

贵州茅台酒股份有限公司
Kwei chow Moutai Co., Ltd.

2003 年年度报告

二零零四年三月二十三日



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。

公司董事谭绍利先生、张德春先生、陈新先生因公出差未能亲自出席本次会议，分别授权董事袁仁国先生、季克良先生代为出席并行使表决权。

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：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

贵州茅台酒股份有限公司

董 事 会

2004 年 3 月 23 日



目 录

重要提示.....	1
第一章 公司基本情况简介.....	3
第二章 会计数据和业务数据摘要.....	4
第三章 股本变动及股东情况.....	6
第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	9
第五章 公司治理结构.....	11
第六章 股东大会情况简介.....	13
第七章 董事会报告.....	15
第八章 监事会报告.....	28
第九章 重要事项.....	30
第十章 财务报告.....	32
第十一章 备查文件目录.....	56



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、公司法定代表人；袁仁国

三、公司董事会秘书：樊宁屏

联系地址：贵州省仁怀市茅台镇

邮 编：564501

联系电话：0852—2386002 , 2386239

传 真：0852—2386005

电子信箱：fnp@moutaichina.com

证券事务代表：汪智明

联系地址：贵州省仁怀市茅台镇

邮 编：564501

联系电话：0852—2386002

传 真：0852—2386005

电子信箱：fnp@moutaichina.com

四、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

五、公司选定的信息披露报刊：《上海证券报》

登载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

六、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

七、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

注册地点：贵州省仁怀市茅台镇

企业法人营业执照注册号：5200001205870

税务登记号码：52038271430580X

公司聘请的会计师事务所：中和正信会计师事务所有限公司(原天一会计师事务所)

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



第二章 会计数据和业务数据摘要

一、报告期内公司主要指标情况 (单位:人民币元)

序号	项 目	金 额
1	利润总额	977,294,613.26
2	净利润	586,747,838.27
3	扣除非经常性损益后的净利润	585,504,178.23
4	主营业务利润	1,615,440,795.51
5	其他业务利润	1,084,018.93
6	营业利润	975,438,404.24
7	投资收益	—
8	补贴收入	601,388.00
9	营业外收支净额(净收入+、净支出-)	1,254,821.02
10	经营活动产生的现金流量净额	941,706,242.08
11	现金及现金等价物净增减额(增+、减-)	559,739,696.21

注 : 扣除的非经常性损益金额合计为 1,243,660.04 元 , 涉及项目如下 :

- 1、扣除计提资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出 1,254,821.02 元 ;
 - 2、补贴收入 601,388.00 元 ;
- 以上项目涉及的所得税影响额为 612,548.98 元。

二、截至报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标(单位:人民币元)

序 号	项 目	2003 年度	2002 年度		2001 年度
			调整前	调整后	
1	主营业务收入	2,401,017,934.93	1,834,898,294.90	1,834,898,294.90	1,618,046,660.31
2	净利润	586,747,838.27	376,798,521.36	376,183,499.47	328,290,723.14
3	总资产	4,956,365,810.85	3,930,905,066.72	3,930,905,066.72	3,463,388,734.98
4	股东权益(不含少数股东权益)	3,439,142,472.54	2,852,845,506.16	2,852,230,484.27	2,530,915,664.80
5	每股收益(加权、元/股)	1.94	1.37	1.37	1.59
6	每股收益(摊薄、元/股)	1.94	1.37	1.37	1.31
7	每股净资产(元/股)	11.37	10.37	10.37	10.12
8	调整后的每股净资产(元/股)	11.29	10.29	10.29	9.96
9	每股经营活动产生的现金流量 净额(元/股)	3.11	1.58	1.58	0.17
10	净资产收益率(%)	17.06	13.21	13.19	12.97
11	扣除非经常性损益的加权平均 净资产收益率(%)	18.61	13.91	13.78	27.33

*注 : 以上本报告期财务指标按总股本 30,250 万股计算。



三、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	46.97	51.36	5.34	5.34
2	营业利润	28.36	31.01	3.22	3.22
3	净利润	17.06	18.65	1.94	1.94
4	扣除非经常性损益后的净利润	17.02	18.61	1.94	1.94

四、报告期内公司股东权益变动情况 (单位:人民币元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益
期初数	275,000,000.00	2,014,320,830.54	275,187,832.04	91,729,277.35	287,721,821.69	2,852,230,484.27
本期增加		164,150.00	149,204,396.37	49,734,798.79	586,747,838.27	736,116,384.64
本期减少					149,204,396.37	149,204,396.37
期末数	275,000,000.00	2,014,484,980.54	424,392,228.41	141,464,076.14	725,265,263.59	3,439,142,472.54

变动原因说明：

- 1、资本公积增加系公司接受上海复旦天臣新技术有限公司捐赠的防伪标识所致；
- 2、盈余公积增加系公司提取 10%法定盈余公积金、提取 5%法定公益金所致；
- 3、法定公益金增加系公司提取 5%法定公益金所致；
- 4、未分配利润增加系 2003 年度实现净利润所致，未分配利润减少系提取 10%法定盈余公积金、提取 5%法定公益金所致。



第三章 股本变动及股东情况

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					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							
1、发起人股份：	196,350,000		19,635,000			19,635,000	215,985,000
其中：国家持有股份	194,700,000		19,470,000			19,470,000	214,170,000
境内法人持有股份	1,650,000		165,000			165,000	1,815,000
境外法人持有股份							
其它							
2、募集法人股份							
3、内部职工股							
4、优先股或其它							
未上市流通股份合计	196,350,000		19,635,000			19,635,000	215,985,000
二、已上市流通股份							
1、人民币普通股	78,650,000		7,865,000			7,865,000	86,515,000
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
4、其它							
已上市流通股份合计	78,650,000		7,865,000			7,865,000	86,515,000
三、股份总数	275,000,000		27,500,000			27,500,000	302,500,000

(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 2002 年度股东大会审议通过的《2002 年度利润分配方案》 , 公司于 2003 年 7 月以 2002 年末总股本 27,500 万股为基数 , 向全体股东按每 10 股派发现金红利 2 元(含税) , 同时按每 10 股送红股 1 股实施了利润分配。本次分红派息股权登记日为 7 月 11 日 , 除权除息日为 7 月 14 日 , 新增可流通股份上市流通日为 7 月 15 日 , 现金红利发放日为 7 月 18 日。本次利润分配实施后 , 公司总股本由原来的 27,500 万股变为 30,250 万股 , 股本结构相应发生变化。(相关公告详见 2003 年 7 月 8 日《上海证券报》)

二、股东情况

(一) 截止 2003 年 12 月 31 日 , 公司股东总数为 32,349 户。

(二) 报告期末持有公司 5% 以上股份的股东及前 10 名股东持股情况 :



序号	股 东 名 称	年度内股份增减(+、 -)	年未持股数量(股)	持股比例	股份类别
1	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	+17,787,666	195,664,323	64.68%	国有法人股
2	贵州茅台酒厂技术开发公司	+1,100,000	12,100,000	4.00%	国有法人股
3	南方稳健成长证券投资基金	+3,342,834	3,342,834	1.11%	流通股
4	宝康消费品证券投资基金	+3,074,302	3,074,302	1.02%	流通股
5	科瑞证券投资基金	+2,014,574	2,014,574	0.67%	流通股
6	贵州省轻纺集体工业联社	+165,000	1,815,000	0.60%	法人股
7	深圳清华大学研究院	+158,818	1,747,002	0.58%	国有法人股
8	汉盛证券投资基金	+1,590,829	1,590,829	0.53%	流通股
9	开元证券投资基金	+1,280,917	1,280,917	0.42%	流通股
10	任广芬	+108,166	1,189,829	0.39%	流通股

注：

1、本公司前 10 名大股东中，国有法人股股东之间除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外，其余国有法人股东之间不存在关联关系。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。

（三）公司控股股东情况

本公司控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司（以下简称“集团公司”）为国有法人股股东，系国有独资企业，持有本公司股票 195,664,323 股，占股份总额的 64.68%。集团公司成立于 1998 年 1 月 24 日，注册资本为人民币 53,000 万元，法定代表人为季克良。

集团公司的经营范围：以茅台酒为龙头的酒类系列产品；包装材料、饮料的生产销售；餐饮、住宿、旅游、运输服务。

报告期内由于本公司实施股利分配，集团公司所持本公司股份由 177,876,657 股增加为 195,664,323 股。报告期内，上述股份未发生质押和冻结情况。

（四）报告期内，本公司控股股东未发生变化。

（五）报告期内，本公司无其它持股 10%（含 10%）的法人股东。

（六）报告期末本公司前十名流通股股东持股情况



序号	股 东 名 称	流通股种类	年末持股数量(股)
1	南方稳健成长证券投资基金	A 股	3,342,834
2	宝康消费品证券投资基金	A 股	3,074,302
3	科瑞证券投资基金	A 股	2,014,574
4	汉盛证券投资基金	A 股	1,590,829
5	开元证券投资基金	A 股	1,280,917
6	任广芬	A 股	1,189,829
7	国元证券有限责任公司	A 股	1,021,871
8	安顺证券投资基金	A 股	1,000,000
9	宝康灵活配置证券投资基金	A 股	907,407
10	大成价值增长证券投资基金	A 股	900,000

注：本公司未知前 10 名流通股股东之间是否存在关联关系。



第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事和高级管理人员基本情况

(一) 基本情况

姓 名	性 别	年 龄	职 务	任 职 起 止 期 间
袁仁国	男	47	董事 长	1999 年 11 月至今
季克良	男	64	董 事	1999 年 11 月至今
乔 洪	男	50	董事、总 经理	2000 年 12 月至今
谭绍利	男	56	董事、副 总经理	1999 年 11 月至今
吕云怀	男	48	董事、副 总经理	1999 年 11 月至今
谭定华	男	49	董事、财 务总监	1999 年 11 月至今
戴传典	男	52	董 事	1999 年 11 月至今
丁德杭	男	55	董 事	2000 年 12 月至今
胡本均	男	50	董 事	1999 年 11 月至今
王 莉	女	31	董 事	2000 年 12 月至今
严安林	男	55	董 事	2000 年 12 月至今
张德春	男	51	董 事	1999 年 11 月至今
陈 新	男	36	董 事	1999 年 11 月至今
孙德生	男	65	独 立董 事	2002 年 6 月至今
高国华	男	35	独 立董 事	2002 年 6 月至今
刘和鸣	男	54	监 事 会主 席	1999 年 11 月至今
张 毅	男	48	监 事	1999 年 11 月至今
仇国相	男	31	监 事	1999 年 11 月至今
李明彦	男	32	监 事	2000 年 12 月至今
潘昌枢	男	61	监 事	2000 年 12 月至今
樊宁屏	女	29	监 事 会秘 书	1999 年 11 月至今

