

证券代码：000568

证券简称：泸州老窖

公告编号：2007-09

泸州老窖股份有限公司 2006 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、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
无	无	无

1.4 四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留的审计报告。

1.5 公司董事长谢明先生、总经理张良先生及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。

§ 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	lzljl@lzljl.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@lzljl.com.cn	dsb@lzljl.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

	2006 年	2005 年	本年比上年增减（%）	2004 年
主营业务收入	1,869,375,513.31	1,456,644,363.84	28.33%	1,282,250,695.61
利润总额	492,823,133.56	117,549,897.47	319.25%	97,272,987.60
净利润	336,612,861.40	46,181,262.98	628.89%	45,411,250.96
扣除非经常性损益的净利润	319,508,979.91	47,201,578.04	576.90%	44,635,957.32
经营活动产生的现金流量净额	356,979,412.65	225,349,718.24	58.41%	226,175,668.20
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减（%）	2004 年末
总资产	3,414,355,221.05	2,650,226,272.73	28.83%	2,506,253,552.45
股东权益（不含少数股东权益）	2,197,440,320.34	1,538,962,979.77	42.79%	1,532,309,746.90

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2006 年	2005 年	本年比上年增减（%）	2004 年
每股收益	0.39	0.05	680.00%	0.05
每股收益（注）		-	-	-
净资产收益率	15.32%	3.00%	12.32%	2.96%
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率	14.54%	2.15%	12.39%	2.91%
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.41	0.27	51.85%	0.27
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减（%）	2004 年末
每股净资产	2.52	1.83	37.70%	1.82
调整后的每股净资产	2.51	1.82	37.91%	1.81

注：如果报告期末至报告披露日，公司股本发生变化的，按新股本计算。

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
一、净利润	336,612,861.40
1.处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	1,901,011.55
2.扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-931,872.18
3.以前年度已经计提各项减值准备的转回	16,498,476.96
4.所得税影响	-319,815.99
5.少数股东损益	-43,918.85
合计	17,103,881.49

3.3 国内外会计准则差异

☐ 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	508,471,346	60.43%	30,000,000	0	0	-2,032	29,997,968	538,469,314	61.79%
1、国家持股	508,445,139	60.43%	0	0	0	0	0	508,445,139	58.35%
2、国有法人持股	0	0.00%	15,896,000	0	0	0	15,896,000	15,896,000	1.82%
3、其他内资持股	26,207	0.00%	14,104,000	0	0	-2,032	14,101,968	14,128,175	1.62%
其中：境内法人持股	0	0.00%	14,104,000	0	0	0	14,104,000	14,104,000	1.62%
境内自然人持股	26,207	0.00%	0	0	0	-2,032	-2,032	24,175	0.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	332,928,327	39.57%	0	0	0	2,032	2,032	332,930,359	38.21%
1、人民币普通股	332,928,327	39.57%	0	0	0	2,032	2,032	332,930,359	38.21%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	841,399,673	100.00%	30,000,000	0	0	0	30,000,000	871,399,673	100.00%

有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2006-11-03	42,069,983	466,399,331	375,000,342	限售条件为非流通股股份在取得流通权后的十二个月内不上市交易或转让。以上期限届满后，通过交易所挂牌交易出售的股份数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十，高管股份限售条件按有关规定执行。

2007-11-03	42,069,983	454,329,348	417,070,325	限售条件为非流通股股份在取得流通权后的十二个月内不上市交易或转让。以上期限届满后，通过交易所挂牌交易出售的股份数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十，高管股份限售条件按有关规定执行。
2007-12-04	30,000,000	424,329,348	447,070,325	2006 年 12 月定向发行 3000 万股股票实施完毕，增加有限售条件股份 3000 万股，锁定期为 12 个月
2008-11-03	424,305,173	24,175	871,375,498	限售条件为非流通股股份在取得流通权后的十二个月内不上市交易或转让。以上期限届满后，通过交易所挂牌交易出售的股份数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十，高管股份限售条件按有关规定执行。

