

贵州茅台酒股份有限公司

2007 年第三季度报告

目录

§1 重要提示 1

§2 公司基本情况简介 1

§3 重要事项 2

§4 附录 5

§1 重要提示

1.1 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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 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：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据及财务指标

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(元)	10,194,195,529.99	9,449,921,746.08	7.88
股东权益(不含少数股东权益)(元)	6,874,642,863.88	5,283,698,773.12	30.11
每股净资产(元)	7.28	5.60	30.00
	年初至报告期期末 (1-9月)		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,548,259,234.88		3.82
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	1.64		3.82
	报告期 (7-9月)	年初至报告期期 末 (1-9月)	本报告期比上年 同期增减(%)
净利润(元)	740,770,906.69	1,590,494,595.65	57.63
基本每股收益(元)	0.78	1.69	57.63
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	-	1.68	-
稀释每股收益(元)	0.78	1.69	57.63
净资产收益率(%)	10.78	23.14	增加 4.61 个百 分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	10.77	23.11	增加 4.60 个百 分点
非经常性损益项目		年初至报告期期末金额 (1-9月) (元)	
营业外收支净额		2,323,681.95	
所得税影响数		-766,815.04	
合计		1,556,866.91	

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件流通股股东持股表

单位：股

报告期末股东总数（户）	28,506		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	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	

贵州茅台酒厂集团技术开发公司	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	8,864,940	人民币普通股
广发策略优选混合型证券投资基金	7,383,636	人民币普通股
上投摩根内需动力股票型证券投资基金	6,792,147	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
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	5,357,453	人民币普通股
易方达 50 指数证券投资基金	4,642,220	人民币普通股
景顺长城资源垄断股票型证券投资基金	4,488,576	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

一、利润表项目

项目	本报告期	上年同期	增减比例	原因
营业收入	4,458,382,249.26	3,252,383,811.75	37.08%	由于公司产品供不应求，销售量、价格均较上年同期增长，致使销售收入、利润总额及净利润等指标均较上年同期大幅上涨。
所得税	838,824,810.54	632,659,093.46	32.59%	
净利润	1,590,494,595.65	1,009,007,285.32	57.63%	
管理费用	475,793,089.54	259,238,528.10	83.53%	1、根据遵义市劳动和社会保障局批复，公司建立了企业年金制度； 2、根据相关政策及仁怀市政府批复，公司自上年 12 月起执行职工住房增量补贴政策，去年同期无此项支出； 3、根据公司第一届董事会 2007 年度第六次会议决议，公司储酒容器酒坛由分期摊销法改为一次摊销法。（详见 2007 年 8 月 17 日《上海证券报》公司相关公告）
财务费用	-38,158,017.71	-14,499,515.58	163.17%	定期存款增加导致利息收入增加。

注：净利润指归属于母公司所有者的净利润。

二、资产负债表项目

项目	本报告期	期初	增减比例	原因
其他应收款	31,805,579.48	56,675,997.40	-43.88%	严格控制了促销费用借款，同时营销网络建设销售片区购房预支款大部分已报账。
持有至到期投资	58,000,000.00	42,769,450.00	35.61%	增加国债投资 1,700 万元

长期待摊费用	36,691,360.52	68,664,033.57	-46.56%	根据公司第一届董事会 2007 年度第六次会议决议，公司储酒容器酒坛由分期摊销法改为一次摊销法。（详见 2007 年 8 月 17 日《上海证券报》公司相关公告）
应付账款	58,157,974.63	39,436,149.99	47.47%	已入库未办理结算的外购材料暂估款增加
应付职工薪酬	59,665,279.29	109,191,195.98	-45.36%	上年应付未付年度绩效工资于本年发放
应交税费	444,610,409.03	811,005,431.92	-45.18%	汇算并清缴了 2006 年度企业所得税
其他应付款	411,364,074.50	300,028,402.49	37.11%	暂收经销商保证金

三、现金流量表项目

项目	本报告期	上年同期	增减比例	原因
购买商品、接受劳务支付的现金	776,996,775.72	516,038,135.81	50.57%	1、本期包装材料采购较上年同期多； 2、9 月结算了部分原材料红粮款，而上年从 10 月开始结算。
支付给职工以及为职工支付的现金	425,064,074.29	256,167,676.97	65.93%	1、支付职工薪金及社会保险费（含企业年金）增加； 2、根据相关政策及仁怀市政府批复，公司自上年 12 月起执行职工住房增量补贴政策，去年同期无此项支出；

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

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
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

