泸州老窖股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书摘要

独立财务顾问

二〇一一年十二月

上市公司:泸州老窖股份有限公司
上市地点:深圳证券交易所
股票简称:泸州老窖
股票代码:000568
交易对方:泸州老窖集团有限责任公司
住所:泸州市国窖广场
通讯地址:泸州市国窖广场

声 明

本公司董事会及全体成员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整,对报告书及摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会及其它政府机关对本次重大资产出售所做的任何决定或意见,均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次重大资产出售完成后,公司经营与收益的变化由公司自行负责;因本次交易而导致的投资风险,由投资者自行负责。投资者若对本报告书及其摘要存有任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本重大资产出售暨关联交易报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重大资产出售的简要情况,并不包括重大资产出售暨关联交易报告书全文的各部分内容。

重大事项提示

本公司董事会特别提示投资者关注以下事项,仔细阅读报告书摘要相关内容,注意投资风险。

1、在2011年7月前,本公司持有华西证券34.85%的股份,为华西证券的第一大股东,在2011年7月华西证券的增资扩股中,本公司放弃优先认购权并让渡给老窖集团,使得公司持有华西证券股权比例由34.85%下降至24.99%。本次公司拟将持有华西证券12%的股权转让给老窖集团,转让完成后,本公司持有华西证券的股权比例将进一步下降为12.99%,不再为其第一大股东。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定,上述12个月内对同一资产的出售行为应累计计算,两次交易中公司持有华西证券的股权比例合计下降了21.86%。

根据2010年财务数据,华西证券经审计的资产总额为1,961,174.66万元,21.86%的持股比例所对应的资产总额为428,712.78万元,占公司同期经审计资产总额 802,626.52万元的比例为53.41%,按照《上市公司重大资产重组管理办法》中的相关规定,本次交易构成上市公司重大资产重组。

2、根据上海银信于2011年12月6日出具的沪银信评报字〔2011〕第752号评估报告,以2011年9月30日为评估基准日,华西证券全部股东权益的市场价值为904,172.00万元,本次交易中,泸州老窖拟转让华西证券12%股权对应的市场价值为108,500.64万元,上述评估结果已经泸州市国资委评估备案无异议。

3、公司第六届董事会第十九次会议已审议通过了重大资产出售暨关联交易预案,华西证券12%股权的协议转让事项已通过国有资产监督管理机构的立项批复,华西证券的资产评估报告已经备案无异议。

本次重大资产出售暨关联交易报告书及摘要已经公司第六届董事会第二十次会议审议通过,本次交易尚需提请国有资产监督管理机构、证券监督管理机构等部门核准。上述批准和核准均为本次交易的前提条件,能否取得政府相关主管部门的批准或核准存在不确定性,提请广大投资者注意投资风险。

释 义

在本报告书摘要中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

公司、本公司、上市公司、泸州老窖	指	泸州老窖股份有限公司
本次重大资产出售、本次交易	指	泸州老窖向老窖集团转让华西证券12%股权的行为并构成重大资产出售暨关联交易的事项
交易对方、控股股东、老窖集团	指	泸州老窖集团有限责任公司
交易标的、华西证券	指	华西证券有限责任公司
独立财务顾问、招商证券	指	招商证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
董事会	指	泸州老窖股份有限公司董事会
股东大会	指	泸州老窖股份有限公司股东大会
《公司章程》	指	《泸州老窖股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
四川省国资委	指	四川省国有资产监督管理委员会
泸州市国资委	指	泸州市国有资产监督管理委员会
兴泸集团	指	泸州市兴泸投资集团有限公司
上海银信	指	上海银信资产评估有限公司
四川华信	指	四川华信(集团)会计师事务所
本报告书摘要	指	泸州老窖股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书摘要
预案	指	泸州老窖股份有限公司重大资产出售暨关联交易预案
最近三年及一期	指	2008年、2009年、2010年及2011年1-9月
元	指	人民币元

第一节 交易概述

一、本次交易的背景和目的

泸州老窖作为中国白酒行业的著名企业,为使公司更加专注于白酒的主营业务,进一步提高公司的盈利能力,拟将持有的华西证券12%股权协议转让给老窖集团,本次交易的背景和目的为:

(一)突出上市公司主营业务,做大做强白酒产业

泸州老窖是中国白酒行业的著名企业,主要从事泸州老窖系列白酒的生产和销售业务,为突出上市公司主营业务,使其更专注于白酒产业,进一步提高产品的市场竞争力,泸州老窖拟将其持有的华西证券部分股权转让给老窖集团,转让完成后,泸州老窖将出售华西证券的部分股权,并获得支付对价,用于进一步发展白酒产业。本次交易,是泸州老窖突出主营业务,做大做强白酒产业的要求。

(二)稳定和提高上市公司盈利能力

受国内外宏观经济形势的影响,近年来国内证券市场波动频繁,受此影响,证券公司经营业绩波动较大。目前泸州老窖持有华西证券24.99%的股权,对公司经营业绩的稳定造成了一定的影响。同时,证券行业整体收益水平低于白酒产业,泸州老窖转让华西证券股权后,其盈利能力和资产运转效率将得到提高。本次交易,是稳定和提高上市公司盈利能力的要求。

二、本次交易的决策程序

(一)已完成的决策程序

1、2011年11月1日,公司确定了本次交易的方案,并聘请了独立财务顾问、评估机构等中介机构,与各中介机构签署了《保密协议》。

2、经公司向深圳证券交易所申请,公司股票自2011年11月14日起临时停牌,公司于2011年11月14日发布停牌公告;停牌期间,公司每周发布了一次重大资产重组的进展公告。

3、公司按照重大资产重组相关法律、法规、规范性文件的要求编制了重大资产出售暨关联交易预案等相关文件,公司独立董事事前审核了上述文件,同意将有关议案提交公司董事会审议,并在董事会上发表了独立意见。同时,公司聘请的独立财务顾问出具了重大资产出售暨关联交易预案核查意见。

4、2011年11月30日,公司与老窖集团就本次交易事宜签订了《华西证券有限责任公司股权转让框架协议书》。

5、2011年11月30日,公司第六届董事会第十九次会议审议通过了公司重大资产出售暨关联交易预案等事项。

6、2011年12月6日,国有资产监督管理部门批准了本次股权转让的立项申请。

7、2011年12月6日,评估机构出具了华西证券的资产评估报告,该报告已取得国有资产监督管理部门备案无异议。

8、2011年12月9日,公司与老窖集团签订了附条件生效的《股权转让协议》。

9、公司按照重大资产重组相关法律、法规、规范性文件的要求编制重大资产出售暨关联交易报告书及其他有关文件。

10、公司独立董事事前审核重大资产出售暨关联交易报告书及其他有关文件,对本次交易事项进行事前认可,同意将有关议案提交公司董事会审议,并发表了独立意见。公司聘请的独立财务顾问出具了重大资产出售暨关联交易独立财务顾问报告,相关中介机构出具了法律意见书等。

(二)尚需完成的决策程序

1、本次交易尚需公司股东大会审议通过;

2、本次上市公司重大资产重组暨关联交易事项尚需国有资产监督管理机构核准;

3、本次上市公司重大资产重组暨关联交易事项尚需中国证监会核准;

4、本次交易涉及证券公司5%以上股东股权的变更,尚需中国证监会核准。

上述批准或核准事宜均为本次交易的前提条件,能否取得相关的批准或核准,以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性。

三、本次交易对方、交易标的名称

本次交易对方为老窖集团,本次交易标的为华西证券12%股权。

四、本次交易价格及溢价情况

根据上海银信出具的沪银信评报字〔2011〕第752号评估报告,以2011年9月30日为评估基准日,华西证券全部股东权益的市场价值为904,172.00万元,本次交易中,泸州老窖拟转让华西证券12%股权对应的市场价值为108,500.64万元。

根据四川华信出具的川华信审〔2011〕第229号审计报告,截至2011年9月30日,华西证券经审计的所有者权益为602,256.84万元,本次评估较账面净资产溢价90.13%。

