

贵州茅台酒股份有限公司

2006 年中期报告摘要

§ 1 重要提示

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

本中期报告摘要摘自中期报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读中期报告全文。

1.2 董事吕云怀先生、王莉女士，因工作原因未能亲自出席本次会议，分别授权委托董事谭绍利先生、谭定华先生代为出席并行使表决权。

1.3 公司中期财务报告未经审计。

1.4 公司董事长袁仁国先生、总经理乔洪先生及财务总监谭定华先生声明：保证中期报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

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

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
流动资产	5,536,434,622.63	6,019,520,287.61	-8.03
流动负债	2,741,388,243.54	2,895,201,383.07	-5.31
总资产	7,799,862,599.68	8,057,596,464.59	-3.20
股东权益（不含少数股东权益）	5,001,822,019.80	5,091,897,569.17	-1.77
每股净资产(元)	5.30	10.79	-50.88

调整后的每股净资产(元)	5.23	10.66	-50.94
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期 增减（%）
净利润	605,250,279.91	480,786,925.85	25.89
扣除非经常性损益的净利润	604,637,534.36	479,984,464.29	25.97
每股收益(元)	0.64	1.22	-47.54
净资产收益率(%)	12.10	10.34	增加 1.76 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	594,871,612.90	436,604,511.29	36.25

2.2.2 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
各种形式的政府补贴	56,235.55
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	858,310.05
所得税影响数	-301,800.05
合计	612,745.55

2.2.3 国内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√ 适用 □ 不适用

单位:股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 （%）	发行 新股	送 股	公积金 转股	其 他	小 计	数量	比例 （%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	627,892,574	66.53						627,892,574	66.53
3、其他内资持股	13,589,410	1.44						13,589,410	1.44
其中：境内法人持股	13,589,410	1.44						13,589,410	1.44
境内自然人持股									
4、外资持股									

其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	641,481,984	67.97						641,481,984	67.97
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	302,318,016	32.03						302,318,016	32.03
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	302,318,016	32.03						302,318,016	32.03
三、股份总数	943,800,000	100						943,800,000	100

1、股份变动的批准情况：

经 2006 年 5 月 8 日贵州省国有资产监督管理委员会黔国资产权函[2006]94 号文《关于对贵州茅台酒股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》批准和公司 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议审议通过，公司于 2006 年 5 月 25 日实施了股权分置改革方案。公司股权分置改革方案为：

以方案实施股权登记日的总股本为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司股本总数由 471,900,000 股增加至 943,800,000 股。

公司非流通股股东向本次方案实施股权登记日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体流通股股东安排的对价总水平为每 10 股流通股股份获得 2.46 股对价，由以下三部分构成：

1) 公司以转增后的总股本 943,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股分派现金 5.91 元（含税），非流通股股东将其应得的现金股利全部执行给流通股股东，则每 10 股流通股股份实际得到 20.66 元现金（含税），其中 5.91 元为流通股股东应得的现金股利，14.75 元为非流通股股东的对价安排。按公司股权分置改革说明书公告前五个交易日平均收盘价 59 元的转增除权后价格 29.50 元计算，上述现金对价相当于每 10 股流通股股份获得 0.5 股的对价。

2) 公司全体非流通股股东以转增后流通股股本 269,926,800 股为基数，向全体流通股股东每 10 股支付 1.2 股股份。

3) 中国贵州茅台酒厂有限责任公司以转增后流通股股本 269,926,800 股为基数，向全体流通股股东按转增后股本每 10 股无偿派发 16 份存续期限为 12 个月，行权比例为 4: 1 的欧式认沽权证。权证的初始行权价为 30.30 元，行权期间为权证存续期的最后 1 个交易日。上述权证对价相当于每 10 股流通股股份获得 0.76 股的对价。

2、股份变动的过户情况

上述公司股权分置改革方案已于 2006 年 5 月 25 日实施，涉及对价安排的股份已经于 2006 年 5 月 25 日完成过户手续。

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		38,655				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内 增减	持有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量
中国贵州茅台酒厂有 限责任公司	国有股东	61.78	583,059,034	277,822,690	583,059,034	无
贵州茅台酒厂技术开 发公司	国有股东	3.69	34,788,098	15,912,098	34,788,098	无
科瑞证券投资基金	其他	0.88	8,333,705	3,591,112	0	未知
广发策略优选混合型	其他	0.76	7,210,490	7,210,490	0	未知

