

贵州茅台酒股份有限公司
KWEICHOW MOUTAI CO.,LTD.

2007 年度股东大会
会 议 资 料

2008 年 5 月 28 日

贵州茅台 2007 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 2007 年度工作报告》

2)《监事会 2007 年度工作报告》

3)《公司 2007 年年度报告（正文及摘要）》

4)《公司 2007 年度财务决算报告》

5)《公司 2008 年度财务预算方案》

6)《公司 2007 年度利润分配预案》

7)《关于聘请公司 2008 年度财务审计机构的议案》

8)《董事长 2008 年度年薪方案》

9)《关于变更部分募集资金投向的议案》

四、《2007 年度股东大会各项议案表决说明》

贵州茅台 2007 年度股东大会 议 程

时 间：2008 年 5 月 28 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《2007 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 2007 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则》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 2007 年度工作报告

董事长 袁仁国

各位股东及股东代表：

受公司董事会委托，下面由我向各位股东及股东代表作《董事会2007年度工作报告》，请审议。

一、2007年董事会主要工作

2007 年，在公司监事会、管理层和全体股东的支持配合下，全体董事勤勉尽职，认真履行《公司法》和《公司章程》所赋予的各项职责，严格贯彻执行股东大会各项决议，认真开展日常工作，积极研究公司发展和管理过程中的重大问题并进行科学决策，不断完善公司治理和管理，实现了公司连续九年跨越式的发展。

（一）认真履行职责，科学决策，切实维护公司和股东权益

2007 年，公司董事会共召开九次会议，分别就公司定期报告、利润分配、财务预决算、公司治理制度修订、机构设置、募集资金使用、公司“十一五”万吨茅台酒工程三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目等 28 项涉及公司重大事项的议案进行了认真审议，作出了一系列科学决策，保证了公司各项业务的开展，实现了公司又好又快可持续发展。

2007 年，公司董事会按照法律、法规和《公司章程》的有关规定，召集召开了两次股东大会，共有 13 项议案经股东大会审议通过。董事会严格执行了股东大会各项决议。

（二）进一步完善公司治理，推进公司进一步规范运作

2007 年，公司董事会以开展“上市公司治理专项活动”为契机，按照《公司法》、《证券法》、上海证券交易所《股票上市规则》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规及上市公司治理规范性文件的规定和要求，对照中国证监会下发的《加强上市公司治理专项活动的自查事项》，在公司内部就治理方面存在的问题和不足，进行深入的自查，分析产生问题的深层次原因，形成自查报告，提出整改方向，并将拟定的《“加强上市公司治理专项活动”自查报告和整改计划》上报贵州证监局审核后，

认真落实各项整改措施。通过这次公司治理专项活动，公司的董事、监事及高管人员对公司治理的重视程度得到了提高，公司的治理结构和各项规章制度得到了进一步的改进和完善，公司的治理水平得到了进一步的提高，得到监管部门和投资者的认可。

（三）认真履行信息披露义务，搞好投资者关系管理

公司董事会按照法律法规和《公司章程》、《公司信息披露管理办法》和《投资者关系管理办法》的规定，认真履行信息披露义务，做好投资者关系管理工作。

2007 年，公司共计发布了定期报告 4 个，临时公告 24 个，所有的信息披露都做到了真实、准确、完整、及时。董事会积极开展投资者关系管理工作，通过电话、传真、专用电子邮箱、公司网站“投资者关系”平台、现场接待、走访等方式或渠道，加强与各类投资者的广泛沟通与联系。通过情况介绍和深入交流，向投资者介绍公司的生产经营和发展状况，提高了公司的透明度和诚信度，与此同时，公司也会及时搜集汇总投资者关于公司的分析报告和对公司的意见和建议，使管理层了解投资者的关注点，形成公司和投资者的良性互动，对促进公司规范运作、维护投资者权益、提升公司品牌影响力、树立公司良好的资本市场形象起到了积极作用。

二、2007 年度公司经营情况

（一）报告期内总体经营情况

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。这一年，公司经济指标大幅增长，产业规模再上台阶，市场形势风光独好，管理创新再创佳绩，和谐发展效果显著，企业保持了持续、健康、快速发展的良好态势。

