

**贵州茅台酒股份有限公司**

**600519**

**2012 年半年度报告**

## 目录

一、 重要提示 .....	2
二、 公司基本情况 .....	2
三、 股本变动及股东情况.....	4
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	6
五、 董事会报告 .....	6
六、 重要事项 .....	14
七、 财务会计报告（未经审计） .....	17
八、 备查文件目录 .....	73

## 一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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。

(二) 公司全体董事出席董事会会议，其中，亲自出席的 9 人，授权委托其他董事出席的 2 人（独立董事林涛先生、董事季克良先生均因工作原因未能亲自出席会议，分别授权委托独立董事陈红女士、董事吕云怀先生代为出席并行使表决权）。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

董事长	袁仁国
财务总监	何英姿
财务部主任	汪智明

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汪智明先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 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

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	贵州茅台酒股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	贵州茅台
公司的法定英文名称	Kweichow Moutai Co., Ltd.
公司法定代表人	袁仁国

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	樊宁屏	汪智明
联系地址	贵州省仁怀市茅台镇	贵州省仁怀市茅台镇
电话	0852-2386002	0852-2386002
传真	0852-2386005	0852-2386005
电子信箱	fnp@moutaichina.com	fnp@moutaichina.com

(三) 基本情况简介

注册地址	贵州省仁怀市茅台镇
注册地址的邮政编码	564501
办公地址	贵州省仁怀市茅台镇
办公地址的邮政编码	564501
公司国际互联网网址	http://www.moutaichina.com
电子信箱	fnp@moutaichina.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	贵州茅台	600519	

(六) 公司其他基本情况

公司首次注册登记日期		1999 年 11 月 20 日
公司首次注册登记地点		贵州省仁怀市茅台镇
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 10 月 27 日
	公司变更注册登记地点	贵州省仁怀市茅台镇
	企业法人营业执照注册号	520000000068765(1-1)
	税务登记号码	52038271430580X
	组织机构代码	71430580-X
公司聘请的会计师事务所名称		立信会计师事务所（特殊普通合伙）
公司聘请的会计师事务所办公地址		上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

(七) 主要财务数据和指标

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	39,711,451,965.36	34,900,868,975.41	13.78
所有者权益（或股东权益）	27,837,296,107.21	24,991,179,971.03	11.39
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	26.81	24.07	11.39
	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	9,799,689,054.46	6,889,593,147.71	42.24

利润总额	9,800,176,180.67	6,887,346,890.00	42.29
归属于上市公司股东的净利润	6,995,721,596.41	4,907,177,141.53	42.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,995,444,556.93	4,908,996,693.16	42.50
基本每股收益(元)	6.74	4.73	42.56
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	6.74	4.73	42.50
稀释每股收益(元)	6.74	4.73	42.56
加权平均净资产收益率(%)	24.56	23.53	增加 1.03 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	4,459,709,495.33	5,327,897,835.08	-16.30
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	4.30	5.65	-23.89

注：计算基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益“上年同期数”时，均按照公司根据2010年度股东大会决议实施利润分配方案后的股本总数103,818万股重新计算。

计算每股经营活动产生的现金流量净额“上年同期数”时，按规定不需重新计算，如按照公司根据2010年度股东大会决议实施利润分配方案后的股本总数103,818万股重新计算，相关指标如下：

主要财务指标	报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	4.30	5.13	-16.30

## 2、非经常性损益项目和金额

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	-84,152.40
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	100,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	471,278.61
所得税影响额	-121,781.55
少数股东权益影响额（税后）	-88,305.18
合计	277,039.48

## 三、股本变动及股东情况

### (一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

### (二) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					38,867 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（集团）有限责任公司	国有法人	61.76	641,163,362			无
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	其他	2.92	30,356,695			无
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	其他	0.79	8,150,481	-1,349,519		未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.78	8,087,005	2,246,160		未知
中粮集团有限公司	其他	0.48	5,001,107	895,497		未知
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	其他	0.40	4,124,195	2,406,456		未知
UBS AG	其他	0.36	3,774,292	-703,621		未知
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.36	3,756,546	-463,624		未知
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	其他	0.36	3,701,756	74,644		未知
上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司	其他	0.35	3,683,330			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（集团）有限责任公司				641,163,362	人民币普通股	
贵州茅台酒厂集团技术开发公司				30,356,695		
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金				8,150,481		
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪				8,087,005		
中粮集团有限公司				5,001,107		
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.				4,124,195		
UBS AG				3,774,292		
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金				3,756,546		
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金				3,701,756		
上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司				3,683,330		
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（集团）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，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。					

## 2、控股股东及实际控制人变更情况

公司控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司经工商行政管理机关核准，已将其公司名称由“中国贵州茅台酒厂有限责任公司”变更为“中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司”，注册资本变更为 50 亿元，并已申领了变更后的营业执照。公司控股股东名称及注册资本变更后，其住所、公司类型、法定代表人等工商登记事项及其持有本公司的股份数量、持股比例均未发生变化。

本报告期内公司实际控制人没有发生变更。

## 四、董事、监事和高级管理人员情况

### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

### (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

## 五、董事会报告

### (一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2012 年上半年，公司董事会紧紧围绕战略目标，并按照年初确定的经营计划，在全体股东和社会各界的关心支持下，深入贯彻落实科学发展观，抢抓国家实施新一轮西部大开发、贵州实施工业强省及城镇化带动战略，贵州省委、省政府加快全省白酒产业发展和支持茅台加快发展的历史机遇，全体董事严格按照《公司法》、《证券法》等法律规定及《公司章程》赋予的职权，勤勉尽职，严格执行股东大会各项决议，带领管理层和全体员工坚定信心，团结拼搏，抢抓机遇、乘势而上，进一步深化改革，强化管理，坚守质量，巩固市场，追求卓越，取得了较好的成绩，继续保持了良好发展的态势。

报告期内，公司共生产茅台酒及系列产品基酒 30,014 吨；实现营业收入 1,326,443.78 万元，同比增长 35.00%；营业利润 979,968.91 万元，同比增长 42.24%；实现归属于上市公司股东的净利润 699,572.16 万元，同比增长 42.56%。

公司经营范围：茅台酒系列产品的生产与销售；饮料、食品、包装材料的生产、销售；防伪技术开发；信息产业相关产品的研制、开发。

### (二) 公司主营业务及其经营状况

#### 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	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减
分行业						
酒类	13,264,399,588.14	1,059,634,195.19	92.01	35.00	25.40	增加 0.61 个百分点
分产品						
高度茅台酒	11,242,234,972.75	709,030,450.93	93.69	32.45	28.26	增加 0.20 个百分点
低度茅台酒	939,640,733.29	78,653,190.98	91.63	37.72	29.55	增加 0.53 个百分点
其他系列酒	1,082,523,882.10	271,950,553.28	74.88	65.18	17.49	增加 10.20 个百分点

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	12,897,857,863.76	34.08
国外	366,541,724.38	78.17

3、 公司在经营中出现的问题与困难

- (1) 中国白酒市场，特别是高端产品市场竞争将更加激烈；
- (2) 假冒侵权现象依然存在；
- (3) 国酒酿造区及赤水河生态环境保护形势不容乐观；
- (4) 茅台酒及系列产品所需原料的需求保障压力大；
- (5) 当前经济减速对白酒的需求造成了一定的影响；
- (6) 白酒行业今年与往年相比政策性压力更大。

(三) 公司投资情况

1、 募集资金使用情况

本公司 7150 万股 A 股股票(其中国有股存量发行 650 万股)发行共募集资金 199,814.45 万元(已扣除发行费用)。资金到位后，公司按照《招股说明书》承诺的投资项目逐项予以实施，并延期使用至本报告期。截至报告期末，公司募集资金项目已全部完成（部分项目尚在结算中）。

1) 募集资金承诺投资项目情况

单位：人民币万元

序号	项目名称	计划投资总额	是否变更项目	截止报告期是否符合承诺进度
1	营销网络建设	12,421.00	是	完成
2	收购习酒公司酱香型资产及配套技改	25,796.00	否	完成
3	收购集团公司老酒	18,419.30	否	完成
4	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00	是	否
5	茅台无锡生物技术开发中心	2,031.00	是	否
6	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	否	完成
7	老区茅台酒改扩建工程	9,986.00	否	完成
8	700 吨茅台酒改扩建工程	9,430.00	否	完成
9	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	否	完成
10	2200 吨制曲改扩建工程	7,741.00	否	完成
11	第一包装生产线技改工程	3,881.00	是	完成
12	第二包装生产线技改工程	3,578.00	是	完成

13	技术中心技改工程	2,825.00	否	完成
14	酒体设计及检测中心工程	4,535.00	是	否
15	企业信息管理系统技改工程	2,835.00	否	完成
16	酱香型白酒酒糟综合利用项目	3,660.00	是	完成
17	1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00	是	否
18	15~80 年茅台酒贮存技改工程	5,442.00	是	完成
19	彩印包装生产线工程	3,468.00	是	否
20	瓦楞纸箱生产线工程	3,346.00	是	否
21	上下酒库改扩建工程	5,374.00	是	完成
22	年份成品酒贮存技改工程	5,828.00	是	完成
23	原料仓库技改工程	2,912.00	是	否
24	供热系统技改	2,527.00	是	完成
25	供水系统技改	2,986.00	是	完成
26	输配电系统技改	2,881.00	是	否
27	综合维修中心技改	2,502.00	是	完成
合 计		193,711.30		

2) 募集资金项目变更情况

- (1) 根据公司 2002 年第一次临时股东大会决议，取消了酒体设计及检测中心等四个项目，对第一、二包装生产线技改工程等八个项目的计划投资额进行了调整。
- (2) 根据公司第一届董事会 2003 年度第五次会议审议通过的《关于调整酱香型白酒酒糟综合利用项目实施方式的议案》，公司决定将酱香型白酒酒糟综合利用项目的实施方式调整为收购贵州仁怀怀酒（集团）有限责任公司部分固定资产并进行相关技改后投入生产。
- (3) 根据公司 2006 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于变更部分募集资金投资项目的议案》将原承诺投资“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中心”、“1000 吨茅台不老酒技改工程”变更为“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目。
- (4) 根据公司 2007 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于变更部分募集资金投向的议案》将原“营销网络建设”部分资金、“原料仓库技改工程”变更为“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目。
- (5) 根据公司 2007 年度股东大会会议决议将原“15~80 年茅台酒贮存技改工程”、“年份成品酒贮存技改工程”部分资金变更为“供水系统技改”工程。

