

贵州茅台酒股份有限公司

2007 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 独立董事高国华先生以及董事季克良先生、谭绍利先生和陈新先生因工作原因、张德春先生因身体原因未能亲自出席会议，分别授权其他董事代为出席并行使表决权，其中，高国华先生授权委托孙德生先生，季克良先生、谭绍利先生、陈新先生和张德春先生授权委托董事长袁仁国先生。

1.3 中和正信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长袁仁国先生，财务总监谭定华先生及财务部主任熊顺强先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	贵州茅台
股票代码	600519
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	贵州省仁怀市茅台镇
邮政编码	564501
公司国际互联网网址	http://www.moutaichina.com
电子信箱	fnp@moutaichina.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	樊宁屏	汪智明
联系地址	贵州省仁怀市茅台镇	贵州省仁怀市茅台镇
电话	0852-2386002	0852-2386002
传真	0852-2386005	0852-2386005
电子信箱	fnp@moutaichina.com	fnp@moutaichina.com

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年	本年比上年 增减(%)	2005 年
营业收入	7,237,430,747.12	4,903,375,765.41	47.60	3,945,439,077.65
利润总额	4,522,025,015.93	2,488,065,851.97	81.75	1,920,912,446.13
归属于上市公司股东的净利润	2,830,831,594.36	1,544,812,417.93	83.25	1,157,738,242.19
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	2,833,053,304.89	1,538,192,617.81	84.18	1,157,082,701.42
经营活动产生的现金流量净额	1,743,303,211.38	2,112,936,898.43	-17.49	1,695,067,294.80

	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末增减(%)	2005 年末
总资产	10,481,471,840.45	9,570,793,579.42	9.52	8,177,595,525.78
所有者权益（或股东权益）	8,234,105,755.93	6,063,419,006.46	35.80	5,217,615,544.61

3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2007 年	2006 年	本年比上年增减(%)	2005 年
基本每股收益	3.00	1.64	82.93	2.45
稀释每股收益	3.00	1.64	82.93	2.45
扣除非经常性损益后的基本每股收益	3.00	1.63	84.05	2.45
全面摊薄净资产收益率	34.38	25.48	增加 8.90 个百分点	22.19
加权平均净资产收益率	39.30	27.67	增加 11.62 个百分点	24.28
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	34.41	25.37	增加 9.04 个百分点	22.18
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	39.31	27.56	增加 11.77 个百分点	24.26
每股经营活动产生的现金流量净额	1.85	2.24	-17.41	3.59
	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末增减(%)	2005 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	8.72	6.42	35.83	11.06

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-4,047,709.50
除上述各项之外的其他营业外收支净额	731,723.63
影响的所得税	1,094,275.34
合计	-2,221,710.53

采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

□适用√不适用

报告期内，公司股份总数未发生变化。

根据《上市公司股权分置改革管理办法》等法律、法规及上海证券交易所的有关规定，2007 年 5 月 25 日，本公司 105,612,950 股有限售条件的流通股上市。

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

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
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	583,059,034	47,190,000	0	535,869,034	股权分置改革承诺	2007 年 5 月 25 日
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	34,788,098	34,788,098	0	0	股权分置改革承诺	2007 年 5 月 25 日
贵州宏益投资贸易中心	5,218,214	5,218,214	0	0	股权分置改革承诺	2007 年 5 月 25 日
北京九鼎房地产开发有限责任公司	5,022,715	5,022,715	0	0	股权分置改革承诺	2007 年 5 月 25 日
中国食品发酵工业研究院	3,348,482	3,348,482	0	0	股权分置改革承诺	2007 年 5 月 25 日
上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司	3,348,482	3,348,482	0	0	股权分置改革承诺	2007 年 5 月 25 日
深圳市盈信创业投资股份有限公司	3,348,481	3,348,481	0	0	股权分置改革承诺	2007 年 5 月 25 日
北京市糖业烟酒公司	3,348,478	3,348,478	0	0	股权分置改革承诺	2007 年 5 月 25 日
合计	641,481,984	105,612,950	0	535,869,034	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		24,973			
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	国家	61.78	583,059,034	535,869,034	无
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	其他	3.69	34,788,098	0	无
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	其他	0.94	8,864,940	0	未知
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	0.91	8,579,893	0	未知
广发策略优选混合型证券投资基金	其他	0.79	7,463,504	0	未知
上投摩根内需动力股票型证券投资基金	其他	0.76	7,144,942	0	未知
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	其他	0.65	6,093,533	0	未知
银华核心价值优选股票型证券投资基金	其他	0.61	5,792,760	0	未知
上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	其他	0.56	5,277,083	0	未知
易方达 50 指数证券投资基金	其他	0.49	4,642,220	0	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数量		股份种类	
中国贵州茅台酒厂有限责任公司		47,190,000		人民币普通股	
贵州茅台酒厂集团技术开发公司		34,788,098		人民币普通股	
汇添富成长焦点股票型证券投资基金		8,864,940		人民币普通股	
汇添富均衡增长股票型证券投资基金		8,579,893		人民币普通股	
广发策略优选混合型证券投资基金		7,463,504		人民币普通股	
上投摩根内需动力股票型证券投资基金		7,144,942		人民币普通股	
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品		6,093,533		人民币普通股	
银华核心价值优选股票型证券投资基金		5,792,760		人民币普通股	
上投摩根阿尔法股票型证券投资基金		5,277,083		人民币普通股	
易方达 50 指数证券投资基金		4,642,220		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明		在上述股东中，中国贵州茅台酒厂有限责任公司与贵州茅台酒厂集团技术开发公司之间存在关联关系；汇添富成长焦点股票型证券投资基金和汇添富均衡增长股票型证券投资基金同属汇添富基金管理有限公司管理；上投摩根内需动力股票型证券投资基金和上投摩根阿尔法股票型证券投资基金同属上投摩根基金管理有限公司管理。除此之外，本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一致行动人。			