证券投资基金						
久嘉证券投资基金	其他	0.64	6,000,000	2,840,000	0	未知
裕隆证券投资基金	其他	0.58	5,502,726	5,202,621	0	未知
全国社保基金一零九组合	其他	0.56	5,315,652	2,972,593	0	未知
贵州省轻纺集体工业联社	其他	0.55	5,218,214	2,386,814	5,218,214	无
FORTIS BANK SA/NV	其他	0.54	5,059,351	1,996,871	0	未知
景宏证券投资基金	其他	0.53	5,039,221	1,513,701	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
科瑞证券投资基金	8,333,705	人民币普通股
广发策略优选混合型证券投资基金	7,210,490	人民币普通股
久嘉证券投资基金	6,000,000	人民币普通股
裕隆证券投资基金	5,502,726	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	5,315,652	人民币普通股
FORTIS BANK SA/NV	5,059,351	人民币普通股
景宏证券投资基金	5,039,221	人民币普通股
易方达策略成长证券投资基金	4,840,000	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司	4,703,801	人民币普通股
广发聚富开放式证券投资基金	4,625,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	本公司前十名股东中，中国贵州茅台酒厂有限责任公司、贵州茅台酒厂技术开发公司和贵州省轻纺集体工业联社是公司发起人股东，其余为无限售条件股东。在上述发起人股东中，中国贵州茅台酒厂有限责任公司与贵州茅台酒厂技术开发公司之间存在关联关系，除此之外，本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一行动人。 本公司前十名无限售条件股东中，科瑞证券投资基金与易方达策略成长证券投资基金同属易方达基金管理有限公司管理，广发策略优选混合型证券投资基金与广发聚富开放式证券投资基金同属广发基金管理有限公司管理。除此之外，本公司未知其它无限售条件股东之间的关联关系、是否为一行动人。	

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

§ 5 管理层讨论与分析

5.1 主营业务分行业、产品情况表(占主营业务收入 10%以上品种)

单位:万元 币种:人民币

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同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	主营业务利润率比上年同期增减
高度茅台酒	176,902.54	28,323.02	70.17	27.10	25.21	增加 2.05 个百分点
低度茅台酒	19,429.08	3,534.12	66.14	-15.30	-16.46	增加 0.62 个百分点
合计	196,331.62	31,857.14	69.77	21.10	18.65	增加 2.02 个百分点

5.2 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减(%)
国内	197,960.80	20.14
国外	4,985.40	29.63
合计	202,946.20	20.36

5.3 对净利润产生重大影响的其他经营业务

☐适用 ☒不适用

5.4 参股公司经营情况(适用投资收益占净利润 10%以上的情况)

☐适用 ☒不适用

5.5 主营业务及其结构与上年度发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

5.6 主营业务盈利能力(毛利率)与上年度相比发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

5.7 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐适用 ☒不适用

5.8 募集资金使用情况

5.8.1 募集资金运用

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额	199,814.45		本年度已使用募集资金总额			15,898.95
			已累计使用募集资金总额			167,566.50
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	4,813.06		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 7,200 吨、制曲 16,000 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	是			不适用	不适用
茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00	是			不适用	不适用
1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	否	28,664.33	累计共生产茅台酒基酒 8,422.00 吨、制曲 43,497.00 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 4,400.00 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 5,166.00 吨	是	是
中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	否	13,776.00	累计共生产茅台低度基酒 11,712.88 吨	是	是
2200 吨制曲扩改建工程	7,741.00	否	7,741.00		是	是
第一包装生产线技改工程	3,881.00	是			是	是
第二包装生产线技改工程	3,578.00	是			是	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			不适用	不适用

企业信息资源管理系统	2,835.00	否	1,844.26		否	否
酱香型白酒酒糟综合利用项目	3,660.00	是			是	是
1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00	是			不适用	不适用
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			不适用	不适用
瓦楞纸箱生产线工程	3,346.00	是			不适用	不适用
上下酒库扩改建工程	5,374.00	是			是	是
年份成品酒储存工程	5,828.00	否	961.26		否	否
原料仓库技改工程	2,912.00	是			否	否
供热系统技改	2,527.00	是			是	是
供水系统技改	2,986.00	是			是	是
输配电系统技改工程	2,881.00	是			不适用	不适用
综合维修中心技改工程	2,502.00	是			是	是
合计	193,711.30	/	122,843.52		/	/

5.8.2 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		51,944.00				
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、二包装生产线技改工程	第一包装生产线技改工程、第二包装生产线技改工程	19,930.00	16,508.02		是	是
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
上下酒库扩改建工程	上下酒库扩改建工程、原料仓库技改工程、供热系统技改、供水系统技改、综合维修中心技改工程	8,551.00	8,533.37		是	是
原料仓库技改工程		1,408.00	151.98		是	是
供热系统技改		6,718.00	5,748.70		是	是

