

公司代码：600519

公司简称：贵州茅台

贵州茅台酒股份有限公司 2019 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人高卫东、主管会计工作负责人刘刚及会计机构负责人（会计主管人员）陈华声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

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2019年年末总股本125,619.78万股为基数，对公司全体股东每10股派发现金红利170.25元（含税），共分配利润21,386,767,545.00元，剩余94,505,569,862.39元留待以后年度分配。以上利润分配预案需提交公司股东大会审议通过后实施。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述因存在不确定性，不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、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

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

本公司已在本年度报告中“公司关于公司未来发展的讨论与分析”章节详细阐述公司可能面对的风险，敬请投资者予以关注。

十、其他

适用 不适用

目录

| | | |
|------|------------------------|-----|
| 第一节 | 释义..... | 4 |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标..... | 4 |
| 第三节 | 公司业务概要..... | 7 |
| 第四节 | 经营情况讨论与分析..... | 7 |
| 第五节 | 重要事项..... | 19 |
| 第六节 | 普通股股份变动及股东情况..... | 34 |
| 第七节 | 优先股相关情况..... | 38 |
| 第八节 | 董事、监事、高级管理人员和员工情况..... | 39 |
| 第九节 | 公司治理..... | 46 |
| 第十节 | 公司债券相关情况..... | 48 |
| 第十一节 | 财务报告..... | 49 |
| 第十二节 | 备查文件目录..... | 122 |

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义 | | |
|--------|---|--------------------|
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 本公司、公司 | 指 | 贵州茅台酒股份有限公司 |
| 控股股东 | 指 | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 |
| 报告期 | 指 | 2019 年度 |
| 本报告 | 指 | 2019 年年度报告 |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

| | |
|----------|---------------------------|
| 公司的中文名称 | 贵州茅台酒股份有限公司 |
| 公司的中文简称 | 贵州茅台 |
| 公司的外文名称 | Kweichow Moutai Co., Ltd. |
| 公司的法定代表人 | 高卫东 |

二、 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|----------------------|----------------------|
| 姓名 | 刘刚 | 陈华 |
| 联系地址 | 贵州省仁怀市茅台镇 | 贵州省仁怀市茅台镇 |
| 电话 | 0851-22386002 | 0851-22386002 |
| 传真 | 0851-22386193 | 0851-22386193 |
| 电子信箱 | mtdm@moutaichina.com | mtdm@moutaichina.com |

三、 基本情况简介

| | |
|-------------|---|
| 公司注册地址 | 贵州省仁怀市茅台镇 |
| 公司注册地址的邮政编码 | 564501 |
| 公司办公地址 | 贵州省仁怀市茅台镇 |
| 公司办公地址的邮政编码 | 564501 |
| 公司网址 | http://www.moutaichina.com/ |
| 电子信箱 | mtdm@moutaichina.com |

四、 信息披露及备置地点

| | |
|---------------------|---|
| 公司选定的信息披露媒体名称 | 《中国证券报》《上海证券报》 |
| 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、 其他相关资料

| | | |
|-----------------|---------|---------------------------|
| 公司聘请的会计师事务所（境内） | 名称 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |
| | 办公地址 | 北京市海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼 |
| | 签字会计师姓名 | 童文光 张科 杨舒 |

七、 近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据 | 2019年 | 2018年 | 本期比上年同期增减 (%) | 2017年 |
|------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| 营业收入 | 85,429,573,467.25 | 73,638,872,388.03 | 16.01 | 58,217,861,314.17 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 41,206,471,014.43 | 35,203,625,263.22 | 17.05 | 27,079,360,255.74 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 41,406,909,012.08 | 35,585,443,648.60 | 16.36 | 27,224,083,628.17 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 45,210,612,632.56 | 41,385,234,406.72 | 9.24 | 22,153,036,084.13 |
| | 2019年末 | 2018年末 | 本期末比上年同期末增减 (%) | 2017年末 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 136,010,349,875.11 | 112,838,564,332.05 | 20.54 | 91,451,522,828.96 |
| 总资产 | 183,042,372,042.50 | 159,846,674,736.01 | 14.51 | 134,610,116,875.08 |
| 期末总股本 | 1,256,197,800.00 | 1,256,197,800.00 | | 1,256,197,800.00 |

(二) 主要财务指标

| 主要财务指标 | 2019年 | 2018年 | 本期比上年同期增减 (%) | 2017年 |
|-------------------------|-------|-------|---------------|-------|
| 基本每股收益（元 / 股） | 32.80 | 28.02 | 17.05 | 21.56 |
| 稀释每股收益（元 / 股） | 32.80 | 28.02 | 17.05 | 21.56 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股） | 32.96 | 28.33 | 16.36 | 21.67 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 33.09 | 34.46 | 减少1.37个百分点 | 32.95 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 33.25 | 34.84 | 减少 1.59 个百分点 | 33.13 |

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 营业收入 | 21,644,002,712.86 | 17,843,785,626.88 | 21,446,869,731.12 | 24,494,915,396.39 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 11,221,431,345.08 | 8,729,594,264.14 | 10,503,829,776.22 | 10,751,615,628.99 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 11,301,721,758.13 | 8,729,717,422.26 | 10,502,781,738.57 | 10,872,688,093.12 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,189,210,084.58 | 22,897,710,061.85 | 3,228,481,815.60 | 17,895,210,670.53 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目 | 2019 年金额 | 附注 (如适用) | 2018 年金额 | 2017 年金额 |
|---|----------------|-------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损益 | -510,515.56 | | -1,808,930.93 | -3,291,895.50 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | | | | 500,000.00 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | -14,018,472.46 | | | |

| | | | | |
|--------------------|-----------------|--|-----------------|-----------------|
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -258,459,086.43 | | -513,575,302.78 | -197,143,495.35 |
| 少数股东权益影响额（税后） | 4,303,058.19 | | 4,719,789.90 | 5,228,170.71 |
| 所得税影响额 | 68,247,018.61 | | 128,846,058.43 | 49,983,847.71 |
| 合计 | -200,437,997.65 | | -381,818,385.38 | -144,723,372.43 |

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 期初余额 | 期末余额 | 当期变动 | 对当期利润的影响金额 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 其他非流动金融资产 | 333,788,876.51 | 319,770,404.05 | -14,018,472.46 | -14,018,472.46 |
| 合计 | 333,788,876.51 | 319,770,404.05 | -14,018,472.46 | -14,018,472.46 |

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）主要业务

公司主要业务是茅台酒及系列酒的生产与销售。主导产品“贵州茅台酒”是世界三大蒸馏名酒之一，也是集国家地理标志产品、有机食品和国家非物质文化遗产于一身的白酒品牌。

（二）经营模式

公司经营模式为：采购原料—生产产品—销售产品。原料采购根据公司生产和销售计划进行；产品生产工艺流程为：制曲—制酒—贮存—勾兑—包装；销售模式为：公司产品通过国内社会渠道区域经销、直销渠道、国外社会渠道区域经销进行销售。

（三）行业情况

2019年，白酒行业加速推进供给侧结构性改革，随着去产能和调结构的逐步深化，行业总体呈现产出规模稳中有降、产出效益逐步提升的新特征，具有品牌、品质、渠道等优势的酒企，处于竞争上游，引领行业不断实现高质量发展。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

详见第四节 经营情况讨论与分析 （三）资产、负债情况分析

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司拥有著名的品牌、卓越的品质、悠久的历史、厚重的历史积淀、独特的环境、特殊的工艺等优势所组成的核心竞争力。报告期内公司核心竞争力未发生重大变化。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019年度，公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持稳中求进工作总基调和高质量发展新理念，自觉站在政治和全局的高度，团结奋进、务实担当，成功应对一系列大事、要事、难事，稳步推进专项整治、营销改革和“国酒”商标迭代升级等重点工作，圆满完成了年度工作计划，保持了持续、稳定、健康的发展势头，实现了“股票上千元、市值过万亿”的历史性突破。

二、报告期内主要经营情况

一是主要指标持续向好。2019 年度,完成茅台酒及系列酒基酒产量 7.50 万吨,同比增长 6.88%。实现营业总收入 888.54 亿元,同比增长 15.10%。实现营业利润 590.41 亿元,同比增长 14.99%。归属于母公司所有者的净利润 412.06 亿元,同比增长 17.05%。

二是“双轮驱动”成效显著。茅台酒单品销售额、盈利能力持续稳居国内酒业、全球酒业第一。系列酒实现营业收入 95.42 亿元,同比增长 18.14%。茅台王子酒完成销售收入 37.80 亿元,继续保持公司产品第二大单品地位,赖茅酒、汉酱酒为 10 亿元级单品。