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：中国贵州茅台酒厂有限责任公司

法人代表：季克良

注册资本：530,000,000 元

成立日期：1998 年 1 月 24 日

主要经营业务或管理活动：酒类产品的生产经营；包装材料、饮料的生产销售；餐饮、住宿、旅游、运输服务；进出口贸易业务。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

法人代表：卢守祥

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	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)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
袁仁国	董事长	男	51	2000 年 10 月 20 日～				144.42					否
季克良	董事	男	69	1999 年 11 月 20 日～									是
谭绍利	董事、副总经理	男	58	1999 年 11 月 20 日～				115.54					否

吕云怀	董事、 副经理	男	52	1999 年 11 月 20 日～				115.54					否
谭定华	董事、 财务总监	男	53	1999 年 11 月 20 日～				115.54					否
丁德杭	董事	男	58	2000 年 12 月 1 日～									是
戴传典	董事	男	57	1999 年 11 月 20 日～									是
胡本均	董事	男	54	1999 年 11 月 20 日～				1.2					是
王莉	董事	女	35	2000 年 12 月 1 日～				11.05					否
严安林	董事	男	59	2000 年 12 月 1 日～				1.2					否
张德春	董事	男	55	1999 年 11 月 20 日～				1.2					是
陈新	董事	男	40	1999 年 11 月 20 日～				1.2					否
孙德生	独立 董事	男	69	2002 年 6 月 25 日～				3.6					否
高国华	独立 董事	男	39	2002 年 6 月 25 日～				3.6					否
刘和鸣	监事会 主席	男	58	1999 年 11 月 20 日～									是
张毅	监事	男	52	1999 年 11 月 20 日～				1.2					是
仇国相	监事	男	35	1999 年 11 月 20 日～				12.84					否
李明彦	监事	男	36	2000 年 12 月 1 日～				10.48					否
潘昌枢	监事	男	65	2000 年 12 月 1 日～				1.2					是
樊宁屏	董事 会秘书	女	33	1999 年 11 月 20 日～				33					否
合计	/	/	/	/			/				/	/	/

注：上述董事长、副总经理、财务总监的报酬为 2007 年实际领取数，包括 2007 年领取的 2006 年度薪酬及 2007 年预领薪酬。

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

报告期内，公司紧紧围绕年度董事会工作目标，在董事会的领导下，经营层坚定不移地落实科学发展观，全体员工抢抓机遇，加快发展，团结拼搏，开拓进取，精心组织生产，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，认真搞好市场建设和管理，各方面取得了较好的成绩和较大的突破。企业综合实力和影响力进一步扩大，茅台品牌价值、公司市值大幅提升，企业和产品的信誉度、美誉度、忠诚度得到了进一步巩固和提高，保持了健康和持续发展的良好态势，实现了公司连续九年跨越式发展。

