

贵州茅台酒股份有限公司

600519

2010 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.....	5
五、董事会报告.....	5
六、重要事项.....	12
七、财务会计报告（未经审计）.....	15
八、备查文件目录.....	67

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。

(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	谭定华
财务部主任	熊顺强

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

公司首次注册日期：1999 年 11 月 20 日

公司首次注册地点：贵州省仁怀市茅台镇

公司变更注册日期：2006 年 11 月 17 日

公司变更注册地点：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：52038271430580X

组织机构代码：71430580-X

公司聘请的境内会计师事务所名称：天健正信会计师事务所有限公司

公司聘请的境内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

(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	21,333,828,715.53	19,769,623,147.72	7.91
所有者权益(或股东权益)	16,447,337,147.77	14,465,982,842.81	13.70
归属于上市公司股东的每股 净资产(元/股)	17.43	15.33	13.70
	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	4,380,755,479.71	3,904,946,419.24	12.18
利润总额	4,377,516,308.77	3,905,799,158.55	12.08
归属于上市公司股东的净 利润	3,099,757,305.23	2,790,276,484.10	11.09
归属于上市公司股东的扣 除非经常性损益的净利润	3,101,369,957.67	2,789,528,657.62	11.18
基本每股收益(元)	3.28	2.96	11.09
扣除非经常性损益后的基 本每股收益(元)	3.29	2.96	11.18
稀释每股收益(元)	3.28	2.96	11.09
加权平均净资产收益率 (%)	19.58	22.08	减少 2.50 个百分点
经营活动产生的现金流量 净额	1,766,383,110.55	548,187,840.43	222.22
每股经营活动产生的现金 流量净额(元)	1.87	0.58	222.22

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	-561,791.21
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)	130,337.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,021,231.23

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,807,716.73
所得税影响额	554,484.93
少数股东权益影响额（税后）	50,802.34
合计	-1,612,652.44

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					63,300 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	国有法人	61.76	582,853,784	400,700		无
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	其他	3.40	32,084,814	774,716		无
广发聚丰股票型证券投资基金	其他	1.62	15,290,000	340,000		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	0.86	8,111,794	3,855,503		未知
大成蓝筹稳健证券投资基金	其他	0.77	7,300,000	2,860,994		未知
博时第三产业成长股票证券投资基金	其他	0.70	6,600,642	1,098,918		未知
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他	0.65	6,128,178	2,498,428		未知
UBS AG	境外法人	0.58	5,434,241	1,635,808		未知
博时新兴成长股票型证券投资基金	其他	0.51	4,799,827	2,799,916		未知
南方避险增值基金	其他	0.50	4,691,228	2,245,226		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	582,853,784	人民币普通股				
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	32,084,814	人民币普通股				
广发聚丰股票型证券投资基金	15,290,000	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	8,111,794	人民币普通股				
大成蓝筹稳健证券投资基金	7,300,000	人民币普通股				
博时第三产业成长股票证券投资基金	6,600,642	人民币普通股				
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	6,128,178	人民币普通股				
UBS AG	5,434,241	人民币普通股				
博时新兴成长股票型证券投资基金	4,799,827	人民币普通股				

南方避险增值基金	4,691,228	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；博时第三产业成长股票证券投资基金和博时新兴成长股票型证券投资基金同属博时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。	

股东情况的说明：

2010年5月7日上海证券交易所证券交易结束后，本公司接到控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司（简称“茅台有限公司”）的通知，茅台有限公司于2010年5月7日通过上海证券交易所证券交易系统在二级市场以买入的方式，增持本公司股份41,600股，占本公司总股本的0.0044%。本次增持前，茅台有限公司持有本公司股份582,453,084股，占本公司总股本的61.7136%；本次增持后，茅台有限公司持有本公司股份582,494,684股，占公司总股本的61.7180%。茅台有限公司拟自本次增持之日起算的未来12个月内，从二级市场上继续择机增持本公司股份，累积增持比例不超过公司已发行总股份的1%（含本次已增持部分），并承诺在增持期间及法定期限内不减持其持有的本公司股份。（详见2010年5月8日《关于控股股东增持本公司股份的公告》）

截至本报告期末，茅台有限公司通过上海证券交易所证券交易系统累计增持本公司股份400,700股（含首次增持部分），共计持有本公司股份582,853,784股，占本公司总股本的61.76%。

2、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。

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

公司第一届董事会董事和第一届监事会监事任期届满，根据《公司法》和《公司章程》的规定，依照法定程序，公司董事会和监事会在本报告期内进行了换届选举。

经2010年5月27日召开的公司2010年第一次临时股东大会审议通过，选举袁仁国先生、季克良先生、赵书跃先生、刘自力先生、吕云怀先生、谭定华先生、林涛先生、程文鼎先生、陈红女士、梁蓓女士为公司第二届董事会董事，与经2010年5月10日召开的公司职工代表会议推选的职工董事王莉女士共同组成公司第二届董事会。经公司2010年第一次临时股东大会审议通过，选举罗双全先生、张毅先生为公司第二届监事会监事，与经2010年5月10日召开的公司职工代表会议推选的职工监事仇国相先生共同组成公司第二届监事会。

经2010年5月27日召开的公司第二届董事会2010年度第一次会议审议通过，选举袁仁国先生为公司第二届董事会董事长，聘任刘自力先生为公司总经理，聘任吕云怀先生、谭定华先生、杜光义先生为公司副总经理，聘任杨代永先生为公司总工程师、谭定华先生兼任公司财务总监、樊宁屏女士为公司董事会秘书。经2010年5月27日召开的公司第二届监事会2010年度第一次会议审议通过，选举罗双全先生为公司第二届监事会主席。

五、董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2010年上半年，公司全体董事坚定信心，按照年初确定的经营计划，坚定不移地搞好生产经营，推动公司治理和管理水平的进一步提升，促进公司各项业务平稳发展，取得了较好的成绩，保持了又好又快发展的良好态势。

报告期内，公司共生产茅台酒及系列酒基酒26,624吨，与上年同一生产周期相比增长7.87%；实现营业收入658,727万元，同比增长18.77%；营业利润438,076万元，同比增长12.18%；实现净利润309,976万元，同比增长11.09%。

公司主营业务范围：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。

(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	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
分行业						
酒类	6,586,437,435.57	569,074,149.46	78.32	18.76	7.05	减少 4.56 个百分点
分产品						
高度茅台酒	5,574,281,450.50	373,020,117.79	80.62	19.27	5.95	减少 5.25 个百分点
低度茅台酒	581,065,002.00	51,070,369.54	77.61	8.81	8.28	减少 4.12 个百分点
其他系列酒	431,090,983.07	144,983,662.13	49.45	27.50	9.54	增加 5.70 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	6,431,052,820.87	18.22
国外	155,384,614.70	46.29

3、公司在经营中出现的问题与困难

报告期内，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，限制性产业政策和酒类产品消费结构变化都对白酒行业的发展有一定影响，国外资本的进入，使高中端白酒市场竞争更为激烈，依然严重的地方保护主义以及较低的行业准入门槛、假冒伪劣产品的屡禁不止，都在一定程度上给公司产品造成负面影响。

