

**贵州茅台酒股份有限公司**

**600519**

**2005 年半年度报告**

## 目录

一、重要提示 .....	1
二、公司基本情况 .....	1
三、股本变动及股东情况 .....	2
四、董事、监事和高级管理人员 .....	3
五、管理层讨论与分析 .....	3
六、重要事项 .....	10
七、财务会计报告 .....	13
八、备查文件目录 .....	41

## 一、重要提示

1、本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、董事谭绍利先生、张德春先生，因工作原因未能亲自出席本次会议，均授权董事长袁仁国先生代为出席并行使表决权。

3、公司半年度财务报告未经审计。

4、公司董事长袁仁国先生，总经理乔洪先生及财务总监谭定华先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 二、公司基本情况

### (一) 公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：贵州茅台酒股份有限公司  
公司英文名称：Kweichow Moutai Co., Ltd
- 2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所  
公司 A 股简称：贵州茅台  
公司 A 股代码：600519
- 3、公司注册地址：贵州省仁怀市茅台镇  
公司办公地址：贵州省仁怀市茅台镇  
邮政编码：564501  
公司国际互联网网址：<http://www.moutai china.com>  
公司电子信箱：[fnp@moutai china.com](mailto:fnp@moutai china.com)
- 4、公司法定代表人：袁仁国
- 5、公司董事会秘书：樊宁屏  
电话：0852-2386002  
传真：0852-2386005  
E-mail：[fnp@moutai china.com](mailto:fnp@moutai china.com)  
联系地址：贵州省仁怀市茅台镇  
公司证券事务代表：汪智明  
电话：0852-2386002  
传真：0852-2386005  
E-mail：[fnp@moutai china.com](mailto:fnp@moutai china.com)  
联系地址：贵州省仁怀市茅台镇
- 6、公司信息披露报纸名称：《上海证券报》  
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>  
公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室
- 7、公司其他基本情况：  
公司首次注册登记日期：1999 年 11 月 20 日  
公司首次注册登记地点：贵州省仁怀市茅台镇  
公司变更注册登记日期：2005 年 6 月 24 日  
公司法人营业执照注册号：5200001205870  
公司税务登记号码：52038271430580X  
公司聘请的境内会计师事务所名称：中和正信会计师事务所有限公司  
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：贵阳市瑞金南路 134 号宏资大厦 13 楼

### (二) 主要财务数据和指标

#### 1 主要会计数据和财务指标

单位: 元 币种: 人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年 度期末增减(%)
		调整后	调整前	
流动资产	4,948,039,397.93	4,772,638,507.80	4,772,638,507.80	3.68
流动负债	2,037,078,706.51	2,156,645,236.84	2,156,645,236.84	-5.54
总资产	6,728,916,037.26	6,373,652,983.57	6,373,652,983.57	5.57
股东权益(不含少数股东权益)	4,650,022,205.65	4,169,148,809.73	4,169,148,809.73	11.53
每股净资产(元/股)	11.82	10.60	10.60	11.51
调整后的每股净资产(元/股)	11.68	10.43	10.43	11.98
	报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比上年同 期增减(%)
		调整后	调整前	
净利润	480,786,925.85	349,084,192.50	349,084,192.50	37.73
扣除非经常性损益后的净利润	479,984,464.29	349,061,958.57	349,061,958.57	37.51
每股收益	1.22	0.89	0.89	37.08
每股收益 <sup>注1</sup>	1.02			
净资产收益率(%)	10.34	9.21	9.21	1.13
经营活动产生的现金流量净额	436,604,511.29	-37,984,534.13	-37,984,534.13	-

注1: 按 2005 年 8 月 5 日实施公司《2004 年度资本公积金转增股本方案》后的总股本 47,190 万股计算。

## 2 扣除非经常性损益项目和金额

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	金 额
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	1,197,703.82
所得税影响数	395,242.26
合计	802,461.56

## 3 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

单位: 元 币种: 人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	24.22	25.54	2.86	2.86
营业利润	16.25	17.14	1.92	1.92
净利润	10.34	10.90	1.22	1.22
扣除非经常性损益后的净利润	10.32	10.89	1.22	1.22

## 三、股本变动及股东情况

### (一) 股本变动情况

报告期内, 公司股份总数及股本结构未发生变化。

### (二) 股东情况

1、报告期末股东总数为 8,880 户。

### 2、前十名股东持股情况

单位: 股

股东名称(全称)	报告期内 增减	报告期末 持股数量	比例(%)	股份类别股份 类别(已流通 或未流通)	质押或冻 结情况	股东性质(国有股 东或外资股东)
中国贵州茅台酒厂有限责任公司		254,363,620	64.680	未流通	0	国有股东

贵州茅台酒厂技术开发公司		15,730,000	4.000	未流通	0	国有股东
科瑞证券投资基金	223,980	5,267,866	1.340	已流通	未知	社会公众股东
申万巴黎盛利精选证券投资基金	-1,349,808	3,300,000	0.839	已流通	未知	社会公众股东
景宏证券投资基金	-631,240	3,120,000	0.793	已流通	未知	社会公众股东
久嘉证券投资基金	3,030,000	3,030,000	0.771	已流通	未知	社会公众股东
易方达 50 指数证券投资基金	2,800,632	2,800,632	0.712	已流通	未知	社会公众股东
华夏回报证券投资基金	2,712,925	2,712,925	0.690	已流通	未知	社会公众股东
广发聚富开放式证券投资基金	2,699,584	2,699,584	0.686	已流通	未知	社会公众股东
华安创新证券投资基金	2,657,423	2,657,423	0.676	已流通	未知	社会公众股东

#### 前十名股东关联关系或一致行动的说明

本公司前 10 名股东中，中国贵州茅台酒厂有限责任公司与贵州茅台酒厂技术开发公司是公司发起人股东，它们之间存在关联关系；其余股东为流通股股东，其中，科瑞证券投资基金与易方达 50 指数证券投资基金同属易方达基金管理有限公司管理。除此之外，本公司未知其它流通股股东之间的关联关系、是否为一行动人。

截至报告期末，持有公司股份达 5%（含 5%）以上股东所持股份无质押、冻结或托管的情况。

#### 3、前十名流通股股东持股情况

股东名称	期末持有流通股的数量(股)	种类(A、B、H股或其它)
科瑞证券投资基金	5,267,866	A 股
申万巴黎盛利精选证券投资基金	3,300,000	A 股
景宏证券投资基金	3,120,000	A 股
久嘉证券投资基金	3,030,000	A 股
易方达 50 指数证券投资基金	2,800,632	A 股
华夏回报证券投资基金	2,712,925	A 股
广发聚富开放式证券投资基金	2,699,584	A 股
华安创新证券投资基金	2,657,423	A 股
中信经典配置证券投资基金	2,622,095	A 股
招商股票投资基金	2,505,925	A 股

#### 前十名流通股股东关联关系的说明

公司前 10 名流通股股东中，科瑞证券投资基金、易方达 50 指数证券投资基金同属易方达基金管理有限公司管理。除此之外，本公司未知上述其它流通股股东之间的关联关系、是否为一行动人。

#### 4、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。

### 四、董事、监事和高级管理人员

#### （一）董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

#### （二）新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

### 五、管理层讨论与分析

#### （一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

公司按照年度经营计划，以市场和顾客为中心，以提高效益为目的，按照科学发展观要求充分发挥茅台酒“绿色、有机、科技”的独特优势，积极进取、开拓创新，管理体制进一步完善，研发新产品力度继续加大，公司竞争力得到了进一步的巩固和提高，主营业务收入和净利润均较上年同期增长，显示了良好的发展态势。

2005 年 1 至 6 月共生产茅台酒及系列产品 12,394.67 吨；实现主营业务收入 168,614.43 万元，较上年同期增长 28.31%；实现净利润 48,078.69 万元，较上年同期增长 37.73%。

(二) 报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

(2) 占报告期主营业务收入或主营业务利润 10%以上(含 10%)的行业或产品

单位: 万元 币种: 人民币

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
高度茅台酒(含陈年茅台酒)	139,181.27	22,619.75	83.75	32.43	31.27	0.14
低度茅台酒	22,938.48	4,230.68	81.56	16.16	20.16	-0.61
其他系列酒	6,494.68	2,562.46	60.55	-1.13	14.29	-5.32
合计	168,614.43	29,412.89	82.56	28.31	27.91	0.05

(3) 主营业务分地区情况表

单位: 万元 币种: 人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减 (%)
国内	164,768.62	34.43
国外	3,845.81	-56.52
合计	168,614.43	28.31

(4) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位: 万元 币种: 人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
贵州茅台酒销售有限公司	贵州茅台酒及系列酒的销售	贵州茅台酒及系列酒	1,000	271,730.21	43,313.03
贵州茅台酒进出口有限责任公司	出口业务	代理出口业务	800	2,739.49	87.20

2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

市场假冒侵权和行业的无序竞争，给公司产品销售和形象造成一定的影响。对此，公司一是依靠执法部门，继续加大打击假冒侵权酒的力度；二是继续坚持做好专卖店、专卖柜等营销网络的建设，实行严格的管理和保护办法，对茅台酒系列部分产品实行专卖店专供，增强经销商的防范及打击假冒的意识，增强消费者的正确识别、正确对待意识；三是培养、充实公司打假人员，搞好市场服务。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

