

贵州茅台酒股份有限公司
KWEICHOW MOUTAI CO.,LTD.

2011 年度股东大会
会 议 资 料

2012 年 5 月 29 日 贵阳

贵州茅台 2011 年度股东大会 会议资料目录

一、会议议程	- 2
二、会议须知	- 3
三、会议议案：	
1)《董事会 2011 年度工作报告》	- 4
2)《监事会 2011 年度工作报告》	- 16
3)《公司 2011 年年度报告（全文及摘要）》	- 19
4)《公司 2011 年度财务决算报告》	- 20
5)《公司 2012 年度财务预算方案》	- 23
6)《公司 2011 年度利润分配预案》	- 27
7)《关于聘请公司 2012 年度财务审计机构的议案》	- 28
8)《董事长 2012 年度年薪方案》	- 29
9)《独立董事 2011 年度述职报告》	- 33
10)《关于投资酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施项目的议案》	- 36
四、《2011 年度股东大会各项议案表决说明》	- 38

贵州茅台 2011 年度股东大会 会议议程

时 间：2012 年 5 月 29 日（星期二）上午 9:00

地 点：贵州省贵阳市云岩区北京路 66 号贵州饭店国际会议中心

主持人：董事长 袁仁国先生

议程安排：

- 一、8:00 ~ 8:50 会议签到
- 二、9:00 会议开始
- 三、9:05 ~ 9:15
 - 1、宣读《会议须知》
 - 2、宣布到会人员情况
- 四、9:15 ~ 10:50 宣读会议议案
- 五、10:50 ~ 11:20 股东对议案进行提问或发言
- 六、11:20 ~ 11:30
 - 1、宣读《2011 年度股东大会各项议案表决说明》
 - 2、股东对议案进行表决
- 七、11:30 ~ 11:40
 - 1、推选监票人、计票人
 - 2、统计表决结果
- 八、11:40 ~ 11:45 宣布表决结果
- 九、11:45 ~ 11:55 律师宣读本次大会法律意见书
- 十、12:00 大会结束

贵州茅台 2011 年度股东大会 会议须知

为维护投资者的合法权益，确保公司股东大会的正常秩序和议事效率，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《贵州茅台酒股份有限公司章程》、中国证监会《上市公司股东大会规则》以及《贵州茅台酒股份有限公司股东大会议事规则》的相关规定，制定以下会议须知，请出席股东大会的全体人员严格遵守。

1、会议期间，全体与会人员应以维护股东的合法权益、确保大会正常秩序和议事效率为原则，自觉履行法定义务。

2、为保证会议的严肃性和正常秩序，切实维护与会股东的合法权益，除出席会议的股东及股东代表、公司董事、监事、高级管理人员、公司聘任的律师及董事会邀请的人员外，公司有权依法拒绝其他人士进入会场。

3、会议期间，全体与会人员应自觉遵守会场秩序，不得在会场内大声喧哗、随意走动；不得有干扰股东大会秩序、寻衅滋事和侵犯其他股东合法权益的行为。与会人员进入会场后，请将手机等通讯工具关闭或置于静音状态。如出现违反本须知的行为，工作人员有权予以制止并及时报送有关部门查处。

4、出席会议的股东或股东代表，均依法享有发言权、质询权、表决权。

5、公司股东大会按如下程序进行：首先由股东及股东代表对各项议案进行审议，随后对各项议案进行发言或提问，之后对各项议案进行表决。

6、股东或股东代表在会议召开期间准备发言的，请在会议开始前到会务处登记并填写《股东发言申请表》。股东临时要求发言或就相关问题提出质询的，须先征得大会主持人许可，方能发言或质询。股东发言时，请先报告所持股份数，发言时简明扼要、言简意赅，每位股东发言不超过 2 次，每次发言时间不超过 3 分钟。

7、大会主持人或其指定的有关人员将回答股东及股东代表就本次会议议案的提问或发言。与本次股东大会议题无关或将泄露公司商业秘密或有损公司、股东共同利益的质询，大会主持人或其指定的有关人员有权拒绝回答。

8、本次会议会务处设在公司董事会办公室，具体负责会议期间的组织及相关会务工作。

议案一

贵州茅台酒股份有限公司 董事会 2011 年度工作报告

董事长 袁仁国

各位股东及股东代表：

受董事会委托，下面由我向各位股东及股东代表作《董事会2011年度工作报告》，请审议。

一、报告期内公司总体经营情况

2011年，是公司“十二五”规划的开局之年，是茅台国营六十周年，也是公司积极应对国际国内经济形势复杂多变、保持又好又快发展的一年。这一年，公司董事会紧紧围绕战略目标，在全体股东和社会各界的关心支持下，深入贯彻落实科学发展观，严格按照《公司法》、《证券法》等法律规定及《公司章程》赋予的职权，严格执行股东大会各项决议，带领管理层和全体员工，坚定信心，团结拼搏，抢抓机遇、乘势而上，进一步深化改革，强化管理，坚守质量，巩固市场，追求卓越，公司呈现出了“发展加速、效益显著、环境优化、后劲增强”的良好态势，实现了上市十年来的持续跨越式发展。

2011年，公司共生产茅台酒及系列产品基酒39,532.62吨，同比增长21.22%；实现营业收入1,840,235.52万元，同比增长58.19%；营业利润1,233,616.44万元，同比增长72.27%；实现净利润876,314.59万元，同比增长73.49%。

二、2011年董事会主要工作

（一）发展环境空前优化。党中央、国务院、省委、省政府十分关心支持茅台的发展，省委、省政府高度重视茅台的发展，提出了“一看三打造”的发展战略，三次专题会议、多次高层谈话、大量的政策倾斜，一系列加快茅台发

展的重要举措，为茅台发展营造了有史以来最好的发展环境，凸显了茅台在贵州经济社会发展中不可替代的地位。2011年10月以来，茅台新领导班子努力探索具有茅台特色的发展之路，调整了新的战略目标，理清了发展思路，明确了发展措施，形成了只争朝夕抓机遇，时不我待谋发展、千字当头抓发展，全力以赴促发展的良好氛围。

（二）重点项目有序推进。一年来，公司建成投产了“十二五”万吨茅台酒工程第一期（2011年）新增2600吨茅台酒技术改造项目 and 2011年2000吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施项目；“十二五”万吨茅台酒工程第二期（2012年）新增2500吨茅台酒技术改造项目已进入施工阶段；茅台环山酒库区工程项目进入总体规划设计；公司会议中心设计已完成。

（三）企业管理再夺桂冠。公司不断引进先进管理思想和方法，加强了战略管理、质量管理、工艺管理、过程管理、财务管理、内部审计、品牌管理、食品安全管理、安全生产管理、人力资源管理。推行了6西格玛管理、7S管理、精细化管理和群众性质量管理活动，构建了独具茅台特色的现代企业管理模式；加强了社会治安综合治理，安全生产实现了“二零三低两个100%”的目标；夯实了公司六大管理体系和标准化工作；公司再次荣获全国质量奖，两次“创奖”成功，标志着企业管理实现了质的飞跃。

（四）市场建设全面加强。2011年，公司坚持以顾客与市场为中心，继续深度践行“八个营销”，着力夯实市场基础，取得了可喜成绩：一是网络建设得到了新强化，营销网络覆盖亚洲、欧洲、美洲、大洋洲、南部非洲及中国重要口岸的免税市场，加大了国际市场的建设力度，提升了茅台品牌国际市场的认知度和美誉度，茅台酒出口创汇首次突破1亿美元。公司积极筹划公司自营网络，计划在全国各省会城市建立国酒茅台自营公司，加大直销力度，增强市场终端的掌控能力；二是新产品开发取得新进展，进一步丰富和完善了公司的产品链和价格链，新开发了“汉酱酒”，与国际巨星成龙合作开发了“龙酒”，开发了辛亥革命100周年、建党90周年、红军长征75周年、茅台国营60周年和2011年西安世界园艺博览会纪念酒等九款纪念酒，受到了市场的强烈追捧；三