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) 董事、监事在股东单位任职情况

姓 名	任 职 单 位	职 务	任 职 时 间
袁仁国	集 团 公 司	党委副书记、副董事长、总经理	1998 年 6 月至今
季克良	集 团 公 司	党委书记、董事长、总工程师	1998 年 6 月至今
乔 洪	集 团 公 司	党委副书记、董事	2000 年 8 月至今
谭绍利	集 团 公 司	董 事	1997 年 1 月至今
吕云怀	集 团 公 司	董 事	1997 年 1 月至今
谭定华	集 团 公 司	董 事	2000 年 9 月至今
戴传典	集 团 公 司	董事、副 总经理	1997 年 月至今
丁德杭	集 团 公 司	董事、副 总经理	1997 年 1 月至今
胡本均	贵州茅台酒厂技术开发公司	董事 长、总 经理	1999 年 至今
严安林	贵州省轻纺集体工业联社	副 主任	1998 年 2 月至今
张德春	北京市糖业烟酒公司	总 经济师	1999 年 至今



刘和鸣	集 团 公 司	党委副书记、纪委书记	2000 年 9 月至今
		工会主席	2002 年 5 月至今
张 毅	集 团 公 司	副总会计师兼财务处处长	2000 年至今
潘昌枢	贵州省轻纺集体工业联社	主任	2001 年至今

二、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

2003 年度在本公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员的年度报酬决策程序及确定是依据贵州省人民政府有关部门的规定、本公司第一届董事会 2003 年度第二次会议审议通过的《2003 年度总经理、副总经理、财务总监年薪制方案》及经公司 2002 年年度股东大会审议通过的《2003 年度董事长年薪制方案》、《关于对公司高级管理人员实施特别奖励的议案》及公司劳动人事工资制度执行的。上述涉及到的相关决议公告分别登载于 2003 年 4 月 25 日及 2003 年 6 月 13 日《上海证券报》。

公司董事、监事及高级管理人员年度报酬总额预计为 290.93 万元，金额最高的前三名董事的报酬总额预计为 170.71 万元，金额最高的前两名高级管理人员的报酬总额预计为 158.52 万元（根据上述有关方案的规定，以上人员的年度报酬尚须报经下一年度董事会或监事会审议确定）。

公司 21 名董事、监事和高级管理人员中，董事季克良、戴传典、丁德杭、胡本均、严安林、张德春、陈新、孙德生、高国华及监事刘和鸣、张毅、潘昌枢等 12 人不在本公司领取报酬；在本公司领取报酬（津贴）的共有 11 人（含独立董事），其中，年度报酬在 10 万元以上的 5 人，3~7 万元的 4 人。

经公司 2001 年度股东大会审议决定，公司独立董事孙德生先生、高国华先生的年度津贴分别为人民币 3.6 万元/年（含个人所得税）。公司独立董事出席公司董事会和股东大会的差旅费以及按照公司《章程》行使职权所需费用在公司据实报销。公司 2001 年度股东大会决议公告登载于 2002 年 6 月 26 日《上海证券报》。

三、报告期内董事、监事及高级管理人员的新聘或解聘情况

1、报告期内，公司无董事、监事及高级管理人员离任情况。

2、由于公司第一届董事会、监事会的任期已分别届满，为确保董事会和监事会工作的正常开展，顺利完成各项工作，经公司 2002 年度股东大会审议通过，同意将本届董事会和监事会的任期均延至 2003 年临时股东大会召开并选举产生新一届董事会、监事会为止。（相关决议公告详见 2003 年 6 月 13 日《上海证券报》）

四、公司员工情况

截至报告期末，公司在册员工 4,405 人，公司须承担费用的离退休员工 49 人。

（一）员工专业构成

按结构分类	生产人员	销售人员	技术人员	财务人员	行政人员	其他人员
人 数	3568	170	169	23	249	226
所占比列（%）	81.00	3.86	3.84	0.52	5.65	5.13

（二）员工教育程度

项 目	在册员工总数	研究生以上学历	大学学历	大专学历	中专、高中及以下学历
人 数	4405	3	144	339	3919
所占比列（%）	100	0.07	3.27	7.70	88.97



第五章 公司治理结构

一、法人治理结构情况

报告期内，本公司按照《公司法》、《证券法》及中国证监会、上海证券交易所有关规定和本公司《章程》，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度，积极规范公司运作，加强信息披露，搞好投资者关系的管理工作。从公司规范运作的实际情况来看，公司治理的实际情况基本符合《上市公司治理准则》等规范性文件的要求。2003年公司法人治理的情况如下：

1、关于公司股东、股东大会

按照《公司章程》的规定，股东按其所持有股份享有平等的权利，承担相应的义务。公司严格按照中国证监会《上市公司股东大会规范意见》的要求召集、召开股东大会，并依法规范股东大会的议事程序，公司律师见证了报告期内召开的历次股东大会。公司对关联交易遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，关联交易公平合理、披露充分。

2、关于控股股东与上市公司

控股股东按照《公司法》的规定通过股东大会严格依法行使出资人的权利并承担义务，没有利用其控股股东地位直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务等方面做到了“五分开”，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作，确保公司重大决策由公司独立作出和实施。

3、关于董事与董事会

报告期内，公司董事会会议严格按照规定的程序进行，并有完整、准确的会议记录。公司董事以认真、负责的态度出席董事会和股东大会，积极参加有关的培训和学习，熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任，以公司和全体股东的最大利益为出发点，忠实、诚信、勤勉地履行相应的权利和义务。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，同时，董事会中也未设立专门委员会。为此，公司将按照有关法律、法规，结合自身实际情况，正在积极推进上述工作的完成。

4、关于监事和监事会

公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司制订了《监事会议事规则》，确保监事按照有关要求，认真履行自己的职责，本着对股东负责的原则，独立地对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司目前已经逐步建立起高级管理人员的绩效考核标准。报告期内，在不断总结完善公司2001~2002年度年薪制方案的基础上，公司拟订了《2003年度总经理、副总经理、财务总监年薪制方案》和《2003年度董事长年薪制方案》，分别提交第一届董事会2003年度第二次会议和第一届监事会2003年度第二次会议及公司2002年度股东大会审议通过，公司股东大会、董事会、监事会根据以上方案，同时遵照中纪委《关于国有企业领导干部廉洁自律的规定》等有关制度，按照规定的权限对高级管理人员进行考核后向高级管理人员发放年薪。



6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护银行及其它债权人、员工、消费者等其他利益相关者的合法权益，与其积极合作，共同推动公司持续、稳定、健康地发展。同时，公司能够关注所在社区的公益事业、环境保护等问题，重视公司的社会责任。

7、关于信息披露与透明度

报告期内，按照公司《董事会秘书工作条例》、《公司信息披露管理办法》的规定，公司真实、准确、完整、及时地披露了有关信息。公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，公司还制订了《投资者关系管理办法》，确保公司所有股东有平等的权利和机会获得公司应予公告的信息。

二、独立董事情况

报告期内，公司独立董事孙德生先生、高国华先生能够按照有关法律法规的要求以认真、负责的态度履行自己的职责，出席董事会会议及股东大会，积极参与公司的各项重大决策，针对公司的重大事项发表专项意见，对董事会的科学、客观决策及公司的规范发展起到了积极的作用，切实有效地维护了公司及股东的合法权益。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面分开情况

1、在业务方面，公司拥有独立的生产系统、销售系统、供应系统。在非经营辅助性服务方面与集团公司存在关联交易，交易完全按市场条件进行，且通过签订《综合服务协议》、《土地使用权租赁协议》、《房屋租赁协议》、《老酒供应协议》对关联交易进行规范，因此上述关联交易对本公司经营不存在不利影响。

2、在人员方面，公司员工在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东，总经理、副总经理及其他高级管理人员均在本公司领取报酬，未在控股股东单位领取报酬，除总经理在控股股东单位兼任党委副书记、董事外，其它人员在控股股东单位均未担任除董事以外的其他职务。

3、在资产方面，公司与上述业务活动相关的资产完整独立，并拥有完整的工业产权和非专利技术。通过与集团公司签订的《商标许可使用协议》，公司在存续期内有权永久使用集团公司注册的“茅台”、“贵州茅台”、“贵州”“茅台女王”、“汉帝茅台酒”“MOUTAI”、茅台“MOUTAI”、“茅台王子酒”“茅台不老”等商标及与许可商标相同或相似的文字。公司机构较为完整，设立了独立于控股股东的产、供、销等部门，各部門职责明确，分工合理。

4、在财务方面，公司财务完全独立。设有独立的财务部门，建立有独立的财务核算体系；独立在银行开户、独立纳税，具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。

5、在机构方面，公司设立了独立于控股股东的生产、管理和营销等部门，各部門均具有独立完整的业务和自主管理能力。



第六章 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了两次股东大会，即 2002 年度股东大会和 2003 年第一次临时股东大会。

一、2002 年度股东大会

2003 年 4 月 25 日，公司董事会在《上海证券报》上刊登了召开公司 2002 年度股东大会的通知。

2003 年 6 月 12 日，本次会议在茅台镇公司办公大楼 22 楼会议室召开。出席本次大会的股东及股东代表共计 8 人，代表股份 194,761,916 股，占公司总股本的 70.82%。经认真审议，会议以记名投票表决方式，逐项审议通过了以下议案：

- 1、《董事会 2002 年度工作报告》。
- 2、《监事会 2002 年度工作报告》。
- 3、《公司 2002 年年度报告（正文及摘要）》。
- 4、《公司 2002 年度财务决算报告及 2003 年度财务预算方案》。
- 5、《公司 2002 年度利润分配预案》。

1) 经天一会计师事务所有限责任公司审计确认，2002 年度公司实现净利润 376,798,521.36 元。根据《公司章程》的有关规定，提取法定公积金 74,445,045.47 元。提取法定公益金 37,222,522.73 元。本次实际可供股东分配的利润为 343,244,590.30 元。公司决定以 2002 年年末总股本 27,500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），共计派发股利 5,500 万元，剩余 288,244,590.30 元留待以后年度分配；同时以 2002 年年末总股本 27,500 万股为基数，每 10 股送红股 1 股。

2) 实施上述利润分配方案后，公司总股本将由 27,500 万股增加为 30,250 万股，股东大会授权董事会办理注册资本变更工商注册登记手续及修订《公司章程》中相关条款。

- 6、《关于聘请公司 2003 年度财务审计机构的议案》。

公司决定聘请天一会计师事务所有限责任公司继续担任公司 2003 年度财务审计机构，2003 年度的财务审计费用为人民币 60 万元，公司不另行支付其差旅费等其它费用。

- 7、《关于公司董事会延期换届的议案》。

鉴于公司第一届董事会任期已届满，为确保董事会经营管理工作的正常开展，顺利完成各项工作，同意将本届董事会任期延至 2003 年临时股东大会召开并选举产生新一届董事会为止。公司第一届董事会承诺：在此期间，将继续遵守法律、法规和《公司章程》的规定，勤勉、认真、诚信地履行职责，维护公司利益，同时将责成和督促公司经营管理层继续履行管理职责，确保公司正常的生产经营。

