

贵州茅台酒股份有限公司
KWEICHOW MOUTAI CO.,LTD.

2008 年度股东大会
会 议 资 料

2009 年 5 月 22 日

贵州茅台 2008 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 2008 年度工作报告》

2)《监事会 2008 年度工作报告》

3)《公司 2008 年年度报告（正文及摘要）》

4)《公司 2008 年度财务决算报告》

5)《公司 2009 年度财务预算方案》

6)《公司 2008 年度利润分配预案》

7)《关于聘请公司 2009 年度财务审计机构的议案》

8)《董事长 2009 年度年薪方案》

9)《关于修改<公司章程>的议案》

四、《2008 年度股东大会各项议案表决说明》

贵州茅台 2008 年度股东大会 议 程

时 间：2009 年 5 月 22 日上午 9:00

地 点：贵州省仁怀市茅台镇公司办公大楼 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《2008 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 2008 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。

议案一

贵州茅台酒股份有限公司 董事会 2008 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2008年度工作报告》，请审议。

2008年，公司全体董事按照《公司法》等法律法规和《公司章程》所赋予的各项职责，勤勉尽职，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，推动公司治理和管理水平的提升，促进公司各项业务的发展，公司主要经济指标不断攀升，成为行业标杆，实现了公司连续十年跨越式的发展。

一、报告期内公司总体经营情况

报告期内，公司董事会紧紧围绕年度董事会工作目标和任务，抓住发展这第一要务，坚定不移地落实科学发展观，统一认识，积极应对，正确决策，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，克服了百年一遇的冰冻雪凝天气、国际金融危机冲击和行业竞争更趋激烈等一系列特别事项给公司带来的冲击，凭借多年来稳健的经营和管理，把不利因素的影响降至最低限度，各方面取得了较好的成绩和较大的突破，使企业保持了又好又快发展的良好态势。

2008 年，公司共生产茅台酒及系列产品 25,077.96 吨，同比增长 24.27%；实现营业收入 824,168.56 万元，同比增长 13.88%；营业利润 539,038.49 万元，同比增长 19.12%；实现净利润 379,948.06 万元，同比增长 34.22%。

二、2008 年董事会主要工作

（一）生产经营管理方面，坚持发展壮企、质量立企、管理固企，持续改进，不断进取，不断追求卓越绩效模式，使企业管理水平显著提高

2008 年，公司继续坚持以质求存和“质量四服从”原则，全体员工“质量第一”思想更加

牢固，在坚守传统工艺和确保产品质量的基础上，公司不断完善工艺流程和质量控制，细化操作规程，进一步加强了对制酒、制曲、勾兑、包装、原辅材料采购等各个环节所涉产品的质量检查和数据的分析综合，部门的协作调度更加协调一致，更加保证了茅台酒产质量的持续稳定提高。

面对 2008 年食品安全风暴，公司以高度负责的精神和诚信经营的原则，进一步加强了食品安全检测，排除食品安全隐患；严格按照“食品安全体系”的要求，重点加强了食品安全危害的识别和控制，对产品质量安全进行了有效控制和预防。

同时，公司进一步完善了《经济责任制管理办法》、《薪酬管理办法》等制度，增加了多元考核内容，试行了员工绩效二次分配，体现了责权利结合，兼顾了效益与公平。

（二）坚持“八个营销”，不断夯实市场发展基础，市场营销取得崭新业绩

2008 年，公司坚持以顾客和市场为中心，深入搞好工程、文化、感情、诚信、网络、服务、个性、事件等“八个营销”，通过产品市场结构调整，提升服务标准，整合渠道、网络、公共关系等各类资源，加强对经销商的服务和监管，加强对市场的调控，深化营销体制改革，消费者满意度攀升，营销工作取得长足发展。

