

贵州茅台酒股份有限公司

600519

2005 年年度报告

目录

一、重要提示	3
二、公司基本情况简介	3
三、会计数据和业务数据摘要	4
四、股本变动及股东情况	5
五、董事、监事和高级管理人员	8
六、公司治理结构	11
七、股东大会情况简介	13
八、董事会报告	13
九、监事会报告	20
十、重要事项	21
十一、财务会计报告	23
十二、备查文件目录	61

一、重要提示

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

2、董事丁德杭先生、张德春先生，分别因工作和身体原因未能亲自出席本次会议，授权委托董事吕云怀先生、严安林先生代为出席并行使表决权。

3、中和正信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

4、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：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：贵州茅台酒股份有限公司

公司英文名称：Kweichow Moutai Co., Ltd.

2、公司法定代表人：袁仁国

3、公司董事会秘书：樊宁屏

联系地址：贵州省仁怀市茅台镇

电话：0852—2386002

传真：0852—2386005

E-mail: fnp@moutaichina.com

公司证券事务代表：汪智明

联系地址：贵州省仁怀市茅台镇

电话：0852—2386002

传真：0852—2386005

E-mail: fnp@moutaichina.com

4、公司注册地址：贵州省仁怀市茅台镇

公司办公地址：贵州省仁怀市茅台镇

邮政编码：564501

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

公司电子信箱：fnp@moutaichina.com

5、公司信息披露报纸名称：上海证券报

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

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：贵州茅台

公司 A 股代码：600519

7、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1999 年 11 月 20 日

公司首次注册登记地点：贵州省仁怀市茅台镇

公司变更注册登记日期：2006 年 1 月 11 日

公司变更注册登记地点：贵州省仁怀市茅台镇

公司法人营业执照注册号：5200001205870

公司税务登记号码：52038271430580X

公司聘请的境内会计师事务所名称：中和正信会计师事务所有限公司

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：贵阳市瑞金南路 134 号宏资大厦 13 楼

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
利润总额	1,920,246,363.64
净利润	1,118,541,629.37
扣除非经常性损益后的净利润	1,117,886,088.60
主营业务利润	2,713,163,392.47
其他业务利润	48,964.96
营业利润	1,918,852,457.58
投资收益	427,953.60
补贴收入	
营业外收支净额	965,952.46
经营活动产生的现金流量净额	1,693,707,488.32
现金及现金等价物净增加额	993,662,014.68

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
扣除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	965,952.46
以前年度已经计提各项减值准备的转回	12,466.60
所得税影响数	-322,878.29
合计	655,540.77

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年 增减(%)	2003 年
主营业务收入	3,930,515,237.61	3,009,793,519.92	30.59	2,401,017,934.93
利润总额	1,920,246,363.64	1,490,672,514.81	28.82	977,294,613.26
净利润	1,118,541,629.37	820,553,997.19	36.32	586,747,838.27
扣除非经常性损益的净利润	1,117,886,088.60	818,807,764.73	36.53	585,504,178.23
每股收益	2.37	2.09	13.40	1.94
最新每股收益				
净资产收益率(%)	21.97	19.68	增加 2.29 个百分点	17.06
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率(%)	21.95	19.64	增加 2.31 个百分点	17.02
扣除非经常性损益后净利润 为基础计算的加权平均净资产 收益率(%)	23.97	21.32	增加 2.65 个百分点	18.61
经营活动产生的现金流量净额	1,693,707,488.32	975,784,480.20	73.57	941,706,242.08
每股经营活动产生的现金流量 净额	3.59	2.48	44.76	3.11
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	8,057,596,464.59	6,373,652,983.57	26.42	4,956,365,810.85
股东权益(不含少数股东权益)	5,091,897,569.17	4,169,148,809.73	22.13	3,439,142,472.54
每股净资产	10.79	10.60	1.79	11.37
调整后的每股净资产	10.66	10.45	2.01	11.29

(四) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	393,250,000.00	1,923,937,320.54	648,560,928.30	216,186,976.10	1,006,775,560.89	4,169,148,809.73
本期增加	78,650,000.00	832,130.07	318,691,412.52	106,230,470.84	1,118,541,629.37	1,516,715,171.96
本期减少		78,650,000.00			460,261,412.52	593,966,412.52
期末数	471,900,000.00	1,846,119,450.61	967,252,340.82	322,417,446.94	1,665,055,777.74	5,091,897,569.17

1、股本增加是由于实施 2004 年度股东大会利润分配方案，资本公积转增股本所致；

2、资本公积增加是由于接受材料捐赠及现金捐赠所致；本期减少是由于实施 2004 年度股东大会利润分配方案，资本公积转增股本所致；

3、盈余公积增加是由于根据董事会 2005 年度利润分配预案，按 2005 年度税后利润计提 10%的法定盈余公积、5%的法定公益金所致；

4、法定公益金增加是由于根据董事会 2005 年度利润分配预案，按 2005 年度税后利润计提 5%的法定公益金所致；

5、未分配利润增加是由于本期实现净利润所致，本期减少是由于根据董事会 2005 年度利润分配预案，按 2005 年度税后利润计提 10%的法定盈余公积金、5%的法定公益金的同时，以 2005 年末总股本 47,190 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 3 元所致。

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份									
其中：									
国家持有股份	276,906,930	70.41			55,381,386		55,381,386	332,288,316	70.41
境内法人持有股份	2,359,500	0.60			471,900		471,900	2,831,400	0.60
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他（非发起人境内法人股）	1,514,070	0.39			302,814		302,814	1,816,884	0.39
未上市流通股份合计	280,780,500	71.40			56,156,100		56,156,100	336,936,600	71.40

二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	112,469,500	28.60			22,493,900		22,493,900	134,963,400	28.60
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	112,469,500	28.60			22,493,900		22,493,900	134,963,400	28.60
三、股份总数	393,250,000	100			78,650,000		78,650,000	471,900,000	100

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

单位:股 币种:人民币

种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
人民币普通股(A股)	2001-07-31	31.39	71,500,000	2001-08-27	71,500,000	

截至本报告期末至前三年,公司未有增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

根据公司 2004 年度股东大会审议通过的《公司 2004 年度利润分配方案》及《公司 2004 年度资本公积金转增股本方案》,公司于 2005 年 8 月以 2004 年末总股本 39,325 万股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元(含税);同时以 2004 年末总股本 39,325 万股为基数,每 10 股资本公积金转增 2 股。该次分红派息股权登记日为 2005 年 8 月 4 日,除权除息日为 2005 年 8 月 5 日,新增可流通股份上市流通日为 2005 年 8 月 8 日,现金红利发放日为 2005 年 8 月 11 日。本次利润分配及资本公积金转增股本方案实施后,公司总股本由原来的 39,325 万股变为 47,190 万股,股本结构相应发生变化。(相关公告详见 2005 年 7 月 30 日《上海证券报》)。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		9,333					
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	年度内增减	股份类别	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	国有股东	64.68	305,236,344	50,872,724	未流通	305,236,344	无
贵州茅台酒厂技术开发公司	国有股东	4.00	18,876,000	3,146,000	未流通	18,876,000	无
科瑞证券投资基金	其他	1.00	4,742,593	-301,293	已流通		未知
易方达 50 指数证券投资基金	其他	0.92	4,331,000	1,998,508	已流通		未知
华安创新证券投资基金	其他	0.76	3,574,369	2,129,043	已流通		未知
景宏证券投资基金	其他	0.75	3,525,520	-225,720	已流通		未知
申万巴黎盛利精选证券投资基金	其他	0.69	3,276,148	-1,373,660	已流通		未知
久嘉证券投资基金	其他	0.67	3,160,000	780,634	已流通		未知
FORTIS BANK SA/NV	其他	0.65	3,062,480	2,692,747	已流通		未知
中信经典配置证券投资基金	其他	0.61	2,900,000	277,905	已流通		未知

前十名流通股股东持股情况		
股东名称	持有流通股数量	股份种类
科瑞证券投资基金	4,742,593	人民币普通股
易方达 50 指数证券投资基金	4,331,000	人民币普通股
华安创新证券投资基金	3,574,369	人民币普通股
景宏证券投资基金	3,525,520	人民币普通股
申万巴黎盛利精选证券投资基金	3,276,148	人民币普通股
久嘉证券投资基金	3,160,000	人民币普通股
FORTIS BANK SA/NV	3,062,480	人民币普通股
中信经典配置证券投资基金	2,900,000	人民币普通股
招商股票投资基金	2,703,000	人民币普通股
广发聚富开放式证券投资基金	2,608,453	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	本公司上述股东中，科瑞证券投资基金与易方达 50 指数证券投资基金同属易方达基金管理有限公司管理。除此之外，本公司未知其它流通股股东之间的关联关系、是否为一致行动人。	

本公司上述股东中，中国贵州茅台酒厂有限责任公司与贵州茅台酒厂技术开发公司是公司发起人股东，它们之间存在关联关系；其余股东为流通股股东，其中，科瑞证券投资基金与易方达 50 指数证券投资基金同属易方达基金管理有限公司管理。除此之外，本公司未知其它流通股股东之间的关联关系、是否为一致行动人。

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：中国贵州茅台酒厂有限责任公司

法人代表：季克良

注册资本：53,000 万元人民币

成立日期：1998 年 1 月 24 日

主要经营业务或管理活动：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

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

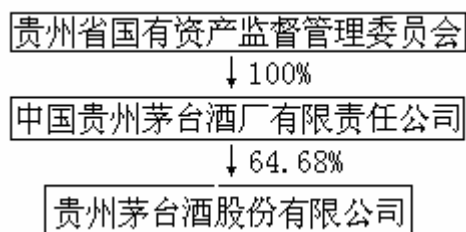
法人代表：王黎明

中国贵州茅台酒厂有限责任公司是贵州省人民政府国有资产监督管理委员会所管的国有独资公司。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内应从公司领取的税后报酬总额(万元)
袁仁国	董事长	男	49	1999-11-20						78.49
季克良	董 事	男	67	1999-11-20						
乔 洪	董事、总经理	男	52	2000-12-01						78.49
谭绍利	董事、副总经理	男	58	1999-11-20						68.72
吕云怀	董事、副总经理	男	50	1999-11-20						68.72
谭定华	董事、财务总监	男	51	1999-11-20						68.72
丁德杭	董 事	男	57	2000-12-01						
戴传典	董 事	男	54	1999-11-20						
胡本均	董 事	男	52	1999-11-20						0.96
王 莉	董 事	女	33	2000-12-01						7.37
严安林	董 事	男	57	2000-12-01						0.96
张德春	董 事	男	53	1999-11-20						0.96
陈 新	董 事	男	38	1999-11-20						0.96
孙德生	独立董事	男	67	2002-06-25						2.88
高国华	独立董事	男	37	2002-06-25						2.88
刘和鸣	监事会主席	男	56	1999-11-20						
张 毅	监 事	男	50	1999-11-20						0.96
仇国相	监 事	男	33	1999-11-20						7.18
李明彦	监 事	男	34	2000-12-01						6.95
潘昌枢	监 事	男	63	2000-12-01						0.96
樊宁屏	董事会秘书	女	31	1999-11-20						8.13
合计	/	/	/	/	/				/	404.29

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历:

(1)袁仁国, 2000 年 9 月-2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、副董事长、总经理; 贵州茅台酒股份有限公司董事长; 2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委书记、副董事长、总经理; 贵州茅台酒股份有限公司董事长;

(2)季克良, 2000 年 9 月-2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委书记、董事长、总工程师, 贵州茅台酒股份有限公司董事; 2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、董事长、总工程师, 贵州茅台酒股份有限公司董事;

(3)乔 洪, 2000 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、董事; 贵州茅台酒股份有限公司董事、总经理;

(4)谭绍利, 2000 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事; 贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理;

(5)吕云怀, 2000 年 9 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事; 贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理;

(6)谭定华, 2000 年 9 月-2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事; 贵州茅台酒股份有限公司董事、财务总监; 2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事; 贵州茅台酒股份有限公司董事、财务总监;

(7)丁德杭, 2000 年 9 月-2002 年 4 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事、副总经理; 贵州茅台酒股份有限公司董事; 贵州茅台啤酒有限责任公司董事长; 2002 年 4 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事、副总经理; 贵州茅台酒股份有限公司董事;

(8)戴传典, 2000 年 9 月-2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事、副总经理; 贵州茅台酒股份有限公司董事; 2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事、副总经理; 贵州茅台酒股份有限公司董事;

(9)胡本均, 2000 年 4 月至今任贵州茅台酒厂(集团)技术开发公司董事长、总经理; 贵州茅台酒股份有限公司董事;