前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	泸州市国有资产管理局	508,445,139	2006-11-03 2007-11-03 2008-11-03	42,069,983 42,069,983 424,305,173	限售条件为非流通股股份在取得流通权后的十二个月内不上市交易或转让。以上期限届满后，通过交易所挂牌交易出售的股份数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量，达到公司股份总数百分之一时，自该事实发生之日起两个工作日内做出公告。当价格低于 4.2 元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本等事项，则对该价格作相应处理）时，不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的泸州老窖股份。
2	泸州市兴泸投资集团有限公司	15,896,000	2007-12-04	15,896,000	定向发行股份锁定 12 个月
3	山东国窖酒业销售有限公司	5,094,000	2007-12-04	5,094,000	定向发行股份锁定 12 个月
4	保定市隆华商贸有限公司	1,660,000	2007-12-04	1,660,000	定向发行股份锁定 12 个月
5	上海荣生实业公司	1,250,000	2007-12-04	1,250,000	定向发行股份锁定 12 个月
6	石家庄桥西糖烟酒食品股份有限公司	1,230,000	2007-12-04	1,230,000	定向发行股份锁定 12 个月
7	佛山市南海区大沥陆升酒类商行	1,230,000	2007-12-04	1,230,000	定向发行股份锁定 12 个月

8	汕头市金牛区金页酒类商行	1,000,000	2007-12-04	1,000,000	定向发行股份锁定 12 个月
9	裕隆证券投资基金	1,000,000	2007-12-04	1,000,000	定向发行股份锁定 12 个月
10	桐乡市糖业烟酒有限公司、深圳蓬鹏实业有限公司	820,000	2007-12-04	820,000	定向发行股份锁定 12 个月

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股表

单位：股

股东总数		26,722			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
泸州市国有资产管理局	国有股东	58.35%	508,445,139	508,445,139	0
泸州市兴泸投资集团有限公司	其他	1.82%	15,896,000	15,896,000	0
中国建设银行－上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	其他	1.73%	15,066,167	0	0
中国银行－华夏回报二号证券投资基金	其他	1.41%	12,322,804	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	1.39%	12,116,699	0	0
全国社保基金一零四组合	其他	1.11%	9,685,948	0	0
全国社保基金一零七组合	其他	1.02%	8,931,393	0	0
中国农业银行－交通施罗德成长股票证券投资基金	其他	0.98%	8,514,857	0	0
兴华证券投资基金	其他	0.94%	8,171,358	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	0.78%	6,781,573	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	
中国建设银行－上投摩根成长先锋股票型证券投资基金		15,066,167		人民币普通股	
中国银行－华夏回报二号证券投资基金		12,322,804		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		12,116,699		人民币普通股	
全国社保基金一零四组合		9,685,948		人民币普通股	
全国社保基金一零七组合		8,931,393		人民币普通股	
中国农业银行－交通施罗德成长股票证券投资基金		8,514,857		人民币普通股	
兴华证券投资基金		8,171,358		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		6,781,573		人民币普通股	
华夏成长证券投资基金		6,744,630		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		6,448,971		人民币普通股	

上述股东关联关系或一致行动的说明	(1)在前述股东中，泸州市国有资产管理局同泸州市兴泸投资集团有限公司存在关联关系，与其余十名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 (2)全国社保基金一零七组合、兴华证券投资基金、华夏成长证券投资基金、华夏回报二号证券投资基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、华夏优势增长股票型证券投资基金的管理人均均为华夏基金管理有限公司。 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

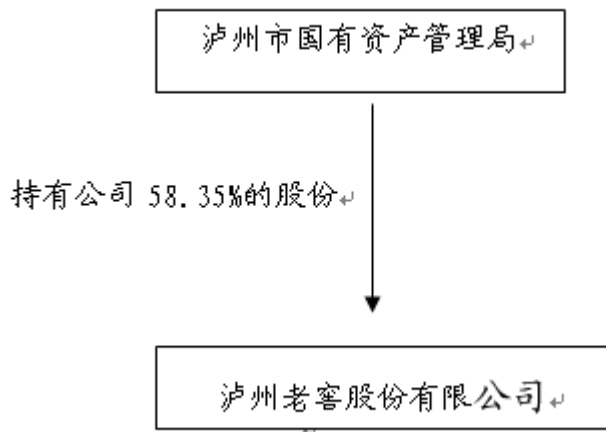
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