五、本次交易是否构成关联交易

本次交易中,公司拟将其持有的12%华西证券股权转让给控股股东老窖集团,构成了关联交易。

六、按《重组办法》规定计算的相关指标

截至2010年12月31日,公司持有华西证券34.85%股权,为其第一大股东,经公司2010年第二次临时股东大会审议通过《关于将华西证券有限责任公司增资扩股认购权让渡给泸州老窖集团有限责任公司行使的议案》,公司放弃华西证券增资扩股认购权并让渡给老窖集团,2011年7月8日,该次增资扩股工商登记完成,公司持有华西证券股权比例由34.85%下降至24.99%。

本次交易完成后,公司持有华西证券持有比例将由24.99%进一步下降为12.99%,不再为其第一大股东。

根据《重组办法》的相关规定,上述12个月内对同一资产的出售行为应累计计算,两次交易中公司持有华西证券的股权比例合计下降了21.86%。

根据2010年财务数据,华西证券经审计的资产总额为1,961,174.66万元,21.86%的持股比例所对应的资产总额为428,712.78万元,占公司同期经审计资产总额 802,626.52万元的比例为53.41%,按照《上市公司重大资产重组管理办法》中的相关规定,本次交易构成上市公司重大资产重组。

第二节 上市公司基本情况

一、公司概况

中文名称:泸州老窖股份有限公司

中文名称缩写:泸州老窖

英文名称:LuzhouLaojiao Co.,Ltd.

公司上市证券交易所:深圳证券交易所

股票简称:泸州老窖

证券代码:000568.SZ

注册资本:1,394,239,500.00元人民币

法定代表人:谢明

注册地址:四川省泸州市国窖广场

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

董事会秘书:曾颖

企业法人营业执照注册号:510500000018123

税务登记号码:510500204706718

联系电话:0830-2398826

传真:0830-2398864

邮政编码:646000

公司国际互联网网址:www.lzlj.com.cn

公司电子信箱:Lzlj@lzlj.com.cn

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);进出口经营业务;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)。

二、公司历史沿革及目前股权结构

(一)历史沿革

1、公司设立

泸州老窖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以体改〔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,1993年10月25日经四川省人民政府川府函〔1993〕673号文和中国证监会证监发审字〔1993〕108号文批准公开发行股票,于1994年5月9日在深交所挂牌上市。

2、2005年股权分置改革

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,控股股东泸州市国资委持有的国家股由585,280,800.00股下降到508,445,139.00股,占公司股本的比例由69.56%下降到60.43%。

3、2006年定向增发

2006年11月公司实施了定向增发A股,增发完成后,公司总股本由841,399,673股增加到871,399,673股,泸州市国资委占公司总股本的比例由60.43%下降到58.35%,仍为控股股东。

4、2008年增资

2008年5月19日,经2007年度股东大会批准,公司用资本公积、未分配利润转增股本522,839,803股,增资完成后,公司总股本达到1,394,239,476股。

5、2009年股权划转

2009年9月3日,根据四川省国资委《关于泸州老窖股份有限公司国有股东所持股份划转有关问题的通知》(川国资产权〔2009〕64号)的批准,泸州市国资委将持有的本公司30,000万股股份、28,000万股股份分别划转给老窖集团、兴泸集团,并于2009年9月22日办妥股份过户登记手续。此次股权划转完成后,老窖集团、兴泸集团和泸州市国资委分别持有本公司30,000万股、28,198.61万股和16,620.025万股,持股比例分别为21.52%、20.23%和11.92%,老窖集团成为本公司第一大股东。

(二)公司目前股权结构

截至2011年9月30日,泸州老窖的股本结构如下表所示:

单位:万股

股份类别	持股数量	持股比例
一、有限售条件股份	67,890.18	48.69%
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	67,888.83	48.69%
3、其他内资持股	1.35	0.00%
其中:高管股	1.35	0.00%
二、无限售条件股份	71,533.77	51.31%
人民币普通股	71,533.77	51.31%
合计	139,423.95	100.00%

三、最近三年控股股权变动情况

2009年9月3日,根据四川省国资委《关于泸州老窖股份有限公司国有股东所持股份划转有关问题的通知》(川国资产权〔2009〕64号)的批准,泸州市国资委将其持有的本公司30,000万股股份、28,000万股股份分别划转给老窖集团、兴泸集团,并于2009年9月22日办妥股份过户登记手续。此次股权划转完成后,公司的控股股东由泸州市国资委变更为老窖集团。

