

贵州茅台酒股份有限公司

2011 年半年度报告摘要

§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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议，其中，亲自出席的 10 人，授权委托其他董事出席的 1 人（独立董事林涛先生因健康原因未能亲自出席会议，授权委托独立董事梁蓓女士代为出席并行使表决权）。

1.3 公司半年度财务报告未经审计。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 公司董事长袁仁国先生、财务总监何英姿女士及财务部主任熊顺强先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	贵州茅台	
股票代码	600519	
股票上市交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	樊宁屏	汪智明
联系地址	贵州省仁怀市茅台镇	贵州省仁怀市茅台镇
电话	0852-2386002	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(%)
总资产	30,920,149,101.43	25,587,579,940.69	20.84
所有者权益(或股东权益)	21,135,211,202.33	18,398,774,060.80	14.87
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	22.39	19.49	14.87
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	6,889,593,147.71	4,380,755,479.71	57.27
利润总额	6,887,346,890.00	4,377,516,308.77	57.33
归属于上市公司股东的净利润	4,907,177,141.53	3,099,757,305.23	58.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,908,996,693.16	3,101,369,957.67	58.28
基本每股收益(元)	5.20	3.28	58.31
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	5.20	3.29	58.28
稀释每股收益(元)	5.20	3.28	58.31
加权平均净资产收益率(%)	23.53	19.58	增加 3.95 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	5,327,897,835.08	1,766,383,110.55	201.63
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	5.65	1.87	201.63

注:根据公司 2010 年度股东大会决议,公司实施 2010 年度利润分配方案后,总股本由 94,380 万股增至 103,818 万股。根据《企业会计准则》相关规定,公司股本的增加应在办理增资手续后,由于本次利润分配的除权除息日是 2011 年 7 月 1 日,因此,上表中的主要财务数据和指标为按送股前的公司总股本 94,380 万股计算。

如按送股后公司总股本 103,818 万股计算的上表中涉及与股本相关的部分指标如下:

项 目	按送股后股本计算 本报告期末数	上年度 期末数	本报告期末比上年度期末增减(%)
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	20.36	19.49	4.46
	按送股后股本计算 本报告期	上年同期	本报告期末比上年同期增减(%)
基本每股收益(元)	4.73	3.28	44.21
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	4.73	3.29	43.77
稀释每股收益(元)	4.73	3.28	44.21
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	5.13	1.87	174.33

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
非流动资产处置损益	886,934.94
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	364,576.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,497,768.65
所得税影响额	561,564.43
少数股东权益影响额（税后）	-134,858.35
合计	-1,819,551.63

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				40,174 户		
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	国有法人	61.76	582,875,784	0		无
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	其他	3.09	29,139,208	330,000		无
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	其他	1.09	10,246,068	295,099		未知
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金	其他	0.98	9,270,000	-1,730,000		未知
中国银行－大成蓝筹稳健证券投资基金	其他	0.56	5,250,000	-489,918		未知
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	其他	0.44	4,179,856	1,829,856		未知
交通银行－富国天益价值证券投资基金	其他	0.42	3,963,000	185,001		未知
UBS AG	其他	0.39	3,694,496	636,783		未知
中国农业银行－大成创新成长混合型证券投资基金	其他	0.39	3,687,226	-307,100		未知
中国农业银行－长城安心回报混合型证券投资基金	其他	0.39	3,650,000	-950,000		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的数量	股份种类及数量
中国贵州茅台酒厂有限责任公司		582,875,784	人民币普通股
贵州茅台酒厂集团技术开发公司		29,139,208	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪		10,246,068	
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金		9,270,000	
中国银行－大成蓝筹稳健证券投资基金		5,250,000	
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品		4,179,856	
交通银行－富国天益价值证券投资基金		3,963,000	
UBS AG		3,694,496	
中国农业银行－大成创新成长混合型证券投资基金		3,687,226	
中国农业银行－长城安心回报混合型证券投资基金		3,650,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，中国贵州茅台酒厂有限责任公司与贵州茅台酒厂集团技术开发公司之间存在关联关系；中国银行－大成蓝筹稳健证券投资基金和中国农业银行－大成创新成长混合型证券投资基金同属大成基金管理有限公司管理。除此之外，本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一致行动人。		

