

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

如有确凿证据表明公司相关投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的，则对该等投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。采用公允价值模式计量的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

当本公司改变投资性房地产用途，如用于自用，将相关投资性房地产转入其他资产。

13、套期保值

套期保值（以下简称套期）是指公司为规避外汇风险、利率风险、商品价格风险、股票价格风险、信用风险等，指定一项或一项以上套期工具，使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动。套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

本公司的套期业务主要是现金流量套期。现金流量套期是指对现金流量变动风险进行的套期，该类现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，且将影响企业的损益。

公司通常将单项衍生工具指定为对一种风险进行套期，但同时满足下列条件的，可以指定单项衍生工具对一种以上的风险进行套期：

- ①各项被套期风险可以清晰辨认；
- ②套期有效性可以证明；
- ③可以确保该衍生工具与不同风险头寸之间存在具体指定关系。

套期有效性是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

现金流量套期同时满足下列条件时，才能运用套期会计方法进行处理：

①在套期开始时，公司对套期关系（即套期工具和被套期项目之间的关系）有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评价方法等内容。

套期必须与具体可辨认并被指定的风险有关，且最终影响企业的损益。

②该套期预期高度有效，且符合企业最初为该套期关系所确定的风险管理策略。

③对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使企业面临最终将影响损益的现金流量变动风险。

④套期有效性能够可靠地计量。

⑤公司持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期同时满足下列条件的，认定其为高度有效：

①在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

②该套期的实际抵销结果在 80% 至 125% 的范围内。

现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，按照下列规定处理：

①套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，并单列项目反映。该有效套期部分的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

a. 套期工具自套期开始的累计利得或损失；

b. 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

②套期工具利得或损失中属于无效套期的部分（即扣除直接确认为所有者权益后的其他利得或损失），计入当期损益。

14、固定资产计价和折旧方法

（1）固定资产确认

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

（2）固定资产计价

a、外购的固定资产，按实际支付的买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如场地整理费、运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等作为入账价值；

b、自行建造的固定资产，按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出作为入账价值；

c、接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，以其公允价值计价；以非货币性交易换入的固定资产，如果该交换具有商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的，以其公允价值计价，如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量的，以换出资产的账面价值计价。

d、融资租赁的固定资产，按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为入账价值；

e、盘盈的固定资产按如下规定确定其入账价值；

① 同类或类似固定资产存在活跃市场的，按同类或类似固定资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费作为入账价值；

② 同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该盘盈的固定资产的预计未来现金流量现值作为入账价值。

f、接受捐赠的固定资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费，作为入账价值。捐赠方没有提供有关凭据的，按如下顺序确定其入账价值：

① 同类或类似固定资产存在活跃市场的，按同类或类似固定资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费作为入账价值；

② 同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该接受捐赠的固定资产的预计未来现金流量现值作为入账价值。

g、接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，或以应收债权换入的固定资产，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费作为入账价值。

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

（3）固定资产后续计量

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

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

本公司的固定资产分类、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10 - 35	5	2.71-9.50
通用设备	4-15	5	6.33-23.75

机器设备	9 - 10	5	9.50-10.56
动力设备	7 - 18	5	5.28-13.57
运输设备	6	5	15.83
专用设备	5 - 30	5	3.17-19.00
其他设备	4 - 16	5	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。

资产负债表日,固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

15、在建工程核算方法

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

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

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

(4)、资产负债表日,在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计价。

16、无形资产核算方法

无形资产,是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(1) 无形资产的计价

①外购的无形资产,按照其购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的实际成本入账;

②投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值计价;

③公司内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;公司内部研究开发项目开发阶段发生的支出,满足下列条件时确认为无形资产,否则于发生时计入当期损益:

A 形成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

b 有完成该无形资产并使用或出售的意图;

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

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

e 属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

④购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

（2）无形资产摊销方法

使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已经提取的减值准备金额。

（3）本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。于每年年终对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

（4）资产负债表日，无形资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

17、主要资产减值准备确定方法

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。这里的资产特指除存货、采用公允价值计量的投资性房地产、金融资产外的其他资产。

（1）资产减值的判定

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象；因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定可收回金额，这两者中只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需要再估计另一项金额。

（2）资产减值损失的确认

资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，

在以后会计期间不得转回。

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

（3）资产组的划分

单项资产的可收回金额难以进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额，资产组按能否独立产生现金流入作为认定标准。

18、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。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。

19、借款费用的会计处理方法

（1）借款费用的内容及其资本化条件

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

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

（2）资本化金额的确定

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

（3）资本化率的确定

- ①为购建固定资产而借入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；
- ②为购建固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

（4）暂停资本化

若资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（5）停止资本化

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

20、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出，包括职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；养老保险、失业保险、工伤保险等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关支出。

（1）以股份为基础的薪酬

本公司授予某些职工权益工具，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计数为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

本公司为获取某些职工的服务而承担的以股份或其他权益工具为基础确定对职工负债的，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本公司已经制定正式的解除劳动关系计划（或提出自愿裁减建议）并即将实施，且本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益。

（3）其他方式的职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除辞退福利外，根据职工提供服务的受益对象计入相应的产品成本、劳务成本、资产成本、期间费用。

21、股份支付

股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

22、预计负债的确认原则

如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，将其确认为预计负债。

- ①该义务是公司承担的现实义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债所需支付全部或部分预期由第三方或其他方补偿时，或者补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

在资产负债表日，本公司对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

23、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。

24、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 与资产相关的政府补助

与资产相关的政府补助是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助

与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助，分别下列情况处理：

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(3) 政府补助的返还

已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

25、成本费用的确认原则

本公司生产经营中发生的各项费用，以实际发生数计入成本、费用。期间费用直接计入当期损益，成本计入所生产的产品、提供劳务的成本。

26、所得税的会计处理方法

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。

本公司在下列条件同时满足时确认递延所得税资产：①暂时性差异在可预计的未来很可能转回，②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，并以很可能取得的应纳税所得额为限。

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

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

27、利润分配

根据《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》规定，税后利润按下列顺序进行分配：

(1) 弥补以前年度亏损；

(2) 提取法定盈余公积金 10%，当法定盈余公积金累计金额为公司注册资本的 50%以上时可以不再提取；

(3) 提取任意盈余公积；

(4) 分配利润。

28、企业合并

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

29、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，即本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上表决权；或本公司对被投资单位符合下列条件之一的，均将其纳入合并财务报表范围：

- ①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。
- ②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。
- ③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。
- ④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

(2) 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，将母公司会计报表中对子公司的长期股权投资及其相关科目按权益法进行调整后，汇总各项目数额，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。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东收益”项目列示。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

（3）纳入合并范围外币报表的折算

在对企业境外财务报表进行折算前，调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与母公司会计期间和会计政策一致，再按以下方法进行折算：

资产负债表中资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并财务报表中所有者权益项目下单独作为“外币折算差额”列示。少数股东应分担的外币折算差额，并入少数股东权益。

30、会计政策变更

从 2007 年 1 月 1 日起，本公司执行国家颁布的企业会计准则体系及其指南，根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和证监会 2006 年 11 月颁布的“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）的有关规定，结合本公司的自身特点和具体情况，调整事项如下：

（1）所得税政策调整

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与资产计税基础的差额计算递延所得税资产和递延所得税负债，对相关权益影响如下：

项目	递延所得税资产	递延所得税负债	合计
母公司所有者权益增加	41,091,319.86	-5,743,971.72	35,347,348.14
少数股东权益增加	1,463,966.87	-186,617.12	1,277,349.75
2007 年 1 月 1 日所有者权益影响合计	42,555,286.73	-5,930,588.84	36,624,697.89

（2）股权投资差额

根据新企业会计准则关于长期股权投资差额的处理规定，对 2007 年 1 月 1 日的股权投资差额进行了追溯调整，调增留存收益 1,053,775.07 元。

(3) 对子公司长期股权投资

根据财政部颁发的《企业会计准则解释第 1 号》规定，在首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资，应在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。2007 年 1 月 1 日执行新会计准则本公司本部减少对子公司长期股权投资 29,829,107.35 元，相应调减资本公积 52,378.73 元、减留存收益 29,776,728.62 元，其中归属于母公司的股东权益减少 29,829,107.35 元(其中：未分配利润 26,799,055.76 元、盈余公积 2,977,672.86 元、资本公积 52,378.73 元)，对合并报表无影响。

本公司对上述会计政策变更采用追溯调整法，2006 年的比较财务报表已重新表述。假定比较期初开始执行新会计准则第 1 号至第 37 号，对《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条之外不需追溯调整的事项，进行了重新表述，对本公司留存收益和股东权益无影响。此外，根据新准则对上年同期净利润和所有者权益调整详见“附注十二 3、4”所述。

31、会计估计变更和重要会计差错更正

本年未发生会计估计变更及会计差错更正事项。

三、主要税费项目

1、流转税

税费项目	计税基数	税费率
增值税	所有系列酒销售收入	17%
消费税（从价计征）	白酒	25%、20%
消费税（从量计征）	白酒	1 元/公斤
营业税	房地产公司建安、房地产收入	3%、5%

注：从 2006 年 4 月份起从价计征的消费税执行 20% 的消费税税率。

2、附加税费

城市维护建设税	流转税	7%
教育费附加	流转税	3%
地方教育费附加	流转税	1%

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。

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、企业合并及合并财务报表

1、母公司体系及分支机构基本情况

本公司以股份有限公司本部和白酒酿造、销售的全资子公司及其下属分、子公司构成母公司体系，分支机构基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	成立时间
非同一控制下的子公司：						
1	泸州老窖酿酒有限责任公司	泸州市	酿酒	3000 万元	泸州老窖系列酒生产、销售；曲药生产、销售	1995-1-8
1.1	泸州江阳泰利生物工程有限公司 注 1	泸州市	酿酒	100 万元	生产、销售：饲料(利用生产白酒附产物生产饲料)	2005-12-19
2	泸州老窖股份有限公司销售公司	泸州市	白酒销售	588 万元	泸州老窖系列定型包装白酒销售	1994-6-13
2.1	泸州老窖盛世龙腾酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	酒类销售	2005-12-29
2.2	泸州老窖浓香永盛酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	酒类产品销售	2005-12-30
2.3	泸州老窖盛世浓香酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	蒸馏酒销售	2007-1-16
2.4	泸州品味共享酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	销售：酒	2007-2-13
2.5	泸州天赐佳酿酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	蒸馏酒销售	2007-3-21
2.6	泸州银珍酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	批发零售：酒类产品	2007-8-22
2.7	泸州老窖股份有限公司销售公司北京分公司	北京市	白酒销售		酒类销售	2007-6-8
3	泸州老窖永盛酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	100 万元	酒类批发零售	2003-4-25
4	泸州老窖广告有限责任公司	泸州市	广告业	100 万元	广告代理	注 2

注1：泸州老窖酿酒有限责任公司的子公司——泸州市龙马潭区泰利饲料有限公司更名为泸州江阳泰利生物工程有限公司。

注2：泸州老窖广告有限责任公司已于2007年10月注销。

2、本公司所控制的子公司的情况（金额单位：万元）

序号	子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
1	泸州老窖生物工程有限责任公司	控股子公司	泸州市	酒类生产	579.40	生产、销售酒糟系列产品
1.1	泸州市龙马潭区酒类生	控股子公司的	泸州罗汉	酒类生产	200.00	酒类生产销售,饲

	化制品有限公司	控股子公司				料等
2	泸州老窖房地产开发有限公司	控股子公司	泸州市	房地产开发	5,000.00	房地产开发
2.1	重庆国窖房地产开发有限公司	控股子公司的 控股子公司	泸州市	房地产开发	2,820.00	房地产开发、物业管理等
2.2	泸州老窖园林工程有限公司	控股子公司的 控股子公司	泸州市	园林绿化	200.00	园林绿化工程、维护、花卉等
2.2.1	泸州老窖建筑安装工程 有限公司	控股子公司的 控股子公司	泸县福集	建筑施工	616.00	建筑施工
3	泸州老窖进出口贸易有 限公司	控股子公司	泸州市	进出口	300.00	自营和代理进出口业务
4	泸州天和玻璃有限公司	控股子公司	泸州市	生产、销售 玻璃制品	400.00	生产、销售玻璃制品
5	湖南武陵酒有限公司	控股子公司	湖南常德	酿酒	2,500.00	白酒生产销售
5.1	常德武陵酒有限公司	控股子公司的 控股子公司	湖南常德	白酒销售	200.00	白酒销售
6	泸州老窖旅游文化服务 有限公司	控股子公司	泸州市	旅游业	50.00	物业管理、旅游、酒类批发等
6.1	泸州老窖旅行社有限责 任公司	控股子公司的 控股子公司	泸州市	旅游业	30.00	旅游文化等
7	泸州滋补酒业有限责任 公司	控股子公司	泸州市	酒类生产	1,000.00	生产、销售滋补大曲系列
7.1	泸州龙马潭福鑫酿酒有 限公司	控股子公司的 控股子公司	泸州市	白酒销售	50.00	批发、零售白酒等
8	泸州时代酒业有限公司	控股子公司	泸州市	白酒销售	1,000.00	生产销售白酒
8.1	泸州市鑫鑫酿酒有限公 司	控股子公司的 控股子公司	泸州市	白酒销售	50.00	生产销售白酒等