四、公司主营业务情况

(一)公司主营业务基本情况

1、经营范围

公司的经营范围为泸州老窖系列酒的生产、销售(凭许可证及其有效期经营);进出口经营业务;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)。

2、主营业务

公司的主营业务为泸州老窖系列酒的生产和销售。

(二)公司主营业务的具体情况

1、高档酒类

公司的超高端、高端酒类产品主要为“国窖1573系列”(包括“中国品味”、“经典国窖1573”等)、“窖龄酒系列”、“泸州老窖特曲系列”。近年来,公司不断开拓高档酒市场,在原有的“国窖1573”之上升级了“中国品味”产品;今年又推出“窖龄酒”等新酒,在高档酒类市场占有率不断提升。

2、中低档酒

公司的中低档酒类产品主要包括“泸州老窖头曲系列”、“泸州老窖二曲系列”等,通过量的增长对国内市场进行全面覆盖。

五、财务数据及下属公司情况

(一)公司最近三年及一期的主要财务数据和指标

1、资产负债表

单位:万元

项目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总额	945,443.50	802,626.52	598,269.01	509,306.20
负债总额	317,142.61	246,391.12	171,823.57	160,023.88
归属于母公司的所有者权益合计	624,205.74	551,736.22	424,805.57	347,805.58

2、利润表

单位:万元

项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	562,827.16	537,087.18	437,042.25	379,837.87
营业利润	278,134.71	291,689.56	215,455.66	167,622.90
利润总额	280,327.85	291,894.37	215,180.75	165,355.64
归属于母公司所有者的净利润	200,771.76	220,524.40	167,333.91	126,598.79

3、现金流量表

单位:万元

项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	180,260.12	135,128.15	106,735.71	81,397.93
投资活动产生的现金流量净额	687.81	-22,155.47	-11,507.42	-6,734.43
筹资活动产生的现金流量净额	-150,043.05	-98,716.16	-71,868.25	-48,691.68
现金及现金等价物净增加额	30,904.87	14,182.76	23,364.31	25,932.97

4、主要财务指标

项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
基本每股收益(元/股)	1.44	1.58	1.20	0.91
稀释每股收益(元/股)	1.44	1.58	1.20	0.91
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-	1.58	1.20	0.90
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	-	1.58	1.20	0.90
加权平均净资产收益率(%)	32.25	41.21	38.78	41.48
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	31.98	41.19	38.83	41.29
每股经营活动产生的现金流量净额	1.29	0.97	0.77	0.58

(二)下属公司基本情况

截至2011年9月30日,除华西证券外,公司下属公司的基本情况如下:

序号	企业名称	注册资本(万元)	持股比例(%)	主营业务
1	泸州老窖酒有限责任公司	3,000	100	泸州老窖系列酒生产、销售;曲药生产、销售
2	泸州老窖永盛酒业销售有限公司	100	100	白酒销售
3	泸州老窖股份有限公司销售公司	10,118.29	100	白酒销售
4	泸州老窖进出口贸易有限公司	300	100	自营和代理进出口业务
5	泸州天和玻璃有限公司	400	99	生产、销售玻璃制品
6	泸州老窖国窖文化旅行社有限责任公司	480	100	国内旅游业务、服务等
7	泸州老窖博大酒业营销有限公司	12,000	75	酒类销售(除白酒)
8	泸州品创科技有限公司	5,000	95	技术服务、咨询等
9	泸州滋补酒业有限责任公司	1,000	51	生产、销售滋补大曲系列
10	泸州群忆酒业有限公司	1,000	51	生产销售白酒

六、公司控股股东及实际控制人概况

(一)控股股东概况

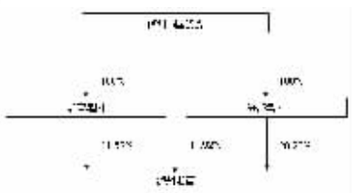
截至本报告书摘要签署日,老窖集团持有公司21.52%的股份,为公司的控股股东。老窖集团的基本情况详见 第二节:交易对方基本情况。