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

§ 5 董事会报告

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (%)
分行业						
酒类	9,825,569,578.25	844,996,035.90	78.41	49.18	48.49	增加 0.09 个百分点
分产品						
高度茅台酒	8,487,933,918.43	552,814,138.23	80.68	52.27	48.20	增加 0.06 个百分点
低度茅台酒	682,275,525.19	60,712,939.28	77.84	17.42	18.88	增加 0.23 个百分点
其他系列酒	655,360,134.63	231,468,958.39	49.59	52.02	59.65	增加 0.14 个百分点

5.2 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	9,619,838,643.66	49.58
国外	205,730,934.59	32.40

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

5.5 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

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 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		本报告期已使用募集资金总额			
			已累计使用募集资金总额		197,771.34	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
收购习酒酱香资产及配套技改工程	否	25,796.00	25,757.55	是		累计共生产基酒 15,638.00 吨、制曲 39,054.00 吨
收购集团公司老酒	否	18,419.30	18,419.30	是		效益体现在企业整体经济效益之中
1000 吨茅台酒技改工程	否	27,268.00	28,664.33	是		累计共生产茅台酒基酒 16,348.00 吨、制曲 80,802.00 吨
老区茅台酒扩建工程	否	9,986.00	10,083.22	是		累计共生产茅台酒基酒 12,206.00 吨
700 吨茅台酒扩建工程	否	9,430.00	9,620.56	是		累计共生产茅台酒基酒 11,092.00 吨
中低度茅台酒改扩建工程	否	13,776.00	13,776.00	是		累计共生产低度茅台酒基酒 10,691.00 吨
2200 吨制曲扩改建工程	否	7,741.00	7,741.00	是		效益体现在企业整体经济效益之中
技术中心技改工程	否	2,825.00	2,807.72	是		效益体现在企业整体经济效益之中

企业信息资源管理系统	否	2,835.00	2,800.44	是		效益体现在企业整体经济效益之中
合计	/	118,076.30	119,670.12	/		/
尚未使用的募集资金用途及去向			存放于银行公司募集资金专户			

5.6.2 变更项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额			82,110.80			
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	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况
第一、二包装生产线技改工程	第一包装生产线技改工程	19,930.00	19,929.84	是		效益体现在企业整体经济效益之中
	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		效益体现在企业整体经济效益之中
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		效益体现在企业整体经济效益之中
企业营销网络建设	企业营销网络建设	7,421.00	7,489.75	是		效益体现在企业整体经济效益之中
供热系统技改	供热系统技改	6,718.00	5,748.70	是		效益体现在企业整体经济效益之中
供水系统技改	供水系统技改	11,021.00	8,120.66	是		效益体现在企业整体经济效益之中
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		效益体现在企业整体经济效益之中
—	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					

“十一五”万吨茅台酒工程 第一期 2000 吨茅台酒技改项目	投资上海复旦天臣新技术有限公司	10,294.00	10,294.00	是		效益体现在企业整体经济效益之中
	茅台无锡生物技术开发公司					
	1000 吨茅台不老酒技改工程					
“十一五”万吨茅台酒工程 第三期 2000 吨茅台酒技改项目	企业营销网络建设	6,408.00	6,408.00	是		效益体现在企业整体经济效益之中
	原料仓库技改工程					
年份成品酒储存工程	年份成品酒储存工程	4,728.00	4,705.96	是		效益体现在企业整体经济效益之中
15~80 年茅台酒储存技改工程	15~80 年茅台酒储存技改工程	3,642.00	3,596.90	是		效益体现在企业整体经济效益之中
合计	/	82,110.80	78,101.22	/		/

