证券代码:000568　证券简称:泸州老窖　公告编号:2011-8

泸州老窖股份有限公司

2010 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
蔡秋全	董事	工作原因出差在外，无法参加。	沈才洪
郝珠江	独立董事	工作原因出差在外，无法参加。	罗孝银
任晓善	独立董事	身体不适，无法参加。	益智

1.3 公司年度财务报告已经四川华信会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人谢明、主管会计工作负责人敖治平及会计机构负责人（会计主管人员）赵军声明：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	四川省泸州市南光路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.ldlj.com.cn/
电子信箱	ldlj@ldlj.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	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	
电话	0830-2398826	
传真	0830-2398864	
电子信箱	zbb@ldlj.com.cn	

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2010年	2009年	本年比上年增减（%）	2008年
营业总收入（元）	5,370,871,771.66	4,370,422,479.87	22.89%	3,798,378,737.77
利润总额（元）	2,918,943,668.23	2,151,807,495.99	35.65%	1,653,556,400.08
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,205,243,966.21	1,673,339,089.69	31.79%	1,265,987,888.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,204,143,398.44	1,675,445,673.93	31.56%	1,260,194,850.74
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,351,281,543.47	1,067,357,076.58	26.60%	813,979,282.95
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减（%）	2008年末
总资产（元）	8,026,265,190.17	5,982,690,119.66	34.16%	5,093,062,015.93
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	5,517,362,155.05	4,248,055,713.96	29.88%	3,478,055,788.60
股本（股）	1,394,239,476.00	1,394,239,476.00	0.00%	1,394,239,476.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2010年	2009年	本年比上年增减（%）	2008年
基本每股收益（元/股）	1.58	1.20	31.67%	0.91
稀释每股收益（元/股）	1.58	1.20	31.67%	0.91
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.58	1.20	31.67%	0.90
加权平均净资产收益率（%）	41.21%	38.78%	2.43%	41.48%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	41.19%	38.83%	2.36%	41.29%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.97	0.77	25.97%	0.58
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减（%）	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.96	3.05	29.84%	2.49

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-399,903.49	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	13,267,668.41	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,619,461.42	
所得税影响额	-512,027.62	
少数股东权益影响额	-435,515.09	
合计	1,100,567.77	-

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	678,901,777	48.69%							678,901,777	48.69%
1.国家持股										
2.国有法人持股	678,888,277	48.69%							678,888,277	48.69%
3.其他内资持股										
其中:境内非国有法人持股										
境内自然人持股										
4.外资持股										
其中:境外法人持股										
境外自然人持股										
5.高管股份	13,500								13,500	
二、无限售条件股份	715,337,699	51.31%							715,337,699	51.31%
1.人民币普通股	715,337,699	51.31%							715,337,699	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	1,394,239,476	100.00%							1,394,239,476	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
泸州老窖集团有限公司	300,000,000	0	0	300,000,000	股改限售	本应于2008年11月3日解除限售,但未办理解除限售手续
泸州兴泸投资集团有限公司	280,000,000	0	0	280,000,000	股改限售	同上
泸州市国有资产监督管理委员会	98,888,277	0	0	98,888,277	股改限售	同上
江域会	6,000	0	0	6,000	董事持股	依据董事、监事和高级管理人员持股相关规定办理
杨本红	7,500	0	0	7,500	监事持股	依据董事、监事和高级管理人员持股相关规定办理
合计	678,901,777	0	0	678,901,777	-	-