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	任职起始日期	任职终止日期	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）	是否在股东单位或其他关联单位领取
谢明	董事长	男	51	2006-05-26	2009-05-26	0	0		59.92	否
张良	总经理	男	41	2006-05-26	2009-05-26	0	0		59.92	否
龙成珍	董事	女	54	2006-05-26	2009-05-26	16,207	16,207		47.94	否
蔡秋全	董事会秘书	男	40	2006-05-26	2009-05-26	0	0		47.94	否

沈才洪	董事	男	40	2006-05-26	2009-05-26	0	0		47.94	否
王力	董事	男	48	2006-05-26	2009-05-26	0	0		2.00	否
任晓善	独立董事	男	61	2006-05-26	2009-05-26	0	0		3.00	否
郝珠江	独立董事	男	53	2006-05-26	2009-05-26	0	0		3.00	否
罗孝银	独立董事	男	44	2006-05-26	2009-05-26	0	0		3.00	否
江域会	监事	女	44	2006-05-26	2009-05-26	0	5,000	市场购入	47.94	否
程华子	监事	男	36	2006-05-26	2009-05-26	0	0		13.13	否
吴平	监事	男	45	2006-05-26	2009-05-26	0	0		5.35	否
王翼	监事	男	48	2006-05-26	2009-05-26	2,468	2,468		6.80	否
徐勇	监事	男	30	2006-05-26	2009-05-26	0	0		6.18	否
合计	-	-	-	-	-	18,675	23,675	-	354.06	-

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

本公司属饮料制造业，主营泸州老窖系列酒的生产和销售。

2006 年是公司进入“三年股改承诺”和“十一五”规划的第一年，面临着“效益”与“责任”的双重压力。一年来，公司以“形象年、管理年、效益年”统帅全局，紧紧围绕既定经营方针，在市场营销上“清晰品牌战略、调整产品结构；建设优质客户、强化市场监管；突出国窖营销，布局 07.08.09”；在管理创新上“明晰五年规划、实施经营筹划；优化组织结构、做实三个中心；强化三大手段、变革人力资源”；在生产物流上“狠抓产品质量、严控成本费用、加快流程再造、升级信息系统”；在文化建设上“致力公益事业、追求社会认同；和谐合作氛围，构建管理文化；创建廉洁机制、格力形象塑造”。公司推出了多项经营措施，主要经济指标实现了突破性发展。

2006 年，公司共销售泸州老窖系列酒 45179 吨，较 2005 年减少 15.10%；实现主营业务收入 186937.55 万元，实现主营业务利润 90422.73 万元，实现净利润 33661.29 万元，分别较 2005 年增长 28.33%、40.79%及 628.89%。

公司主营业务收入较大幅度增长，主要得益于高端产品国窖●1573 系列酒销量的增加，全年共销售国窖●1573 系列酒 1448 吨，较上年增长 76.59%。

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

√ 适用 □ 不适用

执行新企业会计准则对公司财务状况和经营成果的影响

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

- 1) 本公司采用资产负债表债务法核算企业所得税，执行新准则将较旧准则增加本公司股东权益人民币 37,678,472.96 元。
- 2) 根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》及《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》关于对同一控制下的长期股权投资差额的处理，对 2007 年 1 月 1 日的股权投资差额进行了处理，调增留存收益 1,053,775.07 元。
- 3) 2006 年 12 月 31 日本公司经上述调整后的少数股东权益为人民币 1,277,349.75 元，新准则要求原在负债和所有者权益单列的少数股东权益计入股东权益，故执行新准则将增加公司股东权益 10,930,746.34 元。

