

贵州茅台酒股份有限公司

600519

2009 年半年度报告

目录

一、重要提示	2
二、公司基本情况	2
三、股本变动及股东情况	3
四、董事、监事和高级管理人员情况	5
五、董事会报告	5
六、重要事项	11
七、财务报告（未经审计）	13
八、备查文件目录	53

一、重要提示

(一) 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。

(二) 公司全体董事出席董事会会议，其中，亲自出席的 10 人，授权委托其他董事出席的 4 人（独立董事高国华先生以及董事谭绍利先生、张德春先生和陈新先生因工作原因未能亲自出席会议，分别授权其他董事代为出席并行使表决权，其中，高国华先生授权委托孙德生先生，谭绍利先生、张德春先生、陈新先生授权委托董事长袁仁国先生）。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四) 本公司不存在被控股股东及其关联方非经常性占用资金情况。

(五) 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

(六) 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
公司法定中文名称缩写：贵州茅台
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、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》《中国证券报》
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
- 7、其他有关资料
公司首次注册日期：1999 年 11 月 20 日
公司首次注册地点：贵州省仁怀市茅台镇
公司变更注册日期：2006 年 11 月 17 日
公司变更注册地点：贵州省仁怀市茅台镇
企业法人营业执照注册号：5200001205870
税务登记号码：52038271430580-X
组织机构代码：71430580-X

公司聘请的境内会计师事务所名称：中和正信会计师事务所有限公司

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市西城区月坛北街 26 号恒华国际商务中心 A 座 401 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	15,973,750,015.48	15,754,187,836.35	1.39
所有者权益(或股东权益)	12,943,813,202.18	11,244,569,516.47	15.11
每股净资产(元)	13.71	11.91	15.11
	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	3,904,946,419.24	3,144,122,687.10	24.20
利润总额	3,905,799,158.55	3,135,524,311.49	24.57
净利润	2,790,276,484.10	2,239,561,076.00	24.59
扣除非经常性损益后的净利润	2,789,528,657.62	2,246,009,857.71	24.20
基本每股收益(元)	2.96	2.37	24.89
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	2.96	2.38	24.37
稀释每股收益(元)	2.96	2.37	24.89
净资产收益率(%)	21.56	23.12	减少 1.56 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	548,187,840.43	1,495,681,406.98	-63.35
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.58	1.58	-63.29

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
非流动资产处置损益	-8,880.69
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	32,696.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	861,620.00
少数股东权益影响额	83,750.00
所得税影响额	-221,358.83
合计	747,826.48

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	488,679,034	51.78				-488,679,034	-488,679,034	0	0
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	488,679,034	51.78				-488,679,034	-488,679,034	0	0
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	455,120,966	48.22				488,679,034	488,679,034	943,800,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	455,120,966	48.22				488,679,034	488,679,034	943,800,000	100
三、股份总数	943,800,000	100						943,800,000	100

股份变动的情况说明

2009 年 5 月 25 日,本公司 488,679,034 股有限售条件的流通股上市流通。

(二) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				31,559 户		
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	国有法人	61.71	582,453,084	0	0	无
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	其他	3.32	31,310,098	-12,000	0	无
广发聚丰股票型证券投资基金	其他	1.46	13,755,372	5,792,050	0	未知
富国天益价值证券投资基金	其他	0.93	8,769,369	736,245	0	未知
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	0.85	8,000,283	-1,666,796	0	未知

诺安股票证券投资基金	其他	0.82	7,777,773	3,394,207	0	未知
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	其他	0.61	5,761,695	-910,442	0	未知
博时第三产业成长股票证券投资基金	其他	0.58	5,501,724	250,000	0	未知
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	其他	0.58	5,468,326	2,908,589	0	未知
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	其他	0.56	5,255,153	-976,230	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的数量		股份种类
中国贵州茅台酒厂有限责任公司				582,453,084		人民币普通股
贵州茅台酒厂集团技术开发公司				31,310,098		人民币普通股
广发聚丰股票型证券投资基金				13,755,372		人民币普通股
富国天益价值证券投资基金				8,769,369		人民币普通股
汇添富均衡增长股票型证券投资基金				8,000,283		人民币普通股
诺安股票证券投资基金				7,777,773		人民币普通股
汇添富成长焦点股票型证券投资基金				5,761,695		人民币普通股
博时第三产业成长股票证券投资基金				5,501,724		人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪				5,468,326		人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品				5,255,153		人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明			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集团技术开发公司之间存在关联关系；汇添富均衡增长股票型证券投资基金和汇添富成长焦点股票型证券投资基金同属汇添富基金管理有限公司管理。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。			

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情况

(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

本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

五、董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，面对国际金融危机及激烈行业竞争的影响和冲击，公司董事会紧紧围绕年度董事会工作目标和任务，坚定不移地贯彻落实科学发展观，正确决策，抢抓机遇，加快发展，团结拼搏，开拓进取，坚持发展壮企、改革促企、管理固企、环境立企、科技兴企、人才强企、文化扬企、安全稳企、和谐旺企，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，以市场和顾客为中心，狠抓落实“八个营销”，进一步坚定市场信心和加强市场监管，努力夯实市场基础，切实维护市场秩序，扎实推进公司各项工作有序开展，取得较好的成绩和较大的突破，保持了又好又快发展的良好态势。

2009 年 1 至 6 月，公司共生产茅台酒及系列产品 23,833.42 吨，同比增长 35.90 %；实现营业收入 554,600.60 万元，同比增长 20.05 %；营业利润 390,494.64 万元，同比增长 24.20%；实现净利润 279,027.65 万元，同比增长 24.59%。

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	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分行业						
酒类	5,545,947,970.34	531,575,190.70	82.88	20.05	20.26	增加 0.47 个百分点
分产品						
高度茅台酒	4,673,800,148.57	352,060,158.94	85.87	25.46	23.72	增加 0.89 个百分点
低度茅台酒	534,025,650.97	47,162,985.89	81.73	-14.93	-17.99	减少 0.74 个百分点
其他系列酒	338,122,170.80	132,352,045.87	43.75	26.85	32.44	减少 2.63 个百分点

2、主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	5,439,729,486.38	19.42
国外	106,218,483.96	64.84

3、公司在经营中出现的困难与问题

受国家产业政策和税收调控、酒类产品消费结构变化等因素的影响,白酒行业呈现产品不断向高端集中、高档白酒竞争更趋激烈的态势,加之地方保护主义依然严重,行业准入门槛较低,造成白酒的生产和流通秩序依旧较为混乱,名优白酒受到假冒侵权行为的困扰,这些都给公司产品和市场造成一定的负面影响。

(三) 公司投资情况

1、募集资金总体使用情况

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 2009 年 6 月 30 日,公司募集资金项目已全部完成(部分工程正在结算中)。

2、募集资金承诺投资项目情况

单位:人民币万元

序号	项目名称	计划投资总额	是否变更项目	截止报告期是否符合承诺进度
1	企业营销网络建设	12,421.00	是	完成
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	是

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	是
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	是	完成
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	是	完成
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	是
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		

3、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 年度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》将原承诺投资变更为“十一五”一期万吨茅台酒工程。

4)根据公司 2007 年度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向的议案》将原“企业营销网络建设”部分资金、“原料仓库技改工程”变更为“十一五”三期万吨茅台酒工程。

5)根据公司 2007 年度股东大会会议决议将原“15~80 年茅台酒储存技改工程”、“年份成品酒储存工程”部分资金变更为投资“供水系统技改”工程。

募集资金项目变更具体情况如下表：

单位：人民币(万元)

