贵州茅台酒股份有限公司 2006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、董事吕云怀先生和陈新先生因工作原因未能亲自出席会议，分别授权独立董事孙德生先生、董事谭绍利先生和董事长袁仁国先生代为出席并行使表决权。

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、财务部主任熊顺强先生声明：保证本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 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	4,896,186,901.21	3,930,515,237.61	24.57	3,009,793,519.92
利润总额	2,488,186,993.43	1,920,246,363.64	29.58	1,490,672,514.81
净利润	1,504,116,840.49	1,118,541,629.37	34.47	820,553,997.19
扣除非经常性损益的净利润	1,497,497,140.37	1,117,886,088.60	33.96	818,807,764.73
经营活动产生的现金流量净额	2,105,171,033.69	1,693,707,488.32	24.29	
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	9,388,915,003.99	8,057,596,464.59	16.52	6,373,652,983.57
股东权益（不含少数股东权益）	5,897,005,453.58	5,091,897,569.17	15.81	4,169,148,809.73

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	1.59	2.37	-32.91	2.09
净资产收益率（%）	25.51	21.97	增加3.54个百分点	19.68
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	25.39	21.95	增加3.44个百分点	19.64
每股经营活动产生的现金流量净额	2.23	3.59	-37.88	
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	6.25	10.79	-42.08	10.60
调整后的每股净资产	6.17	10.66	-42.12	10.45

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
各种形式的政府补贴	426,510.55
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	957,801.04
以前年度已经计提各项减值准备的转回	8,495,837.85
所得税影响数	-3,260,449.32
合计	6,619,700.12

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

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									
1.国家持股									
2.国有法人持股	627,892,574	66.53						627,892,574	66.53
3.其他内资持股	13,589,410	1.44						13,589,410	1.44
其中：									
境内法人持股	13,589,410	1.44						13,589,410	1.44
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									
有限售条件股份合计	641,481,984	67.97						641,481,984	67.97
二、无限售条件流通股份									
1.人民币普通股	302,318,016	32.03						302,318,016	32.03
2.境内上市的外资股									
3.境外上市的外资股									
4.其他									
无限售条件流通股份合计	302,318,016	32.03						302,318,016	32.03
三、股份总数	943,800,000	100.00						943,800,000	100.00

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					23,572
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	国有股东	61.78	583,059,034	583,059,034	无
贵州茅台酒厂技术开发公司	其他	3.69	34,788,098	34,788,098	无
广发策略优选混合型证券投资基金	其他	0.98	9,206,204	0	未知
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	0.89	8,387,668	0	未知
银华优质增长股票型证券投资基金	其他	0.79	7,414,302	0	未知
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	其他	0.74	7,023,269	0	未知
科瑞证券投资基金	其他	0.66	6,255,300	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
易方达平稳增长证券投资基金	其他	0.64	5,995,196	0	未知
富国天益价值证券投资基金	其他	0.63	5,985,261	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
广发策略优选混合型证券投资基金	9,206,204	人民币普通股
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	8,387,668	人民币普通股
银华优质增长股票型证券投资基金	7,414,302	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	7,023,269	人民币普通股
科瑞证券投资基金	6,255,300	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
易方达平稳增长证券投资基金	5,995,196	人民币普通股
富国天益价值证券投资基金	5,985,261	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	5,361,398	人民币普通股
景顺长城新兴成长股票型证券投资基金	5,100,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	1、本公司上述股东中，中国贵州茅台酒厂有限责任公司与贵州茅台酒厂技术开发公司之间存在关联关系；科瑞证券投资基金和易方达平稳增长证券投资基金同属易方达基金管理有限公司管理。除此之外，本公司未知其它无限售条件股东之间的关联关系，是否为一致行动人。 2、上述股东中，贵州茅台酒厂技术开发公司于2006年8月变更为股份合作制企业。	

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

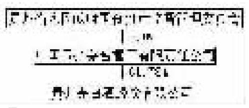
主要经营业务或管理活动：酒类产品的生产经营；包装材料、饮料的生产销售；餐饮、住宿、旅游、运输服务；进出口贸易业务。