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%。

（二）企业管理方面情况

2007 年，在战略管理方面，公司董事会在报告期内，认真分析了国内宏观经济形势、白酒行业发展趋势及公司业务发展情况，对“十一五”中长期发展进行了更进一步的战略规

划，明确了继续坚持以经济效益为中心，坚持科学发展，强化好字优先、能快则快的意识，努力推动企业又好又快发展。

在生产管理方面，坚持质量“四服从”原则，坚持传统工艺，稳步提高产品质量，提高了茅台酱香型酒比例。

在质量管理和管理创新方面，以全国质量奖要求为标准，持续改进，持续创新，追求卓越，全面通过了中质协质保中心等认证机构对公司五大管理体系的复评和监督检查，顺利通过了荣获全国质量奖三年后的现场复审确认，使公司不断向现代企业管理迈进。

在财务、成本管理方面，通过进一步健全财务管理制度，加强了财务监督与管理，优化了公司财务治理环境；严格执行预决算制度、财务审批程序和招投标管理办法，降低了风险，控制了费用，节约了成本，公司经济运行效率和竞争能力不断提高。

在科技创新方面，2007 年，公司以开展科技项目建设为中心，努力提高创新水平，在技术创新、服务生产、标准化管理、科技项目管理等方面取得了较好成效。白酒风味物质研究平台建设项目在国内领先，成为白酒行业首次通过国家评审的项目，并获得了 300 万元项目资金资助；白酒品质、食品安全保证体系关键技术研究及应用稳定推进，取得了一定成果。

（三）市场建设及维护情况

2007 年，中国白酒市场发生了一系列深刻的变化，特别是名优白酒市场的激烈竞争，加剧了高端白酒市场格局的调整。随着国酒文化和国酒茅台喝出健康来的理念深入人心，茅台酒高端市场份额不断扩大。

2007 年，公司通过进一步强化“八个营销”，通过加强网络建设，通过夯实市场基础，加强市场建设，通过加强宏观调控，茅台酒及其系列酒销售取得了较好的成效。

在网络建设上，公司以狠抓营销网络清理、规范，强调诚信经营为重点，进一步提升了整体营销网络的竞争力。公司在年底的全国经销商联谊会上，举行了“千人承诺捍卫国酒宣誓及签字仪式”，在全国产生了极大的影响。

在宏观调控上，公司通过优化资源配置，尽量缓解茅台酒供需紧张的矛盾。在中国白酒行业史无前例地出台限价政策，对 53 度茅台酒、陈年酒、区域品牌规定最高限价，切实维护了消费者权益。

2007 年，公司加大了打击假冒侵权的力度。一是把原有打假办新设为一级部门，增加了打假人员和打假投入；二是与公安、工商部门加强联系，在公安部和工商部门的支持下，

在全国范围内开展了打击假冒侵权的专项活动；三是在省整规办的关心支持下，公司邀请全国各省市整规办来茅台，签订了《茅台酒打假合作协议书》，在全国范围内形成了打假合力。

(四)履行社会责任情况

2007 年，公司继续全力推进“和谐茅台”建设，积极履行社会责任，为推动地方区域经济的发展和社会公益慈善事业做出了贡献。

一年来，公司积极参与仁怀社会主义新农村建设活动，加强有机原料基地建设，提高原料收购保护价格，促进农民增收，协助地方政府解决就业问题，通过捐款捐物参与抗击全省和当地抗击自然灾害和灾后重建工作并积极参与社会慈善及公众事业的发展。在积极履行社会责任的同时，公司与地方政府在城镇工业建设规划、改善生态环境、保护知识产权、基础设施建设、工业反哺农业、党建扶贫帮困等方面展开了良好的合作，取得了较好的成效，为公司发展营造了良好的外部环境。

三、报告期内投资情况

(一)募集资金项目建设情况

2007 年，公司募集资金继续按照公司《招股说明书》承诺或遵照公司股东大会决议审议通过的投资项目逐项予以实施。截至 2007 年 12 月 31 日，公司累计完成募集资金项目投资共计 187,294.22 万元，完成募集资金总额的 93.73%，尚未使用的募集资金 12,520.23 万元存放于银行公司募集资金专户。

(二)非募集资金投资项目情况

根据公司有关股东大会的决议，2007 年，公司加快了茅台酒技改、配套设施建设及增加土地资源储备的进程，共完成总投资 49,640.37 万元，万吨新区已初具规模，确保了公司的可持续发展。

