

贵州茅台酒股份有限公司
KWEICHOW MOUTAI CO., LTD.

2006 年度股东大会
会 议 资 料

2007 年 5 月 31 日

贵州茅台 2006 年度股东大会 资 料 目 录

一、会议议程

二、会议须知

三、会议议案：

1)《董事会 2006 年度工作报告》

2)《监事会 2006 年度工作报告》

3)《公司 2006 年年度报告（正文及摘要）》

4)《公司 2006 年度财务决算报告》

5)《公司 2007 年度财务预算方案》

6)《公司 2006 年度利润分配预案》

7)《关于聘请公司 2007 年度财务审计机构的议案》

8)《董事长 2007 年度年薪方案》

9)《关于审议免去乔洪先生公司董事的议案》

四、《2006 年度股东大会各项议案表决说明》

贵州茅台 2006 年度股东大会 议 程

时 间：2007 年 5 月 31 日上午 9:00

地 点：贵州省仁怀市茅台镇公司办公楼 22 楼会议室

主持人：董事长 袁仁国先生

一、8:30 ~ 8:50 会议签到

二、9:00 会议开始

三、9:05 ~ 9:15

1、宣读《会议须知》

2、宣布到会人员情况

四、9:15 ~ 11:00 审议议案

五、11:00 ~ 11:30 股东发言

六、11:30 ~ 11:40

1、宣读《2006 年度股东大会各项议案表决说明》

2、股东对议案进行表决

七、11:40 ~ 11:50 计票

1、推选监票人、清点人

2、统计表决结果

八、11:50 ~ 11:55 宣布表决结果

九、11:55 ~ 12:00 律师宣读本次大会法律意见书

十、12:00 大会结束

贵州茅台 2006 年度股东大会 会 议 须 知

为维护投资者的合法权益，确保公司股东大会的正常秩序和议事效率，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《贵州茅台酒股份有限公司章程》以及中国证监会《上市公司股东大会规范意见》的相关规定，制定以下会议须知，请出席股东大会的全体人员严格遵守。

1、会议期间，全体与会人员应以维护股东的合法权益、确保大会正常秩序和议事效率为原则，自觉履行法定义务。

2、为保证会议的严肃性和正常秩序，切实维护与会股东的合法权益，除出席会议的股东及股东代理人、公司董事、监事、高级管理人员、公司聘任律师及董事会邀请的人员外，公司有权依法拒绝其他人士进入会场。

3、会议期间，全体与会人员应自觉遵守会场秩序，不得在会场内大声喧哗、随意走动；不得有干扰股东大会秩序、寻衅滋事和侵犯其他股东合法权益的行为。与会人员进入会场后，请将手机、呼机等通讯工具关闭或置于静音状态。如出现违反本须知的行为，工作人员有权予以制止并及时报送有关部门查处。

4、股东或股东代表到达会场后，请按以下要求出示有关证件和文件进行登记签到：

- 1) 法人股股东请持上海股票帐户卡、授权委托书和出席人身份证进行登记；
- 2) 社会公众股股东请持上海股票帐户卡和本人身份证进行登记；
- 3) 委托代理人持本人身份证、授权委托书及授权人上海股票帐户卡进行登记；
- 5、出席会议的股东或股东代表，均依法享有发言权、质询权、表决权。

6、股东或股东代表在会议召开期间准备发言的，请在会议开始前到会务处登记并填写《股东发言申请表》。股东临时要求发言或就相关问题提出质询的，须先征得大会主持人许可，方能发言或质询。股东发言时，请先报告所持股份数，发言时简明扼要、言简意赅，每位股东发言不超过 2 次，每次发言时间不超过 3 分钟。

7、本次会议会务处设在公司董事会秘书办公室，具体负责会议期间的组织及相关会务工作。

议案 1

贵州茅台酒股份有限公司 董事会 2006 年度工作报告

董事长 袁仁国

各位股东及股东代表：

下面由我向会议作《董事会2006年度工作报告》，请审议。

一、报告期内总体经营情况

报告期内，公司围绕董事会年初制订的经营目标，在中国宏观经济持续向好的形势下，全体员工齐心协力，开拓进取，抓住行业发展良好态势所带来的机遇，精心组织生产，积极搞好市场营销，充分发挥贵州茅台酒“有机茅台、绿色茅台、人文茅台、科技茅台，世界最好的蒸馏酒”的独特优势，公司经营规模与效益再上新台阶，圆满完成了年度经营目标：全年共生产茅台酒及系列产品 17,095.62 吨，同比增长 7.16%；实现主营业务收入 489,618.69 万元，同比增长 24.57%；主营业务利润 353,030.75 万元，同比增长 30.12%；实现净利润 150,411.68 万元，同比增长 34.47%。

2006 年，是公司综合实力得到极大增强、企业影响力得到空前提升的一年，也是亮点频闪、捷报频传、效益频添、美誉频增的一年。这一年，公司各项主要经济指标继续保持较好的增长，连续八年实现了跨越式发展；茅台品牌价值、公司市值大幅提升；茅台酒工艺被列为中国非物质文化遗产并成为国家地理标志保护产品；企业位居第一批“中华老字号”榜首；这一年，公司 and 产品信誉度、美誉度、忠诚度得到进一步巩固和提高。

