

贵州茅台酒股份有限公司

600519

2009 年年度报告

目录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	2
三、会计数据和业务数据摘要.....	3
四、股本变动及股东情况.....	4
五、董事、监事和高级管理人员.....	7
六、公司治理结构.....	10
七、股东大会情况简介.....	12
八、董事会报告.....	13
九、监事会报告.....	22
十、重要事项.....	23
十一、财务会计报告.....	27
十二、备查文件目录.....	76

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 12 人，授权委托其他董事出席的 2 人（董事季克良先生、陈新先生因工作原因未能亲自出席会议，分别授权委托董事丁德杭先生、严安林先生代为出席并行使表决权）。

(三) 天健正信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司董事长袁仁国先生、财务总监谭定华先生及财务部主任熊顺强先生声明：保证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》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书办公室

(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) 其他有关资料

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
首次变更	公司变更注册登记日期	2006 年 11 月 17 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	5200001205870
	税务登记号码	52038271430580-X
	组织机构代码	71430580-X
公司聘请的会计师事务所名称		天健正信会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		北京市西城区月坛北街 26 号恒华国际商务中心 A 座 401 室

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	6,075,520,510.72
利润总额	6,080,539,884.64
归属于上市公司股东的净利润	4,312,446,124.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,308,114,570.85
经营活动产生的现金流量净额	4,223,937,144.19

(二) 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	-227,122.97
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）	2,250,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,744,325.53
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,996,496.89
所得税影响额	-1,690,924.86
少数股东权益影响额（税后）	-741,220.71
合计	4,331,553.88

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
营业收入	9,669,999,065.39	8,241,685,564.11	17.33	7,237,430,747.12
利润总额	6,080,539,884.64	5,385,300,638.16	12.91	4,522,025,015.93
归属于上市公司股东的净利润	4,312,446,124.73	3,799,480,558.51	13.50	2,830,831,594.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,308,114,570.85	3,802,638,842.13	13.29	2,833,053,304.89
经营活动产生的现金流量净额	4,223,937,144.19	5,247,488,535.74	-19.51	1,743,303,211.38

	2009 年末	2008 年末	本期末比上年 同期末增减 (%)	2007 年末
总资产	19,769,623,147.72	15,754,187,836.35	25.49	10,481,471,840.45
所有者权益（或股东权益）	14,465,982,842.81	11,244,569,516.47	28.65	8,234,105,755.93

主要财务指标	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减 (%)	2007 年
基本每股收益（元 / 股）	4.57	4.03	13.40	3.00
稀释每股收益（元 / 股）	4.57	4.03	13.40	3.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益 （元 / 股）	4.56	4.03	13.15	3.00
加权平均净资产收益率（%）	33.55	39.01	减少 5.46 个百分点	39.30
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率（%）	33.51	39.04	减少 5.53 个百分点	39.33
每股经营活动产生的现金流量净额 （元 / 股）	4.48	5.56	-19.42	1.85
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末 增减(%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 （元 / 股）	15.33	11.91	28.72	8.72

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行 新股	送 股	公 积 金 转 股	其他	小计	数量	比 例 (%)
一、有限售条件股份	488,679,034	51.78				-488,679,034	-488,679,034	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股	488,679,034	51.78				-488,679,034	-488,679,034	0	0
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人 持股									
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									
二、无限售条件流通股 份	455,120,966	48.22				488,679,034	488,679,034	943,800,000	100
1、人民币普通股	455,120,966	48.22				488,679,034	488,679,034	943,800,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	943,800,000	100						943,800,000	100

股份变动的情况说明

2009 年 5 月 25 日,本公司 488,679,034 股有限售条件的流通股上市流通。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	488,679,034	488,679,034		0	股权分置改革承诺限售	
合计	488,679,034	488,679,034		0	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 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					42,780 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	61.71	582,453,084	0	0	无	
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	其他	3.32	31,310,098	-12,000	0	无	
广发聚丰股票型证券投资基金	其他	1.58	14,950,000	6,986,678	0	未知	
诺安股票证券投资基金	其他	0.69	6,529,172	2,145,606	0	未知	
富国天益价值证券投资基金	其他	0.64	6,001,362	-2,031,762	0	未知	
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	0.60	5,705,355	-3,961,724	0	未知	
博时第三产业成长股票证券投资基金	其他	0.58	5,501,724	250,000	0	未知	
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	其他	0.48	4,550,085	-2,122,052	0	未知	
大成蓝筹稳健证券投资基金	其他	0.47	4,439,006		0	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	0.45	4,256,291	1,696,554	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	582,453,084		人民币普通股				
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	31,310,098		人民币普通股				
广发聚丰股票型证券投资基金	14,950,000		人民币普通股				
诺安股票证券投资基金	6,529,172		人民币普通股				
富国天益价值证券投资基金	6,001,362		人民币普通股				

汇添富均衡增长股票型证券投资基金	5,705,355	人民币普通股
博时第三产业成长股票证券投资基金	5,501,724	人民币普通股
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	4,550,085	人民币普通股
大成蓝筹稳健证券投资基金	4,439,006	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	4,256,291	人民币普通股
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；汇添富均衡增长股票型证券投资基金和汇添富成长焦点股票型证券投资基金同属汇添富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、是否为一行动人。	

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

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

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	中国贵州茅台酒厂有限责任公司
单位负责人或法定代表人	季克良
成立日期	1998 年 1 月 24 日
注册资本	530,000,000
主要经营业务或管理活动	酒类产品的生产经营、包装材料、饮料的生产销售；餐饮、住宿、旅游、运输服务；进出口贸易业务。

(3) 实际控制人情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	卢守祥

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
袁仁国	董事长	男	53	2000年10月20日					213.91	否
	代行总经理职责			2007年5月13日						
季克良	董事	男	70	1999年11月20日						是
谭绍利	董事、副总经理	男	60	1999年11月20日					171.13	否
吕云怀	董事、副总经理	男	54	1999年11月20日					171.13	否
谭定华	董事、财务总监	男	55	1999年11月20日					171.13	否
丁德杭	董事	男	60	2000年12月1日						是
戴传典	董事	男	58	1999年11月20日						是
胡本均	董事	男	56	1999年11月20日						是
王莉	董事	女	37	2000年12月1日					21	否
严安林	董事	男	61	2000年12月1日					1.2	否
张德春	董事	男	57	1999年11月20日					1.2	是
陈新	董事	男	42	1999年11月20日					1.2	否
孙德生	独立董事	男	70	2002年6月25日					3.6	否
高国华	独立董事	男	41	2002年6月25日					3.6	否
刘和鸣	监事会、主席	男	60	1999年11月20日						是
张毅	监事	男	54	1999年11月20日						是
仇国相	监事	男	37	1999年11月20日					26.61	否
李明彦	监事	男	38	2000年12月1日					19.2	否
樊宁屏	董事会秘书	女	35	1999年11月20日					68.45	否
合计									873.36	

- 袁仁国：2004年8月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委书记、副董事长、总经理；1998年5月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司副董事长、总经理；2000年10月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事长（2007年5月至今代行贵州茅台酒股份有限公司总经理职责）。
- 季克良：1998年8月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事长、总工程师；2004年8月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记，1999年11月至2000年10月期间任贵州茅台酒股份有限公司董事长，2000年10月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。
- 谭绍利：1998年6月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员；2000年8月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事；1999年11月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理。
- 吕云怀：2000年9月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事；1999年11月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理。
- 谭定华：2000年9月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事；2004年8月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员；1999年11月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事、财务总监。
- 丁德杭：1997年1月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司副总经理；1998年6月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员；2000年9月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事；2000年12月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。
- 戴传典：1997年1月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司副总经理；2000年9月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事；2004年8月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员；1999年11月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。
- 胡本均：2000年4月至今任贵州茅台酒厂集团技术开发公司董事长、总经理；1999年11月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。
- 王莉：2005年4月至今任贵州茅台酒股份有限公司技术中心副主任兼分析室主任；2000年12月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。

- 10、严安林：2000年9月至2005年3月任贵州省轻纺国有资产经营有限责任公司总经理、贵州省轻纺集体工业联社副主任；2005年4月至2009年4月任贵州省城镇集体工业联社副主任；2003年10月至今任贵州钢绳股份有限公司独立董事；2009年4月至今任中国振华（集团）科技股份有限公司独立董事和南方汇通股份有限公司独立董事；2009年8月至今任贵州黔源电力股份有限公司独立董事。2000年12月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。
- 11、张德春：1999年1月至2006年7月任北京市糖业烟酒公司总经济师；2006年7月至2007年3月任北京市糖业烟酒公司副总经理；2007年3月起任北京市糖业烟酒公司总经理；1999年11月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。
- 12、陈新：1999年11月至2007年1月任深圳清华大学研究院院长助理，1999年11月至今任广东恒丰投资集团有限公司副总经理；2007年3月至今任内蒙古浩森矿业有限公司董事、总经理；1999年11月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事。
- 13、孙德生：中共党员，中专毕业，高级经济师、注册会计师。曾任贵州省财政厅组织处处长、副厅长，贵州省税务局副局长、局长，贵州省国家税务局局长。中共贵州省第七届省委委员，贵州省政协第七届、第八届委员、贵州省第八届政协经济委员会副主任，中共贵州省委党校特聘教授。2002年5月至2009年4月担任中国振华（集团）科技股份有限公司独立董事；2002年7月至2009年4月担任南方汇通股份有限公司独立董事；2005年6月至今担任上海永生数据科技股份有限公司独立董事；2002年6月至今任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。
- 14、高国华：中共党员，硕士。2006年5月2009年7月今任国投高科技投资有限公司副总经理；2007年6月至2008年12月任浙江医药股份有限公司副董事长；2009年7月至今任国投创新投资基金管理有限公司总经理；2002年6月至今任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。
- 15、刘和鸣：2000年9月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记；2002年5月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司工会主席；1999年11月至今任贵州茅台酒股份有限公司监事会主席。2004年8月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、工会主席；1999年11月至今任贵州茅台酒股份有限公司监事会主席。
- 16、张毅：2000年4月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司副总会计师、财务处处长；1999年11月至今任贵州茅台酒股份有限公司监事。
- 17、仇国相：2002年8月至2007年5月任贵州茅台酒股份有限公司制酒七车间副主任，2007年5月至今任贵州茅台酒股份有限公司酒库车间党支部书记。1999年11月至今任贵州茅台酒股份有限公司第一届监事会监事
- 18、李明彦：2004年4月至今任贵州茅台酒销售有限公司河北、天津片区经理；2000年12月至今任贵州茅台酒股份有限公司监事。
- 19、樊宁屏：1999年11月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事会秘书。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
袁仁国	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	党委书记	2004-08		否
		副董事长、总经理	1998-05		
季克良	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	董事长、总工程师	1998-08		是
		党委副书记	2004-08		
谭绍利	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	董事	2000-08		否
		党委委员	1998-06		
吕云怀	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	董事、党委委员	2000-09		否
谭定华	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	董事	2000-09		否
		党委委员	2004-08		
丁德杭	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	董事	2000-09		是
		党委委员	1998-06		
		副总经理	1997-01		
戴传典	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	董事	2000-09		是
		党委委员	2004-08		
		副总经理	1997-01		
胡本均	贵州茅台酒厂集团技术开发公司	董事长、总经理	2000-04		是

张德春	北京市糖业烟酒公司	总经理	2007-03		是
刘和鸣	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	党委副书记	2000-09		是
		工会主席	2002-05		
张毅	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	副总会计师 财务处处长	2000-04		是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
孙德生	中国振华（集团）科技股份有限公司	独立董事	2002-05	2009-4	是
	南方汇通股份有限公司	独立董事	2002-07	2009-4	是
	上海永生数据科技股份有限公司	独立董事	2005-06		是
高国华	国投高科技投资有限公司	副总经理	2006-05	2009-7	是
	国投创新投资基金管理有限公司	总经理	2009-月		是
严安林	贵州钢绳股份有限公司	独立董事	2003-10		是
	贵州黔源电力股份有限公司	独立董事	2009-08		是
	中国振华（集团）科技股份有限公司	独立董事	2009-04		是
	南方汇通股份有限公司	独立董事	2009-04		是
陈新	广东恒丰投资集团有限公司	副总经理	1999-11		是
	内蒙古浩森矿业有限公司	董事、总经理	2007-03		是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事和监事的津贴是由公司股东大会审议决定；在本公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员的年度报酬决策程序及确定是依据贵州省国资委等有关部门的相关规定、本公司 2008 年度股东大会审议通过的《董事长 2009 年度年薪方案》、本公司第一届董事会 2009 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、财务总监 2009 年度年薪方案》及公司有关劳动人事工资制度执行的。
---------------------	---

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	9,149
公司需承担费用的离退休职工人数	267
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	7,472
销售人员	246
技术人员	311
财务人员	158
行政人员	494
其他人员	468
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生以上学历	19
本科学历	864
专科学历	688
中专、高中及以下学历	7,578

