

Disclosure

贵州茅台酒股份有限公司 2007年度报告摘要

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...

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
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...

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...

在公司的挑战方面,主要表现在:一、地方保护主义与地区封锁依然严重,各地区白酒企业在当地市场上仍然拥有一定的渠道、价格、消费习惯及感情方面的优势...

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“十五”万吨茅台酒三期工程...

Table with 2 columns: 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, 564601; 公司国际互联网网址, http://www.moutaichina.com

Table with 2 columns: 姓名, 魏宁芬; 职务, 董事长; 联系地址, 贵州省仁怀市茅台镇; 电话, 0852-2386002; 传真, 0852-2386005; 电子邮箱, tnp@moutaichina.com

§3 会计数据和业务数据摘要

Table with 5 columns: 主要会计数据, 2007年, 2006年, 本年比上年增减(%)

3.2 主要财务指标

Table with 5 columns: 主要财务指标, 2007年, 2006年, 本年比上年增减(%)

非经常性损益项目

Table with 2 columns: 非经常性损益项目, 金额

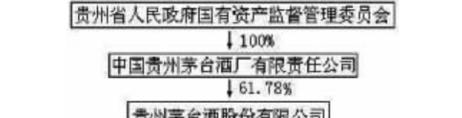
64 股本及股东情况

4.1 股份变动情况表
4.2 股东数量和持股情况

Table with 6 columns: 股东名称, 年初持股数, 本年新增持股数, 本年减少持股数, 年末持股数, 限售原因

Table with 6 columns: 报告期末股东总数, 前十名股东持股情况

Table with 6 columns: 报告期末股东总数, 前十名无限售条件股东持股情况



§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

Table with 10 columns: 姓名, 职务, 性别, 年龄, 任期起止日期, 年初持股数, 年末持股数, 报告期内变动股数, 报告期内从公司获得的薪酬总额(万元), 是否在公司或关联方担任其他职务

注: 上述董事、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...

2007年,公司主营业务收入20,214.40万元,同比增长18.24%;实现营业总收入723,743.07万元,同比增长47.60%;营业利润452,534.10万元,同比增长81.96%;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范代表,驰名中外,独特的风格、上乘的品质及国际的地位,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,使公司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,在市场上享有极高的信誉度,被誉为“中国白酒市场之集“绿色食品”、“有机食品”和“原产地产品”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. 在经营中遇到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,尽管公司有诸多优势,但也面临一定的问题与困难,主要包括:目前白酒市场整体供大于求,茅台酒供不应求,限制性产业政策以及酒类产业政策消费结构的变化,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,因此,高端产品的市场竞争将更加激烈;地方保护主义与地区封锁依然严重,行业准入门槛低、伪劣及仿冒产品的泛滥,不仅可能给公司产品造成一定的负面影响;由于工艺原因,茅台酒供不应求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:一是继续保持以市场和顾客为中心,加强管理,做好“八个营销”;二是更加着力整合市场资源,增强产品市场控制能力;三是继续坚持把知识产权作为茅台酒营销战略的重点,加强与法律部门及各地经销商的沟通、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,提升服务水平,做好服务工作。

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产业发展的政策和措施的实施,国家食品安全监管力度加大以及相关法律法规的出台,将有助于整个行业的发展,国内收入水平的提高,也将带动白酒消费结构的进一步改善,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,替代产品的不断涌现,国内啤酒和葡萄酒产量的逐年上升,洋酒市场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的市场,给白酒生产企业造成一定的冲击。

总体来看,目前全国白酒市场需求趋近饱和,白酒产能、消费更多地向名优白酒“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,凭借着较强的竞争优势,在未来拥有有利的条件多于制约因素,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...

按照公司战略规划,公司计划从2008年开始,通过五至十年的努力,实现茅台酒产量200万吨的目标,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“十五”万吨茅台酒工程的关键年,董事会将按照股东大会决议,积极做好“十五”万吨茅台酒工程技改项目及其它项目的建设进度,争取早日建成投产,为公司提供新的利润增长点。另外,为更好地确立可持续发展战略,公司将加快经济结构调整,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“十五”循环经济工业园区建设项目建设。

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“十五”万吨茅台酒三期工程三期工程新增2000吨茅台酒技改项目,共需资金约7亿元,其中,6408万元资金来自自筹资金,剩余资金缺口由公司自筹解决。

2008年,公司将启动“十五”循环经济工业园区建设项目建设,该项目将分为三年完成,预计共需资金9.5亿元(不含征地拆迁费),其中:2008年约需资金2.5亿元,2009年约需资金约6亿元,2010年约需资金约6.5亿元。

6.2 主营业务分行业、产品情况表
单位:万元 币种:人民币

Table with 6 columns: 分行业, 营业收入, 营业成本, 营业利润率(%)

6.4 募集资金使用情况
√适用 □不适用

Table with 5 columns: 地区, 营业收入, 营业收入比上年增减(%)

6.6 募集资金使用计划
√适用 □不适用

Table with 5 columns: 募集资金总额, 本年度已使用募集资金总额, 已累计使用募集资金总额

Table with 5 columns: 承诺项目, 是否变更项目, 拟投入金额, 实际投入金额, 是否按计划进行

Table with 5 columns: 收购习酒香露资产及技改工程, 否, 25,796.00, 25,757.56

Table with 5 columns: 收购茅台酒老酒, 否, 18,419.30, 18,419.30

Table with 5 columns: 1000吨茅台酒技改工程, 否, 27,288.00, 28,664.33

Table with 5 columns: 茅台酒二期扩建工程, 否, 9,988.00, 10,083.22

Table with 5 columns: 700吨茅台酒扩建工程, 否, 9,420.00, 9,620.56

Table with 5 columns: 中低度茅台酒技改工程, 否, 13,776.00, 13,776.00

Table with 5 columns: 2200吨制曲改建工程, 否, 7,741.00, 7,741.00

Table with 5 columns: 技术中心技改工程, 否, 2,825.00, 3,134.51

Table with 5 columns: 信息资源管理系统, 否, 2,825.00, 2,800.44

Table with 5 columns: 15-80吨茅台酒技改工程, 否, 5,442.00, 3,506.90

Table with 5 columns: 茅台酒酒窖维护工程, 否, 5,828.00, 4,708.96

Table with 5 columns: 企业营销网络建设, 是, 7,421.00, 6,768.94

Table with 5 columns: 合计, 129,346.30, 128,470.77

未达预计进度和预计收益的说明(分具体项目)
变更用途及变更项目说明(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

Table with 6 columns: 变更投资项目的资金总额, 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

Table with 6 columns: 变更项目的名称, 变更项目金额, 实际投入金额, 是否按计划进行, 变更项目的产生收益情况

贵州茅台酒股份有限公司 证券代码:600519 编号:临2008-003

贵州茅台酒股份有限公司 第一届董事会 2008 年度 第一次会议决议公告

2008年2月28日,贵州茅台酒股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)以派生人送达传真的方式,向全体董事发出召开第一届董事会2008年度第一次会议的通知。2008年3月11日上午,本次会议在公司10楼会议室召开,出席本次会议的董事14人,均出席了会议,其中,出席的9人,授权委托其他董事出席的5人(独立董事高国华先生以及董事李贵良先生、董召君先生和董新先生、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、李贵良先生、董召君先生、董新先生、张德春先生授权委托孙德生先生,公司全体监事和董事秘书列席了会议。会议的召开符合《公司法》等法律、法规和相关规定以及本公司《章程》的有关规定。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2007年度工作报告》
二、《总经理2007年度工作报告》
三、《公司2007年年度报告(正文及摘要)》
四、《公司2007年度财务决算报告》
五、《公司2008年度财务预算方案》
六、《公司2007年度利润分配预案》

经中审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《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1,324,438,547.34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,拟定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),共计派股利789,016,800元,剩余4,288,003,574.58元留待以后年度分配。

七、《关于聘请公司2008年度财务审计机构的议案》
根据《公司章程》的规定,董事会决定向股东大会提请继续聘请中审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,审计费用为人民币75万元,公司不另行支付其差旅费等其它费用。
公司独立董事均对本次会议予以认可并发表了同意意见。
八、《2007年度董事会激励基金计提方案》

十一、《董事会审计委员会对公司年度财务报告的工作规程》
十二、《独立董事工作制度》
十三、《公司重大事项内部报告制度》
十四、《公司与关联方往来管理规程》
上述议案中,第一、三、四、五、六、七项议案需提交股东大会审议。
特此公告

贵州茅台酒股份有限公司 董事会 2008年3月11日

贵州茅台酒股份有限公司 证券代码:600519 编号:临2008-004

贵州茅台酒股份有限公司 第一届监事会 2008 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2008年度第一次会议于2008年3月11日在公司10楼会议室召开,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《章程》的规定,审议并一致通过了下述事项:

- 一、《监事会2007年度工作报告》
二、《公司2007年年度报告(正文及摘要)》
三、《关于聘请董事长2007年度奖励津贴的议案》

按照公司2006年度股东大会审议通过《董事长2007年度年薪方案》的规定,应支付给公司董事长2007年度年薪716,175元。鉴于公司2007年度生产经营目标已经圆满完成,为激励董事长在2008年度生产经营中再接再厉,顺利实现董事会2008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支付给董事长上述数额的奖励年薪。

四、监事会对公司2007年度有关事项的独立意见
1、对公司依法运营情况的独立意见
2007年,公司监事会依照国家有关法律、法规和《章程》,对公司股东大会、董事

Table with 4 columns: "十五"三期茅台酒技改工程, 1000吨茅台酒老酒技改工程, "十五"三期茅台酒技改工程, 金普雷特技改工程

6.5 非募集资金项目情况
√适用 □不适用

Table with 4 columns: 项目名称, 项目金额, 项目进度, 项目收益情况

Table with 4 columns: 技改支出, 项目金额, 项目进度, 项目收益情况

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
经和立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《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1,324,438,547.34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,拟定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),共计派股利789,016,800元,剩余4,288,003,574.58元留待以后年度分配。

6.8 重要事项
√适用 √不适用

6.9 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

Table with 4 columns: 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, 关联交易金额, 占同类交易金额的比例, 占同类交易金额的比例

7.4.2 关联债权债务往来
□适用 √不适用

7.4.3 2007年度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
√适用 □不适用

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

Table with 3 columns: 股东名称, 承诺事项, 承诺履行情况

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存在未达盈利预测及其原因作出说明
□适用 √不适用

7.6.3 重大诉讼仲裁事项
□适用 √不适用

7.6.4 其他重大事项及其影响或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
8.1 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。

9.1 审计意见
□未经审计 √审计

贵州茅台酒股份有限公司全体监事:
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日的资产负债表和所有者权益表,2007年度的利润表和合并现金流量表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并现金流量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,包括对舞弊或错误的风险评估,以及对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,贵州茅台酒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。

中国注册会计师 中审正信会计师事务所有限公司 中国注册会计师:张 勤

9.2 财务报表

(下转 D23 版)