

贵州茅台酒股份有限公司

Kweichow Moutai Co., Ltd.

2003 年半年度报告

二零零三年七月



重 要 提 示

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

本公司董事长袁仁国先生、总经理乔洪先生、财务总监谭定华先生声明:保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

本公司本半年度财务报告未经审计。

贵州茅台酒股份有限公司

董 事 会

2003 年 7 月 25 日



目 录

第一章	公司基本情况.....	3
第二章	股本变动及主要股东持股情况.....	5
第三章	董事、监事、高级管理人员情况.....	6
第四章	管理层讨论与分析.....	7
第五章	重要事项.....	12
第六章	财务报告.....	13
第七章	备查文件.....	35



第一章 公司基本情况简介

一、公司法定中、英文名称

中文名称：贵州茅台酒股份有限公司

英文名称：Kweichow Moutai Co., Ltd.

二、公司股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：贵州茅台

股票代码：600519

三、公司注册地址：贵州省仁怀市茅台镇

公司办公地址：贵州省仁怀市茅台镇

邮 编：564501

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

电子信箱：fnp@moutaichina.com

四、公司法定代表人：袁仁国

五、公司董事会秘书及证券事务代表

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

六、公司选定的信息披露报刊：《上海证券报》

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

公司半年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

七、其它有关资料

公司首次注册登记日期：1999 年 11 月 20 日

变更注册登记日期：2003 年 2 月 13 日

企业法人营业执照注册号：5200001205870

税务登记号码：52038271430580X



八、报告期内，公司主要财务数据和指标

单位：人民币元

财 务 指 标	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日	增减比例 (%)
流动资产	2,847,576,931.62	2,991,256,359.47	-4.80
流动负债	815,737,095.16	1,055,556,072.14	-22.72
总资产	3,940,510,267.70	3,930,905,066.72	0.24
股东权益 (不含少数股东权益)	3,105,431,984.71	2,852,845,506.16	8.85
每股净资产 (元/股)	11.29	10.37	8.87
调整后每股净资产 (元/股)	11.17	10.29	8.55

单位：人民币元

财 务 指 标	2003 年 1 ~ 6 月	2002 年 1 ~ 6 月	增减比例 (%)
净利润	252,520,818.55	238,275,978.99	5.98
扣除非经常性损益后的净利润	252,137,318.98	238,253,299.62	5.83
每股收益 (摊薄、元/股)	0.92	0.95	-3.16
净资产收益率 (摊薄、 %)	8.13	8.60	-5.47
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-33,965,937.28	-180,120,845.05	--

注：扣除的非经常性损益金额合计为 383,499.57 元，涉及项目如下：1、营业外收支净额（净收入）572,387.42 元；2 所得税影响额 188,887.85 元。



第二章 股本变动及主要股东持股情况

一、股本变动情况

截止到报告期末，公司股本为 27,500 万股，股份及结构未发生变化。

二、主要股东持股情况

1、报告期末公司股东总数为 38,846 户。

2、报告期末公司前十名股东持股情况：

序号	股 东 名 称	报告期末持 股数（股）	报告期持股 变化增减情 况(+、-)	持股比例 （%）	持有股份的 质押、托管或 冻结情况	股份性质
1	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	177,876,657	0	64.682	无	国有法人股
2	贵州茅台酒厂技术开发公司	11,000,000	0	4.00	无	国有法人股
3	贵州省轻纺集体工业联社	1,650,000	0	0.60	无	法人股
4	深圳清华大学研究院	1,588,184	0	0.578	无	国有法人股
5	汉盛证券投资基金	1,246,297	+1,246,297	0.453	不详	流通股
6	任广芬	1,081,663	0	0.393	不详	流通股
7	江苏省糖烟酒总公司	1,058,790	0	0.385	不详	国有法人股
7	上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	1,058,790	0	0.385	无	国有法人股
7	中国食品发酵工业研究院	1,058,790	0	0.385	无	国有法人股
10	北京市糖业烟酒公司	1,058,789	0	0.385	无	国有法人股

3、前十名股东之间相关情况说明：

在公司前十名股东中，除中国贵州茅台酒厂有限责任公司（以下简称“集团公司”）与贵州茅台酒厂技术开发公司之间存在关联关系外，其余国有法人股东之间不存在关联关系。对于公司前十名股东中的流通股股东，本公司未知其之间是否存在关联关系。

4、报告期内，公司控股股东未发生变化。



第三章 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均未持有本公司股票。

二、报告期内董事、监事及高级管理人员的新聘或解聘情况

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



第四章 管理层讨论与分析

一、报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，面对激烈的行业竞争和“SARS”疫情的不良影响，公司按照年度经营计划，以搞好生产经营为核心，以提高效益为目的，充分发挥茅台酒“绿色、有机、科技”的独特优势，积极进取、开拓创新，管理体制进一步完善，研发新产品力度继续加大，公司竞争力得到了进一步的巩固和提高，主营业务收入和净利润均较上年同期增长，显示了良好的发展态势。2003年1至6月，公司共生产茅台酒及系列产品8,982.68吨，销售茅台酒及系列产品2,919.81吨，实现主营业务收入100,904.76万元，完成年度预算的51.22%，实现净利润25,252.08万元。

二、公司财务状况

报告期内，公司财务状况良好，有关财务指标如下：

(单位：人民币元)

序号	项 目	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日	增减比例 (%)
1	总资产	3,940,510,267.70	3,930,905,066.72	0.24
2	股东权益	3,105,431,984.71	2,852,845,506.16	8.85

(单位：人民币元)

序号	项目	2003 年 1 ~ 6 月	2002 年 1-6 月	增减比例 (%)
1	主营业务利润	650,262,602.84	636,407,462.30	2.18
2	净利润	252,520,818.55	238,275,978.99	5.98
3	现金及现金等价物净增加额	-224,058,375.00	-442,636,280.27	--

报告期财务状况、经营成果变动原因：

- 1、总资产较上年同期增长 0.24%，主要是本期经营性利润增加所致；
- 2、股东权益较上年同期增长 8.85%，主要是本期经营性利润增加所致；
- 3、主营业务利润较上年同期增长 2.18%，主要是本期销售收入增加所致；
- 4、净利润较上年同期增长 5.98%，主要是本期主营业务利润增加及费用降低所致。

三、报告期内公司经营情况

(一) 主营业务范围及经营状况

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

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



1、主要产品情况

占公司主营业务收入 10%以上的主要产品情况

(单位：人民币万元)

产 品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
高度茅台酒(含陈年茅台酒)	80,739.21	15,083.19	81.32
低度茅台酒	16,963.48	3,237.28	80.92

地 区	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
国 外	6,790.25	2,088.92	69.24
国 内	94,114.50	17,604.97	81.29

(二) 主要控股公司的经营情况及业绩

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

(1) 贵州茅台酒销售有限公司

本公司投资 950 万元持有贵州茅台酒销售有限公司 95%的股权。贵州茅台酒销售有限公司注册资本为 1,000 万元，主要从事茅台酒及系列产品的销售。截至 2003 年 6 月 30 日，该公司总资产 87,009.49 万元，2003 年 1 至 6 月实现净利润 18,123.05 万元。

