

贵州茅台酒股份有限公司

600519

2007 年半年度报告

2007 年 8 月 14 日

目录

一、重要提示	3
二、公司基本情况	3
三、股本变动及股东情况	4
四、董事、监事和高级管理人员	5
五、董事会报告	5
六、重要事项	12
七、财务会计报告(未经审计)	14
八、备查文件目录	61

一、重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、公司全体董事出席董事会会议。
- 3、公司半年度财务报告未经审计。
- 4、公司董事长袁仁国先生、财务总监谭定华先生及财务部主任熊顺强先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一)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 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
- 3、公司注册地址：贵州省仁怀市茅台镇
公司办公地址：贵州省仁怀市茅台镇
邮政编码：564501
公司国际互联网网址：<http://www.moutaichina.com>
公司电子信箱：fnp@moutaichina.com
- 4、公司法定代表人：袁仁国
- 5、公司董事会秘书：樊宁屏
电话：0852-2386002
传真：0852-2386005
E-mail：fnp@moutaichina.com
联系地址：贵州省仁怀市茅台镇
公司证券事务代表：汪智明
电话：0852-2386002
传真：0852-2386005
E-mail：fnp@moutaichina.com
联系地址：贵州省仁怀市茅台镇
- 6、公司信息披露报纸名称：上海证券报
登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

(二)主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	10,226,931,689.69	9,449,921,746.08	8.22
所有者权益(或股东权益)	6,133,851,285.08	5,283,698,773.12	16.09
每股净资产(元)	6.50	5.60	16.07
	报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	1,358,893,995.17	958,175,065.39	41.82

利润总额	1,361,060,350.83	959,089,610.99	41.91
净利润	849,723,688.96	574,069,211.31	48.02
扣除非经常性损益的净利润	848,272,230.67	573,456,465.76	47.92
基本每股收益(元)	0.90	0.61	47.54
稀释每股收益(元)	0.90	0.61	47.54
净资产收益率(%)	13.85	10.86	增加 2.99 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	685,813,057.55	595,359,689.60	15.19
每股经营活动产生的现金流量净额	0.73	0.63	15.87

注：所有者权益、每股净资产、净利润、扣除非经常性损益的净利润等指标以归属于上市公司股东的数据填列。

2、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
除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,166,355.66
所得税影响数	-714,897.37
合计	1,451,458.29

三、股本变动及股东情况

(一)股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

根据《上市公司股权分置改革管理办法》等法律、法规及上海证券交易所的有关规定，2007 年 5 月 25 日，本公司 105,612,950 股有限售条件的流通股上市。

(二)股东情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		22,879				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股 比例(%)	持股总数	报告期内 增减	持有有限售 条件股份数量	质押或冻结 的股份数量
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	国家	61.78	583,059,034		535,869,034	无
贵州茅台酒厂技术开发公司	其他	3.69	34,788,098		0	无
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	其他	0.85	8,061,840		0	未知
广发策略优选混合型证券投资基金	其他	0.82	7,707,236	-1,498,968	0	未知
银华核心价值优选股票型证券投资基金	其他	0.71	6,722,830		0	未知
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	其他	0.65	6,093,533		0	未知
富国天益价值证券投资基金	其他	0.54	5,080,000	-905,261	0	未知
北京九鼎房地产开发有限责任公司	其他	0.53	5,022,715		0	未知
贵州宏益投资贸易中心	其他	0.47	4,472,946	-745,268	0	未知
全国社保基金一零九组合	其他	0.43	4,018,398	-1,343,000	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况		
股 东 名 称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	47,190,000	人民币普通股
贵州茅台酒厂技术开发公司	34,788,098	人民币普通股
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	8,061,840	人民币普通股
广发策略优选混合型证券投资基金	7,707,236	人民币普通股
银华核心价值优选股票型证券投资基金	6,722,830	人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	6,093,533	人民币普通股
富国天益价值证券投资基金	5,080,000	人民币普通股
北京九鼎房地产开发有限责任公司	5,022,715	人民币普通股
贵州宏益投资贸易中心	4,472,946	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	4,018,398	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明		在上述股东中，中国贵州茅台酒厂有限责任公司与贵州茅台酒厂技术开发公司之间存在关联关系。除此之外，本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一行动人。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	535,869,034	2008 年 5 月 25 日	47,190,000	持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在十二个月内不上市交易或者转让；在前项承诺期满后，通过上海证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份数量占公司股份总数的比例十二个月内不超过百分之五，二十四个月内不超过百分之十。
			2009 年 5 月 25 日	488,679,034	

2、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。

四、董事、监事和高级管理人员

(一)董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二)新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

根据 2007 年 5 月 13 日召开的公司第一届董事会 2007 年度第三次会议决议，公司决定免去乔洪先生总经理的职务，在公司总经理缺位期间，由公司董事长袁仁国先生代行总经理职责。

根据 2007 年 5 月 31 日召开的公司 2006 年度股东大会决议，决定免去乔洪先生公司董事职务。

五、董事会报告

(一)报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、报告期内，公司按照年度经营计划，坚持以市场为中心，精心组织生产，积极开拓和巩固市场，充分发挥贵州茅台酒“有机茅台，人文茅台，科技茅台，世界最好的蒸馏酒”的独特优势，不断扩

大酱香型系列酒的市场。全体员工团结拼搏、锐意进取，圆满完成了上半年各项生产经营目标，实现了企业又快又好发展。

报告期内，公司经济指标持续攀升，市场建设稳步推进，企业管理不断加强，显示了良好的发展态势：2007 年 1 至 6 月共生产茅台酒及系列酒基酒 13,289.99 吨，实现营业收入 262,908.89 万元，较上年同期增长 30.57%；实现净利润 89,394.82 万元，较上年同期增长 48.22%。

2、公司主营业务的范围及其经营情况

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

公司生产的贵州茅台酒是我国酱香型白酒的典型代表，驰名中外。独特的风格、上乘的品质及国酒的地位，使茅台在多年的市场竞争中树立了良好的品牌形象和赢得了信誉。作为国内白酒市场唯一集“绿色食品”、“有机食品”和“原产地域产品”称号于一身的天然优质白酒产品,贵州茅台酒及系列产品深受消费者青睐。

(二)公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
酒类	2,628,996,551.11	389,105,555.22	85.20	30.57	16.21	增加 1.83 个百分点
分产品						
高度茅台酒	2,121,929,627.76	286,315,120.41	86.51	20.89	3.29	增加 2.30 个百分点
低度茅台酒	325,840,997.45	47,514,043.89	85.42	69.04	37.44	增加 3.35 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	2,580,371,771.11	31.41
国外	48,624,780.00	-2.47

3、公司在经营中出现的問題与困难

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，进一步加大打击假冒侵权酒的力度；二是加强对营销渠道的管理；三是引进先进技术，不断提高产品防伪水平。

(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 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 2007 年 6 月 30 日，公司累计完成募集资金项目投资共计 179,271.24 万元，完成募集资金总额的 89.72%，尚未使用的募集资金 20,543.21 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：万元 币种:人民币

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	是	否
5	茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00	是	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	完成
10	2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	否	完成
11	第一包装生产线技改工程	3,881.00	是	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	是	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）。

(3)根据公司 2006 年第一次临时股东大会审议通过的《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，公司决定将原承诺投资变更为投资“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目（详见 2006 年 2 月 15 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：万元 币种：人民币

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
13	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00	"十一五"万吨茅台酒工程一期 新增 2000 吨茅台酒技改项目	10,294.00
14	茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00		
15	1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00		
合 计		51,944.00		58,419.80

3) 募集资金实际投资项目情况

单位：万元 币种：人民币

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	6,765.84	54.47%	否
2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	25,757.55	100%	完成
3	收购集团公司老酒	18,419.30	18,419.30	100%	完成
4	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	28,664.33	105.12%	完成
5	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	10,083.22	100.97%	完成
6	700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	9,620.56	102.02%	完成
7	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	13,776.00	100.00%	完成
8	2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	7,741.00	100.00%	完成
9	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00	17,117.84	85.89%	是
10	技术中心技改工程	2,825.00	409.25	14.49%	否
11	企业信息资源管理系统	2,835.00	2,800.44	98.78%	是
12	收购酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80	1,655.80	100.00%	完成
13	15-80 年茅台酒储存技改工程	5,442.00	1,031.90	18.96%	否
14	上下酒库扩改建工程	8,551.00	8,533.37	99.79%	是
15	年份成品酒储存工程	5,828.00	961.26	16.49%	否
16	原料仓库技改工程	1,408.00	151.98	10.79%	否
17	供热系统技改	6,718.00	5,748.70	85.57%	是
18	供水系统技改	8,121.00	8,120.66	100.00%	完成
19	综合维修中心技改工程	1,742.00	1,618.24	92.90%	完成
20	"十一五"万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目	10,294.00	1,0294.00	100.00%	完成
投 资 合 计		200,187.10	179,271.24	89.55%	

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 6,765.84 万元，占投资总额的 54.47%，此项目完成后，年均销售收入 24,981 万元、年均税金及附加 1,584 万元、年均利润 3,072 万元、投资利润率 24.73%，投资利税率 37.48%。

项目 2：收购习酒酱香型资产及配套技改工程

项目总投资 25,796 万元，报告期内，已完成投资 25,757.55 万元，此项收购已完成。截止报告期末，累计共生产基酒 8,343.25 吨、制曲 18,264.67 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 4：1000 吨茅台酒技改工程

项目总投资为 27,268 万元，报告期内，已完成投资 28,664.33 万元，占投资总额的 105.12%，该项目建成投产后，年销售收入为 24,575 万元，年均销售税金 8,820 万元，年均销售利润 8,817 万元，投资利润率为 19.7%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 10,639.30 吨、制曲 48,538.91 吨。

项目 5：老区茅台酒改扩建工程

项目总投资为 9,986 万元，报告期内，已完成投资 10,083.22 万元，占投资总额的 100.97%。该项目建成投产后，年增销售收入 19,660 万元，年均销售税金及附加 7,056 万元，年均利润 7,540 万元，投资利润率为 34.3%，投资利税率为 66.5%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 5,582.64 吨。

项目 6：700 吨茅台酒扩建工程

项目总投资为 9,430 万元，报告期内，已完成投资 9,620.56 万元，占投资总额的 102.02%。该项目建成投产后，年增销售收入 17,200 万元，年均销售税金及附加 6,174 万元，年均利润 6,776 万元，投资利润率为 34.0%，投资利税率为 65.0%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 5,596.83 吨。

项目 7：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 13,776.00 万元，占投资总额的 100.00%。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 19,898.85 吨。

项目 8：2200 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 7,741.00 万元，占投资总额的 100.00%。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 9：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 17,117.84 万元，占投资总额的 85.89%。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 10：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 11：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 2,800.44 万元，占投资总额的 98.78%。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 12：酱香型白酒酒糟综合利用项目