募集资金项目变更具体情况如下表：

单位：人民币万元

序号	原承诺投资项目名称	原承诺计划投资总额	变更后投资项目名称	变更后计划投资金额
1	第一包装生产线技改工程	3,881.00	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00
2	第二包装生产线技改工程	3,578.00		
3	酱香型白酒酒糟综合利用项目	3,660.00	酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80
4	上下酒库改扩建工程	5,374.00	上下酒库改扩建工程	8,551.00
5	原料仓库技改工程	2,912.00	原料仓库技改工程	1,408.00
6	供热系统技改	2,527.00	供热系统技改	6,718.00
7	供水系统技改	2,986.00	供水系统技改	11,021.00
8	综合维修中心技改	2,502.00	综合维修中心技改	1,742.00
9	酒体设计及检测中心工程	4,535.00	—	
10	彩印包装生产线工程	3,468.00	—	
11	瓦楞纸箱生产线工程	3,346.00	—	
12	输配电系统技改	2,881.00	—	
13	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00	“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目	10,294.00
14	茅台无锡生物技术开发公司	2,031.00		
15	1000 吨茅台不老酒技改工程	3,763.00		
16	营销网络建设	5,000.00	“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目	6,408.00
17	原料仓库技改工程	1,408.00		
18	年份成品酒贮存技改工程	5,828.00	年份成品酒贮存技改工程	4,728.00
19	15~80 年茅台酒贮存技改工程	5,442.00	15~80 年茅台酒贮存技改工程	3,642.00

3) 募集资金实际投资项目情况

单位：人民币万元

序号	项目名称	计划投资合计	实际投入合计	项目进度	是否符合计划进度及预计收益
1	营销网络建设	7,421.00	7,489.75	完成	完成
2	收购习酒公司酱香型资产及配套技改	25,796.00	25,757.55	完成	完成
3	收购集团公司老酒	18,419.30	18,419.30	完成	完成
4	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	28,664.33	完成	完成

5	老区茅台酒改扩建工程	9,986.00	10,083.22	完成	完成
6	700 吨茅台酒改扩建工程	9,430.00	9,620.56	完成	完成
7	中低度茅台酒改扩建工程	13,776.00	13,776.00	完成	完成
8	2200 吨制曲改扩建工程	7,741.00	7,741.00	完成	完成
9	第一、二包装生产线技改工程	19,930.00	19,929.84	完成	完成
10	技术中心技改工程	2,825.00	2,807.72	完成	完成
11	企业信息管理系统技改工程	2,835.00	2,800.44	完成	完成
12	酱香型白酒酒糟综合利用项目	1,655.80	1,655.80	完成	完成
13	15~80 年茅台酒贮存技改工程	3,642.00	3,596.90	完成	完成
14	上下酒库改扩建工程	8,551.00	8,533.37	完成	完成
15	年份成品酒贮存技改工程	4,728.00	4,705.96	完成	完成
16	供热系统技改	6,718.00	5,748.70	完成	完成
17	供水系统技改	11,021.00	8,120.66	完成	完成
18	综合维修中心技改	1,742.00	1,618.24	完成	完成
19	“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目	10,294.00	10,294.00	完成	完成
20	“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目	6,408.00	6,408.00	完成	完成
投资合计		200,187.10	197,771.34		

情况说明：

项目 1：营销网络建设

项目计划投资 7,421 万元，此项目已完成。该项目使公司营销渠道的布局更加科学、合理，电子商务的应用推广促进了营销信息化系统的进一步完善，对宣传茅台、传播国酒文化，方便消费者购买及抵御渠道风险能力的增强起到了积极的作用。

项目 2：收购习酒公司酱香型资产及配套技改

项目计划投资 25,796 万元，此项收购已完成。截止报告期末，累计共生产基酒 18,581.58 吨、制曲 43,780.00 吨。

项目 3：收购集团公司老酒

项目计划投资 18,419.30 万元，此项目已完成，并实现了预期收益。

项目 4：1000 吨茅台酒技改工程

项目计划投资为 27,268 万元，此项目已完成。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 18,072.50 吨、制曲 88,822.00 吨。

项目 5：老区茅台酒改扩建工程

项目计划投资为 9,986 万元，此项目已完成。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 13,682.30 吨。

**项目 6： 700 吨茅台酒改扩建工程**

项目计划投资为 9,430 万元，此项目已完成。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 12,352.50 吨。

**项目 7： 中低度茅台酒改扩建工程**

项目计划投资为 13,776 万元，此项目已完成。截止报告期末，累计共生产低度茅台酒基酒 11,968.10 吨。

**项目 8： 2200 吨制曲改扩建工程**

项目计划投资为 7,741 万元，此项目已完成。该项目属制酒配套项目，其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 9： 第一、二包装生产线技改工程**

项目计划投资为 19,930 万元，此项目已完成。该项目能显著提高企业包装能力，并通过良好的包装形式，为企业取得良好的经济效益和回报。

**项目 10： 技术中心技改工程**

项目计划投资 2,825 万元，此项目已完成。该项目产生的经济效益，主要体现在技术进步和技术创新上，一是增强企业开发适销对路新产品的能力;二是通过新技术、新工艺的开发运用，实现高产低耗，进一步提高经济效益。

**项目 11： 企业信息管理系统技改工程**

项目计划投资 2,835 万元，此项目已完成。该项目的建立可以促使供应链、生产链、销售链业务合理化，提高企业的管理水平和工作效率，加强客户服务，掌握市场主动权，促进企业资源合理配置，提高企业综合经济效益。

**项目 12： 酱香型白酒酒糟综合利用项目**

项目计划投资为 1,655.80 万元，该项目已完成。该项目是根据公司第一届董事会 2003 年度第五次会议审议通过的《关于调整酱香型白酒酒糟综合利用项目实施方式的议案》，公司决定将酱香型白酒酒糟综合利用项目的实施方式调整为收购贵州仁怀怀酒（集团）有限责任公司部分固定资产并进行相关技改后投入生产。该项目是为了更进一步丰富公司的产品结构，提高公司产品市场占有率,为企业增创利润,其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 13： 15--80 年茅台酒贮存技改工程**

项目计划投资为 3,642 万元，此项目已完成。该项目是技改、扩建工程的配套工程，其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 14： 上下酒库改扩建工程**

项目计划投资为 8,551 万元，此项目已完成。该项目是技改、扩建工程的配套工程，其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 15： 年份成品酒贮存技改工程**

项目计划投资为 4,728 万元，此项目已完成。该项目是技改、扩建工程的配套工程，其效益

体现在企业整体经济效益之中。

**项目 16： 供热系统技改**

项目计划投资为 6,718 万元，此项目工程建设已完工。该项目一方面能从根本上减少公司因停热或供热不足而造成的损失，另一方面它为公司进一步扩大生产规模提供保证，综合效益显著。

**项目 17： 供水系统技改**

项目计划投资为 11,021 万元，此项目工程建设已完工。该项目的实施对保证公司生产经营的正常运行和提高产品质量有着十分重要的作用，整体效益可观。

**项目 18： 综合维修中心技改**

项目计划投资为 1,742 万元，此项目已完成。该项目是公司对所有设备、设施、仪器、仪表等进行维修、保养、大、中、小修理所必不可少的技改工程，其效益体现在企业总体效益之中。

**项目 19：“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目**

项目募集资金部分计划投资为 10,294 万元，此项目工程建设已完工。

**项目 20：“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目**

项目募集资金部分计划投资为 6,408 万元，此项目工程建设已完工。

**2、报告期内非募集资金投资情况**

1) 根据公司第一届董事会 2003 年度第二次会议决议，公司用自有资金 5,976 万元投资配套建设中低度茅台酒 A、B 区酒库。截止报告期末，共投入资金 5,508.80 万元，完成计划投资的 92.18%。此项目已完成。

2) 根据公司第一届董事会 2004 年度第一次会议决议，公司用自有资金 42,410 万元投资建设 2004 年新增 1000 吨茅台酒生产。截止报告期末，共投入资金 38,846.36 万元，完成计划投资的 91.60%。此项目已完成。

3) 根据公司 2004 年度股东大会决议，公司用自有资金 78,506.47 万元投资建设“十五”二期新增 2000 吨茅台酒建设工程。截止报告期末，共投入资金 47,890.95 万元，完成计划投资的 61.00%。此项目工程建设已完工。

4) 根据公司第一届董事会 2006 年度第一次会议决议，公司用 86,444.35 万元（其中募集资金 10,294 万元、自有资金 76,150.35 万元）投资建设“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末，募集资金投入资金 10,294 万元、自有资金投入资金 62,174.39 万元，共投入资金 72,468.39 万元。完成计划投资的 83.83%，此项目工程建设已完工。

5) 根据公司 2006 年度第三次临时股东大会决议，公司用 84,456.00 万元投资建设“十一五”万吨茅台酒工程第二期 2007 年新增 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末，共投入资金 67,745.99 万元，完成计划投资的 80.21%。此项目工程建设已完工。

6) 根据公司 2007 年度第一次临时股东大会决议, 公司用 70,000.00 万元(其中募集资金 6,408.00 万元)投资建设“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末, 共投入资金 71,833.96 万元(其中募集资金 6,408.00 万元), 完成计划投资的 102.62%。此项目工程建设已完工。

7) 根据公司第一届董事会 2008 年度第六次会议决议, 公司用 146,090.00 万元投资建设“十一五”万吨茅台酒工程第四期 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末, 共投入资金 115,440.72 万元, 完成计划投资的 79.02%。此项目工程建设已完工。

8) 根据公司第一届董事会 2009 年度第四次会议决议, 公司用 56,700.00 万元投资建设“十一五”万吨茅台酒工程第五期 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末, 共投入资金 63,413.98 万元, 完成计划投资的 111.84%。此项目工程建设已完工。

9) 根据公司第一届董事会 2009 年度第四次会议决议, 公司用 85,000.00 万元购买土地整治公司生产发展环境。截止报告期末, 共投入资金 68,000.00 万元, 完成计划投资的 80.00%。

10) 根据公司第一届董事会 2010 年度第二次会议决议, 公司用 54,900.00 万元投资建设 301 车间白酒生产基地技改项目。截止报告期末, 共投入资金 51,453.58 万元, 完成计划投资的 93.72%。

11) 根据公司第一届董事会 2010 年度第二次会议决议, 公司用 45,700.00 万元(其中:中央财政补助资金 1,000.00 万元)投资建设酒糟生态处理技改项目。截止报告期末, 共投入资金 2,160.00 万元, 完成计划投资的 4.73%。

12) 根据公司第二届董事会 2010 年度第三次会议决议, 公司用 68,690.00 万元投资建设“十二五”万吨茅台酒工程第一期(2011 年)新增 2600 吨茅台酒技术改造项目。截止报告期末, 共投入资金 51,511.95 万元, 完成计划投资的 74.99%。

13) 根据公司第二届董事会 2011 年度第一次会议决议, 公司用 60,000.00 万元投资建设 2011 年 2000 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施项目。截止报告期末, 共投入资金 33,030.67 万元, 完成计划投资的 55.05%。

14) 根据公司第二届董事会 2011 年度第五次会议决议, 公司用 70,126.00 万元投资建设“十二五”万吨茅台酒工程第二期(2012 年)新增 2500 吨茅台酒技术改造项目。截止报告期末, 共投入资金 32,060.65 万元, 完成计划投资的 45.72%。

15) 根据公司第二届董事会 2011 年度第八次会议决议, 公司用 43,700.00 万元投资建设 2012 年 2800 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施。截止报告期末, 共投入资金 101.76 万元, 完成计划投资的 0.23%。

16) 根据公司第二届董事会 2012 年度第一次会议决议, 公司用 165,000.00 万元投资建设茅台环山酒库区工程项目。截止报告期末, 共投入资金 5,110.00 万元, 完成计划投资的 3.10%。