二、2006 年董事会主要工作

1、抢抓机遇，加快发展，搞好生产经营，使企业品牌影响力和综合竞争力明显增强 企业制度改革方面：

报告期内，公司不断强化改革意识，倡导改革精神，鼓励改革行为，维护改革成果，进一步加快了企业机制和管理制度的改革步伐，加大了改革的力度、广度和深度，并着力把改革的力度、发展的速度和员工的承受度结合起来，使企业的管理体制、经营机制发生了深刻的变化，三项制度改革取得了较大进展。通过改革，摒弃了妨碍发展的陈腐思想观念，废除了束缚发展的不合理体制，进一步解放和发展了生产力，一些阻碍企业发展的深层次矛盾逐步得到了解决，企业的发展空间得到了进一步的拓展，企业的创新力得到了全

面的提高。

企业管理方面:

报告期内,公司进一步强化了战略管理,围绕“茅台是什么”这一主题,公司就企业的发展理念及品牌战略进行了多次研讨、论证,为茅台实施“十一五”战略规划的品牌战略、文化战略、科技战略等寻找到了有力的支撑点和理论依据。

在质量管理方面,公司继续坚持“质量第一”、“以质求存”和质量“三服从”的原则,全体员工站在维护企业健康发展和茅台品牌形象的高度,以持续追求卓越的精神不断提高产品质量、服务质量和工作质量。在产品供不应求的情况下,公司始终坚持“不挖老窖,不卖新酒”,严格生产工艺流程控制,规范生产工艺操作,确保了茅台酒的质量和良好的品牌形象。

市场营销方面:

2006年是公司和广大经销商实现共赢的一年,茅台酒及酱香系列酒市场表现良好,销售收入、产品价格、客户满意度、市场占有率等方面得到了大幅度提升,品牌拓展力日趋强劲。这是公司始终坚持“以市场和顾客为中心”和“八个营销”的结果,也是多年来茅台品牌厚积薄发的结果。

在价格体系监控上,为平衡市场供求关系及实施茅台酒价格战略,2006年2月,公司对茅台酒主要产品平均提价15%,提价后,公司狠抓市场监管和调控,既保证了消费者利益的切实保护,又使经销商拥有了良好的赢利,更使茅台酒在与主要竞争对手的博弈中,取得了价格上的优势。

在网络建设方面,2006年,公司通过加大投入和加强管理,保持了品牌的优势,使公司产品在目标市场里用户满意度和市场占有率继续提高,对目标市场控制力进一步增强。

2、修订治理制度,促进公司健康发展

2006年,公司按照新的《公司法》和《证券法》以及上海证券交易所《股票上市规则》的规定,及时、全面地对公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易决策制度》、《董事会秘书工作细则》等一系列治理准则进行了修订。上述治理准则的修订充分及时地体现了相关法律法规和规范性文件的修改和更新情况,反映了公司在法人治理方面是与时俱进的,进一步规范了公司的规范运作,为公司管理层继续与投资者、股东等一起共同构建和谐企业提供了制度保障。

3、精心设计并实施公司股权分置改革

2006 年 2 月，受控股股东委托，董事会负责公司股权分置改革（简称“股改”）方案甄选及具体实施工作。鉴于公司股票的市场状况，公司董事会对于股改方案的设计尤为慎重，确定了“有利于公司长远发展、兼顾各方利益、方案要有创新”三项原则，通过反复沟通和持续论证，征得省国资委、省股改领导小组以及广大流通股股东对方案的理解和认可。在 2006 年 5 月 12 日召开的公司 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议上，公司“以资本公积金转增+送股+送现金+发行认沽权证”的复合式股改方案以流通股赞成率 98.71%的比例高票通过；另外，公司股改方案公布后，得到了市场的普遍认同。在股价上，公司股票股价在最终方案公告后的七天复牌期内涨幅高达 47%，股价最高攀升至 93.2 元，成为当时沪深第一高价股，对公司的市场形象起到了积极的作用。

本次股改的实施不仅实现了兼顾各方利益、有利于公司长远发展的目标，同时也进一步扩大了公司在证券市场的影响，稳固了与投资者的良好关系，扩大了茅台酒的消费群体。

4、按照计划搞好投资项目建设，加快新的万吨工程建设步伐

2006 年，公司投资额为 61,628.34 万元人民币，比上年增加 17,636.22 万元人民币，增加的比例为 40.09%。

1) 募集资金使用情况

本公司 7150 万股 A 股股票(其中国有股存量发行 650 万股)发行共募集资金 199,814.45 万元(已扣除发行费用)。资金到位后，公司按照《招股说明书》承诺的投资项目逐项予以实施，并延期使用至本报告期。截至 2006 年 12 月 31 日，公司累计完成募集资金项目投资共计 178,975.57 万元，完成募集资金总额的 89.57%，尚未使用的募集资金 20,838.88 万元存放于银行公司募集资金专户。

2) 报告期内募集资金项目变更情况

根据公司 2006 年第一次临时股东大会决议，公司取消了募集资金投资项目中的“投资上海复旦天臣新技术有限公司”、“投资组建茅台无锡生物技术开发中心”、“1000 吨茅台不老酒技改工程”等三个项目并将以上项目所用募集资金 10,294 万元投资于“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目。