(2) 贵州茅台酒进出口有限责任公司

本公司投资 560 万元持有贵州茅台酒进出口有限责任公司 70%的股权。贵州茅台酒进出口有限责任公司注册资本 800 万元，主要从事本公司及集团公司生产的所有产品及相关技术的出口业务。截至 2003 年 6 月 30 日，该公司总资产 4,650.00 万元，2003 年 1 至 6 月实现净利润 301.23 万元。

(三) 在经营中出现的问题、困难及解决方案

1、存在的问题与困难:

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

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

2、解决方案：

(1) 针对假冒侵权问题，一是依靠执法部门，加大打击假冒侵权酒的力度；二是继续坚持做好专卖店、专卖柜等营销网络的建设，实行严格的管理和保护办法，对茅台酒系列部分产品实行专卖店专供；三是培养、充实公司打假人员，搞好市场服务。

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

四、报告期内投资情况

1、募集资金使用情况

本公司 7,150 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 2003 年 6 月 30 日,公司累计完成募集资金项目投资共计 121,741.44 万元,完成募集资金总额的 60.93%,尚未使用的募集资金 78,073.01 万元存放于银行本公司募集资金专户。

1) 截止报告期末,本公司共使用募集资金 121,741.44 万元,具体情况如下表所示:
(单位:万元)

序号	项目名称	计划投资	实际投入情况	项目进度(%)
1	企业营销网络建设	12,421.00	945.44	7.61
2	收购习酒公司酱香型资产及配套技改工程	25,796.00	25,757.52	99.85
3	收购集团公司老酒	18,419.30	18,419.30	100.00
4	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00		正在进行相关调研
5	茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00		正在进行相关调研
6	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	27,952.24	102.51
7	老区茅台酒改扩建工程	9,986.00	9,212.97	92.26
8	700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	9,377.73	99.45
9	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	2,275.66	16.52
10	2200 吨制曲改扩建工程	7,741.00	2,792.21	36.07
11	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00	8,416.60	42.23
12	技术中心技改工程	2,825.00	409.25	14.49
13	企业信息资源管理系统	2,835.00		正在进行相关准备
14	酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80		正在进行相关准备
15	1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00		正在进行相关调研
16	15~80 年茅台酒贮存技改工程	5,442.00	1,023.51	18.81
17	上下酒库改扩建工程	8,551.00	7,817.56	91.42
18	年份成品酒贮存工程	5,828.00	953.51	16.36
19	原料仓库技改工程	1,408.00	148.08	10.52
20	供热系统技改	6,718.00	4,591.77	68.35
21	供水系统技改	8,121.00	29.85	0.37
22	综合维修中心技改工程	1,742.00	1,618.24	92.90
	募集资金投资合计	200,187.10	121,741.44	60.81

2) 项目进度情况说明:

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 945.44 万元,占投资总额的 7.61%,此项投资完成后,年均销售收入增长 24,981 万元,年均



销售税金及附加 1,584 万元,利润总额年均增长 3,072 万元,投资利润率为 24.73%,投资利税率 37.48%,报告期内未产生收益。

项目 2:收购习酒公司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,已投资 25,757.52 万元,此项收购已完成。截止报告期末,累计生产新酒 3,078.05 吨、累计制曲 7,903.14 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 2,502.28 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 27,952.24 万元,占投资总额的 102.51%,该项目建成投产后,年销售收入为 24,575 万元,年均销售税金 8,820 万元,年均销售利润 8,817 万元,投资利润率为 19.7%。截止报告期末,共生产茅台酒 3,756.37 吨、制曲 18,728.33 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 9,212.97 万元,占投资总额的 92.26%。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%。截止报告期末,共生产茅台酒 749.66 吨。

项目 8: 700 吨茅台酒扩建工程项目总投资为 9,430 万元,报告期内,已完成投资 9,377.73 万元,占投资总额的 99.45%。该项目建成投产后,年增销售收入 17,200 万元,年均销售税金及附加 6,174 万元,年均利润 6,776 万元,投资利润率为 34.0%,投资利税率为 65.0%。截止报告期末,累计生产新酒 1,793.92 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 2,275.66 万元,占投资总额的 16.52%。该项目建成投产后,年增销售收入 60,858 万元,年均销售税金及附加 18,866 万元,年均利润 15,130 万元,投资利润率为 43.8%,投资利税率为 98.4%。截止报告期末,共生产低度酒 1,436 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 2,792.21 万元,占投资总额的 36.07%。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 8,416.6 万元,占投资总额的 42.23%。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 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 1,023.51 万元,占投资总额的 18.81%。该项目建成投产后,年增销售收入 8,642 万元,年均利润 3,814 万元,投资利润率为 33.40%,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项目总投资为 8,551 万元,报告期内,已完成投资 7,817.56 万元,占投资总额的 91.42%。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 953.51 万元,占投资总额的 16.36%。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 148.08 万元,占投资总额的 10.52%。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 4,591.77 万元,占投资总额的 68.35%。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 29.85 万元,占投资总额的 0.37%。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。

本公司将根据招股说明书及股东大会相关决议,结合外部市场环境条件的变化有计划地对各项项目予以逐步实施。

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,决定以自有资金 35,880 万元投资抗滑支挡等建设项目。报告期内共投入资金 24,110.39 万元,完成计划投资的 67.20%。项目进度情况如下表所示:

(单位:人民币万元)

项目名称		计划投资合计	实际投入合计	项目进度(%)
一、 抗滑支挡	1、制酒片区抗滑支挡	2,850.00	2,412.51	84.65
	2、制曲片区抗滑支挡	2,744.00	1,414.40	51.55
	3、酒库片区抗滑支挡	2,681.00	1,003.10	37.42
	4、包装片区抗滑支挡	2,925.00	1,642.50	56.15
	5、供热片区抗滑支挡	2,931.00	3,123.10	106.55
二、 道路	6、场中心区环形桥	2,347.00	1,804.70	76.89
	7、厂前区道路高架桥	2,675.00	2,052.34	76.72
	8、厂区主(支)干道	2,778.00	3,112.87	112.05
三、1—5 号河堤		2,381.00	2,134.15	89.63
四、厂区给排水		2,818.00	892.13	31.66
五、进厂道路上方山体稳定治理		2,911.00	2,241.10	76.99
六、厂区供配电		2,873.00	698.09	24.30
七、高边坡治理		2,966.00	1,579.40	53.25
合 计		35,880.00	24,110.39	67.20

2) 根据公司第一届董事会 2003 年度第二次会议决议,公司决定投资 5,976 万元建设中低度茅台酒 A、B 区酒库。截止报告期末,共投入资金 597.51 万元,完成计划投资的 10%。



第五章 重要事项

一、治理结构情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规的要求，规范运作，不断完善法人治理结构，搞好信息披露，作好与投资者关系的管理工作，公司治理情况基本符合规范要求。但由于有关部门的相关准备工作尚未完成，因此，董事会成员中独立董事的比例尚不到三分之一，同时，董事会中也未设立专门委员会。为此，公司将按照有关法律、法规，结合自身实际情况，积极推进上述工作的完成。

二、上一报告期利润分配及实施情况

经 2003 年 6 月 12 日召开的公司 2002 年度股东大会审议通过，决定以 2002 年末公司总股本 27,500 万股为基数，按照每 10 股派发现金红利 2 元（含税）并送红股 1 股的比例实施利润分配。2003 年 7 月 8 日，本公司在《上海证券报》上刊登了《2002 年度分红派息实施公告》，确定 2003 年 7 月 11 日为此次分红派息股权登记日，7 月 14 日为除权除息日，7 月 15 日为新增可流通股份上市日，7 月 18 日为现金红利到帐日。