17) 根据公司 2011 年度股东大会审议通过的《公司 2012 年度财务预算方案》及公司有关会议决定, 公司 2012 年计划投资“茅台循环经济科技示范园坛厂片区第一批建设工程”、“建设中华新区并作好连接中华的跨河大桥及河堤道路工程”、“茅台规划馆”、“购置土地”等项目, 截止报告期末, 上述项目共预付资金 89,741.50 万元。

#### (四) 报告期内现金分红政策的制定及执行情况

本公司《章程》第一百六十三条规定: “公司以采取现金、股票或者法律允许的其它方式分配股利。公司实施积极的利润分配办法, 重视对投资者的合理投资回报。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下, 公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司可以进行中期现金分红。”

报告期内, 公司现金分红政策符合《公司章程》的规定。

## 六、重要事项

### (一) 公司治理的情况

自上市以来, 公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和中国证监会、上海证券交易所发布的有关公司治理的规范性文件的要求, 结合公司实际情况, 建立健全公司法人治理结构, 积极推动公司治理结构的优化, 规范公司运作, 以确保公司股东利益的最大化。公司制订了相关规章制度并持续进行修订和完善, 各项制度得到有效执行, 并在实践中不断规范和完善。公司股东大会、董事会、监事会与经理层之间权责分明、各司其职、运作规范, 公司信息披露真实、准确、完整、及时, 董事会下设审计、薪酬与考核、提名、战略四个专门委员会, 各专门委员会按照职责开展工作, 独立董事在公司关联交易、财务审计、薪酬与考核、重大投资、高级管理人员选聘等方面发表了独立意见, 充分发挥了作用。

报告期内, 公司按照《企业内部控制基本规范》的要求开展了内部控制建设相关工作: 制定了《公司内部控制规范实施工作方案》, 启动了内部控制规范实施工作, 成立了公司内控建设领导小组, 聘请了外部咨询机构。公司将按照《公司内部控制规范实施工作方案》要求, 持续推进内部控制建设、评价、审计等相关工作, 保证公司内部控制目标的实现, 进一步提升公司治理水平。

### (二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

根据公司 2011 年度股东大会审议通过的《公司 2011 年度利润分配预案》, 公司以 2011 年年末总股本 103,818 万股为基数, 向本公司全体股东每 10 股派发现金红利 39.97 元(含税), 共计派发股利 4,149,605,460.23 元。该利润分配已于 2012 年 7 月实施完毕。

### (三) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### (四) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

### (五) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本报告期公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(六) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(七) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	母公司	接受专利、商标等使用权	商标	协议价		92,087,758.08	100	现金支付		
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	母公司	接受劳务	综合服务	协议价		12,900,913.35	100	现金支付		
合计				/	/	104,988,671.43		/	/	/

2、其他重大关联交易

1)根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司将土地使用权租赁给本公司，本报告期租金为 2,200,000.00 元。

2)根据 2010 年 10 月 27 日公司与中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司将生产经营用房租赁给本公司，本报告期租金为 10,172,687.50 元。

(八) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上(含 10%)的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

2、担保情况

本报告期公司无担保事项。

3、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

4、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(九) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

1) 股改承诺及履行情况：

承诺股东名称	承诺内容	履行情况
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	股权激励承诺：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

(十) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	原聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	80
境内会计师事务所审计年限	2

(十一) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本报告期公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十二) 其他重大事项的说明

本报告期公司无其他重大事项。

(十三) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2011 年度业绩预增公告	《上海证券报》第 B16 版、 《中国证券报》第 B060 版	2012 年 1 月 18 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 年度业绩快报	《上海证券报》第 B16 版、 《中国证券报》第 B021 版	2012 年 3 月 23 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第二届董事会 2012 年度 第一次会议决议公告	《上海证券报》第 B9 版、 《中国证券报》第 B024 版	2012 年 4 月 11 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第二届监事会 2012 年度 第一次会议决议公告	《上海证券报》第 B9 版、 《中国证券报》第 B024 版	2012 年 4 月 11 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 年年度报告摘要	《上海证券报》第 B9 版、 《中国证券报》第 B024 版	2012 年 4 月 11 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第二届董事会 2012 年度 第二次会议决议公告暨 召开公司 2011 年度股东 大会的通知	《上海证券报》第 B80 版、 《中国证券报》第 B072 版	2012 年 4 月 26 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第二届监事会 2012 年度 第二次会议决议公告	《上海证券报》第 B80 版、 《中国证券报》第 B072 版	2012 年 4 月 26 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
投资公告	《上海证券报》第 B80 版、 《中国证券报》第 B072 版	2012 年 4 月 26 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2012 年第一季度报告	《上海证券报》第 B80 版、 《中国证券报》第 B072 版	2012 年 4 月 26 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 年度股东大会决议 公告	《上海证券报》第 B24 版、 《中国证券报》第 B008 版	2012 年 5 月 30 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于举行 2011 年年度报 告网上集体说明会的公 告	《上海证券报》第 40 版、 《中国证券报》第 B004 版	2012 年 6 月 22 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 年度利润分配实施 公告	《上海证券报》第 B32 版、 《中国证券报》第 B004 版	2012 年 6 月 27 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

七、财务会计报告（未经审计）

(一) 财务报表

合并资产负债表

2012 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	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1	20,981,859,110.76	18,254,690,162.04
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	221,512,122.50	252,101,396.08
应收账款	4	1,985,526.74	2,225,396.48
预付款项	6	3,010,108,854.59	1,861,027,424.03
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	3	213,786,369.86	225,182,760.05
应收股利			
其他应收款	5	221,192,977.42	47,287,488.89
买入返售金融资产			
存货	7	7,773,834,492.67	7,187,117,552.86
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		32,424,279,454.54	27,829,632,180.43
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资	8	50,000,000.00	60,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	9	4,000,000.00	4,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	10	5,698,697,789.66	5,426,012,349.61
在建工程	11	331,098,306.48	251,446,326.43
工程物资	12	2,090,289.79	4,918,294.64
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

无形资产	13	807,769,533.46	808,425,512.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	14	11,885,526.80	13,805,361.44
递延所得税资产	15	381,631,064.63	502,628,950.53
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,287,172,510.82	7,071,236,794.98
资产总计		39,711,451,965.36	34,900,868,975.41
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	17	177,403,043.46	172,343,585.06
预收款项	18	4,045,101,878.22	7,026,648,776.80
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	19	209,540,857.96	577,522,908.06
应交税费	20	1,533,917,683.56	788,080,887.25
应付利息			
应付股利	21	4,233,765,263.57	
其他应付款	22	1,089,178,004.96	916,123,206.95
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		11,288,906,731.73	9,480,719,364.12
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	23	17,770,000.00	16,770,000.00

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		17,770,000.00	16,770,000.00
负债合计		11,306,676,731.73	9,497,489,364.12
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	24	1,038,180,000.00	1,038,180,000.00
资本公积	25	1,374,964,415.72	1,374,964,415.72
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	26	3,038,678,758.30	2,640,916,373.35
一般风险准备			
未分配利润	27	22,385,472,933.19	19,937,119,181.96
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		27,837,296,107.21	24,991,179,971.03
少数股东权益		567,479,126.42	412,199,640.26
所有者权益合计		28,404,775,233.63	25,403,379,611.29
负债和所有者权益总计		39,711,451,965.36	34,900,868,975.41

法定代表人: 袁仁国

主管会计工作负责人: 何英姿

会计机构负责人: 汪智明

### 母公司资产负债表

2012 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	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		2,781,897,593.34	2,715,771,652.28
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1	266,771,038.03	1,432,900,053.50
预付款项		2,793,092,178.59	1,682,685,917.96
应收利息			
应收股利		3,744,364,591.71	1,026,283,928.04
其他应收款	2	110,292,381.80	52,109,392.72
存货		7,384,151,927.09	6,734,781,873.47

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		17,080,569,710.56	13,644,532,817.97
<b>非流动资产：</b>			
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	3	24,600,000.00	24,600,000.00
投资性房地产			
固定资产		5,628,454,048.63	5,409,226,327.44
在建工程		331,098,306.48	251,446,326.43
工程物资		2,090,289.79	4,918,294.64
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		807,769,533.46	808,425,512.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		11,792,356.13	13,693,234.31
递延所得税资产		164,223,955.47	246,194,869.57
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,020,028,489.96	6,808,504,564.72
资产总计		24,100,598,200.52	20,453,037,382.69
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		193,216,354.63	176,429,531.06
预收款项		128,609,198.85	851,692.00
应付职工薪酬		206,167,377.97	556,895,537.27
应交税费		252,790,233.32	350,523,129.43
应付利息			
应付股利		4,038,076,807.59	
其他应付款		478,958,250.13	394,575,904.21
一年内到期的非流动 负债			

其他流动负债			
流动负债合计		5,297,818,222.49	1,479,275,793.97
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		17,770,000.00	16,770,000.00
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		17,770,000.00	16,770,000.00
负债合计		5,315,588,222.49	1,496,045,793.97
<b>所有者权益（或股东权益）:</b>			
实收资本（或股本）		1,038,180,000.00	1,038,180,000.00
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		3,038,678,758.30	2,640,916,373.35
一般风险准备			
未分配利润		13,333,848,137.01	13,903,592,132.65
所有者权益（或股东权益）合计		18,785,009,978.03	18,956,991,588.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计		24,100,598,200.52	20,453,037,382.69

法定代表人：袁仁国      主管会计工作负责人：何英姿      会计机构负责人：汪智明

### 合并利润表

2012 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		13,264,437,836.41	9,825,823,427.08
其中：营业收入	28	13,264,437,836.41	9,825,823,427.08
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,467,852,031.95	2,939,426,779.37

其中：营业成本	28	1,059,645,343.97	845,072,449.15
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	29	1,356,209,475.46	1,277,257,264.30
销售费用	30	406,579,445.96	324,597,983.18
管理费用	31	831,662,727.75	642,955,797.35
财务费用	32	-187,200,820.61	-148,888,545.19
资产减值损失	34	955,859.42	-1,568,169.42
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）	33	3,103,250.00	3,196,500.00
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）		9,799,689,054.46	6,889,593,147.71
加：营业外收入	35	2,194,791.12	2,992,008.57
减：营业外支出	36	1,707,664.91	5,238,266.28
其中：非流动资产处置损失		84,152.40	114,165.06
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		9,800,176,180.67	6,887,346,890.00
减：所得税费用	37	2,451,236,642.12	1,721,040,697.47
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		7,348,939,538.55	5,166,306,192.53
归属于母公司所有者的净利润		6,995,721,596.41	4,907,177,141.53
少数股东损益		353,217,942.14	259,129,051.00
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	38	6.74	4.73
（二）稀释每股收益	38	6.74	4.73
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		7,348,939,538.55	5,166,306,192.53
归属于母公司所有者的综合收益总额		6,995,721,596.41	4,907,177,141.53
归属于少数股东的综合收益总额		353,217,942.14	259,129,051.00