(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 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 2010 年 6 月 30 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。

(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》将原承诺投资变更为“十一五”万吨茅台酒工程第一期 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“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”万吨茅台酒工程第三期 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”万吨茅台酒工程第一期 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	企业营销网络建设	5,000.00	“十一五”万吨茅台酒工程第三期 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	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”万吨茅台酒工程第一期 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 2000 吨茅台酒技改项目	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 13,040.88 吨、制曲 32,494.00 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 14,772.40 吨、制曲 71,962.00 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 10,211.00 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 9,423.00 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，累计共生产中低度茅台酒基酒 8,663.50 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”万吨茅台酒工程第一期 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，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”万吨茅台酒工程第三期 2000 吨茅台酒技改项目

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%。

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 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 45,990.00 万元，完成计划投资的 58.58%。

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”万吨茅台酒工程第一期 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 60,268.78 万元，共投入资金 70,562.78 万元。完成计划投资的 81.63%。

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“十一五”万吨茅台酒工程第二期 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末，共投入资金 57,038.52 万元，完成计划投资的 67.54%。

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“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末，共投入资金 60,066.82 万元(其中募集资金 6,408.00 万元)，完成计划投资的 85.81%。

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“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 81,489.00 万元，完成计划投资的 55.78%。

10) 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 11,690.00 万元，完成计划投资的 20.62%。

11) 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 40,000.00 万元，完成计划投资的 47.06%。

12) 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 12,353.00 万元，完成计划投资的 22.50%。

13) 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 1000.00 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%。

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，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。公司第一届董事会董事和第一届监事会监事任期届满，根据《公司法》和《公司章程》的规定，依照法定程序，公司董事会和监事会在今年 5 月进行了换届选举。总体而言，公司的治理情况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。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

公司按照 2009 年度股东大会审议通过的《公司 2009 年度利润分配预案》，以 2009 年年末本公司总股本 94,380 万股为基数，向本公司全体股东每 10 股派发现金红利 11.85 元（含税）。

上述利润分配方案已于 2010 年 7 月执行完毕。

(三) 现金分红政策执行情况：

本公司《章程》第一百六十三条规定：“公司可以采取现金、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本公司《章程》规定。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(六) 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。

(七) 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。

(八) 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	母公司	接受专利、商标等使	商标	协议价		49,822,363.52	100.00	现金支付		

有限 责任 公司		用权								
中国 贵州 茅台 酒厂 有限 责任 公司	母公 司	接受 劳务	综合 服务	协议 价		11,634,062.49	100.00	现金 支付		
合计				/	/	61,456,426.01		/	/	/

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 2,200,000.00 元。

2) 根据 2010 年 3 月 31 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 10,086,343.75 元。

(九) 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、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东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：

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	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

(2) 2010 年 5 月 7 日上海证券交易所证券交易结束后，本公司接到控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司（简称“茅台有限公司”）的通知，茅台有限公司于 2010 年 5 月 7 日通过上海证券交易所证券交易系统在二级市场以买入的方式，增持本公司股份 41,600 股，占本公司总股本的 0.0044%。本次增持前，茅台有限公司持有本公司股份 582,453,084 股，占本公司总股本的 61.7136%；本次增持后，茅台有限公司持有本公司股份 582,494,684 股，占公司总股本的 61.7180%。茅台有限公司拟自本次增持之日起算的未来 12 个月内，从二级市场上继续择机增持本公司股份，累积增持比例不超过本公司已

发行总股份的 1%（含本次已增持部分），并承诺在增持期间及法定期限内不减持其持有的本公司股份。报告期内，茅台有限公司严格履行上述承诺。

(3) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(4) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
-------------	---

(十二) 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。

(十三) 其他重大事项的说明

本报告期公司无其他重大事项。

(十四) 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 2010 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》第 B49 版、《中国证券报》第 D022 版	2010 年 4 月 2 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届监事会 2010 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》第 B49 版、《中国证券报》第 D022 版	2010 年 4 月 2 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司关联交易公告	《上海证券报》第 B49 版、《中国证券报》第 D022 版	2010 年 4 月 2 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司关于近期西南地区干旱对公司影响的公告	《上海证券报》第 B49 版、《中国证券报》第 D022 版	2010 年 4 月 2 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2009 年度报告摘要	《上海证券报》第 B49、B50 版、《中国证券报》第 D021、D022 版	2010 年 4 月 2 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2010 年度第二次会议决议公告暨召开公司 2009 年度股东大会的通知	《上海证券报》第 42 版、《中国证券报》第 C019 版	2010 年 4 月 26 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届监事会 2010 年度第二次会议决议公告	《上海证券报》第 42 版、《中国证券报》第 C019 版	2010 年 4 月 26 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 42 版、《中国证券报》第 C019 版	2010 年 4 月 26 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2010 年第一季度报告	《上海证券报》第 42 版、《中国证券报》第 C019 版	2010 年 4 月 26 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司关于控股股东增持本公司股份的公告	《上海证券报》第 32 版、《中国证券报》第 B012 版	2010 年 5 月 8 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届董事会 2010 年度第三次会议决议公告暨召开公司 2010 年第一次临时股东大会的通知	《上海证券报》第 B14 版、《中国证券报》第 B005 版	2010 年 5 月 11 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第一届监事会 2010 年度第三次会议决议公告	《上海证券报》第 B14 版、《中国证券报》第 B005 版	2010 年 5 月 11 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司关于职工董事选举结果的公告	《上海证券报》第 B17 版、《中国证券报》第 B012 版	2010 年 5 月 12 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

公司关于职工监事选举结果的公告	《上海证券报》第 B17 版、 《中国证券报》第 B012 版	2010 年 5 月 12 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2009 年度股东大会决议公告	《上海证券报》第 28 版、 《中国证券报》第 B005 版	2010 年 5 月 29 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》第 28 版、 《中国证券报》第 B005 版	2010 年 5 月 29 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第二届董事会 2010 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》第 28 版、 《中国证券报》第 B005 版	2010 年 5 月 29 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司第二届监事会 2010 年度第一次会议决议公告	《上海证券报》第 28 版、 《中国证券报》第 B005 版	2010 年 5 月 29 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司 2009 年度利润分配实施公告	《上海证券报》第 B25 版、 《中国证券报》第 B009 版	2010 年 6 月 29 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

七、财务会计报告（未经审计）

（一）财务报表

合并资产负债表
2010 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
流动资产:			
货币资金	1	10,268,861,587.44	9,743,152,155.24
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	179,851,211.30	380,760,283.20
应收账款	4	28,759,555.53	21,386,314.28
预付款项	6	1,491,650,205.12	1,203,126,087.16
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	3	49,443,756.84	1,912,600.00
应收股利			
其他应收款	5	69,410,894.24	96,001,483.15
买入返售金融资产			
存货	7	4,495,328,930.58	4,192,246,440.36
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		16,583,306,141.05	15,655,585,363.39
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	60,000,000.00	10,000,000.00
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	3,731,222,904.12	3,168,725,156.29
在建工程	11	277,632,965.17	193,956,334.39
工程物资	12	28,534,493.73	24,915,041.53
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	13	463,868,158.93	465,550,825.17
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	14	18,891,838.01	21,469,624.81
递延所得税资产	15	166,372,214.52	225,420,802.14

