

贵州茅台酒股份有限公司

2004 年半年度报告摘要

§1 重要提示

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

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司独立董事孙德生先生、董事谭定华先生皆因出差未能亲自出席本次会议，分别授权独立董事高国华先生、董事长袁仁国先生代为出席并行使表决权。

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

§2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	贵州茅台	
股票代码	600519	
上市交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	樊宁屏	汪智明
联系地址	贵州省仁怀市茅台镇	贵州省仁怀市茅台镇
电话	0852-2386002、2386239	0852-2386002、2386239
传真	0852-2386005	0852-2386005
电子信箱	fnp@moutaichina.com	fnp@moutaichina.com

2.2 财务资料

2.2.1 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（%）
流动资产(元)	3,642,312,515.93	3,756,029,033.92	-3.03
流动负债(元)	1,223,660,980.51	1,485,541,719.92	-17.63
总资产(元)	5,041,106,276.19	4,956,365,810.85	1.71
股东权益(不含少数股 东权益)(元)	3,788,226,665.04	3,439,142,472.54	10.15
每股净资产(元)	9.63	11.37	-15.30
调整后的每股净资产 (元)	9.46	11.29	-16.21
	报告期(1 - 6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减（%）

净利润(元)	349,084,192.50	252,520,818.55	38.24
扣除非经常性损益后的净利润(元)	349,061,958.57	252,137,318.98	38.44
每股收益(元)	0.89	0.92	-3.26
净资产收益率(%)	9.21	8.13	13.28
经营活动产生的现金流量净额(元)	-37,984,534.13	-33,965,937.28	

2.2.2 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币 未经审计

非经常性损益项目	金额
营业外收支净额(净收入)	33,184.97
所得税影响额	10,951.04
合计	22,233.93

2.2.3 国内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√ 适用 □ 不适用

数量单位:股

	本次变动前	本次变动增减(+,-)						本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	214,820,331			64,446,099			64,446,099	279,266,430
其中								
国家持有股份	213,005,331			63,901,599			63,901,599	276,906,930
境内法人持有股份	1,815,000			544,500			544,500	2,359,500
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他	1,164,669			349,401			349,401	1,514,070
未上市流通股份合计	215,985,000			64,795,500			64,795,500	280,780,500
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	86,515,000			25,954,500			25,954,500	112,469,500
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	86,515,000			25,954,500			25,954,500	112,469,500
三、股份总数	302,500,000			90,750,000			90,750,000	393,250,000

3.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

单位：股

报告期末股东总数		16556 户				
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例(%)	股份类别 (已流通或 未流通)	质押或冻 结的股份 数量	股东性质 (国有股东 或外资股 东)
中国贵州茅台酒厂有限 责任公司	58,699,297	254,363,620	64.68	未流通	无	国有股东
贵州茅台酒厂技术开 发公司	3,630,000	15,730,000	4.00	未流通	无	国有股东
科瑞证券投资基金	3,003,912	5,018,486	1.28	已流通	未知	
宝康消费品证券投资基 金	1,488,633	4,562,935	1.16	已流通	未知	
南方稳健成长证券投资 基金	355,666	3,698,500	0.94	已流通	未知	
安顺证券投资基金	2,380,000	3,380,000	0.86	已流通	未知	
华宝兴业多策略增长证 券投资基金	3,181,304	3,181,304	0.81	已流通	未知	
易方达 50 指数证券投资 基金	2,698,905	2,698,905	0.69	已流通	未知	
申万巴黎盛利精选证券 投资基金	2,663,563	2,663,563	0.68	已流通	未知	
中信经典配置证券投资 基金	2,422,573	2,422,573	0.62	已流通	未知	
前十名流通股股东持股情况						
股东名称（全称）			期末持有流通股的 数量	种类（A、B、H 股或其 它）		
科瑞证券投资基金			5,018,486	A 股		
宝康消费品证券投资基金			4,562,935	A 股		
南方稳健成长证券投资基金			3,698,500	A 股		
安顺证券投资基金			3,380,000	A 股		
华宝兴业多策略增长证券投资基金			3,181,304	A 股		
易方达 50 指数证券投资基金			2,698,905	A 股		
申万巴黎盛利精选证券投资基金			2,663,563	A 股		
中信经典配置证券投资基金			2,422,573	A 股		
科汇证券投资基金			2,422,571	A 股		
景宏证券投资基金			2,342,509	A 股		
上述股东关联关系或一致行动的说明			本公司前 10 名大股东中，中国贵州茅台酒厂有限责任公司、贵州茅台酒厂技术开发公司之间存在关联关系。本公司未知流通股股东之间的关联关系及其是否为一 致行动人。			

