

贵州茅台酒股份有限公司
Kweichow Moutai Co., Ltd.

2004 年半年度报告

二零零四年七月



重 要 提 示

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。

公司独立董事孙德生先生、董事谭定华先生皆因出差未能亲自出席本次会议,分别授权独立董事高国华先生、董事长袁仁国先生代为出席并行使表决权。

本公司董事长袁仁国先生、总经理乔洪先生、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。

本公司本半年度财务报告未经审计。

贵州茅台酒股份有限公司

董 事 会

2004 年 7 月 23 日



目 录

第一章	公司基本情况	3
第二章	股本变动及主要股东持股情况	5
第三章	董事、监事、高级管理人员情况	7
第四章	管理层讨论与分析	8
第五章	重要事项	14
第六章	财务报告	16
第七章	备查文件	38



第一章 公司基本情况简介

一、公司法定中、英文名称

中文名称：贵州茅台酒股份有限公司

英文名称：**Kweichow Moutai Co., Ltd.**

二、公司股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：贵州茅台

股票代码：600519

三、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 编：564501

公司国际互联网网址：<http://www.moutaichina.com>

电子信箱：fnp@moutaichina.com

四、公司法定代表人：袁仁国

五、公司董事会秘书及证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	樊宁屏	汪智明
联系地址	贵州省仁怀市茅台镇	
电 话	0852-2386002、2386239	
传 真	0852-2386005	
电子邮箱	fnp@moutaichina.com	

六、公司选定的信息披露报刊：《上海证券报》

刊载公司半年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>

公司半年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

七、其它有关资料

公司首次注册登记日期：1999 年 11 月 20 日

变更注册登记日期：2003 年 2 月 13 日

企业法人营业执照注册号：5200001205870

税务登记号码：52038271430580X

八、报告期内，公司主要财务数据和指标



单位：人民币元

财务指标	2004年6月30日	2003年12月31日	增减比例(%)
流动资产	3,642,312,515.93	3,756,029,033.92	-3.03
流动负债	1,223,660,980.51	1,485,541,719.92	-17.63
总资产	5,041,106,276.19	4,956,365,810.85	1.71
股东权益(不含少数股东权益)	3,788,226,665.04	3,439,142,472.54	10.15
每股净资产(元/股)	9.63	11.37	-15.30
调整后每股净资产(元/股)	9.46	11.29	-16.21

单位：人民币元

财务指标	2004年1~6月	2003年1~6月	增减比例(%)
净利润	349,084,192.50	252,520,818.55	38.24
扣除非经常性损益后的净利润	349,061,958.57	252,137,318.98	38.44
每股收益(摊薄、元/股)	0.89	0.92	-3.26
净资产收益率(摊薄、%)	9.21	8.13	13.28
经营活动产生的现金流量净额(元)	-37,984,534.13	-33,965,937.28	--

注：1、扣除的非经常性损益金额合计为 22,233.93 元，涉及项目如下：(1)营业外收支净额(净收入) 33,184.97 元；(2)所得税影响额 10,951.04 元。2、根据公司 2003 年度股东大会决议实施 2003 年度利润分配及公积金转增股本方案，公司总股本由 30,250 万股增至 39,325 万股，股权登记日为 6 月 30 日，故本报告所涉及每股收益、每股净资产均按 39,325 万股计。

九、报告期利润表附表

序号	项目	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
1	主营业务利润	23.39	24.52	2.25	2.93
2	营业利润	15.04	15.76	1.45	1.88
3	净利润	9.21	9.66	0.89	1.15
4	扣除非经常性损益后的净利润	9.21	9.66	0.89	1.15



第二章 股本变动及主要股东持股情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表 (单位: 股)

	本次变动前	本次变动					小计	本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他		
一、未上市流通股份								
其中: 发起人国有法人股	213,005,331			63,901,599			63,901,599	276,906,930
发起人境内法人股	1,815,000			544,500			544,500	2,359,500
非发起人境内法人股	1,164,669			349,401			349,401	1,514,070
未上市流通股份合计	215,985,000			64,795,500			64,795,500	280,780,500
二、已上市流通股份								
人民币普通股	86,515,000			25,954,500			25,954,500	112,469,500
已上市流通股份合计	86,515,000			25,954,500			25,954,500	112,469,500
三、股份总数	302,500,000			90,750,000			90,750,000	393,250,000

(二) 股票发行与上市情况

1、本公司于 2001 年 7 月 31 日通过上海证券交易所交易系统公开发行 7150 万股人民币普通股 (A 股) 股票, 其中国有股存量发行 650 万股, 发行价格为 31.39 元/股。2001 年 8 月 27 日, 本公司公开发行的 7150 万 A 股股票在上海证券交易所挂牌上市交易。

2、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》, 公司于 2003 年 6 月以 2003 年末总股本 30,250 万股为基数, 向全体股东按每 10 股派发了现金红利 3 元 (含税), 同时以 2003 年末总股本 30,250 万股为基数, 每 10 股资本公积金转增了 3 股。

本次利润分配及转增股本股权登记日为 6 月 30 日, 除权除息日为 7 月 1 日, 新增可流通股份上市流通日为 7 月 2 日, 现金红利发放日为 7 月 7 日。本次利润分配及转增股本实施后, 公司总股本由原来的 30,250 万股变为 39,325 万股, 股本结构相应发生变化。(相关公告详见 2004 年 6 月 25 日《上海证券报》)。

二、股东情况

(一) 截止 2004 年 6 月 30 日, 公司股东总数为 16,556 户。

(二) 报告期末主要股东持股情况:

1、报告期末本公司前 10 名股东持股情况:



序号	股东名称	报告期内股份增减 (+、-) 数量 (股)	报告期末持股数量 (股)	持股比例	股份类别
1	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	+58,699,297	254,363,620	64.68%	国有法人股
2	贵州茅台酒厂技术开发公司	+3,630,000	15,730,000	4.00%	国有法人股
3	科瑞证券投资基金	+3,003,912	5,018,486	1.28%	流通股
4	宝康消费品证券投资基金	+1,488,633	4,562,935	1.16%	流通股
5	南方稳健成长证券投资基金	+355,666	3,698,500	0.94%	流通股
6	安顺证券投资基金	+2,380,000	3,380,000	0.86%	流通股
7	华宝兴业多策略增长证券投资基金	+3,181,304	3,181,304	0.81%	流通股
8	易方达 50 指数证券投资基金	+2,698,905	2,698,905	0.69%	流通股
9	申万巴黎盛利精选证券投资基金	+2,663,563	2,663,563	0.68%	流通股
10	中信经典配置证券投资基金	+2,422,573	2,422,573	0.62%	流通股

注：1) 本公司前 10 名大股东中，中国贵州茅台酒厂有限责任公司、贵州茅台酒厂技术开发公司之间存在关联关系。本公司未知流通股股东之间的关联关系及其是否为一致行动人。

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

2、报告期末本公司前 10 名流通股股东持股情况：

序号	股东名称	流通股种类	报告期末持股数量 (股)
1	科瑞证券投资基金	A 股	5,018,486
2	宝康消费品证券投资基金	A 股	4,562,935
3	南方稳健成长证券投资基金	A 股	3,698,500
4	安顺证券投资基金	A 股	3,380,000
5	华宝兴业多策略增长证券投资基金	A 股	3,181,304
6	易方达 50 指数证券投资基金	A 股	2,698,905
7	申万巴黎盛利精选证券投资基金	A 股	2,663,563
8	中信经典配置证券投资基金	A 股	2,422,573
9	科汇证券投资基金	A 股	2,422,571
10	景宏证券投资基金	A 股	2,342,509

(三) 报告期内，本公司控股股东未发生变化。



第三章 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均未持有本公司股票。

二、报告期内，公司董事、监事及高级管理人员无新聘或解聘情况。



第四章 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，以搞好生产经营为核心，以提高效益为目的，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。2004年1至6月共生产茅台酒及系列产品11,582.77吨；实现主营业务收入131,410.92万元，较上年同期增长30.23%；实现净利润34,908.42万元，较上年同期增长38.24%。

二、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：人民币元)

序号	项目	2004年6月30日	2003年12月31日	增减比例(%)
1	总资产	5,041,106,276.19	4,956,365,810.85	1.71
2	股东权益	3,788,226,665.04	3,439,142,472.54	10.15