2007 年，公司共生产茅台酒及系列产品 20,214.40 吨，同比增长 18.24%；实现营业收入 723,743.07

万元，同比增长 47.60%；营业利润 452,534.10 万元，同比增长 81.95%；实现净利润 283,083.16 万元，同比增长 83.25%。

2、公司主营业务的范围及其经营情况

公司主营业务范围：贵州茅台酒系列产品的生产与销售；饮料、食品、包装材料的生产与销售；防伪技术开发；信息产业相关产品的研制、开发。

公司生产的贵州茅台酒是我国酱香型白酒的典型代表，驰名中外。独特的风格、上乘的品质及国酒的地位，拥有“著名的品牌、卓越的品质、悠久的历史、独有的环境、独特的工艺”构成的具有自主知识产权的核心竞争力，使茅台在多年的市场竞争中树立了良好的品牌形象和确立了良好的消费基础，在市场上享有很高的信誉度、美誉度。作为国内白酒市场唯一集“绿色食品”、“有机食品”和“原产地域产品”称号于一身的天然优质白酒产品，深受国内外消费者喜爱。

3、在经营中出现的问题与困难及解决方案

目前，国内白酒市场无序竞争激烈，面对竞争，尽管公司有许多优势，但也面临一定的问题与困难，主要包括：目前白酒市场整体上供大于求的矛盾仍比较突出，限制性产业政策以及酒类产品消费结构的变化，将使得白酒总产量提升有限；由于低档产品的市场空间被压缩，企业间产品竞争的焦点将集中到中高档产品尤其是高档产品的细分市场上，因此，高端产品的市场竞争将更为激烈；地方保护主义与地区封锁依然严重，行业准入门槛较低、伪劣以及假冒产品的屡禁不止，可能会给公司产品造成一定的负面影响；由于工艺原因，茅台酒供求较紧张的状况在短期内难以缓解。

针对上述问题，公司将采取以下解决办法：一是继续坚持以市场和顾客为中心，加强管理，搞好“八个营销”；二是更加着力整合市场资源，增强产品市场调控能力；三是继续坚持把知识产权保护作为茅台酒营销战略的一部分，加强与执法部门及各地整规办的沟通、配合，充实打假队伍，加大打假力度，同时引进先进的防伪技术，增强防伪水平。四是加强营销队伍建设，强化服务意识，提升服务质量，搞好服务工作。

4、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。

2007 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。2008 年，国家支持农产品加工业发展的政策和措施的实施，国家食品安全监督监察力度的加大以及相关法律法规的出台，将有助于整个行业的健康发展；国民收入水平的不断提高、人民生活的进一步改善、消费者可支配收入的增长、新的企业所得税法的实行，将有助于名优白酒企业竞争力的提升。随着国家产业政策的调整，白酒市场将更加规范，名优企业将受到进一步保护，整个行业将迎来较好的发展态势。

但近年来，国内白酒市场整体供大于求，将进一步加剧白酒行业的竞争。同时，酒类市场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，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、消费更多地向名优酒厂集中，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

作为拥有自主知识产权的民族企业，公司面对目前日趋激烈的竞争，凭着较强的竞争优势，在未来拥有的有利条件多于制约因素，机遇大于挑战。

在未来发展机遇方面，2008 年公司发展前景广阔。主要表现在：一是中国宏观经济继续保持较快发展，宏观环境良好；二是白酒行业经济运行态势良好，经济效益增长方式有初步改变，行业政策、管理机制逐步健全，经营环境明显改善。三是贵州省委、政府高度重视公司的发展，出台了《关于促进贵州茅台酒厂集团公司又好又快发展的指导性意见》、《关于加强国酒基地生态环境保护的意见》，支持公司做大做强；四是从公司自身看，经过连续九年的跨越式发展，企业发展思路和目标进一步明确。

确，发展的基础条件不断改善，发展中积累的宝贵经验，为公司的健康发展奠定了良好的基础。消费者已经广泛认同了公司品牌和质量。

在公司面临的挑战方面，主要表现在：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拥有一定的渠道、价格、消费习惯及感情等方面的优势；二、行业的无序竞争，造成准入门槛较低、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。三、由于公司坚守特殊传统工艺，坚持质量第一、“留足陈酿，不挖老窖”的原则，使茅台酒供求状况短期内将仍然较为紧张。

2008 年，公司董事会将坚持科学发展观，抓住公司面临的良好机遇，统筹兼顾，深化改革，坚持创新，继续搞好生产、市场建设和营销管理，实施好募集资金项目及其它茅台酒技改、配套设施项目的建设，推进新的茅台酒万吨建设进程，确保公司经营目标顺利实现，实现企业科学、和谐发展。

5、公司 2008 年度经营计划

按照公司战略发展规划，公司计划从 2006 年开始，通过五至十年的努力，实现茅台酒产量第二个万吨的目标，目前该计划进展顺利。

2008 年，公司将坚持好字当头、好中求快、以快促好，努力搞好生产经营，争取实现主营业务收入比上年同期增长 11%，推动企业加快发展、科学发展、和谐发展。公司将加强管理、深化改革、不断创新、坚持人才强企、科技兴企、环境立企、文化固企，搞好“八个营销”，巩固和扩大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。