六、公司治理结构

(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，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。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、发展战略制订、重大投资等方面发表了独立意见，充分发挥了作用。总体而言，公司的治理情况基本符合法律法规及有关上市公司治理规范性文件的规定和要求。

一、报告期内制度完善情况

1、为进一步完善公司治理的要求和明确公司的分红政策，根据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》等有关规定，公司对《公司章程》进行了修订，在《公司章程》中明确现金分红政策。

2、为充分发挥审计委员会在年报相关工作中的监督作用，根据中国证监会公告【2008】48号的规定和上海证券交易所的要求，公司对《贵州茅台酒股份有限公司董事会审计委员会对公司年度财务报告的工作规程》进行了修订。

二、上市公司治理专项活动情况

自2007年“上市公司治理专项活动”开展以来，公司以治理专项活动为契机，通过深入推进治理专项活动，切实提高公司法人治理运作的水平。根据中国证监会证监的统一要求，公司结合自身实际情况，制定了公司治理专项活动方案和整改报告，积极地予以了实施，对公司治理现状进行了认真分析和充分整改：

为进一步发挥董事会专门委员会的作用，公司各职能部门以及中介机构积极与专门委员会配合，充分沟通和提供全面的信息资料，为专门委员会提供了充分的决策参考。随着公司内外部环境的不变化及监管部门的要求，为使董事会专门委员会更好地行使职权，公司制订的相关工作制度并得到了较好的执行。

针对公司部分职能部门与大股东合署办公的现象，公司根据有关法律法规及中国证监会的有关文件要求，结合公司实际情况，与控股股东、有关业务单位一起，全面梳理各项业务，完成了合署办公机构的工作交接，“三分开”问题整改完成。

为进一步规范公司现金管理及与关联方资金往来的管理，公司根据有关法律法规及中国证监会、上海证券交易所的有关文件要求，结合公司实际，制订了《贵州茅台酒股份有限公司与关联方资金往来管理制度》等相关内部管理制度。

针对公司部分关联交易程序不够完善的问题，公司根据有关法律法规及中国证监会的有关文件要求，对公司及相关子公司关联交易情况进行了梳理和规范。同时，进一步加强了《公司信息披露管理办法（2007修订）》、《公司重大事项内部报告制度》、《公司与关联方资金往来管理制度》、《公司关联交易决策制度》等相关制度的学习、宣传和执行力度，通过对公司董事、监事、高管人员以及控股子公司相关负责人的关联交易专题培训，使公司关联交易程序进一步完善、管理进一步规范。

在贵州证监局、上海证券交易所的指导下，公司通过切实有效的治理专项自查和整改活动，公司治理得到了进一步的规范，公司治理水平有了进一步的提高。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
袁仁国	否	4	4	1	0	0	否
季克良	否	4	3	1	1	0	否
谭绍利	否	4	3	1	1	0	否
吕云怀	否	4	4	1	0	0	否
谭定华	否	4	4	1	0	0	否
丁德杭	否	4	4	1	0	0	否
戴传典	否	4	4	1	0	0	否
胡本均	否	4	3	1	1	0	否

王莉	否	4	4	1	0	0	否
严安林	否	4	4	1	0	0	否
张德春	否	4	2	1	2	0	否
陈新	否	4	2	1	2	0	否
孙德生	是	4	4	1	0	0	否
高国华	是	4	2	1	2	0	否

年内召开董事会会议次数	4
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司已制订并实施了《独立董事制度》和《独立董事年度报告工作制度》，对独立董事的任职条件、独立性、提名、选举、更换、职责、工作条件以及在年度报告编制和披露过程中的责任和义务等作了详细的规定，为独立董事履职提供了制度保障。

报告期内，公司两名独立董事能够按照有关法律法规的要求，以认真、负责的态度履行自己的职责，出席董事会会议及股东大会，积极参与公司的各项重大决策，提供了专业及建设性的意见，针对公司的重大事项发表专项意见，对董事会的科学、客观决策及公司的规范发展起到了积极的作用，切实有效地维护了公司及股东的合法权益。

报告期内，独立董事未对公司董事会议案及相关事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司拥有独立的生产系统、销售系统、供应系统。在非经营辅助性服务方面与控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司（以下简称“茅台有限公司”）存在关联交易,交易完全按市场条件进行,且通过签订《综合服务协议》、《土地使用权租赁协议》、《房屋租赁协议》、《老酒供应协议》对关联交易进行规范,因此上述关联交易对本公司经营不存在不利影响。
人员方面独立完整情况	是	公司员工在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东，总经理、副总经理及其他高级管理人员均在本公司领取报酬，未在控股股东单位领取报酬，除公司董事长在控股股东单位兼任党委书记、副董事长、总经理职务，其它人员在控股股东单位均未担任除董事及党委委员以外的其他职务。
资产方面独立完整情况	是	公司经营业务活动相关的资产完整独立,并拥有完整的工业产权和非专利技术。通过与茅台有限公司签订的《商标许可使用协议》及补充协议等相关协议,公司在存续期内有权永久使用茅台有限公司注册和拥有的“茅台”、“贵州茅台”、“贵州”、“茅台女王”、“汉帝茅台酒”、“MOUTAI”、茅台“MOUTAI”、“茅台王子酒”、“茅台不老”、“飞天”等商标及与许可商标相同或相似的文字。
机构方面独立完整情况	是	公司涉及生产、管理和营销的机构基本上独立于控股股东，各部门职责明确，分工合理，均具有独立完整的业务和自主管理能力。
财务方面独立完整情况	是	公司财务完全独立。设有独立的财务部门，建立有独立的财务核算体系；独立在银行开户、独立纳税，具有规范、独立的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	根据《公司法》、《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》等有关法律法规要求，公司建立和完善了内部治理和组织机构，形成科学的决策、执行和监督机制，确保了公司发展战略和各项经营目标的实现。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司自上市以来，按照《公司法》、《证券法》及相关法律法规规定，结合公司所处行业、经营方式、资产结构等实际情况，已经建立了较为完善的内部管理和控制制度，涵盖公司治理结构、信息披露、生产、销售、采购、质量管理、投资、人力资源等方面，在公司实际运用中得到了较好的贯彻和执行。
内部控制检查监督部门的设置情况	董事会下设审计委员会，公司设立审计部门，负责对公司内外部审计的沟通、监督和核查工作。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司坚持对内部控制体系的有效性适用性进行日常评估，按计划完成公司的内部控制评估工作。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会下设审计委员会，监督内部审计制度及其实施，评价内外部审计工作，审核公司的财务信息及其披露。
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	公司有完善的财务核算制度，全面涵盖会计核算、财务管理、资金管理等内容，每年对其有效性和适用性进行评估。
内部控制存在的缺陷及整改情况	从目前看，公司内部管理制度对公司的生产经营起到了管理、控制和监督作用，为公司各项生产经营活动的正常运行和风险防范提供了保证。但随着市场环境的变化和公司业务的发展，公司将不断地对内控制度进行及时的补充、修改和完善。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

根据公司 2008 年度股东大会审议通过的《董事长 2009 年度年薪方案》和公司第一届董事会 2009 年度第二次会议、第一届监事会 2009 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、财务总监 2009 年度年薪方案》，同时按照贵州省国资委有关薪酬管理规定并遵照中纪委《关于国有企业领导干部廉洁自律的规定》等有关制度，结合公司年度经营状况和业绩考评结果来确定高管人员的报酬。

公司将按照市场化原则，在上级有关部门的指导下，不断健全公司激励约束机制，有效调动公司高级管理人员的积极性和创造力，使其能更好地促进公司又好又快发展。

(六) 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据中国证监会、上海证券交易所的要求，为了进一步完善公司治理、提升规范运作水平，加大对年报信息披露责任人得问责力度，提高年报信息披露质量和透明度，公司制订了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息披露重大差错的责任认定、责任追究等进行了明确规定。公司将严格执行该制度，避免年报信息披露出现重大差错，确保年报信息真实、准确、完整。

报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错情形。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司 2008 年度股东大会	2009 年 5 月 22 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2009 年 5 月 23 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况

2009年，是充满挑战与机遇的一年，面临国内外复杂严峻的经营形势，公司全体董事坚定信心，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，认真学习践行科学发展观，严格执行股东大会各项决议，认真研究公司发展和管理过程中所面临或出现的重大问题并科学决策，推动公司治理和管理水平的进一步提升，促进公司各项业务的发展。在董事会的带领下，全公司上下团结一心，齐心协力、直面挑战、精心部署、沉着应对，努力变压力为动力，化挑战为机遇，公司各项工作顺利开展，实现了连续十一年的跨越式发展。

2009年，公司共生产茅台酒及系列产品 29,269.18 吨，同比增 16.71%；实现营业收入 966,999.91 万元，同比增长 17.33%；营业利润 607,552.05 万元，同比增长 12.71%；实现净利润 431,244.61 万元，同比增长 13.50%。

2、公司技术创新及节能减排情况

2009年度公司继续加大技术创新力度，加强新技术、新方法、新设备的引进消化吸收和再创新工作，加强科技项目管理及科技信息收集汇总工作，着力提升自主创新能力。坚持科研与生产实际相结合，坚持基础研究与应用研究相结合，在茅台酒风味物质剖析、微量成分构成、无机元素分析、酿造微生物代谢产物的研究、食品安全关键指标的控制等方面有了新的突破。2009年，公司大力推进科研管理制度建设，加强科技项目的规范化管理，组织了“酱香型白酒茅台酒风味物质剖析体系”等多个课题的评审工作，其中 1 个项目通过省级科技成果鉴定。根据公司发展需求，公司对食品安全相关国内外标准、文献、检验报告及试验报告进行了查新及收集整理，撰写《国际食品安全标准分析汇总》等分析报告，为公司食品安全的有效监管奠定了良好基础。

2009年，公司为全面实现厂区生产、生活用水“清污分流”，实施了厂区污水管网改造工程。采用涡轮增压湍流技术，对现有锅炉脱硫除尘技术进行了改造，进一步减少了二氧化硫和烟尘排放，节能降耗效果明显。公司新增绿化面积 73,400 多平方米，绿化覆盖率达 30%，区域生态环境明显改善。环保监测表明，厂区环境空气质量处于二级标准（良好），公司各类污染物排放指标均符合国家环保标准。

3、在经营中出现的问题与困难及解决方案

2009年，复杂而严峻的经济环境使白酒行业间的竞争更加激烈，加之国外资本的涌入，公司尽管拥有着许多优势，但这些因素还是在一定程度上给公司带来问题与困难。主要有：白酒市场整体上供大于求的矛盾和无序竞争仍然比较突出，限制性产业政策以及酒类产品消费结构的变化，将使得白酒总产量提升有限；高端产品的市场竞争将更为激烈；地方保护主义依然严重，行业准入门槛较低、假冒伪劣产品屡禁不止，都给公司产品造成一定的负面影响。

针对上述问题，公司采取以下解决办法：一是继续坚持以市场和顾客为中心，坚持以质求存、以人为本、继承创新、深化改革、强化管理；二是更加着力整合市场资源，增强产品市场调控能力，加强营销网络的建设和监管；三是继续坚持做好茅台酒及系列产品的打假保知维权，加强与执法部门和各地整规办的沟通与配合，加大打假力度。四是进一步加强营销队伍建设，强化“八个营销”，提升服务质量，搞好市场管理。

4、2010 年工作展望和计划

(1) 公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

公司所处行业为食品饮料制造业，主营业务为贵州茅台酒系列产品的生产与销售；饮料、食品、包装材料的生产与销售；防伪技术开发；信息产业相关产品的研制、开发。

在过去的 2009 年，面对全球金融危机的大背景，我国白酒行业依然保持了较强劲的发展势头，表现出较强的“抗跌性”，白酒行业发展速度高于啤酒、葡萄酒等酒行业。从长期来看，白酒行业仍将保持增长态势，盈利能力也将保持较好水平。尽管如此，在当前环境下，国内白酒行业依然面临着以下市场竞争格局：行业仍以分散经营为主，但高档白酒市场集中度大幅提高，随着消费者消费理念的成熟，保健意识的增强和消费多元化，高档、优质白酒将是未来发展趋势。白酒消费将更趋向于品牌消费，高品质白酒的需求虽有一定空间，但竞争将更加激烈；同时因白酒仍是一个较高利润、进入门槛又相对较低的行业，业外和国外资本的不断涌入，必将加速白酒业资本和资源整合的步伐，加剧行业

竞争。

(2) 公司未来发展机遇和挑战，发展战略及规划

2010年，公司将面临着以下挑战：一是白酒企业间的竞争将更趋激烈，消费者消费习惯多元化、消费方式和需求结构多样化，大量的国外酒品进口呈井喷式增长态势并加速“本土化”进程等，都给传统白酒企业带来了新的挑战。二是包括粮食等在内的原辅材料等生产成本变动的重大因素或不可控因素增多，将可能给公司生产经营带来一定影响。三是地方保护主义更加严重，企业拓展市场更加困难。