(单位：人民币元)

序号	项目	2004年1~6月	2003年1~6月	增减比例(%)
1	主营业务利润	886,083,648.73	650,262,602.84	36.27
2	净利润	349,084,192.50	252,520,818.55	38.24
3	现金及现金等价物净增加额	-167,257,230.26	-224,058,375.00	--

报告期财务状况、经营成果变动原因：

- 1、总资产较上年同期增长1.71%，主要是本期经营性利润增加所致；
- 2、股东权益较上年同期增长10.15%，主要是本期经营性利润增加所致；
- 3、主营业务利润较上年同期增长36.27%，主要是本期销售收入增加及公司主导产品涨价后提高了产品毛利率所致；
- 4、净利润较上年同期增长38.24%，主要是本期主营业务利润增加所致；
- 5、现金及现金等价物净增加额本期为净减少16,725.72万元，主要是由于本期清偿年初欠税、购买集团公司600吨老酒及工程投入资金所致。

三、报告期内公司经营情况

(一) 主营业务范围及经营状况

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

本公司生产的贵州茅台酒是我国酱香型白酒的典型代表，驰名中外。独特的风格、上乘的品质及国酒的地位，使茅台在多年的市场竞争中树立了良好的品牌形象和赢得了信誉。作为国内白酒市场唯一获“绿色食品”(中国绿色食品发展研究中心颁发)及“有机食品”(国家环保局有机食品发展中心颁发)称号的天然优质白酒，贵州茅台酒系列产品深受消费者青睐。



1、主要产品情况

占公司主营业务收入 10% 以上的主要产品情况

(单位：人民币万元)

产 品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
高度茅台酒(含陈年茅台酒)	105,095.60	17,231.28	83.60
低度茅台酒	19,746.66	3,520.84	82.17

地 区	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
国 外	8,845.67	2,073.50	76.56
国 内	122,565.25	20,920.64	82.93

(二) 主要控股公司的经营情况及业绩

本公司拥有控股公司 2 家，分别是贵州茅台酒销售有限公司、贵州茅台酒进出口有限责任公司。

(1) 贵州茅台酒销售有限公司

本公司投资 950 万元持有贵州茅台酒销售有限公司 95% 的股权。贵州茅台酒销售有限公司注册资本为 1,000 万元，主要从事茅台酒及系列产品的销售。截至 2004 年 6 月 30 日，该公司总资产 158,723.92 万元，2004 年 1 至 6 月实现净利润 29,027.85 万元。

(2) 贵州茅台酒进出口有限责任公司

本公司投资 560 万元持有贵州茅台酒进出口有限责任公司 70% 的股权。贵州茅台酒进出口有限责任公司注册资本 800 万元，主要从事本公司及集团公司生产的所有产品及相关技术的出口业务。截至 2004 年 6 月 30 日，该公司总资产 5,637.34 万元，2004 年 1 至 6 月实现净利润 154.65 万元。

(三) 在经营中出现的问题、困难及解决方案

1、存在的问题与困难：

(1) 市场假冒侵权情况依然存在。由于贵州茅台酒是享誉世界的中国名酒，凭借其悠久的历史、上乘的品质和独特的工艺，在市场上树立了良好的形象，深受消费者喜爱，因此，部分不法分子从事假冒侵权茅台酒的生产与销售，对公司产品销售和形象造成一定的影响。

(2) 国内白酒新产品层出不穷，市场手段花样百出。公司系列产品茅台王子酒、茅台迎宾酒面临着更为激烈的市场竞争。

2、解决方案：

(1) 针对假冒侵权问题，一是依靠执法部门，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；三是培养、充实公司打假人员，搞好市场服务。

(2) 进一步推进市场营销的全面整合，加大新产品研发力度，加强内部管理，加大市场通道的建设力度，促进销售，扩大产品的市场占有率。

三、报告期内投资情况



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 1,998,144,475.00 元(已扣除发行费用)。资金到位后，公司按照《招股说明书》承诺的投资项目逐项予以实施，并延期使用至本报告期。截至 2004 年 6 月 30 日，公司累计完成募集资金项目投资共计 135,270.43 万元，完成募集资金总额的 67.70%，尚未使用的募集资金 64,544.02 万元存放于银行公司募集资金专户。

1) 募集资金累计使用情况表：

(单位：人民币万元)

序号	项目名称	计划投资合计	实际投资合计	项目进度 (%)
1	企业营销网络建设	12,421.00	2,871.08	23.11%
2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	25,757.52	已完成
3	收购集团公司老酒	18,419.30	18,419.30	已完成
4	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00	0	正在进行相关调研
5	茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00	0	正在进行相关调研
6	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	28,624.68	已完成
7	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	9,814.91	已完成
8	700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	9,609.58	已完成
9	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	5,392.71	39.15%
10	2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	4,787.51	61.85%
11	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00	10,194.10	51.15%
12	技术中心技改工程	2,825.00	409.25	14.49%
13	企业信息资源管理系统	2,835.00	1,297.90	45.78%
14	酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80	0	正在进行相关准备
15	1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00	0	正在进行相关调研
16	15~80 年茅台酒储存技改工程	5,442.00	1,031.90	18.96%
17	上下酒库扩改建工程	8,551.00	8,060.86	94.27%
18	年份成品酒储存工程	5,828.00	961.26	16.49%
19	原料仓库技改工程	1,408.00	151.98	10.79%
20	供热系统技改	6,718.00	5,552.79	82.66%
21	供水系统技改	8,121.00	714.86	8.80%
22	综合维修中心技改工程	1,742.00	1,618.24	已完成
	合计	200,187.10	135,270.43	

2) 项目进度情况说明：

项目 1：企业营销网络建设

项目计划总投资 12,421 万元，截止报告期末，已完成投资 1,923.69 万元，占投资



总额的 15.49%，此项投资完成后，年增销售收入 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 2,502.28 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

项目计划总投资 25,796 万元，截止报告期末，此项收购已完成，共生产酒 4,755.65 吨、制曲 10,942.22 吨。

项目 3：收购集团公司老酒

项目计划总投资 18,419.30 万元，截止报告期末，此项收购已完成。

项目 6：1000 吨茅台酒技改工程

项目计划总投资为 27,268 万元，截止报告期末，此项投资已完成并投入生产，共生产茅台酒 5,619.95 吨、制曲 26,696.27 吨。

项目 7：老区茅台酒改扩建工程

项目计划总投资为 9,986 万元，截止报告期末，此项投资已完成并投入生产，共生产茅台酒 2,158.88 吨。

项目 8：700 吨茅台酒扩建工程

项目计划总投资为 9,430 万元，截止报告期末，此项投资已完成并投入生产，共生产茅台酒 3,114.36 吨。

项目 9：中低度茅台酒改扩建工程

项目计划总投资为 13,776 万元，截止报告期末，已完成投资 5,392.73 万元，占投资总额的 39.15%。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，共生产低度茅台酒 3,662.24 吨。

项目 10：2200 吨制曲改扩建工程

项目计划总投资为 7,741 万元，截止报告期末，已完成投资 4,787.51 万元，占投资总额的 61.85%。该项目建成投产后，可新增 2,200 吨曲药/年生产能力。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

项目计划总投资为 19,930 万元，截止报告期末，已完成投资 10,194.10 万元，占投资总额的 51.15%。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

项目计划总投资 2,825 万元，截止报告期末，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**

项目计划总投资 2,835 万元, 截止报告期末, 已完成投资 1,297.90 万元, 占投资总额的 45.78%。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 16: 15--80 年茅台酒贮存技改工程

项目计划总投资为 5,442 万元, 截止报告期末, 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

项目计划总投资为 8,551 万元, 截止报告期末, 已完成投资 8,060.86 万元, 占投资总额的 94.27%。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

项目计划总投资为 5,828 万元, 截止报告期末, 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

项目计划总投资为 1,408 万元, 截止报告期末, 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

项目计划总投资为 6,718 万元, 截止报告期末, 已完成投资 5,552.79 万元, 占投资总额的 82.66%。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

项目计划总投资为 8,121 万元, 截止报告期末, 已完成投资 714.86 万元, 占投资总额的 8.80%。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

