

贵州茅台酒股份有限公司

2005 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、董事丁德杭先生、张德春先生，分别因工作和身体原因未能亲自出席本次会议，授权委托董事吕云怀先生、严安林先生代为出席并行使表决权。

1.3、中和正信会计师事务所有限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、财务总监谭定华先生声明：保证本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	0852—2386002
传真	0852—2386005	0852—2386005
电子信箱	fnp@moutaichina.com	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

	2005 年	2004 年	本年比上年 增减(%)	2003 年
主营业务收入	3,930,515,237.61	3,009,793,519.92	30.59	2,401,017,934.93
利润总额	1,920,246,363.64	1,490,672,514.81	28.82	977,294,613.26
净利润	1,118,541,629.37	820,553,997.19	36.32	586,747,838.27
扣除非经常性损益的净利润	1,117,886,088.60	818,807,764.73	36.53	585,504,178.23
经营活动产生的现金流量净额	1,693,707,488.32	975,784,480.20	73.57	941,706,242.08
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	8,057,596,464.59	6,373,652,983.57	26.42	4,956,365,810.85
股东权益（不含少数股东权益）	5,091,897,569.17	4,169,148,809.73	22.13	3,439,142,472.54

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
每股收益	2.37	2.09	13.40	1.94
最新每股收益				
净资产收益率(%)	21.97	19.68	增加 2.29 个百分点	17.06
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	21.95	19.64	增加 2.31 个百分点	17.02
每股经营活动产生的现金流量净额	3.59	2.48	44.76	3.11
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
每股净资产	10.79	10.60	1.79	11.37
调整后的每股净资产	10.66	10.45	2.01	11.29

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
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	965,952.46
以前年度已经计提各项减值准备的转回	12,466.60
所得税影响数	-322,878.29
合计	655,540.77

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

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、未上市流通股份									
1、发起人股份									
其中:									
国家持有股份	276,906,930	70.41			55,381,386		55,381,386	332,288,316	70.41
境内法人持有股份	2,359,500	0.60			471,900		471,900	2,831,400	0.60
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(非发起人法人股)	1,514,070	0.39			302,814		302,814	1,816,884	0.39
未上市流通股份合计	280,780,500	71.40			56,156,100		56,156,100	336,936,600	71.40
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	112,469,500	28.60			22,493,900		22,493,900	134,963,400	28.60

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	112,469,500	28.60			22,493,900		22,493,900	134,963,400	28.60
三、股份总数	393,250,000	100			78,650,000		78,650,000	471,900,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	9,333				
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	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	国有股东	64.68	305,236,344	305,236,344	无
贵州茅台酒厂技术开发公司	国有股东	4.00	18,876,000	18,876,000	无
科瑞证券投资基金	其他	1.00	4,742,593		未知
易方达 50 指数证券投资基金	其他	0.92	4,331,000		未知
华安创新证券投资基金	其他	0.76	3,574,369		未知
景宏证券投资基金	其他	0.75	3,525,520		未知
申万巴黎盛利精选证券投资基金	其他	0.69	3,276,148		未知
久嘉证券投资基金	其他	0.67	3,160,000		未知
FORTIS BANK SA/NV	其他	0.65	3,062,480		未知
中信经典配置证券投资基金	其他	0.61	2,900,000		未知
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量			股份种类	
科瑞证券投资基金	4,742,593			人民币普通股	
易方达 50 指数证券投资基金	4,331,000			人民币普通股	
华安创新证券投资基金	3,574,369			人民币普通股	
景宏证券投资基金	3,525,520			人民币普通股	
申万巴黎盛利精选证券投资基金	3,276,148			人民币普通股	
久嘉证券投资基金	3,160,000			人民币普通股	
FORTIS BANK SA/NV	3,062,480			人民币普通股	
中信经典配置证券投资基金	2,900,000			人民币普通股	
招商股票投资基金	2,703,000			人民币普通股	
广发聚富开放式证券投资基金	2,608,453			人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	本公司上述股东中,科瑞证券投资基金与易方达 50 指数证券投资基金同属易方达基金管理有限公司管理。除此之外,本公司未知其它流通股股东之间的关联关系、是否为一致行动人。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

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) 法人控股股东情况

控股股东名称: 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：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) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