序号	原承诺投资项目名称	原承诺计划投资总额	变更后投资项目名称	变更后计划投资金额
1	第一包装生产线技改工程	3,881.00	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00
2	第二包装生产线技改工程	3,578.00		
3	酱香型白酒酒糟综合利用项目	3,660.00	酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80
4	上下酒库扩改建工程	5,374.00	上下酒库扩改建工程	8,551.00
5	原料仓库技改工程	2,912.00	原料仓库技改工程	1,408.00
6	供热系统技改	2,527.00	供热系统技改	6,718.00
7	供水系统技改	2,986.00	供水系统技改	11,021.00
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”一期万吨茅台酒工程	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		
16	企业营销网络建设	5,000.00	“十一五”三期万吨茅台酒工程	6,408.00
17	原料仓库技改工程	1,408.00		
18	年份成品酒储存工程	5,828.00	年份成品酒储存工程	4,728.00
19	15~80 年茅台酒储存技改工程	5,442.00	15~80 年茅台酒储存技改工程	3,642.00

4、募集资金实际投资项目情况

单位：人民币(万元)

序号	项 目 名 称	计划投资 合 计	实际投入 合 计	项目进度	是否符合计划 进度及预计收益
1	企业营销网络建设	7,421.00	7,489.75	完成	完成
2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	25,757.55	完成	完成
3	收购集团公司老酒	18,419.30	18,419.30	完成	完成
4	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	28,664.33	完成	完成
5	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	10,083.22	完成	完成
6	700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	9,620.56	完成	完成
7	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	13,776.00	完成	完成
8	2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	7,741.00	完成	完成
9	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00	18,077.84	完成	是
10	技术中心技改工程	2,825.00	1,873.23	完成	是
11	企业信息资源管理系统	2,835.00	2,800.44	完成	是
12	收购酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80	1,655.80	完成	完成
13	15~80 年茅台酒储存技改工程	3,642.00	3,596.90	完成	完成
14	上下酒库扩改建工程	8,551.00	8,533.37	完成	完成
15	年份成品酒储存工程	4,728.00	4,705.96	完成	完成
16	供热系统技改	6,718.00	5,748.70	完成	完成
17	供水系统技改	11,021.00	8,120.66	完成	是

18	综合维修中心技改工程	1,742.00	1,618.24	完成	完成
19	“十一五”一期万吨茅台酒工程	10,294.00	10,294.00	完成	完成
20	“十一五”三期万吨茅台酒工程	6,408.00	6,408.00	完成	是
投资合计		200,187.10	194,984.84	完成	

情况说明：

项目 1：企业营销网络建设

项目计划投资 7,421 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100.93%。该项目使公司营销渠道的布局更加科学、合理，电子商务的应用推广促进了营销信息化系统的进一步完善，对宣传茅台、传播国酒文化，方便消费者购买及抵御渠道风险能力的增强起到了积极的作用。

项目 2：收购习酒酱香型资产及配套技改工程

项目计划投资 25,796 万元，此项收购已完成。完成计划投资额的 100%，累计共生产基酒 11,573.08 吨、制曲 28,349.00 吨。

项目 3：收购集团公司老酒

项目计划投资 18,419.30 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100%，并实现了预期收益。

项目 4：1000 吨茅台酒技改工程

项目计划投资为 27,268 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 105.12%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 13,405.00 吨、制曲 64,462.00 吨。

项目 5：老区茅台酒改扩建工程

项目计划投资为 9,986 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100.97%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 9,605.00 吨。

项目 6：700 吨茅台酒扩建工程

项目计划投资为 9,430 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 102.02%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 8,547.00 吨。

项目 7：中低度茅台酒改扩建工程

项目计划投资为 13,776 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100%。截止报告期末，累计共生产茅台低度基酒 42,028.00 吨。

项目 8：2200 吨制曲改扩建工程

项目计划投资为 7,741 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100%。该项目建成投产后，可新增 2,200 吨/年曲药生产能力。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

项目计划投资为 19,930 万元，截止到报告期末，已完成投资 18,077.84 万元，占投资总额的 90.71%。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

项目计划投资 2,825 万元，截止到报告期末，已完成投资 1,873.23 万元，占投资总额的 66.31%。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

项目计划投资 2,835 万元，截止到报告期末，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: 收购酱香型白酒酒糟综合利用项目

项目计划投资为 1,655.80 万元, 截止到报告期末, 完成计划投资额的 100%。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

项目计划投资为 3,642 万元, 截止到报告期末, 完成计划投资额的 100%。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 14: 上下酒库改扩建工程

项目计划投资为 8,551 万元, 截止到报告期末, 完成计划投资额的 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

项目计划投资为 4,728 万元, 截止到报告期末, 完成计划投资额的 99.53%。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 16: 供热系统技改

项目计划投资为 6,718 万元, 截止到报告期末, 完成计划投资额的 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 17: 供水系统技改

项目计划投资为 11,021 万元, 截止到报告期末, 已完成投资 8,120.66 万元, 占投资总额的 73.68%。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 18: 综合维修中心技改工程

项目计划投资为 1,742 万元, 截止到报告期末, 完成计划投资额的 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 19: “十一五”一期万吨茅台酒工程

项目募集资金部分计划投资为 10,294 万元, 截止到报告期末, 完成该项目募集资金投资部分的 100%。

项目 20: “十一五”三期万吨茅台酒工程

项目募集资金部分计划投资为 6,408 万元, 截止到报告期末, 完成该项目募集资金投资部分的 100%。

5、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 5,508.80 万元, 完成计划投资的 92.18%。

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 38,846.36 万元, 完成计划投资的 91.60%。

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 44,454.26 万元,完成计划投资的 56.62%。

5)根据公司 2006 年第一次临时股东大会决议,公司用 86,444.35 万元(其中募集资金 10,294 万元、自有资金 76,150.35 万元)投资建设“十一五”一期万吨茅台酒技改工程。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 58,726.78 万元,共投入资金 69,020.78 万元。完成计划投资的 79.84%。

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 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 3,800 万元,完成计划投资的 105.56%。

7)根据公司 2006 年度第三次临时股东大会决议,公司用 84,456 万元投资建设“十一五”万吨茅台酒工程二期 2007 年新增 2000 吨茅台酒技改工程。截止报告期末,共投入资金 53,595.52 万元,完成计划投资的 63.46%。

8)根据公司 2007 年度第一次临时股东大会决议,公司用 70,000 万元(其中募集资金 6,408 万元)投资建设 2008 年度 2000 吨茅台酒技改工程。截止报告期末,共投入资金 51,516.82 万元(其中募集资金 6,408 万元),完成计划投资的 73.60%。

9)根据公司第一届董事会 2008 年度第六次会议决议,公司将用自有资金约 146,090 万元实施“十一五”万吨茅台酒工程第四期 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末,共投入资金 20,278 万元,完成计划投资的 13.88%。

(四) 公司财务状况、经营成果分析

根据 2008 年度股东大会审议通过的《公司 2009 年度财务预算方案》,2009 年公司预计收入较 2008 年上升 8%,成本较 2008 年上升 13%。截止本报告期收入完成计划的 62.31%,成本占年计划的 58.82%。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

自上市以来,公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会、上海证券交易所发布的有关公司治理的规范性文件的要求,结合公司实际情况,建立健全公司法人治理结构,制订了相关规章制度并持续进行修订和完善,各项制度得到有效执行。公司股东大会、董事会、监事会与经理层之间权责分明、各司其职、运作规范,公司信息披露真实、准确、完整、及时,董事会专门委员会按照职责开展工作,独立董事在公司关联交易、财务审计、薪酬与考核、发展战略制订等方面发表了独立意见,充分发挥了作用。总体而言,公司的治理情况基本符合法律法规及有关上市公司治理规范性文件的规定和要求。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

公司按照 2008 年度股东大会审议通过的《公司 2008 年度利润分配预案》,以 2008 年年末公司总股本 94,380 万股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 11.56 元(含税)。

上述利润分配方案已于 2009 年 7 月执行完毕。

(三) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(四) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本报告期公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(五) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(六) 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

