

贵州茅台酒股份有限公司

600519

2008 年年度报告

目录

一、重要提示	2
二、公司基本情况简介	2
三、会计数据和业务数据摘要	3
四、股本变动及股东情况	4
五、董事、监事和高级管理人员	7
六、公司治理结构	10
七、股东大会情况简介	12
八、董事会报告	12
九、监事会报告	22
十、重要事项	23
十一、财务会计报告	25
十二、备查文件目录	68

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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。

(二) 公司全体董事出席董事会会议，其中，亲自出席的 9 人，授权委托其他董事出席的 5 人（独立董事高国华先生以及董事季克良先生、张德春先生、陈新先生和胡本均先生因工作原因未能亲自出席会议，分别授权委托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，季克良先生授权委托戴传典先生，张德春先生、陈新先生授权委托董事长袁仁国先生，胡本均先生授权委托丁德杭先生）。

(三) 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。

(四) 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

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		
公司法定英文名称		Kweichow Moutai Co., Ltd.		
公司法定代表人		袁仁国		
公司董事会秘书情况				
董事会秘书姓名		樊宁屏		
董事会秘书联系地址		贵州省仁怀市茅台镇		
董事会秘书电话		0852-2386002		
董事会秘书传真		0852-2386005		
董事会秘书电子信箱		fnp@moutaichina.com		
公司证券事务代表情况				
证券事务代表姓名		汪智明		
证券事务代表联系地址		贵州省仁怀市茅台镇		
证券事务代表电话		0852-2386002		
证券事务代表传真		0852-2386005		
证券事务代表电子信箱		fnp@moutaichina.com		
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		
公司办公地址邮政编码		564501		
公司国际互联网网址		http://www.moutaichina.com		
公司电子信箱		fnp@moutaichina.com		
公司选定的信息披露报纸名称		《上海证券报》《中国证券报》		
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址		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		
公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	贵州茅台	600519	
其他有关资料				
公司首次注册日期		1999 年 11 月 20 日		
公司首次注册地点		贵州省仁怀市茅台镇		
公司变更注册日期		2006 年 11 月 17 日		
公司变更注册地点		贵州省仁怀市茅台镇		
企业法人营业执照注册号		5200001205870		

税务登记号码	52038271430580-X
组织机构代码	71430580-X
公司聘请的会计师事务所情况	
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	北京市西城区月坛北街 26 号恒华国际商务中心 A 座 401 室

三、会计数据和业务数据摘要：

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额
营业利润	5,390,384,855.03
利润总额	5,385,300,638.16
归属于上市公司股东的净利润	3,799,480,558.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,802,638,842.13
经营活动产生的现金流量净额	5,247,488,535.74

(二) 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	说明
非流动资产处置损益	-3,241,808.24	处理固定资产净损失
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	698,541.51	单独计提坏账准备的转回
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,842,408.63	
少数股东权益影响额	130,972.90	
所得税影响额	1,096,418.84	
合计	-3,158,283.62	

(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

	2008 年	2007 年	本年比上年 增减(%)	2006 年
营业收入	8,241,685,564.11	7,237,430,747.12	13.88	4,903,375,765.41
利润总额	5,385,300,638.16	4,522,025,015.93	19.09	2,488,065,851.97
归属于上市公司股东的净利润	3,799,480,558.51	2,830,831,594.36	34.22	1,544,812,417.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,802,638,842.13	2,833,053,304.89	34.22	1,538,192,617.81
基本每股收益（元 / 股）	4.03	3.00	34.33	1.64
稀释每股收益（元 / 股）	4.03	3.00	34.33	1.64
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	4.03	3.00	34.33	1.63
全面摊薄净资产收益率（%）	33.79	34.38	减少 0.59 个百分点	25.48
加权平均净资产收益率（%）	39.01	39.30	减少 0.29 个百分点	27.67
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	33.82	34.41	减少 0.59 个百分点	25.37
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	39.04	39.33	减少 0.29 个百分点	27.56

经营活动产生的现金流量净额	5,247,488,535.74	1,743,303,211.38	201.01	2,112,936,898.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	5.56	1.85	200.54	2.24
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减(%)	2006 年末
总资产	15,754,187,836.35	10,481,471,840.45	50.31	9,570,793,579.42
所有者权益（或股东权益）	11,244,569,516.47	8,234,105,755.93	36.56	6,063,419,006.46
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	11.91	8.72	36.58	6.42

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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股	535,869,034	56.78				-47,190,000	-47,190,000	488,679,034	51.78
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	535,869,034	56.78				-47,190,000	-47,190,000	488,679,034	51.78
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	407,930,966	43.22				47,190,000	47,190,000	455,120,966	48.22
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	407,930,966	43.22				47,190,000	47,190,000	455,120,966	48.22
三、股份总数	943,800,000	100						943,800,000	100

股份变动的情况说明

2008 年 5 月 26 日,本公司 47,190,000 股有限售条件的流通股上市流通。

2、限售股份变动情况

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	535,869,034	-47,190,000		488,679,034	股权分置改革承诺限售	2009 年 5 月 25 日
合 计					/	/

(二) 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。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		27,558 户				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内 增减	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	61.71	582,453,084	-605,950	488,679,034	无
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	其他	3.32	31,322,098	-3,466,000		无
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	1.02	9,667,079	1,087,186		未知
富国天益价值证券 投资基金	其他	0.85	8,033,124	3,767,317		未知
广发聚丰股票型 证券投资基金	其他	0.84	7,963,322	4,441,392		未知
汇添富成长焦点 股票型证券投资基金	其他	0.71	6,672,137	-2,192,803		未知
南方成份精选股票型 证券投资基金	其他	0.67	6,312,772	3,407,272		未知
中国人寿保险(集团) 公司－传统－普通保 险产品	其他	0.66	6,231,383	137,850		未知
上投摩根内需动力股 票型证券投资基金	其他	0.57	5,335,592	-1,809,350		未知
博时第三产业成长股 票证券投资基金	其他	0.56	5,251,724	1,694,783		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的数量		股份种类	
中国贵州茅台酒厂有限责任公司			93,774,050		人民币普通股	
贵州茅台酒厂集团技术开发公司			31,322,098		人民币普通股	
汇添富均衡增长股票型证券投资基金			9,667,079		人民币普通股	
富国天益价值证券投资基金			8,033,124		人民币普通股	
广发聚丰股票型证券投资基金			7,963,322		人民币普通股	
汇添富成长焦点股票型证券投资基金			6,672,137		人民币普通股	

南方成份精选股票型证券投资基金	6,312,772	人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	6,231,383	人民币普通股
上投摩根内需动力股票型证券投资基金	5,335,592	人民币普通股
博时第三产业成长股票证券投资基金	5,251,724	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	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。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	488,679,034	2009 年 5 月 25 日	488,679,034	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。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 法人控股股东情况

单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	季克良	530,000,000	1998 年 1 月 24 日	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

单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
贵州省人民政府国有资产监督管理委员会	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、高级管理人员的情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	是否在公司领取报酬、津贴	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
袁仁国	董事长	男	52	2000年10月20日					是	193.28	否
	代行总经理职责			2007年5月13日							
季克良	董事	男	69	1999年11月20日					否		是
谭绍利	董事 副总经理	男	59	1999年11月20日					是	154.75	否
吕云怀	董事 副总经理	男	53	1999年11月20日					是	154.75	否
谭定华	董事 财务总监	男	54	1999年11月20日					是	154.75	否
丁德杭	董事	男	59	2000年12月1日					否		是
戴传典	董事	男	58	1999年11月20日					否		是
胡本均	董事	男	55	1999年11月20日					是	1.2	是
王莉	董事	女	36	2000年12月1日					是	16.30	否
严安林	董事	男	60	2000年12月1日					是	1.2	否
张德春	董事	男	56	1999年11月20日					是	1.2	是
陈新	董事	男	41	1999年11月20日					是	1.2	否
孙德生	独立董事	男	69	2002年6月25日					是	3.6	否
高国华	独立董事	男	40	2002年6月25日					是	3.6	否
刘和鸣	监事会 主席	男	59	1999年11月20日					否		是
张毅	监事	男	53	1999年11月20日					是	1.2	是
仇国相	监事	男	36	1999年11月20日					是	20.39	否

潘昌枢	监 事	男	66	2000 年 12 月 1 日					是	1.2	是
李明彦	监 事	男	37	2000 年 12 月 1 日					是	14.38	否
樊宁屏	董事会 秘书	女	34	1999 年 11 月 20 日					是	33.62	否
合计	/	/	/	/				/	/	756.62	/

注：报告期内从公司领取的报酬总额为 2008 年实际发放数（包括 2008 年当年预发数及 2008 年发放 2007 年度报酬）。

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：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；1998 年 5 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司副董事长、总经理；2000 年 10 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事长（2007 年 5 月至今代行贵州茅台酒股份有限公司总经理职责）。

2.季克良：1998 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事长、总工程师；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、1999 年 11 月至 2000 年 10 月期间任贵州茅台酒股份有限公司董事长，2000 年 10 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。

3.谭绍利：1998 年 6 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员；2000 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事；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 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事；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；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：1997 年 1 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司副总经理；1998 年 6 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员；2000 年 9 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事；2000 年 12 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。

7.戴传典：1997 年 1 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司副总经理；2000 年 9 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事；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；1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。

8.胡本均：2000 年 4 月至今任贵州茅台酒厂集团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：1999 年 1 月至今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：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 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：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 2008 年 12 月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 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记；2002 年 5 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司工会主席；1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司监事会主席。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：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.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 2009 年 2 月任贵州宏益投资贸易中心法人代表。2000 年 12 月至 2009 年 2 月任贵州茅台酒股份有限公司监事。

19.李明彦：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。

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		
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		
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		
胡本均	贵州茅台酒厂集团技术开发公司	董事长、总经理	2000-04		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
		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	2000-04		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	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
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、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司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国资委等有关部门的相关规定、本公司 2007 年度股东大会审议通过的《董事长 2008 年度年薪方案》、本公司第一届董事会 2008 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、财务总监 2008 年度年薪方案》及公司有关劳动人事工资制度执行的。

2、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

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

公司监事潘昌枢先生于 2009 年 2 月因病医治无效去世。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	8,363	公司需承担费用的离退休职工人数	224
--------	-------	-----------------	-----

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	6,749
行政人员	468
技术人员	305
财务人员	158
销售人员	244
其他人员	439

2、教育程度情况

教育类别	人数
研究生以上学历	14
本科	688
专科	669
中专、高中及以下学历	6,992

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

自上市以来，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和中国证监会、上海证券交易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、重大投资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。