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

项目 13: 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%。其效益体现在企业整体经济效益之中。

项目 14: 上下酒库改扩建工程

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

项目 15: 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%。其效益体现在企业整体经济效益之中。

项目 16: 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 17: 供热系统技改

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

项目 18: 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 8,120.66 万元, 占投资总额的 100.00%。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 19: 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。

项目 20: "十一五"万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目

项目总投资为 10,294 万元, 报告期内, 已完成投资 10,294.00 万元, 占固定资产投资总额的 100.00%。该项目中的制酒生产房已投入使用。

二) 报告期内非募集资金投资情况

1) 根据公司第一届董事会 2002 年度第七次会议决议, 本公司用自有资金 35,880 万元投资建设抗滑支挡等十三个项目, 报告期内, 共投入资金 28,948.87 万元, 完成计划投资的 80.68%。

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 3,463.45 万元, 完成计划投资的 57.96%。

3) 根据公司第一届董事会 2004 年度第一次会议决议, 公司用自有资金 42,410 万元投资建设新增 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施。截止报告期末, 共投入资金 33,008.00 万元, 完成计划投资的 77.83%。

4) 根据公司 2004 年度股东大会决议, 公司用自有资金 78,506.47 万元投资建设新增 2000 吨茅台酒生产及辅助配套设施。截止报告期末, 共投入资金 37,304.43 万元, 完成计划投资的 47.52%。

5)根据公司 2006 年第一次临时股东大会决议，公司用 87,000.00 万元（其中募集资金 10,294 万元、自有资金 70,706 万元）投资建设“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末，募集资金投入资金 10,294 万元、自有资金投入资金 24,066.00 万元，共投入资金 34,360.00 万元。完成计划投资的 42.42%。

6)根据公司第一届董事会 2006 年度第一次会议决议，公司用 3,600.00 万元投资建设大型勾兑酒罐技改工程。截止报告期末，共投入资金 660.67 万元，完成计划投资的 18.35%。

7) 根据公司 2006 年度第三次临时股东大会决议，公司用 84,456.00 万元投资建设“十一五”万吨茅台酒工程二期 2007 年新增 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末，共投入资金 8,048.00 万元，完成计划投资的 9.53%。

六、重要事项

(一)公司治理的情况

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，作好投资者关系管理工作。

报告期内，公司治理情况基本符合规范要求，但也存在着有待进一步改进的问题：

1、董事人数与《公司章程》规定不符；独立董事人数占比与中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》规定不符；董事、监事及高级管理人员存在超期任职的情形。

2、董事会各专门委员会的作用有待进一步发挥。

3、部分管理制度尚待进一步修订，内部控制制度须进一步完善。

4、管理层和核心技术团队激励机制尚未建立和完善。

为此，公司正在按照有关法律、法规的要求，结合自身实际情况，与有关部门一起积极推进上述工作的完成。

(二)重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(三)资产交易事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(四)报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

(1) 购买商品、接受劳务以及其他流出的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	关联交易对公司利润的影响
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	购买老酒	协议价	55,690,584.00				
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	接受劳务	协议价	16,046,968.19				

1)、本公司向控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司购买老酒。

2)、本公司接受控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司提供的劳务。

2、其他重大关联交易

(1) 根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂有限责任公司将土地使用权租赁给本公司，本报告期租金为 2,200,000.00 元。

(2) 根据 2006 年 4 月 3 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂有限责任公司将房屋租赁给本公司，本报告期租金为 8,000,000.00 元。

(3) 根据 2001 年 5 月公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《商标许可使用协议》及 2005 年 6 月签订的《商标使用协议之补充协议》，本报告期我公司应支付商标许可使用费 24,999,999.75 元。

(五) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(六) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(七) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

(八) 担保情况

本报告期公司无担保事项。

(九) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(十) 承诺事项履行情况

原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	现金分红承诺自 2006 年度起的未来三年里在每年年度股东大会上提出现金分红比例不低于当年实现可供分配利润 30% 的分配预案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。	2006 年度已按承诺履行	
	股权激励承诺本次股权分置改革完成后，公司将根据国家相关政策和规定制定对管理层和核心技术团队的股权激励办法。	正根据有关部门的要求进行相关准备	
	限售承诺持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在十二个月内不上市交易或者转让，在前项承诺期满后，通过上海证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份数量占公司股份总数的比例十二个月内不超过百分之五，二十四个月内不超过百分之十。	按承诺履行中	

(十一) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本公司控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司于 2007 年 5 月 18 日晚接到贵州省人民政府国有资产监督管理委员会通知，本公司原董事乔洪在 2002 年组织销售业绩较好的部分经销商及茅台集团部分先进工作者赴韩国观看世界杯足球赛活动中，涉嫌接受承办单位贿赂。中共贵州省委常委 2007 年 5 月 18 日研究决定，对乔洪进行立案调查并采取“两规”措施。

(十二) 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

报告期内公司无其他重大事项。

(十三)信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司重大事项公告	《上海证券报》第 D8 版	2007 年 3 月 1 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2007 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》第 D32 版	2007 年 4 月 3 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届监事会 2007 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》第 D32 版	2007 年 4 月 3 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2006 年年度报告摘要	《上海证券报》第 D32 版	2007 年 4 月 3 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2007 年度第二次会议决议公告暨召开 2006 年度股东大会的通知	《上海证券报》第 35 版	2007 年 4 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届监事会 2007 年度第二次会议决议公告	《上海证券报》第 35 版	2007 年 4 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2007 年第一季度报告	《上海证券报》第 35 版	2007 年 4 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2007 年度第三次会议决议公告暨延期召开公司 2006 年度股东大会的通知	《上海证券报》第 A13 版	2007 年 5 月 14 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司关于有限售条件流通股上市的公告	《上海证券报》第 D3 版	2007 年 5 月 18 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司公告	《上海证券报》第 A16 版	2007 年 5 月 21 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司澄清公告	《上海证券报》第 D17 版	2007 年 5 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2006 年度股东大会决议公告	《上海证券报》第 D6 版	2007 年 6 月 1 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2007 年度第四次会议决议公告	《上海证券报》第 D11 版	2007 年 6 月 5 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2007 年度第五次会议决议公告	《上海证券报》第 78 版	2007 年 6 月 30 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届监事会 2007 年度第三次会议决议公告	《上海证券报》第 78 版	2007 年 6 月 30 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

七、财务会计报告(未经审计)

(一)财务报表

合并资产负债表

2007 年 06 月 30 日

单位: 元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(五).1	4,809,865,056.16	4,474,221,148.33
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(五).2	179,337,941.80	185,653,838.47
应收账款	(五).3	65,189,432.07	66,535,402.70
预付款项	(五).5	629,243.95	3,144,616.20
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		2,629,400.00	
其他应收款	(五).4	96,256,039.76	56,675,997.40
买入返售金融资产			
存货	(五).6	2,120,021,426.10	1,980,903,106.21
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,604.78	
流动资产合计		7,273,932,144.62	6,767,134,109.31
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资	(五).7	58,000,000.00	42,769,450.00
长期应收款			
长期股权投资	(五).8	4,000,000.00	4,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	(五).9	1,431,615,294.06	1,222,898,569.38
在建工程	(五).10	1,074,086,870.21	989,033,918.02
工程物资	(五).11	23,465,945.79	47,444,702.52
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(五).12	254,479,095.54	256,943,698.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		70,552,699.73	68,664,033.57
递延所得税资产		36,799,639.74	51,033,264.62
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,952,999,545.07	2,682,787,636.77
资产总计		10,226,931,689.69	9,449,921,746.08
流动负债:			

短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	(五).14	69,880,889.48	39,436,149.99
预收款项	(五).15	2,442,383,982.64	2,141,468,768.67
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(五).16	55,185,885.55	109,191,195.98
应交税费	(五).17	302,508,705.35	811,005,431.92
应付利息			
应付股利	(五).18	722,871,772.95	660,660,000.00
其他应付款	(五).19	414,688,558.23	300,028,402.49
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		4,007,519,794.20	4,061,789,949.05
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		4,007,519,794.20	4,061,789,949.05
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(五).20	943,800,000.00	943,800,000.00
资本公积	(五).21	1,374,878,083.61	1,374,449,260.61
减：库存股			
盈余公积	(五).22	1,264,879,718.52	1,254,123,974.72
一般风险准备			
未分配利润	(五).23	2,550,293,482.95	1,711,325,537.79
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		6,133,851,285.08	5,283,698,773.12
少数股东权益		85,560,610.41	104,433,023.91
所有者权益合计		6,219,411,895.49	5,388,131,797.03
负债和所有者权益总计		10,226,931,689.69	9,449,921,746.08

母公司资产负债表
2007 年 06 月 30 日

单位: 元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(六).1	874,421,283.65	507,720,921.51
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(六).2	585,685,949.07	143,911,122.08
预付款项	(六).4	2,391,789.29	4,242,010.29
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(六).3	94,545,484.50	40,763,431.75
存货	(六).5	1,836,459,277.51	1,749,554,493.49
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,604.78	
流动资产合计		3,393,507,388.80	2,446,191,979.12
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(六).6	557,630,613.59	1,740,754,299.71
投资性房地产			
固定资产	(六).7	1,420,194,420.31	1,211,396,397.72
在建工程	(六).8	1,074,086,870.21	989,033,918.02
工程物资	(六).9	23,465,945.79	47,444,702.52
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(六).10	254,479,095.54	256,943,698.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		70,380,085.73	68,459,874.91
递延所得税资产		31,854,388.78	46,514,307.27
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,432,091,419.95	4,360,547,198.81
资产总计		6,825,598,808.75	6,806,739,177.93
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	(六).12	100,811,416.30	38,346,861.53
预收款项	(六).13	420,780.00	4,718,376.00
应付职工薪酬	(六).14	49,493,346.98	104,501,381.51
应交税费	(六).15	57,421,577.41	184,823,310.19

应付利息			
应付股利	(六).16	660,660,000.00	660,660,000.00
其他应付款	(六).17	208,833,845.43	173,436,334.07
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,077,640,966.12	1,166,486,263.30
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		1,077,640,966.12	1,166,486,263.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		943,800,000.00	943,800,000.00
资本公积	(六).18	1,374,596,750.61	1,374,449,260.61
减：库存股			
盈余公积	(六).19	736,320,624.36	725,564,880.56
未分配利润	(六).20	2,693,240,467.66	2,596,438,773.46
所有者权益（或股东权益）合计		5,747,957,842.63	5,640,252,914.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,825,598,808.75	6,806,739,177.93