- 8、《关于公司监事会延期换届的议案》。

鉴于公司第一届监事会任期已届满，为确保监事会工作的正常开展，顺利完成各项工作，同意将本届监事会任期延至 2003 年临时股东大会召开并选举产生新一届监事会为止。公司第一届监事会承诺：在此期间，将继续遵守法律、法规和《公司章程》的规定，勤勉、认真、诚信地履行职责，维护公司和股东的利益。

- 9、《2003 年度董事长年薪制方案》。

上述方案中所确定的董事长年薪由基本年薪、经营业绩年薪、奖励年薪三部分组成。2003 年度年薪 = 2002 年年薪 × (1 + 综合业绩评价指标)；2002 年度年薪包括根据公司 2001 年度股东大会审议通过的《董事长年薪制（试行）方案》以及股东大会有关决议计发给公司董事长 2002 年度年薪及奖金等薪酬；综合业绩评价指标是综合公司年度实



现的销售收入增长率、净利润增长率和净资产收益率增长率对公司的经营业绩进行评价的指标。

10、《关于对公司高级管理人员实施特别奖励的议案》。

本次会议决议相关公告登载于 2003 年 6 月 13 日《上海证券报》。

二、2003 年第一次临时股东大会

2003 年 11 月 28 日，公司董事会在《上海证券报》上刊登了召开公司 2003 年第一次临时股东大会的通知。

2003 年 12 月 29 日，本次会议在茅台镇公司办公大楼 22 楼会议室召开。出席本次大会的股东及股东代表共计 6 人，代表股份 214,122,485 股，占公司总股本的 70.78%。会议的召开符合《公司法》和公司《章程》及其他有关法律法规的规定。经认真审议，本次股东大会以记名投票表决方式，逐项审议通过了以下议案：

1、《关于设立董事会提名、审计、战略、薪酬与考核等四个专门委员会的议案》

根据中国证监会的相关规定及《公司章程》，股东大会授权董事会设立提名、审计、战略、薪酬与考核等四个董事会专门委员会并制订具体工作细则。

2、《独立董事制度》

3、《关于公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订<房屋租赁协议>的议案》。

本次会议决议相关公告登载于 2003 年 12 月 30 日《上海证券报》。



第七章 董事会报告

一、报告期内公司重大事项的讨论与分析

报告期内，公司以“铸造一流企业”为愿景，以“以人为本，以质求存，恪守诚信，团结拼搏，继承创新”为核心价值观，以“有机茅台，人文茅台，科技茅台，世界最好的蒸馏酒”为产品定位，以“酿造高品位生活”的经营理念，坚持“走新型工业化道路，做好酒的文章，走出酒的天地”的发展方向，全体员工树立全面、协调、可持续的发展观，抢抓机遇、加快发展、增强忧患意识，积极进取、团结拼搏，不断创新，持续追求卓越绩效，在不断加剧的行业竞争中取得了较好的经营业绩，并成功地于下半年适当调整产品结构和产品价格，顺利完成了年度生产经营计划，公司核心竞争力得到了进一步的巩固和提高。报告期内，公司共生产茅台酒及系列产品 11,794.49 吨，实现主营业务收入为 240,101.79 万元，实现净利润 58,674.48 万元。

二、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产品，贵州茅台酒系列产品深受消费者青睐。

1、报告期内，公司的主营业务收入、主营业务利润构成情况表(单位：人民币万元)：

产 品	主营业务收入	比 例	主营业务利润	比 例
高度茅台酒(含陈年茅台酒)	193,470.02	80.58%	133,357.15	82.55%
低度茅台酒	38,567.25	16.06%	25,813.56	15.98%
茅台王子酒	2,414.07	1.01%	1,019.48	0.63%
茅台迎宾酒	5,611.33	2.34%	1,342.98	0.83%
其 他	39.12	0.01%	10.61	0.01%

地 区	主营业务收入	比 例	主营业务利润	比 例
国 外	12,406.45	5.17%	8,488.80	5.25%
国 内	227,695.34	94.83%	153,055.28	94.75%

2、主要产品情况

公司主要产品为 53、43、38、33 度“贵州茅台酒”；80 年、50 年、30 年、15 年等“陈年茅台酒”；“茅台王子酒”、“茅台迎宾酒”等茅台酒系列产品。其中，占公司主营业务收入 10% 以上的主要产品情况如下：

(单位：人民币万元)



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增减数	主营业务成本比上年增减数	毛利率比上年增减数
高度茅台酒	193,470.02	36,984.25	80.88%	50,027.93	12,425.87	-2.41%
低度茅台酒	38,567.25	7,433.02	80.73%	4,482.90	340.50	1.94%

(二) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

1、主要控股公司

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 , 主要从事茅台酒系列产品的销售。截至 2003 年末 , 该公司总资产 165,674.67 万元 , 2003 年度实现净利润 41,037.32 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 2003 年末 , 该公司总资产 8,178.74 万元 , 2002 年度实现净利润 495.67 万元。

(三) 主要供应商、客户情况 :

(1) 2003 年本公司向前五名供应商采购金额合计为 171,583,572 元 , 占年度采购总额的 47.79% 。

(2) 2003 年本公司前五名客户销售合计为 251,156,281.79 元 , 占公司年度销售额的 10.46% 。

(四) 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:

市场假冒侵权和无序竞争。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 , 再加上白酒行业的无序竞争 , 给公司产品销售和形象造成一定的影响。

2、解决方案 :

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、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 2003 年 12 月 31 日 , 公司累计完



成募集资金项目投资共计 129,167.51 万元，完成募集资金总额的 64.64%，尚未使用的募集资金 70,646.94 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	截止报告期承诺进度
1	企业营销网络建设	12,421.00	否	完成
2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	否	完成
3	收购集团公司老酒	18,419.30	否	完成
4	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00	否	完成
5	茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00	否	完成
6	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	否	完成
7	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	否	完成
8	700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	否	完成
9	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	否	完成
10	2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	否	完成
11	第一包装生产线技改工程	3,881.00	是	完成
12	第二包装生产线技改工程	3,578.00	是	完成
13	技术中心技改工程	2,825.00	否	完成
14	酒体设计及检测中心工程	4,535.00	是	完成
15	企业信息资源管理系统	2,835.00	否	完成
16	酱香型白酒糟综合利用项目	3,660.00	是	完成
17	1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00	否	完成
18	15~80 年茅台酒储存技改工程	5,442.00	否	完成
19	彩印包装生产线工程	3,468.00	是	完成
20	瓦楞纸箱生产线工程	3,346.00	是	完成
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	完成
23	原料仓库技改工程	2,912.00	是	完成
24	供热系统技改	2,527.00	是	完成



25	供水系统技改	2,986.00	是	完成
26	输配电系统技改工程	2,881.00	是	完成
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	-	0.00
10	彩印包装生产线工程	3,468.00	-	0.00
11	瓦楞纸箱生产线工程	3,346.00	-	0.00
12	输配电系统技改工程	2,881.00	-	0.00
	合 计	41,650.00		48,125.80



3) 募集资金实际投资项目情况

(单位 :万元)

序号	项目名称	计划投资 合计	实际投入 合计	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	1,012.51	否
2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	25,757.52	是
3	收购集团公司老酒	18,419.30	18,419.30	是
4	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00	0	否
5	茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00	0	否
6	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	28,102.67	是
7	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	9,668.01	是
8	700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	9,377.73	是
9	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	4,973.47	否
10	2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	3,862.68	否
11	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00	10,162.83	是
12	技术中心技改工程	2,825.00	409.25	否
13	企业信息资源管理系统	2,835.00	412.82	否
14	酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80	0	正在进行前期工作
15	1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00	0	否
16	15~80 年茅台酒储存技改工程	5,442.00	1,030.90	否
17	上下酒库扩改建工程	8,551.00	7,922.45	是
18	年份成品酒储存工程	5,828.00	960.33	否
19	原料仓库技改工程	1,408.00	151.51	否
20	供热系统技改	6,718.00	5,210.44	是
21	供水系统技改	8,121.00	114.85	否
22	综合维修中心技改工程	1,742.00	1,618.24	是
投 资 合 计		200,187.10	129,167.51	

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 1,012.51 万元 , 占投资总额的 8.15% , 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 2,50228 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 25,757.52 万元 , 此项收购已完成。 截止报告期末 , 共生产酒 3,590.93 吨、制曲 8,846.22 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 2,50228 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 28,102.67 万元，占投资总额的 103.06%，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，共生产茅台酒 4,301.45 吨、制曲 21,323.79 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 9,668.01 万元，占投资总额的 96.82%。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，共生产茅台酒 1,208.50 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 9,377.73 万元，占投资总额的 99.45%。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，共产茅台酒 2,193.61 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 4,973.47 万元，占投资总额的 36.10%。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，共生产低度酒 2,053 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 3,862.68 万元，占投资总额的 49.90%。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 10,162.83 万元，占投资总额的 50.99%。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 2,825 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

项目总投资为 5,442 万元，报告期内，已完成投资 1,030.90 万元，占投资总额的 18.94%。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 7,922.45 万元，占投资总额的 92.65%。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 960.33 万元，占投资总额的 16.48%。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 151.51 万元，占投资总额的 10.76%。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 5,210.44 万元，占投资总额的 77.56%。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 114.85 万元，占投资总额的 1.41%。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。

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 正在进行前期相关准备工作。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 25,198.92 万元，完成计划投资的 70.23%。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	2,652.06	93.05%
	2、制曲片区抗滑支挡	2,744.00	1,421.09	51.79%
	3、酒库片区抗滑支挡	2,681.00	1,009.64	37.66%
	4、包装片区抗滑支挡	2,925.00	1,649.63	56.40%
	5、供热片区抗滑支挡	2,931.00	3,130.25	106.80%
	6、高边坡治理	2,966.00	1,766.71	59.57%
	7、进厂道路上方山体稳定治理	2,911.00	2,248.20	77.23%
二 道路	1、场中心区环形桥	2,347.00	1,810.42	77.14%
	2、厂前区道路高架桥	2,675.00	2,238.86	83.70%
	3、厂区主(支)干道	2,778.00	3,189.65	114.82%
三、1—5号河堤		2,381.00	2,139.96	89.88%
四、厂区给排水		2,818.00	1,135.88	40.31%
五、厂区供配电		2,873.00	806.57	28.07%
合 计		35,880.00	25,198.92	70.23%

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 5976 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 2,245.60 万元，完成计划投资的 37.58%。

四、公司财务状况

1、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	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日调整后	增减比例
1	总资产	4,956,365,810.85	3,930,905,066.72	26.09%
2	股东权益	3,439,142,472.54	2,852,230,484.27	20.58%

(单位：人民币元)

序号	项 目	2003 年度	2002 年度调整后	增减比例
1	主营业务利润	1,615,440,795.51	1,174,231,784.79	37.57%
2	净利润	586,747,838.27	376,183,499.47	55.97%
3	现金及现金等价物净增加额	559,739,696.21	-176,128,879.46	--

