

贵州茅台酒股份有限公司

600519

2006 年第三季度报告

目录

§ 1 重要提示.....	1
§ 2 公司基本情况.....	1
§ 3 管理层讨论与分析	3
§ 4 附录.....	6

§ 1 重要提示

1.1 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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 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：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	贵州茅台	变更前简称(如有)	G 茅台
股票代码	600519		
	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		贵州省仁怀市茅台镇
电话	0852-2386002		0852-2386002
传真	0852-2386005		0852-2386005
电子信箱	fnp@moutaichina.com		fnp@moutaichina.com

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	8,806,428,606.59	8,057,596,464.59	9.29
股东权益(不含少数股东权益)(元)	5,344,183,484.90	5,091,897,569.17	4.95
每股净资产(元)	5.66	10.79	-47.54
调整后的每股净资产(元)	5.59	10.66	-47.56
	报告期(7-9月)	年初至报告期期末(1-9月)	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	895,257,660.90	1,490,129,273.80	100.23
每股收益(元)	0.37	1.01	-21.28
每股收益 ^{注1} (元)			
净资产收益率(%)	6.47	17.79	增加 1.77 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	6.46	17.78	增加 1.78 个百分点
非经常性损益项目		金额(单位:元)	
各种形式的政府补贴		56,235.55	
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出		953,634.05	
所得税影响数		-333,256.97	
合计		676,612.63	

注 1: 如果报告期末至报告披露日, 公司股本发生变化的, 按新股本计算。

2.2.2 利润表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)
一、主营业务收入	1,219,991,263.05	894,174,531.34	500,207,508.41	453,469,071.72
减：主营业务成本	193,730,201.13	156,367,655.78	186,820,156.30	171,801,034.88
主营业务税金及附加	124,156,567.51	141,327,155.84	110,727,315.97	133,093,503.00
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	902,104,494.41	596,479,719.72	202,660,036.14	148,574,533.84
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	367,103.85	12,248.87	5,403.29	12,248.87
减：营业费用	213,396,294.16	134,741,653.33	4,096,533.30	3,057,933.22
管理费用	101,729,220.97	74,003,565.01	93,205,552.74	68,013,541.43
财务费用	-7,770,778.79	-6,118,023.53	-5,741,911.65	-1,331,451.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	595,116,861.92	393,864,773.78	111,105,265.04	78,846,759.10
加：投资收益（损失以“-”号填列）			265,624,484.07	193,446,411.15
补贴收入				
营业外收入	145,324.00	115,335.38	51,060.00	65,335.20
减：营业外支出	50,000.00		50,000.00	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	595,212,185.92	393,980,109.16	376,730,809.11	272,358,505.45
减：所得税	235,240,497.16	162,052,724.28	36,665,087.26	26,040,991.11
减：少数股东损益	14,228,606.86	10,228,635.48		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	345,743,081.90	221,698,749.40	340,065,721.85	246,317,514.34

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)
一、主营业务收入	3,249,453,246.71	2,580,318,873.25	1,571,702,522.55	1,333,314,988.18
减：主营业务成本	536,197,408.27	450,496,529.88	597,557,200.59	505,581,572.09
主营业务税金及附加	422,145,286.06	406,925,341.76	390,704,549.92	383,626,752.97
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	2,291,110,552.38	1,722,897,001.61	583,440,772.04	444,106,663.12
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	371,691.17	45,655.96	9,990.61	45,655.96
减：营业费用	483,225,031.23	371,220,561.92	18,177,311.43	12,110,104.53
管理费用	256,603,509.80	216,504,598.13	227,549,039.63	196,414,389.95
财务费用	-14,469,012.92	-14,225,903.98	-7,980,074.91	-5,112,725.21
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,566,122,715.44	1,149,443,401.50	345,704,486.50	240,740,549.81
加：投资收益（损失以“-”号填列）	144,435.36	23,718.23	801,944,605.72	605,554,261.74
补贴收入	56,235.55			
营业外收入	1,004,708.55	1,313,389.20	331,169.55	881,388.90
减：营业外支出	51,074.50	350.00	51,074.50	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,567,277,020.40	1,150,780,158.93	1,147,929,187.27	847,176,200.45
减：所得税	573,234,513.26	416,147,739.11	96,377,380.72	66,020,687.12
减：少数股东损益	43,049,145.33	32,146,744.57		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	950,993,361.81	702,485,675.25	1,051,551,806.55	781,155,513.33

2.3 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数（户）	26,440	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
广发策略优选混合型证券投资基金	8,845,288	人民币普通股
科瑞证券投资基金	7,840,000	人民币普通股
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	7,310,528	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司	7,023,269	人民币普通股
富国天益价值证券投资基金	6,689,572	人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司	6,093,533	人民币普通股
银华优质增长股票型证券投资基金	5,817,363	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	5,361,398	人民币普通股
FORTIS BANK SA/NV	5,059,351	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司	4,723,801	人民币普通股