法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：何英姿

会计机构负责人：汪智明

母公司利润表  
2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	3,196,183,779.54	3,077,378,545.89
减：营业成本	4	1,007,579,520.42	965,501,478.46
营业税金及附加		1,136,325,055.56	1,147,598,910.10
销售费用		15,394,185.85	17,852,770.62
管理费用		705,849,928.71	550,200,541.07
财务费用		-9,294,267.81	-3,675,067.32
资产减值损失		566,245.33	-1,479,016.90
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）	5	3,723,840,663.67	3,010,000.00
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）		4,063,603,775.15	404,388,929.86
加：营业外收入		301,153.12	1,112,536.50
减：营业外支出		1,686,683.45	5,165,496.36
其中：非流动资产处置损失		84,152.40	114,165.06
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		4,062,218,244.82	400,335,970.00
减：所得税费用		84,594,395.28	99,331,492.50
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		3,977,623,849.54	301,004,477.50
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		3.83	0.29
（二）稀释每股收益		3.83	0.29
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		3,977,623,849.54	301,004,477.50

法定代表人：袁仁国      主管会计工作负责人：何英姿      会计机构负责人：汪智明

合并现金流量表  
2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,535,721,525.74	11,546,468,176.97
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	39 (1)	191,533,473.07	76,591,966.85
经营活动现金流入小计		12,727,254,998.81	11,623,060,143.82
购买商品、接受劳务支付的现金		1,077,894,925.32	1,030,579,091.21
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			

支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,426,295,388.00	994,367,300.42
支付的各项税费		5,149,513,705.29	3,826,918,770.02
支付其他与经营活动有关的现金	39 (2)	613,841,484.87	443,297,147.09
经营活动现金流出小计		8,267,545,503.48	6,295,162,308.74
经营活动产生的现金流量净额		4,459,709,495.33	5,327,897,835.08
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		10,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		4,129,000.00	3,010,000.00
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	39 (3)	146,581,293.50	67,947,203.27
投资活动现金流入小计		160,710,293.50	70,997,203.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,701,317,277.73	747,055,064.27
投资支付的现金			
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	39 (4)	136,762,440.04	28,350,508.44

投资活动现金流出小计		1,838,079,717.77	775,405,572.71
投资活动产生的现金流量净额		-1,677,369,424.27	-704,408,369.44
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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	39（5）	43,625.66	50,701.92
筹资活动现金流入小计		43,625.66	50,701.92
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		55,214,748.00	220,246,678.33
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		55,214,748.00	220,246,678.33
筹资活动产生的现金流量净额		-55,171,122.34	-220,195,976.41
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,727,168,948.72	4,403,293,489.23
加：期初现金及现金等价物余额		18,254,690,162.04	12,888,393,889.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		20,981,859,110.76	17,291,687,378.52

法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：何英姿

会计机构负责人：汪智明

母公司现金流量表

2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,977,660,081.80	2,344,680,132.25
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		10,593,842.88	14,430,405.29
经营活动现金流入小计		4,988,253,924.68	2,359,110,537.54
购买商品、接受劳务支付的现金		1,074,045,234.23	1,029,811,390.87
支付给职工以及为职工支付的现金		1,366,983,713.09	957,110,382.90
支付的各项税费		1,734,243,869.29	1,440,359,906.50
支付其他与经营活动有关的现金		158,217,460.10	106,190,962.87
经营活动现金流出小计		4,333,490,276.71	3,533,472,643.14
经营活动产生的现金流量净额		654,763,647.97	-1,174,362,105.60
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,005,760,000.00	1,053,010,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		146,581,293.50	67,947,203.27
投资活动现金流入小计		1,152,341,293.50	1,120,957,203.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,551,295,438.03	745,803,296.67

投资支付的现金			
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		136,762,440.04	28,350,508.44
投资活动现金流出小计		1,688,057,878.07	774,153,805.11
投资活动产生的现金流量净额		-535,716,584.57	346,803,398.16
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		43,625.66	50,701.92
筹资活动现金流入小计		43,625.66	50,701.92
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		52,964,748.00	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		52,964,748.00	
筹资活动产生的现金流量净额		-52,921,122.34	50,701.92
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		66,125,941.06	-827,508,005.52
加：期初现金及现金等价物余额		2,715,771,652.28	2,503,114,845.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,781,897,593.34	1,675,606,840.11

法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：何英姿

会计机构负责人：汪智明

合并所有者权益变动表

2012 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	1,038,180,000.00	1,374,964,415.72			2,640,916,373.35		19,937,119,181.96		412,199,640.26	25,403,379,611.29
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,038,180,000.00	1,374,964,415.72			2,640,916,373.35		19,937,119,181.96		412,199,640.26	25,403,379,611.29
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					397,762,384.95		2,448,353,751.23		155,279,486.16	3,001,395,622.34
(一) 净利润							6,995,721,596.41		353,217,942.14	7,348,939,538.55
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							6,995,721,596.41		353,217,942.14	7,348,939,538.55
(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					397,762,384.95	-4,547,367,845.18	-197,938,455.98	-4,347,543,916.21
1. 提取盈余公积					397,762,384.95	-397,762,384.95		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配						-4,149,605,460.23	-197,938,455.98	-4,347,543,916.21
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、本期末余额	1,038,180,000.00	1,374,964,415.72			3,038,678,758.30	22,385,472,933.19	567,479,126.42	28,404,775,233.63

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			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、本年年年初余额	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	1,374,964,415.72			2,206,854,637.22		16,609,592,149.39		409,744,684.82	21,544,955,887.15

法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：何英姿

会计机构负责人：汪智明

母公司所有者权益变动表

2012 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	1,038,180,000.00	1,374,303,082.72			2,640,916,373.35		13,903,592,132.65	18,956,991,588.72
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,038,180,000.00	1,374,303,082.72			2,640,916,373.35		13,903,592,132.65	18,956,991,588.72
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					397,762,384.95		-569,743,995.64	-171,981,610.69
(一)净利润							3,977,623,849.54	3,977,623,849.54
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							3,977,623,849.54	3,977,623,849.54
(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					397,762,384.95		-4,547,367,845.18	-4,149,605,460.23
1.提取盈余公积					397,762,384.95		-397,762,384.95	
2.提取一般风险准备								

3. 对所有者 (或股东)的 分配							-4,149,605,460.23	-4,149,605,460.23
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	1,038,180,000.00	1,374,303,082.72			3,038,678,758.30		13,333,848,137.01	18,785,009,978.03

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							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	
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

法定代表人：袁仁国

主管会计工作负责人：何英姿

会计机构负责人：汪智明

## (二) 公司概况

贵州茅台酒股份有限公司是根据贵州省人民政府黔府函（1999）291 号文《关于同意设立贵州茅台酒股份有限公司的批复》，由中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司作为发起人，联合贵州茅台酒厂技术开发公司、贵州省轻纺集体工业联社、深圳清华大学研究院、中国食品发酵工业研究院、北京市糖业烟酒公司、江苏省糖烟酒总公司、上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司共同发起设立的股份有限公司。

公司成立于 1999 年 11 月 20 日，成立时注册资本为人民币 18,500 万元。经中国证监会证监发行字[2001]41 号文核准并按照财政部企[2001]56 号文件的批复，公司于 2001 年 7 月 31 日在上海证券交易所公开发行 7,150 万（其中，国有股存量发行 650 万股）A 股股票，公司股本总额增至 25,000 万股。2001 年 8 月 20 日，公司向贵州省工商行政管理局理了注册资本变更登记手续。

根据公司 2001 年度股东大会审议通过的 2001 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，公司以 2001 年末总股本 25,000 万股为基数，向全体股东按每 10 股派 6 元（含税）派发了现金红利，同时以资本公积金按每 10 股转增 1 股的比例转增了股本，计转增股本 2,500 万股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的 25,000 万股变为 27,500 万股，2003 年 2 月 13 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司 2002 年度股东大会审议通过的 2002 年度利润分配方案，公司以 2002 年末总股本 27,500 万股为基数，向全体股东按每 10 股派 2 元（含税）派发了现金红利，同时以 2002 年末总股本 27,500 万股为基数，每 10 股送红股 1 股。本次利润分配后，公司股本总额由原来的 27,500 万股增至 30,250 万股。2004 年 6 月 10 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司 2003 年度股东大会审议通过的 2003 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，公司以 2003 年末股本 30,250 万股为基数，向全体股东按每 10 股派 3 元（含税）派发了现金红利，同时以 2003 年末总股本 30,250 万股为基数，每 10 股资本公积转增 3 股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的 30,250 万股增至 39,325 万股。2005 年 6 月 24 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司 2004 年度股东大会审议通过的 2004 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，公司以 2004 年末总股本 39,325 万股为基数，向全体股东按每 10 股派 5 元（含税）派发了现金红利，同时以 2004 年末总股本 39,325 万股为基数，每 10 股资本公积转增 2 股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的 39,325 万股增至 47,190 万股。2006 年 1 月 11 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司 2006 年第二次临时股东大会暨相关股东会议审议通过的《贵州茅台酒股份有限公司股权分置改革方案(修订稿)》，公司以 2005 年末总股本 47,190 万股为基数，每 10 股资本公积转增 10 股。本次资本公积金转增股本实施后，公司股本总额由原来的 47,190 万股增至 94,380 万股。2006 年 11 月 17 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司 2010 年度股东大会审议通过的 2010 年度利润分配方案，公司以 2010 年年末公司总股本 94,380 万股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 23 元（含税），送 1 股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的 94,380 万股增至 103,818 万股。2011 年 10 月 27 日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

公司经营范围：茅台酒系列产品的生产与销售；饮料、食品、包装材料的生产、销售；防伪技术开发；信息产业相关产品的研制、开发。

## (三) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、 财务报表的编制基础：

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、 遵循企业会计准则的声明：

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、 会计期间：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6、 合并财务报表的编制方法：

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。子公司与

本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

7、 现金及现金等价物的确定标准：

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

8、 外币业务和外币报表折算：

公司发生涉及外币的业务，按交易发生日外汇市场汇率中间价折合人民币记账，期末将货币性外币账户的余额按期末外汇市场汇率中间价调整折合人民币金额，调整后折合的人民币余额与原账面余额之差作为汇兑损益，并按规定计入“财务费用”、“在建工程”等科目。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

9、 金融工具：

（1）公司的金融资产在初始确认时划分为下列四类：

- A.交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；
- B.持有至到期投资；
- C.贷款和应收款项；
- D.可供出售金融资产。

（2）初始确认金融资产，按照公允价值计量。后续计量按照公允价值计量，但是，下列情况除外：

- A.持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。
- B.在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（3）公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

10、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额在 500 万元以上且占期末净资产的 1%以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	30%	30%
3—4 年	30-50%	30-50%
4—5 年	50-80%	50-80%
5 年以上	100%	100%

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
关联方（包括控股、参股子公司）	不计提坏账准备
备用金	不计提坏账准备

11、 存货：

(1) 存货的分类

存货包括原材料、自制半成品、在产品、库存商品、周转材料。

(2) 发出存货的计价方法

材料核算按计划成本计价，按月结转材料成本差异，并将发出成本调整为实际成本；自制半成品、库存商品以实际成本计价，按移动加权平均法结转销售成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低计价：按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品

一次摊销法

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计

量参见本附注同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，均按照初始投资成本计价。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，后续计量采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制，是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获得利益。除被投资企业章程另有规定者外，持股比例应在 50% 以上。