三是企业大局保持稳定。茅台酒产量实现恢复性向好,产品质量持续保持稳定;茅台酒总体保持良好的市场稳定性,价格控制在合理范围;干部员工识大体、顾大局,齐心协力、共谋发展,保持了和谐稳定,实现了“生产稳、市场稳、人心稳”的良好局面。同时,积极倡导“竞合”发展,主动寻求媒体支持和指导,为公司发展赢得了更好环境。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量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 | 85,429,573,467.25 | 73,638,872,388.03 | 16.01 |
| 营业成本 | 7,430,013,945.12 | 6,522,921,833.77 | 13.91 |
| 销售费用 | 3,278,990,982.26 | 2,572,076,872.16 | 27.48 |
| 管理费用 | 6,167,982,844.22 | 5,325,940,762.24 | 15.81 |
| 研发费用 | 48,688,841.05 | 21,953,605.93 | 121.78 |
| 财务费用 | 7,458,015.66 | -3,521,209.23 | 不适用 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 45,210,612,632.56 | 41,385,234,406.72 | 9.24 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,165,685,743.25 | -1,628,962,704.56 | 不适用 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -19,284,402,829.22 | -16,441,093,160.06 | 不适用 |
| 研发支出 | 220,532,702.37 | 385,836,541.14 | -42.84 |

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 酒类 | 85,344,568,341.23 | 7,364,817,621.28 | 91.37 | 16.01 | 14.42 | 增加 0.12 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 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 茅台酒 | 75,802,304,775.47 | 4,711,992,893.18 | 93.78 | 15.75 | 14.97 | 增加 0.04 个百分点 |
| 其他系列酒 | 9,542,263,565.76 | 2,652,824,728.10 | 72.20 | 18.14 | 13.45 | 增加 1.15 个百分点 |
| 主营业务分地区情况 | | | | | | |

| 分地区 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
|-----|-------------------|------------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 国内 | 82,424,157,863.38 | 7,126,144,011.80 | 91.35 | 16.63 | 15.53 | 增加 0.08 个百分点 |
| 国外 | 2,920,410,477.85 | 238,673,609.48 | 91.83 | 0.95 | -11.19 | 增加 1.12 个百分点 |

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

| 主要产品 | 单位 | 生产量 | 销售量 | 库存量 | 生产量比上年增减 (%) | 销售量比上年增减 (%) | 库存量比上年增减 (%) |
|------|----|-----------|-----------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 酒类 | 吨 | 75,044.73 | 64,645.30 | 241,668.35 | 6.88 | 3.87 | 2.17 |

(3). 成本分析表

单位：元

| 分行业情况 | | | | | | | |
|-------|--------|------------------|--------------|------------------|----------------|-------------------|------|
| 分行业 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例 (%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例 (%) | 本期金额较上年同期变动比例 (%) | 情况说明 |
| 酒类 | | 7,364,817,621.28 | 100.00 | 6,436,853,897.07 | 100.00 | 14.42 | |
| 分产品情况 | | | | | | | |
| 分产品 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例 (%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例 (%) | 本期金额较上年同期变动比例 (%) | 情况说明 |
| 酒类 | 直接材料 | 4,281,303,128.01 | 58.13 | 3,882,746,509.49 | 60.32 | 10.26 | |
| | 直接人工 | 2,324,680,724.58 | 31.57 | 1,857,401,304.60 | 28.86 | 25.16 | |
| | 制造费用 | 521,661,139.25 | 7.08 | 496,204,764.69 | 7.71 | 5.13 | |
| | 燃料及动力 | 237,172,629.44 | 3.22 | 200,501,318.29 | 3.11 | 18.29 | |
| | 合计 | 7,364,817,621.28 | 100.00 | 6,436,853,897.07 | 100.00 | 14.42 | |

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 1,101,225.62 万元，占年度销售总额 12.90%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 292,683.87 万元，占年度销售总额 3.43%。

前五名供应商采购额 170,958.70 万元，占年度采购总额 38.14%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 85,062.16 万元，占年度采购总额 18.98%。

3. 费用

√适用 □不适用

财务费用本期 7,458,015.66 元，上期-3,521,209.23 元，同比增加主要是公司商业银行手续费支出及汇兑损益增加。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

| | |
|--------------------|----------------|
| 本期费用化研发投入 | 220,532,702.37 |
| 研发投入合计 | 220,532,702.37 |
| 研发投入总额占营业收入比例（%） | 0.26 |
| 公司研发人员的数量 | 495 |
| 研发人员数量占公司总人数的比例（%） | 1.83 |

注：本期费用化研发支出包括列入生产成本的研发支出及科研人员工资等支出。研发支出减少主要是本期验收的研发项目已在前期投入完毕，规划中的部分新增研发项目尚处于启动阶段。

5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期比上年同期增减(%) |
|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | -437,417,306.80 | 1,010,398,131.22 | -143.29 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,234,081,863.41 | 621,558,368.29 | 98.55 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | 13,000,000.00 | 3,000,000.00 | 333.33 |
| 拆出资金净增加额 | 200,000,000.00 | | 不适用 |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | -4,503,181,198.43 | 920,713,957.76 | -589.10 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 175,423,942.78 | 117,086,309.02 | 49.82 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 5,315,417,150.90 | 2,935,766,833.07 | 81.06 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 38,080.00 | | 不适用 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 7,321,070.40 | 11,244,181.30 | -34.89 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 3,148,864,661.38 | 1,606,750,226.28 | 95.98 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,165,685,743.25 | -1,628,962,704.56 | 不适用 |
| 吸收投资收到的现金 | 833,000,000.00 | | 不适用 |

(1) 客户存款和同业存放款项净增加额减少主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司归集集团公司其他成员单位资金增加额减少；

(2) 收到其他与经营活动有关的现金增加主要是公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司收取经销商保证金；

(3) 客户贷款及垫款净增加额增加主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司发放集团成员单位贷款较上期增加；

(4) 拆出资金净增加额增加主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司同业拆出资金；

(5) 存放中央银行和同业款项净增加额减少主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司存入的不可提前支取的定期银行存款到期；

(6) 支付利息、手续费及佣金的现金增加主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司支付的利息增加；

(7) 支付其他与经营活动有关的现金增加主要是退回经销商保证金；

(8) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加主要是收到固定资产处置收入；

(9) 收到其他与投资活动有关的现金减少主要是本期收到基本建设履约保证金减少；

(10) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加主要是基本建设支付工程款较上期增加;

(11) 投资活动产生的现金流量净额减少主要是本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上期增加;

(12) 吸收投资收到的现金增加主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司增资吸收投资款。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上期期末变动比例 (%) | 情况说明 |
|-----------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------|------------------------------------|
| 货币资金 | 13,251,817,237.85 | 7.24 | 112,074,791,420.06 | 70.11 | -88.18 | 详见注释 |
| 拆出资金 | 117,377,810,563.27 | 64.13 | | | 不适用 | 详见注释 |
| 应收票据 | 1,463,000,645.08 | 0.80 | 563,739,710.00 | 0.35 | 159.52 | 公司全资子公司贵州茅台酱香酒营销有限公司银行承兑汇票办理销售业务增加 |
| 预付款项 | 1,549,477,339.41 | 0.85 | 1,182,378,508.06 | 0.74 | 31.05 | 主要是预付土地挂牌保证金和预付货款增加 |
| 其他应收款 | 76,540,490.99 | 0.04 | 393,890,493.12 | 0.25 | -80.57 | 详见注释 |
| 存货 | 25,284,920,806.33 | 13.81 | 23,506,950,842.22 | 14.71 | 7.56 | |
| 其他流动资产 | 20,904,926.15 | 0.01 | 140,084,334.11 | 0.09 | -85.08 | 主要是公司留抵增值税进项税额减少 |
| 发放贷款和垫款 | 48,750,000.00 | 0.03 | 36,075,000.00 | 0.02 | 35.14 | 公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司向成员单位发放贷款 |
| 可供出售金融资产 | | | 29,000,000.00 | 0.02 | -100.00 | 详见注释 |
| 其他非流动金融资产 | 319,770,404.05 | 0.17 | | | 不适用 | 详见注释 |
| 固定资产 | 15,144,182,726.19 | 8.27 | 15,248,556,585.02 | 9.54 | -0.68 | |
| 无形资产 | 4,728,027,345.70 | 2.58 | 3,499,175,374.52 | 2.19 | 35.12 | 主要是取得土地使用权增加 |
| 递延所得税负债 | 72,692,601.01 | 0.04 | | | 不适用 | 详见注释 |

注：货币资金、拆出资金、其他应收款、可供出售金融资产、其他非流动金融资产及递延所得税负债变动详见第十一节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 21.重要会计政策和会计估计的变更 (3).2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况下各项目调整情况的说明