2008 年是公司实施“十一五”万吨茅台酒工程的第三年，董事会将按照股东大会决议，积极推进“十一五”万吨茅台酒工程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。另外，为更好地实施可持续发展战略，公司将加快经济发展方式的转变，发展循环经济。公司计划从 2008 年开始，用三年左右的时间，实施完成“十一五”循环经济工业科技示范园区建设项目。

6、资金需求及使用计划

2008 年，按照公司 2007 年第一次临时股东大会决议，公司将开工建设“十一五”万吨茅台酒工程三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目，共需资金约 7 亿元，其中，6408 万元资金来自募集资金，剩余资金缺口由公司自筹解决。

2008 年，公司将启动“十一五”循环经济工业园区建设项目，该项目将分为三年完成，预计共需资金约 9.5 亿元（不含征地拆迁费），其中：2008 年约需资金 2.5 亿元，2009 年需资金约 5 亿元，2010 年需资金约 2 亿元。

为实现公司 2008 年经营计划目标、茅台酒相关技改建设项目和“十一五”循环经济工业园区建设项目第一期工作的顺利进行，公司一方面将进一步搞好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，将可能采用自筹或其它方式来解决所需资金。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

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(%)
行业						
酒类	7,237,302,489.18	871,444,339.26	79.61	47.60	10.81	增加 7.37 个百分点
产品						
高度茅台酒	5,651,867,638.11	561,456,149.00	82.56	39.88	-6.76	增加 8.53 个百分点
低度茅台酒	1,049,777,786.30	115,324,172.73	79.61	66.34	18.59	增加 7.89 个百分点
其他系列酒	535,657,064.77	194,664,017.53	49.26	131.17	123.54	增加 6.79 个百分点

6.3 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（%）
国内	7,134,626,726.62	48.85
国外	102,675,762.56	-6.87

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额	199,814.45		本年度已使用募集资金总额		8,318.65	
			已累计使用募集资金总额		187,294.22	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
收购习酒酱香资产及配套技改工程	否	25,796.00	25,757.55	是		累计共生产基酒8,859.08吨、制曲19,664.67吨
收购集团公司老酒	否	18,419.30	18,419.30	是		
1000吨茅台酒技改工程	否	27,268.00	28,664.33	是		累计共生产茅台酒基酒10,451.88吨、制曲53,241.91吨
老区茅台酒扩建工程	否	9,986.00	10,083.22	是		累计共生产茅台酒基酒6,021.17吨
700吨茅台酒扩建工程	否	9,430.00	9,620.56	是		累计共生产茅台酒基酒6,612.75吨
中低度茅台酒改扩建工程	否	13,776.00	13,776.00	是		累计共生产茅台低度基酒24,621.38吨
2200吨制曲改扩建工程	否	7,741.00	7,741.00	是		

技术中心技改工程	否	2,825.00	1,314.51	否		
企业信息资源管理系统	否	2,835.00	2,800.44	否		
15~80 年茅台酒储存技改工程	否	5,442.00	3,596.90	否		
年份成品酒储存工程	否	5,828.00	4,705.96	否		
企业营销网络建设	是	7,421.00	6,765.84	是		
合计	/	129,346.30	126,479.77	/		
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）						
变更原因及变更程序说明（分具体项目）						
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于银行公司募集资金专户					

变更项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目的资金总额	64,827.80					
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况
第一、二包装生产线技改工程	第一包装生产线技改工程	19,930.00	18,077.84			
第一、二包装生产线技改工程	第二包装生产线技改工程					
酱香型白酒酒糟综合利用项目	酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80	1,655.80			
上下酒库扩改建工程	上下酒库扩改建工程	8,551.00	8,533.37			
原料仓库技改工程	原料仓库技改工程	1,408.00				
供热系统技改	供热系统技改	6,718.00	5,748.70			
供水系统技改	供水系统技改	8,121.00	8,120.66			
综合维修中心技改工程	综合维修中心技改工程	1,742.00	1,618.24			

—	酒体设计及检测中心工程					
—	彩印包装生产线工程					
—	瓦楞纸箱生产线工程					
—	输配电系统技改工程					
“十一五”一期万吨茅台酒工程	投资上海复旦天臣新技术有限公司	10,294.00	10,294.00			
“十一五”一期万吨茅台酒工程	茅台无锡生物技术开发公司					
“十一五”一期万吨茅台酒工程	1000 吨茅台不老酒技改工程					
“十一五”三期万吨茅台酒工程	企业营销网络建设	6,408.00				
“十一五”三期万吨茅台酒工程	原料仓库技改工程					
合计	/	64,827.80	54,048.61	/		
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）						