本公司 7150 万股 A 股股票（其中国有股存量发行 650 万股）发行共募集资金 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 2005 年 6 月 30 日，公司累计完成募集资金项目投资共计 148,726.40 万元，完成募集资金总额的 74.43%，尚未使用的募集资金 51,088.05 万元存放于银行公司募集资金专户。

1) 募集资金承诺投资项目情况

单位：人民币万元

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

2) 募集资金项目变更情况

(1)根据公司 2002 年第一次临时股东大会决议，取消了酒体设计及检测中心等四个项目，对第一、二包装生产线技改工程等八个项目的计划投资额进行了调整（详见 2002 年 5 月 23 日、2002 年 6 月 26 日、2002 年 10 月 29 日及 2002 年 11 月 30 日《上海证券报》公司相关相关决议公告）。

(2)根据公司第一届董事会 2003 年度第五次会议审议通过的《关于调整酱香型白酒酒糟综合利用项目实施方式的议案》，公司决定将酱香型白酒酒糟综合利用项目的实施方式调整为收购贵州仁怀怀酒（集团）有限责任公司部分固定资产并进行相关技改后投入生产（详见 2003 年 11 月 28 日《上海证券报》公司相关决议公告）。

募集资金项目变更具体情况如下表：

单位：人民币万元

序号	原承诺投资项目名称	原承诺计划投资总额	变更后投资项目名称	变更后计划投资金额
1	第一包装生产线技改工程	3,881.00	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00
2	第二包装生产线技改工程	3,578.00		
3	酱香型白酒酒糟综合利用项目	3,660.00	酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80
4	上下酒库扩改建工程	5,374.00	上下酒库扩改建工程	8,551.00
5	原料仓库技改工程	2,912.00	原料仓库技改工程	1,408.00
6	供热系统技改	2,527.00	供热系统技改	6,718.00
7	供水系统技改	2,986.00	供水系统技改	8,121.00
8	综合维修中心技改工程	2,502.00	综合维修中心技改工程	1,742.00
9	酒体设计及检测中心工程	4,535.00	-	
10	彩印包装生产线工程	3,468.00	-	
11	瓦楞纸箱生产线工程	3,346.00	-	
12	输配电系统技改工程	2,881.00	-	
合 计		41,650.00		48,125.80

3) 募集资金实际投资项目情况

单位：人民币万元

序号	项 目 名 称	计划投资合计	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	12,421.00	3,752.64	30.21%	否
2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	25,795.80	100%	完成
3	收购集团公司老酒	18,419.30	18,419.30	100%	完成
4	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00			否
5	茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00			否
6	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	28,664.32	105.12%	完成
7	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	10,054.93	100.69%	完成
8	700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	9,620.56	102.02%	完成
9	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	5,544.72	40.25%	否
10	2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	6,041.35	78.04%	是

11	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00	13,348.85	66.98%	是
12	技术中心技改工程	2,825.00	409.25	14.49%	否
13	企业信息资源管理系统	2,835.00	1,397.92	49.31%	否
14	收购酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80	1,655.80	100.00%	完成
15	1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00			否
16	15~80 年茅台酒储存技改工程	5,442.00	1,031.90	18.96%	否
17	上下酒库改扩建工程	8,551.00	8,270.67	96.72%	是
18	年份成品酒储存工程	5,828.00	961.26	16.49%	否
19	原料仓库技改工程	1,408.00	151.98	10.79%	否
20	供热系统技改	6,718.00	5,579.65	83.06%	是
21	供水系统技改	8,121.00	6,407.26	78.90%	否
22	综合维修中心技改工程	1,742.00	1,618.24	92.90%	完成
投资合计		200,187.10	148,726.40		

情况说明：

**项目 1：企业营销网络建设**

项目总投资 12,421 万元，报告期内，已完成投资 3,752.64 万元，占投资总额的 30.21%，此项收购完成后，年均销售收入 7,472.5 万元、年均总成本 4,668.71 万元、年均税金及附加 301.41 万元、年均利润 2,502.38 万元、投资利润率 64.5%。

**项目 2：收购习酒酱香型资产及配套技改工程**

项目总投资 25,796 万元，报告期内，已完成投资 25,795.80 万元，此项收购已完成。截止报告期末，累计共生产基酒 5,968.72 吨、制曲 13,496.67 吨。

**项目 3：收购集团公司老酒**

项目总投资 18,419.30 万元，报告期内，已完成投资 18,419.30 万元，此项收购完成后，年均销售收入 7,472.5 万元、年均总成本 4,668.71 万元、年均税金及附加 301.41 万元、年均利润 2,502.38 万元、投资利润率 64.5%。

**项目 6：1000 吨茅台酒技改工程**

项目总投资为 27,268 万元，报告期内，已完成投资 28,664.32 万元，占投资总额的 105.12%，该项目建成投产后，年销售收入为 24,575 万元，年均销售税金 8,820 万元，年均销售利润 8,817 万元，投资利润率为 19.7%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 7,069.33 吨、制曲 35,186.63 吨。

**项目 7：老区茅台酒改扩建工程**

项目总投资为 9,986 万元，报告期内，已完成投资 10,054.93 万元，占投资总额的 100.69%。该项目建成投产后，年增销售收入 19,660 万元，年均销售税金及附加 7,056 万元，年均利润 7,540 万元，投资利润率为 34.3%，投资利税率为 66.5%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 3,338.76 吨。

**项目 8：700 吨茅台酒扩建工程**

项目总投资为 9,430 万元，报告期内，已完成投资 9,620.56 万元，占投资总额的 102.02%。该项目建成投产后，年增销售收入 17,200 万元，年均销售税金及附加 6,174 万元，年均利润 6,776 万元，投资利润率为 34.0%，投资利税率为 65.0%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 4,131.51 吨。

**项目 9：中低度茅台酒改扩建工程**

项目总投资为 13,776 万元，报告期内，已完成投资 5,544.72 万元，占投资总额的 40.25%。该项目建成投产后，年增销售收入 60,858 万元，年均销售税金及附加 18,866 万元，年均利润 15,130 万元，投资利润率为 43.8%，投资利税率为 98.4%。截止报告期末，累计共生产茅台低度基酒 6,567.61 吨。

**项目 10：2200 吨制曲改扩建工程**

项目总投资为 7,741 万元，报告期内，已完成投资 6,041.35 万元，占投资总额的 78.04%。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 11：第一、二包装生产线技改工程**

项目总投资为 19,930 万元，报告期内，已完成投资 13,348.85 万元，占投资总额的 66.98%。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 12：技术中心技改工程**

项目总投资 2,825 万元，报告期内，已完成投资 409.25 万元，占投资总额的 14.49%。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 13：企业信息资源管理系统**

项目总投资 2,835 万元，报告期内，已完成投资 1,397.92 万元，占投资总额的 49.31%。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 14：酱香型白酒酒糟综合利用项目**

项目总投资为 1,655.80 万元，该项目已完成。该项目是根据公司第一届董事会 2003 年度第五次会议审议通过的《关于调整酱香型白酒酒糟综合利用项目实施方式的议案》，公司决定将酱香型白酒酒糟综合利用项目的实施方式调整为收购贵州仁怀怀酒（集团）有限责任公司部分固定资产并进行相关技改后投入生产。该项目是为了更进一步丰富公司的产品结构，提高公司产品市场占有率，为企业增创利润，其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 16：15~80 年茅台酒贮存技改工程**

项目总投资为 5,442 万元，报告期内，已完成投资 1,031.90 万元，占投资总额的 18.96%。该项目建成投产后，年增销售收入 8,642 万元，年增销售税金及附加 7,042 万元，年均利润 3,814 万元，投资利润率为 33.48%，投资利税率为 61.6%。报告期内该项目未产生收益。

**项目 17：上下酒库改扩建工程**

项目总投资为 8,551 万元，报告期内，已完成投资 8,270.67 万元，占投资总额的 96.72%。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 18：年份成品酒贮存工程**

项目总投资为 5,828 万元，报告期内，已完成投资 961.26 万元，占投资总额的 16.49%。该项目建成投产后，年增销售收入 4,825 万元，年均销售税金及附加 1,750 万元，投资利润率为 16.2%，投资利税率为 28.5%。报告期内该项目未产生收益。

**项目 19：原料仓库技改工程**

项目总投资为 1,408 万元，报告期内，已完成投资 151.98 万元，占投资总额的 10.79%。该项目为技改工程的必不可少的配套工程，其效益体现在整个技改工程的效益中。

**项目 20：供热系统技改**

项目总投资为 6,718 万元，报告期内，已完成投资 5,579.65 万元，占投资总额的 83.06%。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 21：供水系统技改

项目总投资为 8,121 万元，报告期内，已完成投资 6,407.26 万元，占投资总额的 78.90%。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 22：综合维修中心技改工程

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

公司尚有上表所列项目 4、项目 5、项目 15 正在进行调研和前期相关准备工作。公司将本着谨慎的原则，有计划地按照《招股说明书》及股东大会所决定的投资项目逐步实施。

2、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 27,352.20 万元，完成计划投资的 76.23%。项目进度情况说明如下：