（三）坚持科技兴企，不断加大科技投入力度，科研工作取得较大成就

在技术创新方面，2008 年，公司进一步加大技术创新力度，着力提升自主创新能力，注重新技术、新方法、新设备的引进消化吸收和再创新工作，取得了重大进展。“茅台酒大容器自动化控制勾兑技术研究及应用”取得重大突破，目前已初步应用于生产实际，使限制茅台酒发展的瓶颈问题得以初步缓解，其中所应用的脉冲搅拌技术为行业中首次应用，起到了良好的示范效应；“酱香型中低度白酒勾兑自动化技术的应用研究”成功应用于中低度白酒的生产，对中低度白酒质量的稳定提升、安全生产、节能降耗起到了重要作用；进行了新型防伪技术的引进、吸收及应用试验研究，为 2009 年度全面推进产品防伪技术升级换代奠定了科学基础。在应用基础研究方面，继续开展“白酒中风味物质解析及应用研究”及“白酒品质保障及食品安全监控关键技术研究及应用”项目，在茅台酒真假酒鉴别模型建设、酱香型白酒特殊理化指标研究、盘勾基酒的普查、农药残留检测方法开发、增塑剂检测方法开发、重金属检测方法开发等方面取得了一定成果，为公司从容应对 2008 年国际国内食品监管起到了关键作用。

2009 年，公司将对全部贵州茅台酒、茅台王子酒和茅台迎宾酒产品采用新的顶级防伪包装，此次采用的包装技术和包装材料，与以往采用的防伪技术和材料相比较，既全面提高了防伪的科技含量等级，又便于消费者在购买茅台酒时自行鉴别。贵州茅台酒采用的顶级防伪包装，被称之为“3+2+1 防伪胶帽”，具有三项“二线防伪”、两项“一线防伪”和一项“特

服密码”的高科技含量顶级技术，是集我国多位资深专家之智研究开发的科技成果。其防伪技术均为世界首创及独家享有的技术，曾经获得过国家认证的专利技术 20 余项，并先后得到国家及省部级颁发的奖项达 34 个。此项顶级防伪技术，目前在中国酒类行业内，仅为国酒茅台独家享用。

（四）坚持打假保知，不断健全完善体制机制，知识产权保护卓有成效

2008 年，公司进一步充实了打假队伍，完善了打假制度，加大了打假投入，有力地打击了假冒侵权行为。

（五）坚持人才强企、环境立企，不断加强节能减排工作，生态文明建设快速发展

2008 年，公司继续坚持做好节能降耗、计量管理、设备维修等工作。运用新工艺、新材料、新技术对影响生产、安全和高能耗的设备进行维修改造；定期对公司能耗进行分析，找出薄弱环节，提出和落实整改措施，综合能耗与上年同期相比下降了。同时，公司加强了对大气质量的监测，并就茅台周边的生态环境与仁怀市达成了有关协议；经向国家相关部委汇报，达成了关于保护赤水河及两岸经济发展备忘录；公司坚持重点绿化与一般绿化相结合的原则，加快了新区绿化的步伐，全年新增绿化面积 35,000 多平方米，全厂绿化覆盖率达 30%。

（六）科学决策，严格履职，公司治理水平不断提升，实现了公司跨越式发展

1、科学决策，认真做好董事会日常工作，积极执行股东大会决议，切实维护公司和股东权益

2008 年，公司董事会共召开六次会议，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、募集资金使用、公司“十一五”万吨茅台酒工程四期新增 2000 吨茅台酒技改项目等 22 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发展。报告期内，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 1 次股东大会，共有 9 项议案经股东大会审议通过。

2、进一步完善公司治理，推进公司更加规范运作

2008 年，公司董事会在 2007 年公司治理专项活动基础上，根据中国证监会 2008 年 6 月 12 日颁布的《中国证券监督管理委员会公告》（〔2008〕27 号）及贵州证监局《关于转发〈中国证券监督管理委员会公告〉的通知》（黔证监〔2008〕85 号）的规定，结合贵州证监局对公司在公司治理方面现场检查提出的整改意见以及公司目前治理现状进行了认真分析和充分讨论，以会议决议形式通过了《关于公司治理专项活动整改情况的说明》。

