

四川水井坊股份有限公司

600779

2010 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	3
四、 股本变动及股东情况	5
五、 董事、监事和高级管理人员	11
六、 公司治理结构	16
七、 股东大会情况简介	21
八、 董事会报告	21
九、 监事会报告	33
十、 重要事项	35
十一、 财务会计报告	43
十二、 备查文件目录	113

一、重要提示

(一) 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
Peter Batey (贝彼德)	董事	因公出差	Kenneth Macpherson (柯明思)

(三) 信永中和会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	黄建勇
主管会计工作负责人姓名	Kenneth Macpherson (柯明思)
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	李直

公司负责人黄建勇先生、主管会计工作负责人 Kenneth Macpherson (柯明思) 先生及会计机构负责人(会计主管人员)李直先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	四川水井坊股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	水井坊
公司的法定英文名称	SICHUAN SWELLFUN CO.,LTD
公司的法定英文名称缩写	SCSF
公司法定代表人	黄建勇

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张宗俊	田冀东
联系地址	四川省成都市金牛区全兴路 9 号公司董事办	四川省成都市金牛区全兴路 9 号公司董事办
电话	(028)86252847	(028)86252847
传真	(028)86695460	(028)86695460
电子信箱	dongshiban@swellfun.com	dongshiban@swellfun.com

(三) 基本情况简介

注册地址	四川省成都市金牛区全兴路 9 号
注册地址的邮政编码	610036
办公地址	四川省成都市金牛区全兴路 9 号

办公地址的邮政编码	610036
公司国际互联网网址	www.swellfun.com
电子信箱	dongshiban@swellfun.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	四川省成都市金牛区全兴路 9 号公司董事办

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	水井坊	600779	四川制药、全兴股份

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 12 月 21 日	
公司首次注册登记地点	成都市工商行政管理局	
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 10 月 13 日
	公司变更注册登记地点	成都市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	510100000036380
	税务登记号码	51010672341539X
	组织机构代码	72341539-X
公司聘请的会计师事务所名称	信永中和会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	377,599,533.47
利润总额	399,703,019.72
归属于上市公司股东的净利润	235,394,765.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	196,363,289.58
经营活动产生的现金流量净额	-37,362,145.95

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-579,787.60	
计入当期损益的政府补助（与企业	16,230,460.00	本公司本期收到政府补助

业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		16,230,460.00 元,详见本报告十一、七.37 所示
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,452,813.85	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	40,788,574.29	公司转让所持成都永发印务有限公司 20% 股权及转让四川全兴酒业有限公司 55% 股权取得的投资收益。
所得税影响额	-23,682,996.56	
少数股东权益影响额 (税后)	-177,587.76	
合计	39,031,476.22	

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
营业收入	1,818,164,507.33	1,673,497,654.42	8.64	1,178,914,229.98
利润总额	399,703,019.72	499,495,886.53	-19.98	487,814,363.85
归属于上市公司股东的净利润	235,394,765.80	320,555,656.79	-26.57	313,677,050.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	196,363,289.58	311,109,504.55	-36.88	304,199,858.91
经营活动产生的现金流量净额	-37,362,145.95	613,866,424.55	-106.09	25,397,583.38
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008 年末
总资产	2,141,937,658.09	2,794,172,979.54	-23.34	2,512,504,751.09
所有者权益 (或股东权益)	1,458,329,029.21	1,493,461,645.32	-2.35	1,432,095,803.52

主要财务指标	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减 (%)	2008 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.48	0.66	-27.27	0.64
稀释每股收益 (元 / 股)	0.48	0.66	-27.27	0.64
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.40	0.64	-37.50	0.62
加权平均净资产收益率 (%)	16.44	22.58	减少 6.14 个百分点	23.47
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	13.71	21.92	减少 8.21 个百分点	22.76
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.08	1.26	-106.35	0.05
	2010 年	2009 年	本期末比上年同期末增	2008 年

	末	末	减(%)	末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.99	3.06	-2.29	2.93

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

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	193,222,186	39.55						193,222,186	39.55
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	193,222,186	39.55						193,222,186	39.55
其中：境内非国有法人持股	193,222,186	39.55						193,222,186	39.55
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									
二、无限售条件流通股份	295,323,512	60.45						295,323,512	60.45
1、人民币普通股	295,323,512	60.45						295,323,512	60.45
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	488,545,698	100						488,545,698	100

2、 限售股份变动情况

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
四川成都全兴集团有限公司	193,222,186			193,222,186	股改	
合计	193,222,186			193,222,186	/	/

限售股份变动情况说明

本表“解除限售日期”请参阅四川成都全兴集团有限公司的限售条件“自股权分置改革实施之日（即 2006 年 1 月 18 日）起二十四个月内出售股份数量不超过公司股份总数的 5%，在三十六个月内不超过股份总数的 10%；在股改方案实施后的 10 年内的任意时点，不通过减持使其对本公司的持股比例低于 30%”。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				81,715 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
四川成都全兴集团有限公司	境内非国有法人	39.71	193,996,444	0	193,222,186	无
国际金融—花旗—MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	未知	1.52	7,424,616	165,662		未知
UBS AG	未知	0.50	2,427,392	-1,228,870		未知
挪威中央银行	未知	0.49	2,403,144	418,901		未知
周启增	境内自然人	0.47	2,303,100	-16,900		未知
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	未知	0.40	1,960,451	-265,093		未知
吴应举	境内自然人	0.39	1,910,254	1,910,254		未知

成都市金牛国鑫粮油购销有限责任公司	国有法人	0.34	1,655,626	0	未知
鲁庆丰	境内自然人	0.31	1,510,142	401,242	未知
招商证券－渣打－ING BANK N.V.	未知	0.30	1,478,698	-996,002	未知
前十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的数量		股份种类及数量	
国际金融－花旗－MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED		7,424,616		人民币普通股	
UBS AG		2,427,392		人民币普通股	
挪威中央银行		2,403,144		人民币普通股	
周启增		2,303,100		人民币普通股	
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金		1,960,451		人民币普通股	
吴应举		1,910,254		人民币普通股	
成都市金牛国鑫粮油购销有限责任公司		1,655,626		人民币普通股	
鲁庆丰		1,510,142		人民币普通股	
招商证券－渣打－ING BANK N.V.		1,478,698		人民币普通股	
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深 300 指数证券投资基金		1,426,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		<p>公司第一大股东四川成都全兴集团有限公司与上述其余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。</p> <p>公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《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。</p>			

前十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	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	四川成都全兴集团	193,222,186	2007年1月18日	0	自本次股权分

有限公司		2008年1月18日 2016年1月18日	0 193,222,186	置改革实施之日 (即 2006 年 1 月 18 日)起二十四个月 内出售股份数量不超 过公司股份总数的 5%,在三十六个月 内不超过股份总数 的 10%;在股改方 案实施后的 10 年 内的任意时点,不 通过减持使其对本 公司的持股比例低 于 30%。
------	--	--------------------------	------------------	---

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：亿元 币种：美元

名称	四川成都全兴集团有限公司(中外合资)
单位负责人或法定代表人	杨肇基
成立日期	1997年9月29日
注册资本	1
主要经营业务或管理活动	(一)在国家鼓励和允许外商投资的酒业及酒业相关产业依法进行投资；(二)受所投资企业的书面委托(经董事会一致通过),向所投资企业提供下列服务:1.在国内外市场以经销的方式销售所投资企业生产的产品;2.协助或代理所投资企业从国内外采购该企业自用的机器设备、办公设备和生产所需的原材料、元器件、零部件和在国内外销售所投资企业生产的产品,并提供售后服务;3.在外汇管理部门的同意和监督下,在所投资企业之间平衡外汇;4.为所投资企业提供产品生产、销售和市场开发过程中的技术支持、员工培训、企业内部人事管理等服务;5.协助所投资企业寻求贷款及提供担保;(三)以代理、经销或设立出口采购机构(包括内部机构)的方式出口境内商品(涉及配套许可证管理、专项规定管理的商品应按国家有关规定办理);(四)购买所投资企业生产的产品进行系统集成后在国内外销售,如所投资企业生产的产品不能完全满足系统集成需要,允许其在国内外采购系统集成配套产品,但所购买的系统集成配套产品的价值不应超过系统集成所需全部产品价值的百分之五十;(五)为所投资

	<p>企业产品的国内经销商、代理商以及与本公司、母公司或其关联公司签有技术转让协议的国内公司、企业提供相关的技术培训；(六)在所投资企业投产前或所投资企业新产品投产前，为进行产品市场开发，允许投资性公司从其母公司进口与其所投资企业生产产品相关的母公司产品在国内试销；(七)为所投资企业提供机器和办公设备的经营性租赁服务，或依法设立经营性租赁公司；(八)进口并在国内销售（不含零售）投资方及其控股的关联公司的产品；(九)进口为所投资企业、投资方及其控股的关联公司产品提供维修服务所需的原辅材料及零、配件；(十)承接境内外企业的服务外包业务；(十一)根据有关规定，从事物流配送服务；(十二)委托境内其他企业生产/加工其产品或其投资方及其控股的关联公司产品并在国内外销售。</p>
--	---

(2) 实际控制人情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	成都盈盛投资控股有限公司
单位负责人或法定代表人	杨肇基
成立日期	2002 年 11 月 6 日
注册资本	5,780
主要经营业务或管理活动	项目投资、实业投资

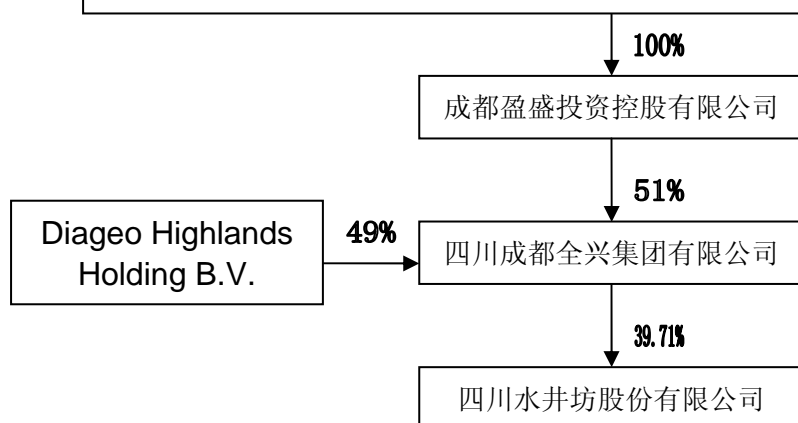
(3) 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人均未发生变更，但成都盈盛投资控股有限公司的股东构成及其持股比例发生了一些变化，具体内容详见下表：

杨肇基	4.362171%	李晴朗	2.243086%	刘德华	0.830772%	李建蓉	0.340617%	邓佳	0.274155%
黄建勇	2.990781%	朱国英	1.776699%	潘华文	0.348924%	张英杰	0.348924%	张燕	0.271663%
陈可	2.181086%	徐斌	1.827699%	李成章	0.348924%	蔡阳坡	0.348924%	王成兵	0.282463%
王仲滋	2.243086%	鲍雨	1.661545%	刘文惠	0.338124%	林东	0.348924%	王晓兰	0.274155%
赖登燊	2.181086%	杜培明	1.827699%	赖永明	0.370617%	范威	0.340617%	刘玉明	0.274155%
邓禄银	2.181086%	许勇	1.661545%	郑惠耀	0.346617%	谢成贵	0.378924%	迟站琴	0.295847%
李溢中	2.181086%	张宗俊	0.830772%	沈绍军	0.332309%	吕晓华	0.348924%	王宏	0.232616%
薛常有	2.243086%	张力	0.860772%	王小红	0.332309%	雷光秀	0.332309%	杜小葆	0.240924%
多增强	0.449086%	李直	0.830772%	陈旭	0.348924%	郭晓军	0.332309%	唐靖	0.240924%
卢忠捷	2.181086%	郁玲	0.830772%	黄维贞	0.338955%	薛怡	0.338955%		

注 1: 以上共计 49 人, 共实际持有 46.430573% 的份额; 其余 53.569427% 的份额主要由全兴集团母子公司在职、退休、退养人员持有, 共计 1677 人。

注 2: 鉴于《公司法》规定有限责任公司股东人数不得超过 50 人, 持有 53.569427% 份额的 1677 人分别委托上述 49 人作为成都盈盛投资控股有限公司股东办理工商登记手续。



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

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报酬、津贴
黄建勇	董事长	男	45	2009年4月23日	2012年4月23日	108,078	108,078		51.93	否
陈可	副董事长	男	61	2009年4月23日	2012年4月23日	76,590	76,590		23.39	否
Kenneth Macpherson (柯明思)	董事、 总经理	男	40	2009年4月23日	2012年4月23日				50	是
王仲滋	董事、 常务副 总经理	男	55	2009年4月23日	2012年4月23日	66,200	66,200		41.19	否
多增强(离 任)	董事	男	56	2009年4月23日	2010年1月4日	83,578	0	出售流 通股	29.88	否
Peter Batey (贝彼德)	董事	男	52	2009年4月23日	2012年4月23日				0	否
郑泰安	独立董 事	男	45	2009年4月23日	2012年4月23日				6.68	否
吕先镛	独立董 事	男	46	2009年4月23日	2012年4月23日				6.18	否
陈永忠	独立董 事	男	69	2009年4月23日	2012年4月23日				6.18	否
朱国英	监事会 主席	女	57	2009年4月23日	2012年4月23日	61,000	46,000	出售流 通股	24.72	否
王刚	监事	男	43	2009年4月23日	2012年4月23日				38.71	否

				日	日					
王成兵	监事	男	38	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日				8.87	否
赖登燁	副总理	男	62	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日	76,590	76,590		23.99	否
薛常有	副总理	男	62	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日	57,590	56,590	出售流 通股	23.73	否
Ken McGuire (可恩) (离任)	副总理	男	52	2009年 4月23 日	2010年 10月26 日				37.5	否
Brian Barczak(布 莱恩)	副总理	男	50	2010年 10月26 日	2012年 4月23 日				12.5	是
许勇	副总理	男	47	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日	46,515	35,515	出售流 通股	35.69	否
徐斌	副总理	女	43	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日	56,704	42,528	出售流 通股	29.64	否
李直	总经理 助理、 代财务 总监	男	39	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日	42,538	42,538		26.32	否
张力	总经理 助理	男	41	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日	42,604	32,604	出售流 通股	26.37	否
胡雷	总经理 助理	男	40	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日				52.72	否
王敬	总经理 助理	男	40	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日				51.86	否
丁志贤	总经理 助理	男	46	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日				25.89	否
林东	总经理 助理	男	36	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日				25.81	否
薛怡	总经理	女	43	2009年	2012年	0	500	购买流	25.25	否

	助理			4 月 23 日	4 月 23 日			流通股		
张宗俊	董秘	男	40	2009 年 4 月 23 日	2012 年 4 月 23 日	39,000	29,250	出售流通股	26.55	否
合计	/	/	/	/	/	756,987	612,983	/	711.55	/

黄建勇：历任成都全兴销售公司公关部副主任，成都全兴酒厂进出口公司副经理，成都全兴酒厂厂办副主任、厂长助理、副厂长，四川全兴足球俱乐部总经理，成都太合生物材料有限公司执行董事。现任四川水井坊股份有限公司第六届董事会董事长，成都水井坊营销有限公司总经理，四川成都全兴集团有限公司董事。

陈可：历任成都糖果糕点公司总经理，四川省成都全兴酒厂常务副厂长、副书记，全兴集团东风商贸广场有限公司董事长，四川制药股份有限公司董事长，四川成都全兴集团有限公司副董事长、副总经理。现任四川水井坊股份有限公司第六届董事会副董事长，四川成都全兴集团有限公司董事、副总经理。

Kenneth Macpherson (柯明思)：历任帝亚吉欧印度洋酒业总经理，帝亚吉欧亚洲新兴市场商务总监，帝亚吉欧中国大陆和香港地区总经理，帝亚吉欧大中华区董事总经理，帝亚吉欧（上海）洋酒有限公司法定代表人，帝亚吉欧大中华区（包括中国大陆、香港、澳门和台湾）总裁。现任四川水井坊股份有限公司第六届董事会董事，四川成都全兴集团有限公司副董事长，酩悦轩尼诗帝亚吉欧中国有限公司董事，从 2010 年 3 月 17 日起任四川水井坊股份有限公司总经理。

王仲滋：历任成都全兴销售公司总经理，四川水井坊股份有限公司副总经理。现任四川水井坊股份有限公司第六届董事会董事、常务副总经理。

多增强（离任）：历任海南益丰实业有限公司副总经理，四川省商业厅体改办副主任、主任，四川省商业经济研究所副所长、所长，四川省成都全兴酒厂总经济师，四川制药股份有限公司董事，四川全兴足球俱乐部有限公司董事，成都全兴房地产开发有限公司董事，中外合资成都九兴印刷包装有限公司董事，四川水井坊股份有限公司董事。现已离任。

Peter Batey (贝彼德)：历任英国前首相爱德华·希斯先生的私人秘书，中国英商会主席，中国欧盟商会主席，贝特伯恩公司董事长，安可顾问公司亚洲董事长，伦敦金融城驻北京代表。现任银砾合伙人有限公司董事长，中国指数证券基金主席，长龙中国基金董事，英中贸易协会委员及其执行委员会委员，四川水井坊股份有限公司第六届董事会董事。

郑泰安：历任四川省社会科学院法学研究所副所长、所长。现任四川水井坊股份有限公司第六届董事会独立董事，四川社科律师事务所副主任，四川省社会科学院研究生学院院长。

吕先镛：历任西南财经大学审计教研室副主任、主任，成都前锋电子股份有限公司独立董事。现任西南财经大学会计学院副院长、教授、博士生导师，四川省注册会计师协会教育委员会副主任，四川省审计学会副秘书长，成都高新发展股份有限公司独立董事，四川水井坊股份有限公司第六届董事会独立董事。

陈永忠：历任四川省社科院经济研究所研究员，四川省社科院工业财贸经济研究所所长。现任四川省社会科学院宏观经济与工业经济研究所研究员，四川省股份经济与证券研究会副会长兼秘书长，四川省科技顾问团顾问，四川省学术（技术）带头人，享受国务院特殊津贴，硕士生导师，四川水井坊股份有限公司第六届董事会独立董事。

朱国英：历任四川省成都全兴酒厂财务科副科长、科长及财务处处长，四川制药股份有限公司监事，四川全兴股份有限公司财务负责人、总经理助理，四川水井坊股份有限公司监事。现任四川水井坊股份有限公司工会主席，四川水井坊股份有限公司第六届监事会主席，

四川成都全兴集团有限公司监事。

王刚：历任营销中心办公室主任，销售管理部经理，品牌推广部经理，分工会主席，党支部副书记。现任四川水井坊股份有限公司第六届监事会监事。

王成兵：历任四川成都全兴集团有限公司投资发展部业务主办，四川全兴股份有限公司董事办主任助理，四川水井坊股份有限公司证券事务代表。现任四川水井坊股份有限公司第六届监事会监事。

赖登燊：历任四川省成都全兴酒厂副厂长、厂长，四川全兴股份有限公司董事、副总经理。现任四川水井坊股份有限公司副总经理，四川成都全兴集团有限公司董事。

薛常有：历任四川省成都全兴酒厂副厂长，四川全兴股份有限公司副总经理。现任四川水井坊股份有限公司副总经理。

Ken McGuire（可恩）（离任）：历任帝亚吉欧公司阿姆斯特丹全球供应链总监，国际供应总监，全球供应苏格兰包装总监，全球供应苏格兰总监、地区总监，苏格兰供应部包装战略&项目总监、四川成都全兴集团有限公司副总经理、董事，四川水井坊股份有限公司副总经理。现已离任。