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					75,647
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
泸州老窖集团有限公司	国有法人	21.52%	300,000,000	300,000,000	0
泸州兴泸投资集团有限公司	国有法人	20.23%	281,986,142	280,000,000	64,000,000
泸州市国有资产监督管理委员会	国有法人	11.92%	166,200,250	98,888,277	0
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	其他	1.54%	21,418,991	0	0
中国工商银行-南方成份精选股票型证券投资基金	其他	0.86%	11,922,202	0	0
中国建设银行-长城消费增值股票型证券投资基金	其他	0.84%	11,742,691	0	0
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	其他	0.76%	10,619,289	0	0
中国农业银行-景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	其他	0.73%	10,220,708	0	0
中国工商银行-博时精选股票证券投资基金	其他	0.72%	10,000,000	0	0
中国农业银行-长城安心回报混合型证券投资基金	其他	0.70%	9,700,000	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		
泸州市国有资产监督管理委员会	67,311,973		人民币普通股		
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	21,418,991		人民币普通股		
中国工商银行-南方成份精选股票型证券投资基金	11,922,202		人民币普通股		
中国建设银行-长城消费增值股票型证券投资基金	11,742,691		人民币普通股		
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	10,619,289		人民币普通股		
中国农业银行-景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	10,220,708		人民币普通股		
中国工商银行-博时精选股票证券投资基金	10,000,000		人民币普通股		
中国农业银行-长城安心回报混合型证券投资基金	9,700,000		人民币普通股		
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	9,589,289		人民币普通股		
中国银行-易方达深证100交易型开放式投资基金	9,349,949		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、泸州老窖集团有限责任公司、泸州市兴泸投资集团有限公司均为泸州市国有资产监督管理委员会下辖国有独资公司。 2、博时新兴成长股票型证券投资基金、博时精选股票证券投资基金的管理人均为博时基金管理有限公司 3、长城消费增值股票型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金的管理人均为长城基金管理有限公司。 4、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老窖集团有限责任公司，持有本公司21.52%的股权，泸州老窖集团有限责任公司为地方国有独资公司。

本公司的实际控制人为泸州市国有资产监督管理委员会，持有本公司11.92%的股份，加上通过其独资公司——泸州老窖集团有限责任公司、泸州市兴泸投资集团有限公司分别持有本公司21.52%、20.23%的股份，该委共计持有本公司53.67%的股份。

泸州市国有资产监督管理委员会成立于2005年3月，为地方国有资产授权经营管理机构。其于2010年11月15日由泸州市政府国有资产监督管理委员会"更名为"泸州市国有资产监督管理委员会"。

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）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
谢明	董事长	男	55	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		118.96	否
张良	总经理、党委书记	男	45	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		118.96	否
江域会	董事、工会主席、纪委书记	女	48	2009年06月18日	2012年06月18日	8,000	8,000		95.16	否
蔡秋全	董事、副总经理	男	44	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		0.00	是
沈才洪	董事、副总经理	男	45	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		95.16	否
任晓善	独立董事	男	40	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		10.00	否
何贤波	独立董事	男	65	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		10.00	否
郝珠江	独立董事	男	58	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		10.00	否
罗孝银	独立董事	男	49	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		10.00	否
益智	独立董事	男	39	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		10.00	否
张桥云	外部董事	男	48	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		8.68	否
刘俊涛	监事会主席	女	42	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		0.00	是
杨本红	监事	女	44	2009年06月18日	2012年06月18日	10,000	10,000		12.10	否
赵金松	监事	男	31	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		7.60	否
徐勇	监事	男	52	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		12.14	否
王力	监事	男	33	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		4.34	否
刘鑫	副总经理	男	41	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		95.16	否
张顺泽	副总经理	男	42	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		95.16	否
郭智勇	副总经理	男	43	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		95.16	否
孙跃	副总经理	男	43	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		31.72	否
敖治平	财务总监	男	45	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		83.27	否
曾颖	董事会秘书	男	38	2009年06月18日	2012年06月18日	0	0		26.20	否
合计	-	-	-	-	-	18,000	18,000	-	949.77	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	期初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期股票期权行权数量	股票期权行权价格	期末持有股票期权数量	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格	期末持有限制性股票数量
谢明	董事长	0	580,000	0	12.78	580,000	0	0	0.00	0
张良	总经理	0	580,000	0	12.78	580,000	0	0	0.00	0
江域会	工会主席	0	410,000	0	12.78	410,000	0	0	0.00	0
蔡秋全	副总经理	0	410,000	0	12.78	410,000	0	0	0.00	0
沈才洪	副总经理	0	410,000	0	12.78	410,000	0	0	0.00	0
刘鑫	副总经理	0	410,000	0	12.78	410,000	0	0	0.00	0
张顺泽	副总经理	0	410,000	0	12.78	410,000	0	0	0.00	0
郭智勇	副总经理	0	410,000	0	12.78	410,000	0	0	0.00	0
孙跃	副总经理	0	200,000	0	12.78	200,000	0	0	0.00	0
敖治平	财务总监	0	410,000	0	12.78	410,000	0	0	0.00	0
曾颖	董事会秘书	0	180,000	0	12.78	180,000	0	0	0.00	0
合计	-	0	4,410,000	0	-	4,410,000	0	0	-	0