5.7 非募集资金项目情况

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
抗滑支档	35,880.00	已完成	
中低度茅台酒 A、B 区酒库	5,976.00	已完成	
新增 1000 吨茅台酒生产	42,410.00	已完成	
新增 2000 吨茅台酒生产	78,506.47	完成计划投资的 60.59%	
“十一五”万吨茅台酒工程第一期 2000 吨茅台酒技改项目	76,150.35	完成计划投资的 83.83%	
大型勾兑酒罐技改工程	3,600.00	已完成	
“十一五”万吨茅台酒工程第二期 2000 吨茅台酒技改项目	84,456.00	完成计划投资的 71.69%	
“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2000 吨茅台酒技改项目	63,592.00	完成计划投资的 96.98%	
“十一五”万吨茅台酒工程第四期 2000 吨茅台酒技改项目	146,090.00	完成计划投资的 67.68%	
“十一五”万吨茅台酒工程第五期 2000 吨茅台酒技改项目	56,700.00	完成计划投资的 89.51%	
购买土地整治公司生产发展环境	85,000.00	完成计划投资的 50.59%	
301 车间白酒生产基地技改项目	54,900.00	完成计划投资的 61.32%	
酒糟生态处理技改项目	45,700.00	完成计划投资的 4.73%	
“十二五”万吨茅台酒工程第一期	68,690.00	完成计划投资的 28.14%	

(2011 年)新增 2600 吨茅台酒技术改造项目			
2011 年 2000 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施项目	60,000.00	完成计划投资的 3.44%	
合计	907,650.82	/	/

5.8 董事会下半年的经营计划修改计划

☐适用 ☒不适用

5.9 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

5.10 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

5.11 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”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 收购资产

☐适用 ☒不适用

6.2 出售资产

☐适用 ☒不适用

6.3 担保事项

☐适用 ☒不适用

6.4 关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

6.5 重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

6.6 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.6.1 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

6.6.2 持有其他上市公司股权情况

☐适用 ☒不适用

6.6.3 持有非上市金融企业股权情况

☐适用 ☒不适用

§ 7 财务会计报告

7.1 审计意见

财务报告	☒ 未经审计	☐ 审计
------	--	-----------------------------

7.2 财务报表

合并资产负债表

2011 年 6 月 30 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	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	17,291,687,378.52	12,888,393,889.29
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	216,485,295.28	204,811,101.20
应收账款	2,298,535.27	1,254,599.91
预付款项	1,861,395,541.03	1,529,868,837.52
应收利息	127,606,199.03	42,728,425.34
应收股利		
其他应收款	54,398,087.07	59,101,891.63
买入返售金融资产		
存货	5,915,613,288.33	5,574,126,083.42
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	25,469,484,324.53	20,300,284,828.31
非流动资产:		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资	60,000,000.00	60,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	4,000,000.00	4,000,000.00

投资性房地产		
固定资产	4,268,588,603.66	4,191,851,111.97
在建工程	341,962,470.41	263,458,445.10
工程物资	8,457,630.38	18,528,802.46
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	465,496,995.37	452,317,235.72
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	17,838,414.50	18,701,578.16
递延所得税资产	284,320,662.58	278,437,938.97
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,450,664,776.90	5,287,295,112.38
资产总计	30,920,149,101.43	25,587,579,940.69
流动负债：		
短期借款		
应付票据		
应付账款	103,561,187.98	232,013,104.28
预收款项	4,934,943,749.88	4,738,570,750.16
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	236,869,502.00	500,258,690.69
应交税费	996,570,725.11	419,882,954.10
应付利息		
应付股利	2,269,077,517.96	318,584,196.29
其他应付款	814,640,531.35	818,880,550.55
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	9,355,663,214.28	7,028,190,246.07
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	19,530,000.00	10,000,000.00
预计负债		

