

贵州茅台酒股份有限公司  
2004 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、中和正信会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.4、公司董事长袁仁国先生、总经理乔洪先生及财务总监谭定华先生声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况简介

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                    |
| 注册地址和办公地址 | 贵州省仁怀市茅台镇 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 |
| 电子信箱      | fnp@moutaichina.com        |

2.2 联系人和联系方式

|      |                          |                          |
|------|--------------------------|--------------------------|
|      | 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 | 电子信箱:fnp@moutaichina.com | 电子信箱:fnp@moutaichina.com |

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

| 主要会计数据       | 2004 年           | 2003 年           |                  | 本期比<br>上期增<br>减(%) | 2002 年           |                  |
|--------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
|              |                  | 调整后              | 调整前              |                    | 调整后              | 调整前              |
| 主营业务收入       | 3,009,793,519.92 | 2,401,017,934.93 | 2,401,017,934.93 | 25.35              | 1,834,898,294.90 | 1,834,898,294.90 |
| 利润总额         | 1,490,672,514.81 | 977,294,613.26   | 977,294,613.26   | 52.53              | 648,452,428.40   | 649,370,371.52   |
| 净利润          | 820,553,997.19   | 586,747,838.27   | 586,747,838.27   | 39.85              | 376,183,499.47   | 376,798,521.36   |
| 扣除非经常性损益的净利润 | 818,807,764.73   | 585,504,178.23   | 585,504,178.23   | 39.85              | 377,427,159.51   | 378,188,507.17   |
|              | 2004 年末          | 2003 年末          |                  | 本期比<br>上期增<br>减(%) | 2002 年末          |                  |
|              |                  | 调整后              | 调整前              |                    | 调整后              | 调整前              |
| 总资产          | 6,373,652,983.57 | 4,956,365,810.85 | 4,956,365,810.85 | 28.60              | 3,930,905,066.72 | 3,930,905,066.72 |

|               |                  |                  |                  |       |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|------------------|-------|------------------|------------------|
| 股东权益          | 4,169,148,809.73 | 3,439,142,472.54 | 3,439,142,472.54 | 21.23 | 2,852,230,484.27 | 2,852,845,506.16 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 975,784,480.20   | 941,706,242.08   | 941,706,242.08   | 3.62  | 434,582,378.66   | 434,582,378.66   |

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

| 主要财务指标                 | 2004 年  | 2003 年  |       | 本期比上期<br>增减(%) | 2002 年  |       |
|------------------------|---------|---------|-------|----------------|---------|-------|
|                        |         | 调整后     | 调整前   |                | 调整后     | 调整前   |
| 每股收益                   | 2.09    | 1.94    | 1.94  | 7.73           | 1.37    | 1.37  |
| 最新每股收益                 |         |         |       |                |         |       |
| 净资产收益率(%)              | 19.68   | 17.06   | 17.06 | 2.62           | 13.19   | 13.21 |
| 扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(%) | 19.64   | 17.02   | 17.02 | 2.62           | 13.23   | 13.26 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额        | 2.48    | 3.11    | 3.11  | -20.26         | 1.58    | 1.58  |
|                        | 2004 年末 | 2003 年末 |       | 本期比上期<br>增减(%) | 2002 年末 |       |
|                        |         | 调整后     | 调整前   |                | 调整后     | 调整前   |
| 每股净资产                  | 10.60   | 11.37   | 11.37 | -6.77          | 10.37   | 10.37 |
| 调整后的每股净资产              | 10.43   | 11.29   | 11.29 | -7.71          | 10.29   | 10.29 |

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

| 非经常性损益项目               | 金额           |
|------------------------|--------------|
| 扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出 | 2,565,458.98 |
| 以前年度已经计提各项减值准备的转回      | 40,858.12    |
| 所得税影响数                 | 860,084.64   |
| 合计                     | 1,746,232.46 |

3.3 国内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

|           | 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   |             |                 |    |            |    |    |            |             |
| 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 |

