

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,投资者欲详细了解详细内容,应当仔细阅读该等及时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票简称	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
贵州茅台	上海证券交易所	贵州茅台	600519	
联系人及联系方式				
姓名	董军			
电话	0851-22286002 0851-22286003			
传真	0851-22286192 0851-22286193			
电子邮箱	fang@茅台china.com http://www.moutaichina.com			

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	72,337,744,204.93	66,873,165,224.63	9.81
归属于上市公司股东的净资产	61,304,345,662.97	53,430,402,446.09	14.74
经营活动产生的现金流量净额	4,901,688,343.28	4,289,743,348.01	14.28
营业收入	15,778,647,465.06	14,321,628,403.09	10.17
归属于上市公司股东的净利润	7,888,152,276.17	7,229,953,849.52	9.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,889,886,860.06	7,249,494,622.09	8.93
加权平均净资产收益率(%)	13.75	15.64	减少1.89个百分点
基本每股收益(元/股)	6.91	6.33	9.11
每股每股收益(元/股)	6.91	6.33	9.11

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)				
42,802				
前十名股东持股情况				
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责	国有法人	61.99	707,074,504	无
贵州茅台酒销售有限公司	其他	5.61	64,073,728	未知
贵州茅台酒厂(集团)技术开发公	其他	2.21	25,283,736	无
QIC PRIVATE LIMITED	其他	1.25	14,230,340	未知
南方达资产管理有限公司—客户	其他	1.04	11,834,472	未知
美国摩根基金—中国基金	其他	0.68	6,829,623	未知
中国人寿保险股份有限公司—分	其他	0.56	6,366,079	未知
UBS AG—中国—RMB—R10000	其他	0.54	6,190,691	未知
全国社保基金一零一组合	其他	0.44	4,977,501	未知
兴元资产管理公司—客户资金	其他	0.40	4,566,008	未知

上述股东关联关系或一致行动的说明 在上海证券交易所和中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司与中国贵州茅台酒厂(集团)技术开发公司之间存在关联关系,除此之外,本公司未与其他股东之间关联关系,是否为一致行动人。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 √ 不适用

三 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2015年上半年,公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律规定及公司《章程》赋予的职权,严格执行股东大会各项决议,坚持主基调、主战略,坚守发展、生态和安全三条底线,沉着应对行业持续深度调整的挑战难题,紧紧围绕董事会年度目标任务,扎实开展工作,企业呈现出稳中有升的良好态势。

报告期内,公司共生产茅台酒及系列产品基酒24,487.42 吨;实现营业收入1,577,864.75 万元,同比增长10.17%;实现营业利润1,115,161.39 万元,同比增长8.79%;实现净利润788,823.32万元,同比增长8.11%。

3.2 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	15,778,647,465.06	14,321,628,403.09	10.17
营业成本	1,166,676,006.33	987,543,281.36	18.06
销售费用	502,014,002.75	646,806,094.27	-8.47
管理费用	1,827,131,682.26	1,462,809,431.34	22.40
财务费用	-18,995,000.11	-53,889,225.74	不适用
经营活动产生的现金流量净额	4,901,688,343.28	4,289,743,348.01	14.28
投资活动产生的现金流量净额	-1,280,715,410.09	-2,068,756,123.48	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	34,342,466.07	-5,106,391,867.62	不适用
研发支出	326,346,700.00	336,213,860.00	-2.94

营业收入变动原因说明:主要是本期销量增加所致。

营业成本变动原因说明:主要是本期销量增加和原材料价格上涨所致。

销售费用变动原因说明:主要是本期促销费减少所致。

管理费用变动原因说明:主要是公司职工薪酬奖励费用及新增基酒储存窖坛等费用增加所致。

财务费用变动原因说明:主要是本期银行承兑汇票贴现增加了贴现息支出所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是上年同期支付2013年度股利所致。

研发支出变动原因说明:主要是公司研发项目较上年同期减少所致。

3.3 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况				
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	毛利率比上年增减(%)
酒类*	15,778,648,088.97	1,166,062,528.85	92.61	10.17
				18.06
				减少0.49个百分点

主营业务分产品情况				
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	毛利率比上年增减(%)
茅台酒*	15,324,622,257.57	961,130,363.84	93.80	11.49
系列酒*	443,816,726.40	214,682,164.04	51.63	-21.78
				23.70
				减少12.86个百分点

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比,对财务报告合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

本年度纳入公司合并报表范围的子公司有贵州茅台酒进出口有限责任公司、贵州茅台酒销售有限公司、贵州茅台酒厂(集团)财务有限公司、贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司、北京友宜商贸有限公司、贵州茅台酒巴蜀贸易有限公司、贵州糯茅酒业有限公司、贵州茅台酒营销有限公司共九家。贵州茅台酒股份有限公司合并范围的有贵州茅台酒营销有限公司。

贵州茅台酒股份有限公司
董事长:袁仁国
2015年8月28日

证券简称:贵州茅台 证券代码:600519 编号:临2015-017

贵州茅台酒股份有限公司 第二届董事会2015年度第五次会 议 决 议 公 告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

一、董事会会议召开情况

2015年8月10日,贵州茅台酒股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)以派专人送达或传真的方式,向全体董事发出召开第二届董事会2015年度第五次会议的通知。2015年8月26日,本次会议以现场结合通讯表决方式召开,会议应参加表决董事8名,实际参加表决董事8名,公司部分董事、高级管理人员和董事会秘书列席了会议。会议的召开符合《公司法》等法律、法规和相关规定以及本公司《章程》的规定。会议由董事长袁仁国先生主持。

二、董事会会议决议情况

1.《公司2015年半年度报告(全文及摘要)》
(内容详见上海:证券交易所网站http://www.sse.com.cn)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

2.《关于修改<公司章程>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

3.《关于修改<公司股东大会事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

4.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

5.《关于提名董事候选人的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

6.《关于确定暂时代行公司总经理职责人选的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

7.《关于公司日常关联交易公告》,公告编号:临2015-019)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

8.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

9.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

10.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

11.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

12.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

13.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

14.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

15.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

16.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

17.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

18.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

19.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

20.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

21.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

22.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

23.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

24.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

25.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

26.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

27.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

28.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

29.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

30.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

31.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

32.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

33.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

34.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

35.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

36.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

37.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

38.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

39.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

40.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

41.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

42.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

43.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

44.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

45.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

46.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

47.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

48.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

49.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

50.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

51.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

52.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

53.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

54.《关于修改<公司董事会议事规则>部分条款的议案》
(内容详见《关于修改<公司章程>、<公司股东大会事规则>和<公司董事会议事规则>部分条款的公告》,公告编号:临2015-018)
同意:8票;反对:0票;弃权:0票。议案获得