通过这次持续而深入的公司治理专项活动，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赞许。

3、进一步完善有关规章制度,认真履行信息披露义务,搞好投资者关系管理

2008 年,公司董事会按照有关中国证监会及上海证券交易所的有关规定,结合公司实际情况,制定了《董事会审计委员会对公司年度财务报告的工作规程》、《独立董事年度报告工作制度》、《公司重大事项内部报告制度》、《公司与关联方资金往来管理制度》,进一步完善了公司内部控制制度体系。

2008 年,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》等有关规定,认真履行信息披露义务,做好投资者关系管理工作。2008 年,公司共计发布了定期报告 4 个,临时公告 16 个,所有的信息披露都做到了真实、准确、完整、及时。在投资者关系管理方面,除了股东大会参会股东外,董事会全年共接待各类投资者来访近 140 人次,接受投资者的电话咨询 2000 多人次,公司与投资者的关系得到进一步维护与巩固。

三、报告期内投资情况

(一) 募集资金项目建设情况

2008 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 2008 年 12 月 31 日,公司募集资金项目已全部完成(部分工程正在结算中)

(二) 非募集资金投资项目情况

根据公司有关股东大会和董事会的决议,2008 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,共完成投资 74,899.26 万元,确保了公司的可持续发展。

四、在经营中出现的问题与困难及解决方案

面对国内白酒市场的激烈竞争,尽管公司有许多优势,但也面临一定的问题与困难,主要有,白酒市场整体上供大于求的矛盾和无序竞争仍比较突出,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;高端产品的市场竞争将更为激烈;地方保护主义依然严重,行业准入门槛较低、假冒伪劣产品屡禁不止,都会给公司产品造成一定的负面影响。

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,坚持以质求存、以人为本、继承创新、深化改革、强化管理;二是更加着力整合市场资源,增强产品市场调控能力;三是继续坚持茅台打假保知维权,加强与执法部门及各地整规办的

沟通、配合，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“八个营销”，提升服务质量，搞好市场管理。

五、2009 年工作展望和计划

（一）公司所处行业的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，主营业务为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。

2009 年，白酒行业面临着复杂而严峻的经济环境。2008 年伊始的国际金融危机尚未见底，持续时间也难以预料，对国内实体经济的影响正在进一步加深，国内外消费需求减弱，市场竞争加剧，金融危机对白酒行业的影响将完全显现，给企业带来冲击；行业发展因金融危机影响将面临“成本上升、需求不足、增速放缓”的三重压力；同时，投资者与消费者信心下降，各级政府缩减开支，消费者降低消费层级，经销商信心受挫，啤酒、红酒、洋酒等替代产品的挤占冲击，对整个白酒行业的发展将可能带来不利影响。

在当前环境下，国内白酒行业面临着以下市场竞争格局：行业仍以分散经营为主，但高档白酒市场集中度大幅提高，随着消费者消费理念的成熟，保健意识的增强和消费多元化，高档、优质白酒将是未来发展趋势。白酒消费将更趋向于品牌消费，高品质白酒的需求虽有一定空间，但竞争将更加激烈；同时因白酒仍是一个较高利润、进入门槛又相对较低的行业，业外资本不断涌入白酒行业，必将加速白酒业资本和资源整合的步伐，加剧行业竞争。

（二）公司未来发展机遇和挑战，发展战略及规划

2009 年，公司将面临着以下挑战：一是白酒企业间的竞争将更趋激烈；二是包括粮食等在内的原辅材料等生产成本变动的重大因素或不可控因素增多，将可能给公司生产经营带来一定影响；三是地方保护主义更加严重，企业拓展市场更加困难。

尽管面临严峻形势，但公司拥有着“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”所构成的自主知识产权的核心竞争力，凭借多年市场竞争中所树立了良好品牌形象和消费基础，在当前复杂多变的经济形势和越来越集中的中高端白酒市场竞争中，对于茅台而言，机遇与挑战并存。