3) 报告期内非募集资金投资情况

(1)根据公司第一届董事会 2002 年度第七次会议决议, 本公司用自有资金 35,880 万元投资建设抗滑支挡等十三个项目, 报告期内, 共投入资金 28,948.87 万元, 完成计划投资的 80.68%。

(2)根据公司第一届董事会 2003 年度第二次会议决议, 公司自筹资金 5,976 万元投资建设中低度茅台酒 A、B 区酒库。截止报告期末, 共投入资金 3,463.45 万元, 完成计划投资的 57.96%。

(3)根据公司第一届董事会 2004 年度第一次会议决议, 公司自筹资金 42,410 万元投资建设新增 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施。截止报告期末, 共投入资金 32,157.92 万元, 完成计划投资的 75.83%。

(4)根据公司 2004 年度股东大会决议, 公司自筹资金约 7.9 亿元投资建设新增 2000 吨茅台酒生产及辅助配套设施。截止报告期末, 共投入资金 25,704.43 万元, 完成计划投资的 32.74%。

(5)根据公司 2006 年第一次临时股东大会决议, 公司决定投资约 10.5 亿元用于“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目, 其中, 10,294 万元资金拟变更部分募集资金投资项目以解决, 剩余资金缺口由公司自筹解决。截止报告期末, 共投入资金 22,331.22 万元, 完成计划投资的 21.27%。

(6)根据公司第一届董事会 2006 年度第一次会议决议, 公司自筹资金约 3,600 万元投资大型勾兑酒罐群技改项目以改造茅台酒勾兑设备和场地。截止报告期末, 共投入资金 298.04 万元, 完成计划投资的 8.28%。

(7) 根据公司 2006 年第三次临时股东大会决议, 公司决定自筹资金约 84,456 万元用于“十一五”万吨茅台酒工程二期 2007 新增 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末, 尚未投入资金。

5、严格履行日常工作职责, 积极执行股东大会决议

2006 年, 公司共召开了八次董事会会议, 会议的召集、召开、表决及公告程序均符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。

按照公司 2005 年度股东大会决议, 公司董事会于 2006 年 5 月 15 日刊登了《公司 2005 年度利润分配实施公告》, 按期实施了公司利润分配方案。

按照公司 2005 年度股东大会决议, 公司继续聘任中和正信会计师事务所有限公司为公司 2006 年度财务审计机构。

按照公司 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议决议, 公司董事会于 2006 年 5

月 22 日刊登《股权分置改革方案实施公告》，按期实施了公司股权分置改革方案。上述方案实施后，公司注册资本从 47,190 万股变更为 94,380 万股。按照股东大会的授权，公司董事会于 2006 年 11 月 17 日向贵州省工商行政管理局办理了上述注册资本变更工商登记手续。

三、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业发展趋势及面临的市场竞争格局

公司所处行业为食品饮料制造业，主营贵州茅台酒系列产品的生产与销售。

2006 年，在中国宏观经济持续向好的形势下，白酒行业经营形势良好，再加上国家已出台或实施了一系列的管理规范，对白酒行业的健康发展起到了较好的促进作用，主要产酒地区和骨干企业结构调整、产品结构调整成效显著，盈利能力得到大幅提升。

但近年来，国内白酒酿造企业迅速增多，部分属于盲目发展，造成了耗用粮食过多、市场急速饱和、行业内企业竞争非常激烈的局面。同时，酒类市场也呈现出多元化发展趋势：消费者饮酒习惯的变化、替代产品的不断增加、国内啤酒和葡萄酒产销量的逐年上升、洋酒关税全面放开后国外品牌纷纷抢滩中国市场，导致消费者对啤酒、葡萄酒、“洋酒”的需求逐步增加，挤占了部分白酒消费市场，从而给白酒生产企业造成一定的冲击。

总体而言，目前全国白酒市场需求趋近饱和，白酒产能、消费更多的向名优酒厂集中，行业呈现向高端市场和名优品牌集中的态势，企业新产品开发和营销策略均向高端转移，高端市场的竞争将更加激烈。

2、公司的未来发展机遇和挑战，发展战略以及各项业务的发展情况

贵州茅台酒作为“国酒”，拥有着“著名的品牌、卓越的品质、悠久的历史、独有的环境、特殊的工艺”等五大优势所组成的核心竞争力，凭借良好的品牌形象和消费基础、诚信稳健的经营，在白酒市场有着极高的市场认可。

近年来，尽管白酒市场总体不断萎缩，但随着居民收入水平的不断增长、生活质量的不断提高，高端白酒的市场份额呈现出了不断增长的趋势，因此，对拥有竞争优势和自主知识产权的企业而言，在越来越集中的中高端白酒市场竞争中，机遇与挑战并存。

面对目前的竞争格局，尽管公司有着很强的竞争优势，但也面临一定的挑战，主要表现在以下几个方面：第一、地方保护主义与地区封锁依然严重，各地区自产白酒在当地市场上仍然在渠道、价格、消费习惯及感情等方面拥有一定的优势；第二、行业准入门槛较低、伪劣以及假冒产品的屡禁不止，将可能会给公司产品造成一定的负面影响。