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	母公司	接受劳务	接受综合服务	协议价		15,418,972.61	100	现金支付		
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	母公司	接受专利、商标等使用权	商标许可使用费	协议价		50,183,721.96	100	现金支付		
合计				/	/	65,602,694.57		/	/	/

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 2007 年 11 月 15 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生产经营用房租赁给本公司，本报告期租金为 10,172,687.50 元。

(七) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

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 2007 年 11 月 15 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生产经营用房租赁给本公司，本报告期租金为 10,172,687.50 元。

2、担保情况

本报告期公司无担保事项。

3、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(八) 承诺事项履行情况

- 1、公司、持股 5%以上股东及其实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺及其履行情况
股改承诺及履行情况：

股东名称	承诺内容	履行情况
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	1、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。	履行完毕
	2、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

(九) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所。

(十) 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

本报告期公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十一) 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

本报告期公司无其他重大事项。

(十二) 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
公司第一届董事会 2009 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》第 C41 版	2009 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届监事会 2009 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》第 C41 版	2009 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2008 年度报告摘要	《上海证券报》第 C41 版、C42 版	2009 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2009 年度第二次会议决议公告暨召开公司 2008 年度股东大会的通知	《上海证券报》第 C144 版 《中国证券报》第 D052 版	2009 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届监事会 2009 年度第二次会议决议公告	《上海证券报》第 C144 版 《中国证券报》第 D052 版	2009 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2009 年第一季度报告	《上海证券报》第 C144 版 《中国证券报》第 D052 版	2009 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司关于有限售条件的流通股上市流通的公告	《上海证券报》第 C16 版 《中国证券报》第 D002 版	2009 年 5 月 19 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2008 年度股东大会决议公告	《上海证券报》第 25 版 《中国证券报》第 C017 版	2009 年 5 月 23 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2008 年度利润分配实施公告	《上海证券报》第 C9 版 《中国证券报》第 D008 版	2009 年 6 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

七、财务报告（未经审计）

(一) 财务报表

合并资产负债表

2009 年 6 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

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	1	7,795,808,371.21	8,093,721,891.16
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	157,290,474.40	170,612,609.00
应收账款	4	39,875,502.54	34,825,094.84
预付款项	6	896,708,844.50	741,638,536.34
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	3	1,437,950.00	2,783,550.00
应收股利			
其他应收款	5	69,470,701.02	82,601,388.17
买入返售金融资产			
存货	7	3,256,220,582.65	3,114,567,813.33
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		12,216,812,426.32	12,240,750,882.84
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	8	27,000,000.00	42,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	9	4,000,000.00	4,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	10	2,285,285,756.65	2,190,171,911.89
在建工程	11	819,595,902.77	582,860,996.70
工程物资	12	48,241,829.45	62,368,950.89
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	13	473,613,977.00	445,207,595.72
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	14	5,462,382.65	10,146,520.77
递延所得税资产	15	93,737,740.64	176,680,977.54

其他非流动资产			
非流动资产合计		3,756,937,589.16	3,513,436,953.51
资产总计		15,973,750,015.48	15,754,187,836.35
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	17	59,902,501.90	121,289,073.57
预收款项	18	656,278,377.95	2,936,266,375.10
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	19	81,161,284.65	361,007,478.77
应交税费	20	317,344,605.57	256,300,257.23
应付利息			
应付股利	21	1,058,642,428.87	
其他应付款	22	623,444,447.46	575,906,355.73
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		2,796,773,646.40	4,250,769,540.40
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	23	10,000,000.00	
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		10,000,000.00	
负债合计		2,806,773,646.40	4,250,769,540.40
股东权益：			
股本	24	943,800,000.00	943,800,000.00
资本公积	25	1,374,964,415.72	1,374,964,415.72
减：库存股			
盈余公积	26	1,344,191,389.06	1,001,133,829.72
一般风险准备			

未分配利润	27	9,280,857,397.40	7,924,671,271.03
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		12,943,813,202.18	11,244,569,516.47
少数股东权益		223,163,166.90	258,848,779.48
股东权益合计		13,166,976,369.08	11,503,418,295.95
负债和股东权益合计		15,973,750,015.48	15,754,187,836.35

母公司资产负债表
2009 年 6 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

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		1,032,961,278.12	873,651,541.61
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1	470,964,809.00	83,927,648.64
预付款项		895,188,206.91	750,716,406.81
应收利息			
应收股利		1,600,000,000.00	
其他应收款	2	46,007,476.40	35,978,058.55
存货		3,158,632,946.99	3,014,429,345.50
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		7,203,754,717.42	4,758,703,001.11
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	3	24,600,000.00	24,600,000.00
投资性房地产			
固定资产		2,272,921,247.19	2,178,184,390.21
在建工程		819,595,902.77	582,860,996.70
工程物资		48,241,829.45	62,368,950.89
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		473,613,977.00	445,207,595.72
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,335,947.29	10,008,540.75
递延所得税资产		55,031,175.48	128,170,151.76
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,699,340,079.18	3,431,400,626.03
资产总计		10,903,094,796.60	8,190,103,627.14
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		48,161,837.04	121,248,209.69

预收款项		4,679,098.61	388,624,193.07
应付职工薪酬		77,527,735.28	340,003,745.97
应交税费		87,111,351.90	107,135,642.98
应付利息			
应付股利		1,058,642,428.87	
其他应付款		338,087,598.75	293,749,884.31
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,614,210,050.45	1,250,761,676.02
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		10,000,000.00	
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		10,000,000.00	
负债合计		1,624,210,050.45	1,250,761,676.02
股东权益：			
股本		943,800,000.00	943,800,000.00
资本公积		1,374,303,082.72	1,374,303,082.72
减：库存股			
盈余公积		1,344,191,389.06	1,001,133,829.72
未分配利润		5,616,590,274.37	3,620,105,038.68
外币报表折算差额			
股东权益合计		9,278,884,746.15	6,939,341,951.12
负债和股东权益合计		10,903,094,796.60	8,190,103,627.14

合并利润表
2009 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	28	5,546,006,031.29	4,619,717,309.60
其中：营业收入	28	5,546,006,031.29	4,619,717,309.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,641,794,409.31	1,476,314,722.50
其中：营业成本	28	531,620,176.32	442,054,720.19
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	29	418,028,504.85	370,471,947.34
销售费用		315,584,024.70	341,612,858.30
管理费用		463,903,828.95	369,708,813.52
财务费用		-87,784,729.51	-46,122,542.11
资产减值损失	31	442,604.00	-1,411,074.74
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）	30	734,797.26	720,100.00
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）		3,904,946,419.24	3,144,122,687.10
加：营业外收入	32	1,861,620.00	1,164,514.59
减：营业外支出	33	1,008,880.69	9,762,890.20
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）		3,905,799,158.55	3,135,524,311.49
减：所得税费用	34	976,956,902.30	783,585,037.86
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,928,842,256.25	2,351,939,273.63
归属于母公司所有者的净利润		2,790,276,484.10	2,239,561,076.00
少数股东损益		138,565,772.15	112,378,197.63
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		2.96	2.37
（二）稀释每股收益		2.96	2.37

母公司利润表
2009 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	1,482,317,738.32	1,318,264,384.56
减：营业成本	4	530,255,166.57	430,445,866.91
营业税金及附加		335,711,152.27	305,474,904.53
销售费用		11,465,512.08	19,020,187.45
管理费用		408,141,879.80	315,578,804.01
财务费用		-6,919,881.90	-1,911,092.57
资产减值损失		442,604.00	7,232.95
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）	5	3,278,776,309.82	1,402,420,372.97
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）		3,481,997,615.32	1,652,068,854.25
加：营业外收入		186,620.00	320,459.89
减：营业外支出		1,008,880.69	9,662,790.20
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）		3,481,175,354.63	1,642,726,523.94
减：所得税费用		50,599,761.21	60,880,986.26
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		3,430,575,593.42	1,581,845,537.68