我们有着以下有利条件和发展机遇：一是我国仍处于战略机遇期，我国经济发展的基本面是好的，国家为应对金融危机，采取了一系列“扩内需、保增长”的非常之举，为我们争取政策支持、加快跨越步伐营造了良好的宏观政策环境。二是经济周期催生白酒行业新一轮洗牌，加速行业结构调整和资源整合，有利于建立更加健康的行业格局，行业集中度

将进一步提高。三从公司自身条件看，经过改革开放 30 年、特别是 1998 年步入市场经济以来连续十年的跨越式发展，公司已经跃上了一个新的平台。企业发展思路和目标进一步明确，发展的基础条件不断改善，加之多年来加快发展积累的宝贵经验，为我们平稳而较快发展奠定了坚实基础。

为此，2009 年，公司将深入学习贯彻落实科学发展观，努力解决不符合、不适应公司又好又快发展的深层次问题，以科学发展观统领全局，着力把科学发展观的要求转化为谋划发展的正确思路、促进发展的政策措施、领导发展的实际能力。我们一方面将继续坚持做好茅台酒及系列产品的生产和经营，通过卓有成效的管理和营销工作，不断增强公司整体实力。另一方面，公司将坚持把科学发展作为兴企强企第一要务，继续搞好“十一五”万吨茅台酒技改项目和“十一五”循环经济工业园区建设项目的建设，并利用当前资金技术的优势，加强原材料基地建设和资源储备，加强环境的整治和保护，增强公司抗风险能力和核心竞争力。

（三）新年度经营计划

针对今后一段时期国内外经济形势的变化、发展趋势和市场状况，公司 2009 年计划实现销售收入等主要经济指标 8%以上的增长。

2009 年，公司将从以下方面开展工作：一是坚持搞好公司各项生产经营，促进企业又好又快发展；二是深化体制机制改革，激发企业发展动力；三是强化细化企业管理，提高决策执行能力；四是深度搞好“八个营销”，提升系列酒竞争力和市场占有率，夯实市场基础，提高产品的综合竞争能力；五是加大科技创新力度，增强企业创新能力。

（四）公司未来发展资金需求、使用计划及资金来源情况

根据省政府的要求和公司发展战略规划，2009 年，随着“十一五”万吨茅台酒技改项目和茅台酒循环经济工业生态示范园区项目的开展，以及原材料基地建设、资源储备和公司生态环境的整治和进一步保护，公司对资金的需求将会有较大的增加。

为实现上述目标，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。

（五）对公司未来发展战略和经营目标实现产生不利影响的风险因素及应对措施

当前的经济形势和行业竞争格局，对公司未来发展战略和经营目标实现产生了一些不利的风险因素，随着越来越多外资不断介入白酒行业，不仅带来了资金，还带来了先进的管理技术及全新的营销方式（如全球营销），从而使白酒企业间竞争压力变大。对此，公司将进一步深入贯彻落实科学发展观，进一步深化体制机制改革，进一步深化和细化企业管理，进一步搞好“八个营销”，进一步加大科技创新力度，进一步加大人力资源开发，进

一步加大生态环境保护，进一步加大企业文化建设，进一步加大和谐企业建设力度，切实搞好生产经营、科技创新和节能减排等方面的工作，圆满完成董事会目标任务，使企业又好又快发展。

2009 年，是公司实施“十一五”战略的关键之年，也是进入新世纪以来最困难的一年，我们既面临发展机遇，又面临严峻挑战，我们必须作好充分的应对准备。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，勇于面对挑战，充分把握发展机遇、团结拼搏、开拓创新，共克时艰，以优异的经营业绩，回报各位股东和各界的支持和厚爱，向建国六十周年献厚礼。

以上报告，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2009 年 5 月 22 日

议案二

贵州茅台酒股份有限公司 监事会 2008 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2008年度工作报告》,请予审议。

2008 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现场会议,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、2008 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 2008 年 3 月 11 日召开第一届监事会 2008 年度第一次会议,审议并一致通过了下述事项:

- (1)《监事会 2007 年度工作报告》
- (2)《公司 2007 年年度报告(正文及摘要)》
- (3)《关于计发董事长 2007 年度奖励年薪的议案》
- (4)监事会对公司 2007 年度有关事项的独立意见