单位：人民币万元

项目 名称		计划投资	实际投入	项目进度
一、 抗滑支挡	1、制酒片区抗滑支挡	2,850.00	2,083.45	73.00%
	2、制曲片区抗滑支挡	2,744.00	1,422.00	51.82%
	3、酒库片区抗滑支挡	2,681.00	1,248.43	46.57%
	4、包装片区抗滑支挡	2,925.00	2,717.22	完成
	5、供热片区抗滑支挡	2,931.00	3,131.22	完成
	6、高边坡治理	2,966.00	2,116.96	71.37%
	7、进厂道路上方山体稳定治理	2,911.00	2,689.16	92.38%
二、 道路	1、场中心区环形桥	2,347.00	2,311.20	完成
	2、厂前区道路高架桥	2,675.00	2,398.40	89.66%
	3、厂区主（支）干道	2,778.00	2,957.63	完成
三、1—5 号河堤	2,381.00	2,278.75	完成	
四、厂区给排水	2,818.00	1,190.27	42.24%	
五、厂区供配电	2,873.00	807.51	28.11%	
合 计		35,880.00	27,352.20	

2) 根据公司第一届董事会 2003 年度第二次会议决议，公司用自有资金 5,976 万元投资配套建设中低度茅台酒 A、B 区酒库。截止报告期末，共投入资金 3,345.61 万元，完成计划投资的 55.98%。

3) 根据公司第一届董事会 2003 年度第五次会议审议通过的《关于收购贵州仁怀怀酒(集团)有限责任公司生产性资产的议案》，公司用自有资金 2,745 万元收购贵州仁怀怀酒(集团)有限责任公司部分生产性资产。截止报告期末，共投入资金 2,818.36 万元，此项收购已完成。

4)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 6,800 万元购置赤水河上游茅台镇 840 亩土地作为储备为公司今后发展所用。截止报告期末，共投入资金 7,045.88 万元，此项目已完成。

5)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 20,024.25 万元，完成计划投资的 47.22%。项目进度情况说明如下：

单位：人民币万元

序号	项目 名称	计划投资	实际投入	项目进度
1	1000 吨/年制酒生产房	5,430.00	3,406.28	62.73%
2	制曲生产房	5,400.00	915.83	16.96%
3	酒库	6,510.00	3,337.87	51.27%
4	“十五”期中低度酒系列酒车间、酒库	5,770.00	280.66	4.80%
5	1000 吨茅台酒配套设施	7,992.00	1,243.41	15.56%
6	场区稳定、抗滑支挡	4,488.00	4,226.98	94.00%
7	场区主干道	2,970.00	2,226.88	74.98%
8	环境工程(绿化)	450.00	264.75	58.83%
9	征地费	3,400.00	3,400.00	100%
10	待摊费用		721.59	该费用为 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施的设计、评估费等
	合 计	42,410.00	2,0024.25	47.22%

6)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 1918.45 万元，完成计划投资的 2.44%。项目进度情况说明如下：

单位：人民币万元

序号	项目 名称	计划投资	实际投入	项目进度
1	2000 吨/年制酒生产房	20,812.00	1,307.54	6.30%
2	制曲生产房	5,915.78		
3	酒库	15,157.59	281.35	1.86%
4	2000 吨茅台酒配套设施	15,750.21	253.57	1.61%
5	场区稳定、抗滑支挡	17,714.01		
6	环境工程(绿化)	480.00		
7	包装材料立体自动仓库	2,676.88	75.99	2.84%
	合 计	78,506.47	1,918.45	2.44%

## 六、重要事项

### (一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，规范运作，不断完善法人治理结构，搞好信息披露，作好与投资者关系的管理工作。报告期内，公司根据中国证监会《关于加强社会公众股东权益保护的若干规定》以及上海证券交易所《股票上市规则》等相关规范性文件，重新修订了公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易决策制度》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》并相应地提交公司董事会会议及股东大会审议通过。

报告期内，公司治理情况基本符合规范要求。但董事会成员中独立董事的比例尚不到三分之一，为此，公司将按照有关法律、法规，结合自身实际情况，与有关部门一起积极推进上述工作的完成。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

报告期内公司没有以前期间拟定的在报告期内实施的利润分配、公积金转增股本或新股发行、配股等事项。

(三) 中期拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

1、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位：人民币元

关联方	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	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	综合服务	协议价		9,505,613.24	100	银行存款支付		

综合服务费：根据 2002 年 2 月 5 日公司与集团公司签订的《综合服务协议》，集团公司向本公司提供综合服务（生产区公共设施、生活设施、后勤服务等），根据协议本报告期需支付综合服务费 9,505,613.24 元，已支付 6,097,305.19 元(其中含 2004 年年底应付未付 2,234,247.31 元),尚余 5,642,555.36 元。

2、其他重大关联交易

根据 2001 年 5 月公司与集团公司签订的《商标许可使用协议》及 2003 年 7 月签订的《商标许可使用协议之补充协议》，本报告期我公司应支付商标许可使用费 18,498,160.74 元,已支付 9,249,080.37 元。

根据 2002 年 2 月 5 日公司与集团公司签订的《土地使用权租赁协议》，本报告期我公司应支付土地使用费 2,261,545.00 元，已支付 1,130,772.50 元。

根据 2002 年 2 月 5 日公司与集团公司签订的《房屋租赁协议》，本报告期我公司应支付房屋租赁费 6,242,121.56 元，已支付 3,121,060.78 元。

(七) 重大合同及其履行情况

1、托管情况

本报告期公司无托管事项。

2、承包情况

本报告期公司无承包事项。

3、租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

4、担保情况

本报告期公司无担保事项。

5、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(八) 公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(九) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事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) 其它重大事项

报告期内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	刊载的互联网网站及检索路径
一般消费税退税公告	《上海证券报》 第 C5 版	2005-04-07	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届董事会 2005 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》 第 87 版	2005-04-23	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届监事会 2005 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》 第 87 版	2005-04-23	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司 2005 年度日常关联交易公告	《上海证券报》 第 87 版	2005-04-23	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
投资公告	《上海证券报》 第 87 版	2005-04-23	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司 2005 年度报告摘要	《上海证券报》 第 85、87 版	2005-04-23	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司 2005 年第一季度报告摘要	《上海证券报》 第 85 版	2005-04-23	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
更正公告	《上海证券报》 第 C12 版	2005-05-17	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届董事会 2005 年度第二次会议决议公告暨召开 2004 年度股东大会的通知	《上海证券报》 第 40 版	2005-05-28	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届监事会 2005 年度第二次会议决议公告	《上海证券报》 第 40 版	2005-05-28	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关联交易公告	《上海证券报》 第 40 版	2005-05-28	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2004 年度股东大会决议公告	《上海证券报》 第 C8 版	2005-06-30	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

## 七、财务会计报告

### (一) 财务报表 (未经审计)

#### 资产负债表

2005 年 6 月 30 日

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末数	期初数	期末数	期初数
<b>流动资产：</b>						
货币资金	1		3,065,214,770.19	2,898,327,418.85	1,077,908,130.31	1,106,486,877.42
短期投资						
应收票据	2		99,986,019.08	115,374,909.92		
应收股利					300,000,000.00	41,494,599.58
应收利息						
应收账款	3	1	45,101,032.82	31,277,360.66	7,554,509.34	18,140,650.38
其他应收款	4	2	55,856,617.92	29,172,976.86	41,223,884.78	15,672,389.91
预付账款	5		10,016,746.35	4,744,646.40	6,600,201.93	4,248,222.41
应收补贴款						
存货	6		1,668,181,460.46	1,693,741,195.11	1,474,006,070.82	1,535,853,424.88
待摊费用	7		3,257,900.75		3,252,909.37	
待处理流动资产净损失			424,850.36		424,850.36	
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计			4,948,039,397.93	4,772,638,507.80	2,910,970,556.91	2,721,896,164.58
<b>长期投资：</b>						
长期股权投资	8	3	9,838,781.96	9,815,063.73	694,399,539.21	807,868,187.37
长期债权投资						
长期投资合计			9,838,781.96	9,815,063.73	694,399,539.21	807,868,187.37
其中：合并价差						
其中：股权投资差额						
<b>固定资产：</b>						
固定资产原价	9		992,159,046.18	971,385,636.79	985,042,866.93	964,286,257.54
减：累计折旧			285,180,370.66	253,512,479.71	283,369,659.40	252,005,572.82
固定资产净值			706,978,675.52	717,873,157.08	701,673,207.53	712,280,684.72
减：固定资产减值准备			2,350,479.66	2,350,479.66	2,350,479.66	2,350,479.66
固定资产净额			704,628,195.86	715,522,677.42	699,322,727.87	709,930,205.06
工程物资			45,532,107.71	10,991,173.91	45,532,107.71	10,991,173.91
在建工程	10		929,053,724.75	776,047,024.87	929,053,724.75	776,047,024.87
固定资产清理						
固定资产合计			1,679,214,028.32	1,502,560,876.20	1,673,908,560.33	1,496,968,403.84