四、2008 年工作安排

过去的 2007 年，通过不懈的努力，我们取得了优良的成绩，2008 年，是公司实施“十一五”规划承上启下的关键一年，做好 2008 年的各项工作，保持茅台又好又快发展的良好势头，是公司董事会 2008 年度工作的重点。为此，公司董事会将继续按照《公司章程》所赋予的职责，各成员将进一步加强业务和专业的学习，不断提高科学决策水平和市场驾驭能力，积极参与、认真研究和分析公司在发展和管理中出现的重大问题，充分发挥好领导

和决策作用，促进公司各项工作的开展，努力推进公司又好又快发展的进程。具体来说，2008 年，董事会将要重点抓好以下几方面的工作：

（一）继续加强公司法人治理结构建设，不断提升公司规范化运作水平

2008 年，公司董事会将继续深入学习《公司法》、《证券法》、上海证券交易所《股票上市规则》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规及上市公司治理规范性文件的规定和要求，结合公司实际情况，继续完善公司法人治理结构和规范运作。为此，公司董事会将在贵州证监局和上海证券交易所的指导下，与有关部门一起，积极解决公司治理中存在的问题或需要进一步改善的地方。

针对目前治理状况，公司将更进一步发挥董事会各专门委员会的作用，对公司现有内部控制制度进行全面的梳理，使公司内部控制制度更加科学化、规范化。此外，公司还将进一步做好信息披露和投资者关系管理工作，加强公司和广大投资者更加有效的交流与沟通，使广大投资者能够加入到帮助公司实现又好又快发展的进程中来，为股东和社会创造更多的价值。

（二）坚持科学发展，继续搞好生产经营和企业管理，努力推进公司又好又快发展

2008 年，公司董事会将坚持科学发展观，把统筹兼顾作为企业全面发展的根本方法，大力支持经营班子搞好各项工作，确保公司经营目标顺利实现。

公司一是抓住当前经济效益好的有利时机，继续深化企业人事、分配制度的改革，更加注重公平，各种生产要素按贡献参与分配，激发企业持续发展的内在动力，建立起更加行之有效的激励和约束机制；二是坚持管理创新，加强内部管理，更好地落实各项管理制度，强化对战略、质量、成本等方面的持续改进、追求卓越意识，努力构建更加规范的管理模式。三是坚持“八个营销”，提升服务质量，继续搞好市场建设和营销管理。通过整合市场资源、开拓国际及新增市场、打造强势品牌、加强知识产权保护、启用新的防伪技术、整顿和规范市场网络、提升营销人员素质，加强公司产品市场调控能力和营销队伍建设，提升系列产品竞争力，提升厂商共赢意识，建立和谐共赢的厂商关系，打造富有魅力的茅台营销网络。四是坚持“环境立企”，强化生态文明、节能减排意识，加强厂区环境建设和生态环境保护，扎实抓好节能减排工作，积极开发和引进节约、替代、循环利用资源的先进技术，加快节能降耗的技术改造，发展循环经济；依靠科技进步提高节约能源、资源的水平，抓好节水、节电、节煤、节汽等工作；五是坚持“科技兴企”，强化坚守工艺、继承创新意识，认真实施《茅台中长期科技发展战略纲要》，努力建设创新型企业。

（三）继续搞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

除了继续搞好募集资金投资项目的建设外，按照公司股东大会决议，2008 年，公司将实施“十一五”万吨茅台酒工程三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目的建设并投产工作。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”循环经济工业示范园区建设项目。

2008 年，是公司实施“十一五”战略的关键之年，面对机遇与挑战，我们将把广大股东和消费者的支持和信任变为前进的动力，以更加饱满的激情、更加创新的胆略、更加昂扬的斗志、更加卓越的工作，承继公司 2007 年良好的发展趋势，不断取得新的突破，再创国酒辉煌，以优异的经营业绩，回报各位股东和各界的支持和厚爱。

以上报告，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2008 年 5 月 28 日

议案 2

贵州茅台酒股份有限公司 第一届监事会 2007 年度工作报告

监事会主席 刘和鸣

各位股东及股东代表：

受公司监事会委托，下面由我向各位股东及股东代表作《监事会2007年度工作报告》，请予审议。

2007 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、2007 年度监事会会议召开情况：

报告期内公司监事会共召开了七次会议。具体情况如下：

1、公司于 2007 年 3 月 29 日召开第一届监事会 2007 年度第一次会议，审议并一致通过了下述事项：

- (1) 《监事会 2006 年度工作报告》
- (2) 《公司 2006 年年度报告（正文及摘要）》
- (3) 《关于计发董事长 2006 年度奖励年薪的议案》
- (4) 监事会对公司 2006 年度有关事项的独立意见