尽管面临严峻形势，但公司拥有着“著名的品牌、卓越的品质、悠久的历史、独有的环境、独特的工艺”所构成的自主知识产权的核心竞争力，凭借多年市场竞争中所树立了良好品牌形象和消费基础，在当前复杂多变的经济形势和越来越集中的中高端白酒市场竞争中，对于茅台而言，机遇与挑战并存。

我们有着以下有利条件和发展机遇：一是全球经济已显现企稳回升迹象，国家继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，继续充实完善保增长、扩内需的一揽子政策措施，“转方式、调结构、促消费”的宏观经济政策为公司继续实现可持续发展提供了政策支持。二是从行业发展趋势看，白酒产业景气度依旧较高，盈利能力也将保持较好水平，随着国家产业结构调整，行业发展资源不断向名牌优势企业集中，健康的行业格局有利于公司长远健康的发展。三是省委、省政府对茅台的发展十分关心，各级地方政府重视对茅台发展的支持。四是公司积累了在复杂环境中保持经济平稳较快发展的经验，对科学发展的认识更加统一、行动更加自觉，特别是经过连续多年的跨越式发展，企业规模、资源掌控力、市场话语权和抗风险能力显著增强，为未来的发展提供了广阔的平台和巨大的机遇。

公司2010年及未来发展战略及规划：2010年，公司将以科学发展观为统领，进一步解放思想，更新观念，以体制、机制改革为着力点，通过深化企业内部改革，从根本上排除不适应、不符合科学发展的各种因素及障碍，推动企业又好又快发展。公司一方面将继续坚持做好茅台酒及系列产品的生产和经营，通过卓有成效的管理和营销工作，不断提高公司核心竞争力，增强公司整体实力。另一方面，公司将坚持把科学发展作为兴企强企第一要务，保证茅台未来的发展空间，做好“十二五”万吨茅台酒规划发展的征地工作以及技改项目、“十一五”循环经济工业园区建设等项目的实施，抓好公司原材料基地建设、管理和资源储备、厂区环境整治和保护等各项工作，增强企业抗风险能力和核心竞争力。

(3) 新年度经营计划

针对今后一段时期国内外经济形势的变化、发展趋势和市场状况，2010年，公司一是继续搞好公司生产经营各项工作，计划确保销售收入等主要经济指标实现8%力争13%以上的增长。二是加快项目建设步伐，努力完成“十一五”万吨茅台酒工程五期新增2000吨茅台酒技改工程项目的建设，为公司未来的发展奠定良好的基础。三是认真践行“八个营销”理念，做好市场拓展和营销网络的管理，提升服务质量和顾客满意度，巩固和增大茅台酒及系列产品的消费群体；四是进一步深化和精细化企业内部管理，提升公司核心竞争力和抗风险能力。

(4) 公司未来发展资金需求、使用计划及资金来源情况

根据公司发展战略规划和省政府的有关要求，2010年，随着“十二五”万吨茅台酒规划发展的征地工作和一期技改项目、茅台酒循环经济生态示范园区项目的开展，以及原材料基地建设和管理、资源储备和公司生态环境的整治和进一步保护，公司对资金的需求将会有较大的增加，预计约为15亿元。

为实现上述目标，公司一方面将进一步搞好茅台酒及其系列产品的销售，努力增加主营业务收入；另一方面，将可能采用自筹或其它方式来解决所需资金。

(5) 对公司未来发展战略和经营目标实现产生不利影响的风险因素及应对措施

尽管当前的经济形势和目前的行业竞争格局对公司而言有利因素更多，但对于公司未来发展战略和经营目标实现产生不利影响的风险因素依然存在，风险因素主要包括：导致市场变化和行业竞争加剧的不确定因素较多而可能使市场形势更加严峻；公司当前的人才的激励和约束机制尚不完善，也将一定程度上影响核心技术团队的积极性和创造性。长期来看，上述因素将可能会在一定程度上影响企业未来发展战略和经营目标的实现。

为此，公司一是坚持搞好公司各项生产经营，促进企业又好又快发展；二是深化体制机制改革，不断激发企业发展活力；三是进一步提升企业精细化管理，努力提升产品和服务质量，引领企业追求

卓越；四是继续践行“八个营销”理念，加快市场拓展步伐，提升系列酒的竞争力和市场占有率，夯实市场基础，提高产品的综合竞争能力；五是进一步推进人才强企计划，建立健全人才引进、培养、管理、使用的长效机制，探索人才激励与约束制度的建立，针对性的储备、培养、选拔和任用人才，充分发挥人才的积极性、主动性和创造性。六是锲而不舍推动科技兴企、环境护企的规划，加大科技创新力度，做好节能减排和厂区环境的整治与保护，促进企业可持续健康发展。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

5、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

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 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						
酒类	9,669,670,009.59	950,565,194.12	80.44	17.33	18.87	减少 1.59 个百分点
分产品						
高度茅台酒	7,902,846,315.85	588,156,761.95	83.81	18.07	13.42	减少 1.04 个百分点
低度茅台酒	1,013,358,953.64	90,690,626.28	81.10	-5.67	-11.94	减少 0.50 个百分点
其他系列酒	753,464,740.10	271,717,805.89	44.87	58.86	52.58	增加 1.07 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	9,377,073,099.61	17.97
国外	292,596,909.98	-0.08

(3) 前 5 名经销商、供应商情况

单位：人民币元

前五名供应商采购金额合计	625,976,250.09	占采购总额比重	49.40%
前五名经销商销售金额合计	501,664,868.71	占销售总额比重	5.18%

6、对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

一) 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 2009 年 12 月 31 日，公司募集资金项目已全部完成。

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	企业营销网络建设	12,421.00	是	完成

2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	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公司	2,031.00	是	否
6	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	否	完成
7	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	否	完成
8	700 吨茅台酒扩建工程	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 吨制曲扩改建工程	7,741.00	否	完成
11	第一包装生产线技改工程	3,881.00	是	是
12	第二包装生产线技改工程	3,578.00	是	是
13	技术中心技改工程	2,825.00	否	是
14	酒体设计及检测中心工程	4,535.00	是	否
15	企业信息资源管理系统	2,835.00	否	是
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 年茅台酒储存技改工程	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	上下酒库扩改建工程	5,374.00	是	完成
22	年份成品酒储存工程	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	是
26	输配电系统技改工程	2,881.00	是	否
27	综合维修中心技改工程	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(详见 2002 年 5 月 23 日、2002 年 6 月 26 日、2002 年 10 月 29 日及 2002 年 11 月 30 日《上海证券报》公司相关相关决议公告)。

(2)根据公司第一届董事会 2003 年度第五次会议审议通过的《关于调整酱香型白酒酒糟综合利用项目实施方式的议案》，公司决定将酱香型白酒酒糟综合利用项目的实施方式调整为收购贵州仁怀怀酒（集团）有限责任公司部分固定资产并进行相关技改后投入生产（详见 2003 年 11 月 28 日《上海证券报》公司相关决议公告）。

(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》将原承诺投资变更为“十一五”一期万吨茅台酒工程。

(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“企业营销网络建设”部分资金、“原料仓库技改工程”变更为“十一五”三期万吨茅台酒工程。

(5)根据公司 2007 年度股东大会会议决议将原“15~80 年茅台酒储存技改工程”、“年份成品酒储存工程”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	上下酒库扩改建工程	5,374.00	上下酒库扩改建工程	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	综合维修中心技改工程	2,502.00	综合维修中心技改工程	1,742.00
9	酒体设计及检测中心工程	4,535.00	—	0.00
10	彩印包装生产线工程	3,468.00	—	0.00
11	瓦楞纸箱生产线工程	3,346.00	—	0.00
12	输配电系统技改工程	2,881.00	—	0.00
13	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00	“十一五”一期万吨茅台酒工程	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	企业营销网络建设	5,000.00	“十一五”三期万吨茅台酒工程	6,408.00
17	原料仓库技改工程	1,408.00		
18	年份成品酒储存工程	5,828.00	年份成品酒储存工程	4,728.00
19	15~80 年茅台酒储存技改工程	5,442.00	15~80 年茅台酒储存技改工程	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	企业营销网络建设	7,421.00	7,489.75	完成	完成
2	收购习酒酱香资产及配套技改工程	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	老区茅台酒扩建工程	9,986.00	10,083.22	完成	完成
6	700 吨茅台酒扩建工程	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 吨制曲扩改建工程	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	是
10	技术中心技改工程	2,825.00	1,873.23	完成	是
11	企业信息资源管理系统	2,835.00	2,800.44	完成	是
12	收购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 年茅台酒储存技改工程	3,642.00	3,596.90	完成	完成
14	上下酒库扩改建工程	8,551.00	8,533.37	完成	完成
15	年份成品酒储存工程	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	是
18	综合维修中心技改工程	1,742.00	1,618.24	完成	完成
19	“十一五”一期万吨茅台酒工程	10,294.00	10,294.00	完成	完成
20	“十一五”三期万吨茅台酒工程	6,408.00	6,408.00	完成	是
投资合计		200,187.10	196,836.85		

情况说明：

项目 1：企业营销网络建设

项目计划投资 7,421 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100.93%。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：收购习酒酱香型资产及配套技改工程

项目计划投资 25,796 万元，此项收购已完成。完成计划投资额的 100%，截止报告期末，累计共生产基酒 11,853.08 吨、制曲 29,875.00 吨。

项目 3：收购集团公司老酒

项目计划投资 18,419.30 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100%，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，截止到报告期末，完成计划投资额的 105.12%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 13,682.70 吨、制曲 68,022.00 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，截止到报告期末，完成计划投资额的 100.97%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 9,179.00 吨。

项目 6：700 吨茅台酒扩建工程

项目计划投资为 9,430 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 102.02%。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 8,718.00 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，截止到报告期末，完成计划投资额的 100%。截止报告期末，累计共生产低度茅台酒基酒 45,852.00 吨。

项目 8：2200 吨制曲改扩建工程

项目计划投资为 7,741 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 100%。该项目建成投产后，可新增 2,200 吨曲药生产能力。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

项目总投资为 19,930 万元，报告期内，已完成投资 19,929.84 万元，占投资总额的 100.00%。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

项目总投资 2,825 万元，报告期内，已完成投资 1,873.23 万元，占投资总额的 66.31%。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：企业信息资源管理系统

项目总投资 2,835 万元，报告期内，已完成投资 2,800.44 万元，占投资总额的 98.78%。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

项目总投资为 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，截止到报告期末，完成计划投资额的 100%。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，截止到报告期末，完成计划投资额的 99.79%。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：年份成品酒贮存工程

项目计划投资为 4,728 万元，截止到报告期末，完成计划投资额的 99.53%。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

项目总投资为 6,718 万元，报告期内，已完成投资 5,748.70 万元，占投资总额的 85.57%。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

项目总投资为 11,021 万元，报告期内，已完成投资 8,120.66 万元，占投资总额的 73.68%。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：综合维修中心技改工程

项目总投资为 1,742 万元，报告期内，已完成投资 1,618.24 万元，占固定资产投资总额的 92.90%。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”一期万吨茅台酒技改工程

项目募集资金部分计划投资为 10,294 万元，截止到报告期末，完成该项目募集资金投资部分的 100%。

项目 20：“十一五”三期万吨茅台酒技改工程

项目募集资金部分总投资为 6,408.00 万元，报告期内，完成该项目募集资金投资部分的 100%。

二) 报告期内非募集资金投资情况

1) 根据公司第一届董事会 2002 年度第七次会议决议，本公司用自有资金 35,880 万元投资建设抗滑支挡等十三个项目，报告期内，共投入资金 28,948.87 万元，完成计划投资的 80.68%。

2) 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%。

3) 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 万元投资建设新增 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施。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%。

4) 根据公司 2004 年度股东大会决议，公司用自有资金 78,506.47 万元投资建设新增 2000 吨茅台酒生产及辅助配套设施。截止报告期末，共投入资金 44,500.00 万元，完成计划投资的 56.68%。

5) 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”一期万吨茅台酒技改工程。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 58,726.78 万元，共投入资金 69,020.78 万元。完成计划投资的 79.84%。

6) 根据公司第一届董事会 2006 年度第一次会议决议，公司用 3,600.00 万元投资建设大型勾兑酒罐技改工程。截止报告期末，共投入资金 3,800.00 万元，完成计划投资的 105.56%。

7) 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 2007 年度 2000 吨茅台酒技改工程。截止报告期末，共投入资金 53,595.52 万元，完成计划投资的 63.46%。

8) 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 2008 年度 2000 吨茅台酒技改工程。截止报告期末，共投入资金 51,516.82 万元(其中募集资金 6,408.00 万元)，完成计划投资的 73.60%。