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

|                     |            |                             |            |                   |            |                     |
|---------------------|------------|-----------------------------|------------|-------------------|------------|---------------------|
| 报告期末股东总数            |            | 11,777                      |            |                   |            |                     |
| 前十名股东持股情况           |            |                             |            |                   |            |                     |
| 股东名称(全称)            | 年度内增减      | 年末持股数量                      | 比例(%)      | 股份类别<br>(已流通或未流通) | 质押或冻结的股份数量 | 股东性质<br>(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               | 0          | 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               | 0          | 国有股东                |
| 科瑞证券投资基金            | 3,029,312  | 5,043,886                   | 1.28       | 已流通               | 未知         | 社会公众股东              |
| 申万巴黎盛利精选证券投资基金      | 4,649,808  | 4,649,808                   | 1.18       | 已流通               | 未知         | 社会公众股东              |
| 景宏证券投资基金            | 3,751,240  | 3,751,240                   | 0.95       | 已流通               | 未知         | 社会公众股东              |
| 安顺证券投资基金            | 3,690,711  | 3,690,711                   | 0.94       | 已流通               | 未知         | 社会公众股东              |
| 华宝兴业多策略增长证券投资<br>基金 | 3,254,893  | 3,254,893                   | 0.83       | 已流通               | 未知         | 社会公众股东              |
| 宝康消费品证券投资基金         | -269,302   | 2,805,000                   | 0.71       | 已流通               | 未知         | 社会公众股东              |
| 南方稳健成长证券投资基金        | -581,769   | 2,761,065                   | 0.70       | 已流通               | 未知         | 社会公众股东              |
| 易方达策略成长证券投资基金       | 2,702,451  | 2,702,451                   | 0.69       | 已流通               | 未知         | 社会公众股东              |
| 前十名流通股股东持股情况        |            |                             |            |                   |            |                     |
| 股东名称（全称）            |            |                             | 年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            |            |                             | 5,043,886  | A股                |            |                     |
| 申万巴黎盛利精选证券投资基金      |            |                             | 4,649,808  | A股                |            |                     |
| 景宏证券投资基金            |            |                             | 3,751,240  | A股                |            |                     |
| 安顺证券投资基金            |            |                             | 3,690,711  | A股                |            |                     |
| 华宝兴业多策略增长证券投资<br>基金 |            |                             | 3,254,893  | A股                |            |                     |
| 宝康消费品证券投资基金         |            |                             | 2,805,000  | A股                |            |                     |
| 南方稳健成长证券投资基金        |            |                             | 2,761,065  | A股                |            |                     |
| 易方达策略成长证券投资基金       |            |                             | 2,702,451  | A股                |            |                     |
| 中信经典配置证券投资基金        |            |                             | 2,622,095  | A股                |            |                     |
| 科汇证券投资基金            |            |                             | 2,461,571  | A股                |            |                     |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明    |            | 除此之外，公司未知上述其他股东是否存在一致行动人关系。 |            |                   |            |                     |

4.3 控股股东及实际控制人

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 控股股东情况

公司名称：中国贵州茅台酒厂有限责任公司  
法人代表：季克良  
注册资本：53,000 万元人民币  
成立日期：1998 年 1 月 24 日  
主要经营业务或管理活动：主要经营业务或管理活动：以茅台酒为龙头的酒类系列产品；包装材料、饮料的生产销售；餐饮、住宿、旅游、运输服务。

(2) 实际控制人情况

单位名称：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会  
负责人：王黎明

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

| 姓名  | 职务      | 性别 | 年龄 | 任期起止日期       | 年初持股数 | 年末持股数 | 变动原因 |
|-----|---------|----|----|--------------|-------|-------|------|
| 袁仁国 | 董事长     | 男  | 48 | 1999-11-20 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 季克良 | 董 事     | 男  | 65 | 1999-11-20 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 乔 洪 | 董事、总经理  | 男  | 51 | 2000-12-01 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 谭绍利 | 董事、副总经理 | 男  | 57 | 1999-11-20 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 吕云怀 | 董事、副总经理 | 男  | 49 | 1999-11-20 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 谭定华 | 董事、财务总监 | 男  | 50 | 1999-11-20 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 丁德杭 | 董 事     | 男  | 56 | 2000-12-01 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 戴传典 | 董 事     | 男  | 53 | 1999-11-20 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 胡本均 | 董 事     | 男  | 51 | 1999-11-20 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 王 莉 | 董 事     | 女  | 32 | 2000-12-01 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 严安林 | 董 事     | 男  | 56 | 2000-12-01 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 张德春 | 董 事     | 男  | 52 | 1999-11-20 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 陈 新 | 董 事     | 男  | 37 | 1999-11-20 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 孙德生 | 独立董事    | 男  | 66 | 1999-11-20 ~ | 0     | 0     | 无    |
| 高国华 | 独立董事    | 男  | 36 | 1999-11-20 ~ | 0     | 0     | 无    |

|     |       |   |    |              |   |   |   |
|-----|-------|---|----|--------------|---|---|---|
| 刘和鸣 | 监事会主席 | 男 | 55 | 1999-11-20 ~ | 0 | 0 | 无 |
| 张 毅 | 监 事   | 男 | 49 | 1999-11-20 ~ | 0 | 0 | 无 |
| 仇国相 | 监 事   | 男 | 32 | 1999-11-20 ~ | 0 | 0 | 无 |
| 李明彦 | 监 事   | 男 | 33 | 2000-12-01 ~ | 0 | 0 | 无 |
| 潘昌枢 | 监 事   | 男 | 62 | 2000-12-01 ~ | 0 | 0 | 无 |
| 樊宁屏 | 董事会秘书 | 女 | 30 | 1999-11-20 ~ | 0 | 0 | 无 |