2、公司于 2007 年 4 月 25 日以通讯表决方式召开第一届监事会 2007 年度第二次会议，审议通过了以下议案：

- (1) 《公司 2007 年第一季度报告》
- (2) 《董事长 2007 年度年薪方案》
- (3) 《总经理、副总经理、财务总监 2007 年度年薪方案》。

3、公司于 2007 年 6 月 27 日以通讯表决方式召开第一届监事会 2007 年度第三次会议，审议通过了以下议案：

- (1) 《公司“加强上市公司治理专项活动”自查事项报告》

4、公司于 2007 年 8 月 14 日以通讯表决方式召开第一届监事会 2007 年度第四次会议,审议通过了以下议案:

- (1)《公司 2007 年半年度报告(正文及摘要)》
- (2)《关于变更基酒储存容器会计处理方法的议案》

5、公司于 2007 年 10 月 20 日以通讯表决方式召开第一届监事会 2007 年度第五次会议,审议通过了以下议案:

- (1)《公司 2007 年第三季度报告》

6、公司于 2007 年 11 月 15 日召开第一届监事会 2007 年度第六次会议,审议通过了以下议案:

- (1)《关于投资“十一五”万吨茅台酒工程三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目的议案》
- (2)《关于购置土地的议案》
- (3)《关于变更部分募集资金投向的议案》
- (4)《关于与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订<综合服务协议>的议案》
- (5)《关于与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订<房屋租赁协议>的议案》

7、公司于 2007 年 12 月 3 日以通讯表决方式召开第一届监事会 2007 年度第七次会议,审议通过了以下议案:

- (1)《关于公司治理专项活动的整改报告》

二、监事会对公司 2007 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

2007 年,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;公司董事会和管理层认真履行股东大会的有关决议,经营决策科学合理、工作认真负责,不断完善公司内部管理和内部控制制度。报告期内,公司董事及经理层等高级管理人员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：2007 年，公司开始采用新会计准则进行会计核算，公司财务制度健全、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。

以上报告，请予以审议。谢谢大家！

公司监事会
2008 年 5 月 28 日

议案 3

贵州茅台酒股份有限公司

关于审议公司 2007 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《2007 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 2008 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

2008 年 5 月 28 日

议案 4

贵州茅台酒股份有限公司 2007 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 2007 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（2008）第 4—063 号）。

一、公司本年度主要会计数据(单位：万元)

财 务 指 标	2007 年度
利润总额	452,202.50
归属于母公司所有者的净利润	283,083.16
扣除非经常性损益后的净利润	283,305.33
营业利润	452,534.10
经营活动产生的现金流量净额	174,330.32
现金及现金等价物净增减额（增+、减-）	24,848.52

二、公司近两年主要会计数据和财务指标（单位：万元）

项 目	2007 年度	2006 年度	
		调整后	调整前
营业收入	723,743.07	490,337.58	489,618.69
归属于母公司所有者的净利润	283,083.16	154,481.24	150,411.68
总资产	1,048,147.18	957,079.36	938,891.50
归属于母公司所有者权益	823,410.58	606,341.90	589,700.55
每股收益（摊薄、元/股）	3.00	1.64	1.59
每股净资产（元/股）	8.72	6.42	6.25
调整后每股净资产（元/股）	8.85	6.46	6.25
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.85	2.24	2.23
净资产收益率（摊薄、%）	34.38	25.48	25.51
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	39.33	27.56	27.55

三、财务评价指标

项 目	2007 年度	2006 年度	
		调整后	调整前
流动比率	3.44	1.99	1.99
速动比率	2.35	1.41	1.41
存货周转率（次/年）	0.407	0.409	0.41
应收账款周转率（次/年）	36.06	38.89	21.45
资产负债率（母公司）%	6.56	9.94	7.51
资产负债率（合并）%	20.16	35.56	36.06

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	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	增减比例
1	总资产	1,048,147.18	957,079.36	9.52%
2	归属于母公司所有者权益	823,410.58	606,341.90	35.80%

序号	项 目	2007 年度	2006 年度	增减比例
1	营业利润	452,534.10	248,711.68	81.95%
2	归属于母公司所有者的净利润	283,083.16	154,481.24	83.25%
3	现金及现金等价物净增加额	24,848.52	57,848.52	-57.05%