续前表（金额单位：人民币元）：

序号	子公司全称	期末实际 投资额	实质上构成对子公司的 净投资的余额(资不抵债 子公司适用)	持股 比例%	表决 权比 例%	是否 合并 报表
1	泸州老窖生物工程有限	9,201,402.33		100.00	100.00	是

	责任公司					
1.1	泸州市龙马潭区酒类生化制品有限公司	3,731,791.06		100.00	100.00	是
2	泸州老窖房地产开发有限公司	48,792,781.49		98.00	98.00	是
2.1	重庆国窖房地产开发有限公司	25,000,000.00		88.65	88.65	是
2.2	泸州老窖园林工程有限公司	1,746,311.11		90.00	90.00	是
2.2.1	泸州老窖建筑安装工程 有限公司	6,160,000.00		100.00	100.00	是
3	泸州老窖进出口贸易有限公司	2,700,000.00		90.00	90.00	是
4	泸州天和玻璃有限公司	13,404,584.13	16,972,258.81	99.00	99.00	是
5	湖南武陵酒有限公司 注 4	19,660,070.40		80.00	80.00	是
5.1	常德武陵酒有限公司	1,900,000.00		95.00	80.00	是
6	泸州老窖旅游文化服务 有限公司 注 3	953,514.43		100.00	100.00	是
6.1	泸州老窖旅行社有限责 任公司 注 3	300,000.00		100.00	100.00	是
7	泸州滋补酒业有限责任 公司 注 1	5,100,000.00		51.00	51.00	否
7.1	泸州龙马潭福鑫酿酒有 限公司 注 1	500,000.00		100.00	51.00	否
8	泸州时代酒业有限公司 注 2	5,041,231.34		51.00	51.00	否
8.1	泸州市鑫鑫酿酒有限公 司 注 2	500,000.00		100.00	51.00	否
	合计	144,691,686.29	16,972,258.81			

注1：泸州时代酒业有限责任公司及其子公司——泸州龙马潭福鑫酿酒有限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，故未合并报表。

注2：泸州滋补酒业有限责任公司及其子公司——泸州市鑫鑫酿酒有限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，故未合并报表。

注3：泸州老窖旅游文化服务有限公司原系本公司的控股子公司——泸州老窖房地产开发有限公司的子公司，以2007年9月30日为基准日，将其变更为本公司的子公司。

注4：本公司年初持有湖南武陵酒有限公司60%的股权，2007年5月31日增持该公司20%的股权，至此，累计持有该公司80%的股权。

3、各重要子公司中少数股东权益情况

序号	子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(资不抵债子公司适用)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益所享有份额后的余额
2	泸州老窖房地产开发有限公司	768,524.94		
2.1	重庆国窖房地产开发有限公司	-35,311.43	-35,311.43	
2.2	泸州老窖园林工程有限公司	278,427.26		
3	泸州老窖进出口贸易有限公司	743,037.42		
4	泸州天和玻璃有限公司			-24,008.25
5	湖南武陵酒有限公司	4,433,153.48		
5.1	常德武陵酒有限公司	196,202.37		
	合计	6,384,034.04	-35,311.43	-24,008.25

五、合并财务报表重要项目注释（金额单位：人民币元，年末数指2007年12月31日余额，年初数指2006年12月31日余额）

1、货币资金

项目	年末数	年初数
----	-----	-----

现 金	26,330.33	54,113.98
银行存款	441,200,423.41	776,772,931.13
其他货币资金	3,081,480.80	1,130,822.85
合 计	<u>444,308,234.54</u>	<u>777,957,867.96</u>

注：年末较年初减少 333,649,633.42 元，减幅 42.89%，主要是因收购华西证券股权影响所致。

2、交易性金融资产

项 目	年 末 数	年 初 数
股票投资		1,293,686.30

3、应收票据

(1) 按票据类别列示如下：

票据种类	年 末 数	年 初 数
商业承兑汇票		70,000,000.00
银行承兑汇票	160,678,062.49	173,303,990.75
合 计	<u>160,678,062.49</u>	<u>243,303,990.75</u>

注：年末较年初减少 82,625,928.26 元，减幅 33.96%，主要系期末商业承兑汇票到期收回货款影响所致。

(2) 无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 本公司年末应收票据不存在减值迹象，故未计提坏账准备。

4、应收账款

(1) 账龄分析列示如下：

项 目	年 末 数				年 初 数			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	62,966,640.27	83.90	3,148,332.01	59,818,308.26	40,354,066.08	78.88	2,017,703.30	38,336,362.78
1-2 年	2,799,715.75	3.73	279,971.58	2,519,744.17	2,539,340.21	4.96	253,934.02	2,285,406.19
2-3 年	1,356,956.97	1.80	271,391.39	1,085,565.58	824,190.41	1.61	164,838.08	659,352.33
3-4 年	792,620.90	1.06	317,048.36	475,572.54	1,303,407.11	2.55	521,362.84	782,044.27
4-5 年	1,004,505.11	1.34	803,604.09	200,901.02	293,361.29	0.57	234,689.04	58,672.25
5 年以上	6,130,682.46	8.17	6,130,682.46		5,847,424.11	11.43	5,847,424.11	
合 计	<u>75,051,121.46</u>	<u>100.00</u>	<u>10,951,029.89</u>	<u>64,100,091.57</u>	<u>51,161,789.21</u>	<u>100.00</u>	<u>9,039,951.39</u>	<u>42,121,837.82</u>

(2) 应收帐款按客户类别结构列示如下：

项 目	年末数				年初数			
	金额	比例%	坏账准备	净额	金额	比例%	坏账准备	净额
白酒销售客户	40,524,019.75	54.00	8,371,928.44	32,152,091.31	46,813,829.21	91.50	7,509,924.99	39,303,904.22
房地产客户	30,919,008.68	41.20	933,280.50	29,985,728.18	686,686.18	1.34	2,542.67	684,143.51
其他客户	3,608,093.03	4.80	1,645,820.95	1,962,272.08	3,661,273.82	7.16	1,527,483.73	2,133,790.09
合 计	75,051,121.46	100.00	10,951,029.89	64,100,091.57	51,161,789.21	100.00	9,039,951.39	42,121,837.82

(3) 增长原因分析

应收账款年末比年初增加 23,889,332.25 元，增幅 46.69%，增加的主要原因是房地产业务确认收入增加应收款 30,232,322.50 元影响所致。

(4) 截止 2007 年 12 月 31 日，无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(5) 年末前五名债务人欠款金额合计 21,585,772.74 元（明细如下），占应收账款总额的 28.76%。

债务人	账龄	性质或内容	金额
泸州琼香酒业有限责任公司	1 年以内	酒款	7,120,557.80
泸州市龙马潭区同益酒业有限公司	1 年以内	酒款	4,494,016.41
辽宁北方名酒销售有限公司	5 年以上	酒款	4,208,944.42
泸州市江阳区金润酒业有限公司	1 年以内	酒款	3,172,666.61
泸州良缘食品贸易有限公司	1 年以内	酒款	2,589,587.50
小计			<u>21,585,772.74</u>

5、预付款项

(1) 账龄分析列示如下：

账龄结构	年末数	年初数
1 年以内（含 1 年）	483,918,828.91	92,102,656.79
1-2 年	84,281,819.10	149,017.79
2-3 年		1,512,000.00
3 年以上		789,441.28
合计	<u>568,200,648.01</u>	<u>94,553,115.86</u>

(2) 预付款项按债务人类别结构列示如下：

项目	年末数	年初数
1、白酒业务预付款	53,908,582.01	11,357,528.29
2、房地产业务预付款	83,292,066.00	83,195,587.57
3、预付股权投资款	431,000,000.00	

合计	<u>568,200,648.01</u>	<u>94,553,115.86</u>
----	-----------------------	----------------------

(3) 增长原因分析

年末较年初增加 473,647,532.15 元,增幅 500.93%,主要原因:一是预付股权款 431,000,000.00 元,其中:收购华西证券有限责任公司股权预付款 416,000,000.00 元,投资设立旅行社、泸州鼎力酒业有限公司预付款 15,000,000.00 元;二是白酒业务预付款增加 42,551,053.72 元。

(4) 截止 2007 年 12 月 31 日,无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

(5) 本公司年末预付款项不存在减值迹象,故未计提坏账准备。

(6) 预付款项年末前五名金额合计 538,722,247.63 元(明细如下),占预付款项总额的 94.81%。

债务人	账龄	金额
预付华西证券有限责任公司股权款	1 年以内	431,000,000.00
泸州市经营城市资金管理办公室 注	1-2 年	80,301,580.00
泸州宏图物流有限公司	1 年以内	11,720,546.02
投资设立旅行社预付款	1 年以内	10,000,000.00
泸州市龙马潭区丰润酒业有限公司	1 年以内	5,700,121.61
合计		<u>538,722,247.63</u>

注:本公司控股子公司——泸州老窖房地产开发有限公司预付泸州市经营城市资金管理办公室土地款 80,301,580.00 元,因土地款未付清,暂未取得土地使用权证。

6、其他应收款

(1) 账龄分析列示如下:

项 目	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	24,746,505.80	49.60	1,237,325.30	23,509,180.50	15,314,772.72	31.70	765,738.64	14,549,034.08
1-2 年	4,637,034.10	9.29	463,703.41	4,173,330.69	12,162,669.62	25.17	1,216,266.96	10,946,402.66
2-3 年	350,739.70	0.70	70,147.94	280,591.76	1,844,776.21	3.82	368,955.24	1,475,820.97
3-4 年	1,165,617.33	2.34	466,246.93	699,370.40	2,258,666.42	4.68	687,518.02	1,571,148.40
4-5 年	2,258,666.42	4.53	1,806,933.14	451,733.28	2,341,070.64	4.85	1,872,856.51	468,214.13
5 年以上	16,732,234.18	33.54	16,732,234.18	0.00	14,391,163.54	29.78	14,391,163.54	
合 计	49,890,797.53	100.00	20,776,590.90	29,114,206.63	<u>48,313,119.15</u>	<u>100.00</u>	<u>19,302,498.91</u>	<u>29,010,620.24</u>

(2) 截止 2007 年 12 月 31 日,无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

(3) 年末前五名债务人欠款金额合计 12,854,759.57 元,占其他应收款总额的 25.77%。

(4) 年末欠款金额较大的债务人列示如下:

债务人	性质或内容	账龄	金 额
泸州天地印务公司	往来款	5 年以上	3,882,544.04
叶伟	备用金 (促销费)	1 年以内	3,451,515.85
海南华南租赁公司	94 年借款	5 年以上	2,000,000.00
汪建辉	备用金 (促销费)	1 年以内	1,960,699.68
泸州市梓桐路小学	2003 年肖巷子土地转让款	5 年以上	1,560,000.00
合 计			<u>12,854,759.57</u>

7、存货

(1) 存货账面余额列示如下:

存货种类	年初数	本期增加额	本期减少额	年末数
在途物资		1,483,433,717.67	1,482,870,694.59	563,023.08
原材料	8,516,588.81	170,379,847.08	173,257,138.25	5,639,297.64
包装物	2,022,909.93	288,898,988.74	288,825,954.96	2,095,943.71
低值易耗品	1,668,680.33	113,812.98	141,685.84	1,640,807.47
自制半成品	662,416,373.80	774,159,314.82	949,490,419.70	487,085,268.92
库存商品	288,456,169.44	1,265,382,280.16	1,029,074,723.67	524,763,725.93
开发成本		106,054,865.07	102,963,794.73	3,091,070.34
开发产品	242,765,510.53	102,963,794.73	166,926,235.78	178,803,069.48
在产品	17,900,285.12	342,993,993.44	315,891,860.46	45,002,418.10
工程施工	3,936,985.88	33,477,300.04	37,414,285.92	
小 计	1,227,683,503.84	4,567,857,914.73	4,546,856,793.90	1,248,684,624.67
减: 存货跌价准备	1,044,104.73	8,280,846.98		9,324,951.71
合 计	1,226,639,399.11			1,239,359,672.96