合并利润表
2007 年 1-6 月

单位: 元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	(五).24	2,629,088,876.42	2,013,492,528.06
其中: 营业收入		2,629,088,876.42	2,013,492,528.06
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,271,054,831.25	1,055,317,462.67
其中: 营业成本		389,216,762.31	334,848,539.86
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(五).25	291,887,086.48	298,058,315.82
销售费用		343,733,134.57	272,396,904.80
管理费用		277,866,482.92	156,732,294.49
财务费用		-32,966,149.12	-6,718,592.30
资产减值损失	(五).27	1,317,514.09	
加: 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)			
投资收益 (损失以“—”号填列)	(五).26	859,950.00	
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益 (损失以“-”号填列)			
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)		1,358,893,995.17	958,175,065.39
加: 营业外收入	(五).28	2,337,708.18	915,620.10
减: 营业外支出	(五).29	171,352.52	1,074.50
其中: 非流动资产处置损失			
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)		1,361,060,350.83	959,089,610.99
减: 所得税费用	(五).30	467,112,109.42	355,971,711.07
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)		893,948,241.41	603,117,899.92
归属于母公司所有者的净利润		849,723,688.96	574,069,211.31
少数股东损益		44,224,552.45	29,048,688.61
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.90	0.61
(二) 稀释每股收益		0.90	0.61

母公司利润表

2007 年 1-6 月

单位: 元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(六).21	1,120,593,573.93	1,071,514,999.65
减: 营业成本	(六).21	431,514,012.08	410,752,442.48
营业税金及附加	(六).22	263,342,751.22	279,977,233.95
销售费用		11,722,324.07	14,080,778.13
管理费用		257,493,854.10	134,343,486.89
财务费用		-2,570,220.62	-2,238,163.26
资产减值损失	(六).23	89,224.25	
加: 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)			
投资收益 (损失以“—”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)		159,001,628.83	234,599,221.46
加: 营业外收入	(六).24	1,500,576.05	280,109.55
减: 营业外支出	(六).25	150,626.02	1,074.50
其中: 非流动资产处置净损失			
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)		160,351,578.86	234,878,256.51
减: 所得税费用	(六).26	52,794,140.86	77,509,824.65
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)		107,557,438.00	157,368,431.86

合并现金流量表

2007 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,382,733,993.41	2,742,112,327.48
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		2,952,037.45	56,235.55
收到其他与经营活动有关的现金	(五).31	48,316,812.99	40,528,365.32
经营活动现金流入小计		3,434,002,843.85	2,782,696,928.35
购买商品、接受劳务支付的现金		566,986,527.26	386,539,030.86
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		308,683,973.48	177,709,704.01
支付的各项税费		1,657,337,134.60	1,367,372,390.96
支付其他与经营活动有关的现金	(五).32	215,182,150.96	255,716,112.92
经营活动现金流出小计		2,748,189,786.30	2,187,337,238.75
经营活动产生的现金流量净额		685,813,057.55	595,359,689.60
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		332,503,082.61	311,947,422.33
投资支付的现金		17,000,000.00	

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		349,503,082.61	311,947,422.33
投资活动产生的现金流量净额		-349,503,082.61	-311,947,422.33
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(五).33	247,996.59	463,048.02
筹资活动现金流入小计		247,996.59	463,048.02
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		900,000.00	756,269,723.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			42,665,714.49
支付其他与筹资活动有关的现金		14,063.70	
筹资活动现金流出小计		914,063.70	756,269,723.23
筹资活动产生的现金流量净额		-666,067.11	-755,806,675.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		335,643,907.83	-472,394,407.94
加：期初现金及现金等价物余额		4,474,221,148.33	3,897,938,716.22
六、期末现金及现金等价物余额		4,809,865,056.16	3,425,544,308.28
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		893,948,241.41	603,117,899.92
加：资产减值准备		1,317,514.09	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		49,772,665.39	40,854,031.59
无形资产摊销		3,214,603.12	303,570.91
长期待摊费用摊销		4,580,442.62	4,217,782.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）		-98,880.00	1,544.65
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）		149,474.44	
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）			
财务费用（收益以“一”号填列）		1,864,264.06	429,831.93
投资损失（收益以“一”号填列）		-859,950.00	
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）		14,525,569.27	18,049,310.48

递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）			
存货的减少（增加以“－”号填列）		-139,118,319.89	41,179,865.32
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）		-29,402,802.81	12,233,724.09
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）		-114,079,764.15	-125,027,872.25
其他			
经营活动产生的现金流量净额		685,813,057.55	595,359,689.60
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
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变动情况：			
现金的期末余额		4,809,865,056.16	3,425,544,308.28
减：现金的期初余额		4,474,221,148.33	3,897,938,716.22
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		335,643,907.83	-472,394,407.94

母公司现金流量表
2007 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
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		853,567,980.77	927,495,129.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	(六).27	31,860,563.10	2,927,506.34
经营活动现金流入小计		885,428,543.87	930,422,636.10
购买商品、接受劳务支付的现金		474,261,894.75	363,321,985.36
支付给职工以及为职工支付的现金		296,371,436.43	169,641,645.20
支付的各项税费		574,002,436.47	598,735,644.41
支付其他与经营活动有关的现金	(六).28	25,089,007.98	14,907,709.25
经营活动现金流出小计		1,369,724,775.63	1,146,606,984.22
经营活动产生的现金流量净额		-484,296,231.76	-216,184,348.12
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,183,123,686.12	804,863,100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,183,123,686.12	804,863,100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		332,361,025.11	311,790,927.33
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		332,361,025.11	311,790,927.33
投资活动产生的现金流量净额		850,762,661.01	493,072,172.67
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(六).29	247,996.59	453,219.79
筹资活动现金流入小计		247,996.59	453,219.79
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			713,592,253.72
支付其他与筹资活动有关的现金		14,063.70	
筹资活动现金流出小计		14,063.70	713,592,253.72

筹资活动产生的现金流量净额		233,932.89	-713,139,033.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		366,700,362.14	-436,251,209.38
加：期初现金及现金等价物余额		507,720,921.51	1,051,384,708.61
六、期末现金及现金等价物余额		874,421,283.65	615,133,499.23
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		107,557,438.00	157,368,431.86
加：资产减值准备		89,224.25	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		49,041,161.48	40,613,319.78
无形资产摊销		3,214,603.12	303,570.91
长期待摊费用摊销		4,407,828.62	4,187,782.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		149,474.44	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			
财务费用（收益以“－”号填列）		2,336,287.73	437,711.08
投资损失（收益以“－”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		14,659,918.49	18,188,242.11
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）			
存货的减少（增加以“－”号填列）		-86,904,784.02	81,318,639.60
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）		-493,706,658.74	-264,461,468.94
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）		-85,140,725.13	-254,140,577.48
其他			
经营活动产生的现金流量净额		-484,296,231.76	-216,184,348.12
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
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变动情况：			
现金的期末余额		874,421,283.65	615,133,499.23
减：现金的期初余额		507,720,921.51	1,051,384,708.61
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		366,700,362.14	-436,251,209.38

合并所有者权益变动表
2007 年 1-6 月

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	943,800,000.00	1,374,449,260.61		1,253,305,422.06		2,325,450,770.91		98,023,195.85	5,995,028,649.43	
加：会计政策变更				818,552.66		-614,125,233.12		6,409,828.06	-606,896,852.40	
前期差错更正										
二、本年初余额	943,800,000.00	1,374,449,260.61		1,254,123,974.72		1,711,325,537.79		104,433,023.91	5,388,131,797.03	
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）		428,823.00		10,755,743.80		838,967,945.16		-18,872,413.50	831,280,098.46	
（一）净利润						849,723,688.96		44,224,552.45	893,948,241.41	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		428,823.00						14,807.00	443,630.00	
1．可供出售金融资产公允价值变动净额										
2．权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响										
3．与计入所有者权益项目相关的所得税影响										
4．其他		428,823.00						14,807.00	443,630.00	
上述（一）和（二）小计		428,823.00				849,723,688.96		44,239,359.45	894,391,871.41	
（三）所有者投入和减少资本										
1．所有者投入资本										
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他										
（四）利润分配				10,755,743.80		-10,755,743.80		-63,111,772.95	-63,111,772.95	
1．提取盈余公积				10,755,743.80		-10,755,743.80				
2．提取一般风险准备										

3. 对所有者 (或股东) 的分配								-63,111,772.95	-63,111,772.95
4. 其他									
(五) 所有者 权益内部 结转									
1. 资本公积 转增资本 (或股本)									
2. 盈余公积 转增资本 (或股本)									
3. 盈余公积 弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期 末余额	943,800,000.00	1,374,878,083.61		1,264,879,718.52		2,550,293,482.95		85,560,610.41	6,219,411,895.49

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	471,900,000.00	1,846,119,450.61		967,304,669.88		1,816,121,359.63		75,535,956.26	5,176,981,436.38
加：会计政策变更				357,737.98		48,163,959.34		188,283.15	48,709,980.47
前期差错更正									
二、本年初余额	471,900,000.00	1,846,119,450.61		967,662,407.86		1,864,285,318.97		75,724,239.41	5,225,691,416.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	471,900,000.00	-471,834,340.00		46,385.65		-138,341,231.14		137,701,945.04	-151,931,130.53
（一）净利润						1,230,022,495.82		28,963,769.45	1,258,986,265.27
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		65,660.00							65,660.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他		65,660.00							65,660.00
上述（一）和（二）小计		65,660.00				1,230,022,495.82		28,963,769.45	1,259,051,925.27
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									

2. 股份支付 计入所有者 权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润 分配				46,385.65		- 1,368,363,726.96		-42,665,714.49	- 1,410,983,055.80
1. 提取盈余 公积				46,385.65		-46,385.65			
2. 提取一般 风险准备									
3. 对所有 者(或股 东)的分 配						- 1,368,317,341.31		-42,665,714.49	- 1,410,983,055.80
4. 其他									
(五) 所有 者权益内 部结转	471,900,000.00	-471,900,000.00							
1. 资本公 积转增 资本 (或股 本)	471,900,000.00	-471,900,000.00							
2. 盈余公 积转增 资本 (或股 本)									
3. 盈余公 积弥补 亏损									
4. 其他									
四、本期 期末余 额	943,800,000.00	1,374,285,110.61		967,708,793.51		1,725,944,087.83		62,022,294.37	5,073,760,286.32