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
抗滑支挡	35,880.00	完成计划投资的 80.68%	
中低度茅台酒 A、B 区酒库	5,976	完成计划投资的 57.96%	
新增 1000 吨茅台酒生产	42,410	完成计划投资的 87.65%	
新增 2000 吨茅台酒生产	78,506.47	完成计划投资的 43.02%	
“十一五”一期万吨茅台酒技改工程	70,706	完成计划投资的 42.38%	
大型勾兑酒罐技改工程	3,600.00	完成计划投资的 28.36%	

2007年度2000吨茅台酒技改工程	84,456.00	完成计划投资的21.20%	
2008年度2000吨茅台酒技改工程	70,000.00	将于2008年开始建设	
合计	391,534.47	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次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，2007年度公司实现净利润2,830,831,594.36元。根据公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积金217,589,767.12元，以及根据公司2006年度股东大会决议实施利润分配方案，派发现金股利660,660,000元后，加上年初未分配利润3,124,438,547.34元，本次实际可供股东分配的利润为5,077,020,374.58元。根据公司实际情况，拟订了以下利润分配预案：以2007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8.36元（含税），共计派发股利789,016,800元，剩余4,288,003,574.58元留待以后年度分配。

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用 √不适用

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

□适用 √不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
中国贵州茅台酒厂有限责任公司			112,549,259.43	100
中国贵州茅台酒厂有限责任公司			60,044,864.15	100
中国贵州茅台酒厂有限责任公司			67,369,688.05	100
合计			172,594,123.58	100

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止 2007 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

☐适用 ☒不适用

7.5 委托理财情况

☐适用 ☒不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 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

☒适用 ☐不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	1、现金分红承诺 自 2006 年度起的未来三年里在每年年度股东大会上提出现金分红比例不低于当年实现可供分配利润 30%的分配预案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。	已按照承诺履行
	2、股权激励承诺 本次股权分置改革完成后，公司将根据国家相关政策和规定制定对管理层和核心技术团队的股权激励办法。	正根据有关部门的要求进行相关准备

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

☐适用 ☒不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

☐适用 ☒不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

☐适用 ☒不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

☐适用 ☒不适用

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	☐ 未经审计 ☒ 审计
审计意见	☒ 标准无保留意见 ☐ 非标意见
审计报告 中和正信审字(2008)第 4—063 号 贵州茅台酒股份有限公司全体股东： 我们审计了后附的贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“贵州茅台”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。 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贵州茅台管理层的责任。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，贵州茅台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贵州茅台 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。 中和正信会计师事务所有限公司 中国·北京 中国注册会计师:张 静 中国注册会计师:江 山 2008 年 3 月 11 日	

9.2 财务报表

合并资产负债表 2007 年 12 月 31 日

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

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		4,722,706,300.02	4,474,221,148.33
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		101,046,224.00	185,653,838.47
应收账款		46,407,153.34	68,347,002.70
预付款项		6,825,624.62	3,144,616.20
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		3,584,400.00	
应收股利			
其他应收款		86,114,253.52	56,675,997.40
买入返售金融资产			
存货		2,304,818,947.92	1,980,903,106.21
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		7,271,502,903.42	6,768,945,709.31
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		58,000,000.00	42,769,450.00
长期应收款			
长期股权投资		4,000,000.00	4,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		1,826,983,364.36	1,222,898,569.38
在建工程		994,453,165.72	989,033,918.02
工程物资		11,931,427.66	47,444,702.52
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		249,274,093.40	256,943,698.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		12,477,325.46	68,664,033.57
递延所得税资产		52,849,560.43	170,093,497.96
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,209,968,937.03	2,801,847,870.11
资产总计		10,481,471,840.45	9,570,793,579.42

流动负债：			
短期借款			
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			
应付账款		59,681,964.50	41,247,749.99
预收款项		1,125,288,196.26	2,141,468,768.67
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		54,596,365.24	109,191,195.98
应交税费		407,747,376.15	811,005,431.92
应付利息			
应付股利		41,806,958.04	
其他应付款		423,495,209.82	300,028,402.49
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		2,112,616,070.01	3,402,941,549.05
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			
非流动负债合计			
负债合计		2,112,616,070.01	3,402,941,549.05
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		943,800,000.00	943,800,000.00
资本公积		1,374,964,415.72	1,374,449,260.61
减：库存股			
盈余公积		838,320,965.63	620,731,198.51
一般风险准备			
未分配利润		5,077,020,374.58	3,124,438,547.34
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		8,234,105,755.93	6,063,419,006.46
少数股东权益		134,750,014.51	104,433,023.91
所有者权益合计		8,368,855,770.44	6,167,852,030.37
负债和所有者权益总计		10,481,471,840.45	9,570,793,579.42