(2) 存货跌价准备列示如下:

项 目	年初数	本年增加额	本年减少额	年末数
原材料		371,478.55		371,478.55
包装物		622,182.43		622,182.43
自制半成品		937,947.16		937,947.16
库存商品	1,044,104.73	6,349,238.84		7,393,343.57
合计	<u>1,044,104.73</u>	<u>8,280,846.98</u>		<u>9,324,951.71</u>

注: 本年计提存货跌价准备 8,280,846.98 元, 其中: 本公司控股子公司——泸州天和玻璃有

限公司停止经营业务，参照市价格对原材料、自制半成品、库存商品进行估值，计提跌价准备 7,658,664.55 元；本公司控股子公司——湖南武陵酒有限公司参照市价计提包装物跌价准备 622,182.43 元。

8、长期股权投资

项目	年末数	年初数
成本法核算的长期股权投资	72,785,031.59	83,118,615.51
权益法核算的长期股权投资	736,045,447.28	23,738,330.91
减：减值准备	19,426,790.28	28,453,796.49
合计	789,403,688.59	78,403,149.93

(1) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位	持股比例	年初数	本年增加	本年减少	年末数
国泰君安 注 2		45,764,574.92		45,764,574.92	
国泰君安证券股份有限公司 注 1	0.84%		12,719,156.76		12,719,156.76
国泰君安投资管理有限公司 注 1	1.07%		22,611,834.24		22,611,834.24
泸州市城市合作银行	10.00%	10,000,000.00			10,000,000.00
深圳新港丰发展公司		2,354,000.00			2,354,000.00
兆峰陶瓷外墙砖有限公司	21.00%	12,138,595.24			12,138,595.24
四川和益电力股份公司	2.00%	1,650,000.00			1,650,000.00
海南汇通国际信托公司	0.89%	1,000,000.00			1,000,000.00
四川德阳金泰饭店	3.05%	2,000,000.00			2,000,000.00
四川北方硝化棉有限公司		1,030,000.00			1,030,000.00
泸州时代酒业有限公司 注 3	51.00%	5,727,689.63			5,727,689.63
泸州滋补酒业有限责任公司 注 3	51.00%	1,453,755.72			1,453,755.72
泸州欣果园果品有限公司	2.00%		100,000.00		100,000.00
合计		<u>83,118,615.51</u>	<u>35,430,991.00</u>	<u>45,764,574.92</u>	<u>72,785,031.59</u>

注1：国泰君安证券投资公司和国泰君安投资管理股份有限公司本年增资配股，本公司按转让股份前持股比例配股，其中：获得国泰君安证券投资公司配股11,776,997股，配股价1.08元/股，追加投资12,719,156.76元；获得国泰君安投资管理股份有限公司配股，配股价1.92元/股，追加投资22,611,834.24元。

注2：本公司本年对国泰君安投资45,764,574.92元（不包括取得的配股部分）予以转让，其中：国泰君安证券投资公司3,970.8305万股、国泰君安投资管理股份有限公司403.3398万股，均以评估价为基础每股作价3.90元，转让给泸州鸿阳国有资产投资经营集团有限公司，转让价款

170,592,641.70元，扣除投资成本45,764,574.92元和原已计提的减值准备9,027,006.21元，实现转让收益133,855,072.99元。

注3：对泸州时代酒业有限公司、泸州滋补酒业有限责任公司的投资余额以2004年对外承包经营时按权益法确认的投资余额为准。

(2) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位	持股比例%	初始投资成本	年初数	本年发生			年末数
				投资成本	其他权益变动	损益调整	
注1	22.02	705,920,000.00	20,000,000.00	685,920,000.00	3,800,398.53	24,049,716.22	733,770,114.75
注2	30.00	9,076,663.09	3,738,330.91	-923,336.91		-539,661.47	2,275,332.53
合计		<u>714,996,663.09</u>	<u>23,738,330.91</u>	<u>684,996,663.09</u>	<u>3,800,398.53</u>	<u>23,510,054.75</u>	<u>736,045,447.28</u>

注1：对华西证券有限责任公司（以下简称“华西证券”）投资，年初2,000万股，2007年9月收购增持18,000.00万股、2007年12月收购增持2,316.48万股，截止2007年底累计持有华西证券22,316.48万股，占其注册资本的22.02%，本公司成为华西证券的第一大股东，华西证券的董事长、书记、财务部长由本公司委派，本公司对华西证券具有重大影响，因此，2007年本公司根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定，对华西证券的长期股权投资按权益法核算。根据财政部财会字【1998】66号关于股权购买日的确定条件，本公司对华西证券2007年10-12月的净利润按19.74%的持股比例计算本公司的投资收益。

注2：对金健米业（泸州罗沙）有限公司投资，以2007年5月31日为基准日，按其账面净资产作价减持10%的股权，用于置换湖南武陵酒有限公司股权（详“附注六、3（1）注1”），至此，本公司持有金健米业（泸州罗沙）有限公司的股权由40%减至30%。

(3) 长期股权投资减值准备

被投资单位	年初余额	本年计提	本年转销	年末余额
国泰君安	9,027,006.21		9,027,006.21	
深圳新港丰发展公司	1,350,000.00			1,350,000.00
兆峰陶瓷外墙砖有限公司	12,138,595.24			12,138,595.24
海南汇通国际信托公司	1,000,000.00			1,000,000.00
华西证券有限责任公司	4,938,195.04			4,938,195.04
合计	<u>28,453,796.49</u>		<u>9,027,006.21</u>	<u>19,426,790.28</u>

注：本年转销系股权转让而转销。

9、投资性房地产

项目	年初数	本年增加额	本年减少额	年末数
1、原价：				

房屋建筑物	23,246,526.49			23,246,526.49
2、累计折旧:				
房屋建筑物	624,449.10	1,156,089.42		1,780,538.52
3、减值准备:				
房屋建筑物				
4、账面价值:				
房屋建筑物	<u>22,622,077.39</u>			<u>21,465,987.97</u>

注：投资性房地产系本公司控股子公司——泸州老窖房地产开发有限公司的房屋建筑物对外出租，建筑总面积为 21,134.47 m²，投资性房地产原价年初数 23,246,526.49 元，其中：固定资产转入 6,706,489.86 元，开发产品转入 16,540,036.63 元。

10、固定资产

(1) 原价、累计折旧、减值准备、净额分类列示如下：

项目	年初数	本年增加额	本年减少额	年末数
一、原价合计	<u>999,549,186.31</u>	<u>23,524,247.47</u>	<u>22,167,420.46</u>	<u>1,000,906,013.32</u>
1、房屋建筑物	610,632,180.30	5,795,848.62	6,049,856.47	610,378,172.45
2、专用设备	255,059,685.97	1,392,464.41	1,197,469.03	255,254,681.35
3、通用设备	32,605,827.01	3,657,652.60	236,618.71	36,026,860.90
4、交通运输设备	31,451,172.75	3,821,212.66	2,923,773.45	32,348,611.96
5、其他设备	69,800,320.28	8,857,069.18	11,759,702.80	66,897,686.66
二、累计折旧合计	<u>431,884,097.94</u>	<u>61,267,936.51</u>	<u>14,263,017.90</u>	<u>478,889,016.55</u>
1、房屋建筑物	213,020,936.17	28,954,510.36	3,392,496.56	238,582,949.97
2、专用设备	143,768,660.27	9,336,690.66	1,026,126.41	152,079,224.52
3、通用设备	16,104,160.83	4,750,810.21	149,166.24	20,705,804.80
4、交通运输设备	20,989,470.53	2,372,461.30	2,409,952.82	20,951,979.01
5、其他设备	38,000,870.14	15,853,463.98	7,285,275.87	46,569,058.25
三、减值准备合计	<u>3,550,899.05</u>			<u>3,550,899.05</u>
1、房屋建筑物	753,548.75			753,548.75
2、专用设备	1,408,684.17			1,408,684.17
3、通用设备	41,847.82			41,847.82
4、交通运输设备	307,681.46			307,681.46
5、其他设备	1,039,136.85			1,039,136.85
四、账面价值合计	<u>564,114,189.32</u>			<u>518,466,097.72</u>

1、房屋建筑物	396,857,695.38			371,041,673.73
2、专用设备	109,882,341.53			101,766,772.66
3、通用设备	16,459,818.36			15,279,208.28
4、交通运输设备	10,154,020.76			11,088,951.49
5、其他设备	30,760,313.29			19,289,491.56

注：房屋建筑物年初数原价 6,706,489.86 元、累计折旧 624,449.10 元转入投资性房地产；固定资产原价本年增加 23,524,247.47 元，其中，在建工程转入 421,121.82 元。

(2) 固定资产未用于抵押。

11、在建工程

(1) 分工程项目列示如下：

工程名称	预算数 (万元)	资金来源	年初数	本年增加	本年转固	其他减少	年末数
优质酒产能扩大及储存基地	40,312	募集	132,899,529.36	252,436,568.13			385,336,097.49
零星工程		自筹	1,150,843.82	3,495,544.89	241,121.82		4,405,266.89
SAP 系统		自筹	9,424,953.50	6,405,432.75			15,830,386.25
D J 项目				7,013,883.81			7,013,883.81
五金库项目				5,214,435.01			5,214,435.01
循环流化床改造工程				150,000.00			150,000.00
武陵酒技改工程				5,003,512.77	180,000.00	66,300.00	4,757,212.77
合计			<u>143,475,326.68</u>	<u>279,719,377.36</u>	<u>421,121.82</u>	<u>66,300.00</u>	<u>422,707,282.22</u>
其中：资本化利息							

注：本年在建工程增加 279,719,377.36 元，主要是募集资金项目——优质酒产能扩大及储存基地建设增加 252,436,568.13 元。

(2) 在建工程未用于抵押。

(3) 本公司年末各项在建工程不存在减值情形，故未计提减值准备。

12、无形资产

(1) 分类列示如下：

项目	年初数	本期增加额	本期减少额	年末数
----	-----	-------	-------	-----

一、原价合计	<u>221,997,073.43</u>	<u>1,218,587.50</u>		<u>223,215,660.93</u>
土地使用权	215,995,896.45	1,200,587.50		217,196,483.95
商标使用权	5,926,376.98	18,000.00		5,944,376.98
财务软件	74,800.00			74,800.00
二、累计摊销额合计	<u>40,665,864.47</u>	<u>5,103,031.51</u>		<u>45,768,895.98</u>
土地使用权	38,530,187.73	4,608,418.05		43,138,605.78
商标使用权	2,071,983.28	483,506.92		2,555,490.20
财务软件	63,693.46	11,106.54		74,800.00
三、减值准备合计				
土地使用权				
商标使用权				
财务软件				
四、账面价值合计	<u>181,331,208.96</u>			<u>177,446,764.95</u>
土地使用权	177,465,708.72			174,057,878.17
商标使用权	3,854,393.70			3,388,886.78
财务软件	11,106.54			0.00

(2) 本年增加土地使用权原值 1,200,587.50 元, 构成如下:

项 目	金 额	取得方式	预计使用年限	剩余摊销年限
龙马潭区安宁望天龙村土地	1,200,587.50	出让	50 年	48 年

(3) 本公司年末各项无形资产不存在减值情形, 故未计提减值准备。

13、长期待摊费用

项 目	原始发生额	年初数	本年增加额	本年摊销额	累计摊销额	年末数	剩余摊销年限
路牌广告	21,504,064.00	10,582,525.80		5,048,581.35	15,970,119.55	5,533,944.45	0.5-3 年
临时设施费	90,495.23		90,495.23	12,568.80	12,568.80	77,926.43	4 年
合计	<u>21,594,559.23</u>	<u>10,582,525.80</u>	<u>90,495.23</u>	<u>5,061,150.15</u>	<u>15,982,688.35</u>	<u>5,611,870.88</u>	

14、递延所得税资产

项 目	年未数	年初数
1、税法不允许抵扣的应收账款坏账准备	2,361,529.07	2,841,426.22
2、税法不允许抵扣的其他应收款坏账准备	3,825,419.27	3,792,198.97

3、税法不允许抵扣的存货减值准备	230,316.52	344,554.56
4、税法不允许抵扣的固定资产减值准备	813,181.35	1,073,399.39
5、税法不允许抵扣的长期投资减值准备	4,856,697.58	2,296,843.34
6、税法不允许抵扣的工资所得税影响额	4,922,950.61	6,132,423.31
7、可弥补亏损	1,545,515.19	18,127,430.21
8、内部销售未实现利润	32,442,602.67	275,964.15
9、长期股权投资按权益法核算调增账面价值小于计税基础金额	0.00	7,671,046.58
合计	<u>50,998,212.26</u>	<u>42,555,286.73</u>