Brian Barczak(布莱恩)：历任帝亚吉欧全球供应系统英国和爱尔兰技术总监，帝亚吉欧美国供应高级副总裁，帝亚吉欧北美供应高级副总裁。现任四川成都全兴集团有限公司董事，从 2010 年 10 月 26 日起任四川水井坊股份有限公司副总经理。

许勇：历任四川全兴足球俱乐部常务副总经理、总经理，21 世纪体育报常务副总编，四川水井坊股份有限公司总经理助理。现任四川水井坊股份有限公司副总经理。

徐斌：历任成都水井坊营销公司企划部经理兼办公室主任、副总经理，四川水井坊股份有限公司总经理助理。现任四川水井坊股份有限公司副总经理。

李直：历任四川全兴股份有限公司支部委员、纪委委员，四川水井坊股份有限公司第五届监事会监事，财会处处长助理。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理并代理公司财务总监职务。

张力：历任四川水井坊股份有限公司组织人事处处长助理、党办主任助理、总经办副主任，四川水井坊股份有限公司第五届监事会监事。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理。

胡雷：历任成都全兴销售公司片区经理，成都水井坊营销有限公司副总经理，水井坊事业部部长。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理，营销中心创新发展总监。

王敬：历任成都全兴销售公司片区经理、成都水井坊营销有限公司副总经理，天号陈事业部部长，水井坊事业部部长。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理，营销中心市场总监。

丁志贤：历任公司曲酒二车间副主任，曲酒五车间副主任、主任。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理。

林东：历任公司曲酒三车间主任助理，酒体设计中心副主任。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理，酒体设计中心主任。

薛怡：曾任公司供应二处处长助理。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理。

张宗俊：历任四川成都全兴集团有限公司投资发展部副部长，四川全兴股份有限公司证券事务代表。现任四川水井坊股份有限公司董事会秘书。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
Kenneth Macpherson (柯明思)	四川成都全兴集团有限公司	副董事长	2010年1月6日	2013年1月6日	否
陈可	四川成都全兴集团有限公司	董事、副总经理	2010年1月6日	2013年1月6日	否
黄建勇	四川成都全兴集团有限公司	董事	2010年1月6日	2013年1月6日	否
赖登燁	四川成都全兴集团有限公司	董事	2010年1月6日	2013年1月6日	否
Brian Barczak(布莱恩)	四川成都全兴集团有限公司	董事	2010年10月26日	2013年1月6日	否
朱国英	四川成都全兴集团有限公司	监事	2010年1月6日	2013年1月6日	否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
王仲滋	湖南南洲酒业有限公司	董事长	2008年4月1日	2011年4月1日	否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事、高级管理人员与普通员工一样按《公司内部分配及管理制度暂行办法》执行，公司内部分配制度系2005年经公司党政工联席会议审议通过后确定；公司营销中心报告期内按《2010年度营销中心奖励计划》执行，该计划系2010年经营销中心高管会议审议通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事、高级管理人员的薪酬均依据《四川水井坊股份有限公司内部分配及管理制度暂行办法》确定；公司营销中心报告期内按《2010年度营销中心奖励计划》确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本章第一部分：董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
多增强	董事	离任	身体健康原因
Kenneth Macpherson	总经理	聘任	工作需要

(柯明思)			
Ken McGuire (可恩)	副总经理	离任	工作需要
Brian Barczak(布莱恩)	副总经理	聘任	工作需要

(五) 公司员工情况

在职员工总数		1,133
公司需承担费用的离退休职工人数		402
专业构成		
专业构成类别		专业构成人数
生产人员		706
销售人员		140
技术人员		99
财务人员		37
行政人员		151
教育程度		
教育程度类别		数量(人)
大、中专以上		231

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所上市规则》及中国证监会、上海证券交易所发布的其他有关上市公司治理的规范性文件要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，切实维护公司及全体股东的利益。公司建立了独立董事制度，完善了股东大会、董事会和监事会“三会”制度，确保公司董事会、经理班子和监事会分别在各自的权限范围内履行职责，实现了公司投资决策、生产经营和监督管理的制度化 and 规范化。现将公司治理的实际状况与相关要求对照如下：

1. 关于股东与股东大会：公司严格按照《公司章程》、《上市公司股东大会规则》和《股东大会议事规则》规定召集、召开股东大会。股东大会的会议筹备、会议提案、议事程序、会议表决、决议执行和信息披露等方面符合相关规定要求，同时能够确保所有股东特别是中小股东与大股东享有平等地位和充分行使权利；关联交易能够从维护中小股东的利益出发，做到公平合理，相关内容能及时进行披露，维护股东的知情权；公司历次股东大会均邀请律师出席，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份进行确认和见证，并出具《法律意见书》，保证了股东大会的合法有效。

2. 关于控股股东与上市公司的关系：控股股东严格自律、行为规范，没有超越股东大会直接或间接干涉公司的决策和生产经营活动；控股股东与上市公司之间实行人员、资产、财务分开，机构、业务独立；公司董事会、监事会和内部机构均能独立运作，确保公司重大决策由公司独立作出和实施；公司已根据相关要求建立了防止控股股东及其关联企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制。

3. 关于董事与董事会：根据《上市公司治理准则》及《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的有关要求，公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举独立董事、董事。公司董事会的人员构成符合法律、法规的要求。公司董事熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任，能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，从所有股东的利益出发履行相应职责，承担相应义务，对股东大会负责；同时独立董事对公司的重大事项

均发表了独立意见。董事会的召集召开程序、提案审议程序、决策程序均符合相关规定。公司设有董事会办公室承办日常工作，并附设投资者关系管理部办理相关工作。公司董事会还设有审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等四个专业委员会，其成员组成合理，并制定了相应的工作细则。专业委员会设立以来，已在公司的经营管理中发挥了十分重要的作用。

4. 关于监事与监事会：公司监事会的人员构成符合法律、法规的要求。监事通过召开监事会会议、列席董事会会议、定期检查公司财务等方式履行职责。根据《公司章程》和法律法规的要求，监事会成员能够依法对公司生产经营、财务、董事及高级管理人员进行有效的监督，做到对全体股东的利益负责。公司制定了《监事会议事规则》等相关制度，保证了监事会能有效行使监督和检查职责。

5. 关于绩效与激励约束机制：公司正积极改革原有的用工、分配制度，按现代企业制度要求逐步建立公正透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和激励约束机制；公司严格按照有关法律、法规和公司章程的规定进行经理人员的选聘，做到公正透明，同时结合公司薪酬改革的深化逐步建立经理人员的薪酬与公司绩效和个人业绩相联系的考评和激励机制。

6. 关于相关利益者：公司历来重视社会责任，关注社会公益事业，充分尊重和维护银行及其它债权人、职工、消费者、供应商、社区等利益相关者的合法权利，努力加强与他们的沟通和交流，共同推动公司持续、健康发展。

7. 关于信息披露与透明度：公司严格按照相关法律法规及《公司信息披露管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时地通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站等披露有关信息，并做好信息披露前的保密工作，切实履行上市公司信息披露的义务，积极维护公司和投资者合法权益。同时，公司还不断加强董事、监事、高管及其他相关人员主动信息披露意识，在不违反规定的前提下，最大程度地满足投资者的信息需求。另外，公司还严格依照《公司投资者关系管理制度》的规定，积极开展投资者关系管理工作，不断加强公司与投资者的交流与沟通。

8. 报告期内公司治理专项活动开展情况：

自 2007 年“上市公司治理专项活动”开展以来，公司以治理专项活动为契机，通过切实有效的自查自纠和整改提高，公司治理得到了进一步的规范，治理水平有了进一步的提高。报告期内公司根据中国证券监督管理委员会〔2009〕34 号公告及有关规定，结合公司年度报告编制和披露工作的实际情况，制定了《公司内幕信息知情人管理制度》、《公司外部信息使用人管理制度》、《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》以及《公司独立董事工作制度》等相关制度，进一步强化了内部规范运作。另外，为了加强和规范企业内部控制，提高企业经营管理水平和风险防范能力，促进企业可持续发展，公司审计部根据财政部、证监会、审计署、银监会、保监会财会〔2008〕7 号《关于印发〈企业内部控制基本规范〉的通知》及配套指引的要求，已着手梳理、修订完善公司现有内部控制制度，并着手公司标准内控手册的制定工作。目前，该项工作正在按既定计划有效推进。

为提高公司综合竞争能力，适应快速发展变化的市场环境，公司将对现有分配制度进行改革，逐步建立起员工的薪酬与公司绩效、个人业绩相联系的考评和激励机制。报告期内，公司营销中心已初步完成更能与市场接轨的薪酬体系的设计，并于 4 月份开始试行，其他部门的薪酬体系正在设计中。

今后，公司将不断加强公司治理的规范化和制度化建设，持续提高公司治理水平，促使公司健康、稳健、较快发展，维护公司及全体股东的权益。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
黄建勇	否	7	7	0	0	0	否
陈可	否	7	6	0	1	0	否
Kenneth Macpherson (柯明思)	否	7	7	0	0	0	否
王仲滋	否	7	7	0	0	0	否
Peter Batey (贝彼德)	否	7	3	0	4	0	是
郑泰安	是	7	7	0	0	0	否
吕先镛	是	7	7	0	0	0	否
陈永忠	是	7	7	0	0	0	否

董事 Peter Batey (贝彼德) 先生因工作原因未能亲自出席公司六届董事会 2010 年第一、二、三次会议, 已书面委托董事 Kenneth Macpherson (柯明思) 先生参会并代为表决。

年内召开董事会会议次数	7
其中: 现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内, 公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

(1) 独立董事相关工作制度的建立健全情况: 公司已制定了《董事会议事规则》、《独立董事年报工作制度》、《独立董事工作制度》等相关规章制度, 对独立董事的各项工作及权利义务进行了明确规定。

(2) 独立董事相关工作制度的主要内容: 《独立董事工作制度》对独立董事的任职资格、提名、选举和更换、职权等进行了详细规定, 是独立董事履行职责的基本管理制度; 《独立董事年报工作制度》主要对独立董事在年报编制和披露过程中拥有的职权以及与年度审计注册会计师之间的沟通、监督、检查等方面进行了规定。

(3) 独立董事履职情况: 报告期内, 各位独立董事严格遵守《公司章程》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上海证券交易所上市公司独立董事备案及培训工作指引》等相关文件的规定, 积极参加报告期内的董事会和股东大会, 认真参与董事会议案审议及决策, 并发表了独立意见。在公司研究制定相关管理制度中, 独立董事积极参与, 结合有关管理规范和公司实际情况, 提出了一些具体建议和意见, 这在促进公司治理结构逐步完善的同时也有效地维护了公司全体股东尤其是中小股东的合法权益。在会计年度结束后, 独立董事听取了公司管理层关于本年度生产经营情况和重大事项进展情况

况的汇报；在年审注册会计师进场审计前，独立董事就年度审计工作安排与财务负责人进行了沟通；在年报的审计过程中，独立董事还就年报编制过程中的有关问题与注册会计师进行了沟通交流。独立董事十分关注公司重大项目的进展情况，2011年3月26日，三位独立董事对公司邛崃项目进行了实地考察。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司和控股股东之间不存在同业竞争情况。控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。		
人员方面独立完整情况	是	公司设有专门的机构（人力资源部）负责公司的劳动人事及工资管理工作，完全独立于控股股东。公司董事长黄建勇先生兼任全兴集团公司董事，只在公司领取薪酬；公司副董事长陈可先生兼任全兴集团公司董事、副总经理，只在公司领取报酬；公司董事、总经理 Kenneth Macpherson（柯明思）先生兼任全兴集团公司副董事长，未在全兴集团领取报酬；公司副总经理赖登燊先生兼任全兴集团公司董事，只在公司领取报酬；公司副总经理 Brian Barczak(布莱恩)先生兼任全兴集团公司董事，未在全兴集团领取报酬；公司监事朱国英女士兼任全兴集团公司监事，只在公司领取报酬；公司其他副总经理及高级管理人员均未在控股股东单位担任职务。		
资产方面独立完整情况	是	公司资产完整，拥有独立的生产、供应和销售系统，具备独立面向市场的能力。		
机构方面独立完整情况	是	设立了完全独立于控股股东的组织机构，不存在合署办公的情况。		
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财会部门和会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度、内部控制制度，有独立的银行帐户和专门的募集资金管理帐户。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

<p>内部控制建设的总体方案</p>	<p>公司已经按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《企业会计制度》、《企业会计准则》等法律法规，结合企业实际情况建立了较为完善有效的内部控制制度，该制度涵盖了公司“三会”（股东会、董事会、监事会）工作、内部控制环境、风险管理、授权审批、信息与沟通、监督与检查、重大投资决策、关联交易决策、财务管理以及研发管理、人力资源管理、行政管理、采购管理、生产和销售管理等各个方面。各项制度建立之后得到了较为有效地贯彻执行，对公司的生产经营起到了较好的监督、控制和指导作用。</p>
<p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况</p>	<p>公司内部控制制度的完善是一个持续、长期的过程，公司将根据国家相关法律、法规的要求以及公司经营管理的实际需要逐步对内部控制制度进行全面、系统的梳理和评估，查找内部控制制度的薄弱环节和控制缺陷并进行规范改进。</p> <p>为进一步提高公司内控管理水平，公司于 2010 年 4 月聘请中介机构根据《企业内部控制基本规范》及配套指引的要求扎实推进内控咨询项目，认真查找不足，制定整改计划并切实整改，使公司内控水平和经营效率得到较大提高。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>公司董事会下设审计委员会，审计委员会在负责定期报告审计事务的同时，还直接领导对公司内控制度进行完善、审计，并监督内控制度的有效实施。公司设立了内控检查监督部门(内审机构)，负责定期对各项制度及其执行情况进行检查和评估，保证公司内控制度的持续修订和完善。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>报告期内，公司认真开展了内部监督和内部控制的自我评价工作，认为：公司已根据实际情况建立了基本满足公司管理需要的内部控制制度。所建立的内部控制制度较为完整、合理，能够适应公司管理的各项要求和公司发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>公司董事会通过下设的审计委员会定期对公司内控制度的执行情况进行检查，分析内控制度存在的缺陷和不足，并提出健全和完善的意见。</p>
<p>与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况</p>	<p>公司已按照《企业会计准则》、《企业财务会计报告条例》和证监会、上交所的相关规定建立了《公司财务报告制度》。在此基础上，公司将结合未来发展实际情况对其进一步修订和完善。</p>

内部控制存在的缺陷及整改情况	公司目前尚未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。为了强化公司治理、增强规范工作意识，公司将根据运营需要，不断对内控制度加以完善。
----------------	---

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司根据年度财务状况、生产经营成果对高级管理人员进行了绩效考核与绩效工资分配，使高级管理人员的薪酬收入与管理水平、经营业绩挂钩。随着公司薪酬改革的有序推进，公司将设计出具有长期激励效果的薪酬计划，使高级管理人员能够更专注于公司长远发展的绩效表现，为公司未来战略目标的实现奠定坚实基础。

(六) 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司《信息披露管理制度》对信息披露重大差错责任追究有明确的规定：由于本制度所涉及的信息披露相关当事人的失职，导致信息披露违规，给公司造成严重影响或损失的，应对该责任人给予批评、警告，直至解除其职务的处分，并且可以向其提出适当的赔偿要求。另外，公司六届董事会 2010 年第一次会议审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息责任追究做了具体规定，明确了对年报信息披露责任人的问责措施。

报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
二〇〇九年年度股东大会	2010年4月23日	《中国证券报》第 C002 版、《上海证券报》第 111 版、《证券时报》第 B91 版	2010年4月24日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年第一次临时股东大会	2010 年 3 月 17 日	《中国证券报》第 D002 版、《上海证券报》第 B48 版、《证券时报》第 B8 版	2010 年 3 月 18 日

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

一、报告期内经营情况的回顾

1. 公司报告期内总体经营情况

本公司属饮料制造业·饮用酒制造业，主营酒类产品的生产和销售。目前，公司生产的白酒类产品主要有世纪典藏水井坊、公元十三水井坊、风雅颂水井坊、水井坊菁翠、水井坊典藏、水井坊井台装、天号陈等品种。2010 年，公司实现营业收入 181,816.45 万元，实现

营业利润 37,759.95 万元，实现净利润（归属于母公司）23,539.48 万元，分别较 2009 年增长了 8.64%、-22.45%、-26.57%。

报告期内，面对复杂多变的经济环境和高端白酒市场日趋白热化的市场竞争，公司产品与强势品牌间的价格差距被逐渐拉大。为维护水井坊的高端品牌形象及市场定位，公司采取了一系列应对措施，一方面加大市场品牌建设投入，重塑水井坊高端品牌形象；另一方面积极调整销售策略，采取稳健的控量保价措施，重建水井坊高端产品价格体系，这些措施目前已取得了阶段性的效果。在高端白酒日趋激烈的市场竞争环境下，公司进一步加大了中低端白酒的市场拓展力度，报告期内，公司中低端白酒增涨明显。同时，随着全球经济的逐渐回暖、与全兴集团战略合作伙伴帝亚吉欧开拓海外市场力度的进一步加大，公司产品出口增涨较快。

为逐渐缩小与强势品牌的差距，提高公司核心竞争能力，公司在经营管理上加大了改革的力度，同时在品牌形象建设、技术创新、节能环保等方面也做了较多切实有效的工作。

(1) 报告期内，为提高企业的综合经营管理能力，适应日趋激烈的市场竞争，公司逐步开展了七个管理变革项目：一是内部控制和金蝶项目，该项目的目标是以《企业内部控制基本规范》为准则，以信息化为重要手段，全面提升企业的内部控制水平和经营效率。二是全国质量奖项目，该项目的目标是根据卓越绩效评价准则的要求，全面提升公司管理水平并通过全国质量奖的评审。三是发展战略项目，该项目的目标是制定明晰的公司长期发展战略，建立有效的战略管理工作体系。四是绩效考核项目，其目标是建立全公司范围的科学系统的绩效考核机制，提高员工积极性。五是人力资源管理项目，其目标是梳理现有人力资源管理架构，建立符合企业长期发展战略的人力资源管理架构。六是商业行为准则项目，其目标是建立完整、现代且符合水井坊实际状况的商业行为准则。七是银杏项目，其目标是规范产品生产及开发流程，建立科学、系统的产品质量保证体系，提高车间及库房管理水平。另外，公司为加强合规、法律事务方面的管理，还新设立了合规主管、法务主管。报告期内，通过这些工作扎实、有序的开展，公司整体管理运营水平得到进一步提高。

(2) 公司始终坚持“科学技术是第一生产力”的原则，努力提高科技研发水平，不断增强自主创新能力，进一步加大先进技术在生产中的推广应用。公司自身的研发能力较强，同时不断加强与大专院校及科研院所的技术交流与合作，对酿酒生物菌群、生产工艺控制等都进行了较深入的研究。报告期内，公司有序推进了水井坊酒窖微生物菌种鉴定及菌种库的建立工作。同时，与成都有机所、成都生物所、川大药学院、川大轻工学院合作进行的“关于建立符合世界卫生组织（WHO）、欧盟和美国标准的中国白酒产品卫生标准”项目也取得了较大进展。在产品创新方面，公司以自身科研实力，创新性地采用竹碳淬炼技术，成功开发出具有黄金比例口感的高端新品酒“水井坊菁翠”。在包装设计方面，公司注重与外方战略合作伙伴在产品设计理念、文化差异上的沟通，设计中突出产品包装标识、品牌形象、文化内涵上的差异化、个性化。2010 年 9 月，在伊期坦布尔举办的 2010“世界之星”包装设计大奖赛评审中，公司产品“水井坊·典藏”、“海上幻·伏特加”双双获得“世界之星”包装设计大奖，创造“世界之星”包装设计大奖赛把该大奖同时颁发给同一公司不同产品的历史。