三、本报告期公司不进行利润分配或公积金转增股本。

四、重大诉讼、仲裁事项：

本公司无在报告期内发生及以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

五、报告期内收购、出售资产及资产重组情况

报告期内，公司按照与集团公司签订的《老酒供应协议》，支付 142,813,632.00 元向集团公司购买老酒 600 吨。

除此以外，公司在报告期内无其它收购、出售资产及资产重组情况。

六、报告期内重大关联交易事项：

（一）购销商品、提供劳务交易情况

报告期公司向集团公司购买老酒 600 吨，依据评估价值双方协商单价 238,022.72 元/吨（含税），总价值 142,813,632.00 元，占同类交易（购买商品、接受劳务）的 36.35%。

（二）其他重大关联交易

1、根据 2001 年 5 月 31 日公司与集团公司签订的《商标许可使用协议》（以下简称“商标协议”）的规定，公司与集团公司于 2003 年 7 月所确认的本公司应支付给集团公司的商标使用费，报告期公司应支付给集团公司商标使用费 19,623,052.30 元（含上年底应付未付的商标许可使用费），2003 年 1~6 月已支付 1,124,891.57 元。

上述协议的相关内容，本公司已经在《招股说明书》及第一届董事会 2003 年度第三次会议决议公告中进行了披露。（详见 2001 年 7 月 26 日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和 2003 年 7 月 30 日《上海证券报》。）

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



- 房屋租赁费：报告期应支付 5,205,131.32 元，已支付 2,602,565.66 元。
- 土地使用权租赁费：报告期应支付 2,261,545.00 元，已支付 1,130,772.50 元。
- 综合服务费包括供电、运输、治污费用及后勤保障等费用：报告期应支付 15,461,496.39 元，已支付 12,596,856.75 元。

除此以外,公司无其它重大关联交易事项。

七、重大合同及其履行情况

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

八、公司或持有公司股份 5%以上的股东在报告期内对承诺事项的履行情况

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

除此以外，公司或持有公司股份 5%以上的股东在报告期内无其他承诺事项。

九、其它重大事项

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

十、已披露重大信息索引

- 1、2003 年 3 月 26 日，公司公布 2002 年年度报告。其中，年报全文刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)，年报摘要刊载于《上海证券报》第二十四版。
- 2、2003 年 3 月 26 日，公司公布第一届董事会 2003 年度第一次会议决议公告、第一届监事会 2003 年度第一次会议决议公告，以上公告刊载于《上海证券报》第二十四版。(编号：临 2003-001、002)
- 3、2003 年 4 月 25 日，公司公布 2003 年第一季度报告。其中，季报全文刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)，季报摘要刊载于《上海证券报》第三十六版。
- 4、2003 年 4 月 25 日，公司公布第一届董事会 2003 年度第二次会议决议公告暨召开 2002 年度股东大会的通知、第一届监事会 2003 年度第二次会议决议公告。以上公告刊载于《上海证券报》第三十六版。(编号：临 2003-003、004)
- 5、2003 年 6 月 13 日，公司公布 2002 年度股东大会决议公告，该公告刊载于《上海证券报》第二十版。(编号：临 2003-005)

第六章 财务报告（未经审计）

一、会计报表

本会计报表严格按照国家有关政策法规、规章制度编制。



资产负债表(资产)

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

金额单位:人民币元

资 产	附 注	2003 年 6 月 30 日		2002 年 12 月 31 日	
		合 并	母 公 司	合 并	母 公 司
流动资产：					
货币资金	1	1,536,249,315.64	1,035,158,580.14	1,780,307,690.64	1,139,793,694.31
短期投资					
应收票据	2	20,242,382.00		37,016,763.10	
应收股利			10,118,265.61		10,118,265.61
应收利息					
应收账款	3	32,813,851.63	20,563,131.47	42,735,776.91	14,687,595.77
其它应收款	4	39,505,064.74	11,802,135.08	45,195,662.66	17,648,730.57
预付账款	5	3,096,295.69	1,732,606.69	6,120,132.50	2,466,498.50
应收补贴款	6	3,267,745.14		3,267,745.14	
存 货	7	1,203,247,938.14	1,087,643,605.68	1,076,612,588.52	970,789,685.93
待摊费用	8	9,154,338.64	9,147,986.66		
一年内到期的长期债权投资					
其他流动资产					
流动资产合计		2,847,576,931.62	2,176,166,311.33	2,991,256,359.47	2,155,504,470.69
长期投资：					
长期股权投资	9	4,000,000.00	294,113,212.64	4,000,000.00	369,258,627.18
长期债权投资					
长期投资合计		4,000,000.00	294,113,212.64	4,000,000.00	369,258,627.18
固定资产：					
固定资产原价	10	606,985,962.86	605,219,760.20	596,482,276.55	594,906,467.17
减：累计折价	10	159,561,742.85	158,820,860.02	123,992,251.08	123,398,088.24
固定资产净值	10	447,424,220.01	446,398,900.18	472,490,025.47	471,508,378.93
减：固定资产减值准备		2,391,337.78	2,391,337.78	2,391,337.78	2,391,337.78
固定资产净额		445,032,882.23	444,007,562.40	470,098,687.69	469,117,041.15
工程物资					
在建工程	11	617,706,515.55	617,706,515.55	442,903,497.33	442,903,497.33
固定资产清理		6,730.00	6,730.00		
固定资产合计		1,062,746,127.78	1,061,720,807.95	913,002,185.02	912,020,538.48
无形资产及其它资产：					
无形资产	12	339,999.90	339,999.90	424,999.92	424,999.92
长期待摊费用	13	25,847,208.40	23,662,875.01	22,221,522.31	19,752,818.27
其它长期资产					
无形资产及其它资产合计		26,187,208.30	24,002,874.91	22,646,522.23	20,177,818.19
递延税款：					
递延税款借项					
资产总计		3,940,510,267.70	3,556,003,206.83	3,930,905,066.72	3,456,961,454.54



资产负债表(负债及所有者权益)