自 2007 年“上市公司治理专项活动”开展以来，公司以治理专项活动为契机，通过深入推进治理专项活动，切实提高公司法人治理运作的水平。根据中国证监会证监公司字[2007]28 号《关于开展加强

上市公司治理专项活动有关事项的通知》以及贵州监管局黔证监[2007]32号《关于进一步做好辖区上市公司治理专项活动有关工作的通知》的统一要求，公司结合自身实际情况，制定了公司治理专项活动方案和整改报告，积极地予以了实施。

报告期内，公司根据法律法规及规范性文件的要求，并按照中国证监会2008年6月12日颁布的《中国证券监督管理委员会公告》（〔2008〕27号）及贵州监管局《关于转发〈中国证券监督管理委员会公告〉的通知》（黔证监〔2008〕85号）的规定，结合贵州证监局对公司在公司治理方面的意见以及公司治理现状进行了认真分析和充分整改：

为进一步发挥董事会专门委员会的作用，公司各职能部门以及中介机构积极与专门委员会配合，充分沟通和提供全面的信息资料，为专门委员会提供了充分的决策参考。随着公司内外部环境的不变化及监管部门的要求，为使董事会专门委员会更好地行使职权，公司制订了《董事会审计委员会对公司年度财务报告的工作规程》、《独立董事年度报告工作制度》等相关工作制度并得到了较好的执行。

针对公司部分职能部门与大股东合署办公的现象，公司根据有关法律法规及中国证监会的有关文件要求，结合公司实际情况，与控股股东、有关业务单位一起，全面梳理各项业务，完成了合署办公机构的工作交接，“三分开”问题整改完成。

为进一步规范公司现金管理及与关联方资金往来的管理，公司根据有关法律法规及中国证监会、上海证券交易所的有关文件要求，结合公司实际，制订了《贵州茅台酒股份有限公司与关联方资金往来管理制度》等相关内部管理制度。

针对公司部分关联交易程序不够完善的问题，公司根据有关法律法规及中国证监会的有关文件要求，对公司及相关子公司关联交易情况进行了梳理和规范。同时，进一步加强了《公司信息披露管理办法（2007修订）》、《公司重大事项内部报告制度》、《公司与关联方资金往来管理制度》、《公司关联交易决策制度》等相关制度的学习、宣传和执行力度，通过对公司董事、监事、高管人员以及控股子公司相关负责人的关联交易专题培训，使公司关联交易程序进一步完善、管理进一步规范。

在贵州证监局、上海证券交易所的指导下，公司通过切实有效的治理专项自查和整改活动，公司治理得到了进一步的规范，公司治理水平有了进一步的提高。

（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）	缺席原因及其他说明
孙德生	6	6	0	0	
高国华	6	2	4	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

业务方面独立情况	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。
人员方面独立情况	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。
资产方面独立情况	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。
机构方面独立情况	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。
财务方面独立情况	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) 公司内部控制制度的建立健全情况

公司自上市以来,按照《公司法》、《证券法》及相关法律法规规定,结合公司所处行业、经营方式、资产结构等实际情况,已经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,为公司各项生产经营活动的正常运行和风险防范提供了保证。但随着市场环境的变化和公司业务的发展,公司将不断地对内控制度进行及时的补充、修改和完善。

(五) 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

- 1、本公司不披露董事会对公司内部控制的自我评估报告。
- 2、审计机构未出具对公司内部控制的核实评价意见。

(六) 高级管理人员的考评及激励情况

根据公司 2007 年度股东大会审议通过的《董事长 2008 年度年薪方案》和公司第一届董事会 2008 年度第二次会议、第一届监事会 2008 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、财务总监 2008 年度年薪方案》,同时按照贵州省国资委有关薪酬管理规定并遵照中纪委《关于国有企业领导干部廉洁自律的规定》等有关制度,结合公司年度经营状况和业绩考评结果来确定高管人员的报酬。

公司将按照市场化原则,在上级有关部门的指导下,不断健全公司激励约束机制,有效调动公司高级管理人员的积极性和创造力,使其能更好地促进公司又好又快发展。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司 2007 年度股东大会	2008 年 5 月 28 日	《上海证券报》	2008 年 5 月 29 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况

2008 年,公司全体董事按照《公司法》等法律法规和《公司章程》所赋予的各项职责,勤勉尽职,严格贯彻执行股东大会各项决议,认真开展日常工作,积极研究公司发展和管理过程中的重大问题并进行科学决策,推动公司治理和管理水平的提升,促进公司各项业务的发展,公司主要经济指标不断攀升,成为行业标杆,实现了公司连续十年跨越式的发展。

报告期内,公司董事会紧紧围绕年度董事会工作目标和任务,坚定不移地贯彻落实科学发展观,正确决策,抢抓机遇,加快发展,团结拼搏,开拓进取,坚持发展壮企、改革促企、管理固企、环境立企、科技兴企、人才强企、文化扬企、安全稳企、和谐旺企,充分发挥贵州茅台酒“有机茅台、人文茅台、科技茅台,世界最好的蒸馏酒”的独特优势,克服了百年一遇的冰冻雪凝天气、国际金融危机以及行业竞争激烈竞争等的影响和冲击,在各方面取得了较好的成绩和较大的突破,使企业保持了又好又快发展的良好态势。

2008 年,公司共生产茅台酒及系列产品 25,077.96 吨,同比增长 24.06%;实现营业收入 824,168.56 万元,同比增长 13.88%;营业利润 539,038.49 万元,同比增长 19.12%;实现净利润 379,948.06 万元,同比增长 34.22%。

2、公司技术创新及节能减排情况

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

2009 年，公司将在贵州茅台酒、茅台王子酒、茅台迎宾酒将全部采用新的顶级防伪包装，此次采用的包装技术和包装材料，与以往采用的防伪技术和材料相比较，既全面提高了防伪的科技含量等级，又便于消费者在购买茅台酒时自行鉴别。贵州茅台酒采用的顶级防伪包装，被称之为“3+2+1 防伪胶帽”，具有三项“二线防伪”、两项“一线防伪”和一项“特服密码”的高科技含量顶级技术，是集我国多位资深专家之智研究开发的科技成果。其防伪技术均为世界首创及独家享有的技术，曾经获得过国家认证的专利技术 20 余项，并先后得到国家及省部级颁发的奖励达 34 个。此项顶级防伪技术，目前在中国酒类行业内，仅为国酒茅台独家享用。

在节能减排方面，公司认真贯彻国务院单位生产总值能耗下降 20% 的目标要求，把能耗指标作为公司重要考核性指标。通过努力，公司能耗逐年下降。

3、信贷政策调整、汇率利率变动、成本要素价格变化、自然灾害等对公司财务状况和经营成果的影响

上述因素的变化对公司财务状况和经营成果影响较小。

4、在经营中出现的问题与困难及解决方案

面对国内白酒市场的激烈竞争，尽管公司有许多优势，但也面临一定的问题与困难，主要有，白酒市场整体上供大于求的矛盾和无序竞争仍比较突出，限制性产业政策以及酒类产品消费结构的变化，将使得白酒总产量提升有限；高端产品的市场竞争将更为激烈；地方保护主义依然严重，行业准入门槛较低、假冒伪劣产品屡禁不止，都会给公司产品造成一定的负面影响。

针对上述问题，公司将采取以下解决办法：一是继续坚持以市场和顾客为中心，坚持以质求存、以人为本、继承创新、深化改革、强化管理；二是更加着力整合市场资源，增强产品市场调控能力；三是继续坚持茅台打假保知维权，加强与执法部门及各地整规办的沟通、配合，加大打假力度，同时引进先进的防伪技术，增强防伪水平。四是加强营销队伍建设，强化“八个营销”，提升服务质量，搞好市场管理。

5、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

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 (%)
分行业						
酒类	8,241,631,163.54	799,658,545.04	82.03	13.88	-8.24	增加 2.42 个百分点
分产品						
高度茅台酒	6,693,096,746.22	518,583,583.32	84.85	18.42	-7.64	增加 2.29 个百分点
低度茅台酒	1,074,250,868.67	102,989,350.77	81.60	2.33	-10.70	增加 1.99 个百分点
其他系列酒	474,283,548.65	178,085,610.95	43.80	-11.46	-8.52	减少 5.46 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	7,948,795,259.60	11.41
国外	292,835,903.94	185.20

与公允价值计量相关的项目

公司不存在与公允价值计量相关的项目。

(3) 前 5 名经销商、供应商情况

单位: 人民币元

前五名供应商采购金额合计	353,923,993.94	占采购总额比重	36.80%
前五名经销商销售金额合计	477,684,764.27	占销售总额比重	5.79%

6、持有外币金融资产、金融负债情况

公司未持有外币金融资产、金融负债情况。

7、对公司未来发展的展望

1) 公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

公司所处行业为食品饮料制造业，主营业务为贵州茅台酒系列产品的生产与销售；饮料、食品、包装材料的生产与销售；防伪技术开发；信息产业相关产品的研制、开发。

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

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

2) 公司未来发展机遇和挑战，发展战略及规划

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

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

我们有着以下有利条件和发展机遇：一是我国仍处于战略机遇期，我国经济发展的基本面是好的，国家为应对金融危机，采取了一系列“扩内需、保增长”的非常之举，为我们争取政策支持、加快跨越步伐营造了良好的宏观政策环境。二是经济周期催生白酒行业新一轮洗牌，加速行业结构调整和资源整合，有利于建立更加健康的行业格局，行业集中度将进一步提高。三从公司自身条件看，经过改革开放 30 年、特别是 1998 年步入市场经济以来连续十年的跨越式发展，公司已经跃上了一个新的平台。企业发展思路和目标进一步明确，发展的基础条件不断改善，加之多年来加快发展积累的宝贵经验，为我们平稳而较快发展奠定了坚实基础。

为此，2009 年，公司将深入学习贯彻落实科学发展观，努力解决不符合、不适应公司又好又快发展的深层次问题，以科学发展观统领全局，着力把科学发展观的要求转化为谋划发展的正确思路、促进发展的政策措施、领导发展的实际能力。我们一方面将继续坚持做好茅台酒及系列产品的生产和经营，通过卓有成效的管理和营销工作，不断增强公司整体实力。另一方面，公司将坚持把科学发展作为兴企强企第一要务，继续搞好“十一五”万吨茅台酒技改项目和“十一五”循环经济工业园区建设项目