<b>无形资产及其他资产：</b>						
无形资产	11	39,766,396.00	37,699,499.84	39,766,396.00	37,699,499.84	
长期待摊费用	12	52,057,433.05	50,939,036.00	52,057,433.05	50,939,036.00	
其他长期资产						
无形资产及其他资产合计		91,823,829.05	88,638,535.84	91,823,829.05	88,638,535.84	
<b>递延税项：</b>						
递延税款借项						
资产总计		6,728,916,037.26	6,373,652,983.57	5,371,102,485.50	5,115,371,291.63	
<b>流动负债：</b>						
短期借款						
应付票据						
应付账款	13	1,663,140.34	35,782,831.80	9,555,026.90	32,650,187.68	
预收账款	14	1,142,634,233.98	1,036,893,726.13	63,787,130.59	97,278,262.80	
应付工资	15	2,102,677.22	30,274,723.96	1,703,300.80	30,274,723.96	
应付福利费	16	39,886,340.76	32,620,369.18	38,113,763.41	31,300,389.04	
应付股利			17,440,859.68			
应交税金	17	488,276,213.83	592,839,376.01	88,578,092.51	204,341,189.51	
其他应付款		1,731,857.81	7,298,154.18	865,817.32	4,387,012.17	
其他应付款	18	320,008,573.99	396,044,896.52	192,864,834.31	276,054,470.02	
预提费用	19	40,775,668.58	7,450,299.38	9,375,293.53	7,450,299.38	
预计负债						
一年内到期的长期负债						
其他流动负债						
流动负债合计		2,037,078,706.51	2,156,645,236.84	404,843,259.37	683,736,534.56	
<b>长期负债：</b>						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款	20		300,000.00		300,000.00	
其他长期负债						
长期负债合计			300,000.00		300,000.00	
<b>递延税项：</b>						
递延税款贷项						
负债合计		2,037,078,706.51	2,156,945,236.84	404,843,259.37	684,036,534.56	
少数股东权益		41,815,125.10	47,558,937.00			
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>						
实收资本（或股本）	21	393,250,000.00	393,250,000.00	393,250,000.00	393,250,000.00	
减：已归还投资						

实收资本(或股本)净额			393,250,000.00	393,250,000.00	393,250,000.00	393,250,000.00
资本公积	22		1,924,023,790.61	1,923,937,320.54	1,924,023,790.61	1,923,937,320.54
盈余公积	23		648,560,928.30	648,560,928.30	395,288,771.79	395,288,771.79
其中:法定公益金			216,186,976.10	216,186,976.10	131,762,923.93	131,762,923.93
未分配利润	24		1,487,562,486.74	1,006,775,560.89	2,057,071,663.73	1,522,233,664.74
拟分配现金股利			196,625,000.00	196,625,000.00	196,625,000.00	196,625,000.00
外币报表折算差额						
减:未确认投资损失						
所有者权益(或股东权益)合计			4,650,022,205.65	4,169,148,809.73	4,966,259,226.13	4,431,334,757.07
负债和所有者权益(或股东权益)总计			6,728,916,037.26	6,373,652,983.57	5,371,102,485.50	5,115,371,291.63

### 利润及利润分配表

2005 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期数	上期数	本期数	上期数
一、主营业务收入	25	4	1,686,144,341.91	1,314,109,209.06	879,845,916.46	693,724,516.44
减:主营业务成本			294,128,874.10	229,941,422.72	333,780,537.21	252,846,323.89
主营业务税金及附加	26		265,598,185.92	198,084,137.61	250,533,249.97	187,069,986.36
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)			1,126,417,281.89	886,083,648.73	295,532,129.28	253,808,206.19
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	27		33,407.09	9,349.03	33,407.09	9,349.03
减:营业费用			236,478,908.59	199,936,560.31	9,052,171.31	9,180,908.87
管理费用			142,501,033.12	126,425,959.60	128,400,848.52	107,538,434.45
财务费用	28		-8,107,880.45	-9,958,861.97	-3,781,274.17	-5,744,932.95
三、营业利润(亏损以“-”号填列)			755,578,627.72	569,689,339.82	161,893,790.71	142,843,144.85
加:投资收益(损失以“-”号填列)	29	5	23,718.23		412,107,850.59	276,847,104.99
补贴收入						
营业外收入	30		1,198,053.82	35,584.97	816,053.70	34,584.97
减:营业外支出			350.00	2,400.00		
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)			756,800,049.77	569,722,524.79	574,817,695.00	419,724,834.81

”号填列)						
减：所得税	31		254,095,014.83	205,660,460.36	39,979,696.01	47,149,650.84
减：少数股东损益			21,918,109.09	14,977,871.93		
加：未确认投资损失(合并报表填列)						
五、净利润(亏损以“-”号填列)			480,786,925.85	349,084,192.50	534,837,998.99	372,575,183.97
加：年初未分配利润			1,006,775,560.89	634,515,263.59	1,522,233,664.74	999,004,367.03
其他转入						
六、可供分配的利润			1,487,562,486.74	983,599,456.09	2,057,071,663.73	1,371,579,551.00
减：提取法定盈余公积				197.74		
提取法定公益金				98.86		
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)						
提取储备基金						
提取企业发展基金						
利润归还投资						
七、可供股东分配的利润			1,487,562,486.74	983,599,159.49	2,057,071,663.73	1,371,579,551.00
减：应付优先股股利						
提取任意盈余公积						
应付普通股股利						
转作股本的普通股股利						
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)			1,487,562,486.74	983,599,159.49	2,057,071,663.73	1,371,579,551.00
<b>补充资料：</b>						
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益						
2. 自然灾害发生的损失						
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额						
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额						
5. 债务重组损失						
6. 其他						

## 现金流量表

2005 年 1-6 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注		合并数	母公司数
	合并	母公司		
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金			2,076,306,245.10	996,920,887.81
收到的税费返还			528,725.10	455,943.93
收到的其他与经营活动有关的现金			15,031,118.34	816,053.70
现金流入小计			2,091,866,088.54	998,192,885.44
购买商品、接受劳务支付的现金			375,489,465.93	367,255,690.58
支付给职工以及为职工支付的现金			127,127,345.04	123,236,855.03
支付的各项税费			887,310,376.69	532,435,668.95
支付的其他与经营活动有关的现金	32		265,334,389.59	32,074,858.78
现金流出小计			1,655,261,577.25	1,055,003,073.34
经营活动产生的现金流量净额			436,604,511.29	-56,810,187.90
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金				
其中：出售子公司收到的现金				
取得投资收益所收到的现金				267,071,098.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金				
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计				267,071,098.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			242,680,051.99	242,663,251.99
投资所支付的现金				
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计			242,680,051.99	242,663,251.99
投资活动产生的现金流量净额			-242,680,051.99	24,407,846.34
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				
借款所收到的现金				
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计				
偿还债务所支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			27,037,107.96	-3,823,594.45
其中：支付少数股东的股利				
支付的其他与筹资活动有关的现金				
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金				
现金流出小计			27,037,107.96	-3,823,594.45

筹资活动产生的现金流量净额			-27,037,107.96	3,823,594.45
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额			166,887,351.34	-28,578,747.11
<b>补充材料</b>				
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>				
净利润			480,786,925.85	534,837,998.99
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)			21,918,109.09	
减：未确认的投资损失				
加：计提的资产减值准备				
固定资产折旧			31,667,890.95	31,364,086.58
无形资产摊销			84,999.84	85,000.02
长期待摊费用摊销			4,623,317.43	1,409,355.43
待摊费用减少(减：增加)			-3,257,900.75	-3,252,909.37
预提费用增加(减：减少)			33,325,369.20	1,924,994.15
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)				
固定资产报废损失				
财务费用			-8,107,880.45	-3,781,274.17
投资损失(减：收益)			-23,718.23	-412,107,850.59
递延税款贷项(减：借项)				
存货的减少(减：增加)			25,559,734.65	61,124,998.83
经营性应收项目的减少(减：增加)			-30,390,522.33	-17,317,333.35
经营性应付项目的增加(减：减少)			-119,581,813.96	-251,097,254.42
其他				
经营活动产生的现金流量净额			436,604,511.29	-56,810,187.90
<b>2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>				
现金的期末余额			3,065,214,770.19	1,077,908,130.31
减：现金的期初余额			2,898,327,418.85	1,106,486,877.42
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			166,887,351.34	-28,578,747.11

**合并资产减值表**  
2005 年 1-6 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
			合计	
坏账准备合计	14,728,138.05			14,728,138.05
其中: 应收账款	13,178,544.89			13,178,544.89
其他应收款	1,549,593.16			1,549,593.16
短期投资跌价准备合计				
其中: 股票投资				
债券投资				
存货跌价准备合计	1,283,984.83			1,283,984.83
其中: 库存商品				
在产品	1,283,984.83			1,283,984.83
原材料				
长期投资减值准备合计				
其中: 长期股权投资				
长期债权投资				
固定资产减值准备合计	2,350,479.66			2,350,479.66
其中: 房屋、建筑物				
电子设备	210,306.67			210,306.67
机器设备	2,140,172.99			2,140,172.99
无形资产减值准备				
其中: 专利权				
商标权				
在建工程减值准备				
委托贷款减值准备				
资产减值合计	18,362,602.54			18,362,602.54