9) 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 2009 年度 2000 吨茅台酒技改工程。截止报告期末，共投入资金 58,289.00 万元，完成计划投资的 39.90%。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第一届董事会 2009 年度第一次会议	2009 年 3 月 23 日		《上海证券报》	2009 年 3 月 25 日
第一届董事会 2009 年度第二次会议	2009 年 4 月 17 日		《上海证券报》 《中国证券报》	2009 年 4 月 21 日
第一届董事会 2009 年度第三次会议	2009 年 8 月 5 日	《公司 2009 年半年度 报告（正文及摘要）》	《上海证券报》 《中国证券报》	2009 年 8 月 7 日
第一届董事会 2009 年度第四次会议	2009 年 10 月 22 日		《上海证券报》 《中国证券报》	2009 年 10 月 24 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

公司按照 2008 年度股东大会审议通过的《公司 2008 年度利润分配预案》，以 2008 年年末公司总股本 94,380 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 11.56 元（含税）。该利润分配方案已于 2009 年 7 月执行完毕。

按照公司 2008 年度股东大会决议，公司继续聘任天健正信会计师事务所有限公司（原名为：中和正信会计师事务所有限公司）为公司 2009 年度财务审计机构。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

(1) 审计委员会相关工作制度的建立健全情况

为完善公司治理，公司董事会分别制订了《董事会审计委员会议事规则》、《董事会审计委员会对公司年度财务报告的工作规程》，对审计委员会人员的选举、职责权限、决策程序以及在公司年度报告期间应履行的工作程序等作出了详细规定，为审计委员会履职提供了制度保障。

(2) 审计委员会履职情况

1) 2009 年度日常工作：

2009 年，公司董事会审计委员会按照《公司章程》、《董事会审计委员会议事规则》所赋予的职责与权限，本着为股东和董事会负责的精神，积极开展工作，在审核公司的定期报告及其披露、审查公司内控制度及重大关联交易、监督和检查公司内部审计、外部审计工作等方面做了大量工作。

2009 年，审计委员会共召开了 6 次会议，审议并通过了《公司 2008 年度报告总体审计策略》、《公司 2008 年度财务会计报表（初稿）》、《董事会审计委员会 2008 年工作报告》、《公司 2008 年度财务会计报表（初审稿）》、《公司 2008 年年度财务报告》、《关于继续聘请中和正信会计师事务所有限公司为 2009 年度公司外部审计机构的议案》、《公司 2009 年第一季度报告》、《公司 2009 年半年度报告》、《公司 2009 年第三季度报告》等议案，充分发挥了专门委员会的决策参考作用。

2) 在公司 2009 年年度报告编制期间的履职情况

根据中国证监会的有关规定和要求，董事会审计委员会在公司 2009 年年度报告编制期间，在不干扰会计师事务所按照相关规定行使审计职权的情况下，全程参与了年度报告的审计工作。在负责公司年度审计的天健正信会计师事务所有限公司（以下简称“天健正信”）正式进场前，审计委员会认真审阅了公司编制的财务会计初步报表后，与公司财务部门、天健正信等单位就公司 2009 年审计工作进行了充分沟通，出具了书面审阅意见，同意将公司财务报表提交天健正信会计师事务所审计，并协商确定了 2009 年度审计工作时间安排。会计师进场后，审计委员会与会计师双方就年度报告审计过程中的问题及委员会所关注的问题进行了充分、及时的沟通，并敦促其按照时间计划推进审计工作。

在会计师出具初步审核意见后，审计委员会再一次审阅了公司 2009 年度财务会计报表后，发表意见认为：公司财务会计报表能够真实、准确、完整地反映公司财务状况和经营情况。

在天健正信出具了 2009 年度审计报告后，审计委员会召开会议，就公司 2009 年度财务报告以及 2010 年度公司财务审计机构的聘任等事项形成了决议，提交公司董事会审议。

审计委员会在对天健正信所提供的 2009 年度审计服务工作情况进行了总结后认为：天健正信在公司 2009 年度财务报告审计工作中，恪尽职守，遵循独立、客观及公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作，建议公司继续聘请天健正信为公司 2010 年度财务审计机构。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2009 年，公司薪酬与考核委员会按照《公司章程》、《薪酬与考核委员会议事规则》所赋予的职责与权限,本着为股东和董事会负责的精神，勤勉尽责，积极开展各项工作。

2009 年，公司董事会薪酬与考核委员会按照公司有关会议决议，认真考核了在公司领取薪酬或津贴的董事、监事和高级管理人员的履职情况，严格审查上述人员的薪酬或津贴兑现情况，深入研究并拟定薪酬方案，形成议案提交公司董事会审议。

2009 年，薪酬与考核委员会共召开了 2 次会议，审议通过了公司《董事长 2009 年度年薪方案》、《总经理、副总经理、财务总监 2009 年度年薪方案》、《2008 年度董事长激励基金计发方案》等议案，并按规定将有关议案提交公司董事会审议。

截至报告期末，公司尚未实施股权激励计划。

(五) 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定，公司制订了《公司对外信息报送和使用管理办法》，该制度对外报送信息的审批程序、外部信息使用人管理等进行了明确规定。公司将严格执行该制度，防止泄露内部信息，提高信息披露质量。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经天健正信会计师事务所有限公司审计确认，2009 年度公司实现净利润 4,312,446,124.73 元。根据公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 584,532,317.68 元，以及根据公司 2008 年度股东大会决议实施利润分配方案派发现金股利 1,091,032,798.39 元，加上年初未分配利润 7,924,671,271.03 元，本次实际可供股东分配的利润为 10,561,552,279.69 元。根据公司实际状况和未来可持续协调发展的需求，拟订了以下利润分配预案：以 2009 年年末总股本 94,380 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 11.85 元（含税），共计派发股利 1,118,403,000.00 元，剩余 9,443,149,279.69 元留待以后年度分配。

(七) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2006 年	660,660,000.00	1,544,812,417.93	42.77
2007 年	789,016,797.97	2,830,831,594.36	27.87
2008 年	1,091,032,798.39	3,799,480,558.51	28.72

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

监事会会议情况	监事会会议议题
2009 年 3 月 23 日召开公司第一届监事会 2009 年度第一次会议	1、《监事会 2008 年度工作报告；2、《公司 2008 年年度报告（正文及摘要）》；3、《关于计发董事长 2008 年度奖励年薪的议案》。
2009 年 4 月 17 日召开公司第一届监事会 2009 年度第二次会议	1、《公司 2009 年第一季度报告》；2、《董事长 2009 年度年薪方案》；3、《总经理、副总经理、财务总监 2009 年度年薪方案》
2009 年 8 月 5 日召开公司第一届监事会 2009 年度第三次会议	1、《公司 2009 年半年度报告（正文及摘要）》
2009 年 10 月 22 日召开公司第一届监事会 2009 年度第四次会议	1、《关于投资“十一五”万吨茅台酒工程第五期 2000 吨茅台酒技改项目的议案》；2、《关于购买土地整治公司生产发展环境的议案》；3、《公司 2009 年第三季度报告》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2009 年，公司监事会依照国家有关法律、法规和《公司章程》，对公司股东大会、董事会会议的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了监督，并列席了报告期内召开各次董事会会议和股东大会。

公司监事会认为：公司董事会 2009 年度的工作能严格按照《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》、《公司章程》及其他有关法规制度的规定规范运作，决策程序合法，并在决策中注重听取独立董事和监事会的建议和意见，经营决策科学合理，并认真履行股东大会的有关决议，不断完善公司内部管理和内部控制制度。报告期内，公司董事及经理层等高级管理人员履行公司职务时未发现有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会本着对全体股东负责的精神，对公司的财务制度和财务状况进行了监督和检查，认真审核公司月度会计报表，及时了解公司的财务信息。监事会认为：公司财务制度健全、管理规范、财务运作正常。报告期内，天健正信会计师事务所有限公司审计公司财务会计报告后出具的标准无保留意见审计报告，以及对有关事项作出的评价是客观、公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

截止本报告期末，公司募集资金的实际投入项目与公司《招股说明书》承诺的投入项目及董事会、股东大会决议变更或调整的项目一致，变更或调整程序合法、合规，为公司实现可持续发展奠定了坚实基础。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生任何资产收购、出售资产的行为，也未发生和出现内幕交易、损害股东权益和造成资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

本报告期内，公司所涉及到的各项关联交易遵循了公开、合理的原则，交易程序合法、合规，独立董事按照规定发表了独立意见，公司与关联方之间不存在内幕交易和损害公司投资者利益的情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 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
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	母公司	接受劳务	接受综合服务	协议价		76,706,375.57	100	现金支付		
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	母公司	接受专利、商标等使用权	商标许可使用费	协议价		88,856,082.53	100	现金支付		
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	母公司	购买商品	购买老酒	协议价		24,093,974.40	100	现金支付		
合计				/	/	189,656,432.50		/	/	/

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 4,523,090.00 元。

2) 根据 2007 年 11 月 15 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂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 21,070,656.63 元。

(六) 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

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

1)根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂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 4,523,090.00 元。

2) 根据 2007 年 11 月 15 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂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 21,070,656.63 元。

2、担保情况

本年度公司无担保事项。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、股改承诺及履行情况：

股东名称	承诺内容	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。	履行完毕
	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

(八) 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
	现聘任
境内会计师事务所名称	天健正信会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	75
境内会计师事务所审计年限	11

(九) 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

本年度公司及其董事、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) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 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
公司第一届董事会 2009 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》第 C41 版	2009 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届监事会 2009 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》第 C41 版	2009 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2008 年度报告摘要	《上海证券报》第 C41 版、C42 版	2009 年 3 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2009 年度第二次会议决议公告暨召开公司 2008 年度股东大会的通知	《上海证券报》第 C144 版 《中国证券报》第 D052 版	2009 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

公司第一届监事会 2009 年度第二次会议决议公告	《上海证券报》第 C144 版 《中国证券报》第 D052 版	2009 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2009 年第一季度报告	《上海证券报》第 C144 版 《中国证券报》第 D052 版	2009 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司关于有限售条件的流通股上市流通的公告	《上海证券报》第 C16 版 《中国证券报》第 D002 版	2009 年 5 月 19 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2008 年度股东大会决议公告	《上海证券报》第 25 版 《中国证券报》第 C017 版	2009 年 5 月 23 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2008 年度利润分配实施公告	《上海证券报》第 C9 版 《中国证券报》第 D008 版	2009 年 6 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2009 年半年度报告摘要	《上海证券报》第 C9、C10 版 《中国证券报》第 D020 版	2009 年 8 月 7 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2009 年度第四次会议决议公告	《上海证券报》第 33 版 《中国证券报》第 C012 版	2009 年 10 月 24 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届监事会 2009 年度第四次会议决议公告	《上海证券报》第 33 版 《中国证券报》第 C012 版	2009 年 10 月 24 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司投资公告	《上海证券报》第 33 版 《中国证券报》第 C012 版	2009 年 10 月 24 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2009 年第三季度报告	《上海证券报》第 33 版 《中国证券报》第 C012 版	2009 年 10 月 24 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司关于所聘会计师事务所名称变更的公告	《上海证券报》第 B17 版 《中国证券报》第 B04 版	2009 年 11 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司重大事项公告	《上海证券报》第 29 版 《中国证券报》第 B08 版	2009 年 12 月 7 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

天健正信审（2010）GF 字第 080236 号

贵州茅台酒股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“贵州茅台”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表，2009 年度的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表及股东权益变动表、合并股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵州茅台管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵州茅台财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵州茅台 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

天健正信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：何英姿、江山

中国 · 北京

报告日期：2010 年 3 月 31 日

(二) 财务报表

合并资产负债表
2009 年 12 月 31 日

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	1	9,743,152,155.24	8,093,721,891.16
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	380,760,283.20	170,612,609.00
应收账款	4	21,386,314.28	34,825,094.84
预付款项	6	1,203,126,087.16	741,638,536.34
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	3	1,912,600.00	2,783,550.00
应收股利			
其他应收款	5	96,001,483.15	82,601,388.17
买入返售金融资产			
存货	7	4,192,246,440.36	3,114,567,813.33
一年内到期的非流动资产		17,000,000.00	
其他流动资产			
流动资产合计		15,655,585,363.39	12,240,750,882.84
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	8	10,000,000.00	42,000,000.00
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	3,168,725,156.29	2,190,171,911.89
在建工程	11	193,956,334.39	582,860,996.70
工程物资	12	24,915,041.53	62,368,950.89
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	13	465,550,825.17	445,207,595.72
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	14	21,469,624.81	10,146,520.77
递延所得税资产	15	225,420,802.14	176,680,977.54
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,114,037,784.33	3,513,436,953.51
资产总计		19,769,623,147.72	15,754,187,836.35
流动负债：			
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	139,121,352.45	121,289,073.57
预收款项	18	3,516,423,880.20	2,936,266,375.10
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	19	463,948,636.85	361,007,478.77
应交税费	20	140,524,984.34	256,300,257.23
应付利息			
应付股利	21	137,207,662.62	
其他应付款	22	710,831,237.05	575,906,355.73
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		5,108,057,753.51	4,250,769,540.40
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	23	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		10,000,000.00	
负债合计		5,118,057,753.51	4,250,769,540.40
所有者权益（或股东权 益）：			