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

酒制造行业经营性信息分析

1 行业基本情况

√适用 □不适用

根据国家统计局数据，2019年，全国规模以上白酒企业完成酿酒总产量785.95万千升，同比下降0.76%；实现销售收入5617.82亿元，同比增长8.24%；实现利润总额1404.09亿元，同比增长14.54%。

2 产能状况

现有产能

√适用 □不适用

| 主要工厂名称 | 设计产能 | 实际产能 |
|---------|--------|-----------|
| 茅台酒制酒车间 | 38,528 | 49,922.71 |
| 系列酒制酒车间 | 21,245 | 25,122.02 |

说明：（1）38,528吨茅台酒基酒设计产能中，由于茅台酒的生产工艺特点，1,120吨茅台酒基酒设计产能在2019年10月投产，实际产能将在2020年释放。（2）公司按惯例使用重量单位计量。本报告中生产量、销售量、库存量、产能等的计量单位为“吨”。

在建产能

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 在建产能名称 | 计划投资金额 | 报告期内投资金额 | 累积投资金额 |
|--------------------------|---------|----------|--------|
| “十三五”中华片区茅台酒技改工程及其配套设施项目 | 355,900 | 65,185 | 80,280 |
| 3万吨酱香系列酒技改及配套设施项目 | 838,400 | 65,140 | 65,140 |

产能计算标准

√适用 □不适用

上述“现有产能”表格中，设计产能按生产工艺要求，结合厂房规格、窖池数量计算，实际产能按报告期实际基酒产量计算。

3 产品期末库存量

√适用 □不适用

单位：吨

| 成品酒 | 半成品酒（含基础酒） |
|-----------|------------|
| 11,311.61 | 230,356.74 |

注：成品酒为公司已包装的库存商品（含酱香系列酒）。

4 产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 产品档次 | 产量 (吨) | 同比 (%) | 销量 (吨) | 同比 (%) | 产销 率(%) | 销售 收入 | 同比 (%) | 主要代表品牌 |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|--------------|-----------|--------|
| 茅台酒 | 49,922.71 | 0.51 | 34,562.46 | 6.46 | | 7,580,230.48 | 15.75 | 贵州茅台酒 |

| | | | | | | | | |
|-------|-----------|-------|-----------|------|--|------------|-------|-----------------|
| 其他系列酒 | 25,122.02 | 22.28 | 30,082.84 | 1.04 | | 954,226.35 | 18.14 | 茅台王子酒、茅台迎宾酒、赖茅酒 |
|-------|-----------|-------|-----------|------|--|------------|-------|-----------------|

注：（1）为保证公司可持续发展，每年需留存一定量的基酒，按茅台酒工艺，当年生产的茅台酒至少五年后才能销售。（2）茅台酒是由不同年份、不同轮次、不同浓度的基酒相互勾兑而成，是技术和艺术的完美结合，因此某一年份的基酒可能在未来数年都会作为产品出现。（3）公司视质量为生命，坚持质量第一，坚持工匠精神，坚持“崇本守道，坚守工艺，贮存陈酿，不卖新酒”，茅台酒的生产属于自然固态发酵，传统工艺酿造，成品率具有一定波动性。（4）基于上述原因，茅台酒基酒产销率不能精准计算。系列酒的产品形成过程近似于茅台酒。

产品档次划分标准

适用 不适用

按产品品质划分。

产品结构变化情况及经营策略

适用 不适用

5 原料采购情况

(1). 采购模式

适用 不适用

原料采购主要根据公司生产和销售计划，通过集中采购方式向市场采购。

(2). 采购金额

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 原料类别 | 当期采购金额 | 上期采购金额 | 占当期总采购额的比重（%） |
|--------|------------|------------|---------------|
| 酿酒原材料 | 180,224.33 | 178,591.96 | 40.21 |
| 包装材料 | 233,967.27 | 224,634.28 | 52.19 |
| 能源 | 28,298.25 | 23,156.01 | 6.31 |
| 车间辅助材料 | 5,763.30 | 3,512.03 | 1.29 |

6 销售情况

(1). 销售模式

适用 不适用

公司产品通过国内社会渠道区域经销、直销渠道、国外社会渠道区域经销进行销售。

(2). 销售渠道

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 渠道类型 | 本期销售收入 | 上期销售收入 | 本期销售量 (吨) | 上期销售量 (吨) |
|------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 直销 | 724,865.97 | 437,585.35 | 2,651.84 | 2,371.68 |
| 批发代理 | 7,809,590.86 | 6,918,881.65 | 61,993.46 | 59,866.73 |

(3). 区域情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 区域名称 | 本期销售收入 | 上期销售收入 | 本期占比 (%) | 本期销售量 (吨) | 上期销售量 (吨) | 本期占比 (%) |
|------|--------------|--------------|----------|-----------|-----------|----------|
| 国内 | 8,242,415.78 | 7,067,163.70 | 96.58 | 62,848.63 | 60,216.75 | 97.22 |
| 国外 | 292,041.05 | 289,303.30 | 3.42 | 1,796.67 | 2,021.66 | 2.78 |

区域划分标准

□适用 √不适用

(4). 经销商情况

√适用 □不适用

单位：个

| 区域名称 | 报告期末经销商数量 | 报告期内增加数量 | 报告期内减少数量 |
|------|-----------|----------|----------|
| 国内 | 2,377 | 30 | 640 |
| 国外 | 105 | 4 | 14 |

情况说明

√适用 □不适用

注：（1）增加的主要是酱香系列酒的经销商。（2）为进一步优化营销网络布局，提升经销商整体实力，公司对部分酱香系列酒经销商进行了清理和淘汰，报告期内减少酱香系列酒经销商 503 家。

经销商管理情况

□适用 √不适用

(5). 线上销售情况

□适用 √不适用

未来线上经营战略

□适用 √不适用

7 公司收入及成本分析**(1). 按不同类型披露公司主营业务构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 划分类型 | 营业收入 | 同比 (%) | 营业成本 | 同比 (%) | 毛利率 (%) | 同比 (%) |
|-------|-------------------|--------|------------------|--------|---------|--------|
| 按产品档次 | | | | | | |
| 茅台酒 | 75,802,304,775.47 | 15.75 | 4,711,992,893.18 | 14.97 | 93.78 | 0.04 |
| 系列酒 | 9,542,263,565.76 | 18.14 | 2,652,824,728.10 | 13.45 | 72.20 | 1.15 |
| 小计 | 85,344,568,341.23 | 16.01 | 7,364,817,621.28 | 14.42 | 91.37 | 0.12 |
| 按销售渠道 | | | | | | |
| 直销 | 7,248,659,732.50 | 65.65 | 361,480,841.16 | 37.41 | 95.01 | 1.02 |

| | | | | | | |
|-------|-------------------|-------|------------------|--------|-------|-------|
| 批发 | 78,095,908,608.73 | 12.87 | 7,003,336,780.12 | 13.44 | 91.03 | -0.04 |
| 小计 | 85,344,568,341.23 | 16.01 | 7,364,817,621.28 | 14.42 | 91.37 | 0.12 |
| 按地区分部 | | | | | | |
| 国内 | 82,424,157,863.38 | 16.63 | 7,126,144,011.80 | 15.53 | 91.35 | 0.08 |
| 国外 | 2,920,410,477.85 | 0.95 | 238,673,609.48 | -11.19 | 91.83 | 1.12 |
| 小计 | 85,344,568,341.23 | 16.01 | 7,364,817,621.28 | 14.42 | 91.37 | 0.12 |

情况说明

适用 不适用

(2). 成本情况

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

详见第四节 经营情况讨论与分析 (一)主营业务分析 (3) 成本分析表

8 销售费用情况

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

见第十一节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 31、销售费用

9 其他情况

适用 不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

非募集资金项目情况（投资总额超过公司上年度末经审计净资产 10%的项目）

A.根据 2011 年度股东大会决议，公司拟用 358,316.00 万元投资建设酱香系列酒制酒技改工程及配套设施项目。截止报告期末，共投入资金 195,711.11 万元。

B.根据 2012 年第一次临时股东大会决议，公司拟用 413,900.00 万元投资建设中华片区第一期茅台酒技改工程及配套设施项目。截止报告期末，工程项目已建设完成，累计投入资金 428,131.93 万元。

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

详见第十一节 财务报告 十、公允价值的披露 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 子公司全称 | 所处行业 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|-------------|-----------|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司 | 酒、饮料及茶叶批发 | 1,000.00 | 6,753,394.15 | 4,296,860.62 | 7,282,560.74 | 4,987,173.52 | 3,726,940.00 |

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析**(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

