

中国贵州茅台酒厂有限责任公司
关于贵州茅台酒股份有限公司
人民币普通股股票
之
认沽权证上市公告书

二 00 六年五月

声 明

投资者务请注意：与股票相比，权证产品的价格可能急升急跌，权证持有人可能面临较大的投资风险。此外，权证在到期时有可能不具任何价值。因此，有意购买权证的投资者应当确保了解权证的性质，并在投资权证前仔细研究本权证上市公告书内所列的风险因素。必要时，应寻求专业意见。

本公司保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

中国证监会、上海证券交易所、其他政府机关对本次权证发行上市所做的任何决定或意见，均不表明其对本次发行权证及标的证券的价值或投资者收益的实质性判断或保证。

特别提示

1、权证上市后，如果其他机构以贵州茅台酒股份有限公司股票为标的证券发行备兑权证，或其他机构按照上海证券交易所有关规则创设权证，可能会对权证上市后的价格产生影响。

2、本次派发权证的行权比例为 4:1，即每持有 4 份认沽权证有权在行权日按事先约定的行权价向本公司出售 1 股贵州茅台酒股份有限公司股票。

释 义

在本上市公告书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/公司/本公司/茅台有限公司	中国贵州茅台酒厂有限责任公司，为贵州茅台酒股份有限公司控股股东及本次认沽权证发行人
标的证券上市公司/贵州茅台	贵州茅台酒股份有限公司
标的证券	贵州茅台境内发行的人民币普通股股票，即贵州茅台 A 股股票
认沽权证	茅台有限公司发行的，以贵州茅台 A 股股票为标的证券、约定权证持有人在行权日有权按行权价格和行权比例向茅台有限公司出售股票的有价证券
本公告书/公告书	中国贵州茅台酒厂有限责任公司关于贵州茅台酒股份有限公司人民币普通股股票之认沽权证上市公告书
对价	贵州茅台全体非流通股股东为使所持贵州茅台非流通股股份获得流通权而向贵州茅台流通股股东执行的安排
存续期	本次认沽权证的存续期间，为认沽权证上市之日起的 12 个月
行权日	权证存续期的最后 1 个交易日
临时股东大会暨相关股东会议	根据《上市公司股权分置改革管理办法》规定召开的审议股权分置改革方案的贵州茅台 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议
国资委	国有资产监督管理委员会
证监会	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	上海证券交易所
登记结算公司	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
保荐机构	国泰君安证券股份有限公司、光大证券股份有限公司
律师	北京市金杜律师事务所
会计师	中和正信会计师事务所有限公司贵州分公司
元	人民币元

第一节 概览

- 1、权证类别：欧式认沽权证
- 2、发行人：中国贵州茅台酒厂有限责任公司
- 3、行权方式：欧式，仅可在存续期的最后 1 个交易日交易日行权
- 4、认沽权证交易代码：“580990”，权证交易简称：“茅台 JCP1”；权证行权代码：“582990”，权证行权简称：“ES070529”
- 5、标的证券代码：“600519”；股权分置改革方案实施前，标的证券简称：“贵州茅台”；股权分置改革方案实施后，标的证券简称：“G 茅台”
- 6、初始行权价格：30.30 元
- 7、行权比例：4:1，即每 4 份认沽权证代表 1 股贵州茅台股票的卖出权利
- 8、结算方式：股票给付方式结算，即认沽权证持有人行权时，将向本公司支付根据行权比例计算的贵州茅台股票，并获得依行权价格计算的价款
- 9、认沽权证存续期间：2006 年 5 月 30 日至 2007 年 5 月 29 日，共计 365 天
- 10、认沽权证行权日：2007 年 5 月 29 日
- 11、认沽权证上市总数：431,882,880 份
- 12、上市时间：2006 年 5 月 30 日
- 13、上市地点：上海证券交易所
- 14、履约担保：由中国工商银行股份有限公司贵州省分行和中国农业银行贵州省分行共同提供总额不超过 330,000 万元的不可撤销连带责任担保。
- 15、权证上市一级交易商：国泰君安证券股份有限公司、光大证券股份有限公司

第二节 绪言

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所权证管理暂行办法》等有关法律法规的规定编制，旨在向投资者提供有关本公司及本次认沽权证上市的基本情况。

根据贵州茅台 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议通过的股权分置改革方案，本公司将向本次方案实施股权登记日在登记结算公司登记在册的贵州茅台全体流通股股东每持有 10 股流通股无偿派发 16 份欧式认沽权证，共计 431,882,880 份认沽权证，以作为贵州茅台非流通股股东向流通股股东执行对价安排的组成部分。

根据上海证券交易所上证权字[2006]31 号文同意，本公司支付的 431,882,880 份认沽权证将于 2006 年 5 月 30 日起在上海证券交易所挂牌交易。认沽权证简称“茅台 JCP1”，权证交易代码为“580990”。

第三节 风险因素

权证产品对中国证券市场而言是一种新型投资品种，其特性尚未被市场投资者完全认识。由于权证的杠杆效应，其价格波动幅度可能会大幅超过标的证券的波动幅度，并可能出现急升或急跌的情况。权证投资者在某些极端情况下可能会完全损失其投资，包括损失权证之买入价款。权证投资者在购买权证前，应对权证知识有较为清晰的了解，就其交易特性和交易风险有充分认识，并仔细研究本上市公告书内所刊载之风险因素和基本资料，在作出投资决定之前应充分考虑。如有需要，应在投资权证之前征询专业意见。

具体而言，权证的投资者应关注一下风险因素：

1、标的证券价格变动的风险

影响权证价格的因素通常包括但不限于下述因素：标的证券价格、标的证券价格波动幅度和频率、股息及利率、距到期日时间、发行人经营状况等。以上各种因素的变化均可能使权证价格发生大幅波动，从而给权证投资者造成损失。

2、权证价格波动风险

权证具有杠杆效应，其波动幅度往往大大超过标的证券的波动幅度，因此其投资风险要明显高于标的证券的投资风险。投资者在投资权证之前，应对权证的风险特性有充分和深刻的认识。

3、权证内在价值下跌至零的风险

认沽权证持有人在行权日有权按行权价格和行权比例向权证发行人出售贵州茅台 A 股股票。如果贵州茅台股票价格高于行权价格的时候，则存在认沽权证的内在价值下跌至零，从而导致权证交易价格大幅下跌的风险。

4、时效性风险

权证的价值包括内在价值和时间价值两部分，时间价值随着剩余存续期限的缩短而衰减，存续期届满未行权的权证将不具有任何价值。

5、市场流动性风险

权证上市后，可能出现的交易不活跃甚至权证无法持续成交的情况，将使权证缺乏流动性，权证投资者的利益无法顺利实现。

6、权证交易机制特殊性所引致的风险

与股票、可转换债券、基金等不同，目前权证交易实行 T+0 交易制度，涨跌幅计算方法也不相同。由于交易机制的不同，权证的市场交易风险可能远远大于股票、可转换债券、基金等证券品种，故投资者应对此有充分认识。

7、利率风险

当市场利率变化时，权证的价值和交易价格会受到综合影响。利率可能会引起标的证券价格的变动，同时也会引起无风险利率水平的改变，从而影响权证的理论价值，进而引起权证交易价格的变化。

8、权证发行人履约的风险

认沽权证行权时，如果权证发行人茅台有限公司没有足额的现金购买权证持有者以约定价格向其出售的股票，则权证存在无法行权的风险。茅台有限公司将根据《上海证券交易所权证管理暂行办法》的规定和交易所的有关要求，对其持有的拟用于认沽权证行权时所需要的资金，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理有关履约担保手续，以确保履行该等支付义务。

9、权证上市后，如果其他机构以贵州茅台股票为标的证券发行备兑权证，或其他机构按照交易所有关规则创设权证，可能会对权证的交易价格产生影响。

第四节 权证的派送情况

根据贵州茅台股权分置改革方案实施公告,本次支付的认沽权证作为对价的组成部分,于贵州茅台股权分置改革方案实施股权登记日在登记结算公司登记在册的贵州茅台全体流通股股东每持有 10 股流通股将无偿获得 16 份欧式认沽权证,共计 431,882,880 份。

本公司向贵州茅台流通股股东支付的认沽权证,已委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司根据方案实施股权登记日登记在册的贵州茅台流通股股东的持股数量,按照上述比例向贵州茅台流通股股东派发。

第五节 权证的条款

一、主要条款

(一) 基本情况

- 1、权证类别：欧式认沽权证
- 2、发行人：中国贵州茅台酒厂有限责任公司
- 3、行权方式：欧式，仅可在存续期的最后 1 个交易日交易日行权
- 4、认沽权证交易代码：“580990”，权证交易简称：“茅台 JCP1”；权证行权代码：“582990”，权证行权简称：“ES070529”
- 5、标的证券代码：“600519”；股权分置改革方案实施前，标的证券简称：“贵州茅台”；股权分置改革方案实施后，标的证券简称：“G 茅台”
- 6、初始行权价格：30.30 元
- 7、行权比例：4:1，即每 4 份认沽权证代表 1 股贵州茅台股票的卖出权利
- 8、结算方式：股票给付方式结算，即认沽权证持有人行权时，将向本公司支付根据行权比例计算的贵州茅台股票，并获得依行权价格计算的价款
- 9、认沽权证存续期间：2006 年 5 月 30 日至 2007 年 5 月 29 日，共计 365 天
- 10、认沽权证行权日：2007 年 5 月 29 日
- 11、认沽权证上市总数：431,882,880 份
- 12、上市时间：2006 年 5 月 30 日
- 13、上市地点：上海证券交易所
- 14、履约担保：由中国工商银行股份有限公司贵州省分行和中国农业银行贵州省分行共同提供总额不超过 330,000 万元的不可撤销连带责任担保。

15、权证上市一级交易商：国泰君安证券股份有限公司，光大证券股份有限公司

16、发行方式：无偿派发

(二) 认沽权证行权价格、行权比例的调整

1、当贵州茅台股票除权时，认沽权证的行权价格、行权比例将按以下公式调整：

新行权价格=原行权价格×（贵州茅台股票除权日参考价/除权前一日贵州茅台股票收盘价）；

新行权比例=原行权比例×（除权前一日贵州茅台股票收盘价/贵州茅台股票除权日参考价）。

2、当贵州茅台股票除息时，认沽权证的行权比例保持不变，行权价格按下列公式调整：

新行权价格=原行权价格×（贵州茅台股票除息日参考价/除息前一日贵州茅台股票收盘价）。

(三) 认沽权证交易与行权程序

1、根据《上海证券交易所权证管理暂行办法》以及上交所和登记结算公司的有关规定，经上交所和登记结算公司认定，同时取得权证交易资格和结算资格的证券公司，可以自营或代理投资者买卖权证。单笔权证买卖申报数量不得超过100万份，申报价格最小变动单位为0.001元人民币。权证买入申报数量为100份的整数倍。当日买进的权证，当日可以卖出。

2、认沽权证的交易代码：“580990”

3、认沽权证的交易简称：“茅台JCP1”

4、认沽权证持有人行权的，应委托上交所会员通过上交所系统申报；认沽权证行权的申报数量为100份的整数倍；当日行权申报指令，当日有效，当日可以撤销；行权日买入的权证，当日可以行权。当日行权取得的标的证券，当日不得卖出；认沽权证的持有人行权时，应支付标的证券，并获得依行权价格及标的证券数量计算的价款。

5、认沽权证行权代码：“582990”

6、认沽权证行权简称：“ES070529”

7、认沽权证上市交易时间：2006 年 5 月 30 日

二、认沽权证的理论价值分析

根据期权理论，贵州茅台流通股股东获得的认沽权证的理论价值可以按国际通行的权证估值模型 Black-Scholes 期权定价模型进行估算。估算参数如下：

- 1、权证行权价格为 30.30 元
- 2、权证存续期为 12 个月
- 3、无风险收益率为 2.25%（一年期银行定期存款利率）
- 4、假设隐含波动率 32%

对应贵州茅台股票的不同股价，根据 Black-Scholes 期权定价模型及上述参数估算的认沽权证理论价值如下表：

贵州茅台市场价格（元）	24	26	28	30	32	34	36	38	40	42
认沽权证理论价格（元）	1.731	1.409	1.133	0.901	0.710	0.555	0.431	0.333	0.256	0.196

注：1、本认沽权证作为贵州茅台股票的衍生产品，认沽权证价值与贵州茅台股票价值密切相关；上述理论价值分析均为模拟计算；上市后本认沽权证的实际价值将受贵州茅台股票当日交易价格及其他因素的影响而波动；

2、根据有关规定，认沽权证上市当日的开盘参考价将由保荐机构计算后提交上交所，保荐机构将按照上述 Black-Scholes 公式依据上市前一交易日贵州茅台股票收盘价计算权证上市日的开盘参考价；

3、认沽权证上市当日设涨跌停限制。

三、标的证券情况

（一）标的证券上市公司的基本情况

公司法定中文名称： 贵州茅台酒股份有限公司

公司英文名称: KWEICHOW MOUTAICO., LTD

公司法定代表人: 袁仁国

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

公司互联网网址: <http://www.moutaichina.com>

公司电子信箱: fnp@moutaichina.com

公司股票上市交易所: 上海证券交易所

公司股票简称: 贵州茅台

公司股票代码: 600519

公司成立日期: 1999 年 11 月 20 日

公司股票上市日期: 2001 年 8 月 27 日

(二) 标的证券上市公司股本结构

标的证券上市公司贵州茅台在股权分置改革方案实施前后的股本结构为:

股份类别		变动前		变动数(股)	变动后	
		股份数(股)	比例		股份数(股)	比例
非流通股	1、国有法人持有股份	664,576,632	70.41%	-664,576,632	0	0.00%
	2、境内法人持有股份	9,296,568	0.99%	-9,296,568	0	0.00%
	非流通股合计	673,873,200	71.40%	-673,873,200	0	0.00%
有限售条件流通股	1、国有法人持有股份	0	0.00%	632,915,288	632,915,288	67.06%
	2、境内法人持有股份	0	0.00%	8,566,696	8,566,696	0.91%
	有限售条件的流通股合计	0	0.00%	641,481,984	641,481,984	67.97%
无限售条件流通股	A 股	269,926,800	28.60%	32,391,216	302,318,016	32.03%
	无限售条件的流通股合计	269,926,800	28.60%	32,391,216	302,318,016	32.03%
股份总额		943,800,000	100.00%	0	943,800,000	100.00%
*以上国有法人股中, 有 5,450,644 股国有法人股已根据国务院国有资产监督管理委员会有关文件的批准进行了股份转让并已办理了股份过户登记手续, 上述股份性质为非国有股(上述股份转让详见 2006 年 5 月 9 日《上海证券报》公司相关公告)。						

(三) 标的证券上市公司财务状况

标的证券上市公司贵州茅台近三年及最近一期的简要财务信息如下：

单位:万元

主要会计数据	2006年1季度	2005年	2004年	2003年
主营业务收入	135,449.81	393,051.52	300,979.35	240,101.79
利润总额	67,243.46	192,024.64	149,067.25	97,729.46
净利润	44,959.08	111,854.16	82,055.40	58,674.78
扣除非经常性损益的净利润	44,937.13	111,788.61	81,880.78	58,550.42
经营活动产生的现金流量净额	22,220.42	169,370.75	97,578.45	94,170.62
	2006年3月31日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
总资产	810,303.68	805,759.65	637,365.30	495,636.58
股东权益	554,155.40	509,189.76	416,914.88	343,914.25
主要财务指标	2006年1季度	2005年	2004年	2003年
资产负债率(%)	31.03	35.93	34.59	30.61
每股收益(元)	0.95	2.37	2.09	1.94
净资产收益率(%)	8.11	21.97	19.68	17.06
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(%)	8.11	21.95	19.64	17.02
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.47	3.59	2.48	3.11
扣除非经常性损益的净利润的每股收益(元)	0.95	2.37	2.08	1.94
	2006年3月31日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
每股净资产(元)	11.74	10.79	10.60	11.37
调整后每股净资产(元)	11.61	10.66	10.45	11.29

(四) 标的证券价格资料

1、最近 20 个交易日的流通股股份市值

贵州茅台最近 20 个交易日（自 2006 年 2 月 6 日至 2006 年 4 月 25 日）的流通股股份平均市值为 87.60 亿元。

2、最近 60 个交易日股票交易的累积换手率

贵州茅台最近 60 个交易日（自 2005 年 11 月 29 日至 2006 年 4 月 25 日）的换手率为 65.83%。

3、最近 1 年成交量情况

贵州茅台最近 1 年（自 2005 年 4 月 25 日至 2006 年 4 月 25 日）的成交额总计为 931,133 万元，成交量总计为 1.76 亿股。

4、贵州茅台股票最近一年（2005 年 4 月 25 日至 2006 年 4 月 25 日）的最高价和最低价及其出现时间为：

最高价	93.20 元	出现时间	2006 年 4 月 25 日
最低价	39.62 元	出现时间	2005 年 6 月 3 日

5、贵州茅台股票最近一年中每月末的收盘价如下表所示：

时间	2005 年										2006 年			
	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	1 月	2 月	3 月	4 月	
收盘价（元）	53.00	44.57	53.65	53.16	48.86	49.46	48.19	43.74	45.62	47.24	62.27	62.27	91.41	

（五）投资者查询上市公司有关资料的具体途径和方法

投资者可根据以下方式查询上市公司有关资料：

- 1、互联网网址：<http://www.moutaichina.com>
- 2、上海证券交易所网址：<http://www.sse.com.cn>
- 3、贵州茅台董事会秘书办公室：0852-2386002