4) 股份期权

2006 年本公司股东大会通过了公司股票期权激励计划（草案），授予给激励对象的股票期权为 2,400 万份，考核期为 2006—2008 年。根据新会计准则关于股份期权的相关规定，将会对 2006 年—2008 年的业绩产生一定的影响。

未来，执行新会计准则对公司的影响主要体现在：

- 1) 根据新《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》的规定，公司将选择采用成本模式对投资性房地产进行核算，因而公司的利润和股东权益不会受此影响。
- 2) 根据新《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定，公司会将现行政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，这将在一定程度上降低子公司经营成果对母公司当期投资收益的影响，但对合并报表不会产生影响。

- 3) 根据新《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定,应用新会计准则后公司借款费用可予以资本化的范围将扩大,由以前的专门借款扩大为专门借款和符合资本化条件的一般借款。另外,可以资本化的资产范围也将扩大,由现行制度下的固定资产、房地产开发企业的开发产品,增加为所有需要经过相当长时间的购建或生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产、生物资产和存货等。此政策变化将会使公司的当期利润和股东权益增加。
- 4) 根据新《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定,公司所得税的会计处理将由原采用应付税款法核算变更为采用资产负债表债务法核算,这将会影响公司当期所得税费用,从而影响公司的利润和股东权益。
- 5) 根据新《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定,应用新会计准则后,公司要将现行会计政策下单独列示的合并资产负债表的中股东权益,调整到在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。此项政策变化将会影响公司的股东权益。
- 6) 根据新《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定,对于权益结算的涉及职工的股份支付,应当按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积(其他资本公积),不确认其后续公允价值变动,此项政策变化将会使当期收益减少,同时使资本公积增加,但不会影响股东权益总额。

除以上所述事项外,执行新会计准则对公司未来财务状况和经营成果没有重大影响。

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	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
白酒	183,271.23	78,746.60	48.88%	27.00%	18.52%	4.63%
酒店业务	156.49	45.56	65.46%	-72.88%	-73.60%	0.69%
玻璃业务	62.92	72.85	-17.30%	935.93%	1,426.46%	-37.85%
房地产	2,065.26	1,824.14	7.73%	167.24%	146.44%	9.49%
其他业务	1,381.65	777.92	42.22%			
合计	186,937.55	81,467.07	48.37%	28.33%	20.94%	4.28%
主营业务分产品情况						
高档酒	100,910.37	22,318.10	66.93%	23.87%	13.85%	3.36%
中低档酒	82,360.86	56,428.51	26.77%	38.27%	24.55%	8.98%
合计	183,271.23	78,746.61	48.88%	27.00%	18.52%	4.63%

6.3 主营业务分地区情况

单位:(人民币)万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
川渝地区	39,182.11	34.12%
其他地区	147,755.44	26.88%
合计	186,937.55	28.33%

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	35,432.22	本年度已使用募集资金总额	13,290.00
		已累计使用募集资金总额	13,290.00

承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
优质酒产能扩大及储存基地	35,432.22	否	13,290.00	0	是	否
合计	35,432.22	-	13,290.00	-	-	-
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）						

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“非标意见”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

截止 2006 年 12 月 31 日，公司共实现净利润 33661.29 万元，在提取法定盈余公积金 3387.15 万元后，加上上年未分配利润 4013.57 万元，减去分配 05 年利润 3365.60 万元，可供股东分配的利润 30922.11 万元。董事会根据公司实际情况，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 3.50 元（含税，扣税后实际向社会公众股中的个人股东及证券投资基金每 10 股派发现金红利 3.15 元人民币）。

该分配预案尚须经公司 2006 年度股东年会审议通过。

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

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上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	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
泸州国有资产经营公司	泸州老窖大酒店	2006-04-01	464.42	-29.41	136.11	否	市场价格	是	是
泸州国有资产经营公司	泸州老窖大酒店综合大楼	2006-04-01	3,999.00	0.00	0.00	否	市场价格	是	是