的建设，并利用当前资金技术的优势，加强原材料基地建设和资源储备，加强环境的整治和保护，增强公司抗风险能力和核心竞争力。

3) 新年度经营计划

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

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

4) 公司未来发展资金需求、使用计划及资金来源情况

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

为实现上述目标，公司一方面将进一步搞好茅台酒及其系列产品的销售，努力增加主营业务收入；另一方面，将可能采用自筹或其它方式来解决所需资金。

5) 对公司未来发展战略和经营目标实现产生不利影响的风险因素及应对措施

当前的经济形势和行业竞争格局，对公司未来发展战略和经营目标实现产生了一些不利的风险因素，随着越来越多外资不断介入白酒行业，不仅带来了资金，还带来了先进的管理技术及全新的营销方式（如全球营销），从而使白酒企业间竞争压力变大。对此，公司将进一步深入贯彻落实科学发展观，进一步深化体制机制改革，进一步深化和细化企业管理，进一步搞好“八个营销”，进一步加大科技创新力度，进一步加大人力资源开发，进一步加大生态环境保护，进一步加大企业文化建设，进一步加大和谐企业建设力度，切实搞好生产经营、科技创新和节能减排等方面的工作，圆满完成董事会目标任务，使企业又好又快发展。

(二) 公司投资情况

单位:万元 币种:人民币

报告期内公司投资额	82,589.88
报告期内公司投资额比上年增减数	20,428.28
报告期内公司投资额增减幅度(%)	32.86

1、募集资金总体使用情况

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 199,814.45 万元(已扣除发行费用)。资金到位后，公司按照《招股说明书》承诺的投资项目逐项予以实施，并延期使用至本报告期。截至 2008 年 12 月 31 日，公司募集资金项目已全部完成（部分工程正在结算中）。

2、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	完成
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	是
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	是
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	是	完成
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	是	完成
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	是
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		

3、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 年度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“十一五”三期万吨茅台酒工程。

5)根据公司 2007 年度股东大会会议决议将原“15~80 年茅台酒储存技改工程”、“年份成品酒储存工程”部分资金变更为投资“供水系统技改”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	11,021.00
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		
18	年份成品酒储存工程	5,828.00	年份成品酒储存工程	4,728.00
19	15~80 年茅台酒储存技改工程	5,442.00	15~80 年茅台酒储存技改工程	3,642.00

4、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 合 计	实际投入 合 计	项目进度	是否符合计划 进度及预计收益
1	企业营销网络建设	7,421.00	7,489.75	完成	完成
2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	25,757.55	完成	完成
3	收购集团公司老酒	18,419.30	18,419.30	完成	完成
4	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	28,664.33	完成	完成
5	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	10,083.22	完成	完成
6	700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	9,620.56	完成	完成
7	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	13,776.00	完成	完成
8	2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	7,741.00	完成	完成
9	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00	18,077.84	完成	是
10	技术中心技改工程	2,825.00	1,873.23	完成	是
11	企业信息资源管理系统	2,835.00	2,800.44	完成	是

12	收购酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80	1,655.80	完成	完成
13	15~80 年茅台酒储存技改工程	3,642.00	3,596.90	完成	完成
14	上下酒库扩改建工程	8,551.00	8,533.37	完成	完成
15	年份成品酒储存工程	4,728.00	4,705.96	完成	完成
16	供热系统技改	6,718.00	5,748.70	完成	完成
17	供水系统技改	11,021.00	8,120.66	完成	是
18	综合维修中心技改工程	1,742.00	1,618.24	完成	完成
19	“十一五”一期万吨茅台酒工程	10,294.00	10,294.00	完成	完成
20	“十一五”三期万吨茅台酒工程	6,408.00	6,408.00	完成	是
投 资 合 计		200,187.10	194,984.84	完成	

情况说明：

项目 1：企业营销网络建设

项目计划投资 7,421 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100.93%。该项目使公司营销渠道的布局更加科学、合理，电子商务的应用推广促进了营销信息化系统的进一步完善，对宣传 茅台、传播 国酒文化，方便消费者购买及抵御渠道风险能力的增强起到了积极的作用。

项目 2：收购习酒酱香型资产及配套技改工程

项目计划投资 25,796 万元，此项收购已完成。完成计划投资额的 100%，累计共生产基酒 10,101.08 吨、制曲 23,865.00 吨。

项目 3：收购集团公司老酒

项目计划投资 18,419.30 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100%，并实现了预期收益。

项目 4：1000 吨茅台酒技改工程

项目计划投资为 27,268 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 105.12%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 12,076.00 吨、制曲 60,642.00 吨。

项目 5：老区茅台酒改扩建工程

项目计划投资为 9,986 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100.97%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 7,897.00 吨。

项目 6：700 吨茅台酒扩建工程

项目计划投资为 9,430 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 102.02%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 7,678.00 吨。

项目 7：中低度茅台酒改扩建工程

项目计划投资为 13,776 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100%。截止报告期末，累计共生产茅台低度基酒 36,738.00 吨。

项目 8：2200 吨制曲改扩建工程

项目计划投资为 7,741 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100%。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

项目计划投资为 19,930 万元，截止到报告期末，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

项目计划投资 2,825 万元，截止到报告期末，已完成投资 1,873.23 万元，占投资总额的 66.31%。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

项目计划投资 2,835 万元，截止到报告期末，已完成投资 2,800.44 万元，占投资总额的 98.78%。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：收购酱香型白酒酒糟综合利用项目

项目计划投资为 1,655.80 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100%。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

项目计划投资为 3,642 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100%。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 14：上下酒库改扩建工程

项目计划投资为 8,551 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 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

项目计划投资为 4,728 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 99.53%。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 16：供热系统技改

项目计划投资为 6,718 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 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

项目计划投资为 11,021 万元，截止到报告期末，已完成投资 8,120.66 万元，占投资总额的 73.68%。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

项目计划投资为 1,742 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 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”一期万吨茅台酒工程

项目募集资金部分计划投资为 10,294 万元，截止到报告期末，完成该项目募集资金投资部分的 100%。

项目 20：“十一五”三期万吨茅台酒工程

项目募集资金部分计划投资为 6,408 万元，截止到报告期末，完成该项目募集资金投资部分的 100%。

5、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 5,508.80 万元, 完成计划投资的 92.18%。

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 37,639.08 万元, 完成计划投资的 88.75%。

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 41,496.46 万元, 完成计划投资的 52.86%。

5) 根据公司 2006 年第一次临时股东大会决议, 公司用 86,444.35 万元 (其中募集资金 10,294 万元、自有资金 76,150.35 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 55,880.35 万元, 共投入资金 66,174.35 万元。完成计划投资的 76.55%。

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 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 2,088 万元, 完成计划投资的 58%。

7) 根据公司 2006 年度第三次临时股东大会决议, 公司用 84,456 万元投资建设“十一五”万吨茅台酒工程二期 2007 年新增 2000 吨茅台酒技改工程。截止报告期末, 共投入资金 48,851.52 万元, 完成计划投资的 57.84%。

8) 根据公司 2007 年度第一次临时股东大会决议, 公司用 70,000 万元 (其中募集资金 6,408 万元) 投资建设 2008 年度 2000 吨茅台酒技改工程。截止报告期末, 共投入资金 22,995.72 万元 (其中募集资金 6,408 万元), 完成计划投资的 32.85%。

(三) 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

根据《企业会计准则》及《企业会计准则应用指南》的要求, 本报告期我公司将进行在建工程预付的工程价款从“在建工程-预付工程款”科目调入“预付账款”科目核算, 并对公司资产负债表相应年初数作出调整, 调整后在建工程期初数为 361,516,478.52 元, 预付账款期初数为 639,762,311.82 元。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第一届董事会 2008 年度第一次会议	2008 年 3 月 11 日		《上海证券报》	2008 年 3 月 13 日
第一届董事会 2008 年度第二次会议	2008 年 4 月 18 日		《上海证券报》	2008 年 4 月 22 日
第一届董事会 2008 年度第三次会议	2008 年 7 月 10 日		《上海证券报》	2008 年 7 月 18 日
第一届董事会 2008 年度第四次会议	2008 年 8 月 26 日	《公司 2008 年半年度报告 (正文及摘要) 》		
第一届董事会 2008 年度第五次会议	2008 年 10 月 23 日	《公司 2008 年第三季度报告》		
第一届董事会 2008 年度第六次会议	2008 年 12 月 2 日		《上海证券报》	2008 年 12 月 4 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

按照公司 2007 年度股东大会决议, 公司董事会于 2008 年 6 月 10 日刊登了《公司 2007 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 2007 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 2008 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) 2008 年度日常工作：

2008 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。2008 年，审计委员会共召开了 6 次会议，审议并通过了《公司 2007 年度报告总体审计策略》、《公司 2007 年度财务会计报表（初稿）》、《董事会审计委员会 2007 年工作报告》、《公司 2007 年度财务会计报表（初审稿）》、《公司 2008 年年度财务报告》、《关于继续聘请中和正信会计师事务所有限公司为 2008 年度公司外部审计机构的议案》、《公司 2008 年第一季度报告》、《公司 2008 年半年度报告》、《公司 2008 年第三季度报告》等九项议案，充分发挥了专门委员会的决策参考作用。

2) 在公司 2008 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 2008 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 2008 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审计，并协商确定了 2008 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 2008 年度财务会计报表后，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 2008 年度审计报告后，审计委员会召开会议，就公司 2008 年度财务报告以及 2009 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 2008 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 2008 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 2009 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

2008 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。

2008 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。2008 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 2008 年度年薪方案》、《总经理、副总经理、财务总监 2008 年度年薪方案》、《2007 年度董事长激励基金计发方案》等六项议案，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。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经中和正信会计师事务所有限公司审计确认，2008 年度公司实现净利润 3,799,480,558.51 元。根据公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 162,812,864.09 元，加上年初未分配利润 5,077,020,374.58 元，本次实际可供股东分配的利润为 7,924,671,271.03 元。根据公司实际状况和未来可持续协调发展的需求，拟订了以下利润分配预案：以 2008 年年末总股本 94,380 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 11.56 元（含税），共计派发股利 1,091,032,800.00 元，剩余 6,833,638,471.03 元留待以后年度分配。

(六) 公司前三年分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度的净利润	比率(%)
2007 年	789,016,797.97	2,830,831,594.36	27.87
2006 年	1,218,445,800.00	1,544,812,417.93	78.87
2005 年	141,570,000.00	1,157,738,242.19	12.23