其他非流动资产			
非流动资产合计		4,750,522,574.48	4,114,037,784.33
资产总计		21,333,828,715.53	19,769,623,147.72
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	86,036,869.11	139,121,352.45
预收款项	18	1,967,772,191.15	3,516,423,880.20
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	19	219,342,568.92	463,948,636.85
应交税费	20	333,972,453.08	140,524,984.34
应付利息			
应付股利	21	1,186,664,698.06	137,207,662.62
其他应付款	22	792,826,638.99	710,831,237.05
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		4,586,615,419.31	5,108,057,753.51
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	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	10,000,000.00
负债合计		4,596,615,419.31	5,118,057,753.51
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	1,702,957,797.10	1,585,666,147.40
一般风险准备			
未分配利润	27	12,425,614,934.95	10,561,552,279.69
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		16,447,337,147.77	14,465,982,842.81
少数股东权益		289,876,148.45	185,582,551.40
所有者权益合计		16,737,213,296.22	14,651,565,394.21
负债和所有者权益 总计		21,333,828,715.53	19,769,623,147.72

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
2010 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
流动资产:			
货币资金		1,484,524,642.05	1,299,447,798.99
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1	514,567,011.19	266,633,440.54
预付款项		1,506,022,960.74	1,216,833,225.49
应收利息			
应收股利		896,972,257.97	1,606,945,589.80
其他应收款	2	43,960,707.13	56,074,970.63
存货		4,396,383,470.89	4,093,136,203.72
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		8,842,431,049.97	8,539,071,229.17
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		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		3,722,382,410.49	3,158,963,058.30
在建工程		263,049,127.52	193,956,334.39
工程物资		26,369,171.03	24,915,041.53
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		463,868,158.93	465,550,825.17
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		18,722,841.50	21,292,445.84
递延所得税资产		122,917,366.62	177,211,282.41
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,691,909,076.09	4,066,488,987.64
资产总计		13,534,340,126.06	12,605,560,216.81
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			

应付账款		81,410,592.54	86,134,162.97
预收款项		4,379,614.61	863,200.61
应付职工薪酬		217,118,436.91	454,203,552.50
应交税费		4,328,372.41	20,636,747.14
应付利息			
应付股利		1,118,403,000.27	
其他应付款		350,554,283.04	340,090,224.08
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,776,194,299.78	901,927,887.30
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	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	10,000,000.00
负债合计		1,786,194,299.78	911,927,887.30
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		1,702,957,797.10	1,585,666,147.40
一般风险准备			
未分配利润		7,727,084,946.46	7,789,863,099.39
所有者权益（或股东权益） 合计		11,748,145,826.28	11,693,632,329.51
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		13,534,340,126.06	12,605,560,216.81

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
2010 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		6,587,266,362.78	5,546,006,031.29
其中：营业收入	28	6,587,266,362.78	5,546,006,031.29
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,206,793,433.07	1,641,794,409.31
其中：营业成本	28	569,190,230.53	531,620,176.32
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	858,980,338.08	418,028,504.85
销售费用		314,756,689.21	315,584,024.70
管理费用		560,864,374.55	463,903,828.95
财务费用		-99,774,773.51	-87,784,729.51
资产减值损失	31	2,776,574.21	442,604.00
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）	30	282,550.00	734,797.26
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）		4,380,755,479.71	3,904,946,419.24
加：营业外收入	32	398,410.98	1,861,620.00
减：营业外支出	33	3,637,581.92	1,008,880.69
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		4,377,516,308.77	3,905,799,158.55
减：所得税费用	34	1,102,953,708.70	976,956,902.30
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		3,274,562,600.07	2,928,842,256.25
归属于母公司所有者的净利润		3,099,757,305.23	2,790,276,484.10
少数股东损益		174,805,294.84	138,565,772.15
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		3.28	2.96

(二) 稀释每股收益		3.28	2.96
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
2010 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	1,743,702,812.42	1,482,317,738.32
减：营业成本	4	629,620,175.85	530,255,166.57
营业税金及附加		774,192,594.31	335,711,152.27
销售费用		11,257,744.83	11,465,512.08
管理费用		485,970,218.27	408,141,879.80
财务费用		-3,589,367.91	-6,919,881.90
资产减值损失		1,728,000.00	442,604.00
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	1,299,722,257.97	3,278,776,309.82
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）		1,144,245,705.04	3,481,997,615.32
加：营业外收入		398,410.98	186,620.00
减：营业外支出		3,361,791.21	1,008,880.69
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,141,282,324.81	3,481,175,354.63
减：所得税费用		-31,634,172.23	50,599,761.21
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,172,916,497.04	3,430,575,593.42
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
2010 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、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,360,486,576.42	4,198,651,823.60
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		181,031.15	
收到其他与经营活动有关的现金	36(1)	51,762,648.52	103,692,193.19
经营活动现金流入小计		6,412,430,256.09	4,302,344,016.79
购买商品、接受劳务支付的现金		682,354,660.80	567,740,503.57
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		827,492,138.02	655,373,497.21
支付的各项税费		2,774,886,858.79	2,152,814,873.57
支付其他与经营活动有关的现金	36(2)	361,313,487.93	378,227,302.01
经营活动现金流出小计		4,646,047,145.54	3,754,156,176.36
经营活动产生的现金流量净额		1,766,383,110.55	548,187,840.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		17,000,000.00	25,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,731,400.00	2,080,397.26
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	36(3)	54,180,223.00	
投资活动现金流入小计		72,911,623.00	27,080,397.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,079,662,311.30	689,017,762.13
投资支付的现金		50,000,000.00	10,000,000.00
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	36(4)	44,522,602.72	
投资活动现金流出小计		1,174,184,914.02	699,017,762.13
投资活动产生的现金流量净额		-1,101,273,291.02	-671,937,364.87
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	36(5)	57,275.29	87,389.22
筹资活动现金流入小计		57,275.29	87,389.22
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		139,457,662.62	174,251,384.73
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		139,457,662.62	174,251,384.73
筹资活动产生的现金流量净额		-139,400,387.33	-174,163,995.51
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		525,709,432.20	-297,913,519.95
加：期初现金及现金等价物余额		9,743,152,155.24	8,093,721,891.16
六、期末现金及现金等价物余额		10,268,861,587.44	7,795,808,371.21

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
2010 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、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,768,227,339.29	945,264,367.32
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,790,443.47	17,006,575.69
经营活动现金流入小计		1,772,017,782.76	962,270,943.01
购买商品、接受劳务支付的现金		645,468,015.68	550,121,892.85
支付给职工以及为职工支付的现金		794,216,476.56	626,506,317.01
支付的各项税费		945,402,908.93	562,623,970.01
支付其他与经营活动有关的现金		155,000,700.21	55,150,439.37
经营活动现金流出小计		2,540,088,101.38	1,794,402,619.24
经营活动产生的现金流量净额		-768,070,318.62	-832,131,676.23
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		2,009,695,589.80	1,678,776,309.82
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		39,846,330.00	
投资活动现金流入小计		2,049,541,919.80	1,678,776,309.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,001,929,430.69	687,422,286.30
投资支付的现金		50,000,000.00	
取得子公司及其他营			