(3) 面对激烈的市场竞争，报告期内，公司结合自身产品市场实际情况在市场建设、品牌建设方面进行了有益探索。同时，对营销管理模式也加大了变革的力度。在市场建设方面，以理顺水井坊价格体系为重点，努力确保经销商合理的利润空间；继续开展深度分销工作，不断增加直供网点的数量，实现对市场的精细化和扁平化运作；进一步加强 KA 渠道建设，利用全国性促销活动增强 KA 的影响力。在品牌建设方面，集中优势资源，强调重点项目的推进落实，策划并执行全国各区域主题性推广活动，扩大品牌影响力，提升品牌知名度。在绩效激励方面，公司于 2010 年 4 月率先在营销中心实行了与市场紧密接轨的绩效考核体系。

人力资源方面，公司逐步扩充营销人员队伍，并定期对营销人员进行业务培训，进一步提高了营销人员的战斗力。另外，为了提高运营效率，公司于 2011 年初对营销中心组织架构作了优化调整，设立了创新发展部、销售部、市场部、督察部等部门，科学合理的组织架构体系为水井坊未来健康、较快发展奠定了坚实基础。

(4) 公司始终以建立资源节约型、环境友好型企业为己任，不断规范环境行为，坚持“三废治理”，加强资源循环利用，使环境效益、社会效益、经济效益得到同步提升。报告期内，为了使节能减排、废水治理得以持续改进，公司在 2008 年、2009 年对燃煤锅炉和污水系统改造的基础上，又投资 46 万元对天然气锅炉安装了节能器，大幅降低了曲酒能源消耗成本。另外，在环境管理体系的实施和运行过程中，公司根据自身实际情况并结合外方在环境管理方面的要求，对公司的环境方针进行了相应的修订和完善，进一步提高了公司在环境管理方面的要求。同时，公司对环境污染突发事件的紧急预案也进行了修订，以确保在紧急情况发生时做出及时反应，使环境污染事件对环境产生的危害最小化。

(5) 报告期内公司进一步加大了对知识产权保护的力度。2010 年共申请商标注册 15 件，办理涉外注册商标转让 4 件，申请商标转让 256 件，提出商标异议、复审申请及答辩的商标案件 29 件，领取《商标注册证》46 件。在专利管理方面，2010 年申请专利 24 件，其中实用新型 1 件，外观设计专利 23 件，共获得专利授权 11 件（其中外观设计专利 10 件，实用新型 1 件），进行专利新颖性检索 38 项。知识产权保护工作的扎实推进，对提升公司品牌安全起到了十分重要的作用。

(6) 2010 年，公司与全兴集团外资战略伙伴帝亚吉欧的合作进一步深入，双方的深度合作使公司在风险防范水平、质量控制、创新研发等方面都有了不同程度的提升。在防范风险与危机方面，公司在外方专家的协助下建立了企业风险评估与危机管理体系，同时不断梳理现有各项制度，为企业生产运行及持续发展打下坚实基础。生产管理方面，公司引入 5S 现场管理模式。质量控制方面，公司在帝亚吉欧的帮助下建立了包装材料检测中心，并对酒体检测中心设备进行升级以提升检测能力，同时严格执行国家标准和国际蒸馏酒标准“双重检测”。供应采购方面，双方密切合作，优化供应商选择，同时根据国际包材标准要求，帮助供应商建立符合国际出口标准的包装材料生产制度，为公司获得优质包材，缩短包材供应周期提供了必要保障。另外，双方还在新品商务开发、国际销售产品包装再设计、消费市场调研及酒体设计上开展了持续、广泛和深入的合作。

2. 主要供应商、客户情况

单位：万元

前五名供应商采购金额合计	17,876.80	占采购总额比重	44.62%
前五名销售客户销售金额合计	39,607.97	占销售总额比重	21.78%

3. 报告期内财务状况经营成果分析

(1) 公司资产负债表及损益表构成变动情况

单位：元

资产负债表项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	变动金额	变动率
货币资金	306,994,907.43	607,489,657.98	-300,494,750.55	-49.46%
应收账款	13,923,426.87	67,083,457.71	-53,160,030.84	-79.24%
预付款项	33,183,721.74	16,715,678.92	16,468,042.82	98.52%

无形资产	44,421,181.63	525,416,467.32	-480,995,285.69	-91.55%
递延所得税资产	78,264,761.22	42,628,166.39	35,636,594.83	83.60%
短期借款		24,000,000.00	-24,000,000.00	-100.00%
应付票据		1,000,000.00	-1,000,000.00	-100.00%
预收款项	90,754,090.73	739,810,358.66	-649,056,267.93	-87.73%
应付职工薪酬	5,825,932.42	4,118,895.63	1,707,036.79	41.44%
应交税费	167,108,705.73	123,532,839.99	43,575,865.74	35.27%
其他非流动负债	94,190,000.00	51,806,000.00	42,384,000.00	81.81%
少数股东权益	4,045,792.52	10,859,152.64	-6,813,360.12	-62.74%

货币资金减少的主要原因系“全兴·蓉上坊”项目前期已预售，本年房地产项目现金流呈净支出所致。

应收账款减少的主要原因系本年加大收款力度，收回应收账款所致。

预付款项增加的主要原因系①四川全兴酒业有限公司本年不再纳入合并范围，公司子公司四川联兴营销有限公司对其预付购货款在合并层面不再抵消；②预付广告代理商广告费用增加所致。

无形资产减少的主要原因系①公司子公司成都聚锦商贸有限公司将郫县土地用于房地产开发项目，本期将无形资产中土地成本 4.55 亿元转入开发成本；②四川全兴酒业有限公司期末不再纳入合并范围所致。

递延所得税资产增加的主要原因系公司①本期收到项目专项拨款计入递延收益并调增递延所得税资产；②本期公司广告费支出超过税法规定在当期税前抵扣比例，计提递延所得税资产所致。

短期借款减少的主要原因系公司本期归还所致。

应付票据减少的主要原因系公司本期归还所致。

预收款项减少的主要原因系本公司“蓉上坊二期”项目本年结转收入，预收房屋销售款减少所致。

应付职工薪酬增加的主要原因系公司计提季度销售奖金所致。

应交税费增加的主要原因系“全兴·蓉上坊”二期房地产项目本期交房结转收入，相应计提营业税、土地增值税、所得税等相关税费所致。

其他非流动负债增加的主要原因系：公司本期收财政拨款郫县工业港生产基地建设项目专项资金所致。

少数股东权益减少的主要原因系公司控股子公司湖南南洲酒业有限公司期末不再纳入合并范围所致。

单位：元

利润表项目	2010 年度	2009 年度	变动金额	变动率
营业成本	808,342,658.95	595,304,498.02	213,038,160.93	35.79%
财务费用	-4,251,093.58	-1,305,461.13	-2,945,632.45	-225.64%
资产减值损失	20,877,352.04	15,826,557.60	5,050,794.44	31.91%
投资收益	41,108,725.78	14,346,879.89	26,761,845.89	186.53%
营业外收入	23,417,623.86	12,960,904.62	10,456,719.24	80.68%
营业外支出	1,314,137.61	358,668.24	955,469.37	266.39%

营业成本增加的主要原因系公司本期产品销售结构中毛利率较低的低档酒占比增加所致。

财务费用减少的主要原因系①本期利息收入增加；②本期借款利息支出减少所致。

资产减值损失增加的主要原因系①本期按照账龄划分组合的坏账准备计提比例计提；②本期对部分存货计提存货跌价准备所致。

投资收益增加主要原因系①本期公司转让持有的成都永发印务有限公司 20% 股权实现收益 793 万；②本期公司转让四川全兴酒业有限公司 55% 股权实现投资收益 3,285 万所致。

营业外收入增加的主要原因系①本期收到政府补助增加；②本期公司按协议收到经销商补偿款所致。

营业外支出增加的主要原因系①本期捐赠 2010 年大学贫困新生助学金；②本期缴纳滞纳金所致。

(2) 公司现金流量情况分析

单位：元

现金流量表项目	2010 年度	2009 年度	变动金额	变动率
经营活动产生的现金流量净额	-37,362,145.95	613,866,424.55	-651,228,570.50	-106.09%
投资活动产生的现金流量净额	34,940,864.12	-34,331,158.49	69,272,022.61	201.78%

经营活动产生的现金流量净额减少的主要原因系上年同期收到全兴·蓉上坊项目商品房预收款，本期无此收入；本期对全兴·蓉上坊项目呈现工程净投入所致。

投资活动产生的现金流量净额增加的主要原因系①本期公司收到转让联营企业成都永发印务有限公司 20% 股权转让款；②本期公司按照合同约定收到 6,482 万转让子公司四川全兴酒业有限公司 55% 股权转让款所致。

4.主要控股和参股公司的经营情况及业绩分析

单位：万元

公司名称	业务性质	注册资 本	期末资产 总额	期末负 债总额	期末净 资产总额	本期营 业收入总 额	本期净 利润
成都聚锦商贸有 限公司	销售	6,934.26	81,126.80	63,393.40	17,733.40	78,771.97	15,643.45
成都水井坊营销 有限公司	销售	1,000.00	16,931.87	7,583.72	9,348.15		773.99
成都江海贸易发 展有限公司	销售	1,000.00	17,654.33	10,279.71	7,374.62	53,484.48	475.37
成都兴千业房地 产开发有限公司	房地产开 发经营	2,000.00	9,081.89	7,733.29	1,348.60		-1,109.70
四川联兴营销有 限公司	销售	1,000.00	5,209.46	4,237.38	972.08	13,695.80	13.39
成都嘉峰商贸有 限公司	销售	500.00	3,174.25	1,156.40	2,017.85	4,677.08	850.05
成都聚锦酒业有 限公司	生产、销售	500.00	10,848.61	10,196.24	652.37	329.57	152.37
成都瑞锦商贸有 限公司	销售	500.00	500.85	-0.04	500.89		0.89
成都嘉源酒业营 销有限公司	销售	1,000.00	974.10		974.10		1.70
成都蓉上坊营销 有限公司	销售	500.00	500.04	0.08	499.96		-0.04
四川全兴酒业有 限公司	生产、加工、 销售	1,200.00	12,888.98	4,064.31	8,824.67	6,729.41	265.09

二、对公司未来发展的展望

1. 所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

(1) 公司所处白酒行业的发展趋势

近几年，面对生产资料成本增加、消费税调整、自然灾害及全球金融危机的不利影响，白酒行业紧紧抓住宏观经济持续、快速发展带动消费升级的机遇，进一步加强了产品结构、组织结构、运行机制等多方面的调整，使行业经济增长模式由粗放式经营向集约化经营、品牌效应、文化效应、市场精耕细作等方式转变。盈利模式也由数量增长型向质量效益增长型转变，表现出收入增长大于产量增长，利润增长大于收入增长的良好态势。白酒行业的景气度高企，成为国民经济发展中增长较快、极具活力的产业之一。

随着中国经济持续较快增长，人们收入不断增加，巨大的消费潜力正在逐步释放，中、高端白酒产品需求更加旺盛，白酒高端化已成为行业发展的趋势。同时，由于中国白酒自身所具有的独特性、文化性、商品性等特征，国内高端白酒品牌将被打造成奢侈品牌的倾向也渐趋明显。另外，消费者对白酒品种的选择更趋理性，对产品的质量要求越来越高，未来白酒的产品结构将会逐步向低度化、多味化、营养化、保健化、健康化的方向发展。目前，我国白酒的实际年出口量仅占全国白酒产量的极小份额，随着中国综合国力的增强，中华文化的复兴与崛起，中国白酒国际化将得到进一步加强。

(2) 公司面临的市场竞争格局

现阶段,我国白酒行业已从广告大战、价格大战的无序竞争逐渐进入到了以品牌和文化相结合的理性竞争时代。依靠品牌的价值和力量,依托品牌的文化底蕴及特质的竞争将成为未来白酒企业竞争的核心要素。另外,由于受上下游产业链的挤压、替代品以及行外资本的加入等因素的影响,白酒行业整合不断加剧,企业竞争也从以依靠个别要素的竞争逐渐转向了系统竞争的阶段。

2. 公司未来发展机遇和挑战、发展战略和新年度的经营计划

(1) 公司未来发展的机遇与优势

①现阶段人均收入水平的提升带动了社会消费结构的不断升级,而消费结构的升级对消费者消费观念也产生了深刻的影响,逐步由实惠消费型向享受消费型过渡,较大地促进了白酒中高端市场的迅速成长,为公司中、高端品牌的发展带来了重大发展机遇。

②随着中国传统文化的复兴与崛起,作为中国传统文化重要组成部分的酒文化的发扬光大将为整个白酒行业较快发展提供了难得的机遇。

③为推进四川白酒产业发展,四川省委、省政府提出了打造“中国白酒金三角”的战略规划,这一战略规划的启动实施,为水井坊未来发展带来了历史性的机遇。

④中国白酒国际化目前已成为行业前沿企业共同的战略举措,在行业合力的推动下,白酒的国际化进程将会进一步加快。

⑤中外合资股东背景、全员间接持股,良好的公司股权架构和治理结构保证公司不易出现系统性风险,为公司的发展奠定坚实的基础。

⑥公司外资战略伙伴帝亚吉欧已为公司在国际市场销售、质量控制、创新研发、营销管理、公司治理、风险管理、危机管理等方面带来了实质性的积极影响,提高了公司综合竞争实力。

⑦产品质量安全是品牌发展的基础。水井坊每批次产品不仅按国家标准(地理标志产品 GB/T18624)严格检测,而且还均按国际市场准入标准和食品安全要求送往苏格兰 TCE(欧洲技术中心)严格检测,水井坊产品是白酒业内率先执行国家标准和国际蒸馏酒标准的产品。

⑧公司独有的元末明初水井坊遗址是公司重要的生产资源和品牌基础;公司拥有酿酒世家历代传承的固态发酵蒸馏白酒酿造的独特工艺和现代微生物技术等独立的知识产权,在酿酒生物发酵菌方面获得多项重大成果。“水井坊酿酒技艺”亦被列入了首批国家非物质文化遗产名录。

(2) 公司未来发展面临的困难与挑战

国家税收调节在一定程度上影响着高端白酒的消费;高端白酒市场增长速度放缓,增长空间减小,公司快速扩张会有比较大阻力;白酒市场竞争日趋激烈,竞争对手的快速发展挤压了公司部分生存空间;消费者口味的变化,让以主打高度浓香型白酒的公司拓展市场的机会减少;物价上涨推动企业成本上升,势必会使企业的生产成本、经营成本提高;经济二次探底的西方发达国家消费回升乏力,白酒国际化的道路还很漫长。

(3) 公司未来的发展战略

以目标消费者为中心,在稳定发展的基础上,实施重点突出的全面创新战略。人力资源优先发展,打造一支精干、高效、富有战斗力、中外文化高度融合的管理团队和员工队伍。公司整体盈利能力、资源控制力和抗风险能力明显提高,成为具有一定国际品牌影响力的中国白酒企业。

(4) 公司 2011 年度的经营计划及拟采取的保障措施

公司 2011 年将贯彻“制度创新、资源整合、绩效优先、团结奋进”的经营方针,在夯实企业内部管理工作的基础上,进一步激发水井坊品牌的活力,打造向上延伸的产品线;不断加大中高端品牌的投入力度,努力实现中高端品牌销量的迅速增长;继续加大水井坊品牌

的创新力度，加快国际市场拓展步伐，确保公司酒业健康、稳定发展。

为完成上述目标，公司拟采取以下措施：

①在品牌建设方面，高端品牌重视提高品牌美誉度和消费者忠诚度建设，中高端品牌主要提升品牌知名度，在深入洞察市场趋势的基础上，挖掘中西方酒文化的精髓，赋予品牌新的内涵，掌握市场主动、引领消费市场。

②在市场销售方面，充分发挥公司自身的优势，调动各方面的力量，积极引导、管理、借助经销商的资源迅速扩大重要的市场；其次，在目前营销队伍的基础上，建立一支能与市场高度匹配的营销队伍并强化其执行力；第三，建立健全绩效考核机制，最大程度调动各层销售人员的积极性、主动性。第四，深入开展深度分销工作，积极探索经销模式改革。

③在产品研发方面，不断优化研发流程，打造以目标消费者为核心的研发管理体系，关注目标消费者需求，开发适销对路的中高端、超高端白酒系列产品，提升公司各品牌的竞争力。

④在质量管理方面，不断加强和改进生产全过程的质量管理工作，建立完善的质量保障体系，确保水井坊作为高端品牌的最高质量标准。

⑤在企业文化建设方面，逐步建立、健全水井坊公司企业文化体系，宣贯、实施好水井坊公司企业文化，提升员工对企业文化的认同度，打造一支中外文化高度融合的团队和员工队伍。

3. 资金需求和使用计划、资金来源

2011 年度公司主要资金需求如下：

- (1) 预计支付各项税金 **39,858** 万元
- (2) 预计支付营销费用、管理费用 **31,918** 万元
- (3) 公司酒业采购支出 **27,723** 万元。
- (4) 邛崃项目预计需资金 **17,000** 万元。
- (5) 支付职工工资、社保及福利费用 **12,849** 万元
- (6) 公司在 2011 年度将进行分红，金额约为 **11,237** 万元。
- (7) 蓉上坊项目支付与工程相关款项 **9,800** 万元。
- (8) 郫县房地产项目支付前期费用及营销设施建设费用 **9,000** 万元

以上所需资金共计 **159,385** 万元，资金来源为现存自有资金及 2011 年度销售收入，若有不足将采用银行融资方式解决。

4. 公司未来发展面临的风险因素及所采取的措施

(1) 白酒行业进入门槛较低，业内企业数量庞大，主要竞争对手发展很快，消费者选择的余地越来越大，对品牌的要求越来越高，市场竞争十分激烈，公司产品在市场开拓上存在着一定的风险。

公司将牢牢树立以目标消费者为中心的思想，使研发、生产、营销等业务部门的工作紧紧围绕着目标消费者来开展。整合、优化公司组织结构和生产经营业务的各项流程，进一步提高生产经营效率与效益。同时，在稳定发展的基础上，实施重点突出的全面创新战略，以品牌创新、产品创新为突破重点使创新成为公司未来发展的动力。

(2) 在经营管理风险方面，公司将不断从内控、信息化、合规、风险管理的角度夯实公司的基础管理，减少公司经营中的风险，提升公司经营管理的专业化水平。

(3) 公司人力资源管理较薄弱，未形成系统化，在一定程度上影响着核心团队积极性和创造性的发挥。

公司将进一步优化组织管理结构，实施人力资源优先发展的战略，打造一支高效、有战

斗力、中外文化高度融合的经营管理团队和员工队伍。同时，引入全员绩效文化，建立绩效考核体系，充分激活公司的人力资源。

(4) “水井坊”品牌在国内外市场已有较高的知名度，但目前由于白酒行业的无序竞争，市场经营秩序比较混乱，尤其是假冒伪劣产品的冲击较为严重，加重了公司市场维护和打假防伪的费用负担。

公司设有专门的打假维权机构，积极配合国家有关部门打击假冒伪劣产品，维护公司商标权益和品牌形象。报告期内，公司增设了法务主管岗位，将在法律层面对打假维权给予强有力的支持。

(5) 随着我国经济逐步复苏以及经济建设步伐的加快，加之通货膨胀的影响，公司酿酒所需的各种原辅材料价格出现持续上涨，给公司带来了一定成本上升压力。

在原辅材料采购上，公司将进一步拓展现有供货渠道，拓宽供应面，努力加强市场调研，建立多渠道信息平台，抓住最佳采购时点，最大程度地确保原辅材料的稳定供应和价格最优。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

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(%)
分行业						
酒业	1,141,713,784.20	336,502,798.51	70.53	0.60	10.78	减少 2.71 个百分点
房地产业	671,089,553.00	466,773,024.64	30.45	26.16	60.64	减少 14.92 个百分点
分产品						
中高档酒	927,418,560.31	184,470,204.11	80.11	-9.87	-13.11	增加 0.74 个百分点
低档酒	214,295,223.89	152,032,594.40	29.05	102.17	66.23	增加 15.33 个百分点
商品房	671,089,553.00	466,773,024.64	30.45	26.16	60.64	减少 14.92 个百分点