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
谢明	董事长	8	3	4	1	0	否
张良	总经理、党委书记	8	3	4	1	0	否
江域会	党委副书记	8	4	4	0	0	否
蔡秋全	副总经理	8	2	4	2	0	否
沈才洪	副总经理	8	3	4	1	0	否
任晓善	独立董事	8	2	4	2	0	否
何贤波	独立董事	8	2	4	2	0	否
郝珠江	独立董事	8	4	4	0	0	否
罗孝银	独立董事	8	4	4	0	0	否
益智	独立董事	8	4	4	0	0	否
张桥云	董事	8	3	4	1	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

年内召开董事会会议次数	8
其中:现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

本公司属饮料制造业中的酒精及饮料酒制造业，主营"国窖1573"、"泸州老窖"系列酒的生产和销售。

2010年是公司"改革创新，转型发展"的开创年，公司全体员工以"敬人敬业，创新卓越"的企业精神投身到泸州老窖超常规跃增型第三次创业中。2010年，公司实现销售收入537,087.18万元，同比增长22.89%，圆满完成了年初董事会提出的实现合税销售收入58亿元的目标；实现利润总额291,894.37万元，同比增长35.65%；实现归属上市公司所有者权益的净利润220,524.40万元，同比增长31.79%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润220,414.34万元，较去年同期增长31.56%。

2010年，公司在生产经营上具有以下特点：

1、全员奋斗，拼搏市场保增长

提升文化、大力宣传、塑造品牌；公司"以企业文化建设为魂"，加强企业文化建设，以文化高度塑造品牌高度，提升核心竞争力。16处老作坊、1615口百年以上老窖池、三大藏酒洞申报我国生产技术领先单位的项目，通过了国家文物局专家组的初审和复审；与央视、中国探月工程中心、世博会上海馆等高端单位形成战略合作关系；开展了"2010年酒业博览会及国窖1573酒封藏大典"、"和福国窖之旅"、"世界航天、中国奥运"全球航天奥运冲击国窖1573"中国品味上市活动"等系列公关策划及事件营销活动，多点位、高标准的宣传，大力推动了泸州老窖的品牌提升和文化传播。在今年"福布斯Forbes"品牌价值排行榜"上，泸州老窖获国第16位，成为中国白酒行业最具价值品牌之一。

营销布局改革促进专业化、精细化；根据全国市场的地域差异性和销售形势，公司对多个省级市场进行重新划分，深度规划，重新布局全国市场，在重点市场实现精细耕作和渠道的扁平化运作；组建团购定制服务中心，为团购推广、定制营销及高端产品的推广奠定了基础；组建招商部，市场全国性"大招商，招大商"，引进优质客户资源。

高端产品升级和特曲回归坚定不移；公司坚定不移地推进国窖1573品牌提升，坚定不移地推进泸州老窖特曲价值回归。2010年国窖1573市场价格坚挺，年平占据中国超高端白酒市场第一阵营；国窖1573战略升级产品中国品味成功上市，受到市场及高端消费者青睐；泸州老窖年份特曲"的推出是公司实现特曲价值回归的一重大举措，既补位国窖1573等超高端白酒提价的价格空间，又带动经典装特曲的价值回归，2010年特曲实现了价量齐升的喜人局面。