四、相关当事人

（一）发行人：中国贵州茅台酒厂有限责任公司

公司名称：中国贵州茅台酒厂有限责任公司

法定代表人：季克良

注册资本：53,000 万元

企业性质：国有独资有限责任公司

注册地址：贵阳市外环东路东山巷 4 号

办公地址：贵州省仁怀市茅台镇

公司电话：0852-2386193

(二) 保荐机构：国泰君安证券股份有限公司、光大证券股份有限公司

保荐机构： 国泰君安证券股份有限公司
法定住所： 上海市浦东新区商城路 618 号
法人代表： 祝幼一
联系电话： 010-82001365、010-82001472
传真号码： 010-82001524
保荐代表人： 张斌
项目主办人： 罗爱梅、孙晓明、唐伟、张岩

保荐机构： 光大证券股份有限公司
法定住所： 上海市浦东南路 528 号上海证券大厦 14-16 楼
法人代表： 王明权
联系电话： 021—68816000
传真号码： 021—68817787
保荐代表人： 朱永平
项目主办人： 蒋庆华 刘海涛

(三) 律师事务所：北京市金杜律师事务所

办公地址： 北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层
联系电话： 010-58785588
传真号码： 010-58785566
经办律师： 杨小蕾、龚牧龙

(四) 会计师：中和正信会计师事务所有限公司贵州分公司

办公地址： 贵阳市瑞金南路 134 号宏资大厦 13 楼
联系电话： 0851-5802040
传真号码： 0851-5802278
经办会计师： 何英姿、张素欣

（五）认沽权证担保人：

中国农业银行贵州省分行

地址：贵州省贵阳市中华南路 206 号

电话：0851-5221002

传真：0851-5221002

联系人：姚林

中国工商银行股份有限公司贵州省分行

地址：贵州省贵阳市瑞金中路 41 号

电话：0852-2223927

传真：0852-2223880

联系人：王小华

（六）权证上市一级交易商：国泰君安证券股份有限公司、光大证券股份有限公司

基本情况同上。

第六节 权证的履约担保

茅台有限公司已根据《上海证券交易所权证管理暂行办法》的规定和交易所的有关要求，在登记结算公司开立了认沽权证行权履约专用的资金帐户，并根据要求将履约担保资金存管于该帐户；公司已与中国工商银行股份有限公司贵州省分行和中国农业银行贵州省分行签署了《开立担保协议书》，上述银行同意担任茅台有限公司根据贵州茅台酒股份有限公司股权分置改革方案向相关投资者派送的认沽权证的履约担保人，就该权证的行权承担不可撤销的连带保证责任。上述银行出具的《不可撤销担保函》主要内容如下：

一、担保的主债权种类：431,882,880 份认沽权证对应的行权履约义务。

二、担保范围：认沽权证全部行权所需的 100%履约资金，资金总额不超过人民币 330,000 万元整。

三、担保方式：连带责任保证。

四、担保受益人：认沽权证全体持有人(以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的持有人名单为准)。

五、保证期间：权证开始行权之日起，至行权期结束之日后 1 个月止。

六、保证责任的承担：如中国贵州茅台酒厂有限责任公司未能在认沽权证行权起始日五个交易日前按照上海证券交易所的要求将行权履约资金划至指定账户，上述银行将自接到上海证券交易所书面通知后，在认沽权证行权起始日前，将认沽权证行权所需 100%履约资金足额划至指定账户，直接用于行权结算。

七、如认沽权证持有人在约定的行权期限内未行权，担保的主债权对应的金额将相应减少。

八、若担保方发生合并、分立、被撤销、清算，将提前三个月以公告方式和专门书面通知方式通知认沽权证持有人，并确保担保函中属于担保方的全部担保责任由变更后的机构承担。

九、担保函自上述认沽权证上市之日起生效。

第七节 发行人情况

一、发行人基本情况

公司名称： 中国贵州茅台酒厂有限责任公司

法定代表人： 季克良

注册资本： 53,000 万元

企业性质： 国有独资有限责任公司

注册地址： 贵阳市外环东路东山巷 4 号

办公地址： 贵州省仁怀市茅台镇

邮政编码： 564501

设立日期： 1998 年 1 月 24 日

指定信息披露人： 季克良

联系电话： 0852-2386193

传真号码： 0852-2386193

电子信箱： webmaster@moutaichina.com

互联网网址： www.china-moutai.com

二、发行人主要业务和经营情况

茅台有限公司是经贵州省人民政府批复同意,由原贵州省茅台酒厂改制设立的国有独资有限责任公司,为贵州省国资委全资公司。主要经营业务或管理活动:酒类产品的生产经营;包装材料、饮料的生产销售;餐饮、住宿、旅游、运输服务。

三、发行人及其关联人在发行前持有标的证券的情况

本次股权分置改革方案实施前，茅台有限公司持有贵州茅台 305,236,344 股股份，占总股本的 64.68%，为贵州茅台控股股东。茅台有限公司所持贵州茅台股份自上市以来未发生由于股权转让而引起的变动。

四、发行人高级管理人员简历及持股情况

季克良：2000 年 9 月-2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委书记、董事长、总工程师，贵州茅台酒股份有限公司董事；2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、董事长、总工程师，贵州茅台酒股份有限公司董事；未持有贵州茅台股份。

袁仁国：2000 年 9 月-2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、副董事长、总经理；贵州茅台酒股份有限公司董事长；2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委书记、副董事长、总经理；贵州茅台酒股份有限公司董事长；未持有贵州茅台股份。

乔 洪：2000 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、董事；贵州茅台酒股份有限公司董事、总经理；未持有贵州茅台股份。

谭绍利：2000 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事；贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理；未持有贵州茅台股份。

丁德杭：2000 年 9 月-2002 年 4 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事、副总经理；贵州茅台酒股份有限公司董事；贵州茅台啤酒有限责任公司董事长；2002 年 4 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事、副总经理；贵州茅台酒股份有限公司董事；未持有贵州茅台股份。

吕云怀：2000 年 9 月今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事；贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理；未持有贵州茅台股份。

戴传典：2000 年 9 月-2004 年 8 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事、副总经理；贵州茅台酒股份有限公司董事；2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事、副总经理；贵州茅台酒股份有限公司董事；未持有贵州茅台股份。

刘自力，2000年-2004年8月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事、副总经理；贵州茅台酒厂集团习酒有限责任公司董事长、总经理、党委副书记；2004年至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事、副总经理；贵州茅台酒厂集团习酒有限责任公司董事长、总经理、党委副书记；未持有贵州茅台股份。

谭定华：2000年9月-2004年8月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事；贵州茅台酒股份有限公司董事、财务总监；2004年8月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事；贵州茅台酒股份有限公司董事、财务总监；未持有贵州茅台股份。

彭云，2002年4月-2004年4月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委办公室主任、机关党支部书记兼公司职工代表监事。2004年至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委办公室主任兼公司职工代表监事；未持有贵州茅台股份。

五、发行人的治理结构和内部控制制度情况

茅台有限公司是经贵州省人民政府批复同意,由原贵州省茅台酒厂改制设立的国有独资有限责任公司，为贵州省国资委全资公司。公司自成立以来，不断深化企业改革，建立了以董事会为核心的现代企业制度。公司将继续按照市场经济要求和国家有关规定，进一步建立、健全公司治理结构，规范运作，并完善各项决策和监督程序。

茅台有限公司已建立较为完善的内部控制制度，设有独立的审计部门。茅台有限公司建立健全了财务会计管理机构，各控股子公司设独立财务部，本公司计划财务部对控股子公司的财务部门具有监督职能，各级会计部门及会计人员分工清楚、职责明确。茅台有限公司不断以制度创新促进管理创新，有效提升本公司的管理水平和运作效果。茅台有限公司根据实际情况，制定和完善了一系列生产、经营、财务管理制度，使本公司各项业务的开展均有章可循，有效保证了资产和运行的稳定、高效。

茅台有限公司根据《企业会计准则》等有关法规的规定，建立了完整的会计制度及会计核算体系，并在经营活动中得到了认真贯彻执行。所有的会计核算均能够全面、真实的反映公司各类业务。公司的会计信息真实可靠，财务纪律严格透明，并有效促进了本公司成本控制，资源合理配置和流动，资产安全增值等各项工作的顺利开展。

六、发行人权证发行上市的风险管理策略和履约能力分析

截至本上市公告书签署之日，茅台有限公司持有贵州茅台的股份不存在任何权属争议、冻结和质押的情形；茅台有限公司资信优良，财务状况良好，现金流量充沛，资产负债率处于安全水平，亦不存在重大或有风险事项。

茅台有限公司将继续秉承稳健的财务政策。同时，茅台有限公司已根据相关规定提供了履约担保；并已与中国工商银行股份有限公司贵州省分行和中国农业银行贵州省分行签署了《开立担保协议书》，并由上述银行向所有认沽权证持有人出具了《不可撤销担保函》。

本公司将严格遵守《公司法》、《证券法》等法律、法规和上海证券交易所的有关规定，在认沽权证上市后，严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、公允和及时地披露所有对权证投资者有重大影响的信息，避免因信息披露不充分而导致的权证风险。

七、发行人财务状况分析

（一）茅台有限公司近三年审计报告情况

茅台有限公司近三年财务报告均经中和正信会计师事务所有限公司贵州分公司审计并出具了有保留意见的审计报告。审计报告全文请见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

(二) 茅台有限公司近三年比较会计报表(合并) (单位: 人民币元)

1、近三年资产负债表

资 产	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	4,051,814,276.09	3,148,029,535.13	2,464,043,103.34
短期投资	56,372,441.00	56,522,441.00	50,000,000.00
应收票据	182,930,200.08	145,474,909.92	47,077,441.60
应收股利			
应收利息			
应收账款	128,896,337.92	115,981,109.15	44,192,499.22
其它应收款	551,210,797.68	551,086,022.70	596,846,259.35
预付账款	72,914,065.43	50,850,987.58	8,134,879.10
应收补贴款			254,708.21
存 货	1,748,055,912.64	1,428,872,389.71	1,153,532,063.61
待摊费用	3,272,293.30	4,493,283.07	651,300.25
待处理流动资产净损失	2,841,235.70		-204,025.67
一年内到期的长期债权投资		2,551,689.98	
其他流动资产	12,157,690.91	12,157,690.91	9,907,690.91
流动资产合计	6,810,465,250.75	5,516,020,059.15	4,374,435,919.92
长期投资:			
长期股权投资	620,060,153.41	774,896,328.07	681,157,913.92
长期债权投资	7,400.00	7,400.00	
合并价差	8,697.07	-2,397,328.36	
长期投资合计	620,076,250.48	776,506,399.71	681,157,913.92
固定资产:			
固定资产原价	2,743,515,470.08	2,398,726,000.37	1,383,776,550.56
减: 累计折价	741,075,804.63	614,260,359.55	400,729,247.62
固定资产净值	2,002,439,665.45	1,784,465,640.82	983,047,302.94
减: 固定资产减值准备			
固定资产净额	2,002,439,665.45	1,784,465,640.82	983,047,302.94
工程物资	19,430,490.89	11,462,893.70	
在建工程	1,108,222,219.76	985,955,140.93	801,775,490.42
固定资产清理	-405,160.16	-150,890.62	3,510,242.51
待处理固定资产净损失			412,434.01
固定资产合计	3,129,687,215.94	2,781,732,784.83	1,788,745,469.88
无形资产及其它资产:			
无形资产	187,309,881.13	175,405,487.56	17,568,533.33
长期待摊费用	72,044,896.57	57,375,945.60	39,105,577.24
其它长期资产		143,960.57	
无形资产及其它资产合计	259,354,777.70	232,925,393.73	56,674,110.57

递延税款：			
递延税款借项			
资产总计	10,819,583,494.87	9,307,184,637.42	6,901,013,414.29
流动负债：			
短期借款	353,576,165.00	238,641,165.00	166,000,000.00
应付票据		625,841.82	
应付帐款	164,341,410.80	205,167,375.56	42,713,619.78
预收账款	1,578,600,586.79	1,081,857,091.40	748,668,141.82
应付工资	56,622,255.04	43,322,212.31	28,336,924.06
应付福利费	51,055,228.71	34,297,339.11	20,606,231.69
应付股利			1,212,795.36
应交税金	1,108,517,593.59	1,092,418,102.78	605,285,826.24
其它应交款	11,343,394.29	12,304,559.90	10,534,245.02
其它应付款	521,593,944.06	686,755,840.71	461,600,656.90
预提费用	23,642,050.78	26,018,559.47	5,224,656.87
预计负债			
一年内到期的长期负债	60,000,000.00		
其它流动负债			
流动负债合计	3,929,292,629.06	3,421,408,088.06	2,090,183,097.74
长期负债：			
长期借款	143,553,530.23	227,500,565.56	
应付债券			
长期应付款	-27,512.00	59,618,666.36	
专项应付款		300,000.00	300,000.00
其它长期负债			
长期负债合计	143,526,018.23	287,419,231.92	300,000.00
递延税项：			
递延税款贷项	173,646.00	173,646.00	
负债合计	4,072,992,293.29	3,709,000,965.98	2,090,483,097.74
少数股东权益	1,955,634,629.18	1,716,738,745.00	1,214,706,452.75
股东权益：			
股 本	533,822,816.01	533,822,816.01	533,822,816.01
减：已归还投资			
股本净额	533,822,816.01	533,822,816.01	533,822,816.01
资本公积	1,527,430,132.79	1,520,871,911.06	1,458,228,612.71
盈余公积	1,324,106,202.91	979,738,766.98	695,268,743.02
其中：法定公益金	559,388,938.03	442,878,517.74	300,869,910.55
未确认的投资损失	-38,622,693.90	-116,012,503.93	
未分配利润	1,444,220,114.59	963,023,936.32	908,503,692.06
现金股利			
股东权益合计	4,790,956,572.40	3,881,444,926.44	3,595,823,863.80
负债和股东权益总计	10,819,583,494.87	9,307,184,637.42	6,901,013,414.29

2、近三年利润表

项 目	2005 年	2004 年	2003 年
一、主营业务收入	4,250,751,333.25	3,296,294,513.51	2,401,017,934.93
减:主营业务成本	590,194,834.45	489,718,205.36	321,308,304.59
主营业务税金及附加	589,885,458.83	506,008,637.44	356,568,651.69
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	3,070,671,039.97	2,300,567,670.71	1,723,140,978.65
加:其它业务利润(亏损以“-”号填列)	-2,005,545.43	-6,239,025.72	-4,195,123.10
减:营业费用	581,045,164.60	476,710,329.43	365,256,375.50
管理费用	463,261,743.47	424,602,857.43	335,390,290.71
财务费用	-6,180,644.49	-1,163,821.04	-3,789,195.43
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	2,030,539,230.96	1,394,179,279.17	1,022,088,384.77
加:投资收益(损失以“-”号填列)	-150,486,293.95	-44,948,577.08	19,604,868.59
补贴收入	3,680,000.00	150,000.00	601,388.00
营业外收入	3,217,079.78	5,219,362.25	1,561,014.71
减:营业外支出	7,977,125.90	17,128,933.14	6,673,913.74
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,878,972,890.89	1,337,471,131.20	1,037,181,742.33
减:所得税	752,441,071.81	724,922,706.04	376,142,957.62
少数股东收益	304,069,735.31	245,134,339.71	207,239,336.48
未确认的投资损失	3,405,411.56	14,586,581.10	
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	825,867,495.33	382,000,666.55	453,799,448.23

3、近三年现金流量表

项 目	2005 年	2004 年	2003 年
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,337,218,161.90	3,991,924,358.15	3,057,788,375.35
收到的税费返还	56,557,133.43	123,573,802.92	85,417,405.40
收到的其他与经营活动有关的现金	-46,609,112.61	207,041,794.27	59,720,214.23
现金流入小计	5,347,166,182.72	4,322,539,955.34	3,202,925,994.98
购买商品、接受劳务支付的现金	1,024,723,108.25	464,304,470.73	448,311,622.57
支付给职工以及为职工支付的现金	343,148,404.71	230,022,260.39	247,846,339.99
支付的各项税费	2,030,337,576.32	1,537,919,947.98	1,073,784,632.87
支付的其他与经营活动有关的现金	545,177,574.96	959,927,730.14	475,088,032.98
现金流出小计	3,943,386,664.24	3,192,174,409.24	2,245,030,628.41
经营活动产生的现金流量净额	1,403,779,518.48	1,130,365,546.10	957,895,366.57
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金		7,049,438.13	111,700,000.00
取得投资收益所收到的现金	49,456,488.52	411,598.31	7,749,312.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	307,253.11	17,000.00	539,370.00
收到的其他投资活动有关的现金		57,071,159.32	

现金流入小计	49,763,741.63	64,549,195.76	119,988,682.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	567,154,963.38	545,420,765.01	374,819,157.43
投资所支付的现金		41,679,795.74	
支付的其他与投资活动有关的现金	28,241.80	53,730,924.80	153,750,000.00
现金流出小计	567,183,205.18	640,831,485.55	528,569,157.43
投资活动产生的现金流量净额	-517,419,463.55	-576,282,289.79	-408,580,474.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		30,000,000.00	
借款所收到的现金	492,166,259.76	432,532,381.86	192,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	36,602,973.59	3,336,788.63	300,000.00
现金流入小计	528,769,233.35	465,869,170.49	192,300,000.00
偿还债务所支付的现金	381,484,235.56	311,548,060.45	232,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	129,839,324.92	24,404,053.53	5,907,718.03
支付的其他与筹资活动有关的现金	20,986.84	13,881.03	
现金流出小计	511,344,547.32	335,965,995.01	237,907,718.03
筹资活动产生的现金流量净额	17,424,686.03	129,903,175.48	-45,607,718.03
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	903,784,740.96	683,986,431.79	503,707,173.61

（三）对财务状况、履约能力、未来前景等可能产生重大影响的或有事项

截至本上市公告书签署日，茅台有限公司不存在对财务状况、履约能力、未来前景等可能产生重大影响的重大诉讼、仲裁案件或其他重大或有事项。

八、发行人信息披露制度及投资者服务计划

（一）茅台有限公司权证信息披露制度

权证上市后，茅台有限公司将按照《证券法》、《上海证券交易所权证管理暂行办法》及上交所的其他相关信息披露规定等法律、法规和规则的规定，认真履行信息披露义务，及时公告与权证有关的信息。