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内，公司按照年度经营计划，精心组织生产，积极开拓市场，充分发挥贵州茅台酒“有机茅台，人文茅台，科技茅台，世界最好的蒸馏酒”的独特优势，全体员工团结协作，开拓创新，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较大幅度增长,显示了良好的发展态势。2006年1至9月实现主营业务收入324,945.32万元，较上年同期增长25.93%；实现净利润95,099.34万元，较上年同期增长35.38%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币 审计类型:未经审计

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分产品			
高度茅台酒	282,126.94	43,778.44	84.48
低度茅台酒	30,723.54	5,401.75	82.42

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

与日常经营相关的关联交易

(1)、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	综合服务	协议价		39,390,018.29	100	现金结算	

本公司接受控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司提供的综合服务。

(2)、其他关联交易

1)根据 2001 年 5 月公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《商标许可使用协议》及 2005 年 6 月签订的《商标许可使用协议之补充协议》，截止到本报告期末我公司应支付商标许可使用费 34,113,714.84 元，实际支付 17,999,999.92 元。

2)根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，截止到本报告期末我公司应支付土地使用费 3,392,317.50 元，实际支付 2,200,000.00 元。

3)根据 2006 年 4 月公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，截止到本报告期末我公司应支付房屋租赁费 12,187,315.34 元，实际支付 8,000,000.00 元。

2006 年第三季度期末资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

单位:万元

大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额		清欠方式	清欠金额	清欠时间
年初	期末			
723.23	0	现金清偿	723.23	2006 年 5 月

清欠进展情况

2004 年公司控股子公司贵州茅台酒进出口有限责任公司（以下简称“进出口公司”）为母公司控股子公司中国贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司（以下简称“啤酒公司”）代理进口设备，应收款项 7,231,970.85 元，2005 年新增支付代理进口设备检测费 334 元。报告期内，啤酒公司已经以现金方式全额归还进出口公司上述款项共计 7,232,304.85 元。截止到本报告期末，公司控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金余额为零。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

3.7 公司原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

适用 不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	1、现金分红承诺。自 2006 年度起的未来三年里在每年年度股东大会上提出现金分红比例不低于当年实现可供分配利润 30%的分配预案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。	将按承诺履行
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	2、股权激励承诺。本次股权分置改革完成后，公司将根据国家相关政策和规定制定对管理层和核心技术团队的股权激励办法。	正根据有关部门的要求进行相关准备
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	3、权证履约担保承诺。根据上海证券交易所的有关要求，在公司有关临时股东大会暨相关股东会议网络投票之前，取得上海证券交易所认可的金融机构对认沽权证行权所需要的资金提供的足额履约担保。	履行完毕

3.8 截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的股改工作时间安排说明

适用 不适用

截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的相关说明

适用 不适用

贵州茅台酒股份有限公司
 董事长：袁仁国
 2006 年 10 月 23 日

§ 4 附录

资产负债表

2006 年 9 月 30 日

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	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	4,083,907,788.34	3,891,989,433.53	562,553,080.26	1,051,384,708.61
短期投资				
应收票据	232,808,366.58	159,665,200.08		
应收股利				
应收利息				
应收账款	78,798,820.95	43,685,990.33	212,139,177.38	38,371,206.25
其他应收款	45,825,294.80	51,244,124.02	34,945,921.85	31,429,687.69
预付账款	29,101,123.61	12,385,914.41	29,101,123.61	3,153,534.01
应收补贴款				
存货	1,883,507,683.55	1,860,549,625.24	1,597,177,432.91	1,658,401,744.14
待摊费用	2,089,751.57		2,087,751.60	
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	6,356,038,829.40	6,019,520,287.61	2,438,004,487.61	2,782,740,880.70
长期投资：				
长期股权投资	10,767,452.71	10,243,017.33	1,228,999,467.82	1,237,703,437.33
长期债权投资				
长期投资合计	10,767,452.71	10,243,017.33	1,228,999,467.82	1,237,703,437.33
其中：合并价差				
其中：股权投资差额				
固定资产：				
固定资产原价	1,401,059,495.09	1,301,891,634.66	1,387,627,506.85	1,294,245,226.41
减：累计折旧	380,718,143.39	318,171,586.10	378,141,193.78	316,006,473.21
固定资产净值	1,020,341,351.70	983,720,048.56	1,009,486,313.07	978,238,753.20
减：固定资产减值准备	2,338,013.06	2,338,013.06	2,338,013.06	2,338,013.06
固定资产净额	1,018,003,338.64	981,382,035.50	1,007,148,300.01	975,900,740.14
工程物资	81,705,306.28	19,108,529.36	81,705,306.28	19,108,529.36
在建工程	1,208,808,413.78	909,890,443.63	1,208,808,413.78	909,890,443.63
固定资产清理	140,744.01		140,744.01	
固定资产合计	2,308,657,802.71	1,910,381,008.49	2,297,802,764.08	1,904,899,713.13
无形资产及其他资产：				
无形资产	66,853,374.94	57,074,911.58	66,853,374.94	57,074,911.58
长期待摊费用	64,111,146.83	60,377,239.58	64,111,146.83	60,377,239.58
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	130,964,521.77	117,452,151.16	130,964,521.77	117,452,151.16
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	8,806,428,606.59	8,057,596,464.59	6,095,771,241.28	6,042,796,182.32