酒业本期营业收入较上年同期增长 0.60%，营业成本较上年同期增长 10.78%，营业利润率较上年同期下降 2.71%，主要原因系公司本期销售结构中低档酒销售量增长所致；房地产本期营业收入较上年同期增长 26.16%，营业成本较上年同期增长 60.64%，营业利润率较上年同期下降 14.92%，主要原因系蓉上坊二期售价较一期低，同时由于材料及人工成本的增加导致成本上升所致。

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
省内	858,218,882.22	15.71
省外	909,506,121.20	-0.70
出口	45,078,333.78	389.45
合计	1,812,803,337.20	8.76

省内、省外及出口主营业务收入较去年同期分别增长 15.71%、-0.70%和 389.45%，出口收入增长主要原因系公司加强同帝亚吉欧合作，积极开拓国际市场，并取得一定成果。

3、对公司未来发展的展望

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(三) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	3,929.87
投资额增减变动数	-2,799.83
上年同期投资额	6,729.70
投资额增减幅度(%)	-41.60

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
湖南南洲酒业有限公司	酿酒、饮料、食品加工、销售。	52.30	

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

(1) 公司报告期内固定资产、无形资产及在建工程投资共计 3,282.32 万元。

(2) 股权投资：报告期内公司控股子公司四川全兴酒业有限公司出资 647.55 万元新增购买湖南南洲酒业有限公司 20.3% 股权。

(四) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(五) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
六届董事会 2010 年第一次 临时会议	2010 年 2 月 28 日	已公告	《中国证券报》第 A19 版、《上海证 券报》第 B32 版、《证 券时报》第 B11 版	2010 年 3 月 2 日
六届董事会 2010 年第二次 临时会议	2010 年 3 月 17 日	已公告	《中国证券报》第 D002 版、《上海证 券报》第 B48 版、 《证券时报》第 B8 版	2010 年 3 月 18 日
六届董事会 2010 年第一次 会议	2010 年 3 月 30 日	已公告	《中国证券报》第 D028 版、《上海证 券报》第 B34 版、 《证券时报》第 D35 版	2010 年 4 月 2 日
六届董事会 2010 年第二次 会议	2010 年 4 月 23 日	审议通过了《公司 2010 年 第一季度报告》全文及其正 文		
六届董事会 2010 年第三次 会议	2010 年 8 月 25 日	审议通过了《公司 2010 年 半年度报告》全文及其摘要		
六届董事会 2010 年第四次 会议	2010 年 10 月 26 日	已公告	《中国证券报》第 B017 版、《上海证 券报》第 B60 版、 《证券时报》第 D35 版	2010 年 10 月 28 日
六届董事会 2010 年第三次 临时会议	2010 年 12 月 28 日	已公告	《中国证券报》第 B014 版、《上海证 券报》第 B47 版、 《证券时报》第 D26 版	2010 年 12 月 29 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和公司《章程》等有关法律法规的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行完毕了股东大会通过的各项决议。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

审计委员会由三名董事组成，独立董事占多数，其中召集人由独立董事（专业会计人员）担任。通过听取管理层的汇报、与会计师积极沟通等方式，审计委员会对公司经营情况进行审核，认真履职。

2010 年 7 月 15 日，审计委员会召开 2010 年半年报审计第一次工作汇报、沟通会议，公司管理层汇报了公司 2010 年半年度的生产经营情况，提供了未经审计的会计简表。审计委员会审阅后同意将简化财务会计报表交信永中和会计师事务所进行审计，同时确定了公司 2010 年半年报审计工作的进程和相关事项。

2010 年 8 月 3 日，审计委员会召开 2010 年半年报审计第二次工作汇报、沟通会议，听取并讨论了公司 2010 年半年报审计工作的开展情况和初审结果，认为本次审计工作规范、范围全面，希望信永中和会计师事务所对财务报表各项指标作进一步核实后，对本次沟通中提出的问题提出意见。

2010 年 8 月 25 日，审计委员会召开工作会议，对公司 2010 年半年报报表进行表决。

2011 年 2 月 25 日，审计委员会召开 2010 年年报审计第一次工作汇报、沟通会议，公司管理层汇报了公司 2010 年的生产经营情况，年审会计师汇报了年报审计的安排意见和审计前的准备工作。审计委员会对年报审计提出了具体的要求和建议，同时审阅了公司管理层提供的未经审计的会计简表。

2011 年 3 月 21 日，审计委员会召开 2010 年年报审计第二次工作汇报、沟通会议，审阅了会计师事务所初步审计结果，认为公司生产经营是合规、合法的，财务会计报表能够反映公司 2010 年的财务状况和经营成果。

2011 年 4 月 26 日，审计委员会召开工作会议，对信永中和会计师事务所从事公司 2010 年度审计工作进行总结，并对公司 2010 年报报表进行表决。

在 2010 年报审计过程中，审计委员会与会计师事务所协商确定了 2010 年度财务报告审计工作的时间安排并与会计师事务所充分沟通，督促会计师事务所按时保质提交审计报告，同时希望事务所就审计中提出的问题和建议协助公司加以改进。

审计委员会认为：信永中和会计师事务所在 2010 年年报审计中，按照中国注册会计师审计准则和职业规范的要求，在对公司内部控制测试和风险评估的基础上，依据审计工作计划对公司 2010 年度财务报告进行了审计。其审计依据充分、方法恰当、重点突出，审计结果可信，同意公司将审计后的 2010 年度财务报告提请董事会审议；同意继续聘请信永中和会计师事务所为公司 2011 年度的审计机构，并提请董事会审议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

薪酬委员会由五名董事组成，独立董事占多数，其中召集人由独立董事担任。主要负责审核公司董事、监事及高级管理人员的薪酬。

薪酬委员会审查了 2010 年在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员薪酬情况，并对公司在 2010 年报中披露的公司董事、监事和高级管理人员的报酬进行核查，认为公司董事、监事和高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司相关制度进行了考核，公司所披露的报酬与实际相符。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间的外部信息使用人管理，维护信息披露的公平原则，防范内幕信息知情人员滥用知情权，泄露内幕信息，进行内幕交易，根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《公司信息披露管理制度》等有关规定，公司制定了《外部信息使用人管理制度》及《内幕信息知情人管理制度》，并于 2010 年 3 月 30 日经公司六届董事会 2010 年第一次会议审议通过。

6、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会及管理层的责任。公司目前已初步建立了涵盖主要生产经营环节的基本内部控制体系，对公司的生产经营起到了较好的监督、控制和指导作用。2010 年，公司内部控制的设计和执行方面未发现重大缺陷，对未来执行过程中发现的内控瑕疵，公司将及时予以整改和完善。

7、内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？否

（六）利润分配或资本公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所审计，公司 2010 年度年末未分配利润情况如下：

单位：元

项目	合并报表（归属于母公司）	母公司报表
本报告期实现净利润	235,394,765.80	230,915,985.00
减：提取法定盈余公积	23,091,598.50	23,091,598.50
减：发放 09 年现金股利	263,814,676.92	263,814,676.92
加：年初未分配利润	331,590,951.84	293,886,143.13
本期可供分配利润	280,079,442.22	237,895,852.71

公司 2010 年度分配预案：以年末股本总数 488,545,698 股为基数，每 10 股派送现金红利 2.30 元(含税)，计 112,365,510.54 元， 母公司未分配利润余 125,530,342.17 元结转以后年度分配。

（七）公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（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(%)
2007	185,647,365.24	201,239,979.12	92.25
2008	258,929,219.94	313,677,050.76	82.55
2009	263,814,676.92	320,555,656.79	82.30

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

召开会议的次数	5
监事会会议情况	监事会会议议题
六届监事会 2010 年第一次临时会议于 2010 年 2 月 28 日召开	审议通过了公司《关于转让所持四川全兴酒业有限公司 55% 股权的议案》。
六届监事会 2010 年第一次会议于 2010 年 3 月 30 日召开	a.审议通过了公司《监事会 2009 年度工作报告》； b.审议通过了公司《2009 年度财务决算报告》； c.

	审议通过了公司《2009 年度利润分配或资本公积转增股本预案》；d.审议通过了公司《2009 年度报告》及其摘要；e.审议通过了公司《关于续聘信永中和会计师事务所的议案》；f.审议通过了公司《关于 2010 年日常关联交易的议案》。
六届监事会 2010 年第二次会议于 2010 年 4 月 23 日召开	审议通过了公司《2010 年第一季度报告》及其摘要。
六届监事会 2010 年第三次会议于 2010 年 8 月 25 日召开	审议通过了公司《2010 年半年度报告》及其摘要。
六届监事会 2010 年第四次会议于 2010 年 10 月 26 日召开	审议通过了公司《2010 年第三季度报告》全文及其正文。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司严格按国家法律、法规、公司章程规范运作，公司决策程序合法，已建立较为完善的内控制度，公司董事、经理执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司的财务状况进行了认真检查，认为公司 2010 年财务报告能真实反映公司财务状况和经营成果，信永中和会计师事务所出具的审计意见和对有关事项的评价是客观、公正的。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司监事会认为，尽管 2001 年公司增发新股周期较长，募集资金到位时间较晚，但总体进度和完成情况较好。个别项目错过了投资机会，或因市场环境发生了变化，不再具有投资的可行性，公司秉承实事求是、对投资者高度负责的态度，在维护公司和全体股东长远利益的基础上变更调整了部份募集资金投向，并经三届董事会 2002 年第五次会议决议、2002 年第一次临时股东大会决议通过实施，决策程序合法、合规。公司名酒投资项目的实施，已为公司适应政策变化、加快结构调整、培育效益增长点起到重要作用。

公司监事会认为，在前期募集资金所投资项目资金需求已满足，不影响项目正常运行的前提下，公司为有利于提高募集资金使用效率，减少财务费用支出，使用闲置募集资金 4,541.57 万元补充流动资金，并经五届董事会 2008 年第一次会议决议、2007 年度股东大会通过实施，决策程序合法、合规。公司改变募集资金投向用于补充流动资金符合全体股东利益。

（五）监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司收购、出售资产的交易价格合理，无内幕交易及损害部分股东权益或造成公司资产流失情况的发生。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司关联交易均严格按照有关规定进行，程序合法，交易价格公平合理。无损害上市公司利益情形发生。

（七）监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

信永中和会计师事务所为本公司出具的是标准无保留意见审计报告。

十、 重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 资产交易事项

1、 收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	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	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
湖南南洲酒业有限公司 24 位自然人股东	湖南南洲酒业有限公司 20.3% 股权	2010 年 1 月 22 日	6,475,500.00	-943,827.66		否		是	是	-0.40	

2010 年 1 月 11 日,经湖南南洲酒业有限公司(2010 年)第 001 号股东会决议,同意湖南南洲酒业有限公司 24 位自然人共转让股权 1,177.36 万元,湖南阳光酒业有限公司与四川全兴酒业有限公司分别购买出售股权的 50.00%。股权转让后,四川全兴酒业有限公司股权比例由 32%上升为 52.30%,湖南阳光酒业有限公司股权比例为 40.30%;自然人股东股权比

例为 7.40%。四川水井坊股份有限公司报告期内转让四川全兴酒业有限公司 55% 股权后，湖南南洲酒业有限公司不再纳入公司合并报表范围。

2、 出售资产情况

单位:元 币种:人民币

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(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	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	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
永发印务有限公司	成都永发印务有限公司 19% 股权	2010 年 1 月 12 日	22,800,000.00		7,536,912.96	否		是	是	1.75	
成都聚和管理策划有限公司	成都永发印务有限公司 1% 股权	2010 年 1 月 12 日	1,200,000.00		396,679.63	否		是	是	0.09	
成都金瑞通实业股份有限公司	四川全兴酒业有限公司 55% 股权	2010 年 7 月 5 日	64,828,500.00	1,406,140.82	32,854,981.70	否		是	是	8.37	
合计			88,828,500.00	1,406,140.82	40,788,574.29					10.21	

(1) 2009 年 12 月 23 日, 本公司分别与永发印务有限公司和成都聚和管理策划有限公司签订股权转让协议, 将所持成都永发印务有限公司 19% 与 1% 股权分别转让给永发印务有

限公司和成都聚和管理策划有限公司，成都永发印务有限公司为外商投资企业，股权转让于 2010 年 1 月 7 日经成都市武侯区行政审批局（2010）3 号批复，2010 年 1 月 12 日变更完毕工商登记手续，本年确认股权转让收益 7,933,592.59 元。

（2）2010 年 2 月 28 日，本公司六届董事会 2010 年第一次临时会议决议，审议通过了公司《关于转让所持四川全兴酒业有限公司 55% 股权的议案》。经与成都金瑞通实业股份有限公司（非关联的内资企业）协商一致，决定向其转让公司所持四川全兴酒业有限公司 55% 的股权及其相关权益。本次股权转让完毕后，公司仍持有四川全兴酒业有限公司 40% 的股权。根据中和资产评估有限公司出具的中和评报字（2010）第 V1008 号《资产评估报告书》，四川全兴酒业有限公司以 2009 年 10 月 31 日为评估基准日确定的净资产评估值为人民币 11,787 万元（较 10 月 31 日账面净资产 6,817.12 万元评估增值 72.90%）。本次股权转让以该净资产评估值 1: 1 为作价基准，四川全兴酒业有限公司 55% 的股权作价为人民币 6,482.85 万元。股权交易已征得四川全兴酒业有限公司其他股东同意放弃优先受让权。2010 年 3 月 17 日，四川水井坊股份有限公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让所持四川全兴酒业有限公司 55% 股权的议案》。截止 2010 年 12 月 31 日，已收到成都金瑞通实业股份有限公司支付的全部股权转让款。2010 年 7 月 5 日，股权变更经成都市蒲江工商行政管理局核准。

（五）报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

（六）重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

（1）托管情况

本年度公司无托管事项。

（2）承包情况

本年度公司无承包事项。

（3）租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-5,794
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	36,739
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	28,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）	28,000
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	64,739

担保总额占公司净资产的比例(%)	44.39
其中:	
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	17,500
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	17,500

a、公司按《中国人民银行中国银行业监督管理委员会关于加强商业性房地产信贷管理的通知》(银发 2007 第 359 号)、《房屋登记办法中华人民共和国建设部令第 168 号》及 2007 年 10 月 1 日起施行的《物权法》对房地产业的要求, 为本公司蓉上坊项目商品房承购人提供抵押贷款担保, 截至 2010 年 12 月 31 日累计银行按揭担保余额为 36,739 万元, 该阶段性连带责任担保在房屋竣工并在银行办理完毕房屋产权正式抵押后予以解除;

b.公司为全资子公司成都江海贸易发展有限公司在中国建设银行成都市新华支行办理为期 12 个月的 7,500 万元银行承兑汇票授信业务提供连带责任担保, 本报告期尚未使用该授信;

c.公司为全资子公司成都聚锦商贸有限公司分别在中国建设银行成都市新华支行办理为期 12 个月的 7,500 万元银行承兑汇票授信业务提供连带责任担保, 本报告期尚未使用该授信;

d.公司为全资子公司成都聚锦商贸有限公司在深圳发展银行股份有限公司成都分行申请期限为 12 个月的综合授信额度人民币 10,000 万元(敞口人民币 5,000 万元)提供连带责任担保, 本报告期末未使用该授信;

e.公司为全资子公司成都江海贸易发展有限公司在招商银行股份有限公司成都分行顺城大街支行(原人民中路支行)申请期限为 12 个月的综合授信额度人民币 3,000 万元提供连带责任担保, 本报告期末未使用该授信;

g.公司为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额 17,500 万元, 全部是为全资子公司成都聚锦商贸有限公司取得银行授信业务提供的担保。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

四川成都全兴集团有限公司在股权分置改革中所做出的特殊承诺除以下事项尚在履行期间外, 其余承诺均已履行:

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
四川成都全兴集团有限公司	在股改方案实施后的 10 年内的任意时点, 不通过减持使其对本公司的持股比例低于 30%。如全兴集团违背该项承诺, 在该项持股比例以下出售股票的全部收入直接划归全兴股份所有。	自股权分置改革方案实施之日起至本报告披露日, 四川成都全兴集团有限公司未减持其所持有的公司股份。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所
境内会计师事务所报酬	50
境内会计师事务所审计年限	5 年

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

(十一) 其他重大事项的说明

1、本公司于 2009 年 6 月 30 日以通讯表决方式召开六届董事会 2009 年第一次临时会议(会议决议公告详见 2009 年 7 月 1 日《中国证券报》第 C10 版、《上海证券报》第 C19 版、《证券时报》第 D10 版),会议审议通过的"同意公司自筹 26,700,000.00 元人民币,在红光镇成都现代工业港北拓展区征工业用地 361.50 亩,用于公司生产设施设备的搬迁和规划中的物流配送、营销中心等项目的建设"决议实施进展情况如下:

根据四川省政府"中国白酒金三角"的战略规划以及成都市政府产业集中发展区域规划方案,结合公司酒业未来总体发展规划,经 2011 年 1 月 27 日召开的公司六届董事会 2011 年第一次临时会议审议通过,决定终止原六届董事会 2009 年第一次临时会议审议通过的《关于公司在郫县新征工业用地的议案》并终止拟在该地块上进行的酒业发展项目。同时,决定在成都邛崃"中国名酒工业园"内投资实施公司新产品开发基地及技术改造项目。

公司在成都邛崃"中国名酒工业园"内投资实施的公司新产品开发基地及技术改造项目已于 2011 年 3 月 26 日正式开工建设。

2、本公司于 2010 年 3 月 1 日接第一大股东四川成都全兴集团有限公司("全兴集团")书面通知,告之: Diageo Highlands Holding B.V. ("DHHBV") 与其合伙伴成都盈盛投资控股有限公司("盈盛")于 2010 年 3 月 1 日签订了股权转让协议, DHHBV 同意受让盈盛所持全兴集团 4% 的股权("股权转让")。如股权转让经过相关部门批准得以完成, DHHBV 将持有全兴集团 53% 的股权,并将间接控制全兴集团现时持有的本公司 39.71% 的股权,从而触发要约收购义务。该股权转让事宜需经过相关部门批准,且由于股权转让导致上市公司实际控制人变化而触发的要约收购义务亦需要履行相应程序;因此,本次股权转让及要约收购都存在较大不确定性。目前上述事宜还在审批过程中。