实收资本（或股本）	24	943,800,000.00	943,800,000.00
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	1,585,666,147.40	1,001,133,829.72
一般风险准备			
未分配利润	27	10,561,552,279.69	7,924,671,271.03
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		14,465,982,842.81	11,244,569,516.47
少数股东权益		185,582,551.40	258,848,779.48
所有者权益合计		14,651,565,394.21	11,503,418,295.95
负债和所有者权益 总计		19,769,623,147.72	15,754,187,836.35

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：谭定华 会计机构负责人：熊顺强

母公司资产负债表
2009 年 12 月 31 日

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		1,299,447,798.99	873,651,541.61
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1	266,633,440.54	83,927,648.64
预付款项		1,216,833,225.49	750,716,406.81
应收利息			
应收股利		1,606,945,589.80	
其他应收款	2	56,074,970.63	35,978,058.55
存货		4,093,136,203.72	3,014,429,345.50
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		8,539,071,229.17	4,758,703,001.11
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
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		3,158,963,058.30	2,178,184,390.21
在建工程		193,956,334.39	582,860,996.70
工程物资		24,915,041.53	62,368,950.89
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		465,550,825.17	445,207,595.72
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		21,292,445.84	10,008,540.75
递延所得税资产		177,211,282.41	128,170,151.76
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,066,488,987.64	3,431,400,626.03
资产总计		12,605,560,216.81	8,190,103,627.14
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			

应付账款		86,134,162.97	121,248,209.69
预收款项		863,200.61	388,624,193.07
应付职工薪酬		454,203,552.50	340,003,745.97
应交税费		20,636,747.14	107,135,642.98
应付利息			
应付股利			
其他应付款		340,090,224.08	293,749,884.31
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计		901,927,887.30	1,250,761,676.02
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		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		10,000,000.00	
负债合计		911,927,887.30	1,250,761,676.02
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		1,585,666,147.40	1,001,133,829.72
一般风险准备			
未分配利润		7,789,863,099.39	3,620,105,038.68
所有者权益（或股东权益） 合计		11,693,632,329.51	6,939,341,951.12
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		12,605,560,216.81	8,190,103,627.14

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：谭定华 会计机构负责人：熊顺强

合并利润表
2009 年 1—12 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		9,669,999,065.39	8,241,685,564.11
其中：营业收入	28	9,669,999,065.39	8,241,685,564.11
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,595,688,001.93	2,852,622,959.08
其中：营业成本	28	950,672,855.27	799,713,319.24
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	940,508,549.66	681,761,604.71
销售费用		621,284,334.75	532,024,659.80
管理费用		1,217,158,463.04	941,174,062.44
财务费用		-133,636,115.78	-102,500,765.33
资产减值损失	31	-300,085.01	450,078.22
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）	30	1,209,447.26	1,322,250.00
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）		6,075,520,510.72	5,390,384,855.03
加：营业外收入	32	6,247,977.00	6,282,035.79
减：营业外支出	33	1,228,603.08	11,366,252.66
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		6,080,539,884.64	5,385,300,638.16
减：所得税费用	34	1,527,650,940.64	1,384,541,295.05
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		4,552,888,944.00	4,000,759,343.11
归属于母公司所有者的净利润		4,312,446,124.73	3,799,480,558.51
少数股东损益		240,442,819.27	201,278,784.60
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		4.57	4.03
（二）稀释每股收益		4.57	4.03
七、其他综合收益			
八、综合收益总额			

归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：谭定华 会计机构负责人：熊顺强

母公司利润表

2009 年 1—12 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	2,828,135,207.35	2,605,601,079.37
减：营业成本	4	963,088,110.00	861,138,274.91
营业税金及附加		798,775,796.97	572,075,238.22
销售费用		41,712,466.40	45,767,894.35
管理费用		1,094,047,301.36	808,761,284.98
财务费用		-11,477,261.32	-18,612,547.00
资产减值损失		444,004.00	374,865.00
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）	5	5,888,471,899.62	1,402,420,372.97
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）		5,830,016,689.56	1,738,516,441.88
加：营业外收入		2,943,340.00	3,745,339.69
减：营业外支出		1,228,603.08	11,092,994.87
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		5,831,731,426.48	1,731,168,786.70
减：所得税费用		-13,591,750.30	103,040,145.79
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		5,845,323,176.78	1,628,128,640.91
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			

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：谭定华 会计机构负责人：熊顺强

合并现金流量表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	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		11,756,243,820.83	11,275,230,701.85
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	35(1)	185,888,008.21	242,355,759.12
经营活动现金流入小计		11,942,131,829.04	11,517,586,460.97
购买商品、接受劳务支付的现金		1,557,075,938.70	1,214,717,814.83
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		1,229,305,038.48	809,386,845.15
支付的各项税费		4,160,350,102.49	3,666,868,792.10
支付其他与经营活动有关的现金	35(2)	771,463,605.18	579,124,473.15
经营活动现金流出小计		7,718,194,684.85	6,270,097,925.23
经营活动产生的现金流量净额		4,223,937,144.19	5,247,488,535.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		25,000,000.00	21,000,000.00
取得投资收益收到的现金		2,080,397.26	2,123,100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			50,000.00
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			
投资活动现金流入小计		27,080,397.26	23,173,100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,356,601,530.09	1,010,735,786.04
投资支付的现金		10,000,000.00	5,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		1,366,601,530.09	1,015,735,786.04
投资活动产生的现金流量净额		-1,339,521,132.83	-992,562,686.04
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	35(3)	158,121.82	761,176.07
筹资活动现金流入小计		158,121.82	761,176.07
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		1,235,143,869.10	884,671,434.63
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		1,235,143,869.10	884,671,434.63
筹资活动产生的现金流量净额		-1,234,985,747.28	-883,910,258.56
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		1,649,430,264.08	3,371,015,591.14
加：期初现金及现金等价物余额		8,093,721,891.16	4,722,706,300.02
六、期末现金及现金等价物余额		9,743,152,155.24	8,093,721,891.16

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：谭定华 会计机构负责人：熊顺强

母公司现金流量表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	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		2,655,211,278.41	3,297,687,323.49
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		22,101,288.53	68,441,737.79
经营活动现金流入小计		2,677,312,566.94	3,366,129,061.28
购买商品、接受劳务支付的现金		1,492,909,811.30	1,170,868,759.47
支付给职工以及为职工支付的现金		1,181,870,172.78	760,057,782.53
支付的各项税费		1,273,460,894.04	1,064,856,493.52
支付其他与经营活动有关的现金		171,180,354.02	103,452,665.57
经营活动现金流出小计		4,119,421,232.14	3,099,235,701.09
经营活动产生的现金流量净额		-1,442,108,665.20	266,893,360.19
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		4,281,526,309.82	1,556,752,575.68
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			
投资活动现金流入小计		4,281,526,309.82	1,556,752,575.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,355,137,080.19	1,008,533,445.04
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			
投资活动现金流出小计		1,355,137,080.19	1,008,533,445.04
投资活动产生的现金流量净额		2,926,389,229.63	548,219,130.64
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			
收到其他与筹资活动有关的现金		158,121.82	761,176.07
筹资活动现金流入小计		158,121.82	761,176.07
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		1,058,642,428.87	765,684,390.26
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,058,642,428.87	765,684,390.26
筹资活动产生的现金流量净额		-1,058,484,307.05	-764,923,214.19
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		425,796,257.38	50,189,276.64
加：期初现金及现金等价物余额		873,651,541.61	823,462,264.97
六、期末现金及现金等价物余额		1,299,447,798.99	873,651,541.61

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：谭定华 会计机构负责人：熊顺强

合并所有者权益变动表
2009 年 1—12 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			1,001,133,829.72		7,924,671,271.03		258,848,779.48	11,503,418,295.95
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	1,374,964,415.72			1,001,133,829.72		7,924,671,271.03		258,848,779.48	11,503,418,295.95
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					584,532,317.68		2,636,881,008.66		-73,266,228.08	3,148,147,098.26
(一)净利润							4,312,446,124.73		240,442,819.27	4,552,888,944.00
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							4,312,446,124.73		240,442,819.27	4,552,888,944.00
(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					584,532,317.68		-1,675,565,116.07		-313,709,047.35	-1,404,741,845.74
1.提取盈余公积					584,532,317.68		-584,532,317.68			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-1,091,032,798.39		-313,709,047.35	-1,404,741,845.74
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										
四、本期期末余额	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

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			838,320,965.63		5,077,020,374.58		134,750,014.51	8,368,855,770.44
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			838,320,965.63		5,077,020,374.58		134,750,014.51	8,368,855,770.44
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					162,812,864.09		2,847,650,896.45		124,098,764.97	3,134,562,525.51
(一)净利润							3,799,480,558.51		201,278,784.60	4,000,759,343.11
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							3,799,480,558.51		201,278,784.60	4,000,759,343.11
(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					162,812,864.09		-951,829,662.06		-77,180,019.63	-866,196,817.60
1.提取盈余公积					162,812,864.09		-162,812,864.09			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-789,016,797.97		-77,180,019.63	-866,196,817.60
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										
四、本期期末余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72			1,001,133,829.72		7,924,671,271.03		258,848,779.48	11,503,418,295.95

法定代表人:袁仁国 主管会计工作负责人:谭定华 会计机构负责人:熊顺强

母公司所有者权益变动表
2009 年 1—12 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			1,001,133,829.72		3,620,105,038.68	6,939,341,951.12
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			1,001,133,829.72		3,620,105,038.68	6,939,341,951.12
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					584,532,317.68		4,169,758,060.71	4,754,290,378.39
(一)净利润							5,845,323,176.78	5,845,323,176.78
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							5,845,323,176.78	5,845,323,176.78
(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					584,532,317.68		-1,675,565,116.07	-1,091,032,798.39
1.提取盈余公积					584,532,317.68		-584,532,317.68	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-1,091,032,798.39	-1,091,032,798.39
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								
四、本期期末余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72			1,585,666,147.40		7,789,863,099.39	11,693,632,329.51

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			838,320,965.63		2,943,806,059.83	6,100,230,108.18
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			838,320,965.63		2,943,806,059.83	6,100,230,108.18
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					162,812,864.09	0.00	676,298,978.85	839,111,842.94
(一)净利润							1,628,128,640.91	1,628,128,640.91
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,628,128,640.91	1,628,128,640.91
(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					162,812,864.09		-951,829,662.06	-789,016,797.97
1.提取盈余公积					162,812,864.09		-162,812,864.09	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-789,016,797.97	-789,016,797.97
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								
四、本期末余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72			1,001,133,829.72		3,620,105,038.68	6,939,341,951.12

法定代表人:袁仁国 主管会计工作负责人:谭定华 会计机构负责人:熊顺强

(三) 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有限责任公司作为主发起人，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办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年末总股本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。

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。

(四) 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企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。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：

(1) 本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

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时，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) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	单项金额在 500 万元以上且占期末净资产的 1% 以上
单项金额重大的应收款项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) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	账龄达 5 年或 5 年以上的应收款项及因债务人法定破产、死亡等因素表明无法偿还的应收款项认定为信用风险特征组合后风险较大	
根据信用风险特征组合确定的计提方法		
账龄分析法		
账龄分析法		
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
计提坏账准备的说明	公司的坏账核算采用备抵法，期末公司对应收款项（包括应收账款和其他应收款）按账龄分析法计提坏账准备。	

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

加权平均法

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；按实际成本计价，其中自制半成品、产成品以实际成本计价，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

1) 低值易耗品

一次摊销法

12、长期股权投资：

(1) 初始投资成本确定

A、同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或者以发行权益性证券作为合并对价的，应在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金，转让的非现金资产以及所承担债务账面价值或发行的权益性债券面值总额之间的差额，计入资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的

份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B、非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，应按《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；

C、对被投资单位具有共同控制或者重大影响的长期股权投资按权益法核算，以应享有或应分担的被投资单位实现净损益的份额确认投资损益并调整长期股权投资的帐面价值，按照被投资单位宣告分配的股利或利润的应得部分冲减长期股权投资的帐面价值

实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

(2) 后续计量及损益确认方法

A、能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；

B、对被投资单位不具有共同控制或者重大影响，且在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资；

对以上两项长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资时，调整长期股权投资成本。被投资单位宣告分派现金股利或利润时，确认当期投资收益；

C、对被投资单位具有共同控制或者重大影响的长期股权投资按权益法核算，以应享有或应分担的被投资单位实现净损益的份额确认投资损益并长期股权投资的帐面价值，按照被投资单位宣告分配的股利或利润的应得部分冲减长期股权投资的帐面价值