(二)实际控制人概况

泸州市国资委持有老窖集团和兴泸集团100%的股权,分别通过老窖集团和兴泸集团间接控制泸州老窖21.52%和20.23%的股份,并直接持有泸州老窖11.92%的股份,泸州市国资委合计控制泸州老窖53.66%的股份,为泸州老窖的实际控制人。

(三)控股关系图

公司的控股关系图如下:



第三节 交易对方基本情况

一、老窖集团的基本情况

(一)基本信息

公司名称:泸州老窖集团有限责任公司

注册资本:1,946,951.528元

法定代表人:谢明

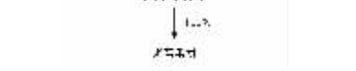
成立时间:2000年12月21日

注册地址:泸州市国窖广场

主营业务:白酒、金融等产业的控股和投资

(二)老窖集团的股权结构图

截至本报告书摘要签署日,老窖集团的股权结构图如下:



(三)业务发展概况

老窖集团主要经营白酒、金融等产业的控股和投资业务,白酒产业上,老窖集团通过控股泸州老窖,从事白酒的生产和销售业务;金融产业上,老窖集团控股龙马兴达小额贷款股份有限公司,从事小额信贷等业务,此外,还参股了泸州市商业银行股份有限公司、华西证券等金融企业,实现了良好的投资收益。

(四)主要财务指标

1、资产负债表

单位:万元

项目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产	1,007,071.50	791,570.70	514,411.08	324,488.45
资产总额	1,638,146.72	1,327,500.67	863,284.34	621,072.35
流动负债	628,246.58	441,426.98	313,609.70	237,001.02
负债总额	706,340.37	507,868.23	379,015.63	237,223.62
归属于母公司所有者权益总额	381,616.37	321,073.15	151698.52	111,135.20

2、利润表

单位:万元

项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	579,302.27	552,954.71	448,248.51	387,155.83
营业利润	278,039.71	288,817.45	217,499.23	157,732.52
利润总额	281,117.46	289,797.27	217,089.50	155,490.43
归属于母公司所有者的净利润	48,789.81	51,444.51	38,589.42	19,079.17

(五)下属企业情况

截至2011年9月30日,除持有泸州老窖21.52%股权外,老窖集团所控制的其他企业包括:

序号	下属企业名称	主营业务	注册资本(万元)	持股比例(%)
1	泸州酒业集中发展区有限公司	种植、包装、会展	23,635.95	100.00
2	泸州老窖房地产开发有限公司	房地产开发	5,000.00	100.00
3	泸州红高粱现代农业开发有限公司	农业科技开发、农作物种植	1,000.00	60.00
4	泸州市龙马兴达小额贷款股份有限公司	在泸州市范围内办理各项贷款及相关咨询业务	80,000.00	18.83

二、交易对方与公司的关联关系说明

(一)关联关系说明

截至本报告书摘要签署日,老窖集团持有公司21.52%的股份,为公司的控股股东。

(二)交易对方推荐董事、高级管理人员的情况

截至本报告书摘要签署日,老窖集团向公司推荐董事和高级管理人员如下:

姓名	职位
谢明	董事长
张良	董事,总经理
蔡秋金	副总经理

在本次交易的董事会表决时,上述董事和高级管理人员已履行了相关回避制度,未参与董事会表决。

三、交易对方的违法违规情况

截至本报告书摘要签署日,老窖集团及其主要管理人员最近五年内未受到过影响本次交易的与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚,不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

第四节 交易标的情况

一、交易标的概况

(一)华西证券基本情况

公司名称:华西证券有限责任公司

注册资本:1,413,113,700元

法定代表人:杨炯洁

营业执照注册号:510000000014690

组织机构代码:20181132-8

税务登记证号码:510000201811328

成立日期:2000年7月13日

公司住所:成都市青羊区陕西街239号

企业性质:有限责任公司

经营范围:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;中国证监会批准的其他业务(以上项目及期限以许可证为准)。