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 9.52%，主要是由于本期经营性利润增加所致；

（2）报告期归属于母公司所有者权益较上年同期增长 35.80%，主要是由于本期经营性利润增加所致；

（3）报告期营业利润较上年同期增长 81.95%，主要是由于茅台酒价格调整以及销量增加所致；

（4）报告期归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长 83.25%，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 57.05%，现金及现金等价物净增加额减少的主要原因系本公司扩大生产规模购入的原辅材料较上年增长，支付的工资性支出较上年同期多，以及缴纳年初未交税费等所致。

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 20.16%，流动比率 3.44 倍，速动比率 2.35 倍，每股净资产 8.72 元，经营活动现金流量净增加额 174,330.32 万元，应收账款周转率 36.06 次/年，存货周转率 0.407 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

2007 年度公司实现净利润 283,083.16 万元，营业利润 452,534.10 万元，总资产报酬率 64.41%，净资产收益率 34.38%，每股收益 3.00 元。

3、现金流量及偿债能力

2007 年度公司经营性现金净流量 174,330.32 万元，每股经营性现金净流量 1.85 元，现金流量充足，资金回笼通畅。

六、资产负债情况

2007 年末公司资产总额 1,048,147.18 万元，比上年增长 9.52%。其中：流动资产 727,150.29 万元，比上年增长 7.42%，固定资产 182,698.34 万元，比上年增长 49.40%，无形资产 24,927.41 万元，比上年降低 2.98%，流动负债 211,261.61 万元，比上年降低 37.92%，归属于母公司所有者权益 823,410.58 万元，比上年增长 35.80%，占资产总额的 78.56%。

以上报告，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2008 年 5 月 28 日

议案 5

**贵州茅台酒股份有限公司
2008 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 2007 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 2008 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、按现行的国家主要税率、汇率、银行信贷利率；
- 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、营业收入

预计 2008 年度实现营业收入比上年同期增长 11%，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 2008 年度营业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、营业税金及附加

预计 2008 年度营业税金及附加较上年同期增长 11%。主要原因是营业收入增长所致。

4、期间费用：

- a、预计 2008 年度销售费用较 2007 年度降低 5%。降低的主要原因是公司调整酱香系

列酒销售模式减少酱香系列酒市场投入。

b、预计 2008 年度管理费用较上年度增长 15%，增长主要原因是公司生产规模的扩大增加管理成本和员工工资增长。

三、投资预算

2008 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以前年度自有资金建设计划，2007 年未完成的和未启动投资项目转入 2008 年继续实施。

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”循环经济工业示范园区建设项目，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。

四、落实预算的基本措施

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”循环经济工业示范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。

以上方案，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2008 年 5 月 28 日

议案 6

**贵州茅台酒股份有限公司
2007 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，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。

以上议案，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2008 年 5 月 28 日

议案 7

贵州茅台酒股份有限公司 关于聘请 2008 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 2008 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 2008 年度财务审计机构。按照财政部相关收费标准，经双方协商，2008 年度的财务审计费用拟为人民币 75 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
2008 年 5 月 28 日

议案 8

贵州茅台酒股份有限公司
关于审议《董事长 2008 年度年薪方案》的议案

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 2001～2007 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 2008 年度年薪方案》并经公司第一届董事会 2008 年度第二次会议审议通过，现将该方案（附后）提交各位股东及股东代表审议。

谢谢大家！

公司董事会
2008 年 5 月 28 日

贵州茅台酒股份有限公司 董事长 2008 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 2001~2007 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 2008 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、效益年薪、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、年薪的确定

年薪由基本年薪、效益年薪和奖励年薪三个部分组成。

（一）基本年薪

基本年薪为本年度公司在册员工平均工资性收入（简称“员工本年平均收入”）的 10 倍。

基本年薪=10×员工本年平均收入

（二）效益年薪

效益年薪=基本年薪×风险系数

风险系数考核当年经营业绩指标，包括：营业收入增长率、净利润增长率、净资产收益率增长率，

风险系数=1+（营业收入增长率×30%+净利润增长率×40%+净资产收益率增长率×30%）

营业收入增长率=(当年营业收入/去年营业收入)×100%-1；

净利润增长率=(当年净利润/去年净利润)×100%-1；

净资产收益率增长率=（当年净资产收益率/去年净资产收益率）×100%-1

（三）奖励年薪

奖励年薪=基本年薪×奖励调节系数

奖励年薪考核发展指标，包括：营业收入三年平均增长率、净利润三年平均增长率、资本三年平均增长率。

奖励调节系数=1+（营业收入三年平均增长率×30%+净利润三年平均增长率×40%+资本三年平均增长率×30%）

营业收入三年平均增长率= $\left(\sqrt[3]{2008\text{年营业收入} \div 2005\text{年营业收入}} - 1 \right) \times 100\%$