深圳市华孚能源投资有限公司	深圳加德裕公司股权	2006-02-27	122.31	0.00	-77.69	否	市场价格	是	是
中国糖酒集团成都公司	中国酒城股份公司股权	2006-04-17	650.00	0.00	360.00	否	市场价格	是	是
山东金钢山酒业有限公司	山东大乘酒业有限公司	2006-04-30	450.00	-179.42	-228.32	否	市场价格	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。

无影响

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
泸州创元经贸有限公司	58.66	100.00%	5,874.76	29.40%
泸州益久经贸有限公司	0.00	0.00%	3,422.80	100.00%
合计	58.66	100.00%	9,297.56	39.72%

其中：报告期内上市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		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
泸州老窖集团有限责任公司	1,080.00	0.00	0.00	0.00
泸州创元经贸有限公司	1,858.92	0.00	0.00	0.00
泸州益久经贸有限公司	897.21	0.00	0.00	0.00
合计	3,836.13	0.00	0.00	0.00

其中：报告期内上市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 2005 年末被占用资金的清欠进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2006 年新增资金占用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

截止 2006 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

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中作出的承诺事项及其履行情况

☒ 适用 ☐ 不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
泸州市国有资产管理局	(1)泸州市国有资产管理局在所持有的本公司非流通股股份取得流通权后，在十二个月锁定期满后的两年内，当价格低于 4.2 元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等事项，则对该价格作相应调整）时，不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的泸州老窖股份。 (2)在公司股权分置改革方案实施之后，泸州市国有资产管理局将在股东大会上提议并投赞成票：泸州老窖今后五年的现金分红比例不低于公司当年实现可供投资者分配的利润的70%。 (3)追送股份承诺条款：州市国有资产管理局承诺，如果公司2006-2008年度的净利润不能满足以下条件，启动股份追送承诺条款：2006年度公司扣除非经常性损益后、以目前总股本841399673股计算的每股收益不低于0.2元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至2006年12月31日期间发生股本变更时，则对每股收益作相应调整），2007年度、2008年度每年扣除非经常性损益后的净利润均比上年增长不低于30%（不可抗力因素除外）。以上净利润以注册会计师出具的标准无保留意见的审计报告为准。如果公司2006至2008年度的会计报表被出具了非标准无保留意见的审计报告时，追送股份承诺条款启动。股份追送承诺条款启动时，公司将在股份追送承诺条款启动当年年度股东大会结束后的10个交易日内发布关于追加送股的股权登记日公告，由泸州市国有资产管理局将其执行对价安排后剩余的部分股份向股权登记日在册的除泸州市国有资产管理局以外的流通股股东实施追加送股，追加送股的股份总数为1,280.59万股（相当于按照股权分置改革前流通股256118873股每10股追送0.5股，如果从股权分置改革方案实施日至追加送股股权登记日公司的总股本由于公司派送红股、资本公积金转增股本原因发生变化，则追加送股数量进行相应调整），追加送股仅限一次，追加送股实施期限为当年年度股东大会结束后的30日内。自本股权分置改革方案实施之日起，用于追送的1280.59万股股份由登记公司实行临时保管。	前述股权分置改革承诺事项正在严格履行中。其中，本公司2005年度现金分红率完全符合第二项承诺的要求；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。	无

7.6.2 报告期末持股 5% 以上的原非流通股东持有的无限售条件流通股数量情况

□ 适用 √ 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

§ 8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

一、监事会工作情况

报告期内监事会召开了七次监事会会议。

- (1) 公司第四届监事会十六次会议于 2006 年 3 月 24 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司 2005 年年度报告及摘要。
- (2) 公司第四届监事会十七次会议于 2006 年 4 月 10 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司 2006 年第一季度报告。
- (3) 公司第四届监事会十八次会议于 2006 年 4 月 19 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司 2005 年度监事会工作报告；推荐江域会、程华子、徐勇为第五届监事会股东监事候选人。
- (4) 公司第五届监事会一次会议于 2006 年 5 月 26 日在公司本部召开。本次会议选举江域会女士为第五届监事会主席，选举徐勇先生为第五届监事会联络人。
- (5) 公司第五届监事会二次会议于 2006 年 6 月 4 日在公司本部召开。本次会议审议通过了《泸州老窖股份有限公司股票期权激励计划（草案）》、《公司股票期权激励计划实施考核办法》。
- (6) 公司第五届监事会三次会议于 2006 年 8 月 7 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司 2006 年中期报告及摘要。
- (7) 公司第五届监事会四次会议于 2006 年 10 月 30 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司 2006 年第三季度报告。

