

泸州老窖股份有限公司 2007 年年度报告全部报送数据

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
王力	出国	谢明

1.4 四川华信(集团)会计师事务所为本公司 2007 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人谢明先生、主管会计工作负责人张良先生及会计机构负责人（会计主管人员）敖治平先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	泸州老窖
股票代码	000568
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	四川省泸州市国窖广场
注册地址的邮政编码	646000
办公地址	四川省泸州市泸州老窖营销网络指挥中心
办公地址的邮政编码	646000
公司国际互联网网址	http://www.Lzlj.com.cn/
电子信箱	lzlj@lzlj.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蔡秋全	曾颖
联系地址	四川省泸州市泸州老窖营销网络指挥中心	四川省泸州市泸州老窖营销网络指挥中心
电话	0830—2398826 2398824	0830—2398826 2398824
传真	0830—2398864	0830—2398864
电子信箱	dsb@lzlj.com.cn	dsb@lzlj.com.cn

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2007 年	2006 年		本年比上年 增减（%）	2005 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	2,926,854,519.88	1,869,375,513.31	1,926,214,482.01	51.95%	1,456,644,363.84	1,488,770,157.04
利润总额	1,063,326,259.86	492,823,133.56	491,825,981.62	116.20%	117,549,897.47	117,999,782.56
归属于上市公司股东的净利润	773,367,100.52	336,612,861.40	322,566,421.28	139.75%	46,181,262.98	56,815,386.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	683,192,084.35	319,508,979.91	305,462,539.79	123.66%	47,201,578.04	57,835,701.24
经营活动产生的现金流量净额	1,228,829,589.82	356,979,412.65	356,979,412.65	244.23%	225,349,718.24	225,349,718.24
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末 增减（%）	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	4,491,860,820.79	3,414,355,221.05	3,457,964,282.85	29.90%	2,650,226,272.73	2,732,745,190.70
所有者权益（或股东权益）	2,704,381,164.08	2,197,440,320.34	2,232,203,550.58	21.15%	1,538,962,979.77	1,586,775,498.19

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2007 年	2006 年		本年比上年 增减（%）	2005 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益	0.8875	0.39	0.3691	140.45%	0.05	0.07
稀释每股收益	0.8875	0.39	0.3691	140.45%	0.05	0.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.7840	0.37	0.3495	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	1.41	0.41	0.41	243.90%	0.27	0.27

生的现金流量净额						
	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

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	133,855,072.99
计入当期损益的政府补助	1,325,783.38
其他营业外收支净额	-629,753.10
所得税影响	-44,401,864.06
归属于少数股东的非经常性损益	25,776.96
合计	90,175,016.17

采用公允价值计量的项目

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
股票投资	1,293,686.30	0.00	1,293,686.30	656,971.65
合计	1,293,686.30	0.00	1,293,686.30	656,971.65

3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

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	538,469,314	61.79%	0	0	0	-114,153,885	-114,153,885	424,315,429	48.69%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	524,341,139	60.17%	0	0	0	-100,035,966	-100,035,966	424,305,173	48.69%
3、其他内资持股	14,128,175	1.62%	0	0	0	-14,117,919	-14,117,919	10,256	0.00%
其中：境内非国有法人持股	14,104,000	1.62%	0	0	0	-14,104,000	-14,104,000	0	0.00%
境内自然人持	24,175	0.00%	0	0	0	-13,919	-13,919	10,256	0.00%

股									
4、外资持股	0		0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0		0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0		0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	332,930,359	38.21%	0	0	0	114,153,885	114,153,885	447,084,244	51.31%
1、人民币普通股	332,930,359	38.21%	0	0	0	114,153,885	114,153,885	447,084,244	51.31%
2、境内上市的外资股	0		0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0		0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0		0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	871,399,673	100.00%	0	0	0	0	0	871,399,673	100.00%