项目计划总投资为 1,742 万元, 截止报告期末, 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。

鉴于公司募集资金到位时间较晚, 同时公司募集资金投资项目较多, 公司尚有上表



所列项目 4、项目 5、项目 14、项目 15 尚未实施。公司将有计划地按照《招股说明书》及股东大会所决定的投资计划逐步实施。

2、报告期内非募集资金投资情况

1) 本公司计划用自有资金 35,880 万元投资建设项目，截止报告期末，共投入资金 25,806.74 万元，完成计划投资的 71.93%。项目进度情况说明如下：

(单位：人民币万元)

项目名称		计划投资合计	实际投资合计	实际完成投资情况 (%)
一、 抗 滑 支 挡	制酒片区抗滑支挡	2,850.00	2,073.66	72.76%
	制曲片区抗滑支挡	2,744.00	1,422.00	51.82%
	酒库片区抗滑支挡	2,681.00	1,010.53	37.69%
	包装片区抗滑支挡	2,925.00	2,717.22	92.90%
	供热片区抗滑支挡	2,931.00	3,131.22	106.83%
二、 道 路	场中心区环形桥	2,347.00	2,311.20	98.47%
	厂前区道路高架桥	2,675.00	2,398.40	89.66%
	厂区主(支)干道	2,778.00	2,500.57	90.01%
三、1—5 号河堤	2,381.00	2,140.75	89.91%	
四、厂区给排水	2,818.00	1,166.82	41.41%	
五、进厂道路上方山体稳定治理	2,911.00	2,249.16	77.26%	
六、厂区供配电	2,873.00	807.51	28.11%	
七、高边坡治理	2,966.00	1,877.70	63.31%	
合 计		35,880.00	25,806.74	

2) 根据公司第一届董事会 2003 年度第二次会议决议，公司拟投入 5,976 万元建设中低度茅台酒 A、B 区酒库，截止报告期末，共投入资金 4,940.15 万元，完成计划投资的 82.67%。

3) 根据公司第一届董事会 2004 年度第一次会议审议通过的《关于投资建设新增 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施的议案》，公司决定新增 1000 吨茅台酒生产能力及辅助配套设施，投资总额为 38,710 万元（不含征地拆迁费）。截止报告期末，共投入资金 1,458.43 万元，完成投资总额的 3.77%。

4) 根据公司第一届董事会 2004 年度第一次会议审议通过的《关于投资建设新增 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施的议案》及《关于购买土地的议案》，公司决定自筹资金 10,200 万元购置赤水河上游茅台镇共计亩土地 1,120 亩，截止报告期末，共投入资金 8,545.89 万元。



第五章 重要事项

一、治理结构情况

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，公司治理情况基本符合规范要求。但由于有关部门的相关准备工作尚未完成，因此，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，积极推进上述工作的完成。

二、报告期内利润分配及实施情况

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》，公司于 2003 年 6 月以 2003 年末总股本 30,250 万股为基数，向全体股东按每 10 股派发了现金红利 3 元（含税），同时以 2003 年末总股本 30,250 万股为基数，每 10 股资本公积金转增了 3 股。

本次利润分配及转增股本股权登记日为 6 月 30 日，除权除息日为 7 月 1 日，新增可流通股份上市流通日为 7 月 2 日，现金红利发放日为 7 月 7 日。本次利润分配及转增股本实施后，公司总股本由原来的 30,250 万股变为 39,325 万股，股本结构相应发生变化。（相关公告详见 2004 年 6 月 25 日《上海证券报》）。

三、本报告期公司不进行利润分配或公积金转增股本。

四、重大诉讼、仲裁事项：

本公司不存在以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

五、报告期内收购、出售资产及资产重组情况

公司在报告期内无收购、出售资产及资产重组情况。

六、报告期内重大关联交易事项：

（一）购销商品、提供劳务交易情况

报告期公司向集团公司购买老酒 600 吨，依据评估价值双方协商单价 247,543.63 元/吨（含税），总价值 148,526,177.25 元，占同类交易金额（购买商品、接受劳务）的 42.95%。

（二）其他重大关联交易

1、根据公司第一届董事会 2003 年度第三次会议决议，按照本公司 2001 年 5 月 31 日与中国贵州茅台酒厂有限责任公司（以下简称“集团公司”）签订的《商标许可使用协议》第四款的约定，本公司与集团公司双方确定：2003 年、2004 年的商标许可使用费为本公司使用许可商标的酒类产品年销售额的 2%，但每一年度的使用费最高均不得超过 2001 年和 2002 年所收取商标使用费的平均值，即人民币 3,699.63 万元。报告期已支付 18,498,160.74 元。

上述事项，本公司已在《招股说明书》（详见 2001 年 7 月 26 日的《上海证券报》、《中国证券报》及《证券时报》）及《第一届董事会 2003 年度第三次会议决议公告》（详见 2003 年 7 月 30 日《上海证券报》）。



2、根据 2002 年 2 月 25 日召开的公司 2001 年度临时股东大会审议通过的公司与集团公司续签的《土地使用权租赁协议》、《综合服务协议》等关联交易协议，报告期公司支付给集团公司以下关联交易费用：

土地使用权租赁费：2004 年度应支付 4,523,090.00 元，本报告期已支付 2,261,545.00 元。

综合服务费（包括供电、运输、治污费用及后勤保障等费用）：本报告期应支付 11,124,090.26 元，已支付 11,793,649.05 元（含上年未付）。

3、根据 2003 年 12 月 29 日召开的公司 2003 年第一次临时股东大会审议通过的公司与集团公司签订的《房屋租赁协议》，2004 年度应支付给集团公司房屋租赁费 12,484,243.11 元，本报告期已支付 6,242,121.56 元。

除此以外，公司无其它重大关联交易事项。

七、重大合同及其履行情况

- 1、报告期内未发生或以前期间发生但持续到报告期的重大托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、租赁本公司资产的事项，也未签订与之相关的合同。
- 2、报告期内，本公司无担保合同。
- 3、报告期内，公司未发生委托理财事项。
- 4、报告期内，公司各项业务合同履行情况正常，无重大合同纠纷发生。

八、公司或持有公司股份 5%以上的股东在报告期内对承诺事项的履行情况

本公司控股股东作出在作为本公司的第一大股东期间不会从事与本公司业务相关的经营活动即不与本公司发生同业竞争的承诺。报告期内，集团公司及其关联企业未从事与本公司构成同业竞争的生产和经营活动。

除此以外，公司或持有公司股份 5%以上的股东在报告期内无其他承诺事项。

九、其它重大事项

1、公司关于关联方资金往来和对外担保情况的自查情况

公司根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56 号）的要求进行了自查。公司不存在上述通知中所述关联方违规占用资金和对控股股东及控股股东所属企业提供担保的情况。

2、公司独立董事关于对外担保情况的专项说明及独立意见

根据证监发〔2003〕56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》精神，我们对贵州茅台酒股份有限公司对外担保的情况进行了核查和落实，现就有关问题说明如下：

经我们审慎查验，公司严格控制对外担保风险，并规定未经公司董事会（或股东大会）的批准，公司及子公司不得对外提供担保，不得相互提供担保。截止报告期末，未发现公司曾经发生过对外担保的情形，也未发现公司目前存在对外提供担保的情形。

3、报告期内，公司、公司董事会、董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形；公司董事、管理层有关人员均没有被采取司法强制措施的情况。



十、已披露重大信息索引

- 1、2004 年 1 月 13 日，公司公布《重大事项公告》（编号：2004-001）。
 - 2、2004 年 3 月 12 日，公司公布《2003 年度业绩预增公告》（编号：2004-002）。
 - 3、2004 年 3 月 26 日，公司公布 2003 年年度报告。其中，年报全文刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)，年报摘要刊载于《上海证券报》。
 - 4、2004 年 3 月 26 日，公司公布第一届董事会 2004 年度第一次会议决议公告、第一届监事会 2004 年度第一次会议决议公告及重大投资公告。（编号：临 2004-003、004、005）
 - 5、2004 年 4 月 29 日，公司公布 2004 年第一季度报告。其中，季报全文刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)，季报摘要刊载于《上海证券报》。
 - 6、2004 年 4 月 29 日，公司公布第一届董事会 2004 年度第二次会议决议公告暨召开 2003 年度股东大会的通知、第一届监事会 2004 年度第二次会议决议公告。（编号：临 2004-006、007）
 - 7、2004 年 6 月 1 日，公司公布 2003 年度股东大会决议公告。（编号：临 2004-008）
 - 8、2004 年 6 月 25 日，公司公布 2003 年度利润分配及资本公积金转增股本实施公告。（编号：临 2004-009）
- 以上公告均登载于《上海证券报》。

