

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

## 2004 年年度报告

二零零五年四月二十日

# 目录

一、重要提示 .....	1
二、公司基本情况简介 .....	1
三、会计数据和业务数据摘要 .....	1
四、股本变动及股东情况 .....	4
五、董事、监事和高级管理人员 .....	7
六、公司治理结构 .....	11
七、股东大会情况简介 .....	12
八、董事会报告 .....	13
九、监事会报告 .....	22
十、重要事项 .....	22
十一、财务会计报告 .....	24
十二、备查文件目录 .....	54

## 一、重要提示

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

## 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, 2386239  
传真:0852—2386005  
E-mail:电子信箱:fnp@moutai china.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, 2386239  
传真:0852—2386005  
E-mail:电子信箱:fnp@moutai china.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.moutai china.com>  
公司电子信箱:fnp@moutai china.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:2003 年 2 月 13 日  
公司法人营业执照注册号:5200001205870  
公司税务登记号码:52038271430580X  
公司聘请的境内会计师事务所名称:中和正信会计师事务所有限公司  
公司聘请的境内会计师事务所办公地址:贵阳市瑞金南路 134 号宏资大厦 13 楼

### 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

利润总额	1,490,672,514.81
净利润	820,553,997.19
扣除非经常性损益后的净利润	818,807,764.73
主营业务利润	2,149,881,662.80
其他业务利润	1,882.42
营业利润	1,487,791,992.12
投资收益	315,063.71
补贴收入	
营业外收支净额	2,565,458.98
经营活动产生的现金流量净额	975,784,480.20
现金及现金等价物净增加额	558,280,032.00

#### (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
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	2,565,458.98
以前年度已经计提各项减值准备的转回	40,858.12
所得税影响数	860,084.64
合计	1,746,232.46

#### (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

主要会计数据	2004 年	2003 年		本期比上期增减(%)	2002 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
主营业务收入	3,009,793,519.92	2,401,017,934.93	2,401,017,934.93	25.35	1,834,898,294.90	1,834,898,294.90
利润总额	1,490,672,514.81	977,294,613.26	977,294,613.26	52.53	648,452,428.40	649,370,371.52
净利润	820,553,997.19	586,747,838.27	586,747,838.27	39.85	376,183,499.47	376,798,521.36
扣除非经常性损益的净利润	818,807,764.73	585,504,178.23	585,504,178.23	39.85	377,427,159.51	378,188,507.17
	2004 年末	2003 年末		本期比上期增减(%)	2002 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	6,373,652,983.57	4,956,365,810.85	4,956,365,810.85	28.60	3,930,905,066.72	3,930,905,066.72
股东权益	4,169,148,809.73	3,439,142,472.54	3,439,142,472.54	21.23	2,852,230,484.27	2,852,845,506.16
经营活动产生的现金流量净额	975,784,480.20	941,706,242.08	941,706,242.08	3.62	434,582,378.66	434,582,378.66
主要财务	2004 年	2003 年		本期	2002 年	

指标		调整后	调整前	比上 期增 减(%)	调整后	调整前
每股收益 (全面摊 薄)	2.09	1.94	1.94	7.73	1.37	1.37
最新每股 收益						
净资产收 益率(全 面摊薄) (%)	19.68	17.06	17.06	2.62	13.19	13.21
扣除非经 常性损益 的净利润 的净资产 收益率 (全面摊 薄)(%)	19.64	17.02	17.02	2.62	13.23	13.26
每股经营 活动产生 的现金流 量净额	2.48	3.11	3.11	-20.26	1.58	1.58
每股收益 (加权平 均)	2.09	1.94	1.94	7.73	1.37	1.37
扣除非经 常性损益 的净利润 的每股收 益(全面 摊薄)	2.08	1.94	1.94	7.22	1.37	1.38
扣除非经 常性损益 的净利润 的每股收 益(加权 平均)	2.08	1.94	1.94	7.22	1.38	1.38
净资产收 益率(加 权平均) (%)	21.32	18.65	18.65	2.67	13.83	13.86
扣除非经 常性损益 的净利润 的净资产 收益率 (加权平 均)(%)	21.27	18.61	18.61	2.66	13.78	13.91
	2004 年末	2003 年末		本期 比上 期增 减(%)	2002 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
每股净资 产	10.60	11.37	11.37	-6.77	10.37	10.37
调整后的	10.43	11.29	11.29	-7.71	10.29	10.29

每股净资产						
-------	--	--	--	--	--	--

(四) 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	51.57	55.85	5.47	5.47
营业利润	35.69	38.65	3.78	3.78
净利润	19.68	21.32	2.09	2.09
扣除非经常性损益后的净利润	19.64	21.27	2.08	2.08

(五) 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	302,500,000.00	2,014,484,980.54	424,392,228.41	141,464,076.14	607,015,263.59	3,439,142,472.54
本期增加	90,750,000.00	202,340.00	224,168,699.89	74,722,899.96	820,553,997.19	1,135,675,037.08
本期减少		90,750,000.00			224,168,699.89	405,668,699.89
期末数	393,250,000.00	1,923,937,320.54	648,560,928.30	216,186,976.10	1,203,400,560.89	4,169,148,809.73

- 1、股本增加是由于实施 2003 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所致；本期减少是由于实施 2003 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 2004 年度利润分配预案，按 2004 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 2004 年度利润分配预案，按 2004 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 2004 年度利润分配预案，按 2004 年度税后利润计提 10%的法定盈余公积金、5%的法定公益金所致。

## 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

	期初值	本次变动增减(+, -)						期末值
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份								
其中:								
国家持有股份	213,005,331			63,901,599			63,901,599	276,906,930
境内法人持有股份	1,815,000			544,500			544,500	2,359,500
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他	1,164,669			349,401			349,401	1,514,070
未上市流通股份合计	215,985,000			64,795,500			64,795,500	280,780,500
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	86,515,000			25,954,500			25,954,500	112,469,500
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	86,515,000			25,954,500			25,954,500	112,469,500
三、股份总数	302,500,000			90,750,000			90,750,000	393,250,000

#### 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	

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

##### (2) 公司股份总数及结构的变动情况

根据公司 2003 年度股东大会审议通过的《公司 2003 年度利润分配及资本公积金转增股本方案》,公司于 2004 年 6 月以 2003 年末总股本 30,250 万股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元(含税);同时以 2003 年末总股本 30,250 万股为基数,每 10 股资本公积金转增 3 股。该次分红派息股权登记日为 2004 年 6 月 30 日,除权除息日

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

### (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、报告期末股东总数为 11,777 户其中非流通股股东 8 户，流通 A 股股东 11,769 户

### 2、前十名股东持股情况

单位: 股

股东名称(全称)	年度内增减	年末持股情况	比例(%)	股份类别 股份类别 (已流通 或未流 通)	质押或冻 结情况	股东性质(国有 股东或外资股 东)
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	58,699,297	254,363,620	64.68	未流通	0	国有股东
贵州茅台酒厂技术开发公司	3,630,000	15,730,000	4.00	未流通	0	国有股东
科瑞证券投资基金	3,029,312	5,043,886	1.28	已流通	未知	社会公众股东
申万巴黎盛利精选证券投资基金	4,649,808	4,649,808	1.18	已流通	未知	社会公众股东
景宏证券投资基金	3,751,240	3,751,240	0.95	已流通	未知	社会公众股东
安顺证券投资基金	3,690,711	3,690,711	0.94	已流通	未知	社会公众股东
华宝兴业多策略增长证券投资基金	3,254,893	3,254,893	0.83	已流通	未知	社会公众股东
宝康消费品证券投资基金	-269,302	2,805,000	0.71	已流通	未知	社会公众股东
南方稳健成长证券投资基金	-581,769	2,761,065	0.70	已流通	未知	社会公众股东
易方达策略成长证券投资基金	2,702,451	2,702,451	0.69	已流通	未知	社会公众股东

### 前十名股东关联关系或一致行动的说明

本公司前 10 名股东中，中国贵州茅台酒厂有限责任公司与贵州茅台酒厂技术开发公司是公司发起人股东，它们之间存在关联关系；其余股东为流通股股东，其中，科瑞证券投资基金与易方达策略成长证券投资基金同属易方达基金管理有限公司管理；华宝兴业多策略增长证券投资基金与宝康消费品证券投资基金同属华宝兴业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。

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

## 3、控股股东及实际控制人简介

### (1) 控股股东情况

公司名称：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：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) 实际控制人情况

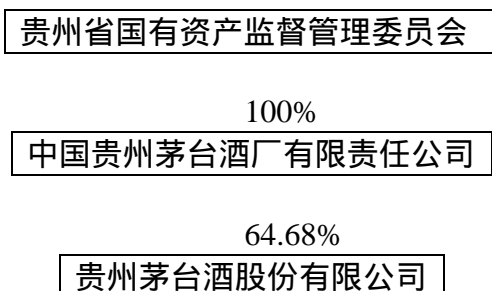
单位名称：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

负责人：王黎明

(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



4、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。

5、前十名流通股股东持股情况

股东名称	年末持有流通股的数量	种类（A、B、H股或其它）
科瑞证券投资基金	5,043,886	A股
申万巴黎盛利精选证券投资基金	4,649,808	A股
景宏证券投资基金	3,751,240	A股
安顺证券投资基金	3,690,711	A股
华宝兴业多策略增长证券投资基金	3,254,893	A股
宝康消费品证券投资基金	2,805,000	A股
南方稳健成长证券投资基金	2,761,065	A股
易方达策略成长证券投资基金	2,702,451	A股
中信经典配置证券投资基金	2,622,095	A股
科汇证券投资基金	2,461,571	A股

前10名流通股股东中，科瑞证券投资基金、易方达策略成长证券投资基金及科汇证券投资基金同属易方达基金管理有限公司管理；华宝兴业多策略增长证券投资基金和宝康消费品证券投资基金同属华宝兴业基金管理有限公司管理。除此之外，公司未知上述其他股东是否存在一致行动人关系。