母公司所有者权益变动表
2007 年 1-6 月

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	943,800,000.00	1,374,449,260.61		725,564,880.56	3,210,584,466.19	6,254,398,607.36
加: 会计政策变更					-614,145,692.73	-614,145,692.73
前期差错更正						
二、本年初余额	943,800,000.00	1,374,449,260.61		725,564,880.56	2,596,438,773.46	5,640,252,914.63
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		147,490.00		10,755,743.80	96,801,694.20	107,704,928.00
(一) 净利润					107,557,438.00	107,557,438.00
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		147,490.00				147,490.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他		147,490.00				147,490.00
上述(一)和(二)小计		147,490.00			107,557,438.00	107,704,928.00
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				10,755,743.80	-10,755,743.80	
1. 提取盈余公积				10,755,743.80	-10,755,743.80	
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	943,800,000.00	1,374,596,750.61		736,320,624.36	2,693,240,467.66	5,747,957,842.63

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	471,900,000.00	1,846,119,450.61		570,757,395.19	2,374,985,863.99	5,263,762,709.79
加: 会计政策变更					41,366,937.79	41,366,937.79
前期差错更正						
二、本年初余额	471,900,000.00	1,846,119,450.61		570,757,395.19	2,416,352,801.78	5,305,129,647.58
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	471,900,000.00	-471,834,340.00			-400,300,334.22	-400,234,674.22
(一) 净利润					157,368,431.86	157,368,431.86
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		65,660.00				65,660.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他		65,660.00				65,660.00
上述(一)和(二)小计		65,660.00			157,368,431.86	157,434,091.86
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配					-557,668,766.08	-557,668,766.08
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配					-557,668,766.08	-557,668,766.08
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转	471,900,000.00	-471,900,000.00				
1. 资本公积转增资本(或股本)	471,900,000.00	-471,900,000.00				
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期末余额	943,800,000.00	1,374,285,110.61		570,757,395.19	2,016,052,467.56	4,904,894,973.36

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

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

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

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

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

根据公司 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议审议通过的《贵州茅台酒股份有限公司股权分置改革方案（修订稿）》，公司以 2005 年末总股本 47,190 万股为基数，每 10 股资本公积转增 10 股。本次资本公积金转增股本实施后，公司股本总额由原来的 47,190 万股增至 94,380 万股。2006 年 11 月 17 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、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、会计估计和会计差错

1、会计准则和会计制度：

根据财政部财会[2006]3 号文的规定，自 2007 年 1 月 1 日起，公司执行《企业会计准则》及其补充规定。

2、财务报表的编制基础：

公司财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则和中国证券监督管理委员会 2007 年 2 月 15 日发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定进行确认和计量。并基于下述主要会计政策、会计估计进行编制。

3、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。

4、记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

5、现金及现金等价物的确定标准：

指公司持有的期限短、流动性强、易于转化为已知金额现金、价值变动风险很小的投资等。

6、外币业务核算方法：

公司发生涉及外币的业务，按交易发生日外汇市场汇率中间价折合人民币记账，期末将货币性外币账户的余额按期末外汇市场汇率中间价调整折合人民币金额，调整后折合的人民币余额与原账面余额之差作为汇兑损益，并按规定计入“财务费用”、“在建工程”等科目。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

7、金融资产和金融负债的核算方法：

（1）公司的金融资产在初始确认时划分为下列四类：

- A.交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；
- B.持有至到期投资；
- C.贷款和应收款项；

D.可供出售金融资产。

(2) 初始确认金融资产，按照公允价值计量。后续计量按照公允价值计量，但是，下列情况除外：

A.持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

B.在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(3) 公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

8、应收款项坏账损失核算方法

坏账的确认标准为：①债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；②债务人逾期未履行偿债义务，超过三年，且有充分证据表明无法收回的应收款项。

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）按账龄分析法计提坏账准备，辅以个别认定法。

账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	10	10
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

9、存货核算方法：

(1) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(2) 存货包括原材料、自制半成品、在产品、库存商品、周转材料。

(3) 存货计价：材料核算按计划成本计价，按月结转材料成本差异，并将发出成本调整为实际成本；按实际成本计价，其中自制半成品、产成品以实际成本计价，按移动加权平均法结转销售成本。

(4) 周转材料采用“一次摊销法”进行摊销。

(5) 期末存货按成本与可变现净值孰低计价：按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

10、固定资产计价、折旧方法和减值准备的计提方法：

(1) 固定资产计价和折旧方法：

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

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

各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
电子设备	5	5	19
运输设备	5	5	19

(1) 固定资产的确认标准：固定资产是指企业为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一年的有形资产。

(2) 各项固定资产按成本进行初始计量：

- ①外购固定资产按取得时的成本计价，包括买价、进口关税、运费等相关费用。
- ②自行建造的固定资产按建造项固定资产达到预定可使用状态前所发生的必要成本计价。
- ③投资者投入的固定资产按照合同或协议约定的价款计价。
- ④通过非货币性交易、债务重组、企业合并、融资租赁等方式取得的固定资产，分别按照相关准则的规定计价。确定固定资产成本时，应当考虑预计弃置费用。

(3) 公司对所有固定资产计提折扣，但已提足折扣仍继续使用的固定资产除外。

(2) 减值准备的计提方法：

(4)期末或年度终了，对固定资产逐项目进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于帐面价值的，按照可收回金额低于起帐面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。

11、在建工程核算方法：

在建工程的核算方法：各项在建工程按实际成本进行初始计量。

(1) 符合下列情况时，应将在建工程结转为固定资产：

- ①所购建的固定资产达到预定可使用状态；
- ②在建工程的实体建造工作已全部完成或实质上已经完成；
- ③所购建的固定资产与设计要求或合同要求相符，可以正常使用，继续发生在所购建在建工程上的支出金额很少或几乎不再发生时。

(2) 公司固定资产新建工程、改扩建工程、大修理工程等按所发生的实际支出列入在建工程。用借款进行的工程发生的借款利息和汇兑损益，在固定资产达到预定可使用状态前，符合资本化条件的，可以进行资本化，计入在建工程成本。

(3) 资产负债表日，对在建工程进行逐项检查，如有证据表明在建工程发生减值时，应按可收回金额与账面价值的差额计提减值准备。

计提在建工程减值准备主要考虑因素如下：

- ①长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工；
- ②所建项目无论在技术上、性能上均已落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定；
- ③其他足以证明在建工程已发生减值的情形。

12、无形资产计价及摊销方法：

(1) 无形资产的计价：无形资产按实际取得时的成本进行初始计量。自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）；

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(2) 无形资产摊销：无形资产自取得当月起按受益年限采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不摊销。

(3) 资产负债表日，应当对各项无形资产进行检查，如有减值迹象的，应按可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

13、资产组的核算方法：

资产组：本公司以产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入的最小资产组合认定为资产组。

资产组的账面价值：包括可直接归属于资产组与可以合理和一致地分摊至资产资产账面价值。

资产组的可收回金额：按照该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

资产组的减值：资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉外的其他各项资产的账面坐所占比，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

14、长期股权投资的核算方法：

(1) 长期股权投资初始成本的确认：

① 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或者以发行权益性证券作为合并对价的，应在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金，转让的非现金资产以及所承担债务账面价值或发行的权益性债券棉值总额之间的差额，计入资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

② 非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，应按《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

③ 除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付价款和相关税费作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照合同协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；通过非货币性交易、债务重组取得的长期股权投资，分别按照相关准则的规定确认初始投资成本。

实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

(2) 长期股权投资后续计量

① 能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；

② 对被投资单位不具有共同控制或者重大影响，且在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

对以上两项长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资时，调整长期股权投资成本。被投资单位宣告分派现金股利或利润时，确认当期投资收益。

③ 对被投资单位具有共同控制或者重大影响的长期股权投资按权益法核算，以应享有或应分担的被投资单位实现净损益的份额确认投资损益并长期股权投资的帐面价值，按照被投资单位宣告分配的股利或利润的应得部分冲减长期股权投资的帐面价值。

(3) 控制、共同控制、重大影响的确认标准：

控制 是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获得利益。除被投资企业章程另有规定者外，持股比例应在 50% 以上。

共同控制 是指被投资单位经济活动需要分享控制权的投资方一致同意。

重大影响 是指有权参与一个企业的财务和经营政策的决策，但并不能控制或与其他方共同控制这些政策的制定。持股比例一般在 20% 以上，50% 以下。

(4) 期末或年度终了，对长期股权投资逐项进行检查，如可收回金额低与帐面价值的，则按差额计提

减值准备。

(5) 长期股权投资处置

处置长期股权投资，其帐面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

15、借款费用的会计处理方法：

借款费用资本化的确认原则为：公司因借款而发生的借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币发生的汇兑差额等借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产购建或生产的，予以资本化，计入该项资产的成本；其他借款费用，于发生当期确认为费用，计入损益。

资本化期间的确定方法：

(1) 开始资本化：当以下三个条件同时具备是，借款费用才开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

(3) 停止资本化：当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化。

借款费用资本化金额的计算方法：

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资本化条件而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。其中资本化率根据借款加权平均率计算确定。一般借款发生的辅助费用不予资本化。

16、收入确认原则：

销售商品收入在同时满足以下条件时确认：

- ① 已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方；
- ② 既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤ 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

17、所得税的会计处理方法：

采用资产负债表债务法

递延所得税资产、递延所得税负债的确认：在资产负债表日，按照资产负债项目应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，采用适用的税率计算递延所得税资产和递延所得税负债的金额。

18、会计报表合并范围的确定原则及合并会计报表的编制方法：

编制基础：公司按照《会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定编制合并会计报表。

(2) 合并范围：公司对持有表决权资本 50% 以上的子公司纳入合并报表。

(3) 合并方法：以本公司纳入合并范围的子公司的会计报表为依据，依照母公司会计政策将本公司与子公司相互间的投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益

19、金融资产转移和非金融资产证券化业务的会计处理方法：

金融资产转移的确认依据和计量方法：

如果已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该项金融资产，终止确认部份的金融资产账面价值与终止部份的对价的差额计入损益，同时终止部份对应的原计入权益的公允价值变动累计额也计入当期损益。因金融资产转移获得的新金融资产或承担的新金融负债，按公允

价值计量。

如果保留了所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

20、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

2007 年 1 月 1 日起，我公司执行国家颁布的《企业会计准则》，调整事项如下：

1) 公司将应付税款法变更为资产负债表债务法，并进行追溯调整；

2) 公司合并范围发生变化，将北京茅台神舟商贸有限公司及贵州茅台名将酒业有限公司两家子公司纳入合并范围。

以上调整事项造成股东权益增加 53,763,147.60 元（不含调整至应付股利的原现金股利 660,660,000.00 元）。

(2) 会计估计变更

无

(3) 会计差错更正

无

(三)税项：

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入的 17% 销项额与进项额抵减的差额	17%
消费税	酒类产品销售收入、销售数量	20%、每 500ml 0.5 元
营业税	应税劳务	5%
城建税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	33%
城市教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	1%

