

《深圳证券交易所融资融券交易试点实施细则》解读(三)

深交所投资者教育中心

一、什么是保证金比例?

保证金比例是指投资者交付的保证金与融资、融券交易金额的比例,具体分为融资保证金比例和融券保证金比例。

保证金比例用于控制投资者初始资金的放大倍数,投资进行的每一笔融资、融券交易交付的保证金都要满足保证金比例要求。在投资者保证金金额一定的情况下,保证金比例越高,证券公司向投资者融资、融券的规模就越少,财务杠杆效应越低。

二、什么是融资保证金比例?

融资保证金比例是指投资者融资买入证券时交付的保证金与融资交易金额的比例。其计算公式为:融资保证金比例=保证金/融资买入证券数量×买入价格×100%

三、投资者融资买入时,融资保证金比例具体如何规定?

根据《融资融券试点交易实施细则》,投资者融资买入证券时,融资保证金比例不得低于50%。

证券公司在不超过上述交易所规定比例的基础上,可以根据融资买入标的证券在计算保证金金额时所适用的折算率标准,自行确定相关融资保证金比例。

例如,假设某投资者信用账户中有100元保证金可用余额,保证金比例为50%,则该投资者理论上可融资买入200元市值(100元保证金÷50%)的证券。

四、什么是融券保证金比例?

融券保证金比例是指投资者融券卖出时交付的保证金与融券交易金额的比例。其计算公式为:融券保证金比例=保证金/融券卖出证券数量×卖出价格×100%

五、投资者融券卖出时,融券保证金比例具体如何规定?

根据《融资融券试点交易实施细则》,投资者融券卖出时,融券保证金比例不得低于50%。

证券公司在不超过上述交易所规定比例的基础上,可以根据融券卖出标的证券在计算保证金金额时所适用的折算率标准,自行确定相关融券保证金比例。

例如,某投资者信用账户中有100元保证金可用余额,保证金比例为50%,则该投资者理论上可融券卖出200元市值(100元保证金÷50%)的证券。

六、什么是保证金可用余额?

保证金可用余额是指投资者用于充抵保证金的现金、证券市值及融资融券交易产生的浮盈经折算后形成的保证金总额,减去投资者未了结融资融券交易已用保证金及相关利息、费用的余额。

七、保证金可用余额如何计算?

投资者进行每一笔融资买入或融券

卖出时所使用的保证金应以其保证金可用余额为限。其计算公式为:

保证金可用余额=现金+Σ(充抵保证金的证券市值×折算率)-Σ[融资买入证券市值-融资买入金额×折算率]+Σ[融券卖出金额-融券卖出证券市值)×折算率]-Σ融券卖出金额-Σ融资买入证券金额×融资保证金比例-Σ融券卖出证券市值×融券保证金比例-利息及费用

其中,折算率是指融资买入、融券卖出证券对应的折算率,当融资买入证券市值低于融资买入金额或融券卖出证券市值高于融券卖出金额时,折算率按100%计算。

八、什么是维持担保比例?

维持担保比例是指客户担保物价值与其融资融券债务之间的比例。其计算公式为:

维持担保比例=(现金+信用证券账

户内证券市值总和)/(融资买入金额+融券卖出证券数量×当前市价+利息及费用总和)

九、投资者信用账户维持担保比例应满足什么规定?

根据《融资融券试点交易实施细则》,投资者信用账户维持担保比例不得低于130%。

证券公司在不超过上述交易所规定比例的基础上,可以根据客户资信状况等因素,自行确定维持担保比例的最低标准。

十、投资者信用账户维持担保比例低于规定标准时,证券公司将采取什么措施?

当投资者维持担保比例低于130%

时,证券公司应当通知投资者在不超过2个交易日的期限内追加担保物,且客户追加担保物后的维持担保比例不得低于150%。

投资者未能按期交足担保物或者到期未偿还融资融券债务的,证券公司将采取强制平仓措施,处分投资者担保物,不足部分还可以向投资者追索。

十一、投资者可不可以提取保证金?