母公司资产负债表
2007 年 12 月 31 日

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

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		823,462,264.97	507,720,921.51
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		15,337,401.40	143,911,122.08
预付款项		3,663,039.29	4,242,010.29
应收利息			
应收股利		154,332,202.71	
其他应收款		129,683,275.62	40,763,431.75
存货		2,262,726,005.06	1,749,554,493.49
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,389,204,189.05	2,446,191,979.12
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		24,600,000.00	24,600,000.00
投资性房地产			
固定资产		1,815,263,708.90	1,211,396,397.72
在建工程		994,453,165.72	989,033,918.02
工程物资		11,931,427.66	47,444,702.52
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		249,274,093.40	256,943,698.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		12,316,256.12	68,459,874.91
递延所得税资产		31,160,201.52	46,514,307.27
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,138,998,853.32	2,644,392,899.10
资产总计		6,528,203,042.37	5,090,584,878.22
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		50,557,749.80	38,346,861.53
预收款项		6,717,232.00	4,718,376.00
应付职工薪酬		52,160,717.76	104,501,381.51
应交税费		52,515,424.53	184,823,310.19
应付利息			
应付股利			

其他应付款		266,021,810.10	173,436,334.07
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		427,972,934.19	505,826,263.30
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			
非流动负债合计			
负债合计		427,972,934.19	505,826,263.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		943,800,000.00	943,800,000.00
资本公积		1,374,303,082.72	1,374,069,260.61
减：库存股			
盈余公积		838,320,965.63	620,731,198.51
未分配利润		2,943,806,059.83	1,646,158,155.80
所有者权益（或股东权益）合计		6,100,230,108.18	4,584,758,614.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,528,203,042.37	5,090,584,878.22

合并利润表
2007 年 1-12 月

单位: 元 币种: 人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		7,237,430,747.12	4,903,375,765.41
其中: 营业收入		7,237,430,747.12	4,903,375,765.41
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本			
其中: 营业成本		871,643,568.33	786,540,172.92
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		604,078,928.41	574,890,772.15
销售费用		560,385,186.98	584,906,379.04
管理费用		723,155,575.20	495,951,616.18
财务费用		-44,743,824.95	-25,310,578.80
资产减值损失		-614,738.65	1,050,087.95
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)		1,814,950.00	1,769,450.00
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益 (损失以“-”号填列)			
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)		4,525,341,001.80	2,487,116,765.97
加: 营业外收入		2,917,186.44	1,149,619.55
减: 营业外支出		6,233,172.31	200,533.55
其中: 非流动资产处置损失			
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)		4,522,025,015.93	2,488,065,851.97
减: 所得税费用		1,555,972,506.98	871,690,651.90
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)		2,966,052,508.95	1,616,375,200.07
归属于母公司所有者的净利润		2,833,053,304.89	1,544,812,417.93
少数股东损益		135,220,914.59	71,562,782.14
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		3.00	1.64
(二) 稀释每股收益		3.00	1.64

母公司利润表
2007 年 1-12 月

单位: 元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,188,902,286.63	2,148,475,689.93
减: 营业成本		684,472,635.47	818,608,139.07
营业税金及附加		509,282,158.45	522,898,404.90
销售费用		50,557,831.42	24,046,726.27
管理费用		641,122,071.12	441,559,532.81
财务费用		2,557,145.77	-8,945,691.70
资产减值损失		89,201.96	-16,890.18
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)		1,977,455,888.83	810,648,575.23
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)		2,278,277,131.27	1,160,974,043.99
加: 营业外收入		1,622,763.11	331,169.55
减: 营业外支出		6,048,861.08	191,818.51
其中: 非流动资产处置净损失			
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)		2,273,851,033.30	1,161,113,395.03
减: 所得税费用		97,953,362.15	91,944,394.69
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)		2,175,897,671.15	1,069,169,000.34