(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：王黎明

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 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的税后报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
袁仁国	董事长	男	50	1999年11月20日					90.18	否
季克良	董事	男	68	1999年11月20日						是
乔洪	董事、总经理	男	53	2000年12月01日					90.18	否
谭绍利	董事、副总经理	男	57	1999年11月20日					72.31	否
吕云怀	董事、副总经理	男	51	1999年11月20日					72.31	否
谭定华	董事、财务总监	男	52	1999年11月20日					72.31	否
丁德杭	董事	男	57	2000年12月01日						是
戴传典	董事	男	56	1999年11月20日						是
胡本均	董事	男	53	1999年11月20日					1.01	是
王莉	董事	女	34	2000年12月01日					8.39	否
严安林	董事	男	58	2000年12月01日					1.01	否
张德春	董事	男	54	1999年11月20日					1.01	是
陈新	董事	男	39	1999年11月20日					1.01	否
孙德生	独立董事	男	68	2002年06月25日					3.14	否
高国华	独立董事	男	38	2002年06月25日					3.14	否
刘和鸣	监事会主席	男	57	1999年11月20日						是
张毅	监事	男	51	1999年11月20日					1.01	是
仇国相	监事	男	34	1999年11月20日					8.23	否
李明彦	监事	男	35	2000年12月01日					7.51	否
潘昌枢	监事	男	64	2000年12月01日					1.01	是
樊宁屏	董事会秘书	女	32	1999年11月20日					12.89	否
合计	/	/	/	/				/	446.65	

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、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，精心组织生产，加强内部管理，积极开拓市场，充分发挥贵州茅台酒"有机茅台，人文茅台，科技茅台，世界最好的蒸馏酒"的独特优势，全体员工抓住行业发展良好态势所带来的机遇，团结协作，开拓创新，圆满完成了年度经营目标，公司经营规模与效益再上新台阶：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：公司各项主要经济指标继续保持较好增长，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；公司和产品信誉度、美誉度、忠诚度得到进一步巩固和提高。

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，使茅台在多年的市场竞争中树立了良好的品牌形象和赢得了信誉。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，贵州茅台酒系列产品深受消费者青睐。

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、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、悠久的文化、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。

5、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。

6、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。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用□不适用

（一）长期股权投资

根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定，公司将现行会计准则下对子公司投资采用权益法核算改为采用成本法核算，并在编制合并报表时用权益法进行调整。此项政策变化将减少子公司经营业绩对公司投资收益的影响，但不影响合并财务报表。

（二）固定资产

根据《企业会计准则第4号——固定资产》的规定，达到预定可使用状态预转的固定资产在完工决算后不调整已计提的折旧。此项政策将影响公司预结转固定资产至完工决算期间利润，但影响较小。

（三）无形资产

根据《企业会计准则第6号——无形资产》的规定，企业取得的土地使用权通常应确认为无形资产。执行新会计准则后，土地使用权的摊销将影响公司利润。

（四）职工薪酬

根据《企业会计准则第9号——职工薪酬》和《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》的规定，公司2006年应付福利费余额，应当在首次执行日全部转入应付职工薪酬；首次执行日后第一个会计期间，根据公司拟订的福利费计划确认职工福利，该项金额与原转入的应付福利费余额之间的差额调整管理费用。

（五）所得税

根据《企业会计准则第18号——所得税》的规定，公司将由现行应付税款法变更为资产负债表债务法。此项政策变化将影响公司当期会计所得税费用，进而影响公司利润及所有者权益。

（六）坏账准备

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定，坏账准备计提不能采用账龄分析法。此项政策的变化将影响公司当期利润。

（七）合并财务报表

根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定：1、母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围，公司合并报表范围将发生变化，进而影响公司合并后的利润；2、公司将现行会计政策下合并财务报表中少数股东权益单独列示，变更在合并资产负债表股东权益项目中以"少数股东权益"列示，该变化将影响公司股东权益的计算口径。

上述影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步讲解而进行调整。

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	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
酒类	4,896,186,901.21	791,179,840.49	72.10	24.57	15.15	增加3.07个百分点
分产品						
高度茅台酒	4,051,871,307.04	612,417,076.52	73.85	21.11	10.80	增加3.51个百分点
低度茅台酒	638,954,126.14	101,558,993.41	71.39	43.28	21.89	增加4.26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	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
国内	4,785,940,458.68	24.19
国外	110,246,442.53	43.69
合计	4,896,186,901.21	24.57