1、权证上市申请经上海证券交易所核准后，茅台有限公司将在本次权证上市 2 个工作日之前，在至少一种指定报纸和指定网站上披露上市公告书；

2、公司将在权证存续期满前至少 7 个工作日发布终止上市公告；

3、公司将在权证终止上市后 2 个工作日内刊登权证终止上市公告；

4、公司将根据上海证券交易所的要求，履行相关信息披露义务。

（二）投资者服务计划

1、建立完善的资料保管制度，收集并妥善保管投资者有权获得的资料。对投资者提出的获取权证资料的要求，在符合法律法规的前提下，发行人将尽力给予满足；

2、对投资者就权证有关事项和其他情况的咨询，在符合法律法规且不涉及商业秘密的前提下，发行人权证事务代表负责尽快给予答复。

（三）信息披露的负责部门、负责人

发行人权证事务代表为权证信息披露联系人，负责权证信息披露和承担相应的责任，负责与证券监管部门及证券交易所的联系，解答投资者的有关问题等。

权证信息披露及投资者关系部门：董事会办公室

权证信息披露联系人：季克良

联系电话：0852-2386193

传真号码：0852-2386193

第八节 发行人的上市承诺

本公司承诺严格遵守《公司法》、《证券法》等法律、法规和交易所的有关规定，并自权证上市之日起做到：

（一）承诺真实、准确、完整、公允和及时地披露所有对权证投资者有重大影响的信息，并接受中国证监会、交易所的监督管理；

（二）承诺在知悉可能对权证价格产生误导性影响的任何公共传播媒介中出现的消息后，将主动或按照交易所的要求及时予以公开澄清。

中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2006年5月23日

审计报告

中和正信审字(2004)第 4—173 号

中国贵州茅台酒厂有限责任公司：

我们审计了后附的中国贵州茅台酒厂有限责任公司（以下简称茅台酒厂有限责任公司）2003 年 12 月 31 日的合并资产负债表及 2003 年度的合并利润及利润分配表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是茅台酒厂有限责任公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

经审计发现：

1、贵公司会计报表未完全按《合并会计报表暂行规定》的要求编制。未将应纳入合并范围的习酒公司等单位合并。

2、贵公司部分对外投资未见有关投资协议和其他相关资料，对这部分投资和应取得的收益无法认定。

3、贵公司会计报表未汇总房改办的会计报表，导致未能在报表上反映出售职工住房收入 1313 万元。

我们认为，除上述情况产生的影响外，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《工业企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2003 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2003 年度的合并经营成果和合并现金流量情况。

中和正信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：张 静

中国注册会计师：郑应芬

中国贵阳市 2004 年 4 月 5 日

资产负债表(资产方)

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2003 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	行次	年初数	年末数
流动资产:	1		
货币资金	2	1,960,335,929.73	2,464,043,103.34
短期投资	3	150,000,000.00	50,000,000.00
应收票据	4	37,016,763.10	47,077,441.60
应收股利	5		
应收利息	6		
应收账款	7	58,061,667.29	44,192,499.22
其它应收款	8	439,958,054.07	596,846,259.35
预付账款	9	8,088,270.43	8,134,879.10
应收补贴款	10	3,267,745.14	254,708.21
存 货	11	1,024,106,100.88	1,153,532,063.61
待摊费用	12		651,300.25
待处理流动资产净损失	13	-204,025.67	-204,025.67
一年内到期的长期债权投资	14		
其他流动资产	15	9,907,690.91	9,907,690.91
流动资产合计	16	3,690,538,195.88	4,374,435,919.92
长期投资:	17		
长期股权投资	18	527,407,913.92	681,157,913.92
长期债权投资	19		
*合并价差	20		
长期投资合计	21	527,407,913.92	681,157,913.92
固定资产:	22		
固定资产原价	23	1,343,807,997.43	1,383,776,550.56
减: 累计折价	24	309,106,392.62	400,729,247.62
固定资产净值	25	1,034,701,604.81	983,047,302.94
减: 固定资产减值准备	26		
固定资产净额	27	1,034,701,604.81	983,047,302.94
工程物资	28		
在建工程	29	494,560,720.13	801,775,490.42
固定资产清理	30	3,665,512.51	3,510,242.51
待处理固定资产净损失	31	412,434.01	412,434.01
固定资产合计	32	1,533,340,271.46	1,788,745,469.88
无形资产及其它资产:	33		
无形资产	34	17,938,133.33	17,568,533.33
长期待摊费用	35	32,907,297.81	39,105,577.24
其它长期资产	36		
无形资产及其它资产合计	37	50,845,431.14	56,674,110.57
递延税款:	38		
递延税款借项	39		
资产总计	40	5,802,131,812.40	6,901,013,414.29

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人: 邹洪芳

资产负债表(负债及所有者权益方)

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2003 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	行次	年初数	年末数
短期借款	1	190,000,000.00	166,000,000.00
应付票据	2		
应付帐款	3	27,077,699.51	42,713,619.78
预收账款	4	455,816,512.19	748,668,141.82
应付工资	5	44,371,402.37	28,336,924.06
应付福利费	6	11,248,525.14	20,606,231.69
应付股利	7	20,002,190.16	1,212,795.36
应交税金	8	508,958,062.39	605,285,826.24
其它应交款	9	9,734,412.75	10,534,245.02
其它应付款	10	370,162,049.32	461,600,656.90
预提费用	11	3,548,598.58	5,224,656.87
预计负债	12		
一年内到期的长期负债	13		
其它流动负债	14		
流动负债合计	15	1,640,919,452.41	2,090,183,097.74
长期负债:	16		
长期借款	17	16,000,000.00	
应付债券	18		
长期应付款	19		
专项应付款	20		300,000.00
其它长期负债	21		
长期负债合计	22	16,000,000.00	300,000.00
递延税项:	23		
递延税款贷项	24		
负债合计	25	1,656,919,452.41	2,090,483,097.74
少数股东权益	26	1,007,409,138.48	1,214,706,452.75
股东权益:	27		
股 本	28	533,822,816.01	533,822,816.01
减: 已归还投资	29		
股本净额	30	533,822,816.01	533,822,816.01
资本公积	31	1,454,622,440.50	1,458,228,612.71
盈余公积	32	506,511,641.11	695,268,743.02
其中: 法定公益金	33	96,236,510.81	300,869,910.55
*未确认的投资损失	34		
未分配利润	35	642,846,323.89	908,503,692.06
现金股利	36		
股东权益合计	37	3,137,803,221.51	3,595,823,863.80
负债和股东权益总计	38	5,802,131,812.40	6,901,013,414.29

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人: 邹洪芳

合并利润及利润分配表

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2003 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	行次	年初数	年末数
一、主营业务收入		1,834,898,294.90	2,401,017,934.93
减:主营业务成本		239,753,573.95	321,308,304.59
主营业务税金及附加		337,560,488.36	356,568,651.69
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)		1,257,584,232.59	1,723,140,978.65
加:其它业务利润(亏损以“-”号填列)		-1,040,655.56	-4,195,123.10
减:营业费用		308,176,458.60	365,256,375.50
管理费用		258,317,723.79	335,390,290.71
财务费用		-325,970.53	-3,789,195.43
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		690,375,365.17	1,022,088,384.77
加:投资收益(损失以“-”号填列)		1,247,576.84	19,604,868.59
补贴收入		117,934.00	601,388.00
营业外收入		402,691.75	1,561,014.71
减:营业外支出		4,683,027.36	6,673,913.74
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		687,460,540.40	1,037,181,742.33
减:所得税		256,481,479.52	376,142,957.62
少数股东收益		133,085,237.75	207,239,336.48
*未确认的投资损失			
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		297,893,823.13	453,799,448.23
加:年初未分配利润		637,931,748.02	642,846,323.89
其他转入			
六、可供分配的利润		935,825,571.15	1,096,645,772.12
减:提取法定盈余公积		292,979,247.26	188,142,080.06
提取法定公益金			
七、可供股东分配的利润		642,846,323.89	908,503,692.06
减:应付优先股股利			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
现金股利			
八、未分配利润		642,846,323.89	908,503,692.06

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人: 邹洪芳

合并现金流量表

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2003 年度

单位: 人民币元

项 目	行次	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	1	3,057,788,375.35
收到的税费返还	3	85,417,405.40
收到的其他与经营活动有关的现金	8	59,720,214.23
现金流入小计	9	3,202,925,994.98
购买商品、接受劳务支付的现金	10	448,311,622.57
支付给职工以及为职工支付的现金	12	247,846,339.99
支付的各项税费	13	1,073,784,632.87
支付的其他与经营活动有关的现金	18	475,088,032.98
现金流出小计	20	2,245,030,628.41
经营活动产生的现金流量净额	21	957,895,366.57
二、投资活动产生的现金流量:		-
收回投资所收到的现金	22	111,700,000.00
取得投资收益所收到的现金	23	7,749,312.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	25	539,370.00
收到的其他投资活动有关的现金	28	
现金流入小计	29	119,988,682.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	30	374,819,157.43
投资所支付的现金	31	
支付的其他与投资活动有关的现金	35	153,750,000.00
现金流出小计	36	528,569,157.43
投资活动产生的现金流量净额	37	-408,580,474.93
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资所收到的现金	38	192,000,000.00
借款所收到的现金	40	
收到的其他与筹资活动有关的现金	43	300,000.00
现金流入小计	44	192,300,000.00
偿还债务所支付的现金	45	232,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	46	5,907,718.03
支付的其他与筹资活动有关的现金	52	
现金流出小计	53	237,907,718.03
筹资活动产生的现金流量净额	54	-45,607,718.03
四、汇率变动对现金的影响	55	
五、现金及现金等价物净增加额	56	503,707,173.61

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人: 邹洪芳

合并现金流量表附表

2003 年度

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

补 充 资 料	行 次	金 额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量:		
净利润	57	453,799,448.23
加: 少数股东收益		207,239,336.48
*未确认的投资损失		
计提的资产减值准备	58	2,052,540.39
固定资产折旧	59	94,342,308.25
无形资产摊销	60	539,600.04
长期待摊费用摊销		10,485,124.42
待摊费用减少(减: 增加)		-651,300.25
预提费用增加(减: 减少)		1,676,058.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失(减: 收益)	66	
固定资产报废损失	67	54,517.00
财务费用	68	-8,825,636.95
投资损失(减: 收益)	69	-19,604,868.59
递延税款贷项(减: 借项)	70	
存货的减少(减: 增加)	71	-129,425,962.77
经营性应收项目的减少(减: 增加)	72	56,427,574.08
经营性应付项目的增加(减: 减少)	73	289,786,627.95
其他	74	
经营活动产生的现金流量净额	75	957,895,366.57
2、 不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本	76	
一年内到期的可转换公司债券	77	
融资租入固定资产	78	
3、现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	79	2,464,043,103.34
减: 现金的期初余额	80	1,960,335,929.73
加: 现金等价物的期末余额	81	
减: 现金等价物的期初余额	82	
现金及现金等价物增加额	83	503,707,173.61

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人: 邹洪芳

中国贵州茅台酒厂有限责任公司

合并会计报表附注

一、 公司基本情况

中国贵州茅台酒厂有限责任公司前身为拥有百年酿酒历史的茅台镇三大烧房：“成义”、“荣和”、“恒兴”；1952年仁怀市人民政府通过收购、接收等方式，对三大烧房国有化，1996年7月，经贵州省人民政府批复同意，原贵州茅台酒厂改制为国有独资公司，并更名为中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司，同时，以该公司为核心组建了中国贵州茅台集团；2000年更名为中国贵州茅台酒厂有限责任公司。

二、 公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法：

- 1、 执行的会计制度：公司执行《工业企业会计制度》。
- 2、 会计期间：自公历元月一日起至十二月三十一日止。
- 3、 记帐本位币：人民币。
- 4、 记帐原则和计价基础：以权责发生制为记帐原则，以历史成本为计价基础。
- 5、 外币业务核算方法：对于发生的外币经济业务，按业务发生当日的市场汇率折合为人民币入帐，期末各外币余额按期末市场汇率进行调整，由此而产生的汇兑差额，属于资本性支出的，列入资产价值；属于收益性支出的，列入当期损益。
- 6、 现金等价物确定标准：持有期限短、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确定为现金等价物。
- 7、 坏账核算方法
 - （1） 坏账确认标准：债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产依法清偿后仍不能收回的应收款项；或者债务人逾期未履行偿债义务超过三年且确实不能收回的应收款项。
 - （2） 坏账损失核算方法：本公司坏账损失采用直接核销法核算。
- 8、 存货计价方法：
 - （1） 存货分类：原材料、自制半成品、在产品、产成品、低值易耗品等。
 - （2） 存货计价：①材料日常核算按计划成本计价，按月结转材料实际成本与计划成本差异，将发出材料计划成本调整为实际成本；②产成品入库以实际成本计价，按加权平均法结转销售成本；
 - （3） 低值易耗品采用领用时一次摊销法核算；
 - （4） 存货盘存采用永续盘存法；
- 9、 投资核算方法：
 - （1） 长期股权投资：投资时按实际支付的价款或确定的价值记帐。公司对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额20%以下，或虽占20%或20%以上但对其不具

有重大影响，采用成本法核算，被投资单位宣告分配的利润或现金股利确认为当期投资收益。公司对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额20%或20%以上，或虽投资不足20%但对其有重大影响，采用权益法核算；按应享有或应分担被投资单位当期实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认为当期投资收益。

- (2) 长期债权投资：按实际支付的价款扣除支付的税金、手续费等各项附加费用以及其他应扣项目后的余额作为实际成本，并按期计算应计利息，调整债权投资的溢价或折价作为当期投资收益。债权投资溢价或折价的摊销方法采用直线法。
- (3) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法：根据董事会决议，公司长期投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于长期投资的账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复时，计提长期投资减值准备，并计入当期损益。长期债权投资按报告期末账面价值与市价孰低计价，计提长期投资减值准备，长期股权投资按报告期末账面价值与可收回金额孰低计价，以单项投资为基础，计算并确定长期投资减值准备。

10、固定资产及其折旧：

- (1) 固定资产标准：①使用期限超过一年的房屋建筑物、机器、机械、运输工具以及与生产经营有关的设备、器具、工具等。②单位价值在2000元以上，并且使用期限超过两年的不属于生产、经营主要设备的物品。
- (2) 固定资产分类：房屋及建筑物、通用设备、运输设备、其他设备。
- (3) 固定资产计价：按实际成本计价。
- (4) 固定资产折旧方法：采用直线法：

各类资产的使用年限、年折旧率如下：（残值率3%）

资产类别	使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	30--35	2.771--3.233%
通用设备	5--15	6.467--19.4%
运输设备	8--10	12.13%--9.7%
其他	5--20	4.85---19.4%

11、递延资产摊销方法：

按3--5年分期摊销。

12、收入确认原则：

商品销售：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠计量时，确认收入实现。

13、所得税会计处理方法：应付税款法。

三、税项：本公司主要适用的税种和税率。

税 种	计 税 依 据	税率
所得税	应纳税所得额	33%
增值税	产品销售收入17%销项额与进项额抵减的差额	17%
消费税	酒类产品收入(另外从量计征1,000元/吨)	25%

城建税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
营业税	以提供劳务、转让无形资产或销售不动产的营业额	5%

四、合并会计报表编制方法及范围：

1、 公司合并会计报表系按照财政部财会字〔1995〕11号《关于印发〈合并会计报表暂行规定〉的通知》的有关规定、《工业企业会计制度》及其他相关规定编制。合并时，母公司和纳入合并范围的子公司间的内部交易和资金往来均已相互抵销。

2、 合并会计报表的子公司情况如下：

(1) 企业名称：贵州茅台酒厂股份有限公司

住所：贵州省仁怀市茅台镇

注册资本：贰亿伍仟万元整

主营业务范围：粮油、茅台酒系列产品的销售和相关技术出口、本厂生产所需原辅材料、机械设备、仪器技术进口，开展本企业对外合作生产、对外来料加工和补偿贸易。

与本企业关系：控股子公司

经济性质：股份制企业

法定代表人：袁仁国

(2)、企业名称:贵州茅台酒进出口有限责任公司

住所:贵阳市北京路68号

注册资本:捌佰万元整

主营业务范围:粮油、茅台酒系列产品的销售和相关技术出口、本厂生产所需原辅材料、机械设备仪表仪器技术进口,开展本企业对外合作生产、对外来料加工和补偿贸易。

与本企业关系:控股子公司

经济性质:有限责任

法人代表人:袁仁国

(3)、企业名称:贵州茅台酒销售有限公司

住所:仁怀市茅台镇

注册资本:壹仟万元整

主营业务范围:粮油食品、烟酒糖、贵州茅台酒系列产品

与本企业关系:控股子公司

经济性质:有限责任

法定代表人:袁仁国

五、会计报表主要项目注释（单位：人民币/元）

1、货币资金：截止2003年12月31日货币资金余额2,464,043,103.34元，其明细项目列示如下：

项 目	金 额
现金	52,049.48
银行存款	2,369,353,348.90
其他货币资金	94,637,704.96
合 计	2,464,043,103.34

2、短期投资：截止2003年12月31日短期投资余额50,000,000.00元，其明细列示如下：

投资单位	金额
国 债	50,000,000.00

3、应收票据：截止2003年12月31日应收票据余额47,077,441.60元，均为银行承兑汇票。

4、应收账款：截止2003年12月31日应收账款余额44,192,499.22元。

帐 龄	期末余额
一年以内	13,436,206.80
一年至二年	269,666.00
三年以上	30,486,626.42
合 计	44,192,499.22

5、其他应收款：截止2003年12月31日其他应收款余额596,846,259.35元。

其他应收账款期末余额中欠款金额最大的前五名债务人情况如下

单 位 名 称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
贵钢	22,522,372.00	1—3 年	借款
贵州久远物业有限公司	18,800,000.00	3 年以上	借款
习酒公司	193,217,200.00	1—3 年	借款
北京清华大学企业集团	17,333,000.00	1—3 年	借款
贵州省政府驻北京办事处	40000000.00	3 年以上	借款