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	508,445,139	84,139,966	0	424,305,173	股改限售	2007 年 11 月 12 日
泸州市兴泸投资集团有限公司	15,896,000	15,896,000	0	0	发行限售	2007 年 12 月 04 日
山东国窖酒业销售有限公司	5,094,000	5,094,000	0	0	发行限售	2007 年 12 月 04 日
保定市隆华商貿有限公司	1,660,000	1,660,000	0	0	发行限售	2007 年 12 月 04 日
上海荣生实业公司	1,250,000	1,250,000	0	0	发行限售	2007 年 12 月 04 日
石家庄桥西糖烟酒食品股份有限公司	1,230,000	1,230,000	0	0	发行限售	2007 年 12 月 04 日
佛山市南海区大沥陆升酒类商行	1,230,000	1,230,000	0	0	发行限售	2007 年 12 月 04 日
汕头市金平区金页酒类商行	1,000,000	1,000,000	0	0	发行限售	2007 年 12 月 04 日
裕隆证券投资基金	1,000,000	1,000,000	0	0	发行限售	2007 年 12 月 04 日
桐乡市糖业烟酒有限公司	820,000	820,000	0	0	发行限售	2007 年 12 月 04 日
深圳蓬鹏实业有限公司	820,000	820,000	0	0	发行限售	2007 年 12 月 04 日
龙成珍	16,207	11,552	0	4,655	董事持股	2007 年 12 月 31 日
江域会	5,000	1,250	0	3,750	监事持股	2007 年 12 月 31 日
王翼	2,468	617	0	1,851	监事持股	2007 年 12 月 31 日

合计	538,468,814	114,153,385	0	424,315,429	—	—
----	-------------	-------------	---	-------------	---	---

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	27,705				
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	国有法人	53.52%	466,375,156	424,305,173	40,000,000
交通银行-华夏蓝筹核心混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.46%	12,714,814	0	0
中国建设银行-上投摩根中国优势证券投资基金	境内非国有法人	1.40%	12,171,443	0	0
中国工商银行-广发策略优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.37%	11,955,212	0	0
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.25%	10,850,000	0	0
华夏成长证券投资基金	境内非国有法人	1.07%	9,363,399	0	0
中国农业银行-华夏平稳增长混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.98%	8,581,573	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	境内非国有法人	0.90%	7,882,672	0	0
融通新蓝筹证券投资基金	境内非国有法人	0.83%	7,275,362	0	0
中国建设银行-融通领先成长股票型证券投资基金	国家	0.79%	6,880,644	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		42,069,983		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		12,714,814		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		12,171,443		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		11,955,212		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		10,850,000		人民币普通股	
华夏成长证券投资基金		9,363,399		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		8,581,573		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		7,882,672		人民币普通股	
融通新蓝筹证券投资基金		7,275,362		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		6,880,644		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1)在前述股东中，泸州市国有资产管理局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。				

	(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。 (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。
--	--

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

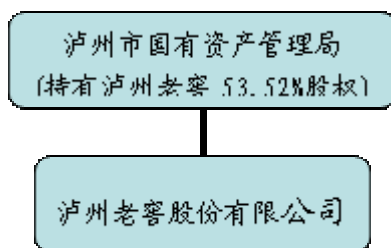
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东为泸州市国有资产管理局

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
										可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
谢明	董事长	男	52	2006年05月26日	2009年05月26日	0	0		74.00	0	0	0.00	0.00	否
张良	总经理	男	42	2006年05月26日	2009年05月26日	0	0		74.00	0	0	0.00	0.00	否

龙成珍	董事	女	55	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	16,207	6,207	卖出	59.00	0	0	0.00	0.00	否
蔡秋全	董事会秘书	男	41	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	0	0		59.00	0	0	0.00	0.00	否
沈才洪	董事	男	41	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	0	0		59.00	0	0	0.00	0.00	否
王力	独立董事	男	49	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	0	0		5.20	0	0	0.00	0.00	否
任晓善	独立董事	男	62	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	0	0		8.10	0	0	0.00	0.00	否
郝珠江	独立董事	男	54	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	0	0		8.10	0	0	0.00	0.00	否
罗孝银	独立董事	男	45	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	0	0		8.10	0	0	0.00	0.00	否
江域会	监事	女	45	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	5,000	5,000		59.00	0	0	0.00	0.00	否
程华子	监事	男	37	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	0	0		11.30	0	0	0.00	0.00	否
吴平	监事	男	46	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	0	0		10.10	0	0	0.00	0.00	否
王翼	监事	男	49	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	2,468	2,468		6.20	0	0	0.00	0.00	否
徐勇	监事	男	31	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	0	0		5.50	0	0	0.00	0.00	否
敖治平	财务总监	男	42	2006 年 05 月 26 日	2009 年 05 月 26 日	0	0		51.00	0	0	0.00	0.00	否
合计	-	-	-	-	-	23,675	13,675	-	497.60	0	0	-	-	-