合并现金流量表
2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

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		7,437,754,281.34	6,161,614,576.12
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			
收到其他与经营活动有关的现金		95,684,682.11	42,844,942.47
经营活动现金流入小计		7,533,438,963.45	6,204,459,518.59
购买商品、接受劳务支付的现金		1,098,306,968.33	807,104,098.32
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		623,333,896.62	405,050,712.97
支付的各项税费		3,602,532,438.23	2,390,281,005.60
支付其他与经营活动有关的现金		465,962,448.89	489,086,803.27
经营活动现金流出小计		5,790,135,752.07	4,091,522,620.16
经营活动产生的现金流量净额		1,743,303,211.38	2,112,936,898.43
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,950.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			5,950.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		772,456,652.49	737,464,883.28
投资支付的现金		17,000,000.00	41,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		789,456,652.49	778,464,883.28
投资活动产生的现金流量净额		-789,456,652.49	-778,458,933.28
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,504,621.00	4,146,323.10
筹资活动现金流入小计		1,504,621.00	4,146,323.10
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		706,866,028.20	760,139,114.40
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			
筹资活动现金流出小计		706,866,028.20	760,139,114.40
筹资活动产生的现金流量净额		-705,361,407.20	-755,992,791.30
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		248,485,151.69	578,485,173.85
加：期初现金及现金等价物余额		4,474,221,148.33	3,895,735,974.48
六、期末现金及现金等价物余额		4,722,706,300.02	4,474,221,148.33

母公司现金流量表
2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

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		2,651,534,241.27	2,334,040,249.53
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		53,255,374.30	6,020,860.86
经营活动现金流入小计		2,704,789,615.57	2,340,061,110.39
购买商品、接受劳务支付的现金		1,033,340,285.66	794,463,103.29
支付给职工以及为职工支付的现金		594,145,190.26	389,493,664.48
支付的各项税费		1,024,017,910.12	1,015,547,558.67
支付其他与经营活动有关的现金		146,197,220.92	45,291,036.19
经营活动现金流出小计		2,797,700,606.96	2,244,795,362.63
经营活动产生的现金流量净额		-92,910,991.39	95,265,747.76
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,823,123,686.12	810,648,575.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,823,123,686.12	810,648,575.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		771,829,131.49	736,251,033.28
投资支付的现金			
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			
投资活动现金流出小计		771,829,131.49	736,251,033.28
投资活动产生的现金流量净额		1,051,294,554.63	74,397,541.95
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			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,062,621.00	4,146,323.10
筹资活动现金流入小计		1,062,621.00	4,146,323.10
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		643,704,840.78	717,473,399.91
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		643,704,840.78	717,473,399.91
筹资活动产生的现金流量净额		-642,642,219.78	-713,327,076.81
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		315,741,343.46	-543,663,787.10
加: 期初现金及现金等价物余额		507,720,921.51	1,051,384,708.61
六、期末现金及现金等价物余额		823,462,264.97	507,720,921.51

合并所有者权益变动表

2007 年 1-12 月

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	943,800,000.00	1,374,449,260.61		1,253,305,422.06		2,325,450,770.91		98,023,195.85	5,995,028,649.43
加：会计政策变更				-632,574,223.55		798,987,776.43		6,409,828.06	172,823,380.94
前期差错更正									
二、本年初余额	943,800,000.00	1,374,449,260.61		620,731,198.51		3,124,438,547.34		104,433,023.91	6,167,852,030.37
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）		515,155.11		217,589,767.12		1,952,581,827.24		30,316,990.60	2,201,003,740.07
（一）净利润						2,830,831,594.36		135,220,914.59	2,966,052,508.95
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		515,155.11						14,807.00	529,962.11
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		281,333.00						14,807.00	296,140.00
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他		233,822.11							233,822.11
上述（一）和（二）小计		515,155.11				2,830,831,594.36		135,235,721.59	2,966,582,471.06
（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				217,589,767.12		-878,249,767.12		-104,918,730.99	-765,578,730.99
1. 提取盈余公积				217,589,767.12		-217,589,767.12			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-660,660,000.00		-104,918,730.99	-765,578,730.99
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									
四、本期期末余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72		838,320,965.63		5,077,020,374.58		134,750,014.51	8,368,855,770.44

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	471,900,000.00	1,846,119,450.61		967,252,340.82		1,806,625,777.74		70,497,512.35	5,162,395,081.52
加：会计政策变更				-453,438,042.34		579,156,017.78		5,038,443.93	130,756,419.37
前期差错更正									
二、本年初余额	471,900,000.00	1,846,119,450.61		513,814,298.48		2,385,781,795.52		75,535,956.28	5,293,151,500.89
三、本年增减变动金额(减少以“一”号填列)	471,900,000.00	-471,670,190.00		106,916,900.03		738,656,751.82		28,897,067.63	874,700,529.48
(一) 净利润						1,544,812,417.93		71,562,782.14	1,616,375,200.07
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		229,810.00							229,810.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他		229,810.00							229,810.00
上述(一)和(二)小计		229,810.00				1,544,812,417.93		71,562,782.14	1,616,605,010.07
(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				106,916,900.03		-806,155,666.11		-42,665,714.51	-741,904,480.59