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			27,308.02
			已累计使用募集资金总额			178,975.57
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
企业营销网络建设	12,421.00	否	6,765.84		否	否
收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	否	25,757.55	累计生产基酒7593.25吨，制曲17064.67吨	是	是
收购集团公司老酒	18,419.30	否	18,419.30		是	是
投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00	是			否	否
茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00	是			否	否
1000吨茅台酒技改工程	27,268.00	否	28,664.33	累计生产茅台酒基酒8960.3吨，制曲45682.91吨	是	是
老区茅台酒扩建工程	9,986.00	否	10,083.22	累计生产茅台酒基酒4807.64吨	是	是
700吨茅台酒扩建工程	9,430.00	否	9,620.56	累计生产茅台酒基酒4807.64吨	是	是
中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	否	13,776.00	累计生产低度茅台酒基酒14936.15吨	是	是
2200吨制曲扩改建工程	7,741.00	否	7,741.00		是	是
第一包装生产线技改工程	3,881.00	是			是	是
第二包装生产线技改工程	3,578.00	是			是	是
技术中心技改工程	2,825.00	否	409.25		否	否
酒体设计及检测中心工程	4,535.00	是			否	否
企业信息资源管理系统	2,835.00	否	2,800.44		否	否
酱香型白酒酒糟综合利用项目	3,660.00	是			是	是
1000吨茅台不老酒技改工程	3,763.00	是			否	否
15~80年茅台酒储存技改工程	5,442.00	否	1,031.90		否	否
彩印包装生产线工程	3,468.00	是			否	否
瓦楞纸箱生产线工程	3,346.00	是			否	否
上下酒库扩改建工程	5,374.00	是			是	是
年份成品酒储存工程	5,828.00	否	961.26		否	否
原料仓库技改工程	2,912.00	是			否	否
供热系统技改	2,527.00	是			是	是
供水系统技改	2,986.00	是			否	否
输配电系统技改工程	2,881.00	是			否	否
综合维修中心技改工程	2,502.00	是			是	是
合计	193,711.30	/	126,030.65		/	/
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）	(1)根据公司2002年第一次临时股东大会决议，取消了酒体设计及检测中心等四个项目，对第一、二包装生产线技改工程等八个项目的计划投资额进行了调整（详见2002年5月23日、2002年6月26日、2002年10月29日及2002年11月30日《上海证券报》公司相关决议公告）。 (2)根据公司第一届董事会2003年度第五次会议审议通过的《关于调整酱香型白酒酒糟综合利用项目实施方式的议案》，公司决定将酱香型白酒酒糟综合利用项目的实施方式调整为收购贵州仁怀怀酒（集团）有限责任公司部分固定资产并进行相关技改后投入生产（详见2003年11月28日《上海证券报》公司相关决议公告）。 (3)根据公司2006年第一次临时股东大会审议通过的《关于变更部分募集资金投资项目的议案》将原承诺投资变更为"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（详见2006年2月15日《上海证券报》公司相关决议公告）。					

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						58,419.80
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	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
第一、二包装生产线技改工程	第一包装生产线技改工程、第二包装生产线技改工程	19,930.00	16,822.17			
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	151.98			
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	0				
-	彩印包装生产线工程	0				
-	瓦楞纸箱生产线工程	0				
-	输配电系统技改工程	0				
"十一五"万吨茅台酒工程一期新增2000吨茅台酒技改项目	投资上海复旦天臣新技术有限公司、茅台无锡生物技术开发公司、1000吨茅台不老酒技改工程	10,294.00	10,294.00			
合计	/	58,419.80	52,944.92		/	/
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

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，公司用自有资金5,976万元投资配套建设中低度茅台酒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59.76%。

3)根据公司第一届董事会2004年度第一次会议决议，公司用自有资金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，公司用自有资金78,506.47万元投资建设新增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，公司用87,000.00万元（其中募集资金10,294万元、自有资金76,706万元）投资建设"十一五"一期万吨茅台酒技改工程。截止报告期末，募集资金投入资金10,294万元、自有资金投入资金12,037.22万元，共投入资金22,331.22万元。完成计划投资的25.67%。