(二)华西证券历史沿革

1、华西证券的设立

1999年11月16日,四川省人民政府向中国证监会出具川府函〔1999〕270号文件申请以四川省证券股份有限公司为基础,合并四川证券交易中心、乐山产权交易中心等机构,吸收其他企业投资参股的方式成立华西证券,后四川省国有资产经营投资管理公司、泸州老窖等40家企业签订《股东出资协议书》,同意共同出资设立华西证券,2000年6月26日,中国证监会出具证监机构〔2000〕133号《关于同意华西证券有限责任公司开业的批复》同意华西证券开业,2000年7月13日,华西证券经四川省工商行政管理局批准设立,成立时注册资本为101,311.37万元,各股东投入资本已于2000年5月10日到位,并经四川华信(集团)会计师事务所有限责任公司川华信验〔2000〕字(2)002号验资报告验证,确认出资到位,成立时,公司股权结构如下表所示:

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例
1	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司	18,000	17.77%
2	中国西南航空公司	13,000	12.83%
3	四川华能太平驿水电有限责任公司	13,000	12.83%
4	四川剑南春集团有限责任公司	8,000	7.90%
5	成都电业局都江堰电力公司	8,000	7.90%
6	四川西昌电力股份有限公司	5,500	5.43%
7	四川省宜宾五粮液酒厂	5,000	4.94%
8	四川剑南春融信投资有限公司	5,000	4.94%
9	成都金鼎实业有限公司	3,000	2.96%
10	四川明星电力股份有限公司	2,773.46	2.74%
11	西昌锌业有限责任公司	2,500	2.47%
12	四川峨眉山水泥有限公司	2,107.5	2.08%
13	泸州老窖股份有限公司	2,000	1.97%
14	四川省宜宾市投资有限责任公司	1,373.35	1.36%
15	绵阳市花园房地产有限公司	1,000	0.99%
16	四川省南充鸿源集团有限公司	832.48	0.82%
17	绵阳市方圆电视广告传播有限公司	747.78	0.74%
18	绵阳市金鑫经济发展总公司	745.36	0.74%
19	四川省信托投资公司	711.48	0.70%
20	四川长征制药股份有限公司	605	0.60%
21	四川银华纺织股份有限公司	585.64	0.58%
22	万县市万通实业(集团)有限公司	516.67	0.51%
23	攀枝花市安顺通信发展总公司	515.99	0.51%
24	自贡市财源开发公司	509.67	0.50%
25	四川富益电力股份有限公司	502.3	0.50%
26	达川地区灵通电脑公司	439.23	0.43%
27	四川省建设信托投资公司	434.39	0.43%
28	四川川投长城特殊钢股份有限公司	425.92	0.42%
29	攀钢集团财务公司	370.26	0.37%
30	崇州市投资发展公司	324.28	0.32%
31	达川地区电信局信息会议中心	302.5	0.30%
32	广汉市万达实业总公司	302.5	0.30%
33	四川天歌科技集团股份有限公司	289.19	0.29%
34	广汉市金科租赁有限公司	287.98	0.28%
35	自贡市通信联众有限公司	286.77	0.28%
36	绵阳电力实业开发总公司	283.14	0.28%
37	四川锦华股份有限公司	283.14	0.28%
38	四川省江油金信置业有限公司	278.3	0.27%
39	自贡市蓝鹰房地产开发总公司	277.09	0.27%
40	乐山电力股份有限公司	200	0.20%
	合计	101,311.37	100%

注:1)成都电业局都江堰电力公司已更名为都江堰聚电投资有限责任公司;2)绵阳市花园房地产有限公司已更名为绵阳市花园投资集团有限公司;3)四川省南充鸿源集团有限公司已更名为四川省南充电信鸿源有限公司;4)绵阳电力实业开发总公司已更名为绵阳启明星实业集团有限责任公司;5)四川锦华股份有限公司已更名为华润锦华股份有限公司;6)四川峨眉山水泥有限公司已更名为四川峨胜水泥股份有限公司;7)攀钢集团财务公司已更名为攀钢集团财务有限公司;8)万县市万通实业(集团)有限公司已更名为重庆市万州万通实业有限公司;9)成都金鼎实业有限公司已更名为成都金鼎实业(集团)有限公司;10)自贡市蓝鹰房地产开发总公司更名为自贡蓝鹰房地产开发有限责任公司;11)绵阳市方圆电视广告传播有限公司已更名为成都公元传媒投资有限公司;12)四川天歌科技集团股份有限公司已更名为同人华塑股份有限公司;13)四川川投长城特殊钢股份有限公司已更名为攀钢集团四川长城特殊钢股份有限公司。