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

监事会会议召开情况	监事会会议议题内容
2008 年 3 月 11 日召开公司第一届监事会 2008 年度第一次会议	1、《监事会 2007 年度工作报告》；2、《公司 2007 年年度报告（正文及摘要）》；3、《关于计发董事长 2007 年度奖励年薪的议案》
2008 年 4 月 18 日召开公司第一届监事会 2008 年度第二次会议	1、《公司 2008 年第一季度报告》；2、《董事长 2008 年度年薪方案》；3、《总经理、副总经理、财务总监 2008 年度年薪方案》；4、《关于变更部分募集资金投向的议案》
2008 年 8 月 26 日召开公司第一届监事会 2008 年度第三次会议	《公司 2008 年半年度报告（正文及摘要）》
2008 年 10 月 23 日召开公司第一届监事会 2008 年度第四次会议	《公司 2008 年第三季度报告》
2008 年 12 月 2 日召开公司第一届监事会 2008 年度第五次会议	《关于投资“十一五”万吨茅台酒工程第四期 2000 吨茅台酒技改项目的议案》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

1、对公司依法运作情况的独立意见

2008 年，公司监事会依照国家有关法律、法规和公司《章程》，对公司股东大会、董事会会议的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了监督，并列席了报告期内召开各次董事会会议和股东大会。

公司监事会认为：公司严格遵守国家法律、法规及公司《章程》的规定，决策程序合法，并在决策中注重听取独立董事和监事会的建议和意见，保持公司决策的科学性；公司董事会和管理层努力搞好生产经营，决策科学合理，并认真履行股东大会的有关决议，不断完善公司内部管理和内部控制制度。报告期内，公司董事及经理层等高级管理人员履行公司职务时未发现有违反法律、法规、公司《章程》或损害公司利益的行为。

2、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会本着对全体股东负责的精神，对公司的财务制度和财务状况进行了监督和检查，认真审核公司月度会计报表，及时了解公司的财务信息。

监事会认为：公司财务制度健全、管理规范、财务运作正常。报告期内，中和正信会计师事务所有限公司审计公司财务会计报告后出具的标准无保留意见审计报告，以及对有关事项作出的评价是客观、公正的。

3、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

截止本报告期末，公司募集资金的实际投入项目与公司《招股说明书》承诺的投入项目及董事会、股东大会决议变更或调整的项目一致，变更或调整程序合法、合规，为公司实现可持续发展奠定了坚实基础。

4、监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生任何资产收购、出售资产的行为，也未发生和出现内幕交易、损害股东权益和造成资产流失的情况。

5、监事会对公司关联交易情况的独立意见

本报告期内，公司所涉及到的各项关联交易遵循了公开、合理的原则，交易程序合法、合规，独立董事按照规定发表了独立意见，公司与关联方之间不存在内幕交易和损害公司投资者利益的情况。

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) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 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。

(五) 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

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	母公司	购买商品	购买老酒	评估协议价		37,565,545.70	100	现金支付
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	母公司	接受劳务	接受综合服务	协议价		58,210,697.60	100	现金支付
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	母公司	接受专利、商标等使用权	商标许可使用费	协议价		83,651,126.75	100	现金支付
合计				/	/	179,427,370.05		/

2、其他重大关联交易

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 2007 年 11 月 15 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给贵州茅台酒股份有限公司，本报告期租金为 21,070,656.63 元。

(六) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

本年度公司无担保事项。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 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	承诺内容	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 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 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

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	中和正信会计师事务所有限公司	中和正信会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	70	75
境内会计师事务所审计年限	10 年	10 年

(九) 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

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网站及检索路径
公司重大事项公告	《上海证券报》第 17 版	2008 年 1 月 12 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2007 年度业绩快报	《上海证券报》第 17 版	2008 年 3 月 1 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2008 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》第 D24 版	2008 年 3 月 13 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届监事会 2008 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》第 D24 版	2008 年 3 月 13 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2007 年度报告摘要	《上海证券报》第 D24 版	2008 年 3 月 13 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司关于 2007 年年度报告的更正公告	《上海证券报》第 D64 版	2008 年 3 月 18 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2008 年度第二次会议决议公告暨召开公司 2007 年度股东大会的通知	《上海证券报》第 D112 版	2008 年 4 月 22 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

公司第一届监事会 2008 年度第二次会议决议公告	《上海证券报》第 D112 版	2008 年 4 月 22 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司变更部分募集资金投向的公告	《上海证券报》第 D112 版	2008 年 4 月 22 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2008 年第一季度报告	《上海证券报》第 D112 版	2008 年 4 月 22 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司关于有限售条件的流通股上市的公告	《上海证券报》第 D19 版	2008 年 5 月 20 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2007 年度股东大会决议公告	《上海证券报》第 D16 版	2008 年 5 月 29 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2007 年度利润分配实施公告	《上海证券报》第 A14 版	2008 年 6 月 10 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2008 年度第三次会议决议公告	《上海证券报》第 C27 版	2008 年 7 月 18 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2008 年度半年度报告摘要	《上海证券报》第 C27 版	2008 年 8 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司澄清公告	《上海证券报》第 C15 版	2008 年 9 月 24 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2008 年第三季度报告	《上海证券报》第 A17 版	2008 年 10 月 27 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2008 年度第六次会议决议公告	《上海证券报》第 C11 版	2008 年 12 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届监事会 2008 年度第五次会议决议公告	《上海证券报》第 C11 版	2008 年 12 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司投资公告	《上海证券报》第 C11 版	2008 年 12 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经中和正信会计师事务所有限公司注册会计师何英姿、江山审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

中和正信审字(2009)第 4—022 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 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 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 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 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

中国注册会计师：何英姿、江山

北京市西城区月坛北街 26 号恒华国际商务中心 A 座 401 室

2009 年 3 月 23 日

(二) 财务报表

合并资产负债表
2008 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
流动资产:			
货币资金	1	8,093,721,891.16	4,722,706,300.02
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	170,612,609.00	101,046,224.00
应收账款	4	34,825,094.84	46,407,153.34
预付款项	6	741,638,536.34	639,762,311.82
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	3	2,783,550.00	3,584,400.00
应收股利			
其他应收款	5	82,601,388.17	86,114,253.52
买入返售金融资产			
存货	7	3,114,567,813.33	2,304,818,947.92
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		12,240,750,882.84	7,904,439,590.62
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资	8	42,000,000.00	58,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	9	4,000,000.00	4,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	10	2,190,171,911.89	1,826,983,364.36
在建工程	11	582,860,996.70	361,516,478.52
工程物资	12	62,368,950.89	11,931,427.66
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	13	445,207,595.72	249,274,093.40
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	14	10,146,520.77	12,477,325.46
递延所得税资产	15	176,680,977.54	52,849,560.43
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,513,436,953.51	2,577,032,249.83
资产总计		15,754,187,836.35	10,481,471,840.45
流动负债：			
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	17	121,289,073.57	59,681,964.50
预收款项	18	2,936,266,375.10	1,125,288,196.26
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	19	361,007,478.77	54,596,365.24
应交税费	20	256,300,257.23	407,747,376.15
应付利息			
应付股利	21		41,806,958.04
其他应付款	22	575,906,355.73	423,495,209.82
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		4,250,769,540.40	2,112,616,070.01
非流动负债：			
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		4,250,769,540.40	2,112,616,070.01
股东权益：			
股本	23	943,800,000.00	943,800,000.00
资本公积	24	1,374,964,415.72	1,374,964,415.72

减：库存股			
盈余公积	25	1,001,133,829.72	838,320,965.63
一般风险准备			
未分配利润	26	7,924,671,271.03	5,077,020,374.58
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		11,244,569,516.47	8,234,105,755.93
少数股东权益		258,848,779.48	134,750,014.51
股东权益合计		11,503,418,295.95	8,368,855,770.44
负债和股东权益合计		15,754,187,836.35	10,481,471,840.45

公司法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：谭定华

会计机构负责人：熊顺强

母公司资产负债表

2008 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
流动资产：			
货币资金		873,651,541.61	823,462,264.97
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1	83,927,648.64	15,337,401.40
预付款项		750,716,406.81	636,599,726.49
应收利息			
应收股利			154,332,202.71
其他应收款	2	35,978,058.55	129,683,275.62
存货		3,014,429,345.50	2,262,726,005.06
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,758,703,001.11	4,022,140,876.25
非流动资产：			
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	3	24,600,000.00	24,600,000.00
投资性房地产			
固定资产		2,178,184,390.21	1,815,263,708.90
在建工程		582,860,996.70	361,516,478.52
工程物资		62,368,950.89	11,931,427.66
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

无形资产		445,207,595.72	249,274,093.40
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		10,008,540.75	12,316,256.12
递延所得税资产		128,170,151.76	31,160,201.52
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,431,400,626.03	2,506,062,166.12
资产总计		8,190,103,627.14	6,528,203,042.37
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		121,248,209.69	50,557,749.80
预收款项		388,624,193.07	6,717,232.00
应付职工薪酬		340,003,745.97	52,160,717.76
应交税费		107,135,642.98	52,515,424.53
应付利息			
应付股利			
其他应付款		293,749,884.31	266,021,810.10
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,250,761,676.02	427,972,934.19
非流动负债：			
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		1,250,761,676.02	427,972,934.19
股东权益：			
股本		943,800,000.00	943,800,000.00
资本公积		1,374,303,082.72	1,374,303,082.72
减：库存股			
盈余公积		1,001,133,829.72	838,320,965.63
未分配利润		3,620,105,038.68	2,943,806,059.83
外币报表折算差额			
股东权益合计		6,939,341,951.12	6,100,230,108.18
负债和股东权益合计		8,190,103,627.14	6,528,203,042.37

公司法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：谭定华

会计机构负责人：熊顺强

合并利润表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	27	8,241,685,564.11	7,237,430,747.12
其中：营业收入	27	8,241,685,564.11	7,237,430,747.12
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,852,622,959.08	2,713,904,695.32
其中：营业成本	27	799,713,319.24	871,643,568.33
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	28	681,761,604.71	604,078,928.41
销售费用		532,024,659.80	560,385,186.98
管理费用		941,174,062.44	723,155,575.20
财务费用		-102,500,765.33	-44,743,824.95
资产减值损失	30	450,078.22	-614,738.65
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）	29	1,322,250.00	1,814,950.00
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“—”号填列）		5,390,384,855.03	4,525,341,001.80
加：营业外收入	31	6,282,035.79	2,917,186.44
减：营业外支出	32	11,366,252.66	6,233,172.31
其中：非流动资产处置净损失			
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		5,385,300,638.16	4,522,025,015.93
减：所得税费用	33	1,384,541,295.05	1,555,972,506.98
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		4,000,759,343.11	2,966,052,508.95
归属于母公司所有者的净利润		3,799,480,558.51	2,830,831,594.36
少数股东损益		201,278,784.60	135,220,914.59
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		4.03	3.00
（二）稀释每股收益		4.03	3.00