6)根据公司第一届董事会2006年度第一次会议决议，公司用3,600.00万元投资建设大型勾兑酒罐技改工程。截止报告期末，共投入资金298.04万元，完成计划投资的8.28%。

6.6 董事会对会计师事务所"非标意见"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，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。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

□适用√不适用

§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：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			80,322,957.00	100.00
中国贵州茅台酒厂有限责任公司			68,833,747.26	100.00
合计			149,156,704.26	

7.4.2 关联债权债务往来

□适用√不适用

7.4.3 2006年资金被占用情况及清欠进展情况

√适用□不适用

大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额（万元）		报告期清欠总额（万元）	清欠方式	清欠金额（万元）	清欠时间(月份)
期初	期末				
723.23	0	723.23	现金清偿	723.23	2006-05
大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金及清欠情况的具体说明		2004年公司控股子公司贵州茅台酒进出口有限责任公司（以下简称"进出口公司"）为母公司控股子公司中国贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司（以下简称"啤酒公司"）代理进口设备，应收款项7,231,970.85元，2005年新增支付代理进口设备检测费334元。报告期内，啤酒公司已经以现金方式全额归还进出口公司上述款项共计7,232,304.85元。 截止到本报告期末，公司控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金余额为零。			

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

截止2006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

□适用√不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

√适用□不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
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。	将按承诺履行	
	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	
	3、权证履约担保承诺 根据上海证券交易所的有关要求，在公司有关临时股东大会暨相关股东会议网络投票之前，取得上海证券交易所认可的金融机构对认沽权证行权所需要的资金提供的足额履约担保。	履行完毕	

报告期末持股5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

□适用√不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

□适用√不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□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

审计意见全文

审计报告

中和正信审字(2007)第4—121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2006年12月31日的资产负债表及合并资产负债表，2006年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表，2006年度的现金流量表及合并现金流量表以及合并财务报表附注。

按照企业会计准则和《企业会计制度》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。

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。

我们认为，贵州茅台财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵州茅台2006年12月31日的财务状况及合并财务状况，2006年度的经营成果和现金流量及合并经营成果和现金流量。