2006 年，公司将充分把握发展机遇，全面贯彻落实科学发展观，坚持又好又快发展的理念，继续实施“十一·五”万吨茅台酒的战略规划，搞好茅台酒技改及配套项目的建设。在公司产品需求状况较紧的态势下，公司将继续坚守传统工艺，真正做到“不卖新酒，不挖老窖”，努力实现速度、质量、效益相协调，投资、收益、成本相协调，人口、资源、环境相协调；坚持“以质求存”，提高企业及产品的竞争能力；坚持以市场和顾客为中心，巩固和完善市场网络，加大系列酒销售力度，继续完善市场服务体系，巩固和提高公司产品的市场占有率。

3、在经营中出现的问题与困难及解决方案

市场假冒侵权和行业的无序竞争，给公司产品销售和形象造成一定的影响。对此，公司一是依靠执法部门，进一步加大打击假冒侵权酒的力度；二是加强对营销渠道的管理；三是引进先进技术，不断提高产品防伪水平。

4、公司 2007 年度经营计划

公司计划从 2006 年开始，通过五至十年的努力，实现贵州茅台酒产量两万吨的目标。2007 年，公司预计实现主营业务收入比上年同期增长 15%。为此，公司将继续坚持“质量第一”的理念，进一步加强内部管理，提高经营效率，加强市场营销建设，继续完善市场服务体系，巩固和提升茅台酒及系列产品市场占有率，进一步增强公司综合竞争力。

2007 年是公司实施“十一·五”万吨茅台酒工程的第二年，董事会将按计划积极推进“十一·五”万吨茅台酒工程二期 2007 年新增 2000 吨茅台酒技改项目及其它项目的建设进程，争取早日建成投产，为公司提供新的利润增长点。

5、资金需求及使用计划

为实现公司 2007 年经营计划目标和茅台酒相关技改建设项目的顺利进行，公司一方面将进一步搞好贵州茅台酒及其系列产品的销售，努力增加主营业务收入；另一方面，将可能采用自筹、适度贷款或其它方式来解决所需资金。

四、2006 年度利润分配或资本公积金转增预案

经中和正信会计师事务所有限公司审计确认，2006 年度公司实现净利润 1,504,116,840.49 元。根据公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 286,053,081.24 元，以及根据公司 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议决议实施利润分配方案，派

发现金股利 557,668,766.08 元后，加上年初未分配利润 1,665,055,777.74 元，本次实际可供股东分配的利润为 2,325,450,770.91 元。

根据公司实际情况，公司第一届董事会 2007 年度第一次会议拟订了以下利润分配预案：以 2006 年年末总股本 94,380 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 7 元（含税），共计派发股利 66,066 万元，剩余 1,664,790,770.91 元留待以后年度分配。

以上利润分配方案须经公司股东大会批准后实施。

2007年，国酒茅台的发展已进入到了一个十分重要和最具活力的崭新时期，我们的任务光荣而艰巨，我们的未来广阔而美好。我们将以更加饱满的激情，开创更广的发展空间；以更加创新的胆略，谋求更远的发展前景；以更加昂扬的斗志，营造更好的发展氛围；以更加卓越的工作，创造更新的发展业绩。我们将以科学发展观为统领，解放思想、求真务实、团结一致、奋发进取，永葆国酒地位，再创国酒辉煌，以优异的成绩回报股东和各界的支持。

以上议案，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2007 年 5 月 31 日

议案 2

贵州茅台酒股份有限公司 监事会 2006 年度工作报告

监事会主席 刘和鸣

各位股东及股东代表:

以下由我向各位作《监事会 2006 年度工作报告》，请审议。

2006 年公司监事会根据《公司法》和公司《章程》的有关规定，本着对股东负责的精神，认真地履行监督、检查职能，监事会成员列席了公司董事会召开的各次会议，审查了公司财务运作情况，参与了公司重大决策、决定的研究，重点从公司依法运作、董事、经理及其他高级管理人员履行职责、公司财务检查等方面行使监督职能。

一、2006 年度监事会会议召开情况:

报告期内公司监事会共召开了五次会议。具体情况如下:

1、公司于 2006 年 1 月 8 日召开第一届监事会 2006 年度第一次会议，审议通过了以下议案:

- (1)《关于投资"十一五"万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目的议案》;
- (2)《关于投资大型勾兑酒罐群技改项目的议案》;
- (3)《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。

2、公司于 2006 年 4 月 3 日召开第一届监事会 2006 年度第二次会议，审议通过了以下议案:

- (1)《监事会 2005 年度工作报告》;
- (2)《关于修改〈监事会议事规则〉的议案》;
- (3)《公司 2005 年年度报告（正文及摘要）》;
- (4)《董事长 2006 年度年薪方案》;
- (5)《总经理、副总经理、财务总监 2006 年度年薪方案》;
- (6)《关于计发董事长 2005 年度奖励年薪的议案》;
- (7)《关于与中国贵州茅台酒厂有限责任公司重新签订〈综合服务协议〉的议案》;
- (8)《关于与中国贵州茅台酒厂有限责任公司重新签订〈房屋租赁协议〉的议案》。