公司法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：谭定华

会计机构负责人：熊顺强

母公司利润表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	2,605,601,079.37	2,188,902,286.63
减：营业成本	4	861,138,274.91	684,472,635.47
营业税金及附加		572,075,238.22	509,282,158.45
销售费用		45,767,894.35	50,557,831.42
管理费用		808,761,284.98	641,122,071.12
财务费用		-18,612,547.00	2,557,145.77
资产减值损失		374,865.00	89,201.96
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）	5	1,402,420,372.97	1,977,455,888.83
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）		1,738,516,441.88	2,278,277,131.27
加：营业外收入		3,745,339.69	1,622,763.11
减：营业外支出		11,092,994.87	6,048,861.08
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）		1,731,168,786.70	2,273,851,033.30
减：所得税费用		103,040,145.79	97,953,362.15
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		1,628,128,640.91	2,175,897,671.15

公司法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：谭定华

会计机构负责人：熊顺强

合并现金流量表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		11,275,230,701.85	7,437,754,281.34
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金	34(1)	242,355,759.12	95,684,682.11
经营活动现金流入小计		11,517,586,460.97	7,533,438,963.45
购买商品、接受劳务支付的现金		1,214,717,814.83	1,098,306,968.33
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		809,386,845.15	623,333,896.62
支付的各项税费		3,666,868,792.10	3,602,532,438.23
支付其他与经营活动有关的现金	34(2)	579,124,473.15	465,962,448.89
经营活动现金流出小计		6,270,097,925.23	5,790,135,752.07
经营活动产生的现金流量净额		5,247,488,535.74	1,743,303,211.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		21,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		2,123,100.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		50,000.00	
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		23,173,100.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,010,735,786.04	772,456,652.49
投资支付的现金		5,000,000.00	17,000,000.00
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		1,015,735,786.04	789,456,652.49
投资活动产生的现金流量净额		-992,562,686.04	-789,456,652.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
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	34(3)	761,176.07	1,504,621.00
筹资活动现金流入小计		761,176.07	1,504,621.00
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		884,671,434.63	706,866,028.20

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		884,671,434.63	706,866,028.20
筹资活动产生的现金流量净额		-883,910,258.56	-705,361,407.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		3,371,015,591.14	248,485,151.69
加：期初现金及现金等价物余额		4,722,706,300.02	4,474,221,148.33
六、期末现金及现金等价物余额		8,093,721,891.16	4,722,706,300.02

公司法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：谭定华

会计机构负责人：熊顺强

母公司现金流量表

2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,297,687,323.49	2,651,534,241.27
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		68,441,737.79	53,255,374.30
经营活动现金流入小计		3,366,129,061.28	2,704,789,615.57
购买商品、接受劳务支付的现金		1,170,868,759.47	1,033,340,285.66
支付给职工以及为职工支付的现金		760,057,782.53	594,145,190.26
支付的各项税费		1,064,856,493.52	1,024,017,910.12
支付其他与经营活动有关的现金		103,452,665.57	146,197,220.92
经营活动现金流出小计		3,099,235,701.09	2,797,700,606.96
经营活动产生的现金流量净额		266,893,360.19	-92,910,991.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,556,752,575.68	1,823,123,686.12
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		1,556,752,575.68	1,823,123,686.12
购建固定资产、无形资产和		1,008,533,445.04	771,829,131.49

其他长期资产支付的现金			
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		1,008,533,445.04	771,829,131.49
投资活动产生的现金流量净额		548,219,130.64	1,051,294,554.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
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		761,176.07	1,062,621.00
筹资活动现金流入小计		761,176.07	1,062,621.00
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		765,684,390.26	643,704,840.78
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		765,684,390.26	643,704,840.78
筹资活动产生的现金流量净额		-764,923,214.19	-642,642,219.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		50,189,276.64	315,741,343.46
加：期初现金及现金等价物余额		823,462,264.97	507,720,921.51
六、期末现金及现金等价物余额		873,651,541.61	823,462,264.97

公司法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：谭定华

会计机构负责人：熊顺强

合并所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额							
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益
	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	1,374,964,415.72		838,320,965.63		5,077,020,374.58		134,750,014.51
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整								
会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72		838,320,965.63		5,077,020,374.58		134,750,014.51
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）				162,812,864.09		2,847,650,896.45		124,098,764.97
（一）净利润						3,799,480,558.51		201,278,784.60
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								
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								
上述（一）和（二）小计						3,799,480,558.51		201,278,784.60
（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				162,812,864.09		-951,829,662.06		-77,180,019.63
1．提取盈余公积				162,812,864.09		-162,812,864.09		

2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-789,016,797.97		-77,180,019.63	-866,196,817.60
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)									
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		1,001,133,829.72		7,924,671,271.03		258,848,779.48	11,503,418,295.95

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	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		98,023,195.85	5,995,028,649.43	
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
会计政策变更				-632,574,223.55		798,987,776.43		6,409,828.06	172,823,380.94	
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	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	
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		30,316,990.60	2,201,003,740.07	
（一）净利润						2,830,831,594.36		135,220,914.59	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		135,235,721.59	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	0	-878,249,767.12	0	-104,918,730.99	-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		-104,918,730.99	-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)									
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

公司法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：谭定华

会计机构负责人：熊顺强

母公司所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额					
	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	1,374,303,082.72		838,320,965.63	2,943,806,059.83	6,100,230,108.18
加：会计政策变更						

前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72		838,320,965.63	2,943,806,059.83	6,100,230,108.18
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				162,812,864.09	676,298,978.85	839,111,842.94
(一) 净利润					1,628,128,640.91	1,628,128,640.91
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
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						
上述(一)和(二)小计					1,628,128,640.91	1,628,128,640.91
(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				162,812,864.09	-951,829,662.06	-789,016,797.97
1. 提取 盈余公 积				162,812,864.09	-162,812,864.09	
2. 对所有 者(或 股东)的 分配					-789,016,797.97	-789,016,797.97
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		1,001,133,829.72	3,620,105,038.68	6,939,341,951.12

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	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						
其他						
二、本 年年初 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 (或股 东)的 分配					-660,660,000.00	-660,660,000.00
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

公司法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：谭定华

会计机构负责人：熊顺强

(三) 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。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、遵循企业会计准则的声明：

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、财务报表的编制基础：

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

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、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性：

(1) 本期报表项目的计量属性未发生变化。

6、现金及现金等价物的确定标准：

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、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。

8、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。

9、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：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	单项金额在 500 万元以上且占期末净资产的 1% 以上
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	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：

信用风险特征组合的确定依据	公司将账龄达 5 年或 5 年以上的应收款项及因债务人法定破产、死亡等因素表明无法偿还的应收款项认定为信用风险特征组合后风险较大	
根据信用风险特征组合确定的计提方法		
账龄分析法		
账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	30-50	30-50
4—5 年	50-80	50-80
5 年以上	100	100
计提坏账准备的说明	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。	

10、存货核算方法：

(1) 存货的分类

存货包括原材料、自制半成品、在产品、库存商品、周转材料

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

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。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

11、长期股权投资的核算方法：

(1) 初始计量

(1) 长期股权投资初始成本的确认：

A、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债券面值总额之间的差额，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；

B、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；

C、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) 后续计量及收益确认方法

(2) 长期股权投资后续计量

A、能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；

B、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；

C、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) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。

12、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账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)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。

13、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：

A、所购建的固定资产达到预定可使用状态；

B、在建工程的实体建造工作已全部完成或实质上已经完成；

C、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）公司在建工程预付的工程价款，在“预付账款”科目核算，达到符合本条第（1）款条件或办理完工结算后，通过“在建工程”科目结转为固定资产。

（4）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：

A、长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工；

B、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；

C、其他足以证明在建工程已发生减值的情形。

14、无形资产的核算方法：

（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）：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、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；

D、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；

E、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。

15、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，计入该项资产的成本；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时，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产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。

16、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。

17、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。

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、会计估计的变更以及重大会计差错更正及其影响

(1) 会计政策变更

单位:元 币种:人民币

会计政策变更的内容和理由	变更影响数
根据《企业会计准则》及《企业会计准则应用指南》的要求,本报告期我公司将进行在建工程预付的工程价款从“在建工程-预付工程款”科目调入“预付账款”科目核算,调整“在建工程-预付工程款”期初余额进入“预付账款”科目	632,936,687.20

(2) 会计估计变更

无

(3) 会计差错更正

无

(五) 税项:

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入 17% 销项税额与进项税额抵减的差额	17%
消费税	酒类产品销售收入、销售数量	20%、0.5 元/500ml
营业税	应税劳务	5%
城建税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	1%

(六) 企业合并及合并财务报表

1、公司所控制的境内外重要子公司的情况

单位:元 币种:人民币

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。

单位:元 币种:人民币

子公司全称	期末实际投资额(分期出资适用)	实质上构成对子公司的净投资的余额(资不抵债子公司适用)	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			70	70	是
贵州茅台酒销售有限公司			95	95	是
北京茅台神舟商贸有限公司			55	55	是
贵州茅台名将酒业有限公司			55	55	是

2、各重要子公司中少数股东权益情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从归属母公司当期损益中扣减少数股东承担的超额亏损
贵州茅台酒进出口有限责任公司	10,696,877.94		

贵州茅台酒销售有限公司	232,483,514.68		
北京茅台神舟商贸有限公司	7,049,148.91		
贵州茅台名将酒业 有限公司	8,619,237.95		

3、合并报表范围发生变更的内容和原因:

报告期内, 公司财务报表合并范围未发生变化。

(七) 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:	118,056.47	138,487.55
银行存款:	8,090,790,764.24	4,719,716,618.93
其他货币资金:	2,813,070.45	2,851,193.54
合计	8,093,721,891.16	4,722,706,300.02

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	170,612,609.00	101,046,224.00
合计	170,612,609.00	101,046,224.00

应收票据无用于质押的商业承兑汇票及一年内到期的 票据

3、应收利息:

单位: 元 币种: 人民币

贷款单位	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数	未收回 的原因	相关款项是否发生 减值的判断
国债	3,584,400.00	1,322,250.00	2,123,100.00	2,783,550.00	未到期	否