15、资产减值准备

项 目	年初数	本年增加额	本年减少额		年末数
			转回	转销	
一、坏账准备	28,342,450.30	3,385,170.49			31,727,620.79
二、存货跌价准备	1,044,104.73	8,280,846.98			9,324,951.71
三、长期股权投资减值准备	28,453,796.49			9,027,006.21	19,426,790.28
四、固定资产减值准备	3,550,899.05				3,550,899.05
合计	61,391,250.57	11,666,017.47		9,027,006.21	64,030,261.83

16、短期借款

按借款分类列示如下：

项 目	期末数	期初数
信 用		184,000,000.00
商业票据贴现借款		70,000,000.00
合 计		<u>254,000,000.00</u>

注：年末较年初减少 254,000,000.00 元，减幅 100.00%，主要系经营现金流量充足，归还了短期借款。

17、应付票据

(1) 按类别列示如下：

类别	年末数	年初数
银行承兑汇票	397,100,000.00	81,094,003.76
合 计	<u>397,100,000.00</u>	<u>81,094,003.76</u>

注：年末较年初增加316,005,996.24元，增幅389.68%，主要系生产经营规模扩大，采用票据结算货款方式增加影响所致。

(2) 截止2007年12月31日，无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位的款项。

18、应付账款

(1) 账龄分析列示如下:

账龄结构	年末数	年初数
1 年以内 (含 1 年)	166,082,521.85	70,656,742.44
1 年至 2 年 (含 2 年)	3,516,405.46	1,263,861.26
2 年至 3 年 (含 3 年)	47,265.59	213,778.14
3 年以上	863,322.88	2,651,599.61
合计	<u>170,509,515.78</u>	<u>74,785,981.45</u>

注: 年末较年初增加 95,723,534.33 元, 增幅 128.00%, 主要系生产经营规模扩大, 应付供应商货款增加影响所致。

(2) 截止 2007 年 12 月 31 日, 无欠持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

19、预收款项

(1) 账龄分析列示如下:

账龄结构	年末数	年初数
1 年以内 (含 1 年)	468,780,885.48	382,363,904.88
1 年至 2 年 (含 2 年)	1,648,330.10	84,082,862.78
2 年至 3 年 (含 3 年)	565,917.89	33,001,967.27
3 年以上	1,312,305.08	866,780.66
合计	<u>472,307,438.55</u>	<u>500,315,515.59</u>

注: 年末账龄 1 年以上的预收款项系结算尾款。

(2) 截止 2007 年 12 月 31 日, 无欠持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

20、应付职工薪酬

项目	年初数	本年增加额	本年支付额	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	20,073,761.36	81,945,209.38	76,286,859.18	25,732,111.56
二、职工福利费	14,393,690.01	-3,931,928.30	10,461,761.71	0.00
三、社会保险费	536,525.11	14,045,035.24	14,286,279.83	295,280.52
其中: 1. 医疗保险费	67,495.50	916,624.22	968,384.03	15,735.69
2. 基本养老保险费	407,520.79	11,565,947.93	11,734,800.76	238,667.96
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	48,973.33	1,042,173.84	1,063,366.43	27,780.74
5. 工伤保险费	10,189.12	509,783.15	510,587.44	9,384.83

6. 生育保险费	2,346.37	10,506.10	9,141.17	3,711.30
四、住房公积金	23,316,921.12	15,537,556.86	7,414,343.07	31,440,134.91
五、工会经费和职工教育经费	423,335.67	2,919,623.67	2,687,627.07	655,332.27
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他	16,611.95	43,541.20	33,033.15	27,120.00
其中：以现金结算的股份支付				
合计	<u>58,760,845.22</u>	<u>110,559,038.05</u>	<u>111,169,904.01</u>	<u>58,149,979.26</u>

注：职工福利费本年增加负数 3,931,928.30 元，系根据《深交所上市公司执行新会计准则备忘录第 3 号》规定冲减职工福利费。

21、应交税费

(1) 按税费种类列示如下：

税费项目	年末数	年初数
增值税	-51,419,563.87	19,090,132.18
营业税	4,808,799.11	-5,900,692.81
应交企业所得税	170,914,056.29	10,205,101.95
城市维护建设税	33,953,362.50	16,202,131.55
消费税	31,802,283.59	19,413,879.81
应交个人所得税	22,632,363.67	8,408,286.71
车船税	8,850.00	8,850.00
房产税	5,266,275.89	1,878,565.54
印花税	2,716,708.80	1,258,527.01
土地使用税	5,007,351.04	2,477,596.30
土地增值税	587,570.58	593,570.58
契 税	-2,409,047.40	
教育费附加	14,702,772.06	7,131,762.92
交通建设费附加	1,500.26	1,500.26
副食品风险调控基金	-92,065.48	-92,065.48
铁路建设基金	-1,009,644.49	-1,009,644.49
地方教育附加	3,376,454.65	2,767,572.99
职工个人教育费		242.6
地方建设基金	-124,858.71	-124,858.71

合 计	<u>240,723,168.49</u>	<u>82,310,458.91</u>
-----	-----------------------	----------------------

注：年末较年初增加 158,412,709.58 元，增幅 192.46%，主要系本期利润增加导致应交企业所得税增加所致；增值税年末负数 51,419,563.87 元，其中，待认证抵扣进项税 42,356,497.45 元；契税年末负数 2,409,047.40 元，系本公司控股子公司——泸州老窖房地产开发有限公司预付土地契税。

（2）本公司上述税项的法定税率详见附注三。

22、应付股利

项 目	年 末 数	年 初 数
泸州市兴泸投资集团有限公司等 2006 年定向增发的 9 家股东	10,150,000.00	

注：已于 2008 年 2 月支付。

23、其他应付款

（1）账龄分析列示如下：

账龄结构	年 末 数	年 初 数
1 年以内（含 1 年）	386,892,915.14	92,816,419.38
1 年至 2 年（含 2 年）	10,572,856.45	11,511,644.31
2 年至 3 年（含 3 年）	5,853,887.12	9,981,308.72
3 年以上	26,535,965.23	21,155,030.50
合计	429,855,623.94	<u>135,464,402.91</u>

（2）年末较年初增加 294,391,221.03 元，增幅 217.32%，主要系本公司控股子公司——泸州老窖房地产开发有限公司股权即将转让给泸州老窖集团有限责任公司，泸州老窖集团有限责任公司为了支持泸州老窖房地产开发有限公司发展（包括储备土地），向该公司提供了 279,565,002.72 元的资金支持。

（3）截止 2007 年 12 月 31 日，本公司无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的款项。

（4）年末应付债权人金额较大的款项列示如下：

债权人或项 目	金 额	性质或内容
泸州老窖集团有限责任公司	279,565,002.72	往来款
重庆一品建设集团公司	5,920,235.58	质保金
重庆风尚广告公司	3,534,000.00	广告费
泸州航全商贸有限公司	3,200,847.79	暂扣款
泸州市江阳区国资公司	2,500,000.00	保证金
合计	294,720,086.09	

24、一年内到期的非流动负债

项 目	年 末 数	年 初 数
信用借款		20,000,000.00
合计		<u>20,000,000.00</u>

注：年末较年初减少 20,000,000.00 元，减幅 100.00%，主要系归还一年内到期的长期借款所致。

25、递延所得税负债

项 目	年 末 数	年 初 数
金融资产 - 公允价值高于账面价值的调整部分		27,613.81
长期股权投资 - 按权益法核算调增账面价值大于计税基础金额		3,824,766.92
应收票据影响		11,779.53
应收账款影响		2,026,034.40
其他应收款影响		364,690.46
合计		<u>6,254,885.12</u>

26、其他非流动负债

项 目	拨款单位	文号	年 末 数	年 初 数
递延收益 - 政府补助：				
优质酒产能扩大及储存基地建设项目	四川省财政	川财建[2007]73 号	1,000,000.00	
白酒酒体指纹图谱与身份证参数体系研究项目	四川省财政	川财教[2007]21 号	200,000.00	
浓香型白酒提质控耗系统工程与产业化研究项目	四川省财政	川财教[2007]21 号	600,000.00	
泸州市财政局拨入 - 科技创新基金（系列功能曲药）	泸州市财政		293,896.65	
财政拨入技改补助	泸州市财政		206,000.00	206,000.00
合 计			<u>2,299,896.65</u>	<u>206,000.00</u>

27、股本**(1) 股本结构（单位：股）：**

项 目	年 初 数	本期增减变动						年 末 数
		送股	公积金转股	配股	增发	其他	小计	
一、有限售条件股份	538,469,314					-114,153,885	-114,153,885	424,315,429

1、国家持股	508,445,139					-84,139,966	-84,139,966	424,305,173
2、国有法人持股	15,896,000					-15,896,000	-15,896,000	
3、其他内资持股	14,128,175					-14,117,919	-14,117,919	10,256
(1)境内法人持股	14,104,000					-14,104,000	-14,104,000	
(2)境内自然人持股	24,175					-13,919	-13,919	10,256
4、外资持股								
(1)境外法人持股								
(2)境外自然人持股								
二、无限售条件股份	332,930,359					114,153,885	114,153,885	447,084,244
1、人民币普通股	332,930,359					114,153,885	114,153,885	447,084,244
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	<u>871,399,673</u>							<u>871,399,673</u>

(2) 股东明细

序号	股东名称或类别	股份性质	年初数		本期增加	本期减少	年末数	
			股数	比例			股数	比例
1	泸州市国有资产管理局	有限售条件流通股	508,445,139	58.35%		84,139,966	424,305,173	48.69%
		无限售条件流通股			84,139,966	42,069,983	42,069,983	4.83%
		小计	508,445,139	58.35%	84,139,966	126,209,949	466,375,156	53.52%
2	其他股东	有限售条件流通股	30,024,175	3.45%		30,013,919	10,256	0.00%
		无限售条件流通股	332,930,359	38.21%	72,083,902		405,014,261	46.48%
		小计	362,954,534	41.65%	72,083,902	30,013,919	405,024,517	46.48%
	合计		<u>871,399,673</u>	<u>100.00%</u>	<u>156,223,868</u>	<u>156,223,868</u>	<u>871,399,673</u>	<u>100.00%</u>

注：泸州市国有资产管理局持有的有限售条件流通股424,305,173股的可上市交易时间为2008年11月3日。

28、资本公积

项 目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
股本溢价	690,553,098.71			690,553,098.71

其他资本公积	8,570,746.26	3,800,398.53		12,371,144.79
合 计	<u>699,123,844.97</u>	<u>3,800,398.53</u>		<u>702,924,243.50</u>

注：其他资本公积本年增加3,800,398.53元系按持股比例确认华西证券可供出售金融资产公允价值变动而引起的其他资本公积增加额。

39、盈余公积

项 目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
法定盈余公积	311,849,543.62	77,762,912.70		389,612,456.32
任意法定盈余公积				
合 计	<u>311,849,543.62</u>	<u>77,762,912.70</u>		<u>389,612,456.32</u>

30、未分配利润

项目	分配比例	2007 年度	2006 年度
上年末未分配利润		309,221,076.88	40,135,659.48
加：执行新会计准则调整	注 1	40,609,412.11	53,380,470.86
会计差错更正			
年初未分配利润		349,830,488.99	93,516,130.34
加：本年净利润	注 2	773,367,100.52	323,563,573.22
可供分配利润		1,123,197,589.51	417,079,703.56
减：提取法定盈余公积		77,762,912.70	33,593,227.65
应付普通股股利	注 3	304,989,885.55	33,655,986.92
转作股本的普通股股利			
未分配利润		<u>740,444,791.26</u>	<u>349,830,488.99</u>

注1：根据《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以及《企业会计准则解释第1号》的规定，追溯调增年初未分配利润。

注2：2006年度净利润323,563,573.22元，与2006年度模拟利润表反映的归属于母公司所有者的净利润322,566,421.28元相差997,151.94元，系编制模拟利润表时扣除了摊销的股权投资差额（借方差额与贷方差额抵销后为贷方差额）。

注3：经2006年度股东大会批准，以2006年度末本公司的总股本871,399,673股为基数，实施每10股派发现金红利0.35元（含税），共计派发现金红利304,989,885.55元。

31、营业收入

项目	2007 年度	2006 年度
主营业务收入	2,841,021,982.19	1,869,164,593.52
其他业务收入	85,832,537.69	57,049,888.49