合并现金流量表
2009 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

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		4,198,651,823.60	4,568,988,857.14
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	35(1)	103,692,193.19	191,274,102.34
经营活动现金流入小计		4,302,344,016.79	4,760,262,959.48
购买商品、接受劳务支付的现金		567,740,503.57	529,788,503.56
支付给职工以及为职工支付的现金		655,373,497.21	391,783,564.12
支付的各项税费		2,152,814,873.57	2,044,537,000.00
支付其他与经营活动有关的现金	35(2)	378,227,302.01	298,472,484.82
经营活动现金流出小计		3,754,156,176.36	3,264,581,552.50
经营活动产生的现金流量净额		548,187,840.43	1,495,681,406.98
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		25,000,000.00	21,000,000.00
取得投资收益收到的现金		2,080,397.26	2,123,100.00
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		27,080,397.26	23,123,100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		689,017,762.13	409,784,280.75
投资支付的现金		10,000,000.00	
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		699,017,762.13	409,784,280.75
投资活动产生的现金流量净额		-671,937,364.87	-386,661,180.75
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	35(3)	87,389.22	630,430.56
筹资活动现金流入小计		87,389.22	630,430.56
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		174,251,384.73	766,485,126.01
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		174,251,384.73	766,485,126.01

筹资活动产生的现金流量净额		-174,163,995.51	-765,854,695.45
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		-297,913,519.95	343,165,530.78
加：期初现金及现金等价物余额		8,093,721,891.16	4,722,706,300.02
六、期末现金及现金等价物余额		7,795,808,371.21	5,065,871,830.80

母公司现金流量表
2009 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

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		945,264,367.32	1,352,824,484.83
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		17,006,575.69	51,108,543.89
经营活动现金流入小计		962,270,943.01	1,403,933,028.72
购买商品、接受劳务支付的现金		550,121,892.85	508,462,683.85
支付给职工以及为职工支付的现金		626,506,317.01	357,823,909.26
支付的各项税费		562,623,970.01	567,987,744.22
支付其他与经营活动有关的现金		55,150,439.37	66,164,283.78
经营活动现金流出小计		1,794,402,619.24	1,500,438,621.11
经营活动产生的现金流量净额		-832,131,676.23	-96,505,592.39
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		1,678,776,309.82	1,456,752,575.68
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		1,678,776,309.82	1,456,752,575.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		687,422,286.30	408,421,529.75
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		687,422,286.30	408,421,529.75
投资活动产生的现金流量净额		991,354,023.52	1,048,331,045.93
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		87,389.22	630,430.56
筹资活动现金流入小计		87,389.22	630,430.56
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			762,885,059.31
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			762,885,059.31
筹资活动产生的现金流量净额		87,389.22	-762,254,628.75
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		159,309,736.51	189,570,824.79
加: 期初现金及现金等价物余额		873,651,541.61	823,462,264.97
六、期末现金及现金等价物余额		1,032,961,278.12	1,013,033,089.76

合并所有者权益变动表
2009 年 1—6 月

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									
	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	1,374,964,415.72		1,001,133,829.72		7,924,671,271.03		258,848,779.48	11,503,418,295.95	
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年年初余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72		1,001,133,829.72		7,924,671,271.03		258,848,779.48	11,503,418,295.95	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				343,057,559.34		1,356,186,126.37		-35,685,612.58	1,663,558,073.13	
（一）净利润						2,790,276,484.10		138,565,772.15	2,928,842,256.25	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失										
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										
上述（一）和（二）小计						2,790,276,484.10		138,565,772.15	2,928,842,256.25	
（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				343,057,559.34		-1,434,090,357.73		-174,251,384.73	-1,265,284,183.12
1. 提取盈余公积				343,057,559.34		-343,057,559.34			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-1,091,032,798.39		-174,251,384.73	-1,265,284,183.12
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、本期末余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72		1,344,191,389.06		9,280,857,397.40		223,163,166.90	13,166,976,369.08

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	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	1,374,964,415.72		838,320,965.63		5,077,020,374.58		134,750,014.51	8,368,855,770.44	
加： 同一控制 下企业合 并产生的 追溯调整										
会计政策 变更										
前期差错 更正										
其他										
二、本年年初余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72		838,320,965.63		5,077,020,374.58		134,750,014.51	8,368,855,770.44	
三、本期 增减变动 金额（减少以“－” 号填列）		36,750.00		158,184,553.77		1,292,359,724.26		35,198,178.00	1,485,779,206.03	
（一）净 利润						2,239,561,076.00		112,378,197.63	2,351,939,273.63	
（二）直接 计入所有者 权益的利得 和损失		36,750.00							36,750.00	

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		36,750.00							36,750.00
上述（一）和（二）小计		36,750.00				2,239,561,076.00		112,378,197.63	2,351,976,023.63
（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				158,184,553.77		-947,201,351.74		-77,180,019.63	-866,196,817.60
1. 提取盈余公积				158,184,553.77		-158,184,553.77			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-789,016,797.97		-77,180,019.63	-866,196,817.60
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	1,375,001,165.72		996,505,519.40		6,369,380,098.84		169,948,192.51	9,854,634,976.47

母公司所有者权益变动表
2009 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其它
一、上年年末余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72		1,001,133,829.72	3,620,105,038.68	
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72		1,001,133,829.72	3,620,105,038.68	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				343,057,559.34	1,996,485,235.69	
（一）净利润					3,430,575,593.42	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
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						
上述（一）和（二）小计					3,430,575,593.42	
（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				343,057,559.34	-1,434,090,357.73	
1. 提取盈余公积				343,057,559.34	-343,057,559.34	
2. 对所有者（或股东）的分配					-1,091,032,798.39	
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	1,374,303,082.72		1,344,191,389.06	5,616,590,274.37	

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其它	所有者权益合计
一、上年年末余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72		838,320,965.63	2,943,806,059.83		6,100,230,108.18
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72		838,320,965.63	2,943,806,059.83		6,100,230,108.18
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		36,750.00		158,184,553.77	634,644,185.94		792,865,489.71
（一）净利润					1,581,845,537.68		1,581,845,537.68
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		36,750.00					36,750.00
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		36,750.00					36,750.00
上述（一）和（二）小计		36,750.00			1,581,845,537.68		1,581,882,287.68
（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				158,184,553.77	-947,201,351.74		-789,016,797.97
1. 提取盈余公积				158,184,553.77	-158,184,553.77		
2. 对所有者（或股东）的分配					-789,016,797.97		-789,016,797.97
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	1,374,339,832.72		996,505,519.40	3,578,450,245.77		6,893,095,597.89

（二）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。

公司经营范围：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。

(三) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

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、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

(1) 计量属性

本期报表项目的计量属性未发生变化。

(2) 本期报表项目的计量属性未发生变化。

6、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

7、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。

8、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。

9、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	单项金额在 500 万元以上且占期末净资产的 1% 以上
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 单独进行减值测试, 计提坏账准备

(2) 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款项坏账准备的确定依据、计提方法

信用风险特征组合的确定依据	账龄达 5 年或 5 年以上的应收款项及因债务人法定破产、死亡等因素表明无法偿还的应收款项认定为信用风险特征组合后风险较大	
根据信用风险特征组合确定的计提方法		
账龄分析法		
账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	30-50	30-50
4—5 年	50-80	50-80
5 年以上	100	100
计提坏账准备的说明	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。	

10、存货核算方法

(1) 存货的分类

存货包括原材料、自制半成品、在产品、库存商品、周转材料

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

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。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

(4) 存货的盘存制度
永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法
1) 低值易耗品
一次摊销法