4、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
单项 金额 不重大但	8,773,829.54	19.32	8,773,829.54	82.89	1,781,734.32	3.06	1,781,734.32	15.09

按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款	36,636,602.81	80.68	1,811,507.97	17.11	42,465,488.31	72.94	9,330,623.58	79.00
合计	45,410,432.35	/	10,585,337.51	/	58,218,052.75	/	11,810,899.41	/

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	8,773,829.54	100	8,773,829.54	1,781,734.32	100	1,781,734.32
合计	8,773,829.54	100	8,773,829.54	1,781,734.32	100	1,781,734.32

(2) 本报告期实际核销的应收款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
湖北省第一轻工业局	货款	118.10	金额小、目前无业务往来	否
石家庄桥西糖酒有限公司	货款	1,338.96	金额小、目前无业务往来	否
黑龙江食品工业公司	货款	2,746.74	金额小、目前无业务往来	否
钓鱼台宾馆	货款	4,002.46	金额小、目前无业务往来	否
盘县烟草公司	货款	2.00	金额小、目前无业务往来	否
六盘水市国税局	货款	4.00	金额小、目前无业务往来	否
浙江台州市糖酒公司	货款	6.00	金额小、目前无业务往来	否
广西钦州市糖酒副食总公司	货款	12.00	金额小、目前无业务往来	否
天津市量海商贸有限责任公司	货款	14.00	金额小、目前无业务往来	否
贵州德祥制药有限责任公司	货款	48.00	金额小、目前无业务往来	否
杭州金城房地产开发有限公司	货款	60.00	金额小、目前无业务往来	否
合计	/	8,352.26	/	/

(3) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款情况
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（%）
韩旭	经销商	4,596,386.50	5 年以上	10.12
保定万商酒业	经销商	901,152.06	1 年以内	1.98
云南昆明远威经贸有限公司	经销商	847,620.00	5 年以上	1.87
天津飞萌实业有限公司	经销商	784,900.00	5 年以上	1.73
广东饶平供销社联合总公司	经销商	700,000.00	5 年以上	1.54
合计	/	7,830,058.56	/	17.24

5、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	38,500,000.00	44.61	425,000.00	11.46	61,806,080.00	70.11		
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	1,726,908.28	2.00	1,726,908.28	46.57	179,830.16	0.20	151,491.50	7.42
其他不重大的其他应收款项	46,082,711.99	53.39	1,556,323.82	41.97	26,169,177.41	29.69	1,889,342.55	92.58
合计	86,309,620.27	/	3,708,232.10	/	88,155,087.57	/	2,040,834.05	/

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试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
贵州宝华辰广告有限公司	30,000,000.00			预付广告费
北京中北电视艺术中心有限公司	8,500,000.00	425,000.00	5	1 年以内
合计	38,500,000.00	425,000.00	/	/

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（%）	
三至四年	1,576,908.28	91.31	1,576,908.28			
五年以上	150,000.00	8.69	150,000.00	179,830.16	100	151,491.50
合计	1,726,908.28	100	1,726,908.28	179,830.16	100	151,491.50

(3) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款情况

本报告期其他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) 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	占其他应收账款总额的比例(%)
贵州宝华辰广告有限公司	广告商	30,000,000.00	1 年以内	34.76
北京中北电视艺术中心有限公司	广告商	8,500,000.00	1 年以内	9.85
神州电视有限公司	广告商	4,900,000.00	1 年以内	5.68
谭娟	公司员工	2,208,893.00	1 年以内	2.56
何永华	公司员工	1,744,647.00	1 年以内	2.02
合计	/	47,353,540.00	/	54.87

6、预付账款：

(1) 预付账款账龄

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	445,734,695.40	60.10	311,226,316.53	48.65
一至二年	122,284,113.00	16.49	182,130,659.00	28.47
二至三年	98,554,183.58	13.29	89,574,143.80	14.00
三年以上	75,065,544.36	10.12	56,831,192.49	8.88
合计	741,638,536.34	100.00	639,762,311.82	100.00

(2) 本报告期预付账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款情况

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

7、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	309,335,830.91		309,335,830.91	384,048,280.53		384,048,280.53
在产品	587,568,802.24	1,283,984.83	586,284,817.41	253,139,938.68	1,283,984.83	251,855,953.85
库存商品	262,277,750.16		262,277,750.16	158,083,998.95		158,083,998.95
自制半成品	1,956,669,414.85		1,956,669,414.85	1,510,830,714.59		1,510,830,714.59
合计	3,115,851,798.16	1,283,984.83	3,114,567,813.33	2,306,102,932.75	1,283,984.83	2,304,818,947.92

8、持有至到期投资：

(1) 持有至到期投资情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	年初账面余额
国债	37,000,000.00	58,000,000.00
利得盈（基金）	5,000,000.00	
合计	42,000,000.00	58,000,000.00

9、长期股权投资：
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	其中：本期减值准备	减值准备	在被投资单位持股比例（%）	在被投资单位表决权比例（%）
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			40	40

10、固定资产：

(1) 固定资产情况

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
一、原价合计：	2,336,232,481.60	513,523,330.00	8,966,018.08	2,840,789,793.52
其中：房屋及建筑物	1,850,209,137.69	349,029,449.23	3,897,484.01	2,195,341,102.91
机器设备	363,510,708.56	114,351,850.17	4,695,940.50	473,166,618.23
运输工具	33,081,876.37	11,528,601.00	122,787.57	44,487,689.80
电子设备及其他	89,430,758.98	38,613,429.60	249,806.00	127,794,382.58
二、累计折旧合计：	506,928,584.91	147,042,974.23	5,641,918.36	648,329,640.78
其中：房屋及建筑物	339,316,569.51	90,998,232.56	1,017,000.10	429,297,801.97
机器设备	126,502,520.34	33,015,827.44	4,391,113.84	155,127,233.94
运输工具	15,484,524.71	3,974,449.66	6,139.38	19,452,834.99
电子设备及其他	25,624,970.35	19,054,464.57	227,665.04	44,451,769.88
三、固定资产净值合计	1,829,303,896.69	366,480,355.77	3,324,099.72	2,192,460,152.74
其中：房屋及建筑物	1,510,892,568.18	258,031,216.67	2,880,483.91	1,766,043,300.94
机器设备	237,008,188.22	81,336,022.73	304,826.66	318,039,384.29
运输工具	17,597,351.66	7,554,151.34	116,648.19	25,034,854.81
电子设备及其他	63,805,788.63	19,558,965.03	22,140.96	83,342,612.70
四、减值准备合计	2,320,532.33		32,291.48	2,288,240.85
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,123,765.03		21,260.67	2,102,504.36
运输工具				
电子设备及其他	196,767.30		11,030.81	185,736.49
五、固定资产净额合计	1,826,983,364.36	366,480,355.77	3,291,808.24	2,190,171,911.89
其中：房屋及建筑物	1,510,892,568.18	258,031,216.67	2,880,483.91	1,766,043,300.94

机器设备	234,884,423.19	81,336,022.73	283,565.99	315,936,879.93
运输工具	17,597,351.66	7,554,151.34	116,648.19	25,034,854.81
电子设备及其他	63,609,021.33	19,558,965.03	11,110.15	83,156,876.21

固定资产本期减少系报废固定资产所致

11、在建工程：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面净额	账面余额	跌价准备	账面净额
在建工程	582,860,996.70		582,860,996.70	361,516,478.52		361,516,478.52

(1) 在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程 进度	资金来 源	期末数
1000T 茅台酒 技改工程	15,682,510.33				100%	上市募 集	15,682,510.33
2200 吨制曲	667,059.05		667,059.05		100%	上市募 集	
700T 茅台酒扩 建工程	3,039,048.88				100%	上市募 集	3,039,048.88
第一、第二包 装生产线技改	572,852.98	205,630.00			100%	上市募 集	778,482.98
道路及高架桥 及上方稳定治 理	925,122.96	-401,440.00			100%	自筹	523,682.96
供热系统技改 工程	8,397,935.51	32,864,852.04	41,262,787.55		100%	上市募 集	
厂区供水系统	2,423,449.24	3,960,056.01			100%	自筹	6,383,505.25
技术中心技改 工程	70,700.00			70,700.00	100%	上市募 集	
老区茅台技改 工程	2,638,603.50				100%	上市募 集	2,638,603.50
年份成品酒储 存工程	476,535.86	820,080.00	1,296,615.86		100%	上市募 集	
原料仓库技改 工程	72,800.00			72,800.00	100%	上市募 集	
企业信息资源 管理系统		571,028.73			100%	上市募 集	571,028.73
上下酒库技改 工程	2,239,240.43	2,811,751.29	2,811,751.29		100%	上市募 集	2,239,240.43
营销网络建设	4,407,649.69	439,961.00	3,693,043.34		100%	上市募 集	1,154,567.35
场区供配电		20,662,396.32	5,238,916.88		100%	自筹	15,423,479.44
厂区道路	72,347.70	12,539,596.63	8,697,603.17		100%	自筹	3,914,341.16
中低度茅台酒 改扩建	3,558,836.97	4,869,033.60	4,088,433.01		100%	上市募 集	4,339,437.56
待摊费用	164,983,064.09	31,055,875.76				自筹	196,038,939.85
2004 年 1000 吨制酒及配套 设施	2,140,133.38	54,443,379.73	14,605,527.77		100%	自筹	41,977,985.34
2005 年 2000 吨制酒及配套 设施	3,037,034.78	25,294,529.82	13,079,020.93		95%	自筹	15,252,543.67
2006 年 2000 吨制酒及配套 设施	1,840,984.00	200,753,039.36	111,068,305.24		85%	募集、自 筹	91,525,718.12
2007 年 2000 吨制酒及配套 设施	4,066,184.35	122,903,261.77	70,382,987.39		70%	自筹	56,586,458.73

2008 年 2000 吨制酒及配套 设施		161,192,990.06	87,032,990.60		50%	募集、自 筹	74,159,999.46
其他	140,204,384.82	57,822,985.06	147,395,946.92			自筹	50,631,422.96
合计	361,516,478.52	732,809,007.18	511,320,989.00	143,500.00	/	/	582,860,996.70

其他减少为变更募集资金项目前期发生的费用。

12、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	10,521,148.80	222,848,383.77	183,741,438.57	49,628,094.00
物资采购		199,212,445.28	199,212,445.28	
材料成本差异	1,410,278.86	26,808,017.85	15,477,439.82	12,740,856.89
合计	11,931,427.66	448,868,846.90	398,431,323.67	62,368,950.89