**母公司资产减值表**  
2005 年 1-6 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
			合计	
坏账准备合计	184,615.71			184,615.71
其中: 应收账款	16,348.00			16,348.00
其他应收款	168,267.71			168,267.71
短期投资跌价准备合计				
其中: 股票投资				
债券投资				
存货跌价准备合计	1,283,984.83			1,283,984.83
其中: 库存商品				

原材料			
在产品	1,283,984.83		1,283,984.83
长期投资减值准备合计			
其中：长期股权投资			
长期债权投资			
固定资产减值准备合计	2,350,479.66		2,350,479.66
其中：房屋、建筑物			
电子设备	210,306.67		210,306.67
机器设备	2,140,172.99		2,140,172.99
无形资产减值准备			
其中：专利权			
商标权			
在建工程减值准备			
委托贷款减值准备			
资产减值合计	3,819,080.20		3,819,080.20

### 股东权益增减变动表

2005 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数
<b>一、实收资本（或股本）</b>		
期初余额	393,250,000.00	275,000,000.00
本期增加数		
其中：资本公积转入		
盈余公积转入		
利润分配转入		
新增资本（股本）		
本期减少数		
期末余额	393,250,000.00	275,000,000.00
<b>二、资本公积</b>		
期初余额	1,923,937,320.54	2,014,484,980.54
本期增加数	86,470.07	
其中：资本（或股本）溢价		
接受捐赠非现金资产准备	86,470.07	
接受现金捐赠		
股权投资准备		
关联交易差价		
拨款转入		
外币资本折算差额		
其他资本公积		
本期减少数		
其中：转增资本（或股本）		

期末余额	1,924,023,790.61	2,014,484,980.54
<b>三、法定和任意盈余公积</b>		
期初余额	432,373,952.20	282,928,152.27
本期增加数		197.74
其中：从净利润中提取数		
法定盈余公积		197.74
任意盈余公积		
储备基金		
企业发展基金		
法定公益金转入数		
本期减少数		
其中：弥补亏损		
转增资本（或股本）		
分派现金股利或利润		
分派股票股利		
期末余额	432,373,952.20	282,928,350.01
其中：法定盈余公积	432,373,952.20	282,928,350.01
储备基金		
企业发展基金		
<b>四、法定公益金</b>		
期初余额	216,186,976.10	141,464,076.14
本期增加数		98.86
其中：从净利润中提取数		98.86
本期减少数		
其中：其他集体福利支出		
期末余额	216,186,976.10	141,464,175.00
<b>五、未分配利润</b>		
期初未分配利润	1,006,775,560.89	634,515,263.59
本期净利润（净亏损以“-”号填列）	480,786,925.85	349,084,192.50
本期利润分配		296.60
期末未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	1,487,562,486.74	983,599,159.49

### 应交增值税明细表

2005 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	金额
<b>一、应交增值税</b>	
1. 年初未抵扣数（以“-”号填列）	-185,183.68
2. 销项税额	418,213,341.44
出口退税	4,999,878.01
进项税额转出	2,007,105.97
转出多交增值税	
3. 进项税额	174,247,705.65
已交税金	
减免税款	

出口抵减内销产品应纳税额	4,521,934.09
转出未交增值税	246,425,134.30
4. 期末未抵扣数 (以“-”号填列)	-159,632.30
<b>二、未交增值税</b>	
1. 年初未交数 (多交数以“-”号填列)	81,945,676.87
2. 本期转入数 (多交数以“-”号填列)	246,425,134.30
3. 本期已交数	298,880,929.80
4. 期末未交数 (多交数以“-”号填列)	29,489,881.37

## (二) 公司概况

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（原中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司，以下称集团公司、控股公司）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。

公司主营业务范围：贵州茅台酒系列产品的生产与销售；饮料、食品、包装材料的生产与销售；防伪技术开发；信息产业相关产品的研制、开发。

## (三) 公司主要会计政策、会计估计和会计报表的编制方法

### 1、会计准则和会计制度

根据财政部财会字〔2000〕25号文要求执行《企业会计制度》、《企业会计准则》及其补充规定。

### 2、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。

### 3、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 4、编制基础记账基础和计价原则

以权责发生制为计帐原则，以历史成本为计价基础。各项财产如果发生减值按照《企业会计制度》的规定计提相应的减值准备。

### 5、外币业务核算方法

对于发生的外币经济业务，按业务发生当日的市场汇率折合为人民币入帐，期末各外币余额按期末市场汇率进行调整，由此而产生的汇兑差额，属于资本性支出的，列入资产价值；属于收益性支出的，列入当期损益。

#### 6、外币会计报表的折算方法

外币财务报表的资产、负债、损益和利润分配类项目，均按照财务报表日的汇率折算为记账本位币；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外均按照发生时的历史汇率折算为记账本位币，“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目数额列示。折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币财务报表折算差额，在“未分配利润”项目下单独列示。

#### 7、现金及现金等价物的确定标准

持有期限短（一般是指从购买日起 3 个月到期）、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确定为现金等价物。

#### 8、短期投资核算方法

短期投资在取得时按照投资成本计量，对持有的短期投资，在期末以成本与市价孰低计价。在处置短期投资时，将其账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资损益。

#### 9、应收款项坏账损失核算方法

坏账的确认标准为：债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产依法清偿后仍不能收回的应收款项；或者债务人逾期未履行偿债义务超过三年且确实不能收回的应收款项。

坏账的核算方法：公司的坏账核算采用备抵法，期末公司对应收款项（包括应收账款和其他应收款）按账龄分析法和余额百分比法计提坏账准备

帐龄	应收帐款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	5	5
1 - 2 年	10	10
2 - 3 年	30	30
3 年以上	30-100	30-100

#### 10、存货核算方法

- (1) 存货分类：原材料、自制半成品、在产品、产成品、低值易耗品等。
- (2) 存货计价：材料日常核算按计划成本计价，按月结转材料实际成本与计划成本差异，将发出材料计划成本调整为实际成本；产成品入库以实际成本计价，按加权平均法结转销售成本；
- (3) 低值易耗品采用领用时一次摊销法核算；
- (4) 存货盘存采用永续盘存法；
- (5) 存货跌价准备的计提：期末采用成本与可变现净值孰低法，按存货类别计提存货跌价准备，并计入当期损益。

#### 11、长期投资核算方法

(1) 长期股权投资：投资时按实际支付的价款或确定的价值记帐。公司对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或虽占 20%或 20%以上但对其不具有重大影响，采用成本法核算，被投资单位宣告分配的利润或现金股利确认为当期投资收益。公司对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但对其有重大影响，采用权益法核算；按应享有或应分担被投资单位当期实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认为当期投资收益。

(2) 长期债权投资：按实际支付的价款扣除支付的税金、手续费等各项附加费用以及其他应扣项目后的余额作为实际成本，并按期计算应计利息，调整债权投资的溢价或折价作为当期投资收益。债权投资溢价或折价的摊销方法采用直线法。

(3) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法：根据董事会决议，公司长期投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于长期投资的账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复时，计提长期投资减值准备，并计入当期损益。长期债权投资按报告期末账面价值与市价孰低计价，计提长期投资减值准备，长期股权投资按报告期末账面价值与可收回金额孰低计价，以单项投资为基础，计算并确定长期投资减值准备。

#### 12、委托贷款核算方法

按实际委托贷款金额计价。委托贷款按期计提利息，计入损益；按期计提的利息到付息期不能收回的，停止计提利息，并冲回原已计提的利息。期末对委托贷款进行检查，如果有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的计提减值计入损益。

#### 13、固定资产计价和折旧方法及减值准备的计提方法

(1) 固定资产标准：使用期限超过一年的房屋建筑物、机器、机械、运输工具以及与生产经营有关的设备、器具、工具等。单位价值在 2000 元以上，并且使用期限超过两年的不属于生产、经营主要设备的物品。

(2) 固定资产分类：房屋及建筑物、通用设备、运输设备、电子设备及其他。

(3) 固定资产计价：按实际成本计价。

(4) 固定资产折旧方法：采用直线法：

各类资产的使用年限、年折旧率如下：（残值率 3%）

资产类别	使用年限	年折旧率%
房屋及建筑物	20	4.85
通用设备	10	9.70
运输设备	5	19.40
电子设备及其它	5	19.40

(5) 固定资产减值准备的计提：采用账面价值与可回收金额孰低计量，按可回收金额低于成本部份单项计提减值准备，并计入当期损益。

#### 14、在建工程核算方法

(1) 在建工程按实际成本核算，在工程完工并交付使用时转入固定资产。

(2) 在建工程减值准备的计提：公司于每年年度终了对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值则计提减值准备，存在下列一项或若干项情况的，应当计提在建工程减值准备：长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

#### 15、无形资产计价及摊销方法

无形资产为土地使用权和商标权及专利权。无形资产以实际取得时的成本或确认的价值记账。土地使用权价值自接受投资或征用日起按 50 年平均摊销；商标权及专利权价值按 10 年平均摊销。

#### 16、开办费长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用以实际发生的支出入账，按费用项目的受益期平均摊销。

#### 17、借款费用的会计处理方法

本公司按以下方法核算借款费用

(1) 购建固定资产而专门借款发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额符合以下条件时予以资本化：属于购建期间所发生的专门借款利息；、为使资产达到预定可使用状态所必需的中断期间发生的借款利息；连续非正常中断期在三个月内的利息支出。