财务状况、经营成果变动原因：



- 1、报告期总资产较上年同期增长 26.09%，本期盈利及流动负债增加所致；
- 2、报告期股东权益较上年同期增长 20.58%，主要是由于本期经营性利润增加所致；
- 3、报告期主营业务利润较上年同期增长 37.57%，主要是由于本期销售收入增加所致；
- 4、报告期净利润较上年同期增长 55.97%，主要是由于本期主营业务利润增加所致。
- 5、报告期现金及现金等价物净增加额较上年同期上升，主要是本期盈利及预收货款增加所致。

2、报告期内会计政策变更

随着科技的进步以及市场竞争的加剧，考虑到公司所处古滑坡地带的独特地理环境，为加速资金周转、加快和保证固定资产更新，按照《工业企业财务制度》(92财工字第 574 号)的规定，并参照国家税务总局颁发的《企业所得税税前扣除办法》，公司第一届董事会 2003 年度第一次会议审议通过了《关于固定资产折旧年限估计变更的议案》，变更固定资产折旧年限如下：

项 目	变 更 前		变 更 后	
	折旧年限	年折旧率	折旧年限	年折旧率
房屋及建筑物	25 ~ 35	0.0388~0.02771	20	0.0485
通用设备	15	0.06467	10	0.097
运输设备	8	0.12125	5	0.194
电子设备及其他	5	0.194	5	0.194

五、宏观政策发生变化的影响

(一) 行业控制白酒产量政策的影响

2001 年 5 月，国家财政部、税务总局下发了《关于调整酒类产品消费税政策的通知》的规定，执行上述政策后，本公司由于产销总量较小，而且主要是高档产品，给公司收益造成的影响很小（相关情况详见公司《招股说明书》），但因一些小酒厂的偷税、漏税等不法行为，其生产的侵权、假冒产品在市场上有了价格优势，对本公司造成一定影响。随着国家整顿和规范市场秩序工作的展开，对白酒生产、经营管理力度将会加大，本公司在公平竞争中优势将更为突出，从而有利于保持和增强在行业中领先地位，给生产经营带来积极的影响。

六、公司董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会会议情况及决议内容

报告期内公司董事会共召开六次会议，相关情况如下：

1、公司第一届董事会 2003 年度第一次会议。

本次会议于 2003 年 3 月 21 日在公司办公大楼九楼会议室召开，应出席会议的董事 15 人，董事乔洪先生因出国考察、丁德杭先生及张德春先生因公出差未亲自出席本次会议，分别授权董事季克良先生、吕云怀先生、陈新先生代为出席并行使表决权，因此，本次会议实际到会董事 12 人，授权委托董事 3 人，监事会 5 名监事列席了会议。经过认真审议，会议就下述事项作出如下决议：

- (1) 审议并通过了公司 2002 年年度报告及摘要。
- (2) 审议并通过了公司《董事会 2002 年度工作报告》。
- (3) 审议并通过了公司《总经理 2002 年度工作报告》。
- (4) 审议并通过了公司《2002 年度财务决算及 2003 年度财务预算方案》。



(5) 审议并通过了公司《2002 年度利润分配预案》。

经天一会计师事务所有限责任公司审计确认，2002 年度公司实现净利润 376,798,521.36 元。根据《公司章程》的有关规定，提取法定公积金 74,445,045.47 元。提取法定公益金 37,222,522.73 元。本次实际可供股东分配的利润为 343,244,590.30 元。

根据公司实际情况，本次会议同意：

a、以 2002 年年末总股本 27,500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），共计派发股利 5,500 万元，剩余 288,244,590.30 元留待以后年度分配；

b、以 2002 年末总股本 27,500 万股为基数，每 10 股送红股 1 股。

以上利润分配预案须提交公司 2002 年度股东大会审议通过后实施。上述利润分配方案经股东大会审议通过并实施后，本公司总股本将由 27,500 万股增加为 30,250 万股，提请公司股东大会授权董事会办理注册资本变更工商登记注册手续及修订公司《章程》相关条款。

(6) 审议并通过了《关于固定资产折旧年限估计变更的议案》。

(7) 审议并通过了《关于设立审计部的议案》。

(8) 审议并通过了《关于聘请公司 2003 年度财务审计机构的议案》。

本次会议相关决议公告登载于 2003 年 3 月 26 日《上海证券报》。

2、公司第一届董事会 2003 年度第二次会议。

本次会议于 2003 年 4 月 22 日在公司办公大楼九楼会议室召开，应出席会议的董事 15 人，董事季克良先生、吕云怀先生、张德春先生及独立董事高国华先生因公出差未亲自出席本次会议，分别授权董事袁仁国先生、丁德杭先生、陈新先生及独立董事孙德生先生代为出席并行使表决权，因此，本次会议实际到会董事 11 人，授权委托董事 4 人，监事会 4 名监事列席了会议。经过认真审议，就下述事项作出如下决议：

(1) 审议并通过了公司 2003 年第一季度报告。

(2) 审议并通过了《关于公司董事会延期换届的议案》。

(3) 审议并通过了《2003 年度董事长年薪制方案》。

(4) 审议并通过了《2003 年度总经理、副总经理、财务总监年薪制方案》。

(5) 审议并通过了《2002 年度董事长激励基金计发方案》。

(6) 审议并通过了《关于对公司高级管理人员实施特别奖励的议案》。

(7) 审议并通过了《关于投资建设中低度茅台酒 A、B 区酒库的议案》。

(8) 审议并通过了《关于召开 2002 年度股东大会的议案》。

本次会议相关决议公告登载于 2003 年 4 月 25 日《上海证券报》。

3、公司第一届董事会 2003 年度第三次会议。

本次会议于 2003 年 7 月 25 日在公司办公大楼九楼会议室召开，应出席会议的董事 15 人，本次会议实际到会董事 13 人，董事张德春先生、陈新先生因出差未能亲自出席本次会议而分别授权董事孙德生先生、严安林先生代为出席并行使表决权，公司 4 名监事列席了会议。经过认真审议，会议就下述事项作出如下决议：

(1) 审议并通过了公司《2003 年半年度报告》。

(2) 审议并通过了《关于设立董事会提名、审计、战略、薪酬与考核等四个专门委员会的议案》。

(3) 审议并通过了《关于设立信息中心的议案》。

(4) 审议并通过了《独立董事制度》。

(5) 审议并通过了《关于确定公司 2003～2004 年度商标许可使用费的议案》。



本次会议相关决议公告登载于 2003 年 7 月 30 日《上海证券报》。

4、公司第一届董事会 2003 年度第四次会议。

根据《公司法》和本公司《章程》的有关规定，经董事长提议，贵州茅台酒股份有限公司第一届董事会 2003 年度第四次会议于 2003 年 10 月 28 日以通讯表决方式召开。会议应参加表决董事 15 名，实际参加表决董事 15 名，根据《公司法》和本公司《章程》的有关规定，会议及表决合法有效。经审议，会议就下述事项作出如下决议：

审议并通过了公司 2003 年第三季度报告。

本次会议相关决议公告登载于 2003 年 10 月 30 日《上海证券报》。

5、公司第一届董事会 2003 年度第五次会议。

本次会议于 2003 年 11 月 26 日在贵阳市贵州久远饭店 22 楼会议室召开，应出席会议的董事 15 人，董事长袁仁国先生因在外学习未能亲自出席本次会议而授权委托董事季克良先生代为出席及行使表决权，并主持本次会议。因此，本次会议实际到会董事 14 人，授权委托董事 1 人，公司全体监事列席了会议。经过认真审议，会议就下述事项作出如下决议：

(1) 审议并通过了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》。

(2) 审议并通过了《募集资金使用管理办法》。

(3) 审议并通过了《投资者关系管理办法》。

(4) 审议并通过了《关于调整酱香型白酒糟综合利用项目实施方式的议案》。

(5) 审议并通过了《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》。

(6) 审议并通过了《关于召开公司 2003 年第一次临时股东大会的议案》。

本次会议相关决议公告登载于 2003 年 11 月 28 日《上海证券报》。

6、公司第一届董事会 2003 年度第六次会议。

本次会议于 2003 年 12 月 15 日在海口茅台迎宾酒店 4 楼会议室召开，应出席会议的董事 15 人，实际到会董事 10 人，授权委托董事 4 人，独立董事高国华先生因故缺席，公司 3 名监事及有关高级管理人员列席了会议。会议的召开符合《公司法》和本公司《章程》的规定。经过认真审议，会议就下述事项作出如下决议：

一、审议并通过了《关于投资于“光电运用项目”的议案》。

1、公司决定与贵州世华光电科技公司(以下简称“世华光电”)及美国 Asante 公司(以下简称“Asante 公司”)共同出资设立项目公司，计划实施“光电运用项目”。

2、批准公司与世华光电、Asante 公司充分接触与合作，共同对“光电运用项目”进行可行性研究，编制可行性研究报告及确定实施方案；

3、批准公司在完成上述可行性研究以及相关可行性研究报告取得相关批复后，与相关方洽谈、签订及向审批机关共同提交“合资”合同、相关合同附件及项目公司章程；

4、批准公司在条件许可，法律程序完备的情形下，向项目公司缴付金额相当于 600 万美元的人民币出资；

5、批准公司根据项目实施的实际情况，在风险可控制的前提下，由公司为项目公司提供贷款担保，但担保金额不得超过 400 万美元或相当于 400 万美元的人民币。

6、授权总经理乔洪先生代表公司签署向审批机关报送的相关申请文件。

由于世华光电的控股股东贵州世华数码创业投资有限公司为本公司控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司的控股子公司，根据上海证券交易所《股票上市规则》有关规



定，本公司与世华光电的合作事项构成了关联交易，为此，本项议案将提交公司下次股东大会审议，下次股东大会会议召开的时间、地点及有关事项，公司董事会将另行通知。

本次会议相关决议公告登载于 2003 年 12 月 18 日《上海证券报》。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照股东大会的决议和授权，认真执行了股东大会的各项决议。具体执行情况如下：

1、2003 年 7 月 18 日，董事会按照公司 2002 年度股东大会决议，执行了 2002 年度利润分配方案：以 2002 年末总股本 27,500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），共计派发股利 5,500 万元，剩余 288,244,590.30 元留待以后年度分配；同时以 2002 年末总股本 27,500 万股为基数，每 10 股送红股 1 股。

本次分红派息实施公告登载于 2003 年 7 月 8 日《上海证券报》。

2、根据公司 2002 年度股东大会决议实施 2002 年度利润分配方案后，公司总股本将由 27,500 万股增加为 30,250 万股，为此，股东大会授权董事会办理注册资本变更工商注册登记手续及修订《公司章程》中相关条款。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，因此，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。

3、根据公司 2003 年第一次临时股东大会决议，股东大会授权董事会设立提名、审计、战略、薪酬与考核等四个董事会专门委员会并制订具体工作细则，公司董事会正在积极准备相关议案提交公司董事会会议审议。

4、按照公司 2003 年第一次临时股东大会决议，公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订了《房屋租赁协议》。

七、2003 年度利润分配预案

经中和正信会计师事务所有限公司审计确认，2003 年度公司实现净利润 586,747,838.27 元。根据《公司章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 99,469,597.58 元、法定公益金 49,734,798.79 元后，加上年初未分配利润 287,721,821.69 元，因此，本次实际可供股东分配的利润为 725,265,263.59 元。