11、长期股权投资的核算方法

(1) 初始计量

(1) 长期股权投资初始成本的确认：

A、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面值总额之间的差额，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；

B、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；

C、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) 后续计量及收益确认方法

(2) 长期股权投资后续计量

A、能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；

B、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；

C、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) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。

12、固定资产计价和折旧方法的计提方法

(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账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20	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

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。

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。

减值准备的计提方法：

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。

13、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：

A、所购建的固定资产达到预定可使用状态；

B、在建工程的实体建造工作已全部完成或实质上已经完成；

C、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）公司在建工程预付的工程价款，在“预付账款”科目核算，达到符合本条第（1）款条件或办理完工结算后，通过“在建工程”科目结转为固定资产。

（4）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：

A、长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工；

B、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；

C、其他足以证明在建工程已发生减值的情形。

14、无形资产的核算方法

（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）；

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、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；

D、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；

E、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。

15、借款费用资本化的核算方法

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时，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、确认递延所得税资产的依据

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、公司年金计划的主要内容及重大变化

本公司为职工设立企业年金方案，即指在依法参加基本养老保险的基础上，依据国家《企业年金试行办法》（劳动和社会保障部令第 20 号）等规定，根据本公司经营发展状况建立为员工提供一定程度退休收入保障的补充养老保险制度。企业年金的实施范围是与本公司签订正式劳动合同的正式职工。本公司承担的企业缴费部分按相关规定计入当期损益。

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、会计估计的变更以及重大会计差错更正及其影响

无

(四) 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入 的 17% 销项额与进项额抵减的差额	17%
消费税	酒类产品销售收入、销售数量	20%、0.5 元/500ml
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	25%
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%
价格调节基金	酒类产品销售收入	1‰

(五) 企业合并及合并财务报表

1、公司所控制的境内外重要子公司的情况

单位:元 币种:人民币

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、农副土特产品、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	期末实际投资额	实质上构成对子公司的净投资的余额(资不抵债子公司适用)	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			70	70	是
贵州茅台酒销售有限公司			95	95	是

北京茅台神舟商贸有限公司			55	55	是
贵州茅台名将酒业有限公司			55	55	是

2、合并报表范围发生变更的内容和原因

报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

(六) 合并会计报表附注（单位：人民币元）

1、货币资金

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金：	246,524.42	118,056.47
银行存款：	7,792,784,805.33	8,090,790,764.24
其他货币资金：	2,777,041.46	2,813,070.45
合计	7,795,808,371.21	8,093,721,891.16

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	157,290,474.40	170,612,609.00
合计	157,290,474.40	170,612,609.00

3、应收利息

贷款单位	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值的判断
国债	2,783,550.00	538,400.00	1,884,000.00	1,437,950.00	未到期	否
合计	2,783,550.00	538,400.00	1,884,000.00	1,437,950.00	/	/

4、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

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	8,741,133.54	17.33	8,741,133.54	82.83	8,773,829.54	19.32	8,773,829.54	82.89
其他不重大应收账款	41,687,010.51	82.67	1,811,507.97	17.17	36,636,602.81	80.68	1,811,507.97	17.11
合计	50,428,144.05	/	10,552,641.51	/	45,410,432.35	/	10,585,337.51	/

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

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 (%)		

五年以上	8,741,133.54	100.00	8,741,133.54	8,773,829.54	100.00	8,773,829.54
合计	8,741,133.54	100.00	8,741,133.54	8,773,829.54	100.00	8,773,829.54

- (2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款情况
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) 应收账款前五名欠款情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例(%)
韩国专卖店 (MOUTAI KOREALTD)	经销商	6,029,219.56	1 年内	11.96
韩旭	经销商	4,596,386.50	5 年以上	9.11
香港中国免税品有限公司	经销商	3,129,379.99	1 年内	6.21
南非 (NEXXUSCORPORATION)	经销商	3,090,245.32	1 年内	6.13
缅甸敦发 (MYANMARINTERNATIONAL CO.,LTD)	经销商	1,672,125.00	1 年内	3.31
合计	/	18,517,356.37	/	36.72

5、其他应收款

(1) 其他应收账款按种类披露

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					38,500,000.00	44.61	425,000.00	11.46
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	1,726,908.28	2.34	1,726,908.28	41.28	1,726,908.28	2.00	1,726,908.28	46.57
其他不重大的其他应收款项	71,927,324.84	97.66	2,456,623.82	58.72	46,082,711.99	53.39	1,556,323.82	41.97
合计	73,654,233.12	/	4,183,532.10	/	86,309,620.27	/	3,708,232.10	/

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账款

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 (%)	
三至四年				1,576,908.28	91.31	1,576,908.28
四至五年	1,576,908.28	91.31	1,576,908.28			
五年以上	150,000.00	8.69	150,000.00	150,000.00	8.69	150,000.00

合计	1,726,908.28	100.00	1,726,908.28	1,726,908.28	100.00	1,726,908.28
----	--------------	--------	--------------	--------------	--------	--------------

- (2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款情况
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。

(3) 其他应收账款前五名欠款情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收账款总额的比例 (%)
聂仁美	员工	15,145,958.48	1 年内	20.56
北京中北电视艺术中心有限公司		8,500,000.00	1 年内	11.54
杨卓	员工	4,519,130.28	1 年内	6.14
王宗发	死亡员工	1,576,908.28	4-5 年	2.14
遵义供电局		1,299,999.97	1 年内	1.77
合计	/	31,041,997.01	/	42.15

6、预付账款

(1) 预付账款账龄

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	601,842,401.22	67.12	445,734,695.40	60.10
一至二年	157,805,365.00	17.60	122,284,113.00	16.49
二至三年	78,507,890.41	8.75	98,554,183.58	13.29
三年以上	58,553,187.87	6.53	75,065,544.36	10.12
合计	896,708,844.50	100.00	741,638,536.34	100.00

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

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	544,984,926.12		544,984,926.12	309,335,830.91		309,335,830.91
在产品	766,801,220.04	1,283,984.83	765,517,235.21	587,568,802.24	1,283,984.83	586,284,817.41
库存商品	198,546,077.60		198,546,077.60	262,277,750.16		262,277,750.16
自制半成品	1,747,172,343.72		1,747,172,343.72	1,956,669,414.85		1,956,669,414.85
合计	3,257,504,567.48	1,283,984.83	3,256,220,582.65	3,115,851,798.16	1,283,984.83	3,114,567,813.33

8、持有至到期投资

项目	期末账面余额	年初账面余额
购买国债投资	27,000,000.00	37,000,000.00
利得盈(基金)		5,000,000.00
合计	27,000,000.00	42,000,000.00

9、长期股权投资

按成本法核算

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	其中：本期减	减值准备	在被投资单位	在被投资单位
-------	--------	------	------	------	--------	------	--------	--------

					值准备		持股比 例(%)	表决权 比例 (%)
贵州茅台酒厂(集团)投资合作有限责任公司	4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00			40.00	40.00