## 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

#### 1、董事、监事、高级管理人员基本情况

单位: 股

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
袁仁国	董事长	男	48	1999-11-20		0	0	0	无
季克良	董 事	男	65	1999-11-20		0	0	0	无
乔 洪	董事、 总经理	男	51	2000-12-01		0	0	0	无
谭绍利	董事、 副总经理	男	57	1999-11-20		0	0	0	无
吕云怀	董事、 副总经理	男	49	1999-11-20		0	0	0	无
谭定华	董事、 财务总监	男	50	1999-11-20		0	0	0	无
丁德杭	董 事	男	56	2000-12-01		0	0	0	无
戴传典	董 事	男	53	1999-11-20		0	0	0	无
胡本均	董 事	男	51	1999-11-20		0	0	0	无
王 莉	董 事	女	32	2000-12-01		0	0	0	无
严安林	董 事	男	56	2000-12-01		0	0	0	无
张德春	董 事	男	52	1999-11-20		0	0	0	无
陈 新	董 事	男	37	1999-11-20		0	0	0	无
孙德生	独立董事	男	66	1999-11-20		0	0	0	无
高国华	独立董事	男	36	1999-11-20		0	0	0	无
刘和鸣	监事会 主席	男	55	1999-11-20		0	0	0	无
张 毅	监 事	男	49	1999-11-20		0	0	0	无
仇国相	监 事	男	32	1999-11-20		0	0	0	无
李明彦	监 事	男	33	2000-12-01		0	0	0	无
潘昌枢	监 事	男	62	2000-12-01		0	0	0	无
樊宁屏	董事会 秘书	女	30	1999-11-20		0	0	0	无

#### 董事、监事、高级管理人员主要工作经历：

(1)袁仁国，48岁，中共党员，中央党校经济管理专业研究生，高级经济师。曾任贵州茅台酒厂办公室主任、制酒车间主任、厂长助理、副厂长；中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司董事、副总经理、党委委员、副董事长、党委副书记、总经理；贵州茅台酒股份有限公司董事、总经理。现任贵州茅台酒股份有限公司董事长，兼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，贵州茅台酒销售有限公司董事长。

(2)季克良，65岁，中共党员，大学本科毕业，工程技术应用研究员、高级工程师、国家级白酒评酒委员、全国白酒考评专家组成员。曾任贵州茅台酒厂副厂长、厂长、总工程师，中国贵州茅台酒

厂（集团）有限责任公司董事长、党委书记、总经理、总工程师；贵州茅台酒股份有限公司董事长、董事。现任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事长、党委副书记、总工程师。

(3) 乔 洪，51 岁，中共党员，大学本科毕业，高级经济师。曾任共青团贵州省毕节地委书记、毕节地区纳雍县县长、毕节地区轻纺工业局局长、贵州省轻纺工业厅副厅长。现任贵州茅台酒股份有限公司董事、总经理，兼任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事、党委副书记。

(4) 谭绍利，57 岁，中共党员，大学本科毕业，高级工程师，曾任贵州茅台酒厂动力车间主任、设备科科长、副厂长、800T/年工程建设指挥部副指挥长、2000T/年工程建设领导小组办公室副主任、工程建设指挥部副指挥长；中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司副总经理、党委委员、董事、副总经理。现任贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理，兼任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事。

(5) 吕云怀，49 岁，中共党员，大学本科毕业，工程师、国家级白酒评酒委员。曾任茅台酒厂生产科技术员、制酒四车间副主任、厂长助理、中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司董事、副总经理、贵州茅台啤酒公司董事长；现任贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理，兼任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事。

(6) 谭定华，50 岁，中共党员，大学本科毕业，高级会计师。曾任茅台酒厂财务科副科长、财务处处长、中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司总会计师、董事。现任贵州茅台酒股份有限公司董事、财务总监；兼任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事。

(7) 丁德杭，56 岁，大专文化，高级经济师，中共党员。曾任茅台酒厂制酒一车间副主任、质量管理科副科长、科长、生产科科长、生产处处长、厂长助理；副厂长；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；现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。

(8) 戴传典，53 岁，中共党员，在职法学硕士研究生，政工师，总法律顾问。曾任茅台酒厂制酒二车间支部副书记、主任兼党支部书记、副厂长、中国贵州茅台酒厂有限责任公司副总经理。现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。

(9) 胡本均，51 岁，中共党员，大专文化，经济师。曾任茅台酒厂供销科副科长、供销公司副经理、支部书记、供销科科长、海南公司副经理；茅台酒厂贵阳进出口公司副经理、市场部经理；贵州茅台酒厂技术开发公司董事长、总经理、党支部副书记；现任贵州茅台酒厂技术开发公司董事长、总经理。

(10) 王 莉，32 岁，大学本科毕业，工程师，国家级白酒评酒委员。现任技术中心分析室主任。

(11) 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。

(12) 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。现任国家开发投资公司机轻事业部副处长、徐工科技股份有限公司、一汽四环汽车股份有限公司董事。

(13) 刘和鸣，55 岁，中共党员，高中文化，高级政工师。曾任茅台酒厂制酒三车间副主任、党支部书记、党委办公室副主任兼政工党支部书记、党委组织部部长兼纪委副书记、贵州省思南县科技副县长（挂职）、中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、纪委书记、党委副书记、工会主席；现任贵州茅台酒股份有限公司监事会主席；兼任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、工会主席。

(14) 张 毅，49 岁，中共党员，大专文化，高级会计师。曾任茅台酒厂财务审计科副科长、审计科副科长、财务处副处长、财务管理部主任。现任中国贵州茅台酒厂有限责任公司财务处处长、副总会计师。

(15) 仇国相，32 岁，中共党员，大专文化。曾任茅台酒厂制酒二车间酒师、班长、干事、制酒六车间干事、团总支书记。现任公司制酒七车间副主任。

(16) 李明彦，33 岁，中共党员，大专文化，助理会计师。曾任销售公司冀、蒙片区副经理、河北片区副经理、销售公司津冀片区副经理。现由公司派任销售公司河北、天津片区经理。

(17)樊宁屏，30 岁，中共党员，大学本科毕业，在读研究生。曾任贵州茅台酒厂总经理办公室秘书科副科长。现任贵州茅台酒股份有限公司董事会秘书。。

## 2、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	2000-09		否
		党委委员	1998-05		
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
		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
		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		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		
		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		是
潘昌枢	贵州省轻纺集体工业联社	主任	1991	2003-07	是

## (二) 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：独立董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 2004 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、财务总监 2004 年度年薪方案》及经公司 2003 年年度股东大会审议通过的《董事长 2004 年度年薪方案》及公司有关劳动人事工资制度执行的。

## 2、报酬情况

单位：万元 币种：人民币

董事、监事、高级管理人员年度报酬总额	365.47
金额最高的前三名董事的报酬总额	218
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	202.43
独立董事的津贴	3.6
独立董事的其他待遇	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。

## 3、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、戴传典、丁德杭、胡本均、严安林、张德春、陈新、孙德生、高国华、刘和鸣、张毅、潘昌枢	是

上述公司董事、监事及高级管理人员年度报酬是根据公司董事会及股东大会审议通过的有关方案制订的，根据方案，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，因此，上述董事、监事及高级管理人员的报酬是预计金额。

## 4、报酬区间

报酬数额区间	人数
10 万元以上	5
4~6 万元	4

### （四）公司董事监事高级管理人员变动情况

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。

### （五）公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 5,067 人，需承担费用的离退休职工为 65 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	4,159
销售人员	183
技术人员	196

财务人员	49
行政人员	251
其他人员	229

## 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	3
大学学历	132
大专学历	197
中专、高中及以下学历	4,735

## 六、公司治理结构

### （一）公司治理的情况

#### 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，由于有关部门的相关准备工作尚未完成，因此，董事会成员中独立董事的比例尚不到三分之一，为此，公司按照有关法律、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。公司制订了《监事会议事规则》，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，公司按照《董事会秘书工作细则》、《公司信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》的规定，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，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	3	1	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

公司股东大会、董事会、监事会根据《董事长 2004 年度年薪方案》和《总经理、副总经理、财务总监 2004 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)、股东大会的通知、召集、召开情况：

2004 年 4 月 29 日，公司董事会在《上海证券报》上刊登了召开公司 2003 年度股东大会的通知。2004 年 5 月 30 日，本次会议在茅台镇公司办公大楼 22 楼会议室召开。出席本次会议的股东及股东代表共计 10 人，代表股份 218,857,855 股，占公司总股本的 72.35%，符合《公司法》和公司《章程》的有关规定，会议合法有效。

#### 股东大会通过的决议及披露情况：

- 1、《2003 年度董事会工作报告》；
- 2、《2003 年度监事会工作报告》；
- 3、《公司 2003 年年度报告（正文及摘要）》；
- 4、《公司 2003 年度财务决算报告及 2004 年度财务预算方案》；
- 5、《公司 2003 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》；
- 6、《关于聘请公司 2004 年度财务审计机构的议案》；
- 7、《董事长 2004 年度年薪制方案》。

公司本次年度股东大会决议公告已于 2004 年 6 月 1 日刊登在《上海证券报》上。

## 八、董事会报告

### （一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，公司按照年度经营计划，以搞好生产经营为核心，以提高效益为目的，充分发挥茅台酒“绿色、有机、科技”的独特优势，全体员工团结协作，积极进取、开拓创新，管理体制进一步完善，研发新产品力度继续加大，公司竞争力得到了进一步的巩固和提高，主营业务收入和净利润均较上年同期增长，确保了公司年度经营目标的实现，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 15,010.49 吨；实现主营业务收入 300,979.35 万元，较上年同期增长 25.35%；实现净利润 82,055.40 万元，较上年同期增长 39.85%。2004 年经营活动现金流量净额 97,578.45 万元，现金及现金等价物净增加额 55,828 万元。

### （二）报告期公司经营情况

#### 1、公司主营业务的范围及其经营情况

##### (1)公司主营业务经营情况的说明

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。

## (2) 主营业务分产品情况表

单位: 万元 币种: 人民币

分产品	主营业务收入	占主营业务收入比例(%)	主营业务利润	占主营业务利润比例(%)
高度茅台酒(含陈年茅台酒)	245,262.09	81.49	178,224.81	82.90
低度茅台酒	42,610.31	14.16	30,118.64	14.01
其他系列酒	13,106.95	4.35	6,644.71	3.09
其中: 关联交易				
合计		/		/
内部抵消		/		/
合计	300,979.35		214,988.16	