(10)王 莉, 2000 年 4 月至 2005 年 4 月任贵州茅台酒股份有限公司技术中心分析室主任; 2005 年 4 月至今任贵州茅台酒股份有限公司技术中心副主任兼分析室主任; 2000 年 12 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事;

(11)严安林, 2000 年 9 月至 2005 年 3 月任贵州省轻纺国有资产经营有限责任公司总经理, 贵州省轻纺集体工业联社副主任, 2005 年 4 月至今任贵州省城镇集体工业联社副主任, 贵州省轻纺集体工业联社副主任, 2000 年 12 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事;

(12)张德春, 2000 年 4 月至今任北京市糖业烟酒公司总经济师, 贵州茅台酒股份有限公司董事;

(13)陈 新, 2000 年 4 月至今任深圳清华大学研究院院长助理, 广东恒丰投资集团有限公司常务副总裁, 贵州茅台酒股份有限公司董事;

(14)孙德生, 66 岁, 中共党员, 中专毕业, 高级经济师、注册会计师。曾任贵州省财政厅组织处处长、副厅长, 贵州省税务局副局长、局长, 贵州省国家税务局局长。中共贵州省第七届省委委员, 贵州省政协第七届、第八届委员、贵州省第八届政协经济委员会副主任, 中共贵州省委党校特聘教授。现任中国税务学会理事, 贵州省税务学会会长。2002 年 6 月至今任贵州茅台酒股份有限公司独立董事;

(15)高国华, 36 岁, 中共党员, 硕士, 工程师。曾任国家开发投资公司浙江原达实业开发公司常务副总经理。现任国投机电有限公司副总经理、徐工科技股份有限公司、一汽四环汽车股份有限公司董事。2002 年 6 月至今任贵州茅台酒股份有限公司独立董事;

(16)刘和鸣, 2000 年 9 月至 2002 年 5 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、纪委书记; 贵州茅台酒股份有限公司监事会主席; 2002 年 5 月至 2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、纪委书记、工会主席; 贵州茅台酒股份有限公司监事会主席; 2004.08 至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、工会主席; 贵州茅台酒股份有限公司监事会主席;

(17)张 毅, 2000 年 4 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司副总会计师、财务处处长; 贵州茅台酒股份有限公司监事;

(18)仇国相, 2000 年 9 月至 2002 年 8 月贵州茅台酒股份有限公司六车间干事、团总支书记; 2002 年 8 月至今任贵州茅台酒股份有限公司制酒七车间副主任, 2000 年 4 月至今任贵州茅台酒股份有限公司监事;

(19)李明彦, 2000 年 5 月至 2001 年 3 月任贵州茅台酒销售有限公司冀、蒙片区副经理; 2001 年 4 月至 2002 年 3 月任贵州茅台酒销售有限公司河北片区副经理; 2002 年 4 月至 2004 年 3 月贵州茅台酒销售有限公司津冀片区副经理; 2004 年 4 月至今任贵州茅台酒销售有限公司河北、天津片区经理; 2000 年 12 月至今任贵州茅台酒股份有限公司监事;

(20)潘昌枢, 2000 年 4 月至今任贵州省轻纺集体工业联社主任、法人代表, 2000 年 9 月至 2003 年 7 月任贵州省轻纺行业管理办公室党组书记, 2000 年 12 月至今任贵州茅台酒股份有限公司监事;

(21)樊宁屏, 2000 年 4 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事会秘书。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
袁仁国	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	党委书记	2004-08		否
		副董事长、总经理	1998-05		
季克良	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	董事长、总工程师	1998-08		是
		党委副书记	2004-08		
乔 洪	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	党委副书记、董事	2000-08		否
谭绍利	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	董 事	2000-08		否
		党委委员	1998-05		
吕云怀	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	董 事 、 党委委员	2000-09		否
谭定华	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	董 事	2000-09		否
		党委委员	2004-08		
戴传典	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	董事	2000-09		是
		党委委员	2004-08		
		副总经理	1997-01		
丁德杭	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	董事	2000-09		是
		党委委员	1998-05		
		副总经理	1997-01		
胡本均	贵州茅台酒厂技术开发公司	董事长、总经理	1999-03		是
严安林	贵州省轻纺集体工业联社	副主任	1998-02		是
张德春	北京市糖业烟酒公司	总经济师	1999-01		是
刘和鸣	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	党委副书记	2000-09		是
		纪委书记	1996-10	2004-08	
		工会主席	2002-05		
张 毅	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	副总会计师兼财务处处长	2000-01	2003-07	是

在其他单位任职情况

截止本报告期末公司无董事、监事、高管在其他单位任职。

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：董事和监事的津贴是由公司股东大会审议决定；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政府有关部门的规定、本公司第一届董事会 2005 年度第一次会议审议通过的《总经理、副总经理、财务总监 2005 年度年薪方案》及经公司 2004 年年度股东大会审议通过的《董事长 2005 年度年薪方案》及公司有关劳动人事工资制度执行的。

2、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
季克良	是
丁德杭	是
戴传典	是
刘和鸣	是

(四) 公司董事监事高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管离任。

(五) 公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 5,686 人，需承担费用的离退休职工为 125 人。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
生产人员	4,762
销售人员	206
技术人员	209
财务人员	55
行政人员	242
其他人员	212

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
研究生以上学历	9
本科	187
专科	236
中专、高中及以下学历	5,254

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会《上市公司治理准则》等法律、法规的要求，继续探索完善公司法人治理的方式，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。报告期内，公司密切关注中国证监会和上海证券交易所等相关证券监管机构就保护中小投资者、改善公司法人治理为核心而陆续出台的《关于督促上市公司修改公司章程的通知》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等一系列相关规定，针对性地对公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易决策制度》等一系列治理准则进行了全面的修订和更新，为公司法人治理结构的进一步完善提供了制度保障。

1、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，议事及表决程序规范，历次股东大会均有律师现场见证。公司关联交易遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，公平合理、披露充分。

2、控股股东与上市公司

控股股东按照《公司法》的规定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；控股股东与本公司在人员、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，确保重大决策由本公司独立作出和实施。

3、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，并有真实、完整的会议记录。董事能以公司和全体股东的最大利益为出发点，忠实、诚信、勤勉地履行职责。董事均以认真、负责的态度出席董事会会议和股东大会，积极参加有关培训和学习，不断熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权

利、义务和责任,由于有关部门的原因,因此,董事会成员中独立董事的比例尚不到三分之一,为此,公司按照有关法律、法规,结合自身实际情况,将积极推进上述工作的完成。

4、监事和监事会

公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的规定和要求。监事会会议的召开符合相关规定,并有完整、真实的会议记录。公司监事能按照有关要求,本着对股东负责的原则,认真履行自己的职责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、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。

6、信息披露与透明度

报告期内,公司严格按照法律、法规和监管部门的有关规定,积极维护公司和全体股东的合法权益,充分履行上市公司信息披露义务,真实、准确、完整、及时地披露了有关信息。同时,公司重新修订了《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》,进一步完善了公司信息披露制度。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,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) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
孙德生	4	4	0	0	
高国华	4	3	1	0	

报告期内,公司两名独立董事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,提供了专业及建设性的意见,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。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内,公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1)、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”)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)、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,除公司董事长在控股股东单位兼任党委书记、副董事长、总经理职务及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及党委委员以外的其他职务。

3)、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,各部门职责明确,分工合理。

4)、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,各部门均具有独立完整的业务和自主管理能力。

5)、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。

（四）高级管理人员的考评及激励情况

根据公司第一届董事会 2005 年度第一次会议、第一届监事会 2005 年度第一次会议及公司 2004 年度股东大会审议通过的《董事长 2005 年度年薪方案》和《总经理、副总经理、财务总监 2005 年度年薪方案》，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，分别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。

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

1)、公司于 2005 年 6 月 29 日 召开 2004 年年度股东大会，决议公告刊登在 2005 年 6 月 30 日 的《上海证券报》。

八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

1、报告期内总体经营情况

报告期内，公司精心组织生产，加强内部管理，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，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，顺利完成了全年经营计划和目标，显示了良好的发展态势。报告期内，公司共生产茅台酒及系列产品 15,953.55 吨；实现主营业务收入 393,051.52 万元，比去年同期相比增长了 30.59%，主营业务利润 271,316.34 万元，比去年同期增长了 26.20%；实现净利润 111,854.16 万元，比去年同期增长了 36.32%。2005 年，公司本着“酿造高品位生活”的经营理念，以挖掘和宣传国酒文化为主线，以顾客为中心、市场为重点，加强终端建设，搞好营销工作，使公司主导产品贵州茅台酒销量大幅增加，全年共实现销售收入 379,159.68 万元，较上年增长 31.71%。企业和产品信誉度、美誉度、忠诚度得到进一步提高。

2、公司主营业务的范围及其经营情况

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。

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集“绿色食品”、“有机食品”和“原产地域产品”称号于一身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。

报告期内，公司进一步搞好贵州茅台酒及其系列产品的生产和销售等各项工作，并按照 2004 年度股东大会决议组织实施了新增 2000 吨茅台酒生产及辅助配套设施的建设，在保证质量的前提下，加快项目实施进度，已经实现了部分投产。

3、在经营中出现的问题与困难及解决方案

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

4、对公司未来发展的展望

(1) 公司所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

近年来，消费者饮酒习惯的变化、替代产品的不断增加、国内啤酒和葡萄酒产销量的逐年上升、洋酒关税全面放开后国外品牌纷纷抢滩中国市场，加剧了酒类高端市场的竞争。另一方面，随着居民收入水平的不断增长、生活质量的不断提高，高端白酒的市场份额呈现出了不断增长的趋势，白酒企业在中高端市场的竞争将会越来越集中。因此，对拥有竞争优势的白酒企业而言，机遇与挑战并存。

(2) 公司的竞争优势与挑战

贵州茅台酒作为“国酒”，有着由“著名的品牌、卓越的品质、悠久的历史、独有的环境、特殊的工艺”等五大优势所组成的核心竞争力，凭借良好的品牌形象和消费基础，在白酒市场有着极高的市场认可。

面对目前的市场竞争格局，尽管公司有着很强的竞争优势，但也面临一定的挑战，主要表现在以下几个方面：第一、地方保护主义与地区封锁依然严重，各地区自产白酒在当地市场上仍然在渠道、价格、消费习惯及感情等方面拥有一定的优势；第二、行业准入门槛较低、伪劣以及假冒产品的屡禁不止，将可能会给公司产品造成一定的负面影响。为此，我们将进一步做好工程营销、文化营销、服务营销、感情营销、个性营销、诚信营销、网络营销、事件营销，大力宣传茅台酒的健康理念，宣传、巩固并扩大细分市场优势，在有限的市场总量中争取最大的市场份额。

5、公司未来的发展战略以及 2006 年度经营计划

公司希望通过五至十年的努力，实现贵州茅台酒产量两万吨的目标。

2006 年，公司将力争实现销售收入比上年增长 12%。为此，公司拟采取以下措施：

(1) 进一步加强内部管理，提高经营效率；

(2) 加强市场营销建设，继续完善市场服务体系；巩固和拓展国内外市场，巩固和提升茅台酒及系列产品的市场占有率。

(3) 大力开展节能降耗工作，加强能耗物耗管理，制定和实行能耗物耗标准，降低资源消耗水平。

(4) 搞好公司“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目的建设和投产工作。

6、资金需求及使用计划

为实现公司 2006 年经营计划目标和茅台酒相关技改建设项目的顺利进行，公司一方面将通过进一步搞好贵州茅台酒及其系列产品的销售，努力增加主营业务收入，另一方面，将可能通过自筹、适度贷款或其它方式来解决。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、分产品情况表（占主营业务收入 10%以上品种）

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
高度茅台酒	3,345,658,444.76	552,701,199.37	70.34	36.41	35.68	减少 2.33 个百分点
低度茅台酒	445,938,365.97	83,317,049.06	67.13	4.66	5.72	减少 3.55 个百分点
合计	3,791,596,810.73	636,018,248.43	69.96	31.71	30.83	减少 2.41 个百分点

2、主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
国内	3,853,790,698.51	33.58
国外	76,724,539.10	-38.46
合计	3,930,515,237.61	30.59

3、主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	248,103,449.31	占采购总额比重	44.97%
前五名销售客户销售金额合计	286,877,819.49	占销售总额比重	7.30%

(三) 公司投资情况

报告期内公司投资额为 43,992.12 万元人民币,比上年增加 14,788.87 万元人民币,增加的比例为 50.64%。

1、募集资金使用情况

本公司 7150 万股 A 股股票(其中国有股存量发行 650 万股)发行共募集资金 199,814.45 万元(已扣除发行费用)。资金到位后,公司按照《招股说明书》承诺的投资项目逐项予以实施,并延期使用至本报告期。截至 2005 年 12 月 31 日,公司累计完成募集资金项目投资共计 151,667.55 万元,完成募集资金总额的 75.90%,尚未使用的募集资金 48,146.90 万元存放于银行公司募集资金专户。