上述人员持有本公司的股票期权及被授予的限制性股票数量

√ 适用 □ 不适用

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。

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

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，促进了公司产品的价值增值，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，今年已突破 30 亿元大关；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 106096.69 万元、净利润 76989.85 万元，分别比去年同期增长 51.95%、115.31%、203.06%。

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 10-12 月的净利润按 19.74% 的持股比例计算投资收益，计 2404.97 万元。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年 增减(%)	营业成本比上年 增减(%)	营业利润率比上年 增减(%)
酒类	259,666.22	102,907.47	60.37%	41.70%	31.21%	3.17%
房地产	23,078.23	19,445.17	15.74%	1,017.45%	965.99%	4.07%
进出口业务	1,357.75	894.07	34.15%	-1.73%	14.93%	-9.55%
主营业务分产品情况						
高档酒	130,868.73	27,149.83	79.25%	29.72%	23.49%	1.06%
中低档酒	128,797.49	75,757.64	41.18%	56.38%	34.25%	9.69%
合计	259,666.22	102,907.47	60.37%	41.70%	31.21%	3.17%

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年 增减(%)
川渝地区	58,725.10	49.88%
其它地区	225,377.10	52.56%
合计	284,102.20	51.99%

6.4 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

募集资金总额	35,629.90		本年度已使用募集资金总额		22,339.90	
			已累计使用募集资金总额		35,629.90	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
优质酒产能扩大及储存基地	否	34,258.00	38,533.61	是	6,050.00	0
合计	-	34,258.00	38,533.61	-	6,050.00	-
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）	无					
变更原因及变更程序说明（分具体项目）	无					
尚未使用的募集资金用途及去向	无					

变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.5 非募集资金项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

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。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

§ 7 重要事项**7.1 收购资产**

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为	本年初至本年末为公司贡献	是否为关联交	定价原则说明	所涉及的资产	所涉及的债权
------------	-------	-----	------	------------	--------------	--------	--------	--------	--------

				公司贡献的 净利润	的净利润（适 用于同一控制 下的企业合 并）	易（如 是，说明 定价原 则）		产权是 否已全 部过户	债务是 否已全 部转移
四川省国有资产经营投资管理有限责任公司	华西证券 17.77%股权	2007 年 07 月 06 日	60,480.00	2,164.47	0.00	否		是	是
绵阳花园投资集团有限公司	华西证券 0.99%股权	2007 年 08 月 02 日	3,500.00	0.00	0.00	否		是	是
绵阳启明星集团有限公司	华西证券 0.28%股权	2007 年 08 月 02 日	1,130.00	0.00	0.00	否		是	是
四川华纺银华有限责任公司	华西证券 0.46%股权	2007 年 08 月 10 日	1,550.00	0.00	0.00	否		是	是
自贡蓝鹰房地产开发有限公司	华西证券 0.27%股权	2007 年 08 月 02 日	1,011.00	0.00	0.00	否		是	是
自贡市通信联合有限公司	华西证券 0.28%股权	2007 年 08 月 10 日	921.00	0.00	0.00	否		是	是
中国国际航空公司	华西证券 12.83 %股权	2007 年 08 月 11 日	41,600.00	0.00	0.00	否		是	是
湖南武陵酒业公司	增持湖南武陵酒业有限公司 20%股权	2007 年 06 月 18 日	500.00	0.00	0.00	否		是	是

7.2 出售资产

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至 出售日该出 售资产为公 司贡献的净 利润	出售产 生的损 益	是否为关 联交易 （如是， 说明定价 原则）	定价原则 说明	所涉及的 资产 产权是 否已全 部过户	所涉及的 债权 债务是 否已全 部转移
泸州鸿阳国有资产投资经营集团有限公司	泸州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	2007 年 07 月 30 日	17,059.27	8,968.29	13,385.51	否		是	是