## (3) 主营业务分地区情况表

单位: 万元 币种: 人民币

分地区	主营业务收入	占主营业务收入比例(%)	主营业务利润	占主营业务利润比例(%)
国内	288,511.15	95.86	206,974.10	96.27
国外	12,468.20	4.14	8,014.06	3.73
其中: 关联交易				
合计		/		/
内部抵消		/		/
合计	300,979.35		214,988.16	

## (4) 占主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主要产品

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	毛利率(%)
高度茅台酒(含陈年茅台酒)	245,262.09	40,734.71	83.39
低度茅台酒	42,610.31	7,881.07	81.50

## 2、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

### (1) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位: 万元 币种: 人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
贵州茅台酒销售有限公司	贵州茅台酒及系列酒的销售	贵州茅台酒及系列	1,000	242,469.38	65,019.27

		酒			
贵州茅台酒进出口有限责任公司	出口业务	代理出口业务	800	6,184.82	369.51

### 3、主要供应商、客户情况

单位: 万元 币种: 人民币

前五名供应商采购金额合计	24,626	占采购总额比重	52.06
前五名销售客户销售金额合计	29,486	占销售总额比重	9.86

### 4、在经营中出现的问题与困难及解决方案

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

### （三）公司投资情况

#### 1、募集资金使用情况

本公司 7150 万股 A 股股票（其中国有股存量发行 650 万股）发行共募集资金 1,998,144,475.00 元（已扣除发行费用）。资金到位后，公司按照《招股说明书》承诺的投资项目逐项予以实施，并延期使用至本报告期。截至 2004 年 12 月 31 日，公司累计完成募集资金项目投资共计 137,289.75 万元，完成募集资金总额的 68.71%，尚未使用的募集资金 62,524.70 万元存放于银行公司募集资金专户。

#### 1) 募集资金承诺投资项目情况

单位：人民币万元

序号	项目名称	计划投资总额	是否变更项目	截止报告期是否符合承诺进度
1	企业营销网络建设	12,421.00	否	否
2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	否	完成
3	收购集团公司老酒	18,419.30	否	完成
4	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00	否	否
5	茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00	否	否
6	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	否	完成
7	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	否	完成
8	700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	否	完成
9	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	否	否

10	2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	否	是
11	第一包装生产线技改工程	3,881.00	是	是
12	第二包装生产线技改工程	3,578.00	是	是
13	技术中心技改工程	2,825.00	否	否
14	酒体设计及检测中心工程	4,535.00	是	否
15	企业信息资源管理系统	2,835.00	否	否
16	酱香型白酒酒糟综合利用项目	3,660.00	是	完成
17	1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00	否	否
18	15~80 年茅台酒储存技改工程	5,442.00	否	否
19	彩印包装生产线工程	3,468.00	是	否
20	瓦楞纸箱生产线工程	3,346.00	是	否
21	上下酒库扩改建工程	5,374.00	是	完成
22	年份成品酒储存工程	5,828.00	否	否
23	原料仓库技改工程	2,912.00	是	否
24	供热系统技改	2,527.00	是	完成
25	供水系统技改	2,986.00	是	否
26	输配电系统技改工程	2,881.00	是	否
27	综合维修中心技改工程	2,502.00	是	完成
合 计		193,711.30		

## 2) 募集资金项目变更情况

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

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

募集资金项目变更具体情况如下表：

单位：人民币(万元)

序号	原承诺投资项目名称	原承诺计划投资总额	变更后投资项目名称	变更后计划投资金额
1	第一包装生产线技改工程	3,881.00	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00
2	第二包装生产线技改工程	3,578.00		
3	酱香型白酒酒糟综合利用项目	3,660.00	酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80
4	上下酒库扩改建工程	5,374.00	上下酒库扩改建工程	8,551.00
5	原料仓库技改工程	2,912.00	原料仓库技改工程	1,408.00
6	供热系统技改	2,527.00	供热系统技改	6,718.00
7	供水系统技改	2,986.00	供水系统技改	8,121.00
8	综合维修中心技改工程	2,502.00	综合维修中心技改工程	1,742.00
9	酒体设计及检测中心工程	4,535.00	-	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：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	2,262.08	18.20%	否
2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	25,795.80	100%	完成
3	收购集团公司老酒	18,419.30	18,419.30	100%	完成
4	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00	0	0	否
5	茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00	0.00	0	否
6	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	28,624.68	100%	完成
7	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	9,814.91	98.00%	完成
8	700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	9,609.58	101.90%	完成
9	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	5,392.71	39.15%	否
10	2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	5,040.26	65.11%	是
11	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00	11,498.92	57.00%	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	1,382.38	48.76%	否
14	收购酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80	14.16	0	已于 2005 年 1 月收购完成
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	8,126.17	95.00%	是
18	年份成品酒储存工程	5,828.00	961.26	16.49%	否
19	原料仓库技改工程	1,408.00	151.98	10.79%	否
20	供热系统技改	6,718.00	5,579.65	83.06%	是
21	供水系统技改	8,121.00	1,556.52	19.17%	否
22	综合维修中心技改工程	1,742.00	1,618.24	92.90%	完成
投 资 合 计		200,187.10	137,289.75		

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 2,262.08 万元，占投资总额的 18.2%，此项收购完成后，年均销售收入 7,472.5 万元、年均总成本 4,668.71 万元、年均税金及附加 301.41 万元、年均利润 2,502.38 万元、投资利润率 64.5%。

项目 2：收购习酒酱香型资产及配套技改工程

项目总投资 25,796 万元，报告期内，已完成投资 25,795.80 万元，此项收购已完成。截止报告期末，累计共生产基酒 5,035.48 吨、制曲 11,664.67 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 28,624.68 万元，占投资总额的 104.98%，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 5,907.43 吨、制曲 29,256.11 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 9,814.91 万元，占投资总额的 98.00%。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 2,407.39 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 9,609.58 万元，占投资总额的 101.90%。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 3,303.59 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 5,392.71 万元，占投资总额的 39.15%。该项目建成投产后，年增销售收入 60,858 万元，年均销售税金及附加 18,866 万元，年均利润 15,130 万元，投资利润率为 43.8%，投资利税率为 98.4%。截止报告期末，累计共生产茅台低度基酒 3,568.56 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 5,040.26 万元，占投资总额的 65.11%。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 11,498.92 万元，占投资总额的 57.00%。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 1,382.38 万元，占投资总额的 48.76%。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，该项目已于 2005 年 1 月完成。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 8,126.17 万元，占投资总额的 95.00%。该项目是技改、扩建工程的配套工程，其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 18：年份成品酒贮存工程**

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

**项目 19：原料仓库技改工程**

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

**项目 20：供热系统技改**

项目总投资为 6,718 万元，报告期内，已完成投资 5,579.65 万元，占投资总额的 83.06%。该项目一方面能从根本上减少公司因停热或供热不足而造成的损失，另一方面它为公司进一步扩大生产规模提供保证，综合效益显著。

**项目 21：供水系统技改**

项目总投资为 8,121 万元，报告期内，已完成投资 1,556.52 万元，占投资总额的 19.17%。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 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 26,043.77 万元，完成计划投资的 72.00%。项目进度情况说明如下：

单位：人民币万元

项 目 名 称		计划投资	实际投入	项目进度 (%)
一、抗滑支挡	1、制酒片区抗滑支挡	2,850.00	2,083.45	73.00%
	2、制曲片区抗滑支挡	2,744.00	1,422.00	51.82%
	3、酒库片区抗滑支挡	2,681.00	1,101.43	41.08%
	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	2,014.04	67.90%
	7、进厂道路上方山体稳定治理	2,911.00	2,249.16	77.26%
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	2,500.57	90.01%
三、1—5号河堤		2,381.00	2,140.75	完成
四、厂区给排水		2,818.00	1,166.82	41.41%
五、厂区供配电		2,873.00	807.51	28.11%
合 计		35,880.00	26,043.77	

2) 根据公司第一届董事会 2003 年度第二次会议决议, 公司用自有资金 5,976 万元投资配套建设中低度茅台酒 A、B 区酒库。截止报告期末, 共投入资金 3,306.01 万元, 完成计划投资的 55.32%。

3) 根据公司第一届董事会 2003 年度第五次会议决议, 公司用自有资金 2,745 万元收购贵州仁怀怀酒(集团)有限责任公司部分生产性资产。截止报告期末, 共投入资金 2,446 万元, 完成计划投资的 89%。

4) 根据公司第一届董事会 2004 年度第一次会议决议, 公司用自有资金 6,800 万元购置赤水河上游茅台镇 840 亩土地作为储备为公司今后发展所用。截止报告期末, 共投入资金 7,045.88 万元, 完成计划投资的 103%。

5) 根据公司第一届董事会 2004 年度第一次会议决议, 公司用自有资金 42,410 万元投资建设新增 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施。截止报告期末, 共投入资金 15,045.34 万元, 完成计划投资的 35.00%。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 (%)
1	1000 吨/年制酒生产房	5,430	3,388.48	62.40%
2	制曲生产房	5,400	267.21	4.95%
3	酒库	6,510	1,570.83	24.13%
4	“十五”期中低度酒系列酒车间、酒库	5,770		正在进行前期准备工作
5	1000 吨茅台酒配套设施	7,992	953.56	11.93%
6	场区稳定、抗滑支挡	4,488	4,226.98	94.00%
7	场区主干道	2,970	756.93	25.00%



8	环境工程(绿化)	450		已开工建设
9	征地费	3,400	3,400.00	100%
10	待摊费用		481.35	该费用为 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施的设计、评估费等
	合 计	42,410	15,045.34	35.00%

6) 根据公司董事会的授权, 经公司 2004 年 3 月 31 日总经理办公会决定, 本公司与北京神舟超越科技发展有限公司共同投资发起设立北京茅台神舟商贸有限公司。该公司注册资本 500 万元, 其中, 本公司出资 275 万元, 占该公司注册资本的 55%。