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

金额单位:人民币元

负债和股东权益	附注	2003 年 6 月 30 日		2002 年 12 月 31 日	
		合 并	母 公 司	合 并	母 公 司
流动负债：					
短期借款					
应付票据					
应付帐款	14	30,349,687.07	32,846,220.40	24,208,759.65	23,998,057.21
预收账款	15	405,099,682.74	3,206,928.39	452,516,762.87	28,041,003.00
应付工资		23,768,699.99	23,768,699.99	41,000,000.00	41,000,000.00
应付福利费		23,782,124.87	23,495,790.67	20,785,500.24	20,582,690.02
应付股利	16	55,577,521.60	55,577,521.60	55,577,521.60	55,577,521.60
应交税金	17	107,864,087.18	64,344,547.95	320,854,102.24	213,709,036.59
其它应交款		1,488,121.65	1,379,876.07	9,610,926.96	8,374,578.82
其它应付款	18	139,850,240.45	23,880,902.02	127,453,900.00	20,324,737.22
预提费用	19	27,956,929.61	15,681,682.77	3,548,598.58	3,422,740.32
预计负债					
一年内到期的长期负债					
其它流动负债					
流动负债合计		815,737,095.16	244,182,169.86	1,055,556,072.14	415,030,364.78
长期负债：					
长期借款					
应付债券					
长期应付款					
住房周转金					
其它长期负债					
长期负债合计					
递延税项：					
递延税款贷项					
负债合计		815,737,095.16	244,182,169.86	1,055,556,072.14	415,030,364.78
少数股东权益		19,341,187.83		22,503,488.42	
股东权益：					
股 本	20	275,000,000.00	275,000,000.00	275,000,000.00	275,000,000.00
减：已归还投资					
股本净额		275,000,000.00	275,000,000.00	275,000,000.00	275,000,000.00
资本公积	21	2,014,386,490.54	2,014,386,490.54	2,014,320,830.54	2,014,320,830.54
盈余公积	22	341,440,996.34	213,974,477.54	275,280,085.32	173,500,834.46
其中：法定公益金		113,813,665.45	71,324,825.85	91,760,028.44	57,833,611.49
未分配利润	23	474,604,497.83	808,460,068.89	288,244,590.30	579,109,424.76
股东权益合计		3,105,431,984.71	3,311,821,036.97	2,852,845,506.16	3,041,931,089.76
负债和股东权益总计		3,940,510,267.70	3,556,003,206.83	3,930,905,066.72	3,456,961,454.54



利润及利润分配表

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	2003 年 1 ~ 6 月		2002 年 1 ~ 6 月	
		合 并	母 公 司	合 并	母 公 司
一、主营业务收入	24	1,009,047,565.48	588,183,082.14	955,654,212.62	559,641,219.03
减:主营业务成本	24	196,938,828.79	206,956,540.84	158,368,542.33	172,957,022.06
主营业务税金及附加	25	161,846,133.85	154,506,582.58	160,878,207.99	155,426,034.30
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)		650,262,602.84	226,719,958.72	636,407,462.30	231,258,162.67
加:其它业务利润(亏损以“-”号填列)	26	1,734,787.41	1,734,787.41	747,678.99	747,678.99
减:营业费用	27	148,471,350.83	1,483,479.07	167,320,806.24	2,721,153.43
管理费用	28	97,233,132.64	85,784,731.78	79,903,159.85	68,488,167.84
财务费用	29	-4,371,087.49	-1,870,240.68	-11,910,236.88	-10,129,721.20
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		410,663,994.27	143,056,775.96	401,841,412.08	170,926,241.59
加:投资收益(损失以“-”号填列)			174,277,614.10		155,153,777.33
补贴收入					
营业外收入		582,293.08	425,293.08	55,202.00	55,202.00
减:营业外支出		9,905.66	9,291.71	10,611.88	
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		411,236,381.69	317,750,391.43	401,886,002.20	326,135,220.92
减:所得税	30	148,750,335.91	47,926,104.22	155,530,625.23	56,423,876.71
少数股东收益		9,965,227.23		8,079,397.98	
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		252,520,818.55	269,824,287.21	238,275,978.99	269,711,344.21
加:年初未分配利润		288,244,590.30		78,113,637.14	251,430,443.52
其他转入					
六、可供分配的利润		540,765,408.85	269,824,287.21	316,389,616.13	521,141,787.73
减:提取法定盈余公积		44,107,274.01	26,982,428.72	42,630,634.05	27,092,223.29
提取法定公益金		22,053,637.01	13,491,214.36	21,315,317.02	13,546,111.65
提取职工奖励及福利基金					
提取储备基金					
提取企业发展基金					
利润归还投资					
七、可供股东分配的利润		474,604,497.83	229,350,644.13	252,443,665.06	480,503,452.79
减:应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利					
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润		474,604,497.83	229,350,644.13	252,443,665.06	480,503,452.79



现金流量表

2003 年 1~6 月

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,153,018,889.14	676,317,727.39
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		8,787,961.44	427,893.08
现金流入小计		1,161,806,850.58	676,745,620.47
购买商品、接受劳务支付的现金		312,930,923.05	303,071,766.87
支付给职工以及为职工支付的现金		76,906,046.65	74,807,530.68
支付的各项税费		652,486,510.10	408,509,278.47
支付的其他与经营活动有关的现金	31	153,449,308.06	45,215,378.64
现金流出小计		1,195,772,787.86	831,603,954.66
经营活动产生的现金流量净额		-33,965,937.28	-154,858,334.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			249,423,028.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
收到的其他投资活动有关的现金			
现金流入小计			249,423,028.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		201,234,233.88	201,079,640.60
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		201,234,233.88	201,079,640.60
投资活动产生的现金流量净额		-201,234,233.88	48,343,388.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计			
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		8,858,203.84	-1,879,831.98
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		8,858,203.84	-1,879,831.98
筹资活动产生的现金流量净额		-8,858,203.84	1,879,831.98
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-244,058,375.00	-104,635,114.17



现金流量表附表

2003 年 1 ~ 6 月

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润		252,520,818.55	269,824,287.21
加：计提的资产减值准备			
固定资产折旧		35,569,491.77	35,422,771.78
无形资产摊销		85,000.02	85,000.02
长期待摊费用摊销		1,638,442.04	1,366,775.39
待摊费用减少（减：增加）		10,178,421.86	10,178,421.86
预提费用增加（减：减少）		24,492,403.01	12,258,942.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失（减：收益）			
固定资产报废损失		8,291.71	8,291.71
财务费用		-4,371,087.49	-1,870,240.68
投资损失（减：收益）			-174,277,614.10
递延税款贷项（减：借项）			
存货的减少（减：增加）		-112,299,075.68	-116,853,919.75
经营性应收项目的减少（减：增加）		80,674,002.53	-2,629,426.71
经营性应付项目的增加（减：减少）		-332,427,872.83	-188,371,623.37
其他		9,965,227.23	
经营活动产生的现金流量净额		-33,965,937.28	-154,858,334.19
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		1,536,249,315.64	1,035,158,580.14
减：现金的期初余额		1,780,307,690.64	1,139,793,694.31
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物增加额		-244,058,375.00	-104,635,114.17



二、合并会计报表附注

(一) 公司基本情况

贵州茅台酒股份有限公司是根据贵州省人民政府黔府函〔1999〕291 号文《关于同意设立贵州茅台酒股份有限公司的批复》，由中国贵州茅台酒厂有限责任公司（原中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司，以下称集团公司、控股公司）作为主发起人，联合贵州茅台酒厂技术开发公司、贵州省轻纺集体工业联社、深圳清华大学研究院、中国食品发酵工业研究院、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 万元。2001 年 8 月 20 日，公司向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司 2001 年度股东大会利润分配方案，公司于 2002 年度以 2001 年末总股本 25,000 万股为基数，向全体股东按每 10 股派 6 元（含税）派发了现金红利，同时以资本公积金按每 10 股转增 1 股的比例转增了股本，计转增股本 2500 万股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的 25,000 万元变为 27,500 万元，2003 年 2 月 13 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