6、预付账款：截止2003年12月31日预付账款余额8,134,879.10元。

预付账款期末余额中欠款金额最大的前三名明细情况如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
贵阳市花溪美工玻璃厂	1,000,000.00	一年以内	预付材料款
贵阳旅游摄影艺术公司	846,800.00	两年以内	预付材料款
贵州意达广告有限公司	2,366,200.00	一年以内	预付材料款

7、**存货：**截止 2003 年 12 月 31 日存货余额 1,153,532,063.61 元，其明细项目列示如下：

项 目	金 额
自制半成品	274,979,758.23
材料成本差异	-2,686,719.98
原材料	422,100,803.92
在产品	241,310,964.99
库存商品	217,827,256.45
合 计	1,153,532,063.61

8、**待摊费用：**截止 2003 年 12 月 31 日待摊费用余额为 651,300.25 元。

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
大修费		859,047.00	214,761.75	644,285.25
保险费		7,015.00		7,015.00
合 计		866,062.00	214,761.75	651,300.25

9、**其他流动资产：**截止 2003 年 12 月 31 日其他流动资产余额为 9,907,690.91 元。

单 位	金 额
职工医院	491,873.40
上海茅台实业公司	3,000,000.00
厦门茅台贸易公司	2,256,910.00
珠海茅台贸易公司	950,000.00
北京茅台贸易公司	2,300,000.00
茅台酒厂广州办事处	908,907.51
合 计	9,907,690.91

注：均为公司拨给子公司的启动资金

10、**应收补贴款：**截止 2003 年 12 月 31 日应收补贴款余额 254708.21 元，该应收补贴款是贵州茅台酒进出口公司出口产品应退增值税和消费税。

11、**长期投资：**截止 2003 年 12 月 31 日长期投资余额 681,157,913.92 元。

长期股权投资

明细项目	期初数	期末数
深圳茅台大酒家	5,451,200.00	5,451,200.00
贵阳茅台大厦	35,210,400.00	35,210,400.00
仁怀茅台有机生物专用复合肥料厂	120,000.00	120,000.00
贵州茅台意达广告公司	864,493.92	864,493.92
贵州久远物业有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
上海国际名酒发展有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
茅台酒厂技术开发公司	3,283,400.00	3,283,400.00

贵州酒业发展有限公司	500,000.00	500,000.00
贵州省室内装饰公司	2,000,000.00	2,000,000.00
遵义啤酒有限责任公司	27,605,600.00	27,605,600.00
贵州尊荣贵宝集团股份有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00
南方证券股份有限公司	55,000,000.00	55,000,000.00
遵义商业银行	6,000,000.00	6,000,000.00
贵州泰和保险代理公司筹备处	1,000,000.00	1,000,000.00
遵义交行	300,872,820.00	300,872,820.00
贵州名酒有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
贵州经济开发股份公司	500,000.00	500,000.00
华泰保险股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
华创证券经纪有限责任公司	10,000,000.00	10,000,000.00
北京清华威国际技术转移有限公司	16,000,000.00	16,000,000.00
贵州汉方实业股份公司	500,000.00	500,000.00
茅台酒厂对外投资公司	10,000,000.00	10,000,000.00
茅台葡萄酒厂	36,000,000.00	36,000,000.00
贵州世华数码创业有限公司		150,000,000.00
茅台酒厂海南公司		1,000,000.00
厦门茅台贸易公司		500,000.00
海南公司迎宾酒店		2,250,000.00
合 计	527,407,913.92	681,157,913.92

12、固定资产及累计折旧：截止 2003 年 12 月 31 日固定资产原值 1,383,776,550.56 元，累计折旧 400,729,247.62 元，固定资产净值 983,047,302.94 元，主要情况列示如下：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 资产原值				
房屋及建筑物	1,119,381,054.26	45,110,423.20	34,914,806.20	1,129,576,671.20
设备	208,746,434.57	28,429,235.16	778,908.99	236,396,760.74
其他	15,680,508.60	2,286,500.02	163,890.00	17,803,118.62
合计	1,343,807,997.43	75,826,158.38	35,857,605.19	1,383,776,550.56
(2) 累计折旧				
房屋及建筑物				
设备				
其他				
合计	309,106,392.62	94,342,308.25	2,719,453.25	400,729,247.62

13、固定资产清理：截止 2003 年 12 月 31 日 固定资产清理余额为:3,510,242.51 元。

因固定资产清理后公司尚未审批核销。

14、在建工程：截止 2003 年 12 月 31 日在建工程余额为 801,775,490.42 元。

工程名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
企业营销网络建设（设备）	396,168.00	595,900.00		992,068.00
1000吨茅台酒技改工程	24,935,367.48	9,253,868.67		34,189,236.15
老区茅台酒扩建工程(800T)	27,818,499.00	4,836,424.00		32,654,923.00
700吨茅台酒扩建工程	7,356,767.52	1,835,155.20		9,191,922.72
中低度茅台酒改扩建工程	455,000.00	34,900,816.45		35,355,816.45
2200吨制曲扩改建工程	7,672,128.00	23,502,215.00		31,174,343.00
第一、二包装生产线技改工程	37,320,800.00	43,543,000.00		80,863,800.00
技术中心技改工程	70,700.00			70,700.00
15~80年茅台酒储存技改工程	6,559,700.00	833,986.86		7,393,686.86
上下酒库扩改建工程	24,264,091.00	13,393,921.40		37,658,012.40
年份成品酒储存工程	4,889,540.00	2,203,395.86		7,092,935.86
原料仓库技改工程	72,800.00			72,800.00
供热系统技改	31,358,403.66	11,892,187.85		43,250,591.51
供水系统技改	74,700.00			74,700.00
综合维修中心技改工程	55,700.00			55,700.00
制酒片区抗滑支挡	9,100,000.00	1,079,226.00		10,179,226.00
制曲片区抗滑支挡	8,900,000.00	2,500,000.00		11,400,000.00
酒库片区抗滑支挡	1,700,000.00	5,650,000.00		7,350,000.00
包装片区抗滑支挡	13,500,000.00			13,500,000.00
供热片区抗滑支挡	20,000,000.00	8,300,000.00		28,300,000.00
1-5号河堤	15,754,768.00	3,319,491.00		19,074,259.00
厂前区道路高架桥	8,511,860.00	12,220,160.00		20,732,020.00
进厂道路上方山体稳定治理	12,700,000.00	6,800,000.00		19,500,000.00
厂区主（支）干道	15,800,000.00	14,338,367.40		30,138,367.40
厂区给排水	150,000.00	7,758,726.53		7,908,726.53
场中心区环形桥	7,400,000.00	8,300,000.00		15,700,000.00
高边坡治理	7,998,000.00	6,102,000.00		14,100,000.00
工程水电费待摊	11,918,725.85	12,895,350.37	152,111.93	24,661,964.29
新区待摊费用	12,653,321.37	13,008,308.37	3,064,000.00	22,597,629.74
征地费待摊	96,349,780.00			96,349,780.00
场区供配电		6,100,768.66		6,100,768.66
中低度茅台酒A、B区酒库工程		16,610,000.00		16,610,000.00
中低度茅台酒上下方道路挡墙		12,843,918.00		12,843,918.00
中低度B区酒库工程上方道路挡墙		2,000,000.00		2,000,000.00
运输设备		3,266,885.70	3,036,135.00	230,750.70
其它	78,823,900.25	56,060,523.52	32,477,579.62	102,406,844.15
合 计	494,560,720.13	345,944,596.84	38,729,826.55	801,775,490.42

15、无形及递延资产：截止 2003 年 12 月 31 日递延资产余额 17,568,533.33 元，其主要情况如下：

类别	原始金额	期初数	本期 增加	本期摊销	期末数
土地		17938133.30		369,600.00	17,568,533.33

16、短期借款：截止 2003 年 12 月 31 日短期借款余额 166,000,000.00 元,其主要情况列示如下：

借款单位	金额	借款期限	借款类别
仁怀市农行	3000 万元	2003.4.3—2004.4.3	信用
仁怀市农行	3500 万元	2003.4.1—2004.4.1	信用
仁怀市农行	2500 万元	2003.7.1-2004.7.1	信用
仁怀市建行	1400 万元	2003.2.21—2004.2.21	信用
仁怀市建行	1600 万元	2003.6.28—2004.6.27	信用
仁怀市工行	2000 万元	2003.9.15—2004.9.15	信用
仁怀市工行	1600 万元	2003.12.23—2004.12.23	信用
技术开发公司	1000 万元	2002.04.20-2003.04.20	信用

17、应付账款：截止 2003 年 12 月 31 日应付帐款项余额 42,713,619.78 元，其中暂估入账款项 27,587,495.59 元（为生产所购原材料，结算凭据未到）。

18、预收账款：截止 2003 年 12 月 31 日预收账款余额为 748,668,141.82 元，均为正常预收销货款。

预收账款期末中余额预收余额最大的前五名明细情况如下：

单位名称	金额	帐龄
河南亿星实业公司	30,071,920.88	一年以内
山东新星购销总部	14,955,656.77	一年以内
烟台华新酒业公司	10,479,925.88	一年以内
河南新乡第一糖酒公司	9,297,114.24	一年以内
湖北中兴经贸公司	8,824,930.00	一年以内

19、应付股利：截止2003年12月31日应付股利余额1,212,795.36元.

其明细项目列示如下：

单位名称	金额
北京市糖业烟酒公司	211,757.92
江苏省糖烟酒总公司	211,757.92
上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	789,279.52
合 计	1,212,795.36

20、应交税金：截止 2003 年 12 月 31 日应交税金余额 605,285,826.24 元，其明细项目列示如下：

项 目	金 额
增值税	162,781,985.33
期末未抵扣数	-398,118.68
消费税	258,883,245.12
所得税	163,046,556.85
城建税	13,424,145.45
营业税	6,955,302.83
其它各税	592,709.34
合 计	605,285,826.24

中国贵州茅台酒厂有限责任公司土地使用税以预交方式列支。

21、其他应付款：截止 2003 年 12 月 31 日其他应付款余额 461,600,656.90 元。

22、**预提费用：**预提费用：截止2003年12月31日预提费用余额为5,224,656.87元，其明细项目列示如下：

项 目	金 额
出口运输保险费	1,522,381.68
补充养老保险	3,627,743.61
工会经费	13,011.58
租赁费	61,520.00
合 计	5,224,656.87

23、**实收资本：**截止 2003 年 12 月 31 日实收资本余额为 533,822,816.01 元，均为国家资本，实收资本中 170,018,343.65 元为 1993 年至 1998 年用财政拨款形成的固定资产交付使用时转入额，集团公司根据贵州省人民政府黔府函(1996)159 号文件的批复在 1998 年改制为国有独资公司，2000 年 3 月份更名为中国贵州茅台酒厂有限责任公司。

期初数	期末数
533,822,816.01	533,822,816.01

24、**资本公积：**截止 2003 年 12 月 31 日资本公积余额 1,458,228,612.71 元。

期初数	本期增加	本期减少	期末数
1,454,622,440.50	4,106,172.21	500,000.00	1,458,228,612.71

本期增加主要为财政返还所得税 4,000,000.00 元,资本公积中 27,798,288.37 元为 1993 年—1998 年用财政拨款形成的固定资产转入。

25、**盈余公积：**截止 2003 年 12 月 31 日盈余公积余额为 695,268,743.02 元：

项目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
盈余公积	507,126,663.00	188,142,080.02		695,268,743.02

26、**主营业务收入及主营业务成本：**

项 目	2003 年度	2002 年度
一、主营业务收入	2,401,017,934.93	1,834,898,294.90
酒类收入	2,401,017,934.93	1,834,898,294.90
二、主营业务成本	321,308,304.56	239,753,573.95
三、主营业务毛利	2,079,709,630.37	1,595,144,720.95

27、**主营业务税金及附加：**

项 目	2003 年度	2002 年度
消费税	281,505,718.82	284,536,334.31
城建税	49,407,106.98	36,983,500.78
教育费附加	21,174,474.56	15,850,071.90
营业税	4,481,351.33	107,132.00
合计	356,568,651.69	337,477,038.99

28、管理费用：

项目	2003 年度	2002 年度
管理费用	335,390,290.71	258,872,226.57

29、财务费用：

项 目	2003 年度	2002 年度
利息支出	12,995,251.84	18,119,188.90
减：利息收入	16,839,259.89	18,505,168.09
汇兑损失	53,812.62	60,008.66
减：汇兑收益		
其他		
合计	-3,789,195.43	-325,970.53

30、投资收益：

项 目	长期股权投资	
	2003 年	2002 年
长期投资	19,604,868.59	1,247,576.74

其明细如下

单 位	金 额
华泰财产保险公司	60,000.00
交行贵阳分行	6,021,820.80
贵州泰和保险代理有限公司	100,000.00
贵州酒业发展有限公司	100,000.00
茅台酒厂技术开发公司	1,077,491.70
珠海龙狮瓶盖厂	155,556.09
遵义商行	390,000.00
深圳市国华盛有限公司	11,700,000.00
合 计	19,604,868.59

31、所得税：

2003 年度	2002 年度
376,142,957.62	256,784,400.75

六、或有事项： 在资产负债表日没有需要披露的重大期后事项。

七、承诺事项： 在资产负债表日没有需要披露的重大承诺事项

中国贵州茅台酒厂有限责任公司
2003 年 12 月 31 日

审计报告

中和正信审字(2005)第 4—186 号

贵州茅台酒厂有限责任公司：

我们审计了后附的贵州茅台酒厂有限责任公司（以下简称贵公司）2004 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2004 年度的利润及利润分配表及合并利润及利润分配表和 2004 年度现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

经审计，我们发现：

贵公司会计报表未汇总房改办的会计报表，导致未能在报表上反映出售职工住房收入 1,131 万元。

我们认为，除上述事项对会计报表产生的影响外，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《工业企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2004 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况，2004 年度的经营成果及合并经营成果和 2004 年度现金流量及合并现金流量。

另外，我们提请会计报表使用人关注：

1、贵公司部分被投资单位已不存在或可能发生减值；我们未能查见部分对外投资的相关协议、章程、验资报告等，对这部分长期投资的价值及相应的投资收益无法确认。另外，贵公司对少数小额长期股权投资未按权益法核算。

2、本年度贵公司总部报损的固定资产和流动资产已报有关部门，待批复中。

上述内容并不影响已发表的审计意见。

中和正信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：张 静

中国注册会计师：张素欣

中国 贵阳市

2005 年 5 月 9 日

资产负债表(资产方)

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2004 年 12 月 31 日

金额单位:人民币元

资 产	合 并		母 公 司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产:				
货币资金	3,148,029,535.13	2,464,043,103.34	181,886,113.82	123,995,716.49
短期投资	56,522,441.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
应收票据	145,474,909.92	47,077,441.60	0.00	537,078.00
应收股利			17,440,859.68	0.00
应收利息			0.00	0.00
应收账款	115,981,109.15	44,192,499.22	4,395,604.13	6,153,642.13
其它应收款	551,086,022.70	596,846,259.35	789,795,789.10	479,829,383.48
预付账款	50,850,987.58	8,134,879.10	2,217,921.05	1,958,088.31
应收补贴款		254,708.21		0.00
存 货	1,428,872,389.71	1,153,532,063.61	12,164,394.65	35,861,311.69
待摊费用	4,493,283.07	651,300.25		
待处理流动资产净损失		(204,025.67)		(204,025.67)
一年内到期的长期债权投资	2,551,689.98			0.00
其他流动资产	12,157,690.91	9,907,690.91	12,157,690.91	9,907,690.91
流动资产合计	5,516,020,059.15	4,374,435,919.92	1,070,058,373.34	708,038,885.34
长期投资:				
长期股权投资	778,896,328.07	653,258,747.04	3,399,614,910.20	2,876,594,766.83
长期债权投资	7,400.00			
*合并价差	(2,397,328.36)			
长期投资合计	776,506,399.71	653,258,747.04	3,399,614,910.20	2,876,594,766.83
固定资产:				
固定资产原价	2,398,726,000.37	1,383,776,550.56	812,102,607.90	758,812,087.41
减: 累计折价	614,260,359.55	400,729,247.62	257,679,709.43	218,969,954.08
固定资产净值	1,784,465,640.82	983,047,302.94	554,422,898.47	539,842,133.33
减: 固定资产减值准备				
固定资产净额	1,784,465,640.82	983,047,302.94	554,422,898.47	539,842,133.33
工程物资	11,462,893.70			
在建工程	985,955,140.93	801,775,490.42	59,798,517.80	80,122,988.32
固定资产清理	(150,890.62)	3,510,242.51	26,378.23	3,503,512.51
待处理固定资产净损失		412,434.01		412,434.01
固定资产合计	2,781,732,784.83	1,788,745,469.88	614,247,794.50	623,881,068.17
无形资产及其它资产:				
无形资产	175,405,487.56	17,568,533.33	17,198,933.33	17,568,533.33
长期待摊费用	57,375,945.60	39,105,577.24	310,362.74	5,498,069.12
其它长期资产	143,960.57			
无形资产及其它资产合计	232,925,393.73	56,674,110.57	17,509,296.07	23,066,602.45
递延税款:				
递延税款借项				
资产总计	9,307,184,637.42	6,873,114,247.41	5,101,430,374.11	4,231,581,322.79

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人:

邹洪芳

资产负债表(负债及所有者权益方)