1) 募集资金承诺投资项目情况

单位:人民币万元

序号	项目名称	计划投资总额	是否变更项目	截止报告期是否符合承诺进度
1	企业营销网络建设	12,421.00	否	否
2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	否	完成
3	收购集团公司老酒	18,419.30	否	完成
4	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00	否	否
5	茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00	否	否
6	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	否	完成
7	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	否	完成
8	700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	否	完成
9	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	否	否
10	2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	否	是
11	第一包装生产线技改工程	3,881.00	是	是
12	第二包装生产线技改工程	3,578.00	是	是
13	技术中心技改工程	2,825.00	否	否
14	酒体设计及检测中心工程	4,535.00	是	不适用
15	企业信息资源管理系统	2,835.00	否	否
16	酱香型白酒酒糟综合利用项目	3,660.00	是	完成
17	1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00	否	否
18	15~80 年茅台酒储存技改工程	5,442.00	否	否
19	彩印包装生产线工程	3,468.00	是	不适用
20	瓦楞纸箱生产线工程	3,346.00	是	不适用
21	上下酒库扩改建工程	5,374.00	是	完成
22	年份成品酒储存工程	5,828.00	否	否
23	原料仓库技改工程	2,912.00	是	否
24	供热系统技改	2,527.00	是	完成
25	供水系统技改	2,986.00	是	否
26	输配电系统技改工程	2,881.00	是	不适用
27	综合维修中心技改工程	2,502.00	是	完成
合 计		193,711.30		

2) 募集资金项目变更情况

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

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

募集资金项目变更具体情况如下表：

单位：人民币(万元)

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

3) 募集资金实际投资项目情况

单位：人民币(万元)

序号	项 目 名 称	计划投资 合 计	实际投入 合 计	项目进度	是否符合计划进度 及预计收益
1	企业营销网络建设	12,421.00	3,706.40	29.84%	否
2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	25,757.52	100%	完成
3	收购集团公司老酒	18,419.30	18,419.30	100%	完成
4	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00			否
5	茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00			否
6	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	28,664.32	105.12%	完成
7	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	10,083.22	100.97%	完成
8	700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	9,620.56	102.02%	完成
9	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	5,599.19	40.64%	否
10	2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	5,863.73	75.75%	是
11	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00	15,750.70	79.03%	是
12	技术中心技改工程	2,825.00	409.25	14.49%	否
13	企业信息资源管理系统	2,835.00	1,452.11	51.22%	是

14	收购酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80	1,655.80	100.00%	完成
15	1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00	0.00	0	否
16	15~80 年茅台酒储存技改工程	5,442.00	1,031.90	18.96%	否
17	上下酒库扩改建工程	8,551.00	8,533.37	99.79%	是
18	年份成品酒储存工程	5,828.00	961.26	16.49%	否
19	原料仓库技改工程	1,408.00	151.98	10.79%	否
20	供热系统技改	6,718.00	5,748.70	85.57%	是
21	供水系统技改	8,121.00	6,640.00	81.76%	是
22	综合维修中心技改工程	1,742.00	1,618.24	92.90%	完成
投 资 合 计		200,187.10	151,667.55	75.76%	

情况说明:

项目 1: 企业营销网络建设

项目总投资 12,421 万元, 报告期内, 已完成投资 3,706.40 万元, 占投资总额的 29.84%, 此项收购完成后, 年均销售收入 24,981 万元、年均税金及附加 1,584 万元、年均利润 3,072 万元、投资利润率 24.73%, 投资利税率 37.48%。

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, 累计共生产基酒 6,309.90 吨、制曲 14,464.67 吨。

项目 3: 收购集团公司老酒

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

项目 6: 1000 吨茅台酒技改工程

项目总投资为 27,268 万元, 报告期内, 已完成投资 28,664.32 万元, 占投资总额的 105.12%, 该项目建成投产后, 年销售收入为 24,575 万元, 年均销售税金 8,820 万元, 年均销售利润 8,817 万元, 投资利润率为 19.7%。截止报告期末, 累计共生产茅台酒基酒 7,422.55 吨、制曲 37,497.11 吨。

项目 7: 老区茅台酒改扩建工程

项目总投资为 9,986 万元, 报告期内, 已完成投资 10,083.22 万元, 占投资总额的 100.97%。该项目建成投产后, 年增销售收入 19,660 万元, 年均销售税金及附加 7,056 万元, 年均利润 7,540 万元, 投资利润率为 34.3%, 投资利税率为 66.5%。截止报告期末, 累计共生产茅台酒基酒 3,603.51 吨。

项目 8: 700 吨茅台酒扩建工程

项目总投资为 9,430 万元, 报告期内, 已完成投资 9,620.56 万元, 占投资总额的 102.02%。该项目建成投产后, 年增销售收入 17,200 万元, 年均销售税金及附加 6,174 万元, 年均利润 6,776 万元, 投资利润率为 34.0%, 投资利税率为 65.0%。截止报告期末, 累计共生产茅台酒基酒 4,356.64 吨。

项目 9: 中低度茅台酒改扩建工程

项目总投资为 13,776 万元, 报告期内, 已完成投资 5,599.19 万元, 占投资总额的 40.64%。该项目建成投产后, 年增销售收入 60,858 万元, 年均销售税金及附加 18,866 万元, 年均利润 15,130 万元, 投资利润率为 43.8%, 投资利税率为 98.4%。截止报告期末, 累计共生产茅台低度基酒

8,712.15 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 5,863.72 万元, 占投资总额的 75.75%。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 15,750.70 万元, 占投资总额的 79.03%。该项目能显著提高企业包装能力, 并通过良好的包装形式, 为企业取得良好的经济效益和回报。

项目 12: 技术中心技改工程

项目总投资 2,825 万元, 报告期内, 已完成投资 409.25 万元, 占投资总额的 14.49%。该项目产生的经济效益, 主要体现在技术进步和技术创新上, 一是增强企业开发适销对路新产品的能力; 二是通过新技术、新工艺的开发运用, 实现高产低耗, 进一步提高经济效益。

项目 13: 企业信息资源管理系统

项目总投资 2,835 万元, 报告期内, 已完成投资 1,452.11 万元, 占投资总额的 51.22%。该项目的建立可以促使供应链、生产链、销售链业务合理化, 提高企业的管理水平和工作效率, 加强客户服务, 掌握市场主动权, 促进企业资源合理配置, 提高企业综合经济效益。

项目 14: 酱香型白酒酒糟综合利用项目

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

项目 16: 15--80 年茅台酒贮存技改工程

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

项目 17: 上下酒库改扩建工程

项目总投资为 8,551 万元, 报告期内, 已完成投资 8,533.37 万元, 占投资总额的 99.79%。该项目是技改、扩建工程的配套工程, 其效益体现在企业整体经济效益之中。

项目 18: 年份成品酒贮存工程

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

项目 19: 原料仓库技改工程

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

项目 20: 供热系统技改

项目总投资为 6,718 万元, 报告期内, 已完成投资 5,748.70 万元, 占投资总额的 85.57%。该项目一方面能从根本上减少公司因停热或供热不足而造成的损失, 另一方面它为公司进一步扩大生产规模提供保证, 综合效益显著。

项目 21：供水系统技改

项目总投资为 8,121 万元，报告期内，已完成投资 6,640.00 万元，占投资总额的 81.76%。该项目的实施对保证公司生产经营的正常运行和提高产品质量有着十分重要的作用，整体效益可观。

项目 22：综合维修中心技改工程

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

公司对上表所列项目 4、项目 5、项目 15 鉴于市场和投资环境的变化,本着维护公司与全体股东利益的宗旨,尽可能减小投资风险, 经公司 2006 年第一次临时股东大会会议决议，将其变更为“十一五”万吨茅台酒技改工程项目实施。（相关内容详见上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>/2006 年 2 月 15 日《公司 2006 年第一次临时股东大会决议公告》）

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 28,492.08 万元，完成计划投资的 79.41%。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	2,125.96	74.60%
	2、制曲片区抗滑支挡	2,744.00	1,422.00	51.82%
	3、酒库片区抗滑支挡	2,681.00	1,248.43	46.57%
	4、包装片区抗滑支挡	2,925.00	2,717.22	完成
	5、供热片区抗滑支挡	2,931.00	3,131.22	完成
	6、高边坡治理	2,966.00	2,252.98	75.96%
	7、进厂道路上方山体稳定治理	2,911.00	3,541.64	完成
二、 道路	1、场中心区环形桥	2,347.00	2,311.20	完成
	2、厂前区道路高架桥	2,675.00	2,398.40	89.66%
	3、厂区主（支）干道	2,778.00	2,957.63	完成
三、1—5 号河堤		2,381.00	2,338.42	完成
四、厂区给排水		2,818.00	1,239.40	43.98%
五、厂区供配电		2,873.00	807.51	28.11%
合 计		35,880.00	28,492.08	

2) 根据公司第一届董事会 2003 年度第一次会议决议，公司用自有资金 5,976 万元投资建设中低度茅台酒 A、B 区酒库。截止报告期末，共投入资金 3,345.61 万元，完成计划投资的 55.98%。

3) 根据公司第一届董事会 2004 年度第一次会议决议，公司用自有资金 42,410 万元投资建设新增 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施。截止报告期末，共投入资金 23,430.15 万元，完成计划投资的 55.25%。

4) 根据公司 2004 年度股东大会决议，公司用自有资金约 7.9 亿元投资建设新增 2000 吨茅台酒生产及辅助配套设施。截止报告期末，共投入资金 13,021.77 万元，完成计划投资的 16.48%。

（四）董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

1)、公司于 2005 年 4 月 20 日召开第一届董事会 2005 年度第一次会议，决议公告刊登在 2005 年 4 月 23 日的《上海证券报》。

2)、公司于 2005 年 5 月 25 日召开第一届董事会 2005 年度第二次会议，决议公告刊登在 2005 年 5 月 28 日的《上海证券报》。

3)、公司于 2005 年 8 月 12 日召开第一届董事会 2005 年度第三次会议，决议公告刊登在 2005 年 8 月 17 日的《上海证券报》。

4)、公司于 2005 年 10 月 21 日召开第一届董事会 2005 年度第四次会议，审议并通过了公司 2005 年第三季度报告。

（五）利润分配或资本公积金转增预案

经中和正信会计师事务所有限公司审计确认，2005 年度公司实现净利润 1,118,541,629.37 元。根据公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 212,460,941.68 元、法定公益金 106,230,470.84 元后，加上年初未分配利润 1,006,775,560.89 元，本次实际可供股东分配的利润为 1,806,625,777.74 元。根据公司实际情况，拟订了以下利润分配预案：以 2005 年年末总股本 47,190 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 14,157 万元，剩余 1,665,055,777.74 元留待以后年度分配。

（六）其他披露事项

1. 公司独立董事关于对外担保情况的专项说明及独立意见

根据中国证监会和银监会近期发布的《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）精神和公司《章程》的有关规定，我们本着勤勉尽责的态度，对贵州茅台酒股份有限公司对外担保的情况进行了核查，经审慎查验，我们一直认为：

公司严格执行上述《通知》中关于对外担保的规定，报告期内，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。

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

一、2005 年度监事会会议召开情况：

报告期内公司监事会共召开了三次会议。具体情况如下：

1、第一届监事会 2005 年度第一次会议于 2005 年 4 月 20 日在公司办公楼 10 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《监事会 2004 年度工作报告》；
- 2) 《关于修改公司〈监事会议事规则〉的议案》；
- 3) 公司 2004 年年度报告（正文及摘要）；
- 4) 《董事长 2005 年度年薪方案》；
- 5) 《总经理、副总经理、财务总监 2005 年度年薪方案》；
- 6) 《关于计发董事长 2004 年度奖励年薪的议案》；
- 7) 《关于投资建设新增 2000 吨茅台酒生产及辅助配套设施的议案》；
- 8) 《关于购置土地的议案》；
- 9) 《关于购买董事及高级管理人员责任保险的议案》；
- 10) 《关于预估 2005 年日常关联交易总金额的议案》；
- 11) 《关于延长〈老酒供应协议〉供应期的议案》。

2、第一届监事会 2005 年度第二次会议于 2005 年 5 月 25 日在公司办公大楼 10 楼会议室召开，应出席会议的监事 5 人，均出席了会议，其中，亲自出席会议的监事 4 人，授权委托监事 1 人（监事