法人代表：王黎明

中国贵州茅台酒厂有限责任公司是贵州省人民政府国有资产监督管理委员会所管的国有独资公司。

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及报酬情况

单位:股 币种:人民币

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	报告期内应从公司领取的税后报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
袁仁国	董事长	男	49	1999-11-20~				78.49	否
季克良	董 事	男	67	1999-11-20~					是
乔 洪	董事、总经理	男	52	2000-12-01~				78.49	否
谭绍利	董事、副总经理	男	58	1999-11-20~				68.72	否
吕云怀	董事、副总经理	男	50	1999-11-20~				68.72	否
谭定华	董事、财务总监	男	51	1999-11-20~				68.72	否
丁德杭	董 事	男	57	2000-12-01~					是
戴传典	董 事	男	54	1999-11-20~					是
胡本均	董 事	男	52	1999-11-20~				0.96	是
王 莉	董 事	女	33	2000-12-01~				7.37	否
严安林	董 事	男	57	2000-12-01~				0.96	是
张德春	董 事	男	53	1999-11-20~				0.96	是
陈 新	董 事	男	38	1999-11-20~				0.96	是
孙德生	独立董事	男	67	2002-06-25~				2.88	否
高国华	独立董事	男	37	2002-06-25~				2.88	否
刘和鸣	监事会主席	男	56	1999-11-20~					是
张 毅	监 事	男	50	1999-11-20~				0.96	是
仇国相	监 事	男	33	1999-11-20~				7.18	否
李明彦	监 事	男	34	2000-12-01~				6.95	否
潘昌枢	监 事	男	63	2000-12-01~				0.96	否
樊宁屏	董事会秘书	女	31	1999-11-20~				8.13	否
合计	/	/	/	/			/	404.29	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

报告期内，公司精心组织生产，加强内部管理，积极开拓市场，充分发挥贵州茅台酒“有机茅台，人文茅台，科技茅台，世界最好的蒸馏酒”的独特优势，全体员工团结协作，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，顺利完成了全年经营计划和目标，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 15,953.55 吨；实现主营业务收入 393,051.52 万元，比去年同期相比增长了 30.59%，主营业务利润 271,316.34 万元，比去年同期增长了 26.20%；实现净利润 111,854.16 万元，比去年同期增长了 36.32%。2005 年，公司本着“酿造高品位生活”的经营理念，以挖掘和宣传国酒文化为主线，以顾客为中心、市场为重点，加强终端建设，搞好营销工作，使公司主导产品贵州茅台酒销量大幅增加，全年共实现销售收入 379,159.68 万元，较上年增长 31.71%。企业和产品信誉度、美誉度、忠诚度得到进一步提高。

6.2 主营业务分行业、产品情况表（占主营业务收入 10%以上产品）

单位：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	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
高度茅台酒	3,345,658,444.76	552,701,199.37	70.34	36.41	35.68	减少 2.33 个百分点
低度茅台酒	445,938,365.97	83,317,049.06	67.13	4.66	5.72	减少 3.55 个百分点
合计	3,791,596,810.73	636,018,248.43	69.96	31.71	30.83	减少 2.41 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
国内	3,853,790,698.51	33.58
国外	76,724,539.10	-38.46
合计	3,930,515,237.61	30.59

6.4 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		13,243.39	
			已累计使用募集资金总额		151,667.55	
承 诺 项 目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	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	3,706.40		否	否
收购习酒酱香资产及配套技改工程	25,796.00	否	25,757.52	累计共生产基酒 6,309.90 吨、制曲 14,464.67 吨	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限公司	4,500.00	否			否	否
茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00	否			否	否
1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	否	28,664.32	累计共生产茅台酒基酒 7,422.55 吨、制曲 37,497.11 吨	是	是
老区茅台酒扩建工程	9,986.00	否	10,083.22	累计共生产茅台酒基酒 3,603.51 吨	是	是
700 吨茅台酒扩建工程	9,430.00	否	9,620.56	累计共生产茅台酒基酒 4,356.64 吨	是	是
中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	否	5,599.19	累计共生产茅台低度基酒 8,712.15 吨	否	否

2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	否	5,863.73		是	是
第一包装生产线技改工程	3,881.00	是				
第二包装生产线技改工程	3,578.00	是				
技术中心技改工程	2,825.00	否	409.25		否	否
酒体设计及检测中心工程	4,535.00	是				
企业信息资源管理系统	2,835.00	否	1,452.11		否	否
酱香型白酒酒糟综合利用项目	3,660.00	是				
1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00	否			否	否
15~80 年茅台酒储存技改工程	5,442.00	否	1,031.90		否	否
彩印包装生产线工程	3,468.00	是				
瓦楞纸箱生产线工程	3,346.00	是				
上下酒库扩改建工程	5,374.00	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	2,912.00	是				
供热系统技改	2,527.00	是				
供水系统技改	2,986.00	是				
输配电系统技改工程	2,881.00	是				
综合维修中心技改工程	2,502.00	是				
合计	193,711.30	/	111,568.76		/	/
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）	(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）。					