公司于 2004 年 3 月 23 日召开第一届董事会 2004 年度第一次会议，审议通过了以下公司 2003 年度利润分配及资本公积金转增股本预案：以 2003 年年末总股本 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），共计派发股利 9,075 万元，剩余 634,515,263.59 元留待以后年度分配；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。

以上利润分配及资本公积金转增股本预案须提交公司 2003 年度股东大会审议通过后实施。

八、其它事项

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，并向中国证监会贵阳特派办递交了自查报告。公司不存在上述通知中所述关于关联方违规占用资金的情况和对控股股东及控股股东所属企业提供担保的情况。



2、注册会计师对公司控股股东及其它关联方占用资金情况的专项说明

中和正信会计师事务所有限公司根据《通知》的要求，出具了专项审核报告，报告内容如下：

我们接受委托，对贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“贵公司”）控股股东及其他关联方截止 2003 年 12 月 31 日占用贵公司资金情况进行专项核查。我们的核查是依据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会证监发〔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》的规定进行的。贵公司管理当局的责任是提供真实、合法、完整的有关资金占用及对外担保情况的全部资料，包括原始合同和协议等资料或副本资料、会计凭证、帐簿记录、会计报表、有关实物证据及我们认为的其他资料。我们的责任是根据上述《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》的规定，对贵公司与控股股东及其他关联方资金往来情况是否符合规定进行相关调查、核实并出具专项说明。在调查、核实过程中，我们实施了查阅有关资料、会计凭证、核对会计帐簿记录等我们认为必要的审核程序。现将审核情况说明如下：

（一）控股股东及其他关联方占用资金情况

截止 2003 年 12 月 31 日，未发现贵公司控股股东贵州茅台酒厂有限责任公司及其他关联方占用贵公司资金的情况。

（二）未发现贵公司采用《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》第一条第二款所列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用。

3、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，我们本着实事求是的态度，对贵州茅台酒股份有限公司对外担保的情况进行了负责的核查和落实，现就有关问题说明如下：

经我们审慎查验，公司严格遵守公司章程的有关规定，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。

4、报告期内，公司选定的信息披露报纸无变更。



第八章 监事会报告

2003 年公司监事会严格按照《公司法》和《公司章程》所赋予的职责，本着对全体股东负责的态度，重点从公司依法运作、公司财务状况、董事、经理及高级管理人员履行职责情况进行了监督，切实维护了公司和广大股东的合法权益。

一、监事会会议召开情况：

报告期内公司监事会共召开了四次会议。具体情况如下：

1 . 第一届监事会 2003 年度第一次会议

本次会议于 2003 年 3 月 21 日在公司办公楼九楼会议室召开，应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议审议并通过了如下议案：

- 1) 公司 2002 年年度报告及摘要；
- 2) 监事会 2002 年度工作报告。

本次会议相关决议公告登载于 2003 年 3 月 26 日《上海证券报》。

2 . 公司第一届监事会 2003 年度第二次会议

本次会议于 2003 年 4 月 22 日在公司办公楼九楼会议室召开，应到监事 5 人，实到监事 4 人，授权监事 1 人。会议审议并通过了如下议案：

- 1) 审议并通过了公司 2003 年第一季度报告；
- 2) 审议并通过了《关于公司监事会延期换届的议案》。
- 3) 审议并通过了《2003 年度董事长年薪制方案》；
- 4) 审议并通过了《2003 年度总经理、副总经理、财务总监年薪制方案》；
- 5) 审议并通过了《关于计发董事长 2002 年度奖励年薪的议案》
- 6) 审议并通过了《关于对公司高级管理人员实施特别奖励的议案》。

本次会议相关决议公告登载于 2003 年 4 月 25 日《上海证券报》。

3 . 第一届监事会 2003 年度第三次会议

本次会议于 2003 年 11 月 26 日在贵阳市贵州久远饭店 22 楼会议室召开，应到监事 5 人，实到监事 5 人。会议审议并通过了如下议案：

- 1) 会议审议并通过了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》。
- 2) 会议审议并通过了公司《关于调整酱香型白酒糟综合利用项目实施方式的议案》。

本次会议相关决议公告登载于 2003 年 11 月 28 日《上海证券报》。

4 . 第一届监事会 2003 年度第四次会议

本次会议于 2003 年 12 月 15 日在海口茅台迎宾酒店 4 楼会议室召开，应出席会议的监事 5 人，实际到会监事 3 人，授权委托监事 1 人，监事潘昌枢先生因故缺席。会议审议并通过了如下议案：

- 1) 审议并通过了《关于投资于“光电运用项目”的议案》。

本次会议相关决议公告登载于 2003 年 12 月 18 日《上海证券报》。



二、监事会独立意见

1、公司依法运作情况

报告期内，公司董事会按照股东大会决议要求，认真履行各项决议，其决策程序符合《公司法》及公司《章程》的有关规定，公司董事及经理层等高级管理人员在履行公司职务时未发现有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、公司财务执行情况

监事会在对公司 2003 年财务结构和财务状况进行了认真的检查后认为：报告期内，中和正信会计师事务所审计公司财务会计报告后出具的无保留意见审计报告，真实、客观、公正地反映了公司 2003 年的财务状况和经营成果。

3、公司募集资金使用情况

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

4、收购、出售资产情况

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

5、关联交易情况

本报告期内，公司所涉及到的各项关联交易遵循了公开、合理的原则，交易程序合法、合规，不存在内幕交易和损害公司投资者利益的情况。



第九章 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、收购、出售资产及吸收合并情况

1、报告期内，公司未发生任何资产出售行为，也未发生内幕交易、损害股东权益和造成资产流失的情况。

2、报告期内，未发生吸收合并事项。

三、重大关联交易事项：

1、报告期内，本公司关联交易情况：

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 3699.63 万元。

2003 年度公司应支付给集团公司商标使用费 36,996,321.47 元，已支付 38,121,213.04 元（其中，支付 2002 年度商标使用费 1,124,891.57 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后生效的公司与集团公司续签的《土地使用权租赁协议》、《老酒供应协议》、《综合服务协议》及公司 2003 年第一次临时股东大会审议通过的《房屋租赁协议》等关联交易协议，2003 年度公司支付给集团公司以下关联交易费用：

房屋租赁费：2003 年度应支付 10,410,262.62 元，已支付 10,410,262.62 元。

土地使用权租赁费：2003 年度应支付 4,523,090.00 元，已支付 4,523,090.00 元。

老酒购买款（含税）190,448,176.00 元。（按照协议规定及公司生产经营需要，2003 年度公司向集团公司购买老酒 800 吨）。

综合服务费包括供电、运输、治污费用及后勤保障等费用：2003 年度应支付 23,791,954.19 元，已支付 23,568,900.98 元，尚余 719,620.97 元。

相关公告详见 2001 年 12 月 5 日、2002 年 2 月 8 日及 2 月 26 日、2003 年 12 月 30 日的《上海证券报》。

除此以外，公司无其它重大关联交易事项。

四、重大合同及其履行清况

1、报告期内，本公司无托管、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，本公司无重大担保合同。

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。

**五、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。

六、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司继续聘任天一会计师事务所有限责任公司（现更名为中和正信会计师事务所有限公司）担任本公司财务审计工作。该公司已经连续 5 年为本公司提供审计服务，但现任签字注册会计师张静、何英姿为公司提供审计服务均不到三年，符合中国证监会《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》。2003 年度，公司支付给该公司的总报酬为 62 万元，其中，2003 年度审计费用 60 万元，公司变更注册资本验资费用 2 万元。除此之外，公司不另行承担其差旅费等其它费用。

七、报告期内公司、董事会及董事没有发生受到中国证监会稽查、行政处罚、通报批评及上海证券交易所公开谴责的情形。

。



第十章 财务报告

一、审计报告

本公司 2003 年度财务报告经中和正信会计师事务所有限公司审计后出具了中和正信审字(2004)第 4—053 号标准无保留意见审计报告。审计报告全文如下：

贵州茅台酒股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵州茅台酒股份有限公司（以下简称贵公司）2003 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2003 年度的利润及利润分配表及合并利润及利润分配表和 2003 年度的现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2003 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况，2003 年度的经营成果及合并经营成果和 2003 年度的现金流量及合并现金流量。

中和正信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：张 静

中国注册会计师：何英姿

2004 年 3 月 18 日

二、财务报表



资产负债表(资产方)

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

2003年12月31日

金额单位:人民币元

资 产	附 注	合 并		附 注	母公司	
		期末数	期初数		期末数	期初数
流动资产:						
货币资金	1	2,340,047,386.85	1,780,307,690.64		1,057,017,772.25	1,139,793,694.31
短期投资						
应收票据	2	46,540,363.60	37,016,763.10			
应收股利					10,118,265.61	10,118,265.61
应收利息						
应收账款	3	27,486,075.27	42,735,776.91		36,437,377.86	14,687,595.77
其它应收款	4	119,865,787.90	45,195,662.66		83,455,143.50	17,648,730.57
预付账款	5	6,176,790.79	6,120,132.50		4,795,104.79	2,466,498.50
应收补贴款	6	254,708.21	3,267,745.14			
存货	7	1,215,006,621.05	1,076,612,588.52	1	1,087,345,645.62	970,789,685.93
待摊费用	8	651,300.25				
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计		3,756,029,033.92	2,991,256,359.47		2,279,169,309.63	2,155,504,470.69
长期投资:						
长期股权投资	9	4,000,000.00	4,000,000.00		513,159,774.23	369,258,627.18
长期债权投资						
长期投资合计		4,000,000.00	4,000,000.00		513,159,774.23	369,258,627.18
固定资产:						
固定资产原价	10	624,964,463.15	596,482,276.55	2	618,390,339.90	594,906,467.17
减: 累计折价	10	181,759,293.54	123,992,251.08	2	180,840,803.38	123,398,088.24
固定资产净值	10	443,205,169.61	472,490,025.47	2	437,549,536.52	471,508,378.93
减: 固定资产减值准备	10	2,391,337.78	2,391,337.78	2	2,391,337.78	2,391,337.78
固定资产净额	10	440,813,831.83	470,098,687.69	2	435,158,198.74	469,117,041.15
工程物资						
在建工程	11	721,652,502.10	442,903,497.33		721,652,502.10	442,903,497.33
固定资产清理		6,730.00			6,730.00	
固定资产合计		1,162,473,063.93	913,002,185.02		1,156,817,430.84	912,020,538.48
无形资产及其它资产:						
无形资产	12	256,204.88	424,999.92		256,204.88	424,999.92
长期待摊费用	13	33,607,508.12	22,221,522.31		33,607,508.12	19,752,818.27
其它长期资产						
无形资产及其它资产合计		33,863,713.00	22,646,522.23		33,863,713.00	20,177,818.19
递延税款:						
递延税款借项						
资产总计		4,956,365,810.85	3,930,905,066.72		3,983,010,227.70	3,456,961,454.54