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2004 年 12 月 31 日

金额单位:人民币元

负债和股东权益	合 并		母 公 司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债:				
短期借款	238,641,165.00	166,000,000.00	146,000,000.00	166,000,000.00
应付票据	625,841.82		0.00	0.00
应付帐款	205,167,375.56	42,713,619.78	2,723,017.77	2,708,913.77
预收账款	1,081,857,091.40	748,668,141.82	3,541,341.34	3,299,749.32
应付工资	43,322,212.31	28,336,924.06	10,917,773.53	2,966,377.35
应付福利费	34,297,339.11	30,143,206.79	0.00	0.00
应付股利		1,212,795.36		0.00
应交税金	1,092,418,102.78	610,860,082.61	352,947,257.40	195,694,573.03
其它应交款	12,304,559.90	10,534,245.02	4,213,006.48	591,365.81
其它应付款	686,755,840.71	461,600,656.90	238,473,993.84	252,668,220.42
预提费用	26,018,559.47	5,224,656.87		
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其它流动负债				
流动负债合计	3,421,408,088.06	2,105,294,329.21	758,816,390.36	623,929,199.70
长期负债:				
长期借款	227,500,565.56			
应付债券				
长期应付款	59,618,666.36			
专项应付款	300,000.00	300,000.00		
其它长期负债				
长期负债合计	287,419,231.92	300,000.00	0.00	0.00
递延税项:				
递延税款贷项	173,646.00			
负债合计	3,709,000,965.98	2,105,594,329.21	758,816,390.36	623,929,199.70
少数股东权益	1,716,738,745.00	1,214,706,452.75		
股东权益:				
股 本	533,822,816.01	533,822,816.01	533,822,816.01	533,822,816.01
减: 已归还投资				
股本净额	533,822,816.01	533,822,816.01	533,822,816.01	533,822,816.01
资本公积	1,520,871,911.06	1,458,228,612.71	1,520,871,911.06	1,458,228,612.71
盈余公积	979,738,766.98	695,268,743.02	546,596,570.30	412,132,857.84
其中: 法定公益金	442,878,517.74	300,869,910.55	226,637,690.64	159,405,834.41
*未确认的投资损失	(116,012,503.93)			
未分配利润	963,023,936.32	865,493,293.71	1,741,322,686.38	1,203,467,836.53
现金股利				
股东权益合计	3,881,444,926.44	3,552,813,465.45	4,342,613,983.75	3,607,652,123.09
负债和股东权益总计	9,307,184,637.42	6,873,114,247.41	5,101,430,374.11	4,231,581,322.79

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人: 邹洪芳

合并利润及利润分配表

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2004 年 12 月 31 日

金额单位:人民币元

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	3,296,294,513.51	2,401,017,934.93	513,705,923.43	162,750,577.80
减:主营业务成本	489,718,205.36	321,308,304.59	23,342,063.60	7,690,960.63
主营业务税金及附加	506,008,637.44	356,568,651.69	154,280,791.11	48,379,642.13
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	2,300,567,670.71	1,723,140,978.65	336,083,068.72	106,679,975.04
加:其它业务利润(亏损以“-”号填列)	-6,239,025.72	-4,195,123.10	47,925,664.81	46,857,172.06
减:营业费用	476,710,329.43	365,256,375.50		
管理费用	424,602,857.43	344,927,265.81	100,913,429.97	107,404,654.64
财务费用	-1,163,821.04	-3,789,195.43	11,169,764.94	12,261,030.56
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,394,179,279.17	1,012,551,409.67	271,925,538.62	33,871,461.90
加:投资收益(损失以“-”号填列)	-44,948,577.08	6,792,870.31	500,349,867.61	399,428,899.92
补贴收入	150,000.00	601,388.00		
营业外收入	5,219,362.25	1,561,014.71	678,171.90	168,680.00
减:营业外支出	17,128,933.14	6,673,913.74	14,938,052.35	6,536,400.05
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,337,471,131.20	1,014,832,768.95	758,015,525.78	426,932,641.77
减:所得税	724,922,706.04	381,717,213.99	85,696,963.47	13,176,096.79
少数股东收益	245,134,339.71	207,239,336.48		
*未确认的投资损失	14,586,581.10			
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	382,000,666.55	425,876,218.48	672,318,562.31	413,756,544.98
加:年初未分配利润	865,493,293.71	627,759,155.29	1,203,467,836.53	878,047,246.49
其他转入				
六、可供分配的利润	1,247,493,960.26	1,053,635,373.77	1,875,786,398.84	1,291,803,791.47
减:提取法定盈余公积	217,238,167.71	188,142,080.06	67,231,856.23	44,167,977.47
提取法定公益金	67,231,856.23		67,231,856.23	44,167,977.47
七、可供股东分配的利润	963,023,936.32	865,493,293.71	1,741,322,686.38	1,203,467,836.53
减:应付优先股股利				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
现金股利				
八、未分配利润	963,023,936.32	865,493,293.71	1,741,322,686.38	1,203,467,836.53

法人代表:季克良

财务负责人: 张毅

制表人: 邹洪芳

合并现金流量表

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2004 年度

单位: 人民币元

项 目	行次	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	1	3,991,924,358.15	602,830,058.54
收到的税费返还	3	123,573,802.92	0.00
收到的其他与经营活动有关的现金	8	207,041,794.27	66,419,828.40
现金流入小计	9	4,322,539,955.34	669,249,886.94
购买商品、接受劳务支付的现金	10	464,304,470.73	1,964,210.77
支付给职工以及为职工支付的现金	12	230,022,260.39	36,081,921.82
支付的各项税费	13	1,537,919,947.98	180,694,540.08
支付的其他与经营活动有关的现金	18	959,927,730.14	364,384,771.01
现金流出小计	20	3,192,174,409.24	583,125,443.68
经营活动产生的现金流量净额	21	1,130,365,546.10	86,124,443.26
二、投资活动产生的现金流量:			—
收回投资所收到的现金	22	7,049,438.13	0.00
取得投资收益所收到的现金	23	411,598.31	61,213,087.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	25	17,000.00	
收到的其他投资活动有关的现金	28	57,071,159.32	0.00
现金流入小计	29	64,549,195.76	61,213,087.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	30	545,420,765.01	22,382,671.43
投资所支付的现金	31	41,679,795.74	
支付的其他与投资活动有关的现金	35	53,730,924.80	40,930,924.80
现金流出小计	36	640,831,485.55	63,313,596.23
投资活动产生的现金流量净额	37	-576,282,289.79	-2,100,508.52
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资所收到的现金	38	30,000,000.00	
借款所收到的现金	40	432,532,381.86	136,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	43	3,336,788.63	
现金流入小计	44	465,869,170.49	136,000,000.00
偿还债务所支付的现金	45	311,548,060.45	156,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	46	24,404,053.53	6,133,537.41
支付的其他与筹资活动有关的现金	52	13,881.03	
现金流出小计	53	335,965,995.01	162,133,537.41
筹资活动产生的现金流量净额	54	129,903,175.48	-26,133,537.41
四、汇率变动对现金的影响	55		
五、现金及现金等价物净增加额	56	683,986,431.79	57,890,397.33

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人: 邹洪芳

合并现金流量表附表

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2004 年度

单位: 人民币元

补 充 资 料	行次	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润	57	382,000,666.55	672,318,562.31
加: 少数股东收益		245,134,339.71	
*未确认的投资损失		-14,586,581.10	
计提的资产减值准备	58	2,388,071.53	
固定资产折旧	59	110,036,171.69	39,767,817.72
无形资产摊销	60	9,454,414.65	369,600.00
长期待摊费用摊销		17,817,640.01	155,181.36
待摊费用减少(减: 增加)		579,688.63	
预提费用增加(减: 减少)		-11,110,273.78	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失(减: 收益)	66	1,196,403.56	
固定资产报废损失	67	244,684.02	
财务费用	68	-497,225.25	11,166,062.43
投资损失(减: 收益)	69	44,924,772.08	-500,349,867.61
递延税款贷项(减: 借项)	70		
存货的减少(减: 增加)	71	-166,216,734.84	23,696,917.04
经营性应收项目的减少(减: 增加)	72	-374,627,930.24	-308,157,099.89
经营性应付项目的增加(减: 减少)	73	909,491,912.52	155,113,168.19
其他	74	-25,864,473.64	-7,955,898.29
经营活动产生的现金流量净额	75	1,130,365,546.10	86,124,443.26
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动			
债务转为资本	76		
一年内到期的可转换公司债券	77		
融资租入固定资产	78		
3、现金及现金等价物净增加情况			
现金的期末余额	79	3,148,029,535.13	181,886,113.82
减: 现金的期初余额	80	2,464,043,103.34	123,995,716.49
加: 现金等价物的期末余额	81		
减: 现金等价物的期初余额	82		
现金及现金等价物增加额	83	683,986,431.79	57,890,397.33

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人:

邹洪芳

中国贵州茅台酒厂有限责任公司

合并会计报表附注

一、 公司基本情况

中国贵州茅台酒厂有限责任公司前身为拥有百年酿酒历史的茅台镇三大烧房：“成义”、“荣和”、“恒兴”；1952年仁怀市人民政府通过收购、接收等方式，对三大烧房国有化，1996年7月，经贵州省人民政府批复同意，原贵州茅台酒厂改制为国有独资公司，并更名为中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司，同时，以该公司为核心组建了中国贵州茅台集团；2000年更名为中国贵州茅台酒厂有限责任公司。

三、 公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法：

- 9、 执行的会计制度：公司执行《工业企业会计制度》。
- 10、 会计期间：自公历元月一日起至十二月三十一日止。
- 11、 记帐本位币：人民币。
- 12、 记帐原则和计价基础：以权责发生制为记帐原则，以历史成本为计价基础。
- 13、 外币业务核算方法：对于发生的外币经济业务，按业务发生当日的市场汇率折合为人民币入帐，期末各外币余额按期末市场汇率进行调整，由此而产生的汇兑差额，属于资本性支出的，列入资产价值；属于收益性支出的，列入当期损益。
- 14、 现金等价物确定标准：持有期限短、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确定为现金等价物。
- 15、 坏账核算方法
 - (3) 坏账确认标准：债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产依法清偿后仍不能收回的应收款项；或者债务人逾期未履行偿债义务超过三年且确实不能收回的应收款项。
 - (4) 坏账损失核算方法：本公司坏账损失采用直接核销法核算。
- 8、 存货计价方法：
 - (5) 存货分类：原材料、自制半成品、在产品、产成品、低值易耗品等。
 - (6) 存货计价：①材料日常核算按计划成本计价，按月结转材料实际成本与计划成本差异，将发出材料计划成本调整为实际成本；②产成品入库以实际成本计价，按加权平均法结转销售成本；
 - (7) 低值易耗品采用领用时一次摊销法核算；
 - (8) 存货盘存采用永续盘存法；
- 9、投资核算方法：
 - (1) 长期股权投资：投资时按实际支付的价款或确定的价值记帐。公司对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额20%以下，或虽占20%或20%以上但对其不具有重大影响，采用成本法核算，被投资单位宣告分配的利润或现金股利确认为当

期投资收益。公司对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额20%或20%以上，或虽投资不足20%但对其有重大影响，采用权益法核算；按应享有或应分担被投资单位当期实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认为当期投资收益。

- (2) 长期债权投资：按实际支付的价款扣除支付的税金、手续费等各项附加费用以及其他应扣项目后的余额作为实际成本，并按期计算应计利息，调整债权投资的溢价或折价作为当期投资收益。债权投资溢价或折价的摊销方法采用直线法。

12、固定资产及其折旧：

- (1) 固定资产标准：①使用期限超过一年的房屋建筑物、机器、机械、运输工具以及生产经营有关的设备、器具、工具等。②单位价值在2000元以上，并且使用期限超过两年的不属于生产、经营主要设备的物品。
- (2) 固定资产分类：房屋及建筑物、通用设备、运输设备、其他设备。
- (3) 固定资产计价：按实际成本计价。
- (4) 固定资产折旧方法：采用直线法：

各类资产的使用年限、年折旧率如下：

资产类别	使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	30--35	2.771--3.233%
通用设备	5--15	6.467--19.4%
运输设备	8--10	12.13%--9.7%
其他	5--20	4.85---19.4%

13、递延资产摊销方法：

按3--5年分期摊销。

12、收入确认原则：

商品销售：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠计量时，确认收入实现。

13、所得税会计处理方法：应付税款法。

三、税项：本公司主要适用的税种和税率。

税 种	计 税 依 据	税率
所得税	应纳税所得额	33%
增值税	产品销售收入的17%算销项额与进项额抵减的差额	17%
消费税	酒类产品收入(另外从量计征1,000元/吨)	25%
城建税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
营业税	以提供劳务、转让无形资产或销售不动产的营业额	5%

四、合并会计报表编制方法及范围：

- 5、 公司合并会计报表系按照财政部财会字〔1995〕11号《关于印发〈合并会计报表暂行规定〉的通知》的有关规定、《工业企业会计制度》及其他相关规定编制。合并时，母公司和纳入合并范围的子公司间的内部交易和资金往来均已相互抵销。

6、 2003年合并会计报表范围是贵州茅台酒厂股份有限公司、贵州茅台酒进出口有限责任公司、贵州茅台酒销售有限公司。2004年合并会计报表范围增加了贵州世华光电科技有限公司、贵州世华光电研发中心有限公司、贵州世华精密电子科技有限公司、苏西（中国）铜箔有限公司、贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司、贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司、贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限责任公司、贵州茅台酒厂（集团）啤酒有限责任公司。

7、 由于 2003 年与 2004 年合并范围不同，造成了 2003 年与 2004 年会计报表数据不具有可比性。

8、 由于母公司未执行《企业会计制度》，在合并会计报表时纳入合并范围的子公司未按《企业会计制度》进行调整，但是已按母公司执行的《工业企业会计制度》进行调整合并。

9、 合并会计报表的子公司情况如下：

(2)、企业名称：贵州茅台酒厂股份有限公司

住所：贵州省仁怀市茅台镇

注册资本：贰亿伍仟万元整

主营业务范围：粮油、茅台酒系列产品的销售和相关技术出口、本厂生产所需原辅材料、

机械设备、仪器技术进口，开展本企业对外合作生产、对外来料加工和补偿贸易。

与本企业关系：控股子公司

经济性质：股份制企业

法定代表人：袁仁国

(2)、企业名称：贵州茅台酒进出口有限责任公司

住所：贵阳市北京路68号

注册资本：捌佰万元整

主营业务范围：粮油、茅台酒系列产品的销售和相关技术出口、本厂生产所需原辅材料、
机械设备仪表仪器技术进口，开展本企业对外合作生产、对外来料加工和补偿贸易。

与本企业关系：控股子公司

经济性质：有限责任

法人代表人：袁仁国

(3)、企业名称：贵州茅台酒销售有限公司

住所：仁怀市茅台镇

注册资本：壹仟万元整

主营业务范围：粮油食品、烟酒糖、贵州茅台酒系列产品

与本企业关系：控股子公司

经济性质：有限责任

法定代表人：袁仁国

(4)、企业名称：贵州世华光电科技有限公司

住所：贵阳市金阳高科技产业园A1-34#

注册资本：625万美元

主营业务范围：主要生产销售使用于光电有线通讯的积体电路芯片；对售后产品进行维修服务；研究和开发产品。

与本企业关系：控股子公司

经济性质：中外合资

法定代表人：高守洪

(5)、企业名称:贵州世华光电研发中心有限公司

住所：贵阳市金阳高科技产业园A1-34#

注册资本:308万美元

主营业务范围:主要从事对使用于光电有线通讯的积体电路芯片进行研究；对生产上述芯片的实业公司提高技术支持。

与本企业关系:控股子公司

经济性质: 中外合资

法人代表人:Niantsu Wang

(6)、企业名称:贵州世华精密电子科技有限公司

住所：贵阳市金阳高科技产业园A1-34#

注册资本:1,334万美元

主营业务范围:主要从事系统软件开发；计算机硬件、生产设备、检测设备、自动化设备研发；对生产产品的实业公司提高技术支持；多层电路载板研发、制造、销售；硅片级芯片直接封装。

与本企业关系:控股子公司

经济性质：中外合资

法定代表人：Dvid Chu

(7)、企业名称:苏西（中国）铜箔有限公司

住所:贵阳市白云经济技术开发区新材料产业园

注册资本:1,230万美元

主营业务范围：生产经营线路板所用的各种规格铜箔；成套铜箔工业技术的研制、生产及销售；承接成套铜箔工业技术设备工程。

与本企业关系:控股子公司

经济性质：中外合资

法人代表人：付强

(8)、企业名称：贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司

住所：贵阳高新技术开发区金阳科技园

注册资本：壹仟万元整

主营业务范围：贵州茅台酒厂（集团）及中国贵州茅台酒厂有限责任公司所有对外投资的经营管理；集团及下属子公司新投资项目的咨询、论证；集团资本运作。

与本企业关系：控股子公司

经济性质：有限责任公司

法定代表人：袁仁国

(9)、企业名称：贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司

住所：贵州省习水县习酒镇

注册资本：伍仟玖佰零叁万元

主营业务范围：白酒制造业，主要经营习酒系列产品及五金交电、日用百货等。

与本企业关系：控股子公司

经济性质：有限责任公司

法定代表人：刘自力

(10)、企业名称：贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限责任公司

住所：秦皇岛市昌黎县东部工业园区

注册资本：伍仟万元

主营业务范围：茅台干红及系列产品的研制、开发和加工；防伪技术的研制、开发。

与本企业关系：控股子公司

经济性质：中外合资经营

法定代表人：袁仁国

(11)、企业名称：贵州茅台酒厂（集团）啤酒有限责任公司

住所：遵义市北郊九节滩

注册资本：5412.86万元

主营业务范围：生产销售：啤酒系列、白酒、饮料、矿泉水、进出口贸易。

与本企业关系：全资子公司

经济性质：中外合资经营

法定代表人：赵富良

五、会计报表主要项目注释（单位：人民币/元）

1、**货币资金**：截止2004年12月31日货币资金余额3,148,029,535.13元，其明细项目列示如下：

项 目	金 额
现金	278,416.65,
银行存款	3,048,237,316.4
其他货币资金	99,513,802.08
合 计	3,148,029,535.13