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

无。有利于公司集中资金，打造白酒、证券两大业务

7.3 重大担保

□ 适用 √ 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币) 万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
泸州老窖建筑安装工程有限公司	0.00	0.00%	2,630.68	78.58%
泸州市创元经贸有限公司	0.00	0.00%	8,839.95	30.60%
合计	0.00	0.00%	11,470.63	9.10%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0.00 万元

7.4.2 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币) 万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
泸州老窖房地产开发有限公司	0.00	0.00	27,379.88	27,379.88
合计	0.00	0.00	27,379.88	27,379.88

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0.00 万元，余额 0.00 万元

7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

□ 适用 √ 不适用

2007 年新增资金占用情况

□ 适用 √ 不适用

截止 2007 年末，上市公司未能完成非经营性资金占用的清欠工作的，相关原因及已采取的清欠措施和责任追究方案

□ 适用 √ 不适用

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

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)公司于 2006 年 7 月实施了每 10 股派发现金股利 0.4 元(含税, 税后 0.36 元)的 2005 年年度分红方案; 公司于 2007 年 8 月实施了每 10 股派 3.5 元(含税, 税后 3.15 元)现金股利的 2006 年度分红方案。泸州市国有资产管理局均在相关股东大会表决时投了赞成票。公司 2005 年现金分红比例为当年可供投资者分配的利润的 86.8%, 2006 年分红比例为当年可供投资者分配的利润的 98.6%。

本公司 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 2006 年度利润分配预案也符合第二项承诺的要求; 本公司 2006 年每股收益完全符合业绩承诺要求。

7.7 重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: (人民币) 元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持有数量	期末账面值	占期末证券总投资比例 (%)	报告期损益
期末持有的其他证券投资				0.00	-	1,293,686.30	100.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	656,972.00
合计				0.00	-	1,293,686.30	100%	656,972.00

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: (人民币) 元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
国泰君安证券股份有限公司	35,000,000.00	11,776,997	0.19%	12,719,156.56	133,855,072.99	0.00	长期股权投资	增资配股尚未获批
华西证券有限公司	20,000,000.00	223,164,800	22.02%	733,770,114.75	24,049,716.22	224,500,327.38	长期股权投资	原始股东
泸州市城市	10,000,000.00	10,000,000	10.00%	10,000,000.00	288,000.00	65,608.56	长期股权投资	原始股东

商业合作银行				0			资	
合计	65,000,000.00	244,941,797	-	756,489,271.31	158,192,789.21	224,565,935.94	-	-

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 8 监事会报告

☒ 适用 ☐ 不适用

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

公司监事会认为：

- (1)公司能够按照相关政策法规 and 公司章程规范运作，股东大会和董事会的召开程序、议事规则和公司决策程序合法，符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定。报告期内，公司进一步完善了内部管理和内部控制制度，建立了较为严格的内控机制；公司董事及高级管理人员能够守法经营，认真执行股东会决议，具有较强的进取精神。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。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	
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
有限责任公司
中国 · 成都

中国注册会计师：李武林

中国注册会计师：何寿福

二〇〇八年三月十三日

9.2 财务报表

9.2.1 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
结算备付金				
拆出资金				
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
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	29,114,206.63	68,428,146.11	29,010,620.24	280,426,120.23
买入返售金融资产				
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：				
发放贷款及垫款				
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
流动负债：				
短期借款			254,000,000.00	254,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
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
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
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				
其他应付款	440,005,623.94	223,850,705.13	135,464,402.91	167,424,340.93
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
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
一般风险准备				
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

9.2.2 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		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,926,854,519.88	2,649,988,444.27	1,926,214,482.01	1,868,721,636.58
其中：营业收入	2,926,854,519.88	2,649,988,444.27	1,926,214,482.01	1,868,721,636.58
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,023,014,070.69	1,766,051,252.26	1,427,410,675.23	1,364,199,648.03
其中：营业成本	1,260,625,606.13	1,057,042,557.89	840,734,195.28	816,758,617.43
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
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
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、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				
四、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
五、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	
六、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	