2、公司于 2008 年 4 月 18 日召开第一届监事会 2008 年度第二次会议,审议通过了以下议案:

- (1)《公司 2008 年第一季度报告》;
- (2)《董事长 2008 年度年薪方案》;
- (3)《总经理、副总经理、财务总监 2008 年度年薪方案》;
- (4)《关于变更部分募集资金投向的议案》

3、公司于 2008 年 8 月 26 日召开第一届监事会 2008 年度第三次会议,审议通过了以下议案:

(1)《公司 2008 年半年度报告（正文及摘要）》

4、公司于 2008 年 10 月 23 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 2008 年第三季度报告》

5、公司于 2008 年 12 月 2 日召开第一届监事会 2008 年度第五次会议，审议通过了以下议案：

(1)《关于投资“十一五”万吨茅台酒工程第四期 2000 吨茅台酒技改项目的议案》

二、监事会对公司 2008 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

2008 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，并列席了报告期内召开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努力搞好生产经营，决策科学合理，并认真履行股东大会的有关决议，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：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
2009 年 5 月 22 日

议案三

**贵州茅台酒股份有限公司
关于审议《公司 2008 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《公司 2008 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 2009 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
2009 年 5 月 22 日

议案四

贵州茅台酒股份有限公司 2008 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 2008 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（2009）第 4-022 号）。

一、公司本年度主要会计数据(单位：万元)

财 务 指 标	2008 年度
利润总额	538,530.06
归属于母公司所有者的净利润	379,948.06
扣除非经常性损益后的净利润	380,263.88
营业利润	539,038.49
经营活动产生的现金流量净额	524,748.85
现金及现金等价物净增减额	337,101.56

二、公司近两年主要会计数据和财务指标（单位：万元）

项 目	2008 年度	2007 年度
营业收入	824,168.56	723,743.07
归属于母公司所有者的净利润	379,948.06	283,083.16
总资产	1,575,418.78	1,048,147.18
归属于母公司所有者权益	1,124,456.95	823,410.58
每股收益（摊薄、元/股）	4.03	3.00
每股净资产（元/股）	11.91	8.72
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	5.56	1.85
净资产收益率（摊薄、%）	33.79	34.38
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	39.01	39.33

三、财务评价指标

项 目	2008 年度	2007 年度
流动比率	2.88	3.44
速动比率	2.15	2.35
存货周转率（次/年）	0.30	0.41
应收账款周转率（次/年）	46.70	36.06
资产负债率（母公司）%	15.27	6.56
资产负债率（合并）%	26.98	20.16

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	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	增减比例
1	总资产	1,575,418.78	1,048,147.18	50.31%
2	归属于母公司所有者权益	1,124,456.95	823,410.58	36.56%

序号	项 目	2008 年度	2007 年度	增减比例
1	营业利润	539,038.49	452,534.10	19.12%
2	归属于母公司所有者的净利润	379,948.06	283,083.16	34.22%
3	现金及现金等价物净增加额	337,101.56	24,848.52	1256.63%

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 50.31%，主要是由于本期盈利增加所致；

（2）报告期归属于母公司所有者权益较上年同期增长 36.56%，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 19.12%，主要是由于公司主导产品茅台酒价格调整所致；

（4）报告期归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长 34.22%，主要是由于本期营业利润率增加及企业所得税率下调所致；

（5）报告期现金及现金等价物净增加额较上年同期大幅上升，主要原因系本期盈利增加所致。

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 26.98%，流动比率 2.88 倍，速动比率 2.15 倍，每股净资产 11.91 元，经营活动现金流量净增加额 524,748.85 万元，应收账款周转率 46.70 次/年，存货周转率 0.30 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

2008 年度公司实现净利润 379,948.06 万元，营业利润 539,038.49 万元，总资产报酬率 34.18%，净资产收益率 33.79%，每股收益 4.03 元。以上数据表明，公司经营绩效优良，产品盈利性强。