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 5 管理层讨论与分析

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元 币种:人民币 未经审计

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务 收入比上年 同期增 减(%)	主营业务 成本比上年 同期增 减(%)	毛利率比 上年同期 增减(%)
白酒	131,410.92	22,994.14	82.50	30.23	16.76	2.02
分产品						
高度茅台酒(含陈 年茅台酒)	105,095.60	17,231.28	83.60	30.17	14.24	2.28
低度茅台酒	19,746.66	3,520.84	82.17	16.41	8.76	1.25

5.2 主营业务分地区情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币 未经审计

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
国外	8,845.67	30.27
国内	122,565.25	30.23

5.3 对净利润产生重大影响的其他经营业务

☐ 适用 ☒ 不适用

5.4 参股公司经营情况(适用投资收益占净利润10%以上的情况)

☐ 适用 ☒ 不适用

5.5 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5.6 主营业务盈利能力(毛利率)与上年度相比发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5.7 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

5.8 募集资金使用情况

5.8.1 募集资金运用

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币 未经审计

募集资金 总额	199,814.45	本年度已使用募集资金总额		6,102.92	
		已累计使用募集资金总额		135,270.43	
承诺项目	拟投入金额	是否变更 项目	实际投入金额	产生收益金 额	是否符合计划进度 和预计收益
企业营销 网络建设	12,421.00	否	2,871.08		否

收购习酒 酱香资产 及配套技 改工程	25,796.00	否	25,757.52		是
收购集团 公司老酒	18,419.30	否	18,419.30		是
投资上海 复旦天臣 新技术有 限公司	4,500.00	否	0		否，正在进行相关 调研
茅台无锡 生物技术 开发公司	2,031.00	否	0		否，正在进行相关 调研
1000 吨茅 台酒技改 工程	27,268.00	否	28,624.68		是
老区茅台 酒扩建工 程	9,986.00	否	9,814.91		是
700 吨茅台 酒扩建工 程	9,430.00	否	9,609.58		是
中低度茅 台酒改扩 建工程	13,776.00	否	5,392.71		否
2200 吨制 曲扩改建 工程	7,741.00	否	4,787.51		否
第一、二包 装生产线 技改工程	19,930.00	是	10,194.10		是
技术中心 技改工程	2,825.00	否	409.25		否
企业信息 资源管理 系统	2,835.00	否	1,297.90		否
酱香型白 酒酒糟综 合利用项 目	1,655.80	是	0		否，正在进行相关 准备
1000 吨茅 台不老酒 技改工程	3,763.00	否	0		否，正在进行相关 调研
15~80 年茅 台酒储存 技改工程	5,442.00	否	1,031.90		是
上下酒库 扩改建工 程	8,551.00	是	8,060.86		是
年份成品	5,828.00	否	961.26		是

酒储存工程					
原料仓库技改工程	1,408.00	是	151.98		否
供热系统技改	6,718.00	是	5,552.79		是
供水系统技改	8,121.00	是	714.86		否
综合维修中心技改工程	1,742.00	是	1,618.24		是
合计	200,187.10	-	135,270.43		-
未达到计划进度和收益的说明（分具体项目）	鉴于市场环境的复杂多变，时至今日，部分项目立项时的前提和基础已经发生变化或者不复存在，为了避免投资决策的盲目性，维护全体股东利益，公司需要在重新调查评估的基础上对部分项目的原有方案进行合理修正，对部分项目的实施进度进行适当的调整；另一方面，为了保证本公司资金能够安全高效的使用，公司对于非主业投资十分谨慎，在存在部分因素可能导致项目实施面临一定风险时，本公司对该项目将保持审慎态度。				
变更原因及变更程序说明（分具体项目）	由于市场环境及个别项目的投资环境发生了较大变化，本着维护公司全体股东合法权益的宗旨，根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，公司对部分募集资金投资项目进行了变更或调整，有关情况如下：（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、彩印包装生产线工程、瓦楞纸箱生产线工程、输配电系统技改工程等四个项目，对第一包装生产线技改工程、第二包装生产线技改工程、酱香型白酒酒糟综合利用项目、上下酒库扩改建工程、原料仓库技改工程、供水系统技改、供热系统技改、综合维修中心技改工程等八个项目的计划投资额进行了调整（详见2002年5月23日、2002年6月26日、2002年10月29日及2002年11月30日《上海证券报》公司相关相关决议公告）。（2）根据公司第一届董事会2003年度第五次会议审议通过的《关于调整酱香型白酒酒糟综合利用项目实施方式的议案》，公司决定将酱香型白酒酒糟综合利用项目的实施方式调整为收购贵州仁怀怀酒（集团）有限责任公司部分固定资产并进行相关技改后投入生产（详见2003年11月28日《上海证券报》公司相关决议公告）。				