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	2,840,789,793.52	184,216,544.26	222,369.00	3,024,783,968.78
其中：房屋及建筑物	2,195,341,102.91	123,936,877.44		2,319,277,980.35
机器设备	473,166,618.23	36,833,288.53	73,050.00	509,926,856.76
运输工具	44,487,689.80	1,489,165.08		45,976,854.88
电子设备	127,794,382.58	21,957,213.21	149,319.00	149,602,276.79
二、累计折旧合计	648,329,640.78	89,093,818.81	212,357.28	737,211,102.31
其中：房屋及建筑物	429,297,801.97	53,105,870.59		482,403,672.56
机器设备	155,127,233.94	21,534,642.11	100,144.36	176,561,731.69
运输工具	19,452,834.99	2,797,710.94	-29,525.86	22,280,071.79
电子设备	44,451,769.88	11,655,595.17	141,738.78	55,965,626.27
三、固定资产净值合计	2,192,460,152.74	95,122,725.45	10,011.72	2,287,572,866.47
其中：房屋及建筑物	1,766,043,300.94	70,831,006.85		1,836,874,307.79
机器设备	318,039,384.29	15,298,646.42	-27,094.36	333,365,125.07
运输工具	25,034,854.81	-1,308,545.86	29,525.86	23,696,783.09
电子设备	83,342,612.70	10,301,618.04	7,580.22	93,636,650.52
四、减值准备合计	2,288,240.85		1,131.03	2,287,109.82
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,102,504.36			2,102,504.36
运输工具				
电子设备	185,736.49		1,131.03	184,605.46
五、固定资产净额合计	2,190,171,911.89	95,122,725.45	8,880.69	2,285,285,756.65
其中：房屋及建筑物	1,766,043,300.94	70,831,006.85		1,836,874,307.79
机器设备	315,936,879.93	15,298,646.42	-27,094.36	331,262,620.71
运输工具	25,034,854.81	-1,308,545.86	29,525.86	23,696,783.09
电子设备	83,156,876.21	10,301,618.04	6,449.19	93,452,045.06

11、在建工程

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面净额	账面余额	跌价准备	账面净额
在建工程	819,595,902.77		819,595,902.77	582,860,996.70		582,860,996.70

(1) 在建工程项目变动情况

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	工程进度	资金来源	期末数
1000T 茅	15,682,510.33			100%	上市募集	15,682,510.33

台酒技改工程						
700T 茅台酒扩建工程	3,039,048.88			100%	上市募集	3,039,048.88
第一、第二包装生产线技改	778,482.98			100%	上市募集	778,482.98
道路及高架桥及上方稳定治理	523,682.96	29,017,346.72		100%	自筹	29,541,029.68
厂区供水系统	6,383,505.25			100%	自筹	6,383,505.25
老区茅台技改工程	2,638,603.50			100%	上市募集	2,638,603.50
企业信息资源管理系统	571,028.73		571,028.73	100%	上市募集	
上下酒库技改工程	2,239,240.43			100%	上市募集	2,239,240.43
营销网络建设	1,154,567.35			100%	上市募集	1,154,567.35
场区供配电	15,423,479.44	4,668,269.59		100%	自筹	20,091,749.03
厂区道路	3,914,341.16	4,568,690.48	1,230,008.00	100%	自筹	7,253,023.64
中低度茅台酒改扩建	4,339,437.56			100%	上市募集	4,339,437.56
待摊费用	196,038,939.85	37,941,960.71			自筹	233,980,900.56
2004 年 1000 吨制酒及配套设施	41,977,985.34	262,310.00	2,017,346.46	100%	自筹	40,222,948.88
2005 年 2000 吨制酒及配套设施	15,252,543.67	63,043,781.82	48,769,191.39	100%	自筹	29,527,134.10
2006 年 2000 吨制酒及配套设施	91,525,718.12	89,754,088.58	52,712,095.53	98%	上市募集、自筹	128,567,711.17
2007 年 2000 吨制酒及配套设施	56,586,458.73	72,750,044.34	21,275,313.35	95%	自筹	108,061,189.72
2008 年 2000 吨制酒及配套设施	74,159,999.46	35,580,061.67		80%	上市募集、自筹	109,740,061.13
其他	50,631,422.96	82,090,344.92	56,367,009.30		自筹	76,354,758.58

合计	582,860,996.70	419,676,898.83	182,941,992.76	/	/	819,595,902.77
----	----------------	----------------	----------------	---	---	----------------

12、工程物资

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
计划成本	49,628,094.00	92,557,504.00	108,865,732.70	33,319,865.30
物资采购		89,203,440.42	72,261,718.12	16,941,722.30
材料成本差异	12,740,856.89	5,535,170.84	20,295,785.88	-2,019,758.15
合计	62,368,950.89	187,296,115.26	201,423,236.70	48,241,829.45

13、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	462,117,221.23	34,134,554.78		496,251,776.01
其中：土地使用权	452,760,079.23	34,028,554.78		486,788,634.01
软件开发费	9,357,142.00	106,000.00		9,463,142.00
二、累计摊销合计	16,909,625.51	5,728,173.50		22,637,799.01
其中：土地使用权	12,633,933.15	4,787,159.30		17,421,092.45
软件开发费	4,275,692.36	941,014.20		5,216,706.56
三、无形资产净值合计	445,207,595.72	28,406,381.28		473,613,977.00
其中：土地使用权	440,126,146.08	29,241,395.48		469,367,541.56
软件开发费	5,081,449.64	-835,014.20		4,246,435.44
四、减值准备合计				
其中：土地使用权				
软件开发费				
五、无形资产净额合计	445,207,595.72	28,406,381.28		473,613,977.00
其中：土地使用权	440,126,146.08	29,241,395.48		469,367,541.56
软件开发费	5,081,449.64	-835,014.20		4,246,435.44

本期摊销额：5,728,173.50 元。

14、长期待摊费用

项目	期末数	期初数
营销网络建设费	467,895.68	4,364,610.96
动力锅炉大修费	1,426,500.00	1,801,500.00
装饰费	126,435.36	137,980.02
技改维修	3,441,551.61	3,842,429.79
合计	5,462,382.65	10,146,520.77

15、递延所得税资产

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
资产减值准备	4,576,817.07	4,247,600.20
应发未发效益工资		69,741,471.35
应付未付企业年金		11,683,300.22
合并报表抵销未实现销售存货	35,352,021.38	45,156,282.00
其他	53,808,902.19	45,852,323.77
合计	93,737,740.64	176,680,977.54

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异金额

项目	暂时性差异金额
已计提未转回的各项减值准备	18,307,268.26
合并报表抵销未实现销售存货	141,408,085.54
其他	215,235,608.76
合计	374,950,962.56

16、资产减值准备明细

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	合计	
一、坏账准备	14,293,569.61	475,300.00	32,696.00		32,696.00	14,736,173.61
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	2,288,240.85		1,131.03		1,131.03	2,287,109.82
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	17,865,795.29	475,300.00	33,827.03		33,827.03	18,307,268.26

17、应付账款

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

18、预收账款

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

19、应付职工薪酬

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	294,515,657.06	194,277,942.68	419,237,325.86	69,556,273.88
二、职工福利费		1,923,427.38	1,923,427.38	
三、社会保险费	48,830,482.40	68,370,372.45	116,208,899.44	991,955.41
四、住房公积金	10,306,118.52	817,030.48	11,123,149.00	
五、其他	7,355,220.79	74,633,837.64	71,376,003.07	10,613,055.36
合计	361,007,478.77	340,022,610.63	619,868,804.75	81,161,284.65

20、应交税费

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	91,327,589.87	51,705,493.64	产品销售收入 17% 销项额与进项额抵减的差额
消费税	89,799,393.79	19,186,526.06	酒类产品销售收入、销售数量
营业税	29,000.00	-	应税劳务
所得税	66,310,687.46	140,628,540.70	应纳税所得额
个人所得税	34,819,600.09	11,636,905.43	
城市维护建设费	22,357,735.00	24,804,773.81	应纳流转税额
城市教育费附加	9,580,947.26	7,630,631.62	应纳流转税额
地方教育费附加	2,011,431.69	707,377.27	应纳流转税额
价格调节基金	1,108,220.41	8.70	酒类产品销售收入的 1%
合计	317,344,605.57	256,300,257.23	/

21、应付股利

项目	期末数	期初数	未支付原因
北京市糖业烟酒公司	2,312,000.00		
中国食品发酵工业研究所	3,870,845.19		
深圳盈信创业投资股份有限公司	3,870,844.04		
社会公众股	331,353,819.10		
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	36,194,473.29		
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	673,315,765.10		
贵州宏易投资贸易中心	3,853,836.96		
上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	3,870,845.19		
合计	1,058,642,428.87		/