业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		44,522,602.72	
投资活动现金流出小计		1,096,452,033.41	687,422,286.30
投资活动产生的现金流量净额		953,089,886.39	991,354,023.52
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		57,275.29	87,389.22
筹资活动现金流入小计		57,275.29	87,389.22
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		57,275.29	87,389.22
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		185,076,843.06	159,309,736.51
加：期初现金及现金等价物余额		1,299,447,798.99	873,651,541.61
六、期末现金及现金等价物余额		1,484,524,642.05	1,032,961,278.12

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

合并所有者权益变动表
2010 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72			1,585,666,147.40		10,561,552,279.69		185,582,551.40	14,651,565,394.21
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72			1,585,666,147.40		10,561,552,279.69		185,582,551.40	14,651,565,394.21
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					117,291,649.70		1,864,062,655.26		104,293,597.05	2,085,647,902.01
(一)净利润							3,099,757,305.23		174,805,294.84	3,274,562,600.07
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							3,099,757,305.23		174,805,294.84	3,274,562,600.07
(三)所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					117,291,649.70		-1,235,694,649.97		-70,511,697.79	-1,188,914,698.06
1.提取盈余公积					117,291,649.70		-117,291,649.70			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-1,118,403,000.27		-70,511,697.79	-1,188,914,698.06
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										

3. 盈余公 积弥补亏 损										
4. 其他										
(六) 专项 储备										
1. 本期提 取										
2. 本期使 用										
四、本期期 末余额	943,800,000.00	1,374,964,415.72			1,702,957,797.10		12,425,614,934.95		289,876,148.45	16,737,213,296.22

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股 本)	资本公积	减: 库存 股	专项 储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他		
一、上年 年末余 额	943,800,000.00	1,374,964,415.72			1,001,133,829.72		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 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)					343,057,559.34		1,356,186,126.37		-35,685,612.58	1,663,558,073.13
(一) 净 利润							2,790,276,484.10		138,565,772.15	2,928,842,256.25
(二) 其 他综合 收益										
上述 (一) 和 (二) 小 计							2,790,276,484.10		138,565,772.15	2,928,842,256.25
(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					343,057,559.34		-1,434,090,357.73		-174,251,384.73	-1,265,284,183.12

1. 提取 盈余公 积					343,057,559.34		-343,057,559.34			
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		-174,251,384.73	-1,265,284,183.12
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			1,344,191,389.06		9,280,857,397.40		223,163,166.90	13,166,976,369.08

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
2010 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72			1,585,666,147.40		7,789,863,099.39	11,693,632,329.51
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72			1,585,666,147.40		7,789,863,099.39	11,693,632,329.51
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					117,291,649.70		-62,778,152.93	54,513,496.77
(一)净利润							1,172,916,497.04	1,172,916,497.04
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,172,916,497.04	1,172,916,497.04
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					117,291,649.70		-1,235,694,649.97	-1,118,403,000.27
1.提取盈余公积					117,291,649.70		-117,291,649.70	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-1,118,403,000.27	-1,118,403,000.27
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								

四、本期期末余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72			1,702,957,797.10		7,727,084,946.46	11,748,145,826.28
----------	----------------	------------------	--	--	------------------	--	------------------	-------------------

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	943,800,000.00	1,374,303,082.72			1,001,133,829.72		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)					343,057,559.34		1,996,485,235.69	2,339,542,795.03
(一)净利润							3,430,575,593.42	3,430,575,593.42
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							3,430,575,593.42	3,430,575,593.42
(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					343,057,559.34		-1,434,090,357.73	-1,091,032,798.39
1.提取盈余公积					343,057,559.34		-343,057,559.34	
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			1,344,191,389.06		5,616,590,274.37	9,278,884,746.15

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

(二) 公司基本情况

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：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、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	9.5
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：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、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

(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% 算销项额与进项额抵	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	1%
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	1,397.99		
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	25,173.42		
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	275		55	55	是	1,148.55		

公司					务院决定的，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。								
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	275		55	55	是	1,267.65		

					用百 货、家 具。								
--	--	--	--	--	-----------------	--	--	--	--	--	--	--	--

(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	1,434,850.01	342,036.32
银行存款	10,264,751,448.27	9,740,070,175.74
其他货币资金	2,675,289.16	2,739,943.18
合计	10,268,861,587.44	9,743,152,155.24

2、应收票据:

(1) 应收票据分类

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	179,851,211.30	380,760,283.20
合计	179,851,211.30	380,760,283.20

3、应收利息

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
国债	1,912,600.00	282,550.00	1,728,900.00	466,250.00
定期存款应计利息		48,977,506.84		48,977,506.84
合计	1,912,600.00	49,260,056.84	1,728,900.00	49,443,756.84

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	9,062,092.54	23.38	9,062,092.54	90.68	8,641,133.54	27.68	8,641,133.54	87.92
其他不重大应收账款	29,690,855.33	76.62	931,299.80	9.32	22,573,412.23	72.32	1,187,097.95	12.08
合计	38,752,947.87	/	9,993,392.34	/	31,214,545.77	/	9,828,231.49	/

(2) 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:

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	9,062,092.54	100.00	9,062,092.54	8,641,133.54	100.00	8,641,133.54
合计	9,062,092.54	100.00	9,062,092.54	8,641,133.54	100.00	8,641,133.54

(3) 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, 或在本期收回或转回比例较大的, 应说明其原因、确定原坏账准备比例的依据及其合理性。披露本期通过重组等其他方式收回的应收款项金额, 重组前累计已计提的坏账准备。

单位名称	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
广东饶平供销社联合总公司	100%	600,000.00	500,000.00	由广东饶平县敦元贸易有限公司偿还
合计	----	600,000.00	500,000.00	----

(4) 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。

(5) 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 (%)
韩旭	经销商	4,596,386.50	5 年以上	11.86
NewMarketMarketing Sdn Bhd	经销商	3,677,002.47	1 年以内	9.49
New Cycle Marketing Pte Ltd	经销商	3,676,356.15	1 年以内	9.49
北京金丽堂酒业有限公司	经销商	2,445,895.76	1 年以内	6.31
信阳将军酒业有限公司	经销商	1,454,288.00	1 年以内	3.75
合计	/	15,849,928.88	/	40.90

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		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合	3,116,594.28	4.09	3,116,594.28	45.99	3,116,594.28	3.11	3,116,594.28	74.82

的风险较大的其他应收款								
其他不重大的其他应收款	73,070,966.43	95.91	3,660,072.19	54.01	62,050,141.98	61.95	1,048,658.83	25.18
合计	76,187,560.71	/	6,776,666.47	/	100,166,736.26	/	4,165,253.11	/

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：
 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(%)	
4至5年				1,576,908.28	50.60	1,576,908.28
5年以上	3,116,594.28	100.00	3,116,594.28	1,539,686.00	49.40	1,539,686.00
合计	3,116,594.28	100.00	3,116,594.28	3,116,594.28	100.00	3,116,594.28