1. 格局和趋势。在白酒行业由高速度增长迈向高质量发展的新阶段下，行业主要呈现以下三个发展趋势：一是品质至上。在居民收入提高和消费持续升级背景下，以名优白酒为代表的品质消费，更加契合消费者日益增长的美好生活需要；二是分化加剧。市场竞争逐步进入挤压式增长和结构性繁荣新常态，大酒企、名优品牌市场竞争优势更加明显；三是集中度提升。行业市场份额将加速向优势品牌、优势产能和优势产区集中，行业结构不断升级，整体格局不断优化，业内外整合活动日趋频繁。

2. 公司竞争优势。一是公司拥有著名的品牌、卓越的品质、悠久的历史、厚重的历史积淀、独特的环境、特殊的工艺等优势所组成的核心竞争力，是公司良性发展的坚实基础；二是公司拥有实力雄厚的管理、技术和营销团队以及精通制酒、制曲、勾兑、品评的工匠队伍，是公司永葆核心竞争优势的坚强保障；三是公司拥有稳定的消费人群、忠实的“茅粉”群体、成熟的销售体系，抗风险能力强，发展基础稳固。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司坚持稳中求进工作总基调，践行新发展理念，积极把握中央供给侧结构性改革重要战略机遇，围绕“做足酒文章、扩大酒天地”和“定位、定向、瘦身、规范、改革”总要求，恪守“质量、安全、环保”三条生命线，注重统筹调度，构建运转高效、科学规范、公正透明的营销新体系；进一步深化“双轮驱动”战略，扩大酱香系列酒产能规模，聚焦培育打造大单品，推动酱香系列酒实现高质量发展；利用品牌定位升级契机，科学规划全球市场战略布局，持续巩固茅台酒世界蒸馏酒第一品牌地位，推动公司做强做优做精做久。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2020年,是我国全面建成小康社会收官之年,将实现“第一个百年”奋斗目标。对茅台而言,是强基固本、再启征程的起步之年。我们将坚持问题导向、目标导向、结果导向,以“找问题、找措施、找目标”为抓手,谋划好新时期、新阶段茅台高质量发展的起跑线。破除机制弊端,补齐发展短板,为推进茅台加快实现高质量发展,大踏步前进奠定最坚实的基础。

总体要求:我们要始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻落实党的十九大和十九届四中全会精神,深入贯彻落实中央和全省经济工作会议精神,坚持稳中求进工作总基调和高质量发展新理念,围绕“做足酒文章,扩大酒天地”和“定位、定向、瘦身、规范、改革”工作要求,坚持“居安思危、行稳致远”,开展“基础建设年”活动,统筹抓好改革发展、生产经营各项工作,推动茅台做强做优做精做久。

经营目标:一是实现营业总收入较上年度增长10%左右;二是完成基本建设投资53.71亿元;三是安全生产实现“双百双零三低”,环境保护符合国家规定要求。

围绕上述目标,我们将统筹兼顾、竭尽所能,重点抓好以下工作:

一是扎实开展“基础建设年”,提升企业治理体系和治理能力现代化水平。健全完善现代企业治理、战略引领工作、产品质量管理、市场管理工作、人力资源管理、创新管理工作、全面风险管理等7大体系;切实增强企业治理、统筹协调发展、食品安全保障、产品品牌塑造、人才核心竞争、企业创新发展、重大风险防控等7大能力。

二是深入推进“文化茅台”建设。广泛搭建“文化茅台”展示的平台和载体,积极筹划“文化茅台·多彩贵州”一带一路行等活动,进一步提升茅台品牌影响力和文化辐射力。

三是认真抓好生产质量。坚持“数据+经验”,强化技术攻关,加强工艺指导,实现理论和实践相结合,形成有力技术支撑;推进“茅台全产业链大数据平台”建设,提升产品全生命周期的质量管控水平;加大员工培训力度,强化工匠培养,筑牢生产技术人才基础。

四是切实提高市场工作质量。坚持以市场为中心,不断完善市场工作机制,着力提高市场服务能力和水平,做精做优市场服务质量;持续完善营销体制改革,优化直营渠道建设,提高市场调控能力。

五是着力抓好改革创新。进一步完善公司机构改革方案,按照积极稳妥、有序推进的原则,逐步实施机构改革。深化和细化“智慧茅台”顶层设计。加快科研成果转化,为茅台高质量发展提供技术支持。

六是大力推进基础设施建设。重点开工建设坛厂片区8万吨系列酒包装车间、仁怀市有机高粱基地示范点等项目。竣工完成“十三五”中华片区茅台酒技改工程及其配套设施。继续推进3万吨酱香系列酒技改项目。高质量完成一批安全环保项目。

七是全力抓好安全生产和生态环保。进一步强化红线意识和底线思维,压紧压实安全生产责任,抓实抓牢安全防范举措,确保公司生产、食品、信息和数据安全。按照“打造白酒行业生态环境保护标杆企业”的目标要求,制订综合性生态环境治理方案。做好建立健全环保监管体系、完善水耗使用标准、实施“绿色交通”项目等工作。

八是积极践行社会责任。坚持“大品牌有大担当”“大企业有大作为”,助力全省高质量打赢脱贫攻坚战。坚持开展公益助学活动。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

一是宏观经济下行压力加大;二是疫情导致白酒消费需求短期下滑;三是环保压力仍然较大;四是知识产权保护风险。

(五) 其他

□适用 √不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

□适用 √不适用

第五节 重要事项**一、普通股利润分配或资本公积金转增预案****(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

√适用 □不适用

公司《章程》中明确了利润分配的原则、条件、方式、周期、现金分红比例、利润分配的决策及调整程序、机制等。

根据公司 2018 年年度股东大会审议通过的《2018 年度利润分配预案》，公司以 2018 年年末总股本 125,619.78 万股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 145.39 元（含税）。该利润分配方案由公司独立董事发表意见，经公司董事会审议通过之后，提交公司股东大会审议通过。股东大会审议该议案时，对中小投资者进行了单独计票。该利润分配已于 2019 年 6 月实施完毕。

报告期内，公司利润分配符合公司《章程》的规定。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

| 分红年度 | 每 10 股送红股数（股） | 每 10 股派息数（元）（含税） | 每 10 股转增数（股） | 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普通股股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%） |
|--------|---------------|------------------|--------------|-------------------|---------------------------|------------------------------|
| 2019 年 | | 170.25 | | 21,386,767,545.00 | 41,206,471,014.43 | 51.90 |
| 2018 年 | | 145.39 | | 18,263,859,814.20 | 35,203,625,263.22 | 51.88 |
| 2017 年 | | 109.99 | | 13,816,919,602.20 | 27,079,360,255.74 | 51.02 |

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用 √不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺时间及期限 | 是否有履行期限 | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行应说明下一步计划 |
|----------|------|--------------------|--|--|---------|----------|-----------------------|-----------------|
| 与股改相关的承诺 | 其他 | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 股权激励承诺：股权分置改革完成后，公司将根据国家相关政策和规定制定对管理层和核心技术团队的股权激励办法。 | 2017 年 12 月底前推进制定对公司管理层和核心技术团队的股权激励办法。 | 是 | 否 | 上级主管部门未出台相关指导意见和具体措施。 | |

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□已达到 □未达到 √不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

详见本报告第十一节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 21. 重要会计政策和会计估计的变更。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

| | 现聘任 |
|--------------|--------------------|
| 境内会计师事务所名称 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬 | 97 |
| 境内会计师事务所审计年限 | 2 |

| | 名称 | 报酬 |
|--------------|--------------------|----|
| 内部控制审计会计师事务所 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） | 41 |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