## 5.2 在股东单位任职的董事监事情况

√ 适用 □ 不适用

| 姓 名 | 股东单位名称         | 担任的职务    | 任期起始日期  | 任期终止日期 | 是否领取报酬津贴 |
|-----|----------------|----------|---------|--------|----------|
| 袁仁国 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 党委书记     | 2004-08 |        | 否        |
|     |                | 副董事长、总经理 | 1998-05 |        |          |
| 季克良 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董事长、总工程师 | 1998-08 |        | 是        |
|     |                | 党委副书记、   | 2004-08 |        |          |
| 乔 洪 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 党委副书记、董事 | 2000-08 |        | 否        |
| 谭绍利 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董 事      | 2000-08 |        | 否        |
|     |                | 党委委员     | 1998-05 |        |          |
| 吕云怀 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董 事      | 2000-09 |        | 否        |
|     |                | 党委委员     | 1998-05 |        |          |
| 谭定华 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董 事      | 2000-09 |        | 否        |
|     |                | 党委委员     | 2004-08 |        |          |
| 戴传典 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董事       | 2000-09 |        | 是        |
|     |                | 副总经理     | 1997-01 |        |          |
| 丁德杭 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董事       | 2000-09 |        | 是        |
|     |                | 副总经理     | 1997-01 |        |          |
| 胡本均 | 贵州茅台酒厂技术开发公司   | 董事长、总经理  | 1999-03 |        | 是        |
| 严安林 | 贵州省轻纺集体工业联社    | 副主任      | 1998-02 |        | 是        |
| 张德春 | 北京市糖业烟酒公司      | 总经济师     | 1999    |        | 是        |
| 刘和鸣 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 党委副书记    | 2000-09 |        | 是        |
|     |                | 纪委书记     | 1996-10 |        |          |

|     |                    |                 |         |         |   |
|-----|--------------------|-----------------|---------|---------|---|
|     |                    | 工会主席            | 2002-05 |         |   |
| 张 毅 | 中国贵州茅台酒厂<br>有限责任公司 | 副总会计师兼财务处<br>处长 | 2000    |         | 是 |
| 潘昌枢 | 贵州省轻纺集体工业联社        | 主任              | 1991    | 2003-07 | 是 |

### 5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位:万元 币种:人民币

|                     |                                                |
|---------------------|------------------------------------------------|
| 年度报酬总额              | 365.47                                         |
| 金额最高的前三名董事的报酬总额     | 218                                            |
| 金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额 | 202.43                                         |
| 独立董事津贴              | 3.6                                            |
| 独立董事其他待遇            | 独立董事出席公司董事会和股东大会的差旅费以及按照公司《章程》行使职权所需费用在公司据实报销。 |
| 不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名 | 季克良、戴传典、丁德杭、胡本均、严安林、张德春、陈新、孙德生、高国华、刘和鸣、张毅、潘昌枢。 |
| 报酬区间                | 人数                                             |
| 10 万元以上             | 5                                              |
| 4 ~ 6 万元            | 4                                              |

## § 6 董事会报告

### 6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，公司按照年度经营计划，以搞好生产经营为核心，以提高效益为目的，充分发挥茅台酒“绿色、有机、科技”的独特优势，全体员工团结协作，积极进取、开拓创新，管理体制进一步完善，研发新产品力度继续加大，公司竞争力得到了进一步的巩固和提高，主营业务收入和净利润均较上年同期增长，确保了公司年度经营目标的实现，显示了良好的发展态势。报告期内，公司共生产茅台酒及系列产品 15,010.49 吨；实现主营业务收入 300,979.35 万元，较上年同期增长 25.35%；实现净利润 82,055.40 万元，较上年同期增长 39.85%。2004 年经营活动现金流量净额 97,578.45 万元，现金及现金等价物净增加额 55,828 万元。

### 6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元 币种:人民币

| 分行业或分产品           | 主营业务收入     | 主营业务成本    | 毛利率(%) | 主营业务收入比上年增减(%) | 主营业务成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
|-------------------|------------|-----------|--------|----------------|----------------|-------------|
| 高度茅台酒<br>(含陈年茅台酒) | 245,262.09 | 40,734.71 | 83.39  | 80.88          | 26.77          | 2.51        |
| 低度茅台酒             | 42,610.31  | 7,881.07  | 81.50  | 80.73          | 10.48          | 0.78        |
| 关联交易的定价原则         |            |           |        |                |                |             |
| 关联交易必要性、持续性的说明    |            |           |        |                |                |             |

### 6.3 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

| 分地区 | 主营业务收入 | 主营业务收入比上年增减 |
|-----|--------|-------------|
|-----|--------|-------------|

|    |            |       |
|----|------------|-------|
|    |            | (%)   |
| 国内 | 288,511.15 | 26.71 |
| 国外 | 12,468.20  | 0.50  |

6.4 采购和销售客户情况

单位:万元 币种:人民币

|               |        |            |       |
|---------------|--------|------------|-------|
| 前五名供应商采购金额合计  | 24,626 | 占采购总额比重(%) | 52.06 |
| 前五名销售客户销售金额合计 | 29,486 | 占销售总额比重(%) | 9.86  |

6.5 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

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.7 主营业务盈利能力 (毛利率) 与上年相比发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.8 经营成果和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

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.10 完成盈利预测的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.11 完成经营计划情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.12 募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币

|                 |            |        |              |        |            |          |
|-----------------|------------|--------|--------------|--------|------------|----------|
| 募集资金总额          | 199,814.45 |        | 本年度已使用募集资金总额 |        | 8,122.24   |          |
|                 |            |        | 已累计使用募集资金总额  |        | 137,289.75 |          |
| 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   | 是否符合预计收益 |
| 企业营销网络建设        | 12,421.00  | 否      | 2,262.08     |        | 否          | 否        |
| 收购习酒酱香资产及配套技改工程 | 25,796.00  | 否      | 25,795.80    |        | 是          | 是        |
| 收购集团公司老酒        | 18,419.30  | 否      | 18,419.30    |        | 是          | 是        |
| 投资上海复旦天臣新技术有    | 4,500.00   | 否      | 0            |        | 否          | 否        |