(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(%)
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	11.16
遵义市国税局		6,132,528.69	1至2年	8.05
贵州省劳动和社会保障厅		4,128,500.00	1年以内	5.42
何永华	公司员工	1,744,647.00	2至3年	2.29
王宗发	死亡员工	1,576,908.28	5年以上	2.07
合计	/	22,082,583.97	/	28.99

遵义市国税局为应收出口退税；
 贵州省劳动和社会保障厅为预缴的民工工资保证金。

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	920,425,753.23	61.70	730,387,065.30	60.71
1至2年	514,523,651.00	34.49	345,325,638.21	28.70
2至3年	47,215,943.37	3.17	78,683,302.45	6.54
3年以上	9,484,857.52	0.64	48,730,081.20	4.05
合计	1,491,650,205.12	100.00	1,203,126,087.16	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	400,000,000.00	1年以内	未完工
昆明一建建设(集团)有限公司	工程中标单位	33,949,821.30	1至2年	未完工

中国有色金属工业第七冶金建设公司	工程中标单位	31,298,928.50	1 至 2 年	未完工
重庆祥瑞建筑安装工程有限公司	工程中标单位	28,616,500.00	1 至 2 年	未完工
茂名市电白建筑工程总公司	工程中标单位	24,600,434.00	2 至 3 年	未完工
合计	/	518,465,683.80	/	/

仁怀市财政局的款项为预付厂区环境整治款。

- (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	629,881,860.56		629,881,860.56	380,248,764.64		380,248,764.64
在产品	1,209,829,340.59	1,283,984.83	1,208,545,355.76	832,653,983.85	1,283,984.83	831,369,999.02
库存商品	263,420,095.35		263,420,095.35	311,683,844.51		311,683,844.51
自制半成品	2,393,481,618.91		2,393,481,618.91	2,668,943,832.19		2,668,943,832.19
合计	4,496,612,915.41	1,283,984.83	4,495,328,930.58	4,193,530,425.19	1,283,984.83	4,192,246,440.36

(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	10,000,000.00
商业银行次级定期债券	50,000,000.00	
合计	60,000,000.00	10,000,000.00

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	初始投资成本	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(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
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:	4,005,141,131.95	691,907,065.13	7,289,944.00	4,689,758,253.08
其中:房屋及建筑物	3,223,162,498.88	617,596,054.94	7,239,944.00	3,833,518,609.82
机器设备	553,411,832.17	52,788,199.05		606,200,031.22
运输工具	52,407,494.90	3,417,280.94	50,000.00	55,774,775.84
电子设备及其他	176,159,306.00	18,105,530.20		194,264,836.20
二、累计折旧合计:	834,206,151.07	124,339,618.98	2,220,245.68	956,325,524.37
其中:房屋及建筑物	540,137,168.48	79,937,692.82	2,172,745.68	617,902,115.62
机器设备	197,481,853.40	25,430,843.82		222,912,697.22
运输工具	27,439,107.51	3,636,342.79	47,500.00	31,027,950.30
电子设备及其他	69,148,021.68	15,334,739.55		84,482,761.23
三、固定资产账面净值合计	3,170,934,980.88	567,567,446.15	5,069,698.32	3,733,432,728.71
其中:房屋及建筑物	2,683,025,330.40	537,658,362.12	5,067,198.32	3,215,616,494.20
机器设备	355,929,978.77	27,357,355.23		383,287,334.00
运输工具	24,968,387.39	-219,061.85	2,500.00	24,746,825.54
电子设备及其他	107,011,284.32	2,770,790.65		109,782,074.97
四、减值准备合计	2,209,824.59			2,209,824.59
其中:房屋及建筑物				
机器设备	2,029,407.90			2,029,407.90
运输工具				
电子设备及其他	180,416.69			180,416.69

其他				
五、固定资产账面价值合计	3,168,725,156.29	567,567,446.15	5,069,698.32	3,731,222,904.12
其中：房屋及建筑物	2,683,025,330.40	537,658,362.12	5,067,198.32	3,215,616,494.20
机器设备	353,900,570.87	27,357,355.23		381,257,926.10
运输工具	24,968,387.39	-219,061.85	2,500.00	24,746,825.54
电子设备及其他	106,830,867.63	2,770,790.65		109,601,658.28

本期折旧额：124,339,618.98 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：691,526,590.37 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	277,632,965.17		277,632,965.17	193,956,334.39		193,956,334.39

(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	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		15,630,364.09	52,146.24	106	100%	上市募集	
700T 茅台酒扩建工程	49,300,000.00	3,039,048.88		2,952,138.47	86,910.41	103	100%	上市募集	
第一、第二包装生产线技改	199,300,000.00					90	100%	上市募集	
老区茅台酒技改工程	48,560,000.00					102	100%	上市募集	
企业信息资源管理系统							100%	上市募集	
上下酒库改扩建工程	85,510,000.00		1,110,000.00	1,110,000.00		100	100%	上市募集	
企业营销网络建设		1,154,567.35	1,396,061.16	1,196,081.16			100%	上市募集	1,354,547.35
中低度茅	59,760,000.00		3,499,053.36	3,499,053.36		106	100%	上市	

台酒改扩建								募集	
道路及高架桥及上方稳定治理	55,860,000.00		5,700,000.00	5,700,000.00		132	100%	自筹	
供水系统技改	81,210,000.00	3,858,981.74	51,428,172.42	51,428,172.42		104	100%	自筹	3,858,981.74
供热系统技改	67,180,000.00		9,350,000.00	9,350,000.00		100	100%		
场区供配电		320,247.74	22,750,625.36	22,189,636.19			100%	自筹	881,236.91
厂区道路		427,116.91	13,458,616.36	11,375,742.03			100%	自筹	2,509,991.24
待摊费用		101,790,512.47	33,069,295.60					自筹	134,859,808.07
“十一·五”一期 2000 吨茅台酒建设工程	368,020,000.00	3,478,323.28	9,133,705.25	9,133,705.25		100	100%	自筹	3,478,323.28
“十一·五”二期 2000 吨茅台酒建设工程	473,972,500.00	18,357,839.62	56,489,373.78	67,118,160.81		105	100%	自筹	7,729,052.59
“十一·五”万吨茅台酒工程第一期 2000 吨茅台酒技改项目	657,964,800.00	13,620,097.94	34,043,298.39	36,892,282.71		97	98%	募集 \ 自筹	10,771,113.62
“十一·五”万吨茅台酒工程第二期 2000 吨茅台酒技改项目	844,560,000.00	9,946,480.11	76,196,472.86	70,365,104.61		85	95%	自筹	15,777,848.36
“十一·五”万吨茅台酒工程	700,000,000.00	7,151,302.92	180,417,679.83	148,997,120.26		90	80%	募集 \ 自筹	38,571,862.49

第三期 2000 吨茅 台酒 技改 项目									
“十一 五”万 吨茅 台酒 工程 第四 期 2000 吨茅 台酒 技改 项目	1,400,000,000.00	3,096,563.76	193,847,713.61	189,480,239.44		70	80%	自筹	7,464,037.93
“十一 五”万 吨茅 台酒 工程 第五 期 2000 吨茅 台酒 技改 项目	567,000,000.00		3,862,710.24			35	40%	自筹	3,862,710.24
循环 经济 园区	1,006,000,000.00		14,583,837.65						14,583,837.65
其他		12,032,741.34	65,005,661.93	45,108,789.57				自筹	31,929,613.70
合计	6,861,877,300.00	193,956,334.39	775,342,277.80	691,526,590.37	139,056.65	/	/	/	277,632,965.17