2、完善体系，树立质量权威

公司先后通过了测量管理体系认证、中绿华夏有机认证、食品安全管理体系和环境管理体系监督审核、能源管理体系第三方审核机构认证。其中，能源管理体系的三方认证，让公司成为中国白酒行业中第一家建立科学能源管理体系模式的企业；有机高粱及国窖1573酒获得中绿华夏"有机食品"认证，使国窖1573成为目前国内唯一的一家浓香型有机白酒。以完善的质量体系为支撑，公司严格执行原辅材料进货检验、产品质量标准及生产过程质量控制规程，保证了产品质量、降低了质量成本，使得酿酒原料、包装材料、成品酒的合格率同比显著提升。

3、攻关科研，提升核心竞争力

公司十分注重科研，通过科研水平的不断增长推动核心竞争力的提升。2010年，公司酿酒科研取得了良好成绩，获得4项省部级科研成果奖励。为国窖1573培育的专用酿造高粱"国窖红1号"获得四川省农作物新品种审定证书。不断提升的科研水平不仅为优质酒品的酿造夯实了基础，更为企业持续发展提供了动力。

4、深化改革，转型升级求发展

2010年开始，公司将以企业文化建设为魂，以思想政治工作和人力资源效能开发与管理为抓手，持续改革创新。在生产、经营、管理、发展四个方面逐步实现转型升级；从传统型向现代科学型，从经验型向知识经济型，从成本型向资源效益乘数型，从产权经营型向控制力发展型转型升级。

2010年公司具体在几个方面进行了改革：成立内控建设专门领导机构，全面梳理公司管理文件、流程体系，为进一步完善内部控制体系打好基础；优化产品后勤保障体系和营销体系，对生产后勤保障体系及营销体系运营的管理模式和考核机制进行了优化创新；深化体制小改革，向酿酒生产管理要效益；人才引进、人才培养制度化、标准化、正规化。一系列的改革创新之举，进一步夯实了泸州老窖谋划未来的基础。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：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	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
酒类	518,872.35	162,495.94	68.68%	23.15%	14.87%	2.27%
主营业务分产品情况						
高档酒	351,860.26	55,513.65	84.22%	33.33%	19.77%	1.78%
中低档酒	167,012.09	106,982.29	35.94%	6.10%	12.49%	-7.14%

6.3 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
华北地区	160,277.26	55.91%
华中地区	80,886.97	44.43%
西南地区	143,285.90	60.31%
其他地区	134,422.22	-22.52%
合计	518,872.35	23.15%

6.4 采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

6.5 募集资金使用情况对照表

□ 适用 √ 不适用

变更募集资金投资项目情况表

□ 适用 √ 不适用

6.6 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
安宁陶坛库技改项目	6,061.43	100%	累计储存了7728吨高档基酒
10万吨酒储存基地	38,900.00	30%	尚在建设期间未投入使用
合计	44,961.43	-	-

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

□ 适用 √ 不适用

6.8 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

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

2010年，公司共实现归属于上市公司所有者的净利润220,524.40万元，在提取法定盈余公积金21,839.28万元后，加上上年未分配利润75,635.83万元，可供投资者分配的利润为274,320.95万元，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10元（含税）。上述方案经本次董事会审议通过后，尚须经公司2010年年度股东大会审议通过。

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2009年	1,045,679,607.00	1,673,339,089.69	62.49%	1,802,037,866.11
2008年	906,194,130.40	1,265,987,888.22	71.58%	1,884,895,649.54
2007年	487,994,640.40	773,367,100.52	63.10%	1,045,434,676.81
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				197.15%

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

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：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%	1,559.91	100.00%
合计	0.00	0.00%	1,559.91	100.00%

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。

与年初预计临时披露差异的说明	与建安公司的交易中花酒办公楼改造系两期工程，2010年完成一期工程，二期工程将在2011年进行。罗汉污水厂改造工程工期推迟，系相关手续办理进度较慢所致。罗汉粉碎房改造工程已经暂停。其他技改维修工程中安宁灌装车间改造推迟至2011年进行。