当投资者维持担保比例超过300%时,投资者可以提取保证金可用余额中的现金或充抵保证金的证券部分,但提取后维持担保比例不得低于300%。



投资者如何进行融资融券交易

国泰君安

一、什么是融券交易

融券交易是指,投资者向证券公司交纳一定的保证金,融入一定数量的证券并卖出的交易行为。按照我国融资融券业务试点已经确定的交易、结算模式,投资者融入的证券不进入其信用证券账户,而是在融券卖出成交当日结算时由证券公司代为支付给交易对手方,卖出证券所得资金除买券还券外不得作其他用途。投资者信用账户内的融券卖出资金及其他资金、证券,整体作为其对证券公司所负债务的担保物。

融券交易为投资者提供了新的盈利方式和规避风险的途径。投资者如果预期证券价格即将下跌,可以借入融券卖出,而后通过以更低价格买入还券获利;或是通过融券卖出对冲已持有证券的价格波动,以套期保值。

然而投资者应清醒认识到,融券交易作为卖空交易,相对买入交易蕴含着更大风险。如融券交易仅出于投机目的,当卖出的证券价格持续上涨时,投资者将产生较大损失,投机目的无法实现。同时融券交易具有杠杆特性,将进一步放

大风险。

二、融券交易特点

1、融券标的证券

可供融券卖出的证券品种,称为融券标的证券。沪、深交易所《融资融券交易试点实施细则》规定,融券标的证券品种可以是交易所上市的股票、证券投资基金、债券及其他证券。沪深证券交易所将按规定确定融券标的证券名单,证券公司可在交易所公布的融券标的证券范围内进一步选择,并随交易所名单变动而相应调整。

2、融券委托价格

投资者在进行融券交易前,应了解融券交易委托价格规则:

(1) 融券卖出交易只能采用限价委托,不能采用市价委托;

(2) 融券卖出申报价格不得低于该证券的最近成交价,如该证券当天未产生成交的,申报价格不得低于前收盘价。若投资者在进行融券卖出委托时,申报价格低于上述价格,该笔委托无效。

3、融券保证金比例

融券保证金比例是指,投资者融券

卖出时交付的保证金与融券交易金额的比例,计算公式为:融券保证金比例=保证金(融券卖出证券数量×卖出价格)×100%。沪深交易所规定,融券保证金比例不得低于50%。

4、融券债务偿还

投资者可通过直接还券、买券还券两种方式偿还融券负债。直接还券是指,投资者使用信用证券账户中与其负债证券相同的证券申报还券,结算时该证券直接划转至证券公司融券专用证券账户的一种还券方式。买券还券是指,投资者通过其信用证券账户选择“买券还券”的交易类型进行证券买入,结算时该证券直接划转至证券公司融券专用证券账户的一种还券方式。

投资者买券还券时应注意三个要点:

(1) 买券还券先使用融券卖出冻结资金,如融券卖出资金不足,则使用投资者信用账户内自有资金;

(2) 买券还券委托的数量必须为100股的整数倍;

(3) 投资者买券还券超过融券负债

数量的部分称为融券,存放在证券公司融券专用证券账户。投资者可申请将融券从证券公司融券专用证券账户划转至投资者信用证券账户。

三、如何进行第一笔融券卖出交易

投资者在理解了上述知识后,即可以尝试融券交易。那么第一笔融券卖出交易如何进行呢?以下通过一个案例进行说明(为简化起见,不考虑佣金和其他交易费用)。

投资者小张信用账户中有现金50万元作为保证金,经分析判断后,选定证券A进行融券卖出,融券保证金比例为50%。小张可融券卖出的最大金额为100万元(60万元÷50%=100万元)。证券A的最近成交价为10元/股,小张以此价格发出融券交易委托,可融券卖出的最大数量为10万股(100万元÷10元/股=10万股)。

上述委托成交后,小张信用账户内保证金已全部占用,不能再进行新的融资或融券交易。当日结算时证券公司垫付10万股证券A以完成交付,所得资金100万元划入小张信用资金账户,该