公司法定代表人:袁仁国

财务负责人:谭定华

制表人:汪智明



资产负债表(负债及所有者权益方)

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

2003 年 12 月 31 日

金额单位:人民币元

负债和股东权益	附注	合 并		附注	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	40.004.706.01	24.208.759.65		27.968.396.39	23.998.057.21
预收账款	15	745.368.392.50	452.516.762.87		713.568.00	28.041.003.00
应付工资		25.370.546.71	41.000.000.00		25.370.546.71	41.000.000.00
应付福利费		30.143.206.79	20.785.500.24		29.528.690.46	20.582.690.02
应付股利	16	1.212.795.36	55.577.521.60		1.212.795.36	55.577.521.60
应交税金	17	415.165.509.58	321.444.089.32	3	219.690.509.40	214.299.023.67
其它应交款		9.942.879.21	9.635.961.77		7.425.270.89	8.399.613.63
其它应付款	18	213.109.026.89	127.453.900.00		22.796.329.82	20.324.737.22
预提费用	19	5.224.656.87	3.548.598.58		5.150.125.29	3.422.740.32
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		1.485.541.719.92	1.056.171.094.03		339.856.232.32	415.645.386.67
长期负债:						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款		300.000.00			300.000.00	
其它长期负债						
长期负债合计		300.000.00			300.000.00	
递延税项:						
递延税款贷项						
负债合计		1.485.841.719.92	1.056.171.094.03		340.156.232.32	415.645.386.67
少数股东权益		31.381.618.39	22.503.488.42			
股东权益:						
股 本	20	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	21	2.014.484.980.54	2.014.320.830.54		2.014.484.980.54	2.014.320.830.54
盈余公积	22	424.392.228.41	275.187.832.04		263.614.647.81	173.408.581.18
其中：法定公益金		141.464.076.14	91.729.277.35		87.871.549.27	57.802.860.39
未分配利润	23	634.515.263.59	287.721.821.69		999.004.367.03	578.586.656.15
现金股利	24	90.750.000.00			90.750.000.00	
股东权益合计		3.439.142.472.54	2.852.230.484.27		3.642.853.995.38	3.041.316.067.87
负债和股东权益总计		4.956.365.810.85	3.930.905.066.72		3.983.010.227.70	3.456.961.454.54

公司法定代表人 : 袁仁国

财务负责人 : 谭定华

制表人 : 汪智明



利润及利润分配表

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

2003 年度

金额单位:人民币元

项 目	附注	合 并		附注	母 公 司	
		期末数	期初数		期末数	期初数
一、主营业务收入	25	2,401,017,934.93	1,834,898,294.90	4	1,355,510,375.77	1,131,453,664.27
减:主营业务成本		477,388,129.86	340,556,444.79	4	490,328,566.14	388,771,562.31
主营业务税金及附加	26	308,189,009.56	320,110,065.32	5	285,041,926.25	308,647,621.70
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)		1,615,440,795.51	1,174,231,784.79		580,139,883.38	434,034,480.26
加:其它业务利润(亏损以“-”号填列)	27	1,084,018.93	3,231,681.44		1,059,974.58	3,231,681.44
减:营业费用	28	365,256,375.50	308,176,458.60	6	16,188,198.28	9,176,726.62
管理费用	29	291,880,260.69	238,541,225.22	7	265,303,550.08	208,774,703.30
财务费用	30	-16,050,225.99	-17,461,501.87	8	-9,774,854.19	-13,938,155.68
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		975,438,404.24	648,207,284.28		309,482,963.79	233,252,887.46
加:投资收益(损失以“-”号填列)					393,324,175.69	294,239,888.43
补贴收入		601,388.00	117,934.00			
营业外收入		1,392,334.71	137,822.00		1,054,729.71	137,822.00
减:营业外支出		137,513.69	10,611.88		15,899.74	
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		977,294,613.26	648,452,428.40		703,845,969.45	527,630,597.89
减:所得税	31	368,541,117.20	256,481,479.52		102,472,191.94	78,035,053.61
少数股东收益		22,005,657.79	15,787,449.41			
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		586,747,838.27	376,183,499.47		601,373,777.51	449,595,544.28
加:年初未分配利润		287,721,821.69	78,113,637.14		578,586,656.15	251,430,443.52
其他转入						
六、可供分配的利润		874,469,659.96	454,297,136.61		1,179,960,433.66	701,025,987.80
减:提取法定盈余公积		99,469,597.58	74,383,543.28		30,068,688.88	44,959,554.43
提取法定公益金		49,734,798.79	37,191,771.64		60,137,377.75	22,479,777.22
七、可供股东分配的利润		725,265,263.59	342,721,821.69		1,089,754,367.03	633,586,656.15
减:应付优先股股利						
应付普通股股利			55,000,000.00			55,000,000.00
转作股本的普通股股利						
现金股利		90,750,000.00			90,750,000.00	
八、未分配利润		634,515,263.59	287,721,821.69		999,004,367.03	578,586,656.15

公司法定代表人 : 袁仁国

财务负责人 : 谭定华

制表人 : 汪智明



现金流量表

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,057,788,375.35	1,545,397,128.29
收到的税费返还		81,417,405.40	77,441,612.53
收到的其他与经营活动有关的现金		44,909,156.74	1,046,929.71
现金流入小计		3,184,114,937.49	1,623,885,670.53
购买商品、接受劳务支付的现金		638,529,865.40	610,395,664.46
支付给职工以及为职工支付的现金		205,782,831.25	201,249,747.09
支付的各项税费		985,931,576.96	608,080,339.16
支付的其他与经营活动有关的现金	32	412,164,421.80	162,191,798.02
现金流出小计		2,242,408,695.41	1,581,917,548.73
经营活动产生的现金流量净额		941,706,242.08	41,968,121.80
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			249,423,028.64
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			249,423,028.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		334,880,557.62	334,286,805.59
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		334,880,557.62	334,286,805.59
投资活动产生的现金流量净额		-334,880,557.62	-84,863,776.95
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		300,000.00	300,000.00
现金流入小计		300,000.00	300,000.00
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		47,385,988.25	40,180,266.91
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		47,385,988.25	40,180,266.91
筹资活动产生的现金流量净额		-47,085,988.25	-39,880,266.91
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		559,739,696.21	-82,775,922.06

公司法定代表人：袁仁国

财务负责人：谭定华

制表人：汪智明



现金流量表附表

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

金额单位:人民币元

补充资料	行次	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			389,854,510.56
净利润	57	586,747,838.28	601,373,777.51
加：少数股东收益		22,005,657.78	
计提的资产减值准备	58	2,052,540.39	295,215.62
固定资产折旧	59	58,391,200.81	58,052,154.40
无形资产摊销	60	170,000.04	170,000.04
长期待摊费用摊销		5,297,418.04	2,571,016.60
待摊费用减少（减：增加）		-651,300.25	
预提费用增加（减：减少）		1,676,058.29	1,727,384.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失（减：收益）	66		
固定资产报废损失	67		
财务费用	68	-16,050,225.99	-9,774,854.19
投资损失（减：收益）	69		-393,324,175.69
递延税款贷项（减：借项）	70		
存货的减少（减：增加）	71	-138,394,032.53	-116,555,959.69
经营性应收项目的减少（减：增加）	72	-65,987,645.46	-89,884,801.31
经营性应付项目的增加（减：减少）	73	486,448,732.68	-12,681,636.46
其他	74		
经营活动产生的现金流量净额	75	941,706,242.08	41,968,121.80
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动			
债务转为资本	76		
一年内到期的可转换公司债券	77		
融资租入固定资产	78		
3、现金及现金等价物净增加情况			
现金的期末余额	79	2,340,045,386.85	1,057,017,772.25
减：现金的期初余额	80	1,780,307,690.64	1,139,793,694.31
加：现金等价物的期末余额	81		
减：现金等价物的期初余额	82		
现金及现金等价物增加额	83	559,739,696.21	-82,775,922.06

公司法定代表人：袁仁国

财务负责人：谭定华

制表人：汪智明



合并资产减值准备明细表

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	年初余额	本年增加数	本年转回数	年末余额
一、坏帐准备合计	9,827,919.81	2,052,540.39		11,880,460.20
其中 : 应收帐款	9,172,248.25	1,380,533.57		10,552,781.82
其他应收款	655,671.56	672,006.82		1,327,678.38
二、短期投资跌价准备合计				
其中 : 股票投资				
债券投资				
三、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
四、长期投资减值准备合计				
其中 : 长期股权投资				
长期债权投资				
五、固定资产减值准备合计	2,391,337.78			2,391,337.78
其中 : 电子设备	210,306.67			210,306.67
机器设备	2,181,031.11			2,181,031.11
六、无形资产减值准备				
其中 : 专利权				
商标权				
七、在建工程减值准备				
八、委托贷款减值准备				

公司法定代表人 : 袁仁国

财务负责人 : 谭定华

制表人 : 汪智明

三、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：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。

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：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、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：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。

(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：

根据本公司第一届董事会2003年度第一次会议决议，为加速资金周转、加快和保证固定资产的更新，2003年公司调整了固定资产折旧年限，因该事项属期后会计估计变更，未对以前各期进行追溯调整。调整前后折旧年限情况如下：

项目	变更前		变更后	
	折旧年限	年折旧率	折旧年限	年折旧率
房屋及建设物	25-35	0.0388-0.0277	20	0.0485
通用设备	15	0.0647	10	0.0970
运输设备	8	0.1213	5	0.1940



电子设备及其他	5	0.1940	5	0.1940
---------	---	--------	---	--------

该项变更使 2003 年较 2002 年多计提累计折旧约 3,668.81 万元，影响当期利润总额约 473.98 万元。

公司调整 2001 年—2002 年报废、报损材料转出进项税 834,493.75 元，影响 2002 年应交增值税 834,493.75 元，城建税 58,414.56 元，教育费附加 25,034.81 元，所得税 302,921.23 元，利润总额 917,943.12 元，盈余公积 92,253.28 元。

(三) 税项：本公司主要适用的税种和税率。

税 种	计 税 依 据	税 率
所得稅	应纳税所得额	33%
增值稅	产品销售收入的 17% 算销项額与进项額抵減的差額	17%
消费稅(从价)	酒类产品销售收入	25%
消费稅(从量)	酒类产品销售数量	每斤 0.5 元
城建稅	应纳流转税額	7%
教育費附加	应纳流转税額	3%
营业稅		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、机械设备仪表仪器技术进口，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 2003 年 12 月 31 日货币资金余额 2,340,047,386.85 元，其明细项目列示如下：

项 目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日
现金	48,924.67	51,757.69



银行存款	2,338,488,079.06	1,779,456,373.63
其他货币资金	1,510,383.12	799,559.32
合 计	2,340,047,386.85	1,780,307,690.64

2、应收票据：截止 2003 年 12 月 31 日应收票据余额 46,540,363.60 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 2003 年 12 月 31 日应收账款净额 27,486,075.27 元，按帐龄分析：