共同控制，是指被投资单位经济活动需要分享控制权的投资方一致同意。

重大影响，是指有权参与一个企业的财务和经营政策的决策，但并不能控制或与其他方共同控制这些政策的制定。持股比例一般在 20% 以上，50% 以下。

13、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
运输设备	5	1	19

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

期末或年度终了，对固定资产逐项目进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、

长期闲置等原因导致其可收回金额低于帐面价值的,按照可收回金额低于起帐面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。

#### 14、 在建工程:

在建工程的核算方法:各项在建工程按实际成本进行初始计量。

(1)符合下列情况时,应将在建工程结转为固定资产:

- A、所购建的固定资产达到预定可使用状态;
- B、在建工程的实体建造工作已全部完成或实质上已经完成;
- C、所购建的固定资产与设计要求或合同要求相符,可以正常使用,继续发生在所购建在建工程上的支出金额很少或几乎不再发生时。

(2)公司固定资产新建工程、改扩建工程等按所发生的实际支出列入在建工程。用借款进行的工程发生的借款利息和汇兑损益,在固定资产达到预定可使用状态前,符合资本化条件的,可以进行资本化,计入在建工程成本。

(3)资产负债表日,对在建工程进行逐项检查,如有证据表明在建工程发生减值时,应按可收回金额与账面价值的差额计提减值准备。

计提在建工程减值准备主要考虑因素如下:

- A、长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工;
- B、所建项目无论在技术上、性能上均已落后,并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性;
- C、其他足以证明在建工程已发生减值的情形。

#### 15、 借款费用:

借款费用资本化的确认原则为:公司因借款而发生的借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币发生的汇兑差额等借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产购建或生产的,予以资本化,计入该项资产的成本其他借款费用,于发生当期确认为费用,计入损益。

资本化期间的确定方法:

(1)开始资本化:当以下三个条件同时具备时,借款费用才开始资本化:A、资产支出已经发生;B、借款费用已经发生;C、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)暂停资本化:若固定资产的购建活动发生非正常中断,并且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化,将中断期间发生的借款费用确认为当期费用,直至资产的购建活动重新开始。

(3)停止资本化:当所购建的固定资产达到预定可使用状态时,停止其借款费用的资本化。

借款费用资本化金额的计算方法:

- A、为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定;
- B、为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。其中资本化率根据借款加权平均率计算确定,一般借款发生的辅助费用不予资本化。

#### 16、 无形资产:

(1)无形资产的计价:无形资产按实际取得时的成本进行初始计量。自行研究开发的无形

资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）；

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（2）无形资产摊销：无形资产自取得当月起按受益年限采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不摊销。

（3）资产负债表日，应当对各项无形资产进行检查，如有减值迹象的，应按可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

#### 17、 长期待摊费用：

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

#### 18、 收入：

销售商品收入在同时满足以下条件时确认：

（1）已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方；

（2）既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠计量；

（4）相关的经济利益很可能流入企业；

（5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### 19、 政府补助：

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

(1) 公司能够满足政府补助所附条件；

(2) 公司能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补贴，应当分别下列情况处理：

(1) 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

(2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### 20、 递延所得税资产/递延所得税负债：

在资产负债表日，按照资产负债项目应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，采用适用的税率计算递延所得税资产和递延所得税负债的金额。

#### 21、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

22、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(四) 税项:

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入的 17% 计算销项税额与进项税额相抵	17%
消费税	酒类产品销售收入计税价格、销售数量	20%、0.5 元/500ml
营业税	应税劳务	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
价格调节基金	产品销售收入	1%

(五) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额

贵州茅台酒进出口有限责任公司	控股子公司	贵州贵阳	800	自营和代理各类商品和技术的进出口，国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。	560	70	70	是	2,105.42		
贵州茅台酒销售有限公司	控股子公司	贵州仁怀	1,000	茅台酒及其系列产品销售、啤酒、饮料销售、包装及其它材料销售。	950	95	95	是	50,437.10		
北京茅台神舟商贸有限公司	控股子公司	北京	500	许可经营项目：销售酒。一般经营项目：货物进出口。（未取得行政许可的项目除外）	275	55	55	是	2,435.39		
贵州茅台名将酒业有限公司	控股子公司	贵州贵阳	500	许可经营项目：批零兼营：预包装食品（瓶装酒）（有效期至2013-05-04）。一般经营项目：销售；建材、装饰材料、金属材料、机械、电子设备、通讯设备、五金交电、玻璃器皿、橡胶制品、日用百货、家具。	275	55	55	是	1,770.00		

## 2、本期新纳入合并范围的主体

截止报告期末，公司子公司贵州茅台酒销售有限公司共出资 83,680 万元，在全国设立了 33 家国酒茅台自营公司。根据《企业会计准则》的相关规定，以上自营公司均已纳入公司子公司贵州茅台酒销售有限公司的合并范围。

## (六) 合并财务报表项目注释（单位：人民币元）

### 1、货币资金

项目	期末数	期初数
现金	96,153.12	499,626.22
银行存款	20,979,297,951.99	18,251,730,205.06

其他货币资金	2,465,005.65	2,460,330.76
合计	20,981,859,110.76	18,254,690,162.04

2、 应收票据：

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	221,512,122.50	252,101,396.08
合计	221,512,122.50	252,101,396.08

3、 应收利息

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
国债利息	1,025,750.00	93,250.00	1,119,000.00	
定期债券利息		3,010,000.00	3,010,000.00	
定期存款利息	224,157,010.05	166,995,506.76	177,366,146.95	213,786,369.86
合计	225,182,760.05	170,098,756.76	181,495,146.95	213,786,369.86

4、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)						
按组合计提坏账准备的应收账款：								
账龄分析法	6,349,453.83	100.00	4,363,927.09	68.73	6,725,812.23	100.00	4,500,415.75	66.91
关联方及备用金组合								
组合小计	6,349,453.83	100.00	4,363,927.09	68.73	6,725,812.23	100.00	4,500,415.75	66.91
合计	6,349,453.83	/	4,363,927.09	/	6,725,812.23	/	4,500,415.75	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内小计	463,634.60	7.30	24,191.53	1,587,162.19	23.60	81,562.11
1 至 2 年	1,037,515.19	16.34	103,751.52	4,412.00	0.07	441.20
2 至 3 年	4,412.00	0.07	1,323.60	1,000,000.00	14.87	300,000.00
3 至 4 年	1,000,000.00	15.75	400,000.00	26,376.00	0.39	10,550.40
4 至 5 年	26,376.00	0.42	17,144.40			
5 年以上	3,817,516.04	60.12	3,817,516.04	4,107,862.04	61.07	4,107,862.04
合计	6,349,453.83	100.00	4,363,927.09	6,725,812.23	100.00	4,500,415.75

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
胡大友	货款	292,666.00	法院裁定	否

(3) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况  
本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
广州殊荣酒业有限公司	经销商	1,000,000.00	3-4 年	15.75
云南昆明远威经贸有限公司	经销商	847,620.00	5 年以上	13.35
天津飞萌实业有限公司	经销商	784,900.00	5 年以上	12.36
上海国际名酒发展有限责任公司	经销商	375,776.00	5 年以上	5.92
云南省富源县泰宇经贸有限公司	经销商	352,328.00	1-2 年	5.55
合计	/	3,360,624.00	/	52.93

5、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄分析法	28,966,447.82	12.82	4,725,125.31	16.31	11,948,556.81	23.33	3,925,443.23	32.85
关联方及备用金组合	196,951,654.91	87.18			39,264,375.31	76.67		
组合小计	225,918,102.73	100.00	4,725,125.31	2.09	51,212,932.12	100.00	3,925,443.23	7.66
合计	225,918,102.73	/	4,725,125.31	/	51,212,932.12	/	3,925,443.23	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内小计	23,434,029.51	80.90	1,171,701.48	4,151,860.50	34.75	207,593.03
1 至 2 年	1,963,657.00	6.78	196,365.70	4,530,368.12	37.92	453,036.81
2 至 3 年	302,433.12	1.04	90,729.94			
4 至 5 年				4,328.00	0.03	2,813.20
5 年以上	3,266,328.19	11.28	3,266,328.19	3,262,000.19	27.30	3,262,000.19
合计	28,966,447.82	100.00	4,725,125.31	11,948,556.81	100.00	3,925,443.23

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
罗爱军	公司员工	28,903,442.00	1 年以内	12.79
王利	公司员工	20,120,000.00	1 年以内	8.91
李元圆	公司员工	20,120,000.00	1 年以内	8.91
熊宗灿	公司员工	18,908,296.00	1 年以内	8.37
习水县国土局	政府部门	14,000,000.00	1 年以内	6.20
合计	/	102,051,738.00	/	45.18

注：1、公司员工应收款为子公司贵州茅台酒销售有限公司投资设立自营店购房借款，截止报告期末，尚未取得相关票据入账。

2、习水县国土局应收款为 2012 年 2800 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施土地竞买保证金。

## 6、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,244,937,152.56	41.37	1,238,833,459.57	66.57
1 至 2 年	1,176,178,247.13	39.07	556,724,341.80	29.91
2 至 3 年	547,930,941.90	18.20	46,865,461.74	2.52
3 年以上	41,062,513.00	1.36	18,604,160.92	1.00
合计	3,010,108,854.59	100.00	1,861,027,424.03	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
仁怀市财政局	政府部门	495,000,000.00	1 年以内	预付征地拆迁款，未完工
		180,000,000.00	1-2 年	预付征地拆迁款，未完工
		400,000,000.00	2-3 年	预付征地拆迁款，未完工

首钢水城钢铁集团 赛德建设有限公司	工程中标单位	26,078,911.81	1 年以内	未完工
		67,514,646.97	1-2 年	未完工
重庆建工集团股份 有限公司	工程中标单位	55,817,841.01	1 年以内	未完工
习水县人民政府	政府部门	50,000,000.00	1 年以内	预付征地拆迁款，待项目 完成后结算
仁怀市地税局	政府部门	50,000,000.00	1 年以内	上缴征地拆迁税金，待征 地完成转入相关资产
合计	/	1,324,411,399.79	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

7、 存货：

(1) 存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	668,484,470.98		668,484,470.98	503,577,346.41		503,577,346.41
在产品	2,298,744,937.39	1,283,984.83	2,297,460,952.56	1,268,137,836.41	1,283,984.83	1,266,853,851.58
库存商 品	529,733,560.81		529,733,560.81	689,432,618.39		689,432,618.39
自制半 成品	4,278,155,508.32		4,278,155,508.32	4,727,253,736.48		4,727,253,736.48
合计	7,775,118,477.50	1,283,984.83	7,773,834,492.67	7,188,401,537.69	1,283,984.83	7,187,117,552.86

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
在产品	1,283,984.83				1,283,984.83
合计	1,283,984.83				1,283,984.83

8、 持有至到期投资：

(1) 持有至到期投资情况

项目	期末账面余额	期初账面余额
商业银行次级定期债券	50,000,000.00	50,000,000.00
国债投资		10,000,000.00
合计	50,000,000.00	60,000,000.00