5.8.2 变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元 币种：人民币 未经审计

变更投资项目的资金总额					
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度和预计收益
第一、二包装生产线技改工程	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00	10,162.83		是
上下酒库扩改建工程	上下酒库扩改建工程	8,551.00	7,922.45		是
原料仓库技改工程	原料仓库技改工程	1,408.00	151.51		否
供热系统技改	供热系统技改	6,718.00	5,210.44		是
供水系统技改	供水系统技改	8,121.00	114.85		否
综合维修中心技改工程	综合维修中心技改工程	1,742.00	1,618.24		是

合计	-	48,125.80			-
未达到计划进度和收益的说明(分具体项目)	公司对上述项目正有计划的加紧实施,目前表中所示项目除综合维修中心技改工程外均未建设完成,未能产生效益。				

5.9 董事会下半年的经营计划修改计划

☐ 适用 ☒ 不适用

5.10 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

5.11 公司管理层对会计师事务所本报告期"非标意见"的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5.12 公司管理层对会计师事务所上年度"非标意见"涉及事项的变化及处理情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购或置入资产

☐ 适用 ☒ 不适用

6.1.2 出售或置出资产

☐ 适用 ☒ 不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后,该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

☐ 适用 ☒ 不适用

6.2 担保事项

☐ 适用 ☒ 不适用

6.3 关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	未经审计
------	------

7.2 披露比较式合并及母公司的利润表

利润表

单位:元 币种:人民币 未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	1,314,109,209.06	1,009,047,565.48	693,724,516.44	588,183,082.14
减:主营业务成本	229,941,422.72	196,938,828.79	252,846,323.89	206,956,540.84
主营业务税金及附加	198,084,137.61	161,846,133.85	187,069,986.36	154,506,582.58
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	886,083,648.73	650,262,602.84	253,808,206.19	226,719,958.72
加:其它业务利润(亏损以“-”号填列)	9,349.03	1,734,787.41	9,349.03	1,734,787.41
减:营业费用	199,936,560.31	148,471,350.83	9,180,908.87	1,483,479.07
管理费用	126,425,959.60	97,233,132.64	107,538,434.45	85,784,731.78
财务费用	-9,958,861.97	-4,371,087.49	-5,744,932.95	-1,870,240.68
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	569,689,339.82	410,663,994.27	142,843,144.85	143,056,775.96
加:投资收益(损失以“-”号填列)			276,847,104.99	174,277,614.10
补贴收入				
营业外收入	35,584.97	582,293.08	34,584.97	425,293.08
减:营业外支出	2,400.00	9,905.66		9,291.71
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	569,722,524.79	411,236,381.69	419,724,834.81	317,750,391.43
减:所得税	205,660,460.36	148,750,335.91	47,149,650.84	47,926,104.22
少数股东收益	14,977,871.93	9,965,227.23		
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	349,084,192.50	252,520,818.55	372,575,183.97	269,824,287.21
加:年初未分配利润	634,515,263.59	288,244,590.30	999,004,367.03	579,109,424.76
其他转入				
六、可供分配的利润	983,599,456.09	540,765,408.85	1,371,579,551.00	848,933,711.97
减:提取法定盈余公积	197.74	44,107,274.01		26,982,428.72
提取法定公益金	98.86	22,053,637.01		13,491,214.36
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展				

基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	983,599,159.49	474,604,497.83	1,371,579,551.00	808,460,068.89
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	983,599,159.49	474,604,497.83	1,371,579,551.00	808,460,068.89

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数。

☐ 适用 ☒ 不适用

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数。

☐ 适用 ☒ 不适用

7.3.3 如果被出具非标准无保留意见，列示涉及事项的有关附注。

☐ 适用 ☒ 不适用

贵州茅台酒股份有限公司
袁仁国
2004 年 7 月 23 日