中和正信会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：张　静

中国·北京　　中国注册会计师：熊汝良

2007年3月29日

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2006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	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	4,463,098,038.64	3,891,989,433.53	507,720,921.51	1,051,384,708.61
短期投资				
应收票据	185,653,838.47	159,665,200.08		
应收股利				
应收利息				
应收账款	67,438,863.70	43,685,990.33	145,722,722.08	38,371,206.25
其他应收款	55,431,205.84	51,244,124.02	40,763,431.75	31,429,687.69
预付账款	4,242,010.29	12,385,914.41	4,242,010.29	3,153,534.01
应收补贴款				
存货	1,974,710,283.35	1,860,549,625.24	1,749,554,493.49	1,658,401,744.14
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	6,750,574,240.29	6,019,520,287.61	2,448,003,579.12	2,782,740,880.70
长期投资：				
长期股权投资	11,486,496.29	10,243,017.33	1,740,754,299.71	1,237,703,437.33
长期债权投资	42,769,450.00			
长期投资合计	54,255,946.29	10,243,017.33	1,740,754,299.71	1,237,703,437.33
其中：合并价差(贷差以"-"号表示，合并报表填列)				
其中：股权投资差额(贷差以"-"号表示，合并报表填列)				
固定资产：				
固定资产原价	1,627,429,614.63	1,301,891,634.66	1,613,690,508.89	1,294,245,226.41
减：累计折旧	402,888,978.27	318,171,586.10	399,956,098.11	316,006,473.21
固定资产净值	1,224,540,636.36	983,720,048.56	1,213,734,410.78	978,238,753.20
减：固定资产减值准备	2,338,013.06	2,338,013.06	2,338,013.06	2,338,013.06
固定资产净额	1,222,202,623.30	981,382,035.50	1,211,396,397.72	975,900,740.14
工程物资	47,444,702.52	19,108,529.36	47,444,702.52	19,108,529.36
在建工程	1,179,883,698.02	909,890,443.63	1,179,883,698.02	909,890,443.63
固定资产清理				
固定资产合计	2,449,531,023.84	1,910,381,008.49	2,438,724,798.26	1,904,899,713.13
无形资产及其他资产：				
无形资产	66,093,918.66	57,074,911.58	66,093,918.66	57,074,911.58
长期待摊费用	68,459,874.91	60,377,239.58	68,459,874.91	60,377,239.58
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	134,553,793.57	117,452,151.16	134,553,793.57	117,452,151.16
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	9,388,915,003.99	8,057,596,464.59	6,762,036,470.66	6,042,796,182.32
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款				
应付票据				
应付账款	40,813,549.99	30,329,177.02	38,346,861.53	32,032,439.11
预收账款	2,136,139,561.53	1,543,198,286.97	4,718,376.00	82,720,537.62
应付工资	44,423,995.43	47,634,039.32	44,423,995.43	47,634,039.32
应付福利费	53,522,617.59	46,915,162.09	49,835,314.55	44,725,340.93
应付股利		37,181,810.00		37,181,810.00
应交税金	799,888,744.18	910,874,634.37	181,428,945.07	237,891,550.85
其他应交款	8,833,803.59	8,414,392.50	3,394,365.12	4,294,606.53
其他应付款	310,137,150.24	269,348,761.11	183,566,370.82	149,778,625.44
预提费用	126,932.01	1,305,119.69	1,923,634.78	1,204,522.73
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	3,393,886,354.56	2,895,201,383.07	507,637,863.30	637,463,472.53
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计				
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	3,393,886,354.56	2,895,201,383.07	507,637,863.30	637,463,472.53
少数股东权益(合并报表填列)	98,023,195.85	70,497,512.35		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	943,800,000.00	471,900,000.00	943,800,000.00	471,900,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	943,800,000.00	471,900,000.00	943,800,000.00	471,900,000.00
资本公积	1,374,449,260.61	1,846,119,450.61	1,374,449,260.61	1,846,119,450.61
盈余公积	1,253,305,422.06	967,252,340.82	725,564,880.56	570,757,395.19
其中：法定公益金		322,417,446.94		190,252,465.06
减：未确认投资损失(合并报表填列)				
未分配利润	1,664,790,770.91	1,665,055,777.74	2,549,924,466.19	2,374,985,863.99
拟分配现金股利	660,660,000.00	141,570,000.00	660,660,000.00	141,570,000.00
外币报表折算差额(合并报表填列)				
股东权益合计	5,897,005,453.58	5,091,897,569.17	6,254,398,607.36	5,405,332,709.79
负债和股东权益总计	9,388,915,003.99	8,057,596,464.59	6,762,036,470.66	6,042,796,182.32

利润及利润分配表

2006年1-12月

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	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	4,896,186,901.21	3,930,515,237.61	2,148,395,283.4	1,908,421,142.96
减：主营业务成本	791,179,840.49	687,106,816.68	818,561,947.79	726,226,172.41
主营业务税金及附加	574,699,589.66	530,245,028.46	522,898,404.90	492,445,262.38
二、主营业务利润（亏损以"-"号填列）	3,530,307,471.06	2,713,163,392.47	806,934,930.71	689,749,708.17
加：其他业务利润（亏损以"-"号填列）	395,915.81	48,964.96	34,215.25	48,964.96
减：营业费用	579,353,831.58	475,939,394.33	24,046,726.27	25,151,050.14
管理费用	492,828,170.28	350,685,099.47	441,542,642.63	317,722,278.88
财务费用	-25,268,367.89	-32,264,593.95	-8,945,691.70	-6,689,587.78
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	2,483,789,752.90	1,918,852,457.58	350,325,468.76	353,614,931.89
加：投资收益（损失以"-"号填列）	3,012,928.94	427,953.60	1,313,699,437.61	955,031,748.71
补贴收入	426,510.55			
营业外收入	1,149,619.55	1,762,887.90	331,169.55	1,265,887.60
减：营业外支出	191,818.51	796,935.44	191,818.51	31,060.32
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	2,488,186,993.43	1,920,246,363.64	1,664,164,257.41	1,309,881,507.88
减：所得税	913,878,754.97	751,124,237.93	116,089,403.76	140,090,685.23
减：少数股东损益(合并报表填列)	70,191,397.97	50,580,496.34		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以"-"号填列）	1,504,116,840.49	1,118,541,629.37	1,548,074,853.65	1,169,790,822.65
加：年初未分配利润	1,665,055,777.74	1,006,775,560.89	2,374,985,863.99	1,522,233,664.74
其他转入				
六、可供分配的利润	3,169,172,618.23	2,125,317,190.26	3,923,060,717.64	2,692,024,487.39
减：提取法定盈余公积	286,053,081.24	212,460,941.68	154,807,485.37	116,979,082.27
提取法定公益金		106,230,470.84		58,489,541.13
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	2,883,119,536.99	1,806,625,777.74	3,768,253,232.27	2,516,555,863.99
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	557,668,766.08		557,668,766.08	
转作股本的普通股股利				
现金股利	660,660,000.00	141,570,000.00	660,660,000.00	141,570,000.00
八、未分配利润(未弥补亏损以"-"号填列)	1,664,790,770.91	1,665,055,777.74	2,549,924,466.19	2,374,985,863.99
补充资料：				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

现金流量表

2006年1-12月

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	合并数	母公司数
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	6,140,872,490.10	2,334,040,249.53
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	41,497,583.01	6,020,860.86
经营活动现金流入小计	6,182,370,073.11	2,340,061,110.39
购买商品、接受劳务支付的现金	804,488,570.85	794,463,103.29
支付给职工以及为职工支付的现金	403,859,477.30	389,493,664.48
支付的各项税费	2,387,944,330.87	1,015,547,558.67
支付的其他与经营活动有关的现金	480,906,660.40	45,291,036.19
经营活动现金流出小计	4,077,199,039.42	2,244,795,362.63
经营活动产生的现金流量净额	2,105,171,033.69	95,265,747.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		810,648,575.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	5,950.00	
收到的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	810,648,575.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	737,075,587.28	736,251,033.28
投资所支付的现金	41,000,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	778,075,587.28	736,251,033.28
投资活动产生的现金流量净额	-778,069,637.28	74,397,541.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金	4,146,323.10	4,146,323.10
筹资活动现金流入小计	4,146,323.10	4,146,323.10
偿还债务所支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	760,139,114.40	717,473,399.91
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	760,139,114.40	717,473,399.91
筹资活动产生的现金流量净额	-755,992,791.30	-713,327,076.81
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	571,108,605.11	-543,663,787.10
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,504,116,840.49	1,548,074,853.65
加：少数股东损益(亏损以"-"号填列)	70,191,397.97	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	84,717,392.17	83,949,624.90
无形资产摊销	3,228,097.47	3,228,097.47
长期待摊费用摊销	8,744,492.69	8,744,492.69
待摊费用减少（减：增加）		
预提费用增加（减：减少）	844,344.70	2,741,644.44
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		
固定资产报废损失		
财务费用	-3,977,754.65	-3,221,522.84
投资损失（减：收益）	-3,012,928.94	-1,313,699,437.61
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-101,199,764.44	-91,152,749.35
经营性应收项目的减少(减：增加)	-45,784,689.46	-117,773,736.17
经营性应付项目的增加(减：减少)	587,303,605.69	-25,625,519.42
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	2,105,171,033.69	95,265,747.76
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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增加情况：		
现金的期末余额	4,463,098,038.64	507,720,921.51
减：现金的期初余额	3,891,989,433.53	1,051,384,708.61
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	571,108,605.11	-543,663,787.10

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明。

与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响。

本报告期无重大会计差错更正

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

本公司于2007年1月1日起开始执行财政部于2006年颁布的《企业会计准则》（以下简称"新会计准则"），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制2007年度财务报告时可能对编制"新旧会计准则股东权益差异调节表"（以下简称"差异调节表"）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的2007年1月1日股东权益（新会计准则）与2007年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅报告

关于贵州茅台酒股份有限公司

新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅报告

中和正信阅字(2007)第4-013号

贵州茅台酒股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的贵州茅台酒股份有限公司（以下简称"贵州茅台"）编制的新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称"差异调节表"）。按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和"关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知"（证监发[2006]136号，以下简称"通知"）的有关规定编制差异调节表是贵州茅台管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据通知的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则38号—首次执行企业会计准则》和"通知"的有关规定编制。

此外，我们提醒差异调节表的使用者关注，如后附差异调节表中重要提示所述：差异调节表中所列报的2007年1月1日股东权益（新会计准则）与2007年度财务报告中所列报的相应数据可能存在差异。

中和正信会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：张静

中国·北京　　中国注册会计师：熊汝良

二〇〇七年三月二十九日

新旧会计准则股东权益差异调节表

金额单位：人民币元

项目	注释	项目名称	金额
		2006年12月31日股东权益（现行会计准则）	5,897,005,453.58
1		长期股权投资差额	
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的权益	
11		衍生金融工具	
12	三、2	所得税	51,040,696.02
13	三、3	其他按新准则计算的少数股东权益	98,307,708.83
		2007年1月1日股东权益（新会计准则）	6,046,353,858.44

贵州茅台酒股份有限公司

董事长：袁仁国

2007年3月29日

证券简称：贵州茅台　　证券代码：600519　　编号：临2007-002

贵州茅台酒股份有限公司第一届董事会 2007年度第一次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

2007年3月15日，贵州茅台酒股份有限公司（以下简称"公司"或"本公司"）以派专人送达或传真的方式，向全体董事发出召开第一届董事会2007年度第一次会议的通知。2007年3月29日上午，本次会议在公司10楼会议室召开，应出席会议的董事15人，均出席了会议，其中，亲自出席的12人，授权委托其他董事的3人（独立董事高国华先生、董事吕云怀先生和陈新先生因工作原因未能亲自出席会议，分别授权独立董事孙德生先生、董事谭绍利先生和董事长袁仁国先生代为出席并行使表决权）。公司全体监事和董事会秘书列席了会议。会议的召开符合《公司法》等法律、法规和相关规章以及本公司《章程》的规定。会议由董事长袁仁国先生主持，经过认真审议，会议一致通过了以下议案：

一、《董事会2006年度工作报告》。

二、《总经理2006年度工作报告》。

三、《公司2006年年度报告（正文及摘要）》。

四、《公司2006年度财务决算报告》

五、《公司2007年度财务预算方案》

六、《公司2006年度利润分配预案》

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，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。

七、《关于聘请公司2007年度财务审计机构的议案》

根据公司董事会审计委员会的建议，董事会决定向股东大会提请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，审计费用为人民币70万元，公司不另行支付其差旅费等其它费用。

公司独立董事均在事前对本议案予以认可并发表了同意意见。

八、《2006年度董事长激励基金计发方案》

根据公司第一届董事会2006年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、财务总监2006年度年薪方案》的规定，决定计提2006年度董事长激励基金1,756,810.51元，并将上述激励基金计发给公司总经理、副总经理、财务总监作为其2006年度奖励年薪。

公司独立董事均在事前对本议案予以认可并发表了同意意见。

上述议案中，除第二、八项外，其余议案均需提交公司股东大会审议。

特此公告

贵州茅台酒股份有限公司董事会

2007年3月29日

证券简称：贵州茅台　　证券代码：600519　　编号：临2007-003

贵州茅台酒股份有限公司第一届监事会 2007年度第一次会议决议公告

贵州茅台酒股份有限公司（以下简称"公司"）第一届监事会2007年度第一次会议于2007年3月29日在公司10楼会议室召开，应出席会议的监事5人，均出席了会议。会议的召开符合《公司法》和公司《章程》的规定，审议并一致通过了下述事项：

一、《监事会2006年度工作报告》。

二、《公司2006年年度报告（正文及摘要）》。

三、《关于计发董事长2006年度奖励年薪的议案》。

按照公司2005年度股东大会审议通过的《董事长2006年度年薪方案》的规定，应计发给公司董事长2006年度奖励年薪516,708.97元。鉴于公司2006年度生产经营目标已经圆满实现，为激励董事长在2007年度生产经营中再接再厉，顺利实现董事会2007年度生产经营目标，促进公司经营业绩的持续稳定增长，经审议，全体监事一致同意按照相关规定计发给董事长上述数额的奖励年薪。

四、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。

特此公告

贵州茅台酒股份有限公司监事会

2007年3月29日