9、 长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
贵州茅台酒厂(集团)投资合作有限责任公司	4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00		40.00	40.00

10、 固定资产：

(1) 固定资产情况

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	6,856,193,950.34		473,276,592.85	659,146.40	7,328,811,396.79
其中：房屋及建筑物	5,757,693,080.04		406,583,927.09		6,164,277,007.13
机器设备	752,789,316.45		48,091,254.91	240,706.40	800,639,864.96
运输工具	81,306,124.77		1,951,831.03		83,257,955.80
电子设备及其他	264,405,429.08		16,649,579.82	418,440.00	280,636,568.90
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	1,427,991,243.80		200,507,000.40	573,862.97	1,627,924,381.23
其中：房屋及建筑物	937,027,738.91		141,523,754.72		1,078,551,493.63
机器设备	313,203,335.87		32,222,309.96	176,039.62	345,249,606.21
运输工具	41,941,176.60		5,291,826.70		47,233,003.30
电子设备及其他	135,818,992.42		21,469,109.02	397,823.35	156,890,278.09
三、固定资产账面净值合计	5,428,202,706.54		/	/	5,700,887,015.56
其中：房屋及建筑物	4,820,665,341.13		/	/	5,085,725,513.50
机器设备	439,585,980.58		/	/	455,390,258.75
运输工具	39,364,948.17		/	/	36,024,952.50
电子设备及其他	128,586,436.66		/	/	123,746,290.81
四、减值准备合计	2,190,356.93		/	/	2,189,225.90
其中：房屋及建筑物			/	/	
机器设备	2,029,407.90		/	/	2,028,276.87

运输工具		/	/	
电子设备及其他	160,949.03	/	/	160,949.03
五、固定资产账面价值合计	5,426,012,349.61	/	/	5,698,697,789.66
其中：房屋及建筑物	4,820,665,341.13	/	/	5,085,725,513.50
机器设备	437,556,572.68	/	/	453,361,981.88
运输工具	39,364,948.17	/	/	36,024,952.50
电子设备及其他	128,425,487.63	/	/	123,585,341.78

本期折旧额：200,507,000.40 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：449,234,255.49 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目	产权证正在办理中	2012 年 12 月 31 日
“十一五”万吨茅台酒工程第四期 2000 吨茅台酒技改项目	产权证正在办理中	2012 年 12 月 31 日
“十一五”万吨茅台酒工程第五期 2000 吨茅台酒技改项目	产权证正在办理中	2012 年 12 月 31 日

11、 在建工程：

(1) 在建工程情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	331,098,306.48		331,098,306.48	251,446,326.43		251,446,326.43

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	资金来源	期末数
场区供配电		265,925.24	3,706,149.89	3,777,699.19		100	自筹	194,375.94
待摊费用		54,108,697.48	23,840,052.77				自筹	77,948,750.25
2004 年新增 1000 吨茅台酒生产	368,020,000.00	2,987,489.38		1,838,518.61	100	100	自筹	1,148,970.77

“十五”二期新增 2000 吨茅台酒建设工程	473,972,500.00	7,525,118.58	2,846,557.09	5,059,958.20	102	100	自筹	5,311,717.47
“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒建设技改项目	657,964,800.00	2,926,737.64	6,906,518.38	1,716,569.21	105	100	募集 \ 自筹	8,116,686.81
“十一五”万吨茅台酒工程第二期 2007 年新增 2000 吨茅台酒建设技改项目	742,964,800.00	8,509,882.80	17,096,734.65	15,784,721.48	103	100	自筹	9,821,895.97
“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目	626,050,000.00	1,641,903.48	29,864,701.93	24,974,686.24	105	100	募集 \ 自筹	6,531,919.17
“十一五”万吨茅台酒工程第四期 2000 吨茅台酒技改项目	984,393,000.00	16,210,538.65	152,877,916.77	141,498,336.24	101	100	自筹	27,590,119.18
“十一五”万吨茅台酒工程第五期 2000 吨茅台酒技改项目	493,978,000.00	10,200,988.42	125,101,057.65	125,624,177.82	110	100	自筹	9,677,868.25
301 车间白酒生产基地技改项目	498,000,000.00	50,551,061.61	28,706,033.13	27,806,133.13	82	75	自筹	51,450,961.61
“十二五”万吨茅台酒工程第一期（2011 年）新增 2600 吨茅台酒技术改造项目	592,810,000.00	264,615.17	13,805,603.22	3,366,002.22	68	100	自筹	10,704,216.17

"2011 年 2000 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施项目"	560,000,000.00	12,707,212.34	10,467,115.82	5,557,035.40	47	95	自筹	17,617,292.76
"十二五"万吨茅台酒工程第二期（2012 年）新增 2500 吨茅台酒技术改造项目	608,590,000.00	2,321,610.00	16,082,057.48		45	65	自筹	18,403,667.48
2012 年新增 2800 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施	390,000,000.00		1,017,604.00			60	自筹	1,017,604.00
其他		81,224,545.64	96,568,132.76	92,230,417.75			自筹	85,562,260.65
合计	6,996,743,100.00	251,446,326.43	528,886,235.54	449,234,255.49	/	/	/	331,098,306.48

12、 工程物资：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
计划成本	4,773,102.76	26,801,699.26	29,281,480.00	2,293,322.02
物资采购		24,388,896.68	24,388,896.68	
材料成本差异	145,191.88	-2,283,150.52	-1,934,926.41	-203,032.23
合计	4,918,294.64	48,907,445.42	51,735,450.27	2,090,289.79

13、 无形资产：

(1) 无形资产情况

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	863,462,981.64	6,000,000.00		869,462,981.64
其中：土地使用权	850,571,462.01	6,000,000.00		856,571,462.01
软件开发费	12,891,519.63			12,891,519.63
二、累计摊销合计	55,037,469.31	6,655,978.87		61,693,448.18
其中：土地使用权	45,408,566.27	6,068,967.57		51,477,533.84
软件开发费	9,628,903.04	587,011.30		10,215,914.34
三、无形资产账面净值合计	808,425,512.33	-655,978.87		807,769,533.46
其中：土地使用权	805,162,895.74	-68,967.57		805,093,928.17

软件开发费	3,262,616.59	-587,011.30		2,675,605.29
四、减值准备合计				
其中：土地使用权				
软件开发费				
五、无形资产账面价值合计	808,425,512.33	-655,978.87		807,769,533.46
其中：土地使用权	805,162,895.74	-68,967.57		805,093,928.17
软件开发费	3,262,616.59	-587,011.30		2,675,605.29

本期摊销额：6,655,978.87 元。

14、 长期待摊费用：

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
营销广域网络系统	12,000,000.00		1,500,000.00		10,500,000.00
固定资产大修费	1,805,361.44		419,834.64		1,385,526.80
合计	13,805,361.44		1,919,834.64		11,885,526.80

15、 递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	3,137,439.12	2,971,923.51
应发未发效益工资	49,259,259.35	138,542,388.10
合并报表抵消未实现销售存货	215,505,607.79	254,556,816.61
其他	113,728,758.37	106,557,822.31
小计	381,631,064.63	502,628,950.53

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
可抵扣差异项目：	
资产减值准备	12,549,756.48
应发未发效益工资	197,037,037.40
合并报表抵消未实现销售存货	862,022,431.16
其他	454,915,033.48
小计	1,526,524,258.52

16、 资产减值准备明细：

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	8,425,858.98	1,392,164.86	436,305.44	292,666.00	9,089,052.40
二、存货跌价准备	1,283,984.83				1,283,984.83

三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	2,190,356.93			1,131.03	2,189,225.90
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	11,900,200.74	1,392,164.86	436,305.44	293,797.03	12,562,263.13

17、 应付账款：

(1) 应付账款情况

项目	期末数	期初数
1 年以内	171,614,473.19	171,757,171.85
1 至 2 年	5,202,157.87	
2 至 3 年		64,550.80
3 年以上	586,412.40	521,862.41
合计	177,403,043.46	172,343,585.06

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

18、 预收账款：

(1) 预收账款情况

项目	期末数	期初数
1 年以内	4,044,296,509.04	7,025,797,084.80
1 至 2 年	272,487.18	318,810.00

2 至 3 年	102,102.00	102,102.00
3 年以上	430,780.00	430,780.00
合计	4,045,101,878.22	7,026,648,776.80

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

19、 应付职工薪酬

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	572,617,215.08	416,388,276.35	791,841,717.05	197,163,774.38
二、职工福利费		51,868,745.43	51,868,745.43	
三、社会保险费	392,216.31	182,043,159.89	181,450,970.55	984,405.65
四、住房公积金		28,440,818.72	28,427,890.72	12,928.00
五、辞退福利				
六、其他	4,513,476.67	349,838,315.44	342,972,042.18	11,379,749.93
合计	577,522,908.06	1,028,579,315.83	1,396,561,365.93	209,540,857.96

工会经费和职工教育经费本期发生额 9,108,548.44 元。

20、 应交税费：

项目	期末数	期初数
增值税	492,820,654.63	198,334,306.12
消费税	134,961,259.52	167,609,141.49
营业税	195,490.00	300,841.88
企业所得税	727,570,255.34	293,446,264.20
个人所得税	99,466,739.92	53,756,530.39
城市维护建设税	41,365,555.34	53,833,600.40
城市教育费附加	19,238,848.70	10,576,857.99
地方教育费附加	12,918,066.48	7,001,165.99
价格调节基金	5,370,733.78	3,222,178.79
印花税	10,079.85	
合计	1,533,917,683.56	788,080,887.25

21、 应付股利：

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	2,758,418,413.89		
社会公众股	1,354,011,139.76		
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	121,335,709.92		
合计	4,233,765,263.57		/

22、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

项目	期末数	期初数
1 年以内	809,697,631.25	751,019,758.38
1 至 2 年	166,410,310.08	106,436,981.05
2 至 3 年	72,030,284.33	28,345,075.45
3 年以上	41,039,779.30	30,321,392.07
合计	1,089,178,004.96	916,123,206.95

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位名称	期末数	期初数
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	108,919,334.35	32,471,543.83
合计	108,919,334.35	32,471,543.83

23、 专项应付款：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
茅台酒酒糟生物转化项目	10,000,000.00			10,000,000.00	
白酒安全检测能力建设项目	5,000,000.00			5,000,000.00	
高品质白酒清洁酿造与工农业产业链关键技术	1,770,000.00	1,000,000.00		2,770,000.00	
合计	16,770,000.00	1,000,000.00		17,770,000.00	/

24、 股本：

	期初数	本次变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,038,180,000.00						1,038,180,000.00

25、 资本公积：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	1,374,048,653.54			1,374,048,653.54
其他资本公积	915,762.18			915,762.18
合计	1,374,964,415.72			1,374,964,415.72

26、 盈余公积：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	2,640,916,373.35	397,762,384.95		3,038,678,758.30
合计	2,640,916,373.35	397,762,384.95		3,038,678,758.30

27、 未分配利润：

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	19,937,119,181.96	/

调整后 年初未分配利润	19,937,119,181.96	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,995,721,596.41	/
减：提取法定盈余公积	397,762,384.95	
应付普通股股利	4,149,605,460.23	
期末未分配利润	22,385,472,933.19	/