7) 根据公司董事会的授权, 经 2004 年 3 月 31 日总经理办公会决定, 本公司与贵阳金讯贸易有限公司共同投资发起设立贵州茅台名将商业有限公司。该公司注册资本 500 万元, 其中, 本公司出资 275 万元, 占该公司注册资本的 55%。

#### (四) 报告期内公司财务状况经营成果分析

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	期末数	期初数	增减额	增减幅度 (%)
总资产	6,373,652,983.57	4,956,365,810.85	1,417,287,172.72	28.60
主营业务利润	2,149,881,662.80	1,615,440,795.51	534,440,867.29	33.08
净利润	820,553,997.19	586,747,838.27	233,806,158.92	39.85
现金及现金等价物净增加额	558,280,032.00	559,734,696.21	-1,454,664.21	-0.26
股东权益	4,169,148,809.73	3,439,142,472.54	730,006,337.19	21.23

#### (五) 董事会日常工作情况

##### 1、董事会会议情况及决议内容

###### 1)、公司第一届董事会 2004 年度第一次会议。

本次会议于 2004 年 3 月 23 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, 均出席了会议, 其中, 亲自出席会议的董事 12 人, 授权委托董事 3 人 (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)。全体监事会成员均列席了会议。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:

- 1) 审议通过了公司 2003 年年度报告 (正文及摘要)。
  - 2) 审议通过了公司《董事会 2003 年度工作报告》。
  - 3) 审议通过了公司《总经理 2003 年度工作报告》。
  - 4) 审议通过了公司《2003 年度财务决算报告及 2004 年度财务预算方案》。
  - 5) 审议通过了公司《2003 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。
  - 6) 审议通过了《关于投资建设新增 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施的议案》。
  - 7) 审议通过了《关于购买土地的议案》。
  - 8) 审议通过了《关于授权总经理对外投资权限的议案》。
  - 9) 审议通过了《关于聘请公司 2004 年度财务审计机构的议案》。
- 本次会议相关决议公告登载于 2004 年 3 月 26 日《上海证券报》。

2)、公司第一届董事会 2004 年度第二次会议。

本次会议于 2004 年 4 月 27 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，均出席了会议，其中，亲自出席会议的董事 13 人，授权委托董事 2 人（独立董事高国华先生、董事乔洪先生皆因工作原因未能亲自出席本次会议，分别授权独立董事孙德生先生和董事季克良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 2004 年第一季度报告。

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

3) 审议并通过了《董事会提名、审计、战略、薪酬与考核等专门委员会议事规则》

4) 审议并通过了《关于对公司章程部分条款进行修改的议案》。

5) 审议并通过了《董事长 2004 年度年薪方案》。

6) 审议并通过了《总经理、副总经理、财务总监 2004 年度年薪方案》。

7) 审议并通过了《2003 年董事长激励基金计发方案》。

8) 审议并通过了《关于召开公司 2003 年度股东大会的议案》。

本次会议相关决议公告登载于 2004 年 4 月 29 日《上海证券报》。

3)、公司第一届董事会 2004 年度第三次会议。

本次会议于 2004 年 7 月 23 日在北京民族饭店会议室召开，应出席会议的董事 15 人，均出席了会议，其中，亲自出席会议的董事 13 人，授权委托董事 2 人（独立董事孙德生先生、董事谭定华先生皆因出差未能亲自出席本次会议，分别授权独立董事高国华先生和董事长袁仁国先生代为出席并行使表决权），公司监事列席了会议。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 2004 年半年度报告（正文及摘要）。

2) 审议并通过了《财务管理制度》。

3) 审议并通过了《关联交易决策制度》。

4) 审议并通过了《关于对公司章程部分条款进行修改的议案》。

本次会议相关决议公告登载于 2004 年 7 月 28 日《上海证券报》。

4)、公司第一届董事会 2004 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，本次会议于 2004 年 10 月 18 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：

1) 审议并通过了公司 2004 年第三季度报告。

本次会议决议已按照有关规定报上海证券交易所备案。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

1、根据公司 2003 年度股东大会审议通过的《2003 年度利润分配及资本公积金转增股本方案》，公司于 2004 年 6 月以 2003 年末总股本 30,250 万股为基数，向全体股东按每 10 股派发了现金红利 3 元（含税），同时以 2003 年末总股本 30,250 万股为基数，每 10 股资本公积金转增了 3 股。本次利润分配及转增股本股权登记日为 6 月 30 日，除权除息日为 7 月 1 日，新增可流通股份上市流通日为 7 月 2 日，现金红利发放日为 7 月 7 日。（相关公告详见 2004 年 6 月 25 日《上海证券报》）。

2、根据公司 2003 年度股东大会决议实施 2003 年度利润分配及资本公积金转增股本方案后，公司总股本将由 30,250 万股增加为 39,325 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。2004 年 7 月 23 日，公司召开第一届董事会 2004 年度第三次会议审议通过了《关于对公司章程部分条款进行修改的议案》，对相应条款进行了修改。目前，公司注册资本变更登记正在积极办理过程中。

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，公司董事会已于 2004 年 4 月 27 日召开第一届董事会 2004 年度第二次会议，根据有关规定设立了董事会提名、审计、战略、薪酬与考核等专门委员会并制订了各专门委员会议事规则。

#### （六）利润分配或资本公积金转增预案

##### 1、2004 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，2004 年度公司实现净利润 820,553,997.19 元。根据公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 149,445,799.93 元、法定公益金 74,722,899.96 元后，加上年初未分配利润 607,015,263.59 元，本次实际可供股东分配的利润为 1,203,400,560.89 元。根据公司实际情况，拟订了以下利润分配预案：以 2004 年年末总股本 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），共计派发股利 19,662.50 万元，剩余 1,006,775,560.89 元留待以后年度分配。

##### 2、2004 年度资本公积金转增股本预案

截止到 2004 年 12 月 31 日，公司资本公积金 1,923,937,320.54 元，根据公司实际情况，拟定了以下资本公积金转增股本预案：以 2004 年年末总股本 39,325 万股为基数，每 10 股资本公积转增 2 股。上述资本公积金转增股本预案经股东大会审议通过并实施后，公司总股本将由 39,325 万股增加为 47,190 万股，为此，董事会向股东大会提请授权办理由此导致的公司注册资本发生变化后相关工商注册登记变更及修订公司《章程》相关条款等相关事宜。

#### （七）注册会计师对公司控股股东及其他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，出具了中和正信审字(2005)第 4-185-2 号专项审核报告，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“贵州茅台”）控股股东及其他关联方截止 2004 年 12 月 31 日占用贵州茅台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。贵州茅台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，对贵州茅台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、核实并出具专项审核说明。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：

贵州茅台提供的资金占用情况表如实地反映了贵州茅台截止 2004 年 12 月 31 日的资金占用情况。

#### （八）公司独立董事关于对外担保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。

### 九、监事会报告

#### （一）监事会的工作情况

1、第一届监事会 2004 年度第一次会议于 2004 年 3 月 23 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《监事会 2003 年度工作报告》。
- 2) 公司 2003 年年度报告（正文及摘要）。
- 3) 《关于投资建设新增 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施的议案》。
- 4) 《关于购置土地的议案》。。

2、第一届监事会 2004 年度第二次会议于 2004 年 4 月 27 日在公司办公大楼九楼会议室召开，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，授权监事张毅先生代为出席并行使表决权），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《董事长 2004 年度年薪方案》。
- 2) 审议并通过了《总经理、副总经理、财务总监 2004 年度年薪方案》。
- 3) 审议并通过了《关于计发董事长 2004 年度奖励年薪的议案》。。

3、第一届监事会 2004 年度第三次会议于 2004 年 7 月 23 日在北京民族饭店会议室召开，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 3 人，授权委托监事 2 人（监事张毅先生、仇国相先生因工作原因未能亲自出席本次会议，分别授权监事刘和鸣先生、李明彦先生代为出席并行使表决权）。，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 2004 年半年度报告（正文及摘要）。
- 2) 审议并通过了《财务管理制度》。
- 3) 审议并通过了《关联交易决策制度》。。

#### （二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

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；公司董事会今年制订了董事会薪酬与考核、提名、审计、战略等四个专门委员会规则、《关联交易决策制度》，重新修订了公司《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有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

### （三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会在对公司 2004 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有限公司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 2004 年的财务状况和经营成果。

### （四）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。

### （五）监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

经公司监事会审核，报告期内，公司根据第一届董事会 2003 年度第五次会议决议，公司用自有资金 2,745 万元收购贵州仁怀怀酒（集团）有限责任公司部分生产性资产。上述价格是在评估价格的基础上，交易双方遵循公平、公正、公开的原则协商确定的，该项交易符合公司及全体股东的利益。除此之外，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。

### （六）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

根据公司第一届董事会 2003 年度第五次会议决议，公司用自有资金 2,745 万元收购贵州仁怀怀酒（集团）有限责任公司部分生产性资产。截止报告期末共投入资金 2,446 万元。

### （三）报告期内公司重大关联交易事项

#### 1、购买商品、接受劳务的重大关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	购买老酒	协议	24.75	60,103.59	100	货币结算		
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	综合服务	协议		1,804.57	100	货币结算		

## 2、其他重大关联交易

1、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》，2004 年度我公司实际支付商标许可使用费 36,966,321.47 元。

2、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》2004 年度我公司实际支付土地使用费 4,523,090.00 元。

3、根据 2002 年 2 月 5 日公司与集团公司签订的《房屋租赁协议》，2004 年度我公司实际支付房屋租赁费 12,484,243.10 元。

## （四）重大合同及其履行情况

### 1、托管情况

本年度公司无托管事项。

### 2、承包情况

本年度公司无承包事项。

### 3、租赁情况

本年度公司无租赁事项。

### 4、担保情况

本年度公司无担保事项。

### 5、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

### 6、其他重大合同

报告期内，公司无其他重大合同。

## （五）公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

## （六）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，支付给中和正信会计师事务所有限公司 2004 年度财务审计报酬为 60 万元（包括其差旅费等其它费用）。截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 6 年年审计服务。2004 年度审计报告签字注册会计师为张静、何英姿。