是营销管理得到了新加强，加强了营销网络管理、物流信息管理等各项基础管理，开展了专卖店基础管理达标工程活动，提升了专卖店的管理水平和形象；四是顾客满意度得到了新提高，顾客投诉率控制在万分之三以下；五是保知打假取得了新成效，有效遏制了假冒茅台酒及侵权行为。

（五）人力资源显著提升。人力资源机制不断完善，人力资源管理不断加强，学习型企业建设不断推进，人力资源不断转化为人才资源。目前公司拥有研究生以上学历31人、本科学历1,599人、专科学历867人。管理岗位拥有高级职称57人、中级职称258人、初级职称1,162人；生产岗位中：高级技师92人、技师257人、高级工673人、中级工585人、初级工1,409人。一年来，完成各类培训381期，5,425课时，培训人次32,742人次。与贵州大学联合举办了生物工程大专班。社会保障及医疗保险制度进一步完善。严格了劳动纪律管理，实行了考勤动态管理；实施了员工健康管理工程，为员工身心健康提供了强有力的保障。

（六）生态文明扎实推进。公司坚持不懈地实施“环境护企”战略，努力实现速度、质量、环境和效益的统一协调发展。公司厂区新增绿化面积5万平方米，厂区绿化率达22.5%。全面实施厂区空气质量监测，厂区空气质量处于国家二级标准（良好），各类污染物排放指标均符合国家环保要求。实施了制酒班组清污分流改造等项目，生产生活垃圾做到了“日产日清”。大力开展节水、节电、节气、节煤等节能工作，加大对锅炉设备节能改造力度，加强了对基建工程供用电管理，2011年茅台酒单位产品产量综合能耗同比下降0.32%。经公司长期呼吁和积极参与，贵州省十一届人大常委会第二十三次会议审议通过了《贵州省赤水河流域保护条例》，并于2011年10月1日开始施行，为加强赤水河上游生态环境保护和建设，保障国酒茅台等名优白酒的生产环境安全将起到重要作用。

（七）科研信息化步伐加快。继续推进了“白酒风味物质研究平台的建设及应用”、“白酒品质及食品安全保证体系关键技术研究及应用”、“茅台酒生产环境及过程中微生物的研究”等项目，开展了茅台酒制酒制曲生产工艺在中华

的应用研究、汉酱酒及仁酒的开发、甑桶蒸馏控制系统对比试验、分子微生态技术在酱香型白酒生产环境中的应用、尾酒的回收利用、机械润粮等方面的科研工作。进一步完善和充实了茅台酒风味物质数据库，扩充了白酒无机元素数据库，建立了较为准确的陈年酒判别模型。与中国食品发酵工业研究院等单位合作的“饮料酒质量与安全控制关键标准化技术研究”项目荣获中国轻工业联合会科技进步一等奖。在制酒、制曲、酒库等车间开展了技术创新实验，在制酒车间完成了生产用水循环利用项目，进行了叉车试运曲试验，制曲二车间母曲罐进入试运行阶段，在提高新酒入库效率上进行了管道输送实验。

在信息化工作方面，完成了“桌面云”系统、“统一通信”系统、生产管理系统一期项目、2011年新区管网配套、茅台舆情监控系统、信息化网络培训教室建设等系统的建设。公司申请获得国家酒类流通电子追溯体系建设试点企业。

（八）文化软实力强力彰显。加强了国酒文化建设，不断挖掘茅台文化底蕴，丰富茅台文化内涵，提升茅台文化品味，拓展茅台文化影响力、辐射力和凝聚力。《世界之醉》、《国酒书画》、《国酒诗刊》发行量增大。制作完成了企业简介片《大国之酿》在中央电视台老故事频道等媒体相继播出。与新华社、《人民日报》、中央电视台等120多家重要媒体形成战略合作。编辑出版了《独步酒林》、《酒国》、《大国酒魂》、《红色茅台》等书籍。接待游客8.5万人次。充分利用北京国酒茅台文化研究会及江南分会、浦江分会和香港茅台之友协会等高层次文化平台的辐射功能，加大了国酒文化的传播力度，国酒文化理念广为传播，提升了企业文化软实力。扎实开展了纪念建党九十周年和茅台国营六十周年系列活动。广泛开展了各种形式的文娱活动，如职工艺术作品展、歌咏比赛、演讲比赛、知识竞赛，举办了茅台酒节，自编自演了大型音乐舞蹈史诗《国酒颂》，使全体员工基本文化权益得到更好保障，企业文化生活更加丰富多彩，廉政文化更加广泛深入，员工精神风貌更加昂扬向上。

2011年，公司已连续第6年赞助博鳌亚洲论坛，袁仁国董事长在博鳌亚洲论坛2011年年会上发言，探讨了包容性增长对于经济发展的重要作用，开创了

中国酒类企业博鳌论坛首次演讲。日本友人松崎君代送茅台老酒“回家”，国酒传奇再续新篇。

（九）和谐旺企局面喜人。2011年，公司以企业发展为中心，以作风建设为抓手，加强了党的先进性建设，开展了“争先创优”、“三个建设年”、“四帮四促”等一系列活动。加强了基层党组织建设，开展了建“五个好”基层党组织活动，开展了以“五带头”争当“六先”树先锋模范活动。进一步增强了各基层党组织的凝聚力、战斗力、创造力、影响力和为员工群众服务的意识，提高了公司各级领导班子领导企业科学发展的能力和水平，加大了作风建设和督促检查力度。加强了党风廉政建设，使公司经济建设、政治建设、文化建设、党的建设、生态文明建设、反腐倡廉建设以及和谐企业建设等取得了丰硕成果。

2011年，公司人均收入比上年增长10.84%。员工人均培训25小时，员工休闲娱乐时间增加，恩格尔系数明显降低，利用节假日入市游、出省游、出国游已成为时尚，员工生活质量显著提高。

民主管理不断深化，厂务公开向纵深发展，群众性经济技术创新活动扎实推进；普法工作、计生工作成效显著；社会公德、职业道德、家庭美德教育不断深化，形成了“敬业、诚信、忠孝、感恩”的茅台特色企业文化。

积极履行社会责任，参与各种慈善活动、公益活动和社会捐助。不断加大工业反哺农业力度，在支持和参与地方扶贫帮困、抗险救灾、交通和电力等基础设施建设以及社会主义新农村建设、缓解地方就业压力等方面做出了积极的努力。捐赠1575万元专项用于为西部部分贫困地区学校购买《新华字典》。出资1900万元为贵州农村贫困地区学校修建百所希望食堂。向三个原料基地投入生产扶持资金2025万元。坚持以远高于市场平均价格的优惠条件收购本地有机原料，使当地8万多户农民成为“粮食增产、农业增效、农民增收”的直接受益者，仅种植高粱，仁怀市的农民年人均增收400多元，茅台的发展使仁怀“三产”得到有力提升。

三、公司治理及规范运作情况

（一）进一步充实管理层、不断完善公司制度，推进公司治理水平的提升

2011年，公司按照程序对管理层进行了调整。因工作调整原因，刘自力先生辞去公司总经理职务，暂时代行公司总经理职责，吕云怀先生辞去公司副总经理职务，谭定华先生辞去兼任的公司财务总监职务，杨代永先生辞去总工程师职务。聘任了杨代永先生、张家齐先生、李贵胜先生、袁明权先生担任公司副总经理，何英姿女士担任公司财务总监，王莉女士担任公司总工程师。