(四)企业合并及合并财务报表

单位:元 币种:人民币

1、公司所控制的境内外重要子公司的情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
贵州茅台酒进出口有限责任公司	控股子公司	贵州贵阳		8,000,000	自营和代理各类商品和技术的进出口，国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。
贵州茅台酒销售有限公司	控股子公司	贵州仁怀		10,000,000	茅台酒及其系列产品销售、啤酒、饮料销售、包装及其它材料销售。
北京茅台神舟商贸有限公司	控股子公司	北京		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。
贵州茅台名将酒业有限公司	控股子公司	贵州 贵阳		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。

子公司全称	投资额	净投资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
贵州茅台酒进出口有限责任公司	5,600,000		70	70	是
贵州茅台酒销售有限公司	9,500,000		95	95	是
北京茅台神舟商贸有限公司	2,750,000		55	55	是
贵州茅台名将酒业有限公司	2,750,000		55	55	是

(1) 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

(五)合并会计报表附注

1、货币资金

单位:元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金	204,776.36	146,176.16
银行存款	4,806,670,990.31	4,470,975,116.52
其他货币资金	2,989,289.49	3,099,855.65
合计	4,809,865,056.16	4,474,221,148.33

2、应收票据

(1) 应收票据分类

单位:元 币种:人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	179,337,941.80	185,653,838.47
合计	179,337,941.80	185,653,838.47

3、应收账款

(1) 应收账款账龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	63,100,337.87	79.58	3,544,599.53	64,717,149.02	81.86	3,371,610.46
一至二年	1,842,201.39	2.32	93,411.24	3,459,781.65	4.38	345,978.17
二至三年	3,459,781.65	4.36	1,037,934.50	1,626,235.48	2.06	487,870.64
三至四年	1,626,235.48	2.05	650,494.19	1,392,328.98	1.76	556,931.59

四至五年	1,392,328.98	1.76	905,013.84	292,281.22	0.37	189,982.79
五年以上	7,866,604.82	9.93	7,866,604.82	7,574,323.60	9.57	7,574,323.60
合计	79,287,490.19	100.00	14,098,058.12	79,062,099.95	100.00	12,526,697.25

(2) 应收账款按种类披露

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	44,857,463.33	56.58	4,622,192.46	32.79	50,242,455.13	63.55	2,656,902.91	21.21
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	7,866,604.82	9.92	7,866,604.82	55.80	7,574,323.60	9.58	7,574,323.60	60.47
其他不重大应收账款	26,563,422.04	33.50	1,609,260.84	11.41	21,245,321.22	26.87	2,295,470.74	18.32
合计	79,287,490.19	--	14,098,058.12	--	79,062,099.95	--	12,526,697.25	--

(3) 应收账款坏帐准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数		期末余额
			转回数	转出数	
应收账款坏帐准备	12,526,697.25	1,571,360.87	0	0	14,098,058.12

(4) 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	15,361,955.67	19.38	37,054,375.24	46.87

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
河南亿星实业集团有限公司	经销商	6,412,396.52	一年以内	欠货款
韩旭	经销商	4,596,386.50	五年以上	欠货款
VICTORY.EASE LNVEST MENTS.LTD.	经销商	2,018,400.00	一年以内	欠货款
仁怀茅台酒业销售公司	经销商	1,374,772.65	一年以内	欠货款
SKS 进出口贸易有限公司 (巴拿马)	经销商	960,000.00	一年以内	欠货款
合计	--	15,361,955.67	--	--

(5) 本报告期全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大的应收账款情况

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因	计提坏帐金额	计提坏帐比例(%)
深圳南方证券公司		32,696.00	五年以上		32,696.00	100
云南昆明远威经贸有限公司	销售商	1,609.94	5 年以上	赊欠	1,609.94	100
黑龙江食品工业公司	销售商	2,746.74	5 年以上	赊欠	2,746.74	100
石家庄桥西糖酒有限公司	销售商	1,338.96	5 年以上	赊欠	1,338.96	100
韩旭	销售商	4,596,386.50	5 年以上	赊欠	4,596,386.50	100
深圳粮油进出口公司北京分公司	销售商	109,504.86	5 年以上	赊欠	109,504.86	100
贵州中旅有限公司	销售商	260,000.00	5 年以上	赊欠	260,000.00	100
上海国际名酒发展有限公司	销售商	375,776.00	5 年以上	赊欠	375,776.00	100
天津飞萌实业公司	销售商	784,900.00	5 年以上	赊欠	784,900.00	100
广东饶平供销社实业公司	销售商	700,000.00	5 年以上	赊欠	700,000.00	100
全国乡镇企业洽谈会办公室	销售商	5,662.50	5 年以上	赊欠	5,662.50	100
胡大友	职员	703,584.00	5 年以上	经济案件	703,584.00	100
重庆锦华四维公司	销售商	94,078.76	5 年以上	赊欠	94,078.76	100
深圳友谊商场	销售商	198,320.56	5 年以上	赊欠	198,320.56	100
合计	--	7,866,604.82	--	--	7,866,604.82	--

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

4、其他应收款

(1) 其他应收款账龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	84,840,743.22	86.63	33,193.00	53,134,596.76	90.65	1,121,434.69
一至二年	9,220,545.88	9.41	97,843.20	2,220,541.72	3.79	18,278.87
二至三年	1,585,636.96	1.62	20,705.91	3,015,323.80	5.14	604,822.38
三至四年	2,145,243.92	2.19	1,384,388.11	93,512.12	0.16	45,441.06
四至五年				2,000.00	0.00	0.00
五年以上	150,000.00	0.15	150,000.00	150,000.00	0.26	150,000.00
合计	97,942,169.98	100.00	1,686,130.22	58,615,974.40	100.00	1,939,977.00

(2) 其他应收账款按种类披露

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款项	63,637,043.28	64.97	537,647.56	31.89	28,199,102.92	48.11	1,088,241.69	56.10
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项	2,147,231.00	2.20	948,892.40	56.28	2,947,231.00	5.03	749,169.30	38.62
其他不重大其他应收款项	32,157,895.70	32.83	199,590.26	11.83	27,469,640.48	46.86	102,566.01	5.28
合计	97,942,169.98	--	1,686,130.22	--	58,615,974.40	--	1,939,977.00	--

(3) 其他应收款坏账准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数		期末余额
			转出数	合计	
其他应收款坏帐准备	1,939,977.00	89,224.25	343,071.03	343,071.03	1,686,130.22

(4) 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	11,398,275.14	11.64	11,285,372.85	19.25

主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
冯诚	2,854,858.00	1 年以内	片区购房款
罗康	2,361,224.00	1 年以内	片区购房款
李宁	2,128,650.14	1 年以内	片区购房款
冉昌贤	2,088,935.00	1 年以内	片区购房款
何永华	1,964,608.00	1 年以内	片区购房款
合计	11,398,275.14	--	--

(5) 本报告期全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大的其他应收款情况

单位:元 币种:人民币

单位名称	欠款金额	计提坏帐金额	计提坏帐比例(%)
遵义中级人民法院	150,000.00	150,000.00	100.00
武汉市视聆通有限公司	690,843.00	276,337.20	40.00
深圳市视聆通有限公司	690,843.00	276,337.20	40.00

合计	1,531,686.00	702,674.40	--
----	--------------	------------	----

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

5、预付账款

(1) 预付账款帐龄

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	81,753.66	12.99	1,812,506.91	57.64
一至二年			519,941.99	16.53
二至三年	519,941.99	82.63	784,619.00	24.95
三年以上	27,548.30	4.38	27,548.30	0.88
合计	629,243.95	100	3,144,616.20	100

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

6、存货

(1) 存货分类

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	215,755,191.46		215,755,191.46	325,151,029.54		325,151,029.54
库存商品	422,956,624.90		422,956,624.90	286,257,847.50		286,257,847.50
在产品	1,477,608,118.86	1,283,984.83	1,476,324,134.03	1,358,975,549.52	1,283,984.83	1,357,691,564.69
在途材料	4,985,475.71		4,985,475.71	11,802,664.48		11,802,664.48
合计	2,121,305,410.93	1,283,984.83	2,120,021,426.10	1,982,187,091.04	1,283,984.83	1,980,903,106.21

7、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	年初账面余额
购买国债投资	58,000,000.00	42,769,450.00
合计	58,000,000.00	42,769,450.00

8、长期股权投资

(1) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位:元 币种:人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
贵州茅台酒厂 (集团) 投资合作管理有限公司	40.00	40.00	

(2) 按成本法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
贵州茅台酒厂(集团)投资管理有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00	

9、固定资产

(1) 固定资产情况

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:	1,628,341,190.03	260,385,950.87	1,896,560.80	1,886,830,580.10
其中:房屋及建筑物	1,290,590,802.01	171,535,322.60		1,462,126,124.61
机器设备	276,165,659.79	59,495,476.05	1,588,560.80	334,072,575.04
运输设备	24,828,113.12	1,918,743.00	308,000.00	26,438,856.12
电子设备及其他	36,756,615.11	27,436,409.22		64,193,024.33
二、累计折旧合计:	403,104,607.59	51,519,751.75	1,747,086.36	452,877,272.98
其中:房屋及建筑物	272,379,843.23	33,571,057.14		305,950,900.37
机器设备	103,648,172.10	12,217,700.40	1,448,326.36	114,417,546.14
运输设备	12,361,659.72	1,480,730.11	298,760.00	13,543,629.83
电子设备及其他	14,714,932.54	4,250,264.10		18,965,196.64
三、固定资产净值合计	1,225,236,582.44	208,866,199.12	149,474.44	1,433,953,307.12
其中:房屋及建筑物	1,018,210,958.78	137,964,265.46		1,156,175,224.24
机器设备	172,517,487.69	47,277,775.65	140,234.44	219,655,028.90
运输设备	12,466,453.40	438,012.89	9,240.00	12,895,226.29
电子设备及其他	22,041,682.57	23,186,145.12		45,227,827.69
四、减值准备合计	2,338,013.06			2,338,013.06
其中:房屋及建筑物				
机器设备	2,140,172.99			2,140,172.99
运输设备				
电子设备及其他	197,840.07			197,840.07
五、固定资产净额合计	1,222,898,569.38	208,866,199.12	149,474.44	1,431,615,294.06
其中:房屋及建筑物	1,018,210,958.78	137,964,265.46		1,156,175,224.24
机器设备	170,377,314.70	47,277,775.65	140,234.44	217,514,855.91
运输设备	12,466,453.40	438,012.89	9,240.00	12,895,226.29
电子设备及其他	21,843,842.50	23,186,145.12		45,029,987.62

10、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	1,074,086,870.21		1,074,086,870.21	989,033,918.02		989,033,918.02