3、本公司控股子公司成都兴千业房地产开发公司于 2009 年 10 月 29 日与成都市温江区交通局签订了《温江区向阳路北延线 B 段片区综合开发合同终止协议》。根据该《终止协议》,温江区交通局应向兴千业公司总计偿付 16100 万元。截止 2010 年 12 月 31 日,温江区交通局尚有 10300 万元未付。兴千业公司已取得成都市温江区交通局盖章确认的企业询证函和催账资料,并提请律师事务所及律师对该笔应收款项的收回可能性进行专业判断并出具了法律意见书。目前,兴千业公司正在全力催收此笔款项。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司董事会公告(临 2010-01 号)	《中国证券报》第 D003 版、《上海证券报》第 B15 版、《证券时报》第 D11 版	2010 年 1 月 6 日	http://www.sse.com.cn
公司重大事项暨停牌公告(临 2010-02 号)	《中国证券报》第 D003 版、《上海证券报》第 B25 版、《证券时报》第 B7 版	2010 年 2 月 23 日	http://www.sse.com.cn
公司要约收购报告书摘要	《中国证券报》第 A19 版、《上海证券报》第 B32 版、《证券时报》第 B11 版	2010 年 3 月 2 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会 2010 年第一次临时会议决议公告(临 2010-03 号)	《中国证券报》第 A19 版、《上海证券报》第 B32 版、《证券时报》第 B11 版	2010 年 3 月 2 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届监事会 2010 年第一次临时会议决议公告(临 2010-04 号)	《中国证券报》第 A19 版、《上海证券报》第 B32 版、《证券时报》第 B11 版	2010 年 3 月 2 日	http://www.sse.com.cn
公司资产出售公告(临 2010-05 号)	《中国证券报》第 A19 版、《上海证券报》第 B32 版、《证券时报》第 B11 版	2010 年 3 月 2 日	http://www.sse.com.cn
公司关于召开 2010 年第一次临时股东大会的通知(临 2010-06 号)	《中国证券报》第 A19 版、《上海证券报》第 B32 版、《证券时报》第 B11 版	2010 年 3 月 2 日	http://www.sse.com.cn
公司董事会提示性公告(临 2010-07 号)	《中国证券报》第 A19 版、《上海证券报》第 B32 版、《证券时报》第 B11 版	2010 年 3 月 2 日	http://www.sse.com.cn
公司二〇一〇年第一次临时股东大会决议公告(临 2010-08 号)	《中国证券报》第 D002 版、《上海证券报》第 B48 版、《证券时报》第 B8 版	2010 年 3 月 18 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会 2010 年第二次临时会议决议公告(临 2010-09 号)	《中国证券报》第 D002 版、《上海证券报》第 B48 版、《证券时报》第 B8 版	2010 年 3 月 18 日	http://www.sse.com.cn
公司 2009 年度报告	《中国证券报》第 D027	2010 年 4 月 2 日	http://www.sse.com.cn

摘要	版、《上海证券报》第 B34 版、《证券时报》第 D36 版	日	
公司六届董事会 2010 年第一次会议决议公告(临 2010-10 号)	《中国证券报》第 D028 版、《上海证券报》第 B34 版、《证券时报》第 D35 版	2010 年 4 月 2 日	http://www.sse.com.cn
公司六届监事会 2010 年第一次会议决议公告(临 2010-11 号)	《中国证券报》第 D028 版、《上海证券报》第 B34 版、《证券时报》第 D35 版	2010 年 4 月 2 日	http://www.sse.com.cn
公司关于为全资子公司银行授信提供担保的公告(临 2010-12 号)	《中国证券报》第 D028 版、《上海证券报》第 B34 版、《证券时报》第 D35 版	2010 年 4 月 2 日	http://www.sse.com.cn
公司关于 2010 年日常经营性关联交易的公告(临 2010-13 号)	《中国证券报》第 D028 版、《上海证券报》第 B34 版、《证券时报》第 D35 版	2010 年 4 月 2 日	http://www.sse.com.cn
公司关于召开 2009 年度股东大会的通知(临 2010-14 号)	《中国证券报》第 D028 版、《上海证券报》第 B34 版、《证券时报》第 D35 版	2010 年 4 月 2 日	http://www.sse.com.cn
公司二〇〇九年度股东大会决议公告(临 2010-15 号)	《中国证券报》第 C002 版、《上海证券报》第 111 版、《证券时报》第 B91 版	2010 年 4 月 24 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年第一季度报告正文	《中国证券报》第 D011 版、《上海证券报》第 B85 版、《证券时报》第 D88 版	2010 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn
公司重大事项进展公告(临 2010-16 号)	《中国证券报》第 B02 版、《上海证券报》第 B183 版、《证券时报》第 D38 版	2010 年 4 月 30 日	http://www.sse.com.cn
公司 2009 年度利润分配实施公告(临 2010-17 号)	《中国证券报》第 B011 版、《上海证券报》第 24 版、《证券时报》第 A11 版	2010 年 5 月 4 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年半年度报告摘要	《中国证券报》第 B070 版、《上海证券报》第 B179 版、《证券时报》第 D39 版	2010 年 8 月 27 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年第三季	《中国证券报》第 B017	2010 年 10 月 28	http://www.sse.com.cn

度报告正文	版、《上海证券报》第 B60 版、《证券时报》第 D35 版	日	
公司六届董事会 2010 年第四次会议决议公告（临 2010-18 号）	《中国证券报》第 B017 版、《上海证券报》第 B60 版、《证券时报》第 D35 版	2010 年 10 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司六届董事会 2010 年第三次临时会议决议公告（临 2010-19 号）	《中国证券报》第 B014 版、《上海证券报》第 B47 版、《证券时报》第 D26 版	2010 年 12 月 29 日	http://www.sse.com.cn
公司资产出售公告（临 2010-20 号）	《中国证券报》第 B014 版、《上海证券报》第 B47 版、《证券时报》第 D26 版	2010 年 12 月 29 日	http://www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所注册会计师杨锡光、宋朝学审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

XYZH/2010CDA2050

四川水井坊股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的四川水井坊股份有限公司（以下简称水井坊公司）合并及母公司财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表，2010 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注。

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水井坊公司管理层的责任。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，水井坊公司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水井坊公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

中国注册会计师：杨锡光

信永中和会计师事务所

中国注册会计师：宋朝学

中国 北京

二〇一一年四月二十六日

(二)财务报表

合并资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位:四川水井坊股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	七、1	306,994,907.43	607,489,657.98
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	七、1	223,960,521.51	242,607,888.30
应收账款	七、3	13,923,426.87	67,083,457.71
预付款项	七、5	33,183,721.74	16,715,678.92
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	七、4	88,570,417.68	112,651,068.09
买入返售金融资产			
存货	七、6	1,105,261,622.10	906,090,907.04
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,771,894,617.33	1,952,638,658.04
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
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	七、8	31,009,366.31	30,642,621.28
投资性房地产	七、9	9,640,067.41	10,205,412.13
固定资产	七、10	162,007,327.38	185,287,909.61
在建工程	七、11	44,700,336.81	46,665,599.61
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	七、12	44,421,181.63	525,416,467.32
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	七、13		688,145.16
递延所得税资产	七、14	78,264,761.22	42,628,166.39
其他非流动资产			
非流动资产合计		370,043,040.76	841,534,321.50
资产总计		2,141,937,658.09	2,794,172,979.54
流动负债：			
短期借款	七、16		24,000,000.00
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	七、17		1,000,000.00
应付账款	七、18	124,861,512.25	115,159,613.73
预收款项	七、19	90,754,090.73	739,810,358.66
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、20	5,825,932.42	4,118,895.63
应交税费	七、21	167,108,705.73	123,532,839.99
应付利息			
应付股利	七、22	1,968,870.25	2,013,658.95
其他应付款	七、23	113,016,844.98	123,474,574.62
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			
其他流动负债			
流动负债合计		503,535,956.36	1,133,109,941.58
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	七、24	81,836,880.00	104,936,240.00
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	七、25	94,190,000.00	51,806,000.00
非流动负债合计		176,026,880.00	156,742,240.00
负债合计		679,562,836.36	1,289,852,181.58
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、26	488,545,698.00	488,545,698.00

资本公积	七、27	400,963,400.90	407,676,105.89
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	七、28	288,740,488.09	265,648,889.59
一般风险准备			
未分配利润	七、29	280,079,442.22	331,590,951.84
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		1,458,329,029.21	1,493,461,645.32
少数股东权益		4,045,792.52	10,859,152.64
所有者权益合计		1,462,374,821.73	1,504,320,797.96
负债和所有者权益 总计		2,141,937,658.09	2,794,172,979.54

法定代表人：黄建勇

主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思）

会计机构负责人：李直

母公司资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位：四川水井坊股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		185,876,541.73	427,452,690.06
交易性金融资产			
应收票据		9,102,000.00	37,126,315.79
应收账款	十四、1	31,418,726.77	9,363,645.37
预付款项		5,886,739.82	1,006,432.66
应收利息			
应收股利		338,928,904.94	435,179,660.48
其他应收款	十四、2	4,624,014.50	24,960,272.07
存货		564,016,821.42	834,394,029.42
一年内到期的非流动 资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,139,853,749.18	1,769,483,045.85
非流动资产：			
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	十四、3	163,695,288.50	185,134,762.44
投资性房地产		9,640,067.41	10,205,412.13
固定资产		160,646,187.69	160,986,366.53
在建工程		44,700,336.81	46,015,599.61

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		44,339,633.48	45,723,963.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		6,400,080.01	4,977,394.50
其他非流动资产			
非流动资产合计		429,421,593.90	453,043,498.27
资产总计		1,569,275,343.08	2,222,526,544.12
流动负债：			
短期借款			24,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		113,379,971.33	100,530,580.66
预收款项		29,746,496.86	688,608,075.41
应付职工薪酬		3,617,028.61	3,187,242.82
应交税费		80,323,024.65	24,023,998.25
应付利息			
应付股利		896,739.15	941,527.85
其他应付款		44,076,516.04	51,284,860.77
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计		272,039,776.64	892,576,285.76
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			
其他非流动负债		184,000.00	
非流动负债合计		184,000.00	
负债合计		272,223,776.64	892,576,285.76
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		488,545,698.00	488,545,698.00
资本公积		448,169,766.34	448,169,766.34
减：库存股			

专项储备			
盈余公积		122,440,249.39	99,348,650.89
一般风险准备			
未分配利润		237,895,852.71	293,886,143.13
所有者权益(或股东权益)合计		1,297,051,566.44	1,329,950,258.36
负债和所有者权益(或股东权益)总计		1,569,275,343.08	2,222,526,544.12

法定代表人：黄建勇

主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思）

会计机构负责人：李直

合并利润表

2010 年 1—12 月

位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,818,164,507.33	1,673,497,654.42
其中：营业收入	七、30	1,818,164,507.33	1,673,497,654.42
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,481,673,699.64	1,200,950,884.16
其中：营业成本	七、30	808,342,658.95	595,304,498.02
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	七、31	193,732,204.52	193,477,813.67
销售费用	七、32	341,368,676.40	298,312,442.72
管理费用	七、33	121,603,901.31	99,335,033.28
财务费用	七、34	-4,251,093.58	-1,305,461.13
资产减值损失	七、36	20,877,352.04	15,826,557.60
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
投资收益（损失以“—”号填列）	七、35	41,108,725.78	14,346,879.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		320,151.49	4,846,879.89
汇兑收益（损失以“—”号填列）			
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		377,599,533.47	486,893,650.15
加：营业外收入	七、37	23,417,623.86	12,960,904.62

减：营业外支出	七、38	1,314,137.61	358,668.24
其中：非流动资产处置损失		587,305.75	88,280.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		399,703,019.72	499,495,886.53
减：所得税费用	七、39	168,384,829.24	180,379,816.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		231,318,190.48	319,116,070.05
归属于母公司所有者的净利润		235,394,765.80	320,555,656.79
少数股东损益		-4,076,575.32	-1,439,586.74
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	七、40	0.48	0.66
（二）稀释每股收益	七、40	0.48	0.66
七、其他综合收益			-274,310.57
八、综合收益总额	七、41	231,318,190.48	318,841,759.48
归属于母公司所有者的综合收益总额		235,394,765.80	320,295,061.74
归属于少数股东的综合收益总额		-4,076,575.32	-1,453,302.26

法定代表人：黄建勇

主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思）

会计机构负责人：李直

母公司利润表

2010 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十四、4	1,217,313,923.86	1,023,677,570.12
减：营业成本	十四、4	859,564,452.58	653,582,832.99
营业税金及附加		176,757,262.14	179,314,304.85
销售费用		4,897,271.42	15,366,520.52
管理费用		70,632,348.43	66,294,665.15
财务费用		-3,283,408.86	-1,204,855.31
资产减值损失		14,087,307.55	10,543,466.59
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	172,898,270.52	204,459,462.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,226,933.47	5,888,104.11
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		267,556,961.12	304,240,097.79
加：营业外收入		6,616,044.36	428,594.80
减：营业外支出		921,212.63	345,168.42
其中：非流动资产处置损失		584,263.32	78,048.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		273,251,792.85	304,323,524.17
减：所得税费用		42,335,807.85	34,290,562.57

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		230,915,985.00	270,032,961.60
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		230,915,985.00	270,032,961.60

法定代表人：黄建勇

主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思）

会计机构负责人：李直

合并现金流量表

2010 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		1,188,805,315.17	1,766,082,271.10
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		1,483,221.77	122,078.88
收到其他与经营活动有关的现金	七、42.（1）	107,618,902.75	85,326,082.04
经营活动现金流入小计		1,297,907,439.69	1,851,530,432.02
购买商品、接受劳务支付的现金		452,832,407.30	389,985,673.62
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		116,806,510.60	86,841,151.57
支付的各项税费		552,265,617.36	555,282,467.41
支付其他与经营活动有关的现金	七、42.(2)	213,365,050.38	205,554,714.87
经营活动现金流出小计		1,335,269,585.64	1,237,664,007.47
经营活动产生的现金流量净额		-37,362,145.95	613,866,424.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		23,880,000.00	7,620,000.00
取得投资收益收到的现金			9,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		57,124.00	469,740.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		61,702,463.70	
收到其他与投资活动有关的现金			15,376,056.47
投资活动现金流入小计		85,639,587.70	32,965,796.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,823,223.58	67,296,954.96
投资支付的现金		6,475,500.00	
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	七、42.(3)	11,400,000.00	
投资活动现金流出小计		50,698,723.58	67,296,954.96
投资活动产生的		34,940,864.12	-34,331,158.49

现金流量净额			
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		58,000,000.00	47,560,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		58,000,000.00	47,560,000.00
偿还债务支付的现金		91,700,000.00	144,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		252,838,666.24	249,619,088.81
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	七、42. (4)	434,802.48	465,003.87
筹资活动现金流出小计		344,973,468.72	394,084,092.68
筹资活动产生的现金流量净额		-286,973,468.72	-346,524,092.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-289,394,750.55	233,011,173.38
加：期初现金及现金等价物余额		595,889,657.98	362,878,484.60
六、期末现金及现金等价物余额		306,494,907.43	595,889,657.98

法定代表人：黄建勇

主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思）

会计机构负责人：李直

母公司现金流量表

2010 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		487,662,539.78	1,073,116,029.64
收到的税费返还		1,483,221.77	122,078.88
收到其他与经营活动		53,413,106.06	24,711,854.15

有关的现金			
经营活动现金流入小计		542,558,867.61	1,097,949,962.67
购买商品、接受劳务支付的现金		422,431,232.61	405,869,370.26
支付给职工以及为职工支付的现金		81,042,881.06	65,721,989.21
支付的各项税费		215,997,535.67	223,932,025.59
支付其他与经营活动有关的现金		40,092,402.48	47,655,369.37
经营活动现金流出小计		759,564,051.82	743,178,754.43
经营活动产生的现金流量净额		-217,005,184.21	354,771,208.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		23,880,000.00	20,544,324.43
取得投资收益收到的现金		201,760,000.00	117,793,070.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		57,124.00	461,740.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		64,828,500.00	
收到其他与投资活动有关的现金			14,157,816.55
投资活动现金流入小计		290,525,624.00	152,956,951.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,627,277.31	11,794,952.26
投资支付的现金			9,500,000.00
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		11,400,000.00	
投资活动现金流出小计		29,027,277.31	21,294,952.26
投资活动产生的现金流量净额		261,498,346.69	131,661,999.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

取得借款收到的现金		40,000,000.00	24,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		40,000,000.00	24,000,000.00
偿还债务支付的现金		64,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		250,534,508.33	245,906,547.97
支付其他与筹资活动有关的现金		434,802.48	465,003.87
筹资活动现金流出小计		314,969,310.81	266,371,551.84
筹资活动产生的现金流量净额		-274,969,310.81	-242,371,551.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-230,476,148.33	244,061,655.89
加：期初现金及现金等价物余额		415,852,690.06	171,791,034.17
六、期末现金及现金等价物余额		185,376,541.73	415,852,690.06

法定代表人：黄建勇

主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思）

会计机构负责人：李直

合并所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	488,545,698.00	407,676,105.89			265,648,889.59		331,590,951.84		10,859,152.64	1,504,320,797.96
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	488,545,698.00	407,676,105.89			265,648,889.59		331,590,951.84		10,859,152.64	1,504,320,797.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”		-6,712,704.99			23,091,598.50		-51,511,509.62		-6,813,360.12	-41,945,976.23

号填列)									
(一) 净利润						235,394,765.80		-4,076,575.32	231,318,190.48
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						235,394,765.80		-4,076,575.32	231,318,190.48
(三) 所有者投入和减少资本								-2,736,784.80	-2,736,784.80
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他								-2,736,784.80	-2,736,784.80
(四) 利润分配				23,091,598.50		-286,906,275.42			-263,814,676.92
1. 提取盈余公积				23,091,598.50		-23,091,598.50			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-263,814,676.92			-263,814,676.92
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转		-6,712,704.99							-6,712,704.99
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		-6,712,704.99							-6,712,704.99
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	488,545,698.00	400,963,400.90		288,740,488.09		280,079,442.22		4,045,792.52	1,462,374,821.73

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	488,545,698.00	407,936,700.94			233,593,323.91		302,020,080.67		12,312,454.90	1,444,408,258.42
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	488,545,698.00	407,936,700.94			233,593,323.91		302,020,080.67		12,312,454.90	1,444,408,258.42
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-260,595.05			32,055,565.68		29,570,871.17		-1,453,302.26	59,912,539.54
(一)净利润							320,555,656.79		-1,439,586.74	319,116,070.05
(二)其他综合收益		-260,595.05							-13,715.52	-274,310.57
上述(一)和(二)小计		-260,595.05					320,555,656.79		-1,453,302.26	318,841,759.48
(三)所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					32,055,565.68		-290,984,785.62			-258,929,219.94
1.提取盈余公积					32,055,565.68		-32,055,565.68			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-258,929,219.94			-258,929,219.94
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									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	488,545,698.00	407,676,105.89			265,648,889.59		331,590,951.84	10,859,152.64	1,504,320,797.96

法定代表人：黄建勇

主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思）

会计机构负责人：李直

母公司所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	488,545,698.00	448,169,766.34			99,348,650.89		293,886,143.13	1,329,950,258.36
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	488,545,698.00	448,169,766.34			99,348,650.89		293,886,143.13	1,329,950,258.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					23,091,598.50		-55,990,290.42	-32,898,691.92
（一）净利润							230,915,985.00	230,915,985.00
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							230,915,985.00	230,915,985.00
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					23,091,598.50		-286,906,275.42	-263,814,676.92
1. 提取盈余公积					23,091,598.50		-23,091,598.50	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或							-263,814,676.92	-263,814,676.92

股东)的分配								
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								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	488,545,698.00	448,169,766.34			122,440,249.39		237,895,852.71	1,297,051,566.44

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	488,545,698.00	447,745,379.06			70,289,783.38		291,285,555.56	1,297,866,416.00
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他		424,387.28			2,055,571.35		18,500,142.07	20,980,100.70
二、本年初余额	488,545,698.00	448,169,766.34			72,345,354.73		309,785,697.63	1,318,846,516.70
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					27,003,296.16		-15,899,554.50	11,103,741.66
(一) 净利润							270,032,961.60	270,032,961.60
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							270,032,961.60	270,032,961.60
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资								

本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					27,003,296.16		-285,932,516.10	-258,929,219.94
1. 提取盈余公积					27,003,296.16		-27,003,296.16	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-258,929,219.94	-258,929,219.94
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								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	488,545,698.00	448,169,766.34			99,348,650.89		293,886,143.13	1,329,950,258.36

法定代表人：黄建勇

主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson (柯明思)