李明彦先生因公出差未能亲自出席本次会议，授权监事仇国相先生代为出席并行使表决权），经过认真审议，会议一致通过了下述事项：

- 1) 《关于对<商标许可使用协议>进行补充修订的议案》；
- 2) 《关于调整变更“飞天”牌有关商标许可使用安排的议案》。

3、第一届监事会 2005 年度第三次会议于 2005 年 8 月 12 日在公司办公大楼 10 楼会议室召开，应出席会议的监事 5 人，均出席了会议，其中，亲自出席会议的监事 4 人，授权委托监事 1 人（监事会主席刘和鸣先生因工作原因未能亲自出席本次会议，授权监事张毅先生代为出席、行使表决权并主持会议），经过认真审议，会议一致通过了下述事项：

- 1) 公司 2005 年半年度报告（正文及摘要）。

二、监事会对公司 2005 年度有关事项的独立意见

1、对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会依照国家有关法律、法规和公司《章程》，对公司股东大会、董事会会议的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了监督，并列席了 2005 年度内所召开的各次董事会会议和股东大会。

公司监事会认为：公司严格遵守国家法律、法规及公司《章程》的规定，决策程序合法，并在决策中注重听取独立董事和监事会的建议和意见，保持公司决策的科学性；公司董事会报告期内组织重新修订了公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《财务管理制度》等相关制度，上述制度的推行，将进一步完善公司内部控制制度，保证公司健康、规范、高效运作。报告期内，公司董事及经理层等高级管理人员按照股东大会决议要求，认真履行各项决议，奉公守法，勤勉尽责，其决策程序符合《公司法》及公司《章程》的有关规定，履行公司职务时未发现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会本着对全体股东负责的精神，对公司的财务制度和财务状况进行了监督和检查，认真审核公司月度会计报表，及时了解公司的财务信息。监事会认为：公司的财务制度健全、管理规范、财务运作正常。报告期内，中和正信会计师事务所有限公司审计公司财务会计报告后出具的标准无保留意见审计报告，真实、客观、公正地反映了公司 2005 年的财务状况和经营成果。

3、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

截止本报告期末，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、监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

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、监事会对公司关联交易情况的独立意见

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。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、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	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	购买老酒	协议价	257,445.37 元/吨	102,978,149.60	100	货币结算	不适用
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	综合服务	协议价		45,580,247.27	100	货币结算	不适用

综合服务: 根据公司与集团公司于 2002 年 2 月 5 日签订并于 2004 年自动续展的《综合服务协议》, 集团公司向本公司提供综合服务(生产区公共设施、生活设施、后勤服务等), 根据协议 2005 年度需支付综合服务费 45,580,247.27 元, 2005 年度实际支付综合服务费 35,573,235.52 元。

2、关联债权债务往来

单位:元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中国贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司	母公司的控股子公司	334.00	7,232,304.85		
合计	/	334.00	7,232,304.85		

报告期末资金被占用情况及清欠方案

2004 年度公司控股子公司贵州茅台酒进出口有限责任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代理进口设备, 应收款项 7,231,970.85 元, 本报告期新增支付代理进口设备检测费 334 元。截止本报告期末贵州茅台酒进出口有限责任公司应收中国贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司代理进口设备款项 7,232,304.85 元。

清欠方案实施时间表

计划还款时间	清欠方式	清欠金额(元)	备注
2006 年 9 月底前	现金清偿	5,000,000.00	
2006 年 12 月底前	现金清偿	2,232,304.85	
合计	/	7,232,304.85	/

3、其他重大关联交易

根据 2001 年 5 月公司与集团公司签订的《商标许可使用协议》及 2003 年 7 月签订的《商标许可使用协议之补充协议》，2005 年度我公司应支付商标许可使用费 43,151,577.34 元，实际支付 27,747,241.11 元。

（四）托管情况

本年度公司无托管事项。

（五）承包情况

本年度公司无承包事项。

（六）租赁情况

1、根据 2002 年 2 月 5 日公司与集团公司签订的《土地使用权租赁协议》2005 年度我公司应支付土地使用费 4,523,090.00 元，实际支付 3,392,317.50 元。

2、根据 2003 年 11 月 26 日公司与集团公司签订的《房屋租赁协议》，2005 年度我公司应支付房屋租赁费 12,484,243.11 元，实际支付 9,363,182.34 元。

（七）担保情况

本年度公司无担保事项。

（八）委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

（九）其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

（十）承诺事项履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

（十一）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任中和正信会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共约 60 万元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 7 年审计服务。

（十二）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

（十三）其它重大事项

报告期内公司无其他重大事项。

十一、财务会计报告

（一）、审计报告

中和正信（2006）第 4—148 号

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）2005 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2005 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表以及 2005 年度的现金流量表和合并现金流量表。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 2005 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况，2005 年度的经营成果和现金流量及合并经营成果和现金流量。

中和正信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：张 静
何英姿

中国 北京

2006 年 4 月 3 日

（二）财务报表

资产负债表
2005 年 12 月 31 日

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末数	期初数	期末数	期初数
资产:						
流动资产:						
货币资金	1	1	3,891,989,433.53	2,898,327,418.85	1,051,384,708.61	1,106,486,877.42
短期投资						
应收票据	2		159,665,200.08	115,374,909.92		
应收股利		2				41,494,599.58
应收利息	3	3				
应收账款	4	4	43,685,990.33	31,277,360.66	38,371,206.25	18,140,650.38
其他应收款			51,244,124.02	29,172,976.86	31,429,687.69	15,672,389.91
预付账款	5	5	12,385,914.41	4,744,646.40	3,153,534.01	4,248,222.41
应收补贴款						
存货	6	6	1,860,549,625.24	1,693,741,195.11	1,658,401,744.14	1,535,853,424.88
待摊费用	7	7				
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计			6,019,520,287.61	4,772,638,507.80	2,782,740,880.70	2,721,896,164.58
长期投资:						
长期股权投资	8	8	10,243,017.33	9,815,063.73	1,237,703,437.33	807,868,187.37
长期债权投资						
长期投资合计			10,243,017.33	9,815,063.73	1,237,703,437.33	807,868,187.37
其中: 合并价差(贷差以“-”号表示, 合并报表填列)						
其中: 股权投资差额(贷差以“-”号表示, 合并报表填列)						
固定资产:						
固定资产原价	9	9	1,301,891,634.66	971,385,636.79	1,294,245,226.41	964,286,257.54
减: 累计折旧	9	9	318,171,586.10	253,512,479.71	316,006,473.21	252,005,572.82
固定资产净值			983,720,048.56	717,873,157.08	978,238,753.20	712,280,684.72
减: 固定资产减值准备	9	9	2,338,013.06	2,350,479.66	2,338,013.06	2,350,479.66
固定资产净额			981,382,035.50	715,522,677.42	975,900,740.14	709,930,205.06
工程物资	10	10	19,108,529.36	10,991,173.91	19,108,529.36	10,991,173.91
在建工程	11	11	909,890,443.63	776,047,024.87	909,890,443.63	776,047,024.87
固定资产清理						
固定资产合计			1,910,381,008.49	1,502,560,876.20	1,904,899,713.13	1,496,968,403.84
无形资产及其他资产:						
无形资产	12	12	57,074,911.58	37,699,499.84	57,074,911.58	37,699,499.84
长期待摊费用	13	13	60,377,239.58	50,939,036.00	60,377,239.58	50,939,036.00
其他长期资产						
无形资产及其他资产合计			117,452,151.16	88,638,535.84	117,452,151.16	88,638,535.84
递延税项:						
递延税款借项						
资产总计			8,057,596,464.59	6,373,652,983.57	6,042,796,182.32	5,115,371,291.63

负债及股东权益：						
流动负债：						
短期借款						
应付票据						
应付账款	14	14	30,329,177.02	35,782,831.80	32,032,439.11	32,650,187.68
预收账款	15	15	1,543,198,286.97	1,036,893,726.13	82,720,537.62	97,278,262.80
应付工资	16	16	47,634,039.32	30,274,723.96	47,634,039.32	30,274,723.96
应付福利费	17	17	46,915,162.09	32,620,369.18	44,725,340.93	31,300,389.04
应付股利	18	18	37,181,810.00	17,440,859.68	37,181,810.00	
应交税金	19	19	910,874,634.37	592,839,376.01	237,891,550.85	204,341,189.51
其他应交款	20	20	8,414,392.50	7,298,154.18	4,294,606.53	4,387,012.17
其他应付款	21	21	269,348,761.11	396,044,896.52	149,778,625.44	276,054,470.02
预提费用	22	22	1,305,119.69	7,450,299.38	1,204,522.73	7,450,299.38
预计负债						
一年内到期的长期负债						
其他流动负债						
流动负债合计			2,895,201,383.07	2,156,645,236.84	637,463,472.53	683,736,534.56
长期负债：						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款	23			300,000.00		300,000.00
其他长期负债						
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			2,895,201,383.07	2,156,945,236.84	637,463,472.53	684,036,534.56
少数股东权益(合并报表填列)	24		70,497,512.35	47,558,937.00		
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	25	23	471,900,000.00	393,250,000.00	471,900,000.00	393,250,000.00
减：已归还投资						
实收资本（或股本）净额			471,900,000.00	393,250,000.00	471,900,000.00	393,250,000.00
资本公积	26	24	1,846,119,450.61	1,923,937,320.54	1,846,119,450.61	1,923,937,320.54
盈余公积	27	25	967,252,340.82	648,560,928.30	570,757,395.19	395,288,771.79
其中：法定公益金			322,417,446.94	216,186,976.10	190,252,465.06	131,762,923.93
未分配利润	28	26	1,665,055,777.74	1,006,775,560.89	2,374,985,863.99	1,522,233,664.74
拟分配现金股利			141,570,000.00	196,625,000.00	141,570,000.00	196,625,000.00
外币报表折算差额(合并报表填列)						
减：未确认投资损失(合并报表填列)						
所有者权益（或股东权益）合计			5,091,897,569.17	4,169,148,809.73	5,405,332,709.79	4,431,334,757.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计			8,057,596,464.59	6,373,652,983.57	6,042,796,182.32	5,115,371,291.63

利润及利润分配表
2005 年度

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	29	27	3,930,515,237.61	3,009,793,519.92	1,908,421,142.96	1,573,670,697.40
减: 主营业务成本	29	27	687,106,816.68	535,056,248.95	726,226,172.41	581,138,685.66
主营业务税金及附加	30	28	530,245,028.46	324,855,608.17	492,445,262.38	298,422,771.83
二、主营业务利润 (亏损以“-”号填列)			2,713,163,392.47	2,149,881,662.80	689,749,708.17	694,109,239.91
加: 其他业务利润 (亏损以“-”号填列)	31	29	48,964.96	1,882.42	48,964.96	1,882.42
减: 营业费用			475,939,394.33	376,522,300.75	25,151,050.14	26,129,833.84
管理费用			350,685,099.47	311,563,047.89	317,722,278.88	278,312,589.75
财务费用	32	30	-32,264,593.95	-25,993,795.54	-6,689,587.78	-17,166,823.01
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)			1,918,852,457.58	1,487,791,992.12	353,614,931.89	406,835,521.75
加: 投资收益 (损失以“-”号填列)	33	31	427,953.60	315,063.71	955,031,748.71	620,584,747.11
补贴收入						
营业外收入	34	32	1,762,887.90	3,601,893.97	1,265,887.60	3,560,893.97
减: 营业外支出	35	33	796,935.44	1,036,434.99	31,060.32	384,396.99
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)			1,920,246,363.64	1,490,672,514.81	1,309,881,507.88	1,030,596,765.84
减: 所得税	36	34	751,124,237.93	636,500,339.35	140,090,685.23	151,568,344.15
减: 少数股东损益			50,580,496.34	33,618,178.27		
加: 未确认投资损失 (合并报表填列)						
五、净利润 (亏损以“-”号填列)			1,118,541,629.37	820,553,997.19	1,169,790,822.65	879,028,421.69
加: 年初未分配利润			1,006,775,560.89	607,015,263.59	1,522,233,664.74	971,504,367.03
其他转入						
六、可供分配的利润			2,125,317,190.26	1,427,569,260.78	2,692,024,487.39	1,850,532,788.72
减: 提取法定盈余公积			212,460,941.68	149,445,799.93	116,979,082.27	87,782,749.32
提取法定公益金			106,230,470.84	74,722,899.96	58,489,541.13	43,891,374.66
提取职工奖励及福利基金 (合并报表填列)						
提取储备基金						
提取企业发展基金						
利润归还投资						
七、可供股东分配的利润			1,806,625,777.74	1,203,400,560.89	2,516,555,863.99	1,718,858,664.74
减: 应付优先股股利						
提取任意盈余公积						
应付普通股股利						
现金股利			141,570,000.00	196,625,000.00	141,570,000.00	196,625,000.00
转作股本的普通股股利						
八、未分配利润 (未弥补亏损以“-”号填列)			1,665,055,777.74	1,006,775,560.89	2,374,985,863.99	1,522,233,664.74
补充资料:						
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益						
2. 自然灾害发生的损失						
3. 会计政策变更增加 (或减少) 利润总额						
4. 会计估计变更增加 (或减少) 利润总额						
5. 债务重组损失						
6. 其他						