28、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	13,264,399,588.14	9,825,569,578.25
其他业务收入	38,248.27	253,848.83
营业成本	1,059,645,343.97	845,072,449.15

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
酒类	13,264,399,588.14	1,059,634,195.19	9,825,569,578.25	844,996,035.90
合计	13,264,399,588.14	1,059,634,195.19	9,825,569,578.25	844,996,035.90

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
高度茅台酒	11,242,234,972.75	709,030,450.93	8,487,933,918.43	552,814,138.23
低度茅台酒	939,640,733.29	78,653,190.98	682,275,525.19	60,712,939.28
其他系列酒	1,082,523,882.10	271,950,553.28	655,360,134.63	231,468,958.39
合计	13,264,399,588.14	1,059,634,195.19	9,825,569,578.25	844,996,035.90

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	12,897,857,863.76	1,026,845,805.13	9,619,838,643.66	823,159,750.95
国外	366,541,724.38	32,788,390.06	205,730,934.59	21,836,284.95
合计	13,264,399,588.14	1,059,634,195.19	9,825,569,578.25	844,996,035.90

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
上海海烟物流发展有限公司	139,981,238.00	1.06
山东新星集团有限公司	106,424,079.00	0.80
北京平大境界酒业有限公司	89,169,228.00	0.67

昆明全兴利商贸有限公司	83,162,201.00	0.63
广西翠屏酒业有限公司	77,150,284.00	0.58
合计	495,887,030.00	3.74

29、 营业税金及附加：

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税	977,306,314.72	984,323,860.81	酒类产品销售收入计税价格、销售数量
营业税	428,021.34	400,220.00	应税劳务
城市维护建设税	211,547,344.50	163,611,435.07	应纳流转税额
教育费附加	90,664,025.67	70,127,190.88	应纳流转税额
地方教育费附加	60,433,445.82	46,703,292.40	应纳流转税额
价格调节基金	15,830,323.41	12,091,265.14	销售收入
合计	1,356,209,475.46	1,277,257,264.30	/

30、 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传费	276,745,802.00	255,342,262.25
促销费用	36,299,854.28	10,154,391.47
运输费用	34,557,680.07	27,173,806.81
货物运输保险费用	9,556,141.96	7,732,503.46
打假费用	6,335,070.43	5,625,195.72
专卖店装修费	3,640,000.00	1,230,000.00
营销差旅费、办公费	3,308,310.92	6,494,482.46
业务招待费	615,956.49	1,036,202.00
其他	35,520,629.81	9,809,139.01
合计	406,579,445.96	324,597,983.18

31、 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
公司 经费(含工资性支出、差旅费、办公费)	347,703,300.85	250,548,707.74
关联交易费	109,820,194.19	94,603,859.00
固定资产折旧费	66,832,770.71	54,260,439.07
财产保险	31,483,782.87	26,464,917.73
税金	30,776,915.76	17,224,543.31
环境整治费	22,456,966.01	37,072,463.13
原料基地费	12,372,434.11	12,337,295.00
无形资产摊销	6,655,978.87	5,646,985.70
科研开发费	3,484,791.56	3,524,294.05
董事会费用	3,350,591.91	80,432.40
中介机构费用	2,279,780.40	2,360,523.85
业务招待费	1,834,261.20	2,077,043.52

其他	192,610,959.31	136,754,292.85
合计	831,662,727.75	642,955,797.35

32、 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-187,771,572.70	-150,158,007.21
汇兑损益		1,114,988.48
其他手续费	570,752.09	154,473.54
合计	-187,200,820.61	-148,888,545.19

33、 投资收益：

(1) 投资收益明细情况

	本期发生额	上期发生额
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	3,103,250.00	3,196,500.00
合计	3,103,250.00	3,196,500.00

34、 资产减值损失：

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	955,859.42	-1,568,169.42
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	955,859.42	-1,568,169.42

35、 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		1,001,100.00	
其中：固定资产处置利得		1,001,100.00	
政府补助	100,000.00	364,576.00	100,000.00

罚款及赔款利得	2,026,600.12	1,513,796.07	2,026,600.12
其他	68,191.00	112,536.50	68,191.00
合计	2,194,791.12	2,992,008.57	2,194,791.12

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	说明
进口先进设备贴息	100,000.00	64,576.00	
企业发展补贴资金		300,000.00	
合计	100,000.00	364,576.00	/

36、 营业外支出：

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	84,152.40	114,165.06	84,152.40
其中：固定资产处置损失	84,152.40	114,165.06	84,152.40
对外捐赠	1,000,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00
其他	623,512.51	124,101.22	623,512.51
合计	1,707,664.91	5,238,266.28	1,707,664.91

37、 所得税费用：

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	2,330,238,756.22	1,726,923,421.08
递延所得税调整	120,997,885.90	-5,882,723.61
合计	2,451,236,642.12	1,721,040,697.47

38、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

项 目	序号	2011 年半年度	2012 年半年度
营业利润	1	6,889,593,147.71	9,799,689,054.46
归属于公司普通股股东的净利润	2(P)	4,907,177,141.53	6,995,721,596.41
非经常性损益	3	-1,819,551.63	277,039.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4=2-3(P)	4,908,996,693.16	6,995,444,556.93
期初股份总数	5(So)	943,800,000.00	1,038,180,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 ( I )	6(S1)	94,380,000.00	
发行新股或债转股等增加股份数 ( II )	7(Si)		
增加股份 ( II ) 下一月份起至报告期期末的月份数	8(Mi)		
报告期因回购等减少股份数	9(Sj)		
报告期缩股数	10 (Sk)		

减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	11(Mj)		
报告期月份数	12(Mo)	6	6
发行在外的普通股加权平均数	$13(S) = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$	1,038,180,000.00	1,038,180,000.00
基本每股收益 (I)	14=1÷13	6.64	9.44
基本每股收益 (II)	15=2÷13	4.73	6.74
基本每股收益 (III)	16=4÷13	4.73	6.74
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	17		
所得税率	18		
转换费用	19		
认股权证、股份期权等增加的普通股加权平均数	20		
稀释每股收益 (I)	$21 = [1 + (17-19) \times (1-18)] \div (13+20)$	6.64	9.44
稀释每股收益 (II)	$22 = [2 + (17-19) \times (1-18)] \div (13+20)$	4.73	6.74
稀释每股收益 (III)	$23 = [4 + (17-19) \times (1-18)] \div (13+20)$	4.73	6.74

注：公司 2011 年半年度每股收益按照公司根据 2010 年度股东大会决议实施 2010 年度利润分配方案后的股本总数 103,818 万股重新计算。

39、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
自有资金存款利息收入	187,260,069.80
收到的科技项目专项款	1,000,000.00
收到的其他收入	3,273,403.27
合计	191,533,473.07

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
支付的运输费	35,948,792.61
支付的广告宣传费	339,973,226.34
支付的财产保险费	45,629,042.52
支付的运输保险费	12,937,126.98
支付的其他费用	179,353,296.42
合计	613,841,484.87

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	金额
收到基本建设工程履约保证金	30,421,293.50
收到基本建设资格预审保证金	116,160,000.00
合计	146,581,293.50

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	金额
退还的基本建设工程履约保证金	39,962,440.04
退还的基本建设资格预审保证金	82,800,000.00
支付的 2012 年 2800 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施土地竞买保证金	14,000,000.00
合计	136,762,440.04

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
募集资金利息收入	43,625.66
合计	43,625.66

40、 现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	7,348,939,538.55	5,166,306,192.53
加：资产减值准备	955,859.42	-1,568,169.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	200,507,000.40	158,950,782.42
无形资产摊销	6,655,978.87	5,646,985.70
长期待摊费用摊销	1,919,834.64	863,163.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	84,152.40	-886,934.94
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-43,625.66	-50,701.92
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,103,250.00	-3,196,500.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	120,997,885.90	-5,882,723.61
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-586,716,939.81	-341,487,204.91
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-195,513,684.45	-8,014,324.88
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,434,973,254.93	357,217,270.45
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,459,709,495.33	5,327,897,835.08

<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	20,981,859,110.76	17,291,687,378.52
减: 现金的期初余额	18,254,690,162.04	12,888,393,889.29
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,727,168,948.72	4,403,293,489.23

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	20,981,859,110.76	18,254,690,162.04
其中: 库存现金	96,153.12	499,626.22
可随时用于支付的银行存款	20,979,297,951.99	18,251,730,205.06
可随时用于支付的其他货币资金	2,465,005.65	2,460,330.76
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	20,981,859,110.76	18,254,690,162.04

(七) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
中国贵州茅台酒(集团)有限责任公司	国有独资公司	贵州贵阳	袁仁国		5,000,000,000.00	61.76	61.76	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会	21499084-7

2、本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
贵州茅台酒进出口有限责任公司	有限责任公司	贵州贵阳	袁仁国		8,000,000.00	70	70	21442813-3
贵州茅台酒销售有限公司	有限责任公司	贵州仁怀	杜光义		10,000,000.00	95	95	75538952-8
北京茅台神舟商贸有限公司	有限责任公司	北京	杜光义		5,000,000.00	55	55	75823629-5
贵州茅台名将酒业有限公司	有限责任公司	贵州贵阳	杜光义		5,000,000.00	55	55	75539105-4

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
贵州茅台酒厂(集团)习酒有限责任公司	母公司的全资子公司	21503280-0
贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司	母公司的全资子公司	21478358-1
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	母公司的控股子公司	21499083-9
贵州茅台酒厂(集团)投资合作管理有限责任公司	母公司的控股子公司	73663885-9
贵州茅台酒厂(集团)昌黎葡萄酒业有限公司	母公司的控股子公司	74150679-7

4、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	接受专利、商标等使用权		92,087,758.08	100.00	75,102,244.33	100.00
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	接受劳务		12,900,913.35	100.00	12,212,989.75	100.00

(2) 其他关联交易

1)根据 2002 年 2 月 5 日公司与贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司将土地使用权租赁给本公司，本报

告期租金为 2,200,000.00 元。

2) 根据 2010 年 10 月 27 日公司与贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司将生产经营用房租赁给本公司，本报告期租金为 10,172,687.50 元。

5、 关联方应收应付款项

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	108,919,334.35	32,471,543.83

(八) 股份支付:

无

(九) 或有事项:

无

(十) 承诺事项:

无

(十一) 母公司财务报表主要项目注释(单位:人民币元)

1、 应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
关联方及备用金组合	266,771,038.03	100.00			1,432,900,053.50	100.00		
组合小计	266,771,038.03	100.00			1,432,900,053.50	100.00		
合计	266,771,038.03	/		/	1,432,900,053.50	/		/

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
贵州茅台酒进出口有限责任公司	子公司	265,041,846.03	1 年以内	99.35

北京茅台神舟商贸有限公司	子公司	1,729,192.00	1 年以内	0.65
合计	/	266,771,038.03	/	100.00

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
贵州茅台酒进出口有限责任公司	子公司	265,041,846.03	99.35
北京茅台神舟商贸有限公司	子公司	1,729,192.00	0.65
合计	/	266,771,038.03	100.00