递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,530,000.00	10,000,000.00
负债合计	9,375,193,214.28	7,038,190,246.07
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	943,800,000.00	943,800,000.00
资本公积	1,374,964,415.72	1,374,964,415.72
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	2,206,854,637.22	2,176,754,189.47
一般风险准备		
未分配利润	16,609,592,149.39	13,903,255,455.61
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	21,135,211,202.33	18,398,774,060.80
少数股东权益	409,744,684.82	150,615,633.82
所有者权益合计	21,544,955,887.15	18,549,389,694.62
负债和所有者权益总计	30,920,149,101.43	25,587,579,940.69

母公司资产负债表

2011 年 6 月 30 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	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,675,606,840.11	2,503,114,845.63
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	1,771,921,920.56	560,359,532.21
预付款项	1,860,868,177.73	1,495,347,630.37
应收利息		
应收股利	1,406,127,471.45	2,456,127,471.45
其他应收款	46,088,351.33	44,794,362.21
存货	5,646,902,649.13	5,416,316,892.21
一年内到期的非流动资产		

其他流动资产		
流动资产合计	12,407,515,410.31	12,476,060,734.08
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资	50,000,000.00	50,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	24,600,000.00	24,600,000.00
投资性房地产		
固定资产	4,258,303,001.41	4,181,405,646.43
在建工程	341,962,470.41	263,458,445.10
工程物资	8,457,630.38	18,528,802.46
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	465,496,995.37	452,317,235.72
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	17,707,330.91	18,551,538.11
递延所得税资产	150,325,619.84	197,866,938.14
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,316,853,048.32	5,206,728,605.96
资产总计	17,724,368,458.63	17,682,789,340.04
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	94,198,414.67	227,955,737.23
预收款项	851,692.00	851,692.00
应付职工薪酬	235,582,548.12	482,439,691.18
应交税费	271,229,154.81	117,108,607.81
应付利息		
应付股利	2,170,740,000.00	
其他应付款	315,862,421.58	358,323,861.87
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	3,088,464,231.18	1,186,679,590.09

非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	19,530,000.00	10,000,000.00
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,530,000.00	10,000,000.00
负债合计	3,107,994,231.18	1,196,679,590.09
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	943,800,000.00	943,800,000.00
资本公积	1,374,303,082.72	1,374,303,082.72
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	2,206,854,637.22	2,176,754,189.47
一般风险准备		
未分配利润	10,091,416,507.51	11,991,252,477.76
所有者权益（或股东权益）合计	14,616,374,227.45	16,486,109,749.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,724,368,458.63	17,682,789,340.04

合并利润表

2011 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	9,825,823,427.08	6,587,266,362.78
其中：营业收入	9,825,823,427.08	6,587,266,362.78
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,939,426,779.37	2,206,793,433.07
其中：营业成本	845,072,449.15	569,190,230.53
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		

赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	1,277,257,264.30	858,980,338.08
销售费用	324,597,983.18	314,756,689.21
管理费用	642,955,797.35	560,864,374.55
财务费用	-148,888,545.19	-99,774,773.51
资产减值损失	-1,568,169.42	2,776,574.21
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	3,196,500.00	282,550.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	6,889,593,147.71	4,380,755,479.71
加：营业外收入	2,992,008.57	398,410.98
减：营业外支出	5,238,266.28	3,637,581.92
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	6,887,346,890.00	4,377,516,308.77
减：所得税费用	1,721,040,697.47	1,102,953,708.70
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,166,306,192.53	3,274,562,600.07
归属于母公司所有者的净利润	4,907,177,141.53	3,099,757,305.23
少数股东损益	259,129,051.00	174,805,294.84
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	5.20	3.28
（二）稀释每股收益	5.20	3.28
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	5,166,306,192.53	3,274,562,600.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,907,177,141.53	3,099,757,305.23
归属于少数股东的综合收益总额	259,129,051.00	174,805,294.84