□适用 √不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 关联交易方 | 关联关系 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 关联交易价格 | 关联交易金额 | 占同类交易金额的比例(%) | 关联交易结算方式 | 市场价格 | 交易价格与市场参考价格差异较大的原因 |
|--------------------|-----------|-------------|--------|---------------|--------|------------------|---------------|----------|------|--------------------|
| 中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司 | 母公司 | 接受专利、商标等使用权 | 商标使用权 | 协议价 | | 1,108,858,073.75 | 100.00 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台酒厂(集团)物流有限责任公司 | 母公司的控股子公司 | 接受劳务 | 货物运输服务 | 按原独立第三方交易价格执行 | | 227,750,749.08 | 73.20 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 母公司的控股子公司 | 接受劳务 | 劳务费 | 协议价 | | 170,885,353.52 | 63.90 | 现金支付 | | |
| 中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司 | 母公司 | 接受劳务 | 综合服务费 | 协议价 | | 104,828,371.48 | 100.00 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 母公司的控股子公司 | 租入租出 | 租赁费 | 协议价 | | 10,073,623.64 | 27.55 | 现金支付 | | |
| 中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司 | 母公司 | 租入租出 | 租赁费 | 协议价 | | 470,357.95 | 1.29 | 现金支付 | | |

| | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-----------|------------------|--------|------------------------|---|------------------|--------|------|---|---|
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司 | 其他 | 购买商品 | 购买商品 | 采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同 | | 272,462,128.58 | 11.65 | 现金支付 | | |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 母公司的控股子公司 | 购买商品 | 购买商品 | 采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同 | | 192,677,717.40 | 8.24 | 现金支付 | | |
| 上海仁彩印务有限公司 | 其他 | 购买商品 | 购买商品 | 采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同 | | 108,853,808.15 | 4.65 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司 | 其他 | 购买商品 | 购买商品 | 采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同 | | 114,835,794.60 | 6.37 | 现金支付 | | |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司 | 其他 | 购买商品 | 购买商品 | 采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同 | | 93,776,618.79 | 4.01 | 现金支付 | | |
| 贵州富明行包装有限公司 | 其他 | 购买商品 | 购买商品 | 采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同 | | 68,015,486.77 | 2.91 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台酒厂(集团)酒店经营管理有限公司 | 母公司的全资子公司 | 接受劳务 | 劳务费 | 协议价 | | 39,236,131.07 | 14.67 | 现金支付 | | |
| 华贵人寿保险股份有限公司 | 母公司的参股公司 | 购买商品 | 购买保险 | 协议价 | | 22,357,780.00 | 100.00 | 现金支付 | | |
| 贵州习酒销售有限责任公司 | 其他 | 购买商品 | 购买商品 | 采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同 | | 17,196,197.02 | 93.48 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台酒厂(集团)贵阳高新置业投资发展有限公司 | 其他 | 购买商品 | 购买办公楼 | 协议价 | | 6,303,945.68 | 100.00 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台(集团)国际旅行社有限公司 | 其他 | 接受劳务 | 劳务费 | 协议价 | | 55,198,697.62 | 20.64 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台酒厂(集团)习酒有限责任公司 | 母公司的控股子公司 | 水电汽等其他公用事业费用(购买) | 接受供水服务 | 协议价 | | 1,844,348.65 | 100.00 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台生态农业销售有限责任公司 | 其他 | 购买商品 | 购买商品 | 协议价 | | 1,198,592.92 | 6.52 | 现金支付 | | |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | 母公司的控股子公司 | 接受劳务 | 劳务费 | 采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同 | | 318,600.00 | 0.12 | 现金支付 | | |
| 贵阳茅台贸易公司 | 其他 | 购买商品 | 购买商品 | 协议价 | | 12,498,593.70 | 100.00 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台意达广告有限公司 | 母公司的控股子公司 | 其它流出 | 设计服务费 | 协议价 | | 1,800,000.00 | 0.67 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台集团营销有限公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同 | | 1,573,128,159.62 | 1.84 | 现金支付 | | |
| 北京茅台贸易有限责任公司 | 母公司的控股子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同 | | 321,071,598.66 | 0.38 | 现金支付 | | |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | 母公司的控股子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同 | | 314,812,812.31 | 0.37 | 现金支付 | | |
| 中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同 | | 280,222,787.82 | 0.33 | 现金支付 | | |
| 上海贵州茅台实业公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同 | | 243,590,454.41 | 0.29 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司 | 母公司的控股子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同 | | 143,826,760.35 | 0.17 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台酒厂(集团)酒店经营管理有限公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同 | | 24,254,010.61 | 0.03 | 现金支付 | | |
| 中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司 | 母公司 | 销售商品 | 销售商品 | 销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同 | | 21,008,367.85 | 0.02 | 现金支付 | | |
| 贵州酒业发展有限责任公司 | 母公司的全资子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同 | | 4,923,793.97 | 0.01 | 现金支付 | | |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 母公司的控股子公司 | 销售商品 | 销售商品 | 销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同 | | 515,575.22 | 8.02 | 现金支付 | | |
| | 合计 | | | / | / | 5,558,795,291.19 | | / | / | / |

其他关联交易:

- (1) 根据公司与贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将土地使用权租赁给本公司，本报告期租金为 4,523,090.00 元。
- (2) 根据公司与贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将生产经营用房租赁给本公司，本报告期租金为 19,009,625.09 元。
- (3) 公司控股子公司贵州茅台集团财务公司与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司及其下属子公司开展存款、贷款、贴现及保函业务，本报告期开展业务如下：

“吸收存款及同业存放”为各关联方在贵州茅台集团财务有限公司的存款余额及应计利息；“利息支出”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方应付的存款利息；“手续费及佣金收入”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方办理业务，提供服务，按照规定收取的手续费及佣金；“利息收入”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方提供贷款业务按照规定收取的利息；“发放贷款及垫款”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方提供贷款余额。（单位：元 币种：人民币）

A. 吸收存款及同业存放

| 关联方 | 2019 年 12 月 31 日 |
|--------------------------|------------------|
| 贵州习酒销售有限责任公司 | 3,920,340,155.05 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 1,472,068,378.66 |
| 贵州茅台集团营销有限公司 | 1,363,574,937.70 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 1,251,651,444.74 |
| 贵州茅台醇营销公司 | 552,473,603.07 |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司 | 478,721,786.46 |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒销售有限责任公司 | 342,241,584.91 |
| 上海贵州茅台实业公司 | 271,357,635.65 |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司 | 178,951,197.58 |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | 148,491,199.56 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司 | 135,990,179.39 |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司 | 135,017,596.47 |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司 | 97,016,696.91 |
| 天朝上品酒业（贵州）有限公司 | 91,645,476.98 |
| 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司 | 81,750,048.20 |
| 北京茅台贸易有限责任公司 | 80,774,416.88 |
| 贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司 | 60,079,064.32 |
| 贵州茅台生态农业销售有限责任公司 | 48,541,325.27 |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 37,731,961.52 |
| 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司 | 36,057,744.96 |
| 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司 | 27,105,354.60 |
| 贵州久远物业有限公司 | 25,429,225.38 |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 24,395,957.00 |
| 贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司 | 22,599,449.17 |
| 贵州茅台集团健康产业有限公司 | 21,940,383.14 |
| 贵州琨恩生物工程有限公司 | 19,305,971.43 |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒有限责任公司 | 17,673,606.07 |
| 贵州酒业发展有限责任公司 | 17,085,845.56 |
| 贵州富明行包装有限公司 | 16,941,697.10 |
| 贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司 | 14,445,598.90 |

| | |
|--------------------------|-------------------|
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司 | 13,857,823.38 |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司 | 8,696,034.00 |
| 中山市三润打印耗材有限公司 | 7,202,112.84 |
| 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司 | 5,804,103.82 |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司 | 5,793,814.83 |
| 贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司 | 5,762,637.99 |
| 贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司 | 4,903,618.13 |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 4,383,076.02 |
| 贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司 | 498,741.06 |
| 贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司 | 360,361.55 |
| 茅台建信（贵州）投资基金管理有限公司 | 52,906.84 |
| 茅台建信（贵州）投资基金（有限合伙） | 35,791.65 |
| 茅台（上海）融资租赁有限公司 | 5,131.15 |
| 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司 | 334.13 |
| 合计 | 11,048,756,010.02 |

B. 利息支出

| 关联方 | 本报告期 |
|--------------------------|---------------|
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 72,360,303.00 |
| 贵州习酒销售有限责任公司 | 43,499,121.61 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 4,730,553.66 |
| 贵州茅台醇营销公司 | 4,611,663.30 |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司 | 3,031,048.12 |
| 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司 | 2,723,773.80 |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒销售有限责任公司 | 2,431,984.04 |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | 1,871,900.17 |
| 贵阳茅台贸易公司 | 1,858,304.57 |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司 | 1,771,602.68 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司 | 1,686,798.09 |
| 贵州茅台集团营销有限公司 | 929,762.11 |
| 贵州久远物业有限公司 | 552,134.64 |
| 天朝上品酒业（贵州）有限公司 | 444,606.11 |
| 上海贵州茅台实业公司 | 423,206.53 |
| 北京茅台贸易有限责任公司 | 419,164.09 |
| 贵州茅台意达广告有限公司 | 413,309.28 |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司 | 406,569.31 |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司 | 377,438.44 |
| 贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司 | 274,331.00 |
| 贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司 | 269,636.98 |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 222,085.99 |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒有限责任公司 | 180,820.25 |
| 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司 | 169,683.77 |
| 贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司 | 157,633.15 |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司 | 102,500.52 |

| | |
|--------------------------|----------------|
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司 | 86,410.51 |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 73,827.58 |
| 贵州酒业发展有限责任公司 | 61,799.39 |
| 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司 | 58,689.78 |
| 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司 | 49,628.56 |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 42,608.05 |
| 贵州茅台集团健康产业有限公司 | 39,783.05 |
| 贵州茅台生态农业销售有限责任公司 | 37,082.35 |
| 贵州富明行包装有限公司 | 34,342.34 |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司 | 32,974.60 |
| 贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司 | 28,615.76 |
| 贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司 | 21,955.67 |
| 贵州琨恩生物工程有限公司 | 16,533.98 |
| 贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司 | 10,118.30 |
| 贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司 | 6,764.58 |
| 中山市三润打印耗材有限公司 | 2,112.84 |
| 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司 | 695.83 |
| 茅台建信（贵州）投资基金管理有限公司 | 392.33 |
| 茅台建信（贵州）投资基金（有限合伙） | 139.38 |
| 茅台（上海）融资租赁有限公司 | 19.98 |
| 合计 | 146,524,430.07 |