(1) 在建工程项目变动情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源	期末数
企业营销网络建设		7,588,772.35	214,761.00	6,385,813.46				1,417,719.89
1000 吨茅台酒技改工程	197,680,000.00	15,612,410.33			106	完工 100%	上市募集	15,612,410.33
老区茅台酒扩建工程(800T)	48,560,000.00	3,076,930.40			102	完工 100%	上市募集	3,076,930.40
700 吨茅台酒扩建工程	49,300,000.00	3,079,048.88		438,326.90	103	完工 100%	上市募集	2,640,721.98
中低度茅台酒改扩建工程	48,760,000.00	1,620,960.13	1,473,636.78	1,709,586.46	97	完工 100%	上市募集	1,385,010.45
2200 吨制曲扩改建工程	48,410,000.00	3,446,565.11			104	完工 100%	上市募集	3,446,565.11
包装生产线技改工程	199,300,000.00	58,256,210.93	2,956,696.00	1,218,033.01	86	完工 98%	上市募集	59,994,873.92
技术中心技改工程	28,250,000.00	70,700.00			15	完工 15%	上市募集	70,700.00
15~80 年茅台酒储存技改工程	28,770,000.00	880,000.00			28	完工 100%	上市募集	880,000.00
上下酒库扩改建工程	85,510,000.00	5,134,590.43	600,124.46	1,524,157.80	90	完工 100%	上市募集	4,210,557.09
年份成品酒储存工程	22,280,000.00	476,535.86			30	完工 100%	上市募集	476,535.86
原料仓库技改工程	14,080,000.00	72,800.00			11	完工 11%	上市募集	72,800.00
供热系统技改	67,180,000.00	13,047,935.51			90	完工 96%	上市募集	13,047,935.51
供水系统技改	81,210,000.00	96,288,588.32			90	完工 100%	上市募集	96,288,588.32
综合维修中心技改工程	17,420,000.00	55,700.00			93	完工 100%	上市募集	55,700.00
抗滑支挡		81,697,937.53	1,900,424.06	9,672,971.35			自筹	73,925,390.24
2006 年 1-4 号河堤	85,000,000.00	40,365,010.16	4,300,000.00		28	完工 90%	自筹	44,665,010.16

道路高架桥及上方山体稳定治理	55,860,000.00	18,319,223.18	9,569,353.84	17,069,174.20	107	完工 100%	自筹	10,819,402.82
厂区给排水	28,180,000.00	10,895,616.80	2,552,903.15		55	完工 85%	自筹	13,448,519.95
高边坡治理	29,660,000.00	20,695,380.61	988,702.35		93	完工 100%	自筹	21,684,082.96
待摊费用		111,356,448.95	24,330,525.78				自筹	135,686,974.23
场区供配电	28,730,000.00	10,888,353.93	12,183,695.37	23,072,049.30	102	完工 100%	自筹	0
中低度茅台酒 AB 区酒库工程	59,760,000.00	31,759,933.06	620,792.00	121,980.00	86	完工 100%	自筹	32,258,745.06
“十五”二期 1000 吨制酒及配套设施	368,020,000.00	5,280,293.41	31,932,848.00	24,533,190.80	89	完工 90%	自筹	12,679,950.61
企业信息资源管理系统		5,082,803.40	2,152,000.00	1,003,800.00			自筹	6,231,003.40
“十五”二期 2000 吨制酒及配套设施	473,972,500.00	270,802,856.16	47,465,457.36	71,671,694.73	70	完工 85%	自筹	246,596,618.79
厂区绿化		2,314,789.08	5,984,013.10				自筹	8,298,802.18
“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目	657,964,800.00	101,559,998.27	118,404,370.25	33,633,752.14	41	完工 70%	募集、自筹	204,029,086.38
“十一五”万吨茅台酒工程二期 2007 年新增 2000 吨茅台酒技改项目	844,560,000.00		33,176,644.60		4	完工 10%	自筹	33,176,644.60
其他		69,307,525.23	43,981,748.96	67,681,214.72			自筹	27,909,589.47
合计	3,568,417,300.00	989,033,918.02	344,788,697.06	259,735,744.87	--	--	--	1,074,086,870.21

11、工程物资

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
计划成本	15,187,292.45	61,206,871.61	67,753,810.90	8,640,353.16
材料成本差异	-3,183,851.04	16,139,897.12	14,138,163.58	-1,182,117.50
在途材料	35,441,261.11	40,199,725.51	59,633,276.49	16,007,710.13
合计	47,444,702.52	117,546,494.24	141,525,250.97	23,465,945.79

12、无形资产

(1) 无形资产情况：

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额	累计减值准备金额
土地使用权	251,725,433.15		2,540,123.94	249,185,309.21	
软件开发费	5,218,265.51	750,000.00	674,479.18	5,293,786.33	
合计	256,943,698.66	750,000.00	3,214,603.12	254,479,095.54	

13、资产减值准备明细

单位:元 币种:人民币

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额			期末账面余额
			转回	转出	合计	
一、坏账准备	14,466,674.25	1,660,585.12		343,071.03	343,071.03	15,784,188.34
二、存货跌价准备	1,283,984.83					1,283,984.83
三、可供出售金融资产减值准备						
四、持有至到期投资减值准备						
五、长期股权投资减值准备						
六、投资性房地产减值准备						
七、固定资产减值准备	2,338,013.06					2,338,013.06
八、工程物资减值准备						
九、在建工程减值准备						
十、生产性生物资产减值准备						
其中：成熟生产性生物资产减值准备						
十一、油气资产减值准备						
十二、无形资产减值准备						
十三、商誉减值准备						
十四、其他						
合计	18,088,672.14	1,660,585.12		343,071.03	343,071.03	19,406,186.23

14、应付账款：

(1) 本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

15、预收账款：

(1) 本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

16、应付职工薪酬：

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	44,423,995.43	160,035,393.50	215,122,187.10	-10,662,798.17
二、职工福利费	53,745,782.18	43,822.72	1,031,110.24	52,758,494.66
三、社会保险费	15,553.22	55,327,800.93	54,894,016.72	449,337.43
四、住房公积金	22,437.63	6,682,065.93	6,555,296.18	149,207.38
五、其他	10,983,427.52	5,525,542.00	4,017,325.27	12,491,644.25
合计	109,191,195.98	227,614,625.08	281,619,935.51	55,185,885.55

17、应交税费：

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-16,067,573.56	118,142,366.11
消费税	32,786,242.96	71,305,438.23
营业税	36,000.00	109,093.75
所得税	280,974,604.15	594,466,431.47
个人所得税	-827,699.64	705,257.26
城建税	3,567,878.71	17,419,947.59
城市教育费附加	1,527,898.07	7,465,525.14
地方教育费附加	509,355.73	1,387,154.98
房产税	1,998.93	1,998.93
价格调节基金		2,218.46
合计	302,508,705.35	811,005,431.92

18、应付股利：

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
北京市糖业烟酒公司	2,030,000.00	2,343,934.60
北京九鼎房地产开发有限责任公司	3,515,900.50	3,515,900.50
中国食品发酵工业研究院	2,343,937.40	2,343,937.40
深圳市盈信创业投资股份有限公司	2,343,936.70	2,343,936.70
社会公众股	212,458,233.40	211,622,611.20
贵州茅台酒厂技术开发公司	24,351,668.60	24,351,668.60
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	470,353,046.75	408,141,323.80
贵州宏益投资贸易中心（原贵州轻纺集体工业联社）	3,131,062.20	3,652,749.80
上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	2,343,937.40	2,343,937.40
合计	722,871,722.95	660,660,000.00

19、其他应付款：

(1) 本报告期其他应付款中付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项情况：

单位名称	期末数	期初数
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	116,001,611.09	97,855,077.03
合计	116,001,611.09	97,855,077.03

20、股本

单位:股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
股份总数	943,800,000	100						943,800,000	100

2007 年 5 月 18 日，本公司根据公司股权分置改革方案的实施安排，发布了《公司关于有限售条件流通股上市的公告》，有限售条件的流通股 105612950 股已于 2007 年 5 月 25 日起上市流通。

截止 2007 年 6 月 30 日公司发起人股东贵州宏益投资贸易中心（原贵州省轻纺集体工业联社）出售公司股份 745268 股，北京市糖业烟酒公司出售公司股份 448478 股。

21、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
资本溢价（股本溢价）	1,373,387,320.54			1,373,387,320.54
其他资本公积	1,061,940.07	428,823.00		1,490,763.07
合计	1,374,449,260.61	428,823.00		1,374,878,083.61

22、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	1,254,123,974.72	10,755,743.80		1,264,879,718.52
合计	1,254,123,974.72	10,755,743.80		1,264,879,718.52

23、未分配利润：

单位:元 币种:人民币

项目	期末数
净利润	849,723,688.96
加：年初未分配利润	1,711,325,537.79
其他转入	
减：提取法定盈余公积	10,755,743.80
未分配利润	2,550,293,482.95

24、营业收入

(1) 营业收入

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,628,996,551.11	2,013,472,542.55
其他业务收入	92,325.31	19,985.51
合计	2,629,088,876.42	2,013,492,528.06

(2) 主营业务（分行业）

单位:元 币种:人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
酒类	2,628,996,551.11	389,105,555.22	2,013,472,542.55	334,833,141.67
合计	2,628,996,551.11	389,105,555.22	2,013,472,542.55	334,833,141.67

(3) 主营业务（分产品）

单位:元 币种:人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
高度茅台酒	2,121,929,627.76	286,315,120.41	1,755,249,682.15	277,195,037.73
低度茅台酒	325,840,997.45	47,514,043.89	192,758,530.87	34,571,380.43
其他系列酒	181,225,925.90	55,276,390.92	65,464,329.53	23,066,723.51
合计	2,628,996,551.11	389,105,555.22	2,013,472,542.55	334,833,141.67

(4) 主营业务（分地区）

单位:元 币种:人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	2,580,371,771.11	380,463,858.91	1,963,618,573.86	322,895,520.36
国外	48,624,780.00	8,641,696.31	49,853,968.69	11,937,621.31
合计	2,628,996,551.11	389,105,555.22	2,013,472,542.55	334,833,141.67

(5) 公司前五名客户的销售收入情况

单位:万元 币种:人民币

客户名称	销售收入总额	占公司全部销售收入的比例(%)
前五名客户的销售收入合计	21,243.81	8.08

25、营业税金及附加：

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
消费税	224,095,011.20	238,085,341.83
营业税	113,000.00	190,000.00
城建税	43,067,879.10	38,040,842.10
城市教育费附加	18,458,846.32	16,305,988.55
地方教育费附加	6,150,089.85	5,432,331.77
价格调节基金	2,260.01	3,811.57
合计	291,887,086.48	298,058,315.82

26、投资收益

单位:元 币种:人民币

被投资单位	上期金额	本期金额	本期与上期增减变动的原因
国债投资		859,950.00	
合计		859,950.00	—

27、资产减值损失

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,317,514.09	
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	1,317,514.09	