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

(二) 公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法：

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

2、会计年度：自公历元月一日起至十二月三十一日为一个会计年度。

3、记帐本位币：人民币。

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

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

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

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

8、合并会计报表的编制方法：合并范围的确定是按照财政部财会字〔1995〕11 号《关于印发〈合并会计报表暂行规定〉的通知》、《企业会计制度》及其他相关规定编制。

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

10、坏账核算方法

(1) 坏账确认标准：债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产依法清偿后仍不能收



回的应收款项 ;或者债务人逾期未履行偿债义务超过三年且确实不能收回的应收款项。

(2) 坏账损失核算方法：本公司坏账损失采用备抵法核算。

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

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

11、存货计价方法：

(1) 存货分类：原材料、自制半成品、在产品、产成品、低值易耗品等。

(2) 存货计价：材料日常核算按计划成本计价，按月结转材料实际成本与计划成本差异，将发出材料计划成本调整为实际成本；产成品入库以实际成本计价，按加权平均法结转销售成本；

(3) 低值易耗品采用领用时一次摊销法核算；

(4) 存货盘存采用永续盘存法；

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

12、长期投资核算方法：

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

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

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

13、固定资产及其折旧方法：

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

(2) 固定资产分类：房屋及建筑物、通用设备、运输设备、电子设备及其他。

(3) 固定资产计价：按实际成本计价。

(4) 固定资产折旧方法：采用直线法：



各类资产的使用年限、年折旧率如下：(残值率 3%)

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

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

14、在建工程核算方法：

(1) 在建工程按实际成本核算，在工程完工并交付使用时转入固定资产。

(2) 在建工程减值准备的计提：公司于每年年度终了对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值则计提减值准备，存在下列一项或若干项情况的，应当计提在建工程减值准备：长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

15、委托贷款核算方法

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

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

17、长期待摊费用摊销方法：

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

18、借款费用资本化方法：

本公司按以下方法核算借款费用

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

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

(3) 其余借款利息计入当期损益。

19、应付债券的核算方法：应付债券是指为筹集长期资金而实际发行的债券及应付的利息，实际发行债券价格与债券面值之间的差额作为债券溢价或折价，在债券的存续期间按直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

20、收入确认原则：

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

21、所得税会计处理方法：应付税款法。

22、利润分配方法：

本公司按当年度税后利润提取 10% 的法定盈余公积金、5% 的法定公益金后，按股东



大会决议提取任意公积金和分配股利。

23、会计政策变更、会计估计变更及会计差错：

根据本公司第一届董事会 2003 年度第一次会议决议，公司调整了固定资产折旧年限<详见公司 2002 年度会计报表附注>。由于该项变更属会计估计变更，公司未对该事项进行追溯调整，该项变更使 2003 年 1~6 月较上年同期多计提折旧 1,468 万元，影响利润总额 289 万元。

（三）税项：本公司主要适用的税种和税率。

税 种	计 税 依 据	税 率
所得税	应纳税所得额	33%
增值税	产品销售收入 17% 销项税额与进项税额抵减的差额	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%
教育费附加	应纳流转税额	3%
营业税		5%

（四）控股子公司

公司拥有两家子公司，具体情况如下：

（1）企业名称：贵州茅台酒进出口有限责任公司

住所：贵阳市北京路 68 号

注册资本：捌佰万元整

主营业务范围：粮油、茅台酒系列产品的销售和相关技术出口、本厂生产所需原辅材料、机械设备仪表仪器技术进口，开展本企业对外合作生产、对外来料加工和补偿贸易。

与本企业关系：控股子公司

经济性质：有限责任

法定代表人：袁仁国

本公司投资 560 万元持有贵州茅台酒进出口有限责任公司 70% 的股权。

（2）企业名称：贵州茅台酒销售有限公司

住所：仁怀市茅台镇

注册资本：壹仟万元整

主营业务范围：粮油食品、烟酒糖、贵州茅台酒系列产品

与本企业关系：控股子公司

经济性质：有限责任

法定代表人：袁仁国

本公司投资 950 万元持有贵州茅台酒销售有限公司 95% 的股权。

子公司适用会计政策与母公司一致。

（五）会计报表主要项目注释（单位：人民币元）

1、货币资金：截止 2003 年 6 月 30 日货币资金余额 1,536,249,315.64 元，其明细项目列示如下：

项 目	期末数	期初数
现金	11,599.40	51,757.69
银行存款	1,534,671,708.69	1,779,456,373.63



其他货币资金	1,566,007.55	799,559.32
合 计	1,536,249,315.64	1,780,307,690.64

2、应收票据：截止 2003 年 6 月 30 日应收票据余额 20,242,382.00 元，其明细列示如下：

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	20,242,382.00	37,016,763.10

应收票据中，无应收持本公司 5%以上的股东单位的票据。

3、应收账款：截止 2003 年 6 月 30 日应收账款净余额 32,813,851.63 元，按帐龄分析：

帐 龄	期末余额	比例（%）	提取比例（%）	坏帐准备金
一年以内	12,663,208.72	30.16	5	656,745.58
一年至二年	409,485.55	0.98	10	143,791.88
二年至三年	28,913,405.61	68.86	30	8,371,710.79
合 计	41,986,099.88	100.00		9,172,248.25

注：（1）关联往来单位未计提坏帐准备；

（2）应收账款期末余额中前五名金额合计 24,116,833.31 元，占应收帐款余额的 57.44%；

（3）应收账款中，无应收持本公司 5%以上的股东单位的应收款。

4、其他应收款：截止 2003 年 6 月 30 日其他应收款净余额 39,505,064.74 元，按账龄分析：

帐龄	期末余额	比例（%）	提取比例（%）	坏帐准备
一年以内	27,861,016.59	69.38%	5	544,269.99
一年至二年	12,153,944.88	30.26%	10	81,552.00
二年至三年	133,787.29	0.33%	30	25,090.55
三年以上	11,987.54	0.03%	30-50	4,759.02
合 计	40,160,736.30	100.00%		655,671.56

注：（1）备用金未提取坏账准备；

（2）其他应收款期末余额中前五名金额合计 19,248,200.12 元，占其他应收款余额的 47.93%；

（3）其他应收款中，无应收持本公司 5%以上的股东单位的应收款。

5、预付账款：截止 2003 年 6 月 30 日预付账款余额 3,096,295.69 元，按账龄分析：

帐龄	期末余额	比例（%）
一年以内	1,612,430.59	52.61
一年至二年	1,414,326.00	45.17
二年至三年	10,000.00	0.32
三年以上	59,539.10	1.90
合 计	3,096,295.69	100.00

预付账款期末余额中欠款金额最大的前三名明细情况如下：



单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
贵阳美功玻璃厂	1,000,000.00	一年以内	预付包材款
深圳视玲通电子公司	690,843.00	一年至二年	预付网络服务费
武汉视玲通电子公司	690,843.00	一年至二年	预付网络服务费

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、应收补贴款：截止 2003 年 6 月 30 日应收补贴款金额 3,267,745.14 元，该应收补贴款是贵州茅台酒进出口有限责任公司出口产品应退增值税和消费税。

7、存货：截止 2003 年 6 月 30 日存货余额 1,204,531,922.97 元，存货跌价准备 1,283,984.83 元，存货净额 1,203,247,938.14 元，其明细项目列示如下：

项 目	存货余额	存货跌价准备	存货净额
自制半成品	381,547,655.08		381,547,655.08
材料成本差异	-3,032,870.17		-3,032,870.17
原材料	419,484,307.93		419,484,307.93
在产品	199,647,774.24	1,283,984.83	198,363,789.41
库存商品	201,785,142.12		201,785,142.12
低值易耗品	5,099,913.77		5,099,913.77
合 计	1,204,531,922.97	1,283,984.83	1,203,247,938.14