22、其他应付款

(1) 本报告期其他应付款中应付持有公司 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	67,844,972.58	115,507,785.83
合计	67,844,972.58	115,507,785.83

23、专项应付款

项目	期初数	本期结转数	期末数	备注说明
茅台酒酒糟生物转化项目			10,000,000.00	
合计			10,000,000.00	/

24、股本

单位：股

	期初数	变动增减	期末数
--	-----	------	-----

	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

25、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	1,374,048,653.54			1,374,048,653.54
其他资本公积	915,762.18			915,762.18
合计	1,374,964,415.72			1,374,964,415.72

26、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	1,001,133,829.72	343,057,559.34		1,344,191,389.06
合计	1,001,133,829.72	343,057,559.34		1,344,191,389.06

27、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润（2008 年期末数）	7,924,671,271.03	/
调整后 年初未分配利润	7,924,671,271.03	/
加：本期净利润	2,790,276,484.10	/
减：提取法定盈余公积	343,057,559.34	
应付普通股股利	1,091,032,798.39	
期末未分配利润	9,280,857,397.40	/

28、营业收入

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	5,545,947,970.34	4,619,676,635.21
其他业务收入	58,060.95	40,674.39
合计	5,546,006,031.29	4,619,717,309.60

(2) 主营业务（分行业）

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	5,545,947,970.34	531,575,190.70	4,619,676,635.21	442,015,374.62
合计	5,545,947,970.34	531,575,190.70	4,619,676,635.21	442,015,374.62

(3) 主营业务（分产品）

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	4,673,800,148.57	352,060,158.94	3,725,401,803.63	284,568,240.10
低度茅台酒	534,025,650.97	47,162,985.89	627,717,486.45	57,510,210.98
其他系列酒	338,122,170.80	132,352,045.87	266,557,345.13	99,936,923.54
合计	5,545,947,970.34	531,575,190.70	4,619,676,635.21	442,015,374.62

(4) 主营业务（分地区）

地区分布标准：客户所在地

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	5,439,729,486.38	517,223,930.07	4,555,238,748.70	429,877,488.26
国外	106,218,483.96	14,351,260.63	64,437,886.51	12,137,886.36
合计	5,545,947,970.34	531,575,190.70	4,619,676,635.21	442,015,374.62

(5) 公司前五名客户的销售收入情况

客户名称	销售收入总额	占公司全部销售收入的比例（%）
上海海烟物流发展有限公司	70,543,650.26	1.27
山东新星集团有限公司	70,537,560.68	1.27
广东友谊酒业有限公司	60,263,077.26	1.09
仁怀市糖业烟酒公司	46,267,158.97	0.83
北京市糖业烟酒公司	43,625,923.08	0.79
合计	291,237,370.25	5.25

29、营业税金及附加

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
消费税	285,132,076.65	259,648,955.04	酒类产品销售收入、销售数量
营业税	2,798,322.00	2,471,190.00	应税劳务
城建税	78,541,810.68	68,960,621.42	应纳流转税额
教育费附加	33,660,776.00	29,555,944.39	
地方教育费附加	11,216,228.85	9,835,236.49	
价格调节基金	6,679,290.67		
合计	418,028,504.85	370,471,947.34	/

30、投资收益

(1) 会计报表中的投资收益项目增加

	本期金额	上期金额
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	734,797.26	720,100.00
合计	734,797.26	720,100.00

31、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	442,604.00	-1,411,074.74
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	442,604.00	-1,411,074.74

32、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
其他	49,400.00	845,914.59
保险赔款		318,600.00
罚款利得	1,812,220.00	
合计	1,861,620.00	1,164,514.59

33、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	8,880.69	3,118,790.20
其中：固定资产处置损失	8,880.69	3,118,790.20
对外捐赠	1,000,000.00	6,070,000.00
其他		574,100.00
合计	1,008,880.69	9,762,890.20

34、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按《企业所得税法》等规定的当期所得税	894,013,665.40	780,178,199.22
递延所得税调整	82,943,236.90	3,406,838.64
合计	976,956,902.30	783,585,037.86

35、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
自有资金利息收入	87,690,528.15
经销商保证金	2,535,200.00
其他	13,466,465.04
合计	103,692,193.19

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
支付的关联交易费	33,486,146.02
支付的运输费	34,969,219.32
支付的差旅费	17,397,548.21
支付的广告宣传费	228,600,302.63
支付的其他费用	63,774,085.83
合计	378,227,302.01

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
募集资金利息收入	87,389.22
合计	87,389.22

36、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,928,842,256.25	2,351,939,273.63
加：资产减值准备	442,604.00	-1,411,074.74

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	89,093,818.81	70,037,352.95
无形资产摊销	5,728,173.50	3,361,247.64
长期待摊费用摊销	4,684,138.12	6,441,361.31
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）	8,880.69	3,118,790.20
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-601,548.09	-1,310,147.72
投资损失（收益以“-”号填列）	-734,797.26	-720,100.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	82,943,236.90	3,752,810.71
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）	-141,652,769.32	-138,655,736.42
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-133,667,894.11	3,332,575.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,286,898,259.06	-804,204,946.49
其他		
经营活动产生的现金流量净额	548,187,840.43	1,495,681,406.98
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	7,795,808,371.21	5,065,871,830.80
减：现金的期初余额	8,093,721,891.16	4,722,706,300.02
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	-297,913,519.95	343,165,530.78

(七) 母公司会计报表附注（单位：人民币元）

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

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	470,964,809.00	100.00			83,927,648.64	99.96		
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应收账款					32,696.00	0.04	32,696.00	100.00
合计	470,964,809.00	/		/	83,960,344.64	/	32,696.00	/

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收款项计提

应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
贵州茅台酒销售有限公司	280,818,676.40			
贵州茅台酒进出口有限责任公司	190,146,132.60			

合计	470,964,809.00		/	/
----	----------------	--	---	---

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

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(%)	
五年以上				32,696.00	100.00	32,696.00
合计				32,696.00	100.00	32,696.00

(3) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款情况
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) 应收账款前五名欠款情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例(%)
贵州茅台酒销售有限公司	子公司	280,818,676.40	0-1 年	59.63
贵州茅台酒进出口有限责任公司	子公司	190,146,132.60	0-1 年	40.37
合计	/	470,964,809.00	/	100.00

2、其他应收款

(1) 其他应收账款按种类披露

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					8,500,000.00	23.21	425,000.00	66.22
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	0.32	150,000.00	13.43	150,000.00	0.41	150,000.00	23.37
其他不重大的其他应收款项	46,974,564.11	99.68	967,087.71	86.57	27,969,846.26	76.38	66,787.71	10.41
合计	47,124,564.11	/	1,117,087.71	/	36,619,846.26	/	641,787.71	/

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账款

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(%)	
五年以上	150,000.00	100.00	150,000.00	150,000.00	100.00	150,000.00
合计	150,000.00	100.00	150,000.00	150,000.00	100.00	150,000.00

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款情况
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。

3、长期股权投资

按成本法核算

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减	期末余额	其中：本期	减值	在被投资单位	在被投资单位
-------	--------	------	----	------	-------	----	--------	--------

			变动		减值准备	准备	持股比例(%)	表决权比例(%)
贵州茅台酒销售有限公司	9,500,000.00	9,500,000.00		9,500,000.00			95.00	95.00
贵州茅台酒进出口有限责任公司	5,600,000.00	5,600,000.00		5,600,000.00			70.00	70.00
北京茅台神舟商贸有限公司	2,750,000.00	2,750,000.00		2,750,000.00			55.00	55.00
贵州名将酒业有限公司	2,750,000.00	2,750,000.00		2,750,000.00			55.00	55.00
贵州茅台酒厂(集团)投资合作有限责任公司	4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00			40.00	40.00
合计	24,600,000.00	24,600,000.00		24,600,000.00			/	/