报告期内，公司按照中国证监会、上海证券交易所的要求，结合公司生产经营管理的需要，对《公司章程》、《公司董事会议事规则》、《公司关联交易决策制度》、《公司董事会秘书工作细则》等制度进行了修订，并按有关要求制订了《公司内幕信息知情人登记管理制度》，通过对上述制度的修订或制订，进一步完善了公司治理制度。

（二）科学决策，认真做好董事会日常工作，执行好股东大会决议，切实维护公司和股东权益

2011年，公司董事会共召开了9次会议，分别就公司定期报告、利润分配、财务预决算、公司治理制度修订、“十二五”万吨茅台酒工程第二期（2012年）新增2500吨茅台酒技术改造项目、2012年新增2800吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施项目等32项涉及公司重大事项的议案进行了认真审议。报告期内，公司董事会按照法律法规和《公司章程》的有关规定，召集召开了两次股东大会，共有14项议案经股东大会审议通过。

公司董事会严格按照股东大会的决议和授权，认真执行了2010年度利润分配等股东大会各项决议。

（三）按照法律法规，切实做好公司信息披露

2011年，公司董事会严格按照《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规要求，认真做好信息披露工作，在法定时间内编制和报送了定期报告4个、临时公告24个，并在指定的网站、报刊及时进行了披露。我们所

有披露的信息都坚持了真实、准确、完整、及时的原则，做到公开、公平、公正，从未发生过信息提前泄漏事件和内幕交易行为，得到了监管机构和投资者的认可，树立了公司良好的市场形象。

（四）积极开展投资者关系管理工作，投资者关系得到进一步维护与巩固

2011年，公司继续坚持“专业、规范、热情周到”的原则，做好投资者关系管理工作。全年共接待投资者关于生产经营方面的电话咨询331人次，接待投资者实地调研近300人次。通过良好的沟通交流，公司与投资者的关系得到进一步维护与巩固。

四、报告期内投资情况

根据公司有关董事会决议，2011年，公司继续重点在增加茅台酒产能、系列酒产能等方面就行了投资，报告期内投资额为16.73亿元，确保了公司的可持续发展。

五、经营中存在的问题与困难及解决方案

（一）中国白酒市场，特别是高端产品市场竞争将更加激烈

随着国内各大白酒企业纷纷推出高档白酒产品并加大推广力度，以及政策面对高档白酒的影响，高档白酒市场的竞争将可能会更加激烈。

针对当前的激烈竞争，我们将进一步坚定推动茅台继续保持跨越式发展的信心，坚持打造世界蒸馏酒第一品牌，坚持“崇本守道，坚守工艺，贮足陈酿，不卖新酒”的质量观，确保茅台酒卓越品质，确保食品卫生安全；坚持以市场和顾客为中心，深度践行“八个营销”，努力夯实市场基础，不断改进、创新市场营销工作，通过公司独特的营销手段来应对市场风险，稳步提升茅台酒及系列产品市场占有率。

（二）假冒侵权现象依然存在

受高额利润的驱使，假冒侵权行为屡禁不止，且有向专业化、智能化、

集团化的方向发展，影响了公司形象和产品形象。公司一方面将不断引进先进防伪技术，如通过建设茅台酒流通追溯体系，进一步提升系列产品的防伪功能；另一方面将进一步加强与工商等执法部门的联合打假力度，增加打假队伍力量，打造一流的国酒知识产权保护卫士队伍。

（三）国酒酿造区及赤水河生态环境保护形势不容乐观

茅台镇至习酒厂的赤水河沿岸聚集有大小酒厂 500 多家，这些酒厂规模小、管理差、乱排放，赤水河流域生态环境发展趋势存在危机，生态环境面临巨大的压力和挑战。我们将进一步加大对厂区生态环境的绿化、监控和保护力度，保护好茅台酒酿造核心区域内的微生物环境，呼吁由地方政府牵头建立赤水河中上游流域生态保护控制区，建立西南三省（川、滇、黔）的赤水河生态环境保护对话机制，及时协调解决可能出现的各种污染苗头和事件。

（四）茅台酒及系列产品所需原料的需求保障压力大

按公司“十二五”战略规划，公司对有机原料的需求将快速增长，加上仁怀及遵义地区其他酒业呈膨胀式发展也加大了对原料的需求量，使公司所需有机原料的需求保障压力增大。为此，我们将进一步拓展赤水河中上游沿岸有机原料基地的建设，保障公司发展所需有机原料的供应。

六、2012 年工作展望和计划

（一）行业现状及发展趋势

近年来，白酒行业处于持续上升阶段，产销量、销售收入快速提升，行业盈利能力持续增强。2011 年，白酒行业产量突破 1,000 万千升，行业销售收入突破 3,000 亿元，利润等指标再创历史新高。许多白酒企业开始大规模扩产，很多省市都出现了由政府主导的白酒工业园区，从长远来看白酒产能会供大于求，白酒行业将会经历从竞争淘汰、整合规范到相对集中的过程。

（二）未来发展的机遇、挑战及应对措施

当前，我们面临的发展机遇有：

1、我国经济发展继续向好的基本面没有变，居民消费水平和可支配收入快速提高；

2、贵州省委、省政府对公司的重视程度、支持力度前所未有的，为公司加快发展提供了强大动力；

3、白酒行业继续保持高景气发展态势，资源进一步向优势企业集中，酱香白酒的影响力、竞争力、市场份额不断提升。

同时，我们面临的挑战主要有：

1、世界经济复苏的不确定性、不稳定性，可能对我国的经济发展产生不利影响；

2、国内经济增长下行压力和物价上涨压力并存；

3、白酒行业竞争将更加白热化。当前，我国白酒行业在产能规模、产品数量、品牌种类、生产厂家等方面，出现严重过剩、过多、过杂、过乱的现象，各类资本竞相进入白酒行业，行业泡沫风险加大，行业竞争更加激烈，从小企业到大企业，从地方政府主导的白酒产业园到区域化品牌全国性扩张，全国白酒进入了新一轮产能扩张期，加剧行业产能泡沫风险和竞争激烈程度，未来白酒市场在价格、品牌、渠道、消费群体、资本结构等方面将会有较大的变动，中国白酒行业可能会出现重新洗牌的格局。

4、影响白酒行业发展的政策性因素在增加。

5、各路资本“热炒”酱香酒，知名白酒企业纷纷加入到酱香白酒的生产销售，竞争越来越激烈。

公司的应对措施：公司将进一步进行体制和机制方面的改革，做强茅台酒，做足系列产品，巩固完善茅台酒销售网络，进一步开拓国际市场，扩大市场占有率。加快新产品开发，调整产品结构，加快“汉酱酒”的市场开拓和“仁酒”的市场导入工作，开拓系列产品营销网络和终端市场，建立立体的、多层次、多渠道，高端酒、中端酒、低端酒相对分离的新营销网络体系，逐步淡出带有“茅台”字样的系列产品品牌，提升茅台品牌的集中度；同时进一步加强对终端网络渠道的建设，加大直销力度，加快国酒茅台自营公司的建设进程，进一步增强终端影响力和控制力。

(三)公司未来发展战略及规划

公司将坚持“酿造高品位的生活”使命及“打造世界蒸馏酒第一品牌”的

目标，致力于为消费者提供高品位的产品、服务和文化，为员工创造高品位人生，为股东提供丰厚的回报，努力成为各利益相关方最信赖的合作伙伴，奉行“大品牌有大担当”理念，塑造值得尊敬的企业公民形象。