合 计	<u>2,926,854,519.88</u>	<u>1,926,214,482.01</u>
(1) 分行业（产品）主营业务收入		
项 目	2007 年度	2006 年度
酒类	2,596,662,193.72	1,832,501,370.89
房地产	230,782,285.65	20,652,610.53
进出口业务	13,577,502.82	13,816,504.50
酒店业		1,564,879.93
玻璃制品		629,227.67
合计	<u>2,841,021,982.19</u>	<u>1,869,164,593.52</u>

注：主营业务收入较上年增加 971,857,388.67 元，增幅 51.99%，其中：酒类业务增加 764,160,822.83 元，主要系国窖 1573 等系列白酒销量上升、销售价格上涨影响所致；房地产增加 210,129,675.12 元。

(2) 前五名客户销售收入总额为 683,938,246.75 元，占本年主营业务收入的 24.07%。

32、营业成本

项 目	2007 年度	2006 年度
主营业务成本	1,232,467,056.45	811,514,303.30
其他业务成本	28,158,549.68	29,219,891.98
合 计	<u>1,260,625,606.13</u>	<u>840,734,195.28</u>

分行业（产品）主营业务成本

项 目	2007 年度	2006 年度
酒类	1,029,074,723.67	784,309,623.47
房地产	194,451,672.74	18,241,403.30
进出口业务	8,940,660.04	7,779,171.35
酒店业		455,591.56
玻璃制品		728,513.62
合计	<u>1,232,467,056.45</u>	<u>811,514,303.30</u>

33、营业税金及附加

项 目	2007 年度	2006 年度
消费税	152,301,793.56	117,911,679.29
营业税	13,395,562.98	1,011,451.47
教育费附加	13,882,406.39	9,212,606.77
地方教育费附加	4,528,987.61	3,076,116.65

城建税	32,304,395.69	21,507,554.88
房产税	167,187.71	
合 计	<u>216,580,333.94</u>	<u>152,719,409.06</u>

注：营业税金及附加较上年增加63,860,924.88元，增幅41.82%，其原因是随销售收入的增长而增加。

34、销售费用

项 目	2007 年度	2006 年度
职工薪酬	15,436,979.64	18,227,675.64
广告费	97,560,477.65	100,042,986.89
运输费	46,906,298.44	53,948,200.56
手续费	38,042,735.38	16,803,538.29
促销	37,842,180.03	36,219,229.16
样酒	33,936,177.79	10,615,884.25
差旅费	32,146,864.05	17,760,205.30
宣传制作费	11,982,003.72	2,828,685.47
会议费	6,649,952.05	6,495,226.85
保险费	4,388,090.08	173,842.30
仓库经费	3,040,651.98	5,760,354.40
展览费	2,456,565.53	1,609,497.00
邮电费	1,742,112.73	1,465,619.71
返工酒损失	1,606,431.73	4,568,838.12
车辆使用费	1,414,157.31	1,323,162.44
佣金	1,145,980.30	1,897,413.84
其他费用	16,114,592.00	14,678,363.67
合计	<u>352,412,250.41</u>	<u>294,418,723.89</u>

35、管理费用

项 目	2007 年度	2006 年度
职工薪酬	34,145,084.41	39,940,610.86
折旧费	38,316,795.67	36,420,055.37
科研经费	13,989,249.90	3,229,891.26
业务招待费	10,960,835.34	7,177,659.97
打假费	7,577,291.57	869,518.60

咨询费	7,398,499.00	148,770.24
税金	8,013,059.55	6,571,616.24
无形资产摊销	5,063,215.25	5,006,552.66
车辆使用费	3,407,229.54	2,752,391.07
办公费	2,629,118.23	1,419,816.63
公积金	2,064,969.92	1,120,042.13
保险费	1,930,943.78	2,346,100.12
修理费	1,787,736.25	1,802,196.53
差旅费	1,680,227.98	1,393,100.87
仓库经费	1,546,493.80	779,400.45
水电费	1,459,200.86	1,408,258.89
信息网络费	1,443,838.12	1,799,171.59
培训费	1,304,518.20	401,372.01
新产品试制费	1,138,026.18	161,518.34
信息公告费	1,095,350.00	873,000.00
专利商标费	1,056,579.02	1,058,825.59
质量管理费	1,022,707.16	150,000.00
其他费用	18,773,302.97	16,815,980.82
合计	<u>167,804,272.70</u>	<u>133,645,850.24</u>

注：管理费用较上年增加34,158,422.46元，增幅25.56%，其主要原因：一是加大科研投入增加科研经费10,759,358.64元；二是加大打假力度增加打假经费6,707,772.97元；三是咨询费增加7,249,728.76元。

36、财务费用

项 目	2007 年度	2006 年度
1、利息支出	16,802,726.59	12,340,517.92
其中：银行借款利息	2,667,484.18	12,017,090.92
银行汇票贴现利息	14,135,242.41	323,427.00
2、银行存款利息收入	4,460,599.07	2,463,590.52
3、汇兑损失	472,091.06	174,742.39
4、金融机构手续费等	1,111,371.46	807,875.37
合 计	<u>13,925,590.04</u>	<u>10,859,545.16</u>

37、资产减值损失

项目	2007 年度	2006 年度
一、坏账损失	3,385,170.49	1,736,874.16
二、存货跌价损失	8,280,846.98	
三、长期股权投资减值损失		-6,703,922.56
四、固定资产减值损失		
五、工程物资减值损失		
六、在建工程减值损失		
七、生产性生物资产减值损失		
八、无形资产减值损失		
九、商誉减值损失		
十、其他		
合 计	<u>11,666,017.47</u>	<u>-4,967,048.40</u>

注：存货跌价损失8,280,846.98元，其中：本公司控股子公司——泸州天和玻璃有限公司计提跌价准备7,658,664.55元；本公司控股子公司——湖南武陵酒有限公司计提跌价准备622,182.43元，详“附注五、7”。

38、投资收益

项 目	2007 年度	2006 年度
被投资单位分利	767,681.00	498,000.00
股权转让收益	133,855,072.99	-5,475,470.57
对联营企业的投资收益	23,510,054.75	-1,152,160.62
其中：华西证券投资收益	24,049,716.22	
罗沙米业投资收益	-539,661.47	-1,152,160.62
股票投资收益	656,971.65	
合 计	<u>158,789,780.39</u>	<u>-6,129,631.19</u>

注：本年较上年增加164,919,411.58元，其中：股权转让收益133,855,072.99元系转让年初持有国泰君安股权的收益，详见“附注五、8”。

39、营业外收入

项目	2007 年度	2006 年度
1、固定资产处置利得	58,792.62	404,143.50
2、罚款收入	1,567,865.64	263,271.64
3、政府补助	1,325,783.38	
4、赔偿款	583,981.87	

5、其他	331,635.11	2,790,211.87
合计	<u>3,868,058.62</u>	<u>3,457,627.01</u>

40、营业外支出

项 目	2007 年度	2006 年度
1、固定资产处置损失	2,242,150.64	3,543,446.60
2、罚款支出	250,696.19	278,569.88
3、捐赠支出	405,850.00	164,111.50
4、其他	273,331.51	403,371.21
合计	<u>3,172,028.34</u>	<u>4,389,499.19</u>

41、所得税费用

(1) 所得税费用

项 目	2007 年度	2006 年度
当期所得税费用	306,181,504.86	158,580,598.80
递延所得税费用	-14,697,810.65	11,182,728.06
合计	<u>291,483,694.21</u>	<u>169,763,326.86</u>

(2) 所得税费用与会计利润关系（根据重要性原则，仅填列销售公司数据）

项 目	2007 年度	2006 年度
会计利润总额	679,796,689.35	301,922,863.34
加：纳税所得调增	39,477,965.29	53,297,633.06
减：纳税所得调减项		26,354,676.28
应纳税所得额	719,274,654.64	328,865,820.12
所得税率	33%	33%
本期应交所得税	237,360,636.03	108,525,720.64
加：递延所得税负债增加额	-1,977,626.64	1,977,626.64
减：递延所得税资产增加额	-43,349.90	1,998,340.38
所得税费用	<u>235,426,359.29</u>	<u>108,505,006.90</u>

(3) 所得税率详见“附注三”。

(4) 2007 年度投资设立的泸州老窖盛世浓香酒业销售有限公司等公司，根据财税（1994）001 号的有关规定，经主管税务机关审核，新办商贸企业免征一年企业所得税，2007 年实际免征企业所得税 28,459,427.70 元，明细情况如下：

单 位	审核税务机关	减免金额
泸州老窖盛世浓香酒业销售有限公司	四川省泸州市纳溪区国家税务局	3,299,418.06

泸州品味共享酒业销售有限公司	四川省泸州市龙马潭区国家税务局	6,394,252.34
泸州天赐佳酿酒业销售有限公司	四川省泸州市江阳区国家税务局	9,851,517.60
泸州银珍酒业销售有限公司	四川省泸县国家税务局	8,914,239.70
合 计		<u>28,459,427.70</u>

(5) 公司以前年度经批准确认的项目, 按规定可享受相关所得税税收抵免政策, 根据泸州市地方税务局泸地税[2008]9 号文审核确认白酒储存基地建设项目国产设备投资抵免企业所得税 64,771,364.23 元, 泸州市地方税务局审核确认“营销网络指挥中心”项目国产设备投资抵免企业所得税 1,983,120.00 元, 两项合计 66,754,484.23 元。

(6) 根据国家税务总局《企业技术开发费税前扣除管理办法》的规定, 加计扣除管理费用, 减少当期所得税费用 6,466,099.04 元。

42、收到或支付的其他与经营活动、投资活动、筹资活动相关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
咨询费收入	21,691,850.00	20,327,958.66
租赁收入	13,264,586.89	1,298,100.35
政府补助	3,000,000.00	
其他	6,309,947.93	8,547,707.98
合计	<u>44,266,384.82</u>	<u>30,173,766.99</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
广告费	97,560,477.65	100,042,986.89
手续费	38,042,735.38	16,803,538.29
促销	37,842,180.03	36,219,229.16
差旅费	33,827,092.03	19,153,306.17
科研经费	13,989,249.90	3,229,891.26
宣传制作费	11,982,003.72	2,828,685.47
业务招待费	10,960,835.34	7,177,659.97
打假费	7,577,291.57	869,518.60
咨询费	7,398,499.00	148,770.24
会议费	6,649,952.05	6,495,226.85
车辆使用费	4,821,386.85	4,075,553.51
其他	15,655,908.41	42,148,414.47

合计	<u>286,307,611.93</u>	<u>239,192,780.88</u>
----	-----------------------	-----------------------

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
泸州老窖房地产开发有限公司收到泸州老窖集团公司支持资金	275,798,800.00	
银行存款利息收入	4,460,599.07	2,463,590.52
其他		7,556.78
合计	<u>280,259,399.07</u>	<u>2,471,147.30</u>

43、现金及现金等价物

项 目	年末数	年初数
1、现金	444,308,234.54	777,957,867.96
其中：库存现金	26,330.33	54,113.98
可随时用于支付的银行存款	441,200,423.41	776,772,931.13
可随时用于支付的其他货币资金	3,081,480.80	1,130,822.85
2、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
可随时用于支付的银行存款		
可随时用于支付的银行承兑		
3、期末现金及现金等价物余额	<u>444,308,234.54</u>	<u>777,957,867.96</u>

44、现金流量表补充资料

项 目	2007 年度	2006 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	771,842,565.65	323,059,806.70
加：资产减值准备	11,666,017.47	-4,967,048.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	62,424,025.93	73,710,682.52
无形资产摊销	5,103,031.51	4,796,753.99
长期待摊费用摊销	5,061,150.15	5,836,697.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	2,183,358.02	3,139,303.10
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”填列）		83,678.21
财务费用（收益以“-”填列）	13,925,590.04	10,859,545.16
投资损失（收益以“-”填列）	-158,789,780.39	5,132,479.25

递延所得税资产减少（增加以“-”填列）	-8,442,925.53	7,631,320.17
递延所得税负债增加（减少以“-”填列）	-6,254,885.12	3,551,407.89
存货的减少（增加以“-”填列）	-21,001,120.83	-76,907,443.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	78,879,986.00	-150,737,452.07
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	472,232,576.92	151,789,681.34
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,228,829,589.82</u>	<u>356,979,412.65</u>
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变动情况：		
现金的年末数	444,308,234.54	777,957,867.96
减：现金的年初数	777,957,867.96	297,216,875.15
加：现金等价物的年末数		
减：现金等价物的年初数		
现金及现金等价物净增加额	<u>-333,649,633.42</u>	<u>480,740,992.81</u>