2、华西证券主要股权转让情况

(1)2002年股权转让

2002年4月1日,四川西昌电力股份有限公司将其持有的4.93%(占5,000万元出资额)华西证券股权转让给重庆市涪陵投资集团公司,该次股权转让已经华西证券于2002年4月19日召开的2002年股东会审议通过。

(2)2003年股权继承及无偿划转

2003年1月8日,根据自贡市财政局自财办便〔2003〕1号《自贡市财政局关于划转达人股股权的通知》,自贡市财源开发公司将其持有0.50%(占509.67万元出资额)的华西证券股权无偿划转给自贡市国有资产经营投资有限责任公司。

2003年8月13日,根据中国航空集团公司中航集团函〔2003〕28号《关于中国国际航空公司承继中国西南航空公司对华西证券有限责任公司出资的函》,将中国西南航空公司持有的12.83%(占13,000万元出资额)华西证券股权无偿划转至中国国际航空公司。

根据四川省经济体制改革委员会川经体改〔1998〕135号文件《关于同意注销四川银华纺织股份有限公司的批复》,针洪县人民政府财政函〔1998〕81号文件《关于中国华城集团《华城投资管理有限公司》被并四川银华集团有限责任公司有关问题的批复》及《中国华城集团《华城投资管理公司》被并四川银华集团有限责任公司协议书》,四川银华纺织股份有限公司被中国华城集团《华城投资管理有限公司》整体兼并后实施了注销,原四川银华纺织股份有限公司所持华西证券0.58%股权由中国华城集团重组后新设立的四川华纺银华有限责任公司继承。

上述股权无偿划转及继承已经公司于2003年12月25日召开的2003年临时股东会审议通过。

(3)2006年股权转让

根据四川省德阳市中级市人民法院〔2005〕癸执字第20-2号民事裁定书,广汉市金科租赁有限公司持有的0.28%(占287.98万元出资额)华西证券股权和广汉市万达实业总公司持有的0.30%(占302.50万元出资额)华西证券股权被司法拍卖转让给浙江光宝实业有限公司。

(4)2007年股权转让

2007年8月28日,经中国证监会证监机构字〔2007〕206号《关于核准华西证券有限责任公司股权变更的批复》,泸州老窖通过竞标方式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17.77%股权(占18,000万元出资额)。

2007年12月5日,四川华纺银华有限责任公司、自贡市通信联众有限公司、绵阳启明星集团有限公司、自贡市蓝鹰房地产开发有限责任公司、绵阳花园投资集团有限公司分别将其持有的0.46%(占469.48万元出资额)、0.28%(占286.77万元出资额)、0.28%(占283.14万元出资额)、0.27%(占277.09万元出资额)、0.99%(占1000万元出资额)华西证券股权转让给泸州老窖。

经公司2007年第四次临时股东会审议通过,四川剑南春融信投资有限公司将其持有的4.15%(占4,200万元出资额)华西证券股权转让给四川省新力投资有限公司;成都金鼎实业(集团)有限公司将其持有的2.96%(占3,000万元出资额)华西证券股权转让给四川和易达投资有限责任公司;攀枝花市安顺通讯发展总公司将其持有的0.51%(占515.99万元出资额)华西证券股权转让给深圳市银信宝投资发展有限公司;自贡市国有资产经营投资有限公司将其持有的0.50%(占509.67万元出资额)华西证券股权转让给北京唐古拉投资管理有限公司。

(5)2008年股权转让

2007年8月8日,泸州老窖通过竞拍方式取得了中国国际航空公司所持华西证券12.83%股权(共计13,000万元出资额),双方签署了股权转让协议,并于2008年1月14日取得中国证监会证监监许可〔2008〕84号《关于核准华西证券有限责任公司股权变更的批复》同意。