未来 5—10 年，公司将坚持“质量兴企”、“环境立企”的战略规划，牢牢把握发展酱香酒这一主导产业地位不动摇，继续稳步提升高端，快速发展中端，保持高端白酒优势地位，进一步坚定茅台酒高品质、高品位、高品牌的路线。计划到 2015 年，茅台酒基酒产量达到 45,000 吨；在资源能力允许的条件下，迅速扩大中档和中高档酱香产品的市场占有率，不断提升酱香酒在全国白酒市场的比例，最终形成品牌占优、价格领先、销量抗衡的市场格局。

(四) 2012 年度经营计划

- 1、加大直销力度，加快国酒茅台自营公司的建设进程；
- 2、进一步推进企业信息化建设；
- 3、加快系列产品“汉酱酒”的市场开拓和“仁酒”的市场导入工作；
- 4、做好重点项目的建设。

(五) 公司未来发展资金需求、使用计划及资金来源情况

“十二五”期间，根据公司发展战略规划及贵州省委、省政府的要求，公司将进一步加大对茅台酒和系列产品技改项目及配套设施、交通及环境保护等项目的建设。2012 年，公司计划实施的重点项目主要包括：建成投产 2,500 吨/年茅台酒生产能力及配套设施；建成投产新增 2,800 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施；环山酒库项目、开工建设多功能会议中心、购置土地等 16 个项目，上述项目共计需要资金约 36 亿元，公司将采用自筹或其它方式来解决所需资金。

七、董事会专门委员会履职情况

2011 年，公司董事会专门委员会与董事会、各专门委员会成员之间的沟通继续得到加强，董事会各专门委员会在《公司章程》和相关议事规则规定的职权范围内，充分发挥专业所长，积极建言献策，对有关事项进行了有效监督并发表了客观、公正的意见，为董事会的决策提供了重要支持。

（一）审计委员会履职情况

2011 年，公司第二届董事会审计委员会共召开了 6 次会议，审议并通过了《公司 2010 年度报告总体审计策略》、《董事会审计委员会 2010 年工作报告》、《公司 2010 年年度财务报告》、《关于聘请公司 2011 年度财务审计机构的议案》、《公司 2011 年第一季度报告》、《公司 2011 年半年度报告》、《关于变更公司 2011 年度财务审计机构的议案》和《公司 2011 年第三季度报告》等议案。

公司董事会审计委员会在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表应提交注册会计师审计。年审注册会计师进场后，审计委员会与会计师事务所协商确定了本年度财务报告审计工作的时间安排。审计委员会在年审会计师审计过程中与其保持持续沟通，就有关审计问题进行沟通，并督促年审会计师在保证审计工作质量的前提下按照约定时限提交审计报告。审计委员会在年审注册会计师出具初步审计意见后再一次审阅了公司财务会计报表，认为公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，并形成了书面意见。

（二）薪酬委员会履职情况

2011 年，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。2011 年公司董事会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 2011 年度年薪方案》、《总经理、副总经理、总工程师、财务总监 2011 年度年薪方案》、《2010 年度董事长激励基金计发方案》等议案，并按规定将有关议案提交公司董事会审议。

（三）提名委员会履职情况

2011 年，董事会提名委员会按照《董事会提名委员会议事规则》所赋予的职责与权限，本着为股东和董事会负责的精神，严格履行董事和高级管理人员的提名与资格审核程序。2011 年公司董事会提名委员会共召开了 3 次会议，对暂时代行公司总经理职责人选、副总经理人选、总工程师人选、财务总监人选等的任职资格与条件进行了严格的审查，并按规定将有关议案提交公司董事

会审议。

各位股东，茅台坚持价值分享，积极履行社会责任。对国家，我们坚持诚信经营，依法纳税；对股东，我们以稳健的成长、良好的回报赢得信任；对消费者，我们致力于提供高品质的产品、服务和文化；对员工，我们创造高品位生活，努力成为各利益相关方最信赖的合作伙伴。

发展涛声催人急，茅台腾飞正逢时。做好2012年的各项工作责任重大、任务艰巨，让我们高举团结、发展、奋斗的旗帜，坚定信心，开拓进取，真抓实干，为把茅台酒打造成“世界蒸馏酒第一品牌”而努力奋斗！

以上，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会

2012年5月29日

议案二

贵州茅台酒股份有限公司 监事会 2011 年度工作报告

监事会主席 罗双全

各位股东及股东代表:

受公司监事会委托, 下面由我向各位股东及股东代表作《监事会 2011 年度工作报告》, 请予审议。

2011 年度公司监事会根据《公司法》、《公司章程》和《公司监事会议事规则》的有关规定, 本着对公司和股东负责的精神, 认真地履行监督、检查职能, 监事会成员列席了公司董事会召开的各次会议, 审查了公司财务运作情况, 参与了公司生产经营的重大决策、决定的研究, 重点从公司依法运作、董事、经理层及其他高级管理人员履行职责、公司财务检查、公司治理等方面行使监督职能。

一、监事会会议召开情况

2011 年度公司监事会共召开了五次会议。具体情况如下:

1、公司于 2011 年 3 月 17 日召开第二届监事会 2011 年度第一次会议, 审议并一致通过了下述事项:

- (1) 《监事会 2010 年度工作报告》
- (2) 《公司 2010 年年度报告(正文及摘要)》
- (3) 《关于计发董事长 2010 年度奖励年薪的议案》
- (4) 监事会对公司 2010 年度有关事项的独立意见

2、公司于 2011 年 4 月 21 日召开第二届监事会 2011 年度第二次会议, 审议并一致通过了以下议案:

- (1) 《公司 2011 年第一季度报告》

(2) 《董事长 2011 年度年薪方案》

(3) 《总经理、副总经理、总工程师、财务总监 2011 年度年薪方案》

3、公司于 2011 年 8 月 29 日召开第二届监事会 2011 年度第三次会议，审议并一致通过了《公司 2011 年半年度报告（全文及摘要）》；

4、公司于 2011 年 10 月 14 日召开第二届监事会 2011 年度第四次会议，审议并一致通过了《公司 2011 年第三季度报告》；

5、公司于 2011 年 12 月 7 日召开第二届监事会 2011 年度第五次会议，审议并一致通过了以下议案：

(1) 《关于修改〈公司关联交易决策制度〉部分条款的议案》

(2) 《公司内幕信息知情人登记管理制度》

二、监事会对公司 2011 年度有关事项的独立意见

1、监事会对公司依法运作情况的独立意见

2011 年度，公司监事会依照国家有关法律、法规和《公司章程》、《公司监事会议事规则》行使职权，履行义务。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，并列席了年度内召开的各次董事会会议和股东大会。

公司监事会认为：公司董事会 2011 年度的工作能严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》（2008 年修订）、《公司章程》及其他有关法规制度的规定规范运作，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，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。2011 年度，公司董事及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

2011 年度， 监事会本着对全体股东负责的精神，定期对公司的财务制度和财务状况进行了监督和检查，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。2011 年度公司的财务报告客观、真实、准确地反映了公司的财务状况和经营成果，立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计公司财务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 2011 年度末，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，没有发现损害股东及公司利益的情形，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

2011 年度，公司不存在收购、出售资产情况。

5、监事会对公司关联交易情况的独立意见

2011 年度，公司因生产经营需要而发生的各项关联交易遵循了公开、合理的原则，关联交易履行了必要的审议程序，关联交易程序合法、合规，公司与关联方之间不存在内幕交易和损害公司和公司其他股东利益的情况。