(2) 借款利息资本化金额的确定：本公司以月数作为加权平均数的权数计算累计支出加权平均数及加权平均利率，并相应确定利息资本化金额。

18、应付债券的核算方法

应付债券是指为筹集长期资金而实际发行的债券及应付的利息，实际发行债券价格与债券面值之间的差额作为债券溢价或折价，在债券的存继期间按直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

19、收入确认原则

商品销售：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠计量时，确认收入实现。

20、所得税的会计处理方法

应付税款法。

21、利润分配政策

本公司按当年度税后利润提取 10%的法定盈余公积金、5%的法定公益金后，按股东大会决议提取任意公积金和分配股利。

(四) 税项

本公司主要适用的税种和税率。

税种	计税依据	税率
所得税	应纳税所得额	33%
增值税	产品销售收入的 17% 销项额与进项额抵减的差额	17%
消费税（从价）	酒类产品销售收入	25%
消费税（从量）	酒类产品销售数量	每斤 0.5 元
城建税	应纳流转税额	7%
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%
营业税		5%

(五) 控股子公司及合营企业

单位：元 币种：人民币

单位名称	注册地	法定代表人	注册资本	经营范围	投资额	权益比例(%)		是否合并
						直接	间接	
贵州茅台酒进出口有限责任公司	贵州贵阳	袁仁国	8,000,000	粮油、茅台酒系列产品的销售和相关技术出口、本厂生产所需原辅材料、机械设备仪器仪表技术进口，开展本企业对外合作生产、对外来料加工和补偿贸易。	5,600,000	70		是
贵州茅台酒销售有限公司	贵州仁怀	袁仁国	10,000,000	粮油食品、烟酒糖、贵州茅台酒系列产品	9,500,000	95		是

北京茅台神舟商贸有限公司	北京	杜光义	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。	2,750,000	55		否
贵州茅台名将酒业有限公司	贵州贵阳	杜光义	5,000,000	批零兼营：瓶装酒、农副土特产、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。	2,750,000	55		否

(1)对持股比例达到 50%以上的子公司，未纳入合并范围的原因说明：

北京茅台神舟商贸有限公司，根据财政部会二字[1996]2 号文《关于合并会计报表合并范围请示的复函》之规定，其销售收入、利润均低于本公司合并销售收入、利润的 10%，根据重要性原则，公司未将其纳入合并范围。

贵州茅台名将酒业有限公司，根据财政部会二字[1996]2 号文《关于合并会计报表合并范围请示的复函》之规定，其销售收入、利润均低于本公司合并销售收入、利润的 10%，根据重要性原则，公司未将其纳入合并范围。

(四) 合并会计报表附注:

1、货币资金：

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
现金	79,357.85	46,901.91
银行存款	3,063,545,048.98	2,896,638,826.86
其他货币资金	1,590,363.36	1,641,690.08
合计	3,065,214,770.19	2,898,327,418.85

2、应收票据：

单位:元 币种:人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	99,986,019.08	115,374,909.92
合计	99,986,019.08	115,374,909.92

3、应收账款：

(1) 应收账款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数					期初数				
	账面余额		坏账准备		账面净额	账面余额		坏账准备		账面净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
一年以内	44,501,157.26	76.36	1,163,228.63	5	43,337,928.63	23,291,576.84	52.39	485,938.56	5	22,805,638.28

一至二年	550,184.84	0.94	74,696.42	10	475,488.42	1,757,113.42	3.95	175,711.34	10	1,581,402.08
二至三年	925,834.42	1.59	342,761.66	30	583,072.76	198,202.46	0.45	59,460.74	30	138,741.72
三年以上	12,302,401.19	21.11	11,597,858.18	40-100	704,543.01	19,209,012.83	43.21	12,457,434.25	40-100	6,751,578.58
合计	58,279,577.71	100	13,178,544.89		45,101,032.82	44,455,905.55	100	13,178,544.89	100	31,277,360.66

(2) 应收帐款坏帐准备变动情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			转回数	转出数	合计	
应收帐款坏帐准备	13,178,544.89					13,178,544.89

(3) 应收账款前五名欠款情况

单位: 元 币种: 人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
前五名欠款单位合计及比例	11,384,787.50	19.53	23,393,188.69	52.62

(4) 应收帐款主要单位

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
韩旭	4,596,386.50	4-5 年以内	货款
贵州胜江南绿色产业公司	4,455,881.00	1 年以内	货款
云南昆明远威经贸公司	847,620.00	1 年以内	货款
天津菲萌实业公司	784,900.00	1 年以内	货款
广东饶平供销实业公司	700,000.00	2-3 年以内	货款
合计	11,384,787.50	/	/

(5) 本报告期坏帐准备全额计提, 或计提比例超过 40%及以上的应收帐款情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因	计提坏帐金额	计提坏帐比例(%)
韩旭	4,596,386.50	4-5 年	货款	4,596,386.50	100
合计	4,596,386.50	/	/	4,596,386.50	/

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

4、其他应收款：

(1) 其他应收款帐龄

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数				账面净额	期初数				账面净额
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

一年以内	53,112,076.12	92.52	682,877.36	5.00	52,429,198.76	27,942,474.97	90.95	777,815.49	5	27,164,659.48
一至二年	2,124,900.03	3.70	7,310.00	10.00	2,117,590.03	265,409.05	0.86	4,992.36	10	260,416.69
二至三年	2,019,234.93	3.52	709,405.80	30.00	1,309,829.13	2,452,788.46	7.98	735,836.54	30	1,716,951.92
三年以上	150,000.00	0.26	150,000.00	30-100		61,897.54	0.21	30,948.77	30-100	30,948.77
合计	57,406,211.08	100	1,549,593.16		55,856,617.92	30,722,570.02	100	1,549,593.16		29,172,976.86

(2) 其他应收款坏帐准备变动情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			转回数	转出数	合计	
其他应收款坏帐准备	1,549,593.16					1,549,593.16

(3) 其他应收款前五名欠款情况

单位: 元 币种: 人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	6,206,723.55	10.81	11,638,984.85	37.88

(4) 其他应收款主要单位

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
贵阳金讯贸易公司	1,700,000.00	1年以内	网络安装费
深圳安永信公司	1,440,000.00	1年以内	预付广告费
北京润宏广告公司	1,342,416.00	1年以内	预付广告费
四川泸州花卉园林工程有限公司	884,307.55	1年以内	预付绿化工程进度款
仁怀市爽净科技清洁技术有限公司	840,000.00	1年以内	预付厂区卫生清洁费
合计	6,206,723.55	/	/

(5) 本报告期坏帐准备全额计提, 或计提比例超过 40% 及以上的其他应收款情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因	计提坏帐金额	计提坏帐比例 (%)	计提坏帐原因
遵义市中级人民法院	150,000.00	5-6 年		150,000.00	100	逾期五年未收回
合计	150,000.00	/	/	150,000.00	/	/

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

5、预付帐款：

(1) 预付帐款帐龄

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	9,989,198.05	99.72	4,705,307.30	99.17
一至二年			4,800.00	0.10

二至三年				
三年以上	27,548.30	0.28	34,539.10	0.73
合计	10,016,746.35	100	4,744,646.40	100

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

6、存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	514,019,357.93		514,019,357.93	640,858,987.82		640,858,987.82
库存商品	304,666,005.67		304,666,005.67	261,020,069.90		261,020,069.90
自制半成品	575,719,819.98		575,719,819.98	647,166,938.32		647,166,938.32
材料成本差异	6,136,961.33		6,136,961.33	5,396,193.63		5,396,193.63
物资采购	3,252,193.62		3,252,193.62	3,739,489.89		3,739,489.89
在产品	265,671,106.76	1,283,984.83	264,387,121.93	136,843,500.38	1,283,984.83	135,559,515.55
合计	1,669,465,445.29	1,283,984.83	1,668,181,460.46	1,695,025,179.94	1,283,984.83	1,693,741,195.11

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
在产品	1,283,984.83			1,283,984.83
合计	1,283,984.83			1,283,984.83

7、待摊费用：

单位：元 币种：人民币

类别	期初数	本期增加数	本期摊销数	期末数	期末结存原因
保险费		5,155,084.32	1,897,183.57	3,257,900.75	
合计		5,155,084.32	1,897,183.57	3,257,900.75	/

8、长期投资：

(1) 长期投资分类

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股票投资				
对子公司投资	5,815,063.73	23,718.23		5,838,781.96
对合营公司投资				
对联营公司投资				
其他股权投资	4,000,000.00			4,000,000.00

股权投资差额				
合并价差				
合计	9,815,063.73	23,718.23		9,838,781.96
减：长期股权投资减值准备				
长期股权投资净值合计	9,815,063.73	23,718.23	/	9,838,781.96

对子公司投资包括对控股子公司投资，其他股权投资包括对参股子公司投资。

(2) 其他股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	占被投资公司注册资本比例(%)	投资成本	期初余额	累计增减额	期末余额
茅台酒对外投资公司	40	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
合计	/	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00