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

☐适用 ☒不适用

3.5 其他需要说明的重大事项

3.5.1 公司持有其他上市公司股权情况

☐适用 ☒不适用

3.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

☐适用 ☒不适用

贵州茅台酒股份有限公司
董事长：袁仁国
2007 年 10 月 20 日

§4 附录

合并资产负债表
2007 年 09 月 30 日

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	4,753,385,536.35	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	146,604,935.58	185,653,838.47
应收账款	68,786,878.85	66,535,402.70
预付款项	4,056,810.58	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	
应收股利		
其他应收款	31,805,579.48	56,675,997.40
买入返售金融资产		
存货	2,100,782,615.33	1,980,903,106.21
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,770.58	
流动资产合计	7,108,059,526.75	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	58,000,000.00	42,769,450.00
长期应收款		
长期股权投资	4,000,000.00	4,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	1,435,078,966.87	1,222,898,569.38
在建工程	1,207,096,398.72	989,033,918.02
工程物资	54,999,356.25	47,444,702.52
固定资产清理	456,645.64	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	252,846,793.83	256,943,698.66
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	36,691,360.52	68,664,033.57
递延所得税资产	36,966,481.41	51,033,264.62
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,086,136,003.24	2,682,787,636.77
资产总计	10,194,195,529.99	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	58,157,974.63	39,436,149.99
预收款项	2,225,691,510.17	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	59,665,279.29	109,191,195.98
应交税费	444,610,409.03	811,005,431.92
应付利息		
应付股利	41,806,958.04	660,660,000.00
其他应付款	411,364,074.50	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	3,241,296,205.66	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	3,241,296,205.66	4,061,789,949.05
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	1,374,898,755.72	1,374,449,260.61
减：库存股		
盈余公积	1,264,879,718.52	1,254,123,974.72
一般风险准备		

未分配利润	3,291,064,389.64	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	6,874,642,863.88	5,283,698,773.12
少数股东权益	78,256,460.45	104,433,023.91
所有者权益合计	6,952,899,324.33	5,388,131,797.03
负债和所有者权益总计	10,194,195,529.99	9,449,921,746.08

母公司资产负债表
2007 年 09 月 30 日

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	673,244,872.41	507,720,921.51
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	395,405,837.54	143,911,122.08
预付款项	5,818,058.92	4,242,010.29
应收利息		
应收股利	254,332,202.71	
其他应收款	34,402,621.27	40,763,431.75
存货	1,919,324,812.35	1,749,554,493.49
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,770.58	
流动资产合计	3,282,536,175.78	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	557,630,613.59	1,740,754,299.71
投资性房地产		
固定资产	1,423,454,907.24	1,211,396,397.72
在建工程	1,207,096,398.72	989,033,918.02
工程物资	54,999,356.25	47,444,702.52
固定资产清理	456,645.64	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	252,846,793.83	256,943,698.66
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	36,691,360.52	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	3,565,030,464.57	4,360,547,198.81
资产总计	6,847,566,640.35	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	54,546,056.33	38,346,861.53
预收款项	420,780.00	4,718,376.00
应付职工薪酬	54,556,435.12	104,501,381.51
应交税费	36,789,352.45	184,823,310.19
应付利息		
应付股利		660,660,000.00
其他应付款	174,333,633.33	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	320,646,257.23	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	320,646,257.23	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	1,374,617,422.72	1,374,449,260.61
减：库存股		
盈余公积	736,320,624.36	725,564,880.56
未分配利润	3,472,182,336.04	2,596,438,773.46
所有者权益（或股东权益）合计	6,526,920,383.12	5,640,252,914.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,847,566,640.35	6,806,739,177.93

合并利润表
2007 年 1-9 月

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	本期金额 (7-9 月)	上期金额 (7-9 月)	年初至报告期期末 金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期 末金额 (1-9 月)
一、营业总收入	1,829,293,372.84	1,238,891,283.69	4,458,382,249.26	3,252,383,811.75
其中: 营业收入	1,829,293,372.84	1,238,891,283.69	4,458,382,249.26	3,252,383,811.75
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	682,464,283.24	508,815,992.57	1,953,519,114.49	1,564,133,455.24
其中: 营业成本	273,419,716.56	200,185,031.06	662,636,478.87	535,033,570.92
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	120,347,374.17	124,156,567.51	412,234,460.65	422,214,883.33
销售费用	95,962,454.48	89,749,083.67	439,695,589.05	362,145,988.47
管理费用	197,926,606.62	102,506,233.61	475,793,089.54	259,238,528.10
财务费用	-5,191,868.59	-7,780,923.28	-38,158,017.71	-14,499,515.58
资产减值损失			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)			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)	1,146,829,089.60	730,075,291.12	2,505,723,084.77	1,688,250,356.51
加: 营业外收入	312,344.65	145,324.00	2,650,052.83	1,060,944.10
减: 营业外支出	155,018.36	50,000.00	326,370.88	51,074.50
其中: 非流动资 产处置净损失				