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		42,998.47				
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	产生收益情况	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	15,750.70		是	是
第二包装生产线技改工程						
酱香型白酒酒糟综合利用项目	酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80	1,655.80		是	是

目						
上下酒库扩改建工程	上下酒库扩改建工程	8,551.00	8,533.37		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	5,748.70		是	是
供水系统技改	供水系统技改	8,121.00	6,640.00		是	是
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	/	48,125.80	40,098.79		/	/
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）						

6.5 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
制酒片区抗滑支挡	2,125.96	74.60%	
制曲片区抗滑支挡	1,422.00	51.82%	
酒库片区抗滑支挡	1,248.43	46.57%	
包装片区抗滑支挡	2,717.22	完成	
供热片区抗滑支挡	3,131.22	完成	
高边坡治理	2,252.98	75.96%	
进厂道路上方山体稳定治理	3,541.64	完成	
场中心区环形桥	2,311.20	完成	
厂前区道路高架桥	2,398.40	89.66%	
厂区主（支）干道	2,957.63	完成	
1—5 号河堤	2,338.42	完成	
厂区给排水	1,239.40	43.98%	
厂区供配电	807.51	28.11%	
中低度茅台酒 A、B 区酒库	3,345.61	55.98%	
2004 年新增 1000 吨茅台酒生产及配套设施	23,430.15	55.25%	
2005 年新增 2000 吨茅台酒生产及配套设施	13,021.77	16.48%	
合计	68,289.54	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明
☐适用 ☒不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经中和正信会计师事务所有限公司审计确认，2005 年度公司实现净利润 1,118,541,629.37 元。根据公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 212,460,941.68 元、法定公益金 106,230,470.84 元后，加上年初未分配利润 1,006,775,560.89 元，本次实际可供股东分配的利润为 1,806,625,777.74 元。根据公司实际情况，拟订了以下利润分配预案：以 2005 年年末总股本 47,190 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税），共计派发股利 14,157 万元，剩余 1,665,055,777.74 元留待以后年度分配。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案
☐适用 ☒不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产
☐适用 ☒不适用

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 与日常经营相关的关联交易
☒适用 ☐不适用

单位：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			102,978,149.60	100
中国贵州茅台酒厂有限责任公司			45,580,247.27	100
合计			148,558,396.87	100

7.4.2 关联债权债务往来
☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司	0.03	723.23		
合计	0.03	723.23		

报告期末资金被占用情况及清欠方案
☒适用 ☐不适用

2004 年度公司控股子公司贵州茅台酒进出口有限责任公司为母公司控股子公司中国贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司代理进口设备，应收款项 7,231,970.85 元，本报告期新增支付代理进口设备检测费 334 元。截止本报告期末贵州茅台酒进出口有限责任公司应收中国贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司代理进口设备款项 7,232,304.85 元。

清欠方案实施时间表

计划还款时间	清欠方式	清欠金额（元）	备注
2006 年 9 月底以前	现金清偿	5,000,000.00	
2006 年 12 月底以前	现金清偿	2,232,304.85	
合计	/	7,232,304.85	/

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题
☒是 ☐否 ☐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