## （七）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

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。

(八) 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

本公司 2004 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(2005)第 4-185-1 号标准无保留意见审计报告。审计报告全文如下：

我们审计了后附的贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“贵州茅台”）2004 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2004 年度的利润及利润分配表及合并利润及利润分配表和 2004 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州茅台管理当局的责任，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州茅台 2004 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况，2004 年度的经营成果及合并经营成果和 2004 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

2005 年 4 月 20 日

### (二) 财务报表

资产负债表  
2004 年 12 月 31 日

编制单位：

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合 并	母公 司	期初数	期末数	期初数	期末数
<b>流动资产：</b>						
货币资金	1	1	2,340,047,386.85	2,898,327,418.85	1,057,017,772.25	1,106,486,877.42
短期投资						
应收票据	2		46,540,363.60	115,374,909.92		
应收股利					10,118,265.61	41,494,599.58
应收利息						
应收账款	3		27,486,075.27	31,277,360.66	36,437,377.86	18,140,650.38
其他应收款	4		119,865,787.90	29,172,976.86	83,455,143.50	15,672,389.91
预付账款	5		6,176,790.79	4,744,646.40	4,795,104.79	4,248,222.41
应收补贴款			254,708.21			
存货	6	2	1,215,006,621.05	1,693,741,195.11	1,087,345,645.62	1,535,853,424.88
待摊费用			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	4,772,638,507.80	2,279,169,309.63	2,721,896,164.58
<b>长期投资：</b>						
长期股权投资	7		4,000,000.00	9,815,063.73	513,159,774.23	807,868,187.37
长期债权投资						
长期投资合计			4,000,000.00	9,815,063.73	513,159,774.23	807,868,187.37
其中：合并价差						
其中：股权投资差 额						
<b>固定资产：</b>						
固定资产原价	8	3	624,964,463.15	971,385,636.79	618,390,339.90	964,286,257.54
减：累计折旧	8		181,759,293.54	253,512,479.71	180,840,803.38	252,005,572.82
固定资产净值			443,205,169.61	717,873,157.08	437,549,536.52	712,280,684.72
减：固定资产减值 准备	8		2,391,337.78	2,350,479.66	2,391,337.78	2,350,479.66
固定资产净额			440,813,831.83	715,522,677.42	435,158,198.74	709,930,205.06
工程物资				10,991,173.91		10,991,173.91
在建工程	9		721,652,502.10	776,047,024.87	721,652,502.10	776,047,024.87
固定资产清理			6,730.00		6,730	
固定资产合计			1,162,473,063.93	1,502,560,876.20	1,156,817,430.84	1,496,968,403.84
<b>无形资产及其他 资产：</b>						
无形资产	10		256,204.88	37,699,499.84	256,204.88	37,699,499.84
长期待摊费用	11		33,607,508.12	50,939,036.00	33,607,508.12	50,939,036.00



其他长期资产						
无形资产及其他资产合计			33,863,713.00	88,638,535.84	33,863,713.00	88,638,535.84
<b>递延税项：</b>						
递延税款借项						
资产总计			4,956,365,810.85	6,373,652,983.57	3,983,010,227.70	5,115,371,291.63
<b>流动负债：</b>						
短期借款						
应付票据						
应付账款	12		40,004,706.01	35,782,831.80	27,968,396.39	32,650,187.68
预收账款	13		745,368,392.50	1,036,893,726.13	713,568.00	97,278,262.80
应付工资			25,370,546.71	30,274,723.96	25,370,546.71	30,274,723.96
应付福利费			30,143,206.79	32,620,369.18	29,528,690.46	31,300,389.04
应付股利	14		1,212,795.36	17,440,859.68	1,212,795.36	
应交税金	15	4	415,165,509.58	592,839,376.01	219,690,509.40	204,341,189.51
其他应付款			9,942,879.21	7,298,154.18	7,425,270.89	4,387,012.17
其他应付款	16		213,109,026.89	396,044,896.52	22,796,329.82	276,054,470.02
预提费用	17		5,224,656.87	7,450,299.38	5,150,125.29	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			1,485,541,719.92	2,156,645,236.84	339,856,232.32	683,736,534.56
<b>长期负债：</b>						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款			300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
其他长期负债						
长期负债合计			300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
<b>递延税项：</b>						
递延税款贷项						
负债合计			1,485,841,719.92	2,156,945,236.84	340,156,232.32	684,036,534.56
少数股东权益			31,381,618.39	47,558,937.00		
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>						
实收资本（或股本）	18		302,500,000.00	393,250,000.00	302,500,000.00	393,250,000.00
减：已归还投资						
实收资本（或股本）净额			302,500,000.00	393,250,000.00	302,500,000.00	393,250,000.00
资本公积	19		2,014,484,980.54	1,923,937,320.54	2,014,484,980.54	1,923,937,320.54
盈余公积	20		424,392,228.41	648,560,928.30	263,614,647.81	395,288,771.79

其中：法定公益金			141,464,076.14	216,186,976.10	87,871,549.27	131,762,923.93
未分配利润	21		607,015,263.59	1,006,775,560.89	971,504,367.03	1,522,233,664.74
拟分配现金股利			90,750,000.00	196,625,000.00	90,750,000.00	196,625,000.00
外币报表折算差额						
减：未确认投资损失						
所有者权益（或股东权益）合计			3,439,142,472.54	4,169,148,809.73	3,642,853,995.38	4,431,334,757.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计			4,956,365,810.85	6,373,652,983.57	3,983,010,227.70	5,115,371,291.63

### 利润及利润分配表

2004 年

编制单位：

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期数	上期数	本期数	上期数
一、主营业务收入	22		3,009,793,519.92	2,401,017,934.93	1,573,670,697.40	1,355,510,375.77
减：主营业务成本	22		535,056,248.95	477,388,129.86	581,138,685.66	490,328,566.14
主营业务税金及附加	23	5	324,855,608.17	308,189,009.56	298,422,771.83	285,041,926.25
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）			2,149,881,662.80	1,615,440,795.51	694,109,239.91	580,139,883.38
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	24		1,882.42	1,084,018.93	1,882.42	1,059,974.58
减：营业费用			376,522,300.75	365,256,375.50	26,129,833.84	16,188,198.28
管理费用			311,563,047.89	291,880,260.69	278,312,589.75	265,303,550.08
财务费用	25	6	-25,993,795.54	-16,050,225.99	-17,166,823.01	-9,774,854.19
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			1,487,791,992.12	975,438,404.24	406,835,521.75	309,482,963.79
加：投资收益（损失以“-”号填列）			315,063.71		620,584,747.11	393,324,175.69
补贴收入				601,388.00		
营业外收入			3,601,893.97	1,392,334.71	3,560,893.97	1,054,729.71
减：营业外支出			1,036,434.99	137,513.69	384,396.99	15,899.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			1,490,672,514.81	977,294,613.26	1,030,596,765.84	703,845,969.45
减：所得税	26		636,500,339.35	368,541,117.20	151,568,344.15	102,472,191.94
减：少数股东损益			33,618,178.27	22,005,657.79		
加：未确认投资损失（合并报表填列）						

五、净利润（亏损以“-”号填列）			820,553,997.19	586,747,838.27	879,028,421.69	601,373,777.51
加：年初未分配利润			607,015,263.59	287,721,821.69	971,504,367.03	578,586,656.15
其他转入						
六、可供分配的利润			1,427,569,260.78	874,469,659.96	1,850,532,788.72	1,179,960,433.66
减：提取法定盈余公积			149,445,799.93	99,469,597.58	87,782,749.32	30,068,688.88
提取法定公益金			74,722,899.96	49,734,798.79	43,891,374.66	60,137,377.75
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			1,203,400,560.89	725,265,263.59	1,718,858,664.74	1,089,754,367.03
减：应付优先股股利						
提取任意盈余公积						
应付普通股股利						
转作股本的普通股股利				27,500,000.00		27,500,000.00
现金股利			196,625,000.00	90,750,000.00	195,625,000.00	90,750,000.00
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)			1,006,775,560.89	607,015,263.59	1,522,233,664.74	971,504,367.03
<b>补充资料：</b>						
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益						
2. 自然灾害发生的损失						
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额						
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额						
5. 债务重组损失						
6. 其他						

现金流量表  
2004 年

编制单位:

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注		合并数	母公司数
	合并	母公司		
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金			3,646,470,061.61	1,921,139,598.36
收到的税费返还			123,262,072.51	122,827,941.39
收到的其他与经营活动有关的现金			47,576,179.27	3,445,158.00
现金流入小计			3,817,308,313.39	2,047,412,697.75
购买商品、接受劳务支付的现金			864,365,999.46	864,533,461.14
支付给职工以及为职工支付的现金			159,838,716.74	152,956,523.26
支付的各项税费			1,298,348,904.97	716,119,787.51
支付的其他与经营活动有关的现金	27		518,970,212.02	139,323,508.38
现金流出小计			2,841,523,833.19	1,872,933,280.29
经营活动产生的现金流量净额			975,784,480.20	174,479,417.46
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金				
其中：出售子公司收到的现金				
取得投资收益所收到的现金				300,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金				
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计				300,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			355,190,020.75	354,697,184.75
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			355,190,020.75	354,697,184.75
投资活动产生的现金流量净额			-354,697,184.75	-54,697,184.75
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				
借款所收到的现金				
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计				
偿还债务所支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			62,314,427.45	70,313,127.54
其中：支付少数股东的股利				
支付的其他与筹资活动有关的现金				
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金				
现金流出小计			62,314,427.45	70,313,127.54