注：贵州茅台集团财务有限公司本期应计贵州茅台意达广告有限公司存款利息支出 413,309.28 元，另因贵州茅台意达广告有限公司提前支取尚未到期的定期存款，本期冲回上年末已计提的定期存款应计利息 771,604.20 元。

C. 利息收入

| 项目 | 关联方 | 本报告期 |
|----------|----------------------|---------------|
| 贷款利息收入 | 贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司 | 1,184,024.17 |
| 贷款利息收入 | 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 359,080.20 |
| 同业拆借利息收入 | 贵阳贵银金融租赁有限责任公司 | 8,823,305.55 |
| | 合计 | 10,366,409.92 |

D. 手续费及佣金收入

| 关联方 | 本报告期 |
|----------------------|------------|
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 283,018.87 |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 9,433.96 |
| 合计 | 292,452.83 |

E. 发放贷款及垫款

| 项目 | 关联方 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-------------|----------------------|------------------|
| 抵押贷款 | 贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司 | 30,000,000.00 |
| 抵押贷款 | 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 20,000,000.00 |
| 合计 | | 50,000,000.00 |
| 减：贷款减值准备 | | 1,250,000.00 |
| 发放贷款及垫款账面价值 | | 48,750,000.00 |

F. 委托贷款

| 委托单位 | 贷款单位 | 金额 |
|----------------------|--------------------------|----------------|
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 300,000,000.00 |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司 | 9,955,468.43 |

(4)与关联银行的存款业务

2018年5月23日，公司2017年年度股东大会审议通过了《关于子公司与贵州银行开展存款业务的议案》（详见公司《2017年年度股东大会决议公告》（临2018-014））。

公司在贵州银行的期末存款余额为800,928.50万元，本期利息收入为14,447.13万元。

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

根据公司第二届董事会 2017 年度第三次会议决议，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司、贵州茅台酒厂集团技术开发公司及贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司以现金出资方式，分别按各公司持股比例对贵州茅台集团财务有限公司（以下简称“茅台财务公司”）增资，其中，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司出资 5.95 亿元，贵州茅台酒厂集团技术开发公司出资 1.53 亿元，贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司出资 0.85 亿元。增资完成后，茅台财务公司注册资本将增至 25 亿元，本公司持有茅台财务公司的股权比例保持 51%不变。

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、托管情况**

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

2019年,公司坚决贯彻落实中央、省委省政府、省国资委党委部署和贵州省大扶贫战略行动,积极履行政治责任和社会责任,牢牢把握“四不摘”和“脱贫不脱钩”总体要求,不断强化“助道真脱贫,推仁怀发展”等帮扶工作,多措并举持续发力助推脱贫攻坚工作迈上新台阶。

2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

公司始终把持续助推脱贫攻坚作为重大政治任务抓住不放，坚持抓思想讲政治，统一步调凝心聚力；坚持抓责任强组织，统筹推进巩固提升；坚持抓落实作表率，领导深入一线攻坚；坚持抓宣传树典型，发挥正向激励效应；坚持抓弱项补短板，找准问题扎实整改。一是突出产业重点，确保稳定脱贫持续增收。按照“一户两棚”发展要求不断扩大食用菌大棚数量。推动建设1万亩酱香系列酒用糯高粱基地；二是突出教育重点，坚持智志双扶阻断贫困。开展“中国茅台·国之栋梁”教育资助。组织贫困学子赴港游学。选派教师到山区支教；三是突出基建重点，完善硬件设施防止返贫。按照“两年资金，一次安排，两次到位”原则，推动道真县农村住房保障工程项目建设。捐赠资金用于脱贫攻坚基础设施灾后重建；四是突出指标重点，不折不扣落实采购要求。按照“农企对接”工作要求，积极对接贫困地区，加大农产品采购力度；五是突出行业优势，推动地方脱贫攻坚。2019年7月，道真顺利通过国家第三方机构验收脱贫退出，取得了“行更便捷、富有来源、学有保障、住有安居、心有所向”成效。

3. 精准扶贫成效

□适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 指 标 | 数量及开展情况 |
|-------------------|---|
| 一、总体情况 | |
| 其中：1.资金 | 15,000 |
| 二、分项投入 | |
| 1.教育脱贫 | |
| 其中：1.1 资助贫困学生投入金额 | 10,000 |
| 1.2 资助贫困学生人数（人） | 20,000 |
| 2.其他项目 | |
| 其中：2.1 项目个数（个） | 1 |
| 2.2 投入金额 | 5,000 |
| 2.3 其他项目说明 | 报告期内向贵州省道真自治县捐资 5,000 万元，用于帮扶道真自治县实施脱贫攻坚农村住房保障项目。 |

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2020年，公司将本着“奔着目标去，盯着问题干”，按照“组织领导力度不减、派驻队员力度不减、资金投入力度不减”工作要求，坚持把脱贫质量放在首位，集中优势、集聚资源、集结力量，持续、精准发力，全面助力打赢打好脱贫攻坚收官战。一是调整帮扶形式，建立联合帮扶工作体系，助力6个扶持村产业发展、壮大村集体经济，带动群众致富增收；二是严格按照帮扶要求落实定点帮扶资金，重点用于解决贫困村“三保障”突出短板问题、发展产业项目等方面，扫除脱贫“盲区”和“死角”；三是推进道真完成2万亩酱香系列酒用糯高粱种植计划，确保群众致富增收，巩固脱贫攻坚工作成效；四是继续保持“中国茅台·国之栋梁”公益助学活动“省内占比50%”的政策不变；五是持续抓好仁怀等帮扶工作。

（二）社会责任工作情况

√适用 □不适用

1. 公司履行社会责任的宗旨和理念

长期以来，公司坚持“大品牌大担当”担责任，在提供匠心产品、优质服务，实现理性健康发展和良好效益的同时，积极主动参与脱贫攻坚，持续加大生态环境保护力度，推动竞合引领行业稳中向好，保障各方权益，努力回馈社会，走出了独具茅台特色的履责尽责之路。

2. 股东权益保护

坚持“股东是茅台永远的家人”，致力于做一个有良心、负责任的企业。公司真实、规范地披露信息，与投资者积极互动，持续稳定回报投资者，切实维护投资者权益。公司坚持每年进行现金分红，截止 2019 年底，公司现金分红总额达 757.32 亿元，为上市募资金额的 37.9 倍，切实让股东分享到公司发展的红利。

3. 职工权益保护

公司始终视员工为企业最大的财富，一直把对员工的关怀放到企业经营发展、市场建设同等重要的位置，努力践行“员工利益无小事”的理念，切实保障员工各项合法权益。公司保障员工的薪酬、保险、福利和劳动保护等基本权益，多措并举让员工享有充分的成长培训、可靠的社会保障、完善的帮扶机制、优质的健康服务、适宜的工作环境、便捷的出行方式、丰富的精神生活、充分的民主权利。2019 年，公司有序推进“心理咨询室”“大病医疗保险”“全员健康检”“劳保用品改进”“工作餐改善”等民生工程，以细心、耐心、精心的管理服务让员工感受到企业给予的温暖和重视，努力让员工健康生活、快乐工作，切实增进员工获得感、幸福感和归属感。

4. 供应商关系

公司始终坚持“公开、公平、公正”的采购原则，严格执行《供应商管理办法》等规定，推进集采平台建设。优化管理，细化考核，健全约谈机制，强化责任意识，提升精细化管理水平，打造智慧供应链。加大违规违约供应商处罚力度，维护“供需共赢”的良好局面，构建“亲清”“阳光”的新型供需关系，助推公司健康长远发展。

5. 客户和消费者权益保护

公司坚持以市场和客户为中心，构建亲而有度、清而有力的厂商新关系，亲商、安商、扶商、助商，在制定政策、出台措施、安排计划时，统筹兼顾、综合平衡，实地帮助、指导经销商，群策群力出点子、想法子，使广大经销商一门心思做文化、做服务，提高市场服务水平和能力，共同为消费者提供更优质的商品和服务。