第六章 财务报告（未经审计）

一、会计报表

本会计报表严格按照国家有关政策法规、规章制度编制。



资产负债表(资产)

金额单位:人民币元

资 产	附注	合 并		母 公 司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产:					
货币资金	1	2,172,790,156.59	2,340,047,386.85	1,020,475,220.06	1,057,017,772.25
短期投资					
应收票据	2	62,807,660.80	46,540,363.60		
应收股利				141,494,599.58	10,118,265.61
应收利息					
应收账款	3	29,019,562.67	27,486,075.27	24,388,798.67	36,437,377.86
其它应收款	4	47,259,374.10	119,865,787.90	23,568,384.73	83,455,143.50
预付账款	5	9,198,150.34	6,176,790.79	7,855,115.61	4,795,104.79
应收补贴款			254,708.21		
存 货	6	1,318,555,940.24	1,215,006,621.05	1,186,194,468.70	1,087,345,645.62
待摊费用	7	2,681,671.19	651,300.25	2,459,297.94	
一年内到期的长期债权投资					
其他流动资产					
流动资产合计		3,642,312,515.93	3,756,029,033.92	2,406,435,885.29	2,279,169,309.63
长期投资:					
长期股权投资	8	4,000,000.00	4,000,000.00	458,630,545.25	513,159,774.23
长期债权投资					
长期投资合计		4,000,000.00	4,000,000.00	458,630,545.25	513,159,774.23
固定资产:					
固定资产原价	9	861,823,131.65	624,964,463.15	854,800,172.40	618,390,339.90
减: 累计折价	9	207,711,524.83	181,759,293.54	206,501,308.09	180,840,803.38
固定资产净值	9	654,111,606.82	443,205,169.61	648,298,864.31	437,549,536.52
减: 固定资产减值准备	9	2,383,334.26	2,391,337.78	2,383,334.26	2,391,337.78
固定资产净额		651,728,272.56	440,813,831.83	645,915,530.05	435,158,198.74
工程物资	10	17,528,075.47		17,528,075.47	
在建工程	11	675,660,352.39	721,652,502.10	675,660,352.39	721,652,502.10
固定资产清理		144,779.23	6,730.00	144,779.23	6,730.00
固定资产合计		1,345,061,479.65	1,162,473,063.93	1,339,248,737.14	1,156,817,430.84
无形资产及其它资产:					
无形资产	12	171,204.86	256,204.88	171,204.86	256,204.88
长期待摊费用	13	49,561,075.75	33,607,508.12	49,561,075.75	33,607,508.12
其它长期资产					
无形资产及其它资产合计		49,732,280.61	33,863,713.00	49,732,280.61	33,863,713.00
递延税款:					
递延税款借项					
资产总计		5,041,106,276.19	4,956,365,810.85	4,254,047,448.29	3,983,010,227.70



资产负债表(负债及所有者权益)

金额单位:人民币元

负债和股东权益	附注	合 并		母 公 司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债:					
短期借款					
应付票据					
应付帐款	14	25,711,328.10	40,004,706.01	31,852,677.03	27,968,396.39
预收账款	15	689,015,516.62	745,368,392.50	2,393,827.20	713,568.00
应付工资		466,330.97	25,370,546.71	466,330.97	25,370,546.71
应付福利费		31,885,245.71	30,143,206.79	30,873,882.02	29,528,690.46
应付股利	16	17,864,375.52	1,212,795.36	423,515.84	1,212,795.36
应交税金	17	201,851,940.25	415,165,509.58	140,803,262.83	219,690,509.40
其它应交款		3,888,822.38	9,942,879.21	2,313,680.99	7,425,270.89
其它应付款	18	199,590,239.62	213,109,026.89	21,071,546.37	22,796,329.82
预提费用	19	53,387,181.34	5,224,656.87	8,119,545.69	5,150,125.29
预计负债					
一年内到期的长期负债					
其它流动负债					
流动负债合计		1,223,660,980.51	1,485,541,719.92	238,318,268.94	339,856,232.32
长期负债:					
长期借款					
应付债券					
专项应付款	20	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
住房周转金					
其它长期负债					
长期负债合计		300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
递延税项:					
递延税款贷项					
负债合计		1,223,960,980.51	1,485,841,719.92	238,618,268.94	340,156,232.32
少数股东权益		28,918,630.64	31,381,618.39		
股东权益:					
股 本	21	275,000,000.00	275,000,000.00	275,000,000.00	275,000,000.00
减: 已归还投资					
股本净额		275,000,000.00	275,000,000.00	275,000,000.00	275,000,000.00
资本公积	22	2,014,484,980.54	2,014,484,980.54	2,014,484,980.54	2,014,484,980.54
盈余公积	23	424,392,525.01	424,392,228.41	263,614,647.81	263,614,647.81
其中: 法定公益金		141,464,175.00	141,464,076.14	87,871,549.27	87,871,549.27
未分配利润	24	983,599,159.49	634,515,263.59	1,371,579,551.00	999,004,367.03
现金股利	25	90,750,000.00	90,750,000.00	90,750,000.00	90,750,000.00
股东权益合计		3,788,226,665.04	3,439,142,472.54	4,015,429,179.35	3,642,853,995.38
负债和股东权益总计		5,041,106,276.19	4,956,365,810.85	4,254,047,448.29	3,983,010,227.70



利润及利润分配表

金额单位:人民币元

项 目	附注	合并		母公司	
		2004年1-6月	2003年1-6月	2004年1-6月	2003年1-6月
一、主营业务收入	26	1,314,109,209.06	1,009,047,565.48	693,724,516.44	588,183,082.14
减:主营业务成本	26	229,941,422.72	196,938,828.79	252,846,323.89	206,956,540.84
主营业务税金及附加	27	198,084,137.61	161,846,133.85	187,069,986.36	154,506,582.58
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)		886,083,648.73	650,262,602.84	253,808,206.19	226,719,958.72
加:其它业务利润(亏损以“-”号填列)	28	9,349.03	1,734,787.41	9,349.03	1,734,787.41
减:营业费用	29	199,936,560.31	148,471,350.83	9,180,908.87	1,483,479.07
管理费用	30	126,425,959.60	97,233,132.64	107,538,434.45	85,784,731.78
财务费用	31	-9,958,861.97	-4,371,087.49	-5,744,932.95	-1,870,240.68
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		569,689,339.82	410,663,994.27	142,843,144.85	143,056,775.96
加:投资收益(损失以“-”号填列)				276,847,104.99	174,277,614.10
补贴收入					
营业外收入		35,584.97	582,293.08	34,584.97	425,293.08
减:营业外支出		2,400.00	9,905.66		9,291.71
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		569,722,524.79	411,236,381.69	419,724,834.81	317,750,391.43
减:所得税	32	205,660,460.36	148,750,335.91	47,149,650.84	47,926,104.22
少数股东收益		14,977,871.93	9,965,227.23		
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		349,084,192.50	252,520,818.55	372,575,183.97	269,824,287.21
加:年初未分配利润		634,515,263.59	288,244,590.30	999,004,367.03	579,109,424.76
其他转入					
六、可供分配的利润		983,599,456.09	540,765,408.85	1,371,579,551.00	848,933,711.97
减:提取法定盈余公积		197.74	44,107,274.01		26,982,428.72
提取法定公益金		98.86	22,053,637.01		13,491,214.36
提取职工奖励及福利基金					
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		983,599,159.49	474,604,497.83	1,371,579,551.00	808,460,068.89
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		983,599,159.49	474,604,497.83	1,371,579,551.00	808,460,068.89