六、母公司财务报表重要项目注释（金额单位：人民币元）

1、应收账款

（1）账龄分析列示如下：

项 目	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1、单项金额重大的和虽属非重大但已呈现较高风险特征的：								
2、按类似信用风险特征划分为以下组合：								
1 年以内	30,030,991.91	78.14	1,445,825.10	28,585,166.81	40,341,001.70	81.58	1,875,356.25	38,465,645.45
1-2 年	560,647.39	1.46	56,064.74	504,582.65	2,281,907.85	4.61	228,190.79	2,053,717.06
2-3 年	1,309,884.53	3.41	261,976.91	1,047,907.62	813,366.25	1.64	162,673.25	650,693.00
3-4 年	772,728.90	2.01	309,091.56	463,637.34	1,283,515.11	2.60	513,406.04	770,109.07
4-5 年	1,028,522.17	2.68	822,817.74	205,704.43	293,361.29	0.60	234,689.03	58,672.26
5 年以上	4,730,126.89	12.30	4,730,126.89		4,436,765.60	8.97	4,436,765.60	
合计	<u>38,432,901.79</u>	<u>100.00</u>	<u>7,625,902.94</u>	<u>30,806,998.85</u>	<u>49,449,917.80</u>	<u>100.00</u>	<u>7,451,080.96</u>	<u>41,998,836.84</u>

（2）截止 2007 年 12 月 31 日，无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

（3）年末欠款金额前五名债务人欠款金额合计 21,585,772.74 元（明细如下），占应收账款

总额的 56.16%。

债务人	账龄	性质或内容	金额
泸州琼香酒业有限责任公司	1 年以内	酒款	7,120,557.80
泸州市龙马潭区同益酒业有限公司	1 年以内	酒款	4,494,016.41
辽宁北方名酒销售有限公司	5 年以上	酒款	4,208,944.42
泸州市江阳区金润酒业有限公司	1 年以内	酒款	3,172,666.61
泸州良缘食品贸易有限公司	1 年以内	酒款	2,589,587.50
小计			<u>21,585,772.74</u>

2、其他应收款

(1) 账龄分析列示如下:

项 目	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额	金额	比例(%)	坏账准备	净额

1、单项金额重大的和虽属非重大但已呈现较高风险特征的:

2、按类似信用风险特征划分为以下组合:

1 年以内	52,115,666.67	58.23	1,086,715.51	51,028,951.16	276,724,675.29	92.81	739,600.30	275,985,074.99
1-2 年	16,582,982.18	18.53	238,910.69	16,344,071.49	1,308,196.43	0.44	130,819.64	1,177,376.79
2-3 年	395,861.64	0.44	69,172.33	326,689.31	1,755,346.62	0.59	351,069.32	1,404,277.30
3-4 年	390,576.83	0.44	156,230.73	234,346.10	1,718,795.05	0.58	1,047,518.03	671,277.02
4-5 年	2,470,440.25	2.76	1,976,352.20	494,088.05	2,340,570.64	0.78	1,152,456.51	1,188,114.13
5 年以上	17,543,798.40	19.60	17,543,798.40		14,304,060.39	4.80	14,304,060.39	
合 计	89,499,325.97	100.00	21,071,179.86	68,428,146.11	<u>298,151,644.42</u>	<u>100.00</u>	<u>17,725,524.19</u>	<u>280,426,120.23</u>

(2) 截止 2007 年 12 月 31 日, 无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

(3) 年末欠款金额前五名债务人欠款金额合计 38,141,423.97 元 (明细如下), 占其他应收款总额的 42.62%。

债务人	性质或内容	账龄	金 额
泸州老窖旅游文化服务有限公司	往来款	1 年以内	15,807,364.08
湖南武陵酒有限公司	往来款	1 年以内	13,000,000.00
泸州天地印务公司	往来款	5 年以上	3,882,544.04
叶伟	备用金 (促销费)	1 年以内	3,451,515.85
海南华南租赁公司	94 年借款	5 年以上	2,000,000.00
合计			38,141,423.97

3、长期股权投资

项目	年末数	年初数
成本法核算的长期股权投资	165,345,384.37	170,165,383.46
其中：对子公司投资	99,841,798.13	94,228,213.30
其他股权投资	65,503,586.24	75,937,170.16
权益法核算的长期股权投资	736,045,447.28	23,738,330.91
减：减值准备	19,426,790.28	28,453,796.49
合计	<u>881,964,041.37</u>	<u>165,449,917.88</u>

(1) 对子公司投资

被投资单位	原始投资额	本期收 现金股利	年初数	本期增加	本期 减少	年末数	持股 比例
泸州老窖生物工程 有限责任公司	9,201,402.33		9,201,402.33			9,201,402.33	100%
泸州老窖房地产 开发有限公司	48,792,781.49		48,792,781.49			48,792,781.49	100%
泸州天和玻璃有 限公司	11,352,584.13		11,352,584.13			11,352,584.13	98%
泸州老窖进出口 贸易有限公司	2,700,000.00		2,700,000.00			2,700,000.00	84%
湖南武陵酒有限 公司 注 1	19,660,070.40		15,000,000.00	4,660,070.40		19,660,070.40	90%
泸州老窖旅游文化服 务有限公司 注 2	953,514.43			953,514.43		953,514.43	80%
泸州时代酒业有 限公司 注 3	5,041,231.34		5,727,689.63			5,727,689.63	51%
泸州滋补酒业有 限责任公司 注 3	5,100,000.00		1,453,755.72			1,453,755.72	51%
合计	<u>102,801,584.12</u>		<u>94,228,213.30</u>	<u>5,613,584.83</u>		<u>99,841,798.13</u>	

注1：以2007年5月31日为基准日，本公司增持湖南武陵酒有限公司5,000,000.00元股权（占其注册资本的20%），其中：2,500,000.00元股权以2,500,000.00元现金向湖南金健米业股份有限公司购买，2,500,000.00元股权以本公司持有的金健米业（泸州罗沙）有限公司2,500,000.00元股权外加1,500,000.00元现金置换，至此，本公司持有湖南武陵酒有限公司股权由年初的60%增加到80%。

注2：泸州老窖旅游文化服务有限公司原系本公司的控股子公司——泸州老窖房地产开发有

限公司的子公司，以2007年9月30日为基准日，按其账面净资产作价，将其变更为本公司的子公司。

注3：对泸州时代酒业有限公司、泸州滋补酒业有限责任公司的投资余额以2004年对外承包经营时按权益法确认的投资余额为准。

(2) 其他股权投资

被投资单位	持股比例	年初数	本年增加	本年减少	年末数
国泰君安 注 2		45,764,574.92		45,764,574.92	
国泰君安证券股份有限公司 注 1	0.84%		12,719,156.76		12,719,156.76
国泰君安投资管理有限公司 注 1	1.07%		22,611,834.24		22,611,834.24
泸州市城市合作银行	10.00%	10,000,000.00			10,000,000.00
深圳新港丰发展公司		2,354,000.00			2,354,000.00
兆峰陶瓷外墙砖有限公司	21.00%	12,138,595.24			12,138,595.24
四川和益电力股份公司	2.00%	1,650,000.00			1,650,000.00
海南汇通国际信托公司	0.89%	1,000,000.00			1,000,000.00
四川德阳金泰饭店	3.05%	2,000,000.00			2,000,000.00
四川北方硝化棉有限公司		1,030,000.00			1,030,000.00
合计		<u>75,937,170.16</u>	<u>35,330,991.00</u>	<u>45,764,574.92</u>	<u>65,503,586.24</u>

注1：国泰君安证券投资公司和国泰君安投资管理股份有限公司本年增资配股，本公司按转让股份前持股比例配股，其中：获得国泰君安证券投资公司配股11,776,997股，配股价1.08元/股，追加投资12,719,156.76元；获得国泰君安投资管理股份有限公司配股，配股价1.92元/股，追加投资22,611,834.24元。

注2：本公司本年对国泰君安投资45,764,574.92元（不包括取得的配股部分）予以转让，其中：国泰君安证券投资公司3,970.8305万股、国泰君安投资管理股份有限公司403.3398万股，均以评估价为基础每股作价3.90元，转让给泸州鸿阳国有资产投资经营集团有限公司，转让价款170,592,641.70元，扣除投资成本45,764,574.92元和原已计提的减值准备9,027,006.21元，实现转让收益133,855,072.99元。

(3) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位	持股比例%	初始投资成本	年初数	本年发生			年末数
				投资成本	其他权益变动	损益调整	
注 1	22.02	705,920,000.00	20,000,000.00	685,920,000.00	3,800,398.53	24,049,716.22	733,770,114.75
注 2	30.00	9,076,663.09	3,738,330.91	-923,336.91		-539,661.47	2,275,332.53

合计	<u>714,996,663.09</u>	<u>23,738,330.91</u>	<u>684,996,663.09</u>	<u>3,800,398.53</u>	<u>23,510,054.75</u>	<u>736,045,447.28</u>
----	-----------------------	----------------------	-----------------------	---------------------	----------------------	-----------------------

注1：对华西证券有限责任公司（以下简称“华西证券”）投资，年初2,000万股，2007年9月收购增持18,000.00万股、2007年12月收购增持2,316.48万股，截止2007年底累计持有华西证券22,316.48万股，占其注册资本的22.02%，本公司成为华西证券的第一大股东，华西证券的董事长、书记、财务部长由本公司委派，本公司对华西证券具有重大影响，因此，2007年本公司根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定，对华西证券的长期股权投资按权益法核算。根据财政部财会字【1998】66号关于股权购买日的确定条件，本公司对华西证券2007年10-12月的净利润按19.74%的持股比例计算本公司的投资收益。

注2：对金健米业（泸州罗沙）有限公司投资，以2007年5月31日为基准日，按其账面净资产作价，减持10%的股权，用于置换湖南武陵酒有限公司股权（详“附注六、3（1）注1”），至此，本公司持有金健米业（泸州罗沙）有限公司的股权由40%减至30%。

（3）长期股权投资减值准备

被投资单位	年初余额	本年计提	本年转销	年末余额
国泰君安	9,027,006.21		9,027,006.21	
深圳新港丰发展公司	1,350,000.00			1,350,000.00
兆峰陶瓷外墙砖有限公司	12,138,595.24			12,138,595.24
海南汇通国际信托公司	1,000,000.00			1,000,000.00
华西证券有限责任公司	4,938,195.04			4,938,195.04
合计	<u>28,453,796.49</u>		<u>9,027,006.21</u>	<u>19,426,790.28</u>

注：本年转销系股权转让而转销。

4、营业收入

项目	2007 年度	2006 年度
主营业务收入	2,565,171,351.73	1,813,909,287.61
其他业务收入	84,817,092.54	54,812,348.97
合计	<u>2,649,988,444.27</u>	<u>1,868,721,636.58</u>

其中，分行业（产品）主营业务收入

项目	2007 年度	2006 年度
酒类	2,565,171,351.73	1,813,909,287.61
合计	<u>2,565,171,351.73</u>	<u>1,813,909,287.61</u>

注：主营业务收入较上年增加 751,262,064.12 元，增幅 41.42%，主要系国窖 1573 等系列白酒销量上升、销售价格上涨影响所致。

5、营业成本

项目	2007 年度	2006 年度
主营业务成本	1,029,405,891.86	786,646,741.50
其他业务支出	27,636,666.03	30,111,875.93
合计	<u>1,057,042,557.89</u>	<u>816,758,617.43</u>

其中，分行业（产品）主营业务成本

项目	2007 年度	2006 年度
酒类	1,029,405,891.86	789,363,858.62
合计	<u>1,029,405,891.86</u>	<u>789,363,858.62</u>

6、投资收益

项 目	2007 年度	2006 年度
被投资单位分利	767,681.00	498,000.00
股权转让收益	133,855,072.99	-5,475,470.57
对联营企业的投资收益	23,510,054.75	-1,152,160.62
其中：华西证券投资收益	24,049,716.22	
罗沙米业投资收益	-539,661.47	-1,152,160.62
股票投资收益	656,971.65	
合 计	<u>158,789,780.39</u>	<u>-6,129,631.19</u>

注：本年较上年增加164,919,411.58元，其中：股权转让收益133,855,072.99元系转让年初持有国泰君安股权的收益，详见“附注五、8”。

七、关联方关系及其交易

（一）存在控制关联的本公司股东情况

1、存在控制关联的本公司股东：泸州市国有资产管理局

2、存在控制关系的本公司股东所持本公司股份(表决权比例)的变动（数量单位：股）

股东名称	年初数		本年 增加	本年减少	年末数	
	数 量	比 例			数 量	比 例
泸州市国有资产管理局	508,445,139	58.35%		42,069,983	466,375,156	53.52%