净利润三年平均增长率= $\left(\sqrt[3]{2008\text{年净利润} \div 2005\text{年净利润}} - 1 \right) \times 100\%$

资本三年平均增长率= $\left(\sqrt[3]{2008\text{年末所有者权益总额} \div 2005\text{年末所有者权益总额}} - 1 \right) \times 100\%$

计算净资产收益率、资本平均增长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。

当年度公司在册员工平均工资性收入是指依据本公司人事劳资部规定当年度列入工资总额统计项目的收入总和除以年度内平均在册员工总数，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、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。

七、本方案中所涉各项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。

八、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。

九、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。

十、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。

十一、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。

十二、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。

十三、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 关于变更部分募集资金投向的议案

各位股东及股东代表：

2001 年 7 月 31 日，公司通过上海证券交易所交易系统公开发行了 7,150 万股社会公众股，扣除国有股存量发行募集资金及发行费用后共募集资金 199,814.45 万元。在确保募集资金使用安全、尽可能地回避投资风险的原则下，公司积极、有序地按照《招股说明书》中的计划组织实施募集资金投资项目。截止 2007 年 12 月 31 日，已完成投资 187,294.22 万元，完成募集资金投资总额的 93.73%，尚未使用的募集资金 12,520.23 万元存放于银行公司募集资金专户。

鉴于个别项目在实施完毕后尚存在部分资金剩余，现本着维护公司与全体股东利益的宗旨，尽可能减小投资风险，根据《上海证券交易所股票上市规则》（2006 年修订）等有关规定，公司拟对“15～80 年茅台酒贮存技改项目”及“年份成品酒贮存工程”等两个募集资金投资项目的剩余资金进行调整，上述项目共涉及募集资金 2900 万元，占公司总筹资额的 1.45%，项目有关情况如下：

经贵州省经济贸易委员会黔经贸投资[2000]835 号文批准，公司原计划以募集资金 5,442 万元投资建设 15～80 年茅台酒贮存技改项目，目前该项目已完工并交付使用，剩余资金 1,800 万元。经贵州省经济贸易委员会黔经贸投资[2000]938 号文批准，公司原计划以募集资金 5,828 万元投资建设年份成品酒贮存工程，目前该项目已完工并交付使用，剩余资金 1,100 万元。

经贵州省经济贸易委员会“黔经贸投资[2002]596、603、608 号”文批准，公司计划以募集资金投资建设供水系统技改项目。该项目系公司募集资金投资项目，后经公司 2002 年第一次临时股东大会批准扩建，计划投资金额为 8,121 万元。

由于公司生产规模日益扩大，为更好地满足公司“十一五”茅台酒生产发展供水需要，更好地进行资源的优化配置和节能降耗，减少重复投入，公司拟将上述 15～80 年茅台酒贮存技改项目及年份成品酒贮存工程等两个项目所剩余 2,900 万元资金调整用于供水系统技

改项目的建设。

供水系统技改项目属于“十五”期间茅台酒建设工程的配套项目，预计将于 2008 年 12 月完工。该项目建设后能更好地满足公司生产需要,无法单独计算投资收益，其经济效益体现在茅台酒生产销售增加的总体效益之中。

本次变更募集资金投向不涉及关联交易。

以上议案，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会

2008 年 5 月 28 日

贵州茅台酒股份有限公司 2007 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 2007 年度工作报告》
- 2)《监事会 2007 年度工作报告》
- 3)《公司 2007 年年度报告(正文及摘要)》
- 4)《公司 2007 年度财务决算报告》
- 5)《公司 2008 年度财务预算方案》
- 6)《公司 2007 年度利润分配预案》
- 7)《关于聘请公司 2008 年度财务审计机构的议案》
- 8)《董事长 2008 年度年薪方案》
- 9)《关于变更部分募集资金投向的议案》

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
2008 年 5 月 28 日