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，2003 年度上半年购买集团公司老酒 600 吨，购买总金额（不含税）122,062,933.33 元。

8、待摊费用：截止 2003 年 6 月 30 日待摊费用余额 9,154,338.64 元。

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	剩余摊销期限(月)
财产保险费		4,128,092.78	1,030,435.20	3,097,657.58	9
固定资产折旧费		12,113,362.34	6,056,681.28	6,056,681.06	6
合 计		16,241,455.10	7,087,116.48	9,154,338.64	

注：固定资产折旧费为 2003 年固定资产折旧年限变更后，按原折旧年限尚未到期，按变更后年限已到期，对于该部分固定资产未计提折旧于变更年限时一次性提足，并在年度内摊销。

9、长期股权投资：截止 2003 年 6 月 30 日长期投资余额 4,000,000.00 元，系本公司根据第一届董事会 2002 年度第五次会议审议通过的《关于设立贵州茅台酒厂（集团）投资有限责任公司的议案》，以及与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《贵州茅台酒厂（集团）投资有限责任公司发起人出资协议》，以货币资金出资 400 万元，占注册资本的 40%，与中国贵州茅台酒厂有限责任公司共同发起设立了贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限公司。



10、固定资产及累计折旧：截止 2003 年 6 月 30 日固定资产原值 606,985,962.86 元，累计折旧 159,561,742.85 元，计提固定资产减值准备 2,391,337.78 元，固定资产净额 445,032,882.23 元。主要情况列示如下：

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 资产原值				
房屋及建筑物	463,551,517.05	18,968.56		463,570,485.61
通用设备	121,063,036.17	9,903,718.47	372,320.00	130,594,434.64
运输设备	9,105,331.49	590,166.00		9,695,497.49
电子设备及其他	2,762,391.84	417,153.28	54,000.00	3,125,545.12
合计	596,482,276.55	10,930,006.31	426,320.00	606,985,962.86
(2) 累计折旧				
房屋及建筑物	76,481,848.27	18,922,103.48		95,403,951.75
通用设备	40,788,049.39	15,920,311.80	358,818.29	56,349,542.90
运输设备	5,440,151.65	590,238.86		6,030,390.51
电子设备及其他	1,282,201.77	548,035.92	52,380.00	1,777,857.69
合计	123,992,251.08	35,980,690.06	411,198.29	159,561,742.85
(3) 固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
通用设备	2,181,031.11			2,181,031.11
运输设备				
电子设备及其他	210,306.67			210,306.67
合计	2,391,337.78			2,391,337.78

11、在建工程：截止 2003 年 6 月 30 日余额为 617,706,515.55 元。主要情况列示如下：

工程名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
企业营销网络建设	396,168.00	39,200.00		435,368.00
1000 吨茅台酒技改工程	24,935,367.48	6,949,835.54		31,885,203.02
老区茅台酒改扩建工程	27,818,499.00	69,859.00		27,888,358.00
700 吨茅台酒扩建工程	7,356,767.52	270,000.00		7,626,767.52
中低度茅台酒改扩建工程	455,000.00	10,900,000.00		11,355,000.00
2200 吨制曲改扩建工程	7,672,128.00	12,056,672.00		19,728,800.00
第一、二包装生产线技改工程	37,320,800.00	27,900,000.00		65,220,800.00
技术中心技改工程	70,700.00			70,700.00
15~80 年茅台酒贮存技改工程	6,559,700.00	664,286.86		7,223,986.86
上下酒库改扩建工程	24,264,091.00	11,872,490.40		36,136,581.40
年份成品酒贮存工程	4,889,540.00	1,864,286.86		6,753,826.86
原料仓库技改工程	72,800.00			72,800.00
供热系统技改	31,358,403.66	9,120,971.85		40,479,375.51
供水系统技改	74,700.00			74,700.00
综合维修中心技改工程	55,700.00			55,700.00
制酒片区抗滑支挡	9,100,000.00	10,600,000.00		19,700,000.00



制曲片区抗滑支挡	8,900,000.00	2,500,000.00		11,400,000.00
酒库片区抗滑支挡	1,700,000.00	5,650,000.00		7,350,000.00
包装片区抗滑支挡	13,500,000.00			13,500,000.00
供热片区抗滑支挡	20,000,000.00	8,300,000.00		28,300,000.00
1—5 号河堤	15,754,768.00	3,319,491.00		19,074,259.00
厂前区道路高架桥	8,511,860.00	9,382,204.00		17,894,064.00
进厂道路上方山体稳定治理	12,700,000.00	6,800,000.00		19,500,000.00
厂区主（支）干道	15,800,000.00	12,838,367.40		28,638,367.40
厂区给排水	150,000.00	5,100,000.00		5,250,000.00
场中心区环形桥	7,400,000.00	8,300,000.00		15,700,000.00
高边坡治理	7,998,000.00	4,800,000.00		12,798,000.00
工程水电费待摊	11,918,725.85	6,857,731.40	37,617.61	18,738,839.64
新区待摊费用	12,653,321.37	3,173,177.90	3,064,000.00	12,762,499.27
征地费待摊	96,349,780.00			96,349,780.00
厂区供配电		4,107,850.00		4,107,850.00
其它	27,166,677.45	15,207,824.65	10,739,613.03	31,634,889.07
总 计	442,903,497.33	188,644,248.86	13,841,230.64	617,706,515.55

注：(1)在建工程均为新建项目，不存在减值情况；

(2)“其它”一项中主要包含预付建材款、预付设备款及正在安装调试的其它设备。

12、无形资产：截止 2003 年 6 月 30 日余额为 339,999.90 元。

类 别	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	期末数	剩余摊销期限（月）
专利权	1,020,000.00	424,999.92		85,000.02	339,999.90	24

13、长期待摊费用：截止 2003 年 6 月 30 日长期待摊费用余额 25,847,208.40 元，其主要情况列示如下：

项目	原始金额	期初金额	本期增加	本期摊销	期末数	剩余摊销期（月）
酒坛		16,041,993.87	2,171,813.32	1,190,501.18	17,023,306.01	
企业财产保险		270,401.40		270,401.40		
广告宣传费		2,456,000.04		271,666.65	2,184,333.39	
营销网络建设		3,453,127.00	3,186,442.00		6,639,569.00	
合 计		22,221,522.31	5,358,255.32	1,732,569.23	25,847,208.40	

注：(1)酒坛是我公司特殊的包装容器，使用期较长，每月按月末库存的数量每吨 5 元摊销；

(2)广告宣传费为受益期在一年以上的广告宣传支出；

(3)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。

14、应付账款：截止 2003 年 6 月 30 日应付款项余额 30,349,687.07 元，其中暂估入账款项 26,343,296.56 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。

15、预收账款：截止 2003 年 6 月 30 日预收账款余额为 405,099,682.74 元，均为正常预收销货款。

预收账款期末余额中预收金额最大的前五名明细情况如下：

单位名称	金额	帐龄
仁怀市专卖店	17,547,185.60	一年以内
河南新乡第一糖酒公司	11,134,231.00	一年以内
河南亿星商业副食品有限公司	11,098,379.40	一年以内
深圳市沙头角商业公司	10,709,398.00	一年以内
湖北中兴经贸公司	9,996,430.00	一年以内