帐 龄	期末余额		比例 (%)		坏帐准备金		
	2003 年	2002 年	2003 年	2002 年	比例 (%)	2003 年	2002 年
一年以内	13,436,206.80	22,531,434.67	35.12	43.41	5	793,684.18	656,745.58
一年至二年	269,666.00	1,437,918.87	1.28	2.77	10	47,386.80	143,791.88
二年至三年		27,938,671.62		53.82	30		8,371,710.79
三年以上	24,333,074.29		63.6		40	9,711,800.84	
合 计	38,038,947.09	51,908,025.16	100	100		10,552,871.82	9,172,248.25

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 24,103,242.99 元，占应收账款余额的 87.00%；

(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 2003 年 12 月 31 日其他应收款净余额 119,865,787.90 元，按账龄分析：

帐 龄	期末余额		比例 (%)		坏帐准备		
	2003 年	2002 年	2003 年	2002 年	比例 (%)	2003 年	2002 年
一年以内	112,157,031.31	44,924,898.39	92.54	97.98	5	335,006.38	544,269.99
一年至二年	8,824,537.43	830,903.14	7.28	1.81	10	917,672.00	81,552.00
二年至三年	50,000.00	83,635.15	0.04	0.18	30	60,000.00	25,090.55
三年以上	11,897.54	11,897.54	0.01	0.03	65	97,500.00	4,759.02
合 计	121,193,466.28	45,851,334.22	100	100		1,327,678.38	655,671.56

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 22,624,503.15 元，占其他应收款余额的 18.87%；

(3) 其他应收款中，无应收持本公司 5% 以上的股东单位的款项。

5、预付账款：截止 2003 年 12 月 31 日预付账款余额 6,176,790.79 元，按账龄分析：

帐 龄	2003 年		2002 年	
	期末余额	比例 (%)	期末余额	比例 (%)
一年以内	4,755,765.69	76.99	5,350,593.40	87.42
一年至二年	1,386,486.00	22.45	700,000.00	11.44
二年至三年	34,539.10	0.56	69,539.10	1.14



合 计	6,176,790.79	100	6,120,132.50	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	欠款时间	欠款原因
贵州意达广告有限公司	2,366,200.00	一年以内	预付材料款
贵阳市花溪美工玻璃厂	1,000,000.00	一年以内	预付材料款
合计	3,366,200.00		

预付账款中，无预付持本公司 5% 以上的股东单位的款项。

6、应收补贴款：截止 2003 年 12 月 31 日应收补贴款金额 254,708.21 元，该应收补贴款是贵州茅台酒进出口有限责任公司出口产品应退增值税和消费税。

7、存货 截止 2003 年 12 月 31 日存货余额 1,216,290,605.88 元，存货跌价准备 1,283,984.83 元，存货净额 1,215,006,621.05 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
自制半成品	337,344,454.51		337,344,454.51
材料成本差异	-2,585,402.16		-2,585,402.16
原材料	421,109,347.26		421,109,347.26
在产品	242,594,949.82	1,283,984.83	241,310,964.99
库存商品	217,827,256.45		217,827,256.45
合 计	1,216,290,605.88	1,283,984.83	1,215,006,621.05

存货余额较大，主要原因是：

- (1) 长期存放的自制半成品；
- (2) 根据生产要求及经营需求为下年生产储备的大量原辅材料及包装材料；
- (3) 根据《招股说明书》老酒收购计划及公司生产经营安排，2003 年度购买中国贵州茅台酒厂有限责任公司老酒 800 吨，金额 162,776,218.80 元；

8、待摊费用：截止 2003 年 12 月 31 日待摊费用余额为 651,300.25 元。

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
保险费		7,015.00		7,015.00
大修费		859,047.00	214,761.75	644,285.25
合 计		866,062.00	227,465.75	651,300.25

9、长期股权投资：截止 2003 年 12 月 31 日长期股权投资余额 4,000,000 元，系本公司根据第一届董事会 2002 年度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的贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限公司。

10、固定资产及累计折旧：截止 2003 年 12 月 31 日固定资产原值 624,964,463.15 元，



累计折旧 181,759,293.54 元，固定资产减值准备 2,391,337.78 元，固定资产净额 440,813,831.83 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	462,403,993.67	4,382,730.40		467,934,347.45
通用设备	116,274,904.08	18,872,735.97	467,279.00	139,468,493.14
运输设备	9,105,331.49	3,459,155.00		12,564,486.49
电子设备及其他	8,698,047.31	2,398,734.23	163,890.00	4,997,136.07
合计	596,482,276.55	29,113,355.60	631,169.00	624,964,463.15
(2) 累计折旧				
房屋及建筑物	74,509,995.00	34,298,267.93		108,808,262.93
通用设备	39,356,160.97	21,741,475.93	450,465.96	60,647,170.94
运输设备	5,588,419.49	1,122,003.03		6,710,422.52
电子设备及其他	4,537,675.62	1,229,453.92	173,692.39	5,593,437.15
合计	123,992,251.08	58,391,200.81	624,158.35	181,759,293.54
(3) 固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
通用设备	2,181,031.11			2,181,031.11
运输设备				
电子设备及其它	210,306.67			210,306.67
合计	2,391,337.78			2,391,337.78

11、在建工程：截止 2003 年 12 月 31 日余额为 721,652,502.10 元。主要情况列示如下：

工程名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
企业营销网络建设	396,168.00	595,900.00		992,068.00
1000 吨茅台酒技改工程	24,935,367.48	9,253,868.67		34,189,236.15
老区茅台酒扩建工程	27,818,499.00	4,836,424.00		32,654,923.00
700 吨茅台酒扩建工程	7,356,767.52	1,835,155.20		9,191,922.72
中低度茅台酒改扩建工程	455,000.00	34,900,816.45		35,355,816.45
2200 吨制曲技改工程	7,672,128.00	23,502,215.00		31,174,343.00
包装生产线技改工程	37,320,800.00	43,543,000.00		80,863,800.00
技术中心技改工程	70,700.00	0		70,700.00
15~80 年茅台酒储存技改工程	6,559,700.00	833,986.86		7,393,686.86
上下酒库技改工程	24,264,091.00	13,393,921.40		37,658,012.40
年份成品酒储存工程	4,889,540.00	2,203,395.86		7,092,935.86
原料仓库技改工程	72,800.00	0		72,800.00



供热系统技改	31,358,403.66	11,892,187.85		43,250,591.51
供水系统技改	74,700.00	0		74,700.00
综合维修中心技改工程	55,700.00	0		55,700.00
制酒片区抗滑支挡	9,100,000.00	1,079,226.00		10,179,226.00
制曲片区抗滑支挡	8,900,000.00	2,500,000.00		11,400,000.00
酒库片区抗滑支挡	1,700,000.00	5,650,000.00		7,350,000.00
包装片区抗滑支挡	13,500,000.00	0		13,500,000.00
供热片区抗滑支挡	20,000,000.00	8,300,000.00		28,300,000.00
1—5 号河堤	15,754,768.00	3,319,491.00		19,074,259.00
厂前区道路高架桥	8,511,860.00	12,220,160.00		20,732,020.00
进厂道路上方山体稳定治理	12,700,000.00	6,800,000.00		19,500,000.00
厂区主(支)干道	15,800,000.00	14,338,367.40		30,138,367.40
厂区给排水	150,000.00	7,758,726.53		7,908,726.53
场中心区环形桥	7,400,000.00	8,300,000.00		15,700,000.00
高边坡治理	7,998,000.00	6,102,000.00		14,100,000.00
工程水电费待摊	11,918,725.85	12,895,350.37	152,111.93	24,661,964.29
新区待摊费用	12,653,321.37	13,008,308.37	3,064,000.00	22,597,629.74
场区供配电		6,100,768.66		6,100,768.66
征地费用	96,349,780.00			96,349,780.00
中低度茅台酒 A、B 区酒库工程		16,610,000.00		16,610,000.00
中低度茅台酒上下方道路挡墙		12,843,918.00		12,843,918.00
中低度 B 区 1、2#酒库上方道路挡墙		2,000,000.00		2,000,000.00
运输设备		3,266,885.70	3,036,135.00	230,750.70
其它	27,166,677.45	16,209,200.11	21,092,021.73	22,283,855.83
总计	442,903,497.33	306,093,273.43	27,344,268.66	721,652,502.10

注：(1)在建工程均为新建项目，不存在减值情况；

(2)“其它”一项中主要包含预付建材款及正在安装调试的其它设备。

12、无形资产：截止 2003 年 12 月 31 日余额为 256,204.88 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		424,999.92	1,205.00	170,000.04	256,204.88	18
合计		424,999.92	1,205.00	170,000.04	256,204.88	



13、长期待摊费用：截止 2003 年 12 月 31 日长期待摊费用余额 33,607,508.12 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
酒坛		16,041,993.87	6,347,372.05	2,571,016.60	19,818,349.32
营销网络建设		3,453,127.00	9,305,596.60		12,758,723.60
财产保险费		270,401.40	1,030,435.20	270,401.40	1,030,435.20
广告宣传费		2,456,000.04		2,456,000.04	
合计		22,221,522.31	16,683,403.85	5,297,418.04	33,607,508.12

注：(1) 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；

(2) 营销网络建设为根据《招股说明书》承诺的募集资金使用计划安排支付的营销网络建设费用。该费用开支部分形成固定资产，部分不能形成固定资产但能长期受益，该部分不能形成固定资产但能长期受益的支出在本科目核算。

14、应付账款：截止 2003 年 12 月 31 日应付款项余额 40,004,706.01 元，其中暂估入账款项 27,587,495.59 元（为生产所购原材料，结算凭据未到）。本账户余额中，无应付持本公司 5% 以上的股东单位的款项。

15、预收账款：截止 2003 年 12 月 31 日预收账款余额为 745,368,392.50 元，均为正常收销货款。

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
河南亿星实业公司	30,071,920.88	一年以内
山东新星购销总部	14,955,656.77	一年以内
烟台华新酒业公司	10,479,925.88	一年以内
河南新乡第一糖酒公司	9,29,7114.24	一年以内
湖北中兴经贸公司	8,824,930.00	一年以内

16、应付股利：截止 2003 年 12 月 31 日应付股利余额 1,212,795.36 元，其明细项目列示如下：

单位名称	金 额
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(集团)有限公司	789,279.52
合 计	1,212,795.36

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股利。



17、应交税金：截止 2003 年 12 月 31 日应交税金余额 415,165,509.58 元，其明细项目列示如下：

项 目	金 额
未交增值税	95,357,701.52
消费税	157,679,346.38
企业所得税	145,024,545.34
城建税	12,044,292.30
个人所得税	8,618.05
房产税	424,122.50
印花税	103,418.16
营业税	4,523,465.33
合 计	415,165,509.58

18、其他应付款：截止 2003 年 12 月 31 日其他应付款余额 213,109,026.89 元。其中应付持本公司 5% 以上的股东单位贵州茅台酒厂有限责任公司的款项为 3,245,381.99 元。