9.2.3 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		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
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				

拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
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
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	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	
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
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
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
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
发行债券收到的现金				
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
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
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

9.2.4 所有者权益变动表

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								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	归属于母公司所有者权益							少数股 东权益	所有者 权益合 计
	实收资 本(或股 本)	资本公 积	减：库存 股	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他			实收资 本(或股 本)	资本公 积	减：库存 股	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他		
一、上年年末余额	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	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	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）		3,800,398.53		77,762,912.70		390,614,302.27		-6,184,605.27	465,993,008.23	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						773,367,100.52		-1,524,534.87	771,842,565.65						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		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		3,800,398.53							3,800,398.53									

其他所有者权益变动的影响		8.53						8.53										
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						323,563,573.22		-503,766.52	323,059,806.70
（三）所有者投入和减少资本								-4,660,070.40	-4,660,070.40	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								-4,660,070.40	-4,660,070.40		198,466.09						-6,367,627.85	-6,169,161.76
（四）利润分配				77,762,912.70		-382,752,798.25			-304,989,885.55				33,593,227.65		-67,249,214.57			-33,655,986.92
1. 提取盈余公积				77,762,912.70		-77,762,912.70							33,593,227.65		-33,593,227.65			
2.提取一般风险准备																		
3. 对所有者（或股东）的分配						-304,989,885.55			-304,989,885.55						-33,655,986.92			-33,655,986.92
4. 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		6,384,03 4.04	2,710,76 5,198.12	871,399, 673.00	699,123, 844.97		311,849, 543.62		349,830, 488.99		12,568,6 39.31	2,244,77 2,189.89

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

一、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。

二、本年未发生会计估计变更及会计差错更正事项。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

§ 10 其他报送数据

10.1 资产减值准备明细表

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	年初账面余额	本期计提额	本期减少数		期末账面余额
			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、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	28,453,796.49			9,027,006.21	19,426,790.28
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	3,550,899.05				3,550,899.05
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	61,391,250.57	11,666,017.47		9,027,006.21	64,030,261.83

10.2 资产减值损失

单位：（人民币）元

项目	本期发生额	上期发生额
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、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		-6,703,922.56
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		

八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	11,666,017.47	-4,967,048.40

10.3 应收款项

应收账款

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
一年以内	62,966,640.27	3,148,332.01	40,354,066.08	2,017,703.30
一-二年	2,799,715.75	279,971.58	2,539,340.21	253,934.02
二-三年	1,356,956.97	271,391.39	824,190.41	164,838.08
三年以上	7,927,808.47	7,251,334.91	7,444,192.51	6,603,475.99
其中：应收持股 5%以上股份股东的金额				
合计	75,051,121.46	10,951,029.89	51,161,789.21	9,039,951.39

其他应收款

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
一年以内	24,746,505.80	1,237,325.30	15,314,772.72	765,738.64
一-二年	4,637,034.10	463,703.41	12,162,669.62	1,216,266.96
二-三年	350,739.70	70,147.94	1,844,776.21	368,955.24
三年以上	20,156,517.93	19,005,414.25	18,990,900.60	16,951,538.07
其中：应收持股 5%以上股份股东的金额				
合计	49,890,797.53	20,776,590.90	48,313,119.15	19,302,498.91

应收账款核算方法

1、应收账款核算方法 账龄分析法

余额百分比法	计提比例		计算值	
账龄分析法	一年以内计提比例	5.00%	计算值	5.00%
	一-二年以内计提比例	10.00%	计算值	10.00%
	二-三年以内计提比例	20.00%	计算值	20.00%
	三年以上计提比例	91.47%	计算值	91.47%

2、其他应收款核算方法 账龄分析法

余额百分比法	计提比例		计算值	
账龄分析法	一年以内计提比例	5.00%	计算值	5.00%
	一-二年以内计提比例	10.00%	计算值	10.00%
	二-三年以内计提比例	20.00%	计算值	20.00%
	三年以上计提比例	94.29%	计算值	94.29%