1. 提取盈余公积				106,916,900.03		-106,916,900.03			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-699,238,766.08		-42,665,714.51	-741,904,480.59
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转	471,900,000.00	-471,900,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	471,900,000.00	-471,900,000.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	943,800,000.00	1,374,449,260.61		620,731,198.51		3,124,438,547.34		104,433,023.91	6,167,852,030.37

母公司所有者权益变动表
2007 年 1-12 月

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	943,800,000.00	1,374,449,260.61		725,564,880.56	3,210,584,466.19	6,254,398,607.36
加：会计政策变更		-380,000.00		-104,833,682.05	-1,564,426,310.39	-1,669,639,992.44
前期差错更正						
二、本年初余额	943,800,000.00	1,374,069,260.61		620,731,198.51	1,646,158,155.80	4,584,758,614.92
三、本年增减变动金额(减少以“一”号填列)		233,822.11		217,589,767.12	1,297,647,904.03	1,515,471,493.26
(一) 净利润					2,175,897,671.15	2,175,897,671.15
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		233,822.11				233,822.11
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						

4. 其他		233,822.11				233,822.11
上述（一）和（二）小计		233,822.11			2,175,897,671.15	2,176,131,493.26
（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				217,589,767.12	-878,249,767.12	-660,660,000.00
1. 提取盈余公积				217,589,767.12	-217,589,767.12	
2. 对所有者（或股东）的分配					-660,660,000.00	-660,660,000.00
3. 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						
四、本期期末余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72		838,320,965.63	2,943,806,059.83	6,100,230,108.18

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	471,900,000.00	1,846,119,450.61		570,757,395.19	2,516,555,863.99	5,405,332,709.79
加：会计政策变更		-380,000.00		-56,943,096.71	-1,133,411,042.42	-1,190,734,139.13
前期差错更正						
二、本年初余额	471,900,000.00	1,845,739,450.61		513,814,298.48	1,383,144,821.57	4,214,598,570.66
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	471,900,000.00	-471,670,190.00		106,916,900.03	263,013,334.23	370,160,044.26
（一）净利润					1,069,169,000.34	1,069,169,000.34
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		229,810.00				229,810.00

1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他		229,810.00				229,810.00
上述（一）和（二）小计		229,810.00			1,069,169,000.34	1,069,398,810.34
（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				106,916,900.03	-806,155,666.11	-699,238,766.08
1. 提取盈余公积				106,916,900.03	-106,916,900.03	
2. 对所有者（或股东）的分配					-699,238,766.08	-699,238,766.08
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转	471,900,000.00	-471,900,000.00				
1. 资本公积转增资本（或股本）	471,900,000.00	-471,900,000.00				
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	943,800,000.00	1,374,069,260.61		620,731,198.51	1,646,158,155.80	4,584,758,614.92

9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

本公司报告期首次执行新《企业会计准则》，按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》以及新会计准则实施后财政部发布的相关文件的规定，对相关项目进行了追溯调整：

（1）所得税

公司由原来的应付税款法改为资产负债表债务法，该项调整造成：

- A、2006 年 12 月 31 日合并股东权益增加 170,093,497.95 元（其中，归属于母公司的股东权益增加 169,808,984.98 元，少数股东权益增加 284,512.98 元）；
- B、2006 年 12 月 31 日母公司股东权益增加 46,514,307.27 元；
- C、2006 年度合并净利润增加 44,091,009.54 元；
- D、2006 年度母公司净利润增加 24,145,009.07 元。

（2）合并财务报表合并范围变更

根据《企业会计准则》的规定，公司现将原未纳入合并的控股子公司北京茅台神舟、贵州茅台名将酒业有限公司纳入合并报表范围，该项调整造成：

- A、2006 年 12 月 31 日合并股东权益增加 2,729,882.98 元（其中：归属母公司的股东权益减少 3,395,432.10 元；少数股东权益增加 6,125,315.08 元）；
- B、2006 年度合并净利润减少 3,395,432.10 元。

（3）长期股权投资

对在首次执行日前已持有的对子公司的长期股权投资，按照《企业会计准则解释第 1 号》（财会[2007]14 号）的规定进行追溯调整，视同该子公司自取得时即采用变更后的会计政策。该项调整造成：

- A、2006 年 12 月 31 日母公司股东权益减少 1,716,154,299.71 元；
- B、2006 年度母公司净利润减少 503,050,862.38 元。

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

十二、备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、财务总监、财务部负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内，本公司在《上海证券报》上公开披露过的公司文件正本及公告的原稿。

贵州茅台酒股份有限公司
董事长：袁仁国
2008 年 3 月 11 日