7.4.2 关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

7.4.3 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

□ 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

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	泸州市国有资产监督管理委员会	股改方案实施以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%	2005、2006、2007、2008、2009年度现金分红比率符合承诺。至此泸州市国资委在股权分置改革中的承诺事项已经全部履行完毕。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺（含追加承诺）	无	无	无

7.7 重大诉讼仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

1994年3月，四川海格玛瓷饰玻璃有限公司与中国银行泸州分行签订100万美元借款合同，泸州老窖酒厂"科技实验厂"为其出具了担保函；后四川海格玛瓷饰玻璃有限公司因破产清算未完全偿还该笔贷款。现该笔债权持有人四川省鑫基资产管理有限公司向泸州市中级人民法院提出诉讼，要求本公司偿还欠款及利息合计人民币1639.4万元，承担案件诉讼费。经开庭审理，泸州市中级人民法院已于2010年1月4日作出判决，驳回四川省鑫基资产管理有限公司诉讼请求。嗣后，四川省鑫基资产管理有限公司向四川省高级人民法院提起上诉，经开庭审理，2010年6月28日，四川省高级人民法院作出终审判决，驳回上诉，维持原判。2010年10月四川省鑫基资产管理有限公司向最高人民法院提起再审申请，最高人民法院于2010年11月立案审查，我公司按要求提交书面答辩意见，并于2010年12月参加听证，目前案件尚在审查中。

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

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	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
002246	北化股份	1,030,000.00	0.53%	1,030,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	发起人股份
合计		1,030,000.00	-	1,030,000.00	0.00	0.00	-	-

7.8.3 持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

√ 适用 □ 不适用

单位：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
华西证券有限责任公司	1,122,188,000.00	353,164,800	34.85%	1,930,844,486.98	0.00	0.00	长期股权投资	发起人股份及收购
国泰君安证券股份有限公司	12,719,156.76	11,777,000	0.84%	12,719,156.76	0.00	0.00	长期股权投资	认购配股
泸州市商业银行股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000	2.21%	10,000,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	发起人股份
合计	1,144,907,156.76	374,941,800	-	1,953,563,643.74	0.00	0.00	-	-

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.5 其他综合收益细目

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减:可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	924,047.43	2,916,495.06
减:按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	34,065.51	
小计	889,981.92	2,916,495.06
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减:现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4.外币财务报表折算差额		
减:处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他		
减:由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	889,981.92	2,916,495.06

§8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

一、监事会会议情况

①公司第六届监事会四次会议于2010年1月22日以通讯表决形式召开。本次会议审议通过了公司《关于修订《泸州老窖股份有限公司股票期权激励计划》的议案》、《泸州老窖股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法》、对《特于员工激励对象名单》进行了核查。

②公司第六届监事会五次会议于2010年4月14日在四川国际饭店召开。本次会议审议通过了公司《2009年年度报告》及摘要，并审阅了公司《2009年度内部控制自我评价报告》。

③公司第六届监事会六次会议于2010年4月22日以通讯表决方式召开。本次会议审议通过了《2009年度监事会工作报告》、《2010年第一季度报告》。

④公司第六届监事会七次会议于2010年8月17日在公司本部召开。本次会议审议通过了《2010年半年度报告》及其摘要。

⑤公司第六届监事会八次会议于2010年10月22日以通讯表决方式召开。本次会议审议通过了《2010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的行为及公司内部控制制度的建立和执行情况进行了监督。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控制制度；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通过对公司财务的日常监督和专项检查，监事会确信，四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司所出具的标准无保留审计意见符合公司实际情况，公司2010年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

③公司最近一次募集资金实际投入项目和未诺投入项目一致。

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。

⑤公司2010年进行的关联交易，价格公允，表决程序合规，未损害公司及中小股东利益。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	是
审计意见	标准无保留审计意见
审计报告编号	川华信审（2011）019号
审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	泸州老窖股份有限公司全体股东
引言段	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2010年12月31日的资产负债表及合并资产负债表、2010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。
管理层对财务报表的责任段	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。
注册会计师责任段	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