现金流量表

金额单位：人民币元

项 目	附注	合并数	母公司数
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		1,459,948,868.50	817,256,104.96
收到的税费返还		347,141.04	
收到的其他与经营活动有关的现金		13,482,072.14	16,464.00
现金流入小计		1,473,778,081.68	817,272,568.96
购买商品、接受劳务支付的现金		345,839,931.79	368,060,420.26
支付给职工以及为职工支付的现金		100,417,771.72	96,421,252.47
支付的各项税费		803,325,280.52	394,199,720.54
支付的其他与经营活动有关的现金	33	262,179,631.78	62,195,513.48
现金流出小计		1,511,762,615.81	920,876,906.75
经营活动产生的现金流量净额		-37,984,534.13	-103,604,337.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			200,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
收到的其他投资活动有关的现金			
现金流入小计			200,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		138,326,737.52	137,898,701.52
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		138,326,737.52	137,898,701.52
投资活动产生的现金流量净额		-138,326,737.52	62,101,298.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
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		-9,054,041.39	-4,960,487.12
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		-9,054,041.39	-4,960,487.12
筹资活动产生的现金流量净额		9,054,041.39	4,960,487.12
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-167,257,230.26	-36,542,552.19



现金流量表附表

金额单位：人民币元

项目	附注	合并数	母公司数
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润		349,084,192.50	372,575,183.97
加：少数股东收益		14,977,871.93	
计提的资产减值准备			
固定资产折旧		26,579,528.53	26,287,801.95
无形资产摊销		85,000.02	85,000.02
长期待摊费用摊销		2,416,531.69	2,416,531.69
待摊费用减少（减：增加）		-2,030,370.94	-2,459,297.94
预提费用增加（减：减少）		48,162,524.47	2,969,420.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失（减：收益）			
固定资产报废损失			
财务费用		-9,958,861.97	-5,744,932.95
投资损失（减：收益）			-276,847,104.99
递延税款贷项（减：借项）			
存货的减少（减：增加）		-103,549,319.19	-98,848,823.08
经营性应收项目的减少（减：增加）		-37,056,787.13	-20,320,012.60
经营性应付项目的增加（减：减少）		-326,694,844.04	-103,718,104.26
其他			
经营活动产生的现金流量净额		-37,984,534.13	-103,604,337.79
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动			
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增加情况			
现金的期末余额		2,172,790,156.59	1,020,475,220.06
减：现金的期初余额		2,340,047,386.85	1,057,017,772.25
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物增加额		-167,257,230.26	-36,542,552.19



二、合并会计报表附注

(一) 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（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所、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人 7150 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 万元。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 年度股东大会利润分配方案，公司于 2002 年度以 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 2500 万股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的 25,000 万元变为 27,500 万元，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。

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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法：

1、执行的会计制度：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：自公历元月一日起至十二月三十一日为一个会计年度。

3、记帐本位币：人民币。

4、记帐原则和计价基础：以权责发生制为记帐原则，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、外币业务折算方法：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、外币财务报表的折算方法：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帐本位币；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帐本位币，“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、现金等价物确定标准：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、合并会计报表的编制方法：合并范围的确定是按照财政部财会字〔1995〕11 号《关于印发〈合并会计报表暂行规定〉的通知》、《企业会计制度》及其他相关规定编制。

9、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。

10、坏账核算方法

(1) 坏账确认标准：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。

(2) 坏账损失核算方法：本公司坏账损失采用备抵法核算。

(3) 坏账准备的计提方法和计提比例根据董事会决议，本公司应收款项按账龄分析法计提坏账准备，并计入当期损益。计提坏账准备的比例列示如下：

账 龄	计提比例
1 年以内	5%
1—2 年	10%
2—3 年	30%
3—4 年	30%--50%
4—5 年	50%--80%
5 年以上	100%

11、存货计价方法：

(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：①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；②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。

12、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。

13、固定资产及其折旧方法：

(1) 固定资产标准：①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。②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：①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；②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；③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

15、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。

16、无形资产计价及摊销政策：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。

17、长期待摊费用摊销方法：

长期待摊费用记录购入酒坛、广告费支出等内容，按实际成本计价，其中酒坛每月按月末库存量每吨 5 元摊销。

18、借款费用资本化方法：

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：①属于购建期间所发生的专门借款利息；②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；③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。

（3）其余借款利息计入当期损益。

19、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，在债券的存续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。

20、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。

21、所得税会计处理方法：应付税款法。

22、利润分配方法：

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。

23、会计政策、会计估计变更及会计差错：

(三) 税项：本公司主要适用的税种和税率。

税 种	计 税 依 据	税 率
企业所得税	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
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
营业税		5%

(四) 控股子公司

公司拥有两家子公司，具体情况如下：

1、企业名称：贵州茅台酒进出口有限责任公司

住所：贵阳市北京路 68 号

注册资本：捌佰万元整

主营业务范围：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。

与本企业关系：控股子公司

经济性质：有限责任

法定代表人：袁仁国

本公司投资 560 万元持有贵州茅台酒进出口有限责任公司 70% 的股权。

2、企业名称：贵州茅台酒销售有限公司

住所：仁怀市茅台镇

注册资本：壹仟万元整

主营业务范围：粮油食品、烟酒糖、贵州茅台酒系列产品

与本企业关系：控股子公司

经济性质：有限责任

法定代表人：袁仁国

本公司投资 950 万元持有贵州茅台酒销售有限公司 95% 的股权。

子公司适用会计政策与母公司一致。

五、会计报表主要项目注释（单位：人民币元）

1、货币资金：截止 2004 年 6 月 30 日货币资金余额 2,172,790,156.59 元，其明细项目列示如下：

项目	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日
现金	33,913.32	48,924.67
银行存款	2,171,311,436.79	2,338,488,079.06
其他货币资金	1,444,806.48	1,510,383.12
合计	2,172,790,156.59	2,340,047,386.85

2、应收票据：截止 2004 年 6 月 30 日应收票据余额 62,807,660.80 元，均为银行承兑汇



票，无应收持本公司 5%以上的股东单位的票据。

3、应收账款：截止 2004 年 6 月 30 应收账款净余额 29,019,562.67 元，按帐龄分析：

帐龄	期末余额	比例 (%)	提取比例 (%)	坏帐准备金
一年以内	14,818,955.20	37.45	5	793,684.18
一年至二年	462,180.00	1.17	10	47,386.80
三年以上	24,291,299.29	61.38	40	9,711,800.84
合计	39,572,434.49	100		10,552,871.82

注：(1) 关联往来单位未提坏帐准备；

(2) 应收账款期末余额中前五名金额合计 8,414,739.16 元，占应收帐款余额的 21.26%；

(3) 应收账款中，无应收持本公司 5%以上的股东单位的货款。

4、其他应收款：截止 2004 年 6 月 30 日其他应收款净余额 47,259,374.10 元，按账龄分析：

帐龄	期末余额	比例 (%)	提取比例 (%)	坏帐准备
一年以内	44,623,121.17	91.84	5	335,006.38
一年至二年	3,748,928.67	7.72	10	880,172.00
二年至三年	53,105.10	0.11	30	15,000.00
三年以上	161,897.54	0.33	65	97,500.00
合计	48,587,052.48	100		1,327,678.38

注：(1) 备用金未提取坏账准备；

(2) 其他应收款期末余额中前五名金额合计 17,094,608.24 元，占其他应收款余额的 35.18%；

(3) 其他应收款中，无应收持本公司 5%以上的股东单位的应收款。

5、预付账款：截止 2004 年 6 月 30 日预付账款余额 9,198,150.34 元，按账龄分析：

帐龄	期末余额	比例 (%)
一年以内	7,777,125.24	84.55
一年至二年	1,386,486.00	15.07
二年至三年	34,539.10	0.38
合计	9,198,150.34	100

预付账款期末余额中欠款金额最大的前二名明细情况如下：

单位名称	所欠金额	帐龄	欠款原因
贵阳市花溪美工玻璃厂	2,720,000.00	一年以内	预付材料款
贵州意达广告有限公司	1,513,547.00	一年以内	预付广告宣传款

预付账款中，无预付持本公司 5%以上的股东单位的预付款。

6、存货：截止 2004 年 6 月 30 日存货余额 1,319,839,925.07 元，存货跌价准备 1,283,984.83 元，存货净额 1,318,555,940.24 元，其明细项目列示如下：