(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	9.50
电子设备	5	5	19
运输设备	5	5	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) 公司在建工程预付的工程价款，在“预付账款”科目核算，达到符合本条第(1)款条件或办理完工结算后，通过“在建工程”科目结转为固定资产。

(4) 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；
- 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：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 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：

(1) 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，

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资本化条件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、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。

18、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。

19、资产证券化业务:

金融资产转移的确认依据和计量方法:

如果已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该项金融资产,终止确认部份的金融资产账面价值与终止部份的对价的差额计入损益,同时终止部份对应的原计入权益的公允价值变动累计额也计入当期损益。因金融资产转移获得的新金融资产或承担的新金融负债,按公允价值计量。

如果保留了所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。

20、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

21、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

22、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

无

(五) 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%算销项额与进项额抵减的差额	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	1%
价格调节基金	产品销售收入	1%

(六) 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

子公司全称	子公司类型	注册地	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
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	1,300.96
贵州茅台酒销售有限公司	控股子公司	贵州仁怀	1000	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	15,112.38
北京茅台神舟商贸有限公司	控股子公司	北京	500	销售酒；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经营许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。	275		55	55	是	1,014.35
贵州茅台名将酒业有限公司	控股子公司	贵州贵阳	500	批零兼营：瓶装酒、农副土特产品、瓶装袋装饮料及食品；建材、装饰材料、金属材料、机械、电子设备、通讯设备（除专项）、五金交电、玻璃器皿、橡胶制品、日用百货、家具。	275		55	55	是	1,130.57

(七) 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
	人民币金额	人民币金额
现金：	342,036.32	118,056.47
银行存款：	9,740,070,175.74	8,090,790,764.24
其他货币资金：	2,739,943.18	2,813,070.45
合计	9,743,152,155.24	8,093,721,891.16

2、应收票据:

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	380,760,283.20	170,612,609.00
合计	380,760,283.20	170,612,609.00

3、应收利息

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
国债	2,783,550.00	1,013,050.00	1,884,000.00	1,912,600.00
合计	2,783,550.00	1,013,050.00	1,884,000.00	1,912,600.00

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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	8,641,133.54	27.68	8,641,133.54	87.92	8,773,829.54	19.32	8,773,829.54	82.89
其他不重大应收账款	22,573,412.23	72.32	1,187,097.95	12.08	36,636,602.81	80.68	1,811,507.97	17.11
合计	31,214,545.77	/	9,828,231.49	/	45,410,432.35	/	10,585,337.51	/

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款:

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 (%)	
5 年以上	8,641,133.54	100.00	8,641,133.54	8,773,829.54	100.00	8,773,829.54
合计	8,641,133.54	100.00	8,641,133.54	8,773,829.54	100.00	8,773,829.54

(2) 本报告期前已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回的 明细如下:

单位名称	账面余额	原计提坏账准备比例 (%)	原计提坏账准备金额	转回金额	本年度收回应收账款原因
深圳南方证券公司	32,696.00	100.00	32,696.00	32,696.00	已收回
智利南鲨鱼进出口有限公司	4,590,256.60	5.00	229,512.83	229,512.83	已收回
韩国茅台酒专卖店	3,735,924.81	5.00	186,796.24	186,796.24	已收回
香港横通资源公司	1,722,542.35	5.00	86,127.12	86,127.12	已收回
缅甸敦发公司	1,672,125.00	5.00	83,606.25	83,606.25	已收回

香港五丰行	12,131.95	5.00	606.60	606.60	已收回
香港高正公司	21,482.29	5.00	1,074.11	1,074.11	已收回
法国卡幕公司	4,958,056.65	5.00	247,902.83	247,902.83	已收回
日本日和公司	2,601,000.00	5.00	130,050.00	130,050.00	已收回
菲律宾凯宜公司	4,199,623.55	5.00	209,981.18	209,981.18	已收回
合计	23,545,839.20	----	1,208,353.16	1,208,353.16	----

(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 (%)
上海世博会事务协调局	经销商	10,000,000.00	1 年以内	32.04
韩旭	经销商	4,596,386.50	5 年以上	14.73
北京金丽堂酒业有限公司	经销商	2,899,321.23	1 年以内	9.29
信阳将军酒业有限公司	经销商	2,817,188.00	1 年以内	9.03
深圳市国盛源商贸有限公司	经销商	1,599,828.00	1 年以内	5.13
合计	/	21,912,723.73	/	70.22

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 (%)
单项金额重大的其他应收款	35,000,000.00	34.94			38,500,000.00	44.61	425,000.00	11.46
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	3,116,594.28	3.11	3,116,594.28	74.82	1,726,908.28	2.00	1,726,908.28	46.57

其他不重大的其他应收款	62,050,141.98	61.95	1,048,658.83	25.18	46,082,711.99	53.39	1,556,323.82	41.97
合计	100,166,736.26	/	4,165,253.11	/	86,309,620.27	/	3,708,232.10	/

单项金额重大的其他应收款未计提坏账准备原因：35,000,000.00 元是预付贵州宝华辰广告有限公司“2010 年 CCTV-1 十九点报时组合”广告费。广告受益期在 2010 年，属预付费用而非应收债权，故未计提坏账准备。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

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(%)	
3 至 4 年				1,576,908.28	91.31	1,576,908.28
4 至 5 年	1,576,908.28	50.60	1,576,908.28			
5 年以上	1,539,686.00	49.40	1,539,686.00	150,000.00	8.69	150,000.00
合计	3,116,594.28	100.00	3,116,594.28	1,726,908.28	100.00	1,726,908.28

(2) 本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回的明细如下：

单位名称	账面余额	原计提坏账准备比例(%)	原计提坏账准备金额	转回金额	本年度收回应收账款原因
聂仁美(垫付进口设备款)	10,649,447.48	5.00	532,472.37	532,472.37	已收回
杨卓(工伤住院借款)	70,000.00	5.00	3,500.00	3,500.00	已收回
合计	10,719,447.48	----	535,972.37	535,972.37	----

(3) 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。

(4) 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(%)
贵州宝华辰广告有限公司	业务往来单位	35,000,000.00	1 年以内	34.94
北京中北电视艺术中心有限公司	业务往来单位	8,500,000.00	1 年以内	8.49
北京紫金时代广告有限公司	业务往来单位	4,800,000.00	1 年以内	4.79
张帝伟	公司员工	4,197,000.00	1 年以内	4.19
蔡唯德	公司员工	3,068,447.00	1 年以内	3.06
合计	—	55,565,447.00	—	55.47

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	730,387,065.30	60.71	445,734,695.40	60.10
1 至 2 年	345,325,638.21	28.70	122,284,113.00	16.49
2 至 3 年	78,683,302.45	6.54	98,554,183.58	13.29
3 年以上	48,730,081.20	4.05	75,065,544.36	10.12
合计	1,203,126,087.16	100.00	741,638,536.34	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
贵州省冶金建设公司	工程中标单位	110,415,790.70	1 年内	未完工
重庆朱沱建筑工程有限责任公司	工程中标单位	68,806,413.04	1-3 年	未完工
中建四局安装公司五分公司	工程中标单位	55,220,680.00	1-4 年	拨付工程进度款
遵义市第二建筑安装工程总公司	工程中标单位	51,939,410.00	1-2 年	拨付工程进度款
中建四局安装公司二处	工程中标单位	48,192,145.01	2 年-4 年	拨付工程进度款
合计	/	334,574,438.75	/	/

(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	380,248,764.64		380,248,764.64	309,335,830.91		309,335,830.91
在产品	832,653,983.85	1,283,984.83	831,369,999.02	587,568,802.24	1,283,984.83	586,284,817.41
库存商品	311,683,844.51		311,683,844.51	262,277,750.16		262,277,750.16
自制半成品	2,668,943,832.19		2,668,943,832.19	1,956,669,414.85		1,956,669,414.85
合计	4,193,530,425.19	1,283,984.83	4,192,246,440.36	3,115,851,798.16	1,283,984.83	3,114,567,813.33

(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
购买国债投资	10,000,000.00	37,000,000.00
利得盈(基金)		5,000,000.00
合计	10,000,000.00	42,000,000.00

9、长期股权投资:

单位: 万元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
贵州茅台酒厂(集团)投资合作有限责任公司	成本法	400	400		400	40	40				

10、固定资产:

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:	2,840,789,793.52	1,166,167,448.78	1,816,110.35	4,005,141,131.95
其中: 房屋及建筑物	2,195,341,102.91	1,027,821,395.97		3,223,162,498.88
机器设备	473,166,618.23	81,762,547.97	1,517,334.03	553,411,832.17
运输工具	44,487,689.80	7,919,805.10		52,407,494.90
电子设备及其他	127,794,382.58	48,663,699.74	298,776.32	176,159,306.00
二、累计折旧合计:	648,329,640.78	187,387,081.41	1,510,571.12	834,206,151.07
其中: 房屋及建筑物	429,297,801.97	110,839,366.51		540,137,168.48
机器设备	155,127,233.94	43,587,484.32	1,232,864.86	197,481,853.40
运输工具	19,452,834.99	7,986,272.52		27,439,107.51

电子设备及其他	44,451,769.88	24,973,958.06	277,706.26	69,148,021.68
三、固定资产账面净值合计	2,192,460,152.74	978,780,367.37	305,539.23	3,170,934,980.88
其中：房屋及建筑物	1,766,043,300.94	916,982,029.46		2,683,025,330.40
机器设备	318,039,384.29	38,175,063.65	284,469.17	355,929,978.77
运输工具	25,034,854.81	-66,467.42		24,968,387.39
电子设备及其他	83,342,612.70	23,689,741.68	21,070.06	107,011,284.32
四、减值准备合计	2,288,240.85		78,416.26	2,209,824.59
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,102,504.36		73,096.46	2,029,407.90
运输工具				
电子设备及其他	185,736.49		5,319.80	180,416.69
五、固定资产账面价值合计	2,190,171,911.89	978,780,367.37	227,122.97	3,168,725,156.29
其中：房屋及建筑物	1,766,043,300.94	916,982,029.46		2,683,025,330.40
机器设备	315,936,879.93	38,175,063.65	211,372.71	353,900,570.87
运输工具	25,034,854.81	-66,467.42		24,968,387.39
电子设备及其他	83,156,876.21	23,689,741.68	15,750.26	106,830,867.63

本期折旧额：187,387,081.41 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：1,164,442,632.37 元。

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	193,956,334.39		193,956,334.39	582,860,996.70		582,860,996.70

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源	期末数
1000T 茅台酒技改工程	197,680,000.00	15,682,510.33				106	100%	上市募集	15,682,510.33
700T 茅台酒扩建工程	49,300,000.00	3,039,048.88				103	100%	上市募集	3,039,048.88
第一、第二包装生产线技改	199,300,000.00	778,482.98	92,273,914.28	93,052,397.26		90	100%	上市募集	

老区茅台技改工程	48,560,000.00	2,638,603.50		2,638,603.50		102	100%	上市募集	
企业信息资源管理系统		571,028.73		571,028.73			100%	上市募集	
上下酒库技改工程	85,510,000.00	2,239,240.43		2,239,240.43		98	100%	上市募集	
营销网络建设		1,154,567.35					100%	上市募集	1,154,567.35
中低度茅台酒改扩建	59,760,000.00	4,339,437.56		4,339,437.56		105	100%	上市募集	
道路及高架桥及上方稳定治理	55,860,000.00	523,682.96		523,682.96		131	100%	自筹	
厂区供水系统	81,210,000.00	6,383,505.25	9,134,462.82	11,658,986.33		101	100%	自筹	3,858,981.74
场区供配电		15,423,479.44	7,251,273.77	22,354,505.47			100%	自筹	320,247.74
厂区道路		3,914,341.16	17,072,659.72	20,559,883.97			100%	自筹	427,116.91
待摊费用		196,038,939.85	71,743,996.59		165,992,423.97			自筹	101,790,512.47
2004年1000吨制酒及配套设施	368,020,000.00	41,977,985.34	26,057,056.33	64,556,718.39		99	100%	自筹	3,478,323.28
2005年2000吨制酒及配套设施	473,972,500.00	15,252,543.67	163,789,731.06	160,684,435.11		101	100%	自筹	18,357,839.62
2006年2000吨制酒及配套设施	657,964,800.00	91,525,718.12	131,352,677.58	209,258,297.76		95	98%	募集\自筹	13,620,097.94
2007年2000吨制酒及配套设施	844,560,000.00	56,586,458.73	65,179,636.03	111,819,614.65		80	95%	自筹	9,946,480.11