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	28,757,544.40	109,590,980.06	112,320,823.69	26,027,700.77
物资采购	-	113,333,313.95	112,444,742.05	888,571.90
材料成本差异	-3,842,502.87	5,564,936.23	104,212.30	1,618,221.06
合计	24,915,041.53	228,489,230.24	224,869,778.04	28,534,493.73

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	494,012,858.81	4,279,309.00		498,292,167.81
其中：土地使用权	483,131,370.01	4,142,609.00		487,273,979.01
软件开发费	10,881,488.80	136,700.00		11,018,188.80
二、累计摊销合计	28,462,033.64	5,961,975.24		34,424,008.88
其中：土地使用权	22,288,252.13	4,873,826.34		27,162,078.47
软件开发费	6,173,781.51	1,088,148.90		7,261,930.41
三、无形资产账面 净值合计	465,550,825.17	-1,682,666.24		463,868,158.93
其中：土地使用权	460,843,117.88	-731,217.34		460,111,900.54
软件开发费	4,707,707.29	-951,448.90		3,756,258.39
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	465,550,825.17	-1,682,666.24		463,868,158.93
其中：土地使用权	460,843,117.88	-731,217.34		460,111,900.54
软件开发费	4,707,707.29	-951,448.90		3,756,258.39

本期摊销额：5,961,975.24 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	2,200,272.41		1,793,726.16		406,546.25
固定资产大修费	4,269,352.40	10,774.00	794,834.64	-	3,485,291.76
营销广域网络系统	15,000,000.00				15,000,000.00
合计	21,469,624.81	10,774.00	2,588,560.80		18,891,838.01

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	4,359,652.93	4,092,201.57
应发未发效益工资	53,722,946.35	99,829,647.35
应付未付企业年金		13,045,416.67
合并报表抵消未实现销售存货	39,968,647.33	44,990,770.52
其他	68,320,967.91	63,462,766.03
小计	166,372,214.52	225,420,802.14

(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	
资产减值准备	17,438,611.72
应发未发效益工资	214,891,785.40
合并报表抵消未实现销售存货	159,874,589.32
其他	273,283,871.64
小计	665,488,858.08

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	13,993,484.60	3,797,805.44	1,021,231.23		16,770,058.81
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	2,209,824.59				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	17,487,294.02	3,797,805.44	1,021,231.23		20,263,868.23

17、应付账款：

(1) 应付账款情况

项目	期末数	期初数
1 年以内	85,449,875.79	138,548,469.94
1 至 2 年	14,540.80	21,480.11
2 至 3 年	21,050.12	182,500.00
3 年以上	551,402.40	368,902.40
合计	86,036,869.11	139,121,352.45

(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	1,956,502,571.15	3,504,718,796.80
1 至 2 年	5,296,964.86	5,726,053.47
2 至 3 年	2,688,765.01	2,891,010.45
3 年以上	3,283,890.13	3,088,019.48
合计	1,967,772,191.15	3,516,423,880.20

(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	404,656,951.88	285,383,774.47	475,098,971.47	214,941,754.88
二、职工福利费		36,271,238.36	36,271,238.36	
三、社会保险费	54,175,549.25	114,421,573.82	168,189,707.44	407,415.63

四、住房公积金	975,018.00	36,464,126.00	37,416,164.00	22,980.00
五、辞退福利				
六、其他	4,141,117.72	176,270,318.54	176,441,017.85	3,970,418.41
合计	463,948,636.85	648,811,031.19	893,417,099.12	219,342,568.92

20、应交税费：

项目	期末数	期初数
增值税	147,391,829.37	75,225.39
消费税	29,876,313.20	19,874,024.21
营业税	244,360.00	215,300.00
企业所得税	68,453,412.78	11,777,540.61
个人所得税	24,550,598.00	43,788,477.88
城市维护建设税	40,605,760.44	39,646,194.72
城市教育费附加	17,401,398.08	17,013,087.08
地方教育费附加	4,437,915.04	1,813,987.19
房产税		2,365,551.16
土地使用税		1,952,009.76
价格调节基金	1,010,866.17	490,404.67
印花税		1,513,181.67
合计	333,972,453.08	140,524,984.34

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	758,969,501.83	137,207,662.62	
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	38,020,504.59		
中国食品发酵工业研究所	3,967,951.17		
贵州宏益投资贸易中心	3,950,516.27		
北京市糖业烟酒公司	2,370,000.00		
社会公众股	379,386,224.20		
合计	1,186,664,698.06	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 年以内	367,581,050.08	349,814,051.00
1 至 2 年	303,969,190.40	273,228,828.62
2 至 3 年	89,410,486.49	71,075,881.25
3 年以上	31,865,912.02	16,712,476.18
合计	792,826,638.99	710,831,237.05

(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
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	68,403,266.30	89,488,439.26
合计	68,403,266.30	89,488,439.26

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	1,585,666,147.40	117,291,649.70		1,702,957,797.10
合计	1,585,666,147.40	117,291,649.70		1,702,957,797.10

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	10,561,552,279.69	/
调整后 年初未分配利润	10,561,552,279.69	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,099,757,305.23	/
减：提取法定盈余公积	117,291,649.70	净利润的 10%
应付普通股股利	1,118,403,000.27	每 10 股 11.85 元（含税）
期末未分配利润	12,425,614,934.95	/

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	6,586,437,435.57	5,545,947,970.34
其他业务收入	828,927.21	58,060.95
营业成本	569,190,230.53	531,620,176.32

(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	6,586,437,435.57	569,074,149.46	5,545,947,970.34	531,575,190.70
合计	6,586,437,435.57	569,074,149.46	5,545,947,970.34	531,575,190.70

(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	5,574,281,450.50	373,020,117.79	4,673,800,148.57	352,060,158.94

低度茅台酒	581,065,002.00	51,070,369.54	534,025,650.97	47,162,985.89
其他系列酒	431,090,983.07	144,983,662.13	338,122,170.80	132,352,045.87
合计	6,586,437,435.57	569,074,149.46	5,545,947,970.34	531,575,190.70

(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	6,431,052,820.87	551,280,128.98	5,439,729,486.38	517,223,930.07
国外	155,384,614.70	17,794,020.48	106,218,483.96	14,351,260.63
合计	6,586,437,435.57	569,074,149.46	5,545,947,970.34	531,575,190.70

(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	95,025,612.40	1.44
贵州省仁怀市糖业烟酒公司	82,678,296.00	1.26
山东新星集团有限公司	79,173,436.00	1.20
北京市盛世大典酒业有限公司	73,448,359.00	1.12
北京市糖业烟酒公司	63,962,425.00	0.97
合计	394,288,128.40	5.99