19、预提费用：截止 2003 年 12 月 31 日预提费用余额为 5,224,656.87 元，其明细项目列示如下：

项 目	金 额
出口运输保险费	1,522,381.68
补充养老保险	3,627,743.61
工会经费	13,011.58
租赁费	61,520.00
合 计	5,224,656.87

20、股本：截止 2003 年 12 月 31 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，公司总股本将



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，因此，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。因此，工商注册变更手续完善前公司股本仍为 27,500 万股。

3、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。

21、资本公积：截止 2003 年 12 月 31 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	2,014,320,830.54	164,150.00		2,014,484,980.54
合计	2,014,320,830.54	164,150.00		2,014,484,980.54

注：年末增加数为接受材料捐赠。

22、盈余公积：截止 2003 年 12 月 31 日盈余公积余额为 424,392,228.41 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	183,458,554.69	99,469,597.58		282,928,152.27
公益金	91,729,277.35	49,734,798.79		141,464,076.14
合计	275,187,832.04	149,204,396.37		424,392,228.41

23、未分配利润：截止 2003 年 12 月 31 日未分配利润余额为 634,515,263.59 元，本年增减变动情况如下：

项 目	2003 年度	2002 年度
年初数	287,721,821.69	78,113,637.14
本年增加数	586,747,838.27	376,183,499.47
本年减少数	239,954,396.37	166,575,314.92
其中：提取盈余公积金	149,204,396.37	111,575,314.92
现金股利	90,750,000.00	55,000,000.00
期末数	634,515,263.59	287,721,821.69

24、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：根据第一届董事会 2004 年第一次会议审议通过的 2003 年利润分配预案，以 2003 年末总股本 20,250 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税）。



25、主营业务收入及主营业务成本：

项 目	2003 年度	2002 年度
一、主营业务收入	2,401,017,934.93	1,834,898,294.90
酒类收入	2,401,017,934.93	1,834,898,294.90
二、主营业务成本	477,388,129.86	340,556,444.79
三、主营业务毛利	1,923,629,805.07	1,494,341,850.11

注：2003 年度主营业务收入比上年同期增加 566,119,640.03 元，增长 30.85%，毛利增加 429,287,954.96 元，增长 28.73%。

26、主营业务税金及附加：

项 目	2003 年度	2002 年度
消费税	240,018,074.37	269,565,308.67
城建税	44,582,708.73	35,306,337.16
教育费附加	19,106,875.13	15,131,287.49
营业税	4,481,351.33	107,132.00
合计	308,189,009.56	320,110,065.32

27、其他业务利润：

项 目	2003 年度	2002 年度
材料销售	1,084,018.93	3,231,681.44

28、营业费用：

项目	2003 年度	2002 年度
营业费用	365,256,375.50	308,176,458.60

注：(1) 2003 年度营业费用比上年同期增加 57,079,916.90 元，上升比例为 18.52%，主要是本公司进一步加大促销、打假力度，加快销售片区、营销网络建设；
 (2) 为继续扩大和保持企业影响力，公司进一步加大了企业形象策划与宣传力度。

29、管理费用：

项目	2003 年度	2002 年度
管理费用	291,880,260.69	238,541,225.22

注：2003 年度管理费用比上年同期增加 53,339,035.47 元，上升比例为 22.36%。管理费用上升原因：一是公司工资增加，以及公司茅台酒产量上万吨、荣获全国质量管理奖计发奖金；二是折旧年限变更及新增固定资产计提折旧；三是扩改建新征土地上缴土地使用税。

30、财务费用：

项 目	2003 年度	2002 年度
利息支出		



减 :利息收入	16,100,122.11	17,515,520.53
汇兑损失	30,823.50	8,440.64
减 :汇兑收益	329.23	
其他	19,401.85	45,578.02
合 计	-16,050,225.99	-17,461,501.87

31、所得税：

项 目	2003 年度	2002 年度
利润总额	977,294,613.26	648,452,428.40
应纳税所得额	1,116,791,264.24	777,216,604.61
适用税率	33%	33%
所得税	368,541,117.20	256,481,479.52

注：利润总额和应纳税所得额的差异主要是将进入费用的酒类广告宣传费支出以及坏帐准备计提比例与税法允许扣除比例差异进行纳税调整所致。

32、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 412,164,421.80 元，明细如下：

项 目	金 额
支付广告宣传费	148,385,819.19
支付打假促销费	50,633,663.76
支付关联交易费	68,592,049.98
支付运杂费用	13,181,480.21
支付财产保险费	3,673,519.93
支付其他销售费用	24,933,434.90
支付其他管理费用	102,764,453.83

(六)母公司主要会计报表注释：

1、存货 截止 2003 年 12 月 31 日存货余额 1,088,629,630.45 元 存货跌价准备 1,283,984.83 元，存货净额 1,087,345,645.62 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
自制半成品	337,344,454.51		337,344,454.51
材料成本差异	-2,585,402.16		-2,585,402.16
原材料	421,109,347.26		421,109,347.26
在产品	242,594,949.82	1,283,984.83	241,310,964.99
库存商品	85,500,125.12		85,500,125.12



委托代销商品	4,666,155.90		4,666,155.90
合 计	1,088,629,630.45	1,283,984.83	1,087,345,645.62

2、固定资产及累计折旧：截止 2003 年 12 月 31 日固定资产原值 618,390,339.90 元，累计折旧 180,840,803.38 元，固定资产减值准备 2,391,337.78 元，固定资产净额 435,158,198.74 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	462,403,993.67	18,968.56		462,422,962.23
通用设备	116,274,904.08	18,872,735.97	467,279.00	134,680,361.05
运输设备	8,637,087.49	3,172,903.00		11,809,990.49
电子设备及其他	7,590,481.93	2,050,434.20	163,890.00	9,477,026.13
合计	594,906,467.17	24,115,041.73	631,169.00	618,390,339.90
(2) 累计折旧				
房屋及建筑物	74,509,995.00	34,298,267.93		108,808,262.93
通用设备	39,356,160.97	21,741,475.93	450,465.96	60,647,170.94
运输设备	5,224,422.77	1,051,324.30		6,275,747.07
电子设备及其他	4,307,509.50	961,086.24	158,973.30	5,109,622.44
合计	123,398,088.24	58,052,154.40	609,439.26	180,840,803.38
(3) 固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
通用设备	2,181,031.11			2,181,031.11
运输设备				
电子设备及其它	210,306.67			210,306.67
合计	2,391,337.78			2,391,337.78

3、应交税金：截止 2003 年 12 月 31 日应交税金余额 219,690,509.40 元，其明细项目列示如下：

项 目	金 额
未交增值税	30,153,127.56
消费税	157,679,346.38
企业所得税	25,148,177.68
城建税	6,175,551.07
个人所得税	6,766.05
房产税	424,122.50
印花税	103,418.16
合 计	219,690,509.40

4、主营业务收入及主营业务成本：

项 目	2003 年度	2002 年度
一、主营业务收入	1,355,510,375.77	1,131,453,664.27



酒类收入	1,355,510,375.77	1,131,453,664.27
二、主营业务成本	490,328,566.14	388,771,562.31
三、主营业务毛利	865,181,809.63	742,682,101.96

注：2003 年度主营业务收入比上年同期增加 224,056,711.50 元，增长 19.80%，毛利增加 122,499,707.67 元，增长 16.49%。

5、主营业务税金及附加：

项 目	2003 年度	2002 年度
消费税	240,018,074.37	269,565,308.67
城建税	31,516,696.34	27,357,619.03
教育费附加	13,507,155.54	11,724,694.00
营业税		
合计	285,041,926.25	308,647,621.70

6、营业费用：

项目	2003 年度	2002 年度
营业费用	16,188,198.28	9,176,726.62

7、管理费用：

项目	2003 年度	2002 年度
管理费用	265,303,550.08	208,774,703.30

8、财务费用：

项 目	2003 年度	2002 年度
利息支出		
减 : 利息收入	9,822,054.68	13,974,957.28
汇兑损失	30,823.50	4,523.23
减 : 汇兑收益		
其他	16,376.99	32,278.37
合 计	-9,774,854.19	-13,938,155.68

(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	0.00	533,822,816.01

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化



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	177,876,657.20	64.68	0	177,876,657.20	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
北京市糖业烟酒公司	本公司股东、董事所在单位
江苏省糖烟酒总公司	本公司股东
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	2003.12.31 余额	2002.12.31 余额	性 质
其他应付款	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	3,235,481.99	197,204.87	往来款
	贵州茅台习酒有限责任公司		149,748.41	往来款
应付股利	北京市糖业烟酒公司	211,757.92	211,757.92	未付股利
	江苏省糖烟酒总公司	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

6、关联方交易事项（均为协议价）：

(1) 商标使用许可：

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，2003 年度商标使用费为 2001 年和 2002 年所收取商标使用费的平均值，即人民币 36,966,321.47 元。2003 年度实际支付 38,121,213.04 元（含支付上年应付未付的商标许可使用费 1,124,891.57 元）。

(2) 老酒购买：

根据 2002 年 2 月 5 日中国贵州茅台酒厂有限责任公司与本公司签订的《老酒供应协议》，中国贵州茅台酒厂有限责任公司向本公司供应老酒，本公司根据每年生产需要，向中国贵州茅台酒厂有限责任公司购买老酒。2003 年度本公司购入老 800.00 吨，支付购买老酒价款 190,448,176.00 元（含税）。

(3) 土地使用权租赁：

根据 2002 年 2 月 5 日中国贵州茅台酒厂有限责任公司与本公司签订的《土地使用权租赁协议》，本公司将向中国贵州茅台酒厂有限责任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，2003 年度租赁费 4,523,090.00 元，每季度支付一次。2002 年度已支付租赁费 4,523,090.00 元。

(4) 综合服务：

根据 2002 年 2 月 5 日中国贵州茅台酒厂有限责任公司与本公司签订的《综合服务协议》，中国贵州茅台酒厂有限责任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 2003 年度应支付综合服务费 23,791,954.19 元，已支付综合服务费 23,568,900.98 元，尚余 719,620.97 元。

(5) 房屋租赁：



根据 2002 年 2 月 5 日中国贵州茅台酒厂有限责任公司与本公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂有限责任公司将所拥有的办公楼、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 2003 年年租赁费 10,410,262.62 元，每季度支付一次。2003 年度已支付租赁费 10,410,262.62 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：

(十) 期后事项：

根据公司第一届董事会 2004 年度第一次会议审议通过的 2003 年度利润分配及资本公积金转增股本预案，以 2003 年度末总股本数 30,250 万股为基数，按每 10 股资本公积转增 3 股。该方案需经 2003 年度股东大会批准后实施。

(十一) 主要财务指标分析：

项 目	报告期	上年同期
流动比率	2.53	2.83
速动比率	1.71	1.81
存货周转率(次/年)	0.42	0.37
应收账款周转率(次/年)	31.23	26.56
资产负债率(母公司)%	8.54	12.02
资产负债率(合并)%	29.99	26.87

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”



第十一章、备查文件

- 一、载有董事长签名的本公司 2003 年年度报告文本。
- 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》。

以上文件，均完整备置于本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 3 月 23 日