13、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
一、原价合计	259,188,225.23	202,928,996.00		462,117,221.23
其中：土地使用权	251,943,433.23	200,816,646.00		452,760,079.23
软件开发费	7,244,792.00	2,112,350.00		9,357,142.00
二、累计摊销合计	9,914,131.83	6,995,493.68		16,909,625.51
其中：土地使用权	7,238,646.98	5,395,286.17		12,633,933.15
软件开发费	2,675,484.85	1,600,207.51		4,275,692.36
三、无形资产净值 合计	249,274,093.40	195,933,502.32		445,207,595.72
其中：土地使用权	244,704,786.25	195,421,359.83		440,126,146.08
软件开发费	4,569,307.15	512,142.49		5,081,449.64
四、减值准备合计				
其中：土地使用权				
软件开发费				
五、无形资产净额 合计	249,274,093.40	195,933,502.32		445,207,595.72
其中：土地使用权	244,704,786.25	195,421,359.83		440,126,146.08
软件开发费	4,569,307.15	512,142.49		5,081,449.64

14、长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
营销网络建设费	4,364,610.96	9,764,756.12
动力锅炉大修费	1,801,500.00	2,551,500.00
装饰费	137,980.02	161,069.34
技改维修	3,842,429.79	
合计	10,146,520.77	12,477,325.46

15、递延所得税资产：

(1) 明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
资产减值准备	4,247,600.20	4,212,660.50
应发未发效益工资	69,741,471.35	

应付未付企业年金	11,683,300.22	
合并报表抵销未实现销售存货	45,156,282.00	18,377,827.70
其他	45,852,323.77	30,259,072.23
合计	176,680,977.54	52,849,560.43

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异金额

单位：元 币种：人民币

项目	暂时性差异金额
已计提未转回的各项减值准备	16,990,400.80
应发未发效益工资	278,965,885.40
应付未付企业年金	46,733,200.88
合并报表抵销未实现销售存货	180,625,128.00
其他	183,409,295.08
合计	706,723,910.16

16、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	13,851,733.46	1,908,337.91	1,458,149.50	8,352.26	1,466,501.76	14,293,569.61
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	2,320,532.33		32,291.48		32,291.48	2,288,240.85
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	17,456,250.62	1,908,337.91	1,490,440.98	8,352.26	1,498,793.24	17,865,795.29

17、应付账款：

- (1) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况
本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

18、预收账款：

- (1) 本报告期预收账款中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

19、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	-7,087,828.56	696,386,365.61	394,782,879.99	294,515,657.06
二、职工福利费	3,647,054.83	48,037,304.37	51,684,359.20	
三、社会保险费	29,071,845.21	151,363,135.34	131,604,498.15	48,830,482.40
四、住房公积金	14,597,629.50	40,335,109.02	44,626,620.00	10,306,118.52
五、其他	14,367,664.26	126,521,423.95	133,533,867.42	7,355,220.79
合计	54,596,365.24	1,062,643,338.29	756,232,224.76	361,007,478.77

20、应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	51,705,493.64	154,039,436.06	产品销售收入 17% 销项税额与进项税额抵减的差额
消费税	19,186,526.06	752,258.47	酒类产品销售收入、销售数量
营业税		93,500.00	应税劳务
所得税	140,628,540.70	231,207,737.47	应纳税所得额
个人所得税	11,636,905.43	506,564.34	
城建税	24,804,773.81	10,478,551.45	应纳流转税额
城市教育费附加	7,630,631.62	4,490,808.03	
地方教育费附加	707,377.27	1,494,885.03	
土地使用税		4,681,755.21	
价格调节基金	8.70	1,880.09	
合计	256,300,257.23	407,747,376.15	/

21、应付股利：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	未支付原因
中国贵州茅台酒厂有限责任公司		41,806,958.04	
合计		41,806,958.04	/

22、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	115,507,785.83	139,369,921.78
合计	115,507,785.83	139,369,921.78

23、股本：

单位：股

	期初数		变动增减					期末数	
	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	100.00						943,800,000	100.00

24、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）	1,374,048,653.54			1,374,048,653.54
其他资本公积	915,762.18			915,762.18
合计	1,374,964,415.72			1,374,964,415.72

25、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	838,320,965.63	162,812,864.09		1,001,133,829.72
合计	838,320,965.63	162,812,864.09		1,001,133,829.72

26、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润（2007 年期末数）	5,077,020,374.58	/
调整后 年初未分配利润	5,077,020,374.58	/
加：本期净利润	3,799,480,558.51	/
减：提取法定盈余公积	162,812,864.09	
应付普通股股利	789,016,797.97	
期末未分配利润	7,924,671,271.03	/

27、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	8,241,631,163.54	7,237,302,489.18
其他业务收入	54,400.57	128,257.94
合计	8,241,685,564.11	7,237,430,747.12

(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	8,241,631,163.54	799,658,545.04	7,237,302,489.18	871,444,339.26
合计	8,241,631,163.54	799,658,545.04	7,237,302,489.18	871,444,339.26

(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	6,693,096,746.22	518,583,583.32	5,651,867,638.11	561,456,149.00
低度茅台酒	1,074,250,868.67	102,989,350.77	1,049,777,786.30	115,324,172.73
其他系列酒	474,283,548.65	178,085,610.95	535,657,064.77	194,664,017.53
合计	8,241,631,163.54	799,658,545.04	7,237,302,489.18	871,444,339.26

(4) 主营业务（分地区）

地区分布标准：客户所在地

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	7,948,795,259.60	759,667,861.12	7,134,626,726.62	853,676,259.18
国外	292,835,903.94	39,990,683.92	102,675,762.56	17,768,080.08
合计	8,241,631,163.54	799,658,545.04	7,237,302,489.18	871,444,339.26

(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（%）
上海海烟物流发展有限公司	132,497,740.51	1.61
山东新星集团有限公司	118,801,085.47	1.44
北京市糖业烟酒公司	86,765,742.74	1.05
贵州省仁怀市糖业烟酒公司	70,127,589.74	0.85
北京中恒实信贸易有限公司	69,492,605.81	0.84
合计	477,684,764.27	5.79

28、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	计缴标准
消费税	488,407,946.35	434,757,699.19	酒类产品销售收入、销售数量
营业税	2,815,970.00	708,777.65	应税劳务
城建税	121,265,501.56	107,300,338.92	应纳流转税额
教育费附加	51,975,769.34	45,989,404.27	
价格调节基金	9,681.40	6,981.26	
地方教育费附加	17,286,736.06	15,315,727.12	
合计	681,761,604.71	604,078,928.41	/

29、投资收益：

(1) 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
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	1,322,250.00	1,814,950.00
合计	1,322,250.00	1,814,950.00

30、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	450,078.22	-614,738.65
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	450,078.22	-614,738.65

31、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	2,598,876.78	1,212,065.78
罚款奖励利得	2,555,436.10	1,384,703.33
打假索赔利得	1,127,722.91	320,417.33
合计	6,282,035.79	2,917,186.44

32、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	3,241,808.24	4,047,709.50
其中：固定资产报废损失	3,241,808.24	3,146,711.19
公益性捐赠支出	6,644,000.00	
其他	1,480,444.42	2,185,462.81
合计	11,366,252.66	6,233,172.31

33、所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按《企业所得税法》等规定的当期所得税	1,508,372,712.16	1,438,728,569.45
递延所得税	-123,831,417.11	117,243,937.53
合计	1,384,541,295.05	1,555,972,506.98

34、现金流量表项目注释：

(1) 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	101,960,369.07
经销商保证金	133,232,210.00
其他	7,163,180.05
合计	242,355,759.12

(2) 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
支付的广告宣传费	378,972,627.16
支付的运输、仓储费	8,225,196.85
支付的知识产权保护及打假费	24,297,164.64
支付的保险费	20,924,178.78
支付的其他费用	146,705,305.72
合计	579,124,473.15

(3) 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	761,176.07
合计	761,176.07

35、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	4,000,759,343.11	2,966,052,508.95
加: 资产减值准备	450,078.22	-614,738.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	147,042,974.23	103,823,977.32
无形资产摊销	6,995,493.68	8,419,605.26
长期待摊费用摊销	10,613,073.47	65,846,168.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“一”号填列)		900,998.31
固定资产报废损失(收益以“一”号填列)	3,241,808.24	3,146,711.19
公允价值变动损失(收益以“一”号填列)		
财务费用(收益以“一”号填列)	-761,176.07	-2,019,007.08
投资损失(收益以“一”号填列)	-1,322,250.00	-1,814,950.00
递延所得税资产减少(增加以“一”号填列)	-123,831,417.11	117,243,937.53
递延所得税负债增加(减少以“一”号填列)		
存货的减少(增加以“一”号填列)	-809,748,865.41	-323,901,731.40
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	-94,515,474.36	71,616,599.29
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	2,108,564,947.74	-1,265,396,867.94
其他		
经营活动产生的现金流量净额	5,247,488,535.74	1,743,303,211.38
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	8,093,721,891.16	4,722,706,300.02
减: 现金的期初余额	4,722,706,300.02	4,474,221,148.33
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	3,371,015,591.14	248,485,151.69

(八) 母公司会计报表附注

1、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	32,696.00	0.04	32,696.00	100	32,696.00	0.21	32,696.00	100

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								
其他不重大应收账款	83,927,648.64	99.96			15,337,401.40	99.79		
合计	83,960,344.64	/	32,696.00	/	15,370,097.40	/	32,696.00	/

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收款项计提:

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
贵州茅台酒进出口有限责任公司	83,927,648.64			

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持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款情况

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(%)
贵州茅台酒进出口有限责任公司	子公司	83,927,648.64	0-1 年	99.96
深圳南方证券公司		32,696.00	5 年以上	0.04
合计	/	83,960,344.64	/	100

2、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	8,500,000.00	23.21	425,000.00	66.22	61,806,080.00	47.56		

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	0.41	150,000.00	23.37	150,000.00	0.12	150,000.00	56.20
其他不重大的其他应收款项	27,969,846.26	76.38	66,787.71	10.41	67,994,118.33	52.32	116,922.71	43.80
合计	36,619,846.26	100	641,787.71	100	129,950,198.33	100	266,922.71	100

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试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
北京中北电视艺术中心有限公司	8,500,000.00	425,000.00	5	0-1 年内
合计	8,500,000.00	425,000.00	/	/

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	150,000.00	150,000.00	100	150,000.00
合计	150,000.00	100	150,000.00	150,000.00	100	150,000.00