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄组合	21,135,054.46	18.91	1,470,540.22	6.96	8,755,602.37	16.52	904,294.89	10.33
关联方及备用金组合	90,627,867.56	81.09			44,258,085.24	83.48		
组合小计	111,762,922.02	100.00	1,470,540.22	1.32	53,013,687.61	100.00	904,294.89	1.71
合计	111,762,922.02	/	1,470,540.22	/	53,013,687.61	/	904,294.89	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内小计	18,695,590.59	88.46	934,779.53	4,051,860.50	46.28	202,593.03
1 至 2 年	1,880,000.00	8.90	188,000.00	4,446,711.12	50.79	444,671.11
2 至 3 年	302,433.12	1.43	90,729.94			
5 年以上	257,030.75	1.21	257,030.75	257,030.75	2.93	257,030.75
合计	21,135,054.46	100.00	1,470,540.22	8,755,602.37	100.00	904,294.89

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款
------	--------	----	----	---------

				总额的比例(%)
习水县国土局	政府部门	14,000,000.00	1 年以内	12.53
贵州茅台酒销售有限公司	子公司	12,053,318.65	1 年以内	10.78
201 车间备用金		5,246,512.25	1 年以内	4.69
301 车间备用金		2,344,617.14	1 年以内	2.10
贵州立信工程造价咨询服务 有限公司	业务往来单位	2,104,212.40	1 年以内	1.88
合计	/	35,748,660.44	/	31.98

注：习水县国土局应收款为 2012 年 2800 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施土地竞买保证金。

(4) 其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
贵州茅台酒销售有限公司	子公司	12,053,318.65	10.78

3、长期股权投资

按成本法核算

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
贵州茅台酒销售有限公司	9,500,000.00	9,500,000.00		9,500,000.00			95.00	95.00
贵州茅台酒进出口有限责任公司	5,600,000.00	5,600,000.00		5,600,000.00			70.00	70.00
北京茅台神舟商贸有限公司	2,750,000.00	2,750,000.00		2,750,000.00			55.00	55.00
贵州名将酒业有限公司	2,750,000.00	2,750,000.00		2,750,000.00			55.00	55.00
贵州茅台酒厂(集团)投	4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00			40.00	40.00

资合作 有限责 任公司								
-------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

4、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	3,196,164,673.07	3,077,280,178.06
其他业务收入	19,106.47	98,367.83
营业成本	1,007,579,520.42	965,501,478.46

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
酒类	3,196,164,673.07	1,007,568,371.64	3,077,280,178.06	965,425,065.21
合计	3,196,164,673.07	1,007,568,371.64	3,077,280,178.06	965,425,065.21

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
高度茅台酒	2,585,326,574.39	669,535,727.18	2,269,814,422.05	597,252,348.74
低度茅台酒	274,027,302.47	71,522,349.58	250,751,376.05	67,917,977.64
其他系列酒	336,810,796.21	266,510,294.88	556,714,379.96	300,254,738.83
合计	3,196,164,673.07	1,007,568,371.64	3,077,280,178.06	965,425,065.21

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	2,829,622,948.69	974,779,981.58	2,871,549,243.47	943,588,780.26
国外	366,541,724.38	32,788,390.06	205,730,934.59	21,836,284.95
合计	3,196,164,673.07	1,007,568,371.64	3,077,280,178.06	965,425,065.21

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
贵州茅台酒销售有限公司	2,828,145,006.81	88.48
出口销售	366,541,724.38	11.47
北京茅台神舟商贸有限公司	1,477,941.88	0.05
合计	3,196,164,673.07	100.00

5、 投资收益：

(1) 投资收益明细

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	3,720,830,663.67	
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	3,010,000.00	3,010,000.00
合计	3,723,840,663.67	3,010,000.00

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
贵州茅台酒销售有限公司	3,718,080,663.67		
贵州茅台名将酒业有限公司	2,750,000.00		
合计	3,720,830,663.67		/

6、 现金流量表补充资料：

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	3,977,623,849.54	301,004,477.50
加：资产减值准备	566,245.33	-1,479,016.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	198,944,049.95	157,474,665.70
无形资产摊销	6,655,978.87	5,646,985.70
长期待摊费用摊销	1,900,878.18	844,207.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	84,152.40	-855,834.94
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	-43,625.66	-50,701.92
投资损失(收益以“-”号填列)	-3,723,840,663.67	-3,010,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	81,970,914.10	47,541,318.30
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-649,370,053.62	-230,585,756.92
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	1,101,959,808.17	-1,212,856,377.47
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-341,687,885.62	-238,036,071.85
其他		
经营活动产生的现金流量净额	654,763,647.97	-1,174,362,105.60
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	2,781,897,593.34	1,675,606,840.11
减：现金的期初余额	2,715,771,652.28	2,503,114,845.63
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

现金及现金等价物净增加额	66,125,941.06	-827,508,005.52
--------------	---------------	-----------------

(十二) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-84,152.40
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	100,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	471,278.61
所得税影响额	-121,781.55
少数股东权益影响额（税后）	-88,305.18
合计	277,039.48

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	24.56	6.74	6.74
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.55	6.74	6.74

3、 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明（单位：人民币元）

根据公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2010 年修订）第四章补充资料第六十一条的规定：“金额异常或比较期间变动异常的报表项目（如两个期间的数据变动幅度达 30% 以上，或占公司报表日资产总额 5% 或报告期利润总额 10% 以上的）、非会计准则指定的报表项目、名称反映不出其性质或内容的报表项目，应说明该项目的具体情况及变动原因。”我公司 2012 年半年报相关报表项目情况及变动原因说明如下：

资产负债表项目	期末余额	年初余额	增减比例（%）
货币资金	20,981,859,110.76	18,254,690,162.04	14.94
预付账款	3,010,108,854.59	1,861,027,424.03	61.74
其他应收款	221,192,977.42	47,287,488.89	367.76
在建工程	331,098,306.48	251,446,326.43	31.68
工程物资	2,090,289.79	4,918,294.64	-57.50
预收账款	4,045,101,878.22	7,026,648,776.80	-42.43
应付职工薪酬	209,540,857.96	577,522,908.06	-63.72
应交税费	1,533,917,683.56	788,080,887.25	94.64
应付股利	4,233,765,263.57		不适用
少数股东权益	567,479,126.42	412,199,640.26	37.67

(1) 货币资金增加的主要原因是本期销售增加所致。

- (2) 预付账款增加的主要原因是预付工程进度款增加所致。
- (3) 其他应收款增加的主要原因是公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司投资设立自营店购房，尚未取得相关票据入账所致。
- (4) 在建工程增加的主要原因是本报告期部分工程未完工，部分待摊费用未能结转入固定资产所致。
- (5) 工程物资减少的主要原因是本期工程施工领用工程物资所致。
- (6) 预收账款减少的主要原因是经销商预付的货款减少所致。
- (7) 应付职工薪酬的减少是由于支付上年应付未付年终绩效所致。
- (8) 应交税费增加的主要原因是 6 月份实现的税金于 7 月份解缴所致。
- (9) 应付股利增加的主要原因是根据 2011 年度股东大会决议已宣告尚未支付的股利所致。
- (10) 少数股东权益增加的主要原因是少数股东收益增加所致。

利润表项目	本报告期	上年同期	增减比例 (%)
营业收入	13,264,437,836.41	9,825,823,427.08	35.00
资产减值损失	955,859.42	-1,568,169.42	不适用
营业利润	9,799,689,054.46	6,889,593,147.71	42.24
营业外支出	1,707,664.91	5,238,266.28	-67.40
利润总额	9,800,176,180.67	6,887,346,890.00	42.29
所得税费用	2,451,236,642.12	1,721,040,697.47	42.43
净利润	7,348,939,538.55	5,166,306,192.53	42.25
归属于母公司所有者的净利润	6,995,721,596.41	4,907,177,141.53	42.56
少数股东损益	353,217,942.14	259,129,051.00	36.31

- (1) 营业收入增加主要是本期销量增加所致。
- (2) 资产减值损失增加主要是本期计提坏帐的应收款项增多所致。
- (3) 营业外支出减少主要是本期对外捐赠减少所致。
- (4) 营业利润、利润总额、所得税费用、净利润，归属于母公司所有者的净利润增加主要是本期营业收入增加且成本的增长幅度低于收入增幅所致。
- (5) 少数股东损益增加主要是纳入合并报表的子公司净利润增加所致。

现金流量表项目	本报告期	上年同期	增减比例 (%)
收到的其他与经营活动有关的现金	191,533,473.07	76,591,966.85	150.07
支付给职工以及为职工支付的现金	1,426,295,388.00	994,367,300.42	43.44
支付的各项税费	5,149,513,705.29	3,826,918,770.02	34.56
支付的其他与经营活动有关的现金	613,841,484.87	443,297,147.09	38.47
收回投资收到的现金	10,000,000.00		不适用
取得投资收益收到的现金	4,129,000.00	3,010,000.00	37.18
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	-100.00
收到的其他投资活动有关的现金	146,581,293.50	67,947,203.27	115.73

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,701,317,277.73	747,055,064.27	127.74
支付的其他与投资活动有关的现金	136,762,440.04	28,350,508.44	382.40
投资活动产生的现金流量净额	-1,677,369,424.27	-704,408,369.44	不适用
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	55,214,748.00	220,246,678.33	-74.93
筹资活动产生的现金流量净额	-55,171,122.34	-220,195,976.41	不适用
现金及现金等价物净增加额	2,727,168,948.72	4,403,293,489.23	-38.07

- (1) 收到的其他与经营活动有关的现金增加的主要原因是本报告期收到自有资金利息收入较上期增多所致。
- (2) 支付给职工及为职工支付的现金增长主要是支付了上年应付未付年终绩效等所致。
- (3) 支付的各项税费增加的主要原因是本期实现税费较上期增多所致。
- (4) 支付的其他与经营活动有关的现金增加的原因为支付广告宣传等费用较上期增加所致。
- (5) 收回投资收到的现金增加的主要原因是本期收回国债投资所致。
- (6) 取得投资收益收到的现金增加的主要原因是本期收到到期国债利息所致。
- (7) 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减少主要是上期收到报废固定资产残值收入所致。
- (8) 收到的其他投资活动有关的现金增加的主要原因是收到的基本建设工程资格预审保证金及基本建设工程履约保证金较上期增加所致。
- (9) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加的主要原因是本期为扩建生产购买土地及支付工程款较上期增加所致。
- (10) 支付的其他与投资活动有关的现金增加的主要原因是退还基本建设工程资格预审保证金及基本建设工程履约保证金较上期增多所致。
- (11) 投资活动产生的现金流量净额减少的主要原因是投资活动收到的现金增幅少于支付的现金增幅。
- (12) 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金减少的主要原因是上期子公司贵州茅台酒销售有限公司支付母公司中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司股利所致。
- (13) 筹资活动产生的现金流量净额增加的主要原因是分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上期减少所致。
- (14) 现金及现金等价物净增加额减少的主要原因是本期经营活动产生的现金流量净额减少及投资活动产生的现金流量净额大幅增加所致。

#### 八、 备查文件目录

- 1、载有董事长签名的本公司2012年半年度报告文本；
- 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；
- 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

2012 年 8 月 8 日