项目	存货余额	存货跌价准备	存货净额
物资采购	32,303.60		32,303.60
自制半成品	474,233,894.47		474,233,894.47
材料成本差异	3,926,611.47		3,926,611.47
原材料	383,833,197.27		383,833,197.27
在产品	223,562,652.88	1,283,984.83	222,278,668.05
委托代销商品	3,672,396.90		3,672,396.90
库存商品	226,492,765.57		226,492,765.57
低值易耗品	4,086,102.91		4,086,102.91
合计	1,319,839,925.07	1,283,984.83	1,318,555,940.24

存货余额较大，主要原因是：

- 1、根据公司产品生产工艺特点，当年生产出的自制半成品，要经过长期存放（三年以上）。因此，滚存下来的自制半成品数量较大；
- 2、根据招股说明书老酒收购计划及公司经营安排，上市后至今收购的老酒未生产销售部分增加了库存原材料金额，其中 2004 年度上半年购买老酒 600 吨，金额 126,945,450.64 元。

7、待摊费用：截止 2004 年 6 月 30 日待摊费用余额 2,681,671.19 元。

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	剩余摊销期限(月)
保险费	7,015.00	3,712,266.81	1,252,372.37	2,466,909.44	6
大修费	644,285.25		429,523.50	214,761.75	6
合计	651,300.25	3,712,266.81	1,681,895.87	2,681,671.19	

8、长期股权投资：截止 2004 年 6 月 30 日长期投资余额 4,000,000.00 元，为公司根据第一届董事会 2002 年第五次会议审议通过的《关于设立贵州茅台酒厂（集团）投资有限责任公司的议案》，以及与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《贵州茅台酒厂（集团）投资有限责任公司发起人出资的协议》，以货币资金出资 400 万元，占注册资本的 40%，与中国贵州茅台酒厂有限责任公司共同发起设立了贵州茅台酒厂（集团）投资有限责任公司。

9、固定资产及累计折旧：截止 2004 年 6 月 30 日固定资产原值 861,823,131.65 元，累计折旧 207,711,524.83 元，固定资产减值准备 2,383,334.26 元，固定资产净额 651,728,272.56 元。主要情况列示如下：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 资产原值				
房屋及建筑物	467,934,347.45	229,848,811.61		697,783,159.06
通用设备	139,468,493.14	6,345,738.99	344,349.99	145,469,882.14
运输设备	12,564,486.49	752,026.12	429,000.00	12,887,512.61
电子设备及其它	4,997,136.07	685,441.77		5,682,577.84
合计	624,964,463.15	237,632,018.49	773,349.99	861,823,131.65
(2) 累计折旧				
房屋及建筑物	108,808,262.93	19,699,739.98		128,508,002.91



通用设备	60,647,170.94	5,320,017.02	211,167.24	65,756,020.72
运输设备	6,710,422.52	804,025.53	416,130.00	7,098,318.05
电子设备及其它	5,593,437.15	755,746.00		6,349,183.15
合计	181,759,293.54	26,579,528.53	627,297.24	207,711,524.83
(3) 固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
通用设备	2,181,031.11			2181,031.11
运输设备				
电子设备及其它	210,306.67		8,003.52	202,303.15
合计	2,391,337.78		8,003.52	2,383,334.26

10、工程物资：截止 2004 年 6 月 30 日余额为 17,528,075.47 元。主要情况列示如下：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
建材		25,249,900.24	7,721,824.77	17,528,075.47
合计		25,249,900.24	7,721,824.77	17,528,075.47

11、在建工程：截止 2004 年 6 月 30 日余额为 675,660,352.39 元。主要情况列示如下：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
企业营销网络建设（设备）	992,068.00	1,500,000.00		2,492,068.00
1000 吨茅台酒技改工程	34,189,236.15	5,353,081.05	23,929,906.87	15,612,410.33
老区茅台酒扩建工程(800T)	32,654,923.00	498,720.50	29,579,200.00	3,574,443.50
700 吨茅台酒扩建工程	9,191,922.72	2,826,269.66	9,048,869.66	2,969,322.72
中低度茅台酒改扩建工程	35,355,816.45	895,494.00	32,950,000.00	3,301,310.45
2200 吨制曲扩改建工程	31,174,343.00	6,970,004.51	20,728,800.00	17,415,547.51
包装生产线技改工程	80,863,800.00			80,863,800.00
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	7,393,686.86		6,970,000.00	423,686.86
上下酒库扩改建工程	37,658,012.40	162,250.00	35,148,800.00	2,671,462.40
年份成品酒储存工程	7,092,935.86		6,616,400.00	476,535.86
原料仓库技改工程	72,800.00			72,800.00
供热系统技改	43,250,591.51	663,503.00		43,914,094.51
供水系统技改	74,700.00	7,199,021.68		7,273,721.68
综合维修中心技改工程	55,700.00			55,700.00
抗滑支挡	70,729,226.00	11,557,681.25	21,899,226.00	60,387,681.25
1—5 号河堤	19,074,259.00	448,700.00	18,792,000.00	730,959.00
道路高架桥	66,570,387.40	10,932,517.85	15,738,367.40	61,764,537.85
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	7,908,726.53	300,000.00	8,208,726.53	0.00
高边坡治理	14,100,000.00	1,958,960.00		16,058,960.00
待摊费用	47,259,594.03	1,578,905.39	720,612.07	48,117,887.35
场区供配电	6,100,768.66	1,575,000.00		7,675,768.66



征地费用	96,349,780.00	85,000,000.00		181,349,780.00
中低度茅台酒区酒库工程	31,453,918.00	14,304,754.51		45,758,672.51
“十五”二期 1000 吨制酒及配套设施		19664547.7		19664547.7
企业信息资源管理系统		7,770,582.00		7,770,582.00
厂区绿化		3,255,357.00		3,255,357.00
其它	22,514,606.53	7,705,943.76	7,782,535.03	22,438,015.26
总计	721,652,502.10	192,121,293.85	238,113,443.56	675,660,352.39

注：在建工程均为新建项目，不存在减值情况。

12、无形资产：截止 2004 年 6 月 30 日余额为 171,204.86 元。

类别	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	期末数	剩余摊销期限（月）
专利权		256,204.88		85,000.02	171,204.86	12

13、长期待摊费用：截止 2004 年 6 月 30 日长期待摊费用余额 49,561,075.75 元，其主要情况列示如下：

项目	原始金额	期初金额	本期增加	本期摊销	期末数	剩余摊销期（月）
酒坛		19,818,349.32	3,376,496.02	1,386,096.49	21,808,748.85	
财产保险费		1,030,435.20		1,030,435.20		
营销网络建设		12,758,723.60	14,993,603.30		27,752,326.90	
合计		33,607,508.12	18,370,099.32	2,416,531.69	49,561,075.75	

注：酒坛是我公司特殊的包装容器，使用期较长，每月按月末库存的数量每吨 5 元摊销；

14、应付账款：截止 2004 年 6 月 30 日应付款项余额 25,711,328.10 元，主要为生产所购原材料结算凭据未到的暂估材料款。本账户余额中，无应付持本公司 5%以上的股东单位的应付款。

15、预收账款：截止 2004 年 6 月 30 日预收账款余额为 689,015,516.62 元，均为正常预收销货款。

预收账款期末余额中预收金额最大的前五名明细情况如下：

单位名称	金额	帐龄
北京茅台贸易公司	15,201,553.86	一年以内
北京糖业烟酒公司酒类分公司	15,195,932.55	一年以内
河南新乡第一糖酒公司	12,302,692.24	一年以内
贵州食品工业公司	11,885,436.00	一年以内
河南中州皇冠贸易公司	10,818,169.30	一年以内

16、应付股利：截止 2004 年 6 月 30 日应付股利余额 17,864,375.52 元，其明细项目列示如下：



单位名称	金额
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	16,651,580.16
北京市糖业烟酒公司	211,757.92
江苏省糖烟酒总公司	211,757.92
上海捷强烟草糖酒公司	789,279.52
合计	17,864,375.52