（二）不存在控制关联的关联方及其交易

1、不存在控制关联的关联方

关联方名称	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	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	泸州老窖集团有限责任公司控股子公司
泸州酒业集中发展区有限公司	泸州老窖集团有限责任公司控股子公司

2、不存在控制关联的关联方交易

(1) 工程建设

本公司控股子公司——泸州老窖建筑安装工程有限公司为泸州酒业集中发展区有限公司进行土建工程施工，2007 年工程结算金额为 26,306,772.02 元。

作价原则：根据四川省 2000 计价定额及相关配套文件，按四类工程三级 II 档并扣除税金、定额管理费、未计价材料、单项材料调差、按实费用后下浮 20% 进行结算。

(2) 关联借款

本公司控股子公司——泸州老窖房地产开发有限公司股权即将转让给泸州老窖集团有限责任公司，泸州老窖集团有限责任公司为了支持泸州老窖房地产开发有限公司发展（包括储备土地），向该公司提供了 279,565,002.72 元的资金支持。

(3) 关联费用

企业名称	费用名称	2007 年度		2006 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			28,769,421.25	9.78%

(2) 关联采购

企业名称	项目名称	2007 年度			2006 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				6,107,183.00	34,227,989.09	100
泸州市创元经贸有限公司	包材		88,399,482.88	30.60		58,747,594.91	29.40

(3) 关联销售

企业名称	项目名称	2007 年度			2006 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%
泸州创元经贸有限公司	包装物					586,593.61	

(6) 未结算的应收应付款项

项 目	年末数		年末未结算项目的坏账准备金额	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年

其他应付款:				
泸州老窖集团有限责任公司	279,565,002.72			

八、或有事项

截至 2007 年 12 月 31 日止, 本公司没有需要披露的重大或有事项。

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	56,384,314.57	49,244,680.51

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	8,975,126.71	27,703,988.34

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,截至2007年12月31日止,本公司无需说明的其他承诺事项。

十、资产负债表日后非调整事项

1、根据公司第五届十七次董事会决议,拟以可供股东分配的利润74044.49万元,向全体股东每10股送红股2股,派发现金红利5.6元(含税),剩余利润结转下年度分配。同时,动用资本公积金向全体股东按10: 4的比例转增股本。

2、关于转让泸州老窖房地产开发有限公司股权

2007年12月27日,本公司第五届董事会十六次会议审议通过了《关于转让公司所持泸州老窖房地产开发有限公司股权的议案》,决定将公司所持泸州老窖房地产开发有限公司4900万元股权(占该公司注册资本的98%),按评估净资产值作价6544.52万元转让给泸州老窖集团有限公司。该议案尚需提交公司2007年度股东大会审议。

3、关于增持华西证券的股份情况

本公司收购中国国际航空公司持有华西证券股份13,000.00万股,已于2008年1月30日办妥工商变更登记,至此,本公司累计持有华西证券股份35,316.48万股,占其注册资本的34.86%。

除上述事项外,截至2008年3月13日止,本公司无需说明的其他资产负债表日后非调整事项。

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。本报告期内，上述股权激励计划尚在报批之中。

除上述事项外，截至 2007 年 12 月 31 日止，本公司没有需要披露的其他重要事项。

十二、补充资料

1、非经常性损益

根据 2007 年 2 月 2 日修订后的中国证监会“会计字[2004]4 号”文，本公司非经常性损益如下：

项目	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置损益	133,855,072.99	1,901,011.55
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免；		
计入当期损益的政府补助	1,325,783.38	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益		
非货币性资产交换损益		
委托投资损益		
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		
债务重组损益		
企业重组费用		
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		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期损益		
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益		
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-629,753.10	-931,872.18
其他非经常性损益		16,498,476.96
所得税影响	-44,401,864.06	-319,815.99
合 计	90,149,239.21	17,147,800.34
归属于母公司所有者的非经常性损益	90,175,016.17	17,103,881.49
归属于少数股东的非经常性损益	-25,776.96	43,918.85

2、重要财务指标

(1) 基本每股收益和稀释每股收益

项目	净资产收益率%		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
2007 年度				
归属于公司普通股股东的净利润	28.60	31.68	0.8875	0.8875
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.26	27.99	0.7840	0.7840
2006 年度				
归属于公司普通股股东的净利润	14.45	18.66	0.3691	0.3691
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.68	17.67	0.3495	0.3495

(2) 计算过程

项目	序号	2007 年度	2006 年度
分子:			
归属于本公司普通股股东的净利润	1	773,367,100.52	322,566,421.28
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	90,175,016.17	17,103,881.49
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	683,192,084.35	305,462,539.79
分母:			
年数股份总数	4	871,399,673	871,399,673
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5		
发行新股或债转股等增加股份数	6		30,000,000
发行新股或债转股等增加股份下月份起至报告期年末的月份数	7		1
报告期回购或缩股等减少股份数	8		
减少股份下月份起至报告期年末的月份数	9		
报告期月份数	10	12	12
发行在外的普通股加权平均数	11=4+5+6×7/10-8×9/10	871,399,673	873,899,673
归属于母公司普通股股东的期初净资产	12	2,232,203,550.58	1,586,775,498.19
债转股增加净资产	13		
分配现金红利	14	304,989,885.55	33,655,986.92

分配现金红利下月份起至报告期年末的月份数	15	7	7
归属于本公司普通股股东的期末净资产	16	2,704,381,164.08	2,232,203,550.58
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	17=12+1×50% +13×7/10-14×15/10	2,440,976,334.27	1,728,426,049.79

3、新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

本公司自2007年1月1日起执行2006年《企业会计准则》及其后续规定，并编制了2007年年初股东权益差异调节表。根据《企业会计准则解释第1号》的要求，本公司对2006年12月31日的有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行了复核，复核情况如下：

编号	项目名称	2007 年报披露数	2006 年报原披露数	原因说明
	2006 年 12 月 31 日合并所有者权益（原会计准则）	2,207,093,716.93	2,207,093,716.93	
	其中：2006 年 12 月 31 日归属于母公司股东的所有者权益(原会计准则)	2,197,440,320.34	2,197,440,320.34	
	其中：2006 年 12 月 31 日归属于少数股东的权益(原会计准则)	9,653,396.59	9,653,396.59	
1	长期股权投资差额	1,053,775.07	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			
	其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	1,053,775.07	1,053,775.07	
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	36,624,697.89	36,624,697.89	
13	其他			
	调整金额小计	37,678,472.96	37,678,472.96	
	其中：归属于母公司股东的所有者权益调整数	34,763,230.24	34,763,230.24	
	其中：属于少数股东的权益调整数	2,915,242.72	2,915,242.72	
	2007年1月1日合并所有者权益(新会计准则)	2,244,772,189.89	2,244,772,189.89	
	其中：2007年1月1日归属于母公司股东的所有者权益(新会计准则)	2,232,203,550.58	2,232,203,550.58	
	其中：2007年1月1日归属于少数股东的权益(新会计准则)	12,568,639.31	12,568,639.31	

4、2006年利润表的追溯调整情况

(1) 按原会计制度或准则列报的2006年度利润表，调整为按新会计准则列报的利润表，具体如下：

2006年度合并利润表的调整情况如下：

项 目	原会计准则金额	调整数	新会计准则金额
一、营业收入	1,869,375,513.31	56,838,968.70	1,926,214,482.01
减：营业成本	814,670,744.42	26,063,450.86	840,734,195.28
营业税金及附加	150,477,490.34	2,241,918.72	152,719,409.06
销售费用	294,169,553.35	249,170.54	294,418,723.89
管理费用	141,250,999.37	-7,605,149.13	133,645,850.24
财务费用	10,859,545.16		10,859,545.16
资产减值损失		-4,967,048.40	-4,967,048.40
加：公允价值变动收益(损失以“-”填列)		83,678.21	83,678.21
投资收益(损失以“-”填列)	7,977,828.56	-14,107,459.75	-6,129,631.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,152,160.62	-1,152,160.62
加：其他业务利润	27,829,996.51	-27,829,996.51	
二、营业利润(亏损以“-”填列)	493,755,005.74	-997,151.94	492,757,853.80
加：补贴收入			
加：营业外收入	3,457,627.01		3,457,627.01
减：营业外支出	4,389,499.19		4,389,499.19
其中：非流动资产处置损失			

三、利润总额(亏损总额以“-”填列)	492,823,133.56	-997,151.94	491,825,981.62
减： 所得税费用	158,580,598.80	11,182,728.06	169,763,326.86
四、净利润(净亏损以“-”填列)	334,242,534.76	-12,179,880.00	322,062,654.76
(一) 归属于母公司所有者的净利润	336,612,861.40	-14,046,440.12	322,566,421.28
(二) 少数股东损益	-2,370,326.64	1,866,560.12	-503,766.52

2006年度母公司利润表的调整情况如下：

项 目	原会计准则金额	调整数	新会计准则金额
一、营业收入	1,813,909,287.61	54,812,348.97	1,868,721,636.58
减： 营业成本	789,363,858.62	27,394,758.81	816,758,617.43
营业税金及附加	146,377,904.77	2,128,622.22	148,506,526.99
销售费用	266,778,011.94		266,778,011.94
管理费用	133,376,699.62	-5,286,863.74	128,089,835.88
财务费用	10,915,212.50		10,915,212.50
资产减值损失		-6,848,556.71	-6,848,556.71
加： 公允价值变动收益(损失以“-”填列)		83,678.21	83,678.21
投资收益(损失以“-”填列)	1,991,736.69	-8,121,367.88	-6,129,631.19
其中： 对联营企业和合营企业的投资收益		-1,152,160.62	-1,152,160.62
加： 其他业务利润	26,119,670.50	-26,119,670.50	
二、营业利润(亏损以“-”填列)	495,209,007.35	3,267,028.22	498,476,035.57
加： 补贴收入			
加： 营业外收入	3,457,197.01		3,457,197.01
减： 营业外支出	4,117,249.63		4,117,249.63
其中： 非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”填列)	494,548,954.73	3,267,028.22	497,815,982.95
减： 所得税费用	155,834,383.91	7,516,898.95	163,351,282.86
四、净利润(净亏损以“-”填列)	338,714,570.82	-4,249,870.73	334,464,700.09

(2) 2006年模拟执行新会计准则的净利润和2006年年报披露的净利润差异调节表

项 目	合并数	母公司
2006 年度净利润(按原会计制度)	334,242,534.76	338,714,570.82
其中： 归属于母公司所有者的净利润(按原会计制度)	336,612,861.40	
少数股东损益	-2,370,326.64	
追溯调整项目影响合计数	-12,179,880.00	-4,249,870.73

其中：1、所得税费用	-11,182,728.06	-7,516,898.95
2、对子公司权益法核算的投资收益改为成本法核算		4,734,604.63
3、停止摊销股权投资差额	-997,151.94	-1,467,576.41
追溯调整影响合计数的归属分配：		
其中：对归属于母公司所有者净利润的影响数	-14,046,440.12	
对少数股东损益的影响数	1,866,560.12	
2006 年度净利润（新会计准则）	322,062,654.76	334,464,700.09
其中：归属于母公司所有者的净利润(按原会计制度)	322,566,421.28	334,464,700.09
少数股东损益	-503,766.52	

十三、财务报表的批准

本财务报表于2008年3月13日经本公司第五届十七次董事会批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

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

二〇〇八年三月十五日

董事长：谢明（签名）

二〇〇八年三月十五日

资产负债表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	444,308,234.54	411,417,961.42	777,957,867.96	748,411,677.73
交易性金融资产			1,293,686.30	1,293,686.30
应收票据	160,678,062.49	179,548,062.49	243,303,990.75	243,303,990.75
应收账款	64,100,091.57	30,806,998.85	42,121,837.82	41,998,836.84
预付款项	568,200,648.01	483,749,677.54	94,553,115.86	11,211,155.16
应收利息				
应收股利				
其他应收款	29,114,206.63	68,428,146.11	29,010,620.24	280,426,120.23
存货	1,239,359,672.96	1,029,235,193.38	1,226,639,399.11	930,143,705.71
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,505,760,916.20	2,203,186,039.79	2,414,880,518.04	2,256,789,172.72
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	789,403,688.59	881,964,041.37	78,403,149.93	165,449,917.88
投资性房地产	21,465,987.97		22,622,077.39	
固定资产	518,466,097.72	503,885,328.51	564,114,189.32	544,253,247.86
在建工程	422,707,282.22	417,950,069.45	143,475,326.68	143,408,704.86