16、应付股利：截止 2003 年 6 月 30 日应付股利余额 55,577,521.60 元，其明细项目列示如下：

单位名称	金额
贵州省轻纺集体工业联社	330,000.00
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	35,575,331.44
贵州茅台酒厂技术开发公司	2,200,000.00
深圳清华大学研究院	317,636.88
中国食品发酵工业研究院	211,757.92
北京市糖业烟酒公司	211,757.92
江苏省糖烟酒总公司	211,757.92
上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司	789,279.52
社会公众股	15,730,000.00
合 计	55,577,521.60

注：1、根据本公司 2001 年度股东大会利润分配方案应付未付上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司股利 577,521.60 元；

2、根据本公司 2002 年度股东大会决议，以 2002 年年末总股本 27,500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2 元(含税)，共计派发股利 5,500 万元。

17、应交税金：截止 2003 年 6 月 30 日应交税金余额 107,864,087.18 元，其明细项目列示如下：



项 目	金 额
增值税	-2,374,172.09
消费税	59,308,074.50
营业税	30,000.00
所得税	47,294,665.32
个人所得税	134,636.95
城建税	3,470,882.50
合 计	107,864,087.18

18、其他应付款：截止 2003 年 6 月 30 日其他应付款余额 139,850,240.45 元。其他应付款期末余额中金额最大的前五名金额 97,833,402.69 元，占其他应付款总额的 69.96%。其中应付集团公司款项 4,984,129.82 元。

19、预提费用：截止 2003 年 6 月 30 日预提费用余额为 27,956,929.61 元，其明细项目列示如下：

项 目	金 额
商标许可使用费	11,053,932.36
广告宣传费	12,233,460.56
出口运输保险费	1,156,382.28
大修费	3,513,154.41
合 计	27,956,929.61

20、股本：截止 2003 年 6 月 30 日股本余额为 275,000,000.00 元。

发起人名称	性质	金 额	比例（%）
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	国有法人股	177,876,657.20	64.682%
贵州茅台酒厂技术开发公司	国有法人股	11,000,000.00	4.00%
贵州省轻纺集体工业联社	法人股	1,650,000.00	0.60%
深圳清华大学研究院	国有法人股	1,588,184.40	0.578%
中国食品发酵工业研究院	国有法人股	1,058,789.60	0.385%
北京市糖业烟酒公司	国有法人股	1,058,789.60	0.385%
江苏省糖烟酒总公司	国有法人股	1,058,789.60	0.385%
上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	国有法人股	1,058,789.60	0.385%
社会公众股		78,650,000.00	28.60%
合 计		275,000,000.00	100.00%

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

21、资本公积：截止 2003 年 6 月 30 日资本公积余额 2,014,386,490.54 元。

项 目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
资本公积	2,014,320,830.54	65,660.00		2,014,386,490.54
合 计	2,014,320,830.54	65,660.00		2,014,386,490.54

注：增加数为接受材料捐赠。



22、盈余公积：截止 2003 年 6 月 30 日盈余公积余额为 341,440,996.34 元，本年增减变动情况如下：

项目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
法定盈余公积	183,520,056.88	44,107,274.01		227,627,330.89
公益金	91,760,028.44	22,053,637.01		113,813,665.45
合计	275,280,085.32	66,160,911.02		341,440,996.34

23、未分配利润：截止 2003 年 6 月 30 日未分配利润余额为 474,604,497.83 元，本年增减变动情况如下：

项 目	报告期	上年同期
年初数	288,244,590.30	78,113,637.14
本年增加数	252,520,818.55	238,275,978.99
本年减少数	66,160,911.02	63,945,951.07
其中：提取盈余公积金	66,160,911.02	63,945,951.07
应付普通股股利		
期末数	474,604,497.83	252,443,665.06

24、主营业务收入及主营业务成本：

项 目	报告期	上年同期
一、主营业务收入	1,009,047,565.48	955,654,212.62
酒类收入	1,009,047,565.48	955,654,212.62
二、主营业务成本	196,938,828.79	158,368,542.33
三、主营业务毛利	812,108,736.69	797,285,670.29

注：2003 年 1~6 月主营业务收入比上年同期增加 53,393,352.86 元，增长 5.59%，毛利增加 14,823,066.40 元，增长 1.86%，本期毛利增长低于收入增长，主要原因：（1）人工工资及其他材料费用的增长，加大了新酒成本；（2）根据与集团公司签定的老酒收购，老酒价格逐年上涨 4%，同时根据茅台酒勾兑工艺要求对老酒用量进行了调整，一定程度上增长了成本支出。

25、主营业务税金及附加：

项 目	报告期	上年同期
消费税	134,720,512.71	135,980,006.97
城建税	18,828,474.80	17,428,740.72
教育费附加	8,069,346.34	7,469,460.30
营业税	227,800.00	
合计	161,846,133.85	160,878,207.99

26、其他业务利润：

项 目	报告期	上年同期
材料销售	1,734,787.41	747,678.99



27、营业费用：

项目	报告期	上年同期
营业费用	148,471,350.83	167,320,806.24

注：2003 年 1~6 月营业费用比上年同期降低 18,849,455.41 元，下降比例为 11.27%。

28、管理费用：

项目	报告期	上年同期
管理费用	97,233,132.64	79,903,159.85

注：2003 年 1~6 月管理费用比上年同期增加 17,329,972.79 元，上升比例为 21.69%。
管理费用上升原因：一是由于固定资产折旧年限的变更增加了固定资产折旧费用(详见“会计政策变更、会计估计变更及会计差错”)；二是由于工资及职工养老保险等费用增加；三是由于生产经营规模的扩大，库存酒窖存费用及关联交易费中综合服务费较上年同期有所增长。

29、财务费用：

项 目	报告期	上年同期
利息支出		
减：利息收入	4,394,050.65	11,920,445.38
汇兑损失	9,591.30	
减：汇兑收益		
其他	13,371.86	10,208.50
合 计	-4,371,087.49	-11,910,236.88

注：公司 2003 年 1~6 月利息收入较比上年同期减少-7,526,394.73，下降-63.14%，主要原因：一是由于募集资金项目按计划逐步投入后本期平均存款余额较上年同期减少；二是由于公司存款多是通知存款，该种存款方式计息较流动资金存款高，动用存款时方才计息，本期动用通知存款较上年少，因此计息也较上年同期少。

30、所得税：

项 目	报告期	上年同期
利润总额	411,236,381.69	401,886,002.20
应纳税所得额	450,758,593.67	471,304,924.94
适用税率	33%	33%
所得税	148,750,335.91	155,530,625.23

注：利润总额和应纳税所得额的差异主要是将进入费用的酒类广告宣传费支出进行纳税调整所致。

31、支付的其他与经营活动有关的现金：

本期支付的其他与经营活动有关的现金 153,499,308.06 元，明细如下：



项 目	金 额
支付广告宣传费	67,107,646.19
支付打假促销费	28,468,512.44
支付关联交易费	12,499,360.39
支付运输费	13,914,507.55
支付保险费	3,729,484.27
支付其他管理费销售费	27,729,797.22