笔资金被冻结,除买券还券外不得他用。

至此小张与证券公司建立了债权债务关系,其融券负债将以数量记载,负债金额以每日收盘价逐日计算。若该证券当日的收盘价为10元/股,维持担保比例为150%(资产150万元÷负债100万元=150%)。

如果第二天证券A价格上涨,收盘价11元/股,资产仍为150万元,负债则为110万元(10万股×11元/股=110万元),维持担保比例约为136%,已接近追加担保物的维持担保比例130%。

如果第三天证券A价格继续上涨,收盘价12元/股,资产仍为150万元,负债则为120万元(10万股×12元/股=120万元),维持担保比例约为125%,低于130%,此时小张应该采取增加保证金、融券债务偿还等方式来提高维持担保比例,否则证券公司为了控制风险,可以根据合同进行强制平仓,了结全部或

部分债权债务关系。

如果第四天证券A开盘价11.5元/股,小张在开盘后以此价格使用买券还券方式了结债务,申报“买券还券”证券A数量10万股。买入证券时,先使用融券冻结资金100万元,再使用自有资金15万元。了结融券债务后,小张的信用账户内资产为现金85万元。

以上案例提醒投资者,在融券卖出时应注意:

(1) 融券卖出负债以市值计算,将随卖出证券价格而波动;

(2) 融券交易具有杠杆交易特性,证券价格的合理波动即可能引致较大风险。

更多内容请登录上交所投资者教育网站:<http://edu.sse.com.cn>,在线阅读。

(本专栏内容仅为嘉宾个人观点,并不代表上海证券交易所的观点和立场,也不作为投资者的投资决策依据。)