2008年 2000吨制酒及配套 设施	700,000,000.00	74,159,999.46	24,171,817.19	91,180,513.73		70	80%	募集 \ 自筹	7,151,302.92
2009年 2000吨制酒及配套 设施	1,400,000,000.00		165,351,341.49	162,254,777.73		60		自筹	3,096,563.76
其他		50,631,422.96	168,151,827.17	206,750,508.79				自筹	12,032,741.34
合计		582,860,996.70	941,530,394.03	1,164,442,632.37	165,992,423.97	/	/	/	193,956,334.39

- 1、其他减少为待摊费用分摊，已分摊计入各个工程项目。
- 2、在建工程属于正常在建过程中，无减值迹象，所以未计提减值准备。

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	49,628,094.00	237,660,264.80	258,530,814.40	28,757,544.40
物资采购		215,961,391.06	215,961,391.06	
材料成本差异	12,740,856.89	2,181,577.36	18,764,937.12	-3,842,502.87
合计	62,368,950.89	455,803,233.22	493,257,142.58	24,915,041.53

13、无形资产：

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	462,117,221.23	35,552,901.58	3,657,264.00	494,012,858.81
其中：土地使用权	452,760,079.23	34,028,554.78	3,657,264.00	483,131,370.01
软件开发费	9,357,142.00	1,524,346.80		10,881,488.80
二、累计摊销合计	16,909,625.51	11,552,408.13		28,462,033.64
其中：土地使用权	12,633,933.15	9,654,318.98		22,288,252.13
软件开发费	4,275,692.36	1,898,089.15		6,173,781.51
三、无形资产账面净值合计	445,207,595.72	24,000,493.45	3,657,264.00	465,550,825.17
其中：土地使用权	440,126,146.08	24,374,235.80	3,657,264.00	460,843,117.88
软件开发费	5,081,449.64	-373,742.35		4,707,707.29
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	445,207,595.72	24,000,493.45	3,657,264.00	465,550,825.17
其中：土地使用权	440,126,146.08	24,374,235.80	3,657,264.00	460,843,117.88
软件开发费	5,081,449.64	-373,742.35		4,707,707.29

本期摊销额：11,552,408.13 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
营销网络建设费	4,364,610.96	4,887,578.92	7,051,917.47		2,200,272.41
动力锅炉大修费	1,801,500.00		750,000.00		1,051,500.00
装饰费	137,980.02	63,344.00	24,145.05		177,178.97

技改维修	3,842,429.79		801,756.36		3,040,673.43
营销广域网 络系统		15,000,000.00			15,000,000.00
合计	10,146,520.77	19,950,922.92	8,627,818.88		21,469,624.81

15、递延所得税资产/递延所得税负债：

(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	4,092,201.57	4,247,600.20
应发未发效益工资	99,829,647.35	69,741,471.35
应付未付企业年金	13,045,416.67	11,683,300.22
合并报表抵消未实现销售存 货	44,990,770.52	45,156,282.00
其他	63,462,766.03	45,852,323.77
小计	225,420,802.14	176,680,977.54

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
引起暂时性差异的资产项目	
已计提未转回的各项减值准备	16,368,806.26
应发未发效益工资	399,318,589.40
应付未付企业年金	52,181,666.68
合并报表抵消未实现销售存 货	179,963,082.08
其他	253,851,064.12
小计	901,683,208.54

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	14,293,569.61	1,444,240.52	1,744,325.53		13,993,484.60
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	2,288,240.85		78,416.26		2,209,824.59
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	17,865,795.29	1,444,240.52	1,822,741.79		17,487,294.02

17、应付账款：

(1) 应付账款情况

项目	期末数	期初数
1 年内	138,548,469.94	120,673,791.17
1-2 年	21,480.11	196,380.00
2-3 年	182,500.00	80,000.00
3 年以上	368,902.40	338,902.40
合计	139,121,352.45	121,289,073.57

(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 年内	3,504,718,796.80	2,926,464,974.77
1-2 年	5,726,053.47	6,596,468.85
2-3 年	2,891,010.45	1,642,147.57
3 年以上	3,088,019.48	1,562,783.91
合计	3,516,423,880.20	2,936,266,375.10

(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	294,515,657.06	773,404,024.16	663,262,729.34	404,656,951.88
二、职工福利费		82,365,989.59	82,365,989.59	
三、社会保险费	48,830,482.40	218,159,228.14	212,814,161.29	54,175,549.25
四、住房公积金	10,306,118.52	53,099,848.00	62,430,948.52	975,018.00
五、辞退福利				
六、其他	7,355,220.79	195,629,974.15	198,844,077.22	4,141,117.72
合计	361,007,478.77	1,322,659,064.04	1,219,717,905.96	463,948,636.85

工会经费和职工教育经费金额 4,141,117.72 元。

20、应交税费：

项目	期末数	期初数
增值税	75,225.39	51,705,493.64
消费税	19,874,024.21	19,186,526.06
营业税	215,300.00	
企业所得税	11,777,540.61	140,628,540.70
个人所得税	43,788,477.88	11,636,905.43
城市维护建设税	39,646,194.72	24,804,773.81
城市教育费附加	17,013,087.08	7,630,631.62
地方教育费附加	1,813,987.19	707,377.27
房产税	2,365,551.16	
土地使用税	1,952,009.76	
价格调节基金	490,404.67	8.70
印花税	1,513,181.67	
合计	140,524,984.34	256,300,257.23

21、应付股利：

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	137,207,662.62		
合计	137,207,662.62		/

22、其他应付款：

(1) 其他应付款情况

项目	期末数	期初数
1 年内	349,814,051.00	450,545,947.92
1-2 年	273,228,828.62	76,878,548.54
2-3 年	71,075,881.25	36,131,159.75
3 年以上	16,712,476.18	12,350,699.52
合计	710,831,237.05	575,906,355.73

(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：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	89,488,439.26	115,507,785.83
合计	89,488,439.26	115,507,785.83

(3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况

本公司账龄超过一年的大额其他应付款主要是经销商各类保证金及施工单位工程履约保证金。

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	
合计		10,000,000.00		10,000,000.00	/

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	943,800,000.00						943,800,000.00

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	1,001,133,829.72	584,532,317.68		1,585,666,147.40
合计	1,001,133,829.72	584,532,317.68		1,585,666,147.40

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	7,924,671,271.03	/
调整后 年初未分配利润	7,924,671,271.03	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,312,446,124.73	/
减：提取法定盈余公积	584,532,317.68	
应付普通股股利	1,091,032,798.39	
期末未分配利润	10,561,552,279.69	/

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	9,669,670,009.59	8,241,631,163.54
其他业务收入	329,055.80	54,400.57
营业成本	950,672,855.27	799,713,319.24

(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	9,669,670,009.59	950,565,194.12	8,241,631,163.54	799,658,545.04
合计	9,669,670,009.59	950,565,194.12	8,241,631,163.54	799,658,545.04

(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	7,902,846,315.85	588,156,761.95	6,693,096,746.22	518,583,583.32
低度茅台酒	1,013,358,953.64	90,690,626.28	1,074,250,868.67	102,989,350.77
其他系列酒	753,464,740.10	271,717,805.89	474,283,548.65	178,085,610.95
合计	9,669,670,009.59	950,565,194.12	8,241,631,163.54	799,658,545.04

(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	9,377,073,099.61	912,309,146.43	7,948,795,259.60	759,667,861.12
国外	292,596,909.98	38,256,047.69	292,835,903.94	39,990,683.92
合计	9,669,670,009.59	950,565,194.12	8,241,631,163.54	799,658,545.04

(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	145,396,875.90	1.50
山东新星集团有限公司	121,847,511.11	1.26
广东友谊酒业有限公司	83,412,020.17	0.86
北京市糖业烟酒公司	75,780,773.50	0.78
贵州华之霖贸易有限公司	75,227,688.03	0.78
合计	501,664,868.71	5.18

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	688,248,232.20	488,407,946.35	酒类产品销售收入、销售数量
营业税	3,237,622.00	2,815,970.00	应税劳务
城市维护建设税	150,954,448.54	121,265,501.56	应纳流转税额
教育费附加	64,723,304.60	51,975,769.34	应纳流转税额
地方教育费附加	21,492,890.04	17,286,736.06	应纳流转税额
价格调节基金	11,852,052.28	9,681.40	销售收入的千分之一
合计	940,508,549.66	681,761,604.71	/

30、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	1,209,447.26	1,322,250.00
合计	1,209,447.26	1,322,250.00

31、资产减值损失：

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-300,085.01	450,078.22
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	-300,085.01	450,078.22

32、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
政府补助	2,250,000.00	
其他	84,530.00	2,598,876.78
打假索赔利得	67,000.00	1,127,722.91
罚款奖励利得	3,846,447.00	2,555,436.10
合计	6,247,977.00	6,282,035.79

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	说明
RFID 项目资助款	2,250,000.00		
合计	2,250,000.00		/

33、营业外支出：

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	227,122.97	3,241,808.24
其中：固定资产处置损失	227,122.97	3,241,808.24
对外捐赠		6,644,000.00
其他	1,001,480.11	1,480,444.42
合计	1,228,603.08	11,366,252.66

34、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	1,576,390,765.24	1,508,372,712.16
递延所得税调整	-48,739,824.60	-123,831,417.11
合计	1,527,650,940.64	1,384,541,295.05

35、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

项目	序号	2009 年度	2008 年度
营业利润	1	6,075,520,510.72	5,390,384,855.03
归属于公司普通股股东的净利润	2(P)	4,312,446,124.73	3,799,480,558.51
非经常性损益	3	4,331,553.88	-3,158,283.62
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)	4,308,114,570.85	3,802,638,842.13
期初股份总数	5(So)	943,800,000.00	943,800,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 (I)	6(S1)		
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)	12	12

发行在外的普通股加权平均数	$13(S) = \frac{S_0 + S_1 + S_i \times M_i + M_0 - S_j \times M_j + M_0 - S_k}{13}$	943,800,000.00	943,800,000.00
基本每股收益 (I)	$14 = 1 \div 13$	6.44	5.71
基本每股收益 (II)	$15 = 2 \div 13$	4.57	4.03
基本每股收益 (III)	$16 = 4 \div 13$	4.56	4.03
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)	$21 = [1 + (17 - 19) \times (1 - 18)] \div (13 + 20)$	6.44	5.71
稀释每股收益 (II)	$22 = [2 + (17 - 19) \times (1 - 18)] \div (13 + 20)$	4.57	4.03
稀释每股收益 (III)	$23 = [4 + (17 - 19) \times (1 - 18)] \div (13 + 20)$	4.56	4.03

36、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
存款利息收入	133,974,063.66
经销商保证金	36,403,107.10
其他	15,510,837.45
合计	185,888,008.21

(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	7,598,525.87
支付的广告宣传费	456,123,093.46
支付的关联交易费	78,990,775.91
支付的环卫绿化费	14,770,029.25
支付的其他费用	213,981,180.69
合计	771,463,605.18

(3) 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	158,121.82
合计	158,121.82

37、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,552,888,944.00	4,000,759,343.11
加：资产减值准备	-300,085.01	450,078.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	187,387,081.41	147,042,974.23
无形资产摊销	11,552,408.13	6,995,493.68

长期待摊费用摊销	8,627,818.88	10,613,073.47
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)	227,122.97	3,241,808.24
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	-158,121.82	-761,176.07
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,209,447.26	-1,322,250.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-48,739,824.60	-123,831,417.11
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)	-1,077,678,627.03	-809,748,865.41
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-671,596,539.44	-94,515,474.36
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,262,936,413.96	2,108,564,947.74
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,223,937,144.19	5,247,488,535.74
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	9,743,152,155.24	8,093,721,891.16
减: 现金的期初余额	8,093,721,891.16	4,722,706,300.02
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	1,649,430,264.08	3,371,015,591.14

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	9,743,152,155.24	8,093,721,891.16
其中: 库存现金	342,036.32	118,056.47
可随时用于支付的银行存款	9,740,070,175.74	8,090,790,764.24
可随时用于支付的其他货币资金	2,739,943.18	2,813,070.45
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	9,743,152,155.24	8,093,721,891.16

(八) 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	国有企业(全)	贵州贵阳	季克良		530,000,000	61.71	61.71	贵州省人民政	21499084-7

酒厂 有限 责任 公司	民所 有制 企业)							府国 有资 产监 督管 理委 员会	
----------------------	-----------------	--	--	--	--	--	--	----------------------------------	--

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	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	袁仁国		10,000,000	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	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	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

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元 币种：人民币

关联 方	关联 交易 类型	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	接受 劳务	接受综合 服务	协议价	76,706,375.57	100.00	58,210,697.60	100.00

酒厂 有限 责任 公司							
中国 贵州 茅台 酒厂 有限 责任 公司	接受 专 利、 商 标 等 使 用 权	商标许可 使用费	协议价	88,856,082.53	100.00	83,651,126.75	100.00
中国 贵州 茅台 酒厂 有限 责任 公司	购买 商品	购买老酒	协议价	24,093,974.40	100.00	37,565,545.70	100.00