现金流量表
2005 年度

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注		本期数	
	合并	母公司	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			4,976,668,595.34	2,175,839,811.58
收到的税费返还			50,557,133.43	50,469,518.17
收到的其他与经营活动有关的现金	37		16,087,755.58	1,120,016.10
经营活动现金流入小计			5,043,313,484.35	2,227,429,345.85
购买商品、接受劳务支付的现金			950,764,775.72	892,063,644.52
支付给职工以及为职工支付的现金			250,797,895.85	242,849,274.57
支付的各项税费			1,600,737,072.95	894,155,608.87
支付的其他与经营活动有关的现金	38		547,306,251.51	131,952,715.77
经营活动现金流出小计			3,349,605,996.03	2,161,021,243.73
经营活动现金流量净额			1,693,707,488.32	66,408,102.12
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				567,071,098.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金				
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计				567,071,098.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			540,843,725.72	540,709,419.72
投资所支付的现金				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计			540,843,725.72	540,709,419.72
投资活动产生的现金流量净额			-540,843,725.72	26,361,678.61
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			32,502,077.90	6,765,325.54
筹资活动现金流入小计			32,502,077.90	6,765,325.54
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			191,703,825.82	154,637,275.08
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				
筹资活动现金流出小计			191,703,825.82	154,637,275.08
筹资活动产生的现金流量净额			-159,201,747.92	-147,871,949.54
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额			993,662,014.68	-55,102,168.81
补充材料				
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润			1,118,541,629.37	1,169,790,822.65
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)			50,580,496.34	
减：未确认的投资损失				
加：计提的资产减值准备			-1,324,018.35	30,224.62
固定资产折旧			64,659,106.39	64,000,900.39
无形资产摊销			1,721,214.26	1,721,214.26
长期待摊费用摊销			12,051,388.76	12,051,388.76
待摊费用减少(减：增加)				
预提费用增加(减：减少)			-6,145,179.69	-6,245,776.65
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			-32,264,593.95	-6,689,587.78
投资损失(减：收益)			-427,953.60	-955,031,748.71
递延税款贷项(减：借项)				
存货的减少(减：增加)			-166,808,430.13	-122,548,319.26
经营性应收项目的减少(减：增加)			-86,411,335.00	-34,893,165.25
经营性应付项目的增加(减：减少)			739,535,163.92	-55,777,850.91
其他(预计负债的增加)				
经营活动产生的现金流量净额			1,693,707,488.32	66,408,102.12
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			3,891,989,433.53	1,051,384,708.61
减：现金的期初余额			2,898,327,418.85	1,106,486,877.42
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额			993,662,014.68	-55,102,168.81

合并资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	14,728,138.05	-1,311,551.75	/	/		13,416,586.30
其中: 应收账款	2	13,178,544.89	-1,839,633.87	/	/		11,338,911.02
其他应收款	3	1,549,593.16	528,082.12	/	/		2,077,675.28
二、短期投资跌价准备合计	4						
其中: 股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7	1,283,984.83					1,283,984.83
在产品		1,283,984.83					1,283,984.83
其中: 库存商品	8						
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10						
其中: 长期股权投资	11						
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13	2,350,479.66				12,466.60	2,338,013.06
其中: 房屋、建筑物	14						
电子设备		210,306.67				12,466.60	197,840.07
机器设备	15	2,140,172.99					2,140,172.99
六、无形资产减值准备合计	16						
其中: 专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	18,362,602.54	-1,311,551.75			12,466.60	17,038,584.19

母公司资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	184,615.71	42,691.22	/	/		227,306.93
其中: 应收账款	2	16,348.00	16,348.00	/	/		32,696.00
其他应收款	3	168,267.71	26,343.22	/	/		194,610.93
二、短期投资跌价准备合计	4						
其中: 股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7	1,283,984.83					1,283,984.83
其中: 库存商品	8						
在产品		1,283,984.83					1,283,984.83
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10						
其中: 长期股权投资	11						
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13	2,350,479.66				12,466.60	2,338,013.06
其中: 房屋、建筑物	14						
电子设备		210,306.67				12,466.60	197,840.07
机器设备	15	2,140,172.99					2,140,172.99
六、无形资产减值准备合计	16						
其中: 专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	3,819,080.20	42,691.22			12,466.60	3,849,304.82

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位: 元 币种: 人民币

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	53.28	58.19	5.75	5.75
营业利润	37.68	41.15	4.07	4.07
净利润	21.97	23.99	2.37	2.37
扣除非经常性损益后的净利润	21.95	23.97	2.37	2.37

公司概况

贵州茅台酒股份有限公司是根据贵州省人民政府黔府函〔1999〕291 号文《关于同意设立贵州茅台酒股份有限公司的批复》，由中国贵州茅台酒厂有限责任公司（原中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司，以下称集团公司、控股公司）作为主发起人，联合贵州茅台酒厂技术开发公司、贵州省轻纺集体工业联社、深圳清华大学研究院、中国食品发酵工业研究院、北京市糖业烟酒公司、江苏省糖烟酒总公司、上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司共同发起设立的股份有限公司。公司成立于 1999 年 11 月 20 日，成立时注册资本为人民币 18,500 万元。经中国证监会证监发行字〔2001〕41 号文核准并按照财政部企〔2001〕56 号文件的批复，公司于 2001 年 7 月 31 日在上海证券交易所公开发行 7,150 万（其中，国有股存量发行 650 万股）A 股股票，公司股本总额增至 25,000 万股。2001 年 8 月 20 日，公司向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司 2001 年度股东大会审议通过的 2001 年度利润分配方案，公司以 2001 年末总股本 25,000 万股为基数，向全体股东按每 10 股派 6 元（含税）派发了现金红利，同时以资本公积金按每 10 股转增 1 股的比例转增了股本，计转增股本 2,500 万股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的 25,000 万股变为 27,500 万股，2003 年 2 月 13 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司 2002 年度股东大会审议通过的 2002 年度利润分配方案，公司以 2002 年末总股本 27,500 万股为基数，向全体股东按每 10 股派 2 元（含税）派发了现金红利，同时以 2002 年末总股本 27,500 万股为基数，每 10 股送红股 1 股。本次利润分配后，公司股本总额由原来的 27,500 万股增至 30,250 万股。2004 年 6 月 10 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司 2003 年度股东大会审议通过的 2003 年度利润分配方案，公司以 2003 年末总股本 30,250 万股为基数，向全体股东按每 10 股派 3 元（含税）派发了现金红利，同时以 2003 年末总股本 30,250 万股为基数，每 10 股资本公积转增 3 股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的 30,250 万股增至 39,325 万股。2005 年 6 月 24 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司 2004 年度股东大会审议通过的 2004 年度利润分配方案，公司以 2004 年末总股本 39,325 万股为基数，向全体股东按每 10 股派 5 元（含税）派发了现金红利，同时以 2004 年末总股本 39,325 万股为基数，每 10 股资本公积转增 2 股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的 39,325 万股增至 47,190 万股。2006 年 1 月 11 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

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

（三）公司主要会计政策、会计估计和会计报表的编制方法

1、会计准则和会计制度

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

2、会计年度

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

4、编制基础记账基础和计价原则

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

5、外币业务核算方法

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

6、外币会计报表的折算方法

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

7、现金及现金等价物的确定标准

持有期限短（一般是指从购买日起 3 个月到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资确定为现金等价物。

8、短期投资核算方法

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

9、应收款项坏账损失核算方法

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

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

帐龄	应收帐款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	30—50	30—50
4—5 年	50—80	50—80
5 年以上	100	100

10、存货核算方法

(1) 存货分类：原材料、自制半成品、在产品、产成品、低值易耗品等。

(2) 存货计价：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，按移动加权平均法结转销售成本；

(3) 低值易耗品采用领用时一次摊销法核算；

(4) 存货盘存采用永续盘存法；

(5) 存货跌价准备的计提：期末采用成本与可变现净值孰低法，按存货类别计提存货跌价准备，并计入当期损益。

11、长期投资核算方法

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

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

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

12、委托贷款核算方法

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

13、固定资产计价和折旧方法及减值准备的计提方法

(1) 固定资产计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值 2000 元以上的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入帐，并从其达到预定可使用状态的次月起，直线法（年限平均法）提取折旧。

各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	3	4.85
机器设备	10	3	9.70
电子设备、运输设备及其它	5	3	19.40

(2) 减值准备的计提方法：

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、无形资产计价及摊销方法

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

16、开办费长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用以实际发生的支出入帐，按费用项目的受益期平均摊销。

17、借款费用的会计处理方法

(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。

18、应付债券的核算方法

应付债券是指为筹集长期资金而实际发行的债券及应付的利息，实际发行债券价格与债券面值之间的差额作为债券溢价或折价，在债券的存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。

19、收入确认原则

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

20、所得税的会计处理方法

应付税款法。

21、合并会计报表合并范围的确定原则及合并会计报表的编制方法：

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》、财政部会二字[1996]2 号文《关于合并会计报表合并范围请示的复函》、《企业会计制度》及其他相关规定编制。

22、利润分配政策

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

23、主要会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

无

(四) 税项

1、主要税种及税率：

税种	计税依据	税率
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	酒类产品销售收入、销售数量	25%、每市斤 0.5 元
营业税	应税劳务	5%
城建税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	33%
城市教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	1%

(五) 控股子公司及合营企业

单位:元 币种:人民币

单位名称	注册地	法定代表人	注册资本	经营范围	投资额	权益比例(%)		是否合并
						直接	间接	
贵州茅台酒进出口有限责任公司	贵州贵阳	袁仁国	8,000,000	粮油、茅台酒系列产品的销售和相关技术出口、本厂生产所需原辅材料、机械设备仪器仪表技术进口,开展本企业对外合作生产、对外来料加工和补偿贸易。	5,600,000	70		是
贵州茅台酒销售有限公司	贵州仁怀	袁仁国	10,000,000	粮油食品、烟酒糖、贵州茅台酒系列产品	9,500,000	95		是
北京茅台神舟商贸有限公司	北京	杜光义	5,000,000	销售酒;法律、行政法规、国务院决定禁止的,不得经营;法律、行政法规、国务院决定规定应经营许可的,经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营;法律、行政法规、国务院决定未规定许可的,自主选择经营项目开展经营活动。	2,750,000	55		否
贵州茅台名将酒业有限公司	贵州贵阳	杜光义	5,000,000	批零兼营:瓶装酒、农副土特产、瓶装袋装饮料及食品;建材、装饰材料、金属材料、机械、电子设备、通讯设备(除专项)、五金交电、玻璃器皿、橡胶制品、日用百货、家具。	2,750,000	55		否

对持股比例达到 50%以上的子公司,未纳入合并范围的原因说明:

北京茅台神舟商贸有限公司、贵州茅台名将酒业有限公司根据财政部会二字[1996]2 号文《关于合并会计报表合并范围请示的复函》之规定,其销售收入、利润均低于本公司合并销售收入、利润的 10%,根据重要性原则,公司未将该两个公司纳入合并范围。

(六) 合并会计报表附注:

1、货币资金:

单位:元

项目	期末数	期初数
现金:	17,915.10	46,901.91
银行存款:	3,890,420,485.00	2,896,638,826.86
其他货币资金:	1,551,033.43	1,641,690.08
合计	3,891,989,433.53	2,898,327,418.85

2、应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	159,665,200.08	115,374,909.92
合计	159,665,200.08	115,374,909.92

3、应收账款：

(1) 应收账款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	42,444,456.67	77.14	2,122,222.84	23,291,576.84	52.39	485,938.56
一至二年	1,945,686.23	3.53	190,315.90	1,757,113.42	3.95	175,711.34
二至三年	1,393,380.98	2.53	418,014.29	198,202.46	0.45	59,460.74
三至四年	198,202.46	0.36	79,280.98	4,138,634.25	9.31	2,666,592.57
四至五年	1,468,851.41	2.67	954,753.41	15,070,378.58	33.90	9,790,841.68
五年以上	7,574,323.60	13.77	7,574,323.60			
合计	55,024,901.35	100.00	11,338,911.02	44,455,905.55	100.00	13,178,544.89

关联方未计提坏账准备

(2) 应收帐款坏帐准备变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加数	期末余额
应收帐款坏帐准备	13,178,544.89	-1,839,633.87	11,338,911.02