工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	177,446,764.95	167,413,073.02	181,331,208.96	170,731,576.93
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	5,611,870.88		10,582,525.80	
递延所得税资产	50,998,212.26	49,203,763.13	42,555,286.73	20,898,098.12
其他非流动性资产				
非流动资产合计	1,986,099,904.59	2,020,416,275.48	1,043,083,764.81	1,044,741,545.65
资产总计	4,491,860,820.79	4,223,602,315.27	3,457,964,282.85	3,301,530,718.37

资产负债表(续)

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	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
交易性金融负债				
应付票据	397,100,000.00	417,100,000.00	81,094,003.76	81,094,003.76
应付账款	170,509,515.78	152,022,381.01	74,785,981.45	70,639,842.08
预收款项	472,307,438.55	448,496,298.10	500,315,515.59	354,756,619.50
应付职工薪酬	58,149,979.26	57,136,165.89	58,760,845.22	55,045,199.42
应交税费	240,723,168.49	239,111,704.27	82,310,458.91	88,808,601.81

应付利息				
应付股利	10,150,000.00	10,150,000.00		
其他应付款	429,855,623.94	213,700,705.13	135,464,402.91	167,424,340.93
一年内到期的非流动负债			20,000,000.00	20,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	1,778,795,726.02	1,537,717,254.40	1,206,731,207.84	1,091,768,607.50
非流动负债:				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债			6,254,885.12	2,410,586.64
其他非流动负债	2,299,896.65	2,093,896.65	206,000.00	
非流动负债合计	2,299,896.65	2,093,896.65	6,460,885.12	2,410,586.64
负债合计	1,781,095,622.67	1,539,811,151.05	1,213,192,092.96	1,094,179,194.14
所有者权益 (或股东权益):				
实收资本 (或股本)	871,399,673.00	871,399,673.00	871,399,673.00	871,399,673.00
资本公积	702,924,243.50	702,871,864.77	699,123,844.97	699,071,466.24
减: 库存股				
盈余公积	389,612,456.32	389,612,456.32	311,849,543.62	311,849,543.62
未分配利润	740,444,791.26	719,907,170.13	349,830,488.99	325,030,841.37
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,704,381,164.08	2,683,791,164.22	2,232,203,550.58	2,207,351,524.23
少数股东权益	6,384,034.04		12,568,639.31	

所有者权益合计	2,710,765,198.12	2,683,791,164.22	2,244,772,189.89	2,207,351,524.23
负债和所有者权益总计	4,491,860,820.79	4,223,602,315.27	3,457,964,282.85	3,301,530,718.37

利润表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2007 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期累计		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	2,926,854,519.88	2,649,988,444.27	1,926,214,482.01	1,868,721,636.58
减：营业成本	1,260,625,606.13	1,057,042,557.89	840,734,195.28	816,758,617.43
营业税金及附加	216,580,333.94	203,482,601.56	152,719,409.06	148,506,526.99
销售费用	352,412,250.41	338,107,639.36	294,418,723.89	266,778,011.94
管理费用	167,804,272.70	152,990,591.62	133,645,850.24	128,089,835.88
财务费用	13,925,590.04	9,675,590.22	10,859,545.16	10,915,212.50
资产减值损失	11,666,017.47	4,752,271.61	-4,967,048.40	-6,848,556.71
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			83,678.21	83,678.21
投资收益（损失以“-”号填列）	158,789,780.39	158,789,780.39	-6,129,631.19	-6,129,631.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,510,054.75	23,510,054.75	-1,152,160.62	-1,152,160.62
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,062,630,229.58	1,042,726,972.40	492,757,853.80	498,476,035.57
加：营业外收入	3,868,058.62	3,731,977.95	3,457,627.01	3,457,197.01
减：营业外支出	3,172,028.34	2,847,941.22	4,389,499.19	4,117,249.63
其中：非流动资产处置损失				

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,063,326,259.86	1,043,611,009.13	491,825,981.62	497,815,982.95
减：所得税费用	291,483,694.21	265,981,882.12	169,763,326.86	163,351,282.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	771,842,565.65	777,629,127.01	322,062,654.76	334,464,700.09
归属于母公司所有者的净利润	773,367,100.52	777,629,127.01	322,566,421.28	334,464,700.09
少数股东损益	-1,524,534.87		-503,766.52	
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.8875		0.3691	
（二）稀释每股收益	0.8875		0.3691	

现金流量表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2007 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期累计		上年同期	
	合并	母公司	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	3,291,982,481.69	3,170,097,096.07	2,178,044,775.03	2,085,080,968.45
收到的税费返还	521,754.70		416,855.15	
收到其他与经营活动有关的现金	44,266,384.82	43,509,054.82	30,173,766.99	24,652,893.23
经营活动现金流入小计	3,336,770,621.21	3,213,606,150.89	2,208,635,397.17	2,109,733,861.68
购买商品、接受劳务支付的现金	1,050,412,412.92	960,967,696.37	1,038,006,601.36	986,066,415.27
支付给职工以及为职工支付的现金	109,211,076.48	99,958,172.43	99,337,768.33	92,066,371.00
支付的各项税费	662,009,930.06	643,551,814.82	475,118,833.95	462,982,534.87
支付其他与经营活动有关的现金	286,307,611.93	269,438,912.06	239,192,780.88	217,700,233.12

经营活动现金流出小计	2,107,941,031.39	1,973,916,595.68	1,851,655,984.52	1,758,815,554.26
经营活动产生的现金流量净额	1,228,829,589.82	1,239,689,555.21	356,979,412.65	350,918,307.42
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	171,886,328.00	171,886,328.00	13,367,325.32	13,267,325.32
取得投资收益收到的现金	1,424,652.65	1,424,652.65	2,098,000.00	2,098,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额	678,534.58	478,665.00	40,538,237.04	40,538,237.04
处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	173,989,515.23	173,789,645.65	56,003,562.36	55,903,562.36
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金	280,868,914.04	278,287,009.64	175,918,450.12	169,419,363.25
投资支付的现金	1,148,818,144.76	1,149,704,505.43	130,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,429,687,058.80	1,427,991,515.07	176,048,450.12	169,419,363.25
投资活动产生的现金流量净额	-1,255,697,543.57	-1,254,201,869.42	-120,044,887.76	-113,515,800.89
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金			354,322,000.00	354,322,000.00
取得借款收到的现金	100,000,000.00	100,000,000.00	339,000,000.00	339,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	280,259,399.07	263,314,359.62	2,471,147.30	1,637,722.36
筹资活动现金流入小计	380,259,399.07	363,314,359.62	695,793,147.30	694,959,722.36
偿还债务支付的现金	374,000,000.00	374,000,000.00	405,000,000.00	405,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	311,642,612.14	310,745,022.95	46,209,574.29	46,209,574.29
支付其他与筹资活动有关的现金	1,111,371.46	1,050,738.77	777,105.09	
筹资活动现金流出小计	686,753,983.60	685,795,761.72	451,986,679.38	451,209,574.29
筹资活动产生的现金流量净额	-306,494,584.53	-322,481,402.10	243,806,467.92	243,750,148.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	-287,095.14			
五、现金及现金等价物净增加额	-333,649,633.42	-336,993,716.31	480,740,992.81	481,152,654.60
加：期初现金及现金等价物余额	777,957,867.96	748,411,677.73	297,216,875.15	267,259,023.13
六、期末现金及现金等价物余额	444,308,234.54	411,417,961.42	777,957,867.96	748,411,677.73

合并所有者权益(股东权益)变动表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	本期金额							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	871,399,673.00	699,123,844.97		317,695,725.49	309,221,076.88		9,653,396.59	2,201,164,346.712
加：会计政策变更				-5,846,181.87	40,609,412.11		2,915,242.72	37,678,472.96
前期差错更正								
二、本年初余额	871,399,673.00	699,123,844.97		311,849,543.62	349,830,488.99		12,568,639.31	2,244,772,189.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		3,800,398.53		77,762,912.70	390,614,302.27		-6,184,605.27	465,993,008.23
（一）净利润					773,367,100.52		-1,524,534.87	771,842,565.65
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		3,800,398.53						3,800,398.53
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的的影响		3,800,398.53						3,800,398.53
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4. 其他								

上述（一）和（二）小计		3,800,398.53			773,367,100.52		-1,524,534.87	775,642,964.18
（三）所有者投入和减少资本							-4,660,070.40	-4,660,070.40
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他							-4,660,070.40	-4,660,070.40
（四）利润分配				77,762,912.70	-382,752,798.25			-304,989,885.55
1. 提取盈余公积				77,762,912.70	-77,762,912.70			
2. 对所有者（或股东）的分配					-304,989,885.55			-304,989,885.55
3. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期期末余额	871,399,673.00	702,924,243.50		389,612,456.32	740,444,791.26		6,384,034.04	2,710,765,198.12

合并所有者权益(股东权益)变动表（续）

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	上年金额
----	------

	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	841,399,673.00	373,603,378.88		283,824,268.41	40,135,659.48		18,144,869.48	1,557,107,849.25
加：会计政策变更				-5,567,952.44	53,380,470.86		1,295,164.20	49,107,682.62
前期差错更正								
二、本年初余额	841,399,673.00	373,603,378.88		278,256,315.97	93,516,130.34		19,440,033.68	1,606,215,531.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	325,520,466.09		33,593,227.65	256,314,358.65		-6,871,394.37	638,556,658.02
（一）净利润					323,563,573.22		-503,766.52	323,059,806.70
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的 影响								
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税 影响								
4. 其他								
上述（一）和（二）小计					323,563,573.22		-503,766.52	323,059,806.70
（三）所有者投入和减少资本	30,000,000.00	325,520,466.09					-6,367,627.85	349,152,838.24
1. 所有者投入资本	30,000,000.00	325,322,000.00						355,322,000.00

2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		198,466.09					-6,367,627.85	-6,169,161.76
(四) 利润分配				33,593,227.65	-67,249,214.57			-33,655,986.92
1. 提取盈余公积				33,593,227.65	-33,593,227.65			
2. 对所有者（或股东）的分配					-33,655,986.92			-33,655,986.92
3. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期期末余额	871,399,673.00	699,123,844.97		311,849,543.62	349,830,488.99		12,568,639.31	2,244,772,189.89

母公司所有者权益(股东权益)变动表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	本年金额					
	归属于母公司所有者权益					所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	871,399,673.00	699,123,844.97		311,225,587.99	319,415,240.75	2,201,164,346.71

加：会计政策变更		-52,378.73		623,955.63	5,615,600.62	6,187,177.52
前期差错更正						
二、本年年年初余额	871,399,673.00	699,071,466.24		311,849,543.62	325,030,841.37	2,207,351,524.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		3,800,398.53		77,762,912.70	394,876,328.76	476,439,639.99
（一）净利润					777,629,127.01	777,629,127.01
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		3,800,398.53				3,800,398.53
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		3,800,398.53				3,800,398.53
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计		3,800,398.53			777,629,127.01	781,429,525.54
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				77,762,912.70	-382,752,798.25	-304,989,885.55
1. 提取盈余公积				77,762,912.70	-77,762,912.70	
2. 对所有者（或股东）的分配					-304,989,885.55	-304,989,885.55

3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	871,399,673.00	702,871,864.77		389,612,456.32	719,907,170.13	2,683,791,164.22

母公司所有者权益(股东权益)变动表(续)

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：(人民币)元

项目	上年金额					
	归属于母公司所有者权益					所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	841,399,673.00	373,603,378.88		277,354,130.91	48,228,113.93	1,540,585,296.72
加：会计政策变更		-52,378.73		902,185.06	8,119,665.51	8,969,471.84
前期差错更正						
二、本年初余额	841,399,673.00	373,551,000.15		278,256,315.97	56,347,779.44	1,549,554,768.56
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	30,000,000.00	325,520,466.09		33,593,227.65	268,683,061.93	657,796,755.67

(一) 净利润					335,932,276.50	335,932,276.50
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计					335,932,276.50	335,932,276.50
(三) 所有者投入和减少资本	30,000,000.00	325,520,466.09				355,322,000.00
1. 所有者投入资本	30,000,000.00	325,322,000.00				355,322,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他		198,466.09				198,466.09
(四) 利润分配				33,593,227.65	-67,249,214.57	-33,655,986.92
1. 提取盈余公积				33,593,227.65	-33,593,227.65	
2. 对所有者(或股东)的分配					-33,655,986.92	-33,655,986.92
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						

3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	871,399,673.00	699,071,466.24		311,849,543.62	325,030,841.37	2,207,351,524.23