供水系统技改	综合维修中心技改工程、	8,121.00	7,572.96		是	是
综合维修中心技改工程	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	1,742.00	1,618.24		是	是
“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改	投资上海复旦天臣新技术有限公司、茅台无锡生物技术开发公司、1000 吨茅台不老酒技改工程	10,294.00	2,655.77		是	是
合计	/	58,419.80	44,444.84		/	/

5.9 董事会下半年的经营计划修改计划

☐适用 ☒不适用

5.10 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

☐适用 ☒不适用

5.11 公司管理层对会计师事务所本报告期“非标意见”的说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

§6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

无

6.1.1 收购或置入资产

☐适用 ☒不适用

6.1.2 出售或置出资产

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

6.2 担保事项

☐适用 ☒不适用

6.3 重大关联交易

6.3.1 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			33,996,702.51	100
合计			33,996,702.51	100

6.3.2 关联债权债务往来

□适用√不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

□适用√不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

□适用√不适用

2006 年上半年资金被占用情况及清欠进展情况

√适用□不适用

大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额（万元）		报告期清欠总额（万元）	清欠方式	清欠金额（万元）	清欠时间(月份)
期初	期末				
723.23	0	723.23	现金清偿	723.23	2006 年 5 月
大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金及清欠情况的具体说明		2004 年公司控股子公司贵州茅台酒进出口有限责任公司（以下简称“进出口公司”）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（以下简称“啤酒公司”）代理进口设备，应收款项 7,231,970.85 元，2005 年新增支付代理进口设备检测费 334 元。报告期内，啤酒公司已经以现金方式全额归还进出口公司上述款项共计 7,232,304.85 元。 截止到本报告期末，公司控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金余额为零。			

2006 年下半年非经营性资金占用清欠方案实施时间表

□适用√不适用

6.6 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

√适用□不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	1、现金分红承诺 自 2006 年度起的未来三年里在每年年度股东大会上提出现金分红比例不低于当年实现可供分配利润 30%的分配预案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。	将按承诺履行
	2、股权激励承诺 本次股权分置改革完成后，公司将根据国家相关政策和规定制定对管理层和核心技术团队的股权激励办法。	正根据有关部门的要求进行相关准备
	3、权证履约担保承诺 根据上海证券交易所的有关要求，在公司有关临时股东大会暨相关股东会议网络投票之前，取得上海证券交易所认可的金融机构对认沽权证行权所需要的资金提供的足额履约担保。	履行完毕

6.7 未股改公司的股改工作时间安排说明

☐适用 ☒不适用

未股改公司已承诺股改但未能按时履行的具体原因说明

☐适用 ☒不适用

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	☒ 未经审计 ☐ 审计
------	--

7.2 披露比较式合并及母公司的利润表

利 润 表
2006 年 1-6 月

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	2,029,461,983.66	1,686,144,341.91	1,071,495,014.14	879,845,916.46
减: 主营业务成本	342,467,207.14	294,128,874.10	410,737,044.29	333,780,537.21
主营业务税金及附加	297,988,718.55	265,598,185.92	279,977,233.95	250,533,249.97
二、主营业务利润 (亏损以“-”号填列)	1,389,006,057.97	1,126,417,281.89	380,780,735.90	295,532,129.28
加: 其他业务利润 (亏损以“-”号填列)	4,587.32	33,407.09	4,587.32	33,407.09
减: 营业费用	269,828,737.07	236,478,908.59	14,080,778.13	9,052,171.31
管理费用	154,874,288.83	142,501,033.12	134,343,486.89	128,400,848.52
财务费用	-6,698,234.13	-8,107,880.45	-2,238,163.26	-3,781,274.17
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	971,005,853.52	755,578,627.72	234,599,221.46	161,893,790.71
加: 投资收益 (损失以“-”号填列)	144,435.36	23,718.23	536,320,121.65	412,107,850.59
补贴收入	56,235.55			
营业外收入	859,384.55	1,198,053.82	280,109.55	816,053.70
减: 营业外支出	1,074.50	350.00	1,074.50	
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	972,064,834.48	756,800,049.77	771,198,378.16	574,817,695.00
减: 所得税	337,994,016.10	254,095,014.83	59,712,293.46	39,979,696.01
减: 少数股东损益	28,820,538.47	21,918,109.09		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润 (亏损以“-”号填列)	605,250,279.91	480,786,925.85	711,486,084.70	534,837,998.99

7.3 报表附注

7.3.1 本报告期无会计政策、会计估计变更和会计差错更正。

7.3.2 报告期内, 公司财务报表合并范围未发生重大变化。

贵州茅台酒股份有限公司
董事长: 袁仁国
2006 年 8 月 18 日