3、公司于 2006 年 8 月 18 日召开第一届监事会 2006 年度第三次会议，审议通过了

以下议案:

(1)《公司 2006 年中期报告(正文及摘要)》。

4、公司于 2006 年 10 月 23 日召开第一届监事会 2006 年度第四次会议,审议通过了以下议案:

(1)《公司 2006 年第三季度报告》。

5、公司于 2006 年 11 月 28 日召开第一届监事会 2006 年度第五次会议,审议通过了以下议案:

(1)《关于投资“十一五”万吨茅台酒工程二期 2007 年新增 2000 吨茅台酒技改项目的议案》。

二、监事会对公司 2006 年度有关事项的独立意见

1、对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会依照国家有关法律、法规和公司《章程》，对公司股东大会、董事会会议的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了监督，并列席了 2006 年度内所召开的各次董事会会议和股东大会。

公司监事会认为：公司严格遵守国家法律、法规及公司《章程》的规定，决策程序合法，并在决策中注重听取独立董事和监事会的建议和意见，保持公司决策的科学性；公司董事会报告期内组织重新修订了公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等相关制度，上述制度的推行，将进一步完善公司内部控制制度，保证公司健康、规范、高效运作。报告期内，公司董事及经理层等高级管理人员按照股东大会决议要求，认真履行各项决议，奉公守法，勤勉尽责，其决策程序符合《公司法》及公司《章程》的有关规定，履行公司职务时未发现有违反法律、法规、公司《章程》或损害公司利益的行为。

2、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会本着对全体股东负责的精神，对公司的财务制度和财务状况进行了监督和检查，认真审核公司月度会计报表，及时了解公司的财务信息。

监事会认为：公司的财务制度健全、管理规范、财务运作正常。报告期内，中和正信会计师事务所有限公司审计公司财务会计报告后出具的标准无保留意见审计报告，以及对

有关事项作出的评价是客观、公正的。

3、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

截止本报告期末，公司募集资金的实际投入项目与公司《招股说明书》承诺的投入项目及董事会、股东大会决议变更或调整的项目一致，变更或调整程序合法、合规，为公司实现可持续发展奠定了坚实基础。

4、监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生任何资产收购、出售资产的行为，也未发生和出现内幕交易、损害股东权益和造成资产流失的情况。

5、监事会对公司关联交易情况的独立意见

本报告期内，公司所涉及到的各项关联交易遵循了公开、合理的原则，交易程序合法、合规，独立董事按照规定发表了独立意见，公司与关联方之间不存在内幕交易和损害公司投资者利益的情况。

以上议案，请予以审议。谢谢大家！

公司监事会

2007 年 5 月 31 日

议案 3

**关于审议贵州茅台酒股份有限公司
2006 年年度报告（正文及摘要）的议案**

各位股东及股东代表：

按照中国证监会的有关规定，公司编制完成了《2006 年年度报告（正文及摘要）》（详见上海证券交易所网站，网址：<http://www.sse.com.cn>）并经公司第一届董事会 2007 年度第一次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表审议。

谢谢大家！

公司董事会
2007 年 5 月 31 日

议案 4

贵州茅台酒股份有限公司 2006 年度财务决算报告

财务总监 谭定华

各位股东及股东代表：

以下由我向大家作 2006 年度财务决算报告，请审议。

报告中数据已经中和正信会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告（中和正信审字（2007）第 4-121 号）。

一、公司本年度主要会计数据

(单位：万元)

财 务 指 标	2006 年度
利润总额	248,818.70
净利润	150,411.68
扣除非经常性损益后的净利润	149,749.71
主营业务利润	353,030.75
其他业务利润	39.59
营业利润	248,378.98
经营活动产生的现金流量净额	210,517.10
现金及现金等价物净增减额（增+、减-）	57,110.86

二、公司近两年主要会计数据和财务指标

(单位：万元)

项 目	2005 年度	2006 年度
主营业务收入	393,051.52	489,618.69
净利润	111,854.16	150,411.68
总资产	805,759.65	938,891.50
股东权益（不含少数股东权益）	509,189.76	589,700.55
每股收益（摊薄、元/股）	2.37	1.59
每股净资产（元/股）	10.79	6.25
调整后每股净资产（元/股）	10.66	6.17
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	3.59	2.23
净资产收益率（摊薄、%）	21.97	25.51
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	23.97	27.55

三、财务评价指标

项 目	2005 年度	2006 年度
流动比率	2.08	1.99
速动比率	1.44	1.41

存货周转率（次/年）	0.39	0.41
应收账款周转率（次/年）	22.46	21.45
资产负债率（母公司）%	10.55	7.51
资产负债率（合并）%	35.93	36.15

注：应收账款包括“应收账款”和“应收票据”

四、公司财务状况

报告期内，公司财务状况良好，有关财务指标如下：

单位：万元

序号	项目	2005 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	增减比例
1	总资产	805,759.65	938,891.50	16.52%
2	股东权益 (不含少数股东权益)	509,189.76	589,700.55	15.81%

序号	项目	2005 年度	2006 年度	增减比例
1	主营业务利润	271,316.34	353,030.75	30.12%
2	净利润	111,854.16	150,411.68	34.47%
3	现金及现金等价物净增加额	99,366.20	57,110.86	-42.52%