28、营业外收入

单位:元 币种:人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计		
其中：固定资产处置利得		
无形资产处置利得		
保险赔款收入	283,060.27	98,000.00
其他	2,054,647.91	817,620.10
合计	2,337,708.18	915,620.10

29、营业外支出

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	149,474.44	
其中：固定资产处置损失	149,474.44	
无形资产处置损失		
其他	21,878.08	1,074.50
合计	171,352.52	1,074.50

30、所得税费用:

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
当期所得税	452,878,484.54	338,174,179.88
递延所得税	14,233,624.88	17,797,531.19
合计	467,112,109.42	355,971,711.07

31、收到的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
自有资金利息收入	32,758,085.90
运输风险金	50,000.00
专卖店保证金	4,579,600.00
销售保证金	7,230,000.00
收到的其他现金	3,699,127.09
合计	48,316,812.99

32、支付的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
支付的促销费	23,759,679.02
支付的打假费	1,446,557.00
支付的广告宣传费	156,256,593.60
支付的差旅费	13,599,365.46
支付的其他费	20,119,955.88
合计	215,182,150.96

33、收到的其他与筹资活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
募集资金利息收入	247,996.59
合计	247,996.59

(六)母公司会计报表附注

1、货币资金

单位:元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金	86,406.92	41,828.83
银行存款	871,345,587.24	504,579,237.03
其他货币资金	2,989,289.49	3,099,855.65
合计	874,421,283.65	507,720,921.51

2、应收账款

(1) 应收账款账龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	585,685,949.07	99.99		143,911,122.08	99.98	
五年以上	32,696.00	0.01	32,696.00	32,696.00	0.02	32,696.00
合计	585,718,645.07	100	32,696	143,943,818.08	100	32,696

(2) 应收账款按种类披露

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	581,876,441.07	99.34			143,911,122.08	99.98		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	32,696.00	0.01	32,696.00	100	32,696.00	0.02	32,696	100
其他不重大应收账款	3,809,508.00	0.65						
合计	585,718,645.07	--	32,696.00	--	143,943,818.08	--	32,696.	--

(3) 应收账款坏账准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	期末余额
应收账款坏帐准备	32,696.00	32,696.00

(4) 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	585,718,645.07	100	143,943,818.08	100

主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间
贵州茅台酒进出口有限责任公司	98,508,628.66	一年内
贵州茅台酒销售有限公司	483,367,812.41	一年内
贵阳茅台贸易公司	3,809,508.00	一年内
合计	585,685,949.07	--

(5) 本报告期全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大的应收账款情况

单位:元 币种:人民币

单位名称	欠款金额	欠款时间	计提坏帐金额	计提坏帐比例(%)
深圳南方证券公司	32,696.00	五年以上	32,696.00	100
合计	32,696.00	--	32,696.00	--

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

3、其他应收款

(1) 其他应收款账龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	83,895,832.66	88.49		38,492,521.17	94.02	
一至二年	9,154,569.21	9.66	83,464.33	2,037,753.04	4.98	
二至三年	1,527,202.47	1.61	4,521.03	203,143.19	0.5	1,168.20
三至四年	84,825.16	0.09	28,959.64	55,735.10	0.14	26,552.55
四至五年				2,000	0.00	
五年以上	150,000	0.15	150,000	150,000	0.36	150,000
合计	94,812,429.50	100	266,945	40,941,152.5	100	177,720.75

(2) 其他应收账款按种类披露

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款项	65,204,799.87	68.77			14,314,978.83	34.96		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项	150,000.00	0.16	150,000	56.19	150,000.00	0.37	150,000.00	84.4
其他不重大其他应收款项	29,457,629.63	31.07	116,945.00	43.81	26,476,173.67	64.67	27,720.75	15.6
合计	94,812,429.50	--	266,945.00	--	40,941,152.5	--	177,720.75	--

(3) 其他应收款坏账准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	期末余额
其他应收款坏帐准备	177,720.75	89,224.25	266,945.00

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

4、预付账款

(1) 预付账款帐龄

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	1,844,299.00	77.11	2,909,901.00	68.6
一至二年			519,941.99	12.26
二至三年	519,941.99	21.74	784,619.00	18.50
三年以上	27,548.30	1.15	27,548.30	0.65
合计	2,391,789.29	100	4,242,010.29	100

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

5、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	198,892,065.87		198,892,065.87	306,382,594.04		306,382,594.04
库存商品	149,942,658.9		149,942,658.9	69,187,802.75		69,187,802.75
在产品	1,477,608,118.86	1,283,984.83	1,476,324,134.03	1,358,975,549.52	1,283,984.83	1,357,691,564.69
消耗性生物资产						
委托代销商品	6,314,943.00		6,314,943.00	4,489,867.53		4,489,867.53
在途材料	4,985,475.71		4,985,475.71	11,802,664.48		11,802,664.48
合计	1,837,743,262.34	1,283,984.83	1,836,459,277.51	1,750,838,478.32	1,283,984.83	1,749,554,493.49

(2) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例 (%)
在产品	茅台威士忌基酒因洪水、正常损耗、市场价值下降等不可抗力因素造成该酒实际价值减值。	无	

6、长期股权投资

(1)在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位:元 币种:人民币

被投资单位	在被投资单位 持股比例(%)	在被投资单位 表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与 表决权比例不一致的说明
贵州茅台酒销售有限公司	95	95	
贵州茅台酒进出口有限责任公司	70	70	
贵州茅台名将酒业有限公司	55	55	
北京茅台神舟商贸有限公司	55	55	
贵州茅台酒厂（集团）投资合作管理有限公司	40	40	

(2)按成本法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值 准备
贵州茅台酒销售有限公司	9,500,000.00	1,710,623,594.95	- 1,182,023,686.12	528,599,908.83	
贵州茅台酒进出口有 限责任公司	5,600,000.00	18,644,208.50		18,644,208.50	
贵州茅台名将酒业有 限公司	2,750,000.00	4,084,090.90	-1,100,000.00	2,984,090.90	
北京茅台神舟商贸有 限公司	2,750,000.00	3,402,405.36		3,402,405.36	
贵州茅台酒厂（集 团）投资合作管理有 限公司	4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00	

7、固定资产

(1) 固定资产情况

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:	1,613,690,508.89	259,735,744.87	1,896,560.80	1,871,529,692.96
其中: 房屋及建筑物	1,286,227,040.17	171,535,322.60		1,457,762,362.77
机器设备	275,690,899.90	59,361,186.05	1,588,560.80	333,463,525.15
运输设备	17,284,285.34	1,450,887.00	308,000.00	18,427,172.34
电子设备及其他	34,488,283.48	27,388,349.22		61,876,632.70
二、累计折旧合计:	399,956,098.11	50,788,247.84	1,747,086.36	448,997,259.59
其中: 房屋及建筑物	271,943,467.07	33,498,327.78		305,441,794.85
机器设备	103,276,804.96	12,192,101.45	1,448,326.36	114,020,580.05
运输设备	11,273,050.98	1,059,641.25	298,760.00	12,033,932.23
电子设备及其他	13,462,775.10	4,038,177.36		17,500,952.46
三、固定资产净值合计	1,213,734,410.78	208,947,497.03	149,474.44	1,422,532,433.37

其中：房屋及建筑物	1,014,283,573.10	138,036,994.82		1,152,320,567.92
机器设备	172,414,094.94	47,169,084.60	140,234.44	219,442,945.10
运输设备	6,011,234.36	391,245.75	9,240.00	6,393,240.11
电子设备及其他	21,025,508.38	23,350,171.86		44,375,680.24
四、减值准备合计	2,338,013.06			2,338,013.06
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,140,172.99			2,140,172.99
运输设备				
电子设备及其他	197,840.07			197,840.07
五、固定资产净额合计	1,211,396,397.72	208,947,497.03	149,474.44	1,420,194,420.31
其中：房屋及建筑物	1,014,283,573.10	138,036,994.82		1,152,320,567.92
机器设备	170,273,921.95	47,169,084.60	140,234.44	217,302,772.11
运输设备	6,011,234.36	391,245.75	9,240.00	6,393,240.11
电子设备及其他	20,827,668.31	23,350,171.86		44,177,840.17

8、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	1,074,086,870.21		1,074,086,870.21	989,033,918.02		989,033,918.02

(1) 在建工程项目变动情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源	期末数
企业营销网络建设		7,588,772.35	214,761.00	6,385,813.46				1,417,719.89
1000 吨茅台酒技改工程	197,680,000	15,612,410.33			106	完工 100%	上市募集	15,612,410.33
老区茅台酒扩建工程	48,560,000	3,076,930.4			102	完工 100%	上市募集	3,076,930.40
700 吨茅台酒扩建工程	49,300,000	3,079,048.88		438,326.90	103	完工 100%	上市募集	2,640,721.98
中低度茅台酒改扩	48,760,000	1,620,960.13	1,473,636.78	1,709,586.46	97	完工 100%	上市募集	1,385,010.45

建工程								
2200 吨制曲扩改建工程	48,410,000	3,446,565.11			104	完工 100%	上市募集	3,446,565.11
包装生产线技改工程	19,930,000	58,256,210.93	2,956,696.00	1,218,033.01	86	完工 98%	上市募集	59,994,873.92
技术中心技改工程	28,250,000	70,700.00			15	完工 15%	上市募集	70,700
15~80 年茅台酒储存技改工程	28,770,000	880,000.00			28	完工 100%	上市募集	880,000
上下酒库扩改建工程	85,510,000	5,134,590.43		1,524,157.80	90	完工 100%	上市募集	4,210,557.09
年份成品酒储存工程	22,280,000	476,535.86			30	完工 100%	上市募集	476,535.86
原料仓库技改工程	14,080,000	72,800			11	完工 11%	上市募集	72,800
供热系统技改	67,180,000	13,047,935.51			90	完工 96%	上市募集	13,047,935.51
供水系统技改	81,210,000	96,288,588.32			90	完工 100%	上市募集	96,288,588.32
综合维修中心技改工程	17,420,000	55,700			93	完工 100%	上市募集	55,700
抗滑支挡		81,697,937.53	1,900,424.06	9,672,971.35	0	0	自筹	73,925,390.24
2006 年 1-4 号河堤	85,000,000	40,365,010.16	4,300,000.00		28	完工 90%	自筹	44,665,010.16
道路高架桥及上方山体稳定治理	55,860,000	18,319,223.18	9,569,353.84	17,069,174.20	107	完工 100%	自筹	10,819,402.82
厂区给排水	28,180,000	10,895,616.80	2,552,903.15		55	完工 85%	自筹	13,448,519.95
高边坡治理	29,660,000	20,695,380.61	988,702.35		93	完工 100%	自筹	21,684,082.96
待摊费用	0	111,356,448.95	24,330,525.78		0	0	自筹	135,686,974.23
场区供配电	28,730,000	10,888,353.93	12,183,695.37	23,072,049.30	102	完工 100%	自筹	0
中低度茅台酒 AB 区酒库工程	59,760,000	31,759,933.06	620,792.00	121,980.00	86	完工 100%	自筹	32,258,745.06
“十五”二期 1000 吨制酒及配套设施	368,020,000	5,280,293.41	31,932,848.00	24,533,190.80	89	完工 90%	自筹	12,679,950.61
企业信息	0	5,082,803.40	2,152,000	1,003,800	0	0	自筹	6,231,003.4