|                        |            |   |            |  |   |   |
|------------------------|------------|---|------------|--|---|---|
| 限公司                    |            |   |            |  |   |   |
| 茅台无锡生物技术开发公司           | 2,031.00   | 否 | 0.00       |  | 否 | 否 |
| 1000 吨茅台酒技改工程          | 27,268.00  | 否 | 28,624.68  |  | 是 | 是 |
| 老区茅台酒扩建工程              | 9,986.00   | 否 | 9,814.91   |  | 是 | 是 |
| 700 吨茅台酒扩建工程           | 9,430.00   | 否 | 9,609.58   |  | 是 | 是 |
| 中低度茅台酒改扩建工程            | 13,776.00  | 否 | 5,392.71   |  | 否 | 否 |
| 2200 吨制曲改扩建工程          | 7,741.00   | 否 | 5,040.26   |  | 是 | 是 |
| 第一、二包装生产线技改工程          | 19,930.00  | 是 | 11,498.92  |  | 是 | 是 |
| 技术中心技改工程               | 2,825.00   | 否 | 409.25     |  | 否 | 否 |
| 企业信息资源管理系统             | 2,835.00   | 否 | 1,382.38   |  | 否 | 否 |
| 收购酱香型白酒酒糟综合利用项目        | 1,655.80   | 是 | 14.16      |  | 是 | 是 |
| 1000 吨茅台不老酒技改工程        | 3,763.00   | 否 | 0.00       |  | 否 | 否 |
| 15-80 年茅台酒储存技改工程       | 5,442.00   | 否 | 1,031.90   |  | 否 | 否 |
| 上下酒库改扩建工程              | 8,551.00   | 是 | 8,126.17   |  | 是 | 是 |
| 年份成品酒储存工程              | 5,828.00   | 否 | 961.26     |  | 否 | 否 |
| 原料仓库技改工程               | 1,408.00   | 是 | 151.98     |  | 否 | 否 |
| 供热系统技改                 | 6,718.00   | 是 | 5,579.65   |  | 是 | 是 |
| 供水系统技改                 | 8,121.00   | 是 | 1,556.52   |  | 否 | 否 |
| 综合维修中心技改工程             | 1,742.00   | 是 | 1,618.24   |  | 是 | 是 |
| 合计                     | 200,187.10 | / | 137,289.75 |  | / | / |
| 未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目） |            |   |            |  |   |   |
| 变更原因及变更程序说明（分具体项目）     |            |   |            |  |   |   |

变更项目情况  
√ 适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

| 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 | 是否符合预计收益 |

|                        |                        |           |           |  |   |   |
|------------------------|------------------------|-----------|-----------|--|---|---|
| 第一包装生产线技改工程            | 第一、二包装生产线技改工程          | 19,930.00 | 11,498.92 |  | 是 | 是 |
| 第二包装生产线技改工程            | 第一、二包装生产线技改工程          |           |           |  | 是 | 是 |
| 酱香型白酒酒糟综合利用项目          | 收购贵州仁怀怀酒(集团)有限责任公司部分资产 | 1,655.80  | 14.16     |  | 是 | 是 |
| 上下酒库扩改建工程              | 上下酒库扩改建工程              | 8,551.00  | 8,126.17  |  | 是 | 是 |
| 原料仓库技改工程               | 原料仓库技改工程               | 1,408.00  | 151.98    |  | 否 | 否 |
| 供热系统技改                 | 供热系统技改                 | 6,718.00  | 5,579.65  |  | 是 | 是 |
| 供水系统技改                 | 供水系统技改                 | 8,121.00  | 1,556.52  |  | 否 | 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 | 是 |
| 酒体设计及检测中心工程            |                        |           |           |  |   |   |
| 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              |                        |           |           |  |   |   |
| 合计                     | /                      | 28,545.64 |           |  | / | / |
| 未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目) |                        |           |           |  |   |   |

#### 6.13 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

| 项目名称                    | 项目金额  | 项目进度    | 项目收益情况 |
|-------------------------|-------|---------|--------|
| 1、制酒片区抗滑支挡              | 2,850 | 73.10%  |        |
| 2、制曲片区抗滑支挡              | 2,744 | 51.82%  |        |
| 3、酒库片区抗滑支挡              | 2,681 | 41.08%  |        |
| 4、包装片区抗滑支挡              | 2,925 | 92.90%  |        |
| 5、供热片区抗滑支挡              | 2,931 | 106.83% |        |
| 6、高边坡治理                 | 2,966 | 67.90%  |        |
| 7、进厂道路上方山体稳定治理          | 2,911 | 77.26%  |        |
| 8、场中心区环形桥               | 2,347 | 98.47%  |        |
| 9、厂前区道路高架桥              | 2,675 | 89.66%  |        |
| 10、厂区主(支)干道             | 2,778 | 90.01%  |        |
| 11、1—5号河堤               | 2,381 | 89.91%  |        |
| 12、厂区给排水                | 2,818 | 41.41%  |        |
| 13、厂区供配电                | 2,873 | 28.11%  |        |
| 14、中低度茅台酒 A、B 区酒库       | 5,976 | 55.32%  |        |
| 15、收购贵州仁怀怀酒(集团)有限责任公司部分 | 2,745 | 89.11%  |        |