母公司利润表

2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	3,077,378,545.89	1,743,702,812.42
减：营业成本	965,501,478.46	629,620,175.85
营业税金及附加	1,147,598,910.10	774,192,594.31
销售费用	17,852,770.62	11,257,744.83
管理费用	550,200,541.07	485,970,218.27
财务费用	-3,675,067.32	-3,589,367.91
资产减值损失	-1,479,016.90	1,728,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	3,010,000.00	1,299,722,257.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	404,388,929.86	1,144,245,705.04
加：营业外收入	1,112,536.50	398,410.98
减：营业外支出	5,165,496.36	3,361,791.21
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	400,335,970.00	1,141,282,324.81
减：所得税费用	99,331,492.50	-31,634,172.23
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	301,004,477.50	1,172,916,497.04
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	301,004,477.50	1,172,916,497.04

合并现金流量表

2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额
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	11,546,468,176.97	6,360,486,576.42
收到的税费返还		181,031.15
收到其他与经营活动有关的现金	76,591,966.85	51,762,648.52

经营活动现金流入小计	11,623,060,143.82	6,412,430,256.09
购买商品、接受劳务支付的现金	1,030,579,091.21	682,354,660.80
支付给职工以及为职工支付的现金	994,367,300.42	827,492,138.02
支付的各项税费	3,826,918,770.02	2,774,886,858.79
支付其他与经营活动有关的现金	443,297,147.09	361,313,487.93
经营活动现金流出小计	6,295,162,308.74	4,646,047,145.54
经营活动产生的现金流量净额	5,327,897,835.08	1,766,383,110.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		17,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,010,000.00	1,731,400.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	67,947,203.27	54,180,223.00
投资活动现金流入小计	70,997,203.27	72,911,623.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	747,055,064.27	1,079,662,311.30
投资支付的现金		50,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	28,350,508.44	44,522,602.72
投资活动现金流出小计	775,405,572.71	1,174,184,914.02
投资活动产生的现金流量净额	-704,408,369.44	-1,101,273,291.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	50,701.92	57,275.29
筹资活动现金流入小计	50,701.92	57,275.29

偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	220,246,678.33	139,457,662.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	220,246,678.33	139,457,662.62
筹资活动产生的现金流量净额	-220,195,976.41	-139,400,387.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	4,403,293,489.23	525,709,432.20
加：期初现金及现金等价物余额	12,888,393,889.29	9,743,152,155.24
六、期末现金及现金等价物余额	17,291,687,378.52	10,268,861,587.44

母公司现金流量表

2011 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
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	2,344,680,132.25	1,768,227,339.29
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,430,405.29	3,790,443.47
经营活动现金流入小计	2,359,110,537.54	1,772,017,782.76
购买商品、接受劳务支付的现金	1,029,811,390.87	645,468,015.68
支付给职工以及为职工支付的现金	957,110,382.90	794,216,476.56
支付的各项税费	1,440,359,906.50	945,402,908.93
支付其他与经营活动有关的现金	106,190,962.87	155,000,700.21
经营活动现金流出小计	3,533,472,643.14	2,540,088,101.38
经营活动产生的现金流量净额	-1,174,362,105.60	-768,070,318.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,053,010,000.00	2,009,695,589.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	67,947,203.27	39,846,330.00
投资活动现金流入小计	1,120,957,203.27	2,049,541,919.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	745,803,296.67	1,001,929,430.69
投资支付的现金		50,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	28,350,508.44	44,522,602.72
投资活动现金流出小计	774,153,805.11	1,096,452,033.41
投资活动产生的现金流量净额	346,803,398.16	953,089,886.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	50,701.92	57,275.29
筹资活动现金流入小计	50,701.92	57,275.29
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	50,701.92	57,275.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-827,508,005.52	185,076,843.06
加：期初现金及现金等价物余额	2,503,114,845.63	1,299,447,798.99
六、期末现金及现金等价物余额	1,675,606,840.11	1,484,524,642.05