财务状况、经营成果变动原因：

（1）报告期总资产较上年同期增长 16.52%，主要是由于本期经营性利润及流动负债增加所致；

（2）报告期股东权益较上年同期增长 15.81%，主要是由于本期经营性利润增加所致；

（3）报告期主营业务利润较上年同期增长 30.12%，主要是由于：1、本期主导产品茅台酒提价以及销量上升，2、消费税税率下降所致；

（4）报告期净利润较上年同期增长 34.47%，主要是由于本期主营业务利润率增加所致；

（5）报告期现金及现金等价物净增加额较上年同期下降 42.52%，主要是由于支付股权分置改革现金股利分配方案所致。

五、公司总体财务状况

1、资产质量状况良好、资产负债结构合理

公司资产负债率为 36.15%，流动比率 1.99 倍，速动比率 1.41 倍，每股净资产 6.25 元，经营活动现金流量净增加额 57,110.86 万元，应收账款周转率 21.45 次/年，存货周转率 0.41 次/年。以上数据表明，公司无不良资产及呆坏帐，资产质量状况良好，现金流量充足，偿债能力强，资产安全性高，股东权益有保障。

2、经营成果、盈利能力分析

2006 年度公司实现净利润 150,411.68 万元，主营业务利润 353,030.75 万元，总资产报酬率 26.54%，净资产收益率 25.51%，每股收益 1.59 元。

3、现金流量及偿债能力

2006 年度公司经营性现金净流量 210,517.10 万元，每股经营性现金净流量 2.23 元，现金流量充足，资金回笼通畅。

六、资产负债情况

2006 年末公司资产总额为 938,891.50 万元，比上年增长 16.52%。其中：流动资产 675,057.42 万元，比上年增长 12.14%，固定资产合计 244,953.10 万元，比上年增长 28.22%，无形资产及其他资产 13,455.38 万元，比上年增长 14.56%，流动负债 339,388.64 万元，比上年增长 17.22%，股东权益（不含少数股东权益）589,700.55 万元，比上年增长 15.81%，占资产总额的 62.81%。

以上报告，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2007 年 5 月 31 日

议案 5

贵州茅台酒股份有限公司 2007 年度财务预算方案

财务总监 谭定华

各位股东及股东代表:

本预算方案是以经中和正信会计师事务所有限公司审计通过的公司 2006 年度财务报告为基础,以加大“管理创新、制度创新、技术创新”力度,“持续改进,追求卓越绩效”的方针为指导思想,分析预测了公司面临的产品市场和投资市场、行业状况及经济发展前景,参考公司近两年来的经营业绩及现时的生产经营能力,结合 2007 年度投资计划、经营计划以及其他有关资料,遵循我国现行的法律、法规和企业会计制度,按照公认的会计准则,秉着稳健、谨慎的原则编制而成。

一、预算编制的前提条件

- 1、预算期内本公司所遵循的法律、法规、政策和经济环境无重大变化;
- 2、现行的国家主要税率、汇率、银行信贷利率无重大变化;
- 3、市场状况无重大变化;
- 4、无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

二、财务预算及说明

1、主营业务收入

预计 2007 年度实现主营业务收入比上年同期增长 15%,增长主要原因是公司调整产品销售价格。

2、主营业务成本

预计 2007 年度主营业务成本较上年同期上升 5%,增长主要原因是原辅材料及人工工资增长。

3、主营业务税金及附加

预计 2007 年度主营业务税金及附加较上年同期增长 4%。低于主营业务收入增长的主要原因是 2006 年购老酒抵扣消费税 1,403 万元及 2006 年 4 月 1 日消费税税率下调到 20%。

4、期间费用

预计 2007 年度期间费用较 2006 年度增长 10%。增长的主要原因：考虑到在 2007 年度公司将继续加强营销市场建设，进一步打击假冒和侵权活动，积极拓展茅台酒及系列酒市场，加大广告宣传力度，增加了广告费用和打假费用的投入。

三、投资预算

2007 年公司将继续执行《招股说明书》承诺及股东大会审议通过的募集资金使用计划以及自有资金建设计划，2006 年未完成的投资项目或 2006 年未启动投资项目转入 2007 年继续实施。

四、落实预算的基本措施

加强市场营销建设，继续完善市场服务体系，建立打击假冒侵权的快速反应机制。

维护和提高茅台酒及其系列酒的市场价额，加强专卖店的管理，继续加大绿色茅台、有机茅台的健康理念的宣传，有力促进终端消费。

巩固和拓展国内外市场，增强出口贸易能力和新产品的市场占有率。

狠抓质量管理，保证公司产品质量稳定提高。

大力开展节能降耗工作，加强能耗物耗管理，制定和实行能耗物耗标准，降低资源消耗水平。

加强财务管理，强化预算约束机制，加大对资金使用的监管和费用的报销审核，严格定额管理，强化车间核算，确保成本、费用得到有效控制，保证公司生产、经营活动的正常运行。

加强投资管理，对计划投资项目进一步进行研究分析，降低投资风险。

以上方案，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2007 年 5 月 31 日

议案 6

贵州茅台酒股份有限公司 2006 年度利润分配预案

各位股东及股东代表：

经中和正信会计师事务所有限公司审计确认，2006 年度公司实现净利润 1,504,116,840.49 元。根据公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 286,053,081.24 元，以及根据公司 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议决议实施利润分配方案，派发现金股利 557,668,766.08 元后，加上年初未分配利润 1,665,055,777.74 元，本次实际可供股东分配的利润为 2,325,450,770.91 元。根据公司实际情况，拟订了以下利润分配预案：以 2006 年年末总股本 94,380 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 7 元（含税），共计派发股利 66,066 万元，剩余 1,664,790,770.91 元留待以后年度分配。