3、现金流量及偿债能力

2008 年度公司经营性现金净流量 524,748.85 万元，每股经营性现金净流量 5.56 元，公司现金流量充足，资金回笼通畅。

六、资产负债情况

2008 年末公司资产总额 1,575,418.78 万元，比上年增长 50.31%。其中：流动资产 1,224,075.09 万元，比上年增长 68.30%，固定资产 219,017.19 万元，比上年增长 19.88%，无形资产 44,520.76 万元，比上年增长 78.60%，流动负债 425,076.95 万元，比上年增长 101.04%，归属于母公司所有者权益 1,124,456.95 万元，比上年增长 36.56%，占资产总额的 71.38%。

以上报告，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会

2009 年 5 月 22 日

议案五

贵州茅台酒股份有限公司 2009 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 2008 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 2009 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 2009 年度实现营业收入比上年同期增长 8%,增长主要原因是公司产品销量的增加。

2、主营业务成本

预计 2009 年度营业成本较上年同期增长 13%,增长主要原因是公司产品原料价格及销量的增加所致。

3、营业税金及附加

预计 2009 年度营业税金及附加较上年同期增长 7%。主要原因是营业收入增长。

4、期间费用:

1)预计 2009 年度销售费用较上年度增长 10%。主要原因是公司积极应对金融危机,巩固和拓展市场,加大对国内外市场的投入。

2)预计 2009 年度管理费用较上年度增长 3%,主要原因是公司营业收入增长致使商标

使用费用增加，另陈酿费、科研开发费和环卫绿化费等约有增长。

三、投资预算

2009 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。

2009 年，按照公司 2008 年第一次临时股东大会决议，公司将开工建设“十一五”万吨茅台酒工程第四期 2000 吨茅台酒技改项目，共需资金约 14 亿元，其中：该项目 2009 年所需资金约 5.6 亿元，以前年度续建项目所需资金 5.4 亿元。

2009 年，公司将继续执行 2008 年启动的“十一五”循环经济工业示范园区建设项目，该项目 2009 年预计所需资金约 3 亿元。

四、落实预算的基本措施

1、加强市场营销建设，深度搞好“八个营销”，夯实市场基础，狠抓终端市场，积极开拓潜力市场，加强产品结构调整，维护好茅台酒市场价格体系，努力提升系列酒竞争力，从而巩固和加强公司产品的市场地位。

2、进一步加大打假维权力度，不断净化市场环境，加快公司防伪技术升级换代，不断提高防伪水平。

3、狠抓质量管理，重视食品安全，遵循“三服从”原则，保证公司产品质量稳定提高。

4、积极应对金融危机，强化公司核心竞争力，加强财务管理，不断挖掘管理潜力。

5、加强资金管理，积极筹措资金、保障茅台酒相关技改建设项目和循环经济工业示范园区建设项目建设工作的顺利进行

以上方案，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2009 年 5 月 22 日

议案六

**贵州茅台酒股份有限公司
2008 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，2008 年度公司实现净利润 3,799,480,558.51 元。根据公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 162,812,864.09 元，以及根据公司 2007 年度股东大会决议实施利润分配方案，派发现金股利 789,016,797.97 元后，加上年初未分配利润 5,077,020,374.58 元，本次实际可供股东分配的利润为 7,924,671,271.03 元。根据公司实际状况和未来可持续协调发展的需求，拟订了以下利润分配预案：以 2008 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 11.56 元（含税），共计派发股利 1,091,032,800.00 元，剩余 6,833,638,471.03 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
2009 年 5 月 22 日

议案七

贵州茅台酒股份有限公司
关于聘请公司 2009 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 2009 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 2009 年度财务审计机构。按照财政部相关收费标准，经双方协商，2009 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
2009 年 5 月 22 日

议案八

贵州茅台酒股份有限公司
关于审议《董事长 2009 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 2001~2008 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 2009 年度年薪方案》并经公司第一届董事会 2009 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
2009 年 5 月 22 日

贵州茅台酒股份有限公司 董事长 2009 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 2001~2008 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 2009 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=员工本年平均收入×10