流动负债：				
短期借款				
应付票据				
应付账款	74,371,691.40	30,329,177.02	67,503,876.69	32,032,439.11
预收账款	2,376,011,815.62	1,543,198,286.97	1,226,450.62	82,720,537.62
应付工资	4,038,511.28	47,634,039.32	3,936,576.08	47,634,039.32
应付福利费	57,284,984.04	46,915,162.09	54,032,454.13	44,725,340.93
应付股利	545,065.20	37,181,810.00	545,065.20	37,181,810.00
应交税金	579,933,248.23	910,874,634.37	136,702,630.60	237,891,550.85
其他应交款	4,022,175.68	8,414,392.50	2,002,154.53	4,294,606.53
其他应付款	240,631,371.05	269,348,761.11	63,056,530.29	149,778,625.44
预提费用	54,545,315.98	1,305,119.69	8,988,432.88	1,204,522.73
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	3,391,384,178.48	2,895,201,383.07	337,994,171.02	637,463,472.53
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计				
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	3,391,384,178.48	2,895,201,383.07	337,994,171.02	637,463,472.53
少数股东权益	70,860,943.21	70,497,512.35		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	943,800,000.00	471,900,000.00	943,800,000.00	471,900,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	943,800,000.00	471,900,000.00	943,800,000.00	471,900,000.00
资本公积	1,374,750,770.61	1,846,119,450.61	1,374,350,770.61	1,846,119,450.61
盈余公积	967,252,340.82	967,252,340.82	570,757,395.19	570,757,395.19
其中：法定公益金		322,417,446.94		190,252,465.06
未分配利润	2,058,380,373.47	1,665,055,777.74	2,868,868,904.46	2,374,985,863.99
拟分配现金股利		141,570,000.00		141,570,000.00
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	5,344,183,484.90	5,091,897,569.17	5,757,777,070.26	5,405,332,709.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,806,428,606.59	8,057,596,464.59	6,095,771,241.28	6,042,796,182.32

现金流量表
2006 年 1-9 月

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	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	4,457,700,568.53	1,567,089,043.25
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	26,227,246.15	5,284,997.50
现金流入小计	4,483,927,814.68	1,572,374,040.75
购买商品、接受劳务支付的现金	517,881,887.75	515,949,538.29
支付给职工以及为职工支付的现金	255,688,947.00	246,123,744.88
支付的各项税费	1,847,406,928.63	823,507,293.78
支付的其他与经营活动有关的现金	372,820,777.50	29,723,509.58
现金流出小计	2,993,798,540.88	1,615,304,086.53
经营活动产生的现金流量净额	1,490,129,273.80	-42,930,045.78
二、投资活动产生的现金流量：		
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		810,648,575.23
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		810,648,575.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	544,313,686.76	543,538,392.76
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	544,313,686.76	543,538,392.76
投资活动产生的现金流量净额	-544,313,686.76	267,110,182.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
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	3,910,207.92	3,910,207.92
现金流入小计	3,910,207.92	3,910,207.92
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	757,807,440.15	716,921,972.96
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	757,807,440.15	716,921,972.96
筹资活动产生的现金流量净额	-753,897,232.23	-713,011,765.04
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	191,918,354.81	-488,831,628.35

补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	950,993,361.81	1,051,551,806.55
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	43,705,142.33	
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	62,546,557.29	62,134,720.57
无形资产摊销	507,627.19	507,627.19
长期待摊费用摊销	6,440,605.77	6,440,605.77
待摊费用减少(减：增加)	-2,089,751.57	-2,087,751.60
预提费用增加(减：减少)	53,240,196.29	7,783,910.15
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	-2,960,704.31	-2,991,769.41
投资损失(减：收益)	-144,435.36	-801,944,605.72
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-22,958,058.31	61,224,311.23
经营性应收项目的减少(减：增加)	-46,409,210.60	-203,231,794.89
经营性应付项目的增加(减：减少)	447,257,943.27	-222,317,105.62
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,490,129,273.80	-42,930,045.78
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	4,083,907,788.34	562,553,080.26
减：现金的期初余额	3,891,989,433.53	1,051,384,708.61
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	191,918,354.81	-488,831,628.35