以上，请予以审议。谢谢大家！

公司监事会

2012 年 5 月 29 日

议案三

贵州茅台酒股份有限公司
关于审议《公司 2011 年年度报告（全文及摘要）》的议案

各位股东及股东代表：

按照中国证监会的有关规定，公司编制完成了《公司 2011 年年度报告（全文及摘要）》（详见上海证券交易所网站，网址：www.sse.com.cn）并经公司第二届董事会 2012 年度第一次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表审议。

谢谢大家！

公司董事会
2012 年 5 月 29 日

议案四

贵州茅台酒股份有限公司 2011年度财务决算报告

财务总监 何英姿

各位股东及股东代表：

以下由我向大家作 2011 年度财务决算报告，请审议。

报告中数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报字[2012]第111668号）。

一、公司本年度主要会计数据(单位：万元)

财 务 指 标	2011 年度
利润总额	1,233,466.05
归属于母公司所有者的净利润	876,314.59
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润	876,469.35
营业利润	1,233,616.44
经营活动产生的现金流量净额	1,014,856.47
现金及现金等价物净增加额	536,629.63

二、公司近两年主要会计数据和财务指标（单位：万元）

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入	1,840,235.52	1,163,328.37
归属于母公司所有者的净利润	876,314.59	505,119.42
基本每股收益（元/股）	8.44	4.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	9.78	5.97
加权平均净资产收益率（%）	40.39	30.91
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	40.40	30.91
项 目	2011 年末	2010 年末
总资产	3,490,086.90	2,558,757.99
归属于母公司所有者权益	2,499,118.00	1,839,877.41
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	24.07	17.72

注：公司 2010 年度基本每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额及

2010年末归属于母公司所有者的每股净资产均按照公司根据2010年度股东大会决议实施2010年度利润分配方案后的股本总数103,818万股重新计算。

三、财务评价指标

项 目	2011 年度	2010 年度
流动比率	2.94	2.89
速动比率	2.18	2.10
存货周转率（次/年）	0.24	0.22
应收账款周转率（次/年）	79.94	38.25
资产负债率（母公司）%	7.31	6.77
资产负债率（合并）%	27.21	27.51

注：应收账款包括“应收账款”和“应收票据”

四、公司财务状况

报告期内，公司财务状况良好，有关财务指标如下：

单位：万元

序号	项 目	2011 年度	2010 年度	增减比例
1	营业利润	1,233,616.44	716,090.62	72.27%
2	归属于母公司所有者的净利润	876,314.59	505,119.42	73.49%
3	现金及现金等价物净增加额	536,629.63	314,524.17	70.62%

序号	项 目	2011 年末	2010 年末	增减比例
1	总资产	3,490,086.90	2,558,757.99	36.40%
2	归属于母公司所有者权益	2,499,118.00	1,839,877.41	35.83%

财务状况、经营成果变动原因：

（1）报告期总资产较上年同期增长 36.40%，主要是由于本期盈利增加所致；

（2）报告期归属于母公司所有者权益较上年同期增长 35.83%，主要是由于本期营业利润增加所致；

（3）报告期营业利润较上年同期增长 72.27%，主要是由于公司本期营业收入增加且成本的增长幅度低于收入增幅所致；

（4）报告期归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长 73.49%，主要

是由于本期营业利润增加所致；

(5) 报告期现金及现金等价物净增加额较上年同期增长 70.62%，主要原因系本期盈利及经营活动产生的现金流量净额大幅度增加所致。

五、公司总体财务状况

1、资产质量状况良好、资产负债结构合理

公司资产负债率为 27.21%，流动比率 2.94 倍，速动比率 2.18 倍，归属于母公司所有者的每股净资产 24.07 元，经营活动产生的现金流量净额 1,014,856.47 万元，应收账款周转率 79.94 次/年，存货周转率 0.24 次/年。以上数据表明，公司资产质量状况良好，现金流量充足，偿债能力强，资产安全性高，股东权益有保障。

2、经营成果、盈利能力分析

2011 年度公司实现归属于母公司所有者的净利润 876,314.59 万元，营业利润 1,233,616.44 万元，总资产报酬率 40.78%，加权平均净资产收益率 40.39%，每股收益 8.44 元。以上数据表明，公司经营绩效优良，产品盈利能力强。

3、现金流量及偿债能力

2011 年度公司经营活动产生的现金流量净额 1,014,856.47 万元，每股经营活动产生的现金流量净额 9.78 元，公司现金流量充足，资金回笼通畅。

六、资产负债情况

2011 年末公司资产总额 3,490,086.90 万元，比上年增长 36.40%。其中：流动资产 2,782,963.22 万元，比上年增长 37.09%，固定资产 542,601.23 万元，比上年增长 29.44%，流动负债 948,071.94 万元，比上年增长 34.90%，归属于母公司所有者权益 2,499,118.00 万元，比上年增长 35.83%，占资产总额的 71.61%。

以上，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2012 年 5 月 29 日

议案五

贵州茅台酒股份有限公司 2012 年度财务预算方案

财务总监 何英姿

各位股东及股东代表:

本预算方案是以立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计通过的公司 2011 年度财务报告为基础,以加大“管理创新、制度创新、技术创新”力度,“持续改进,追求卓越绩效”的方针为指导思想,分析预测了公司面临的产品市场和投资市场、行业状况及经济发展前景,参考公司近两年来的经营业绩及现时的生产经营能力,结合公司 2012 年度投资计划、经营计划以及其他有关资料,遵循我国现行的法律、法规和有关规定,按照企业会计准则,秉着稳健、谨慎的原则编制而成。

一、预算编制的前提条件

- 1、预算期内本公司所遵循的法律、法规、政策和经济环境无重大变化;
- 2、按现行的国家主要税率、汇率、银行信贷利率;
- 3、市场状况无重大变化;
- 4、无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

二、财务预算及说明

1、营业收入

预计 2012 年度实现营业收入较上年同期增长 51%左右,增长主要原因是销售的增加所致。

2、营业成本

预计 2012 年度营业成本较上年同期增长 32%左右,增长主要原因是公司产品销量增加及原辅料价格的上涨所致。

3、营业税金及附加

预计 2012 年度营业税金及附加较上年同期增长 28%左右，主要原因是销售收入增长所致。

4、期间费用：

a、预计 2012 年度销售费用较上年同期增长 28%左右，主要原因是公司加强了营销网络建设和广告费用的投入，巩固和拓展国内市场，积极参与国际市场竞争，加大对国内外市场的投入。

b、预计 2012 年度管理费用较上年度增长 25%左右，主要原因是公司新扩建厂区环卫绿化费用，新增固定资产折旧、员工薪酬增加。

三、投资预算

为了实现公司“三步走”、“三跨越”的战略目标，保证公司更快更好的发展，公司将进一步加大对基本建设投资的投入，预计 2012 年基本建设资金约 361,400 万元。

1、根据公司第二届董事会 2011 年度第五次会议决议，公司投资 70,126 万元建设“十二五”万吨茅台酒工程第二期（2012 年）新增 2500 吨茅台酒技术改造项目，预计 2012 年支出资金 42,000 万元。

2、根据公司计划，公司拟投资 165,000 万元建设茅台环山酒库工程，预计 2012 年支出资金 15,000 万元。

3、根据公司第二届董事会 2011 年度第八次会议决议，公司投资 40,000 万元建设多功能会议中心，预计 2012 年支出资金 10,000 万元。

4、根据公司计划，公司 2012 年拟投资 14,000 万元建设中华新区并作好连接中华的跨河大桥及河堤道路工程，预计 2012 年支出资金 12,000 万元。