注：1、根据本公司 2002 年度股东大会利润分配方案，应付未付上海捷强烟草糖酒公司股利 577,521.60 元；

2、根据本公司 2003 年度股东大会利润分配方案，应付未付北京市糖业烟酒公司、江苏省糖烟酒总公司、上海捷强烟草糖酒公司股利；

3、根据贵州茅台酒销售公司董事会决议按投资比例分配 2003 实现的可供分配利润，应付而未付中国贵州茅台酒厂有限责任公司利润。

17、应交税金：截止 2004 年 6 月 30 日应交税金余额 201,851,940.25 元，其明细项目列示如下：

项目	金额
增值税	30,495,679.38
消费税	62,716,136.31
企业所得税	98,659,228.23
城市维护建设税	8,394,932.05
个人所得税	1,366,925.44
营业税	115,501.19
房产税	119.49
印花税	103,418.16
合计	201,851,940.25

18、其他应付款：截止 2004 年 6 月 30 日其他应付款余额 199,590,239.62 元。其他应付款期末余额中金额最大的前五名金额合计 154,533,170.48 元，占其他应付款总额的 77.43%。

19、预提费用：截止 2004 年 6 月 30 日预提费用余额为 53,387,181.34 元，其明细项目列示如下：

项目	金额
出口代理费	1,840,000.00
广告宣传费	45,267,635.62
出口运输保险费	1,867,553.37
大修费	4,411,992.35
合计	53,387,181.34



20、专项应付款：截止 2004 年 6 月 30 日余额为 300,000.00 元。主要情况列示如下：

项目	来源	期初数	本期增加	本期减少	期末数
酒库信息管理系统	拨款	300,000.00			300,000.00
合计		300,000.00			300,000.00

注：酒库信息管理系统拨款为贵州省经贸委、财政厅 2003 年贵州省企业技术中心创新能力建设项目资金拨款。

21、股本：截止 2004 年 6 月 30 日股本余额为 275,000,000.00 元。

发起人名称	性质	金额	比例 (%)
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	国有法人股	177,876,657.20	64.67%
贵州茅台酒厂技术开发公司	国有法人股	11,000,000.00	4.00%
贵州省轻纺集体工业联社	法人股	1,650,000.00	0.60%
深圳清华大学研究院	国有法人股	1,588,184.40	0.57%
中国食品发酵工业研究所	国有法人股	1,058,789.60	0.39%
北京市糖业烟酒公司	国有法人股	1,058,789.60	0.39%
深圳市盈信投资股份有限公司	法人股	1,058,789.60	0.39%
上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	国有法人股	1,058,789.60	0.39%
社会公众股		78,650,000.00	28.60%
合计		275,000,000.00	100.00%

注：1、以上股本经贵州黔元会计师事务所（黔会验字 [1999] 096 号）、天一会计师事务所有限责任公司（天一验字 [2001] 第 4-045 号）、（天一验字 [2002] 第 4-051 号）验证；

2、根据 2002 年度股东大会决议，实施 2002 年度利润分配方案后，公司总股本由 27,500 万元增加至 30,250 万元。根据贵州省经贸委的有关要求，股份公司因增资扩股导致注册资本的变更间隔时间必须为一年以上，由于公司上次变更的时间为 2003 年 2 月 13 日，在符合时间规定后公司董事会目前正在积极办理以上注册资本变更手续。工商注册变更手续完善前公司股本仍为 27,500 万股；

3、根据 2003 年度股东大会决议，实施 2003 年度利润分配方案后，公司总股本将由 30,250 万元增加至 39,325 万元。工商注册变更手续需待前款所述 30,250 万元工商注册手续完善后办理；

4、江苏省糖烟酒总公司在 2003 年 6 月 18 日采用公开拍卖的方式将股权转让给深圳盈信投资股份有限公司，已在 2003 年 10 月份将过户手续办理完毕。

22、资本公积：截止 2004 年 6 月 30 日资本公积余额 2,014,484,980.54 元。

项目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
资本公积	2,014,484,980.54			2,014,484,980.54
合计	2,014,484,980.54			2,014,484,980.54

注：1、根据 2002 年度股东大会利润分配方案，按 2002 年年末总股本 27,500 万股为基数，每 10 股资本公积转增 1 股，因有关工商注册变更手续正在办理，故暂未对该利润分配方案作帐务处理；

2、根据 2003 年度股东大会利润分配方案，按 2003 年年末总股本 30,250 万股为基数，每 10 股资本公积转增 3 股，相关变更手续需待前款所述 30,250 万股工商注册手续完善后办理，故暂未对该利润分配方案作帐务处理。



23、盈余公积：截止 2004 年 6 月 30 日盈余公积余额为 424,392,525.01 元，本年增减变动情况如下：

项目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
法定盈余公积	282,928,152.27	197.74		282,928,350.01
公益金	141,464,076.14	98.86		141,464,175.00
合计	424,392,228.41	296.60		424,392,525.01

24、未分配利润：截止 2004 年 6 月 30 日未分配利润余额为 983,599,159.49 元，本年增减变动情况如下：

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
年初数	634,515,263.59	288,244,590.30
本年增加数	349,084,192.50	252,520,818.55
本年减少数	296.60	66,160,911.02
其中：提取盈余公积金	296.60	66,160,911.02
应付普通股股利		
期末数	983,599,159.49	474,604,497.83

25、现金股利：

项 目	金 额
中国贵州茅台酒厂有限公司	58,699,296.81
贵州茅台酒厂技术开发公司	3,630,000.00
贵州省轻纺集体工业联社	544,500.00
深圳清华大学研究院	524,100.72
深圳盈信投资股份有限公司	349,400.70
上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	349,400.70
中国食品发酵工业研究所	349,400.70
北京市糖业烟酒公司	349,400.37
社会公众股	25,954,500.00
合计	90,750,000.00

注：根据 2003 年度股东大会利润分配方案，以 2003 年末总股本 30,250 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税）。公司 2004 年 6 月 25 日《2003 年度利润分配及资本公积金转增股本实施公告》确定现金红利发放日为 2004 年 7 月 7 日，截止本报告发出日中国贵州茅台酒厂有限公司及社会公众股应付股利已发放。

26、主营业务收入及主营业务成本：

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
一、主营业务收入	1,314,109,209.06	1,009,047,565.48
酒类收入	1,314,109,209.06	1,009,047,565.48
二、主营业务成本	229,941,422.72	196,938,828.79
三、主营业务毛利	1,084,167,786.34	812,108,736.69

注：2004 年 1~6 月主营业务收入比上年同期增加 305,061,643.58 元，增长 30.23%，毛利增加 272,059,049.65 元，增长 33.50%。



27、主营业务税金及附加：

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
消费税	164,294,683.29	134,720,512.71
城市维护建设税	23,521,564.01	18,828,474.80
教育费附加	10,085,950.31	8,069,346.34
营业税	181,940.00	227,800.00
合计	198,084,137.61	161,846,133.85

28、其他业务利润：

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
材料销售	9,349.03	1,734,787.41

29、营业费用：

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
营业费用	199,936,560.31	148,471,350.83

注：2004 年 1~6 月营业费用比上年同期增加 51,465,209.48 元，上升比例为 34.66%，主要是 广告宣传费、促销费的上升。

30、管理费用：

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
管理费用	126,425,959.60	97,233,132.64

注：2004 年 1~6 月管理费用比上年同期增加 29,192,826.96 元，上升比例为 30.02%。管理费用上升原因：一是列入管理费用的工资及附加费用的增加；二是新增固定资产计提折旧；三是上缴扩改建新征土地土地使用税。

31、财务费用：

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
利息支出		
减：利息收入	9,981,370.69	4,394,050.65
汇兑损失	4,733.69	9,591.30
减：汇兑收益		
其他	17,775.03	13,371.86
合计	-9,958,861.97	-4,371,087.49

32、所得税：

项 目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
利润总额	569,722,524.79	411,236,381.69
应纳税所得额	623,213,516.24	450,758,593.67
适用税率	33%	33%
企业所得税	205,660,460.36	148,750,335.91



33、支付的其他与经营活动有关的现金：

本期支付的其他与经营活动有关的现金 262,179,631.78 元，明细如下：

项目	金额
支付的广告宣传费	62,538,564.00
支付的打假促销费	38,601,435.58
支付的关联交易费	35,163,916.70
支付的运杂费	13,291,141.67
支付的保险费	9,244,653.93
支付的其他销售费	85,733,983.81
支付其他管理费	17,605,936.09