筹资活动产生的现金流量净额			-62,314,427.45	-70,313,127.54
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额			558,280,032.00	49,469,105.17
<b>补充材料</b>				
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>				
净利润			820,553,997.19	879,028,421.69
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)			33,618,178.27	
减：未确认的投资损失				
加：计提的资产减值准备			761,947.03	252,243.74
固定资产折旧			55,088,524.05	54,500,107.32
无形资产摊销			171,205.04	171,205.04
长期待摊费用摊销			11,374,067.69	11,374,067.69
待摊费用减少(减：增加)			651,300.25	
预提费用增加(减：减少)			2,225,642.51	2,300,174.09
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			210,396.99	210,396.99
财务费用			-25,348,043.32	-17,166,823.01
投资损失(减：收益)			-315,063.71	-620,584,747.11
递延税款贷项(减：借项)				
存货的减少(减：增加)			-478,734,574.06	-448,507,779.26
经营性应收项目的减少(减：增加)			-55,960,435.45	10,912,096.07
经营性应付项目的增加(减：减少)			611,487,337.72	301,990,054.21
其他				
经营活动产生的现金流量净额			975,784,480.20	174,479,417.46
<b>2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>				
现金的期末余额			2,898,327,418.85	1,106,486,877.42
减：现金的期初余额			2,340,047,386.85	1,057,017,772.25
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额			558,280,032.00	49,469,105.17

资产减值表  
2004 年

编制单位：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数		期末余额
			转回数	合计	
坏账准备合计	11,880,460.20	2,126,567.21			14,007,027.41
其中：应收账款	10,552,781.82	1,904,652.43			12,457,434.25
其他应收款	1,327,678.38	221,914.78			1,549,593.16
短期投资跌价准备合计					
其中：股票投资					
债券投资					
存货跌价准备合计	1,283,984.83				1,283,984.83
其中：库存商品					
在产品	1,283,984.83				1,283,984.83
原材料					
长期投资减值准备合计					
其中：长期股权投资					
长期债权投资					
固定资产减值准备合计	2,391,337.78		40,858.12		2,350,479.66
其中：房屋、建筑物					
电子设备	210,306.67				210,306.67
机器设备	2,181,031.11		40,858.12		2,140,172.99
无形资产减值准备					
其中：专利权					
商标权					
在建工程减值准备					
委托贷款减值准备					
资产减值合计					

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益增减变动表  
2004 年

编制单位:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	上期数
<b>一、实收资本（或股本）</b>		
期初余额	302,500,000.00	275,000,000.00
本期增加数	90,750,000.00	27,500,000.00
其中：资本公积转入	90,750,000.00	
盈余公积转入		
利润分配转入		27,500,000.00
新增资本（股本）		
本期减少数		
期末余额	393,250,000.00	302,500,000.00
<b>二、资本公积</b>		
期初余额	2,014,484,980.54	2,014,320,830.54
本期增加数	202,340.00	164,150.00
其中：资本（或股本）溢价		
接受捐赠非现金资产准备	202,340.00	164,150.00
接受现金捐赠		
股权投资准备		
关联交易差价		
拨款转入		
外币资本折算差额		
其他资本公积		
本期减少数	90,750,000.00	
其中：转增资本（或股本）	90,750,000.00	
期末余额	1,923,937,320.54	2,014,484,980.54
<b>三、法定和任意盈余公积</b>		
期初余额	282,928,152.27	183,458,554.69
本期增加数	149,445,799.93	99,469,597.58
其中：从净利润中提取数	149,445,799.93	99,469,597.58
法定盈余公积	149,445,799.93	99,469,597.58
任意盈余公积		
储备基金		
企业发展基金		
法定公益金转入数		
本期减少数	196,625,000.00	27,500,000.00
其中：弥补亏损		
转增资本（或股本）		
分派现金股利或利润	196,625,000.00	
分派股票股利		27,500,000.00
期末余额	235,748,952.20	255,428,152.27
其中：法定盈余公积	235,748,952.20	255,428,152.27
储备基金		
企业发展基金		

<b>四、法定公益金</b>		
期初余额	141,464,076.14	91,729,278.35
本期增加数	74,722,899.96	49,734,798.79
其中：从净利润中提取数	74,722,899.96	49,734,798.79
本期减少数		
其中：其他集体福利支出		
期末余额	216,186,976.10	141,464,076.14
<b>五、未分配利润</b>		
期初未分配利润	607,015,263.59	287,721,821.69
本期净利润（净亏损以“-”号填列）	820,553,997.19	586,747,838.27
本期利润分配	420,793,699.89	267,454,396.37
期末未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	1,006,775,560.89	607,015,263.59

公司法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

应交增值税明细表  
2004 年

编制单位： 单位：元 币种：人民币

项目	金额
<b>一、应交增值税</b>	
1. 年初未抵扣数（以“-”号填列）	-232,558.86
2. 销项税额	725,174,752.99
出口退税	16,153,389.93
进项税额转出	4,977,165.40
转出多交增值税	
3. 进项税额	386,406,064.82
已交税金	
减免税款	
出口抵减内销产品应纳税额	15,613,415.94
转出未交增值税	344,238,452.38
4. 期末未抵扣数（以“-”号填列）	-185,183.68
<b>二、未交增值税</b>	
1. 年初未交数（多交数以“-”号填列）	95,590,260.38
2. 本期转入数（多交数以“-”号填列）	344,238,452.38
3. 本期已交数	357,883,035.89
4. 期末未交数（多交数以“-”号填列）	81,945,676.87

公司法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

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

（三）公司主要会计政策、会计估计和会计报表的编制方法

1、会计准则和会计制度

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



2、会计年度

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

4、编制基础记账基础和计价原则

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

5、外币业务核算方法

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

6、外币会计报表的折算方法

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

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、短期投资核算方法

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

9、应收款项坏账损失核算方法

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

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

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

10、存货核算方法

(1) 存货分类：原材料、自制半成品、在产品、产成品、低值易耗品等。

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

#### 11、长期投资核算方法

- (1) 长期股权投资：投资时按实际支付的价款或确定的价值记帐。公司对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或虽占 20%或 20%以上但对其不具有重大影响，采用成本法核算，被投资单位宣告分配的利润或现金股利确认为当期投资收益。公司对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但对其有重大影响，采用权益法核算；按应享有或应分担被投资单位当期实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认为当期投资收益。
- (2) 长期债权投资：按实际支付的价款扣除支付的税金、手续费等各项附加费用以及其他应扣项目后的余额作为实际成本，并按期计算应计利息，调整债权投资的溢价或折价作为当期投资收益。债权投资溢价或折价的摊销方法采用直线法。
- (3) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法：根据董事会决议，公司长期投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于长期投资的账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复时，计提长期投资减值准备，并计入当期损益。长期债权投资按报告期末账面价值与市价孰低计价，计提长期投资减值准备，长期股权投资按报告期末账面价值与可收回金额孰低计价，以单项投资为基础，计算并确定长期投资减值准备。

#### 12、委托贷款核算方法

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

#### 13、固定资产计价和折旧方法及减值准备的计提方法

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

(2) 固定资产分类：房屋及建筑物、通用设备、运输设备、电子设备及其他。

(3) 固定资产计价：按实际成本计价。

(4) 固定资产折旧方法：采用直线法：

各类资产的使用年限、年折旧率如下：（残值率 3%）

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

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

#### 14、在建工程核算方法

(1) 在建工程按实际成本核算，在工程完工并交付使用时转入固定资产。

(2) 在建工程减值准备的计提：公司于每年年度终了对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值则计提减值准备，存在下列一项或若干项情况的，应当计提在建工程减值准备：长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；所建项目无论在性能上，还是在

技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

15、无形资产计价及摊销方法

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

16、开办费长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用以实际发生的支出入账，按费用项目的受益期平均摊销。

17、借款费用的会计处理方法

本公司按以下方法核算借款费用

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

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

18、应付债券的核算方法

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

22、主要会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

(3) 会计差错更正

无

(四) 税项

本公司主要适用的税种和税率。

税种	计税依据	税率
所得税	应纳税所得额	33%

增值税 产品销售收入 17% 销项额与进项额抵减的差额 17%  
 消费税（从价） 酒类产品销售收入 25%  
 消费税（从量） 酒类产品销售数量 每斤 0.5 元  
 城建税 应纳流转税额 7%  
 城市教育费附加 应纳流转税额 3%  
 地方教育费附加 应纳流转税额 1%  
 营业税 5%

（五）控股子公司及合营企业

单位：元 币种：人民币

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

（六）合并会计报表附注：

1、货币资金：

（1）货币资金分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
现金	46,901.91	48,924.67
银行存款	2,896,638,826.86	2,338,488,079.06
其他货币资金	1,641,690.08	1,510,383.12
合计	2,898,327,418.85	2,340,047,386.85

2、应收票据：

单位：元 币种：人民币

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

截止 2004 年 12 月 31 日应收票据余额 115,374,909.92 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：

(1) 应收账款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数					期初数				
	账面余额		坏账准备		账面净额	账面余额		坏账准备		账面净额
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
一年以内	23291576.84	52.39	485938.56	5	22805638.28	13436206.80	35.12	793684.18	5	12642522.62
一至二年	1757113.42	3.95	175711.34	10	1581402.08	269666.00	1.28	47386.80	10	222279.20
二至三年	198202.46	0.45	59460.74	30	138741.72				30	0.00
三年以上	19209012.83	43.21	12457434.25	40-100	6751578.58	24333074.29	63.6	9711800.84	40-100	14621273.45
合计	44455905.55	100	13178544.89		31277360.66	38038947.09	100	10522871.82		27516075.27

(2) 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	23,393,188.69	52.62	24,103,242.99	87

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		账面净额	账面余额		坏账准备		账面净额
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
一年以内	27,942,474.97	90.95	777,815.49	5	27,164,659.48	112,157,031.31	92.54	335,006.38	5	111,822,024.93
一至二年	265,409.05	0.86	4,992.36	10	260,416.69	8,824,537.43	7.28	917,672.00	10	7,906,865.43
二至三年	2,452,788.46	7.98	735,836.54	30	1,716,951.92	50,000.00	0.04	60,000.00	30	-10,000.00
三年以上	61,897.54	0.21	30,948.77	30-50	30,948.77	11,897.54	0.01	97,500.00	30-50	-85,602.46
合计	30,722,570.02	100	1,549,593.16		29,172,976.86	121,193,466.28	100	1,327,678.38		119,633,287.90