（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

风险系数大于或小于 100%时分段计算效益年薪，在 100-120%（含 120%）和 100-80%（含 80%）之间，每增加或减少一个百分点，效益年薪增加或减少一个百分点；在 120-130%（含 130%）和 80-70%（含 70%）之间，每增加或减少一个百分点，效益年薪增加或减少 0.5%；在 130-150%（含 150%）和 70-50%（含 50%）之间，每增加或减少一个百分点，效益年薪增加或减少 0.3%；在 150%以上和 50%以下，每增加或减少一个百分点，效益年薪增加或减少 0.1%。

（三）奖励年薪

奖励年薪=基本年薪×奖励调节系数

奖励调节系数考核发展指标，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= $\left(\sqrt[3]{\frac{2009\text{年营业收入}}{2006\text{年营业收入}}} - 1 \right) \times 100\%$

净利润三年平均增长率= $\left(\sqrt[3]{\frac{2009\text{年净利润}}{2006\text{年净利润}}} - 1 \right) \times 100\%$

资本三年平均增长率= $\left(\sqrt[3]{\frac{2009\text{年末所有者权益总额}}{2006\text{年末所有者权益总额}}} - 1 \right) \times 100\%$

奖励调节系数大于或小于 100%时分段计算奖励年薪，在 100-120%（含 120%）和 100-80%（含 80%）之间，每增加或减少一个百分点，奖励年薪增加或减少一个百分点；在 120-130%（含 130%）和 80-70%（含 70%）之间，每增加或减少一个百分点，奖励年薪增加或减少 0.5%；在 130-150%（含 150%）和 70-50%（含 50%）之间，每增加或减少一个百分点，奖励年薪增加或减少 0.3%；在 150%以上和 50%以下，每增加或减少一个百分点，奖励年薪增加或减少 0.1%。

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、在全球金融危机的影响下，本方案计算的年薪，在本年度完成公司董事会 2008 年度工作报告中提出的 2009 年度生产经营目标后，年薪最高不得超过 2008 年年薪；在本年度经营业绩较上年度增长但未完成董事会 2008 年度工作报告中提出的 2009 年度生产经营目标，年薪最高不得超过 2008 年年薪的 90%；在本年度经营业绩较上年度下降，年薪最高不得超过 2008 年年薪的 80%。

十二、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。

十三、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。

十四、本方案的解释权归属于本公司董事会。

议案九

贵州茅台酒股份有限公司 关于修改《公司章程》的议案

各位股东及股东代表：

为进一步完善公司治理的要求和明确公司的分红政策，根据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》等有关规定，公司应当在章程中明确现金分红政策。因此，公司拟对《贵州茅台酒股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）进行修订，具体修订如下：

一、修改《公司章程》第六条

原第六条内容为：“公司注册资本为人民币47,190万元。”

现修改为：“公司注册资本为人民币94,380万元。”

二、修改《公司章程》第十九条

原第十九条内容为：“公司股份总数为47,190万股，均为普通股。”

现修改为：“公司股份总数为94,380万股，均为普通股。”

三、修改《公司章程》第一百六十三条

原第一百六十三条内容为：“公司可以采取现金、股票或者法律允许的其它方式分配股利。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司实施积极的利润分配办法，重视对投资者的合理投资回报。”

现修改为：“公司可以采取现金、股票或者法律允许的其它方式分配股利。公司实施积极的利润分配办法，重视对投资者的合理投资回报。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司可以进行中期现金分红。”

以上议案，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2009年5月22日

贵州茅台酒股份有限公司 2008 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 2008 年度工作报告》
- 2) 《监事会 2008 年度工作报告》
- 3) 《公司 2008 年年度报告（正文及摘要）》
- 4) 《公司 2008 年度财务决算报告》
- 5) 《公司 2009 年度财务预算方案》
- 6) 《公司 2008 年度利润分配预案》
- 7) 《关于聘请公司 2009 年度财务审计机构的议案》
- 8) 《董事长 2009 年度年薪方案》
- 9) 《关于修改〈公司章程〉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
2009 年 5 月 22 日