9、固定资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计：	971,385,636.79	20,773,409.39		992,159,046.18
其中：房屋及建筑物	785,755,863.68			785,755,863.68
机器设备	152,559,910.79	18,871,036.66		171,430,947.45
电子设备及其他	17,669,421.71	1,284,843.00		18,954,264.71
运输设备	15,400,440.61	617,529.73		16,017,970.34
二、累计折旧合计：	253,512,479.71	31,667,890.95		285,180,370.66
其中：房屋及建筑物	165,451,462.43	22,804,985.46		188,256,447.89
机器设备	72,555,198.38	6,437,900.65		78,993,099.03
电子设备及其他	7,553,282.57	1,430,809.11		8,984,091.68
运输设备	7,952,536.33	994,195.73		8,946,732.06
三、固定资产净值合计	717,873,157.08	-10,894,481.56		706,978,675.52
其中：房屋及建筑物	620,304,401.25	-22,804,985.46		597,499,415.79
机器设备	80,004,712.41	12,433,136.01		92,437,848.42
电子设备及其他	10,116,139.14	-145,966.11		9,970,173.03
运输设备	7,447,904.28	-376,666.00		7,071,238.28
四、减值准备合计	2,350,479.66			2,350,479.66
其中：房屋及建筑物				0.00
机器设备	2,140,172.99			2,140,172.99
电子设备及其他	210,306.67			210,306.67
运输设备				0.00
五、固定资产净额合计	715,522,677.42			704,628,195.86
其中：房屋及建筑物	620,304,401.25			597,499,415.79
机器设备	77,864,539.42			90,297,675.43
电子设备及其他	9,905,832.47			9,759,866.36
运输设备	7,447,904.28			7,071,238.28

10、在建工程：

(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	本期减少	转入固定资产	期末数
企业营销网络建设(设备)	4,297,531.00	1,282,600.00		682,600.00	4,897,531.00
1000吨茅台酒技改工程	15,612,410.33				15,612,410.33
老区茅台酒扩建工程(800T)	3,727,777.70	1,399,064.03			5,126,841.73
700吨茅台酒扩建工程	2,969,322.72				2,969,322.72
中低度茅台酒改扩建工程	4,037,742.65	1,520,181.13			5,557,923.78
2200吨制曲扩改建工程	4,344,815.11	7,786,827.16			12,131,642.27
包装生产线技改工程	82,528,102.52	12,172,465.00			94,700,567.52
技术中心技改工程	70,700.00				70,700.00
15-80年茅台酒储存技改工程	423,686.86				423,686.86
上下酒库扩改建工程	2,671,462.40				2,671,462.40
年份成品酒储存工程	476,535.86				476,535.86
原料仓库技改工程	72,800.00				72,800.00
供热系统技改	43,165,591.51				43,165,591.51
供水系统技改	21,949,290.38	41,586,408.60			63,535,698.98
综合维修中心技改工程	55,700.00				55,700.00
抗滑支挡	70,361,230.00	11,408,719.42			81,769,949.42
1—5号河堤	730,959.00	1,380,063.32			2,111,022.32
道路高架桥	61,251,144.68				61,251,144.68
进厂道路上方山体稳定治理	19,500,000.00				19,500,000.00
厂区给排水	408,000.00				408,000.00
高边坡治理	17,958,960.00	1,029,230.00			18,988,190.00
待摊费用	56,347,484.30	3,834,541.15	860,957.32		59,321,068.13
场区供配电	7,675,768.66			7,601,440.66	74,328.00
征地费用	198,849,780.00				198,849,780.00
中低度茅台酒区酒库工程	48,187,512.41	2,806,576.50			50,994,088.91
“十五”二期1000吨制酒及配套 设施	56,148,500.00	44,053,921.32			100,202,421.32
企业信息资源管理系统	5,742,910.00	88,400.00		155,400.00	5,675,910.00
厂区绿化		3,127,735.29			3,127,735.29
“十五”二期2000吨制酒及配套 设施		15,487,161.34			15,487,161.34
其它	46,481,306.78	25,693,617.21	16,444.88	12,333,968.73	59,824,510.38
合计	776,047,024.87	174,657,511.47	877,402.20	20,773,409.39	929,053,724.75

11、无形资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
无形资产	39,766,396.00		39,766,396.00	37,699,499.84		37,699,499.84

(1) 无形资产变动情况：

单位：元 币种：人民币

种类	取得方式	实际成本	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销	期末数
土地使用	购买	37,614,500.00	37,614,500.00	3,633,334.00	1,481,438.00			39,766,396.00
专利权	购买	1,022,000.00	84,999.84			84,999.84	1,022,000.00	
合计	/	38,636,500.00	37,699,499.84	3,633,334.00	1,481,438.00	84,999.84	1,022,000.00	39,766,396.00

12、长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

种类	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
酒坛	24,959,093.65	3,415,429.28	1,548,320.91	26,826,202.02
营销网络建设	25,979,942.35	2,326,285.20	3,074,996.52	25,231,231.03
合计	50,939,036.00	5,741,714.48	4,623,317.43	52,057,433.05

13、应付帐款：

(1) 应付帐款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	1,323,637.94	79.59	35,443,929.40	99.05
一至二年				
二至三年				
三年以上	339,502.40	20.41	338,902.40	0.95
合计	1,663,140.34	100	35,782,831.80	100

14、预收帐款：

(1) 预收帐款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	1,142,357,445.98	99.976	1,036,628,938.13	99.974
一至二年	58,840.00	0.005	46,840.00	0.005
二至三年	3,912.00		3,912.00	
三年以上	214,036.00	0.019	214,036.00	0.021
合计	1,142,634,233.98	100	1,036,893,726.13	100

(2) 预收帐款前五名明细

单位：元 币种：人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
解放军总参办	41,344,024.00	1年以内	预收货款

贵阳大信贸易公司	39,535,932.00	1 年以内	预收货款
贵阳金讯贸易公司	26,761,823.00	1 年以内	预收货款
贵阳云岩新大同有限公司	23,898,794.98	1 年以内	预收货款
河南新乡市第一糖酒公司	23,708,066.24	1 年以内	预收货款
合计	155,248,640.22	/	/

15、应付工资：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	未支付原因
应付工资	2,102,677.22	30,274,723.96	
合计	2,102,677.22	30,274,723.96	/

16、应付福利费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	未支付原因
应付福利费	39,886,340.76	32,620,369.18	
合计	39,886,340.76	32,620,369.18	/

17、应交税金：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	29,330,249.07	81,760,493.19	
消费税	54,193,488.54	91,642,695.97	
营业税	15,970.00	165,019.00	
所得税	401,385,253.20	408,778,823.00	
个人所得税	321,485.49	212,009.70	
城建税	3,029,648.04	10,280,215.66	
房产税	119.49	119.49	
印花税			
合计	488,276,213.83	592,839,376.01	/

18、其他应付款：

(1) 其他应付款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	312,891,387.55	98	388,927,710.08	98.20
一至二年	7,117,186.44	2	7,117,186.44	1.80
二至三年				
三年以上				
合计	320,008,573.99	100	396,044,896.52	100

(2) 其他应付款主要单位

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	控股公司	157,360,482.90	一年内	购老酒酒款

合计		157,360,482.90	/	
----	--	----------------	---	--

19、预提费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	结存原因
大修理	2,414,306.23		
海外运保费	1,532,844.88	2,022,156.96	
补充养老保险	5,428,142.42	5,428,142.42	
广告宣传费	31,400,375.05		
合计	40,775,668.58	7,450,299.38	/

20、专项应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	备注说明
酒库信息管理系统拨款		300,000.00	
合计		300,000.00	/

21、股本：

单位：股

	期初值	本次变动增减(+,-)						期末值
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份								
其中：								
国家持有股份	276,906,930							276,906,930
境内法人持有股份	2,359,500							2,359,500
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他	1,514,070							1,514,070
未上市流通股份合计	280,780,500							280,780,500
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	112,469,500							112,469,500
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	112,469,500							112,469,500
三、股份总数	393,250,000							393,250,000

22、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
----	-----	------	------	-----

股本溢价	1,923,734,980.54			1,923,734,980.54
接受捐赠非现金资产准备	202,340.00	86,470.07		288,810.07
接受现金捐赠				
股权投资准备				
关联交易差价				
拨款转入				
外币资本折算差额				
其他资本公积				
合计	1,923,937,320.54	86,470.07		1,924,023,790.61

23、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	432,373,952.20			432,373,952.20
法定公益金	216,186,976.10			216,186,976.10
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他盈余公积				
合计	648,560,928.30			648,560,928.30

24、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
净利润	480,786,925.85	820,553,997.19
加：年初未分配利润	1,006,775,560.89	607,015,263.59
其他转入		
减：提取法定盈余公积		149,445,799.93
提取法定公益金		74,722,899.96
现金股利		196,625,000.00
未分配利润	1,487,562,486.74	1,006,775,560.89

25、主营业务收入及主营业务成本：

(1) 分产品主营业务

单位：万元 币种：人民币

产品名称	本期数			上期数		
	营业收入	营业成本	营业毛利	营业收入	营业成本	营业毛利
高度茅台酒(含陈年茅台酒)	139,181.27	22,619.75	116,561.52	105,095.60	17,231.28	87,864.32
低度茅台酒	22,938.48	4,230.68	18,707.80	19,746.66	3,520.84	16,225.82
其他系列酒	6,494.68	2,562.46	3,932.22	6,568.66	2,242.02	4,326.64
其中：关联交易						
合计	168,614.43	29,412.89	139,201.54	131,410.92	22,994.14	108,416.78
内部抵消						
合计	168,614.43	29,412.89	139,201.54	131,410.92	22,994.14	108,416.78