(2) 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	11,638,984.85	37.88	22,624,503.12	18.87

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 11,638,984.85 元，占其他应收款余额的 37.88%；

(3) 其他应收款中，无应收持本公司 5%以上的股东单位的应收款

5、预付帐款：

(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	4,705,307.30	99.17	4,775,765.69	76.99

一至二年	4,800.00	0.10	1,386,486.00	22.45
二至三年				
三年以上	34,539.10	0.73	34,539.10	0.56
合计	4,744,646.40	100	6,176,790.79	100

预付账款中，无预付持本公司 5%以上的股东单位的预付款。

#### 6、存货：

##### (1) 存货分类

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	647,166,938.32		647,166,938.32	421,109,347.26		421,109,347.26
库存商品	5,396,193.63		5,396,193.63	217,827,256.45		217,827,256.45
自制半成品	3,739,489.89		3,739,489.89	337,344,454.51		337,344,454.51
材料成本差异	640,858,987.82		640,858,987.82	-2,585,402.16		-2,585,402.16
物资采购	136,843,500.38		135,559,515.55			0.00
在产品	261,020,069.90	1,283,984.83	261,020,069.90	242,594,949.82	1,283,984.83	241,310,964.99
合计	1,695,025,179.94		1,693,741,195.11	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) 根据公司产品生产工艺特点，当年生产出的自制半成品，要经过长期存放（至少三年）。因此，滚存下来的自制半成品数量较大；

(2) 根据公司老酒收购计划及生产经营安排，2004 年度购买集团公司老酒 2,428 吨，购买总金额（不含税）513,705,923.43 元。

#### 7、长期投资：

##### (1) 长期投资分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数			本期增加	本期减少	期末数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额			帐面余额	减值准备	帐面净额
长期股权投资	4,000,000.00		4,000,000.00	5,500,000.00	0	9,500,000.00	0	9,500,000.00
其中: 股票投资								
对子公司投资	4,000,000.00		4,000,000.00	5,500,000.00	0	9,500,000.00	0	9,500,000.00
对合营公司投资								
对联营公司投资								
其他股权投资								
股权投资差额								
合并价差								
长期债权投资								
其中: 国债投资								
其他债券投资								
其他债权投资								
其他长期投资								
合计								



(2) 长期股权投资

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称	与母 公司 关系	占被 投资 公司 注册 资本 比例 (%)	投资成本	追 加 投 资 额	期 初 余 额	本 期 增 减 额	分 得 的 现 金 红 利	累 计 增 减 额	期 末 余 额	核 算 方 法
北京茅台神舟商贸有限公司		55	2,750,000.00	0	0	2,750,000.00	0	2,750,000.00	3,082,136.27	权益法
贵州茅台名将酒业有限公司		55	2,750,000.00	0	0	2,750,000.00	0	2,750,000.00	2,732,927.46	权益法
贵州茅台酒厂(集团)对外投资合作管理有限公司	控股	40	4,000,000.00	0	4,000,000.00	0	0		4,000,000.00	成本法
合计	/	/	9,500,000.00	0	4,000,000.00	5,500,000.00	0		9,815,063.73	/

被投资单位名称	减值准备			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
北京茅台神舟商贸有限公司	0	0	0	0
贵州茅台名将酒业有限公司	0	0	0	0
贵州茅台酒厂(集团)对外投资合作管理有限公司	0	0	0	0
合计	0	0	0	0

1、根据董事会授权本公司 2004 年 3 月 31 日总经理办公室决定,本公司与北京神舟超越科技发展有限公司共同投资发起设立北京茅台神舟商贸有限公司。该公司注册资本 500 万元,本公司出资 275 万元,占该公司注册资本的 55%。

2、根据董事会授权本公司 2004 年 3 月 31 日总经理办公室决定,本公司与贵阳金汛贸易有限公司共同投资发起设立贵州茅台名将酒业有限公司。该公司注册资本 500 万元,本公司出资 275 万元,占该公司注册资本的 55%。

3、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了贵州茅台酒厂(集团)对外投资合作管理有限公司。

8、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：	624,964,463.15	347,746,026.63	1,324,852.99	971,385,636.79
其中：房屋及建筑物	466,786,724.07	318,969,139.61		785,755,863.68
运输设备	12,559,242.49	3,270,198.12	429,000.00	15,400,440.61
电子设备及其他	10,938,135.54	6,731,286.17		17,669,421.71
机器设备	134,680,361.05	18,775,402.73	895,852.99	152,559,910.79
二、累计折旧合计：	181,759,293.54	72,833,514.05	1,080,327.88	253,512,479.71
其中：房屋及建筑物	108,808,262.93	56,643,199.50		165,451,462.43
运输设备	6,685,629.15	1,683,037.18	416,130.00	7,952,536.33
电子设备及其他	5,618,230.52	1,935,052.05		7,553,282.57
机器设备	60,647,170.94	12,572,225.32	664,197.88	72,555,198.38
三、固定资产净值合计	443,205,169.61	274,912,512.58	244,525.11	717,873,157.08
运输设备	357,978,461.14	262,325,940.11	0.00	620,304,401.25
电子设备及其他	5,873,613.34	1,587,160.94	12,870.00	7,447,904.28
其中：房屋及建筑物	5,319,905.02	4,796,234.12	0.00	10,116,139.14
机器设备	74,033,190.11	6,203,177.41	231,655.11	80,004,712.41
四、减值准备合计	2,391,337.78	0.00	40,858.12	2,350,479.66
运输设备				
电子设备及其他				
其中：房屋及建筑物	210,306.67			210,306.67
机器设备	2,181,031.11		40,858.12	2,140,172.99
五、固定资产净额合计	440,813,831.83	274,912,512.58	203,666.99	715,522,677.42
运输设备	357,978,461.14	262,325,940.11	0.00	620,304,401.25
电子设备及其他	5,873,613.34	1,587,160.94	12,870.00	7,447,904.28
其中：房屋及建筑物	5,109,598.35	4,796,234.12	0.00	9,905,832.47
机器设备	71,852,159.00	6,203,177.41	190,796.99	77,864,539.42

9、在建工程：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
在建工程	776,047,024.87		776,047,024.87	721,652,502.10		721,652,502.10

10、无形资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
无形资产	37,699,499.84		37,699,499.84	256,204.88		256,204.88

(1) 无形资产变动情况：

单位：元 币种：人民币

种类	取得方式	实际成本	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余摊销期限
土地使用权	购买	37,614,500.00	0	37,614,500.00				37,614,500.00	
专利权		1,020,000.00	256,204.88	2,000.00		173,205.04	938,205.16	84,999.84	
合计	/								/

11、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		19,818,349.32	8,123,872.04		2,983,127.71		24,959,093.65	6
营销网络建设		12,758,723.60	20,863,448.90		7,642,230.15		25,979,942.35	
企业财产保险		1,030,435.20			1,030,435.20		0	
合计		33,607,508.12	28,987,320.94		11,655,793.06		50,939,036.00	/

- 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。

12、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				
一至二年				
二至三年				
三年以上				
合计	35,782,831.80		40,004,706.01	

截止 2004 年 12 月 31 日应付款项余额 35,782,831.80 元，其中暂估入账款项 28,611,771.48 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%以上的股东单位的应付款。

13、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	1,036,893,726.13	100	745,368,392.50	100
一至二年				
二至三年				
三年以上				
合计	1,036,893,726.13	100	745,368,392.50	100

（2）预收帐款主要单位

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
贵阳大信贸易有限公司	32,281,024.00	一年以内	为正常预收货款
贵阳云岩新大同有限公司	25,451,120.98	一年以内	为正常预收货款
上海海烟物流有限公司	21,327,758.00	一年以内	为正常预收货款
贵阳金讯贸易有限公司	14,825,093.17	一年以内	为正常预收货款
江苏南通华糖酒业公司	14,207,940.90	一年以内	为正常预收货款
合计	108,092,937.05	/	/

单位：元 币种：人民币

14、应付股利：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	未支付原因
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	17,440,859.68	1,212,795.36	
合计			/

15、应交税金：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	81,760,493.19	95,357,701.52	
消费税	91,642,695.97	157,679,346.38	
营业税	165,019.00	4,523,465.33	
所得税	408,778,823.00	145,024,545.34	
个人所得税	212,009.70	8,618.05	
城建税	10,280,215.66	12,044,292.30	
房产税	119.49	424,122.5	
印花税		103,418.16	
合计	592,839,376.01		/

## 16、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				
一至二年				
二至三年				
三年以上				
合计	396,044,896.52		213,109,026.89	

## (2) 其他应付款主要单位

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	控股公司	226,788,607.15	一年内	购老酒酒款
合计	/	226,788,607.15	/	/

## (3) 其他应付款的说明：

截止 2004 年 12 月 31 日其他应付款余额 396,044,896.52 元。其他应付款期末余额中金额最大的前五名金额 312,313,406.15 元，占其他应付款总额的 78.86%。其他应付款中应付控股公司中国贵州茅台酒厂有限责任公司 226,788,607.15 元

## 17、预提费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	结存原因
出口运输保险费	2,022,156.96	1,522,381.68	
补充养老保险	5,428,142.42	3,627,743.61	
工会经费		13,011.58	
租赁费		61,520	
合计	7,450,299.38	5,224,656.87	/

## 18、股本：

## (1) 股份变动情况表：

单位：股

	期初值	本次变动增减（+，-）						期末值
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份								
其中：								
国家持有股份	213,005,331			63,901,599			63,901,599	276,906,930
境内法人持有股份	1,815,000			544,500			544,500	2,359,500
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								

4、优先股或其他	1,164,669			349,401			349,401	1,514,070
未上市流通股份合计	215,985,000			64,795,500			64,795,500	280,780,500
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	86,515,000			25,954,500			25,954,500	112,469,500
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	86,515,000			25,954,500			25,954,500	112,469,500
三、股份总数	302,500,000			90,750,000			90,750,000	393,250,000