| <p>证券代码:000568 证券简称:泸州老窖 公告编号:2010-07</p> <h3>泸州老窖股份有限公司 第六届董事会五次决议公告</h3> <p>本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>泸州老窖股份有限公司第六届董事会五次会议于2010年2月10日在公司总部二楼会议室召开。召开本次会议的通知已于2010年2月5日发出。本次会议应到董事十一人,实际到会董事十一人。会议召开时间、方式及参与表决人数符合《公司法》、公司章程的规定,会议各项决议合法、有效。</p> <p>本次会议审议通过了如下事项:</p> <p>一、以十一票赞成审议通过了《2010年生产经营计划大纲》。</p> <p>二、以十一票赞成审议通过了《2010年审计工作计划》。</p> <p>三、以八票赞成审议通过了《关于预计2010年日常关联交易的议案》,谢明董事、张良董事、蔡秋全董事未参与本项议案表决,其余八名董事对本项议案全部投了赞成票。详细情况请参见本日同时发布的《日常关联交易公告》。</p> <p>四、以六票赞成审议通过了《关于向全体激励对象授权的议案》,期权激励计划的受益人谢明董事、张良董事、蔡秋全董事、沈才洪董事、江城会董事未参与本项议案表决,其余六名独立董事及外部董事对本项议案全部投了赞成票。详细情况请参见本日同时发布的《关于期权激励计划授权的公告》。</p> <p>特此公告</p> <p style="text-align: right;">泸州老窖股份有限公司 董 事 会 二〇一〇年二月十一日</p> <p>证券代码:000568 证券简称:泸州老窖 公告编号:2010-08</p> <h3>泸州老窖股份有限公司 2010年日常关联交易公告</h3> <p>本公司及董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>一、关联交易概述</p> <p>1、关联交易主要内容</p> <p>泸州老窖建筑安装工程(集团)有限公司2010年拟为本公司工程项目、技改项目及维修工程提供劳务,涉及合同金额约4000万元。</p> <p>2010拟进行的项目情况如下:</p> <table border="1"> <tr> <th>项目</th> <th>预计金额(万元)</th> </tr> <tr> <td>花洒办公楼改造</td> <td>1200</td> </tr> <tr> <td>罗汉污水厂改造</td> <td>350</td> </tr> <tr> <td>罗汉粉磨改造</td> <td>300</td> </tr> <tr> <td>其他设备维修工程</td> <td>2150</td> </tr> <tr> <td>合计</td> <td>4000</td> </tr> </table> <p>2、关联方关系</p> <p>泸州老窖集团有限公司持有本公司30000万股股权,占公司股权总数的21.52%,为本公司控股股东。</p> <p>泸州老窖建筑安装工程(集团)有限公司为泸州老窖集团有限公司下属孙公司。根据《深圳证券交易所股票上市规则(2008年修订版)》的有关规定,本次交易构成了关联交易。</p> <p>3、董事会表决情况</p> <p>公司第六届董事会五次会议审议通过了该项交易事项,在泸州老窖集团有限公司任职的谢明董事、张良董事、蔡秋全董事未参与表决,其余八名董事(含五名独立董事)全部投了赞成票。</p> <p>本次关联交易不需要提交股东大会审议批准。</p> <p>二、关联方基本情况:</p> <p>1、关联方介绍</p> <p>① 泸州老窖集团有限公司</p> <p>关联方名称:泸州老窖集团有限公司</p> <p>企业性质:国有独资</p> <p>注册地点:四川省泸州市国窖广场</p> | 项目 | 预计金额(万元) | 花洒办公楼改造 | 1200 | 罗汉污水厂改造 | 350 | 罗汉粉磨改造 | 300 | 其他设备维修工程 | 2150 | 合计 | 4000 | <p>注册资本:48481.4789万元人民币</p> <p>工商登记注册号:510500000001710</p> <p>法定代表人:谢明</p> <p>主营业务:销售;五金、交电、化工产品、建材(以上经营范围不含法律、法规和国务院规定的前置审批和许可项目);生产加工大米(凭许可证及其有效期经营);设计、制作、发布:灯箱、路牌、霓虹灯、车身、布展广告;媒体广告代理。</p> <p>成立时间:2000年12月21日</p> <p>截止2009年12月31日,泸州老窖集团总资产为355461万元,净资产为143314万元,实现营业收入14932万元。</p> <p>② 泸州老窖建筑安装工程(集团)有限公司</p> <p>注册资本:616万元</p> <p>注册地:四川省泸县福集镇</p> <p>工商登记注册号:5105212700608</p> <p>经营范围:房屋建筑施工总承包三级,混凝土预制构件工程专业承包三级。</p> <p>成立时间:2006年3月27日</p> <p>三、交易的定价政策及依据</p> <p>遵循公平、公正的原则,上述交易依据四川省建筑工程计价定额及配套文件标准并下浮5%-8%的比例进行结算。</p> <p>四、交易目的和对公司的影响</p> <p>1、前述工程项目、技改项目及维修工程的进行,有利于提升公司提高生产能力,提高设备运行效率,将有助于提升公司的经营业绩。</p> <p>2、上述关联交易不影响上市公司的持续经营能力。</p> <p>3、上述关联交易不会对上市公司的独立性造成影响</p> <p>五、前一年度与该关联人发生的关联交易总额</p> <p>2009年公司与泸州老窖集团有限公司发生关联交易总计2120.804万元人民币。</p> <p>六、独立董事事前认可及独立董事意见</p> <p>该议案在提交董事会审议前已由书面征得独立董事同意。</p> <p>五名独立董事发表独立董事意见认为:前述工程项目、技改项目及维修工程的进行将有助于提升公司的经营业绩;公司于泸州老窖建筑安装工程(集团)有限公司的交易按照市场原则定价,交易公允,符合公平、公正的原则,关联交易不存在损害公司及股东利益的情形。在审议该议案时关联董事回避表决,其程序合法、合规。</p> <p>七、备查文件目录</p> <p>1、公司第六届董事会五次会议决议;</p> <p>2、经独立董事签字确认的独立董事意见。</p> <p>特此公告</p> <p style="text-align: right;">泸州老窖股份有限公司 董 事 会 二〇一〇年二月十一日</p> <p>证券代码:000568 证券简称:泸州老窖 公告编号:2010-09</p> <h3>泸州老窖股份有限公司 关于期权激励计划授权的公告</h3> <p>本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>泸州老窖股份有限公司第六届董事会五次会议决定以2010年2月10日为授权日,向全体激励对象一次性授予1344万份期权。