六、母公司主要会计报表注释：

1、存货：截止 2004 年 6 月 30 日存货余额为 1,187,478,453.53 元，存货跌价准备 1,283,984.83 元，存货净额为 1,186,194,468.70 元，其明细项目列示如下：

项目	存货余额	存货跌价准备	存货净额
物资采购	32,303.60		32,303.60
自制半成品	474,233,894.47		474,233,894.47
材料成本差异	3,926,611.47		3,926,611.47
原材料	383,833,197.27		383,833,197.27
在产品	223,562,652.88	1,283,984.83	222,278,668.05
委托代销商品	3,672,396.90		3,672,396.90
库存商品	98,217,396.94		98,217,396.94
合计	1,187,478,453.53	1,283,984.83	1,186,194,468.70

2、固定资产及累计折旧：截止 2004 年 6 月 30 日固定资产原值 854,800,172.40 元，累计折旧 206,501,308.09 元，固定资产减值准备 2,383,334.26 元，固定资产净额 645,915,530.05 元。主要情况列示如下：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 资产原值				
房屋及建筑物	462,422,962.23	229,848,811.61		692,271,773.84
通用设备	134,680,361.05	6,318,998.99	344,349.99	140,655,010.05
运输设备	11,809,990.49	373,026.12	429,000.00	11,754,016.61
电子设备及其他	9,477,026.13	642,345.77		10,119,371.90
合计	618,390,339.90	237,183,182.49	773,349.99	854,800,172.40
(2) 累计折旧				
房屋及建筑物	108,808,262.93	19,627,010.62		128,435,273.55
通用设备	60,647,170.94	5,317,423.24	211,167.24	65,753,426.94
运输设备	6,275,747.07	720,857.26	416,130.00	6,580,474.33
电子设备及其他	5,109,622.44	622,510.83		5,732,133.27
合计	180,840,803.38	26,287,801.95	627,297.24	206,501,308.09



(3) 资产减值准备				
房屋及建筑物				
通用设备	2,181,031.11			2,181,031.11
运输设备				
电子设备及其他	210,306.67		8,003.52	202,303.15
合计	2,391,337.78		8,003.52	2,383,334.26

3、应交税金：截止 2004 年 6 月 30 日应交税金余额 140,803,262.83 元，其明细项目列示如下：

项目	金额
增值税	9,593,206.83
消费税	62,716,136.31
企业所得税	62,297,828.52
城市维护建设税	4,731,922.17
个人所得税	1,360,631.35
房产税	119.49
印花税	103,418.16
合计	140,803,262.83

4、主营业务收入及主营业务成本：

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
一、主营业务收入	693,724,516.44	588,183,082.14
酒类收入	693,724,516.44	588,183,082.14
二、主营业务成本	252,846,323.89	206,956,540.84
三、主营业务毛利	440,878,192.55	381,226,541.30

5、主营业务税金及附加：

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
消费税	164,294,683.29	134,720,512.71
城市维护建设税	15,938,554.13	13,850,248.92
教育费附加	6,830,808.94	5,935,820.95
营业税	5,940.00	
合计	187,069,986.36	154,506,582.58

6、营业费用：

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
营业费用	9,180,908.87	1,483,479.07



7、管理费用：

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
管理费用	107,538,434.45	85,784,731.78

8、财务费用：

项目	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
利息支出		
减：利息收入	5,758,736.29	1,886,440.98
汇兑损益	4,733.69	9,591.30
其他	9,069.65	6,609.00
合计	-5,744,932.95	-1,870,240.68

七、关联方关系及其交易：

1、存在控制关系的关联方：

企业名称：中国贵州茅台酒厂有限责任公司

注册地址：贵阳市外环东路东山巷 4 号

与本公司关系：主要发起人

经营性质或企业类型：有限责任公司

法定代表人：季克良

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	年初数	本期增加	本期减少	期末数
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	533,822,816.01	0.00	00.00	533,822,816.01

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化

企业名称	期初数	%	本期增加	期末数	%
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	195,664,323	64.68	58,699,297	254,363,620	64.68

4、不存在控制关系的关联方：

企业名称	与本企业关系
贵州茅台习酒有限责任公司	同一母公司
贵州茅台啤酒有限责任公司	同一母公司
贵州茅台酒厂技术开发公司	本公司股东、董事所在单位
贵州轻纺集体工业联社	本公司股东、董事所在单位
深圳清华大学研究院	本公司股东、董事所在单位
中国食品发酵工业研究院	本公司股东
北京市糖业烟酒公司	本公司股东、董事所在单位
上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司	本公司股东



5、关联方往来:

科目	单位	2004.6.30 余额	2003.12.31 余额	性质
其他应收款	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	1,995,952.31		购消费用酒款
其他应付款	中国贵州茅台酒厂有限责任公司		3,245,381.99	往来款
	贵州茅台酒厂技术开发公司	297,924.92		代扣货款
应付股利	北京市糖业烟酒公司	211,757.92	211,757.92	未付股利
	上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	789,279.52	789,279.52	未付股利
现金股利	贵州茅台酒厂技术开发公司	3,630,000.00	3,630,000.00	未付股利
	深圳清华大学研究院	524,100.72	524,100.72	未付股利
	中国食品发酵工业研究所	349,400.70	349,400.70	未付股利
	北京市糖业烟酒公司	349,400.37	349,400.37	未付股利
	上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	349,400.70	349,400.70	未付股利
	贵州轻纺集体工业联社	544,500.00	544,500.00	未付股利
	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	58,699,296.91	58,699,296.91	未付股利

6、关联方交易事项(均为协议价):

(1) 商标使用许可:

根据本公司与集团公司签订的《商标许可使用协议》第四款的约定,本公司与集团公司双方确定:2003年、2004年的商标许可使用费为本公司使用许可商标的酒类产品年销售额的2%,但每一年的使用费最高均不得超过2001年和2002年所收取商标使用费的平均值,即人民币3,699.63万元。报告期已支付18,498,160.74元。

(2) 老酒购买:

根据本公司与集团公司签订的《老酒供应协议》,集团向本公司供应老酒,本公司根据每年生产需要,向集团公司购买老酒。2004年2月本公司以247,543.63元/吨(含税)的价格购入老酒600吨,支付购买老酒价款148,526,177.25元(含税)。

(3) 土地使用权租赁:

根据本公司与集团公司签订的《土地使用权租赁协议》,本公司将向集团公司租用生产经营活动所需土地,土地面积为426,706.67平方米,土地使用期为50年,2004年租赁费4,523,090.00元,每季度支付一次。2004年1-6月已支付租赁费2,261,545.00元。

(4) 综合服务:

根据本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(包括供电、运输、治污、机修及后勤保障等费用),根据协议2004年1~6月需支付综合服务费11,124,090.26元,2004年1-6月已支付综合服务费11,793,649.05元。

(5) 房屋租赁:

根据本公司与集团公司签订的《房屋租赁协议》,集团公司将其所拥有的办公楼、车间办公楼、科研所办公楼、万吨酒库等房屋租赁给本公司使用,根据协议2004年年租赁费12,484,243.11元,每季度支付一次。2004年1-6月已支付租赁费6,242,121.56元。

八、或有事项:

公司报告期内本公司无重大诉讼及重大未决诉讼。

九、承诺事项:在资产负债表日没有需要披露的重大承诺事项。



十、主要财务指标分析：

项 目	报告期	上年同期
流动比率	2.98	3.49
速动比率	1.90	2.02
存货周转率（次/年）	0.18	0.17
应收账款周转率（次/年）	15.85	15.20
资产负债率（母公司）%	5.61	6.87
资产负债率（合并）%	24.28	20.70

注：速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债
应收账款周转率=主营业务收入 ÷ 平均应收账款余额
应收账款包括“应收账款”和“应收票据”

七、备查文件目录

- （一）载有董事长亲笔签名的半年度报告正文。
- （二）载有公司法定代表人、财务负责人、会计主管人员亲笔签字并盖章的会计报表。
- （三）载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告正本。
- （四）报告期内，在《上海证券报》披露的文件正本及公告原件。

以上文件，均完备备置于公司董事会秘书办公室。

贵州茅台酒股份有限公司董事会

2004 年 7 月 23 日