公司视质量为生命，不断深化全员全过程质量意识，持续完善质量和食品安全监控体系，生产优质产品，满足消费者对美好生活的需求。倾听消费者声音，回应消费者关切，提高响应市场、服务消费者的能力，切实维护消费者的合法权益。持续调整优化产品结构，加大自营渠道投放，进一步规范产品赔付制度，认真开展渗漏酒全生命周期兑换，为消费者提供了更多便利。

6. 环境保护与可持续发展

“绿水青山就是金山银山”，茅台的发展，离不开好的生态环境。2019 年，公司坚持以习近平生态文明思想为指导，深入实施“环境护企”战略，加快推进生态利用型、循环高效型、低碳清洁型和环境治理型企业建设。坚持顶层设计、系统推进，着手制定公司生态环保综合方案。深入开展生态环境保护工作，设立环保专项资金，系统推进污水处理系统提质升级、冷却水循环利用、固体废弃物处理、厂区生产生活污水管网排查等各项工作。主动参与赤水河流域的环境治理和生态保护，继续出资 5000 万元开展相关工作。

7. 公共关系

公司重视公共关系管理，深化沟通交流，以开放、包容、热情的态度赢得广泛认可，品牌形象和企业形象进一步提升。把媒体视为“战略共同体”，采用“请进来”座谈和“走出去”拜访的方式，

主动与媒体沟通，听取媒体意见，回应媒体关切，赢得媒体的理解与支持。探索推进“文化茅台”建设，开展“文化茅台·多彩贵州”走进南美、再进非洲大型品牌推介，参与博鳌亚洲论坛、进博会、酒博会等活动，提升文化软实力。

8. 社会公益事业

公司秉持“讲良心、负责任、有担当”的情怀，采取“对口帮扶”“工业反哺”“公益助学”等多项措施，积极履行社会责任，努力回馈社会。2019年，坚持“脱贫不脱钩”，从资金、队伍、产业等，助力道真同步小康。继续开展“中国茅台·国之栋梁”“茅台王子·明亮少年”“贵州大曲·点滴有爱”等公益助学活动。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

(1) 排污信息

√适用 □不适用

(1) 主要污染物：废水、废气、固体废物。

(2) 特征污染物的名称：COD、氨氮、二氧化硫、氮氧化物、烟（粉）尘。

(3) 2019年污染物排放情况：

① 废水

公司共有5个污水处理厂，每个污水处理厂设置1个排放口，分布在公司本部老厂区及中华片区、201车间老厂区及新寨片区、301车间片区附近区域，排放方式为废水处理达标后直排。

| 污水处理厂名称 | COD | | 氨氮 | | 执行的污染物排放标准 |
|--|--------------|---------|--------------|---------|---|
| | 年均排放浓度（毫克/升） | 排放总量（吨） | 年均排放浓度（毫克/升） | 排放总量（吨） | |
| 4000t/d 污水处理厂 | 21.75 | 14.33 | 1.08 | 0.69 | 《发酵酒精和白酒工业水污染物排放标准》（GB27631-2011）表三直排标准 |
| 7000t/d 污水处理厂 | 18.00 | 9.35 | 0.59 | 0.33 | |
| 201 车间新寨片区 4000t/d 污水处理厂 | 28.74 | 4.82 | 0.38 | 0.08 | |
| 201 车间老厂区 3000m ³ /d 污水处理厂 | 31.69 | 12.49 | 0.82 | 0.32 | 《发酵酒精和白酒工业污染物排放标准》（GB27631-2011）表二直排标准 |
| 301 车间5000t/d 污水处理厂 | 33.91 | 16.15 | 0.90 | 0.43 | 《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级A标准 |

② 废气

公司燃气锅炉分布于公司本部老厂区及中华片区、201车间老厂区及新寨片区、301车间片区。公司燃气锅炉采用的是天然气作为能源，锅炉废气排放方式为直排。

| 设施名称 | 二氧化硫 | | 氮氧化物 | | 烟（粉） | | 执行标准 |
|------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|------|
| | 年均排放浓度（毫克/立方米） | 排放量（吨） | 年均排放浓度（毫克/立方米） | 排放量（吨） | 年均排放浓度（毫克/立方米） | 排放量（吨） | |

| | | | | | | | |
|-----------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|---|
| 公司本部老厂区 (包括中华片区) 燃气锅炉 | 1.50 | 1.47 | 65.00 | 63.70 | 12.00 | 10.57 | 《锅炉大气 污染物排放 标准》 (GB13271 -2014)表一 |
| 201车间老厂区 及新寨片区 | 2.81 | 0.54 | 41.31 | 11.44 | 5.98 | 1.83 | |
| 301车间片区燃 气锅炉 | 1.50 | 0.25 | 54.00 | 8.85 | 7.00 | 1.10 | |

③固废处理情况

公司固体废弃物酒糟、封窖泥交由贵州茅台酒厂(集团)循环经济产业开发有限公司进行综合利用处置,废曲草交养牛场用作养殖饲料处理,生活垃圾运往仁怀市张家萍垃圾场填埋。

(4) 核定排放总量

根据国家环保部《排污许可证管理办法(试行)》要求,白酒行业申请排污许可证按照《固定污染源排污许可分类管理名录(2017年版)》《排污许可证申请与核发技术规范酒、饮料制造工业标准》(2019年6月14日发布)要求,于2019年12月31日前在全国排污许可证信息管理平台公开端系统申报。我司于2019年12月31日取得新排污许可证。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

废水防治设施主要为污水处理厂等设施,设施已建设完成,运行正常;公司2011年开始实施锅炉“煤改气”工程,2014年对燃煤锅炉全面改造完成,取消了燃煤锅炉,全部建成燃气锅炉,现运行正常。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

①建设项目环境影响评价

2019年,公司依法对新、改、扩建项目开展环境影响评价,取得环境影响评价行政许可批复两项,具体项目及批复文号为:《贵州茅台酒股份有限公司3万吨酱香系列技改工程及其配套设施项目》(遵市环审〔2019〕11号)《茅台酒“十二五”扩建技改项目纯净水生产车间建设项目》(遵市环审〔2019〕298号)。

②建设项目竣工环境保护验收

2019年,公司依法对竣工项目开展环境保护验收并完成网上备案2项,具体项目为:《老厂区清污分流管网升级改造工程》《坛厂片区7200吨罐群建设工程》。

③其他环保手续

取得《贵州茅台酒股份有限公司新增6400吨茅台王子酒制酒技改工程及其配套设施项目》取水许可申请准予水行政许可决定书及入河排污口设置准予水行政许可决定书。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

根据国家环保部《企业事业单位突发环境事件应急预案备案管理办法(试行)》(环发【2015】4号)等相关文件规定,公司老厂区、中华片区、201车间片区、301车间片区、中华片区第二期茅台酒制酒工程已分别编制突发环境应急预案,取得政府环保主管部门备案表。

(5) 环境自行监测方案√适用 不适用

根据《国家重点监控企业自行监测及信息公开办法（试行）》（环发[2013]81号）和《关于规范国控企业跨类别自行监测频次的通知》（黔环通[2014]170号）文件要求，为掌握本公司污染物排放状况及其对周边环境质量的影响，履行法定义务和社会责任，确保自行监测完成率和公布率满足环境管理要求，制定自行监测方案。

(6) 其他应当公开的环境信息√适用 不适用

公司秉承“大品牌有大担当”，积极推动建立赤水河流域生态环境保护，于2014年12月与贵州省环境保护厅签订捐赠协议，协议明确公司自2014年起，连续10年，每年捐赠5000万元，作为赤水河生态保护专项资金，目前已捐赠赤水河生态保护专项资金3亿元。在绿化生态方面，2019年在公司中华新区植树约9900 m²。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明 适用 不适用**3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明** 适用 不适用**4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明** 适用 不适用**(四) 其他说明** 适用 不适用**十八、可转换公司债券情况** 适用 不适用**第六节 普通股股份变动及股东情况****一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明 适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

□适用 √不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

□适用 √不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

□适用 √不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

□适用 √不适用

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

| | |
|-------------------------|---------|
| 截止报告期末普通股股东总数(户) | 96,747 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | 100,851 |