六、母公司主要会计报表注释：

1、存货：截止 2003 年 6 月 30 日存货余额为 1,088,927,590.51 元，存货跌价准备 1,283,984.83 元，存货净额为 1,087,643,605.68 元，其明细项目列示如下：

项 目	存货余额	存货跌价准备	存货净额
自制半成品	381,547,655.08		381,547,655.08
材料成本差异	-3,032,870.17		-3,032,870.17
原材料	419,484,307.93		419,484,307.93
在产品	199,647,774.24	1,283,984.83	198,363,789.41
库存商品	89,803,297.85		89,803,297.85
委托代销商品	1,477,425.58		1,477,425.58
合 计	1,088,927,590.51	1,283,984.83	1,087,643,605.68

2、固定资产及累计折旧：截止 2003 年 6 月 30 日固定资产原值 605,219,760.20 元，累计折旧 158,820,860.02 元，计提固定资产减值准备 2,391,337.78 元，固定资产净额 444,007,562.40 元。主要情况列示如下：

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 资产原值				
房屋及建筑物	462,403,993.67	18,968.56		462,422,962.23
通用设备	116,274,904.08	9,903,718.47	372,320.00	125,806,302.55
运输设备	8,637,087.49	590,166.00		9,227,253.49
电子设备及其他	7,590,481.93	226,760.00	54,000.00	7,763,241.93
合计	594,906,467.17	10,739,613.03	426,320.00	605,219,760.20
(2) 累计折旧				
房屋及建筑物	74,509,995.00	18,922,103.48		93,432,098.48
通用设备	39,356,160.97	15,920,311.80	358,818.29	54,917,654.48
运输设备	5,224,422.77	443,518.87		5,667,941.64
电子设备及其他	4,307,509.50	548,035.92	52,380.00	4,803,165.42
合计	123,398,088.24	35,833,970.07	411,198.29	158,820,860.02
(3) 固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
通用设备	2,181,031.11			2,181,031.11



运输设备				
电子设备及其他	210,306.67			210,306.67
合计	2,391,337.78			2,391,337.78

3、应交税金：截止 2003 年 6 月 30 日应交税金余额 64,344,547.95 元，其明细项目列示如下：

项 目	金 额
增值税	-9,044,398.26
消费税	59,308,074.50
所得税	10,856,501.19
城建税	3,219,709.47
个人所得税	4,661.05
合 计	64,344,547.95

4、主营业务收入及主营业务成本：

项 目	报告期	上年同期
一、主营业务收入	588,183,082.14	559,641,219.03
酒类收入	588,183,082.14	559,641,219.03
二、主营业务成本	206,956,540.84	172,957,022.06
三、主营业务毛利	381,226,541.30	386,684,196.97

5、主营业务税金及附加：

项 目	报告期	上年同期
消费税	134,720,512.71	135,980,006.97
城建税	13,850,248.92	13,612,219.13
教育费附加	5,935,820.95	5,833,808.20
营业税		
合计	154,506,582.58	155,426,034.30

6、营业费用：

项 目	报告期	上年同期
营业费用	1,483,479.07	2,721,153.43

7、管理费用：

项 目	本期数	上年同期
管理费用	85,784,731.78	68,488,167.84



注：详见“五、会计报表主要项目注释 28、管理费用”

8、财务费用：

项 目	本期数	上年同期
利息支出		
减：利息收入	1,886,440.98	10,136,665.20
汇兑损益	6,591.30	
其他	6,609.00	6,944.00
合计	-1,870,240.68	-10,129,721.20

注：详见“五、会计报表主要项目注释 29、财务费用”。

(七) 关联方关系及其交易：

1、存在控制关系的关联方：

企业名称：中国贵州茅台酒厂有限责任公司

注册地址：贵阳市外环东路东山巷 4 号

与本公司关系：主要发起人

经营性质或企业类型：有限责任公司

法定代表人：季克良

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

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

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	期初数	比例(%)	本期减少	期末数	比例(%)
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	177,876,657	64.682		177,876,657	64.682

4、不存在控制关系的关联方：

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



5、关联方往来：

科 目	单 位	期末余额	期初余额	性 质
其他应付款	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	4,984,129.82	197,204.87	往来款
	贵州茅台习酒有限责任公司		149,748.41	往来款
应付股利	贵州茅台酒厂技术开发公司	2,200,000.00	2,200,000.00	未付股利
	深圳清华大学研究院	317,636.88	317,636.88	未付股利
	中国食品发酵工业研究院	211,757.92	211,757.92	未付股利
	北京市糖业烟酒公司	211,757.92	211,757.92	未付股利
	江苏省糖烟酒总公司	211,757.92	211,757.92	未付股利
	上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司	789,279.52	789,279.52	未付股利
	贵州省轻纺集体工业联社	330,000.00	330,000.00	未付股利
	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	35,575,331.44	35,575,331.44	未付股利

6、关联方交易事项（均为协议价）：

（1）商标使用许可费：

根据 2001 年 5 月 31 日公司与集团公司签订的《商标许可使用协议》（以下简称“商标协议”）的规定，公司与集团公司于 2003 年 7 月所确认的本公司应支付给集团公司的商标使用费，报告期公司应支付给集团公司商标使用费 19,623,052.30 元（含上年底应付未付的商标许可使用费），2003 年 1～6 月已支付 1,124,891.57 元。

（2）老酒购买：

根据 2002 年 2 月 5 日公司与集团公司签订的《老酒供应协议》，集团公司向本公司供应老酒，本公司根据生产需要，向集团公司购买老酒。2003 年 1～6 月本公司以 238,022.72 元/吨（含税）的价格购入老酒 600 吨，支付购买老酒价款 142,813,632.00 元（含税）。

（3）土地使用权租赁：

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》，本公司将向集团公司租用生产经营活动所需土地，土地面积为 426,706.67 平方米，土地使用期为 50 年，2003 年租赁费 4,523,090.00 元，每季度支付一次。2003 年 1～6 月已支付租赁费 1,130,772.50 元。

（4）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 2003 年 1～6 月需支付综合服务费 15,461,496.39 元，2003 年 1～6 月已支付综合服务费 12,596,856.75 元。

（5）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 2003 年年租赁费 10,410,262.62 元，每季度支付一次。2003 年 1～6 月已支付租赁费 2,602,565.66 元。

（八）或有事项：

公司报告期内本公司无重大诉讼及重大未决诉讼。

（九）承诺事项：在资产负债表日没有需要披露的重大承诺事项。



(十) 主要财务指标分析：

项 目	报告期	上年同期
流动比率	3.49	4.19
速动比率	2.02	2.61
存货周转率（次/年）	0.17	0.18
应收账款周转率（次/年）	15.20	13.02
资产负债率（母公司）%	6.87	9.06
资产负债率（合并）%	20.70	18.62

注：速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债

应收账款周转率=主营业务收入 ÷ 平均应收账款余额

应收账款包括“应收账款”和“应收票据”

第七章 备查文件

- 一、载有董事长签名的本公司 2003 年半年度报告文本。
- 二、载有本公司法定代表人、财务负责人、制表人签名并盖章的财务报告文本。
- 三、报告期内，本公司在《上海证券报》上披露过的所有文件文本。
- 四、本公司《章程》。

以上文件，均完整备置于本公司董事会秘书办公室。

贵州茅台酒股份有限公司

董 事 会

2003 年 7 月 25 日