(2) 关联租赁情况

- 1) 根据 2002 年 2 月 5 日公司与贵州茅台酒厂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 4,523,090.00 元。
- 2) 根据 2007 年 11 月 15 日公司与贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂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 21,070,656.63 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		期初	
		金额	其中: 计提减值 金额	金额	其中: 计提减值 金额
其他应付款	中国贵州茅台酒厂有限责任公司	89,488,439.26		115,507,785.83	

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

无

(十一) 承诺事项:

无

(十二) 资产负债表日后事项:

经天健正信会计师事务所有限公司审计确认, 2009 年度公司实现净利润 4,312,446,124.73 元。根据《章程》的有关规定, 提取法定盈余公积金 584,532,317.68 元, 以及根据 2008 年度股东大会决议实施利润分配方案派发现金股利 1,091,032,798.39 元, 加上年初未分配利润 7,924,671,271.03 元, 本次实际可供股东分配的利润为 10,561,552,279.69 元。根据公司实际状况和未来可持续协调发展的需求, 拟订了以下利润分配预案: 以 2009 年年末总股本 94,380 万股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 11.85 元 (含税), 共计派发股利 1,118,403,000.00 元, 剩余 9,443,149,279.69 元留待以后年度分配。

(十三) 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 (%)
单项金额重大的应收账款	266,633,440.54	100.00			83,927,648.64	99.96		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款					32,696.00	0.04	32,696.00	100.00
合计	266,633,440.54	/		/	83,960,344.64	/	32,696.00	/

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
贵州茅台酒销售有限公司	253,614,493.45			关联方未计提坏账准备
贵州茅台酒进出口有限责任公司	13,018,947.09			关联方未计提坏账准备
合计	266,633,440.54		/	/

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款:

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 (%)	
5 年以上				32,696.00	100.00	32,696.00
合计				32,696.00	100.00	32,696.00

(2) 以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本报告期又全额或部分收回的明细如下:

单位名称	账面余额	原计提坏账准备比例 (%)	原计提坏账准备金额	转回金额	本年度收回应收账款原因
深圳南方证券公司	32,696.00	100.00	32,696.00	32,696.00	已收回
合计	32,696.00	100.00	32,696.00	—	---

(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(%)
贵州茅台酒销售有限公司	子公司	253,614,493.45	95.12
贵州茅台酒进出口有限责任公司	子公司	13,018,947.09	4.88
合计	/	266,633,440.54	100

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(%)
单项金额重大的其他应收款					8,500,000.00	23.21	425,000.00	66.22
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	150,000.00	0.26	150,000.00	13.41	150,000.00	0.41	150,000.00	23.37
其他不重大的其他应收款	57,043,458.34	99.74	968,487.71	86.59	27,969,846.26	76.38	66,787.71	10.41
合计	57,193,458.34	/	1,118,487.71	/	36,619,846.26	/	641,787.71	/

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

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(%)		
5 年以上	150,000.00	100	150,000.00		150,000.00	100	150,000.00	
合计	150,000.00	100	150,000.00		150,000.00	100	150,000.00	

(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(%)
北京中北电视艺术中心有限公司	业务往来单位	8,500,000.00	1 年以内	14.86
张帝伟	公司员工	4,197,000.00	1 年以内	7.34
蔡唯德	公司员工	3,068,447.00	1 年以内	5.37

魏怀玉	公司员工	1,688,880.00	1 年以内	2.95
遵义市供电局	电力供应	1,299,999.97	1 年以内	2.27
合计	—	18,754,326.97	—	32.79

3、长期股权投资

按成本法核算

被投资单位	初始投资成本	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
贵阳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

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	2,828,055,556.55	2,605,546,678.80
其他业务收入	79,650.80	54,400.57
营业成本	963,088,110.00	861,138,274.91

(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	2,828,055,556.55	963,030,561.35	2,605,546,678.80	861,083,500.71
合计	2,828,055,556.55	963,030,561.35	2,605,546,678.80	861,083,500.71

(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	2,139,466,450.31	624,437,014.43	1,931,310,715.38	555,679,348.22
中低度茅台酒	294,386,194.60	91,685,145.26	349,484,854.37	102,976,783.01
其他系列酒	394,202,911.64	246,908,401.66	324,751,109.05	202,427,369.48
合计	2,828,055,556.55	963,030,561.35	2,605,546,678.80	861,083,500.71

(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	2,535,458,646.57	924,774,513.66	2,312,710,774.86	821,092,816.79
国外	292,596,909.98	38,256,047.69	292,835,903.94	39,990,683.92
合计	2,828,055,556.55	963,030,561.35	2,605,546,678.80	861,083,500.71

(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	2,460,555,292.73	87.0052
出口销售	292,596,909.98	10.3462
贵阳茅台贸易公司	47,113,723.06	1.6659
仁怀市贵粮进出口有限公司	27,563,989.75	0.9747
北京茅台神舟商贸有限公司	225,641.03	0.0080
合计	2,828,055,556.55	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	5,888,471,899.62	1,402,420,372.97
合计	5,888,471,899.62	1,402,420,372.97

(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
贵州茅台酒销售有限公司	5,883,521,899.62	1,398,020,372.97
贵州茅台名将酒业有限公司	2,750,000.00	3,300,000.00
北京茅台神舟商贸有限公司	2,200,000.00	1,100,000.00
合计	5,888,471,899.62	1,402,420,372.97

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,845,323,176.78	1,628,128,640.91
加：资产减值准备	444,004.00	374,865.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	183,436,841.31	145,225,147.64
无形资产摊销	11,552,408.13	6,995,493.68
长期待摊费用摊销	8,603,673.83	10,589,984.15
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）	227,122.97	3,175,160.05

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-158,121.82	-761,176.07
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,888,471,899.62	-1,402,420,372.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-49,041,130.65	-97,009,950.24
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）	-1,078,706,858.22	-751,703,340.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-668,919,522.66	-27,169,499.18
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	193,601,640.75	751,468,407.66
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,442,108,665.20	266,893,360.19
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,299,447,798.99	873,651,541.61
减：现金的期初余额	873,651,541.61	823,462,264.97
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	425,796,257.38	50,189,276.64

(十四) 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	-227,122.97
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）	2,250,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,744,325.53
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,996,496.89
所得税影响额	-1,690,924.86
少数股东权益影响额（税后）	-741,220.71
合计	4,331,553.88

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	33.55	4.57	4.57
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	33.51	4.56	4.56

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

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。”

公司主要财务报表项目、财务指标出现的异常情况及原因的说明：

资产负债表项目	本报告期末	年初	增减比例
应收票据	380,760,283.20	170,612,609.00	123.17%
应收账款	21,386,314.28	34,825,094.84	-38.59%
预付账款	1,203,126,087.16	741,638,536.34	62.23%
应收利息	1,912,600.00	2,783,550.00	-31.29%
存货	4,192,246,440.36	3,114,567,813.33	34.60%
一年内到期的非流动资产	17,000,000.00		100.00%
持有至到期投资	10,000,000.00	42,000,000.00	-76.19%
固定资产	3,168,725,156.29	2,190,171,911.89	44.68%
在建工程	193,956,334.39	582,860,996.70	-66.72%
工程物资	24,915,041.53	62,368,950.89	-60.05%
长期待摊费用	21,469,624.81	10,146,520.77	111.60%
应交税费	140,524,984.34	256,300,257.23	-45.17%
应付股利	137,207,662.62		100.00%
专项应付款	10,000,000.00		100.00%
盈余公积	1,585,666,147.40	1,001,133,829.72	58.39%
未分配利润	10,561,552,279.69	7,924,671,271.03	33.27%

- 1、应收票据增加的主要原因是为本期银行承兑汇票办理销售业务较上期多所致。
- 2、应收账款减少的主要原因是期初出口外汇收入解汇后货款回笼所致。
- 3、预付账款增加的主要原因是由于拨付 2008 年度、2009 年度招标工程进度款所致。
- 4、应收利息减少的主要原因是由于期初部分国债利息于上半年收回所致。
- 5、存货增加的主要原因是库存基酒量增长所致。
- 6、一年内到期的非流动资产增加的原因是由于一年内到期的国债投资按准则规定转入所致。
- 7、持有至到期投资减少的主要原因是由于部分国债到期收回，部分国债一年内到期转至“一年内到期的非流动资产”所致。
- 8、固定资产增加的主要原因是由于完工工程投资及完工工程待摊费用转入所致。
- 9、在建工程减少的主要原因是完工工程投资及完工工程待摊费用转出所致。
- 10、工程物资减少的主要原因是钢材采购价格降低所致。
- 11、长期待摊费用增加的主要原因是本期增加了对营销网络的投入。
- 12、应交税费减少的主要原因是本期缴纳期初应交税费所致。
- 13、应付股利增加是贵州茅台酒销售有限公司应支付中国贵州茅台酒厂有限责任公司 2009 年度股利。
- 14、专项应付款增加的主要原因是本期收到国资委扩大内需专项补助用于茅台酒酒糟生物转化项目资金。
- 15、盈余公积、未分配利润增加的主要原因是净利润增长，使本期可供股东分配的利润增加所致。

利润表项目	本报告期	上年同期	增减比例
营业税金及附加	940,508,549.66	681,761,604.71	37.95%
财务费用	-133,636,115.78	-102,500,765.33	30.38%
期初未分配利润	7,924,671,271.03	5,077,020,374.58	56.09%
可供分配的利润	12,237,117,395.76	8,876,500,933.09	37.86%
提取盈余公积	584,532,317.68	162,812,864.09	259.02%
可供股东分配的利润	11,652,585,078.08	8,713,688,069.00	33.73%
应付普通股股利	1,091,032,798.39	789,016,797.97	38.28%
未分配利润	10,561,552,279.69	7,924,671,271.03	33.27%

- 1、营业税金及附加的增加主要是由于国家税务总局《关于加强白酒消费税征收管理的通知》自 2009 年 8 月 1 日调高消费税计税价格及按照《遵义市价格调节基金征集使用管理办法（试行）》自 2009 年 1 月 1 日起按销售收入 1%征收价格调节基金。
- 2、财务费用减少主要是由于利息收入增加所致；
- 3、期初未分配利润、可供分配的利润、提取盈余公积、可供股东分配的利润、应付普通股股利、未分配利润增加主要是由于营业利润增长及本期利润分配所致。

现金流量表项目	本报告期	上年同期	增减比例
支付给职工以及为职工支付的现金	1,229,305,038.48	809,386,845.15	51.88%
支付的其他与经营活动有关的现金	771,463,605.18	579,124,473.15	33.21%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,356,601,530.09	1,010,735,786.04	34.22%
投资所支付的现金	10,000,000.00	5,000,000.00	100.00%
投资活动产生的现金流量净额	-1,339,521,132.83	-992,562,686.04	34.96%
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,235,143,869.10	884,671,434.63	39.62%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,234,985,747.28	-883,910,258.56	39.72%
现金及现金等价物净增加额	1,649,430,264.08	3,371,015,591.14	-51.07%
期初现金及现金等价物余额	8,093,721,891.16	4,722,706,300.02	71.38%

- 1、支付给职工以及为职工支付的现金增加的主要原因是本期工资性支出增多所致；
- 2、支付的其他与经营活动有关的现金增加的主要原因是支付的广告宣传费、环境治理费及关联交易费所致；
- 3、购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加的主要原因系本公司扩大生产规模、支付基本建设资金所致。
- 4、投资支付的现金增加的主要原因是购买基金和国债。
- 5、投资活动产生的现金流量净额减少的原因是投资活动收到的现金少于支付的现金。
- 6、分配股利、利润或偿付利息所支付的现金增加的主要原因是本期按照 2008 年度股东大会决议支付应分配股利。
- 7、筹资活动产生的现金流量减少的原因是筹资活动收到的现金少于支付的现金。
- 8、现金及现金等价物净增加额增加的主要原因系本期盈利所致。

十二、备查文件目录

- 1、载有公司董事长、财务总监、财务部负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内，本公司在《上海证券报》、《中国证券报》上公开披露过的公司文件正本及公告的原稿。

贵州茅台酒股份有限公司
董事长：袁仁国
2010年3月31日

贵州茅台酒股份有限公司
独立董事对公司对外担保情况的专项说明
及独立意见

根据中国证监会和中国银监会发布的《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕120号）文件精神 and 贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）《章程》的有关规定，我们本着实事求是的态度，对公司对外担保的情况进行了负责的核查，现就有关问题说明如下：

经我们审慎查验，公司严格遵守公司《章程》的有关规定，严格控制对外担保风险，并规定未经公司董事会（或股东大会）的批准，公司及子公司不得对外提供担保，不得相互提供担保。截止 2009 年 12 月 31 日，未发现公司曾经发生过对外担保的情形，也未发现公司目前存在对外提供担保的情形。

独立董事：孙德生 高国华

2010 年 3 月 31 日