§ 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

公司年度财务报告已经中和正信会计师事务所有限公司注册会计师张静、何英姿审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表
2005 年 12 月 31 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	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
资产:				
流动资产:				
货币资金	3,891,989,433.53	2,898,327,418.85	1,051,384,708.61	1,106,486,877.42
短期投资				
应收票据	159,665,200.08	115,374,909.92		
应收股利				41,494,599.58
应收利息				
应收账款	43,685,990.33	31,277,360.66	38,371,206.25	18,140,650.38
其他应收款	51,244,124.02	29,172,976.86	31,429,687.69	15,672,389.91
预付账款	12,385,914.41	4,744,646.40	3,153,534.01	4,248,222.41
应收补贴款				
存货	1,860,549,625.24	1,693,741,195.11	1,658,401,744.14	1,535,853,424.88
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	6,019,520,287.61	4,772,638,507.80	2,782,740,880.70	2,721,896,164.58
长期投资:				
长期股权投资	10,243,017.33	9,815,063.73	1,237,703,437.33	807,868,187.37
长期债权投资				
长期投资合计	10,243,017.33	9,815,063.73	1,237,703,437.33	807,868,187.37
其中: 合并价差(贷差以“-”号表示, 合并报表填列)				
其中: 股权投资差额(贷差以“-”号表示, 合并报表填列)				
固定资产:				
固定资产原价	1,301,891,634.66	971,385,636.79	1,294,245,226.41	964,286,257.54
减: 累计折旧	318,171,586.10	253,512,479.71	316,006,473.21	252,005,572.82
固定资产净值	983,720,048.56	717,873,157.08	978,238,753.20	712,280,684.72
减: 固定资产减值准备	2,338,013.06	2,350,479.66	2,338,013.06	2,350,479.66
固定资产净额	981,382,035.50	715,522,677.42	975,900,740.14	709,930,205.06
工程物资	19,108,529.36	10,991,173.91	19,108,529.36	10,991,173.91
在建工程	909,890,443.63	776,047,024.87	909,890,443.63	776,047,024.87
固定资产清理				
固定资产合计	1,910,381,008.49	1,502,560,876.20	1,904,899,713.13	1,496,968,403.84
无形资产及其他资产:				
无形资产	57,074,911.58	37,699,499.84	57,074,911.58	37,699,499.84
长期待摊费用	60,377,239.58	50,939,036.00	60,377,239.58	50,939,036.00
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	117,452,151.16	88,638,535.84	117,452,151.16	88,638,535.84
递延税项:				
递延税款借项				

资产总计	8,057,596,464.59	6,373,652,983.57	6,042,796,182.32	5,115,371,291.63
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款				
应付票据				
应付账款	30,329,177.02	35,782,831.80	32,032,439.11	32,650,187.68
预收账款	1,543,198,286.97	1,036,893,726.13	82,720,537.62	97,278,262.80
应付工资	47,634,039.32	30,274,723.96	47,634,039.32	30,274,723.96
应付福利费	46,915,162.09	32,620,369.18	44,725,340.93	31,300,389.04
应付股利	37,181,810.00	17,440,859.68	37,181,810.00	
应交税金	910,874,634.37	592,839,376.01	237,891,550.85	204,341,189.51
其他应交款	8,414,392.50	7,298,154.18	4,294,606.53	4,387,012.17
其他应付款	269,348,761.11	396,044,896.52	149,778,625.44	276,054,470.02
预提费用	1,305,119.69	7,450,299.38	1,204,522.73	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	2,895,201,383.07	2,156,645,236.84	637,463,472.53	683,736,534.56
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款		300,000.00		300,000.00
其他长期负债				
长期负债合计		300,000.00		300,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	2,895,201,383.07	2,156,945,236.84	637,463,472.53	684,036,534.56
少数股东权益(合并报表填列)	70,497,512.35	47,558,937.00		
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	471,900,000.00	393,250,000.00	471,900,000.00	393,250,000.00
减：已归还投资				
实收资本(或股本)净额	471,900,000.00	393,250,000.00	471,900,000.00	393,250,000.00
资本公积	1,846,119,450.61	1,923,937,320.54	1,846,119,450.61	1,923,937,320.54
盈余公积	967,252,340.82	648,560,928.30	570,757,395.19	395,288,771.79
其中：法定公益金	322,417,446.94	216,186,976.10	190,252,465.06	131,762,923.93
未分配利润	1,665,055,777.74	1,006,775,560.89	2,374,985,863.99	1,522,233,664.74
拟分配现金股利	141,570,000.00	196,625,000.00	141,570,000.00	196,625,000.00
外币报表折算差额(合并报表填列)				
减：未确认投资损失(合并报表填列)				
所有者权益(或股东权益)合计	5,091,897,569.17	4,169,148,809.73	5,405,332,709.79	4,431,334,757.07
负债和所有者权益(或股东权益)总计	8,057,596,464.59	6,373,652,983.57	6,042,796,182.32	5,115,371,291.63