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。未发现公司董事及高级管理人员执行职务时有违反国家法律、法规、公司章程及各项规章制度的行为，也未发现有损害公司利益和职工利益的行为。
- (2) 经四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司所出具的审计意见及涉及事项符合公司实际情况，公司 2006 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量。
- (3) 公司增发新股募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，增发新股募集资金的投入对公司发展起到了重要作用。
- (4) 公司收购、出售资产价格合理，没有发现内幕交易，没有损害中小股东权益，也没有造成公司资产流失的情况发生。
- (5) 2006 年进行的关联交易均以公允的价格进行，未损害公司利益。

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

§ 9 财务报告**9.1 审计意见**

审计意见：标准无保留审计意见

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

2006 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	777,957,867.96	748,411,677.73	297,216,875.15	267,259,023.13
短期投资	1,293,686.30	1,293,686.30	1,210,008.09	1,210,008.09
应收票据	243,303,990.75	243,303,990.75	75,659,037.04	73,203,037.04
应收股利				
应收利息				
应收账款	42,121,837.82	41,998,836.84	29,059,522.57	33,031,915.54
其他应收款	28,470,748.87	280,426,120.23	56,848,725.74	226,470,055.69
预付账款	94,549,315.86	11,211,155.16	98,489,107.10	17,961,685.12
应收补贴款	539,871.37			
存货	1,243,179,435.74	930,143,705.71	1,166,271,992.70	926,200,706.52
待摊费用	3,800.00		778,299.70	774,633.70
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	2,431,420,554.67	2,256,789,172.72	1,725,533,568.09	1,546,111,064.83
长期投资：				
长期股权投资	77,349,374.86	178,074,548.12	72,825,731.02	193,334,464.76
长期债权投资				
长期投资合计	77,349,374.86	178,074,548.12	72,825,731.02	193,334,464.76
合并价差	-1,053,775.07	0.00	-5,025,656.97	
固定资产：				
固定资产原价	1,006,255,676.17	970,287,205.63	1,101,848,143.83	1,042,140,412.10
减：累计折旧	432,508,547.04	422,781,232.35	446,422,288.51	428,111,093.45
固定资产净值	573,747,129.13	547,505,973.28	655,425,855.32	614,029,318.65
减：固定资产减值准备	3,550,899.05	3,252,725.42	3,550,899.05	3,252,725.42
固定资产净额	570,196,230.08	544,253,247.86	651,874,956.27	610,776,593.23
工程物资				
在建工程	143,475,326.68	143,408,704.86	4,092,273.00	4,092,273.00
固定资产清理				
固定资产合计	713,671,556.76	687,661,952.72	655,967,229.27	614,868,866.23
无形资产及其他资产：				
无形资产	181,331,208.96	170,731,576.93	190,825,284.72	175,413,861.76
长期待摊费用	10,582,525.80		5,074,459.63	
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	191,913,734.76	170,731,576.93	195,899,744.35	175,413,861.76
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	3,414,355,221.05	3,293,257,250.49	2,650,226,272.73	2,529,728,257.58
流动负债：				
短期借款	254,000,000.00	254,000,000.00	205,000,000.00	205,000,000.00
应付票据	81,094,003.76	81,094,003.76	66,929,515.71	66,929,515.71
应付账款	74,785,981.45	70,639,842.08	138,371,176.87	151,821,965.72