10.4 交易性金融资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）元

项目	期末公允价值	年初公允价值
1、交易性债券投资		
2、交易性权益工具投资		
3、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	0.00	1,293,686.30
4、衍生金融资产		
5、其他		
合计	0.00	1,293,686.30

10.5 可供出售金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

10.6 持有至到期投资

☐ 适用 ☒ 不适用

10.7 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	23,246,526.49			23,246,526.49
1、房屋、建筑物	23,246,526.49			23,246,526.49
2、土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	624,449.10	1,156,089.42		1,780,538.52
1、房屋、建筑物	624,449.10	1,156,089.42		1,780,538.52
2、土地使用权				
三、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1、房屋、建筑物				
2、土地使用权				
四、投资性房地产账面价值合计	22,622,077.39	-1,156,089.42		21,465,987.97
1、房屋、建筑物	22,622,077.39	-1,156,089.42		21,465,987.97
2、土地使用权				

采用公允价值模式进行后续计量

□ 适用 √ 不适用

10.8 公允价值变动收益

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
1、交易性金融资产公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		83,678.21
2、交易性金融负债公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
3、投资性房地产公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
4、衍生工具公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
5、其他		
合计	0.00	83,678.21

10.9 投资收益

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
1、成本法核算的长期股权投资收益		
2、权益法核算的长期股权投资收益	23,510,054.75	-1,152,160.62
3、处置长期股权投资产生的投资收益	133,855,072.99	-5,475,470.57
4、持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得投资收益及处置收益	656,971.65	
5、其他	767,681.00	498,000.00
合计	158,789,780.39	-6,129,631.19

10.10 新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

单位：（人民币）元

项目名称	2007 年报披露数	2006 年报原披露数	差异	原因说明
2006 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）	2,197,440,320.34	2,197,440,320.34	0.00	
长期股权投资差额	1,053,775.07	1,053,775.07	0.00	
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	1,053,775.07	1,053,775.07	0.00	
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额				
拟以公允价值模式计量的投资性房地产				
因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等				
符合预计负债确认条件的辞退补偿				
股份支付				
符合预计负债确认条件的重组义务				
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				
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额资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				

金融工具分拆增加的权益				
衍生金融工具				
所得税	36,624,697.89	36,624,697.89	0.00	
少数股东权益	9,653,396.59	9,653,396.59	0.00	
B 股、H 股等上市公司特别追溯调整				
其他				
2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	2,244,772,189.89	2,244,772,189.89	0.00	

10.11 利润表调整项目表

(2006.1.1—12.31)

单位：（人民币）元

项目	调整前	调整后
营业成本	814,670,744.42	840,734,195.28
销售费用	294,169,553.35	294,418,723.89
管理费用	141,250,999.37	133,645,850.24
公允价值变动收益	0.00	83,678.21
投资收益	7,977,828.56	-6,129,631.19
所得税	158,580,598.80	169,763,326.86
净利润	336,612,861.40	322,566,421.28

10.12 净利润差异调节表

单位：（人民币）元

项目	金额
2006.1.1—12.31 净利润（原会计准则）	334,242,534.76
加：追溯调整项目影响合计数	-12,179,880.00
其中：营业成本	
销售费用	
管理费用	
公允价值变动收益	
投资收益	
所得税	-11,182,728.06
其他	-997,151.94
减：追溯调整项目影响少数股东损益	-503,766.52
2006.1.1—12.31 归属于母公司所有者的净利润（新会计准则）	322,566,421.28

假定全面执行新会计准则的备考信息	
一、加：其他项目影响合计数	
其中：开发费用	
债务重组损益	
非货币性资产交换损益	
投资收益	
所得税	
其他	
二、加：追溯调整项目影响少数股东损益	-503,766.52
三、加：原年度财务报表列示的少数股东损益	
2006.1.1—12.31 模拟净利润	322,062,654.76

10.13 会计师事务所的变更情况

1、境内会计师事务所情况

本报告期聘任境内会计师事务所的情况	续聘
原聘任境内会计师事务所	四川华信（集团）会计师事务所
现聘任境内会计师事务所	四川华信（集团）会计师事务所
改聘境内会计师事务所情况说明	无

2、境外会计师事务所情况

☐ 适用 ☒ 不适用