|                        |        |         |   |
|------------------------|--------|---------|---|
| 生产性资产                  |        |         |   |
| 16、购置赤水河上游土地           | 6,800  | 103.62% |   |
| 新增 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施： |        |         |   |
| 1、1000 吨/年制酒生产房        | 5,430  | 62.40%  |   |
| 2、制曲生产房                | 5,400  | 4.95%   |   |
| 3、酒库                   | 6,510  | 24.13%  |   |
| 4、“十五”期中低度酒系列酒车间、酒库    | 5,770  |         |   |
| 5、1000 吨茅台酒配套设施        | 7,992  | 11.93%  |   |
| 6、场区稳定、抗滑支挡            | 4,488  | 94.18%  |   |
| 7、场区主干道                | 2,970  | 25.49%  |   |
| 8、环境工程(绿化)             | 450    |         |   |
| 9、征地费                  | 3,400  | 100.00% |   |
| 10、投资设立北京茅台神舟商贸有限公司    | 275    | 100.00% |   |
| 11、投资设立贵州茅台名将商业有限公司    | 275    | 100.00% |   |
| 合计                     | 94,361 | /       | / |

#### 6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 6.15 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

##### 1、2004 年度利润分配预案

经中和正信会计师事务所有限公司审计确认，2004 年度公司实现净利润 820,553,997.19 元。根据公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 149,445,799.93 元、法定公益金 74,722,899.96 元后，加上年初未分配利润 607,015,263.59 元，本次实际可供股东分配的利润为 1,203,400,560.89 元。根据公司实际情况，拟订了以下利润分配预案：以 2004 年年末总股本 39,325 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），共计派发股利 19,662.50 万元，剩余 1,006,775,560.89 元留待以后年度分配。

##### 2、2004 年度资本公积金转增股本预案

截止到 2004 年 12 月 31 日，公司资本公积金 1,923,937,320.54 元，根据公司实际情况，拟定了以下资本公积金转增股本预案：以 2004 年年末总股本 39,325 万股为基数，每 10 股资本公积转增 2 股。上述资本公积金转增股本预案经股东大会审议通过并实施后，公司总股本将由 39,325 万股增加为 47,190 万股，为此，董事会向股东大会提请授权办理由此导致的公司注册资本发生变化后相关工商注册登记变更及修订公司《章程》相关条款等相关事宜。

## §7 重要事项

### 7.1 收购资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 交易对方及被收购资产             | 购买日        | 收购价格  | 自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润 | 是否为关联交易（如是，说明定价原则） | 所涉及的资产产权是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 |
|------------------------|------------|-------|----------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| 贵州仁怀怀酒（集团）有限责任公司，生产性资产 | 2004-12-30 | 2,745 |                      | 否                  | 是               | 是               |

7.2 出售资产  
☐适用 ☒不适用

7.3 重大担保  
☐适用 ☒不适用

7.4 重大关联交易  
7.4.1 关联销售和采购  
☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

| 关联方            | 向关联方销售产品和提供劳务 |            | 向关联方采购产品和接受劳务 |            |
|----------------|---------------|------------|---------------|------------|
|                | 交易金额          | 占同类交易金额的比例 | 交易金额          | 占同类交易金额的比例 |
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 0             | 0          | 61,908.16     | 200        |
| 合计             | 0             | 0          | 61,908.16     | 200        |

7.4.2 关联债权债务往来  
☐适用 ☒不适用

7.5 委托理财  
☐适用 ☒不适用

7.6 承诺事项履行情况  
☐适用 ☒不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项  
☐适用 ☒不适用

7.8 独立董事履行职责的情况  
(1) 独立董事参加董事会的出席情况

| 独立董事姓名 | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席(次) | 委托出席(次) | 缺席(次) | 备注 |
|--------|------------|---------|---------|-------|----|
| 孙德生    | 4          | 3       | 1       | 0     |    |
| 高国华    | 4          | 3       | 1       | 0     |    |

报告期内,公司两名独立董事能够按照有关法律法规的要求,以认真、负责的态度履行自己的职责,出席董事会会议及股东大会,积极参与公司的各项重大决策提供了专业及建设性的意见,针对公司的重大事项发表专项意见,对董事会的科学、客观决策及公司的规范发展起到了积极的作用,切实有效地维护了公司及股东的合法权益。

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

## § 9 财务报告

### 9.1 审计意见

本报告期公司财务报告经中和正信会计师事务所有限公司审计，注册会计师张 静、何英姿签字出具了中和正信审字(2005)第 4-185-1 号标准无保留意见的审计报告。