2、**短期投资**：截止2004年12月31日短期投资余额56,522,441.00元，其明细列示如下：

投资单位	金额
国 债	54,989,141.00
基金	1,533,300.00

3、**应收票据**：截止2004年12月31日应收票据余额145,474,909.92元，均为银行承兑汇票。

4、**应收账款**：截止2004年12月31日应收账款余额115,981,109.15元。

帐 龄	期末余额	比例 (%)
一年以内	55,861,859.43	48.16
一年至二年	11,491,635.44	9.91
二至三年	2,216,824.15	1.91
三年以上	46,410,790.13	40.02
合 计	115,981,109.15	100

5、**其他应收款**：截止2004年12月31日其他应收款余额551,086,022.70元。

帐 龄	期末余额	比例 (%)
一年以内	376,695,908.59	68.36
一年至二年	154,413,114.66	28.02
二至三年	2,812,690.15	0.51
三年以上	17,164,309.30	3.11
合 计	551,086,022.70	100

其他应收账款期末余额中欠款金额最大的前五名债务人情况如下

单 位 名 称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
贵州南方汇通世华微硬盘有限公司	50,000,000.00	1 年	借款
贵州久远物业有限公司	18,800,000.00	3 年以上	借款
习酒公司	193,217,200.00	1—3 年	借款
北京清华大学企业集团	17,333,000.00	1—3 年	借款
贵州省政府驻北京办事处	40,000,000.00	3 年以上	借款

10、**预付账款**：截止2004年12月31日预付账款余额50,850,987.58元。

帐 龄	期末余额	比例 (%)
一年以内	19,845,846.51	39.03
一年至二年	27,366,445.00	53.82
二至三年	35,746.31	0.07
三年以上	3,602,949.76	7.08
合 计	50,850,987.58	100

预付账款期末余额中欠款金额最大的前三名明细情况如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
贵阳市花溪美工玻璃厂	1,000,000.00	一年以内	预付材料款

北京远创铜箔有限公司	26,904,740.00	两年以内	预付材料款
贵州意达广告有限公司	2,366,200.00	一年以内	预付材料款

7、**存货：**截止 2004 年 12 月 31 日存货余额 1,428,872,389.71 元，其明细项目列示如下：

项 目	金 额
自制半成品	427,389,969.45
材料成本差异	5,396,193.63
原材料	677,585,546.13
在产品	156,993,236.91
产成品	157,679,194.94
低值易耗品	3,828,248.65
合 计	1,428,872,389.71

8、**待摊费用：**截止 2004 年 12 月 31 日待摊费用余额为 4,493,283.07 元。

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
税费	13,804.00		7,644.00	6,160.00
物管费	121,578.30		121,578.30	
保险费	257,892.67		217,461.38	40,431.29
物料消耗		235,060.38		235,060.38
其他	258,025.28	4,258,222.69	304,616.57	4,211,631.40
合计	651,300.25	4,493,283.07	651,300.25	4,493,283.07

9、**其他流动资产：**截止 2004 年 12 月 31 日其他流动资产余额为 12,157,690.91 元。

单 位	金 额
职工医院	491,873.40
上海茅台实业公司	3,000,000.00
厦门茅台贸易公司	2,256,910.00
珠海茅台贸易公司	950,000.00
北京茅台贸易公司	2,300,000.00
茅台酒厂广州办事处	908,907.51
海口茅台迎宾酒店	2,250,000.00
合 计	12,157,690.91

注：均为公司拨给下属分公司的启动资金

10、**长期投资：**截止 2004 年 12 月 31 日长期投资余额 778,896,328.07 元。

长期股权投资

明细项目	期初数	期末数
深圳茅台大酒家	5,451,200.00	5,451,200.00
贵阳茅台大厦	35,210,400.00	35,210,400.00
仁怀茅台有机生物专用复合肥料厂	120,000.00	120,000.00

贵州茅台意达广告公司	864,493.92	864,493.92
贵州久远物业有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
上海国际名酒发展有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
茅台酒厂技术开发公司	3,283,400.00	3,283,400.00
贵州酒业发展有限公司	500,000.00	500,000.00
贵州省室内装饰公司	2,000,000.00	2,000,000.00
遵义啤酒有限责任公司	27,605,600.00	
贵州尊荣贵宝集团股份有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00
南方证券股份有限公司	55,000,000.00	55,000,000.00
遵义商业银行	6,000,000.00	6,000,000.00
贵州泰和保险代理公司筹备处	1,000,000.00	1,000,000.00
遵义交行	300,872,820.00	337,003,744.80
贵州名酒有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
贵州经济开发股份公司	500,000.00	500,000.00
华泰保险股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
华创证券经纪有限责任公司	10,000,000.00	10,000,000.00
北京清华威国际技术转移有限公司	16,000,000.00	16,000,000.00
贵州汉方实业股份公司	500,000.00	500,000.00
茅台酒厂对外投资公司	10,000,000.00	4,000,000.00
茅台葡萄酒厂	36,000,000.00	
贵州世华数码创业有限公司	150,000,000.00	
茅台酒厂海南公司	1,000,000.00	1,000,000.00
厦门茅台贸易公司	500,000.00	500,000.00
华泰人寿保险公司		2,200,000.00
海南公司迎宾酒店	2,250,000.00	
北京茅台神舟商贸有限公司		3,082,136.27
贵州茅台名将酒业有限公司		2,732,927.46
南方汇通世华微硬有限公司		270,555,259.96
南方汇通世华微硬科技有限公司		2,489,661.69
贵州茅台旅行社有限公司		900,000.00
增建回收公司		96,100.00
启福运输公司		1,255,358.00
贵州三联企业集团公司		151,645.97
合 计		778,896,328.07

2004 年合并范围增加了遵义啤酒有限责任公司、茅台酒厂对外投资公司、茅台葡萄酒厂、贵州世华数码创业有限公司。

11、固定资产及累计折旧：截止 2004 年 12 月 31 日固定解资产原值 2,398,726,000.37 元，累计折旧 614,260,359.55 元，固定资产净值 1,784,465,640.82 元，主要情况列示如下：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 资产原值				
房屋及建筑物	1,141,267,479.03	650,129,634.07	13,182,416.59	1,778,214,696.51
设备	231,491,150.38	371,229,784.91	1,879,767.26	600,841,168.03
其他	11,017,921.15	10,249,071.68	1,596,857.00	19,670,135.83
合计	1,383,776,550.56	1,031,608,490.66	16,659,040.85	2,398,726,000.37
(2) 累计折旧	400,729,247.62	213,531,111.93		614,260,359.55

注：以资产价值 1 个多亿进行抵押贷款。

12、在建工程：截止 2004 年 12 月 31 日在建工程余额为 985,955,140.93 元。

工程名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
企业营销网络建设（设备）	992,068.00	3,305,463.00		4,297,531.00
1000 吨茅台酒技改工程	34,189,236.15	5,353,081.05	23,929,906.87	15,612,410.33
老区茅台酒扩建工程(800T)	32,654,923.00	652,054.70	29,579,200.00	3,727,777.70
700 吨茅台酒扩建工程	9,191,922.72	2,826,269.66	9,048,869.66	2,969,322.72
中低度茅台酒改扩建工程	35,355,816.45	1,631,926.20	32,950,000.00	4,037,742.65
2200 吨制曲扩改建工程	31,174,343.00	9,849,272.11	36,678,800.00	4,344,815.11
包装生产线技改工程	80,863,800.00	1,664,302.52		82,528,102.52
技术中心技改工程	70,700.00			70,700.00
15~80 年茅台酒储存技改工程	7,393,686.86		6,970,000.00	423,686.86
上下酒库扩改建工程	37,658,012.40	162,250.00	35,148,800.00	2,671,462.40
年份成品酒储存工程	7,092,935.86		6,616,400.00	476,535.86
原料仓库技改工程	72,800.00			72,800.00
供热系统技改	43,250,591.51	1,088,503.00	1,173,503.00	43,165,591.51
供水系统技改	74,700.00	21,874,590.38		21,949,290.38
综合维修中心技改工程	55,700.00			55,700.00
抗滑支挡	70,729,226.00	23,969,392.00	24,337,388.00	70,361,230.00
1—5 号河堤	19,074,259.00	448,700.00	18,792,000.00	730,959.00
厂前区道路高架桥	66,570,387.40	11,595,200.68	16,914,443.40	61,251,144.68
进厂道路上方山体稳定治理	19,500,000.00			19,500,000.00
厂区给排水	7,908,726.53	708,000.00	8,208,726.53	408,000.00
高边坡治理	14,100,000.00	3,858,960.00		17,958,960.00
待摊费用	47,259,594.03	9,853,608.62	765,718.35	56,347,484.30
场区供配电	6,100,768.66	1,575,000.00		7,675,768.66
征地费待摊	96,349,780.00	102,500,000.00		198,849,780.00
中低度茅台区酒库工程	31,453,918.00	16,733,594.41		48,187,512.41
“十五”二期 1000 吨制酒及配套设施		94,698,500.00	38,550,000.00	56,148,500.00
企业信息资源管理系统		8,749,112.00	3,006,202.00	5,742,910.00
厂区绿化		4,168,730.32	4,168,730.32	0.00
其它	102,637,594.85	22,537,369.25	35,478,291.77	256,389,422.84
总 计	801,775,490.42	265,382,874.60	81,203,224.09	985,955,140.93

13、无形及递延资产：截止 2004 年 12 月 31 日递延资产余额 232,925,393.73 元，其主要情况如下：

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
土地使用费	51,468,910.33		369,600.00	51,099,310.33
长期待摊费用	10,685,775.50		5,187,706.38	5,498,069.12
OPLECOMM 技术转让费	25,843,553.00		2,673,471.00	23,170,082.00
非专利技术	27,643,844.00		3,455,480.55	24,188,363.45

14、短期借款：截止 2004 年 12 月 31 日短期借款余额 238,641,165.00 元,其主要情况列示如下：

借款类别	金额
信用	166,000,000.00
担保或抵押	72,596,165.00

15、应付账款：截止 2004 年 12 月 31 日应付帐款项余额 205,167,375.56 元，其中暂估入账款项 28,611,771.48 元（为生产所购原材料，结算凭据未到）。

其主要明细如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间
苏西(中国)铜箔有限公司	91,354,451.69	一年以内
上海仁彩印务有限公司	416,016.40	两年以内
四川遂宁华晶玻璃有限公司	184,894.08	一年以内

16、预收账款：截止 2004 年 12 月 31 日预收账款余额为 1,081,857,091.40 元，均为正常预收销货款。

17、应交税金：截止 2004 年 12 月 31 日应交税金余额 1,092,418,102.78 元。

项 目	金 额
增值税	459,121,028.83
消费税	527,056,101.86
城建税	68,140,573.73
营业税	4,324,434.44
其他各税	33,775,963.92
合计	1,092,418,102.78

18、其他应付款：截止 2004 年 12 月 31 日其他应付款余额 686,755,840.71 元。

19、预提费用：截止 2004 年 12 月 31 日预提费用余额 26,018,559.47 元。

20、长期借款：截止 2004 年 12 月 31 日长期借款余额 227,500,565.56 元。

主要明细如下：

借款类别	金额
抵押借款	88,100,565.56
担保抵押	119,400,000.00

21、实收资本：截止 2004 年 12 月 31 日实收资本余额为 533,822,816.01 元，均为国家资本，实收资本中 170,018,343.65 元为 1993 年至 1998 年用财政拨款形成的固定资产交付使用时转入额，集团公司根据贵州省人民政府黔府函(1996)159 号文件的批复在 1998 年改制为国有独资公司，2000 年 3 月份更名为中国贵州茅台酒厂有限责任公司。

期初数	期末数
533,822,816.01	533,822,816.01

22、资本公积：截止 2004 年 12 月 31 日资本公积余额 1,520,871,911.06 元。

期初数	本期增加	本期减少	期末数
1,458,228,612.71	62,643,298.35		1,520,871,911.06

本期增加主要：被投资子公司接受捐赠 130,873.51 元,贵阳市高新区财政局返还土地开发补贴金 42,014,452.39 元,对贵州南方汇通世华微硬盘有限公司应享有的所有者权益份额 20,497,972.45 元。

资本公积中 27,798,288.37 元为 1993 年至 1998 年用财政拨款形成的固定资产转入额。

23、盈余公积：截止 2004 年 12 月 31 日盈余公积余额为 979,738,766.98 元：

项目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
盈余公积	695,268,743.02	284,470,023.96		979,738,766.98

24、主营业务收入及主营业务成本：

项 目	2004 年度	2003 年度
一、主营业务收入	3,296,294,513.51	2,401,017,934.93
酒类收入	3,296,294,513.51	2,401,017,934.93
二、主营业务成本	489,718,205.36	321,308,304.59
三、主营业务毛利	2,806,576,308.15	2,079,709,630.34

25、主营业务税金及附加：

项 目	2004 年度	2003 年度
消费税	405,775,734.95	281,505,718.82
城建税	65,180,979.57	49,407,106.98
教育费附加	34,527,158.51	21,174,474.56
营业税	492,756.75	4,479,347.64
价调基金	30,003.66	
合计	506,008,637.44	356,568,651.00

26、管理费用：

项目	2004 年度	2003 年度
管理费用	424,602,857.43	344,927,265.81

27、财务费用：

项 目	2004 年度	2003 年度
利息支出	25,091,190.08	12,995,251.84
减：利息收入	26,279,039.60	16,839,259.89
汇兑损失	4,733.69	54,812.62

减：汇兑收益	15,158.62	
其他	34,453.41	
合计	-1,163,821.04	-3,789,195.43

28、投资收益：

项 目	长期股权投资	
	2004 年	2003 年
长期投资	-44,948,577.08	6,792,870.31

29、所得税：

2004 年度	2003 年度
724,922,706.04	381,717,213.99

六、或有事项： 在资产负债表日没有需要披露的重大期后事项。

七、承诺事项： 在资产负债表日没有需要披露的重大承诺事项。

中国贵州茅台酒厂有限责任公司
2004 年 12 月 31 日

审计报告

中和正信审字(2006)第 4—055 号

中国贵州茅台酒厂有限责任公司：

我们审计了后附的中国贵州茅台酒厂有限责任公司（以下简称贵公司）2005 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2005 年度的利润及利润分配表及合并利润及利润分配表和 2005 年度现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

经审计，我们发现：

一、贵公司部分被投资单位已不存在、进入清算程序、或已被托管，有可能发生减值；我们未能查见部分对外投资的相关协议、章程、验资报告等，对这部分长期投资价值及相应的投资收益无法确认；贵公司对少数小额长期投资未按权益法核算。

二、贵公司 2005 年度会计报表未汇总房改办的会计报表，导致未能在报表上反映出售职工住房收入 1,131 万元。

三、部分往来账（含预付工程款）账龄较长，且回函确认率低，有可能形成坏账损失。

我们认为，除上述事项对会计报表产生的影响外，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《工业企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2005 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况，2005 年度的经营成果及合并经营成果和 2005 年度现金流量及合并现金流量。

中和正信会计师事务所有限公司贵州分公司

中国注册会计师：何英姿

中国注册会计师：张素欣

中国·贵阳

2006 年 4 月 17 日

资产负债表(资产方)

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2005 年 12 月 31 日

金额单位:人民币元

资 产	合 并		母 公 司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产:				
货币资金	4,051,814,276.09	3,148,029,535.13	76,434,546.37	181,886,113.82
短期投资	56,372,441.00	56,522,441.00	50,000,000.00	50,000,000.00
应收票据	182,930,200.08	145,474,909.92		
应收股利			37,181,810.00	17,440,859.68
应收利息				
应收账款	128,896,337.92	116,051,710.04	4,393,590.30	4,395,604.13
其它应收款	551,210,797.68	551,086,022.70	833,283,183.88	789,795,789.10
预付账款	72,914,065.43	50,850,987.58	19,823,083.89	2,217,921.05
应收补贴款				
存 货	1,748,055,912.64	1,428,872,389.71	8,480,730.56	12,164,394.65
待摊费用	3,272,293.30	4,493,283.07		
待处理流动资产净损失	2,841,235.70	2,378,208.23		
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产	12,157,690.91	12,157,690.91	12,157,690.91	
流动资产合计	6,810,465,250.75	5,515,917,178.29	1,041,754,635.91	1,070,058,373.34
长期投资:			3,899,524,382.46	3,399,614,910.20
长期股权投资	620,060,153.41	774,896,328.07		
长期债权投资	7,400.00	7,400.00		
*合并价差	8,697.07	-2,397,328.36		
长期投资合计	620,076,250.48	772,506,399.71	3,899,524,382.46	3,399,614,910.20
固定资产:				
固定资产原价	2,743,515,470.08	2,398,726,000.37	816,689,008.07	812,102,607.90
减: 累计折价	741,075,804.63	614,260,359.55	296,562,270.04	257,679,709.43
固定资产净值	2,002,439,665.45	1,784,465,640.82	520,126,738.03	554,422,898.47
减: 固定资产减值准备				
固定资产净额	2,002,439,665.45	1,784,465,640.82	520,126,738.03	554,422,898.47
工程物资	19,430,490.89	11,462,893.70		
在建工程	1,108,222,219.76	985,955,140.93	52,451,346.52	59,798,517.80
固定资产清理	-405,160.16	-150,890.62	26,378.23	26,378.23
待处理固定资产净损失				
固定资产合计	3,129,687,215.94	2,781,732,784.83	572,604,462.78	614,247,794.50
无形资产及其它资产:				
无形资产	187,309,881.13	175,405,487.56	16,829,333.33	17,198,933.33
长期待摊费用	72,044,896.57	57,375,945.60	1,668,622.27	310,362.74
其它长期资产		143,960.57		
无形资产及其它资产合计	259,354,777.70	232,925,393.73	18,497,955.60	17,509,296.07
递延税款:				
递延税款借项				
资产总计	10,819,583,494.87	9,303,081,756.56	5,532,381,436.75	5,101,430,374.11

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人:

邹洪芳

资产负债表(负债及所有者权益方)