4、营业收入

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,482,259,677.37	1,318,223,710.17
其他业务收入	58,060.95	40,674.39
合计	1,482,317,738.32	1,318,264,384.56

(2) 主营业务(分行业)

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	1,482,259,677.37	530,210,180.95	1,318,223,710.17	430,406,521.34
合计	1,482,259,677.37	530,210,180.95	1,318,223,710.17	430,406,521.34

(3) 主营业务(分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
高度茅台酒	1,108,852,111.50	342,959,706.30	968,830,595.53	281,070,921.99
低度茅台酒	171,639,312.94	54,061,432.19	187,158,879.54	52,411,129.62
其他系列酒	201,768,252.93	133,189,042.46	162,234,235.10	96,924,469.73
合计	1,482,259,677.37	530,210,180.95	1,318,223,710.17	430,406,521.34

(4) 主营业务(分地区)

地区分布标准：客户所在地

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	1,376,041,193.41	515,858,920.32	1,253,785,823.66	418,268,634.98
国外	106,218,483.96	14,351,260.63	64,437,886.51	12,137,886.36
合计	1,482,259,677.37	530,210,180.95	1,318,223,710.17	430,406,521.34

(5) 公司前五名客户的销售收入情况

客户名称	销售收入总额	占公司全部销售收入的比例(%)
------	--------	-----------------

贵州茅台酒销售有限公司	1,366,450,731.87	92.19
仁怀市贵粮进出口有限公司	9,360,328.20	0.63
北京茅台神舟商贸有限公司	225,641.03	0.01
出口销售	106,218,483.96	7.17
合计	1,482,255,185.06	100.00

5、投资收益

(1) 会计报表中的投资收益项目增加

	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	3,278,776,309.82	1,402,420,372.97
合计	3,278,776,309.82	1,402,420,372.97

(2) 按成本法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	上期金额	本期金额	本期比上期增减变动的原因
贵州茅台酒销售有限公司	1,398,020,372.97	3,276,576,309.82	
贵州茅台名将酒业有限公司	3,300,000.00		
北京茅台神舟商贸有限公司	1,100,000.00	2,200,000.00	
合计	1,402,420,372.97	3,278,776,309.82	/

6、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	3,430,575,593.42	1,581,845,537.68
加: 资产减值准备	442,604.00	7,232.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	88,217,295.09	69,356,536.95
无形资产摊销	5,728,173.50	3,361,247.64
长期待摊费用摊销	4,672,593.46	6,429,816.65
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)	8,880.69	3,118,790.20
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)		
财务费用 (收益以“-”号填列)	-87,389.22	-630,430.56
投资损失 (收益以“-”号填列)	-3,278,776,309.82	-1,402,420,372.97
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	73,138,976.28	-5,383,783.84
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)	-144,203,601.49	-152,360,705.31
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	-541,538,378.31	-105,011,926.80
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	-470,310,113.83	-94,817,534.98
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-832,131,676.23	-96,505,592.39
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	1,032,961,278.12	1,013,033,089.76

减：现金的期初余额	873,651,541.61	823,462,264.97
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	159,309,736.51	189,570,824.79

(八) 关联方及关联交易（单位：人民币元）

1、本企业的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	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	组织机构代码
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	国有企业（全民所有制企业）	贵州贵阳	季克良		530,000,000	61.71	61.71	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会	21499084-7

2、本企业的子公司情况

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
贵州茅台酒进出口有限责任公司	有限责任公司	贵州贵阳	袁仁国		8,000,000	70	70	21442813-3
贵州茅台酒销售有限公司	有限责任公司	贵州仁怀	袁仁国		10,000,000	95	95	75538952-8
北京茅台神舟商贸有限公司	有限责任公司	北京	杜光义		5,000,000	55	55	75823629-5
贵州茅台名将酒业有限公司	有限责任公司	贵州贵阳	杜光义		5,000,000	55	55	75539105-4

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
贵州茅台酒厂(集团)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	母公司的全资子公司
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	其他
贵州茅台酒厂（集团）投资合作管理有限责任公司	其他

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	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	接受劳务	接受综合服务	协议价	15,418,972.61	100	14,122,867.63	100
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	接受专利、商标等使用权	商标	协议价	50,183,721.96	100	43,429,624.04	100

(2) 其他关联交易

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贵州茅台酒股份有限公司，本报告期租金为 2,200,000.00 元。

2) 根据 2007 年 11 月 15 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生产经营用房租赁给贵州茅台酒股份有限公司，本报告期租金为 10,172,687.50 元。

(九) 股份支付

无

(十) 或有事项

无

(十一) 承诺事项

无

(十二) 资产负债表日后事项

无

(十三) 其他重要事项

无

(十四) 补充资料

1、按中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号-非经常性损益》第 1 号的规定，本公司当期非经常性损益的发生金额列示如下

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-8,880.69
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	32,696.00

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	861,620.00
少数股东权益影响额	83,750.00
所得税影响额	-221,358.83
合计	747,826.48

2、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

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	21.56	22.08	2.96	2.96
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.55	22.07	2.96	2.96

3、公司主要会计报表项目、财务指标出现的异常情况及原因的说明

资产负债表项目	本报告期末	年初	增减比例
应收利息	1,437,950.00	2,783,550.00	-48.34%
长期待摊费用	5,462,382.65	10,146,520.77	-46.16%
应付账款	59,902,501.90	121,289,073.57	-50.61%
预收账款	656,278,377.95	2,936,266,375.10	-77.65%
应付职工薪酬	81,161,284.65	361,007,478.77	-77.52%
应付股利	1,058,642,428.87		
盈余公积	1,344,191,389.06	1,001,133,829.72	34.27%

- (1)应收利息的减少是由于国债投资部份到期收回所致；
 (2)长期待摊费用的减少是由于营销网络建设费即将摊销完毕所致；
 (3)应付账款的减少是由于支付了以前的暂估材料款所致；
 (4)预收账款的减少是由于加强了物流管理，按计划给经销商发货所致；
 (5)应付职工薪酬的减少是由于支付上年应付未付工资及企业年金所致；
 (6)应付股利的增加是由于股东大会决议应分配未分配现金股利增加所致；
 (7)盈余公积的增加是由于公司净利润增加，提取法定盈余公积所致。

利润表项目	本报告期	上年同期	增减比例
财务费用	-87,784,729.51	-46,122,542.11	90.33%

财务费用减少主要是由于利息收入增加所致。

现金流量表项目	本报告期	上年同期	增减比例
收到的其他与经营活动有关的现金	103,692,193.19	191,274,102.34	-45.79%
支付给职工及为职工支付的现金	655,373,497.21	391,783,564.12	67.28%
经营活动产生的现金流量净额	548,187,840.43	1,495,681,406.98	-63.35%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	689,017,762.13	409,784,280.75	68.14%

投资所支付的现金	10,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	174,251,384.73	766,485,126.01	-77.27%

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金减少主要是由于本年新增各类保证金；抵押金较去年同期少所致；

(2) 支付给职工及为职工支付的现金增长主要是由于支付了上年应付未付工资及企业年金所致；

(3) 经营活动产生的现金流量净额减少主要是由于支付给职工及为职工支付的现金增长所致；

(4) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增长主要是由于支付的工程款增多所致；

(5) 投资所支付的现金增加是由于新增国债投资所致；

(6) 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金减少主要是由于尚未支付应付 2008 年度现金股利所致。

八、备查文件目录

- 1、载有董事长签名的本公司 2009 年半年度报告文本
- 2、载有本公司董事长、财务总监、财务部主任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

贵州茅台酒股份有限公司

董事长：袁仁国

2009 年 8 月 5 日