会计机构负责人：李直

(三) 公司概况

四川水井坊股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名四川制药股份有限公司、四川全兴股份有限公司，系 1993 年 12 月经成都市体制改革委员会成体改（1993）97 号文批准成立的定向募集股份有限公司。1996 年 11 月 20 日经中国证券监督管理委员会批准在上海证券交易所上网发行 A 股股票 2,660 万股，并于 1996 年 12 月 6 日在上海证券交易所挂牌交易。1997 年 10 月根据成都市人民政府成办函（1997）69 号文和成都市国有资产管理局成国资商（1997）76 号文批准，将本公司国家股 81,033,946 股授权四川成都全兴集团有限公司持有和经营，四川成都全兴集团有限公司采用股权折抵、资产置换等方式分步对原四川制药股份有限公司进行了重组，将四川成都全兴集团有限公司所属四川省成都全兴酒业有限公司的整体资产注入了四川制药股份有限公司。1999 年 7 月本公司名称由原“四川制药股份有限公司”变更为“四川全兴股份有限公司”，2006 年 9 月本公司名称由原“四川全兴股份有限公司”变更为“四川水井坊股份有限公司”。

2001 年 8 月，经中国证券监督管理委员会证监公司字[2001]86 号文、财政部财企便函

[2001]63 号文核准，本公司于 2001 年 9 月 6 日通过上海证券交易所增加发行新股 4,026 万股（含国有股存量发行 366 万股），并已于 2001 年 10 月 10 日在上海证券交易所上市流通。经四川省人民政府川府函[2002] 129 号文批复、财政部财企[2002] 136 号文批复，同意将成都市国有资产管理局持有的本公司全部国家股 215,131,653 股划转给四川成都全兴集团有限公司持有，划转后的股份性质仍为国家股。

根据《四川省人民政府关于同意四川成都全兴集团有限公司实施改组转让国有股权的批复》（川府函[2003]102 号）、成都市人民政府《关于同意全兴集团〈国有资本有序退出、实施战略性改组方案〉的批复》（成府函[2002]164 号）文件，以及国务院国有资产监督管理委员会《关于四川全兴股份有限公司国有股性质变更有关问题的批复》（国资产权[2005]1456 号），2005 年本公司控股股东四川成都全兴集团有限公司的公司性质变更为非国有法人公司，因此本公司控股股东四川成都全兴集团有限公司所持本公司的股权 236,644,818 股变更为非国有股。

2006 年 1 月，本公司根据中国证券监督管理委员会规定实施了股权分置改革。

公司注册资本：人民币肆亿捌仟捌佰伍拾肆万伍仟陆佰玖拾捌元。

公司的经营范围：生产销售酒。进口本企业生产、科研所需原材料、机械设备、仪器、仪表及零配件；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。从事房地产开发、经营业务；生产销售生物材料及制品（国家限制产品除外）；包装材料、设备；工程设计、制造、科技开发、咨询服务；（以上项目国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的除外，涉及资质的凭资质证经营）。

公司目前的主要产品：“水井坊”高档精品系列酒、“全兴大曲”系列酒和“天号陈”系列酒。本公司的母公司是四川成都全兴集团有限公司，本公司的实际控制人为成都盈盛投资控股有限公司股东自然人杨肇基等一百多人组成的管理团队，其中杨肇基持有成都盈盛投资控股有限公司 4.36% 的股权。

公司法人营业执照注册号为 510100000036380，注册地址：成都市金牛区全兴路 9 号，法定代表人：黄建勇。

（四）公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、 财务报表的编制基础：

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本报告十一、四“公司主要会计政策、会计估计和前期差错”所述会计政策和估计编制。

2、 遵循企业会计准则的声明：

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、 会计期间：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本公司在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债，合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，作为合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核确认后，计入当期损益。

6、 合并财务报表的编制方法：

(1) 合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

(2) 合并财务报表所采用的会计方法

本公司合并财务报表是按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

7、 现金及现金等价物的确定标准：

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算：

(1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具：

(1) 金融资产

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。
- 2) 持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。
- 3) 贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。
- 4) 可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

(2) 金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

10、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 500 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	30.00	30.00
4—5 年	100.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

11、 存货：

(1) 存货的分类

本公司存货主要包括：原材料、包装物、低值易耗品、自制半成品、在产品、库存商品、开发成本、开发产品等。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

五五摊销法

2) 包装物

一次摊销法

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要为本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

13、 投资性房地产：

本公司投资性房地产包括已出租的房屋建筑物。

本公司投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量,按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下:

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5.00	4.75

当投资性房地产的用途改变为自用时,则自改变之日起,将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时,则自改变之日起,将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时,以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置,或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时,终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

14、 固定资产:

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法:

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一年,单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账,并从其达到预定可使用状态的次月起,采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-40	3-5	2.375-4.85
机器设备	10-15	3-5	6.333-9.70
运输设备	4-15	3-5	6.333-24.25
办公设备	3-10	3-5	9.500-32.33
其他设备	3-10	3-5	9.500-32.33

(3) 其他说明

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他,按其取得时的成本作为入账的价值,其中,外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费,以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出;自行建造固定资产的成本,由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成;投资者投入的固定资产,按投资合同或协议约定的价值作为入账价值,但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账;融资租赁租入的固定资产,按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出,包括修理支出、更新改造支出等,符合固定资产确认条件的,计入固定资产成本,对于被替换的部分,终止确认其账面价值;不符合固定资产确认条件的,于发生时计入当期损益。

本公司于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资

产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

公司 2005 年以前购入的固定资产残值率为 3%，2005 年及以后购入的固定资产残值率为 5%。

15、 在建工程：

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

16、 借款费用：

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

17、 无形资产：

本公司无形资产包括土地使用权、用电权、用水权、通讯权、专有技术、非专利技术、专利权、商标权、办公软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

本公司各项无形资产摊销年限如下：

无形资产项目	摊销年限	备注
土地使用权	40 年-70 年	预计受益年限
用电权、用水权、通讯权	10 年	预计受益年限
专有技术、非专利技术	5 年-20 年	预计受益年限
办公软件	2 年-10 年	预计受益年限
专利权、商标权	10 年	预计受益年限

18、 长期待摊费用：

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19、 预计负债：

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

20、 股份支付及权益工具：

(1) 股份支付的种类：

股份支付是指为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

21、 收入：

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

(1) 本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常

与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

(2) 本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

22、 政府补助：

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

23、 递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

24、 经营租赁、融资租赁：

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

25、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

26、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

27、 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(五) 税项：

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	增值税——销项税按应税销售额的 17% 计算，增值税按扣除进项税后的余额缴纳。出口产品增值税核算采用“免、抵、退”法，销项税税率为零，出口退税率为 15%。	17%、15%
消费税	按生产环节白酒应税销售收入的 20% 计	20%、0.5 元/市斤

	算缴纳从价税，同时按每市斤 0.5 元从量计算缴纳从量税	
营业税	房地产销售收入及其他应税收入	5%、3%
城市维护建设税	应纳增值税税额、营业税税额和消费税税额的 5%、7% 计缴	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应纳增值税税额、营业税税额和消费税税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税税额、营业税税额和消费税税额	1%
房产税	自用房产以房产原值的 70% 为计税依据，适用税率为 1.2%；房产出租以房产租赁收入为计税依据，适用税率为 12%	1.2%、12%
其他税费	相关规定计缴	

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
成都聚锦商贸有限公司	全资子公司	郫县红光镇宋家村	销售	6,934	销售酒、日用百货、建材	6,934		100	100	是			
成都水井坊营销有限公司	全资子公司	成都市水井街 21 号	销售	1,000	销售酒、调味品、糖果、食品、化工、建材等产	1,000		100	100	是			

					品								
成都聚锦酒业有限公司	全资子公司	郫县成都现代工业港北片区	生产、销售	500	生产、销售白酒	500		100	100	是			
四川联兴营销有限公司	全资子公司	郫县红光镇兴路998号附9号	销售	1,000	销售：预包装酒、百货	1,000		100	100	是			
成都嘉峰商贸有限公司	全资子公司	蒲江县鹤山镇西城路14号	销售	500	销售预包装食品(酒类)	500		100	100	是			
成都瑞锦商贸有限公司	全资子公司	郫县红光镇兴路998号	销售	500	销售：预包装酒	500		100	100	是			
成都蓉上坊营销有限公司	全资子公司	邛崃市邛工园区管委会二楼	销售	500	销售：预包装食品	500		100	100	是			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
成都兴千业房地产开发有限公司	控股子公司	成都市温江区向阳路215号	房地产开发经营	2,000	房地产开发经营	1,400		70	70	是	404.58		

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
成都江海贸易发展有限公司	全资子公司	成都市金牛区土桥全兴路9号	销售	1,000	酒类销售	1,000		100	100	是			
成都嘉源酒业营销有限公司	全资子公司	成都市金牛区	销售	1,000	预包装食品销售	1,000		100	100	是			

	公司	土桥 全兴 路 9 号			售 (含 酒 类)								
--	----	----------------------	--	--	--------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

2、合并范围发生变更的说明

2010 年 2 月 28 日，本公司六届董事会 2010 年第一次临时会议决议，审议通过了公司《关于转让所持四川全兴酒业有限公司 55% 股权的议案》。经与成都金瑞通实业股份有限公司（非关联的内资企业）协商一致，决定向其转让公司所持四川全兴酒业有限公司 55% 的股权及其相关权益。2010 年 3 月 17 日，四川水井坊股份有限公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让所持四川全兴酒业有限公司 55% 股权的议案》。截止 2010 年 12 月 31 日，已收到成都金瑞通实业股份有限公司支付的全部股权转让款。2010 年 7 月 5 日，股权变更经成都市蒲江工商行政管理局核准。

股权转让完成后，本公司对四川全兴酒业有限公司持股比例为 40%，由控制转变为重大影响，公司核算由成本法转换为权益法。四川全兴酒业有限公司及四川全兴酒业有限公司所控制的成都馨千代饮料酒有限公司(四川全兴酒业有限公司持股 100%)、全兴(蒲江)酒业有限公司（四川全兴酒业有限公司持股 100%）与湖南南洲酒业有限公司（四川全兴酒业有限公司持股 52.30%），不再纳入本公司合并范围，本公司本年度仅合并四川全兴酒业有限公司 1 月 1 日-7 月 5 日合并利润表及合并现金流量表，不再合并年末四川全兴酒业有限公司合并资产负债表。

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
成都蓉上坊营销有限公司	4,999,587.50	-412.50

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
四川全兴酒业有限公司	87,001,892.00	1,406,140.82

4、本期出售丧失控制权的股权而减少子公司

子公司	出售日	损益确认方法
四川全兴酒业有限公司	2010 年 7 月 5 日	

5、本期出售丧失控制权的股权而减少子公司损益计算过程

项目	持股比例 (%)	金额 (元)
股权投资成本	95.00	11,400,000.00

其中：出售股权的投资成本	55.00	6,600,000.00
股权转让对价		64,828,500.00
母公司股权转让收益		58,228,500.00
合并抵消：出售日合并报表中包含的出售股权享有的累计留存收益及权益	55.00	25,373,518.30
合并股权转让收益		32,854,981.70

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金：	207,479.16	272,954.61
人民币	207,479.16	272,954.61
银行存款：	306,287,428.27	595,616,703.37
人民币	306,287,428.27	595,616,703.37
其他货币资金：	500,000.00	11,600,000.00
人民币	500,000.00	11,600,000.00
合计	306,994,907.43	607,489,657.98

2、应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	173,380,521.51	242,607,888.30
商业承兑汇票	50,580,000.00	
合计	223,960,521.51	242,607,888.30

(2) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
河北仕锦明鹏商贸有限公司	2010年8月10日	2011年2月10日	1,400,000.00	
唐山轨道客车有限责任公司	2010年8月5日	2011年2月5日	1,000,000.00	
东莞市百粮永生食品有限公司	2010年9月17日	2011年3月17日	1,000,000.00	
合计	/	/	5,400,000.00	/

3、应收账款：

(1) 应收账款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
账龄组合	14,656,238.82	100.00	732,811.95	100.00	70,646,622.84	100.00	3,563,165.13	100.00
组合小计	14,656,238.82	100.00	732,811.95	100.00	70,646,622.84	100.00	3,563,165.13	100.00
合计	14,656,238.82	/	732,811.95	/	70,646,622.84	/	3,563,165.13	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内小计	14,656,238.82	100.00	732,811.95	70,588,902.84	99.92	3,529,445.13
2 至 3 年				30,000.00	0.04	6,000.00
4 至 5 年				27,720.00	0.04	27,720.00
合计	14,656,238.82	100.00	732,811.95	70,646,622.84	100.00	3,563,165.13

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
DiageoSingaporePTELimited	其实际控制人持有母公司全兴集团 49% 的股份	7,682,934.38	1 年以内	52.42
四川全兴酒业有限公司	具有重大影响的被投资单位	4,834,963.75	1 年以内	32.99
蜀黔酒业(成都)营销管理有限公司	经销商	2,000,000.00	1 年以内	13.65
哈尔滨市龙滨糖酒批发有限公司	经销商	99,112.50	1 年以内	0.68
厦门玖盛商贸有限公司	经销商	12,924.20	1 年以内	0.09
合计	/	14,629,934.83	/	99.83

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
DiageoSingaporePTELimited	其实际控制人持有母公司全兴集团 49% 的股份	7,682,934.38	52.42
四川全兴酒业有限公司	具有重大影响的被投资单位	4,834,963.75	32.99
合计	/	12,517,898.13	85.41

应收关联方账款情况说明

注：对 Diageo Singapore PTE Limited 的应收账款为合同付款期内出口酒类产品应收销售货款，该应收款项于 2010 年 11 月与 12 月发生，按合同约定回款期为 60 天，并已按合同约定时间于 2011 年 2 月 28 日前全额收回。

4、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄组合	108,452,694.94	99.91	19,882,277.26	99.50	124,331,850.29	99.92	11,680,782.20	99.15
组合小计	108,452,694.94	99.91	19,882,277.26	99.50	124,331,850.29	99.92	11,680,782.20	99.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	100,000.00	0.09	100,000.00	0.50	100,000.00	0.08	100,000.00	0.85
合计	108,552,694.94	/	19,982,277.26	/	124,431,850.29	/	11,780,782.20	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内小计	5,005,231.80	4.62	250,261.59	15,057,147.57	12.11	752,911.93
1 至 2 年	10,574,769.58	9.75	1,057,476.96	109,272,702.72	87.89	10,927,270.27
2 至 3 年	92,872,693.56	85.63	18,574,538.71			
3 至 4 年				2,000.00		600.00
合计	108,452,694.94	100.00	19,882,277.26	124,331,850.29	100.00	11,680,782.20

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
序号 1	100,000.00	100,000.00	100.00	长期挂账
合计	100,000.00	100,000.00	/	/

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
成都市温江区交通局		103,000,000.00	1-2 年 10,329,906.44 元; 2-3 年 92,670,093.56 元	94.88
代退税款		1,392,587.79	1 年以内	1.28
成都电业局锦江供电局		667,523.05	1 年以内 365,923.05 元; 1-2 年 100,000.00 元; 2-3 年 201,600.00 元	0.61
职工个人借款		490,754.36	1 年以内	0.45
四川大学		360,000.00	1 年以内	0.33
合计	/	105,910,865.20	/	97.55

5、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	33,183,721.74	100.00	16,681,957.92	99.80
1 至 2 年			335.00	
2 至 3 年			33,386.00	0.20
合计	33,183,721.74	100.00	16,715,678.92	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
北京九霄艺歌广告有限公司	广告代理商	16,500,000.00	1 年以内	未到受益期
四川全兴酒业有限公司	具有重大影响的被投资单位	7,055,152.15	1 年以内	预付货款
成都市川泰玻璃有限责任公司	供应商	4,015,148.73	1 年以内	预付货款
中国人民财产保险股份有限公司成都市锦江支公司	保险承保商	910,244.23	1 年以内	未到受益期
金蝶软件（中国）有限公司	软件系统供应商	840,053.68	1 年以内	工程未完工
合计	/	29,320,598.79	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 预付款项的说明：

注：预付款项年末较年初增加 16,468,042.82 元，增加比例为 98.52%，系 1、四川全兴酒业有限公司本年不再纳入合并范围，公司子公司四川联兴营销有限公司对其预付购货款在合并层面不再抵消；2、预付广告代理商广告费用增加所致。

6、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,525,847.37	1,339,369.95	1,186,477.42	2,636,802.18		2,636,802.18
在产品	7,611,973.65		7,611,973.65	5,545,777.77		5,545,777.77
库存商品	103,076,210.50	294,848.32	102,781,362.18	79,651,825.66		79,651,825.66
包装物	12,366,721.73	3,334,880.35	9,031,841.38	22,726,963.88	2,131,374.16	20,595,589.72
低值易耗品	1,854,908.08		1,854,908.08	2,197,061.11		2,197,061.11
自制半成品	409,256,070.94		409,256,070.94	434,680,548.50	2,561,073.68	432,119,474.82
开发成本	477,896,529.16		477,896,529.16	299,468,125.78		299,468,125.78
开发产品	111,991,372.59	16,348,913.30	95,642,459.29	76,295,849.99	12,419,599.99	63,876,250.00
合计	1,126,579,634.02	21,318,011.92	1,105,261,622.10	923,202,954.87	17,112,047.83	906,090,907.04

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料		1,339,369.95			1,339,369.95
库存商品		294,848.32			294,848.32
包装物	2,131,374.16	1,582,548.42		379,042.23	3,334,880.35
自制半成品	2,561,073.68			2,561,073.68	
开发产品	12,419,599.99	12,226,371.66		8,297,058.35	16,348,913.30
合计	17,112,047.83	15,443,138.35		11,237,174.26	21,318,011.92

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例（%）
原材料	原材料跌价准备计提依据为已过期以及相应机器已报废,无使用价值的专用备品备件全额计提		
包装物	包装物跌价准备计提依据为库龄在两年以上、变色或霉变的无使用价值包装物全额计提		
开发产品	开发产品跌价准备按可变现净值低于账面成本的金额计提		
库存商品	库存商品跌价准备计提依据为长期积压的产成品按可变现净值低于账面成本的金额计提		

7、对合营企业投资和联营企业投资:

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
二、联营企业							
四川全兴酒业有限公司	40.00	40.00	128,889,752.87	40,643,108.34	88,246,644.53	67,294,118.98	2,650,893.35
合计	40.00	40.00	128,889,752.87	40,643,108.34	88,246,644.53	67,294,118.98	2,650,893.35

8、长期股权投资:

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算:

单位:元 币种:人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
北京清源德丰创业投资有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00		2,500,000.00		5.00	5.00

按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
成都永发印务有限公司	9,600,000.00	16,066,407.41	-16,066,407.41			20.00	20.00
湖南南洲酒业有限公司	9,280,000.00	12,076,213.87	-12,076,213.87			32.00	32.00
四川全兴酒业有限公司	11,400,000.00		28,509,366.31	28,509,366.31		40.00	40.00

9、投资性房地产：

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	11,891,024.82			11,891,024.82
1.房屋、建筑物	11,891,024.82			11,891,024.82
2.土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	1,685,612.69	565,344.72		2,250,957.41
1.房屋、建筑物	1,685,612.69	565,344.72		2,250,957.41
2.土地使用权				
三、投资性房地产账面净值合计	10,205,412.13	-565,344.72		9,640,067.41
1.房屋、建筑物	10,205,412.13	-565,344.72		9,640,067.41
2.土地使用权				
四、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				
五、投资性房地产账面价值合计	10,205,412.13	-565,344.72		9,640,067.41
1.房屋、建筑物	10,205,412.13	-565,344.72		9,640,067.41
2.土地使用权				

本期折旧和摊销额：565,344.72 元。

10、 固定资产:

(1) 固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、 账面原值合计:	443,199,442.97	17,513,477.49		40,732,299.64	419,980,620.82
其中: 房屋及建筑物	266,088,955.49	12,044,204.91		19,055,509.82	259,077,650.58
机器设备	156,726,922.96	4,326,907.60		20,414,264.45	140,639,566.11
运输工具	7,644,315.21	683,108.31		880,117.07	7,447,306.45
办公设备	10,475,275.03	459,256.67		239,899.16	10,694,632.54
其他设备	2,263,974.28			142,509.14	2,121,465.14
		本期新增	本期计提		
二、 累计折旧合计:	257,911,533.36		16,536,918.92	16,475,158.84	257,973,293.44
其中: 房屋及建筑物	132,625,436.70		7,954,713.68	918,466.99	139,661,683.39
机器设备	112,812,976.33		6,473,928.66	14,575,072.02	104,711,832.97
运输工具	3,163,849.47		960,116.44	657,300.89	3,466,665.02
办公设备	7,816,877.36		946,251.93	198,436.78	8,564,692.51
其他设备	1,492,393.50		201,908.21	125,882.16	1,568,419.55
三、 固定资产账面净值合计	185,287,909.61	/		/	162,007,327.38
其中: 房屋及建筑物	133,463,518.79	/		/	119,415,967.19
机器设备	43,913,946.63	/		/	35,927,733.14
运输工具	4,480,465.74	/		/	3,980,641.43
办公设备	2,658,397.67	/		/	2,129,940.03
其他设备	771,580.78	/		/	553,045.59
四、 减值准备合计		/		/	
其中: 房屋及建筑物		/		/	
机器设备		/		/	
运输工具		/		/	
办公设备		/		/	
其他设备		/		/	
五、 固定资产账面价值合计	185,287,909.61	/		/	162,007,327.38
其中: 房屋及建筑物	133,463,518.79	/		/	119,415,967.19
机器设备	43,913,946.63	/		/	35,927,733.14
运输工具	4,480,465.74	/		/	3,980,641.43

办公设备	2,658,397.67	/	/	2,129,940.03
其他设备	771,580.78	/	/	553,045.59

本期折旧额：16,536,918.92 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：12,401,649.74 元。

注：本年增加的固定资产中，由在建工程转入的金额为 12,401,649.74 元，其他增加系购买增加；本年减少的固定资产系本公司转让四川全兴酒业有限公司股权，年末不再纳入合并范围，导致固定资产原值减少 26,236,018.34 元，其他减少系处置和报废固定资产。

11、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	44,700,336.81		44,700,336.81	46,665,599.61		46,665,599.61

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
水井坊博物馆	1,000,000.00				1,000,000.00
水井坊技改项目	37,816,772.78	4,027,516.19			41,844,288.97
办公楼装修	6,486,634.16	5,261,470.75	11,748,104.91		
一车间工程改造		50,000.00			50,000.00
邛崃工业园		1,747,400.00			1,747,400.00
其他零星工程	712,192.67		653,544.83		58,647.84
蒲江生产基地围墙工程	650,000.00			650,000.00	
合计	46,665,599.61	11,086,386.94	12,401,649.74	650,000.00	44,700,336.81

12、 无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	554,150,070.41	530,263.12	487,385,151.07	67,295,182.46
土地使用权	532,234,149.92	105,447.36	487,385,151.07	44,954,446.21
专利权	139,844.09	60,680.00		200,524.09
非专利技术	11,914,800.00			11,914,800.00
商标权	569,708.72			569,708.72
软件	689,121.68	364,135.76		1,053,257.44
其他	8,602,446.00			8,602,446.00

二、累计摊销合计	28,733,603.09	2,027,435.28	7,887,037.54	22,874,000.83
土地使用权	17,159,582.28	1,133,410.38	7,887,037.54	10,405,955.12
专利权	41,953.32	16,007.12		57,960.44
非专利技术	6,453,850.00	595,740.00		7,049,590.00
商标权	170,912.52	56,970.84		227,883.36
软件	160,753.92	100,374.98		261,128.90
其他	4,746,551.05	124,931.96		4,871,483.01
三、无形资产账面净值合计	525,416,467.32	-1,497,172.16	479,498,113.53	44,421,181.63
土地使用权	515,074,567.64	-1,027,963.02	479,498,113.53	34,548,491.09
专利权	97,890.77	44,672.88		142,563.65
非专利技术	5,460,950.00	-595,740.00		4,865,210.00
商标权	398,796.20	-56,970.84		341,825.36
软件	528,367.76	263,760.78		792,128.54
其他	3,855,894.95	-124,931.96		3,730,962.99
四、减值准备合计				
土地使用权				
专利权				
非专利技术				
商标权				
软件				
其他				
五、无形资产账面价值合计	525,416,467.32	-1,497,172.16	479,498,113.53	44,421,181.63
土地使用权	515,074,567.64	-1,027,963.02	479,498,113.53	34,548,491.09
专利权	97,890.77	44,672.88		142,563.65
非专利技术	5,460,950.00	-595,740.00		4,865,210.00
商标权	398,796.20	-56,970.84		341,825.36
软件	528,367.76	263,760.78		792,128.54
其他	3,855,894.95	-124,931.96		3,730,962.99

本期摊销额：2,027,435.28 元。

注 1：本年无形资产增加主要系购买的金蝶系列软件。

注 2：本年无形资产减少主要系 1、公司全资子公司成都聚锦商贸有限公司位于郫县土地用于房地产开发项目,本年将无形资产中土地成本 4.55 亿元转入开发成本；2、四川全兴酒业有限公司期末不再纳入合并范围所致。

13、长期待摊费用:

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
开办费	688,145.16	22,235.88	710,381.04		
合计	688,145.16	22,235.88	710,381.04		

14、递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	5,178,772.29	3,717,517.67
可抵扣亏损	6,409.16	4,728.08
存货跌价准备及内部未实现利润	19,414,085.01	9,316,955.28
长期股权投资损失		743,489.08
职工薪酬期末余额	517,864.42	197,675.05
预计费用	2,830,323.42	
土地投资评估增值	9,573,160.78	9,435,987.56
广告费	17,196,646.14	6,260,313.67
递延收益	23,547,500.00	12,951,500.00
小计	78,264,761.22	42,628,166.39

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
可抵扣差异项目：	
坏账准备	20,715,089.21
存货跌价准备及内部未实现利润	77,656,339.98
可弥补亏损	25,636.64
职工薪酬年末余额	2,071,457.65
预计费用	11,321,293.69
土地投资评估增值	38,292,643.12
广告费	68,786,584.64
递延收益	94,190,000.00
小计	313,059,044.93

15、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	15,343,947.33	5,434,213.69		63,071.81	20,715,089.21
二、存货跌价准备	17,112,047.83	15,443,138.35		11,237,174.26	21,318,011.92
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					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
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	32,455,995.16	20,877,352.04		11,300,246.07	42,033,101.13

16、 短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款		20,000,000.00
保证借款		2,000,000.00
信用借款		2,000,000.00
合计		24,000,000.00

17、 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票		1,000,000.00
合计		1,000,000.00

18、 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	124,083,074.25	114,386,441.11
1-2 年	336,749.75	172,156.00
2-3 年		3,480.00
3 年以上	441,688.25	597,536.62
合计	124,861,512.25	115,159,613.73

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

19、 预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	90,579,448.53	739,810,358.66
1-2 年	174,642.20	
合计	90,754,090.73	739,810,358.66

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

20、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	70,416.14	84,095,284.23	83,295,564.23	870,136.14
二、职工福利费		2,753,391.81	2,753,391.81	
三、社会保险费		16,475,901.07	16,475,901.07	
医疗保险费		3,424,139.74	3,424,139.74	
基本养老保险费		10,545,641.30	10,545,641.30	
失业保险费		770,385.95	770,385.95	
工伤保险费		325,794.83	325,794.83	
生育保险费		154,600.79	154,600.79	
综合保险		829,353.89	829,353.89	
大病医疗保险		425,984.57	425,984.57	

四、住房公积金		4,335,402.70	4,335,402.70	
五、辞退福利				
六、其他				
七、工会经费和职工教育经费	4,048,479.49	4,795,315.94	3,887,999.15	4,955,796.28
合计	4,118,895.63	112,455,295.75	110,748,258.96	5,825,932.42

21、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	36,846,743.29	25,792,027.14
消费税	12,874,942.85	15,460,085.63
营业税	54,291.84	-30,236,705.80
企业所得税	90,283,702.82	76,452,408.32
个人所得税	412,642.40	167,282.45
城市维护建设税	3,112,591.07	777,136.74
土地增值税	20,763,141.94	33,662,839.74
房产税	46,215.76	-181,378.87
土地使用税	-6,298.42	-31,142.40
教育费附加	1,503,950.45	481,373.18
地方教育费附加	501,286.53	160,457.73
印花税	394,196.41	499,496.17
价格调节基金	321,298.79	528,959.96
合计	167,108,705.73	123,532,839.99

22、 应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
法人股东	1,968,870.25	2,013,658.95	法人股东未领取
合计	1,968,870.25	2,013,658.95	/

23、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	95,193,543.54	109,812,545.41
1-2 年	14,693,477.99	10,817,237.94
2-3 年	1,323,332.45	1,935,423.51
3 年以上	1,806,491.00	909,367.76
合计	113,016,844.98	123,474,574.62

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情

况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

注：公司账龄超过 1 年的其他应付款主要是经营保证金和董事会基金。

(4) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

注：公司金额较大的其他应付款主要系董事会基金和销售房屋代收税费。

24、 长期应付款：

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元 币种：人民币

单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额
郫县国有资产投资经营公司	2009-1-1 至 2011-12-31	104,936,240.00		4,860,135.00	81,836,880.00

注：本公司子公司成都聚锦商贸有限公司 2008 年 12 月 22 日与郫县国有资产投资经营公司签订借款合同，借款金额：22,356 万元；用途：项目资金；期限：2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日；利率：同期银行基准贷款利率；借款偿还：每次还款时，按还款部分全额计算利息且本息一并支付。截止 2010 年 12 月 31 日，成都聚锦商贸有限公司收到借款 22,356 万元，上年已归还本金 12,400 万元，支付利息 318.70 万元；本年归还本金 2,570.00 万元，支付利息 225.95 万元。

25、 其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应用技术与开发		1,090,000.00
郫县工业港生产基地建设项目	94,006,000.00	50,716,000.00
白酒发酵丢糟生产燃料酒精	184,000.00	
合计	94,190,000.00	51,806,000.00

注：本年度收到项目专项拨款 43,474,000.00 元，其中：收国家划拨“白酒发酵丢糟生产燃料酒精”款项 184,000.00 元；收财政拨款郫县工业港生产基地建设项目专项资金 43,290,000.00 元。

26、 股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	488,545,698.00						488,545,698.00

27、 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	362,052,864.00			362,052,864.00
其他资本公积	45,623,241.89		6,712,704.99	38,910,536.90
合计	407,676,105.89		6,712,704.99	400,963,400.90

注：本年其他资本公积减少系本年转让所持四川全兴酒业有限公司 55% 股权，相应结转所享有的资本公积至当期损益所致。

28、 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	265,648,889.59	23,091,598.50		288,740,488.09
合计	265,648,889.59	23,091,598.50		288,740,488.09

注：本年法定盈余公积增加系本年计提所致。

29、 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	331,590,951.84	/
调整后 年初未分配利润	331,590,951.84	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	235,394,765.80	/
减：提取法定盈余公积	23,091,598.50	
应付普通股股利	263,814,676.92	
期末未分配利润	280,079,442.22	/

30、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,812,803,337.20	1,666,864,865.98
其他业务收入	5,361,170.13	6,632,788.44
营业成本	808,342,658.95	595,304,498.02

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
酒业	1,141,713,784.20	336,502,798.51	1,134,935,230.98	303,753,580.86
房地产业	671,089,553.00	466,773,024.64	531,929,635.00	290,575,044.62
合计	1,812,803,337.20	803,275,823.15	1,666,864,865.98	594,328,625.48

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
酒类产品	1,141,713,784.20	336,502,798.51	1,134,935,230.98	303,753,580.86
商品房销售	671,089,553.00	466,773,024.64	531,929,635.00	290,575,044.62
合计	1,812,803,337.20	803,275,823.15	1,666,864,865.98	594,328,625.48

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
省内	858,218,882.22	574,413,956.37	741,726,447.29	403,266,565.56
省外	909,506,121.20	210,961,793.45	915,928,514.07	187,409,260.20
出口	45,078,333.78	17,900,073.33	9,209,904.62	3,652,799.72
合计	1,812,803,337.20	803,275,823.15	1,666,864,865.98	594,328,625.48

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
销售前 5 名	396,079,710.81	21.78
合计	396,079,710.81	21.78

注：本年商品房销售收入系"全兴·蓉上坊"房地产项目一期车位销售实现收入和二期住宅、商铺以及车位销售收入。

31、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税	106,348,555.60	97,111,976.50	按生产环节白酒应税销售收入的 20% 计算缴纳从价税，同时按每市斤 0.5 元从量计算缴纳从量税
营业税	33,982,321.50	26,751,111.69	房地产销售收入及其他应税收入
城市维护建设税	20,407,518.88	19,811,226.74	应纳增值税税额、营业税税额和消费税税额的 5%、7% 计缴
教育费附加	9,494,657.79	9,304,128.00	按应纳流转税额的 3% 计缴
地方教育附加费	3,164,885.93	3,101,376.06	按应纳流转税额的 1% 计缴

			计缴
土地增值税	17,815,756.02	37,397,994.68	以转让房地产的增值额为税基，依据超率累进税率计缴
价格调节基金	2,497,264.75		按当期实现营业收入的0.08%、0.05%计缴
其他	21,244.05		
合计	193,732,204.52	193,477,813.67	/

32、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告促销费	315,272,291.08	272,172,361.25
运输装卸费	10,911,822.54	8,278,833.66
职工薪酬	9,684,836.51	4,679,093.33
房屋代销手续费	1,957,661.00	6,251,313.00
城市住房专项维修资金		3,950,004.91
保险费	717,913.31	829,170.01
其它	2,824,151.96	2,151,666.56
合计	341,368,676.40	298,312,442.72

33、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,364,031.48	38,444,660.59
经营办公费	25,682,923.95	19,171,149.96
折旧摊销费	15,332,257.42	13,056,264.66
董事会经费	7,994,060.39	9,881,357.05
差旅费	7,035,275.56	4,823,560.43
税金	6,677,230.33	6,621,572.78
保险费	2,670,340.91	1,193,087.24
科研费	504,495.41	10,999.22
其他	6,343,285.86	6,132,381.35
合计	121,603,901.31	99,335,033.28

34、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	797,852.41	2,109,827.33
利息收入	-5,431,584.00	-3,885,987.49
汇兑损失	232,671.93	-7,642.11
其他支出	149,966.08	478,341.14
合计	-4,251,093.58	-1,305,461.13

35、 投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		9,500,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	320,151.49	4,846,879.89
处置长期股权投资产生的投资收益	40,788,574.29	
合计	41,108,725.78	14,346,879.89

36、 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	5,434,213.69	4,126,707.90
二、存货跌价损失	15,443,138.35	11,699,849.70
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		
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	20,877,352.04	15,826,557.60

37、 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	7,518.15	209,713.52	7,518.15
其中：固定资产处置利得	7,518.15	209,713.52	7,518.15
政府补助	16,230,460.00	12,509,250.00	16,230,460.00
其他	7,179,645.71	241,941.10	7,179,645.71
合计	23,417,623.86	12,960,904.62	23,417,623.86

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
科技成果转化与扩散		453,000.00	
外汇出口企业扶持奖励金	31,050.00	56,250.00	
财政扶持款	11,974,410.00	8,000,000.00	
企业扶持资金		4,000,000.00	
成都科学技术局专利支助	15,000.00		
技改资金	30,000.00		
应用技术与开发	4,180,000.00		
合计	16,230,460.00	12,509,250.00	/

注:营业外收入其他项目主要为收 Diageo Singapore PTE Limited 按经销协议支付的补偿款 5,190,000.00 元。

38、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	587,305.75	88,280.79	587,305.75
其中：固定资产处置损失	587,305.75	88,280.79	587,305.75
对外捐赠	200,000.00	40,000.00	200,000.00
其他	526,831.86	230,387.45	526,831.86
合计	1,314,137.61	358,668.24	1,314,137.61

39、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	204,291,207.91	195,078,402.40
递延所得税调整	-35,906,378.67	-14,698,585.92
合计	168,384,829.24	180,379,816.48

40、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	235,394,765.80	320,555,656.79
归属于母公司的非经常性损益	2	39,031,476.22	9,446,152.24
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	196,363,289.58	311,109,504.55

项目	序号	本年金额	上年金额
年初股份总数	4	488,545,698.00	488,545,698.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5		
发行新股或债转股等增加股份数（II）	6		
增加股份（II）下一月份起至年末的累计月数	7		
因回购等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至年末的累计月数	9		
缩股减少股份数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6\times 7\div 11-8\times 9\div 11-10$	488,545,698.00	488,545,698.00
基本每股收益（I）	$13=1\div 12$	0.48	0.66
基本每股收益（II）	$14=3\div 12$	0.40	0.64
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15		
转换费用	16		
所得税率	17		
认股权证、期权行权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	18		
稀释每股收益（I）	$19=[1+(15-16)\times(1-17)]\div(12+18)$	0.48	0.66
稀释每股收益（II）	$19=[3+(15-16)\times(1-17)]\div(12+18)$	0.40	0.64

41、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
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		-274,310.57
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		
小计		-274,310.57
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		-274,310.57

42、 现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
财政补贴收入	58,631,882.71
其他经营往来款项收到现金	20,114,142.66
保函保证金转存款	11,100,000.00
利息收入	5,391,822.24
补偿款收入	5,358,483.50
收到退购土地保证金款	3,300,000.00
代收客户权证办理费	2,243,566.58
房租收入	795,647.80
其他	683,357.26
合计	107,618,902.75

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付广告费、营销费及管理费	181,920,373.88
运输费	11,196,533.43
制作费	7,192,504.72
差旅费	6,526,399.50
支付保险费、租赁费	3,585,288.46
办公费	2,011,165.91
其他经营支付的现金	932,784.48
合计	213,365,050.38

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
退股权转让保证金	11,400,000.00
合计	11,400,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
发放流通股股利支付手续费	434,802.48
合计	434,802.48

43、现金流量表补充资料:

(1) 现金流量表补充资料:

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	231,318,190.48	319,116,070.05
加: 资产减值准备	12,123,413.43	15,826,557.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,126,136.36	15,642,224.74
无形资产摊销	2,113,286.10	1,634,352.94
长期待摊费用摊销	727,997.16	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-7,518.15	-121,432.73
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	587,305.75	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	806,515.50	-2,170,158.95
投资损失(收益以“-”号填列)	-41,623,672.16	-14,346,879.89
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-35,620,300.53	-14,698,585.92
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-13,784.08	
存货的减少(增加以“-”号填列)	235,379,630.94	43,272,826.20
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	84,731,940.46	-97,184,804.68
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-545,011,287.21	346,896,255.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-37,362,145.95	613,866,424.55
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
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变动情况:		
现金的期末余额	306,494,907.43	595,889,657.98

减：现金的期初余额	595,889,657.98	362,878,484.60
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-289,394,750.55	233,011,173.38

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		238,138.34
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		238,138.34
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		238,138.34
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4. 取得子公司的净资产		238,138.34
流动资产		238,138.34
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	64,828,500.00	
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	64,828,500.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	3,126,036.30	
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	61,702,463.70	
4. 处置子公司的净资产	87,001,892.00	
流动资产	54,008,843.60	
非流动资产	60,233,919.91	
流动负债	26,133,152.45	
非流动负债	1,107,719.06	

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	306,494,907.43	595,889,657.98
其中：库存现金	207,479.16	272,954.61
可随时用于支付的银行存款	306,287,428.27	595,616,703.37
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	306,494,907.43	595,889,657.98

(4) 现金流量表补充资料的说明

注：期末现金和现金等价物余额与资产负债表货币资金余额差异 500,000.00 元系其他货币资金“全兴·蓉上坊”个贷保证金存款。

(八) 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
四川成都全兴集团有限公司	有限责任公司	成都市蜀汉路148号	杨肇基	投资	682,555,748.68	39.71	39.71	成都盈盛投资控股有限公司	70920399-9