现将有关情况公告如下:</p> <p>一、股权激励计划的主要内容</p> <p>经公司2010年第一次临时股东大会审议修订后的《泸州老窖股份有限公司股票期权激励计划》(以下简称“本计划”)的主要内容如下:</p> <p>1、授出股票期权数量</p> <p>本计划拟授予激励对象1,344万份股票期权,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公司人民币普通股的权利。</p> <p>2、标的股票来源</p> <p>公司将通过向激励对象定向发行股票作为本计划的股票来源。</p> <p>3、标的股票数量</p> <p>本计划授予给激励对象的股票期权为1,344万份,对应的标的股份数量为1,344万股,占当前公司总股本1,394,239,476股的0.96%。</p> | <p>4、激励对象</p> <p>本计划涉及的激励对象共143人,其中包括谢明等11位高级管理人员和孙跃等132名骨干员工。</p> <p>5、计划有效期</p> <p>本计划有效期自股票期权授权日起5年期间。</p> <p>6、等待期</p> <p>指股票期权授予后至股票期权可行权日之间的时间,本计划等待期为二年。</p> <p>7、分批行权安排</p> <p>等待期满后,激励对象在剩余的三年内按照如下方式分批行权:激励对象首个考核年度考核达标,在等待期届满至计划有效期结束,可行权数量为获授股票期权总额的30%;激励对象第二个考核年度考核达标,在等待期届满一年后至计划有效期结束,可行权数量为获授股票期权总额的30%;激励对象第三个考核年度考核达标,在等待期届满两年后至计划有效期结束,可行权数量为获授股票期权总额的40%。</p> <p>8、行权价格</p> <p>本计划股票期权的行权价格不低于12.78元。</p> <p>二、授权条件及董事会对授权条件的审议结论</p> <p>(一) 授权条件</p> <p>《泸州老窖股份有限公司股票期权激励计划》规定的授权条件如下:</p> <p>本计划由股东大会审议通过后,当下列条件同时满足时,公司方可向激励对象授予股票期权:</p> <p>1、公司未发生如下任一情形:</p> <p>① 最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告;</p> <p>② 最近一年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚;</p> <p>③ 中国证监会认定的其他情形。</p> <p>2、激励对象未发生如下任一情形:</p> <p>① 最近3年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的;</p> <p>② 最近3年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的;</p> <p>③ 具有《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的。</p> <p>3、根据《泸州老窖股份有限公司股票期权激励计划实施办法》,激励对象上一年度绩效考核合格时方可获授股票期权。”</p> <p>(二) 董事会对授权条件的审议结论</p> <p>第六届董事会五次会议以六票赞成审议通过了《关于向全体激励对象授权的议案》,期权激励计划的受益人谢明董事、张良董事、蔡秋全董事、沈才洪董事、江城会董事未参与本项议案表决,其余六名独立董事及外部董事对本项议案全部投了赞成票。</p> <p>经公司董事会审议,公司最近一个会计年度财务会计报告未被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告;公司最近一年内亦未因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚;公司亦未发生中国证监会认定的其他不得授予股票期权的情形。因此,公司符合授予股票期权的条件。</p> <p>经公司董事会对每个激励对象的逐个核查,公司全体激励对象均不存在下述情形:①最近3年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的;②最近3年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的;③具有《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的。此外,公司董事会薪酬与激励委员会还根据《泸州老窖股份有限公司股票期权激励计划实施办法》对每个激励对象进行了逐个考核,公司全体激励对象2009年度业绩均考核合格。因此,公司全体激励对象均符合授予期权的条件。</p> <p>三、实施股权激励的方式及股票来源</p> <p>本计划授予激励对象1,344万份股票期权,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。</p> <p>本激励计划的股票来源为泸州老窖向激励对象定向发行1,344万股泸州老窖股票。</p> <p>四、公司历次权益分派对股权激励计划授予相关参数的调整情况</p> <p>自2010年2月9日公司2010年临时股东大会通过本计划以来至本授权日期止的期间,公司未发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股、派息等可能导致股票期权数量和行权价格调整的事项。</p> | <p>五、本次股票期权的授权情况</p> <p>1、股票期权的授予日</p> <p>本次授予的股票期权的授予日为2010年2月10日。</p> <p>2、股票期权的授予对象</p> <p>本次授予的股票期权的授予对象为《泸州老窖股份有限公司股票期权激励计划》中所列示的谢明等11位高级管理人员及公司于2010年1月22日公告的孙跃等132名骨干员工。</p> <p>3、股票期权的行权价格</p> <p>本次授予的股票期权的行权价格为12.78元。本次授予的股票期权有效期内当公司出现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、配股、派息等事宜,行权价格将根据相应的调整。</p> <p>4、股票期权的授予数量</p> <p>本次授予的股票期权总量为1344万份,对应标的股票数量占公司当前总股本1,394,239,476股的0.96%。