19、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	1,996,577,156.62		72,842,176.08	1,923,734,980.54
接受捐赠非现金资产准备		202,340		202,340.00
接受现金捐赠				
股权投资准备				
关联交易差价				
拨款转入				
外币资本折算差额				
其他资本公积	17,907,823.92		17,907,823.92	0
合计	2,014,484,980.54	202,340.00	90,750,000	1,923,937,320.54

减少数为 2003 年股东大会决议转增股本。

20、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	282,928,152.27	149,445,799.93		432,373,952.20
法定公益金	141,464,076.14	74,722,899.96		216,186,976.10
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他盈余公积				
合计	424,392,228.41	224,168,699.89		648,560,928.30

21、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
净利润	820,553,997.19	559,247,838.27
加：年初未分配利润	607,015,563.59	287,721,821.69
其他转入		
减：提取法定盈余公积	224,168,699.89	149,445,799.93
提取法定公益金	74,722,899.96	49,734,798.79

现金股利	196,625,000.00	90,750,000.00
未分配利润	1,006,775,560.89	607,015,263.59

## 22、主营业务收入及主营业务成本

### (1) 主营业务分产品情况表

单位: 万元 币种: 人民币

产品名称	本期数			上期数		
	营业收入	营业成本	营业利润	营业收入	营业成本	营业利润
高度茅台酒(含陈年茅台酒)	245,262.09	40,734.71	178,224.81	193,470.02	36,984.25	133,357.15
低度茅台酒	42,610.31	7,881.07	30,118.64	38,567.25	7,433.02	25,813.56
其他系列酒	13,106.95	4,889.85	6,644.71	8,064.52	3,321.54	2,373.07
其中: 关联交易						
合计						
内部抵消						
合计	300,979.35	53,505.63	214,988.16	240,101.79	47,738.81	192,362.98

### (2) 分地区主营业务

单位: 万元 币种: 人民币

地区名称	本期数			上期数		
	营业收入	营业成本	营业利润	营业收入	营业成本	营业利润
国内	288,511.15	50,362.79	206,974.10	227,695.34	45,380.66	153,055.28
国外	12,468.20	3,142.83	8,014.06	12,406.45	2,358.15	8,488.80
其中: 关联交易						
合计						
内部抵消						
合计	300,979.35	53,505.62	214,988.16	240,101.79	47,738.81	161,544.08

### (3) 前五名供应商及销售客户

单位: 万元 币种: 人民币

前五名供应商采购金额合计	24,626	占采购总额比重	52.06
前五名销售客户销售金额合计	29,486	占销售总额比重	9.86

## 23、主营业务税金及附加：

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	上期数	计缴标准
消费税	248,079,022.52	240,018,074.37	
营业税	494,757.81	4,481,351.33	
城建税	49,931,558.81	44,582,708.73	
教育费附加	21,399,239.8	19,106,875.13	
地方教育费附加	4,951,029.23		
合计	324,855,608.17	308,189,009.56	/

## 24、其他业务利润：

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数			上期数		
	收入	成本	利润	收入	成本	利润
材料销售			1,882.42			1,084,018.93
合计			1,882.42			1,084,018.93

25、财务费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数
利息支出		
减：利息收入	26,230,982.64	16,100,122.11
汇兑损失	4,733.69	30,823.50
减：汇兑收益	15,158.62	329.23
其他	34,453.41	19,401.85
合计	-25,993,795.54	-16,050,225.99

2004 年度财务费用较上年同期减少 9,943,569.55 元，下降比例为 61.95%。主要是本期银行存款利息收入增加所致。

26、所得税：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数
合计	636,500,339.35	368,541,117.20

27、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
支付广告宣传费	232,433,703.18
支付促销费	43,380,819.39
支付关联交易费	74,335,211.12
支付运输费	9,924,839.18
支付保险费	4,692,497.10
支付其他管理费销售费	154,203,142.05
合计	518,970,212.02

(七) 母公司会计报表附注：

1、货币资金：

(1) 货币资金分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
现金	41,951.93	28,703.77
银行存款	1,104,803,235.41	1,055,478,685.36
其他货币资金	1,641,690.08	1,510,383.12
合计	1,106,486,877.42	1,057,017,772.25

2、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	638,382,994.72		638,382,994.72	421,109,347.26		421,109,347.26
库存商品	104,066,128.98		104,066,128.98	85,500,125.12		85,500,125.12
在产品	136,843,500.38	1,283,984.83	135,559,515.55	242,594,949.82	1,283,984.83	241,310,964.99
自制半成品	647,166,938.32		647,166,938.32	337,344,454.51		337,344,454.51
材料成本差异	5,396,193.63		5,396,193.63	-2,585,402.16		-2,585,402.16
物资采购	3,739,489.89		3,739,489.89			0.00
委托代销商品	1,542,163.79		1,542,163.79	4,666,155.90		4,666,155.90
合计	1,537,137,409.71	1,283,984.83	1,535,853,424.88	1,088,629,630.45	1,283,984.83	1,087,345,645.62

### 3、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：	618,390,339.90	347,220,770.63	1,324,852.99	964,286,257.54
其中：房屋及建筑物	462,422,962.23	318,969,139.61		781,392,101.84
运输设备	11,809,990.49	2,859,382.12	429,000.00	14,240,372.61
电子设备及其他	9,477,026.13	6,616,846.17		16,093,872.30
机器设备	134,680,361.05	18,775,402.73	895,852.99	152,559,910.79
二、累计折旧合计：	180,840,803.38	72,245,097.32	1,080,327.88	252,005,572.82
其中：房屋及建筑物	108,808,262.93	56,497,740.78		165,306,003.71
运输设备	6,275,747.07	1,569,929.55	416,130.00	7,429,546.62

电子设备及其他	5,109,622.44	1,605,201.67		6,714,824.11
机器设备	60,647,170.94	12,572,225.32	664,197.88	72,555,198.38
三、固定资产净值合计	437,549,536.52	274,975,673.31	244,525.11	712,280,684.72
其中：房屋及建筑物	353,614,699.30	262,471,398.83	0.00	616,086,098.13
运输设备	5,534,243.42	1,289,452.57	12,870.00	6,810,825.99
电子设备及其他	4,367,403.69	5,011,644.50	0.00	9,379,048.19
机器设备	74,033,190.11	6,203,177.41	231,655.11	80,004,712.41
四、减值准备合计	2,391,337.78	0.00	40,858.12	2,350,479.66
其中：房屋及建筑物				
运输设备				
电子设备及其他	210,306.67			210,306.67
机器设备	2,181,031.11		40,858.12	2,140,172.99
五、固定资产净额合计	435,158,198.74	274,975,673.31	203,666.99	709,930,205.06
其中：房屋及建筑物	353,614,699.30	262,471,398.83	0.00	616,086,098.13
运输设备	5,534,243.42	1,289,452.57	12,870.00	6,810,825.99
电子设备及其他	4,157,097.02	5,011,644.50	0.00	9,168,741.52
机器设备	71,852,159.00	6,203,177.41	190,796.99	77,864,539.42

#### 4、应交税金：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	94,253.11	30,153,127.56	
消费税	91,642,695.97	157,679,346.38	
营业税	0		
所得税	106,816,181.83	25,148,177.68	
个人所得税	355,680.79	6,766.05	
城建税	5,432,258.32	6,175,551.07	
房产税	119.49	424,122.50	
印花税	0	103,418.16	
合计	204,341,189.51	219,690,509.40	/

#### 5、主营业务税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数	计缴标准
消费税	248,079,022.52	240,018,074.37	
营业税	5,940.00		
城建税	32,862,613.09	31,516,696.34	
教育费附加	14,083,977.35	13,507,155.54	
地方教育费附加	3,391,218.87		
合计	298,422,771.83	285,041,926.25	/

#### 6、财务费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数
利息支出		
减：利息收入	17,191,121.35	9,822,054.68

汇兑损失	4,733.69	30,823.50
减：汇兑收益		
其他	19,564.65	16,376.99
合计	-17,166,823.01	-9,774,854.19

#### (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

##### 2、存在控制关系关联方的注册资本及其变化情况

单位：元 币种：人民币

关联方名称	注册资本期初数	注册资本增减	注册资本期末数
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	533,822,816.01	0	533,822,816.01

##### 3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化情况

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联方所持股份期初数	关联方所持股份比例期初数（%）	关联方所持股份增减	关联方所持股份增减比例（%）	关联方所持股份期末数	关联方所持股份比例期末数（%）
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	177,879,657.20	64.68	76,486,963.00	0	254,363,620.20	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	集团兄弟公司
贵州茅台啤酒有限责任公司	集团兄弟公司
贵州茅台酒厂技术开发公司	其他关联人
贵州轻纺集体工业联社	其他关联人
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	其他关联人
上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司	参股股东

## 5、关联交易情况

### (1) 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	601,035,933.60		190,448,176.00	
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	综合服务	协议价	28,722,577.74		23,791,954.19	

综合服务: 根据 2002 年 2 月 5 日公司与集团公司签订的《综合服务协议》, 集团公司向本公司提供综合服务 (生产区公共设施、生活设施、后勤服务等), 根据协议 2004 年度需支付综合服务费 28,722,577.74 元, 2004 年度实际支付综合服务费 18,045,739.61 元 (其中含 2003 年年底应付未付 570,641.61 元), 2004 年尚余 11,247,479.74 元。

### (2) 其他关联交易

#### 房屋租赁:

根据 2002 年 2 月 5 日公司与集团公司签订的《房屋租赁协议》, 集团公司将其所拥有的办公楼、车间办公楼、科研所办公楼、万吨酒库等房屋租赁给本公司使用, 根据协议 2004 年年租赁费 12,484,243.10 元, 每季度支付一次。2004 年度实际支付租赁费 12,484,243.10 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
其他应收款	贵州茅台啤酒有限责任公司		7,231,970.85
其他应付款	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	3,235,481.99	226,788,607.15

### (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

公司 2002 年度股东大会利润分配方案以 2002 年末总股本 27,500 万元为基数, 每 10 股送红股 1 股, 2004 年 6 月 10 日办理了注册资本变更登记手续。为此, 调整了年初未分配利润及股本。

## 十二、备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的本公司 2004 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》。

贵州茅台酒股份有限公司  
2005 年 4 月 20 日