(3) 应收账款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	10,514,236.99	19.72	23,393,188.69	52.62

(4) 应收帐款主要单位

单位：元 币种：人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	计提坏帐金额	计提坏帐比例 (%)
韩旭	4,596,386.50	五年以上	4,596,386.50	100
沈阳英民糖酒公司	1,956,765.80	一年以内		
遵义市人民政府接待处	1,648,656.00	一年以内		
仁怀茅台酒业公司	1,374,772.65	四到五年	893,602.22	65
山东新星购销总部	937,656.04	一年以内		
合计	10,514,236.99	/	5,489,988.72	/

(5) 本年度全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大的应收帐款情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	计提坏帐金额	计提坏帐比例 (%)
云南昆明远威经贸有限公司	销售商	1,609.94	5 年以上	1,609.94	100.00
黑龙江食品工业公司	销售商	2,746.74	5 年以上	2,746.74	100.00
石家庄桥西糖酒有限公司	销售商	1,338.96	5 年以上	1,338.96	100.00
韩旭	销售商	4,596,386.50	5 年以上	4,596,386.50	100.00
深圳粮油进出口公司北京分公司	销售商	109,504.86	5 年以上	109,504.86	100.00
贵州中旅有限公司	销售商	260,000.00	5 年以上	260,000.00	100.00
上海国际名酒发展有限公司	销售商	375,776.00	5 年以上	375,776.00	100.00
天津飞萌实业公司	销售商	784,900.00	5 年以上	784,900.00	100.00
广东饶平供销社实业公司	销售商	700,000.00	5 年以上	700,000.00	100.00
全国乡镇企业洽谈会办公室	销售商	5,662.50	5 年以上	5,662.50	100.00
湖北省第一轻工业局	销售商	118.10	5 年以上	118.10	100.00
胡大友	公司职员	703,584.00	5 年以上	703,584.00	100.00
深圳南方证券公司	上市承销商	32,696.00	6 年以上	32,696.00	100.00
合计	/	7,574,323.60	/	7,574,323.60	/

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

4、其他应收款:

(1) 其他应收款帐龄

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	40,483,715.58	75.92	232,970.98	27,948,883.97	90.97	679,099.15
一至二年	10,492,309.60	19.68	1,024,898.55	2,621,686.05	8.53	720,494.01
二至三年	2,193,774.12	4.11	669,805.75	2,000.00	0.01	
三至四年	2,000.00	0.01				
五年以上	150,000.00	0.28	150,000.00	150,000.00	0.49	150,000.00
合计	53,321,799.30	100.00	2,077,675.28	30,722,570.02	100.00	1,549,593.16

备用金未计提坏账准备

(2) 其他应收款坏帐准备变动情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加数	期末余额
其他应收款坏帐准备	1,549,593.16	528,082.12	2,077,675.28

(3) 其他应收款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
前五名欠款单位合计及比例	14,116,269.77	26.47	11,638,984.85	37.88

(4) 其他应收款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款原因	欠款金额	欠款时间
中国贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司	母公司的控股子公司	代理进口设备款	7,232,304.85	一至两年
刘竹	公司职员	备用金	2,235,447.64	一年以内
饶昌斌	公司职员	预支营销网络建设款	1,651,319.00	一年以内
王宗发	死亡员工	盘亏挂账	1,597,198.28	一年以内
仁怀市爽净科技清洁技术有限公司	劳务供方	预付厂区卫生清洁费	1,400,000.00	一年以内
合计	/		14,116,269.77	/

(5) 本年度全额计提坏账准备,或计提坏账准备的比例较大的其他应收款情况

单位:元 币种:人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因	计提坏帐金额	计提坏帐比例(%)
遵义市中级人民法院	150,000.00	5年以上	诉讼赔偿款	150,000.00	100.00
合计	150,000.00	/	/	150,000.00	/

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

5、预付帐款:

(1) 预付帐款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	11,473,747.11	92.64	4,705,307.30	99.17
一至二年	884,619.00	7.14		
二至三年			14,800.00	0.31
三年以上	27,548.30	0.22	24,539.10	0.52
合计	12,385,914.41	100.00	4,744,646.40	100.00

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

6、存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	539,960,799.15		539,960,799.15	640,858,987.82		640,858,987.82
库存商品	296,406,896.86		296,406,896.86	261,020,069.90		261,020,069.90
在产品	160,382,739.28	1,283,984.83	159,098,754.45	136,843,500.38	1,283,984.83	135,559,515.55
材料成本差异	12,633,520.95		12,633,520.95	5,396,193.63		5,396,193.63
在途材料	7,711,160.88		7,711,160.88	3,739,489.89		3,739,489.89
自制半成品	844,738,492.95		844,738,492.95	647,166,938.32		647,166,938.32
合计	1,861,833,610.07	1,283,984.83	1,860,549,625.24	1,695,025,179.94	1,283,984.83	1,693,741,195.11

7、待摊费用：

单位：元 币种：人民币

类别	期初数	本期增加数	本期摊销数	期末数
稻草		872,072.60	872,072.60	
企业财产保险费		5,216,297.43	5,216,297.43	
绿化环卫费		6,348,799.53	6,348,799.53	
合计		12,437,169.56	12,437,169.56	

8、长期投资：

(1) 长期股权投资分类

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	5,815,063.73	427,953.60		6,243,017.33
其他股权投资	4,000,000.00			4,000,000.00
合计	9,815,063.73	427,953.60		10,243,017.33
减：长期股权投资减值准备				
长期股权投资净值合计	9,815,063.73	427,953.60		10,243,017.33

(2) 其他股权投资

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	占被投资公司注册资本比例 (%)	投资成本	期初余额	期末余额	核算方法
贵州茅台酒厂(集团)对外投资合作管理有限公司	40.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	成本法

(3) 累计投资占期末净资产的比例 0.20%

9、固定资产:

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计:	971,385,636.79	331,645,699.46	1,139,701.59	1,301,891,634.66
其中:房屋及建筑物	785,755,863.68	277,364,522.15		1,063,120,385.83
机器设备	152,559,910.79	43,924,059.15	467,958.50	196,016,011.44
电子设备	17,669,421.71	8,170,780.43	297,743.09	25,542,459.05
运输设备	15,400,440.61	2,186,337.73	374,000.00	17,212,778.34
二、累计折旧合计:	253,512,479.71	65,323,210.23	664,103.84	318,171,586.10
其中:房屋及建筑物	165,451,462.43	46,598,164.77		212,049,627.20
机器设备	72,555,198.38	13,461,382.98	207,462.16	85,809,119.20
电子设备	7,553,282.57	3,179,350.19	93,861.68	10,638,771.08
运输设备	7,952,536.33	2,084,312.29	362,780.00	9,674,068.62
三、固定资产净值合计	717,873,157.08	266,322,489.23	475,597.75	983,720,048.56
其中:房屋及建筑物	620,304,401.25	230,766,357.38		851,070,758.63
机器设备	80,004,712.41	30,462,676.17	260,496.34	110,206,892.24
电子设备	10,116,139.14	4,991,430.24	203,881.41	14,903,687.97
运输设备	7,447,904.28	102,025.44	11,220.00	7,538,709.72
四、减值准备合计	2,350,479.66		12,466.60	2,338,013.06
其中:房屋及建筑物				
机器设备	2,140,172.99			2,140,172.99
电子设备	210,306.67		12,466.60	197,840.07
运输设备				
五、固定资产净额合计	715,522,677.42	266,322,489.23	463,131.15	981,382,035.50
其中:房屋及建筑物	620,304,401.25	230,766,357.38		851,070,758.63
机器设备	77,864,539.42	30,462,676.17	260,496.34	108,066,719.25
电子设备	9,905,832.47	4,991,430.24	191,414.81	14,705,847.90
运输设备	7,447,904.28	102,025.44	11,220.00	7,538,709.72

10、工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
计划成本	10,916,152.01	77,233,677.24	73,842,016.32	14,307,812.93
材料成本差异	75,021.90		2,003,173.60	-1,928,151.70
在途材料		83,975,545.37	77,246,677.24	6,728,868.13
合计	10,991,173.91	161,209,222.61	153,091,867.16	19,108,529.36

11、在建工程：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	转入固定资产	期末数
在建工程	776,047,024.87	467,674,350.20	2,732,260.98	331,098,670.46	909,890,443.63

注：（1）在建工程均为新建项目，不存在减值情况；

（2）“本期减少”主要包括营销网络建设中的非固定资产投入、在建工程摊销的水电费；

12、无形资产：

单位：元 币种：人民币

种类	取得方式	实际成本	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余摊销期限
专利转让费	购买	1,020,000.00	84,999.84		84,999.84	1,023,205.00		
土地使用权	购买	37,614,500.00	37,614,500.00	18,633,334.00	1,554,104.68	1,554,104.68	54,693,729.32	
软件开发费	自主开发	2,463,292.00		2,463,292.00	82,109.74	82,109.74	2,381,182.26	58个月
合计	/	41,097,792.00	37,699,499.84	21,096,626.00	1,721,214.26	2,659,419.42	57,074,911.58	/

13、长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

种类	期初数	本期增加	本期摊销	期末数	剩余摊销期限
酒坛	24,959,093.65	8,779,567.14	3,318,098.12	30,420,562.67	

营销网络建设	25,979,942.35	12,050,025.20	8,700,290.64	29,329,676.91	
动力锅炉大修		660,000.00	33,000.00	627,000.00	57个月
合计	50,939,036.00	21,489,592.34	12,051,388.76	60,377,239.58	/

(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,支付的营销网络费用。该费用部分形成固定资产,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,按三年期摊销。

14、应付帐款:

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	29,990,274.62	98.88	35,443,929.40	99.05
一至二年				
二至三年				
三年以上	338,902.40	1.12	338,902.40	0.95
合计	30,329,177.02	100.00	35,782,831.80	100.00

15、预收帐款:

(1) 预收帐款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	1,529,607,856.84	99.12	1,027,134,830.55	99.05
一至二年	6,493,748.11	0.42	4,663,026.98	0.45
二至三年	2,730,555.30	0.18	4,303,150.75	0.42
三年以上	4,366,126.72	0.28	792,717.85	0.08
合计	1,543,198,286.97	100.00	1,036,893,726.13	100.00

(2) 预收帐款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	金额	时间	原因
贵阳云岩新大同有限公司	38,616,649.82	一年以内	预收货款
贵阳金汛贸易公司	34,172,623.77	一年以内	预收货款
陕西华鼎公司	31,161,807.61	一年以内	预收货款
贵阳达信贸易公司	27,715,096.16	一年以内	预收货款
湖北中兴经贸公司	24,236,763.00	一年以内	预收货款
合计	155,902,940.36	/	/

16、应付工资:

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
应付工资	47,634,039.32	30,274,723.96
合计	47,634,039.32	30,274,723.96

17、应付福利费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付福利费	46,915,162.09	32,620,369.18
合计	46,915,162.09	32,620,369.18

18、应付股利：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	37,181,810.00	17,440,859.68
合计	37,181,810.00	17,440,859.68

19、应交税金：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	138,296,679.31	81,760,493.19
消费税	100,136,649.17	91,642,695.97
营业税	87,050.00	165,019.00
所得税	660,649,646.35	408,778,823.00
个人所得税	211,774.93	212,009.70
城建税	11,086,535.76	10,280,215.66
房产税	1,998.93	119.49
印花税	404,299.92	
合计	910,874,634.37	592,839,376.01

20、其他应交款：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
城市教育附加费附加	4,751,372.42	5,795,501.22
地方教育附加费附加	1,582,866.45	1,499,332.45
住房公积金	2,078,401.05	
价格调节基金	1,752.58	3,320.51
合计	8,414,392.50	7,298,154.18

21、其他应付款：

(1) 其他应付款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	261,174,322.70	96.97	389,191,682.63	98.27
一至二年	1,966,330.23	0.73	762,306.31	0.19
二至三年	602,088.60	0.22	2,289,914.00	0.58
三年以上	5,606,019.58	2.08	3,800,993.58	0.96
合计	269,348,761.11	100.00	396,044,896.52	100.00

(2) 欠持公司 5%以上股份股东的款项情况如下:

单位:元 币种:人民币

股东名称	期末数	期初数
贵州茅台酒厂有限责任公司	115,868,849.25	226,788,607.15
合计	115,868,849.25	226,788,607.15

22、预提费用:

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
海外运保费	1,204,522.73	2,022,156.96
补充养老保险		5,428,142.42
工会经费	9,499.82	
社保费	91,097.14	
合计	1,305,119.69	7,450,299.38

23、专项应付款:

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
酒库信息资源管理系统拨款		300,000.00
合计		300,000.00

24、少数股东权益:

项目	期末数	期初数
少数股东权益	70,497,512.35	47,558,937.00

25、股本:

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份									
其中:									
国家持有股份	276,906,930	70.41			55,381,386		55,381,386	332,288,316	70.41
境内法人持有股份	2,359,500	0.60			471,900		471,900	2,831,400	0.60
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他	1,514,070	0.39			302,814		302,814	1,816,884	0.39
未上市流通股份合计	280,780,500	71.40			56,156,100		56,156,100	336,936,600	71.40
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	112,469,500	28.60			22,493,900		22,493,900	134,963,400	28.60
2、境内上市的外资									

股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	112,469,500	28.60			22,493,900		22,493,900	134,963,400	28.60
三、股份总数	393,250,000	100.00			78,650,000		78,650,000	471,900,000	100.00

(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）、中和正信会计师事务所有限公司（原天一会计师事务所有限责任公司）（中和正信验字[2004]第4-006号）、（中和正信验字[2004]第4-021号）、（中和正信验字[2005]第4-013号）验证。

(2) 根据公司2004年度股东大会审议通过的《公司2004年度利润分配及资本公积金转增股本方案》，公司于2005年8月以2004年末总股本39,325万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利5元（含税）；同时以2004年末总股本39,325万股为基数，每10股资本公积金转增2股。该次分红派息股权登记日为2005年8月4日，除权除息日为2005年8月5日，新增可流通股份上市流通日为2005年8月8日，现金红利发放日为2005年8月11日。本次利润分配实施后，公司总股本由原来的39,325万股变为47,190万股，股本结构相应发生变化。（相关公告详见2005年6月30日《上海证券报》）

26、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	1,923,734,980.54		78,447,660.00	1,845,287,320.54
接受捐赠非现金资产准备		152,130.07		152,130.07
股权投资准备		380,000.00		380,000.00
拨款转入		300,000.00		300,000.00
其他资本公积	202,340.00		202,340.00	
合计	1,923,937,320.54	832,130.07	78,650,000.00	1,846,119,450.61

减少数为2004年股东大会决议转增股本

27、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	432,373,952.20	212,460,941.68		644,834,893.88
法定公益金	216,186,976.10	106,230,470.84		322,417,446.94
合计	648,560,928.30	318,691,412.52		967,252,340.82

28、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
净利润	1,118,541,629.37	820,553,997.19
加：年初未分配利润	1,006,775,560.89	607,015,263.59
其他转入		
减：提取法定盈余公积	212,460,941.68	149,445,799.93
提取法定公益金	106,230,470.84	74,722,899.96
现金股利	141,570,000.00	196,625,000.00
未分配利润	1,665,055,777.74	1,006,775,560.89

29、主营业务收入及主营业务成本：

(1) 分产品主营业务

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
高度茅台酒	3,345,658,444.76	552,701,199.37	2,452,620,866.70	407,347,051.44
低度茅台酒	445,938,365.97	83,317,049.06	426,103,143.83	78,810,663.10
其他系列酒	138,918,426.88	51,088,568.25	131,069,509.39	48,898,534.41
合计	3,930,515,237.61	687,106,816.68	3,009,793,519.92	535,056,248.95

(2) 分地区主营业务

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	3,853,790,698.51	668,874,658.88	2,885,111,548.14	503,627,919.26
国外	76,724,539.10	18,232,157.80	124,681,971.78	31,428,329.69
合计	3,930,515,237.61	687,106,816.68	3,009,793,519.92	535,056,248.95

30、主营业务税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
消费税	417,457,377.32	248,079,022.52
营业税	244,420.00	494,757.81
城建税	71,616,275.42	49,931,558.81
教育费附加	34,108,580.32	21,399,239.80
地方教育费附加	6,814,135.00	4,951,029.23
价格调节基金	4,240.40	
合计	530,245,028.46	324,855,608.17

31、其他业务利润：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数			上年同期数		
	收入	成本	利润	收入	成本	利润
材料销售	89,851.17	70,886.21	18,964.96	2,882,447.94	2,880,565.52	1,882.42
租金收入	30,000.00		30,000.00			
合计	119,851.17	70,886.21	48,964.96	2,882,447.94	2,880,565.52	1,882.42

32、财务费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
利息支出		
减：利息收入	32,441,529.85	26,032,982.64
汇兑损失	119,587.43	4,733.69
减：汇兑收益		
其他	57,348.47	34,453.41
合计	-32,264,593.95	-25,993,795.54

33、投资收益：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
长期投资收益	427,953.60	315,063.71
其中：按权益法确认收益	427,953.60	315,063.71
合计	427,953.60	315,063.71

34、营业外收入：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
奖励款	76,000.00	40,000.00
保险赔款收入	1,044,051.30	
处理固定资产净收益	12,466.60	9,264.00
农转非安置费		3,388,444.00
其它	630,370.00	164,185.97
合计	1,762,887.90	3,601,893.97

35、营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
处理固定资产净损失	24,286.32	210,396.99
罚款支出	765,875.12	233,518.00
意外财产损失	6,774.00	
捐赠支出		592,520.00
合计	796,935.44	1,036,434.99

36、所得税：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
所得税	751,124,237.93	636,500,339.35
合计	751,124,237.93	636,500,339.35

37、收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
保证金	8,939,756.00
保险赔款及罚款收入	1,031,516.10
政府奖励款	76,000.00
收到的其他现金	6,040,483.48
合计	16,087,755.58

38、支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付的促销费	32,892,999.63

支付的打假费	4,712,153.92
支付的关联交易费	76,075,976.47
支付的广告宣传费	292,143,183.52
支付的其它费	141,481,937.97
合计	547,306,251.51

(七) 母公司会计报表附注:

1、货币资金:

单位:元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金:	4,695.55	41,951.93
银行存款:	1,049,828,979.63	1,104,803,235.41
其他货币资金:	1,551,033.43	1,641,690.08
合计	1,051,384,708.61	1,106,486,877.42

2、应收股利:

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
应收股利	41,494,599.58	525,576,498.75	567,071,098.33	
合计	41,494,599.58	525,576,498.75	567,071,098.33	

3、应收账款:

(1) 应收账款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	38,371,206.25	99.91		18,124,302.38	99.82	
四至五年				32,696.00	0.18	16,348.00
五年以上	32,696.00	0.09	32,696.00			
合计	38,403,902.25	100.00	32,696.00	18,156,998.38	100.00	16,348.00

关联方未计提减值准备

(2) 应收帐款坏帐准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	期末余额
应收帐款坏帐准备	16,348.00	16,348.00	32,696.00

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

4、其他应收款：

(1) 其他应收款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	30,985,857.42	97.98	20,290.00	15,469,434.59	97.66	10,957.20
一至二年	267,218.13	0.85	2,389.40	219,223.03	1.38	7,310.51
二至三年	219,223.07	0.69	21,931.53	2,000.00	0.01	
三至四年	2,000.00	0.01				
五年以上	150,000.00	0.47	150,000.00	150,000.00	0.95	150,000.00
合计	31,624,298.62	100.00	194,610.93	15,840,657.62	100.00	168,267.71

(2) 其他应收款坏帐准备变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加数	期末余额
其他应收款坏帐准备	168,267.71	26,343.22	194,610.93

(3) 其他应收款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	14,966,438.92	47.33	12,133,080.27	76.59

(4) 其他应收款主要单位

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间
茅台酒销售公司	子公司	10,378,090.19	1 年以内
饶昌斌	公司员工	1,651,319.00	1 年以内
仁怀市爽净科技清洁技术有限公司	劳务供方	1,400,000.00	1 年以内
高守洪	公司员工	1,137,029.73	1 年以内
习水县人民政府	公司员工	400,000.00	1 年以内
合计	/	14,966,438.92	/

(5) 本年度全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因	计提坏帐金额	计提坏帐比例 (%)
遵义市中级人民法院		150,000.00	五年以上	诉讼赔偿款	150,000.00	100.00
合计	/	150,000.00	/	/	150,000.00	/

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

5、预付帐款：

(1) 预付帐款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	2,241,366.71	71.08	4,208,883.31	99.07
一至二年	884,619.00	28.05		
二至三年			14,800.00	0.35
三年以上	27,548.30	0.87	24,539.10	0.58
合计	3,153,534.01	100.00	4,248,222.41	100.00

(2) 预付帐款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	2,446,021.91	77.56	3,176,436.01	74.77

(3) 预付帐款主要单位

单位：元 币种：人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间
仁怀市五马安仁富煤厂	400,000.00	1 年以内
仁怀市新潮纸箱厂	508,151.19	1 年以内
晋江万利瓷业有限公司	784,619.00	1-2 年
贵州黔闽玻璃有限公司	500,000.00	1 年以内
重庆永恒玻陶工艺有限公司	253,251.72	1 年以内
合计	2,446,021.91	/

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

6、存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	526,781,073.45		526,781,073.45	638,382,994.72		638,382,994.72
库存商品	101,120,602.46		101,120,602.46	104,066,128.98		104,066,128.98
在产品	160,382,739.28	1,283,984.83	159,098,754.45	136,843,500.38	1,283,984.83	135,559,515.55
材料成本差异	12,633,520.95		12,633,520.95	5,396,193.63		5,396,193.63

在途材料	7,711,160.88		7,711,160.88	3,739,489.89		3,739,489.89
自制半成品	844,738,492.95		844,738,492.95	647,166,938.32		647,166,938.32
委托代销商品	6,318,139.00		6,318,139.00	1,542,163.79		1,542,163.79
合计	1,659,685,728.97	1,283,984.83	1,658,401,744.14	1,537,137,409.71	1,283,984.83	1,535,853,424.88

7、待摊费用：

单位：元 币种：人民币

类别	期初数	本期增加数	本期摊销数	期末数
稻草		872,072.60	872,072.60	
企业财产保险费		5,216,297.43	5,216,297.43	
绿化环卫费		6,348,799.53	6,348,799.53	
合计		12,437,169.56	12,437,169.56	

8、长期投资：

(1) 长期股权投资分类

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	803,868,187.37	955,411,748.71	525,576,498.75	1,233,703,437.33
其他股权投资	4,000,000.00			4,000,000.00
合计	807,868,187.37	955,411,748.71	525,576,498.75	1,237,703,437.33
减：长期股权投资减值准备				
长期股权投资净值合计	807,868,187.37	955,411,748.71	525,576,498.75	1,237,703,437.33

(2) 其他股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	占被投资公司注册资本比例 (%)	投资成本	期初余额	分得的现金红利	期末余额	核算方法
贵州茅台酒厂(集团)对外投资合作管理有限公司	40.00	4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00	成本法

(3) 累计投资占期末净资产的比例 0.46%

9、固定资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计：	964,286,257.54	331,098,670.46	1,139,701.59	1,294,245,226.41
其中：房屋及建筑物	781,392,101.84	277,364,522.15		1,058,756,623.99
机器设备	152,559,910.79	43,924,059.15	467,958.50	196,016,011.44
电子设备	16,093,872.30	8,001,451.43	297,743.09	23,797,580.64
运输设备	14,240,372.61	1,808,637.73	374,000.00	15,675,010.34
二、累计折旧合计：	252,005,572.82	64,665,004.23	664,103.84	316,006,473.21
其中：房屋及建筑物	165,306,003.71	46,452,706.05		211,758,709.76
机器设备	72,555,198.38	13,461,382.98	207,462.16	85,809,119.20
电子设备	6,714,824.11	2,748,014.61	93,861.68	9,368,977.04
运输设备	7,429,546.62	2,002,900.59	362,780.00	9,069,667.21
三、固定资产净值合计	712,280,684.72	266,433,666.23	475,597.75	978,238,753.20
其中：房屋及建筑物	616,086,098.13	230,911,816.10		846,997,914.23
机器设备	80,004,712.41	30,462,676.17	260,496.34	110,206,892.24
电子设备	9,379,048.19	5,253,436.82	203,881.41	14,428,603.60
运输设备	6,810,825.99	-194,262.86	11,220.00	6,605,343.13
四、减值准备合计	2,350,479.66		12,466.60	2,338,013.06
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,140,172.99			2,140,172.99
电子设备	210,306.67		12,466.60	197,840.07
运输设备				
五、固定资产净额合计	709,930,205.06	266,433,666.23	463,131.15	975,900,740.14
其中：房屋及建筑物	616,086,098.13	230,911,816.10		846,997,914.23
机器设备	77,864,539.42	30,462,676.17	260,496.34	108,066,719.25
电子设备	9,168,741.52	5,253,436.82	191,414.81	14,230,763.53
运输设备	6,810,825.99	-194,262.86	11,220.00	6,605,343.13

10、工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
计划成本	10,916,152.01	77,233,677.24	73,842,016.32	14,307,812.93
材料成本差异	75,021.90		2,003,173.60	-1,928,151.70
在途材料		83,975,545.37	77,246,677.24	6,728,868.13
合计	10,991,173.91	161,209,222.61	153,091,867.16	19,108,529.36