本次授予的股票期权当公司发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股等事宜,股票期权数量及所涉及标的股票总数将做相应的调整。</p> <p>5、激励对象获授期权的情况</p> <p>本次对激励对象授予股票期权的具体情况如下:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>激励对象</th> <th>所任职务</th> <th>获授股票期权数量(万份)</th> <th>占本计划授予总量的比例(%)</th> <th>对应标的股票占目前公司总股本的比例(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>谢明</td> <td>董事长</td> <td>58</td> <td>4.32%</td> <td>0.04%</td> </tr> <tr> <td>张良</td> <td>董事、总经理、党委书记</td> <td>58</td> <td>4.32%</td> <td>0.04%</td> </tr> <tr> <td>蔡秋全</td> <td>董事、副总经理</td> <td>41</td> <td>3.05%</td> <td>0.03%</td> </tr> <tr> <td>沈才洪</td> <td>董事、副总经理</td> <td>41</td> <td>3.05%</td> <td>0.03%</td> </tr> <tr> <td>江城会</td> <td>董事、纪委书记</td> <td>41</td> <td>3.05%</td> <td>0.03%</td> </tr> <tr> <td>刘森</td> <td>副总经理</td> <td>41</td> <td>3.05%</td> <td>0.03%</td> </tr> <tr> <td>郭晋明</td> <td>副总经理</td> <td>41</td> <td>3.05%</td> <td>0.03%</td> </tr> <tr> <td>张丽萍</td> <td>副总经理</td> <td>41</td> <td>3.05%</td> <td>0.03%</td> </tr> <tr> <td>何诚</td> <td>酿酒公司经理</td> <td>41</td> <td>3.05%</td> <td>0.03%</td> </tr> <tr> <td>林律</td> <td>营销总监</td> <td>41</td> <td>3.05%</td> <td>0.03%</td> </tr> <tr> <td>董治平</td> <td>财务部部长</td> <td>41</td> <td>3.05%</td> <td>0.03%</td> </tr> <tr> <td>骨干员工</td> <td></td> <td>859</td> <td>63.91%</td> <td>0.64%</td> </tr> <tr> <td>合计</td> <td></td> <td>1,344</td> <td>100</td> <td>0.96%</td> </tr> </tbody> </table> <p>六、公司董事会对股权激励对象名单的核实情况</p> <p>公司2010年1月22日召开的第六届监事会四次会议对公司《骨干员工激励对象名单》进行了核查,经核查,公司五名监事一致同意发表核查意见如下:</p> <p>“骨干员工激励对象名单”所载人员均系公司骨干员工,符合中国证监会颁布的《上市公司股权激励管理办法(试行)》的有关规定,符合国务院国资委与财政部联合颁布的《国有控股上市公司(境内)实施股权激励试行办法》等的要求,作为本次股票期权激励对象的主体资格合法有效。</p> <p>七、本次股权激励计划股票期权的授予对公司相关年度财务状况和经营成果的影响</p> <p>按照本计划第七条的规定行权安排,假设本计划第七条规定的行权条件全部满足,则在授权后的各会计年度内,对公司新增的费用情况如下:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>会计年度</th> <th>预计计提的期权费用(万元)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2010年度</td> <td>10885.21(按授权后11个月摊销)</td> </tr> <tr> <td>2011年度</td> <td>11874.78</td> </tr> <tr> <td>2012年度</td> <td>7209.686</td> </tr> <tr> <td>2013年度</td> <td>3675.526</td> </tr> <tr> <td>2014年度</td> <td>282.7328</td> </tr> <tr> <td>合计</td> <td>33927.94</td> </tr> </tbody> </table> <p>特此公告</p> <p style="text-align: right;">泸州老窖股份有限公司董事会 二〇一〇年二月十一日</p> | 激励对象 | 所任职务 | 获授股票期权数量(万份) | 占本计划授予总量的比例(%) | 对应标的股票占目前公司总股本的比例(%) | 谢明 | 董事长 | 58 | 4.32% | 0.04% | 张良 | 董事、总经理、党委书记 | 58 | 4.32% | 0.04% | 蔡秋全 | 董事、副总经理 | 41 | 3.05% | 0.03% | 沈才洪 | 董事、副总经理 | 41 | 3.05% | 0.03% | 江城会 | 董事、纪委书记 | 41 | 3.05% | 0.03% | 刘森 | 副总经理 | 41 | 3.05% | 0.03% | 郭晋明 | 副总经理 | 41 | 3.05% | 0.03% | 张丽萍 | 副总经理 | 41 | 3.05% | 0.03% | 何诚 | 酿酒公司经理 | 41 | 3.05% | 0.03% | 林律 | 营销总监 | 41 | 3.05% | 0.03% | 董治平 | 财务部部长 | 41 | 3.05% | 0.03% | 骨干员工 | | 859 | 63.91% | 0.64% | 合计 | | 1,344 | 100 | 0.96% | 会计年度 | 预计计提的期权费用(万元) | 2010年度 | 10885.21(按授权后11个月摊销) | 2011年度 | 11874.78 | 2012年度 | 7209.686 | 2013年度 | 3675.526 | 2014年度 | 282.7328 | 合计 | 33927.94 |