5、根据公司计划，公司 2012 年拟投资 5,000 万元建设茅台规划馆，预计 2012 年支出资金 5,000 万元。

6、根据公司第一届董事会 2009 年度第四次会议决议，公司投资 85,000 万元用于购买土地整治公司生产发展环境项目，该项目已实施并投入资金

58,000 万元，预计 2012 年支出资金 22,000 万元。

7、根据公司第二届董事会 2011 年度第八次会议决议，公司投资 43,700 万元建设 2012 年新增 2800 吨茅台王子酒技改工程及配套设施项目，预计 2012 年支出资金 18,000 万元。

8、根据公司计划，公司拟投资 95,300 万元建设茅台循环经济科技示范园坛厂片区第一批建设工程，预计 2012 年支出资金 18,000 万元。

9、根据公司第二届董事会 2010 年度第三次会议决议，公司投资 68,690 万元建设“十二五”万吨茅台酒工程第一期（2011 年）新增 2600 吨茅台酒技术改造项目，该项目已实施并投入资金 46,717.15 万元，预计该项目 2012 年支出资金 12,000 万元。

10、2011 年以前未完工的工程，将在 2012 年继续实施，预计 2012 年支出资金 21,200 万元。

11、根据公司第二届董事会 2011 年度第一次会议决议，公司投资 60,000 万元建设 2011 年 2000 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施项目，该项目已实施并投入资金 19,483.47 万元，预计 2012 年支出资金 25,000 万元。

12、根据公司第一届董事会 2010 年度第二次会议决议，公司投资 54,900 万元建设循环经济建设工程项目 301 车间白酒生产基地技改项目；公司投资 45,700 万元，建设酒糟生态处理技改工程项目，该项目已实施并投入资金 43,345.44 万元，预计 2012 年支出资金 30,000 万元。

13、根据公司计划，2012 年公司拟购置燃气锅炉、科研设备，生产设备技术改造，预计 2012 年支出资金 8,200 万元。

14、2011 年公司对公司办公大楼进行改造，该项目已实施并投入资金 300 万元，预计 2012 年支出资金 1,000 万元。

15、根据公司计划，公司 2012 年拟投资 358,316 万元建设酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施项目，预计 2012 年支出资金 77,000 万元。

16、根据公司计划，公司 2012 年拟投资 45,000 万元用于购置土地。

四、落实预算的基本措施

1、加强市场营销队伍建设，实行“八个营销”理念，夯实市场基础，狠抓终端市场，积极开拓潜力市场，加强产品结构调整，维护好茅台酒市场价格体系，努力提升系列酒竞争力，从而巩固和加强公司产品的市场地位。

2、加大知识产权保护力度，不断净化市场环境。

3、严格按照计划组织生产，保证产品的市场需求。

4、狠抓质量管理，重视食品安全，遵循“四服从”原则，保证公司产品质量稳定提高。

5、进一步建立和完善预算管理，建立“全面、全员、全方位”的预算管理体系，加强内部控制，强化成本费用管理。

6、加强资金管理，积极筹措资金，对预算期内的各项资源进行计划、组织、分配，提高资金的有效使用，保障相关技改项目、建设工作的顺利进行。

以上，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会

2012年5月29日

议案六

贵州茅台酒股份有限公司 2011年度利润分配预案

各位股东及股东代表：

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2011年度公司实现净利润 8,763,145,910.23 元。根据《公司章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 464,162,183.88 元，以及根据公司 2010 年度股东大会决议实施利润分配方案派发股利 2,265,120,000.00 元，加上年初未分配利润 13,903,255,455.61 元，本次实际可供股东分配的利润为 19,937,119,181.96 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 2011 年年末本公司总股本 103,818 万股为基数，向本公司全体股东每 10 股派发现金红利 39.97 元（含税），共计派发股利 4,149,605,460.00 元，剩余 15,787,513,721.96 元留待以后年度分配。

以上，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2012年5月29日

议案七

贵州茅台酒股份有限公司 关于聘请公司 2012 年度财务审计机构的议案

各位股东及股东代表：

按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》等有关法律、法规的规定，上市公司须聘请有资质的会计师事务所为公司进行年度审计及相关事宜的处理。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司审计及相关事宜服务机构，本公司对其派出工作人员的业务能力、专业水平、服务质量、工作经验及协调精神等较为满意。根据公司董事会审计委员会的提议，拟继续聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2012 年度财务审计机构。按照财政部相关收费标准，经双方协商，2012 年度的财务审计费用拟为人民币 80 万元。

以上，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2012 年 5 月 29 日

议案八

贵州茅台酒股份有限公司
关于审议《董事长 2012 年度年薪方案》的议案

各位股东及股东代表：

为更好地建立起符合现代企业制度要求的激励机制和约束机制，进一步调动董事长的积极性和创造性，更好地保障公司长期稳定的发展和股东价值最大化目标的实现，现根据《公司法》及本公司《章程》等有关法律、法规的规定，在公司 2001~2011 年度年薪方案的基础上，结合公司实际情况，拟定了公司《董事长 2012 年度年薪方案》并经公司第二届董事会 2012 年度第二次会议审议通过，现将该方案（附后）提交各位股东及股东代表审议。

谢谢大家！

公司董事会
2012 年 5 月 29 日

贵州茅台酒股份有限公司 董事长 2012 年度年薪方案

为更好地建立起符合现代企业制度要求的激励机制和约束机制，进一步调动董事长的积极性和创造性，更好地保障公司长期稳定的发展和股东价值最大化目标的实现，现根据《公司法》及本公司《章程》等有关法律、法规的规定，在公司 2001~2011 年度年薪方案的基础上，结合公司实际情况，制订本方案。

一、本方案期限为一年，即 2012 年度（以下简称“当年度”、“本年度”或“考核年度”）。

二、根据本公司《章程》的规定，本方案报经公司董事会同意后，提交公司股东大会审议通过后实施。

三、年薪薪金由三部分组成：基本年薪、效益年薪、奖励年薪。

四、年度评价基本标准

1、遵守公司《章程》，忠实履行职责，维护公司利益，在考核年度内无重大违反国家法律、法规或公司《章程》而受到处罚的事项。

2、在考核年度公司生产经营正常，内部管理机构完善，有较好的发展趋势，无重大违法行为。

3、在考核年度，公司对外投资管理完善，无重大投资失误。

4、本公司股票在股市表现良好，除非股市大盘异动或受国家宏观经济影响，本公司股票市价无重大异常不利波动。

公司股票重大异常不利波动是指：公司某项董事会决议(不包括公司分派股利、送股、转增股本等股票分割行为)的公告或施行致使本公司股票市价下降 60%或 60%以上，但董事会会议记录表明董事长在对该项决议表决时持反对意见除外。

无上述事项出现，计发年薪；若出现违反上述第 1、2、3 项要求的不利事项，董事长当年度年薪全额取消，并扣留 100% 的风险抵押金；若出现违反上述第 4 项要求的不利事项，扣留 50% 的风险抵押金,年薪方案不再执行，只发给 8 至 12 万元的基本生活金。

五、年薪的确定

年薪由基本年薪、效益年薪和奖励年薪三个部分组成。

(一) 基本年薪

基本年薪为本年度公司在册员工平均工资性收入（简称“员工本年平均收入”）的 4 倍。

基本年薪=4×员工本年平均收入

（二）效益年薪

效益年薪为本年度公司在册员工平均工资性收入（简称“员工本年平均收入”）的 8 倍乘以风险系数。

效益年薪=8×员工本年平均收入×风险系数

风险系数考核当年经营业绩指标，包括：营业收入增长率、净利润增长率、净资产增长率

风险系数=1+（营业收入增长率×30%+净利润增长率×40%+净资产增长率×30%）

营业收入增长率=(当年营业收入/去年营业收入)×100%-1;