(2) 分地区主营业务

单位: 万元 币种: 人民币

地区名称	本期数			上期数		
	营业收入	营业成本	营业毛利	营业收入	营业成本	营业毛利
国内	164,768.62	28,453.92	136,314.70	8,845.67	2,073.50	6,772.17
国外	3,845.81	958.97	2,886.84	122,565.25	20,920.64	101,644.61
其中: 关联交易						
合计	168,614.43	29,412.89	139,201.54	131,410.92	22,994.14	108,416.78
内部抵消						
合计	168,614.43	29,412.89	139,201.54	131,410.92	22,994.14	108,416.78

26、主营业务税金及附加：

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	上期数	计缴标准
消费税	214,874,289.73	164,294,683.29	
营业税	139,370.00	181,940.00	
城建税	32,190,422.86	23,521,564.01	
教育费附加	13,796,865.19	10,085,950.31	
地方教育费附加	4,597,238.14		
合计	265,598,185.92	198,084,137.61	/

27、其他业务利润：

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数			上期数		
	收入	成本	利润	收入	成本	利润
材料销售收入	4,680.02	1,272.93	3,407.09	2,297,502.36	2,288,153.33	9,349.03
租金收入	30,000.00		30,000.00			
合计	34,680.02	1,272.93	33,407.09	2,297,502.36	2,288,153.33	9,349.03

28、财务费用：

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	上期数
利息支出		
减：利息收入	8,182,988.87	9,981,370.69
汇兑损失	54,138.33	4,733.69
减：汇兑收益		
其他	20,970.09	17,775.03
合计	-8,107,880.45	-9,958,861.97

29、投资收益：

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	上期数
长期投资收益	23,718.23	

其中：按权益法确认收益	23,718.23	
合计	23,718.23	

30、营业外收入：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数
保险赔款收入	802,853.70	
其它	395,200.12	26,320.97
残值收入		9,264.00
合计	1,198,053.82	35,584.97

31、所得税：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数
所得税	254,095,014.83	205,660,460.36
合计	254,095,014.83	205,660,460.36

32、支付的与其他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	146,385,974.82
支付的促销费	11,264,406.00
支付的关联交易费	15,773,218.84
支付的运输费	770,068.03
支付的企业保险费	5,021,904.02
支付的其他费用	86,118,817.88
合计	265,334,389.59

(五) 母公司会计报表附注：

1、应收账款：

(1) 应收账款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数					期初数				
	账面余额		坏账准备		账面净额	账面余额		坏账准备		账面净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
一年以内	7,570,857.34	100	16,348.00	5	7,554,509.34	18,156,998.38	100	16,348.00	5	18,140,650.38
合计	7,570,857.34	100	16,348.00		7,554,509.34	18,165,998.38	100	16,348.00		18,140,650.38

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

2、其他应收款：

(1) 其他应收款帐龄

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数					期初数				
	账面余额		坏账准备		账面净额	账面余额		坏账准备		账面净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
一年以内	41,053,761.56	99.18	10,957.71	5	41,042,803.85	15,519,809.69	97.79	10,957.71	5	15,508,851.98
一至二年	188,359.28	0.46	7,310.00	10	181,049.28	170,816.28	1.08	7,310.00	10	163,506.28
二至三年	31.65			30	31.65	31.65			30	31.65
三年以上	150,000.00	0.36	150,000.00	30-100		150,000.00	0.95	150,000.00	30-100	
合计	41,392,152.49	100	168,267.71		41,223,884.78	15,840,657.62	100	168,267.71		15,672,389.91

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

3、长期投资：

(1) 长期投资分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股票投资				
对子公司投资	803,868,187.37	412,107,850.59	525,576,498.75	690,399,539.21
对合营公司投资				
对联营公司投资				
其他股权投资	4,000,000.00			4,000,000.00
股权投资差额				
合并价差				
合计	807,868,187.37	412,107,850.59	525,576,498.75	694,399,539.21
减：长期股权投资减值准备				
长期股权投资净值合计	807,868,187.37	/	/	694,399,539.21

(2) 其他股权投资

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称	与母 公司 关系	占被投资 公司注册 资本比例 (%)	投资成本	追加投资额	期初余额	分得的现金红利	累计增减额	期末余额	核算方法
茅台酒对外投资公司	控股	40	4,000,000.00		4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00	成本法
合计	/	/	4,000,000.0		4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00	

4、主营业务收入及主营业务成本：

(1) 分产品主营业务

单位：万元 币种：人民币

产品名称	本期数			上期数		
	营业收入	营业成本	营业毛利	营业收入	营业成本	营业毛利
高度茅台酒（含陈年）	71,685.57	26,571.00	45,114.57	55,609.79	19,760.51	35,849.29
低度茅台酒	11,564.76	4,216.24	7,348.52	10,558.55	3,815.34	6,743.21
其他系列酒	4,734.26	2,590.81	2,143.45	3,204.11	1,708.78	1,495.32
其中：关联交易						
合计	87,984.59	33,378.05	54,606.54	69,372.45	25,284.63	44,087.82
内部抵消						
合计	87,984.59	33,378.05	54,606.54	69,372.45	25,284.63	44,087.82

(2) 分地区主营业务

单位：万元 币种：人民币

地区名称	本期数			上期数		
	营业收入	营业成本	营业毛利	营业收入	营业成本	营业毛利
国内	84,155.45	32,422.85	51,732.60	64,345.43	24,010.90	40,334.53
国外	3,829.14	955.20	2,873.94	5,027.02	1,273.73	3,753.29
其中：关联交易						
合计	87,984.59	33,378.05	54,606.54	69,372.45	25,284.63	44,087.82
内部抵消						
合计	87,984.59	33,378.05	54,606.54	69,372.45	25,284.63	44,087.82

5、投资收益：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数
长期投资收益	412,107,850.59	276,847,104.99
其中：按权益法确认收益	412,107,850.59	276,847,104.99
合计	412,107,850.59	276,847,104.99

(六) 关联方及关联交易

1、存在控制关系关联方的基本情况

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法人代表
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	贵阳市外环东路东山巷4号	茅台酒系列产品的生产及销售	控股股东	有限责任公司	季克良

2、存在控制关系关联方的注册资本及其变化情况

单位:元 币种:人民币

关联方名称	注册资本期初数	注册资本增减	注册资本期末数
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	533,822,816.01		533,822,816.01

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化情况

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联方所持股份期初数	关联方所持股份比例期初数 (%)	关联方所持股份增减	关联方所持股份增减比例 (%)	关联方所持股份期末数	关联方所持股份比例期末数 (%)
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	254,363,620.00	64.68			254,363,620.00	64.68

4、不存在控制关系关联方的基本情况

关联方名称	关联方与本公司关系
贵州茅台习酒有限责任公司	集团兄弟公司
贵州茅台啤酒有限责任公司	集团兄弟公司
贵州茅台酒厂技术开发公司	参股股东
贵州轻纺集体工业联社	参股股东
深圳清华大学研究院	参股股东
中国食品发酵工业研究院	参股股东
北京市糖业烟酒公司	参股股东
上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	参股股东

5、关联交易情况

(1) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易事项	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	综合服务	协议价	13,145,168.27	100	11,793,649.05	100

(2) 关联租赁情况

1)、中国贵州茅台酒厂有限责任公司将房屋、土地使用权租赁给我公司,租金为 8,503,666.56 元人民币。

根据 2002 年 2 月 5 日公司与集团公司签订的《土地使用权租赁协议》,本报告期我公司应支付土地使用费 2,261,545.00 元,已支付 1,130,772.50 元。

根据 2002 年 2 月 5 日公司与集团公司签订的《房屋租赁协议》,本报告期我公司应支付房屋租赁费 6,242,121.56 元,已支付 3,121,060.78 元。

(3) 其他关联交易

根据 2001 年 5 月公司与集团公司签订的《商标许可使用协议》及 2003 年 7 月签订的《商标使用协议之补充协议》,本报告期我公司应支付商标许可使用费 18,498,160.74 元,已支付 9,249,080.37 元。

6、关联方应收应付款项

单位:元 币种:人民币

应收应付款项名称	关联方	期初金额	期末金额
应付款	贵州茅台酒厂技术开发公司		296,440.20
应收款	贵州茅台啤酒有限责任公司		7,231,970.85
应付款	贵州茅台酒厂有限责任公司	226,788,607.15	157,360,482.90

(七)或有事项

无

(八)承诺事项

在资产负债表日没有需要披露的重大承诺事项。

(九)资产负债表日后事项

无

(十)其他重要事项

无

## 八、备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的本公司 2005 年半年度报告文本。
- (二) 载有本公司法定代表人、财务负责人、制表人签名并盖章的财务报告文本。
- (三) 报告期内,本公司在《上海证券报》上披露过的所有文件文本。
- (四) 本公司《章程》。

贵州茅台酒股份有限公司

董事长:袁仁国

2005 年 8 月 12 日