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2005 年 12 月 31 日

金额单位:人民币元

负债和股东权益	合 并		母 公 司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债:				
短期借款	353,576,165.00	238,641,165.00	226,000,000.00	146,000,000.00
应付票据		625,841.82		
应付帐款	164,341,410.80	205,167,375.56	2,719,217.77	2,723,017.77
预收账款	1,578,600,586.79	1,081,853,949.26	2,154,479.68	3,541,341.34
应付工资	56,622,255.04	43,322,212.31	5,205,414.27	10,917,773.53
应付福利费	51,055,228.71	34,297,339.11		
应付股利				
应交税金	1,108,517,593.59	1,096,327,889.64	42,566,045.64	353,001,986.50
其它应交款	11,343,394.29	12,304,559.90	1,561,324.96	4,213,006.48
其它应付款	521,593,944.06	686,755,840.71	249,803,698.80	238,473,993.84
预提费用	23,642,050.78	26,018,559.47		
预计负债				
一年内到期的长期负债	60,000,000.00			
其它流动负债				
流动负债合计	3,929,292,629.06	3,425,314,732.78	530,010,181.12	758,871,119.46
长期负债:				
长期借款	143,553,530.23	227,500,565.56		
应付债券				
长期应付款	-27,512.00	59,618,666.36		
专项应付款		300,000.00		
其它长期负债				
长期负债合计	143,526,018.23	287,419,231.92	0.00	0.00
递延税项:				
递延税款贷项	173,646.00	173,646.00		
负债合计	4,072,992,293.29	3,712,907,610.70	530,010,181.12	758,871,119.46
少数股东权益	1,955,634,629.18	1,712,987,897.03		
股东权益:				
股 本	533,822,816.01	533,822,816.01	533,822,816.01	533,822,816.01
减: 已归还投资				
股本净额	533,822,816.01	533,822,816.01	533,822,816.01	533,822,816.01
资本公积	1,527,430,132.79	1,520,871,911.06	1,527,430,132.79	1,520,871,911.06
盈余公积	1,324,106,202.91	979,738,766.98	677,247,326.16	546,596,570.30
其中: 法定公益金	559,388,938.03	422,878,517.74	291,963,068.57	226,637,690.64
*未确认的投资损失	-38,622,693.90	-119,967,300.41		
未分配利润	1,444,220,114.59	962,720,055.19	2,263,870,980.67	1,741,267,957.28
现金股利				
股东权益合计	4,790,956,572.40	3,877,186,248.83	5,002,371,255.63	4,342,559,254.65
负债和股东权益总计	10,819,583,494.87	9,303,081,756.56	5,532,381,436.75	5,101,430,374.11

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人: 邹洪芳

合并利润及利润分配表

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2005 年 12 月 31 日

金额单位:人民币元

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	4,250,751,333.25	3,296,294,513.51	88,015,512.46	88,015,512.46
减:主营业务成本	590,194,834.45	489,718,205.36	3,844,873.67	3,844,873.67
主营业务税金及附加	589,885,458.83	509,863,695.20	26,492,392.49	26,492,392.49
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	3,070,671,039.97	2,296,712,612.95	57,678,246.30	57,678,246.30
加:其它业务利润(亏损以“-”号填列)	-2,005,545.43	-6,239,025.72	57,704,560.81	16,893,657.19
减:营业费用	581,045,164.60	476,710,329.43		
管理费用	463,261,743.47	424,702,596.15	105,686,565.02	22,920,558.08
财务费用	-6,180,644.49	-1,163,821.04	9,429,987.72	1,361,518.49
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	2,030,539,230.96	1,390,224,482.69	266,254.37	50,289,826.92
加:投资收益(损失以“-”号填列)	-150,486,293.95	-44,948,577.08	658,548,689.37	125,358,636.99
补贴收入	3,680,000.00	150,000.00		
营业外收入	3,217,079.78	5,219,362.25	503,827.30	40,814.70
减:营业外支出	7,977,125.90	17,128,933.14	6,064,991.79	717,491.42
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,878,972,890.89	1,333,516,334.72	653,253,779.25	174,971,787.19
减:所得税	752,441,071.81	724,977,435.14		
少数股东收益	304,069,735.31	245,280,399.05		
*未确认的投资损失	3,405,411.56	18,541,377.58		
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	825,867,495.33	381,799,878.11	653,253,779.25	174,971,787.19
加:年初未分配利润	962,720,055.19	865,390,201.02	1,741,267,957.28	
其他转入				
六、可供分配的利润	1,788,587,550.52	1,247,190,079.13	2,394,521,736.53	174,971,787.19
减:提取法定盈余公积	207,803,164.64	217,238,167.71	65,325,377.93	65,325,377.93
提取法定公益金	136,564,271.29	67,231,856.23	65,325,377.93	65,325,377.93
七、可供股东分配的利润	1,444,220,114.59	962,720,055.19	2,263,870,980.67	44,321,031.33
减:应付优先股股利				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
现金股利				
八、未分配利润	1,444,220,114.59	962,720,055.19	2,263,870,980.67	44,321,031.33

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人: 邹洪芳

合并现金流量表

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2005 年度

单位: 人民币元

项 目	行 次	合 并	母 公 司
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	1	5,337,218,161.90	105,097,887.37
收到的税费返还	3	56,557,133.43	6,000,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	8	-46,609,112.61	84,888,045.54
现金流入小计	9	5,347,166,182.72	195,985,932.91
购买商品、接受劳务支付的现金	10	1,024,723,108.25	2,317,940.69
支付给职工以及为职工支付的现金	12	343,148,404.71	52,298,379.60
支付的各项税费	13	2,030,337,576.32	365,476,661.35
支付的其他与经营活动有关的现金	18	545,177,574.96	75,757,905.96
现金流出小计	20	3,943,386,664.24	495,850,887.60
经营活动产生的现金流量净额	21	1,403,779,518.48	-299,864,954.69
二、投资活动产生的现金流量:			—
收回投资所收到的现金	22		
取得投资收益所收到的现金	23	49,456,488.52	139,456,488.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	25	307,253.11	
收到的其他投资活动有关的现金	28		
现金流入小计	29	49,763,741.63	139,456,488.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	30	567,154,963.38	15,621,833.82
投资所支付的现金	31		
支付的其他与投资活动有关的现金	35	28,241.80	
现金流出小计	36	567,183,205.18	15,621,833.82
投资活动产生的现金流量净额	37	-517,419,463.55	123,834,654.70
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资所收到的现金	38		
借款所收到的现金	40	492,166,259.76	266,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	43	36,602,973.59	
现金流入小计	44	528,769,233.35	266,000,000.00
偿还债务所支付的现金	45	381,484,235.56	186,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	46	129,839,324.92	9,421,267.46
支付的其他与筹资活动有关的现金	52	20,986.84	
现金流出小计	53	511,344,547.32	195,421,267.46
筹资活动产生的现金流量净额	54	17,424,686.03	70,578,732.54
四、汇率变动对现金的影响	55		
五、现金及现金等价物净增加额	56	903,784,740.96	-105,451,567.45

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人: 邹洪芳

合并现金流量表附表

编制单位:中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2005 年度

单位: 人民币元

补 充 资 料	行次	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润	57	825,867,495.33	653,253,779.25
加: 少数股东收益		304,069,735.31	
*未确认的投资损失		-3,405,411.56	
计提的资产减值准备	58	-1,130,146.25	
固定资产折旧	59	128,361,621.96	40,321,122.00
无形资产摊销	60	11,703,012.98	369,600.00
长期待摊费用摊销		13,927,780.15	344,361.47
待摊费用减少(减: 增加)		1,220,989.77	
预提费用增加(减: 减少)		-2,376,508.69	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失(减: 收益)	66	-239,011.31	
固定资产报废损失	67		
财务费用	68	-5,990,282.30	9,429,987.72
投资损失(减: 收益)	69	150,486,293.95	-658,548,689.37
递延税款贷项(减: 借项)	70		
存货的减少(减: 增加)	71	-319,183,522.93	3,683,664.09
经营性应收项目的减少(减: 增加)	72	-118,854,219.10	-43,281,226.68
经营性应付项目的增加(减: 减少)	73	396,640,021.70	-309,229,395.77
其他	74	22,681,669.47	3,791,842.60
经营活动产生的现金流量净额	75	1,403,779,518.48	-299,864,954.69
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动			
债务转为资本	76		
一年内到期的可转换公司债券	77		
融资租入固定资产	78		
3、现金及现金等价物净增加情况			
现金的期末余额	79	4,051,814,276.09	76,434,546.37
减: 现金的期初余额	80	3,148,029,535.13	181,886,113.82
加: 现金等价物的期末余额	81		
减: 现金等价物的期初余额	82		
现金及现金等价物增加额	83	903,784,740.96	-105,451,567.45

法人代表: 季克良

财务负责人: 张毅

制表人:

邹洪芳

中国贵州茅台酒厂有限责任公司

合并会计报表附注

一、 公司基本情况

中国贵州茅台酒厂有限责任公司前身为拥有百年酿酒历史的茅台镇三大烧房：“成义”、“荣和”、“恒兴”；1952年仁怀市人民政府通过收购、接收等方式，对三大烧房国有化，1996年7月，经贵州省人民政府批复同意，原贵州茅台酒厂改制为国有独资公司，并更名为中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司，同时，以该公司为核心组建了中国贵州茅台集团；2000年更名为中国贵州茅台酒厂有限责任公司。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法：

- 1、 执行的会计制度：公司执行《工业企业会计制度》。
- 2、 会计期间：自公历元月一日起至十二月三十一日止。
- 3、 记帐本位币：人民币。
- 4、 记帐原则和计价基础：以权责发生制为记帐原则，以历史成本为计价基础。
- 5、 外币业务核算方法：对于发生的外币经济业务，按业务发生当日的市场汇率折合为人民币入帐，期末各外币余额按期末市场汇率进行调整，由此而产生的汇兑差额，属于资本性支出的，列入资产价值；属于收益性支出的，列入当期损益。
- 6、 现金等价物确定标准：持有期限短、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确定为现金等价物。
- 7、 坏账核算方法
 - (1) 坏账确认标准：债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产依法清偿后仍不能收回的应收款项；或者债务人逾期未履行偿债义务超过三年且确实不能收回的应收款项。
 - (2) 坏账损失核算方法：本公司坏账损失采用直接核销法核算。
- 8、 存货计价方法：
 - (1) 存货分类：原材料、自制半成品、在产品、产成品、低值易耗品等。
 - (2) 存货计价：①材料日常核算按计划成本计价，按月结转材料实际成本与计划成本差异，将发出材料计划成本调整为实际成本；②产成品入库以实际成本计价，按加权平均法结转销售成本；
 - (3) 低值易耗品采用领用时一次摊销法核算；
 - (4) 存货盘存采用永续盘存法；
- 9、 投资核算方法：
 - (1)、长期股权投资：投资时按实际支付的价款或确定的价值记帐。公司对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额20%以下，或虽占20%或20%以上但对其不具有重大影响，采用成本法核算，被投资单位宣告分配的利润或现金股利确认为当期投资收益。公司对被投资单位的投资占该单位有表决权资本总额20%或20%以上，或虽投资不足20%但对其有重大影响，采用权益法核算；按应享有或应分担被投资单位当期实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认为当期投资收益。

(2) 长期债权投资：按实际支付的价款扣除支付的税金、手续费等各项附加费用以及其他应扣项目后的余额作为实际成本，并按期计算应计利息，调整债权投资的溢价或折价作为当期投资收益。债权投资溢价或折价的摊销方法采用直线法。

10、固定资产及其折旧：

(1) 固定资产标准：①使用期限超过一年的房屋建筑物、机器、机械、运输工具以及与生产经营有关的设备、器具、工具等。②单位价值在2000元以上，并且使用期限超过两年的不属于生产、经营主要设备的物品。

(2) 固定资产分类：房屋及建筑物、通用设备、运输设备、其他设备。

(3) 固定资产计价：按实际成本计价。

(4) 固定资产折旧方法：采用直线法：

各类资产的使用年限、年折旧率如下：

资产类别	使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	30--35	2.771--3.233%
通用设备	5--15	6.467--19.4%
运输设备	8--10	12.13%--9.7%
其他	5--20	4.85---19.4%

11、递延资产摊销方法：

按3--5年分期摊销。

12、收入确认原则：

商品销售：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠计量时，确认收入实现。

13、所得税会计处理方法：应付税款法。

14、主要会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

(1) 会计政策变更：无

(2) 会计估计变更：无

(3) 会计差错更正：

长期股权投资期初数比上年披露数少400万元，是上年合并抵销贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司会计差错，本年对期初数进行调整；应收帐款期初数比上年披露数多70,600.89元为贵州茅台酒厂(集团)啤酒有限责任公司个别报表调整上年会计差错；预收帐款期初数比上年披露数少3,142.14元为贵州茅台酒厂(集团)啤酒有限责任公司个别报表调整上年会计差错；应交税金期初数比上年披露数多3,909,786.86元为贵州茅台酒厂(集团)习酒有限责任公司个别报表调整消费税和母公司调整所得税；主营业务税金及附加一消费税较上年披露数多3,855,057.76元为贵州茅台酒厂(集团)习酒有限责任公司个别报表调整上年会计差错；管理费用本年披露期初数较上年披露数多99,738.72元为贵州茅台酒厂(集团)啤酒有限责任公司个别报表调整上年会计差错

三、税项：本公司主要适用的税种和税率。

税 种	计 税 依 据	税率
所得税	应纳税所得额	33%
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	酒类产品收入(另外从量计征1,000元/吨)	25%
城建税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
营业税	以提供劳务、转让无形资产或销售不动产的营业额	5%

四、合并会计报表编制方法及范围：

1、 公司合并会计报表系按照财政部财会字〔1995〕11号《关于印发〈合并会计报表暂行规定〉的通知》的有关规定、《工业企业会计制度》及其他相关规定编制。合并时，母公司和纳入合并范围的子公司间的内部交易和资金往来均已相互抵销。

2、2005年合并会计报表范围：贵州茅台酒股份有限公司年度合并报表、贵州世华数码创业投资有限公司合并报表、贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司、贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司、贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限责任公司、贵州茅台酒厂（集团）啤酒有限责任公司。

3、由于母公司未执行《企业会计制度》，在合并会计报表时纳入合并范围的子公司未按《企业会计制度》进行调整，但是已按母公司执行的《工业企业会计制度》进行调整合并。

4、合并会计报表的子公司情况如下：

(1)、企业名称：贵州茅台酒厂股份有限公司

住所：贵州省仁怀市茅台镇

注册资本：贰亿伍仟万元整

主营业务范围：粮油、茅台酒系列产品的销售和相关技术出口、本厂生产所需原辅材料、机械设备、仪器技术进口，开展本企业对外合作生产、对外来料加工和补偿贸易。

与本企业关系：控股子公司

经济性质：股份制企业

法定代表人：袁仁国

(2)、企业名称：贵州茅台酒进出口有限责任公司

住所：贵阳市北京路68号

注册资本：捌佰万元整

主营业务范围：粮油、茅台酒系列产品的销售和相关技术出口、本厂生产所需原辅材料、机械设备仪表仪器技术进口，开展本企业对外合作生产、对外来料加工和补偿贸易。

与本企业关系：控股子公司

经济性质：有限责任

法人代表人：袁仁国

(3)、企业名称：贵州茅台酒销售有限公司

住所：仁怀市茅台镇

注册资本:壹仟万元整

主营业务范围:粮油食品、烟酒糖、贵州茅台酒系列产品

与本企业关系:控股子公司

经济性质:有限责任

法定代表人:袁仁国

(4)、企业名称:贵州世华数码创业投资有限公司

住所:贵阳市金阳高科技产业园A1-34#

注册资本:2.7亿元

主营业务范围:产业投资;计算机硬件、软件的研制、开发;信息技术开发;技术转让、技术服务、咨询、培训;承接计算机系统网络工程;电子商务服务;财务顾问;计算机软硬件、文化办公设备、电子产品的批零兼营;组织科技文化交流活动;承办展览展示会。主要生产销售使用于光电有线通讯的积体电路芯片;对售后产品进行维修服务;研究和开发产品。

与本企业关系:控股子公司

经济性质:有限责任

法定代表人:季克良

(5)、企业名称:贵州茅台酒厂(集团)对外投资合作管理有限责任公司

住所:贵阳高新技术开发区金阳科技园

注册资本:壹仟万元整

主营业务范围:贵州茅台酒厂(集团)及中国贵州茅台酒厂有限责任公司所有对外投资的经营管理;集团及下属子公司新投资项目的咨询、论证;集团资本运作。

与本企业关系:控股子公司

经济性质:有限责任公司

法定代表人:袁仁国

(6)、企业名称:贵州茅台酒厂(集团)习酒有限责任公司

住所:贵州省习水县习酒镇

注册资本:伍仟玖佰零叁万元

主营业务范围:白酒制造业,主要经营习酒系列产品及五金交电、日用百货等。

与本企业关系:控股子公司

经济性质:有限责任公司

法定代表人:刘自力

(7)、企业名称:贵州茅台酒厂(集团)昌黎葡萄酒业有限责任公司

住所:秦皇岛市昌黎县东部工业园区

注册资本:伍仟万元

主营业务范围:茅台干红及系列产品的研制、开发和加工;防伪技术的研制、开发。

与本企业关系:控股子公司

经济性质：中外合资经营

法定代表人：袁仁国

(8)、企业名称：贵州茅台酒厂（集团）啤酒有限责任公司

住所：遵义市北郊九节滩

注册资本：5412.86万元

主营业务范围：生产销售：啤酒系列、白酒、饮料、矿泉水、进出口贸易。

与本企业关系：全资子公司

经济性质：有限责任公司

法定代表人：赵富良

五、会计报表主要项目注释（单位：人民币/元）

1、货币资金：截止2005年12月31日货币资金余额4,051,814,276.09元，其明细项目列示如下：

期末余额		期初余额	
现金	258,028.86	现金	278,416.65
银行存款	3,976,202,215.30	银行存款	3,048,237,316.40
其他货币资金	75,354,031.93	其他货币资金	99,513,802.08
合计	4,051,814,276.09	合计	3,148,029,535.13