以上议案，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2007 年 5 月 31 日

议案 7

贵州茅台酒股份有限公司 关于聘请 2007 年度财务审计机构的议案

各位股东及股东代表：

按照《公司法》、《证券法》及公司《章程》的有关规定，公司须聘请具备证券执业资格的会计师事务所担任公司 2007 年度的财务审计工作。鉴于中和正信会计师事务所有限公司的工作情况及根据公司董事会审计委员会的提议，拟继续聘请中和正信会计师事务所有限公司担任公司 2007 年度财务审计机构。按照财政部相关收费标准，经双方协商，2007 年度的财务审计费用拟为人民币 70 万元，公司不另行支付其差旅费等其它费用。

以上议案，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2007 年 5 月 31 日

议案 8

贵州茅台酒股份有限公司 董事长 2007 年度年薪方案

各位股东及股东代表：

为更好地建立起符合现代企业制度要求的激励机制和约束机制，进一步调动董事长的积极性和创造性，更好地保障公司长期稳定的发展和股东价值最大化目标的实现，现根据《公司法》及本公司《章程》等有关法律、法规的规定，参照贵州省劳动和社会保障厅及有关部门的规定和办法，在公司 2001～2006 年度年薪方案的基础上，结合公司实际情况，拟定了公司《董事长 2007 年度年薪方案》，现将该方案（附后）提交各位股东及股东代表审议。

公司董事会
2007 年 5 月 31 日

贵州茅台酒股份有限公司 董事长 2007 年度年薪方案

为更好地建立起符合现代企业制度要求的激励机制和约束机制，进一步调动董事长的积极性和创造性，更好地保障公司长期稳定的发展和股东财富最大化目标的实现，现根据《公司法》及本公司《章程》等有关法律、法规的规定，在公司 2001~2006 年度年薪方案的基础上，结合公司实际情况，制订本方案。

一、本方案期限为一年，即 2007 年度（以下简称“当年度”、“本年度”或“考核年度”）。

二、根据本公司《章程》的规定，本方案报经公司董事会同意后，提交公司股东大会审议通过后实施。

三、年薪薪金由三部分组成：基本年薪、经营业绩年薪、奖励年薪。

四、年度评价基本标准

1、遵守公司《章程》，忠实履行职责，维护公司利益，在考核年度内无重大违反国家法律、法规或公司《章程》而受到处罚的事项。

2、在考核年度公司生产经营正常，内部管理机构完善，有较好的发展趋势，无重大违法行为。

3、在考核年度，公司对外投资管理完善，无重大投资失误。

4、本公司股票在股市表现良好，除非股市大盘异动或受国家宏观经济影响，本公司股票市价无重大异常不利波动。

公司股票重大异常不利波动是指：公司某项董事会决议(不包括公司分派股利、送股、转增股本等股票分割行为)的公告或施行致使本公司股票市价下降 60%或 60%以上，但董事会会议记录表明董事长在对该项决议表决时持反对意见除外。

无上述事项出现，计发年薪；若出现违反上述第 1、2、3 项要求的不利事项，董事长当年度年薪全额取消，并扣留 100%的风险抵押金；若出现违反上述第 4 项要求的不利事项，扣留 50%的风险抵押金,年薪方案不再执行，只发给 8 至 12 万元的基本生活金。

五、年度绩效评价指标及年度绩效评价

1、基本年薪=2006 年度基本年薪×（1+综合业绩评价指标）

2、经营业绩年薪 = 2006 年度经营业绩年薪×（1+综合业绩评价指标）

3、奖励年薪 = 2006 年度奖励年薪×（1+综合业绩评价指标）

2006 年度奖励年薪包括根据公司 2005 年度股东大会审议通过的《董事长 2006 年度年薪方案》以及股东大会有关决议计发给董事长 2006 年度奖励年薪及奖金等薪酬；

4、综合业绩评价指标(R)