预收账款	494,639,601.59	354,756,619.50	362,805,157.25	239,276,950.07
应付工资	19,995,602.59	19,346,688.87	22,105,551.35	21,814,531.25
应付福利费	14,254,906.73	12,411,083.47	13,924,240.01	11,517,979.64
应付股利				
应交税金	73,635,948.82	79,948,069.35	40,563,423.23	44,533,976.42
其他应交款	31,861,105.22	32,036,973.59	29,440,796.21	29,582,254.90
其他应付款	142,420,307.68	167,535,326.88	78,333,393.63	83,237,617.93
预提费用	43,750.00		114,872.94	103,872.94
预计负债				
一年内到期的长期负债	20,000,000.00	20,000,000.00	115,000,000.00	115,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	1,206,731,207.84	1,091,768,607.50	1,072,588,127.20	968,818,664.58
长期负债：				
长期借款			20,000,000.00	20,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	206,000.00		206,000.00	
其他长期负债				
长期负债合计	206,000.00		20,206,000.00	20,000,000.00
递延税项：				
递延税款贷项	324,296.28	324,296.28	324,296.28	324,296.28
负债合计	1,207,261,504.12	1,092,092,903.78	1,093,118,423.48	989,142,960.86
少数股东权益	9,653,396.59		18,144,869.48	
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	841,399,673.00	841,399,673.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	871,399,673.00	871,399,673.00	841,399,673.00	841,399,673.00
资本公积	699,123,844.97	699,123,844.97	373,603,378.88	373,603,378.88
盈余公积	317,695,725.49	311,225,587.99	283,824,268.41	277,354,130.91
其中：法定公益金			106,523,644.91	105,941,642.07
未分配利润	309,221,076.88	319,415,240.75	40,135,659.48	48,228,113.93
其中：现金股利	304,989,885.55	304,989,885.55	33,655,986.92	33,655,986.92
未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	2,197,440,320.34	2,201,164,346.71	1,538,962,979.77	1,540,585,296.72
负债和所有者权益（或股东权益）合计	3,414,355,221.05	3,293,257,250.49	2,650,226,272.73	2,529,728,257.58

9.2.2 利润及利润分配表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2006 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、主营业务收入	1,869,375,513.31	1,813,909,287.61	1,456,644,363.84	1,410,320,416.17
减：主营业务成本	814,670,744.42	789,363,858.62	673,613,474.95	705,214,689.83
主营业务税金及附加	150,477,490.34	146,377,904.77	140,778,280.02	137,411,136.25
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	904,227,278.55	878,167,524.22	642,252,608.87	567,694,590.09
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	27,829,996.51	26,119,670.50	10,398,018.71	9,376,426.25
减：营业费用	294,169,553.35	266,778,011.94	348,865,766.53	293,439,354.10
管理费用	141,250,999.37	133,376,699.62	129,783,614.84	115,590,564.23
财务费用	10,859,545.16	10,915,212.50	22,072,053.14	22,125,338.49
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	485,777,177.18	493,217,270.66	151,929,193.07	145,915,759.52
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	7,977,828.56	1,991,736.69	-32,918,771.21	-38,338,800.36
补贴收入				
营业外收入	3,457,627.01	3,457,197.01	11,185,918.24	11,121,941.38
减：营业外支出	4,389,499.19	4,117,249.63	12,646,442.63	12,415,134.91
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	492,823,133.56	494,548,954.73	117,549,897.47	106,283,765.63
减：所得税	158,580,598.80	155,834,383.91	73,501,161.76	71,817,563.90
少数股东损益	-2,370,326.64		-2,132,527.27	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	336,612,861.40	338,714,570.82	46,181,262.98	34,466,201.73
加：年初未分配利润	40,135,659.48	48,228,113.93	32,780,313.68	52,587,829.38
其他转入				
六、可供分配的利润	376,748,520.88	386,942,684.75	78,961,576.66	87,054,031.11
减：提取法定盈余公积	33,871,457.08	33,871,457.08	3,446,620.17	3,446,620.17
提取法定公益金			1,723,310.09	1,723,310.09
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	342,877,063.80	353,071,227.67	73,791,646.40	81,884,100.85
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	33,655,986.92	33,655,986.92	33,655,986.92	33,655,986.92
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	309,221,076.88	319,415,240.75	40,135,659.48	48,228,113.93
利润表（补充资料）				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2. 自然灾害发生的损失				