净利润增长率=(当年净利润/去年净利润)×100%-1;

净资产增长率=(当年净资产/去年净资产)×100%-1

风险系数大于或小于 100%时分段计算效益年薪，在 100-120%（含 120%）和 100-80%（含 80%）之间，每增加或减少一个百分点，效益年薪增加或减少一个百分点；在 120-130%（含 130%）和 80-70%（含 70%）之间，每增加或减少一个百分点，效益年薪增加或减少 0.5%；在 130-150%（含 150%）和 70-50%（含 50%）之间，每增加或减少一个百分点，效益年薪增加或减少 0.3%；在 150%以上和 50%以下，每增加或减少一个百分点，效益年薪增加或减少 0.1%。

（三）奖励年薪

奖励年薪为本年度公司在册员工平均工资性收入（简称“员工本年平均收入”）的 4 倍乘以奖励调节系数。

奖励年薪=4×员工本年平均收入×奖励调节系数

奖励年薪考核发展指标，包括：营业收入三年平均增长率、净利润三年平均增长率、资本三年平均增长率。

奖励调节系数=1+（营业收入三年平均增长率×30%+净利润三年平均增长率×40%+资本三年平均增长率×30%）

营业收入三年平均增长率= $(\sqrt[3]{2012\text{年营业收入}\div 2009\text{年营业收入}} - 1) \times 100\%$

净利润三年平均增长率= $(\sqrt[3]{2012\text{年净利润}\div 2009\text{年净利润}} - 1) \times 100\%$

资本三年平均增长率= $(\sqrt[3]{2012\text{年末所有者权益总额}\div 2009\text{年末所有者权益总额}} - 1) \times 100\%$

奖励调节系数大于或小于 100%时分段计算奖励年薪，在 100-120%（含 120%）和 100-80%（含 80%）之间，每增加或减少一个百分点，奖励年薪增加或减少一个百分点；在 120-130%（含 130%）和 80-70%（含 70%）之间，每增加或减少一个百分点，奖励年薪增加或减少 0.5%；在 130-150%（含 150%）和 70-50%（含 50%）之间，每增加或减少一

个百分点，奖励年薪增加或减少 0.3%；在 150% 以上和 50% 以下，每增加或减少一个百分点，奖励年薪增加或减少 0.1%。

计算资本平均增长率时应剔除当年度增资扩股、分派红利(不含本年度分配上年度利润)、资产评估增减值等非经营性因素对该指标的影响。

当年度公司在册员工平均工资性收入是指依据本公司人事劳资部门规定当年度列入工资总额统计项目的收入总和除以年度内平均在册员工总数，包括：全年应得工资、津贴、补贴、奖金(不含偶然性、一次性特殊奖励)。

六、年度绩效考核及年薪发放

本年度结束后，由公司董事会薪酬与考核委员会按照上述评价指标及绩效评价方法对董事长进行年度绩效评价，并测算出本年度年薪数额，表决通过后报公司董事会批准后计发。

七、本方案中所涉各项指标及数据按本公司经会计师事务所审计后的合并报表。年度报表审计后，因所得税汇算清缴等期后事项调整报表，应以调整后的报表计算。因调整报表影响上一年度计算的年薪，本期应先对上一年度计算的年薪进行调整后，再计算本期应计年薪。

八、为激励经营者更多地关注公司的长远发展，克服急功近利的短期行为，本年度应在董事长上年年薪收入中扣 10% 作为风险抵押金。符合年度评价基本标准要求，结算年薪时发还扣留的风险抵押金。未达到年度评价基本标准要求的按前述第四条规定处理。

九、实行本方案期间，除非公司股东大会另有决议董事长不再享受工资、津贴、补贴、奖金等其他工资性收入(不含偶然性、一次性特殊奖励及政府、其他社会机构奖励)。年度结束计算年薪时除扣风险抵押金外，还应扣除已预支的基本年薪。

十、如遇国家有关政策和法规的变化对公司盈利产生重大影响，或其他人力不可抗因素对公司盈利产生重大影响，董事会应及时调整方案。重大影响是指减少或增加净利润金额占该年度净利润的 10% 或 10% 以上。

十一、本方案未尽事宜，按国家有关法律、法规和公司《章程》的规定执行。本方案如与国家日后颁布的法律、法规或经合法程序修改后的本公司《章程》相抵触时，按国家有关法律、法规和本公司《章程》的规定执行，并立即修订，报董事会同意后提交公司股东大会审议。

十二、董事会薪酬与考核委员会负责本方案的实施、检查、修改等，并可根据本方案制定具体的实施细则。公司监事会负责监督执行。

十三、本方案的解释权归属于本公司董事会。

议案九

贵州茅台酒股份有限公司 独立董事2011年度述职报告

各位股东及股东代表:

受其他三位独立董事委托,下面由我向各位股东及股东代表作《独立董事2011年度述职报告》,请审议。

作为公司的独立董事,根据中国证监会和上海证券交易所的有关规定要求,我们现将2011年度内履职情况述职如下:

一、总体履职情况

2011年,我们依照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上海证券交易所股票上市规则》、公司《章程》、公司《独立董事制度》、公司《独立董事年度报告工作制度》等有关法律、法规和上海证券交易所《关于做好上市公司2011年年度报告工作的通知》的要求,认真履行对上市公司及全体股东的诚信和勤勉义务,努力发挥独立董事的专业作用,积极出席相关会议,认真审议董事会各项议案,对公司相关重要事项发表独立意见,从公司发展大局出发,为公司经营和发展积极献计献策,对公司董事会的科学决策、公司生产经营和发展起到了积极的作用,切实维护了公司和股东尤其是中小股东的合法权益。

二、参加会议情况

2011年度,公司董事会共召开了9次会议,我们亲自或委托出席了全部会议。我们在会前认真阅读会议资料并积极向公司有关人员了解情况,做好参会的准备,在会上,我们结合自身专业知识和公司实际,积极参与会议讨论,对董事会各项议案提出相关合理化建议,以谨慎负责的态度行使表决权,为董事会的正确而科学的决策发挥积极作用。2011年,我们对报告期内各次董事

会会议审议的议案均赞成。

报告期内，我们列席了公司股东大会，认真倾听投资者对公司的意见和建议。

以下为我们出席 2011 年度公司董事会会议情况：

姓名	应出席会议次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
林 涛	9	7	2	0
程文鼎	9	9	0	0
陈 红	9	8	1	0
梁 蓓	9	6	3	0

三、发表独立董事意见及年报工作履职情况

2011 年度，我们就公司重大投资事项、高级管理人员辞职、提名及聘任、董事长和高级管理人员 2011 年度年薪方案、公司在报告期内与关联方资金往来及对外担保情况、聘任财务审计机构等需要公司独立董事发表意见的事项认真审议，以对公司和全体股东特别是中小股东负责的态度严格审查上述事项的合规性，发表独立意见，充分发挥独立董事应有的独立监督作用，切实保护公司和股东的合法权益。

四、参与董事会各专门委员会工作情况

公司董事会下设审计、薪酬与考核、提名、战略等四个专门委员会。报告期内，我们积极出席了各自应参加的各专门委员会会议，并在各委员会中发挥了主导作用。各委员会均按其议事规则切实履行相应职责，定期或不定期召开会议，对定期报告的编制、聘任财务审计机构、董事、监事和高级管理人员年度薪酬决定及实施、高级管理人员任免等事项进行了有效的监督，对相关事项发表了客观、公正的意见，为董事会的科学决策提供了重要支持。