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	681,620,366.55	285,132,076.65	酒类产品销售收入计税价格、销售数量
营业税	1,991,733.50	2,798,322.00	应税劳务
城市维护建设税	106,526,118.46	78,541,810.68	应纳流转税额
教育费附加	45,631,118.77	33,660,776.00	应纳流转税额
地方教育费附加	15,188,296.61	11,216,228.85	应纳流转税额
价格调节基金	8,022,704.19	6,679,290.67	产品销售收入计税价格
合计	858,980,338.08	418,028,504.85	/

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	282,550.00	734,797.26
合计	282,550.00	734,797.26

31、资产减值损失：

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	2,776,574.21	442,604.00
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	2,776,574.21	442,604.00

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	130,337.00	
其他	20,000.00	49,400.00
打假索赔利得	325.86	
罚款奖励利得	247,748.12	1,812,220.00
合计	398,410.98	1,861,620.00

(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	130,337.00		
合计	130,337.00		/

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	561,791.21	8,880.69
其中：固定资产处置损失	561,791.21	8,880.69
对外捐赠	2,900,000.00	1,000,000.00
其他	175,790.71	
合计	3,637,581.92	1,008,880.69

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	1,043,637,669.72	894,013,665.40
递延所得税调整	59,316,038.98	82,943,236.90
合计	1,102,953,708.70	976,956,902.30

35、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

项目	序号	2010 年半年度	上年同期
营业利润	1	4,380,755,479.71	3,904,946,419.24
归属于公司普通股股东的净利润	2(P)	3,099,757,305.23	2,790,276,484.10
非经常性损益	3	-1,612,652.44	747,826.48
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)	3,101,369,957.67	2,789,528,657.62
期初股份总数	5(S ₀)	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(S ₁)		
发行新股或债转股等增加股份数 (II)	7(S _i)		
增加股份 (II) 下一月份起至报告期期末的月份数	8(M _i)		
报告期因回购等减少股份数	9(S _j)		
报告期缩股数	10 (S _k)		

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	$13(S) = \frac{S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_o - S_j \times M_j \div M_o - S_k}{13}$	943,800,000.00	943,800,000.00
基本每股收益 (I)	14=1÷13	4.64	4.14
基本每股收益 (II)	15=2÷13	3.28	2.96
基本每股收益 (III)	16=4÷13	3.29	2.96
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)	$21 = [1 + (17-19) \times (1-18)] \div (13+20)$	4.64	4.14
稀释每股收益 (II)	$22 = [2 + (17-19) \times (1-18)] \div (13+20)$	3.28	2.96
稀释每股收益 (III)	$23 = [4 + (17-19) \times (1-18)] \div (13+20)$	3.29	2.96

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
自有资金存款利息收入	50,513,966.72
其他收入	1,248,681.80
合计	51,762,648.52

(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	3,837,260.29
支付的广告宣传费	222,445,369.39
支付的关联交易费	19,748,214.20
支付的保险费	26,145,451.03
支付的其他费用	89,137,193.02
合计	361,313,487.93

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	金额
基本建设工程质保金	54,180,223.00
合计	54,180,223.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	金额
退基本建设工程质保金	44,522,602.72
合计	44,522,602.72

(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	57,275.29
合计	57,275.29

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	3,274,562,600.07	2,928,842,256.25
加：资产减值准备	2,776,574.21	442,604.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	122,119,373.30	89,093,818.81
无形资产摊销	5,961,975.24	5,728,173.50
长期待摊费用摊销	2,588,560.80	4,684,138.12
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）	561,791.21	8,880.69
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-57,275.29	-601,548.09
投资损失（收益以“-”号填列）	-282,550.00	-734,797.26
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	59,048,587.62	82,943,236.90
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）	-303,082,490.22	-141,652,769.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	215,808,858.64	-133,667,894.11
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,613,622,895.03	-2,286,898,259.06
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,766,383,110.55	548,187,840.43
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	10,268,861,587.44	7,795,808,371.21
减：现金的期初余额	9,743,152,155.24	8,093,721,891.16
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	525,709,432.20	-297,913,519.95

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	10,268,861,587.44	9,743,152,155.24
其中：库存现金	1,434,850.01	342,036.32
可随时用于支付的银行存款	10,264,751,448.27	9,740,070,175.74
可随时用于支付的其他货币资金	2,675,289.16	2,739,943.18
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	10,268,861,587.44	9,743,152,155.24

(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
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	国有企业 (全民所有制企业)	贵州贵阳	季克良		530,000,000	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	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	其他	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) 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 (%)
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	接受专利、商标等使用权	商标		49,822,363.52	100.00	50,183,721.96	100.00
中国贵州茅台酒厂有限责任公司	接受劳务	综合服务		11,634,062.49	100.00	15,418,972.61	100.00

(2) 关联租赁情况

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 2,200,000.00 元。

2) 根据 2010 年 3 月 31 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 10,086,343.75 元。

(八) 股份支付：

无

(九) 或有事项：

无

(十) 承诺事项：

无

(十一) 资产负债表日后事项：

1、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	1,118,403,000.27
经审议批准宣告发放的利润或股利	1,118,403,000.27

2、其他资产负债表日后事项说明

公司按照 2009 年度股东大会审议通过的《公司 2009 年度利润分配预案》，以 2009 年年末本公司总股本 94,380 万股为基数，向本公司全体股东每 10 股派发现金红利 11.85 元（含税）。

上述利润分配方案已于 2010 年 7 月执行完毕。

(十二) 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	514,567,011.19	100.00			266,633,440.54	100.00		
合计	514,567,011.19	/		/	266,633,440.54	/		/

(2) 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	422,251,134.05			关联方未计提坏账准备
贵州茅台酒进出口有限责任公司	92,315,877.14			关联方未计提坏账准备
合计	514,567,011.19		/	/

(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 (%)
贵州茅台酒销售有限公司	子公司	422,251,134.05	1 年以内	82.06
贵州茅台酒进出口有限责任公司	子公司	92,315,877.14	1 年以内	17.94
合计	/	514,567,011.19	/	100.00

(5) 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	422,251,134.05	82.06
贵州茅台酒进出口有限责任公司	子公司	92,315,877.14	17.94
合计	/	514,567,011.19	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 (%)						
单项金额不重大但按信用风	150,000.00	0.32	150,000.00	5.27	150,000.00	0.26	150,000.00	13.41

险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款								
其他不重大的其他应收款	46,657,194.84	99.68	2,696,487.71	94.73	57,043,458.34	99.74	968,487.71	86.59
合计	46,807,194.84	/	2,846,487.71	/	57,193,458.34	/	1,118,487.71	/

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提
 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	100.00	150,000.00	150,000.00	100.00	150,000.00
合计	150,000.00	100.00	150,000.00	150,000.00	100.00	150,000.00

(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	18.16
遵义市国税局		6,132,528.69	1至2年	13.10
贵州省劳动和社会保障厅		4,128,500.00	1年以内	8.82
贵州茅台酒销售有限公司		2,687,981.82	1年以内	5.74
茅台循环经济科技示范园建设指挥部		1,928,426.69	1年以内	4.12
合计	/	23,377,437.20	/	49.94

遵义市国税局为应收出口退税；
 贵州省劳动和社会保障厅为预缴的民工工资保证金。

(5) 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	2,687,981.92	4.61
合计	/	2,687,981.92	4.61