资源管理系统								
“十五”二期 2000 吨制酒及配套设施	473,972,500	270,802,856.16	47,465,457.36	71,671,694.73	70	完工 85%	自筹	246,596,618.79
厂区绿化	0	2,314,789.08	5,984,013.10		0	0	自筹	8,298,802.18
“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目	657,964,800	101,559,998.27	118,404,370.25	33,633,752.14	41	完工 75%	募集、自筹	204,029,086.38
“十一五”万吨茅台酒工程二期 2007 年新增 2000 吨茅台酒技改项目	844,560,000		33,176,644.60		4	完工 10%	自筹	33,176,644.60
其他	0	69,307,525.23	43,981,748.96	67,681,214.72	0	0	自筹	27,909,589.47
合计	3,568,417,300	989,033,918.02	344,788,697.06	259,735,744.87	--	--	--	1,074,086,870.21

9、工程物资

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
计划成本	15,187,292.45	61,206,871.61	67,753,810.90	8,640,353.16
材料成本差异	-3,183,851.04	16,139,897.12	14,138,163.58	-1,182,117.50
在途材料	35,441,261.11	40,199,725.51	59,633,276.49	16,007,710.13
合计	47,444,702.52	117,546,494.24	141,525,250.97	23,465,945.79

10、无形资产

(1) 无形资产情况:

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额	累计减值准备金额
土地使用权	251,725,433.15		2,540,123.94	249,185,309.21	
软件开发费	5,218,265.51	750,000.00	674,479.18	5,293,786.33	
合计	256,943,698.66	750,000.00	3,214,603.12	254,479,095.54	

11、资产减值准备明细

单位:元 币种:人民币

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	210,416.75	89,224.25			299,641.00
二、存货跌价准备	1,283,984.83				1,283,984.83
三、可供出售金融资产减值准					

备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	2,338,013.06				2,338,013.06
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	3,832,414.64	89,224.25			3,921,638.89

12、应付账款：

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

13、预收账款：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

14、应付职工薪酬：

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	44,423,995.43	147,011,171.10	202,179,612.70	-10,744,446.17
二、职工福利费	49,835,314.55		973,549.79	48,861,764.76
三、社会保险费		51,649,980.49	51,649,980.49	
四、住房公积金		6,528,848.00	6,528,848.00	
五、其他	10,242,071.53	5,102,771.40	3,968,814.54	11,376,028.39
合计	104,501,381.51	210,292,770.99	265,300,805.52	49,493,346.98

15、应交税费：

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
增值税	13,927,447.80	19,176,980.63
消费税	32,786,242.96	71,305,438.23
营业税		
所得税	9,175,914.65	83,305,749.92
个人所得税	-806,477.61	648,375.11
城建税	1,486,927.99	6,990,402.25
城市教育费附加	637,142.05	2,995,773.84
地方教育费附加	212,380.64	398,591.28
房产税	1,998.93	1,998.93
合计	57,421,577.41	184,823,310.19

16、应付股利：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
北京市糖业烟酒公司	2,030,000.00	2,343,934.60
北京九鼎房地产开发有限责任公司	3,515,900.50	3,515,900.50
中国食品发酵工业研究院	2,343,937.40	2,343,937.40
深圳市盈信创业投资股份有限公司	2,343,936.70	2,343,936.70
社会公众股	212,458,233.40	211,622,611.20
贵州茅台酒厂技术开发公司	24,351,668.60	24,351,668.60
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	408,141,323.80	408,141,323.80
贵州宏益投资贸易中心（原贵州轻纺集体工业联社）	3,131,062.20	3,652,749.80
上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	2,343,937.40	2,343,937.40
合计	660,660,000.00	660,660,000.00

17、其他应付款：

本报告期其他应付款中付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项情况：

单位名称	期末数	期初数
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	116,001,611.09	97,855,077.03
合计	116,001,611.09	97,855,077.03

18、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	母公司本期增加	母公司本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	1,373,387,320.54			1,373,387,320.54
其他资本公积	1,061,940.07	147,490.00		1,209,430.07
合计	1,374,449,260.61	147,490.00		1,374,596,750.61

19、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	725,564,880.56	10,755,743.80		736,320,624.36
合计	725,564,880.56	10,755,743.80		736,320,624.36

20、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数
净利润	107,557,438.00
加：年初未分配利润	2,596,438,773.46
其他转入	
减：提取法定盈余公积	10,755,743.80
未分配利润	2,693,240,467.66

21、营业收入

(1) 营业收入

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,120,501,248.62	1,071,495,014.14
其他业务收入	92,325.31	19,985.51
合计	1,120,593,573.93	1,071,514,999.65

(2) 主营业务（分行业）

单位:元 币种:人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
酒类	1,120,501,248.62	431,402,804.99	1,071,495,014.14	410,737,044.29
合计	1,120,501,248.62	431,402,804.99	1,071,495,014.14	410,737,044.29

(3) 主营业务（分产品）

单位:元 币种:人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
高度茅台酒	843,380,064.80	314,558,314.66	885,854,719.49	327,345,130.53
低度茅台酒	170,306,138.83	58,417,304.54	106,574,939.01	39,661,899.36
其他系列酒	106,815,044.99	58,427,185.79	79,065,355.64	43,730,014.40
合计	1,120,501,248.62	431,402,804.99	1,071,495,014.14	410,737,044.29

(4) 主营业务（分地区）

单位:元 币种:人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	1,071,876,468.62	422,761,108.68	1,021,641,045.45	404,948,347.42
国外	48,624,780.00	8,641,696.31	49,853,968.69	5,788,696.87
合计	1,120,501,248.62	431,402,804.99	1,071,495,014.14	410,737,044.29

22、营业税金及附加：

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
消费税	224,095,011.20	238,085,341.83
城建税	24,975,834.56	26,658,476.80
教育费附加	10,703,929.09	11,425,061.49
地方教育费附加	3,567,976.37	3,808,353.83
合计	263,342,751.22	279,977,233.95

23、资产减值损失

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	89,224.25	
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	89,224.25	

24、营业外收入：

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计		
其中：固定资产处置利得		
无形资产处置利得		
赔款收入	283,060.27	98,000.00
违约金	5,000.00	
其他	1,212,065.78	143,232.00
罚款收入	450.00	32,877.55
奖励款		6,000.00
合 计	1,500,576.05	280,109.55

25、营业外支出：

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	149,474.44	
其中：固定资产处置损失	149,474.44	
无形资产处置损失		
其他	1,151.58	1,074.50
合计	150,626.02	1,074.50

26、所得税费用：

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
当期所得税	38,134,222.37	59,712,293.46
递延所得税	14,659,918.49	17,797,531.19
合计	52,794,140.86	77,509,824.65

27、收到的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
自有资金利息收入	2,336,287.73
其他	29,524,275.37
合计	31,860,563.10

28、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
促销费	45,784.80
打假费	1,436,557.00
差旅费	12,230,044.36
其他	11,376,621.82
合计	25,089,007.98

29、收到的其他与筹资活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项 目	金额
募集资金利息收入	247,996.59
合计	247,996.59

(七)关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	贵州贵阳		530,000,000	61.78	61.78	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

主要经营业务或管理活动：酒类产品的生产经营；包装材料、饮料的生产销售；餐饮、住宿、旅游、运输服务；进出口贸易业务。

2、本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
贵州茅台酒进出口有限责任公司	贵州贵阳		8,000,000	70	70
贵州茅台酒销售有限公司	贵州仁怀		10,000,000	95	95
北京茅台神舟商贸有限公司	北京		5,000,000	55	55
贵州茅台名将酒业有限责任公司	贵州贵阳		5,000,000	55	55

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
贵州茅台习酒有限责任公司	母公司的全资子公司
中国贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司	母公司的控股子公司

贵州茅台酒厂技术开发公司	参股股东
贵州宏益投资贸易中心	参股股东
中国食品发酵工业研究所	参股股东
北京市糖业烟酒公司	参股股东
上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司	参股股东
贵州茅台酒厂（集团）投资合作有限责任公司	其他

4、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	关联交易内容	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	55,690,584.00		0	
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	接受劳务	协议价	16,046,968.19		33,996,702.51	

(2) 关联租赁情况

根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂有限责任公司将土地使用权租赁给本公司，本报告期租金为 2,200,000.00 元。

根据 2006 年 4 月 3 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂有限责任公司将房屋租赁给本公司，本报告期租金为 8,000,000.00 元。

(3) 其他关联交易

根据 2001 年 5 月公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《商标许可使用协议》及 2005 年 6 月签订的《商标使用协议之补充协议》，本报告期我公司应支付商标许可使用费 24,999,999.75 元。

(八) 股份支付：

无

(九) 或有事项：

无

(十) 承诺事项：

无

(十一) 资产负债表日后事项：

根据公司第一届董事会 2007 年度第六次会议决议，公司变更了基酒储存容器（酒坛）的会计处理方法，酒坛摊销方法由分次摊销变更为一次摊销法。

由于该变更对以前各期累计影响无法准确确定，经董事会审议本次变更采用未来适用法。估计该项变更将影响本年度利润总额约 3600 万元。其中：政策变更前应摊未摊部分 3400 万元，政策变更后下半年较原摊销方法多摊约 200 万元。

(十二) 其他重要事项：

无

(十三)补充资料:

1、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	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.85	14.88	0.9	0.9
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.83	14.86	0.899	0.899

2、2006 年半年度净利润差异调节表

单位:元 币种:人民币

项目	金额
2006 年半年度净利润(原会计准则)	605,250,279.91
追溯调整项目影响合计数	-31,181,068.60
其中:	
2006 年半年度净利润(新会计准则)	603,117,899.92
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响数合计	
其中:	
2006 年半年度模拟净利润	

八、备查文件目录

- 1、载有董事长签名的本公司 2007 年半年度报告文本。
- 2、载有本公司法定代表人、财务总监等相关负责人签章的财务报告文本。
- 3、报告期内，本公司在《上海证券报》上公开披露过的所有文件文本。
- 4、本公司《章程》。

贵州茅台酒股份有限公司

董事长：袁仁国

2007 年 8 月 14 日