2008年1月15日,山东金沙投资有限公司通过竞拍方式取得攀钢集团长城特殊钢股份有限公司持有0.42%华西证券股权(占425.92万元出资额),此次股权转让于2008年10月31日取得中国证监会四川证监局川证监局〔2008〕114号《关于对华西证券有限责任公司变更持有5%以下股权股东无异议的函》。

2008年3月27日,崇州市投资发展公司与崇州市国有资产经营有限责任公司签订《股权划转协议》,将所持0.32%(占324.28万元出资额)华西证券股权划转予崇州市国有资产投资经营有限责任公司。2008年3月27日,崇州市人民政府出具崇府函〔2008〕36号《崇州市人民政府关于同意划转华西证券324.28万股股份的批复》,同意本次股权划转。

上述股权转让业经2008年4月25日华西证券2007年年度股东会审议通过。

(6)2010年股权转让

根据重庆市高级人民法院〔2007〕渝高法民执字第19-9号民事裁定书,西昌锌业有限责任公司持有的2.47%(占2,500万元出资额)华西证券股权被司法拍卖转让给浙江北辰发展有限公司,该次股权变更于2010年3月15日取得中国证监会四川证监局川证监函〔2010〕81号《关于对华西证券有限责任公司变更持有5%以下股权股东的无异议函》。

根据四川省成都市中级人民法院〔2007〕成执字第1617-15号民事裁定书,同人华塑股份有限公司持有的0.29%(占289.19万元出资额)华西证券股权被司法拍卖转让给山东金沙投资有限公司,该次股权变更于2010年4月29日取得中国证监会四川证监局川证监函〔2010〕65号《关于对华西证券有限责任公司变更持有5%以下股权股东的无异议函》。

四川剑南春融信投资有限公司将其持有的0.79%(总计800万元出资额)转让给四川剑南春(集团)有限责任公司,该次股权变更于2010年9月26日取得中国证监会四川证监局川证监函〔2010〕123号《关于对华西证券有限责任公司变更持有5%以下股权股东的无异议函》。

四川剑南春(集团)有限责任公司将其持有的0.30%(总计300万元出资额)转让给四川阿尔泰营销有限公司,该次股权变更于2010年10月8日取得中国证监会四川证监局川证监函〔2010〕127号《关于对华西证券有限责任公司变更持有5%以下股权股东的无异议函》。

2009年6月29日,四川省信托投资公司将其持有的0.70%(711.48万元)、四川省建设信托投资公司将其持有的0.43%(434.30万元)分别协议转让给四川信托有限公司,该次股权变更于2010年11月22日取得中国证监会四川证监局川证监函〔2010〕142号《关于华西证券有限责任公司变更持有5%以下股权股东的无异议函》。

3、华西证券2011年增资情况

2010年12月14日,华西证券2010年股东会审议通过《华西证券有限责任公司增资扩股实施方案》,同意由11家原股东及4家新增股东对公司进行增资,本次增资扩股工商变更后,公司注册资本由101,311.37万元增加至141,311.37万元,股东总数由33家增加至37家。该次注册资本变更取得了中国证监会证监许可〔2011〕847号《关于核准华西证券有限责任公司变更注册资本的批复》。本次增资经四川华信(集团)会计师事务所有限责任公司审验,并出具了川华信〔2011〕28号验资报告予以验证。本次增资完成后公司股权构成如下表所示:

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例
1	泸州老窖股份有限公司	35,316.48	24.99%
2	泸州老窖集团有限责任公司	14,950.00	10.58%
3	四川华能太平驿水电有限责任公司	13,000.00	9.20%
4	都江堰蜀电投资有限责任公司	12,050.00	8.53%
5	四川剑南春(集团)有限责任公司	12,000.00	8.49%
6	四川省新力投资有限公司	7,830.00	5.54%
7	华能资本服务有限公司	6,600.00	4.67%
8	四川省宜宾五粮液酒厂	5,000.00	3.54%
9	重庆市涪陵投资集团公司	5,000.00	3.54%
10	浙江北辰投资发展有限公司	3,487.06	2.47%
11	四川峨胜水泥股份有限公司	3,087.50	2.18%
12	四川和易达投资有限责任公司	3,000.00	2.12%
13	四川明星电力股份有限公司	2,773.46	1.96%
14	北京