### 9.2 财务报表

| 资产负债表             |                  |                  |                  |                  |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 编制单位：             | 2004 年 12 月 31 日 |                  | 单位:元 币种:人民币      |                  |
| 项目                | 合并               |                  | 母公司              |                  |
|                   | 期初数              | 期末数              | 期初数              | 期末数              |
| <b>流动资产：</b>      |                  |                  |                  |                  |
| 货币资金              | 2,340,047,386.85 | 2,898,327,418.85 | 1,057,017,772.25 | 1,106,486,877.42 |
| 短期投资              |                  |                  |                  |                  |
| 应收票据              | 46,540,363.60    | 115,374,909.92   |                  |                  |
| 应收股利              |                  |                  | 10,118,265.61    | 41,494,599.58    |
| 应收利息              |                  |                  |                  |                  |
| 应收账款              | 27,486,075.27    | 31,277,360.66    | 36,437,377.86    | 18,140,650.38    |
| 其他应收款             | 119,865,787.90   | 29,172,976.86    | 83,455,143.50    | 15,672,389.91    |
| 预付账款              | 6,176,790.79     | 4,744,646.40     | 4,795,104.79     | 4,248,222.41     |
| 应收补贴款             | 254,708.21       |                  |                  |                  |
| 存货                | 1,215,006,621.05 | 1,693,741,195.11 | 1,087,345,645.62 | 1,535,853,424.88 |
| 待摊费用              | 651,300.25       |                  |                  |                  |
| 一年内到期的长期债权投资      |                  |                  |                  |                  |
| 其他流动资产            |                  |                  |                  |                  |
| 流动资产合计            | 3,756,029,033.92 | 4,772,638,507.80 | 2,279,169,309.63 | 2,721,896,164.58 |
| <b>长期投资：</b>      |                  |                  |                  |                  |
| 长期股权投资            | 4,000,000.00     | 9,815,063.73     | 513,159,774.23   | 807,868,187.37   |
| 长期债权投资            |                  |                  |                  |                  |
| 长期投资合计            | 4,000,000.00     | 9,815,063.73     | 513,159,774.23   | 807,868,187.37   |
| 其中：合并价差           |                  |                  |                  |                  |
| 其中：股权投资差额         |                  |                  |                  |                  |
| <b>固定资产：</b>      |                  |                  |                  |                  |
| 固定资产原价            | 624,964,463.15   | 971,385,636.79   | 618,390,339.90   | 964,286,257.54   |
| 减：累计折旧            | 181,759,293.54   | 253,512,479.71   | 180,840,803.38   | 252,005,572.82   |
| 固定资产净值            | 443,205,169.61   | 717,873,157.08   | 437,549,536.52   | 712,280,684.72   |
| 减：固定资产减值准备        | 2,391,337.78     | 2,350,479.66     | 2,391,337.78     | 2,350,479.66     |
| 固定资产净额            | 440,813,831.83   | 715,522,677.42   | 435,158,198.74   | 709,930,205.06   |
| 工程物资              |                  | 10,991,173.91    |                  | 10,991,173.91    |
| 在建工程              | 721,652,502.10   | 776,047,024.87   | 721,652,502.10   | 776,047,024.87   |
| 固定资产清理            | 6,730.00         |                  | 6,730            |                  |
| 固定资产合计            | 1,162,473,063.93 | 1,502,560,876.20 | 1,156,817,430.84 | 1,496,968,403.84 |
| <b>无形资产及其他资产：</b> |                  |                  |                  |                  |
| 无形资产              | 256,204.88       | 37,699,499.84    | 256,204.88       | 37,699,499.84    |
| 长期待摊费用            | 33,607,508.12    | 50,939,036.00    | 33,607,508.12    | 50,939,036.00    |
| 其他长期资产            |                  |                  |                  |                  |
| 无形资产及其他资产合计       | 33,863,713.00    | 88,638,535.84    | 33,863,713.00    | 88,638,535.84    |
| <b>递延税项：</b>      |                  |                  |                  |                  |