合并所有者权益变动表

2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72			2,176,754,189.47		13,903,255,455.61		150,615,633.82	18,549,389,694.62
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72			2,176,754,189.47		13,903,255,455.61		150,615,633.82	18,549,389,694.62
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					30,100,447.75		2,706,336,693.78		259,129,051.00	2,995,566,192.53
(一)净利润							4,907,177,141.53		259,129,051.00	5,166,306,192.53
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							4,907,177,141.53		259,129,051.00	5,166,306,192.53
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分配					30,100,447.75		-2,200,840,447.75			-2,170,740,000.00
1. 提取盈余					30,100,447.75		-30,100,447.75			

公 积									
2. 提取一般 风险准备									
3. 对所有者 (或股东)的 分配						-2,170,740,000.00			-2,170,740,000.00
4. 其他									
(五)所有者 权 益 内 部 结 转									
1. 资本公积 转增资本(或 股本)									
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)									
3. 盈余公积 弥补亏损									
4. 其他									
(六)专项储 备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七)其他									
四、本期期末 余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72			2,206,854,637.22	16,609,592,149.39		409,744,684.82	21,544,955,887.15

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或 股本)	资本公积	减: 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他		
一、上年年末余 额	943,800,000.00	1,374,964,415.72			1,585,666,147.40		10,561,552,279.69		185,582,551.40	14,651,565,394.21
加: 会计政策变更										
前期										

差错更正									
其他									
二、本年年初余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72			1,585,666,147.40		10,561,552,279.69	185,582,551.40	14,651,565,394.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					117,291,649.70		1,864,062,655.26	104,293,597.05	2,085,647,902.01
（一）净利润							3,099,757,305.23	174,805,294.84	3,274,562,600.07
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							3,099,757,305.23	174,805,294.84	3,274,562,600.07
（三）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（四）利润分配					117,291,649.70		-1,235,694,649.97	-70,511,697.79	-1,188,914,698.06
1.提取盈余公积					117,291,649.70		-117,291,649.70		
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配							-1,118,403,000.27	-70,511,697.79	-1,188,914,698.06
4.其他									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本（或股本）									
2.盈余公积转增资本（或股本）									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
（六）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（七）其他									
四、本期期末余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72			1,702,957,797.10		12,425,614,934.95	289,876,148.45	16,737,213,296.22

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72			2,176,754,189.47		11,991,252,477.76	16,486,109,749.95
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72			2,176,754,189.47		11,991,252,477.76	16,486,109,749.95
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					30,100,447.75		-1,899,835,970.25	-1,869,735,522.50
(一)净利润							301,004,477.50	301,004,477.50
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							301,004,477.50	301,004,477.50
(三)所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配					30,100,447.75		-2,200,840,447.75	-2,170,740,000.00
1. 提取盈余公积					30,100,447.75		-30,100,447.75	

2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-2,170,740,000.00	-2,170,740,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72			2,206,854,637.22		10,091,416,507.51	14,616,374,227.45

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72			1,585,666,147.40		7,789,863,099.39	11,693,632,329.51
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其								

他							
二、本年初余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72			1,585,666,147.40	7,789,863,099.39	11,693,632,329.51
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					117,291,649.70	-62,778,152.93	54,513,496.77
(一)净利润						1,172,916,497.04	1,172,916,497.04
(二)其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						1,172,916,497.04	1,172,916,497.04
(三)所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四)利润分配					117,291,649.70	-1,235,694,649.97	-1,118,403,000.27
1. 提取盈余公积					117,291,649.70	-117,291,649.70	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配						-1,118,403,000.27	-1,118,403,000.27
4. 其他							
(五)所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							

(六)专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
四、本期期末余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72			1,702,957,797.10	7,727,084,946.46	11,748,145,826.28

7.3 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

7.4 本报告期无前期会计差错更正。

§ 8 备查文件目录

8.1 载有董事长签名的本公司 2011 年半年度报告文本

8.2 载有本公司董事长、财务总监、财务部主任签章的财务报告文本

8.3 报告期内，本公司在《上海证券报》、《中国证券报》上公开披露过的所有文件文本

贵州茅台酒股份有限公司

董事长：袁仁国

2011 年 8 月 29 日