浙江古越龙山绍兴酒股份有限公司 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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 浙江天健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 公司董事长傅建伟先生，总会计师许为民先生，财务部部长杜永强先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	古越龙山
股票代码	600059
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	浙江省绍兴市北海桥；浙江省绍兴市北海桥
邮政编码	312000
公司国际互联网网址	http://www.shaoxingwine.com.cn
电子信箱	hjjt@shaoxingwine.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周娟英	金勤芳
联系地址	浙江省绍兴市北海桥	浙江省绍兴市北海桥
电话	0575-85176000 85158435	0575-85176000
传真	0575-85166884	0575-85166884
电子信箱	zjy@shaoxingwine.com.cn	jqf@shaoxingwine.com.cn

§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

	2007年	2006年	本年比上年增減(%)	2005年
营业收入	814,917,320.51	737,877,440.40	10.44	611,597,698.09
利润总额	117,541,082.35	49,883,589.38	135.63	41,487,452.06
归属于上市公司股东的净利润	89,317,956.91	31,657,791.32	182.14	25,981,632.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	70,237,502.95	30,285,899.87	131.91	18,811,682.66
经营活动产生的现金流量净额	70,935,038.43	104,871,781.86	-32.36	135,750,765.44
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增減(%)	2005年末
总资产	1,900,846,118.94	2,411,707,974.93	-21.18	2,435,093,980.13
所有者权益(或股东权益)	1,205,018,736.21	1,162,659,185.65	3.64	1,179,342,848.52

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

主要财务指标	2007年	2006年	本年比上年增減(%)	2005年
基本每股收益	0.384	0.136	182.35	0.112
稀释每股收益	0.384	0.136	182.35	0.112
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.302	0.13	132.31	0.081
全面摊薄净资产收益率(%)	7.41	2.72	增加4.69个百分点	2.20
加权平均净资产收益率(%)	7.54	2.48	增加5.06个百分点	2.18
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	5.83	2.60	增加3.23个百分点	1.59
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.93	2.37	增加3.56个百分点	1.55
每股经营活动产生的现金流量净额	0.305	0.45	-32.22	0.583
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增減(%)	2005年末
归属于上市公司股东的每股净资产	5.18	4.99	3.81	5.07

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	17,213,380.85
计入当期损益的政府补助(与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受除外)	1,220,630.79
其他营业外收支净额	588,578.22
其他非经常性损益项目	994,903.73
減:企业所得税影响数(所得税減少以"-"表示)	764,644.48
少数股东所占份额	172,395.15
合计	19,080,453.96

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

限售股份变动情况表

□适用√不适用

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数			39,583户				
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	报告期内增減	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国绍兴黄酒集团有限公司	国有法人	40.55	94,389,000	---	94,389,000	无
中国建设银行-信达澳银领先增长股票型证券投资基金	其他	2.38	5,550,576	5,550,576	0	未知
天津大学	其他	0.61	1,417,383	1,417,383	0	未知
孙志震	其他	0.50	1,155,436	1,155,436	0	未知
刘欣欣	其他	0.49	1,130,256	1,130,256	0	未知
陈栋	其他	0.48	1,128,793	1,128,793	0	未知
陈芙蓉	其他	0.43	1,000,000	1,000,000	0	未知
徐晓林	其他	0.42	971,000	971,000	0	未知
郑荣	其他	0.40	920,000	920,000	0	未知
戚淑琴	其他	0.38	891,831	891,831	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	
中国建设银行-信达澳银领先增长股票型证券投资基金			5,550,576		人民币普通股	
天津大学			1,417,383		人民币普通股	
孙志震			1,155,436		人民币普通股	
刘欣欣			1,130,256		人民币普通股	
陈栋			1,128,793		人民币普通股	
陈芙蓉			1,000,000		人民币普通股	
徐晓林			971,000		人民币普通股	
郑荣			920,000		人民币普通股	
戚淑琴			891,831		人民币普通股	
招商银行股份有限公司-上证红利交易型开放式指数证券投资基金			846,330		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明			中国绍兴黄酒集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系,其他股东公司之间未知其是否存在关联关系,也未知其他股东公司之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。			

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:中国绍兴黄酒集团有限公司

法人代表:傅建伟

注册资本:166,640,000元人民币

成立日期:1994年6月30日

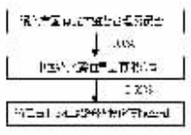
主要经营业务或管理活动:国有资本营运;生产:黄酒、白酒、果酒、食用酒精、玻璃制品;批发、零售:百货、五金交电、建筑材料、纺织原料(除皮棉、蚕茧),针纺织品。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称:绍兴市国有资产监督管理委员会

公司的实际控制人为绍兴市国有资产监督管理委员会,中国绍兴黄酒集团有限公司是绍兴市国有资产监督管理委员会授权的国有资本经营企业,是对本公司拥有实际控制权的控股股东,所持有的40.55%股份为国有法人股。

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:人民币元

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增減数	报告期内从公司领取的报酬总额(税前)(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或关联单位领取报酬、津贴
										可行权股数	已行权股数	行权价	期末股票市价	
傅建伟	董事长	男	47	2006-05-15	2009-05-14	0	0	0	23.02					否
何锋	董事	男	52	2006-05-15	2009-05-14	20,715	17,045	-3,670	16.39					否
董勇久	董事、副总经理	男	46	2006-05-15	2009-05-14	14,948	13,448	-1,500	16.37					否
许为民	董事、副总经理、总会计师	男	51	2006-05-15	2009-05-14	0	0	0	16.39					否
周娟英	董事、董事会秘书	女	42	2006-05-15	2009-05-14	0	0	0	16.39					否
傅保卫	董事	男	51	2006-05-15	2009-05-14	13,818	10,363	-3,455	11.70					否
沈永康	董事	男	49	2006-05-15	2009-05-14	0	0	0	10.90					否
赵光鳌	独立董事	男	69	2006-05-15	2009-05-14	0	0	0	2.00					否
王志强	独立董事	男	67	2006-05-15	2009-05-14	0	0	0	2.00					否
朱良标	独立董事	男	64	2006-05-15	2009-05-14	0	0	0	2.00					否
金志霄	独立董事	男	45	2006-05-15	2009-05-14	0	0	0	2.00					否
孙永根	监事会主席	男	56	2006-05-15	2009-05-14	20,100	18,000	-2,100	16.39					否
陈生荣	监事	男	52	2006-05-15	2009-05-14	0	0	0	9.97					否
邹慧君	监事	女	43	2006-05-15	2009-05-14	0	0	0	9.96					否
胡志明	副总经理	男	44	2006-05-15	2009-05-14	0	0	0	16.39					否
合计	/	/	/	/	/	69,581	58,856	-10,725	193.74					否

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一)报告期内公司经营情况回顾

1、报告期内总体经营情况

报告期内,公司认真围绕年初制定的"做强主业谋发展,提升品牌强营销,节能创新增效益,关爱员工促和谐"的工作方针,认真贯彻落实年初确定的经营目标。抓住黄酒发展的良好机遇,实施营销创新,提升营销理念,提高产品档次,开发多途径的渠道销售。通过多种方式开拓销售市场,充分利用公司的品牌优势、规模优势、技术优势、质量优势、网络优势,积极参与国内外市场竞争,促进了企业健康、稳定、快速地发展。

2007年度,公司全年实现营业收入81,491.73万元,比去年同期增长10.44%;营业利润11,659.61万元,净利润8,931.80万元,分别比去年同期增长131.59%、182.14%。公司充分发挥自身优势,围绕黄酒主业抓营销。利用"古越龙山"品牌的知名度与美誉度,实施营销创新,酒类销售额稳步增长。公司全年实现酒类销售收入62,293.44万元,比去年同期增加5,922.21万元,增长10.51%。

(1)、营销创新,扩大品牌影响力。连续几年的央视广告投放,为"古越龙山"积累了丰富的广告效应,使国粹黄酒"古越龙山"的知名度和美誉度大幅提高。携手有"渠道之王"美誉的华泽集团,推出古越龙山30年、40年、50年陈高端黄酒,形成优势互补,共同拓展国内高端黄酒市场,为公司产品升级打下了基础。聘请知名营销策划公司,加大品牌宣传力度,持续提升"古越龙山"品牌竞争力。公司使用的商标"古越龙山"通过中国名牌产品复评,同时"沈永和"新获中国名牌产品。"古越龙山"获得了"2007年杰出品牌竞争力奖",成为中国酒业十大创新品牌。

(2)、梳理产品,拓展国内外市场。公司针对产品链太长,开展产品梳理、评比、淘汰工作,对部分包装进行了改版,提高包装档次。将公司资源集中在优势品种上,通过自主开发和引进合作伙伴等方式,不断推出满足消费者需求的黄酒新品。针对国际市场,开发了十年陈新包装和古越龙山雕王酒,先后进入日本市场和香港市场,进入市场后反映良好。在上海市场推出了"东方原酿"时尚系列黄酒。

(3)、注重品质,建立原料基地。生产优质的黄酒必需要有优质的原料作保证。公司分别在江苏、湖北等地建立自己的无公害原料基地,从源头上加强品质控制。不但保证了古越龙山原酒的质量和安全,使公司在产品品质方面再上了一个新台阶。

(4)、瘦身强体,成功剥离氨纶业务。根据公司提出的"瘦身强体、做强主业"的战略方针,为确保集中资源拓展黄酒主业,努力做强、做大、做优黄酒业,通过挂牌竞拍后顺利完成了氨纶业务的资产剥离。交易规范、透明,有效地保护了所有股东的利益。氨纶剥离后,公司将积极发挥黄酒业务的优势,进一步整合、做强黄酒主业。

(5)、明确责任,节能减排增效益。公司积极做好节能减排的各项宣传,签订目标责任书落实责任,通过创新,技改、管理手段,开展行之有效的节能降耗活动。同时相关部门对公司各生产企业的用能情况进行了数据统计分析和现场调研,较好制定了万元工业增加值能耗指标,有力保证了年度万元工业增加值能耗下降目标的全面实现。结合节能减排和清洁生产活动的深入开展,进行技术和管理创新,有力推进了公司"资源节约型、环境友好型企业"创建活动。

2、报告期公司主营业务及其经营状况

(1)、公司主营业务收入分产品情况表

单位:人民币万元

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減(%)	主营业务成本比上年增減(%)	主营业务利润率比上年增減(%)
酒类收入	62,293.44	36,235.60	41.83	10.51	13.89	減少1.73个百分点
玻璃瓶收入	582.20	480.83	17.41	3.98	1.85	增加1.73个百分点
氨纶收入	17,937.78	11,562.64	35.54	10.80	-30.68	增加38.57个百分点
其他	81.06	72.64	10.40	4.64	138.51	減少50.29个百分点
合计	80,894.48	48,351.71	40.23	10.51	-1.32	增加7.17个百分点

(2)、主营业务分地区情况表

单位:人民币万元

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增減(%)
国内	72,722.30	10.78
国外	8,172.18	8.20
合计	80,894.48	10.51

(3)、主要供应商、客户情况

单位:人民币万元

前五名供应商采购金额合计	22,381.19	占采购总额比重	26.29%
前五名销售客户销售金额合计	13,883.44	占销售总额比重	17.04%

3、报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位:人民币元

项目名称	2007年期末数		2006年度期末数		本期变化情况	
	金额	占总资产的比例(%)	金额	占总资产的比例(%)	变动金额	增減百分点
应收票据	8,060,923.13	0.42	30,880,408.84	1.28	-22,819,485.71	-0.86
应收账款	93,978,255.60	4.94	116,341,784.19	4.82	-22,363,528.59	0.12
其他应收款	21,188,908.51	1.11	7,944,485.36	0.33	13,244,423.15	0.78
存货	916,676,655.88	48.22	890,886,571.01	36.94	25,790,084.87	11.28
长期股权投资	88,481,299.27	4.65	90,933,625.77	3.77	-2,452,326.50	0.88
固定资产	420,287,280.23	22.11	909,579,889.74	37.72	-489,292,609.51	-15.61
在建工程	14,658,483.47	0.77	42,811,828.11	1.78	-28,153,344.64	-1.01
无形资产	104,136,027.18	5.48	86,649,903.82	3.59	17,486,123.36	1.89
递延所得税资产	3,743,546.53	0.20	2,459,695.96	0.10	1,283,850.57	0.10
短期借款	430,000,000.00	22.62	647,000,000.00	26.83	-217,000,000.00	-4.21
预收款项	20,918,974.89	1.10	10,435,147.87	0.13	20,918,974.89	0.67
应付职工薪酬	13,009,237.08	0.68	20,093,579.44	0.83	-7,084,342.36	-0.15
应付利息	770,000.00	0.04	1,253,383.00	0.05	-483,383.00	-0.01
其他应付款	39,692,790.40	2.09	243,919,127.98	10.11	-204,226,337.58	-8.02
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00	60,000,000.00	2.49	-60,000,000.00	-2.49
长期借款	0.00	0.00	50,000,000.00	2.07	-50,000,000.00	-2.07
其他非流动负债	150,000.00	0.01	328,930.79	0.01	-178,930.79	---

应收票据同比減少主要原因是报告期内转让了控股子公司绍兴龙山氨纶有限公司和绍兴龙盛氨纶有限公司全部出资,2007年期末数減少上述两公司的应收票据26,807,226.79元。

存货占总资产的比例同比增加主要原因是报告期内转让了控股子公司绍兴龙山氨纶有限公司和绍兴龙盛氨纶有限公司全部出资,使总资产总额減少。

固定资产同比減少主要原因是报告期内转让了控股子公司绍兴龙山氨纶有限公司和绍兴龙盛氨纶有限公司全部出资,2007年期末数中減少上述两公司固定资产原价599,860,573.88元。

在建工程同比減少、无形资产同比增加主要原因是报告期内公司取得沈永和新厂区二期的土地使用权证,将土地出让金转入无形资产反映所致。

递延所得税资产同比增加主要是由于报告期内对浙江新道恩绍兴酒有限公司和温州市瓯海供销经贸公司单独计提坏账准备730万元,影响递延所得税资产182.50万元。

短期借款同比減少主要原因是2006年期末数中包含绍兴龙山氨纶有限公司短期借款6,700万元,本期该公司出售,故期末数中未包含该公司的数据;另外公司本期收到绍兴龙山氨纶有限公司和绍兴龙盛氨纶有限公司的股权转让款和上述两家公司归还所欠本公司的往来款,公司用于归还短期借款所致。

预收款项同比增加主要原因是期末销售形式较好,公司预收较多货款所致。

应付职工薪酬同比減少主要原因是根据按规定本期冲回以前年度计提的职工福利费,本期福利费按实列支,期末不留余额所致。

应付利息同比減少主要原因系公司期末短期借款減少,应付利息也相应減少所致。

其他应付款同比減少主要因为报告期内转让了控股子公司绍兴龙山氨纶有限公司和绍兴龙盛氨纶有限公司全部出资,2007年期末数中減少上述两公司的其他应付款167,434,051.51元,以及公司期末应付中国绍兴黄酒集团有限公司往来款较期初減少36,124,304.86元所致。

一年内到期的非流动负债、长期借款同比減少100%,报告期内转让了控股子公司绍兴龙山氨纶有限公司和绍兴龙盛氨纶有限公司全部出资。

其他非流动负债同比減少主要原因是上期的国家补助项目,本期均已完工,将其转入营业外收入所致。

4、财务数据同比发生重大变动的说明

单位:人民币万元

项目	2007年	2006年	增減金额	增減幅度(%)
营业收入	81,491.73	73,787.74	7,703.99	10.44
销售费用	11,017.42	8,779.61	2,237.81	25.49
管理费用	4,351.48	4,361.25	-9.77	-0.22
财务费用	4,697.66	4,490.07	207.59	4.62
利润总额	11,754.11	4,988.36	6,765.75	135.63

报告期内公司进一步加强内部管理,促营销、拓市场使营业收入大幅增长。销售费用增加主要原因是公司加强促销力度,销售规模扩大营销费用增加所致,利润总额增加主要原因是公司氨纶业务受市场供求关系影响,氨纶销售价格上升,盈利能力大幅提高。

5、报告期公司现金流量构成情况说明

单位:人民币元

项目	2007年	2006年	增減金额
经营活动产生的现金流量净额	70,935,038.43	104,871,781.86	-33,936,743.43
投资活动产生的现金流量净额	183,159,281.82	-32,686,059.18	215,845,341.00
筹资活动产生的现金流量净额	-246,503,163.86	-95,207,837.78	-151,295,326.08

投资活动产生的现金流量净额同比增加主要是因为报告期内转让绍兴龙山氨纶有限公司和绍兴龙盛氨纶有限公司股权收到转让款所致;筹资活动产生的现金流量净额減少主要是报告期内偿还银行借款增加,银行借款減少所致。

6、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1)主要控股公司的经营情况及业绩

单位:人民币万元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净利润
中国绍兴黄酒集团公司鉴湖酿酒厂	食品饮料	酒类	100	6,422.10	132.28
上海沈永和餐饮管理有限公司	食品饮料	餐饮服务	1,670	1,092.70	1.74
北京古越龙山绍兴酒销售有限公司	批发零售贸易	绍兴酒销售	500	492.30	2.34
深圳市古越龙山酒业有限公司	食品饮料	酒销售	100	1,311.94	206.08
绍兴古越龙山酒业有限公司	食品饮料	灌装绍兴酒	250万美元	2,866.68	191.22
古越龙山(香港)有限公司	批发零售贸易	进出口贸易	400万港币	632.04	43.63
绍兴古越龙山进出口有限公司	批发零售贸易	进出口贸易	500	509.55	2.89
绍兴古越龙山生物制品有限公司	医药生物制品	食品生物发酵	320	389.99	28.79
绍兴古越龙山果酒有限公司	食品饮料	果酒	200万美元	2,045.16	60.79

(2)报告期内,公司来源于单个控股子公司的净利润对公司净利润的影响达10%以上的情况。

本报告期内公司已将所持有的绍兴龙山氨纶有限公司75%出资和绍兴龙盛氨纶有限公司83.68%的出资转让。2007年1-6月份绍兴龙山氨纶有限公司实现营业收入12,206.15万元,净利润3,908.91万元,绍兴龙盛氨纶有限公司实现营业收入6,790.47万元,净利润788.77万元。

公司无来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达10%以上的情况。

(二)对公司未来发展的展望

1、行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

绍兴黄酒以其低酒度、低耗粮、营养、保健特点符合我国酒类产业政策和人们消费升级的需求。目前黄酒主要消费区还集中在长三角地区,与白酒、啤酒相比,黄酒的年度人均消费仍处于较低水平,近几年,黄酒逐步向全国市场拓展,特别是黄酒品种创新使消费群体进一步扩大,黄酒消费的地域性已有所突破。同时,黄酒企业的科技创新和品牌营销日益受到重视。在国家黄酒行业发展良好的宏观环境下,黄酒企业发展环境趋好,加上消费习惯的逐渐形成以及逐步得到消费者认可,黄酒能够走出传统消费区域,成为全国性的消费品种,在未来有着更加广阔的空间,黄酒行业仍将延续近年来稳步增长的态势。

在食品安全事件影响下,消费者将更加注重产品品质,加速品牌消费观念的形成,加上食品饮料消费不断升级,品牌消费将成为未来黄酒行业消费的长期趋势。坚持黄酒创新,将时尚化、高档化的概念融入到产品当中,改变传统黄酒产品的保守印象,对于随着黄酒行业产品结构的升级及年份酒推广力度加大,拥有丰富陈酒资源的企业将在未来的竞争中占先机。随着经济、技术的进一步发展,黄酒的同质化现象要求我们去锻造带有企业个性化特征的产品,走品牌之路是通往成功的捷径。公司将凭借自身优势充分扩大品牌影响力,适应现代消费习惯和消费需求,顺应酒类消费的升级趋势,针对不同市场、不同的消费群体,通过对产品包装、广告营销进行精心设计和策划,开发出系列创新、中高端产品。

2、公司未来发展战略和新年度的经营计划

2008年是公司做强、做优黄酒主业的关键之年。在"瘦身强体"的基础上,坚持"以人为本,创建和谐企业;以质为先,奉献名优产品;以销为要,提升经营能力;以效为重,实现创新发展"的工作方针,集聚资源和优势,重点抓好黄酒发展,做大做强黄酒主业。2008年,公司预计全年实现酒类营业收入7.50亿元,同比增长20%,预计酒类营业成本4.07亿元,同比增长10%。

(1)、开展资本运作,提升黄酒主业。抓住行业整合契机,在公司战略并购、产能扩张、营销网络布设等方面实现有效整合,实现资源的有效配置,以实现公司持续稳定发展。加强资本运作,充分发挥上市公司的综合功能,计划通过吸收或兼并等方法吸收1-2家有较大规模和较高知名品牌的黄酒企业,实现优势互补,优化组合,使黄酒向大企业集中,向优势品牌集中,使之逐渐由分散生产向规模生产转移,形成大型龙头企业的主导地位。

(2)、实施营销创新,拓展黄酒市场。弘扬黄酒文化,传承工艺精华,融合现代元素,提升黄酒产品附加值。聘请国内知名营销策划公司,充分发挥网络优势和央视广告效应,利用现有的优势加大品牌宣传力度,在黄酒成熟市场力争黄酒销售新突破,进一步提升产品的市场竞争力。加强网络和终端建设,积极开拓空白市场、空白网点,提高产品市场占有率。要继续加大招商力度,在成熟区域加强终端的维护和管理,在外围市场要向经济相对发达的县级市辐射,作为新的增长点。

(3)、加强产品研发,突出黄酒创新。创新是企业发展的核心动力,要以继承传统为根,科技创新为魂,不断培养具有专业技术的人才,提高黄酒生产的科技含量,培育出新工艺、新品种的特色黄酒。加强与科研院校的合作,积极开展黄酒基础性研究和分析,改进生产工艺,在传统酿造工艺基础上,采用新技术推出特色风味的绍兴黄酒新品,适应酒类消费趋势。

3、公司发展所需的资金需求、使用计划及资金来源

为保证公司业务拓展、技术改造及项目投入等的资金需求,新年度经营计划实施的资金来源主要为募集资金、银行贷款和公司自有资金。为此,一方面公司将积极与金融机构建立良好关系,采取银行信贷等措施筹集资金;另一方面在经营活动中加强应收款管理,提高盈利能力,保持稳定的现金流,并结合资本市场,拓宽融资渠道,把企业的产业经营做大做强。

4、公司未来发展风险因素和采取的对策

(1)产品成本上升风险。公司生产黄酒所用的糯米等原材料价格有较大幅度上涨,直接影响公司黄酒产品的盈利能力。未来几年,粮食价格仍然可能维持上升。为保证糯米材料的供应及质量,采取培育和建立无公害粮食原料基地,从源头上确保产品的品质。巩固和发展现有的原料供应渠道,与之保持长期、良好的合作关系,加强采购成本和生产过程控制,通过采购招标等办法降低采购成本,降低成本增效益,从而保证适度的利润空间。

(2)黄酒行业市场竞争日趋激烈对公司管理提出更高的要求。要加强内控机制建设,围绕费用与成本管理,实行精细化的预算管理,将预算落实到部门,以管理促经营,向管理要效益。强化内部基础管理,并扎扎实实落实到日常经营管理工作之中,形成责权分明、运作有序、科学合理的内部管理机制,推动和促进各项工作稳步开展,有效运作。

(3)随着企业的发展,在人才引进、分配等激励机制上还有待积极探索。公司将根据发展的需要,积极探索创新激励机制,逐步健全和完善激励体系。加强职工的素质培训,深化技能培训以提高整个员工队伍的素质。进一步完善内部人才结构,保证各类人才的均衡发展,营造良好的工作环境。

6.2 主营业务分行业、产品情况表(见6.1)

6.3 主营业务分地区情况(见6.1)

6.4 募集资金使用情况

□适用√不适用

变更项目情况

□适用√不适用

6.5 非募集资金项目情况

□适用√不适用

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

2007年母公司实现净利润47,492,080.57元。根据公司章程规定:提取10%的法定盈余公积4,749,208.06元,加上上年度未分配利润143,058,595.79元,本年度实际可分配利润185,801,468.30元。从公司长远发展的需要和回报公司全体股东综合考虑,董事会决定按每10股派2元现金(含税)的方案向全体股东分配红利,提取应分配的普通股股利46,560,000元,尚余未分配利润139,241,468.30元转入下年度分配。

董事会决定以资本公积金每10股转增6股的比例向全体股东转增股本,共计转增13968万股,本次转增后资本公积金尚余568,181,212.89元,公司总股本为37248万股。

该预案需经2007年年度股东大会通过后实施。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

五、审议通过了公司2007年年度报告及摘要;

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

六、审议通过了关于聘请2008年度财务审计机构及支付会计师事务所2007年度报酬的议案;

续聘浙江天健会计师事务所有限公司为本公司2008年度财务审计机构。2007年度支付给浙江天健会计师事务所有限公司的审计费用为50万元。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

七、审议通过了关于修订《公司章程》的议案;(详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn)

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

八、审议通过了关于公司2008年日常关联交易的议案;

关联董事傅建伟、何锋回避表决。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权,2票回避。

详见同时刊登的2008年日常关联交易公告。

九、审议通过了关于独立董事候选人提名的议案;

公司独立董事赵光鳌先生、王志强先生连任时间已满六年,任职到期需进行更换。公司监事会提名许五全先生、沈振昌先生为第四届董事会独立董事候选人。公司四届董事会独立董事认为提名程序符合《公司法》、《公司章程》的规定,被提名人具备相关专业知识和相关决策、监督、协调能力,能够胜任相关职责的要求,其任职资格均符合《公司章程》、《公司法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

十、审议通过了关于成立公司审计部的议案;

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

十一、审议通过了关于对前期已披露的2007年期初资产负债表相关项目及其金额进行调整的议案;

根据财政部、证监会有关文件的要求,公司自2007年1月1日起开始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》、《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定,公司对前期已披露的2007年期初资产负债表相关项目作了追溯调整,调整项目如下:

项 目	调整后	调整前	差异
长期股权投资	90,933,625.77	90,088,242.89	845,382.88
投资性房地产	15,295,437.83		15,295,437.83
固定资产	909,579,889.74	1,010,982,693.39	-101,402,803.65
无形资产	86,649,903.82	542,538.00	86,107,365.82
递延所得税资产	2,459,695.96		2,459,695.96
应付职工薪酬	20,093,579.44	18,772,552.72	1,321,026.72
其他应付款	243,919,127.98	245,240,154.70	-1,321,026.72
递延所得税负债	3,074,104.08		3,074,104.08
资本公积	707,756,959.54	706,599,004.73	1,157,954.81
盈余公积	111,581,451.47	109,913,415.49	1,668,035.98
未分配利润	111,092,682.82	113,708,557.37	-2,615,874.55
归属于母公司股东权益合计	1,162,659,185.65	1,162,449,069.41	210,116.24
少数股东权益	50,008,023.67	49,987,165.15	20,858.52

1、长期股权投资差额调整:公司同一控制下企业合并绍兴古越龙山酒业有限公司形成的长期股权投资差额-2,125,550.26元,2006年度摊销股权投资差额-212,555.03元,以前年度摊销股权投资差额-1,204,478.48,股权投资差额期末余额-708,516.75元,故调整增加资本公积2,125,550.26元,调整減少投资收益212,555.03元,调整減少期初未分配利润1,204,478.48元,调整增加长期股权投资708,516.75元。非同一控制下公司增加投资绍兴咸亨集团有限公司形成长期股权投资差额-421,126.54,其中2006年度摊销股权投资差额-42,112.65元,以前年度摊销股权投资差额-242,147.76元,股权投资差额期末余额-136,866.13元,故调整減少投资收益42,112.65元,调整減少期初未分配利润242,147.76元,调整增加长期股权投资136,866.13元。

2、固定资产:固定资产中的土地使用权转入无形资产86,107,365.82元,转入投资性房地产15,295,437.83元,使固定资产项目減少101,402,803.65元。

3、递延所得税资产和负债:各项资产计提的減值损失共应调增递延所得税资产2,459,695.96元,权益法核算下按投资比例享有的被投资单位除净损益以外所有者权益调增增加递延所得税负债967,595.45元,合并产生未实现利润调整增加递延所得税负债2,106,508.63元,合计调整增加2006年度所得税费用419,666.01元,调整增加年初未分配利润753,217.27元,调整減少少数股东损益1,222.45元,调整增加少数股东权益20,858.52元,调整減少资本公积967,595.45元。

4、应付职工薪酬:原资产负债表"应付工资"和"应付福利费"项目余额加"其他应付款"项目余额中的职工薪酬性质款项余额(包括工会经费、职工教育经费、社会保险费等)后的余额改列"应付职工薪酬"项目,具体如下:社会保险费448,828.32元;住房公积金155,074.84元;工会经费203,851.29元;职工教育经费513,272.27元;合计1,321,026.72元。

5、盈余公积调整:上述调整和子公司权益法冲回,共计调整增加盈余公积1,668,035.98元,调整減少年初未分配利润370,893.94元,调整增加2006年度利润分配-提取盈余公积1,297,142.04元。

6、未分配利润调整:未分配利润本期年初数调整-2,615,874.55元,主要原因系:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额追溯调整的累积影响数为708,516.75元,相应调增资本公积2,125,550.26元,调减期初留存收益1,417,033.51元;其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额追溯调整的累积影响数为136,866.13元,调增期初留存收益136,866