(3) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款情况

本报告期其他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。

3、长期股权投资

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	其中: 本期减值准备	减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
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			40	40
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			70	70
贵州茅台酒销售有限公司	9,500,000.00	9,500,000.00		9,500,000.00			95	95
北京茅台神舟商贸有限公司	2,750,000.00	2,750,000.00		2,750,000.00			55	55
贵州茅台名将酒业有限公司	2,750,000.00	2,750,000.00		2,750,000.00			55	55

4、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	2,605,546,678.80	2,188,781,372.39
其他业务收入	54,400.57	120,914.24
合计	2,605,601,079.37	2,188,902,286.63

(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	2,605,546,678.80	861,083,500.71	2,188,781,372.39	684,278,196.52
合计	2,605,546,678.80	861,083,500.71	2,188,781,372.39	684,278,196.52

(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	1,931,310,715.38	555,679,348.22	1,554,062,632.04	417,953,576.32
中低度茅台酒	349,484,854.37	102,976,783.01	353,892,289.99	91,497,514.40
其他系列酒	324,751,109.05	202,427,369.48	280,826,450.36	174,827,105.80
合计	2,605,546,678.80	861,083,500.71	2,188,781,372.39	684,278,196.52

(4) 主营业务（分地区）

地区分布标准：客户所在地

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	2,312,710,774.86	821,092,816.79	2,086,105,609.83	666,510,116.43
国外	292,835,903.94	39,990,683.92	102,675,762.56	17,768,080.09
合计	2,605,546,678.80	861,083,500.71	2,188,781,372.39	684,278,196.52

(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	2,287,428,559.46	87.79
仁怀市贵粮进出口有限公司	25,282,215.40	0.97
出口销售	292,835,903.94	11.24
合计	2,605,546,678.80	100.00

5、投资收益：

(1) 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	1,402,420,372.97	1,977,455,888.83
合计	1,402,420,372.97	1,977,455,888.83

(2) 按成本法核算的长期股权投资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	1,976,355,888.83	1,398,020,372.97
北京茅台神舟商贸有限公司		1,100,000.00
贵州名将酒业有限公司	1,100,000.00	3,300,000.00
合计	1,977,455,888.83	1,402,420,372.97

6、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,628,128,640.91	2,175,897,671.15
加：资产减值准备	374,865.00	89,201.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	145,225,147.64	102,501,718.55
无形资产摊销	6,995,493.68	8,419,605.26
长期待摊费用摊销	10,589,984.15	65,803,079.28
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）	3,175,160.05	3,146,711.19
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-761,176.07	-1,062,621.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,402,420,372.97	-1,977,455,888.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-97,009,950.24	15,354,105.75
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）	-751,703,340.44	-513,171,511.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-27,169,499.18	40,232,847.81
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	751,468,407.66	-13,566,909.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	266,893,360.19	-92,910,991.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	873,651,541.61	823,462,264.97
减：现金的期初余额	823,462,264.97	507,720,921.51
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	50,189,276.64	315,741,343.46

(九) 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	企业类型	注册地	法人代表	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	国有企业(全民所有制企业)	贵州贵阳	季克良		530,000,000	61.71	61.71	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	企业类型	注册地	法人代表	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	有限责任公司	贵州贵阳	袁仁国		8,000,000	70	70	21442813-3
贵州茅台酒销售有限公司	有限责任公司	贵州仁怀	袁仁国		10,000,000	95	95	75538952-8
北京茅台神舟商贸有限公司	有限责任公司	北京	杜光义		5,000,000	55	55	75823629-5
贵州茅台名将酒业有限公司	有限责任公司	贵州贵阳	杜光义		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	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
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	母公司的全资子公司	
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	其他	
贵州茅台酒厂(集团)投资合作管理有限责任公司	其他	

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易类型	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	购买商品	购买老酒	评估协议价	37,565,545.70	100	112,549,259.43	100
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	接受劳务	接受综合服务	协议价	58,210,697.60	100	60,044,864.15	100
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	接受专利、商标等使用权	商标使用费	协议价	83,651,126.75	100	67,369,688.05	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 2007 年 11 月 15 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 21,070,656.63 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	115,507,785.83	139,369,921.78

(十) 股份支付:

无

(十一) 或有事项:

无

(十二) 承诺事项:

无

(十三) 资产负债表日后事项:

经中和正信会计师事务所有限公司审计确认，2008 年度公司实现净利润 3,799,480,558.51 元。根据公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 162,812,864.09 元，加上年初未分配利润 5,077,020,374.58 元，本次实际可供股东分配的利润为 7,924,671,271.03 元。根据公司实际状况和未来可持续协调发展的需求，拟订了以下利润分配预案：以 2008 年年末总股本 94,380 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 11.56 元(含税)，共计派发股利 1,091,032,800.00 元，剩余 6,833,638,471.03 元留待以后年度分配。

(十四) 其他重要事项:

无

(十五) 补充资料

1、按中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号-非经常性损益》第 1 号的规定，本公司当期非经常性损益的发生金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-3,241,808.24	处理固定资产净损失
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	698,541.51	单独计提坏账准备的转回
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,842,408.63	
少数股东权益影响额	130,972.90	
所得税影响额	1,096,418.84	
合计	-3,158,283.62	

2、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	33.79	39.01	4.03	4.03

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	33.82	39.04	4.03	4.03
-------------------------	-------	-------	------	------

3、公司主要会计报表项目、财务指标出现的异常情况及原因的说明

根据公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2007 年修订）第四章补充资料第五十五条的规定：“金额异常或年度间变动异常的报表项目（如两个期间的数据变动幅度达 30% 以上，或占公司报表日资产总额 5% 或报告期利润总额 10% 以上的）、非会计准则指定的报表项目、名称反映不出其性质或内容的报表项目，应说明该项目的具体情况及变动原因。”我公司 2008 年中报相关报表项目情况及变动原因说明如下：

资产负债表项目	本报告期末	年初	增减比例
货币资金	8,093,721,891.16	4,722,706,300.02	71.38%
应收票据	170,612,609.00	101,046,224.00	68.85%
存货	3,114,567,813.33	2,304,818,947.92	35.13%
在建工程	582,860,996.70	361,516,478.52	61.23%
工程物资	62,368,950.89	11,931,427.66	422.73%
无形资产	445,207,595.72	249,274,093.40	78.60%
递延所得税资产	176,680,977.54	52,849,560.43	234.31%
预收账款	2,936,266,375.10	1,125,288,196.26	160.93%
应付职工薪酬	361,007,478.77	54,596,365.24	561.23%
应交税费	256,300,257.23	407,747,376.15	-37.14%
应付股利		41,806,958.04	-100.00%
其他应付款	575,906,355.73	423,495,209.82	35.99%
未分配利润	7,924,671,271.03	5,077,020,374.58	56.09%
归属于母公司所有者权益合计	11,244,569,516.47	8,234,105,755.93	36.56%
少数股东权益	258,848,779.48	134,750,014.51	92.10%

- 1) 货币资金增加的主要原因是本期收入增加所致。
- 2) 应收票据增加的主要是为经销商与公司合作的诚信度提高，符合公司银行承兑汇票使用范围扩大及额度提高所致。
- 3) 存货增加的主要原因是库存基酒增加。
- 4) 在建工程增加的主要原因是基本建设工程量增加所致。
- 5) 工程物资增加的主要原因是公司加大钢材采购量所致。
- 6) 无形资产增加的主要原因是新征土地使用权所致。
- 7) 递延所得税资产增加的主要原因是应付未付工资奖金等暂时性差异增大。
- 8) 预收账款增加的主要原因是经销商预付的货款增加所致。
- 9) 应付职工薪酬增加的主要原因是应付 2008 年度绩效及奖金，及应付 2008 年度企业年金等。
- 10) 应交税费减少的主要原因是所得税税率下调所致。
- 11) 应付股利减少的主要原因是已向股东支付现金股利。
- 12) 其他应付款增加的主要原因是收取经销商各类保证金、抵押金等增加所致。
- 13) 未分配利润、归属母公司所有者权益、少数股东权益合计增加的主要原因是净利润增长所致。

利润表项目	本报告期	上年同期	增减比例
营业收入	8,241,685,564.11	7,237,430,747.12	13.88%
管理费用	941,174,062.44	723,155,575.20	30.15%
财务费用	-102,500,765.33	-44,743,824.95	129.08%
资产减值损失	450,078.22	-614,738.65	-173.21%
营业外收入	6,282,035.79	2,917,186.44	115.35%
营业外支出	11,366,252.66	6,233,172.31	82.35%
所得税费用	1,384,541,295.05	1,555,972,506.98	-11.02%
净利润	4,000,759,343.11	2,966,052,508.95	34.88%
归属于母公司所有者的净利润	3,799,480,558.51	2,830,831,594.36	34.22%
少数股东损益	201,278,784.60	135,220,914.59	48.85%

- 1)营业收入的增长主要是由于本报告期茅台酒调价所致;
- 2)管理费用增长主要是由于工资性支出、环境整治和保护及新增固定资产折旧增加所致;
- 3)财务费用减少主要是由于利息收入增加所致;
- 4)资产减值损失增加主要是提取坏帐准备所致;
- 5)营业外收入的增长主要是由于公司加大维权力度,收到假冒侵权赔款所致;
- 6)营业外支出的增长主要是由于对灾区及公益性捐款所致;
- 7)所得税费用的降低主要是由于所得税率降低所致;
- 8)净利润、归属于母公司所有者的净利润及少数股东损益的增长主要是由于营业利润增长及所得税率下降所致。

现金流量表项目	本期合并金额	上期金额	增减比例
销售商品、提供劳务收到的现金	11,275,230,701.85	7,437,754,281.34	51.59%
收到的其他与经营活动有关的现金	242,355,759.12	95,684,682.11	153.29%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,010,735,786.04	772,456,652.49	30.85%
现金及现金等价物净增加额	3,371,015,591.14	248,485,151.69	1256.63%

- 1)销售商品、提供劳务收到的现金增加的主要原因系公司主导产品提价及收到经销商预付货款所致。
- 2)收到的其他与经营活动有关的现金增加的主要原因系利息收入增加及收取经销商各类保证金、抵押金增加所致。
- 3)购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加的主要原因系本公司扩大生产规模、支付基本建设资金所致。
- 4)现金及现金等价物净增加额增加的主要原因系本期盈利所致。

十二、备查文件目录

- 1、载有公司董事长、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

2009 年 3 月 23 日