以公司当年度实现的销售收入增长率、净利润增长率和净资产收益率增长率对公司的经营业绩进行综合评价，其计算公式为：

$$R=0.3R_1+0.4R_2+0.3R_3$$

其中：R：综合业绩评价指标；

R_1 =该年销售收入增长率=(该年销售收入/去年销售收入)×100%-1；

R_2 =该年净利润增长率=(该年净利润/去年净利润)×100%-1；

R_3 =该年净资产收益率增长率=(该年净资产收益率/去年净资产收益率)×100%-1

5、计算净资产收益率时应剔除当年度增资扩股、分派红利(不含本年度分配上年度利润)、资产评估增减值等非经营性因素对该指标的影响。

6、年度绩效考核及年薪发放

本年度结束后，由公司董事会薪酬与考核委员会按照上述评价指标及绩效评价方法对董事长进行年度绩效评价，并测算出本年度年薪数额，表决通过后报公司董事会批准后计发。

7、奖励(处罚)最高的限制：年度董事长计发的奖励年薪或处罚金总额最高不超过当年度在册员工平均年收入的 10~15 倍。年度在册员工平均年收入依据本公司人事劳资部、财务部提供的工资结算、财务报告计算，包括：全年应得工资、津贴、补贴、奖金(不含偶然性、一次性特殊奖励)。

六、本方案所涉指标及数据按本公司经会计师事务所审计后的合并报表。年度报表审计后，因所得税汇算清缴等期后事项调整报表，应以调整后的报表计算。因调整报表影响上一年度计算的年薪，本期应先对上一年度计算的年薪进行调整后，再计算本期应计年薪。

七、为激励经营者更多地关注公司的长远发展，克服急功近利的短期行为，本年度应在董事长上年年薪收入中扣 10%作为风险抵押金。符合年度评价基本标准要求，结算年薪时发还扣留的风险抵押金。未达到年度评价基本标准要求的按前述第四条规定处理。

八、实行本方案期间，除非公司股东大会另有决议董事长不再享受工资、津贴、补贴、

奖金等其他工资性收入(不含偶然性、一次性特殊奖励及政府、其他社会机构奖励)。年度结束计算年薪时除扣风险抵押金外,还应扣除已预支的基本年薪。

九、如遇国家有关政策和法规的变化对公司盈利产生重大影响,或其他人力不可抗因素对公司盈利产生重大影响,董事会应及时调整方案。重大影响是指减少或增加净利润金额占该年度净利润的 10%或 10%以上。

十、本方案未尽事宜,按国家有关法律、法规和公司《章程》的规定执行。本方案如与国家日后颁布的法律、法规或经合法程序修改后的本公司《章程》相抵触时,按国家有关法律、法规和本公司《章程》的规定执行,并立即修订,报董事会同意后提交公司股东大会审议。

十一、董事会薪酬与考核委员会负责本方案的实施、检查、修改等,并可根据本方案制定具体的实施细则。公司监事会负责监督执行。

十二、本方案的解释权归属于本公司董事会。

议案 9

**贵州茅台酒股份有限公司
关于审议免去乔洪先生公司董事的议案**

各位股东及股东代表：

按照公司《章程》的相关规定，由于乔洪先生工作变动相关原因，公司控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司提议免去乔洪先生贵州茅台酒股份有限公司董事。

以上议案，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2007 年 5 月 31 日

贵州茅台酒股份有限公司 2006 年度股东大会各项议案表决说明

一、本次股东大会将对以下议案进行表决：

- 1)《董事会 2006 年度工作报告》
- 2)《监事会 2006 年度工作报告》
- 3)《公司 2006 年年度报告（正文及摘要）》
- 4)《公司 2006 年度财务决算报告》
- 5)《公司 2007 年度财务预算方案》
- 6)《公司 2006 年度利润分配预案》
- 7)《关于聘请公司 2007 年度财务审计机构的议案》
- 8)《董事长 2007 年度年薪方案》
- 9)《关于审议免去乔洪先生公司董事的议案》

二、1、本次会议表决的组织工作由大会会务处负责。根据公司《章程》的规定，表决的计票和监票工作由出席会议股东及股东代表推选两名股东或股东代表、监事会推选一名监事共同负责，并由公司律师当场见证。

2、监票人职责：

- (1) 大会表决前,负责安排股东及股东代表与其他人员分别就座；
- (2) 负责核对股东及股东代表出席人数及所代表有表决权的股份数；
- (3) 统计清点票数,检查每张表决票是否符合表决规定；
- (4) 统计各项议案的表决结果。

三、表决票填写方法：

1、为保证表决结果的有效性,请股东及股东代表务必如实填写如下与其在会议出席签到的内容相一致的有关信息：

- (1) 股东及股东代表名称；
- (2) 股东在股权登记日所持有的本公司股份数额；
- (3) 填票人身份：请确定填票人与股东的关系；

2、本次股东大会有 9 项表决议案,股东及股东代表按照表决意愿在与上述议案相对应的“同意”、“反对”或“弃权”意见栏内画“√”确认。股东及股东代表可以表示同意、反对或弃权,但只能选择其中一项,不按上述要求填写的表决票视为无效票。表决意见填写完成后,请在“股东(或股东代表)签名”处签名对表决票进行确认。

四、股东及股东代表应正确填写表决票,如表决票有遗漏、涂改或差错的,应在投票阶段向会务处领取空白表决票重新填写并将原表决票当场销毁,否则该表决票将视为无效票。

五、会务处根据会议情况可在会场设票箱,请股东及股东代表按工作人员的要求依次进行投票。投票结束后,监票人在律师的见证下,打开票箱进行清点计票,并由总监票人将每项表决内容的实际投票结果报告大会主持人当场公布表决结果。

贵州茅台酒股份有限公司董事会

2007 年 5 月 31 日