本公司的母公司是四川成都全兴集团有限公司，本公司的实际控制人为成都盈盛投资控股有限公司股东自然人杨肇基等一百多人组成的管理团队，其中杨肇基持有成都盈盛投资控股有限公司 4.36% 的股权。

2、 本企业的子公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
成都聚锦商贸有限公司	有限责任公司	郫县红光镇宋家林村	王仲滋	销售、房地产开发经营	6,934.26	100.00	100.00	76536412-1
成都水井坊营销有限公司	有限责任公司	成都市水井街21号	黄建勇	销售、计算机软硬件开发	1,000.00	100.00	100.00	72035633-9
成都江海贸易发展有限公司	有限责任公司	成都市金牛区土桥全兴路9号	黄建勇	销售、制作、加工、咨询	1,000.00	100.00	100.00	73236758-8
成都兴千业房地产开发有限公司	有限责任公司	成都市温江区向阳路215号	卢忠捷	房地产开发经营	2,000.00	70.00	70.00	76535398-3

公司								
四川联兴营销有限公司	有限责任公司	郫县红光镇鹃兴路998号附9号	刘杰	销售	1,000.00	100.00	100.00	66531397-6
成都嘉峰商贸有限公司	有限责任公司	蒲江县鹤山镇城西路14号	王仲滋	销售	500.00	100.00	100.00	67967716-4
成都聚锦酒业有限公司	有限责任公司	郫县成都现代工业港北片区	黄建勇	生产、销售	500.00	100.00	100.00	68456686-4
成都瑞锦商贸有限公司	有限责任公司	郫县红光镇鹃兴路998号	王仲滋	销售	500.00	100.00	100.00	69092410-3
成都嘉源酒业营销有限公司	有限责任公司	成都市金牛区土桥全兴路9号	黄建勇	销售	1,000.00	100.00	100.00	72344534-5
成都蓉上坊营销有限公司	有限责任公司	邛崃市临邛工业园区管委会二楼	李直	销售	500.00	100.00	100.00	56715389-2

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:万元 币种:人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	组织机构代码
一、合营企业								
二、联营企业								
四川全兴酒业有限公司	有限责任公司	蒲江县大塘镇南街102号	葛俊杰	生产、加工、销售	1,200.00	40.00	40.00	72034753-9
合计					1,200.00	40.00	40.00	

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
DiageoSingaporePTELimited	其他	
成都馨千代饮料酒有限公司	其他	73774866-2
湖南南洲酒业有限公司	其他	76073880-9
成都全兴房地产开发有限公司	股东的子公司	70921899-8

Diageo Singapore PTE Limited 其实际控制人持有全兴集团 49% 的股份

5、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
四川全兴酒业有限公司	购曲药	市场价格	1,880,696.33	35.59		
四川全兴酒业有限公司	购全兴系列酒	市场价格	26,227,803.14	28.18		
成都馨千代饮料酒有限公司	委托加工产品	市场价格	1,298,466.91	100.00		

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
四川全兴酒业有限公司	销售包装物	市场价格	4,363,148.00	81.38		
四川全兴酒业有限公司	销售全兴系列酒	市场价格	1,688,384.66	0.10		
湖南南洲酒业有限公司	销售酒	市场价格	1,390,254.77	0.08	3,525,747.20	0.31
Diageo Singapore PTE Limited	出口酒	市场价格	37,175,425.12	2.11	6,690,696.60	0.59

(2) 关联租赁情况

公司出租情况表:

单位:元 币种:人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
四川水井坊股份有限公司	四川成都全兴集团有限公司	房屋建筑物	2007年11月21日	2010年12月31日	市场价	111,542.40
四川水井坊股份有限公司	成都全兴房地产开发有限公司	房屋建筑物	2007年11月21日	2010年12月31日	市场价	57,542.40
四川水井坊股份有限公司	成都盈盛投资控股有限公司	房屋建筑物	2007年11月21日	2010年12月31日	市场价	48,000.00

6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	四川全兴酒业有限公司	7,055,152.15			
应收账款	四川全兴酒业有限公司	4,834,963.75	241,748.19		
应收账款	DiageoSingaporePTELimited	7,682,934.38	384,146.72	3,261,076.97	163,053.85

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	湖南南洲酒业有限公司		456,335.16

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

1、 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响:

本公司"全兴·蓉上坊"房地产项目向中国光大银行股份有限公司成都分行申请办理商业按揭贷款,公司为购买本公司开发的"全兴·蓉上坊"项目的全部住房、商业用房(商铺)和车库按揭贷款客户提供阶段性的连带责任保证担保。保证期间自银行与借款人签订的《借款合同》生效之日起,至银行取得购房借款人以《房屋所有权证》所办抵押的《他项权利证》止,届时解除连带责任保证担保。公司本次为按揭购房者提供的阶段性担保符合房地产开发企业的商业惯例,其担保性质不同于一般对外担保。

2、 其他或有负债及其财务影响:

(1)、2009 年 1 月 7 日，本公司与中国工商银行股份有限公司成都金牛支行签订 2009 年金牛抵字第 0101 号最高额抵押合同，将本公司位于成都市金牛区全兴路 9 号的部分厂房抵押给工商银行，申请授信 5,000 万元，抵押期间：2009 年 1 月 7 日至 2012 年 1 月 6 日，抵押资产评估值 7,973 万元。截止 2010 年 12 月 31 日，抵押资产账面原值 69,318,517.87 元，净值 18,066,668.94 元，本公司与工商银行成都金牛支行无借款。

(2)、2009 年 2 月 2 日，本公司与中国民生银行股份有限公司成都分行签订公高抵字第 99202009Y99529 号最高额抵押合同，将本公司位于成都市金牛区全兴路 9 号的部分厂房抵押给中国民生银行股份有限公司成都分行，申请授信 6,000 万元，抵押期间：2009 年 2 月 12 日至 2012 年 2 月 11 日，抵押资产评估值 9,122.5 万元。截止 2010 年 12 月 31 日，抵押资产账面原值 94,049,287.76 元，净值 61,832,526.87 元，本公司与民生银行成都分行无借款。

(十一) 承诺事项：

1、 重大承诺事项

(1)、 已签订的正在或准备履行的大额发包合同

施工单位	工程内容	合同总价(元)	累计已付金额(元)	完工进度(%)
成都市第七建筑工程公司	全兴·蓉上坊 A 地块-1#、2#、3#和地下室工程（附补充协议（一））	158,051,021.36	139,262,823.04	88.11
成都市第二建筑工程公司	全兴·蓉上坊 A 地块-4#、5#、6#、7#楼工程	79,089,128.00	68,037,894.07	86.03
四川华西建筑装饰工程有限公司	全兴·蓉上坊 A 区 4#-6#楼公共区域室内装饰及 A 区外装工程	25,075,482.55	14,420,698.94	57.51
成都广泽景观建设有限公司	园林绿化	16,201,018.02	10,119,203.40	62.46
中国建筑西南勘察设计研究院有限公司	“全兴·蓉上坊”A 地块项目基坑支护、降水、土石方工程	15,149,447.00	11,583,046.68	76.46
四川海德建筑装饰工程有限公司	全兴·蓉上坊 A 区 1#-6#楼玻璃栏杆\门窗工程	15,036,769.01	11,213,365.82	74.57
四川嘉实泰安消防工程有限公司	全兴·蓉上坊 A 地块消防安装工程合同书	11,300,000.00	8,362,235.00	74.00
四川青华送变电工程有限公司	电力工程安装施工合同(AB 电力户表安装工程)	9,220,000.00	8,090,738.61	64.91
四川青华送变电工程有限公司	电力工程安装施工合同(AB 电力户表安装工程)	2,964,068.77		
四川青华送变电工程有限公司(附成都电业局临时供电合同、IC 卡购电结算协议)	A 地块电力工程安装施工合同	280,000.00		
四川省蜀羊防水工程有限公司	防水工程施工合同（A 地块）	7,089,226.61	3,947,348.55	55.68
四川爱克新建设工程有限公司	蓉上坊外墙氟碳漆施工合同（A 地块）	6,100,000.00	4,030,500.00	66.07

四川新蜀建筑有限公司	蓉上坊外墙氟碳漆施工合同 (A 地块)	5,285,329.68	3,488,500.00	66.00
合计		350,841,491.00	282,556,354.11	80.54

(2)、已签订的正在或准备履行的广告发布合同

对方公司名称	主要内容	受益品牌	合同总金额(元)
成都动力元素文化传播有限公司	成都市双流机场出入口气象塔体户外广告	水井坊	5,600,000.00
上海优效广告传媒有限公司	佳都大厦户外广告	水井坊	14,400,000.00
成都市泽宏嘉秀广告有限公司	中央电视台新闻频道广告费	水井坊	16,482,486.00
北京九霄艺歌广告有限公司	CCTV-2 电视广告	水井坊	66,000,000.00
合计			122,274,486.00

(十二) 资产负债表日后事项:

1、其他资产负债表日后事项说明

(1)、2010 年 12 月 28 日, 本公司六届董事会 2010 年第三次临时会议决议, 审议通过了公司《关于转让所持四川全兴酒业有限公司 40% 股权的议案》, 本公司与上海市糖业烟酒(集团)有限公司分别于 2010 年 12 月 28 日与 2011 年 1 月 21 日签署了《股权转让协议》与《股权转让协议补充协议》, 最终确定的转让总价款为 4,800 万元。2011 年 1 月 25 日, 本公司收到全部股权转让款。2011 年 1 月 26 日, 股权变更经成都市蒲江工商行政管理局(蒲江)登记内变(备)字 2011 第 000002 号核准。

(2)、2011 年 1 月 27 日, 本公司六届董事会 2011 年第一次临时会议审议决议, 决定终止原六届董事会 2009 年第一次临时会议审议通过的《关于公司在郫县新征工业用地的议案》, 并终止拟在该地块上进行的酒业发展项目。同时, 决定在成都邛崃"中国名酒工业园"内投资实施四川水井坊股份有限公司新产品开发基地及技术改造项目。该项目投资总额为 228,313 万元。2011 年 2 月 15 日, 本公司 2011 年第一次临时股东大会决议审议通过了《关于投资公司新产品开发基地及技术改造项目的议案》。

(3)、2011 年 4 月 1 日, 本公司六届董事会 2011 年第二次临时会议审议通过了《关于投资公司包装生产中心(一区)技改项目的议案》, 计划淘汰 4 条包装生产线, 新建 3 条包装生产线, 项目投资估算为 1,892 万元。项目建成后, 公司可年新增成品酒包装生产能力 3,500 吨。

(4)、2011 年 4 月 26 日六届董事会 2011 年第一次会议审议通过, 本公司 2010 年度拟每 10 股分配现金股利 2.30 元(含税), 计 112,365,510.54 元。

(十三) 其他重要事项:

1、其他

(1)、2009 年 12 月 23 日, 本公司分别与永发印务有限公司和成都聚和管理策划有限公司签订股权转让协议, 将所持成都永发印务有限公司 19% 与 1% 股权分别转让给永发印务有限公司和成都聚和管理策划有限公司, 成都永发印务有限公司为外商投资企业, 股权转让于 2010 年 1 月 7 日经成都市武侯区行政审批局(2010)3 号批复, 2010 年 1 月 12 日变更完毕工商登记手续, 本年确认股权转让收益 7,933,592.59 元。

(2)、2010 年 2 月 28 日，本公司六届董事会 2010 年第一次临时会议决议，审议通过了公司《关于转让所持四川全兴酒业有限公司 55% 股权的议案》。经与成都金瑞通实业股份有限公司（非关联的内资企业）协商一致，决定向其转让公司所持四川全兴酒业有限公司 55% 的股权及其相关权益。本次股权转让完毕后，公司仍持有四川全兴酒业有限公司 40% 的股权。根据中和资产评估有限公司出具的中和评报字（2010）第 V1008 号《资产评估报告书》，四川全兴酒业有限公司以 2009 年 10 月 31 日为评估基准日确定的净资产评估值为人民币 11,787 万元（较 10 月 31 日账面净资产 6,817.12 万元评估增值 72.90%）。本次股权转让以该净资产评估值 1: 1 为作价基准，四川全兴酒业有限公司 55% 的股权作价为人民币 6,482.85 万元。股权交易已征得四川全兴酒业有限公司其他股东同意放弃优先受让权。2010 年 3 月 17 日，四川水井坊股份有限公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让所持四川全兴酒业有限公司 55% 股权的议案》。截止 2010 年 12 月 31 日，已收到成都金瑞通实业股份有限公司支付的全部股权转让款。2010 年 7 月 5 日，股权变更经成都市蒲江工商行政管理局核准。

(3)、2010 年 3 月 1 日，本公司接第一大股东四川成都全兴集团有限公司（以下简称：全兴集团）书面通知，告之：Diageo Highlands Holding B.V. ("DHHBV") 与其合作伙伴成都盈盛投资控股有限公司（"盈盛"）于 2010 年 3 月 1 日签订了股权转让协议，DHHBV 同意受让盈盛所持全兴集团 4% 的股权。如股权转让经过相关部门批准得以完成，DHHBV 将持有全兴集团 53% 的股权，并将间接控制全兴集团现时持有的本公司 39.71% 的股权，从而触发要约收购义务。DHHBV 已向商务主管部门提交了关于其从成都盈盛投资控股有限公司受让全兴集团 4% 股权的审批申请及反垄断审查申请，目前商务主管部门已经受理上述申请。截止报告日，股权转让正经相关部门审批中。

(十四) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	19,526,723.55	60.94						
按组合计提坏账准备的应收账款：								
账龄组合	12,517,898.13	39.06	625,894.91	100.00	9,856,468.81	100.00	492,823.44	100.00
组合小计	12,517,898.13	39.06	625,894.91	100.00	9,856,468.81	100.00	492,823.44	100.00
合计	32,044,621.68	/	625,894.91	/	9,856,468.81	/	492,823.44	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
四川联兴营销有限公司	13,268,382.41			并表单位未计提坏账准备
成都江海贸易发展有限公司	6,258,341.14			并表单位未计提坏账准备
合计	19,526,723.55		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内小计	12,517,898.13	100.00	625,894.91	9,856,468.81	100.00	492,823.44
合计	12,517,898.13	100.00	625,894.91	9,856,468.81	100.00	492,823.44

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
四川联兴营销有限公司	全资子公司	13,268,382.41	1 年以内	41.41
DiageoSingaporePTELimited	其实际控制人持有全兴集团 49%的股份	7,682,934.38	1 年以内	23.97
成都江海贸易发展有限公司	全资子公司	6,258,341.14	1 年以内	19.53
四川全兴酒业有限公司	具有重大影响的被投资单位	4,834,963.75	1 年以内	15.09
合计	/	32,044,621.68	/	100.00

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
四川联兴营销有限公司	全资子公司	13,268,382.41	41.41
DiageoSingaporePTELimited	其实际控制人持有全兴集团 49%的股份	7,682,934.38	23.97

成都江海贸易发展有限公司	全资子公司	6,258,341.14	19.53
四川全兴酒业有限公司	具有重大影响的被投资单位	4,834,963.75	15.09
合计	/	32,044,621.68	100.00

应收关联方账款情况的说明

注：对 Diageo Singapore PTE Limited 的应收账款为合同付款期内出口酒类产品应收销售货款，该应收款项于 2010 年 11 月与 12 月发生，按合同约定回款期为 60 天，并已按合同约定时间于 2011 年 2 月 28 日前全额收回。

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄组合	4,904,478.42	100.00	280,463.92	100.00	26,463,528.50	100.00	1,503,256.43	100.00
组合小计	4,904,478.42	100.00	280,463.92	100.00	26,463,528.50	100.00	1,503,256.43	100.00
合计	4,904,478.42	/	280,463.92	/	26,463,528.50	/	1,503,256.43	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内小计	4,602,878.42	93.85	230,143.92	22,861,928.50	86.39	1,143,096.43
1 至 2 年	100,000.00	2.04	10,000.00	3,601,600.00	13.61	360,160.00
2 至 3 年	201,600.00	4.11	40,320.00			
合计	4,904,478.42	100.00	280,463.92	26,463,528.50	100.00	1,503,256.43

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
代退税款		1,392,587.79	1 年以内	28.39
成都电业局锦江供电局		667,523.05	1 年以内 365,923.05 元; 1-2 年 100,000.00 元; 2-3 年 201,600.00 元	13.61
职工个人借款		490,754.36	1 年以内	10.01
四川大学		360,000.00	1 年以内	7.34
成都市建设委员会		197,500.00	1 年以内	4.03
合计	/	3,108,365.20	/	63.38

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
北京清源德丰创业投资有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00		2,500,000.00			5.00	5.00
成都水井坊营销有限公司	9,500,000.00	15,301,858.50		15,301,858.50			100.00	100.00
成都千兴房产开发有限公司	13,840,275.00	13,858,935.18		13,858,935.18			70.00	70.00

公司									
成都江海贸易发展有限公司	500,600.00	500,600.00		500,600.00				5.00	5.00
成都聚锦商贸有限公司	88,128,923.72	88,524,528.51		88,524,528.51				93.15	93.15
四川联兴营销有限公司	9,500,000.00	9,500,000.00		9,500,000.00				95.00	95.00
成都聚锦酒业有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00				100.00	100.00

按权益法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金红利	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
成都永发印务有限公司	9,600,000.00	16,066,407.41	-16,066,407.41					20.00	20.00
四	11,400,000.00	33,882,432.84	-5,373,066.53	28,509,366.31				40.00	40.00

川全兴酒业有限公司									
-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,211,942,755.10	1,022,674,423.19
其他业务收入	5,371,168.76	1,003,146.93
营业成本	859,564,452.58	653,582,832.99

(2) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
销售前 5 名	200,072,228.75	16.44
合计	200,072,228.75	16.44

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	105,509,244.46	201,253,115.03
权益法核算的长期股权投资收益	1,226,933.47	5,888,104.11
处置长期股权投资产生的投资收益	66,162,092.59	-2,681,756.68
合计	172,898,270.52	204,459,462.46

注：本年度处置长期股权投资产生的投资收益系本年转让成都永发印务有限公司与四川全兴酒业有限公司股权，其中：转让所持成都永发印务有限公司 20% 股权确认转让收益 7,933,592.59 元；转让所持四川全兴酒业有限公司 55% 股权确认转让收益 58,228,500.00 元。

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	230,915,985.00	270,032,961.60
加：资产减值准备	5,790,249.20	10,543,466.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产	15,596,817.94	14,736,036.29

折旧		
无形资产摊销	1,753,589.78	1,766,905.40
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-7,518.15	-129,158.95
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	584,263.32	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	794,689.50	-1,529,930.05
投资损失(收益以“-”号填列)	-172,898,270.52	-204,459,462.46
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,422,685.51	957,615.42
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	263,834,301.93	50,720,931.78
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	34,593,662.55	7,983,766.22
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-596,540,269.25	204,148,076.40
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-217,005,184.21	354,771,208.24
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
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变动情况:		
现金的期末余额	185,376,541.73	415,852,690.06
减: 现金的期初余额	415,852,690.06	171,791,034.17
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-230,476,148.33	244,061,655.89

(十五) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-579,787.60	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	16,230,460.00	本公司本期收到政府补助 16,230,460.00 元, 详见本报告十一、七.37 所示
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,452,813.85	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	40,788,574.29	公司转让所持成都永发印务有限公司 20% 股权及转让四川全兴酒业有限公司 55% 股权取得的投资收益。
所得税影响额	-23,682,996.56	
少数股东权益影响额(税后)	-177,587.76	
合计	39,031,476.22	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.44	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.71	0.40	0.40

十二、 备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人亲笔签名并盖章的会计报表；
- 2、载有信永中和会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签名并盖章的审计报告正本；
- 2、载有公司董事长亲笔签名的年度报告文本；
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公开披露的所有公司文件的正文及公告原件；
- 4、公司章程。

董事长：黄建勇
四川水井坊股份有限公司
2011 年 4 月 26 日