利润及利润分配表
2005 年度

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	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	3,930,515,237.61	3,009,793,519.92	1,908,421,142.96	1,573,670,697.40
减: 主营业务成本	687,106,816.68	535,056,248.95	726,226,172.41	581,138,685.66
主营业务税金及附加	530,245,028.46	324,855,608.17	492,445,262.38	298,422,771.83
二、主营业务利润 (亏损以“-”号填列)	2,713,163,392.47	2,149,881,662.80	689,749,708.17	694,109,239.91
加: 其他业务利润 (亏损以“-”号填列)	48,964.96	1,882.42	48,964.96	1,882.42
减: 营业费用	475,939,394.33	376,522,300.75	25,151,050.14	26,129,833.84
管理费用	350,685,099.47	311,563,047.89	317,722,278.88	278,312,589.75
财务费用	-32,264,593.95	-25,993,795.54	-6,689,587.78	-17,166,823.01
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	1,918,852,457.58	1,487,791,992.12	353,614,931.89	406,835,521.75
加: 投资收益 (损失以“-”号填列)	427,953.60	315,063.71	955,031,748.71	620,584,747.11
补贴收入				
营业外收入	1,762,887.90	3,601,893.97	1,265,887.60	3,560,893.97
减: 营业外支出	796,935.44	1,036,434.99	31,060.32	384,396.99
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	1,920,246,363.64	1,490,672,514.81	1,309,881,507.88	1,030,596,765.84
减: 所得税	751,124,237.93	636,500,339.35	140,090,685.23	151,568,344.15
减: 少数股东损益	50,580,496.34	33,618,178.27		
加: 未确认投资损失 (合并报表填列)				
五、净利润 (亏损以“-”号填列)	1,118,541,629.37	820,553,997.19	1,169,790,822.65	879,028,421.69
加: 年初未分配利润	1,006,775,560.89	607,015,263.59	1,522,233,664.74	971,504,367.03
其他转入				
六、可供分配的利润	2,125,317,190.26	1,427,569,260.78	2,692,024,487.39	1,850,532,788.72
减: 提取法定盈余公积	212,460,941.68	149,445,799.93	116,979,082.27	87,782,749.32
提取法定公益金	106,230,470.84	74,722,899.96	58,489,541.13	43,891,374.66
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	1,806,625,777.74	1,203,400,560.89	2,516,555,863.99	1,718,858,664.74
减: 应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
现金股利	141,570,000.00	196,625,000.00	141,570,000.00	196,625,000.00
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润 (未弥补亏损以“-”号填列)	1,665,055,777.74	1,006,775,560.89	2,374,985,863.99	1,522,233,664.74
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
2005 年度

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	
	合并数	母公司数
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	4,976,668,595.34	2,175,839,811.58
收到的税费返还	50,557,133.43	50,469,518.17
收到的其他与经营活动有关的现金	16,087,755.58	1,120,016.10
经营活动现金流入小计	5,043,313,484.35	2,227,429,345.85
购买商品、接受劳务支付的现金	950,764,775.72	892,063,644.52
支付给职工以及为职工支付的现金	250,797,895.85	242,849,274.57
支付的各项税费	1,600,737,072.95	894,155,608.87
支付的其他与经营活动有关的现金	547,306,251.51	131,952,715.77
经营活动现金流出小计	3,349,605,996.03	2,161,021,243.73
经营活动现金流量净额	1,693,707,488.32	66,408,102.12
二、投资活动产生的现金流量:		
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		567,071,098.33
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		
投资活动现金流入小计		567,071,098.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	540,843,725.72	540,709,419.72
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	540,843,725.72	540,709,419.72
投资活动产生的现金流量净额	-540,843,725.72	26,361,678.61
三、筹资活动产生的现金流量:		
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	32,502,077.90	6,765,325.54
筹资活动现金流入小计	32,502,077.90	6,765,325.54
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	191,703,825.82	154,637,275.08
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		
筹资活动现金流出小计	191,703,825.82	154,637,275.08
筹资活动产生的现金流量净额	-159,201,747.92	-147,871,949.54
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	993,662,014.68	-55,102,168.81
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		

净利润	1,118,541,629.37	1,169,790,822.65
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	50,580,496.34	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	-1,324,018.35	30,224.62
固定资产折旧	64,659,106.39	64,000,900.39
无形资产摊销	1,721,214.26	1,721,214.26
长期待摊费用摊销	12,051,388.76	12,051,388.76
待摊费用减少(减：增加)		
预提费用增加(减：减少)	-6,145,179.69	-6,245,776.65
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		
财务费用	-32,264,593.95	-6,689,587.78
投资损失(减：收益)	-427,953.60	-955,031,748.71
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-166,808,430.13	-122,548,319.26
经营性应收项目的减少(减：增加)	-86,411,335.00	-34,893,165.25
经营性应付项目的增加(减：减少)	739,535,163.92	-55,777,850.91
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	1,693,707,488.32	66,408,102.12
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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增加情况：		
现金的期末余额	3,891,989,433.53	1,051,384,708.61
减：现金的期初余额	2,898,327,418.85	1,106,486,877.42
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	993,662,014.68	-55,102,168.81

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明
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 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响
本报告期无重大会计差错更正

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明
与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化。

董事长：袁仁国
贵州茅台酒股份有限公司
2006 年 4 月 3 日