|--|----------------------|--------------|----------------|----------------------|---------|-----|--------|-----|----------|------|----|------|---|--|---|------|------|--------------|----------------|----------------------|----|-----|----|-------|-------|----|-------------|----|-------|-------|-----|---------|----|-------|-------|-----|---------|----|-------|-------|-----|---------|----|-------|-------|----|------|----|-------|-------|-----|------|----|-------|-------|-----|------|----|-------|-------|----|--------|----|-------|-------|----|------|----|-------|-------|-----|-------|----|-------|-------|------|--|-----|--------|-------|----|--|-------|-----|-------|------|---------------|--------|----------------------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|----|----------|
| 项目 | 预计金额(万元) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 花洒办公楼改造 | 1200 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 罗汉污水厂改造 | 350 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 罗汉粉磨改造 | 300 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他设备维修工程 | 2150 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 合计 | 4000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 激励对象 | 所任职务 | 获授股票期权数量(万份) | 占本计划授予总量的比例(%) | 对应标的股票占目前公司总股本的比例(%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 谢明 | 董事长 | 58 | 4.32% | 0.04% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 张良 | 董事、总经理、党委书记 | 58 | 4.32% | 0.04% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 蔡秋全 | 董事、副总经理 | 41 | 3.05% | 0.03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 沈才洪 | 董事、副总经理 | 41 | 3.05% | 0.03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 江城会 | 董事、纪委书记 | 41 | 3.05% | 0.03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 刘森 | 副总经理 | 41 | 3.05% | 0.03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 郭晋明 | 副总经理 | 41 | 3.05% | 0.03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 张丽萍 | 副总经理 | 41 | 3.05% | 0.03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 何诚 | 酿酒公司经理 | 41 | 3.05% | 0.03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 林律 | 营销总监 | 41 | 3.05% | 0.03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董治平 | 财务部部长 | 41 | 3.05% | 0.03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 骨干员工 | | 859 | 63.91% | 0.64% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 合计 | | 1,344 | 100 | 0.96% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 会计年度 | 预计计提的期权费用(万元) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2010年度 | 10885.21(按授权后11个月摊销) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2011年度 | 11874.78 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2012年度 | 7209.686 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2013年度 | 3675.526 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2014年度 | 282.7328 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 合计 | 33927.94 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |