

**贵州茅台酒股份有限公司**

**600519**

**2007 年年度报告**

# 目录

|                     |    |
|---------------------|----|
| 一、重要提示.....         | 3  |
| 二、公司基本情况简介.....     | 3  |
| 三、主要财务数据和指标：.....   | 4  |
| 四、股本变动及股东情况.....    | 5  |
| 五、董事、监事和高级管理人员..... | 8  |
| 六、公司治理结构.....       | 12 |
| 七、股东大会情况简介.....     | 14 |
| 八、董事会报告.....        | 14 |
| 九、监事会报告.....        | 24 |
| 十、重要事项.....         | 26 |
| 十一、财务会计报告.....      | 29 |
| 十二、备查文件目录.....      | 79 |

## 一、重要提示

- 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。
- 2、独立董事高国华先生以及董事季克良先生、谭绍利先生和陈新先生因工作原因、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，季克良先生、谭绍利先生、陈新先生和张德春先生授权委托董事长袁仁国先生。
- 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。
- 4、公司董事长袁仁国先生，财务总监谭定华先生及财务部主任熊顺强先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 二、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：贵州茅台酒股份有限公司  
公司法定中文名称缩写：贵州茅台  
公司英文名称：Kweichow Moutai Co., Ltd.
- 2、公司法定代表人：袁仁国
- 3、公司董事会秘书：樊宁屏  
电话：0852-2386002  
传真：0852-2386005  
E-mail: fnp@moutaichina.com  
联系地址：贵州省仁怀市茅台镇  
公司证券事务代表：汪智明  
电话：0852-2386002  
传真：0852-2386005  
E-mail: fnp@moutaichina.com  
联系地址：贵州省仁怀市茅台镇
- 4、公司注册地址：贵州省仁怀市茅台镇  
公司办公地址：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>  
公司电子信箱：fnp@moutaichina.com
- 5、公司信息披露报纸名称：《上海证券报》  
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>  
公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所  
公司 A 股简称：贵州茅台  
公司 A 股代码：600519
- 7、其他有关资料  
公司首次注册登记日期：1999 年 11 月 20 日  
公司首次注册登记地点：贵州省仁怀市茅台镇  
公司最近一次变更注册登记日期：2006 年 11 月 17 日  
公司最近一次变更注册登记地址：贵州省仁怀市茅台镇  
公司法人营业执照注册号：5200001205870  
公司税务登记号码：52038271430580-X  
公司组织结构代码：71430580-X  
公司聘请的境内会计师事务所名称：中和正信会计师事务所有限公司  
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：贵阳市瑞金南路 134 号宏资大厦 13 楼

### 三、主要财务数据和指标：

#### (一)本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

| 项目                      | 金额               |
|-------------------------|------------------|
| 营业利润                    | 4,525,341,001.80 |
| 利润总额                    | 4,522,025,015.93 |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 2,830,831,594.36 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 2,833,053,304.89 |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 1,743,303,211.38 |

#### (二)扣除非经常性损益项目和金额

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         | -4,047,709.50 |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | 731,723.63    |
| 影响的所得税            | 1,094,275.34  |
| 合计                | -2,221,710.53 |

#### (三)报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

| 主要会计数据                 | 2007 年           | 2006 年           |                  | 本年比上年增减<br>(%) | 2005 年           |                  |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|                        |                  | 调整后              | 调整前              |                | 调整后              | 调整前              |
| 营业收入                   | 7,237,430,747.12 | 4,903,375,765.41 | 4,896,186,901.21 | 47.60          | 3,945,439,077.65 | 3,930,515,237.61 |
| 利润总额                   | 4,522,025,015.93 | 2,488,065,851.97 | 2,488,186,993.43 | 81.75          | 1,920,912,446.13 | 1,920,246,363.64 |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 2,830,831,594.36 | 1,544,812,417.93 | 1,504,116,940.49 | 83.18          | 1,157,738,242.19 | 1,118,541,629.37 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 2,833,053,304.89 | 1,538,192,617.81 | 1,497,497,140.37 | 84.23          | 1,157,082,701.42 | 1,117,886,088.60 |
| 基本每股收益                 | 3.00             | 1.64             | 1.59             | 82.93          | 2.45             | 2.37             |
| 稀释每股收益                 | 3.00             | 1.64             | 1.59             | 82.93          | 2.45             | 2.37             |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益       | 3.00             | 1.63             | 1.59             | 84.05          | 2.45             | 2.37             |

|                         |                   |                  |                  |               |                  |                  |
|-------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| 全面摊薄净资产收益率(%)           | 34.38             | 25.48            | 25.51            | 增加 8.90 个百分点  | 22.19            | 21.97            |
| 加权平均净资产收益率(%)           | 39.30             | 27.67            | 27.67            | 增加 11.62 个百分点 | 24.28            | 23.55            |
| 扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)  | 34.41             | 25.37            | 25.39            | 增加 9.04 个百分点  | 22.18            | 21.95            |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 39.33             | 27.56            | 27.55            | 增加 11.77 个百分点 | 24.26            | 23.54            |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 1,743,303,211.38  | 2,112,936,898.43 | 2,105,171,033.65 | -17.49        | 1,695,067,294.80 | 1,693,707,488.32 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额         | 1.85              | 2.24             | 2.23             | -17.41        | 3.59             | 3.59             |
|                         | 2007 年末           | 2006 年末          |                  | 本年末比上年末增减(%)  | 2005 年末          |                  |
|                         |                   | 调整后              | 调整前              |               | 调整后              | 调整前              |
| 总资产                     | 10,481,471,840.45 | 9,570,793,579.42 | 9,388,915,003.99 | 9.52          | 8,177,595,525.78 | 8,057,596,464.59 |
| 所有者权益(或股东权益)            | 8,234,105,755.93  | 6,063,419,006.46 | 5,897,005,453.58 | 35.80         | 5,217,615,544.61 | 5,091,897,569.17 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产         | 8.72              | 6.42             | 6.25             | 35.83         | 11.06            | 10.79            |

#### 四、股本变动及股东情况

##### (一)股本变动情况

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数未发生变化。

根据《上市公司股权分置改革管理办法》等法律、法规及上海证券交易所的有关规定，2007 年 5 月 25 日，本公司 105,612,950 股有限售条件的流通股上市。

##### 2、限售股份变动情况表

单位:股

| 股东名称             | 年初限售股数      | 本年解除限售股数    | 本年增加限售股数 | 年末限售股数      | 限售原因     | 解除限售日期          |
|------------------|-------------|-------------|----------|-------------|----------|-----------------|
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司   | 583,059,034 | 47,190,000  | 0        | 535,869,034 | 股权分置改革承诺 | 2007 年 5 月 25 日 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司   | 34,788,098  | 34,788,098  | 0        | 0           | 股权分置改革承诺 | 2007 年 5 月 25 日 |
| 贵州宏益投资贸易中心       | 5,218,214   | 5,218,214   | 0        | 0           | 股权分置改革承诺 | 2007 年 5 月 25 日 |
| 北京九鼎房地产开发有限责任公司  | 5,022,715   | 5,022,715   | 0        | 0           | 股权分置改革承诺 | 2007 年 5 月 25 日 |
| 中国食品发酵工业研究院      | 3,348,482   | 3,348,482   | 0        | 0           | 股权分置改革承诺 | 2007 年 5 月 25 日 |
| 上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司 | 3,348,482   | 3,348,482   | 0        | 0           | 股权分置改革承诺 | 2007 年 5 月 25 日 |
| 深圳市盈信创业投资股份有限公司  | 3,348,481   | 3,348,481   | 0        | 0           | 股权分置改革承诺 | 2007 年 5 月 25 日 |
| 北京市糖业烟酒公司        | 3,348,478   | 3,348,478   | 0        | 0           | 股权分置改革承诺 | 2007 年 5 月 25 日 |
| 合计               | 641,481,984 | 105,612,950 | 0        | 535,869,034 | —        | —               |

### 3、证券发行与上市情况

#### (1) 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

#### (2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

#### (3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

#### (二) 股东情况

##### 1、股东数量和持股情况

单位:股

|                        |      |         |             |            |             |            |
|------------------------|------|---------|-------------|------------|-------------|------------|
| 报告期末股东总数               |      | 24,973  |             |            |             |            |
| 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        | 报告期内增减     | 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         | 国家   | 61.78   | 583,059,034 | 0          | 535,869,034 | 无          |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司         | 其他   | 3.69    | 34,788,098  | 0          | 0           | 无          |
| 汇添富成长焦点股票型证券投资基金       | 其他   | 0.94    | 8,864,940   | 8,864,940  | 0           | 未知         |
| 汇添富均衡增长股票型证券投资基金       | 其他   | 0.91    | 8,579,893   | 192,225    | 0           | 未知         |
| 广发策略优选混合型证券投资基金        | 其他   | 0.79    | 7,463,504   | -1,742,700 | 0           | 未知         |
| 上投摩根内需动力股票型证券投资基金      | 其他   | 0.76    | 7,144,942   | 7,144,942  | 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          | 0           | 未知         |
| 银华核心价值优选股票型证券投资基金      | 其他   | 0.61    | 5,792,760   |            | 0           | 未知         |
| 上投摩根阿尔法股票型证券投资基金       | 其他   | 0.56    | 5,277,083   |            | 0           | 未知         |
| 易方达 50 指数证券投资基金        | 其他   | 0.49    | 4,642,220   | 3,792,220  | 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        |            |
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司         |      |         | 47,190,000  |            | 人民币普通股      |            |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司         |      |         | 34,788,098  |            | 人民币普通股      |            |
| 汇添富成长焦点股票型证券投资基金       |      |         | 8,864,940   |            | 人民币普通股      |            |
| 汇添富均衡增长股票型证券投资基金       |      |         | 8,579,893   |            | 人民币普通股      |            |

|                        |                                                                                                                                                                                  |        |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 广发策略优选混合型证券投资基金        | 7,463,504                                                                                                                                                                        | 人民币普通股 |
| 上投摩根内需动力股票型证券投资基金      | 7,144,942                                                                                                                                                                        | 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 |
| 银华核心价值优选股票型证券投资基金      | 5,792,760                                                                                                                                                                        | 人民币普通股 |
| 上投摩根阿尔法股票型证券投资基金       | 5,277,083                                                                                                                                                                        | 人民币普通股 |
| 易方达 50 指数证券投资基金        | 4,642,220                                                                                                                                                                        | 人民币普通股 |
| 上述股东关联关系或一致行动关系的说明     | 在上述股东中，中国贵州茅台酒厂有限责任公司与贵州茅台酒厂集团技术开发公司之间存在关联关系；汇添富成长焦点股票型证券投资基金和汇添富均衡增长股票型证券投资基金同属汇添富基金管理有限公司管理；上投摩根内需动力股票型证券投资基金和上投摩根阿尔法股票型证券投资基金同属上投摩根基金管理有限公司管理。除此之外，本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一致行动人。 |        |

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

| 序号 | 有限售条件股东名称      | 持有的有限售条件股份数量 | 有限售条件股份可上市交易情况  |             | 限售条件                                                                                                        |
|----|----------------|--------------|-----------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                |              | 可上市交易时间         | 新增可上市交易股份数量 |                                                                                                             |
| 1  | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 535,869,034  | 2008 年 5 月 25 日 | 47,190,000  | 持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在十二个月内不上市交易或者转让；在前项承诺期满后，通过上海证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份数量占公司股份总数的比例十二个月内不超过百分之五，二十四个月内不超过百分之十。 |
|    |                |              | 2009 年 5 月 25 日 | 488,679,034 |                                                                                                             |

2、控股股东及实际控制人简介

(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：卢守祥

中国贵州茅台酒厂有限责任公司是贵州省人民政府国有资产监督管理委员会所管的国有独资公司。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一)董事、监事、高级管理人员情况

单位:股

| 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 | 持有本公司的股票期权 | 被授予的限制性股票数量 | 股份增减数 | 变动原因 | 报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前) | 报告期被授予的股权激励情况 |       |     |        | 是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴 |
|-----|---------|----|----|-------------|--------|-------|-------|------------|-------------|-------|------|------------------------|---------------|-------|-----|--------|-----------------------|
|     |         |    |    |             |        |       |       |            |             |       |      |                        | 可行权股数         | 已行权数量 | 行权价 | 期末股票市价 |                       |
| 袁仁国 | 董事长     | 男  | 51 | 2000年10月20日 |        |       |       |            |             |       |      | 144.42                 |               |       |     |        | 否                     |
| 季克良 | 董事      | 男  | 69 | 1999年11月20日 |        |       |       |            |             |       |      |                        |               |       |     |        | 是                     |
| 谭绍利 | 董事、副总经理 | 男  | 58 | 1999年11月20日 |        |       |       |            |             |       |      | 115.54                 |               |       |     |        | 否                     |
| 吕云怀 | 董事、副总经理 | 男  | 52 | 1999年11月20日 |        |       |       |            |             |       |      | 115.54                 |               |       |     |        | 否                     |
| 谭定华 | 董事、财务总监 | 男  | 53 | 1999年11月20日 |        |       |       |            |             |       |      | 115.54                 |               |       |     |        | 否                     |
| 丁德杭 | 董事      | 男  | 58 | 2000年12月1日  |        |       |       |            |             |       |      |                        |               |       |     |        | 是                     |
| 戴传典 | 董事      | 男  | 57 | 1999年11月20日 |        |       |       |            |             |       |      |                        |               |       |     |        | 是                     |
| 胡本均 | 董事      | 男  | 54 | 1999年11月20日 |        |       |       |            |             |       |      | 1.2                    |               |       |     |        | 是                     |

|             |           |   |    |                        |   |  |  |   |  |  |   |       |  |  |   |   |   |
|-------------|-----------|---|----|------------------------|---|--|--|---|--|--|---|-------|--|--|---|---|---|
| 王莉          | 董事        | 女 | 35 | 2000 年<br>12 月 1 日     |   |  |  |   |  |  |   | 11.05 |  |  |   |   | 否 |
| 严<br>安<br>林 | 董 事       | 男 | 59 | 2000 年<br>12 月 1 日     |   |  |  |   |  |  |   | 1.2   |  |  |   |   | 否 |
| 张<br>德<br>春 | 董 事       | 男 | 55 | 1999 年<br>11 月 20<br>日 |   |  |  |   |  |  |   | 1.2   |  |  |   |   | 是 |
| 陈<br>新      | 董 事       | 男 | 40 | 1999 年<br>11 月 20<br>日 |   |  |  |   |  |  |   | 1.2   |  |  |   |   | 否 |
| 孙<br>德<br>生 | 独立董<br>事  | 男 | 69 | 2002 年 6<br>月 25 日     |   |  |  |   |  |  |   | 3.6   |  |  |   |   | 否 |
| 高<br>国<br>华 | 独立董<br>事  | 男 | 39 | 2002 年 6<br>月 25 日     |   |  |  |   |  |  |   | 3.6   |  |  |   |   | 否 |
| 刘<br>和<br>鸣 | 监事会<br>主席 | 男 | 58 | 1999 年<br>11 月 20<br>日 |   |  |  |   |  |  |   |       |  |  |   |   | 是 |
| 张<br>毅      | 监 事       | 男 | 52 | 1999 年<br>11 月 20<br>日 |   |  |  |   |  |  |   | 1.2   |  |  |   |   | 是 |
| 仇<br>国<br>相 | 监 事       | 男 | 35 | 1999 年<br>11 月 20<br>日 |   |  |  |   |  |  |   | 12.84 |  |  |   |   | 否 |
| 李<br>明<br>彦 | 监 事       | 男 | 36 | 2000 年<br>12 月 1 日     |   |  |  |   |  |  |   | 10.48 |  |  |   |   | 否 |
| 潘<br>昌<br>枢 | 监 事       | 男 | 65 | 2000 年<br>12 月 1 日     |   |  |  |   |  |  |   | 1.2   |  |  |   |   | 是 |
| 樊<br>宁<br>屏 | 董事会<br>秘书 | 女 | 33 | 1999 年<br>11 月 20<br>日 |   |  |  |   |  |  |   | 33    |  |  |   |   | 否 |
| 合<br>计      | /         | / | /  | /                      | / |  |  | / |  |  | / |       |  |  | / | / | / |

注：上述董事长、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。

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1)袁仁国,2000 年 9 月-2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、副董事长、总经理；贵州茅台酒股份有限公司董事长；2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委书记、副董事长、总经理；2000 年 10 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事长。

(2)季克良,2000 年 9 月-2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委书记、董事长、总工程师，贵州茅台酒股份有限公司董事；2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、董事长、总工程师；1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。

(3)谭绍利,2000 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事；1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理。

(4)吕云怀,2000 年 9 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事；1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理。

(5)谭定华,2000 年 9 月-2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事；贵州茅台酒股份有限公

司董事、财务总监；2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事；1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事、财务总监。

(6)丁德杭,2000 年 9 月-2002 年 4 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事、副总经理；贵州茅台酒股份有限公司董事；贵州茅台啤酒有限责任公司董事长；2002 年 4 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事、副总经理；2000 年 12 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。

(7)戴传典,2000 年 9 月-2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事、副总经理；贵州茅台酒股份有限公司董事；2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事、副总经理；1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。

(8)胡本均,1999 年 3 月至今任贵州茅台酒厂技术开发公司董事长、总经理；1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。

(9)王莉,2000 年 4 月至 2005 年 4 月任贵州茅台酒股份有限公司技术中心分析室主任；2005 年 4 月至今任贵州茅台酒股份有限公司技术中心副主任兼分析室主任；2000 年 12 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。

(10)严安林,2000 年 9 月至 2005 年 3 月任贵州省轻纺国有资产经营有限责任公司总经理、贵州省轻纺集体工业联社副主任；2005 年 4 月至今任贵州省城镇集体工业联社副主任；2003 年 10 月至今任贵州钢绳股份有限公司独立董事；2000 年 12 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。

(11)张德春,2000 年 4 月任北京市糖业烟酒公司总经济师；2006 年 7 月至 2007 年 3 月任北京市糖业烟酒公司副总经理；2007 年 3 月起任北京市糖业烟酒公司总经理；1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。

(12)陈新,1999 年 11 月至 2007 年 1 月任深圳清华大学研究院院长助理,1999 年 11 月至今任广东恒丰投资集团有限公司副总经理；2007 年 3 月至今任内蒙古浩森矿业有限公司董事、总经理；1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。

(13)孙德生,68 岁,中共党员,中专毕业,高级经济师、注册会计师。曾任贵州省财政厅组织处处长、副厅长,贵州省税务局副局长、局长,贵州省国家税务局局长。中共贵州省第七届省委委员,贵州省政协第七届、第八届委员、贵州省第八届政协经济委员会副主任,中共贵州省委党校特聘教授。现任中国税务学会理事,贵州省税务学会会长。2002 年 3 月至今担任赤天化股份有限公司独立董事；2002 年 5 月至今担任中国振华(集团)科技股份有限公司独立董事；2002 年 7 月至今担任南方汇通股份有限公司独立董事；2005 年 6 月至今担任上海永生数据科技股份有限公司独立董事；2002 年 6 月至今任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。

(14)高国华,39 岁,中共党员,硕士。2006 年 5 月至今任国投高科技投资有限公司副总经理；2007 年 6 月至今任浙江医药股份有限公司副董事长；2002 年 6 月至今任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。

(15)刘和鸣,2000 年 9 月至 2002 年 5 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、纪委书记；贵州茅台酒股份有限公司监事会主席；2002 年 5 月至 2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、纪委书记、工会主席；贵州茅台酒股份有限公司监事会主席；2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、工会主席；1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司监事会主席。

(16)张毅,2000 年 4 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司副总会计师、财务处处长；1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司监事。

(17)仇国相,2000 年 9 月至 2002 年 8 月任贵州茅台酒股份有限公司六车间干事、团总支书记；2002 年 8 月至 2007 年 5 月任贵州茅台酒股份有限公司制酒七车间副主任,2007 年 5 月至今任贵州茅台酒股份有限公司酒库车间党支部书记。1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司第一届监事会监事

(18)李明彦,2000 年 5 月至 2001 年 3 月任贵州茅台酒销售有限公司冀、蒙片区副经理；2001 年 4 月至 2002 年 3 月任贵州茅台酒销售有限公司河北片区副经理；2002 年 4 月至 2004 年 3 月贵州茅台酒销售有限公司津冀片区副经理；2004 年 4 月至今任贵州茅台酒销售有限公司河北、天津片区经理；2000 年 12 月至今任贵州茅台酒股份有限公司监事。

(19)潘昌枢,2000 年 4 月至今任贵州省轻纺集体工业联社主任、法人代表,2000 年 9 月至 2003 年 7 月任贵州省轻纺行业管理办公室党组书记；2006 年 11 月至今任贵州宏益投资贸易中心法人代表。2000

年 12 月至今任贵州茅台酒股份有限公司监事。

(20)樊宁屏,1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事会秘书。

(二)在股东单位任职情况

| 姓名  | 股东单位名称         | 担任的职务       | 任期起始日期  | 任期终止日期  | 是否领取报酬津贴 |
|-----|----------------|-------------|---------|---------|----------|
| 袁仁国 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 党委书记        | 2004-08 |         | 否        |
|     |                | 副董事长、总经理    | 1998-05 |         |          |
| 季克良 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董事长、总工程师    | 1998-08 |         | 是        |
|     |                | 党委副书记       | 2004-08 |         |          |
| 谭绍利 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董 事         | 2000-08 |         | 否        |
|     |                | 党委委员        | 1998-06 |         |          |
| 吕云怀 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董 事、党委委员    | 2000-09 |         | 否        |
| 谭定华 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董 事         | 2000-09 |         | 否        |
|     |                | 党委委员        | 2004-08 |         |          |
| 戴传典 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董 事         | 2000-09 |         | 是        |
|     |                | 党委委员        | 2004-08 |         |          |
|     |                | 副总经理        | 1997-01 |         |          |
| 丁德杭 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董 事         | 2000-09 |         | 是        |
|     |                | 党委委员        | 1998-06 |         |          |
|     |                | 副总经理        | 1997-01 |         |          |
| 胡本均 | 贵州茅台酒厂技术开发公司   | 董事长、总经理     | 1999-03 |         | 是        |
| 张德春 | 北京市糖业烟酒公司      | 总经济师        | 1999-01 |         | 是        |
|     |                | 总经理         | 2007-03 |         |          |
| 刘和鸣 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 党委副书记       | 2000-09 |         | 是        |
|     |                | 纪委书记        | 1996-10 | 2004-08 |          |
|     |                | 工会主席        | 2002-05 |         |          |
| 张 毅 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 副总会计师兼财务处处长 | 2000-01 |         | 是        |
| 潘昌枢 | 贵州宏益投资贸易中心     | 法人代表        | 2000-04 |         | 是        |

在其他单位任职情况

| 姓名  | 其他单位名称           | 担任的职务  | 任期起始日期  | 任期终止日期 | 是否领取报酬津贴 |
|-----|------------------|--------|---------|--------|----------|
| 孙德生 | 赤天化股份有限公司        | 独立董事   | 2002-03 |        | 是        |
|     | 中国振华（集团）科技股份有限公司 | 独立董事   | 2002-05 |        | 是        |
|     | 南方汇通股份有限公司       | 独立董事   | 2002-07 |        | 是        |
|     | 上海永生数据科技股份有限公司   | 独立董事   | 2005-06 |        | 是        |
| 高国华 | 国投高科技投资有限公司      | 副总经理   | 2006-05 |        | 是        |
|     | 浙江医药股份有限公司       | 副董事长   | 2007-06 |        | 无        |
| 严安林 | 贵州钢绳股份有限公司       | 独立董事   | 2003-10 |        | 是        |
| 陈新  | 广东恒丰投资集团有限公司     | 副总经理   | 1999-11 |        | 是        |
|     | 内蒙古浩森矿业有限公司      | 董事、总经理 | 2007-03 |        | 是        |

(三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

| 不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名 | 是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴 |
|---------------------|----------------------|
| 季克良                 | 是                    |
| 丁德杭                 | 是                    |
| 戴传典                 | 是                    |
| 刘和鸣                 | 是                    |

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：董事和监事的津贴是由公司股东大会审议决定；在本公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员的年度报酬决策程序及确定是依据贵州省政府有关部门的规定、本公司 2006 年度股东大会审议通过的《董事长 2007 年度年薪方案》、本公司第一届董事会 2007 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、财务总监 2007 年度年薪方案》及公司有关劳动人事工资制度执行的。

(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、根据 2007 年 5 月 13 日召开的公司第一届董事会 2007 年度第三次会议决议，公司决定免去乔洪先生总经理的职务，在公司总经理缺位期间，由公司董事长袁仁国先生代行总经理职责。

2、根据 2007 年 5 月 31 日召开的公司 2006 年度股东大会决议，决定免去乔洪先生公司董事职务。

3、由于公司第一届董事会、监事会的任期已分别届满，为确保董事会和监事会工作的正常开展，顺利完成各项工作，经公司 2002 年度股东大会审议通过，同意将本届董事会和监事会的任期均延至 2003 年临时股东大会召开并选举产生新一届董事会、监事会为止。

(五)公司员工情况

截止报告期末,公司在职员工为 7,306 人,需承担费用的离退休职工为 203 人。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

| 专业类别 | 人数    |
|------|-------|
| 生产人员 | 5,902 |
| 行政人员 | 334   |
| 技术人员 | 286   |
| 财务人员 | 164   |
| 销售人员 | 232   |
| 其他人员 | 388   |

2、教育程度情况

| 教育类别       | 人数    |
|------------|-------|
| 研究生以上学历    | 10    |
| 本科         | 493   |
| 专科         | 664   |
| 中专、高中及以下学历 | 6,139 |

## 六、公司治理结构

(一)公司治理的情况

自上市以来，公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会、上交所发布的有关公司治理的规范性文件的要求，结合公司实际情况，建立健全公司法人治理结构，制订了相关规章制度并持

续进行修订和完善，各项制度得到有效执行。公司股东大会、董事会、监事会与经理层之间权责分明、各司其职、运作规范，公司信息披露真实、准确、完整、及时，董事会专门委员会按照职责开展工作，独立董事在公司关联交易、财务审计、薪酬与考核、发展战略制订等方面发表了独立意见，充分发挥了作用。总体而言，公司的治理情况基本符合法律法规及有关上市公司治理规范性文件的规定和要求。

报告期内，公司又以开展“上市公司治理专项活动”为契机，按照法律、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。

在整改过程中，公司根据法律法规及规范性文件的要求，在贵州证监局、上海证券交易所的指导下，进一步规范了公司治理，对《信息披露管理办法》等相关制度进行了重新修订，各职能部门积极配合董事会专门委员会工作，进一步发挥各专门委员会的作用。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，为今后公司更加规范的运作打下了良好的基础，得到监管部门和投资者的认可。

## (二)独立董事履行职责情况

### 1、独立董事参加董事会的出席情况

| 独立董事姓名 | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席（次） | 委托出席（次） | 缺席（次） |
|--------|------------|---------|---------|-------|
| 孙德生    | 9          | 9       | 0       | 0     |
| 高国华    | 9          | 8       | 1       | 0     |

报告期内，公司两名独立董事能够按照有关法律法规的要求，以认真、负责的态度履行自己的职责，出席董事会会议及股东大会，积极参与公司的各项重大决策，提供了专业及建设性的意见，针对公司的重大事项发表专项意见，对董事会的科学、客观决策及公司的规范发展起到了积极的作用，切实有效地维护了公司及股东的合法权益。

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

## (三)公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司拥有独立的生产系统、销售系统、供应系统。在非经营辅助性服务方面与控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司（以下简称“茅台有限公司”）存在关联交易，交易完全按市场条件进行，且通过签订《综合服务协议》、《土地使用权租赁协议》、《房屋租赁协议》、《老酒供应协议》对关联交易进行规范，因此上述关联交易对本公司经营不存在不利影响。

2、人员方面：公司员工在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东，总经理、副总经理及其他高级管理人员均在本公司领取报酬，未在控股股东单位领取报酬，除公司董事长在控股股东单位兼任党委书记、副董事长、总经理职务，其它人员在控股股东单位均未担任除董事及党委委员以外的其他职务。

3、资产方面：公司经营业务活动相关的资产完整独立，并拥有完整的工业产权和非专利技术。通过与茅台有限公司签订的《商标许可使用协议》及补充协议等相关协议，公司在存续期内有权永久使用茅台有限公司注册和拥有的“茅台”、“贵州茅台”、“贵州”、“茅台女王”、“汉帝茅台酒”、“MOUTAI”、茅台“MOUTAI”、“茅台王子酒”、“茅台不老”、“飞天”等商标及与许可商标相同或相似的文字。

4、机构方面：公司涉及生产、管理和营销的机构基本上独立于控股股东，各部门职责明确，分工合理，均具有独立完整的业务和自主管理能力。根据业务发展需要，按照公司第一届董事会 2007 年度第四次会议决议，公司增设了生活服务部、机电维修部、环境保护部、原料基地管理办公室、知识产权保护

部（打假办）等机构，由于部分机构的工作交接问题，与大股东还存在合署办公现象。对此，公司正在与大股东一起努力，全面梳理相关业务，力争今年上半年与大股东完全实现“三分开”。

5、财务方面：公司财务完全独立。设有独立的财务部门，建立有独立的财务核算体系；独立在银行开户、独立纳税，具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。

#### (四)高级管理人员的考评及激励情况

根据公司 2006 年度股东大会审议通过的《董事长 2007 年度年薪方案》和公司第一届董事会 2007 年度第二次会议、第一届监事会 2007 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、财务总监 2007 年度年薪方案》，同时遵照中纪委《关于国有企业领导干部廉洁自律的规定》等有关制度，分别按照规定的权限对高级管理人员进行考核后向高级管理人员发放年薪。

#### (五)公司内部控制制度的建立健全情况

公司按照《公司法》、《证券法》及相关法律法规规定，结合公司实际情况，建立了较为完善的内部管理和控制制度，涵盖公司治理结构、信息披露、生产、销售、采购、质量管理、投资、人力资源等方面，在公司实际运用中得到了较好的贯彻和执行，确保了公司发展战略和各项经营目标的实现。从目前看，公司内部管理制度对公司的生产经营起到了管理、控制和监督作用，但随着修订后的《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》等法律法规和规范性文件的实施、公司现状和市场情况的变化，公司部分制度须进一步完善。为此，公司将积极完成原有制度的进一步修订和完善。

#### (六)公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

本公司不披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见。

### 七、股东大会情况简介

#### (一)年度股东大会情况

1、公司于 2007 年 5 月 31 日召开 2006 年度股东大会。决议公告刊登在 2007 年 6 月 1 日的《上海证券报》。

#### (二)临时股东大会情况

##### 1、第 1 次临时股东大会情况：

公司于 2007 年 12 月 10 日召开 2007 年第 1 次临时股东大会。决议公告刊登在 2007 年 12 月 11 日的《上海证券报》。

### 八、董事会报告

#### (一)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。企业综合实力和影响力进一步扩大，茅台品牌价值、公司市值大幅提升，企业和产品的信誉度、美誉度、忠诚度得到了进一步巩固和提高，保持了健康和持续发展的良好态势，实现了公司连续九年跨越式发展。

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%。

##### 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,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,使茅台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,在市场上享有很高的信誉度、美誉度。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,深受国内外消费者喜爱。

### 3、在经营中出现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,尽管公司有许多优势,但也面临一定的问题与困难,主要包括:目前白酒市场整体上供大于求的矛盾仍比较突出,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;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上,因此,高端产品的市场竞争将更为激烈;地方保护主义与地区封锁依然严重,行业准入门槛较低、伪劣以及假冒产品的屡禁不止,可能会给公司产品造成一定的负面影响;由于工艺原因,茅台酒供求较紧张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:一是继续坚持以市场和顾客为中心,加强管理,搞好“八个营销”;二是更加着力整合市场资源,增强产品市场调控能力;三是继续坚持把知识产权保护作为茅台酒营销战略的一部分,加强与执法部门及各地整规办的沟通、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,提升服务质量,搞好服务工作。

### 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业发展的政策和措施的实施,国家食品安全监督监察力度的加大以及相关法律法规的出台,将有助于整个行业的健康发展;国民收入水平的不断提高、人民生活的进一步改善、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,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、消费更多地向名优酒厂集中,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

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,凭着较强的竞争优势,在未来拥有的有利条件多于制约因素,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。三是贵州省委、政府高度重视公司的发展,出台了《关于促进贵州茅台酒厂集团公司又好又快发展的指导性意见》、《关于加强国酒基地生态环境保护的意见》,支持公司做大做强;四是从公司自身看,经过连续九年的跨越式发展,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,发展中积累的宝贵经验,为公司的健康发展奠定了良好的基础。消费者已经广泛认同了公司品牌和质量。

在公司面临的挑战方面,主要表现在:一、地方保护主义与地区封锁依然严重,各地区自产白酒在当地市场上仍然拥有一定的渠道、价格、消费习惯及感情等方面的优势;二、行业的无序竞争,造成准入门槛较低、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。三、由

于公司坚守特殊传统工艺，坚持质量第一、“贮足陈酿，不卖新酒”的原则，使茅台酒供求状况短期内将仍然较为紧张。

2008 年，公司董事会将坚持科学发展观，抓住公司面临的良好机遇，统筹兼顾，深化改革，坚持创新，继续搞好生产、市场建设和营销管理，实施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，确保公司经营目标顺利实现，实现企业科学、和谐发展。

## 5、公司 2008 年度经营计划

按照公司战略发展规划，公司计划从 2006 年开始，通过五至十年的努力，实现茅台酒产量第二个万吨的目标，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“十一五”万吨茅台酒工程的第三年，董事会将按照股东大会决议，积极推进“十一五”万吨茅台酒工程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。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”循环经济工业科技示范园区建设项目。

## 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。

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。

## (二)公司主营业务及其经营状况

### 1、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 | 营业收入             | 营业成本           | 营业利润率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 营业利润率比上年增减(%) |
|---------|------------------|----------------|----------|--------------|--------------|---------------|
| 行业      |                  |                |          |              |              |               |
| 酒类      | 7,237,302,489.18 | 871,444,339.26 | 79.61    | 47.60        | 10.81        | 增加 7.37 个百分点  |
| 产品      |                  |                |          |              |              |               |
| 高度茅台酒   | 5,651,867,638.11 | 561,456,149.00 | 82.56    | 39.88        | -6.76        | 增加 8.53 个百分点  |
| 低度茅台酒   | 1,049,777,786.30 | 115,324,172.73 | 79.61    | 66.34        | 18.59        | 增加 7.89 个百分点  |
| 其他系列酒   | 535,657,064.77   | 194,664,017.53 | 49.26    | 131.17       | 123.54       | 增加 6.79 个百分点  |

### 2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 地区 | 营业收入             | 营业收入比上年增减（%） |
|----|------------------|--------------|
| 国内 | 7,134,626,726.62 | 48.85        |
| 国外 | 102,675,762.56   | -6.87        |

3、主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

|               |                |         |        |
|---------------|----------------|---------|--------|
| 前五名供应商采购金额合计  | 381,554,730.34 | 占采购总额比重 | 46.08% |
| 前五名销售客户销售金额合计 | 414,523,050.60 | 占销售总额比重 | 5.73%  |

报告期内财务状况经营成果分析:

(1) 公司资产和利润构成变动情况:

| 资产负债项目 | 期末数              | 期初数              | 变动比率    |
|--------|------------------|------------------|---------|
| 存货     | 2,304,818,947.92 | 1,980,903,106.21 | 16.35%  |
| 预收账款   | 1,125,288,196.26 | 2,141,468,768.67 | -47.45% |
| 应付职工薪酬 | 54,596,365.24    | 109,191,195.98   | -50.00% |
| 应交税费   | 407,747,376.15   | 811,005,431.92   | -49.72% |

- 1) 存货增加的主要原因系由于库存基酒的增加, 以及为下一年度生产的启动储备的生产物资料。
- 2) 预收账款减少的主要原因系加强了物流管理, 按计划给经销商发货所致。
- 3) 应付职工薪酬减少的主要原因系本年度使用和支付了执行新准则前计提未使用完的福利费和上年末预提的年度绩效工资所致。
- 4) 应交税费减少的主要原因系本期上缴了上年度末未交税费所致。

| 利润表项目 | 期末数              | 期初数              | 变动比率    |
|-------|------------------|------------------|---------|
| 营业收入  | 7,237,430,747.12 | 4,903,329,574.13 | 47.60%  |
| 营业成本  | 871,643,568.33   | 786,493,981.64   | 10.83%  |
| 管理费用  | 723,155,575.20   | 495,951,616.18   | 45.81%  |
| 财务费用  | -44,743,824.95   | -25,310,578.80   | -76.78% |
| 营业利润  | 4,525,341,001.80 | 2,487,116,765.97 | 81.95%  |
| 所得税费用 | 1,555,972,506.98 | 871,690,651.90   | 78.50%  |
| 净利润   | 2,966,052,508.95 | 1,616,375,200.07 | 83.50%  |
| 未分配利润 | 5,077,020,374.58 | 3,124,438,547.34 | 62.49%  |

- 1) 营业收入增加的主要原因系本期销售量增加以及本公司主导产品茅台酒价格上涨所致。
- 2) 营业成本增长的主要原因系营业收入增加所致。
- 3) 管理费用增长的主要原因系本期费用增长所致。
- 4) 财务费用减少的主要原因系本期利息收入增长所致。
- 5) 营业利润增长的主要原因系成本费用的增幅小于营业收入增幅所致。
- 6) 所得税费用增长的主要原因系利润总额增加所致。
- 7) 净利润增长的主要原因系本期公司营业收入增幅远高于成本费用增幅所致。
- 8) 未分配利润增长的主要原因系本期可供股东分配的利润增加所致。

(2) 公司现金流量情况分析:

| 现金流量表项目      | 期末数            | 期初数            | 变动比率    |
|--------------|----------------|----------------|---------|
| 现金及现金等价物净增加额 | 248,485,151.69 | 578,485,173.85 | -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。

(三)公司投资情况

一) 募集资金使用情况

本公司 7150 万股 A 股股票(其中国有股存量发行 650 万股)发行共募集资金 1,998,144,475.00 元(已扣除发行费用)。资金到位后,公司按照《招股说明书》承诺及有关股东大会决议的投资项目逐项予以实施,并延期使用至本报告期。截至 2006 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。

1) 募集资金承诺投资项目情况

单位:人民币万元

| 序号  | 项目名称             | 计划投资总额     | 是否变更项目 | 截止报告期是否符合承诺进度 |
|-----|------------------|------------|--------|---------------|
| 1   | 企业营销网络建设         | 12,421.00  | 是      | 否             |
| 2   | 收购习酒酱香资产及配套技改工程  | 25,796.00  | 否      | 完成            |
| 3   | 收购集团公司老酒         | 18,419.30  | 否      | 完成            |
| 4   | 投资上海复旦天臣新技术有限公司  | 4,500.00   | 是      | 否             |
| 5   | 茅台无锡生物技术开发公司     | 2,031.00   | 是      | 否             |
| 6   | 1000 吨茅台酒技改工程    | 27,268.00  | 否      | 完成            |
| 7   | 老区茅台酒扩建工程        | 9,986.00   | 否      | 完成            |
| 8   | 700 吨茅台酒扩建工程     | 9,430.00   | 否      | 完成            |
| 9   | 中低度茅台酒改扩建工程      | 13,776.00  | 否      | 完成            |
| 10  | 2200 吨制曲扩改建工程    | 7,741.00   | 否      | 完成            |
| 11  | 第一包装生产线技改工程      | 3,881.00   | 是      | 是             |
| 12  | 第二包装生产线技改工程      | 3,578.00   | 是      | 是             |
| 13  | 技术中心技改工程         | 2,825.00   | 否      | 否             |
| 14  | 酒体设计及检测中心工程      | 4,535.00   | 是      | 否             |
| 15  | 企业信息资源管理系统       | 2,835.00   | 否      | 否             |
| 16  | 酱香型白酒酒糟综合利用项目    | 3,660.00   | 是      | 完成            |
| 17  | 1000 吨茅台不老酒技改工程  | 3,763.00   | 是      | 否             |
| 18  | 15~80 年茅台酒储存技改工程 | 5,442.00   | 否      | 否             |
| 19  | 彩印包装生产线工程        | 3,468.00   | 是      | 否             |
| 20  | 瓦楞纸箱生产线工程        | 3,346.00   | 是      | 否             |
| 21  | 上下酒库扩改建工程        | 5,374.00   | 是      | 完成            |
| 22  | 年份成品酒储存工程        | 5,828.00   | 否      | 否             |
| 23  | 原料仓库技改工程         | 2,912.00   | 是      | 否             |
| 24  | 供热系统技改           | 2,527.00   | 是      | 完成            |
| 25  | 供水系统技改           | 2,986.00   | 是      | 否             |
| 26  | 输配电系统技改工程        | 2,881.00   | 是      | 否             |
| 27  | 综合维修中心技改工程       | 2,502.00   | 是      | 完成            |
| 合 计 |                  | 193,711.30 |        |               |

2) 募集资金项目变更情况

(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”一期万吨茅台酒工程。

(4)根据公司 2007 年度第一次临时股东大会会议审议通过的《关于变更部分募集资金投向的议案》将原“企业营销网络建设”部分资金、“原料仓库技改工程”变更为投资“十一五”三期万吨茅台酒工程。

募集资金项目变更具体情况如下表：

单位：人民币(万元)

| 序号 | 原承诺投资项目名称       | 原承诺计划投资总额 | 变更后投资项目名称      | 变更后计划投资金额 |
|----|-----------------|-----------|----------------|-----------|
| 1  | 第一包装生产线技改工程     | 3,881.00  | 第一、二包装生产线技改工程  | 19,930.00 |
| 2  | 第二包装生产线技改工程     | 3,578.00  |                |           |
| 3  | 酱香型白酒酒糟综合利用项目   | 3,660.00  | 酱香型白酒酒糟综合利用项目  | 1,655.80  |
| 4  | 上下酒库扩改建工程       | 5,374.00  | 上下酒库扩改建工程      | 8,551.00  |
| 5  | 原料仓库技改工程        | 2,912.00  | 原料仓库技改工程       | 1,408.00  |
| 6  | 供热系统技改          | 2,527.00  | 供热系统技改         | 6,718.00  |
| 7  | 供水系统技改          | 2,986.00  | 供水系统技改         | 8,121.00  |
| 8  | 综合维修中心技改工程      | 2,502.00  | 综合维修中心技改工程     | 1,742.00  |
| 9  | 酒体设计及检测中心工程     | 4,535.00  | —              | 0.00      |
| 10 | 彩印包装生产线工程       | 3,468.00  | —              | 0.00      |
| 11 | 瓦楞纸箱生产线工程       | 3,346.00  | —              | 0.00      |
| 12 | 输配电系统技改工程       | 2,881.00  | —              | 0.00      |
| 13 | 投资上海复旦天臣新技术有限公司 | 4,500.00  | “十一五”一期万吨茅台酒工程 | 10,294.00 |
| 14 | 茅台无锡生物技术开发公司    | 2,031.00  |                |           |
| 15 | 1000 吨茅台不老酒技改工程 | 3,763.00  |                |           |
| 16 | 企业营销网络建设        | 5,000.00  | “十一五”三期万吨茅台酒工程 | 6,408.00  |
| 17 | 原料仓库技改工程        | 1,408.00  |                |           |

3) 募集资金实际投资项目情况

单位：人民币(万元)

| 序号      | 项 目 名 称          | 计划投资<br>合 计 | 实际投入<br>合 计 | 项目进度    | 是否符合计划进度<br>及预计收益 |
|---------|------------------|-------------|-------------|---------|-------------------|
| 1       | 企业营销网络建设         | 7,421.00    | 6,765.84    | 91.17%  | 否                 |
| 2       | 收购习酒酱香资产及配套技改工程  | 25,796.00   | 25,757.55   | 100%    | 完成                |
| 3       | 收购集团公司老酒         | 18,419.30   | 18,419.30   | 100%    | 完成                |
| 4       | 1000 吨茅台酒技改工程    | 27,268.00   | 28,664.33   | 105.12% | 完成                |
| 5       | 老区茅台酒扩建工程        | 9,986.00    | 10,083.22   | 100.97% | 完成                |
| 6       | 700 吨茅台酒扩建工程     | 9,430.00    | 9,620.56    | 102.02% | 完成                |
| 7       | 中低度茅台酒改扩建工程      | 13,776.00   | 13,776.00   | 100.00% | 完成                |
| 8       | 2200 吨制曲扩改建工程    | 7,741.00    | 7,741.00    | 100.00% | 完成                |
| 9       | 第一、二包装生产线技改工程    | 19,930.00   | 18,077.84   | 90.71%  | 是                 |
| 10      | 技术中心技改工程         | 2,825.00    | 1,314.51    | 46.53%  | 是                 |
| 11      | 企业信息资源管理系统       | 2,835.00    | 2,800.44    | 98.78%  | 是                 |
| 12      | 收购酱香型白酒酒糟综合利用项目  | 1,655.80    | 1,655.80    | 100.00% | 完成                |
| 13      | 15~80 年茅台酒储存技改工程 | 5,442.00    | 3,596.90    | 66.10%  | 是                 |
| 14      | 上下酒库扩改建工程        | 8,551.00    | 8,533.37    | 99.79%  | 是                 |
| 15      | 年份成品酒储存工程        | 5,828.00    | 4,705.96    | 80.75%  | 是                 |
| 16      | 供热系统技改           | 6,718.00    | 5,748.70    | 85.57%  | 是                 |
| 17      | 供水系统技改           | 8,121.00    | 8,120.66    | 100.00% | 完成                |
| 18      | 综合维修中心技改工程       | 1,742.00    | 1,618.24    | 92.90%  | 完成                |
| 19      | “十一五”一期万吨茅台酒工程   | 10,294.00   | 1,0294.00   | 100.00% | 完成                |
| 20      | “十一五”三期万吨茅台酒工程   | 6,408.00    |             |         |                   |
| 投 资 合 计 |                  | 200,187.10  | 187,294.22  | 93.56%  |                   |

情况说明：

项目 1：企业营销网络建设

项目总投资 7,421 万元，报告期内，已完成投资 6,765.84 万元，占投资总额的 91.17%，此项目完成后，年均销售收入 24,981 万元、年均税金及附加 1,584 万元、年均利润 3,072 万元、投资利润率 24.73%，投资利税率 37.48%。

项目 2：收购习酒酱香型资产及配套技改工程

项目总投资 25,796 万元，报告期内，已完成投资 25,795.80 万元，此项收购已完成。截止报告期末，累计共生产基酒 8,859.08 吨、制曲 19,664.67 吨。

项目 3：收购集团公司老酒

项目总投资 18,419.30 万元，报告期内，已完成投资 18,419.30 万元，此项收购完成后，年均销售收入 7,472.5 万元、年均总成本 4,668.71 万元、年均税金及附加 301.41 万元、年均利润 2,502.38

万元、投资利润率 64.5%。

**项目 4：1000 吨茅台酒技改工程**

项目总投资为 27,268 万元，报告期内，已完成投资 28,664.32 万元，占投资总额的 105.12%，该项目建成投产后，年销售收入为 24,575 万元，年均销售税金 8,820 万元，年均销售利润 8,817 万元，投资利润率为 19.7%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 10,451.88 吨、制曲 53,241.91 吨。

**项目 5：老区茅台酒改扩建工程**

项目总投资为 9,986 万元，报告期内，已完成投资 10,083.22 万元，占投资总额的 100.69%。该项目建成投产后，年增销售收入 19,660 万元，年均销售税金及附加 7,056 万元，年均利润 7,540 万元，投资利润率为 34.3%，投资利税率为 66.5%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 6,021.17 吨。

**项目 6：700 吨茅台酒扩建工程**

项目总投资为 9,430 万元，报告期内，已完成投资 9,620.56 万元，占投资总额的 102.02%。该项目建成投产后，年增销售收入 17,200 万元，年均销售税金及附加 6,174 万元，年均利润 6,776 万元，投资利润率为 34.0%，投资利税率为 65.0%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 6,612.75 吨。

**项目 7：中低度茅台酒改扩建工程**

项目总投资为 13,776 万元，报告期内，已完成投资 13,776.00 万元，占投资总额的 100.00%。该项目建成投产后，年增销售收入 60,858 万元，年均销售税金及附加 18,866 万元，年均利润 15,130 万元，投资利润率为 43.8%，投资利税率为 98.4%。截止报告期末，累计共生产茅台低度基酒 24,621.38 吨。

**项目 8：2200 吨制曲改扩建工程**

项目总投资为 7,741 万元，报告期内，已完成投资 7,741.00 万元，占投资总额的 100.00%。该项目建成投产后，可新增 2,200 吨曲药生产能力。该项目属制酒配套项目，其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 9：第一、二包装生产线技改工程**

项目总投资为 19,930 万元，报告期内，已完成投资 18,077.84 万元，占投资总额的 90.71%。该项目能显著提高企业包装能力，并通过良好的包装形式，为企业取得良好的经济效益和回报。

**项目 10：技术中心技改工程**

项目总投资 2,825 万元，报告期内，已完成投资 1,314.51 万元，占投资总额的 46.53%。该项目产生的经济效益，主要体现在技术进步和技术创新上，一是增强企业开发适销对路新产品的能力；二是通过新技术、新工艺的开发运用，实现高产低耗，进一步提高经济效益。

**项目 11：企业信息资源管理系统**

项目总投资 2,835 万元，报告期内，已完成投资 2,800.44 万元，占投资总额的 99.00%。该项目的建立可以促使供应链、生产链、销售链业务合理化，提高企业的管理水平和工作效率，加强客户服务，掌握市场主动权，促进企业资源合理配置，提高企业综合经济效益。

**项目 12：酱香型白酒酒糟综合利用项目**

项目总投资为 1,655.80 万元，该项目已完成。该项目是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。该项目是为了更进一步丰富公司的产品结构，提高公司产品市场占有率，为企业增创利润，其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 13: 15--80 年茅台酒贮存技改工程**

项目总投资为 5,442 万元, 报告期内, 已完成投资 3,596.90 万元, 占投资总额的 66.10%。该项目建成投产后, 年增销售收入 8,642 万元, 年增销售税金及附加 7,042 万元, 年均利润 3,814 万元, 投资利润率为 33.48%, 投资利税率为 61.6%。报告期内该项目未产生收益。

**项目 14: 上下酒库改扩建工程**

项目总投资为 8,551 万元, 报告期内, 已完成投资 8,533.37 万元, 占投资总额的 99.79%。该项目是技改、扩建工程的配套工程, 其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 15: 年份成品酒贮存工程**

项目总投资为 5,828 万元, 报告期内, 已完成投资 4,705.96 万元, 占投资总额的 80.75%。该项目建成投产后, 年增销售收入 4,825 万元, 年均销售税金及附加 1,750 万元, 投资利润率为 16.2%, 投资利税率为 28.5%。报告期内该项目未产生收益。

**项目 16: 供热系统技改**

项目总投资为 6,718 万元, 报告期内, 已完成投资 5,748.70 万元, 占投资总额的 85.57%。该项目一方面能从根本上减少公司因停热或供热不足而造成的损失, 另一方面它为公司进一步扩大生产规模提供保证, 综合效益显著。

**项目 17: 供水系统技改**

项目总投资为 8,121 万元, 报告期内, 已完成投资 8,120.66 万元, 占投资总额的 100.00%。该项目的实施对保证公司生产经营的正常运行和提高产品质量有着十分重要的作用, 整体效益可观。

**项目 18: 综合维修中心技改工程**

项目总投资为 1,742 万元, 报告期内, 已完成投资 1,618.24 万元, 占固定资产投资总额的 92.90%。该项目是公司对所有设备、设施、仪器、仪表等进行维修、保养、大、中、小修理所必不可少的技改工程, 其效益体现在企业总体效益之中。

**项目 19: “十一五”一期万吨茅台酒技改工程**

项目总投资为 10,294 万元, 报告期内, 已完成投资 10,294.00 万元, 占固定资产投资总额的 100.00%。该项目的“十一五”一期 2000 吨制酒生产房已投入使用。

**项目 20: “十一五”三期万吨茅台酒技改工程项目** 总投资为 6,408.00 万元, 该项目将于 2008 年开工建设。

**二) 报告期内非募集资金投资情况**

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 57.96%。

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 37,171.60 万元, 完成计划投资的 87.65%。

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 33,772.94 万元, 完成计划投资的 43.02%。

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 70,706 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 29,965.59 万元, 共投入资金 40,254.59 万元。完成计划投资的 46.27%。

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 1,021.00 万元，完成计划投资的 28.36%。

7)根据公司 2006 年度第三次临时股东大会决议，公司用 84,456.00 万元投资建设 2007 年度 2000 吨茅台酒技改工程。截止报告期末，共投入资金 17,907.85 万元，完成计划投资的 21.20%。

8)根据公司 2007 年度第一次临时股东大会决议，公司用 70,000.00 万元投资建设 2008 年度 2000 吨茅台酒技改工程。该项目将于 2008 年开工建设。

#### (四)公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

本公司报告期首次执行新《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》以及新会计准则实施后财政部发布的相关文件的规定，对相关项目进行了追溯调整：

##### (1) 所得税

公司由原来的应付税款法改为资产负债表债务法，该项调整造成：

A、2006 年 12 月 31 日合并股东权益增加 170,093,497.95 元（其中，归属于母公司的股东权益增加 169,808,984.98 元，少数股东权益增加 284,512.98 元）；

B、2006 年 12 月 31 日母公司股东权益增加 46,514,307.27 元；

C、2006 年度合并净利润增加 44,091,009.54 元；

D、2006 年度母公司净利润增加 24,145,009.07 元。

##### (2) 合并财务报表合并范围变更

根据《企业会计准则》的规定，公司现将原未纳入合并的控股子公司北京茅台神舟、贵州茅台名将酒业有限公司纳入合并报表范围，该项调整造成：

A、2006 年 12 月 31 日合并股东权益增加 2,729,882.98 元（其中：归属母公司的股东权益减少 3,395,432.10 元；少数股东权益增加 6,125,315.08 元）；

B、2006 年度合并净利润减少 3,395,432.10 元。

##### (3) 长期股权投资

对在首次执行日前已持有的对子公司的长期股权投资，按照《企业会计准则解释第 1 号》（财会[2007]14 号）的规定进行追溯调整，视同该子公司自取得时即采用变更后的会计政策。该项调整造成：

A、2006 年 12 月 31 日母公司股东权益减少 1,716,154,299.71 元；

B、2006 年度母公司净利润减少 503,050,862.38 元。

#### (五)董事会日常工作情况

##### 1、董事会会议情况及决议内容

(1)公司于 2007 年 3 月 29 日召开第一届董事会 2007 年度第一次会议，决议公告刊登在 2007 年 4 月 3 日的《上海证券报》。

(2)公司于 2007 年 4 月 25 日召开第一届董事会 2007 年度第二次会议，决议公告刊登在 2007 年 4 月 28 日的《上海证券报》。

(3)公司于 2007 年 5 月 13 日召开第一届董事会 2007 年度第三次会议，决议公告刊登在 2007 年 5 月 14 日的《上海证券报》。

(4)公司于 2007 年 5 月 31 日召开第一届董事会 2007 年度第四次会议，决议公告刊登在 2007 年 6 月 5 日的《上海证券报》。

(5)公司于 2007 年 6 月 27 日召开第一届董事会 2007 年度第五次会议，决议公告刊登在 2007 年 6 月 30 日的《上海证券报》。

(6)公司于 2007 年 8 月 14 日召开第一届董事会 2007 年度第六次会议，决议公告刊登在 2007 年 8 月 17 日的《上海证券报》。

(7)公司于 2007 年 10 月 20 日召开第一届董事会 2007 年度第七次会议，审议通过了《公司 2007 年第三季度报告》。

(8)公司于 2007 年 11 月 15 日召开第一届董事会 2007 年度第八次会议，决议公告刊登在 2007 年 11 月 20 日的《上海证券报》。

(9)公司于 2007 年 12 月 3 日召开第一届董事会 2007 年度第九次会议，决议公告刊登在 2007 年 12

月 5 日的《上海证券报》。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

按照公司 2006 年度股东大会决议，公司董事会于 2007 年 7 月 9 日刊登了《公司 2006 年度利润分配实施公告》，按期实施了公司利润分配方案。

按照公司 2006 年度股东大会决议，公司继续聘任中和正信会计师事务所有限公司为公司 2007 年度财务审计机构。

## 3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

### 1)2007 年度日常工作：

2007 年，公司董事会审计委员会按照公司《章程》、《董事会审计委员会议事规则》所赋予的职责与权限，本着为股东和董事会负责的精神，积极开展工作，在审核公司的定期报告及其披露、审查公司内控制度及重大关联交易、监督和检查公司内部审计、外部审计工作等方面做了大量工作。2007 年，审计委员会共召开了 4 次会议，审议并通过了《公司 2006 年年度报告》、《董事会审计委员会 2006 年工作报告》、《关于继续聘请中和正信会计师事务所有限公司为 2007 年度公司外部审计机构的议案》、《公司 2007 年第一季度报告》、《公司 2007 年半年度报告》、《公司 2007 年第三季度报告》等六项议案，充分发挥了专门委员会的决策参考作用。

### 2)在公司 2007 年年度报告编制期间的履职情况

根据中国证监会的有关规定和要求，董事会审计委员会在公司 2007 年年度报告编制期间，在不干扰会计师事务所按照相关规定行使审计职权的情况下，全程参与了年度报告的审计工作。

在负责公司年度审计的中和正信会计师事务所有限公司（以下简称“中和正信”）正式进场前，审计委员会认真审阅了公司编制的财务会计初步报表后，与公司财务部门、中和正信等单位就公司 2007 年审计工作进行了充分沟通，出具了书面审阅意见，同意将公司财务报表提交中和正信会计师事务所审计，并协商确定了 2007 年度审计工作时间安排。会计师进场后，审计委员会与会计师双方就年度报告审计过程中的问题及委员会所关注的问题进行了充分、及时的沟通，并敦促其按照时间计划推进审计工作。

在会计师出具初步审核意见后，审计委员会再一次审阅了公司 2007 年度财务报告后，发表意见认为：公司财务会计报表能够真实、准确、完整地反映公司财务状况和经营情况。

在中和正信出具了 2007 年度审计报告后，审计委员会召开会议，就公司 2007 年度财务报告以及 2008 年度公司财务审计机构的聘任等事项形成了决议，提交公司董事会审议。审计委员会在对中和正信所提供的 2007 年度审计服务工作情况进行了总结后认为：中和正信在公司 2007 年度财务报告审计工作中，恪尽职守，遵循独立、客观及公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作，建议公司继续聘请中和正信为公司 2008 年度财务审计机构。

## 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2007 年，公司薪酬与考核委员会按照公司《章程》、《薪酬与考核委员会议事规则》所赋予的职责与权限，本着为股东和董事会负责的精神，勤勉尽责，积极开展各项工作。

2007 年，公司董事会薪酬与考核委员会按照公司有关会议决议，认真考核了在公司领取薪酬或津贴的董事、监事和高级管理人员的履职情况，严格审查上述人员的薪酬或津贴兑现情况，深入研究并拟定薪酬方案，形成议案提交公司董事会审议。2007 年，薪酬与考核委员会共召开了 2 次会议，审议通过了公司《董事长 2007 年度年薪方案》、《总经理、副总经理、财务总监 2007 年度年薪方案》、《2006 年度董事长激励基金计发方案》等五项议案，并按规定将有关议案提交公司董事会审议。

截至报告期末，公司尚未实施股权激励计划。

### 5、2007 年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，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。

## 九、监事会报告

### (一)监事会的工作情况

- 1、2007 年 3 月 29 日召开公司第一届监事会 2007 年度第一次会议,审议通过了: 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》。
- 2、2007 年 4 月 25 日召开公司第一届监事会 2007 年度第二次会议,审议通过了: 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、2007 年 6 月 27 日召开公司第一届监事会 2007 年度第三次会议,审议通过了: 《公司“加强上市公司治理专项活动”自查事项报告》。
- 4、2007 年 8 月 14 日召开公司第一届监事会 2007 年度第四次会议,审议通过了: 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、2007 年 10 月 20 日召开公司第一届监事会 2007 年度第五次会议,审议通过了: 《公司 2007 年第三季度报告》。
- 6、2007 年 11 月 15 日召开公司第一届监事会 2007 年度第六次会议,审议通过了: 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、2007 年 12 月 3 日召开公司第一届监事会 2007 年度第七次会议,审议通过了: 《关于公司治理专项活动的整改报告》。

### (二)监事会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。

### (三)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。

### (四)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。

### (五)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。

### (六)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。

## 十、重要事项

### (一)重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

### (二)报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

### (三)报告期内公司重大关联交易事项

#### 1、与日常经营相关的关联交易

##### (1)、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

| 关联方            | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 关联交易金额         | 占同类交易金额的比例(%) | 关联交易结算方式 | 关联交易对公司利润的影响 |
|----------------|--------|----------|----------------|---------------|----------|--------------|
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 购买老酒   | 协议价      | 112,549,259.43 | 100           | 现金结算     |              |
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 综合服务   | 协议价      | 60,044,864.15  | 100           | 现金结算     |              |
| 贵州茅台酒厂有限责任公司   | 商标使用费  | 协议价      | 67,369,688.05  | 100           | 现金结算     |              |

#### 2、其他重大关联交易

(1) 据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂有限责任公司将土地使用权租赁给贵州茅台酒股份有限公司，本报告期租金为 4,523,090.00 元。

(2) 据 2006 年 4 月 3 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂有限责任公司将生产经营用房租赁给贵州茅台酒股份有限公司，本报告期租金为 16,249,753.78 元。

### (四)托管情况

本年度公司无托管事项。

### (五)承包情况

本年度公司无承包事项。

### (六)租赁情况

本年度公司无租赁事项。

### (七)担保情况

本年度公司无担保事项。

### (八)委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(九)其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十)承诺事项履行情况

- 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  
股改承诺及履行情况：

| 股东名称           | 承诺事项                                                                                      | 承诺履行情况           |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 1、现金分红承诺<br>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。 | 已按照承诺履行          |
|                | 2、股权激励承诺<br>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 |

(十一)聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所。公司现聘任中和正信会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，其年度审计工作的酬金共约 70 万元。截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 9 年审计服务。

(十二)上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本公司控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司于 2007 年 5 月 18 日晚接到贵州省人民政府国有资产监督管理委员会通知，本公司原董事乔洪在 2002 年组织销售业绩较好的部分经销商及茅台集团部分先进工作者赴韩国观看世界杯足球赛活动中，涉嫌接受承办单位贿赂。中共贵州省委常委 2007 年 5 月 18 日研究决定，对乔洪进行立案调查并采取“两规”措施。

(十三)其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

报告期内公司无其他重大事项。

(十四)信息披露索引

| 事项                                          | 刊载的报刊名称及版面     | 刊载日期            | 刊载的互联网网站及检索路径                                                          |
|---------------------------------------------|----------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------|
| 公司重大事项公告                                    | 《上海证券报》第 D8 版  | 2007 年 3 月 1 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届董事会 2007 年度第一次会议决议公告                   | 《上海证券报》第 D32 版 | 2007 年 4 月 3 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届监事会 2007 年度第一次会议决议公告                   | 《上海证券报》第 D32 版 | 2007 年 4 月 3 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2006 年年度报告摘要                             | 《上海证券报》第 D32 版 | 2007 年 4 月 3 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届董事会 2007 年度第二次会议决议公告暨召开 2006 年度股东大会的通知 | 《上海证券报》第 35 版  | 2007 年 4 月 28 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届监事会 2007 年度第二次会议决议公告                   | 《上海证券报》第 35 版  | 2007 年 4 月 28 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2007 年第一季度报告                             | 《上海证券报》        | 2007 年 4 月 28 日 | 上海证券交易所网站                                                              |

|                                                 |                    |                  |                                                                        |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------|
|                                                 | 第 35 版             |                  | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>              |
| 公司第一届董事会 2007 年度第三次会议决议公告暨延期召开公司 2006 年度股东大会的通知 | 《上海证券报》<br>第 A13 版 | 2007 年 5 月 14 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司关于有限售条件流通股上市的公告                               | 《上海证券报》<br>第 D3 版  | 2007 年 5 月 18 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司公告                                            | 《上海证券报》<br>第 A16 版 | 2007 年 5 月 21 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司澄清公告                                          | 《上海证券报》<br>第 D17 版 | 2007 年 5 月 25 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2006 年度股东大会决议公告                              | 《上海证券报》<br>第 D6 版  | 2007 年 6 月 1 日   | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届董事会 2007 年度第四次会议决议公告                       | 《上海证券报》<br>第 D11 版 | 2007 年 6 月 5 日   | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届董事会 2007 年度第五次会议决议公告                       | 《上海证券报》<br>第 78 版  | 2007 年 6 月 30 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届监事会 2007 年度第三次会议决议公告                       | 《上海证券报》<br>第 78 版  | 2007 年 6 月 30 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司治理自查报告及整改计划                                   | 《上海证券报》<br>第 78 版  | 2007 年 6 月 30 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2006 年度利润分配实施公告                              | 《上海证券报》<br>第 A20 版 | 2007 年 7 月 9 日   | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届董事会 2007 年度第六次会议决议公告                       | 《上海证券报》<br>第 D51 版 | 2007 年 8 月 17 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届监事会 2007 年度第四次会议决议公告                       | 《上海证券报》<br>第 D51 版 | 2007 年 8 月 17 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2007 年半年度报告摘要                                | 《上海证券报》<br>第 D51 版 | 2007 年 8 月 17 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2007 年第三季度报告                                 | 《上海证券报》<br>第 D17 版 | 2007 年 10 月 23 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届董事会 2007 年度第八次会议决议公告暨召开 2007 年第一次临时股东大会的通知 | 《上海证券报》<br>第 D8 版  | 2007 年 11 月 20 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届监事会 2007 年度第六次会议决议公告                       | 《上海证券报》<br>第 D8 版  | 2007 年 11 月 20 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司投资公告                                          | 《上海证券报》<br>第 D8 版  | 2007 年 11 月 20 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司变更部分募集资金投向的公告                                 | 《上海证券报》<br>第 D8 版  | 2007 年 11 月 20 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司关联交易公告                                        | 《上海证券报》<br>第 D8 版  | 2007 年 11 月 20 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届董事会 2007 年度第九次会议决议公告                       | 《上海证券报》<br>第 D11 版 | 2007 年 12 月 5 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届监事会 2007 年度第七次会议决议公告                       | 《上海证券报》<br>第 D11 版 | 2007 年 12 月 5 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2007 年第一次临时股东大会决议公告                          | 《上海证券报》<br>第 D14 版 | 2007 年 12 月 11 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |

## 十一、财务会计报告

### (一)审计报告

#### 中和正信审字(2008)第 4—063 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 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动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。

#### 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。

#### 三、审计意见

我们认为，贵州茅台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。

中和正信会计师事务所有限公司  
中国·北京

中国注册会计师:张 静  
中国注册会计师:江 山  
2008 年 3 月 11 日

### (二)财务报表

合并资产负债表  
2007 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            | 附注 | 期末余额              | 年初余额             |
|---------------|----|-------------------|------------------|
| <b>流动资产:</b>  |    |                   |                  |
| 货币资金          | 1  | 4,722,706,300.02  | 4,474,221,148.33 |
| 结算备付金         |    |                   |                  |
| 拆出资金          |    |                   |                  |
| 交易性金融资产       |    |                   |                  |
| 应收票据          | 2  | 101,046,224.00    | 185,653,838.47   |
| 应收账款          | 3  | 46,407,153.34     | 68,347,002.70    |
| 预付款项          | 5  | 6,825,624.62      | 3,144,616.20     |
| 应收保费          |    |                   |                  |
| 应收分保账款        |    |                   |                  |
| 应收分保合同准备金     |    |                   |                  |
| 应收利息          |    | 3,584,400.00      |                  |
| 应收股利          |    |                   |                  |
| 其他应收款         | 4  | 86,114,253.52     | 56,675,997.40    |
| 买入返售金融资产      |    |                   |                  |
| 存货            | 6  | 2,304,818,947.92  | 1,980,903,106.21 |
| 一年内到期的非流动资产   |    |                   |                  |
| 其他流动资产        |    |                   |                  |
| 流动资产合计        |    | 7,271,502,903.42  | 6,768,945,709.31 |
| <b>非流动资产:</b> |    |                   |                  |
| 发放贷款及垫款       |    |                   |                  |
| 可供出售金融资产      |    |                   |                  |
| 持有至到期投资       | 7  | 58,000,000.00     | 42,769,450.00    |
| 长期应收款         |    |                   |                  |
| 长期股权投资        | 8  | 4,000,000.00      | 4,000,000.00     |
| 投资性房地产        |    |                   |                  |
| 固定资产          | 9  | 1,826,983,364.36  | 1,222,898,569.38 |
| 在建工程          | 10 | 994,453,165.72    | 989,033,918.02   |
| 工程物资          | 11 | 11,931,427.66     | 47,444,702.52    |
| 固定资产清理        |    |                   |                  |
| 生产性生物资产       |    |                   |                  |
| 油气资产          |    |                   |                  |
| 无形资产          | 12 | 249,274,093.40    | 256,943,698.66   |
| 开发支出          |    |                   |                  |
| 商誉            |    |                   |                  |
| 长期待摊费用        |    | 12,477,325.46     | 68,664,033.57    |
| 递延所得税资产       |    | 52,849,560.43     | 170,093,497.96   |
| 其他非流动资产       |    |                   |                  |
| 非流动资产合计       |    | 3,209,968,937.03  | 2,801,847,870.11 |
| 资产总计          |    | 10,481,471,840.45 | 9,570,793,579.42 |
| <b>流动负债:</b>  |    |                   |                  |
| 短期借款          |    |                   |                  |

|                      |    |                   |                  |
|----------------------|----|-------------------|------------------|
| 向中央银行借款              |    |                   |                  |
| 吸收存款及同业存放            |    |                   |                  |
| 拆入资金                 |    |                   |                  |
| 交易性金融负债              |    |                   |                  |
| 应付票据                 |    |                   |                  |
| 应付账款                 |    | 59,681,964.50     | 41,247,749.99    |
| 预收款项                 |    | 1,125,288,196.26  | 2,141,468,768.67 |
| 卖出回购金融资产款            |    |                   |                  |
| 应付手续费及佣金             |    |                   |                  |
| 应付职工薪酬               | 14 | 54,596,365.24     | 109,191,195.98   |
| 应交税费                 | 15 | 407,747,376.15    | 811,005,431.92   |
| 应付利息                 |    |                   |                  |
| 应付股利                 | 16 | 41,806,958.04     |                  |
| 其他应付款                | 17 | 423,495,209.82    | 300,028,402.49   |
| 应付分保账款               |    |                   |                  |
| 保险合同准备金              |    |                   |                  |
| 代理买卖证券款              |    |                   |                  |
| 代理承销证券款              |    |                   |                  |
| 一年内到期的非流动负债          |    |                   |                  |
| 其他流动负债               |    |                   |                  |
| 流动负债合计               |    | 2,112,616,070.01  | 3,402,941,549.05 |
| <b>非流动负债：</b>        |    |                   |                  |
| 长期借款                 |    |                   |                  |
| 应付债券                 |    |                   |                  |
| 长期应付款                |    |                   |                  |
| 专项应付款                |    |                   |                  |
| 预计负债                 |    |                   |                  |
| 递延所得税负债              |    |                   |                  |
| 其他非流动负债              |    |                   |                  |
| 非流动负债合计              |    |                   |                  |
| 负债合计                 |    | 2,112,616,070.01  | 3,402,941,549.05 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |    |                   |                  |
| 实收资本（或股本）            | 18 | 943,800,000.00    | 943,800,000.00   |
| 资本公积                 | 19 | 1,374,964,415.72  | 1,374,449,260.61 |
| 减：库存股                |    |                   |                  |
| 盈余公积                 | 20 | 838,320,965.63    | 620,731,198.51   |
| 一般风险准备               |    |                   |                  |
| 未分配利润                | 21 | 5,077,020,374.58  | 3,124,438,547.34 |
| 外币报表折算差额             |    |                   |                  |
| 归属于母公司所有者权益合计        |    | 8,234,105,755.93  | 6,063,419,006.46 |
| 少数股东权益               |    | 134,750,014.51    | 104,433,023.91   |
| 所有者权益合计              |    | 8,368,855,770.44  | 6,167,852,030.37 |
| 负债和所有者权益总计           |    | 10,481,471,840.45 | 9,570,793,579.42 |

母公司资产负债表  
2007 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            | 附注 | 期末余额             | 年初余额             |
|---------------|----|------------------|------------------|
| <b>流动资产:</b>  |    |                  |                  |
| 货币资金          | 1  | 823,462,264.97   | 507,720,921.51   |
| 交易性金融资产       |    |                  |                  |
| 应收票据          |    |                  |                  |
| 应收账款          | 2  | 15,337,401.40    | 143,911,122.08   |
| 预付款项          | 4  | 3,663,039.29     | 4,242,010.29     |
| 应收利息          |    |                  |                  |
| 应收股利          |    | 154,332,202.71   |                  |
| 其他应收款         | 3  | 129,683,275.62   | 40,763,431.75    |
| 存货            | 5  | 2,262,726,005.06 | 1,749,554,493.49 |
| 一年内到期的非流动资产   |    |                  |                  |
| 其他流动资产        |    |                  |                  |
| 流动资产合计        |    | 3,389,204,189.05 | 2,446,191,979.12 |
| <b>非流动资产:</b> |    |                  |                  |
| 可供出售金融资产      |    |                  |                  |
| 持有至到期投资       |    |                  |                  |
| 长期应收款         |    |                  |                  |
| 长期股权投资        | 6  | 24,600,000.00    | 24,600,000.00    |
| 投资性房地产        |    |                  |                  |
| 固定资产          | 7  | 1,815,263,708.90 | 1,211,396,397.72 |
| 在建工程          | 8  | 994,453,165.72   | 989,033,918.02   |
| 工程物资          | 9  | 11,931,427.66    | 47,444,702.52    |
| 固定资产清理        |    |                  |                  |
| 生产性生物资产       |    |                  |                  |
| 油气资产          |    |                  |                  |
| 无形资产          | 10 | 249,274,093.40   | 256,943,698.66   |
| 开发支出          |    |                  |                  |
| 商誉            |    |                  |                  |
| 长期待摊费用        |    | 12,316,256.12    | 68,459,874.91    |
| 递延所得税资产       |    | 31,160,201.52    | 46,514,307.27    |
| 其他非流动资产       |    |                  |                  |
| 非流动资产合计       |    | 3,138,998,853.32 | 2,644,392,899.10 |
| 资产总计          |    | 6,528,203,042.37 | 5,090,584,878.22 |
| <b>流动负债:</b>  |    |                  |                  |
| 短期借款          |    |                  |                  |
| 交易性金融负债       |    |                  |                  |
| 应付票据          |    |                  |                  |
| 应付账款          |    | 50,557,749.80    | 38,346,861.53    |
| 预收款项          |    | 6,717,232.00     | 4,718,376.00     |
| 应付职工薪酬        | 12 | 52,160,717.76    | 104,501,381.51   |
| 应交税费          | 13 | 52,515,424.53    | 184,823,310.19   |
| 应付利息          |    |                  |                  |

|                      |    |                  |                  |
|----------------------|----|------------------|------------------|
| 应付股利                 |    |                  |                  |
| 其他应付款                | 14 | 266,021,810.10   | 173,436,334.07   |
| 一年内到期的非流动负债          |    |                  |                  |
| 其他流动负债               |    |                  |                  |
| 流动负债合计               |    | 427,972,934.19   | 505,826,263.30   |
| <b>非流动负债：</b>        |    |                  |                  |
| 长期借款                 |    |                  |                  |
| 应付债券                 |    |                  |                  |
| 长期应付款                |    |                  |                  |
| 专项应付款                |    |                  |                  |
| 预计负债                 |    |                  |                  |
| 递延所得税负债              |    |                  |                  |
| 其他非流动负债              |    |                  |                  |
| 非流动负债合计              |    |                  |                  |
| 负债合计                 |    | 427,972,934.19   | 505,826,263.30   |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |    |                  |                  |
| 实收资本（或股本）            | 15 | 943,800,000.00   | 943,800,000.00   |
| 资本公积                 | 16 | 1,374,303,082.72 | 1,374,069,260.61 |
| 减：库存股                |    |                  |                  |
| 盈余公积                 | 17 | 838,320,965.63   | 620,731,198.51   |
| 未分配利润                | 18 | 2,943,806,059.83 | 1,646,158,155.80 |
| 所有者权益（或股东权益）合计       |    | 6,100,230,108.18 | 4,584,758,614.92 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    |    | 6,528,203,042.37 | 5,090,584,878.22 |

合并利润表  
2007 年 1-12 月

单位: 元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

| 项目                      | 附注 | 本期金额             | 上期金额             |
|-------------------------|----|------------------|------------------|
| 一、营业总收入                 | 22 | 7,237,430,747.12 | 4,903,375,765.41 |
| 其中: 营业收入                |    | 7,237,430,747.12 | 4,903,375,765.41 |
| 利息收入                    |    |                  |                  |
| 已赚保费                    |    |                  |                  |
| 手续费及佣金收入                |    |                  |                  |
| 二、营业总成本                 |    | 2,713,904,695.32 | 2,418,028,449.44 |
| 其中: 营业成本                | 22 | 871,643,568.33   | 786,540,172.92   |
| 营业税金及附加                 | 23 | 604,078,928.41   | 574,890,772.15   |
| 销售费用                    |    | 560,385,186.98   | 584,906,379.04   |
| 管理费用                    |    | 723,155,575.20   | 495,951,616.18   |
| 财务费用                    |    | -44,743,824.95   | -25,310,578.80   |
| 资产减值损失                  | 25 | -614,738.65      | 1,050,087.95     |
| 加: 公允价值变动收益 (损失以“一”号填列) |    |                  |                  |
| 投资收益 (损失以“一”号填列)        | 24 | 1,814,950.00     | 1,769,450.00     |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益     |    |                  |                  |
| 汇兑收益 (损失以“-”号填列)        |    |                  |                  |
| 三、营业利润 (亏损以“一”号填列)      |    | 4,525,341,001.80 | 2,487,116,765.97 |
| 加: 营业外收入                |    | 2,917,186.44     | 1,149,619.55     |
| 减: 营业外支出                | 26 | 6,233,172.31     | 200,533.55       |
| 其中: 非流动资产处置损失           |    |                  |                  |
| 四、利润总额 (亏损总额以“一”号填列)    |    | 4,522,025,015.93 | 2,488,065,851.97 |
| 减: 所得税费用                | 27 | 1,555,972,506.98 | 871,690,651.90   |
| 五、净利润 (净亏损以“一”号填列)      |    | 2,966,052,508.95 | 1,616,375,200.07 |
| 归属于母公司所有者的净利润           |    | 2,830,831,594.36 | 1,544,812,417.93 |
| 少数股东损益                  |    | 135,220,914.59   | 71,562,782.14    |
| 六、每股收益:                 |    |                  |                  |
| (一) 基本每股收益              |    | 3.00             | 1.64             |
| (二) 稀释每股收益              |    | 3.00             | 1.64             |

母公司利润表  
2007 年 1-12 月

单位: 元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

| 项目                      | 附注 | 本期金额             | 上期金额             |
|-------------------------|----|------------------|------------------|
| 一、营业收入                  | 19 | 2,188,902,286.63 | 2,148,475,689.93 |
| 减: 营业成本                 | 19 | 684,472,635.47   | 818,608,139.07   |
| 营业税金及附加                 | 20 | 509,282,158.45   | 522,898,404.90   |
| 销售费用                    |    | 50,557,831.42    | 24,046,726.27    |
| 管理费用                    |    | 641,122,071.12   | 441,559,532.81   |
| 财务费用                    |    | 2,557,145.77     | -8,945,691.70    |
| 资产减值损失                  |    | 89,201.96        | -16,890.18       |
| 加: 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列) |    |                  |                  |
| 投资收益 (损失以“—”号填列)        | 21 | 1,977,455,888.83 | 810,648,575.23   |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益     |    |                  |                  |
| 二、营业利润 (亏损以“—”号填列)      |    | 2,278,277,131.27 | 1,160,974,043.99 |
| 加: 营业外收入                | 22 | 1,622,763.11     | 331,169.55       |
| 减: 营业外支出                | 23 | 6,048,861.08     | 191,818.51       |
| 其中: 非流动资产处置净损失          |    |                  |                  |
| 三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)    |    | 2,273,851,033.30 | 1,161,113,395.03 |
| 减: 所得税费用                | 24 | 97,953,362.15    | 91,944,394.69    |
| 四、净利润 (净亏损以“—”号填列)      |    | 2,175,897,671.15 | 1,069,169,000.34 |

合并现金流量表  
2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

| 项目                        | 附注 | 本期金额             | 上期金额             |
|---------------------------|----|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>     |    |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |    | 7,437,754,281.34 | 6,161,614,576.12 |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 28 | 95,684,682.11    | 42,844,942.47    |
| 经营活动现金流入小计                |    | 7,533,438,963.45 | 6,204,459,518.59 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |    | 1,098,306,968.33 | 807,104,098.32   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |    | 623,333,896.62   | 405,050,712.97   |
| 支付的各项税费                   |    | 3,602,532,438.23 | 2,390,281,005.60 |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 29 | 465,962,448.89   | 489,086,803.27   |
| 经营活动现金流出小计                |    | 5,790,135,752.07 | 4,091,522,620.16 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |    | 1,743,303,211.38 | 2,112,936,898.43 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |    |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 |    |                  |                  |
| 取得投资收益收到的现金               |    |                  |                  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |    |                  | 5,950.00         |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |    |                  |                  |
| 收到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         |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |    | 772,456,652.49   | 737,464,883.28   |
| 投资支付的现金                   |    | 17,000,000.00    | 41,000,000.00    |
| 质押贷款净增加额                  |    |                  |                  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |    |                  |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |    |                  |                  |
| 投资活动现金流出小计                |    | 789,456,652.49   | 778,464,883.28   |
| 投资活动产生的现金流量净额             |    | -789,456,652.49  | -778,458,933.28  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |    |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |    |                  |                  |
| 其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金      |    |                  |                  |
| 取得借款收到的现金                 |    |                  |                  |
| 发行债券收到的现金                 |    |                  |                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 30 | 1,504,621.00     | 4,146,323.10     |
| 筹资活动现金流入小计                |    | 1,504,621.00     | 4,146,323.10     |
| 偿还债务支付的现金                 |    |                  |                  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |    | 706,866,028.20   | 760,139,114.40   |
| 其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润      |    |                  |                  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |    |                  |                  |
| 筹资活动现金流出小计                |    | 706,866,028.20   | 760,139,114.40   |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |    | -705,361,407.20  | -755,992,791.30  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |    |                  |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |    | 248,485,151.69   | 578,485,173.85   |
| 加: 期初现金及现金等价物余额           |    | 4,474,221,148.33 | 3,895,735,974.48 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |    | 4,722,706,300.02 | 4,474,221,148.33 |

母公司现金流量表

2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

| 项目                        | 附注 | 本期金额             | 上期金额             |
|---------------------------|----|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>     |    |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |    | 2,651,534,241.27 | 2,334,040,249.53 |
| 收到的税费返还                   |    |                  |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 25 | 53,255,374.30    | 6,020,860.86     |
| 经营活动现金流入小计                |    | 2,704,789,615.57 | 2,340,061,110.39 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |    | 1,033,340,285.66 | 794,463,103.29   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |    | 594,145,190.26   | 389,493,664.48   |
| 支付的各项税费                   |    | 1,024,017,910.12 | 1,015,547,558.67 |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 26 | 146,197,220.92   | 45,291,036.19    |
| 经营活动现金流出小计                |    | 2,797,700,606.96 | 2,244,795,362.63 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |    | -92,910,991.39   | 95,265,747.76    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |    |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 |    |                  |                  |
| 取得投资收益收到的现金               |    | 1,823,123,686.12 | 810,648,575.23   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |    |                  |                  |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |    |                  |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |    |                  |                  |
| 投资活动现金流入小计                |    | 1,823,123,686.12 | 810,648,575.23   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |    | 771,829,131.49   | 736,251,033.28   |
| 投资支付的现金                   |    |                  |                  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |    |                  |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |    |                  |                  |
| 投资活动现金流出小计                |    | 771,829,131.49   | 736,251,033.28   |
| 投资活动产生的现金流量净额             |    | 1,051,294,554.63 | 74,397,541.95    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |    |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |    |                  |                  |
| 取得借款收到的现金                 |    |                  |                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 27 | 1,062,621.00     | 4,146,323.10     |
| 筹资活动现金流入小计                |    | 1,062,621.00     | 4,146,323.10     |
| 偿还债务支付的现金                 |    |                  |                  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |    | 643,704,840.78   | 717,473,399.91   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |    |                  |                  |
| 筹资活动现金流出小计                |    | 643,704,840.78   | 717,473,399.91   |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |    | -642,642,219.78  | -713,327,076.81  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |    |                  |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |    | 315,741,343.46   | -543,663,787.10  |
| 加: 期初现金及现金等价物余额           |    | 507,720,921.51   | 1,051,384,708.61 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |    | 823,462,264.97   | 507,720,921.51   |

合并所有者权益变动表

| 项目                       | 本期金额           |                  |       |                  |        |                  |           |                  |
|--------------------------|----------------|------------------|-------|------------------|--------|------------------|-----------|------------------|
|                          | 归属于母公司所有者权益    |                  |       |                  |        |                  |           | 所有者权益合计          |
|                          | 实收资本(或股本)      | 资本公积             | 减：库存股 | 盈余公积             | 一般风险准备 | 未分配利润            | 其他        |                  |
| 一、上年年末余额                 | 943,800,000.00 | 1,374,449,260.61 |       | 1,253,305,422.06 |        | 2,325,450,770.91 |           | 5,995,028,649.43 |
| 加：会计政策变更                 |                |                  |       | -632,574,223.55  |        | 798,987,776.43   |           | 172,823,380.94   |
| 前期差错更正                   |                |                  |       |                  |        |                  |           |                  |
| 二、本年初余额                  | 943,800,000.00 | 1,374,449,260.61 |       | 620,731,198.51   |        | 3,124,438,547.34 |           | 6,167,852,030.37 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）    |                | 515,155.11       |       | 217,589,767.12   |        | 1,952,581,827.24 |           | 2,201,003,740.07 |
| （一）净利润                   |                |                  |       |                  |        | 2,830,831,594.36 |           | 2,966,052,508.95 |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失       |                | 515,155.11       |       |                  |        |                  | 14,807.00 | 529,962.11       |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额      |                |                  |       |                  |        |                  |           |                  |
| 2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 |                | 281,333.00       |       |                  |        |                  | 14,807.00 | 296,140.00       |
| 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响    |                |                  |       |                  |        |                  |           |                  |
| 4. 其他                    |                | 233,822.11       |       |                  |        |                  |           | 233,822.11       |
| 上述（一）和（二）小计              |                | 515,155.11       |       |                  |        | 2,830,831,594.36 |           | 2,966,582,471.06 |
| （三）所有者投入和减少资本            |                |                  |       |                  |        |                  |           |                  |
| 1. 所有者投入资本               |                |                  |       |                  |        |                  |           |                  |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额        |                |                  |       |                  |        |                  |           |                  |
| 3. 其他                    |                |                  |       |                  |        |                  |           |                  |
| （四）利润分配                  |                |                  |       | 217,589,767.12   |        | -878,249,767.12  |           | -765,578,730.99  |
| 1. 提取盈余公积                |                |                  |       | 217,589,767.12   |        | -217,589,767.12  |           |                  |
| 2. 提取一般风险准备              |                |                  |       |                  |        |                  |           |                  |
| 3. 对所有者（或股东）的分配          |                |                  |       |                  |        | -660,660,000.00  |           | -765,578,730.99  |
| 4. 其他                    |                |                  |       |                  |        |                  |           |                  |
| （五）所有者权益内部结转             |                |                  |       |                  |        |                  |           |                  |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）         |                |                  |       |                  |        |                  |           |                  |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）         |                |                  |       |                  |        |                  |           |                  |

贵州茅台酒股份有限公司 2007 年年度报告

|             |                |                  |  |                |  |                  |  |                |                  |
|-------------|----------------|------------------|--|----------------|--|------------------|--|----------------|------------------|
| 3. 盈余公积弥补亏损 |                |                  |  |                |  |                  |  |                |                  |
| 4. 其他       |                |                  |  |                |  |                  |  |                |                  |
| 四、本期期末余额    | 943,800,000.00 | 1,374,964,415.72 |  | 838,320,965.63 |  | 5,077,020,374.58 |  | 134,750,014.51 | 8,368,855,770.44 |

| 项目                       | 上年同期金额         |                  |       |                 |        |                  |    |                |                  |
|--------------------------|----------------|------------------|-------|-----------------|--------|------------------|----|----------------|------------------|
|                          | 归属于母公司所有者权益    |                  |       |                 |        |                  |    | 少数股东权益         | 所有者权益合计          |
|                          | 实收资本(或股本)      | 资本公积             | 减：库存股 | 盈余公积            | 一般风险准备 | 未分配利润            | 其他 |                |                  |
| 一、上年年末余额                 | 471,900,000.00 | 1,846,119,450.61 |       | 967,252,340.82  |        | 1,806,625,777.74 |    | 70,497,512.35  | 5,162,395,081.52 |
| 加：会计政策变更                 |                |                  |       | -453,438,042.34 |        | 579,156,017.78   |    | 5,038,443.93   | 130,756,419.37   |
| 前期差错更正                   |                |                  |       |                 |        |                  |    |                |                  |
| 二、本年初余额                  | 471,900,000.00 | 1,846,119,450.61 |       | 513,814,298.48  |        | 2,385,781,795.52 |    | 75,535,956.28  | 5,293,151,500.89 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）    | 471,900,000.00 | -471,670,190.00  |       | 106,916,900.03  |        | 738,656,751.82   |    | 28,897,067.63  | 874,700,529.48   |
| （一）净利润                   |                |                  |       |                 |        | 1,544,812,417.93 |    | 71,562,782.14  | 1,616,375,200.07 |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失       |                | 229,810.00       |       |                 |        |                  |    |                | 229,810.00       |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额      |                |                  |       |                 |        |                  |    |                |                  |
| 2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 |                |                  |       |                 |        |                  |    |                |                  |
| 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响    |                |                  |       |                 |        |                  |    |                |                  |
| 4. 其他                    |                | 229,810.00       |       |                 |        |                  |    |                | 229,810.00       |
| 上述（一）和（二）小计              |                | 229,810.00       |       |                 |        | 1,544,812,417.93 |    | 71,562,782.14  | 1,616,605,010.07 |
| （三）所有者投入和减少资本            |                |                  |       |                 |        |                  |    |                |                  |
| 1. 所有者投入资本               |                |                  |       |                 |        |                  |    |                |                  |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额        |                |                  |       |                 |        |                  |    |                |                  |
| 3. 其他                    |                |                  |       |                 |        |                  |    |                |                  |
| （四）利润分配                  |                |                  |       | 106,916,900.03  |        | -806,155,666.11  |    | -42,665,714.51 | -741,904,480.59  |
| 1. 提取盈余公积                |                |                  |       | 106,916,900.03  |        | -106,916,900.03  |    |                |                  |
| 2. 提取一般风险准备              |                |                  |       |                 |        |                  |    |                |                  |

|                          |                |                  |  |                |  |                  |  |                |                  |
|--------------------------|----------------|------------------|--|----------------|--|------------------|--|----------------|------------------|
| 3. 对所有者<br>(或股东)<br>的分配  |                |                  |  |                |  | -699,238,766.08  |  | -42,665,714.51 | -741,904,480.59  |
| 4. 其他                    |                |                  |  |                |  |                  |  |                |                  |
| (五) 所有者<br>权益内部<br>结转    | 471,900,000.00 | -471,900,000.00  |  |                |  |                  |  |                |                  |
| 1. 资本公积<br>转增资本<br>(或股本) | 471,900,000.00 | -471,900,000.00  |  |                |  |                  |  |                |                  |
| 2. 盈余公积<br>转增资本<br>(或股本) |                |                  |  |                |  |                  |  |                |                  |
| 3. 盈余公积<br>弥补亏损          |                |                  |  |                |  |                  |  |                |                  |
| 4. 其他                    |                |                  |  |                |  |                  |  |                |                  |
| 四、本期期<br>末余额             | 943,800,000.00 | 1,374,449,260.61 |  | 620,731,198.51 |  | 3,124,438,547.34 |  | 104,433,023.91 | 6,167,852,030.37 |

母公司所有者权益变动表

2007 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                       | 本期金额           |                  |       |                 |                   |                   |
|--------------------------|----------------|------------------|-------|-----------------|-------------------|-------------------|
|                          | 实收资本(或股本)      | 资本公积             | 减:库存股 | 盈余公积            | 未分配利润             | 所有者权益合计           |
| 一、上年年末余额                 | 943,800,000.00 | 1,374,449,260.61 |       | 725,564,880.56  | 3,210,584,466.19  | 6,254,398,607.36  |
| 加: 会计政策变更                |                | -380,000.00      |       | -104,833,682.05 | -1,564,426,310.39 | -1,669,639,992.44 |
| 前期差错更正                   |                |                  |       |                 |                   |                   |
| 二、本年初余额                  | 943,800,000.00 | 1,374,069,260.61 |       | 620,731,198.51  | 1,646,158,155.80  | 4,584,758,614.92  |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)    |                | 233,822.11       |       | 217,589,767.12  | 1,297,647,904.03  | 1,515,471,493.26  |
| (一) 净利润                  |                |                  |       |                 | 2,175,897,671.15  | 2,175,897,671.15  |
| (二) 直接计入所有者权益的利得和损失      |                | 233,822.11       |       |                 |                   | 233,822.11        |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额      |                |                  |       |                 |                   |                   |
| 2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 |                |                  |       |                 |                   |                   |
| 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响    |                |                  |       |                 |                   |                   |
| 4. 其他                    |                | 233,822.11       |       |                 |                   | 233,822.11        |
| 上述(一)和(二)小计              |                | 233,822.11       |       |                 | 2,175,897,671.15  | 2,176,131,493.26  |
| (三) 所有者投入和减少资本           |                |                  |       |                 |                   |                   |
| 1. 所有者投入资本               |                |                  |       |                 |                   |                   |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额        |                |                  |       |                 |                   |                   |
| 3. 其他                    |                |                  |       |                 |                   |                   |
| (四) 利润分配                 |                |                  |       | 217,589,767.12  | -878,249,767.12   | -660,660,000.00   |
| 1. 提取盈余公积                |                |                  |       | 217,589,767.12  | -217,589,767.12   |                   |
| 2. 对所有者                  |                |                  |       |                 | -660,660,000.00   | -660,660,000.00   |

|                  |                |                  |  |                |                  |                  |
|------------------|----------------|------------------|--|----------------|------------------|------------------|
| (或股东)的分配         |                |                  |  |                |                  |                  |
| 3. 其他            |                |                  |  |                |                  |                  |
| (五)所有者权益内部结转     |                |                  |  |                |                  |                  |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) |                |                  |  |                |                  |                  |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) |                |                  |  |                |                  |                  |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |                |                  |  |                |                  |                  |
| 4. 其他            |                |                  |  |                |                  |                  |
| 四、本期期末余额         | 943,800,000.00 | 1,374,303,082.72 |  | 838,320,965.63 | 2,943,806,059.83 | 6,100,230,108.18 |

单位:元 币种:人民币

| 项目                       | 上年同期金额         |                  |       |                |                   |                   |
|--------------------------|----------------|------------------|-------|----------------|-------------------|-------------------|
|                          | 实收资本(或股本)      | 资本公积             | 减:库存股 | 盈余公积           | 未分配利润             | 所有者权益合计           |
| 一、上年年末余额                 | 471,900,000.00 | 1,846,119,450.61 |       | 570,757,395.19 | 2,516,555,863.99  | 5,405,332,709.79  |
| 加:会计政策变更                 |                | -380,000.00      |       | -56,943,096.71 | -1,133,411,042.42 | -1,190,734,139.13 |
| 前期差错更正                   |                |                  |       |                |                   |                   |
| 二、本年年初余额                 | 471,900,000.00 | 1,845,739,450.61 |       | 513,814,298.48 | 1,383,144,821.57  | 4,214,598,570.66  |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)    | 471,900,000.00 | -471,670,190.00  |       | 106,916,900.03 | 263,013,334.23    | 370,160,044.26    |
| (一)净利润                   |                |                  |       |                | 1,069,169,000.34  | 1,069,169,000.34  |
| (二)直接计入所有者权益的利得和损失       |                | 229,810.00       |       |                |                   | 229,810.00        |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额      |                |                  |       |                |                   |                   |
| 2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响 |                |                  |       |                |                   |                   |
| 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响    |                |                  |       |                |                   |                   |
| 4. 其他                    |                | 229,810.00       |       |                |                   | 229,810.00        |
| 上述(一)和(二)小计              |                | 229,810.00       |       |                | 1,069,169,000.34  | 1,069,398,810.34  |
| (三)所有者投入和减少资本            |                |                  |       |                |                   |                   |
| 1. 所有者投入                 |                |                  |       |                |                   |                   |

|                   |                |                  |  |                |                  |                  |
|-------------------|----------------|------------------|--|----------------|------------------|------------------|
| 资本                |                |                  |  |                |                  |                  |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 |                |                  |  |                |                  |                  |
| 3. 其他             |                |                  |  |                |                  |                  |
| (四) 利润分配          |                |                  |  | 106,916,900.03 | -806,155,666.11  | -699,238,766.08  |
| 1. 提取盈余公积         |                |                  |  | 106,916,900.03 | -106,916,900.03  |                  |
| 2. 对所有者(或股东)的分配   |                |                  |  |                | -699,238,766.08  | -699,238,766.08  |
| 3. 其他             |                |                  |  |                |                  |                  |
| (五) 所有者权益内部结转     | 471,900,000.00 | -471,900,000.00  |  |                |                  |                  |
| 1. 资本公积转增资本(或股本)  | 471,900,000.00 | -471,900,000.00  |  |                |                  |                  |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本)  |                |                  |  |                |                  |                  |
| 3. 盈余公积弥补亏损       |                |                  |  |                |                  |                  |
| 4. 其他             |                |                  |  |                |                  |                  |
| 四、本期期末余额          | 943,800,000.00 | 1,374,069,260.61 |  | 620,731,198.51 | 1,646,158,155.80 | 4,584,758,614.92 |

#### 公司基本情况

贵州茅台酒股份有限公司是根据贵州省人民政府黔府函〔1999〕291号文《关于同意设立贵州茅台酒股份有限公司的批复》，由中国贵州茅台酒厂有限责任公司作为主发起人，联合贵州茅台酒厂技术开发公司、贵州省轻纺集体工业联社、深圳清华大学研究院、中国食品发酵工业研究院、北京市糖业烟酒公司、江苏省糖烟酒总公司、上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司共同发起设立的股份有限公司。公司成立于1999年11月20日，成立时注册资本为人民币18,500万元。经中国证监会证监发行字〔2001〕41号文核准并按照财政部企〔2001〕56号文件的批复，公司于2001年7月31日在上海证券交易所公开发行7,150万（其中，国有股存量发行650万股）A股股票，公司股本总额增至25,000万股。2001年8月20日，公司向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司2001年度股东大会审议通过的2001年度利润分配及资本公积金转增股本方案，公司以2001年末总股本25,000万股为基数，向全体股东按每10股派6元（含税）派发了现金红利，同时以资本公积金按每10股转增1股的比例转增了股本，计转增股本2,500万股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的25,000万股变为27,500万股，2003年2月13日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司2002年度股东大会审议通过的2002年度利润分配方案，公司以2002年末总股本27,500万股为基数，向全体股东按每10股派2元（含税）派发了现金红利，同时以2002年末总股本27,500万股为基数，每10股送红股1股。本次利润分配后，公司股本总额由原来的27,500万股增至30,250万股。2004年6月10日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司2003年度股东大会审议通过的2003年度利润分配及资本公积金转增股本方案，公司以2003年末总股本30,250万股为基数，向全体股东按每10股派3元（含税）派发了现金红利，同时以2003年末总股本30,250万股为基数，每10股资本公积转增3股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的30,250万股增至39,325万股。2005年6月24日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司2004年度股东大会审议通过的2004年度利润分配及资本公积金转增股本方案，公司以2004

年末总股本 39,325 万股为基数，向全体股东按每 10 股派 5 元（含税）派发了现金红利，同时以 2004 年末总股本 39,325 万股为基数，每 10 股资本公积转增 2 股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的 39,325 万股增至 47,190 万股。2006 年 1 月 11 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议审议通过的《贵州茅台酒股份有限公司股权分置改革方案（修订稿）》，公司以 2005 年末总股本 47,190 万股为基数，每 10 股资本公积转增 10 股。本次资本公积金转增股本实施后，公司股本总额由原来的 47,190 万股增至 94,380 万股。2006 年 11 月 17 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

公司经营范围：茅台酒系列产品的生产与销售；饮料、食品、包装材料的生产、销售；防伪技术开发，信息产业相关产品的研制、开发。

### (三)公司主要会计政策、会计估计和会计差错

#### 1、会计准则和会计制度：

根据财政部财会[2006]3 号文的规定，自 2007 年 1 月 1 日起，公司执行《企业会计准则》、《企业会计准则—应用指南》及其补充规定。

#### 2、财务报表的编制基础：

公司财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则和中国证券监督管理委员会 2007 年 2 月 15 日发布的《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》的有关规定进行确认和计量。并基于下述主要会计政策、会计估计进行编制。

#### 3、会计年度：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 4、记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

#### 5、现金等价物的确定标准：

指公司持有的期限短、流动性强、易于转化为已知金额现金、价值变动风险很小的投资等。

#### 6、外币业务核算方法：

公司发生涉及外币的业务，按交易发生日外汇市场汇率中间价折合人民币记账，期末将货币性外币账户的余额按期末外汇市场汇率中间价调整折合人民币金额，调整后折合的人民币余额与原账面余额之差作为汇兑损益，并按规定计入“财务费用”、“在建工程”等科目。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

#### 7、金融资产和金融负债的核算方法：

（1）公司的金融资产在初始确认时划分为下列四类：

A.交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

B.持有至到期投资；

C.贷款和应收款项；

D.可供出售金融资产。

（2）初始确认金融资产，按照公允价值计量。后续计量按照公允价值计量，但是，下列情况除外：

A.持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

B.在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差

额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(3)公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

#### 8、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

##### (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时

根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法： 坏账的核算方法：公司的坏账核算采用备抵法，期末公司对应收款项（包括应收账款和其他应收款）按账龄分析法计提坏账准备，

| 账龄           | 应收款项计提比例(%) |
|--------------|-------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 5           |
| 1—2 年        | 10          |
| 2—3 年        | 30          |
| 3—4 年        | 30-50       |
| 4—5 年        | 50-80       |
| 5 年以上        | 100         |

#### 9、存货核算方法：

(1) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(2) 存货包括原材料、自制半成品、在产品、库存商品、周转材料。

(3) 存货计价：材料核算按计划成本计价，按月结转材料成本差异，并将发出成本调整为实际成本；按实际成本计价，其中自制半成品、产成品以实际成本计价，按移动加权平均法结转销售成本。

(4) 周转材料采用“一次摊销法”进行摊销。

(5) 期末存货按成本与可变现净值孰低计价：按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

#### 10、固定资产计价和折旧方法的计提方法：

##### (1) 固定资产计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入帐，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年数平均法)提取折旧。

各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

| 类 别    | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|--------|---------|--------|---------|
| 房屋及建筑物 | 20      | 5      | 4.75    |
| 机器设备   | 10      | 5      | 9.50    |
| 电子设备   | 5       | 5      | 19      |
| 运输设备   | 5       | 5      | 19      |

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入帐，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年数平均法)提取折旧。

(2) 其他说明

各项固定资产按成本进行初始计量：

- ①外购固定资产按取得时的成本计价，包括买价、进口关税、运费等相关费用。
  - ②自行建造的固定资产按建造项固定资产达到预定可使用状态前所发生的必要成本计价。
  - ③投资者投入的固定资产按照合同或协议约定的价款计价。
  - ④通过非货币性交易、债务重组、企业合并、融资租赁等方式取得的固定资产，分别按照相关准则的规定计价。确定固定资产成本时，应当考虑预计弃置费用。
- 公司对所有固定资产计提折扣，但已提足折扣仍继续使用的固定资产除外。

减值准备的计提方法：

期末或年度终了，对固定资产逐项目进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于帐面价值的，按照可收回金额低于起帐面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。

11、在建工程核算方法：

在建工程的核算方法：各项在建工程按实际成本进行初始计量。

(1) 符合下列情况时，应将在建工程结转为固定资产：

- ①所购建的固定资产达到预定可使用状态；
- ②在建工程的实体建造工作已全部完成或实质上已经完成；
- ③所购建的固定资产与设计要求或合同要求相符，可以正常使用，继续发生在所购建在建工程上的支出金额很少或几乎不再发生时。

(2) 公司固定资产新建工程、改扩建工程、大修理工程等按所发生的实际支出列入在建工程。用借款进行的工程发生的借款利息和汇兑损益，在固定资产达到预定可使用状态前，符合资本化条件的，可以进行资本化，计入在建工程成本。

(3) 资产负债表日，对在建工程进行逐项检查，如有证据表明在建工程发生减值时，应按可收回金额与账面价值的差额计提减值准备。

计提在建工程减值准备主要考虑因素如下：

- ①长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工；
- ②所建项目无论在技术上、性能上均已落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定；
- ③其他足以证明在建工程已发生减值的情形。

12、无形资产计价方法：

(1) 无形资产的计价：无形资产按实际取得时的成本进行初始计量。自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）；

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(2) 无形资产摊销：无形资产自取得当月起按受益年限采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不摊销。

(3) 资产负债表日，应当对各项无形资产进行检查，如有减值迹象的，应按可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

13、长期股权投资的核算方法：

(1) 长期股权投资初始成本的确认：

① 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或者以发行权益性证券作为合并对价的，应在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金，转让的非现金资产以及所承担债务账面价值或发行的权益性证券账面价值总额之间的差额，计入资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

② 非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，应按《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

③ 除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付价款和相关税费作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照合同协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；通过非货币性交易、债务重组取得的长期股权投资，分别按照相关准则的规定确认初始投资成本。

实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

#### (2) 长期股权投资后续计量

① 能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；

② 对被投资单位不具有共同控制或者重大影响，且在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

对以上两项长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资时，调整长期股权投资成本。被投资单位宣告分派现金股利或利润时，确认当期投资收益。

③ 对被投资单位具有共同控制或者重大影响的长期股权投资按权益法核算，以应享有或应分担的被投资单位实现净损益的份额确认投资损益并长期股权投资的帐面价值，按照被投资单位宣告分配的股利或利润的应得部分冲减长期股权投资的帐面价值。

#### (3) 控制、共同控制、重大影响的确认标准：

控制，是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获得利益。除被投资企业章程另有规定者外，持股比例应在 50% 以上。

共同控制，是指被投资单位经济活动需要分享控制权的投资方一致同意。

重大影响，是指有权参与一个企业的财务和经营政策的决策，但并不能控制或与其他方共同控制这些政策的制定。持股比例一般在 20% 以上，50% 以下。

(4) 期末或年度终了，对长期股权投资逐项进行检查，如可收回金额低与帐面价值的，则按差额计提减值准备。

#### (5) 长期股权投资处置

处置长期股权投资，其帐面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

### 14、借款费用资本化的核算方法：

借款费用资本化的确认原则为：公司因借款而发生的借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币发生的汇兑差额等借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产购建或生产的，予以资本化，计入该资产的成本；其他借款费用，于发生当期确认为费用，计入损益。

资本化期间的确定方法：

(1) 开始资本化：当以下三个条件同时具备是，借款费用才开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

(3) 停止资本化：当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化。

借款费用资本化金额的计算方法：

(1)为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

(2)为购建或者生产符合资本化条件的资本化条件而占用了一般借款的,公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。其中资本化率根据借款加权平均率计算确定。一般借款发生的辅助费用不予资本化。

#### 15、收入确认原则:

销售商品收入在同时满足以下条件时确认:

- ①已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方;
- ②既没有保留与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出商品实施有效控制;
- ③收入的金额能够可靠计量;
- ④相关的经济利益很可能流入企业;
- ⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### 16、确认递延所得税资产的依据:

在资产负债表日,按照资产负债项目应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异,采用适用的税率计算递延所得税资产和递延所得税负债的金额。

#### 17、合并报表合并范围发生变更的理由:

公司对持有表决权资本 50%以上的子公司纳入合并报表。

#### 18、公司年金计划的主要内容及重大变化:

本公司为职工设立企业年金方案,即指在依法参加基本养老保险的基础上,依据国家《企业年金试行办法》(劳动和社会保障部令第 20 号)等规定,根据本公司经营发展状况建立为员工提供一定程度退休收入保障的补充养老保险制度。企业年金的实施范围是与本公司签订正式劳动合同的正式职工。本公司承担的企业缴费部分按相关规定计入当期损益。

#### 19、金融资产转移和非金融资产证券化业务的会计处理方法:

金融资产转移的确认依据和计量方法:

如果已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该项金融资产,终止确认部份的金融资产账面价值与终止部份的对价的差额计入损益,同时终止部份对应的原计入权益的公允价值变动累计额也计入当期损益。因金融资产转移获得的新金融资产或承担的新金融负债,按公允价值计量。

如果保留了所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。

#### 20、主要会计政策、会计估计和核算方法的变更以及重大会计差错更正及其影响

##### (1) 会计政策变更

本公司报告期首次执行新《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》以及新会计准则实施后财政部发布的相关文件的规定,对相关项目进行了追溯调整:

##### 1) 所得税

公司由原来的应付税款法改为资产负债表债务法,该项调整造成:

A、2006 年 12 月 31 日合并股东权益增加 170,093,497.95 元(其中,归属于母公司的股东权益增加 169,808,984.98 元,少数股东权益增加 284,512.98 元);

B、2006 年 12 月 31 日母公司股东权益增加 46,514,307.27 元;

C、2006 年度合并净利润增加 44,091,009.54 元;

D、2006 年度母公司净利润增加 24,145,009.07 元。

##### 2) 合并财务报表合并范围变更

根据财政部会二字[1996]2 号文《关于合并财务报表合并范围请示的复函》之规定，北京茅台神舟商贸有限公司、贵州茅台名将酒业有限公司两个公司的收入、利润均低于本公司合并收入、利润的 10%，公司原未将其纳入合并范围。根据《企业会计准则》的规定，公司现将该两个公司纳入合并报表范围，该项调整造成：

A、2006 年 12 月 31 日合并股东权益增加 2,729,882.98 元（其中：归属母公司的股东权益减少 3,395,432.10 元；少数股东权益增加 6,125,315.08 元）；

B、2006 年度合并净利润减少 3,395,432.10 元。

### 3) 长期股权投资

对在首次执行日前已持有的对子公司的长期股权投资，按照《企业会计准则解释第 1 号》（财会[2007]14 号的规定进行追溯调整，视同该子公司自取得时即采用变更后的会计政策。该项调整造成：

A、2006 年 12 月 31 日母公司股东权益减少 1,716,154,299.71 元；

B、2006 年度母公司净利润减少 503,050,862.38 元。

### (2) 会计估计变更

无

### (3) 会计核算方法变更

无

### (4) 会计差错更正

无

### (四) 企业合并及合并财务报表

单位:元 币种:人民币

#### 1、公司所控制的境内外重要子公司的情况

| 子公司全称          | 子公司类型 | 注册地  | 业务性质 | 注册资本       | 经营范围                                                                                                           |
|----------------|-------|------|------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | 控股子公司 | 贵州贵阳 |      | 8,000,000  | 自营和代理各类商品和技术的进出口，国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。                                                                       |
| 贵州茅台酒销售有限公司    | 控股子公司 | 贵州仁怀 |      | 10,000,000 | 茅台酒及其系列产品销售、啤酒、饮料销售、包装及其它材料销售。                                                                                 |
| 北京茅台神舟商贸有限公司   | 控股子公司 | 北京   |      | 5,000,000  | 销售酒；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经营许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。 |
| 贵州茅台名将酒业有限公司   | 控股子公司 | 贵州贵阳 |      | 5,000,000  | 批零兼营：瓶装酒、农副土特产品、瓶装袋装饮料及食品；建材、装饰材料、金属材料、机械、电子设备、通讯设备（除专项）、五金交电、玻璃器皿、橡胶制品、日用百货、家具。                               |

| 子公司全称          | 期末实际投资额      | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 是否合并报表 |
|----------------|--------------|---------|----------|--------|
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | 5,600,000.00 | 70      | 70       | 是      |
| 贵州茅台酒销售有限公司    | 9,500,000.00 | 95      | 95       | 是      |
| 北京茅台神舟商贸有限公司   | 2,750,000.00 | 55      | 55       | 是      |
| 贵州茅台名将酒业有限公司   | 2,750,000.00 | 55      | 55       | 是      |

(1) 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

#### (五)合并会计报表附注

##### 1、货币资金

单位:元

| 项目     | 期末数              | 期初数              |
|--------|------------------|------------------|
|        | 人民币金额            | 人民币金额            |
| 现金     | 138,487.55       | 78,866.75        |
| 银行存款   | 4,719,716,618.93 | 4,471,042,425.93 |
| 其他货币资金 | 2,851,193.54     | 3,099,855.65     |
| 合计     | 4,722,706,300.02 | 4,474,221,148.33 |

##### 2、应收票据

###### (1) 应收票据分类

单位:元 币种:人民币

| 种类     | 期末数            | 期初数            |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 101,046,224.00 | 185,653,838.47 |
| 合计     | 101,046,224.00 | 185,653,838.47 |

##### 3、应收账款

###### (1) 应收账款按种类披露

单位:元 币种:人民币

| 种类                     | 期末数           |       |              |       | 期初数           |       |              |       |
|------------------------|---------------|-------|--------------|-------|---------------|-------|--------------|-------|
|                        | 账面余额          |       | 坏账准备         |       | 账面余额          |       | 坏账准备         |       |
|                        | 金额            | 比例(%) | 金额           | 比例(%) | 金额            | 比例(%) | 金额           | 比例(%) |
| 单项金额重大的应收账款            | 13,970,830.12 | 24.00 | 698,541.51   | 5.91  | 53,865,655.13 | 66.60 | 2,656,902.91 | 21.21 |
| 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的 | 6,525,560.32  | 11.21 | 2,018,324.81 | 17.09 | 7,574,323.60  | 9.37  | 7,574,323.60 | 60.47 |

|           |               |       |               |       |               |       |               |       |
|-----------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
| 风险较大的应收账款 |               |       |               |       |               |       |               |       |
| 其他不重大应收账款 | 37,721,662.31 | 64.79 | 9,094,033.09  | 77.00 | 19,433,721.22 | 24.03 | 2,295,470.74  | 18.32 |
| 合计        | 58,218,052.75 | --    | 11,810,899.41 | --    | 80,873,699.95 |       | 12,526,697.25 | --    |

(2) 期末单项金额重大的应收款项计提:

单位: 元 币种: 人民币

| 应收款项内容        | 账面余额          | 坏账金额       | 计提比例(%) | 理由   |
|---------------|---------------|------------|---------|------|
| 郑州茅台葡萄酒销售有限公司 | 7,500,912.80  | 375,045.63 | 5.00    | 一年以内 |
| 河南亿星实业集团有限公司  | 6,469,917.32  | 323,495.87 | 5.00    | 一年以内 |
| 合计            | 13,970,830.12 | 698,541.51 | —       | —    |

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

| 账龄   | 期末数          |        |              | 期初数          |        |              |
|------|--------------|--------|--------------|--------------|--------|--------------|
|      | 账面余额         |        | 坏账准备         | 账面余额         |        | 坏账准备         |
|      | 金额           | 比例 (%) |              | 金额           | 比例 (%) |              |
| 一年以内 | 4,743,826.0  | 72.70  | 236,590.49   |              |        |              |
| 一至二年 |              |        |              |              |        |              |
| 二至三年 |              |        |              |              |        |              |
| 三至四年 |              |        |              |              |        |              |
| 五年以上 | 1,781,734.32 | 27.30  | 1,781,734.32 | 7,574,323.60 | 100.00 | 7,574,323.60 |
| 合计   | 6,525,560.32 | 100.00 | 2,018,324.81 | 7,574,323.60 | 100.00 | 7,574,323.60 |

(3) 应收账款前五名欠款情况

单位: 元 币种: 人民币

| 单位名称          | 与本公司关系 | 欠款金额          | 欠款年限 | 占应收账款总额的比例 |
|---------------|--------|---------------|------|------------|
| 郑州茅台葡萄酒销售有限公司 | 经销商    | 7,500,912.80  | 一年以内 | 12.50      |
| 河南亿星实业集团有限公司  | 经销商    | 6,469,917.32  | 一年以内 | 10.78      |
| 韩旭            | 经销商    | 4,596,386.50  | 五年以上 | 7.66       |
| 新乡市富力商贸有限公司   | 经销商    | 1,567,215.76  | 一年以内 | 2.61       |
| 仁怀茅台酒业销售公司    | 经销商    | 1,374,772.65  | 两到三年 | 2.29       |
| 合计            | —      | 21,509,205.03 | —    | 35.83      |

4、其他应收款

(1) 其他应收账款按种类披露

单位: 元 币种: 人民币

| 种类                                | 期末数           |        |              |        | 期初数           |        |              |        |
|-----------------------------------|---------------|--------|--------------|--------|---------------|--------|--------------|--------|
|                                   | 账面余额          |        | 坏账准备         |        | 账面余额          |        | 坏账准备         |        |
|                                   | 金额            | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) | 金额            | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 单项金额重大的其他应收款项                     | 61,806,080.00 | 70.11  |              |        | 28,199,102.92 | 48.11  | 1,088,241.69 | 56.10  |
| 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项 | 516,740.82    | 0.59   | 163,232.36   | 8.00   | 2,947,231.00  | 5.03   | 749,169.30   | 38.62  |
| 其他不重大其他应收款项                       | 25,832,266.75 | 29.30  | 1,877,601.69 | 92.00  | 27,469,640.48 | 46.86  | 102,566.01   | 5.28   |
| 合计                                | 88,155,087.57 | --     | 2,040,834.05 | --     | 58,615,974.40 | --     | 1,939,977.00 | --     |

(2) 期末单项金额重大的其他应收款项计提:

单位: 元 币种: 人民币

| 其他应收款项内容    | 账面余额          | 坏账金额 | 计提比例 | 理由 |
|-------------|---------------|------|------|----|
| 仁怀市国土资源局    | 50,000,000.00 |      |      |    |
| 仁怀市土地收购储备中心 | 11,806,080.00 |      |      |    |
| 合计          | 61,806,080.00 |      | —    | —  |

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

| 账龄   | 期末数        |        |            | 期初数          |        |            |
|------|------------|--------|------------|--------------|--------|------------|
|      | 账面余额       |        | 坏账准备       | 账面余额         |        | 坏账准备       |
|      | 金额         | 比例 (%) |            | 金额           | 比例 (%) |            |
| 一年以内 | 134,550.90 | 26.04  | 1,622.86   |              |        |            |
| 一至二年 |            |        |            |              |        |            |
| 二至三年 | 202,359.76 | 39.16  | 10,118.00  | 2,797,231.00 | 94.91  | 599,169.30 |
| 四至五年 |            |        |            |              |        |            |
| 五年以上 | 179,830.16 | 34.80  | 151,491.50 | 150,000.00   | 5.09   | 150,000.00 |
| 合计   | 516,740.82 | 100.00 | 163,232.36 | 2,947,231.00 | 100.00 | 749,169.30 |

(3) 金额较大的其他的其他应收款项的性质或内容:

预付仁怀市国土资源局土地赔偿款 50,000,000.00 元。

预付仁怀市土地收购储备中心新增建设用地有偿使用费 11,806,080.00 元。

(5)其他应收账款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

| 单位名称        | 与本公司关系 | 欠款金额          | 欠款年限  | 占应收账款总额的比例 |
|-------------|--------|---------------|-------|------------|
| 仁怀市国土资源局    |        | 50,000,000.00 | 0-1 年 | 56.72      |
| 仁怀市土地收购储备中心 |        | 11,806,080.00 | 0-1 年 | 13.39      |
| 何永华         | 公司员工   | 1,964,608.00  | 1-2 年 | 2.23       |
| 王宗发         | 公司员工   | 1,576,908.28  | 2-3 年 | 1.79       |
| 谢正怀         | 公司员工   | 971,751.83    | 0-1 年 | 1.10       |
| 合计          | —      | 66,319,348.11 | —     | 75.23      |

5、预付账款

(1) 预付账款帐龄

单位:元 币种:人民币

| 账龄   | 期末数          |        | 期初数          |        |
|------|--------------|--------|--------------|--------|
|      | 金额           | 比例（%）  | 金额           | 比例（%）  |
| 一年以内 | 6,278,134.33 | 91.98  | 1,812,506.91 | 57.64  |
| 一至二年 |              |        | 519,941.99   | 16.53  |
| 二至三年 | 11,790.80    | 0.17   | 784,619.00   | 24.95  |
| 三年以上 | 535,699.49   | 7.85   | 27,548.30    | 0.88   |
| 合计   | 6,825,624.62 | 100.00 | 3,144,616.20 | 100.00 |

(2) 预付账款主要单位

单位:元 币种:人民币

| 单位名称              | 欠款金额         | 欠款时间  | 欠款原因   |
|-------------------|--------------|-------|--------|
| 广东省揭阳市海润贸易有限公司    | 2,478,000.00 | 0-1 年 | 预付材料款  |
| 仁怀市新潮纸箱厂          | 508,151.19   | 5 年以上 | 预付材料款  |
| 杜国洪               | 423,140.00   | 0-1 年 | 预付材料款  |
| 贵州银发贸易有限公司        | 261,600.00   | 1 年内  | 预付材料款  |
| 北京用友软件股份有限公司贵阳分公司 | 165,000.00   | 0-1 年 | 预付服务器款 |
| 合计                | 3,835,891.19 | --    | --     |

6、存货

(1) 存货分类

单位:元 币种:人民币

| 项目    | 期末数              |              |                  | 期初数              |              |                  |
|-------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
|       | 账面余额             | 跌价准备         | 账面价值             | 账面余额             | 跌价准备         | 账面价值             |
| 原材料   | 384,048,280.53   |              | 384,048,280.53   | 336,953,694.02   |              | 336,953,694.02   |
| 库存商品  | 158,083,998.95   |              | 158,083,998.95   | 286,257,847.50   |              | 286,257,847.50   |
| 在产品   | 253,139,938.68   | 1,283,984.83 | 251,855,953.85   | 242,960,374.15   | 1,283,984.83 | 241,676,389.32   |
| 自制半成品 | 1,510,830,714.59 |              | 1,510,830,714.59 | 1,116,015,175.37 |              | 1,116,015,175.37 |
| 合计    | 2,306,102,932.75 | 1,283,984.83 | 2,304,818,947.92 | 1,982,187,091.04 | 1,283,984.83 | 1,980,903,106.21 |

7、持有至到期投资：

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 年末数           | 年初数           |
|------|---------------|---------------|
| 国债投资 | 58,000,000.00 | 42,769,450.00 |
| 合计   | 58,000,000.00 | 42,769,450.00 |

8、长期股权投资

(1) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位                | 在被投资单位持股比例% | 在被投资单位表决权比例% | 在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明% |
|----------------------|-------------|--------------|-------------------------|
| 贵州茅台酒厂(集团)投资合作管理有限公司 | 40          | 40           |                         |

(2) 按成本法核算

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位                | 初始投资成本       | 期初余额         | 增减变动 | 期末余额         | 减值准备 |
|----------------------|--------------|--------------|------|--------------|------|
| 贵州茅台酒厂(集团)投资合作管理有限公司 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 |      | 4,000,000.00 |      |

9、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 期初数              | 本期增加数          | 本期减少数        | 期末数              |
|------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| 一、原价合计：    | 1,628,341,190.03 | 717,880,108.09 | 9,988,816.52 | 2,336,232,481.60 |
| 其中：房屋及建筑物  | 1,290,590,802.01 | 564,884,223.68 | 5,265,888.00 | 1,850,209,137.69 |
| 机器设备       | 276,165,659.79   | 91,733,067.29  | 4,388,018.52 | 363,510,708.56   |
| 运输设备       | 24,828,113.12    | 8,561,763.25   | 308,000.00   | 33,081,876.37    |
| 电子设备       | 36,756,615.11    | 52,701,053.87  | 26,910.00    | 89,430,758.98    |
| 二、累计折旧合计：  | 403,104,607.59   | 110,648,601.92 | 6,824,624.60 | 506,928,584.91   |
| 其中：房屋及建筑物  | 272,379,843.23   | 70,319,047.52  | 3,382,321.24 | 339,316,569.51   |
| 机器设备       | 103,666,926.02   | 25,954,294.75  | 3,118,700.43 | 126,502,520.34   |
| 运输设备       | 12,342,905.80    | 3,440,378.91   | 298,760.00   | 15,484,524.71    |
| 电子设备       | 14,714,932.54    | 10,934,880.74  | 24,842.93    | 25,624,970.35    |
| 三、固定资产净值合计 | 1,225,236,582.44 | 607,231,506.17 | 3,164,191.92 | 1,829,303,896.69 |
| 其中：房屋及建筑物  | 1,018,210,958.78 | 494,565,176.16 | 1,883,566.76 | 1,510,892,568.18 |
| 机器设备       | 172,498,733.77   | 65,778,772.54  | 1,269,318.09 | 237,008,188.22   |
| 运输设备       | 12,485,207.32    | 5,121,384.34   | 9,240.00     | 17,597,351.66    |
| 电子设备       | 22,041,682.57    | 41,766,173.13  | 2,067.07     | 63,805,788.63    |
| 四、减值准备合计   | 2,338,013.06     |                | 17,480.73    | 2,320,532.33     |
| 其中：房屋及建筑物  |                  |                |              |                  |
| 机器设备       | 2,140,172.99     |                | 16,407.96    | 2,123,765.03     |
| 运输设备       |                  |                |              |                  |

|            |                  |                |              |                  |
|------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| 电子设备       | 197,840.07       |                | 1,072.77     | 196,767.30       |
| 五、固定资产净额合计 | 1,222,898,569.38 | 607,231,506.17 | 3,146,711.19 | 1,826,983,364.36 |
| 其中：房屋及建筑物  | 1,018,210,958.78 | 494,565,176.16 | 1,883,566.76 | 1,510,892,568.18 |
| 机器设备       | 170,358,560.78   | 65,778,772.54  | 1,252,910.13 | 234,884,423.19   |
| 运输设备       | 12,485,207.32    | 5,121,384.34   | 9,240.00     | 17,597,351.66    |
| 电子设备       | 21,843,842.50    | 41,766,173.13  | 994.30       | 63,609,021.33    |

10、在建工程

单位:元 币种:人民币

| 项目   | 期末数            |      |                | 期初数            |      |                |
|------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
|      | 帐面余额           | 减值准备 | 帐面净额           | 帐面余额           | 减值准备 | 帐面净额           |
| 在建工程 | 994,453,165.72 |      | 994,453,165.72 | 989,033,918.02 |      | 989,033,918.02 |

(1) 在建工程项目变动情况

单位:元 币种:人民币

| 项目名称             | 预算数            | 期初数           | 本期增加          | 转入固定资产        | 工程投入占预算比例(%) | 工程进度    | 资金来源 | 期末数           |
|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------|------|---------------|
| 企业营销网络建设         |                | 7,588,772.35  | 17,266,096.09 | 20,447,218.75 |              |         |      | 4,407,649.69  |
| 1000 吨茅台酒技改工程    | 197,680,000.00 | 15,612,410.33 |               |               | 106          | 完工 100% | 上市募集 | 15,612,410.33 |
| 老区茅台酒扩建工程(800T)  | 48,560,000.00  | 3,076,930.40  |               |               | 102          | 完工 100% | 上市募集 | 3,076,930.40  |
| 700 吨茅台酒扩建工程     | 49,300,000.00  | 3,079,048.88  |               | 438,326.90    | 103          | 完工 100% | 上市募集 | 2,640,721.98  |
| 中低度茅台酒改扩建工程      | 48,760,000.00  | 1,620,960.13  | 1,982,343.56  | 1,709,586.46  | 102          | 完工 100% | 上市募集 | 1,893,717.23  |
| 2200 吨制曲扩改建工程    | 48,410,000.00  | 3,446,565.11  | 3,458,429.38  |               | 154          | 完工 100% | 上市募集 | 6,904,994.49  |
| 包装生产线技改工程        | 199,300,000.00 | 58,256,210.93 | 2,956,696.00  | 9,589,653.01  | 88           | 完工 100% | 上市募集 | 51,623,253.92 |
| 技术中心技改工程         | 28,250,000.00  | 70,700.00     |               |               | 15           | 完工 15%  | 上市募集 | 70,700.00     |
| 15~80 年茅台酒储存技改工程 | 28,770,000.00  | 880,000.00    |               |               | 28           | 完工 100% | 上市募集 | 880,000.00    |
| 上下酒库扩改建工程        | 85,510,000.00  | 5,134,590.43  | 935,957.66    | 3,059,406.48  | 91           | 完工 100% | 上市募集 | 3,011,141.61  |
| 年份成品             | 22,280,000.00  | 476,535.86    |               |               | 30           | 完工      | 上市   | 476,535.86    |

|                      |                  |                |                |                |     |         |       |                |
|----------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-----|---------|-------|----------------|
| 酒储存工程                |                  |                |                |                |     | 100%    | 募集    |                |
| 原料仓库技改工程             | 14,080,000.00    | 72,800.00      |                |                | 11  | 完工 11%  | 上市募集  | 72,800.00      |
| 供热系统技改               | 67,180,000.00    | 13,047,935.51  |                |                | 90  | 完工 100% | 上市募集  | 13,047,935.51  |
| 供水系统技改               | 81,210,000.00    | 96,288,588.32  | 4,459,144.06   | 54,798,696.37  | 101 | 完工 100% | 上市募集  | 45,949,036.01  |
| 综合维修中心技改工程           | 17,420,000.00    | 55,700.00      |                |                | 93  | 完工 100% | 上市募集  | 55,700.00      |
| 抗滑支挡                 |                  | 81,697,937.53  | 2,000,589.06   | 10,890,523.51  |     |         | 自筹    | 72,808,003.08  |
| 道路高架桥及上方山体稳定治理       | 55,860,000.00    | 18,319,223.18  | 13,169,353.84  | 17,968,614.20  | 131 | 完工 100% | 自筹    | 13,519,962.82  |
| 厂区给排水                | 28,180,000.00    | 10,895,616.80  | 3,461,464.45   | 5,000,000.00   | 68  | 完工 100% | 自筹    | 9,357,081.25   |
| 高边坡治理                | 29,660,000.00    | 20,695,380.61  | 988,702.35     |                | 97  | 完工 100% | 自筹    | 21,684,082.96  |
| 待摊费用                 |                  | 111,356,448.95 | 57,879,470.10  |                |     |         | 自筹    | 169,235,919.05 |
| 场区供配电                | 28,730,000.00    | 10,888,353.93  | 12,183,695.37  | 23,072,049.30  | 145 | 完工 100% | 自筹    | 0              |
| 中低度茅台酒 AB 区酒库工程      | 59,760,000.00    | 31,759,933.06  | 1,932,848.00   | 14,273,444.87  | 89  | 完工 100% | 自筹    | 19,419,336.19  |
| “十五”二期 1000 吨制酒及配套设施 | 368,020,000.00   | 5,280,293.41   | 36,976,784.19  | 39,195,876.88  | 99  | 完工 100% | 自筹    | 3,061,200.72   |
| 企业信息资源管理系统           |                  | 5,082,803.40   | 16,702,660.00  | 16,990,704.79  |     |         | 自筹    | 4,794,758.61   |
| “十五”二期 2000 吨制酒及配套设施 | 473,972,500.00   | 270,802,856.16 | 80,684,872.14  | 163,507,873.00 | 95  | 完工 90%  | 自筹    | 187,979,855.30 |
| 2006 年 2000 吨制酒及配套设施 | 742,964,800.00   | 141,925,008.43 | 174,389,307.40 | 197,908,677.86 | 69  | 完工 80%  | 募集、自筹 | 118,405,637.97 |
| 2007 年 2000 吨制酒及配套设施 | 844,560,000.00   |                | 172,090,033.38 | 45,010,000.00  | 31  | 完工 65%  |       | 127,080,033.38 |
| 其他                   |                  | 71,622,314.31  | 118,241,166.19 | 92,479,713.14  |     |         | 自筹    | 97,383,767.36  |
| 合计                   | 3,568,417,300.00 | 989,033,918.02 | 721,759,613.22 | 716,340,365.52 | --  | --      | --    | 994,453,165.72 |

# 11、工程物资

单位:元 币种:人民币

| 项目   | 期初数           | 本期增加数          | 本期减少数          | 期末数           |
|------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 计划成本 | 15,187,292.45 | 138,948,287.12 | 143,614,430.77 | 10,521,148.80 |

|        |               |                |                |               |
|--------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 材料成本差异 | -3,183,851.04 | 18,615,425.25  | 14,021,295.35  | 1,410,278.86  |
| 在途材料   | 35,441,261.11 | 99,042,069.20  | 134,483,330.31 |               |
| 合计     | 47,444,702.52 | 256,605,781.57 | 292,119,056.43 | 11,931,427.66 |

12、无形资产

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期初账面余额         | 本期增加额      | 本期减少额        | 期末账面余额         |
|-------|----------------|------------|--------------|----------------|
| 土地使用权 | 251,725,433.15 |            | 7,020,646.90 | 244,704,786.25 |
| 软件开发费 | 5,218,265.51   | 750,000.00 | 1,398,958.36 | 4,569,307.15   |
| 合计    | 256,943,698.66 | 750,000.00 | 8,419,605.26 | 249,274,093.40 |

13、资产减值准备明细

单位：元 币种：人民币

| 项目               | 年初账面余额        | 本期计提额      | 本期减少额      |           |            | 期末账面余额        |
|------------------|---------------|------------|------------|-----------|------------|---------------|
|                  |               |            | 转回         | 转销        | 合计         |               |
| 一、坏账准备           | 14,466,674.25 | 158,722.09 | 773,460.74 | 202.14    | 773,662.88 | 13,851,733.46 |
| 二、存货跌价准备         | 1,283,984.83  |            |            |           |            | 1,283,984.83  |
| 三、可供出售金融资产减值准备   |               |            |            |           |            |               |
| 四、持有至到期投资减值准备    |               |            |            |           |            |               |
| 五、长期股权投资减值准备     |               |            |            |           |            |               |
| 六、投资性房地产减值准备     |               |            |            |           |            |               |
| 七、固定资产减值准备       | 2,338,013.06  |            |            | 17,480.73 | 17,480.73  | 2,320,532.33  |
| 八、工程物资减值准备       |               |            |            |           |            |               |
| 九、在建工程减值准备       |               |            |            |           |            |               |
| 十、生产性生物资产减值准备    |               |            |            |           |            |               |
| 其中：成熟生产性生物资产减值准备 |               |            |            |           |            |               |
| 十一、油气资产减值准备      |               |            |            |           |            |               |
| 十二、无形资产减值准备      |               |            |            |           |            |               |
| 十三、商誉减值准备        |               |            |            |           |            |               |
| 十四、其他            |               |            |            |           |            |               |
| 合计               | 18,088,672.14 | 158,722.09 | 773,460.74 | 17,682.87 | 791,143.61 | 17,456,250.62 |

14、应付职工薪酬：

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期初账面余额        | 本期增加额          | 本期支付额          | 期末账面余额        |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 44,423,995.43 | 379,781,327.81 | 431,293,151.80 | -7,087,828.56 |

|         |                |                |                |               |
|---------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 二、职工福利费 | 53,760,679.41  | -3,484,116.81  | 46,629,507.77  | 3,647,054.83  |
| 三、社会保险费 | 15,553.22      | 130,736,820.37 | 101,680,528.38 | 29,071,845.21 |
| 四、住房公积金 | 22,437.63      | 33,277,987.90  | 18,702,796.03  | 14,597,629.50 |
| 五、其他    | 10,968,530.29  | 12,834,946.34  | 9,435,812.37   | 14,367,664.26 |
| 合计      | 109,191,195.98 | 553,146,965.61 | 607,741,796.35 | 54,596,365.24 |

15、应交税费：

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末数            | 期初数            |
|---------|----------------|----------------|
| 增值税     | 154,039,436.06 | 118,142,366.11 |
| 消费税     | 752,258.47     | 71,305,438.23  |
| 营业税     | 93,500.00      | 109,093.75     |
| 所得税     | 231,207,737.47 | 594,466,431.47 |
| 个人所得税   | 506,564.34     | 705,257.26     |
| 城建税     | 10,478,551.45  | 17,419,947.59  |
| 城市教育费附加 | 4,490,808.03   | 7,465,525.14   |
| 地方教育费附加 | 1,494,885.03   | 1,387,154.98   |
| 房产税     |                | 1,998.93       |
| 土地使用税   | 4,681,755.21   |                |
| 价格调节基金  | 1,880.09       | 2,218.46       |
| 合计      | 407,747,376.15 | 811,005,431.92 |

16、应付股利：

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 期末数           | 期初数 |
|----------------|---------------|-----|
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 41,806,958.04 |     |
| 合计             | 41,806,958.04 |     |

17、其他应付款：

(1) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元 币种：人民币

| 单位名称           | 期末数            | 期初数           |
|----------------|----------------|---------------|
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 139,369,921.78 | 97,855,077.03 |
| 合计             | 139,369,921.78 | 97,855,077.03 |

18、股本

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（%） |
| 股份总数 | 943,800,000.00 | 100   |             |    |       |    |    | 943,800,000.00 | 100   |

19、资本公积：

单位：元币种：人民币

| 项目         | 期初数              | 本期增加       | 本期减少 | 期末数              |
|------------|------------------|------------|------|------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 1,373,387,320.54 | 281,333.00 |      | 1,373,668,653.54 |
| 其他资本公积     | 1,061,940.07     | 233,822.11 |      | 1,295,762.18     |
| 合计         | 1,374,449,260.61 | 515,155.11 |      | 1,374,964,415.72 |

20、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期初数            | 本期增加           | 本期减少 | 期末数            |
|--------|----------------|----------------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 620,731,198.51 | 217,589,767.12 |      | 838,320,965.63 |
| 合计     | 620,731,198.51 | 217,589,767.12 |      | 838,320,965.63 |

21、未分配利润：

单位：元币种：人民币

| 项目                     | 期末数              |
|------------------------|------------------|
| 调整前 年初未分配利润（2006 年期末数） | 2,325,450,770.91 |
| 调整后 年初未分配利润            | 3,124,438,547.34 |
| 加：本期净利润                | 2,830,831,594.36 |
| 减：提取法定盈余公积             | 217,589,767.12   |
| 应付普通股股利                | 660,660,000.00   |
| 期末未分配利润                | 5,077,020,374.58 |

22、营业收入

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 本期发生额            | 上期发生额            |
|--------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 7,237,302,489.18 | 4,903,295,358.88 |
| 其他业务收入 | 128,257.94       | 80,406.53        |
| 合计     | 7,237,430,747.12 | 4,903,375,765.41 |

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

| 行业名称 | 本期数              |                | 上年同期数            |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 营业收入             | 营业成本           | 营业收入             | 营业成本           |
| 酒类   | 7,237,302,489.18 | 871,444,339.26 | 4,903,295,358.88 | 786,493,981.64 |
| 合计   | 7,237,302,489.18 | 871,444,339.26 | 4,903,295,358.88 | 786,493,981.64 |

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

| 产品名称  | 本期数              |                | 上年同期数            |                |
|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|       | 营业收入             | 营业成本           | 营业收入             | 营业成本           |
| 高度茅台酒 | 5,651,867,638.11 | 561,456,149.00 | 4,040,488,248.36 | 602,167,454.66 |
| 低度茅台酒 | 1,049,777,786.30 | 115,324,172.73 | 631,093,057.66   | 97,242,742.81  |

|       |                  |                |                  |                |
|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 其他系列酒 | 535,657,064.77   | 194,664,017.53 | 231,714,052.86   | 87,083,784.17  |
| 合计    | 7,237,302,489.18 | 871,444,339.26 | 4,903,295,358.88 | 786,493,981.64 |

(4) 主营业务（分地区）

单位:元 币种:人民币

| 地区名称 | 本期数              |                | 上年同期数            |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 营业收入             | 营业成本           | 营业收入             | 营业成本           |
| 国内   | 7,134,626,726.62 | 853,676,259.17 | 4,793,048,916.35 | 759,753,765.90 |
| 国外   | 102,675,762.56   | 17,768,080.08  | 110,246,442.53   | 26,740,215.74  |
| 合计   | 7,237,302,489.18 | 871,444,339.26 | 4,903,295,358.88 | 786,493,981.64 |

23、营业税金及附加：

单位:元 币种:人民币

| 项目      | 本期数            | 上年同期数          |
|---------|----------------|----------------|
| 消费税     | 434,757,699.19 | 446,425,317.31 |
| 营业税     | 708,777.65     | 373,278.39     |
| 城建税     | 107,300,338.92 | 81,502,052.27  |
| 教育费附加   | 45,989,404.27  | 34,934,054.28  |
| 价格调节基金  | 6,981.26       | 7,465.59       |
| 地方教育费附加 | 15,315,727.12  | 11,648,604.31  |
| 合计      | 604,078,928.41 | 574,890,772.15 |

24、投资收益

(1) 按投资单位分项列示投资收益：

单位:元 币种:人民币

| 被投资单位 | 上期金额         | 本期金额         |
|-------|--------------|--------------|
| 国债投资  | 1,769,450.00 | 1,814,950.00 |
| 合计    | 1,769,450.00 | 1,814,950.00 |

(2) 会计报表中的投资收益项目增加：

单位:元 币种:人民币

|                                      | 本期金额         | 上期金额         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益                       |              |              |
| 权益法核算的长期股权投资收益                       |              |              |
| 处置长期股权投资产生的投资收益                      |              |              |
| 持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得的投资收益 | 1,814,950.00 | 1,769,450.00 |
| 处置交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等取得的投资收益   |              |              |
| 其它                                   |              |              |
| 合计                                   | 1,814,950.00 | 1,769,450.00 |

25、资产减值损失

单位:元 币种:人民币

| 项目             | 本期发生额       | 上期发生额        |
|----------------|-------------|--------------|
| 一、坏账损失         | -614,738.65 | 1,050,087.95 |
| 二、存货跌价损失       |             |              |
| 三、可供出售金融资产减值损失 |             |              |
| 四、持有至到期投资减值损失  |             |              |
| 五、长期股权投资减值损失   |             |              |
| 六、投资性房地产减值损失   |             |              |
| 七、固定资产减值损失     |             |              |
| 八、工程物资减值损失     |             |              |
| 九、在建工程减值损失     |             |              |
| 十、生产性生物资产减值损失  |             |              |
| 十一、油气资产减值损失    |             |              |
| 十二、无形资产减值损失    |             |              |
| 十三、商誉减值损失      |             |              |
| 十四、其他          |             |              |
| 合计             | -614,738.65 | 1,050,087.95 |

26、营业外收入

单位:元 币种:人民币

| 项目     | 本期发生额        | 上期发生额        |
|--------|--------------|--------------|
| 其它     | 1,212,065.78 | 1,005,559.55 |
| 罚款奖励利得 | 1,384,703.33 | 46,000.00    |
| 保险赔款   | 320,417.33   | 98,060.00    |
| 合计     | 2,917,186.44 | 1,149,619.55 |

27、营业外支出

单位:元 币种:人民币

| 项目           | 本期发生额        | 上期发生额      |
|--------------|--------------|------------|
| 非流动资产处置损失合计  | 4,047,709.50 | 140,744.01 |
| 其中: 固定资产处置损失 | 3,146,711.19 |            |
| 其他           | 2,185,462.81 | 59,789.54  |
| 合计           | 6,233,172.31 | 200,533.55 |

28、所得税费用:

单位:元 币种:人民币

| 项目    | 本期数              | 上年同期数          |
|-------|------------------|----------------|
| 当期所得税 | 1,438,728,569.45 | 915,981,255.26 |
| 递延所得税 | 117,243,937.53   | -44,290,603.36 |
| 合计    | 1,555,972,506.98 | 871,690,651.90 |

29、收到的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

| 项目     | 金额            |
|--------|---------------|
| 存款利息收入 | 52,579,348.60 |
| 经销商保证金 | 39,088,020.00 |
| 其他     | 4,017,313.51  |
| 合计     | 95,684,682.11 |

30、支付的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

| 项目       | 金额             |
|----------|----------------|
| 支付的关联交易费 | 64,117,717.04  |
| 支付的运输费   | 23,878,672.76  |
| 支付的打假费   | 2,119,360.90   |
| 支付的接待费   | 7,096,266.01   |
| 支付的差旅费   | 14,567,122.31  |
| 支付的广告宣传费 | 305,547,319.31 |
| 支付的其他费用  | 48,635,990.56  |
| 合计       | 465,962,448.89 |

31、收到的其他与筹资活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

| 项目       | 金额           |
|----------|--------------|
| 募集资金利息收入 | 1,062,621.00 |
| 收到的现金捐赠  | 442,000.00   |
| 合计       | 1,504,621.00 |

32、现金流量表补充资料

单位:元 币种:人民币

| 补充资料                             | 本期金额             | 上期金额             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>       |                  |                  |
| 净利润                              | 2,966,052,508.95 | 1,616,375,200.07 |
| 加: 资产减值准备                        | -614,738.65      | 1,050,087.95     |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 103,823,977.32   | 84,863,162.14    |
| 无形资产摊销                           | 8,419,605.26     | 3,228,097.47     |
| 长期待摊费用摊销                         | 65,846,168.60    | 8,887,581.95     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列) | 900,998.31       |                  |
| 固定资产报废损失(收益以“—”号填列)              | 3,146,711.19     | 140,744.01       |
| 公允价值变动损失(收益以“—”号填列)              |                  |                  |
| 财务费用(收益以“—”号填列)                  | -2,019,007.08    | -4,938,430.26    |
| 投资损失(收益以“—”号填列)                  | -1,814,950.00    | -1,769,450.00    |
| 递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)             | 117,243,937.53   | -44,290,603.36   |

|                              |                   |                  |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）         |                   |                  |
| 存货的减少（增加以“－”号填列）             | -323,901,731.40   | -115,210,408.13  |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）        | 71,616,599.29     | -54,278,723.79   |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）        | -1,265,396,867.94 | 618,879,640.38   |
| 其他                           |                   |                  |
| 经营活动产生的现金流量净额                | 1,743,303,211.38  | 2,112,936,898.43 |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b> |                   |                  |
| 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                     |                   |                  |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>     |                   |                  |
| 现金的期末余额                      | 4,722,706,300.02  | 4,474,221,148.33 |
| 减：现金的期初余额                    | 4,474,221,148.33  | 3,895,735,974.48 |
| 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                 | 248,485,151.69    | 578,485,173.85   |

(六)母公司会计报表附注

1、货币资金

单位:元

| 项目     | 期末数            | 期初数            |
|--------|----------------|----------------|
|        | 人民币金额          | 人民币金额          |
| 现金     | 49,659.82      | 41,828.83      |
| 银行存款   | 820,561,411.61 | 504,579,237.03 |
| 其他货币资金 | 2,851,193.54   | 3,099,855.65   |
| 合计     | 823,462,264.97 | 507,720,921.51 |

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位:元 币种:人民币

| 种类                                                  | 期末数           |           |           |           | 期初数            |           |           |           |
|-----------------------------------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|----------------|-----------|-----------|-----------|
|                                                     | 账面余额          |           | 坏账准备      |           | 账面余额           |           | 坏账准备      |           |
|                                                     | 金额            | 比例<br>(%) | 金额        | 比例<br>(%) | 金额             | 比例<br>(%) | 金额        | 比例<br>(%) |
| 单项金额重大的<br>应收账款                                     | 15,337,401.40 | 99.79     |           |           | 143,911,122.08 | 99.98     |           |           |
| 单项金额不重大<br>但按信用<br>风险特征组合后<br>该组合的<br>风险较大的应收<br>账款 | 32,696.00     | 0.21      | 32,696.00 | 100       | 32,696.00      | 0.02      | 32,696.00 | 100       |
| 其他不重大应收<br>账款                                       |               |           |           |           |                |           |           |           |
| 合计                                                  | 15,370,097.40 | --        | 32,696.00 | --        | 143,943,818.08 | --        | 32,696.00 | --        |

(2) 期末单项金额重大的应收款项计提:

单位: 元 币种: 人民币

| 应收款项内容         | 账面余额          | 坏账金额 | 计提比例 | 理由 |
|----------------|---------------|------|------|----|
| 贵州茅台酒销售有限公司    | 10,944,754.00 |      |      |    |
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | 4,392,647.40  |      |      |    |
| 合计             | 15,337,401.40 |      | —    | —  |

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

| 账龄   | 期末数       |        |           | 期初数       |        |           |
|------|-----------|--------|-----------|-----------|--------|-----------|
|      | 账面余额      |        | 坏账准备      | 账面余额      |        | 坏账准备      |
|      | 金额        | 比例 (%) |           | 金额        | 比例 (%) |           |
| 五年以上 | 32,696.00 | 100    | 32,696.00 | 32,696.00 | 100    | 32,696.00 |
| 合计   | 32,696.00 | 100    | 32,696.00 | 32,696.00 | 100    | 32,696.00 |

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 应收账款前五名欠款情况

单位: 元 币种: 人民币

| 单位名称           | 与本公司关系 | 欠款金额          | 欠款年限  | 占应收账款总额的比例 |
|----------------|--------|---------------|-------|------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司    | 子公司    | 10,944,754.00 | 0-1 年 | 71.21      |
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | 子公司    | 4,392,647.40  | 0-1 年 | 28.58      |
| 深圳南方证券公司       |        | 32,696.00     | 5 年以上 | 0.21       |
| 合计             | —      | 15,370,097.40 | —     | 100        |

(5) 应收关联方款项情况

单位: 元 币种: 人民币

| 单位名称           | 与本公司关系 | 欠款金额          | 占应收账款总额的比例 |
|----------------|--------|---------------|------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司    | 子公司    | 10,944,754.00 | 71.21      |
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | 子公司    | 4,392,647.40  | 28.58      |
| 合计             | —      | 15,337,401.40 | 99.79      |

3、其他应收款

(1) 其他应收账款按种类披露

单位: 元 币种: 人民币

| 种类    | 期末数           |        |      |        | 期初数           |        |      |        |
|-------|---------------|--------|------|--------|---------------|--------|------|--------|
|       | 账面余额          |        | 坏账准备 |        | 账面余额          |        | 坏账准备 |        |
|       | 金额            | 比例 (%) | 金额   | 比例 (%) | 金额            | 比例 (%) | 金额   | 比例 (%) |
| 单项金额重 | 61,806,080.00 | 47.56  |      |        | 14,314,978.83 | 34.96  |      |        |

|                                   |                |       |            |       |               |       |            |       |
|-----------------------------------|----------------|-------|------------|-------|---------------|-------|------------|-------|
| 大的其他应收款项                          |                |       |            |       |               |       |            |       |
| 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项 | 150,000.00     | 0.12  | 150,000.00 | 56.20 | 150,000.00    | 0.37  | 150,000.00 | 84.40 |
| 其他不重大其他应收款项                       | 67,994,118.33  | 52.32 | 116,922.71 | 43.80 | 26,476,173.67 | 64.67 | 27,720.75  | 15.60 |
| 合计                                | 129,950,198.33 | --    | 266,922.71 | --    | 40,941,152.50 | --    | 177,720.75 | --    |

(2) 期末单项金额重大的其他应收款项计提:

单位: 元 币种: 人民币

| 其他应收款项内容    | 账面余额          | 坏账金额 | 计提比例 | 理由 |
|-------------|---------------|------|------|----|
| 仁怀市国土资源局    | 50,000,000.00 |      |      |    |
| 仁怀市土地收购储备中心 | 11,806,080.00 |      |      |    |
| 合计          | 61,806,080.00 |      | —    | —  |

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

| 账龄   | 期末数        |        |            | 期初数        |        |            |
|------|------------|--------|------------|------------|--------|------------|
|      | 账面余额       |        | 坏账准备       | 账面余额       |        | 坏账准备       |
|      | 金额         | 比例 (%) |            | 金额         | 比例 (%) |            |
| 五年以上 | 150,000.00 | 100.00 | 150,000.00 | 150,000.00 | 100.00 | 150,000.00 |
| 合计   | 150,000.00 | 100.00 | 150,000.00 | 150,000.00 | 100.00 | 150,000.00 |

(3) 金额较大的其他其他应收款项的性质或内容:

预付仁怀市国土资源局土地赔偿款 50,000,000.00 元。

预付仁怀市土地收购储备中心新增建设用地有偿使用费 11,806,080.00 元。

贵州茅台酒销售有限公司往来款 49,699,788.31 元。

(4) 其他应收账款前五名欠款情况

单位: 元 币种: 人民币

| 单位名称        | 与本公司关系 | 欠款金额           | 欠款年限  | 占应收账款总额的比例 |
|-------------|--------|----------------|-------|------------|
| 仁怀市国土资源局    |        | 50,000,000.00  | 0-1 年 | 38.48      |
| 贵州茅台酒销售有限公司 | 子公司    | 49,699,788.31  | 0-1 年 | 38.25      |
| 仁怀市土地收购储备中心 |        | 11,806,080.00  | 0-1 年 | 9.09       |
| 何永华         | 公司员工   | 1,964,608.00   | 1-2 年 | 1.51       |
| 倪小竹         | 公司员工   | 1,425,000.00   | 1-2 年 | 1.10       |
| 合计          | —      | 114,895,476.31 | —     | 88.42      |

(5) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

| 单位名称        | 与本公司关系 | 欠款金额          | 占应收账款总额的比例 |
|-------------|--------|---------------|------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司 | 子公司    | 49,699,788.31 | 38.25      |
| 合计          | —      | 49,699,788.31 | 38.25      |

4、预付账款

(1) 预付账款帐龄

单位：元 币种：人民币

| 账龄   | 期末数          |        | 期初数          |        |
|------|--------------|--------|--------------|--------|
|      | 金额           | 比例（%）  | 金额           | 比例（%）  |
| 一年以内 | 3,115,549.00 | 85.05  | 2,909,901.00 | 68.60  |
| 一至二年 |              |        | 519,941.99   | 12.26  |
| 二至三年 | 11,790.80    | 0.32   | 784,619.00   | 18.50  |
| 三年以上 | 535,699.49   | 14.62  | 27,548.30    | 0.65   |
| 合计   | 3,663,039.29 | 100.00 | 4,242,010.29 | 100.00 |

(2) 预付账款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

|              | 期末数          |       | 期初数          |       |
|--------------|--------------|-------|--------------|-------|
|              | 金额           | 比例（%） | 金额           | 比例（%） |
| 前五名欠款单位合计及比例 | 3,623,691.19 | 98.93 | 3,213,299.49 | 75.75 |

(3) 预付账款主要单位

单位：元 币种：人民币

| 单位名称              | 欠款金额         | 欠款时间  | 欠款原因   |
|-------------------|--------------|-------|--------|
| 广东省揭阳市海润贸易有限公司    | 2,478,000.00 | 0-1 年 | 预付材料款  |
| 仁怀市新潮纸箱厂          | 508,151.19   | 5 年以上 | 预付材料款  |
| 杜国洪               | 423,140.00   | 0-1 年 | 预付材料款  |
| 北京用友软件股份有限公司贵阳分公司 | 165,000.00   | 0-1 年 | 预付服务器款 |
| 合计                | 3,574,291.19 | --    | --     |

5、存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末数              |              |                  | 期初数              |              |                  |
|-------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
|       | 账面余额             | 跌价准备         | 账面价值             | 账面余额             | 跌价准备         | 账面价值             |
| 原材料   | 369,460,462.96   |              | 369,460,462.96   | 318,185,258.52   |              | 318,185,258.52   |
| 库存商品  | 130,578,873.66   |              | 130,578,873.66   | 73,677,670.28    |              | 73,677,670.28    |
| 在产品   | 253,139,938.68   | 1,283,984.83 | 251,855,953.85   | 242,960,374.15   | 1,283,984.83 | 241,676,389.32   |
| 自制半成品 | 1,510,830,714.59 |              | 1,510,830,714.59 | 1,116,015,175.37 |              | 1,116,015,175.37 |
| 合计    | 2,264,009,989.89 | 1,283,984.83 | 2,262,726,005.06 | 1,750,838,478.32 | 1,283,984.83 | 1,749,554,493.49 |

6、长期股权投资

(1) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位:元 币种:人民币

| 被投资单位                | 在被投资单位持股比例 | 在被投资单位表决权比例 | 在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明 |
|----------------------|------------|-------------|------------------------|
| 贵州茅台酒厂(集团)投资合作管理有限公司 | 40         |             |                        |
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司       | 70         |             |                        |
| 贵州茅台酒销售有限公司          | 95         |             |                        |
| 北京茅台神舟商贸有限公司         | 55         |             |                        |
| 贵州茅台名将酒业有限公司         | 55         |             |                        |

(2) 按成本法核算

单位:元 币种:人民币

| 被投资单位                | 初始投资成本       | 期初余额         | 增减变动 | 期末余额         | 减值准备 |
|----------------------|--------------|--------------|------|--------------|------|
| 贵州茅台酒厂(集团)投资合作管理有限公司 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 |      | 4,000,000.00 |      |
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司       | 5,600,000.00 | 5,600,000.00 |      | 5,600,000.00 |      |
| 贵州茅台酒销售有限公司          | 9,500,000.00 | 9,500,000.00 |      | 9,500,000.00 |      |
| 北京茅台神舟商贸有限公司         | 2,750,000.00 | 2,750,000.00 |      | 2,750,000.00 |      |
| 贵州茅台名将酒业有限公司         | 2,750,000.00 | 2,750,000.00 |      | 2,750,000.00 |      |

7、固定资产

(1) 固定资产情况

单位:元 币种:人民币

| 项目         | 期初数              | 本期增加数          | 本期减少数        | 期末数              |
|------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| 一、原价合计:    | 1,613,690,508.89 | 716,340,365.52 | 9,988,816.52 | 2,320,042,057.89 |
| 其中:房屋及建筑物  | 1,286,227,040.17 | 564,884,223.68 | 5,265,888.00 | 1,845,845,375.85 |
| 机器设备       | 275,690,899.90   | 91,589,747.29  | 4,388,018.52 | 362,892,628.67   |
| 运输设备       | 17,284,285.34    | 7,971,119.68   | 308,000.00   | 24,947,405.02    |
| 电子设备及其他    | 34,488,283.48    | 51,895,274.87  | 26,910.00    | 86,356,648.35    |
| 二、累计折旧合计:  | 399,956,098.11   | 109,326,343.15 | 6,824,624.60 | 502,457,816.66   |
| 其中:房屋及建筑物  | 271,943,467.07   | 70,173,588.80  | 3,382,321.24 | 338,734,734.63   |
| 机器设备       | 103,276,804.96   | 25,884,318.87  | 3,118,700.43 | 126,042,423.40   |
| 运输设备       | 11,273,050.98    | 2,608,614.95   | 298,760.00   | 13,582,905.93    |
| 电子设备及其他    | 13,462,775.10    | 10,659,820.53  | 24,842.93    | 24,097,752.70    |
| 三、固定资产净值合计 | 1,213,734,410.78 | 607,014,022.37 | 3,164,191.92 | 1,817,584,241.23 |
| 其中:房屋及建筑物  | 1,014,283,573.10 | 494,710,634.88 | 1,883,566.76 | 1,507,110,641.22 |
| 机器设备       | 172,414,094.94   | 65,705,428.42  | 1,269,318.09 | 236,850,205.27   |
| 运输设备       | 6,011,234.36     | 5,362,504.73   | 9,240.00     | 11,364,499.09    |
| 电子设备及其他    | 21,025,508.38    | 41,235,454.34  | 2,067.07     | 62,258,895.65    |
| 四、减值准备合计   | 2,338,013.06     |                | 17,480.73    | 2,320,532.33     |

|            |                  |                |              |                  |
|------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| 其中：房屋及建筑物  |                  |                |              |                  |
| 机器设备       | 2,140,172.99     |                | 16,407.96    | 2,123,765.03     |
| 运输设备       |                  |                |              |                  |
| 电子设备及其他    | 197,840.07       |                | 1,072.77     | 196,767.30       |
| 五、固定资产净额合计 | 1,211,396,397.72 | 607,014,022.37 | 3,146,711.19 | 1,815,263,708.90 |
| 其中：房屋及建筑物  | 1,014,283,573.10 | 494,710,634.88 | 1,883,566.76 | 1,507,110,641.22 |
| 机器设备       | 170,273,921.95   | 65,705,428.42  | 1,252,910.13 | 234,726,440.24   |
| 运输设备       | 6,011,234.36     | 5,362,504.73   | 9,240.00     | 11,364,499.09    |
| 电子设备及其他    | 20,827,668.31    | 41,235,454.34  | 994.30       | 62,062,128.35    |

## 8、在建工程

单位:元 币种:人民币

| 项目   | 期末数            |      |                | 期初数            |      |                |
|------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
|      | 帐面余额           | 减值准备 | 帐面净额           | 帐面余额           | 减值准备 | 帐面净额           |
| 在建工程 | 994,453,165.72 |      | 994,453,165.72 | 989,033,918.02 |      | 989,033,918.02 |

### (1) 在建工程项目变动情况

单位:元 币种:人民币

| 项目名称            | 预算数            | 期初数           | 本期增加          | 转入固定资产        | 工程投入占预算比例(%) | 工程进度   | 资金来源 | 期末数           |
|-----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------|------|---------------|
| 企业营销网络建设        |                | 7,588,772.35  | 17,266,096.09 | 20,447,218.75 |              |        |      | 4,407,649.69  |
| 1000吨茅台酒技改工程    | 197,680,000.00 | 15,612,410.33 |               |               | 106          | 完工100% | 上市募集 | 15,612,410.33 |
| 老区茅台酒扩建工程(800T) | 48,560,000.00  | 3,076,930.40  |               |               | 102          | 完工100% | 上市募集 | 3,076,930.40  |
| 700吨茅台酒扩建工程     | 49,300,000.00  | 3,079,048.88  |               | 438,326.90    | 103          | 完工100% | 上市募集 | 2,640,721.98  |
| 中低度茅台酒改扩建工程     | 48,760,000.00  | 1,620,960.13  | 1,982,343.56  | 1,709,586.46  | 102          | 完工100% | 上市募集 | 1,893,717.23  |

|                 |                |               |               |               |     |        |      |               |
|-----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-----|--------|------|---------------|
| 2200吨制曲扩改建工程    | 48,410,000.00  | 3,446,565.11  | 3,458,429.38  |               | 154 | 完工100% | 上市募集 | 6,904,994.49  |
| 包装生产线技改工程       | 199,300,000.00 | 58,256,210.93 | 2,956,696.00  | 9,589,653.01  | 88  | 完工100% | 上市募集 | 51,623,253.92 |
| 技术中心技改工程        | 28,250,000.00  | 70,700.00     |               |               | 15  | 完工15%  | 上市募集 | 70,700.00     |
| 15~80年茅台酒储存技改工程 | 28,770,000.00  | 880,000.00    |               |               | 28  | 完工100% | 上市募集 | 880,000.00    |
| 上下酒库扩改建工程       | 85,510,000.00  | 5,134,590.43  | 935,957.66    | 3,059,406.48  | 91  | 完工100% | 上市募集 | 3,011,141.61  |
| 年份成品酒储存工程       | 22,280,000.00  | 476,535.86    |               |               | 30  | 完工100% | 上市募集 | 476,535.86    |
| 原料仓库技改工程        | 14,080,000.00  | 72,800.00     |               |               | 11  | 完工11%  | 上市募集 | 72,800.00     |
| 供热系统技改          | 67,180,000.00  | 13,047,935.51 |               |               | 90  | 完工100% | 上市募集 | 13,047,935.51 |
| 供水系统技改          | 81,210,000.00  | 96,288,588.32 | 4,459,144.06  | 54,798,696.37 | 101 | 完工100% | 上市募集 | 45,949,036.01 |
| 综合维修中心技改工程      | 17,420,000.00  | 55,700.00     |               |               | 93  | 完工100% | 上市募集 | 55,700.00     |
| 抗滑支挡            |                | 81,697,937.53 | 2,000,589.06  | 10,890,523.51 |     |        | 自筹   | 72,808,003.08 |
| 道路高架桥及上方山体稳定治理  | 55,860,000.00  | 18,319,223.18 | 13,169,353.84 | 17,968,614.20 | 131 | 完工100% | 自筹   | 13,519,962.82 |

|                    |                  |                |                |                |     |        |       |                |
|--------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-----|--------|-------|----------------|
| 厂区给排水              | 28,180,000.00    | 10,895,616.80  | 3,461,464.45   | 5,000,000.00   | 68  | 完工100% | 自筹    | 9,357,081.25   |
| 高边坡治理              | 29,660,000.00    | 20,695,380.61  | 988,702.35     |                | 97  | 完工100% | 自筹    | 21,684,082.96  |
| 待摊费用               |                  | 111,356,448.95 | 57,879,470.10  |                |     |        | 自筹    | 169,235,919.05 |
| 场区供配电              | 28,730,000.00    | 10,888,353.93  | 12,183,695.37  | 23,072,049.30  | 145 | 完工100% | 自筹    | 0              |
| 中低度茅台酒AB区酒库工程      | 59,760,000.00    | 31,759,933.06  | 1,932,848.00   | 14,273,444.87  | 89  | 完工100% | 自筹    | 19,419,336.19  |
| “十五”二期1000吨制酒及配套设施 | 368,020,000.00   | 5,280,293.41   | 36,976,784.19  | 39,195,876.88  | 99  | 完工100% | 自筹    | 3,061,200.72   |
| 企业信息资源管理系统         |                  | 5,082,803.40   | 16,702,660.00  | 16,990,704.79  |     |        | 自筹    | 4,794,758.61   |
| “十五”二期2000吨制酒及配套设施 | 473,972,500.00   | 270,802,856.16 | 80,684,872.14  | 163,507,873.00 | 95  | 完工90%  | 自筹    | 187,979,855.30 |
| 2006年2000吨制酒及配套设施  | 742,964,800.00   | 141,925,008.43 | 174,389,307.40 | 197,908,677.86 | 69  | 完工80%  | 募集、自筹 | 118,405,637.97 |
| 2007年2000吨制酒及配套设施  | 844,560,000.00   |                | 172,090,033.38 | 45,010,000.00  | 31  | 完工65%  |       | 127,080,033.38 |
| 其他                 |                  | 71,622,314.31  | 118,241,166.19 | 92,479,713.14  |     |        | 自筹    | 97,383,767.36  |
| 合计                 | 3,568,417,300.00 | 989,033,918.02 | 721,759,613.22 | 716,340,365.52 | --  | --     | --    | 994,453,165.72 |

9、工程物资

单位:元 币种:人民币

| 项目     | 期初数           | 本期增加数          | 本期减少数          | 期末数           |
|--------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 计划成本   | 15,187,292.45 | 138,948,287.12 | 143,614,430.77 | 10,521,148.80 |
| 在途材料   | 35,441,261.11 | 99,042,069.20  | 134,483,330.31 |               |
| 材料成本差异 | -3,183,851.04 | 18,615,425.25  | 14,021,295.35  | 1,410,278.86  |
| 合计     | 47,444,702.52 | 256,605,781.57 | 292,119,056.43 | 11,931,427.66 |

10、无形资产

(1) 无形资产情况:

单位:元 币种:人民币

| 项目    | 期初账面余额         | 本期增加额      | 本期减少额        | 期末账面余额         |
|-------|----------------|------------|--------------|----------------|
| 土地使用权 | 251,725,433.15 |            | 7,020,646.90 | 244,704,786.25 |
| 软件开发费 | 5,218,265.51   | 750,000.00 | 1,398,958.36 | 4,569,307.15   |
| 合计    | 256,943,698.66 | 750,000.00 | 8,419,605.26 | 249,274,093.40 |

11、资产减值准备明细

单位:元 币种:人民币

| 项目               | 年初账面余额       | 本期计提额     | 本期减少额 |           |           | 期末账面余额       |
|------------------|--------------|-----------|-------|-----------|-----------|--------------|
|                  |              |           | 转回    | 转销        | 合计        |              |
| 一、坏账准备           | 210,416.75   | 89,201.96 |       |           |           | 299,618.71   |
| 二、存货跌价准备         | 1,283,984.83 |           |       |           |           | 1,283,984.83 |
| 三、可供出售金融资产减值准备   |              |           |       |           |           |              |
| 四、持有至到期投资减值准备    |              |           |       |           |           |              |
| 五、长期股权投资减值准备     |              |           |       |           |           |              |
| 六、投资性房地产减值准备     |              |           |       |           |           |              |
| 七、固定资产减值准备       | 2,338,013.06 |           |       | 17,480.73 | 17,480.73 | 2,320,532.33 |
| 八、工程物资减值准备       |              |           |       |           |           |              |
| 九、在建工程减值准备       |              |           |       |           |           |              |
| 十、生产性生物资产减值准备    |              |           |       |           |           |              |
| 其中:成熟生产性生物资产减值准备 |              |           |       |           |           |              |
| 十一、油气资产减值准备      |              |           |       |           |           |              |
| 十二、无形资产减值准备      |              |           |       |           |           |              |
| 十三、商誉减值准备        |              |           |       |           |           |              |
| 十四、其他            |              |           |       |           |           |              |
| 合计               | 3,832,414.64 | 89,201.96 |       | 17,480.73 | 17,480.73 | 3,904,135.87 |

12、应付职工薪酬：

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期初账面余额         | 本期增加额          | 本期支付额          | 期末账面余额        |
|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 44,423,995.43  | 350,588,995.41 | 402,867,965.25 | -7,854,974.41 |
| 二、职工福利费       | 49,835,314.55  |                | 46,188,259.72  | 3,647,054.83  |
| 三、社会保险费       |                | 123,667,053.24 | 95,769,326.51  | 27,897,726.73 |
| 四、住房公积金       |                | 33,115,350.40  | 18,525,292.90  | 14,590,057.50 |
| 五、其他          | 10,242,071.53  | 12,052,281.14  | 8,413,499.56   | 13,880,853.11 |
| 合计            | 104,501,381.51 | 519,423,680.19 | 571,764,343.94 | 52,160,717.76 |

13、应交税费：

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末数           | 期初数            |
|---------|---------------|----------------|
| 增值税     | 14,692,950.01 | 19,176,980.63  |
| 消费税     | 752,258.47    | 71,305,438.23  |
| 营业税     |               |                |
| 所得税     | 26,928,312.01 | 83,305,749.92  |
| 个人所得税   | 430,958.36    | 648,375.11     |
| 城建税     | 3,200,395.37  | 6,990,402.25   |
| 城市教育费附加 | 1,371,598.01  | 2,995,773.84   |
| 地方教育费附加 | 457,197.09    | 398,591.28     |
| 房产税     |               | 1,998.93       |
| 土地使用税   | 4,681,755.21  |                |
| 合计      | 52,515,424.53 | 184,823,310.19 |

14、其他应付款：

(1) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元 币种：人民币

| 单位名称           | 期末数            | 期初数           |
|----------------|----------------|---------------|
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 139,369,921.78 | 97,855,077.03 |
| 合计             | 139,369,921.78 | 97,855,077.03 |

15、股本

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（%） |
| 股份总数 | 943,800,000 | 100   |             |    |       |    |    | 943,800,000 | 100   |

16、资本公积：

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 期初数              | 母公司本期增加 | 母公司本期减少 | 期末数              |
|------------|------------------|---------|---------|------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 1,373,007,320.54 |         |         | 1,373,007,320.54 |

|        |                  |            |  |                  |
|--------|------------------|------------|--|------------------|
| 其他资本公积 | 1,061,940.07     | 233,822.11 |  | 1,295,762.18     |
| 合计     | 1,374,069,260.61 | 233,822.11 |  | 1,374,303,082.72 |

17、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期初数            | 本期增加           | 本期减少 | 期末数            |
|--------|----------------|----------------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 620,731,198.51 | 217,589,767.12 |      | 838,303,081.31 |
| 合计     | 620,731,198.51 | 217,589,767.12 |      | 838,320,965.63 |

18、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 期末数              |
|------------------------|------------------|
| 调整前 年初未分配利润（2006 年期末数） | 2,549,924,466.19 |
| 调整后 年初未分配利润            | 1,646,158,155.80 |
| 加：本期净利润                | 2,175,897,671.15 |
| 减：提取法定盈余公积             | 217,589,767.12   |
| 应付普通股股利                | 660,660,000.00   |
| 期末未分配利润                | 2,943,806,059.83 |

19、营业收入

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 本期发生额            | 上期发生额            |
|--------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 2,188,781,372.39 | 2,148,395,283.40 |
| 其他业务收入 | 120,914.24       | 80,406.53        |
| 合计     | 2,188,902,286.63 | 2,148,475,689.93 |

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

| 行业名称 | 本期数              |                | 上年同期数            |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 营业收入             | 营业成本           | 营业收入             | 营业成本           |
| 酒类   | 2,188,781,372.39 | 684,278,196.52 | 2,148,395,283.40 | 818,561,947.79 |
| 合计   | 2,188,781,372.39 | 684,278,196.52 | 2,148,395,283.40 | 818,561,947.79 |

(3) 主营业务（分产品）

单位:元 币种:人民币

| 产品名称   | 本期数              |                | 上年同期数            |                |
|--------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|        | 营业收入             | 营业成本           | 营业收入             | 营业成本           |
| 高度茅台酒  | 1,554,062,632.04 | 417,953,576.32 | 1,683,279,058.11 | 622,080,085.96 |
| 中低度茅台酒 | 353,892,289.99   | 91,497,514.40  | 300,616,214.11   | 106,292,863.77 |
| 其他系列酒  | 280,826,450.36   | 174,827,105.80 | 164,500,011.18   | 90,188,998.06  |
| 合计     | 2,188,781,372.39 | 684,278,196.52 | 2,148,395,283.40 | 818,561,947.79 |

(4) 主营业务（分地区）

单位:元 币种:人民币

| 地区名称 | 本期数              |                | 上年同期数            |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 营业收入             | 营业成本           | 营业收入             | 营业成本           |
| 国内   | 2,086,105,609.83 | 666,510,116.43 | 2,038,148,840.87 | 791,821,732.05 |
| 国外   | 102,675,762.56   | 17,768,080.09  | 110,246,442.53   | 26,740,215.74  |
| 合计   | 2,188,781,372.39 | 684,278,196.52 | 2,148,395,283.40 | 818,561,947.79 |

(5) 公司前五名客户的销售收入情况

单位:元 币种:人民币

| 客户名称        | 销售收入总额           | 占公司全部销售收入的比例(%) |
|-------------|------------------|-----------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司 | 2,044,349,004.72 | 93.40           |
| 出口销售        | 102,675,762.56   | 4.69            |
| 其他          | 41,756,605.11    | 1.91            |
| 合计          | 2,188,781,372.39 | 100.00          |

20、营业税金及附加：

单位:元 币种:人民币

| 项目      | 本期数            | 上年同期数          |
|---------|----------------|----------------|
| 消费税     | 434,757,699.19 | 446,425,317.31 |
| 城建税     | 47,424,655.91  | 48,656,655.57  |
| 教育费附加   | 20,324,852.52  | 20,852,852.40  |
| 地方教育费附加 | 6,774,950.83   | 6,963,579.62   |
| 合计      | 509,282,158.45 | 522,898,404.90 |

21、投资收益

(1) 按投资单位分项列示投资收益：

单位:元 币种:人民币

| 被投资单位        | 上期金额           | 本期金额             |
|--------------|----------------|------------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司  | 810,648,575.23 | 1,976,355,888.83 |
| 贵州茅台名将酒业有限公司 |                | 1,100,000.00     |
| 合计           | 810,648,575.23 | 1,977,455,888.83 |

(2) 会计报表中的投资收益项目增加:

单位:元币种:人民币

|                                      | 本期金额             | 上期金额           |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益                       | 1,977,455,888.83 | 810,648,575.23 |
| 权益法核算的长期股权投资收益                       |                  |                |
| 处置长期股权投资产生的投资收益                      |                  |                |
| 持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得的投资收益 |                  |                |
| 处置交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等取得的投资收益   |                  |                |
| 其它                                   |                  |                |
| 合计                                   | 1,977,455,888.83 | 810,648,575.23 |

22、营业外收入:

单位:元 币种:人民币

| 项目     | 本期发生额        | 上期发生额      |
|--------|--------------|------------|
| 其他     | 1,212,065.78 | 187,109.55 |
| 罚款奖励利得 | 90,280.00    | 46,000.00  |
| 保险赔款   | 320,417.33   | 98,060.00  |
| 合计     | 1,622,763.11 | 331,169.55 |

23、营业外支出:

单位:元 币种:人民币

| 项目           | 本期发生额        | 上期发生额      |
|--------------|--------------|------------|
| 非流动资产处置损失合计  | 4,047,709.50 | 140,744.01 |
| 其中: 固定资产处置损失 | 3,146,711.19 | 140,744.01 |
| 其他           | 2,001,151.58 | 51,074.50  |
| 合计           | 6,048,861.08 | 191,818.51 |

24、所得税费用:

单位:元 币种:人民币

| 项目    | 本期数           | 上年同期数          |
|-------|---------------|----------------|
| 当期所得税 | 82,599,256.40 | 116,089,403.76 |
| 递延所得税 | 15,354,105.75 | -24,145,009.07 |
| 合计    | 97,953,362.15 | 91,944,394.69  |

25、收到的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

| 项目       | 金额            |
|----------|---------------|
| 自有资金利息收入 | 5,263,262.92  |
| 罚款及赔款收入  | 328,550.64    |
| 收到的商标使用费 | 28,191,317.38 |
| 其他       | 19,472,243.36 |
| 合计       | 53,255,374.30 |

26、支付的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

| 项目       | 金额             |
|----------|----------------|
| 支付的关联交易费 | 64,117,717.04  |
| 支付的运输费   | 19,317,622.52  |
| 支付的打假费   | 2,119,360.90   |
| 支付的接待费   | 1,676,264.90   |
| 支付的差旅费   | 2,056,695.75   |
| 支付的其他费用  | 56,909,559.81  |
| 合计       | 146,197,220.92 |

27、收到的其他与筹资活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

| 项目       | 金额           |
|----------|--------------|
| 募集资金利息收入 | 1,062,621.00 |
| 合计       | 1,062,621.00 |

28、现金流量表补充资料

单位:元 币种:人民币

| 补充资料                             | 本期金额              | 上期金额             |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>       |                   |                  |
| 净利润                              | 2,175,897,671.15  | 1,069,169,000.34 |
| 加: 资产减值准备                        | 89,201.96         | -16,890.18       |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 102,501,718.55    | 83,949,624.90    |
| 无形资产摊销                           | 8,419,605.26      | 3,228,097.47     |
| 长期待摊费用摊销                         | 65,803,079.28     | 8,744,492.69     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列) | 900,998.31        |                  |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列)              | 3,146,711.19      | 140,744.01       |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列)              |                   |                  |
| 财务费用(收益以“-”号填列)                  | -1,062,621.00     | -4,146,323.10    |
| 投资损失(收益以“-”号填列)                  | -1,977,455,888.83 | -810,648,575.23  |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)             | 15,354,105.75     | -24,145,009.07   |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)             |                   |                  |
| 存货的减少(增加以“-”号填列)                 | -513,171,511.57   | -91,152,749.35   |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)            | 40,232,847.81     | -115,962,136.17  |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)            | -13,566,909.25    | -23,894,528.55   |
| 其他                               |                   |                  |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | -92,910,991.39    | 95,265,747.76    |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>     |                   |                  |
| 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                         |                   |                  |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>         |                   |                  |
| 现金的期末余额                          | 823,462,264.97    | 507,720,921.51   |

|              |                |                  |
|--------------|----------------|------------------|
| 减：现金的期初余额    | 507,720,921.51 | 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 | 315,741,343.46 | -543,663,787.10  |

(七)关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

| 母公司名称          | 注册地  | 业务性质 | 注册资本        | 母公司对本企业的持股比例(%) | 母公司对本企业的表决权比例(%) | 本企业最终控制方           | 组织机构代码     |
|----------------|------|------|-------------|-----------------|------------------|--------------------|------------|
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 贵州贵阳 |      | 530,000,000 | 61.78           | 61.78            | 贵州省人民政府国有资产监督管理委员会 | 21499084-7 |

2、本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

| 子公司全称          | 注册地  | 业务性质 | 注册资本       | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 组织机构代码     |
|----------------|------|------|------------|---------|----------|------------|
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | 贵州贵阳 |      | 8,000,000  | 70      | 70       | 21442813-3 |
| 贵州茅台酒销售有限公司    | 贵州仁怀 |      | 10,000,000 | 95      | 95       | 75538952-8 |
| 北京茅台神舟商贸有限公司   | 北京   |      | 5,000,000  | 55      | 55       | 75823629-5 |
| 贵州茅台名将酒业有限公司   | 贵州贵阳 |      | 5,000,000  | 55      | 55       | 75539105-4 |

3、本企业的其他关联方情况

| 其他关联方名称              | 其他关联方与本企业关系 |
|----------------------|-------------|
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司   | 母公司的全资子公司   |
| 中国贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司   | 母公司的控股子公司   |
| 贵州茅台酒厂技术开发公司         | 参股股东        |
| 贵州宏益投资贸易中心           | 参股股东        |
| 中国食品发酵工业研究所          | 参股股东        |
| 北京市糖业烟酒公司            | 参股股东        |
| 上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司     | 参股股东        |
| 贵州茅台酒厂（集团）投资合作有限责任公司 | 其他          |

#### 4、关联交易情况

##### (1) 购买商品、接受劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

| 关联方            | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 本期数            |                | 上年同期数         |                |
|----------------|--------|----------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                |        |          | 金额             | 占同类交易金额的比例 (%) | 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 | 购买老酒   | 协议价      | 112,549,259.43 | 100            | 80,322,957.00 | 100            |
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 接受劳务   | 协议价      | 60,044,864.15  | 100            | 60,044,864.15 | 100            |
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 商标使用费  | 协议价      | 67,369,688.05  | 100            | 50,225,037.13 | 100            |

##### (2) 其他关联交易

(1) 根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂有限责任公司将土地使用权租赁给贵州茅台酒股份有限公司，本报告期租金为 4,523,090.00 元。

(2) 根据 2006 年 4 月 3 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂有限责任公司将生产经营用房租赁给贵州茅台酒股份有限公司，本报告期租金为 16,249,753.78 元。

#### 5、关联方应收应付款项

单位:元 币种:人民币

| 项目名称  | 关联方            | 期末金额           | 期初金额          |
|-------|----------------|----------------|---------------|
| 其他应付款 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 139,369,921.78 | 97,855,077.03 |

#### (八)新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

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对比披露表  
2007 年 1 月 1 号

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 项目名称                         | 2007 年报披露数       | 2006 年报原披露数      | 差异 | 原因说明 |
|----|------------------------------|------------------|------------------|----|------|
|    | 2006 年 12 月 31 日股东权益 (原会计准则) | 5,897,005,453.58 | 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收益                      |                  |                  |                |                                                                  |
| 11 | 衍生金融工具                           |                  |                  |                |                                                                  |
| 12 | 所得税                              | 169,808,984.98   | 51,040,696.03    | 118,768,288.95 | 根据 2007 年 4 月 30 日《企业会计准则实施问题专家工作组意见（二）》计算合并报表中期末存货未实现利润影响的递延所得税 |
| 13 | 少数股东权益                           |                  |                  |                |                                                                  |
| 14 | B 股、H 股等上市公司特别追溯调整               |                  |                  |                |                                                                  |
| 15 | 其他                               | 101,037,591.81   | 98,307,708.83    | 2,729,882.98   | 合并范围变化                                                           |
|    | 其中:合并抵销期末存货未实现利润                 | -3,395,432.10    |                  | -3,395,432.10  | 合并范围变化影响的归属于母公司的股东权益                                             |
|    | 按新准则计算的少数股东权益                    | 104,433,023.91   | 98,307,708.83    | 6,125,315.08   | 合并范围变化影响的少数股东权益                                                  |
|    | 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）        | 6,167,852,030.37 | 6,046,353,858.44 | 121,498,171.93 |                                                                  |

#### (十四)资产负债表日后事项

根据 2008 年 3 月 11 日公司第一届董事会 2008 年第一次会议决议,公司 2007 年度利润分配预案如下:以 2007 年年末总股本 94,380 万股为基数,向全体股东每 10 股派发现金股利 8.36 元(含税),共计派发现金股利 789,016,800.00 元。

#### (十五)补充资料:

1、按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益:

| 报告期利润                   | 净资产收益率(%) |       | 每股收益   |        |
|-------------------------|-----------|-------|--------|--------|
|                         | 全面摊薄      | 加权平均  | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 34.38     | 39.30 | 3.00   | 3.00   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 34.42     | 39.34 | 3.00   | 3.00   |

2、年初所有者权益调节及修正表

| 项目         | 影响金额           | 调节原因                             |
|------------|----------------|----------------------------------|
| 递延所得税      | 170,093,497.96 | 确认递延所得税资产                        |
| 合并财务报表范围变更 | 2,729,882.98   | 将北京茅台神舟商贸有限公司、贵州茅台名将酒业有限公司纳入合并范围 |

3、2006 年度净利润差异调节表

单位:元 币种:人民币

| 项目                | 金额               |
|-------------------|------------------|
| 2006 年度净利润（原会计准则） | 1,504,116,840.49 |
| 追溯调整项目影响合计数       | 40,695,577.44    |
| 其中：               |                  |
| 递延所得税影响           | 44,091,009.54    |
| 合并范围变化影响          | -3,395,432.10    |
| 2006 年度净利润（新会计准则） | 1,544,812,417.93 |
| 假定全面执行新会计准则的备考信息  |                  |
| 其他项目影响数合计         |                  |
| 其中：               |                  |
| 2006 年度模拟净利润      |                  |

## 十二、备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、财务总监、财务部负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内，本公司在《上海证券报》上公开披露过的公司文件正本及公告的原稿。

贵州茅台酒股份有限公司

董事长：袁仁国

2008 年 3 月 11 日

## 贵州茅台酒股份有限公司 董事、高级管理人员对《公司 2007 年年度报告》的确认意见

根据《证券法》、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》（2007 年修订）等相关规定和要求，作为贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）的董事和高级管理人员，我们在全面了解和审核《公司 2007 年年度报告》及其摘要后，出具意见如下：

一、公司 2007 年度严格按照《企业会计准则》和《公司财务管理制度》等有关制度规范运作，《公司 2007 年年度报告》及其摘要公允地反映了公司 2007 年度财务状况和经营成果。

二、《公司 2007 年年度财务报告》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。

我们承诺：《公司 2007 年年度报告》及其摘要所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

董事、高管人员签名

董事长：袁仁国

董 事：季克良 谭绍利 吕云怀 谭定华 丁德杭 戴传典 胡本均

严安林 张德春 陈 新 王 莉 孙德生 高国华

高级管理人员：樊宁屏

**贵州茅台酒股份有限公司**  
**独立董事对公司对外担保情况的专项说明**  
**及独立意见**

根据中国证监会和中国银监会发布的《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕120号）文件精神 and 贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）《章程》的有关规定，我们本着实事求是的态度，对公司对外担保的情况进行了负责的核查，现就有关问题说明如下：

经我们审慎查验，公司严格遵守公司《章程》的有关规定，严格控制对外担保风险，并规定未经公司董事会（或股东大会）的批准，公司及子公司不得对外提供担保，不得相互提供担保。截止 2007 年 12 月 31 日，未发现公司曾经发生过对外担保的情形，也未发现公司目前存在对外提供担保的情形。

贵州茅台酒股份有限公司  
独立董事：孙德生 高国华  
2008 年 3 月 11 日