11、在建工程：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	转入固定资产	期末数
在建工程	776,047,024.87	467,674,350.20	2,732,260.98	331,098,670.46	909,890,443.63

注：（1）在建工程均为新建项目，不存在减值情况；

（2）“本期减少”主要包括营销网络建设中的非固定资产投入、在建工程摊销的水电费。

12、无形资产：

单位：元 币种：人民币

种类	取得方式	实际成本	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余摊销期限
专利转让费	购买	1,020,000.00	84,999.84		84,999.84	1,023,205.00		
土地使用权	购买	37,614,500.00	37,614,500.00	18,633,334.00	1,554,104.68	1,554,104.68	54,693,729.32	
软件开发费	自主开发	2,463,292.00		2,463,292.00	82,109.74	82,109.74	2,381,182.26	58个月
合计	/	41,097,792.00	37,699,499.84	21,096,626.00	1,721,214.26	2,659,419.42	57,074,911.58	/

13、长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

种类	原始金额	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余摊销期限
酒坛		24,959,093.65	8,779,567.14		3,318,098.12		30,420,562.67	
营销网络建设		25,979,942.35	12,050,025.20		8,700,290.64		29,329,676.91	
动力锅炉大修			660,000.00		33,000.00		627,000.00	57个月
合计		50,939,036.00	21,489,592.34		12,051,388.76		60,377,239.58	/

14、应付帐款：

(1) 应付帐款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	31,693,536.71	98.94	32,311,285.28	98.96
一至二年				
二至三年				
三年以上	338,902.40	1.06	338,902.40	1.04
合计	32,032,439.11	100.00	32,650,187.68	100.00

15、预收帐款：

(1) 预收帐款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	82,443,749.62	99.67	97,013,474.80	99.73
一至二年	12,000.00	0.01	46,840.00	0.05
二至三年	46,840.00	0.06	99,912.00	0.10
三年以上	217,948.00	0.26	118,036.00	0.12
合计	82,720,537.62	100.00	97,278,262.80	100.00

16、应付工资：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付工资	47,634,039.32	30,274,723.96
合计	47,634,039.32	30,274,723.96

17、应付福利费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付福利费	44,725,340.93	31,300,389.04
合计	44,725,340.93	31,300,389.04

18、应付股利：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	37,181,810.00	
合计	37,181,810.00	

19、应交税金：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	36,072,794.03	94,253.11
消费税	100,136,649.17	91,642,695.97
所得税	97,103,156.16	106,816,181.83
个人所得税	294,292.99	355,680.79
城建税	3,878,359.65	5,432,258.32
房产税	1,998.93	119.49
印花税	404,299.92	
合计	237,891,550.85	204,341,189.51

20、其他应交款：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
教育附加费	1,662,154.09	3,611,049.81
地方教育附加费	554,051.39	775,962.36
住房公积金	2,078,401.05	
合计	4,294,606.53	4,387,012.17

21、其他应付款：

(1) 其他应付款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	143,333,801.03	95.70	270,930,870.13	98.14
一至二年	1,966,330.23	1.31	762,306.31	0.28
二至三年	602,088.60	0.40	560,300.00	0.20
三年以上	3,876,405.58	2.59	3,800,993.58	1.38
合计	149,778,625.44	100.00	276,054,470.02	100.00

(2) 欠持公司 5%以上股份股东的款项情况如下：

单位：元 币种：人民币

股东名称	期末数	期初数
贵州茅台酒厂有限责任公司	115,868,849.25	226,788,607.15
合计	115,868,849.25	226,788,607.15

22、预提费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
海外运保费	1,204,522.73	2,022,156.96
补充养老保险		5,428,142.42
合计	1,204,522.73	7,450,299.38

23、股本：

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份									
其中：									
国家持有股份	276,906,930	70.41			55,381,386		55,381,386	332,288,316	70.41
境内法人持有股份	2,359,500	0.60			471,900		471,900	2,831,400	0.60
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									

4、优先股或其他	1,514,070	0.39			302,814		302,814	1,816,884	0.39
未上市流通股份合计	280,780,500	71.40			56,156,100		56,156,100	336,936,600	71.40
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	112,469,500	28.60			22,493,900		22,493,900	134,963,400	28.60
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	112,469,500	28.60			22,493,900		22,493,900	134,963,400	28.60
三、股份总数	393,250,000	100.00			78,650,000		78,650,000	471,900,000	100.00

24、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	1,923,734,980.54		78,447,660.00	1,845,287,320.54
接受捐赠非现金资产准备		152,130.07		152,130.07
股权投资准备		380,000.00		380,000.00
拨款转入		300,000.00		300,000.00
其他资本公积	202,340.00		202,340.00	
合计	1,923,937,320.54	832,130.07	78,650,000.00	1,846,119,450.61

25、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	263,525,847.86	116,979,082.27		380,504,930.13
法定公益金	131,762,923.93	58,489,541.13		190,252,465.06
合计	395,288,771.79	175,468,623.40		570,757,395.19

26、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
净利润	1,169,790,822.65	879,028,421.69
加：年初未分配利润	1,522,233,664.74	971,504,367.03
其他转入		
减：提取法定盈余公积	116,979,082.27	87,782,749.32
提取法定公益金	58,489,541.13	43,891,374.66
现金股利	141,570,000.00	196,625,000.00
未分配利润	2,374,985,863.99	1,522,233,664.74

27、主营业务收入及主营业务成本：

(1) 分产品主营业务

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
高度茅台酒	1,595,332,594.26	594,719,454.25	1,253,457,977.06	447,198,538.64
低度茅台酒	221,443,914.99	81,911,881.92	230,332,601.80	84,874,975.45
其他系列酒	91,644,633.71	49,594,836.24	89,880,118.54	49,065,171.57
合计	1,908,421,142.96	726,226,172.41	1,573,670,697.40	581,138,685.66

(2) 分地区主营业务

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	1,831,838,695.74	708,065,724.26	1,449,726,034.03	549,472,084.39
国外	76,582,447.22	18,160,448.15	123,944,663.37	31,666,601.27
合计	1,908,421,142.96	726,226,172.41	1,573,670,697.40	581,138,685.66

28、主营业务税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
消费税	417,457,377.32	248,079,022.52
城建税	47,698,945.10	32,862,613.09
教育费附加	20,442,404.96	14,083,977.35
地方教育费附加	6,814,135.00	3,391,218.87
营业税	32,400.00	5,940.00
合计	492,445,262.38	298,422,771.83

29、其他业务利润：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数			上年同期数		
	收入	成本	利润	收入	成本	利润
材料销售	89,851.17	70,886.21	18,964.96	2,882,447.94	2,880,565.52	1,882.42
租金收入	30,000.00		30,000.00			
合计	119,851.17	70,886.21	48,964.96	2,882,447.94	2,880,565.52	1,882.42

30、财务费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
利息支出		
减：利息收入	6,765,325.54	17,191,121.35
汇兑损失	42,320.28	4,733.69
减：汇兑收益		
其他	33,417.48	19,564.65
合计	-6,689,587.78	-17,166,823.01

31、投资收益：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
长期投资收益	955,031,748.71	620,584,747.11
其中：按权益法确认收益	955,031,748.71	620,584,747.11
合计	955,031,748.71	620,584,747.11

32、营业外收入：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
奖励款	76,000.00	40,000.00
保险赔款收入	1,044,051.30	
处理固定资产净收益	12,466.60	9,264.00
农转非安置费		3,388,444.00
其它	133,369.70	123,185.97
合计	1,265,887.60	3,560,893.97

33、营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
处理固定资产净损失	24,286.32	210,396.99
罚款支出		174,000.00
意外财产损失	6,774.00	
合计	31,060.32	384,396.99

34、所得税：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
所得税	140,090,685.23	151,568,344.15
合计	140,090,685.23	151,568,344.15

（八）关联方及关联交易

1、存在控制关系关联方的基本情况

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法人代表
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	贵州贵阳	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。	控股股东	国有企业（全民所有制企业）	季克良
贵州茅台酒进出口有限责任公司	贵州贵阳	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	控股子公司	有限责任公司	袁仁国

		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。			
贵州茅台酒销售有限公司	贵州仁怀	粮油食品、烟酒糖、贵州茅台酒系列产品	控股子公司	有限责任公司	袁仁国
北京茅台神舟商贸有限公司	北京	销售酒；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经营许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。	控股子公司	有限责任公司	杜光义
贵州茅台名将酒业公司	贵州贵阳	批零兼营：瓶装酒、农副土特产、瓶装袋装饮料及食品；建材、装饰材料、金属材料、机械、电子设备、通讯设备（除专项）、五金交电、玻璃器皿、橡胶制品、日用百货、家具。	控股子公司	有限责任公司	杜光义

2、存在控制关系关联方的注册资本及其变化情况

单位：元 币种：人民币

关联方名称	注册资本期初数	注册资本增减	注册资本期末数
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	530,000,000.00		530,000,000.00
贵州茅台酒进出口有限责任公司	8,000,000.00		8,000,000.00
贵州茅台酒销售有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00
北京茅台神舟商贸有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00
贵州茅台名将酒业公司	5,000,000.00		5,000,000.00

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化情况

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联方所持股份 期初数	关联方所持股份 比例 期初数 (%)	关联方所持股份 增减	关联方所持股份 增减 比例 (%)	关联方所持股份 期末数	关联方所持股份 比例 期末数 (%)
中国贵州茅台酒厂 有限责任公司	254,363,620.00	64.68	50,872,724.00		305,236,344.20	64.68

4、不存在控制关系关联方的基本情况

关联方名称	关联方与本公司关系
贵州茅台习酒有限责任公司	母公司的全资子公司
中国贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司	母公司的控股子公司
贵州茅台酒厂技术开发公司	参股股东
贵州轻纺集体工业联社	参股股东
深圳清华大学研究院	参股股东
中国食品发酵工业研究所	参股股东
北京市糖业烟酒公司	参股股东
上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司	参股股东
贵州茅台酒厂（集团）投资管理有限责任公司	参股子公司

5、关联交易情况

(1) 购买商品、接受劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联 交易 事项	关联交 易定价 原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交易 金额的比例 (%)
中国贵州茅 台酒厂有限 责任公司	购 买 老酒	协议价	102,978,149.60	100	601,035,933.60	100
中国贵州茅 台酒厂有限 责任公司	综 合 服务	协议价	45,580,247.27	100	28,722,577.74	100

综合服务：根据公司与集团公司于 2002 年 2 月 5 日签订并于 2004 年自动续展的《综合服务协议》，集团公司向本公司提供综合服务（生产区公共设施、生活设施、后勤服务等），根据协议 2005 年度需支付综合服务费 45,580,247.27 元，2005 年度实际支付综合服务费 35,573,235.52 元。

(2) 关联租赁情况

1)、中国贵州茅台酒厂有限责任公司将房屋租赁给贵州茅台酒股份有限公司，租赁的期限为 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日，租金为 12,484,243.11 元人民币，实际支付 9,363,182.34 元。

2)、中国贵州茅台酒厂有限责任公司将土地使用权租赁给中国贵州茅台酒厂有限责任公司，租赁的期限为 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日，租金为 4,523,090.00 元人民币，实际支付 3,392,317.50 元。

（注：1、根据 2002 年 2 月 5 日公司与集团公司签订的《土地使用权租赁协议》2005 年度我公司应支付土地使用费 4,523,090.00 元，实际支付 3,392,317.50 元。2、根据 2003 年 11 月 26 日公司与集团公司签订的《房屋租赁协议》，2005 年度我公司应支付房屋租赁费 12,484,243.11 元，实际支付 9,363,182.34 元。）

3) 其他关联交易

根据 2001 年 5 月公司与集团公司签订的《商标许可使用协议》及 2003 年 7 月签订的《商标许可使用协议之补充协议》，2005 年度我公司应支付商标许可使用费 43,151,577.34 元，实际支付 27,747,241.11 元。

6、关联方应收应付款项

单位：元 币种：人民币

应收应付款项名称	关联方	期初金额	期末金额
其他应付款	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	115,868,849.25	226,788,607.15
其他应收款	中国贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司	7,231,970.85	7,232,304.85

（九）或有事项

无

（十）承诺事项

无

（十一）资产负债表日后事项

无

（十二）其他重要事项

无

十二、备查文件目录

- （一）载有公司法定代表人、财务负责人、制表人签名并盖章的会计报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）报告期内，本公司在《上海证券报》上公开披露过的公司文件正本及公告的原稿。

董事长：袁仁国
贵州茅台酒股份有限公司
2006 年 4 月 3 日