|                      |                  |                  |                  |                  |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 递延税款借项               |                  |                  |                  |                  |
| 资产总计                 | 4,956,365,810.85 | 6,373,652,983.57 | 3,983,010,227.70 | 5,115,371,291.63 |
| <b>流动负债：</b>         |                  |                  |                  |                  |
| 短期借款                 |                  |                  |                  |                  |
| 应付票据                 |                  |                  |                  |                  |
| 应付账款                 | 40,004,706.01    | 35,782,831.80    | 27,968,396.39    | 32,650,187.68    |
| 预收账款                 | 745,368,392.50   | 1,036,893,726.13 | 713,568.00       | 97,278,262.80    |
| 应付工资                 | 25,370,546.71    | 30,274,723.96    | 25,370,546.71    | 30,274,723.96    |
| 应付福利费                | 30,143,206.79    | 32,620,369.18    | 29,528,690.46    | 31,300,389.04    |
| 应付股利                 | 1,212,795.36     | 17,440,859.68    | 1,212,795.36     |                  |
| 应交税金                 | 415,165,509.58   | 592,839,376.01   | 219,690,509.40   | 204,341,189.51   |
| 其他应交款                | 9,942,879.21     | 7,298,154.18     | 7,425,270.89     | 4,387,012.17     |
| 其他应付款                | 213,109,026.89   | 396,044,896.52   | 22,796,329.82    | 276,054,470.02   |
| 预提费用                 | 5,224,656.87     | 7,450,299.38     | 5,150,125.29     | 7,450,299.38     |
| 预计负债                 |                  |                  |                  |                  |
| 一年内到期的长期负债           |                  |                  |                  |                  |
| 其他流动负债               |                  |                  |                  |                  |
| 流动负债合计               | 1,485,541,719.92 | 2,156,645,236.84 | 339,856,232.32   | 683,736,534.56   |
| <b>长期负债：</b>         |                  |                  |                  |                  |
| 长期借款                 |                  |                  |                  |                  |
| 应付债券                 |                  |                  |                  |                  |
| 长期应付款                |                  |                  |                  |                  |
| 专项应付款                | 300,000.00       | 300,000.00       | 300,000.00       | 300,000.00       |
| 其他长期负债               |                  |                  |                  |                  |
| 长期负债合计               | 300,000.00       | 300,000.00       | 300,000.00       | 300,000.00       |
| <b>递延税项：</b>         |                  |                  |                  |                  |
| 递延税款贷项               |                  |                  |                  |                  |
| 负债合计                 | 1,485,841,719.92 | 2,156,945,236.84 | 340,156,232.32   | 684,036,534.56   |
| 少数股东权益               | 31,381,618.39    | 47,558,937.00    |                  |                  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                  |                  |                  |                  |
| 实收资本（或股本）            | 302,500,000.00   | 393,250,000.00   | 302,500,000.00   | 393,250,000.00   |
| 减：已归还投资              |                  |                  |                  |                  |
| 实收资本（或股本）净额          | 302,500,000.00   | 393,250,000.00   | 302,500,000.00   | 393,250,000.00   |
| 资本公积                 | 2,014,484,980.54 | 1,923,937,320.54 | 2,014,484,980.54 | 1,923,937,320.54 |
| 盈余公积                 | 424,392,228.41   | 648,560,928.30   | 263,614,647.81   | 395,288,771.79   |
| 其中：法定公益金             | 141,464,076.14   | 216,186,976.10   | 87,871,549.27    | 131,762,923.93   |
| 未分配利润                | 607,015,263.59   | 1,006,775,560.89 | 971,504,367.03   | 1,522,233,664.74 |
| 拟分配现金股利              | 90,750,000.00    | 196,625,000.00   | 90,750,000.00    | 196,625,000.00   |
| 外币报表折算差额             |                  |                  |                  |                  |
| 减：未确认投资损失            |                  |                  |                  |                  |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 3,439,142,472.54 | 4,169,148,809.73 | 3,642,853,995.38 | 4,431,334,757.07 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 4,956,365,810.85 | 6,373,652,983.57 | 3,983,010,227.70 | 5,115,371,291.63 |

## 利润及利润分配表

编制单位：

2004 年

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 合并               |                  | 母公司              |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                       | 本期数              | 上期数              | 本期数              | 上期数              |
| 一、主营业务收入              | 3,009,793,519.92 | 2,401,017,934.93 | 1,573,670,697.40 | 1,355,510,375.77 |
| 减：主营业务成本              | 535,056,248.95   | 477,388,129.86   | 581,138,685.66   | 490,328,566.14   |
| 主营业务税金及附加             | 324,855,608.17   | 308,189,009.56   | 298,422,771.83   | 285,041,926.25   |
| 二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）   | 2,149,881,662.80 | 1,615,440,795.51 | 694,109,239.91   | 580,139,883.38   |
| 加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）   | 1,882.42         | 1,084,018.93     | 1,882.42         | 1,059,974.58     |
| 减：营业费用                | 376,522,300.75   | 365,256,375.50   | 26,129,833.84    | 16,188,198.28    |
| 管理费用                  | 311,563,047.89   | 291,880,260.69   | 278,312,589.75   | 265,303,550.08   |
| 财务费用                  | -25,993,795.54   | -16,050,225.99   | -17,166,823.01   | -9,774,854.19    |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）     | 1,487,791,992.12 | 975,438,404.24   | 406,835,521.75   | 309,482,963.79   |
| 加：投资收益（损失以“-”号填列）     | 315,063.71       |                  | 620,584,747.11   | 393,324,175.69   |
| 补贴收入                  |                  | 601,388.00       |                  |                  |
| 营业外收入                 | 3,601,893.97     | 1,392,334.71     | 3,560,893.97     | 1,054,729.71     |
| 减：营业外支出               | 1,036,434.99     | 137,513.69       | 384,396.99       | 15,899.74        |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   | 1,490,672,514.81 | 977,294,613.26   | 1,030,596,765.84 | 703,845,969.45   |
| 减：所得税                 | 636,500,339.35   | 368,541,117.20   | 151,568,344.15   | 102,472,191.94   |
| 减：少数股东损益              | 33,618,178.27    | 22,005,657.79    |                  |                  |
| 加：未确认投资损失（合并报表填列）     |                  |                  |                  |                  |
| 五、净利润（亏损以“-”号填列）      | 820,553,997.19   | 586,747,838.27   | 879,028,421.69   | 601,373,777.51   |
| 加：年初未分配利润             | 607,015,263.59   | 287,721,821.69   | 971,504,367.03   | 578,586,656.15   |
| 其他转入                  |                  |                  |                  |                  |
| 六、可供分配的利润             | 1,427,569,260.78 | 874,469,659.96   | 1,850,532,788.72 | 1,179,960,433.66 |
| 减：提取法定盈余公积            | 149,445,799.93   | 99,469,597.58    | 87,782,749.32    | 30,068,688.88    |
| 提取法定公益金               | 74,722,899.96    | 49,734,798.79    | 43,891,374.66    | 60,137,377.75    |
| 提取职工奖励及福利基金（合并报表填列）   |                  |                  |                  |                  |
| 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           | 1,203,400,560.89 | 725,265,263.59   | 1,718,858,664.74 | 1,089,754,367.03 |
| 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            |                  | 27,500,000.00    |                  | 27,500,000.00    |
| 现金股利                  | 196,625,000.00   | 90,750,000.00    | 195,625,000.00   | 90,750,000.00    |
| 八、未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列） | 1,006,775,560.89 | 607,015,263.59   | 1,522,233,664.74 | 971,504,367.03   |
| 补充资料：                 |                  |                  |                  |                  |
| 1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益  |                  |                  |                  |                  |