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

9.2.3 现金流量表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2006 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	2,178,044,775.03	2,085,080,968.45
收到的税费返还	416,855.15	
收到的其他与经营活动有关的现金	30,173,766.99	24,652,893.23
经营活动现金流入小计	2,208,635,397.17	2,109,733,861.68
购买商品、接受劳务支付的现金	982,551,363.08	934,052,473.28
支付给职工以及为职工支付的现金	99,337,768.33	92,066,371.00
支付的各项税费	475,118,833.95	462,982,534.87
支付的其他与经营活动有关的现金	294,648,019.16	269,714,175.11
经营活动现金流出小计	1,851,655,984.52	1,758,815,554.26
经营活动产生的现金流量净额	356,979,412.65	350,918,307.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	13,367,325.32	13,267,325.32
取得投资收益所收到的现金	2,098,000.00	2,098,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	40,538,237.04	40,538,237.04
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	56,003,562.36	55,903,562.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	175,918,450.12	169,419,363.25
投资所支付的现金	130,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	176,048,450.12	169,419,363.25
投资活动产生的现金流量净额	-120,044,887.76	-113,515,800.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	354,322,000.00	354,322,000.00
借款所收到的现金	339,000,000.00	339,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	2,471,147.30	1,637,722.36
筹资活动现金流入小计	695,793,147.30	694,959,722.36
偿还债务所支付的现金	405,000,000.00	405,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	46,209,574.29	46,209,574.29

支付的其他与筹资活动有关的现金	777,105.09	
筹资活动现金流出小计	451,986,679.38	451,209,574.29
筹资活动产生的现金流量净额	243,806,467.92	243,750,148.07
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	480,740,992.81	481,152,654.60
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	336,612,861.40	338,714,570.82
加：计提的资产减值准备	-307,387.30	-331,409.32
固定资产折旧	73,710,682.52	64,052,977.18
无形资产摊销	4,796,753.99	4,393,820.62
长期待摊费用摊销	5,836,697.83	
待摊费用减少（减：增加）	774,499.70	774,633.70
预提费用增加（减：减少）	-71,122.94	-103,872.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	3,139,303.10	3,138,180.30
固定资产报废损失		
财务费用	10,859,545.16	10,915,212.50
投资损失（减：收益）	-7,977,828.56	-1,991,736.69
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-76,907,443.04	-3,942,999.19
经营性应收项目的减少（减：增加）	-151,511,951.77	-224,023,721.16
经营性应付项目的增加（减：减少）	160,395,129.20	159,322,651.60
其他		
少数股东损益	-2,370,326.64	
经营活动产生的现金流量净额	356,979,412.65	350,918,307.42
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	777,957,867.96	748,411,677.73
减：现金的期初余额	297,216,875.15	267,259,023.13
加：现金等价物期末余额		
减：现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	480,740,992.81	481,152,654.60

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

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

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

单位：（人民币）元

项目名称	金额
2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	2,197,440,320.34
长期股权投资差额	1,053,775.07
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	1,053,775.07
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
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	35,347,348.14
少数股东权益	10,930,746.34
其他	
2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	2,244,772,189.89

会计师事务所的审阅意见

四川华信(集团)会计师事务所
SICHUAN HUAXIN (GROUP) CPA FIRM
川华信专[2007079]号



关于泸州老窖股份有限公司
新旧会计准则股东权益差异调节表的
审阅报告

泸州老窖股份有限公司全体股东：

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

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要

求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

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

四川华信(集团)会计师事务所
有限责任公司
中国 成都

中国注册会计师：李武林
中国注册会计师：赵军
二〇〇七年三月二十七日