四、利润总额 (亏损总额以 “—”号填列)	1,146,986,415.89	730,170,615.12	2,508,046,766.72	1,689,260,226.11
减：所得税费用	371,712,701.12	276,687,382.39	838,824,810.54	632,659,093.46
五、净利润（净 亏损以“—”号填 列）	775,273,714.77	453,483,232.73	1,669,221,956.18	1,056,601,132.65
归属于母公司所 有者的净利润	740,770,906.69	434,938,074.01	1,590,494,595.65	1,009,007,285.32
少数股东损益	34,502,808.08	18,545,158.72	78,727,360.53	47,593,847.33
六、每股收益：				
（一）基本每股 收益	0.78	0.46	1.69	1.07
（二）稀释每股 收益	0.78	0.46	1.69	1.07

母公司利润表
2007 年 1-9 月

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	本期金额 (7-9 月)	上期金额 (7-9 月)	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期 末金额 (1-9 月)
一、营业收入	425,672,628.39	500,224,861.47	1,546,266,202.32	1,571,739,861.12
减: 营业成本	172,503,851.88	186,832,106.07	604,017,863.96	597,584,548.55
营业税金及附加	93,938,523.93	110,727,315.97	357,281,275.15	390,704,549.92
销售费用	3,034,105.17	4,096,533.30	14,756,429.24	18,177,311.43
管理费用	180,804,439.80	93,205,552.74	438,298,293.90	227,549,039.63
财务费用	-1,550,599.49	-5,741,911.65	-4,120,820.11	-7,980,074.91
资产减值损失			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)	794,332,202.71		794,332,202.71	
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)	771,274,509.81	111,105,265.04	930,276,138.64	345,704,486.50
加: 营业外收入	87,044.65	51,060.00	1,587,620.70	331,169.55
减: 营业外支出		50,000.00	150,626.02	51,074.50
其中: 非流动资 产处置损失				
三、利润总额 (亏损总额以 “—”号填列)	771,361,554.46	111,106,325.04	931,713,133.32	345,984,581.55
减: 所得税费用	-7,580,313.92	36,665,087.26	45,213,826.94	114,174,911.91
四、净利润 (净 亏损以“—”号填 列)	778,941,868.38	74,441,237.78	886,499,306.38	231,809,669.64

合并现金流量表

2007 年 1-9 月

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期末金额 (1-9 月)
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	5,298,220,603.11	4,461,142,603.77
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	272,461.35
收到其他与经营活动有关的现金	48,906,293.12	27,832,586.61
经营活动现金流入小计	5,350,078,933.68	4,489,247,651.73
购买商品、接受劳务支付的现金	776,996,775.72	516,038,135.81
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	425,064,074.29	256,167,696.97
支付的各项税费	2,318,043,878.67	1,848,630,550.03
支付其他与经营活动有关的现金	281,714,970.12	377,082,194.07
经营活动现金流出小计	3,801,819,698.80	2,997,918,576.88
经营活动产生的现金流量净额	1,548,259,234.88	1,491,329,074.85
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	545,583,793.12	544,324,382.76
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	562,583,793.12	544,324,382.76
投资活动产生的现金流量净额	-562,583,793.12	-544,324,382.76
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	280,402.72	3,920,036.15
筹资活动现金流入小计	280,402.72	3,920,036.15
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	706,791,456.46	757,807,440.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	706,791,456.46	757,807,440.15
筹资活动产生的现金流量净额	-706,511,053.74	-753,887,404.00
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	279,164,388.02	193,117,288.09
加：期初现金及现金等价物余额	4,474,221,148.33	3,899,690,136.33
六、期末现金及现金等价物余额	4,753,385,536.35	4,092,807,424.42

母公司现金流量表
2007 年 1-9 月

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期期末金额 (1-9 月)
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	1,534,235,287.27	1,567,089,043.25
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,280,688.40	5,284,997.50
经营活动现金流入小计	1,539,515,975.67	1,572,374,040.75
购买商品、接受劳务支付的现金	733,579,070.43	515,949,538.29
支付给职工以及为职工支付的现金	406,198,213.57	246,123,744.88
支付的各项税费	756,446,071.25	823,507,293.78
支付其他与经营活动有关的现金	12,510,679.23	29,723,509.58
经营活动现金流出小计	1,908,734,034.48	1,615,304,086.53
经营活动产生的现金流量净额	-369,218,058.81	-42,930,045.78
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	1,723,123,686.12	810,648,575.23
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	1,723,123,686.12	810,648,575.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	544,982,395.62	543,538,392.76
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	544,982,395.62	543,538,392.76
投资活动产生的现金流量净额	1,178,141,290.50	267,110,182.47
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	280,402.72	3,910,207.92
筹资活动现金流入小计	280,402.72	3,910,207.92
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	643,679,683.51	716,921,972.96
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	643,679,683.51	716,921,972.96

筹资活动产生的现金流量净额	-643,399,280.79	-713,011,765.04
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	165,523,950.90	-488,831,628.35
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	673,244,872.41	562,553,080.26