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	1,743,702,812.42	1,482,259,677.37
其他业务收入		58,060.95
营业成本	629,620,175.85	530,255,166.57

(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	1,743,702,812.42	629,554,552.98	1,482,259,677.37	530,210,180.95
合计	1,743,702,812.42	629,554,552.98	1,482,259,677.37	530,210,180.95

(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	1,297,186,592.41	392,948,393.55	1,108,852,111.50	342,959,706.30
中低度茅台酒	171,703,769.00	53,862,672.92	171,639,312.94	54,061,432.19
其他系列酒	274,812,451.01	182,743,486.51	201,768,252.93	133,189,042.46
合计	1,743,702,812.42	629,554,552.98	1,482,259,677.37	530,210,180.95

(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	1,588,318,197.72	611,760,532.50	1,376,041,193.41	515,858,920.32
国外	155,384,614.70	17,794,020.48	106,218,483.96	14,351,260.63
合计	1,743,702,812.42	629,554,552.98	1,482,259,677.37	530,210,180.95

(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	1,571,099,777.22	90.10
出口销售	155,384,614.70	8.91
仁怀市贵粮进出口有限公司	16,936,369.22	0.97
北京茅台神舟商贸有限公司	282,051.28	0.02
合计	1,743,702,812.42	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	1,299,722,257.97	3,278,776,309.82
合计	1,299,722,257.97	3,278,776,309.82

(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	1,296,972,257.97	3,276,576,309.82	
北京茅台神舟商贸有限公司	2,750,000.00	2,200,000.00	
合计	1,299,722,257.97	3,278,776,309.82	/

6、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	1,172,916,497.04	3,430,575,593.42
加：资产减值准备	1,728,000.00	442,604.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	120,867,294.18	88,217,295.09
无形资产摊销	5,961,975.24	5,728,173.50
长期待摊费用摊销	2,569,604.34	4,672,593.46
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）	561,791.21	8,880.69
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-57,275.29	-87,389.22
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,299,722,257.97	-3,278,776,309.82
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	54,293,915.79	73,138,976.28
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）	-303,247,267.17	-144,203,601.49
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-317,375,705.72	-541,538,378.31

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-206,566,890.27	-470,310,113.83
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-768,070,318.62	-832,131,676.23
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	1,484,524,642.05	1,032,961,278.12
减：现金的期初余额	1,299,447,798.99	873,651,541.61
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	185,076,843.06	159,309,736.51

(十三) 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	-561,791.21
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）	130,337.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,021,231.23
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,807,716.73
所得税影响额	554,484.93
少数股东权益影响额（税后）	50,802.34
合计	-1,612,652.44

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	19.58	3.28	3.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.59	3.29	3.29

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 2010 年中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	本报告期末	年初	增减比例（%）
应收票据	179,851,211.30	380,760,283.20	-52.77
应收账款	28,759,555.53	21,386,314.28	34.48
应收利息	49,443,756.84	1,912,600.00	2485.16
一年内到期的非流动资产		17,000,000.00	-100.00
持有至到期投资	60,000,000.00	10,000,000.00	500.00
在建工程	277,632,965.17	193,956,334.39	43.14

应付账款	86,036,869.11	139,121,352.45	-38.16
预收账款	1,967,772,191.15	3,516,423,880.20	-44.04
应付职工薪酬	219,342,568.92	463,948,636.85	-52.72
应交税费	333,972,453.08	140,524,984.34	137.66
应付股利	1,186,664,698.06	137,207,662.62	764.87
未分配利润	12,425,614,934.95	10,561,552,279.69	17.65
少数股东权益	289,876,148.45	185,582,551.40	56.20

- (1)应收票据减少的主要原因是为本报告期银行承兑汇票办理销售业务较上期少所致。
- (2)应收账款增加的主要原因是由于出口外汇收入受外汇管理局外汇管制，尚未解汇到公司存款户所致。
- (3)应收利息增加的主要原因是定期存款本期应计利息增加所致。
- (4)一年内到期的非流动资产减少的原因是由于国债投资到期收回本金所致。
- (5)持有至到期投资增加的主要原因是本报告期投资商业银行次级定期债券所致。
- (6)在建工程增加的主要原因是本报告期投入 2010 年 2000 吨及以前期工程款等增加所致。
- (7)应付账款减少的主要原因是期初暂估货款本期办理结算所致。
- (8)预收账款减少的主要原因是春节旺季后公司陆续组织生产发货后预收账款下降所致。
- (9)应付职工薪酬减少的主要原因是本报告期支付 2009 年末应付未付年终绩效及 2009 年度企业年金所致。
- (10)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。
- (11)应付股利增加是根据 2009 年度股东大会决议分配利润所致。
- (12)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。
- (13)少数股东权益增加的主要原因是纳入合并报表的子公司净利润增加所致。

利润表项目	本报告期	上年同期	增减比例 (%)
营业税金及附加	858,980,338.08	418,028,504.85	105.48

- (1)营业税金及附加的增加主要是由于国家税务总局调整消费税计税价格后，本报告期应交消费税大幅度上升所致。

现金流量表项目	本报告期	上年同期	增减比例 (%)
销售商品、提供劳务收到的现金	6,360,486,576.42	4,198,651,823.60	51.49
收到的税费返还	181,031.15		
收到的其他与经营活动有关的现金	51,762,648.52	103,692,193.19	-50.08
经营活动产生的现金流量净额	1,766,383,110.55	548,187,840.43	222.22
收回投资所收到的现金	17,000,000.00	25,000,000.00	-32.00
收到的其他投资活动有关的现金	54,180,223.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,079,662,311.30	689,017,762.13	56.70
投资所支付的现金	50,000,000.00	10,000,000.00	400.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,101,273,291.02	-671,937,364.87	不适用
收到的其他与筹资活动有关的现金	57,275.29	87,389.22	-34.46
现金及现金等价物净增加额	525,709,432.20	-297,913,519.95	不适用
期末现金及现金等价物余额	10,268,861,587.44	7,795,808,371.21	31.72

- (1)销售商品、提供劳务收到的现金增加的主要原因是本期销售收入增加所致。
- (2)收到的税费返还增加的主要原因是收到的出口退税。

(3)收到的其他与经营活动有关的现金减少的主要原因是本报告期实际收到自有利息、补贴款和经销商保证金较上年同期少所致。

(4)经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因是经营活动收到的现金增幅大于支付现金的增幅所致。

(5)收回投资收到的现金减少的主要原因是本报告期收回国债投资及基金较上年同期减少所致。

(6)收到的其他投资活动有关的现金增加的主要原因是收取基本建设工程质保金所致。

(7)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支付厂区环境整治资金及基本建设资金所致。

(8)投资所支付的现金增加的主要原因是本期投资购买商业银行次级定期债券所致。

(9)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。

(10)收到的其他与筹资活动有关的现金减少的主要原因是募集资金利息收入减少所致。

(11)现金及现金等价物净增加额、期末现金及现金等价物余额增加的主要原因系本期盈利及经营活动产生的现金流量净额大幅度增加所致。

八、备查文件目录

- 1、载有董事长签名的本公司 2010 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

2010 年 8 月 10 日