2、短期投资：截止2005年12月31日短期投资余额56,372,441元，其明细列下：

期末余额		期初余额	
投资单位	金额	投资单位	金额
国 债	54,989,141.00	国 债	54,989,141.00
基 金	1,383,300.00	基 金	1,533,300.00

3、应收票据：截止2005年12月31日应收票据余额182,930,200.08元，均为银行承兑汇票。

4、应收账款：截止2005年12月31日应收账款余额128,896,337.92元。

帐 龄	期末余额	比例（%）	帐龄	期初余额	比例（%）
一年以内	75,827,109.83	69.71	1年以内	55,861,859.43	48.16
1--2	16,102,577.69	7.40	1--2	11,491,635.44	9.91
2--3	1,505,818.77	1.91	2--3	2,216,824.15	1.91
3年以上	35,460,831.63	20.98	3年以上	46,481,391.02	40.02
合 计	128,896,337.92	100	合 计	116,051,710.04	100

5、其他应收款：截止 2005 年 12 月 31 日其他应收款余额 551,210,797.68 元。

帐 龄	期末余额	比例 (%)	帐龄	期初余额	比例 (%)
一年以内	398,246,040.63	72.25	1年以内	376,695,908.59	68.36
1--2	34,238,762.90	6.21	1--2	154,413,114.66	28.02
2--3	11,512,929.67	2.09	2--3	2,812,690.15	0.51
3年以上	107,213,064.48	19.45	3年以上	17,164,309.30	3.11
合 计	551,210,797.68	100	合 计	551,086,022.70	100

其他应收账款期末余额中欠款金额最大的前五名债务人情况如下

单 位 名 称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
贵州南方汇通世华微硬盘有限公司	100,000,000.00	1 年	借款
贵州久远物业有限公司	14,000,000.00	3 年以上	借款
贵州东亚房地产开发公司	8,441,846.00	1—3 年	借款
北京清华大学企业集团	17,333,000.00	1—3 年	借款
贵州省政府驻北京办事处	40,000,000.00	3 年以上	借款

6、预付账款：截止 2005 年 12 月 31 日预付账款余额 72,914,065.43 元。

帐 龄	期末余额	比例 (%)	帐龄	期初余额	比例 (%)
一年以内	36,820,921.00	50.50	1年以内	19,845,846.51	39.03
1--2	32,089,014.79	44.01	1--2	27,366,445.00	53.82
2--3	535,383.23	0.73	2--3	35,746.31	0.07
3年以上	3,468,746.41	4.76	3年以上	3,602,949.76	7.08
合 计	72,914,065.43	100	合 计	50,850,987.58	100

预付账款期末余额中欠款金额最大的前三名明细情况如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
遵义供电局	3,093,903.36	一年以上	预付材料款
北京远创铜箔有限公司	28,710,250.00	两年以上	预付材料款
贵州贵粮食品有限公司	15,800,000.00	一年以上	预付材料款

7 、存货：截止 2005 年 12 月 31 日存货余额 1,748,055,912.64 元，其明细项目列示如下：

项 目	期末金额	项 目	期初金额
自制半成品	129,345,304.44	自制半成品	427,389,969.45
材料成本差异	12,823,353.05	材料成本差异	5,396,193.63
原材料	555,490,272.33	原材料	677,585,546.13
在产品	161,290,149.11	在产品	156,993,236.91

产成品	883,956,272.70	产成品	157,679,194.94
低值易耗品	5,150,561.01	低值易耗品	3,828,248.65
合 计	1,748,055,912.64	合 计	1,428,872,389.71

8、待摊费用：截止 2005 年 12 月 31 日待摊费用余额为 3,272,293.30 元。

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
财产保险	180,031.82	632,000.00	403,198.50	408,833.32
排污费	150,000.00	0	0	150,000.00
试车费	106,343.20	0	0	106,343.20
包装车间（检修费）	148,193.02	166,698.29	148,193.04	166,698.27
动力车间（检修费）	67,841.73	84,894.42	67,841.76	84,894.39
制冷车间（检修费）	14,282.04	74,289.96	14,282.04	74,289.96
酿造车间（检修费）	150,969.16	175,147.38	150,969.12	175,147.42
车辆险	0	65,794.48	35,864.63	29,929.85
广告费（茅啤）1	1,250,000.00	153,900.00	1,250,000.00	153,900.00
广告费（茅啤）2	420,000.00	0		420,000.00
前期市场开发费（茅啤）	1,387,200.00	0	181,667.00	1,205,533.00
贵铁市场占有费	196,000.00	840,000.00	1,036,000.00	0.00
其他	422,422.10	12,473,101.74	12,598,799.95	296,723.89
合 计	4,493,283.07	14,665,826.27	15,886,816.04	3,272,293.30

9、其他流动资产：截止 2005 年 12 月 31 日其他流动资产余额为 12,157,690.91 元。

单 位	金 额
职工医院	491,873.40
上海茅台实业公司	3,000,000.00
厦门茅台贸易公司	2,256,910.00
珠海茅台贸易公司	950,000.00
北京茅台贸易公司	2,300,000.00
茅台酒厂广州办事处	908,907.51
海口茅台迎宾酒店	2,250,000.00
合 计	12,157,690.91

注：均为公司拨给下属分公司及子公司的启动资金，根据财政部会二字[1996]号文

《关于合并会计报表合并范围请示的复函》之规定，其销售收入、利润均低于本公司

合并销售收入、利润的 10%。根据重要性原则，公司为将其纳入合并范围。

10、长期投资：截止 2005 年 12 月 31 日长期投资余额 620,076,250.48 元。

长期股权投资

明细项目	期初数	期末数
深圳茅台大酒家	5,451,200.00	5,451,200.00
贵阳茅台大厦	35,210,400.00	35,210,400.00
仁怀茅台有机生物专用复合肥料厂	120,000.00	120,000.00
贵州茅台意达广告公司	864,493.92	864,493.92
贵州久远物业有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
上海国际名酒发展有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
茅台酒厂技术开发公司	3,283,400.00	3,283,400.00
贵州酒业发展有限公司	500,000.00	500,000.00
贵州省室内装饰公司	2,000,000.00	2,000,000.00
贵州尊荣贵宝集团股份有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00
南方证券股份有限公司	55,000,000.00	55,000,000.00
遵义商业银行	6,000,000.00	6,000,000.00
贵州泰和保险代理公司筹备处	1,000,000.00	1,000,000.00
遵义交行	337,003,744.80	337,003,744.80
贵州名酒有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
贵州经济开发股份公司	500,000.00	500,000.00
华泰保险股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
华创证券经纪有限责任公司	10,000,000.00	10,000,000.00
北京清华威国际技术转移有限公司	16,000,000.00	16,000,000.00
贵州汉方实业股份公司	500,000.00	500,000.00
茅台酒厂海南公司	1,000,000.00	1,000,000.00
厦门茅台贸易公司	500,000.00	500,000.00
华泰人寿保险公司	2,200,000.00	2,200,000.00
北京茅台神舟商贸有限公司	3,082,136.27	3,475,330.69
贵州茅台名将酒业有限公司	2,732,927.46	2,732,927.46
南方汇通世华微硬有限公司	270,555,259.96	115,330,511.93
南方汇通世华微硬科技有限公司	95,657.31	2,489,661.69
贵州茅台旅行社有限公司	900,000.00	900,000.00
增建回收公司	98,844.58	98,844.58
启福运输公司	1,255,358.00	1,255,358.00
其他		7,400.00
贵州三联企业集团公司	152,977.41	152,977.41
合 计	772,506,399.71	620,076,250.48

其中长期股权投资 620,060,153.41 元，长期债权投资 7,400.44 元。

深圳茅台酒大酒家 2001 年 1 月 10 日、仁怀茅台有机生物专用复合肥料厂 2001 年 10 月 25 日已被工商部门注销。深贵州经济开发公司、贵州名酒有限公司、南方证券股份有限公司（已被托管）、贵阳茅台大厦、上海国际名酒发展有限公司等经营情况不佳，已被托管或资不抵债有可能形成投资损失。

11、固定资产及累计折旧：截止 2005 年 12 月 31 日固定资产原值 2,743,515,470.08 元，

累计折旧 741,075,804.63 元，固定资产净值 2,002,439,665.45 元，主要情况列示如下：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 资产原值				
房屋及建筑物	1,778,214,696.51	278,966,813.17	259,904.49	2,056,921,605.19
设备	600,841,168.03	71,333,444.87	5,449,874.11	666,724,738.79
其他	19,670,135.83	1,051,349.17	852,358.90	19,869,126.10
合计	2,398,726,000.37	351,351,607.21	6,562,137.50	2,743,515,470.08
(2) 累计折旧	614,260,359.55	127,836,573.50	1,021,128.42	741,075,804.63

注：以资产价值 1 个多亿进行抵押贷款。

12、工程物资：截止 2005 年 12 月 31 日工程物资余额 19,430,490.89 元

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
计成本	10,916,152.01	77,233,677.24	73,842,016.32	14,307,812.93
材料成本差异	75,021.90		2,003,173.60	-1,928,151.70
在途材料		83,975,545.37	77,246,677.24	6,728,868.13
苏西铜箔材料		321,961.53		321,961.53
合计	10,991,173.91	161,531,184.14	153,091,867.16	19,430,490.89

13、无形及递延资产：截止 2005 年 12 月 31 日无形资产及递延资产余额 187,309,881.13

元，其主要情况如下：

种类	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
专利转让费	84,999.84	0.00	84,999.84	0.00
土地使用权	106,368,718.46	18,633,334.00	10,142,884.10	114,859,168.36
软件开发费	0.00	2,463,292.00	82,109.74	2,381,182.26
其他	68,951,769.26	1,856,617.07	738,855.82	70,069,530.51
合 计	175,405,487.56	22,953,243.07	11,048,849.50	187,309,881.13

14、长期待摊费用：截止 2005 年 12 月 31 日长期待摊费用余额 72,044,896.57 元。

种类	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
酒坛	24,959,093.65	8,779,567.14	3,318,098.12	30,420,562.67
营销网络建设	25,979,942.35	12,050,025.20	8,700,290.64	29,329,676.91
动力锅炉大修	0	660,000.00	33,000.00	627,000.00
其他	6,436,909.60	5,761,544.88	530,797.49	11,667,656.99
合计	57,375,945.60	27,251,137.22	12,582,186.25	72,044,896.57

15、在建工程：截止 2005 年 12 月 31 日在建工程余额为 1,108,222,219.76 元。

工程名称	期初数	本期增加	本期减少	转入固定资产	期末数
企业营销网络建设（设备）	4,297,531.00	0.00	1,093,037.00	1,366,500.00	1,837,994.00
1000吨茅台酒技改工程	15,612,410.33	0.00	0.00	0.00	15,612,410.33
老区茅台酒扩建工程(800T)	3,727,777.70	2,772,187.29	0.00	3,572,187.29	2,927,777.70
700吨茅台酒扩建工程	2,969,322.72	109,726.16	0.00	0.00	3,079,048.88
中低度茅台酒改扩建工程	4,037,742.65	2,040,669.63	0.00	3,772,137.47	2,306,274.81
2200吨制曲扩改建工程	4,344,815.11	12,340,320.65	0.00	7,995,522.70	8,689,613.06
包装生产线技改工程	82,528,102.52	59,694,908.41	0.00	89,100,000.00	53,123,010.93
技术中心技改工程	70,700.00	0.00	0.00	0.00	70,700.00
15~80年茅台酒储存技改工程	423,686.86	562,171.42	0.00	885,858.28	100,000.00
上下酒库扩改建工程	2,671,462.40	2,197,231.99	0.00	2,204,203.96	2,664,490.43
年份成品酒储存工程	476,535.86	0.00	0.00	0.00	476,535.86
原料仓库技改工程	72,800.00	0.00	0.00	0.00	72,800.00
供热系统技改	43,165,591.51	1,670,000.00	0.00	32,207,696.00	12,627,895.51
供水系统技改	21,949,290.38	63,541,593.06	0.00	0.00	85,490,883.44
综合维修中心技改工程	55,700.00	0.00	0.00	0.00	55,700.00

工程名称	期初数	本期增加	本期减少	转入固定资产	期末数
抗滑支挡	70,361,230.00	45,608,710.42	0.00	24,264,568.83	91,705,371.59
1—5 号河堤	730,959.00	2,097,088.00	0.00	2,828,047.00	0.00
道路高架桥及上方山体 定治理	80,751,144.68	15,008,180.00	0.00	51,660,000.00	44,099,324.68
厂区给排水	408,000.00	0.00	0.00	0.00	408,000.00
高边坡治理	17,958,960.00	2,242,703.61	0.00	0.00	20,201,663.61
待摊费用	56,347,484.30	17,927,335.37	1,622,779.10	0.00	72,652,040.57
场区供配电	7,675,768.66	18,870,194.94	0.00	11,061,310.60	15,484,653.00
征地费待摊	198,849,780.00	0.00	0.00	0.00	198,849,780.00
中低度茅台区酒库工程	48,187,512.41	2,806,576.50	0.00	0.00	50,994,088.91
“十五”二期 1000 吨制 酒及配套设施	56,148,500.00	57,256,196.80	0.00	30,208,276.23	83,196,420.57
企业信息资源管理系统	5,742,910.00	873,564.00	0.00	3,742,834.00	2,873,640.00
“十五”二期 2000 吨制 酒及配套设施	0.00	104,692,849.30	0.00	25,858,000.00	78,834,849.30
厂区绿化	0.00	1,050,446.45	0.00	0.00	1,050,446.45
其它	256,389,422.84	75,469,787.22	32,750,875.83	40,371,528.10	258,736,806.13
合 计	985,955,140.93	488,832,441.22	35,466,691.93	331,098,670.46	1,108,222,219.76

16、短期借款：截止 2005 年 12 月 31 日短期借款余额 353,576,165.00 元,其主要情况列示如下：

期末余额		期初余额	
借款类别	金额	借款类别	金额
信用	254,276,165.00	信用	166,000,000.00
担保或抵押	99,300,000.00	担保或抵押	72,645,165.00
合计	353,576,165.00	合计	238,641,165.00

17、应付账款：截止 2005 年 12 月 31 日应付帐款项余额 164,341,410.80 元，其中暂估入账款项 8,975,179.16 元（为生产所购原材料，结算凭据未到）。

其主要明细如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间
苏西技术有限公司	55,705,081.05	两年以上
习水粮油收储公司	3,754,516.66	两年以上
珠海龙狮瓶盖有限公司	2,605,513.50	两年以上

18、预收账款：截止 2005 年 12 月 31 日预收账款余额为 1,578,600,586.79 元，均为正常预收销货款。

19、应交税金：截止 2005 年 12 月 31 日应交税金余额 1,108,517,593.59 元。

项 目	金 额
增值税	196,547,268.25
消费税	213,114,865.89
城建税	15,868,929.59
营业税	1,784,669.72
所得税	649,389,010.39
其他各税	31,812,849.75
合计	1,108,517,593.59

20、其他应付款：截止 2005 年 12 月 31 日其他应付款余额 521,593,944.06 元。

21、预提费用：截止 2005 年 12 月 31 日预提费用余额 23,642,050.78 元。

22、长期借款：截止 2005 年 12 月 31 日长期借款余额 143,553,530.23 元，全部为抵押担保借款。

23、实收资本：截止 2005 年 12 月 31 日实收资本余额为 533,822,816.01 元，均为国家资本，实收资本中 170,018,343.65 元为 1993 年至 1998 年用财政拨款形成的固定资产交付使用时的转入数。

期初数	期末数
533,822,816.01	533,822,816.01

24、资本公积：截止 2005 年 12 月 31 日资本公积余额 1,527,430,132.79 元。

期初数	本期增加	本期减少	期末数
1,520,871,911.06	6,558,221.73		1,527,430,132.79

本期增加主要为：被投资子公司接受捐赠 6,558,221.73 元。

资本公积中 27,798,288.37 元为 1993 年至 1998 年用财政拨款形成的固定资产转入数。

25、盈余公积：截止 2005 年 12 月 31 日盈余公积余额为 1,324,106,202.91 元：

项目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
盈余公积	979,738,766.98	344,367,435.93		1,324,106,202.91

26、主营业务收入及主营业务成本：

项 目	2004 年度	2005 年度
一、主营业务收入	3,296,294,513.51	4,250,751,333.25
酒类收入	3,296,294,513.51	4,250,751,333.25
二、主营业务成本	489,718,205.36	590,194,834.45
三、主营业务毛利	2,806,576,308.15	3,660,556,498.80

27、主营业务税金及附加：

项 目	2004 年度	2005 年度
消费税	409,632,796.71	475,595,815.98
城建税	65,180,979.57	77,209,616.89
教育费附加	34,527,158.51	36,822,872.49
营业税	492,756.75	244,420.00
价调基金	30,003.66	12,733.47
合计	509,863,695.20	589,885,458.83

28、管理费用：

项目	2004 年度	2005 年度
管理费用	424,702,596.15	462,961,743.48

29、财务费用：

项 目	2004 年度	2005 年度
利息支出	25,091,190.08	27,824,537.41
减：利息收入	26,279,039.60	34,234,514.38
汇兑损失	4,733.69	87,247.75
减：汇兑收益	15,158.62	-42,320.28
其他	34,453.41	99,764.45
合计	-1,163,821.04	-6,180,644.49

30、投资收益：

项目	2004 年	2005 年
长期股权投资	-44,948,577.08	-150,486,293.95

31、所得税：

2004 年度	2005 年度
724,977,435.14	752,441,071.81

六、或有事项： 在资产负债表日没有需要披露的重大期后事项。

七、承诺事项： 在资产负债表日没有需要披露的重大承诺事项。

中国贵州茅台酒厂有限责任公司

2005 年 12 月 31 日