我们在董事会各专业委员会的任职情况如下：

姓名	审计委员会	薪酬与考核委员会	提名委员会	战略委员会
林 涛	主任委员	主任委员	-	委员
程文鼎	-	-	委员	-
陈 红	-	委员	主任委员	-
梁 蓓	委员	委员	委员	委员

五、其他履行职责的情况

2011年，我们利用董事会、股东大会等有关会议，采取座谈、走访等方式，听取管理层和有关部门的报告，了解公司生产经营、内部控制的执行和完善情况、董事会以及股东大会决议执行情况、财务管理、投资方向、市场状况等相关情况，此外，我们还通过公司编发的报纸、杂志和信息快报等资料阅读，随时关注公司的工作动态和发展状况，积极对公司生产经营管理等各方面的工作建言献策。

2011年，我们没有行使《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》中各项特别职权，未有提请召开董事会或临时股东大会、向董事会提议解聘会计师事务所、在股东大会召开前公开向股东征集投票权、独立聘请外部审计机构和咨询机构对公司的具体事项进行审计和咨询等情形的发生。

六、2012年度工作展望

2012年，我们将继续按照相关法律法规和公司相关制度的规定和要求，继续保持诚信、勤勉、尽职的职业精神，在公司规范运作、内控制度建设和完善等方面更加积极深入地努力工作，独立、客观与公正地为公司发展提供更多有建设性的建议，为董事会的科学决策提供参考意见，切实维护公司和股东特别是中小股东的合法权益，促进公司能更好地保持持续稳健的发展。

以上，请予以审议。谢谢大家！

公司独立董事
林涛、程文鼎、陈红、梁蓓
2012年5月29日

议案十

贵州茅台酒股份有限公司

关于投资酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施项目的议案

各位股东及股东代表：

根据公司“十二五”发展战略以及对消费市场的调查预测，经公司第二届董事会2012年度第二次会议审议通过，公司拟投资358,316万元实施酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施项目（以下简称“项目”或“本项目”），本项目投资中，固定资产投资总额约为345,416万元，铺底流动资金约为12,900万元，所需资金由公司自筹解决。

本项目已经由贵州省经济和信息化委员会出具贵州省技术改造投资项目备案确认书（黔经信技改备案[2012]25号）。

一、项目总体情况

1、建设地点

建设地点位于习水县习酒镇，项目用地1,920亩。该地点地理、气候条件均符合酱香型系列酒生产要求，有利于形成相对集中的制酒、制曲、酒库、包装、循环经济配套设施、辅助设施片区，便于生产经营的管理。

2、主要内容

建设25栋256吨/年制酒生产厂房、4栋制曲生产厂房、2栋包装车间、11栋罐装酒库、13栋坛装酒库、4栋循环经济制酒生产厂房、1栋循环经济大曲生产厂房、1栋循环经济麸曲生产厂房、1栋糟粉蛋白生产车间、2栋谷壳库维修房，包装成品库、包装勾兑中心、酒库勾兑中心各1栋、污水处理站等。配套建设办公大楼、厂区道路、供电、供热、给排水、支挡工程及环境绿化等公辅工程。项目新增建筑面积654,280平方米。

3、项目建设年限：2012～2013年

4、本项目建成后将新增6,400吨高档酱香型系列酒基酒、3,600吨中低档酱香型系列酒基酒、7,200吨有机饲料、10,500吨有机肥料的生产能力。

二、项目对公司的影响

本项目全部建成投产后，预计每年将实现销售收入313,866.80万元，销售税金44,900.70万元，利润总额142,743.30万元，投资利税率达到48.31%，投资利润率为36.75%，静态投资回收年限6.3年(含建设期)。

总体而言，本项目的建设将实现酱香型系列酒制酒、制曲、储存、包装、酒糟循环利用的集中经营管理。对于充分发挥政策优势、地域优势、资金优势、品牌优势，扩大酱香型系列白酒消费群体，提升公司产品的市场占有率，更好地满足不同层次消费者需求，增强企业核心竞争力，实现公司战略扩张和快速发展，促进企业发展具有积极的作用和重要意义。

三、项目进度安排情况

根据项目总体规划、资金安排及工程进度，公司拟先行实施项目相关部分，作为本项目第一期工程（简称“一期工程”）。一期工程投资总额约为181,167万元，其中，固定资产投资总额约为172,867万元，铺底流动资金约为8,300万元。一期工程有关情况如下：

1、一期工程主要内容

一期工程主要内容系本公告第二、2、“主要内容”所述项目的部分具体工程设施，包括25栋256吨/年制酒生产厂房、4栋制曲生产厂房、5栋罐装酒库、6栋坛装酒库、2栋制酒车间食堂办公用房、1栋制曲车间食堂办公用房、1栋酒库食堂办公用房、1栋谷壳库维修房、10栋浴厕用房、1栋糟粉蛋白生产车间、1栋生物腐熟生产车间、1座取水泵房、1座净水厂、1座污水处理站、2栋燃气锅炉房、3栋配电房，配套建设厂区道路、停车场、支挡、平基土石方、供配电、供热、给排水、生态环境工程等。一期工程建筑面积共计约271,910平方米。

2、一期工程建设年限：2012~2013年

3、本项目后续工程建设及实施计划由公司根据本项目内容适时组织安排和落实。

以上，请予以审议。谢谢大家！

公司董事会
2012年5月29日

贵州茅台酒股份有限公司 2011 年度股东大会各项议案表决说明

一、本次股东大会将对以下议案进行表决：

- 1) 《董事会 2011 年度工作报告》
- 2) 《监事会 2011 年度工作报告》
- 3) 《公司 2011 年年度报告（全文及摘要）》
- 4) 《公司 2011 年度财务决算报告》
- 5) 《公司 2012 年度财务预算方案》
- 6) 《公司 2011 年度利润分配预案》
- 7) 《关于聘请公司 2012 年度财务审计机构的议案》
- 8) 《董事长 2012 年度年薪方案》
- 9) 《独立董事 2011 年度述职报告》
- 10) 《关于投资酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施项目的议案》

二、1、本次会议表决的组织工作由大会会务处负责。根据公司《章程》的规定，表决的计票和监票工作由出席会议股东及股东代表推选两名股东或股东代表、监事会推选一名监事共同负责，并由公司律师当场见证。

2、监票人职责：

- (1) 大会表决前，负责安排股东及股东代表与其他人员分别就座；
- (2) 负责核对股东及股东代表出席人数及所代表有表决权的股份数；
- (3) 统计清点票数，检查每张表决票是否符合表决规定；
- (4) 统计各项议案的表决结果。

三、表决票填写方法：

本次股东大会有 10 项表决议案，股东及股东代表按照表决意愿在与上述

议案相对应的“同意”、“反对”或“弃权”意见栏内画“√”确认。股东及股东代表可以表示同意、反对或弃权，但只能选择其中一项，不按上述要求填写的表决票视为无效票。表决意见填写完成后，请在“股东(或股东代表)签名”处签名对表决票进行确认。

四、股东及股东代表应正确填写表决票，如表决票有遗漏、涂改或差错的，应在投票阶段向会务处领取空白表决票重新填写并将原表决票当场销毁，否则该表决票将视为无效票。

五、会务处根据会议情况可在会场设票箱，请股东及股东代表按工作人员的要求依次进行投票。投票结束后，监票人在律师的见证下，打开票箱进行清点计票，并由总监票人将每项表决内容的实际投票结果报告大会主持人当场公布表决结果。

贵州茅台酒股份有限公司董事会
2012年5月29日