|                     |  |  |  |  |
|---------------------|--|--|--|--|
| 2.自然灾害发生的损失         |  |  |  |  |
| 3.会计政策变更增加(或减少)利润总额 |  |  |  |  |
| 4.会计估计变更增加(或减少)利润总额 |  |  |  |  |
| 5.债务重组损失            |  |  |  |  |
| 6.其他                |  |  |  |  |

## 现金流量表

编制单位：

2004 年

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 合并数              | 母公司数             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 3,646,470,061.61 | 1,921,139,598.36 |
| 收到的税费返还                   | 123,262,072.51   | 122,827,941.39   |
| 收到的其他与经营活动有关的现金           | 47,576,179.27    | 3,445,158.00     |
| 现金流入小计                    | 3,817,308,313.39 | 2,047,412,697.75 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 864,365,999.46   | 864,533,461.14   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 159,838,716.74   | 152,956,523.26   |
| 支付的各项税费                   | 1,298,348,904.97 | 716,119,787.51   |
| 支付的其他与经营活动有关的现金           | 518,970,212.02   | 139,323,508.38   |
| 现金流出小计                    | 2,841,523,833.19 | 1,872,933,280.29 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 975,784,480.20   | 174,479,417.46   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 收回投资所收到的现金                |                  |                  |
| 其中：出售子公司收到的现金             |                  |                  |
| 取得投资收益所收到的现金              |                  | 300,000,000.00   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金  |                  |                  |
| 收到的其他与投资活动有关的现金           |                  |                  |
| 现金流入小计                    |                  | 300,000,000.00   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金  | 355,190,020.75   | 354,697,184.75   |
| 投资所支付的现金                  |                  |                  |
| 支付的其他与投资活动有关的现金           |                  |                  |
| 现金流出小计                    | 355,190,020.75   | 354,697,184.75   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -354,697,184.75  | -54,697,184.75   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 吸收投资所收到的现金                |                  |                  |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金    |                  |                  |
| 借款所收到的现金                  |                  |                  |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金           |                  |                  |
| 现金流入小计                    |                  |                  |
| 偿还债务所支付的现金                |                  |                  |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金        | 62,314,427.45    | 70,313,127.54    |
| 其中：支付少数股东的股利              |                  |                  |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金           |                  |                  |
| 其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金      |                  |                  |
| 现金流出小计                    | 62,314,427.45    | 70,313,127.54    |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -62,314,427.45   | -70,313,127.54   |
| <b>四、汇率变动对现金的影响</b>       |                  |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 558,280,032.00   | 49,469,105.17    |
| <b>补充材料</b>               |                  |                  |
| <b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b> |                  |                  |
| 净利润                       | 820,553,997.19   | 879,028,421.69   |
| 加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)       | 33,618,178.27    |                  |
| 减：未确认的投资损失                |                  |                  |
| 加：计提的资产减值准备               | 761,947.03       | 252,243.74       |

|                             |                  |                  |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 固定资产折旧                      | 55,088,524.05    | 54,500,107.32    |
| 无形资产摊销                      | 171,205.04       | 171,205.04       |
| 长期待摊费用摊销                    | 11,374,067.69    | 11,374,067.69    |
| 待摊费用减少(减:增加)                | 651,300.25       |                  |
| 预提费用增加(减:减少)                | 2,225,642.51     | 2,300,174.09     |
| 处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益) |                  |                  |
| 固定资产报废损失                    | 210,396.99       | 210,396.99       |
| 财务费用                        | -25,348,043.32   | -17,166,823.01   |
| 投资损失(减:收益)                  | -315,063.71      | -620,584,747.11  |
| 递延税款贷项(减:借项)                |                  |                  |
| 存货的减少(减:增加)                 | -478,734,574.06  | -448,507,779.26  |
| 经营性应收项目的减少(减:增加)            | -55,960,435.45   | 10,912,096.07    |
| 经营性应付项目的增加(减:减少)            | 611,487,337.72   | 301,990,054.21   |
| 其他                          |                  |                  |
| 经营活动产生的现金流量净额               | 975,784,480.20   | 174,479,417.46   |
| <b>2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:</b>  |                  |                  |
| 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                    |                  |                  |
| <b>3、现金及现金等价物净增加情况:</b>     |                  |                  |
| 现金的期末余额                     | 2,898,327,418.85 | 1,106,486,877.42 |
| 减:现金的期初余额                   | 2,340,047,386.85 | 1,057,017,772.25 |
| 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                | 558,280,032.00   | 49,469,105.17    |

9.3 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 本报告期无会计差错变更

9.5 如果与最近一期年度报告相比,合并范围未发生变化

贵州茅台酒股份有限公司  
2005 年 4 月 20 日