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 前十名股东持股情况 | | | | | | | | |
|--------------------|-------------|-------------|-----------|----------|------------------|-------------|--------|----------|
| 股东名称（全称） | 报告期内增 减 | 期末持股数 量 | 比例 （%） | 股份类 别 | 持有非 流通股 数量 | 质押或冻结 情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | | 股份 状态 | 数 量 | |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | -50,240,000 | 728,531,955 | 58.00 | 已流通 | | 无 | | 国有法人 |
| 香港中央结算有限公司 | 2,408,402 | 102,362,207 | 8.15 | 已流通 | | 未知 | | 未知 |
| 贵州省国有资本运营有限责任公司 | 50,240,000 | 50,240,000 | 4.00 | 已流通 | | 未知 | | 国有法人 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | | 27,812,088 | 2.21 | 已流通 | | 未知 | | 国有法人 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | | 10,787,300 | 0.86 | 已流通 | | 未知 | | 国有法人 |

| 中国证券金融股份有限公司 | | 8,039,538 | 0.64 | 已流通 | | 未知 | | 未知 |
|--------------------------------|---|-----------|-------------|-----|--|----|--|------|
| 中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | -1,438,875 | 3,892,168 | 0.31 | 已流通 | | 未知 | | 未知 |
| 深圳市瑞丰汇邦资产管理有限公司—瑞丰汇邦三号私募证券投资基金 | 66,100 | 3,657,384 | 0.29 | 已流通 | | 未知 | | 未知 |
| 贵州金融控股集团有限责任公司（贵州贵民投资集团有限责任公司） | | 3,487,220 | 0.28 | 已流通 | | 未知 | | 国有法人 |
| 深圳市金汇荣盛财富管理有限公司—金汇荣盛三号私募证券投资基金 | 8,738 | 3,422,151 | 0.27 | 已流通 | | 未知 | | 未知 |
| 前十名流通股股东持股情况 | | | | | | | | |
| 股东名称 | 期末持有流通股的数量 | 股份种类及数量 | | | | | | |
| | | 种类 | 数量 | | | | | |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 728,531,955 | 人民币普通股 | 728,531,955 | | | | | |
| 香港中央结算有限公司 | 102,362,207 | 人民币普通股 | 102,362,207 | | | | | |
| 贵州省国有资本运营有限责任公司 | 50,240,000 | 人民币普通股 | 50,240,000 | | | | | |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 27,812,088 | 人民币普通股 | 27,812,088 | | | | | |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 10,787,300 | 人民币普通股 | 10,787,300 | | | | | |
| 中国证券金融股份有限公司 | 8,039,538 | 人民币普通股 | 8,039,538 | | | | | |
| 中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | 3,892,168 | 人民币普通股 | 3,892,168 | | | | | |
| 深圳市瑞丰汇邦资产管理有限公司—瑞丰汇邦三号私募证券投资基金 | 3,657,384 | 人民币普通股 | 3,657,384 | | | | | |
| 贵州金融控股集团有限责任公司（贵州贵民投资集团有限责任公司） | 3,487,220 | 人民币普通股 | 3,487,220 | | | | | |
| 深圳市金汇荣盛财富管理有限公司—金汇荣盛三号私募证券投资基金 | 3,422,151 | 人民币普通股 | 3,422,151 | | | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 在上述股东中，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司与贵州茅台酒厂集团技术开发公司之间存在关联关系，贵州省国有资本运营有限责任公司与贵州金融控股集团有限责任公司（贵州贵民投资集团有限责任公司）之间存在关联关系，除此之外，本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一致行动人。 | | | | | | | |

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

| | |
|--------------------------|---|
| 名称 | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 高卫东 |
| 成立日期 | 1998-01-24 |
| 主要经营业务 | 酒类产品的生产经营（主营）；酒类产品的生产技术咨询与服务；包装材料、饮料的生产销售；餐饮、住宿、旅游、物流运输；进出口贸易业务；互联网产业；房地产开发及租赁、停车场管理；教育、卫生；生态农业。 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 持有交通银行股份有限公司 0.24% 的 A 股股份；持有华创阳安股份有限公司 5.16% 的 A 股股份；持有贵阳银行股份有限公司 1.65% 的 A 股股份；持有贵州省广播电视信息网络股份有限公司 11.55% 的 A 股股份；持有贵州银行股份有限公司 12% 的 H 股股份。 |

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

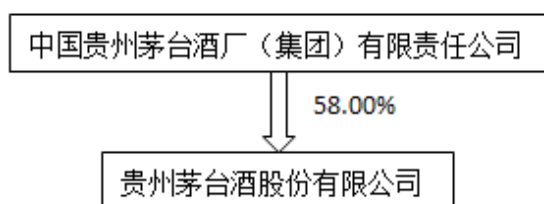
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

| | |
|-------------|--------------------|
| 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 | 王勇 |

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

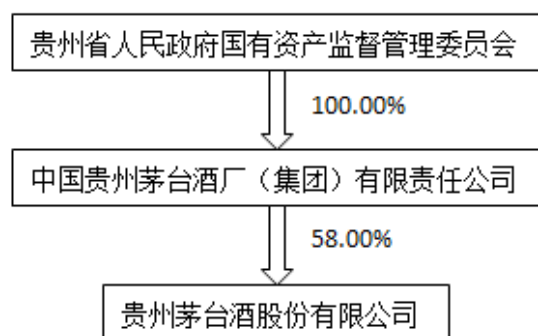
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

| 姓名 | 职务(注) | 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 | 年度内股份增减变动量 | 增减变动原因 | 报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元) | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|----------|----|----|-------------|-------------|-------|-------|------------|--------|----------------------|--------------|
| 高卫东 | 董事长、董事 | 男 | 47 | 2020年03月20日 | | | | | | | 否 |
| 李静仁 | 董事 | 男 | 55 | 2018年11月28日 | | | | | | | 是 |
| | 代行总经理职责 | | | 2019年07月02日 | | | | | | | |
| 王焱 | 董事 | 男 | 50 | 2018年10月16日 | | | | | | | 是 |
| 李伯潭 | 独立董事 | 男 | 56 | 2014年12月17日 | | | | | | 7 | 否 |
| 陆金海 | 独立董事 | 男 | 49 | 2016年05月18日 | | | | | | 7 | 否 |
| 许定波 | 独立董事 | 男 | 56 | 2016年09月20日 | | | | | | 7 | 否 |
| 章靖忠 | 独立董事 | 男 | 56 | 2016年09月20日 | | | | | | 7 | 否 |
| 游亚林 | 监事会主席、监事 | 男 | 50 | 2020年03月20日 | | | | | | | 是 |
| 张毅 | 监事 | 男 | 64 | 2010年05月27日 | | | | | | | 是 |
| 仇国相 | 监事 | 男 | 47 | 2010年05月27日 | | | | | | 10.47 | 是 |
| 钟正强 | 副总经理 | 男 | 48 | 2015年07月13日 | | | | | | 82.13 | 否 |
| 刘刚 | 副总经理 | 男 | 49 | 2019年07月02日 | | | | | | 17.26 | 否 |
| | 财务总监 | | | 2019年07月02日 | | | | | | | |
| | 董事会秘书 | | | 2020年01月18日 | | | | | | | |
| 涂华彬 | 副总经理 | 男 | 44 | 2020年02月27日 | | | | | | | 是 |
| 王晓维 | 副总经理 | 男 | 48 | 2020年02月27日 | | | | | | | 否 |
| 李保芳 | 董事长 | 男 | 61 | 2018年05月11日 | 2020年03月20日 | | | | | | 是 |
| | 董事 | | | 2015年09月16日 | 2020年03月20日 | | | | | | |
| | 代行总经理职责 | | | 2015年08月26日 | 2019年07月02日 | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|-----|----------|---|----|-------------|-------------|--|--|--|---|--------|---|
| 罗国庆 | 监事会主席、监事 | 男 | 60 | 2017年10月26日 | 2020年03月20日 | | | | | 73.22 | 否 |
| 万波 | 副总经理 | 男 | 46 | 2014年02月12日 | 2020年02月27日 | | | | | 83.96 | 否 |
| 张家齐 | 副总经理 | 男 | 58 | 2011年03月17日 | 2020年02月27日 | | | | | 83.81 | 否 |
| 何英姿 | 财务总监 | 女 | 51 | 2011年03月17日 | 2019年07月02日 | | | | | 62.25 | 否 |
| | 副总经理 | | | 2015年07月13日 | 2019年07月02日 | | | | | | |
| 李明灿 | 副总经理 | 男 | 49 | 2015年07月13日 | 2020年02月27日 | | | | | 82.42 | 否 |
| 樊宁屏 | 董事会秘书 | 女 | 45 | 2010年05月27日 | 2019年10月24日 | | | | | 73.59 | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | / | | | | / | 597.11 | / |

说明：1. 根据贵州省国资委相关规定，企业负责人年薪由基本年薪、绩效年薪和任期激励三部分构成，原则上不享受除三部分外的其他工资性支出，例如津补贴等。2. 报告期内从公司获得的税前报酬总额为报告期在任的公司董事、监事、高级管理人员获得报酬情况。

| 姓名 | 主要工作经历 |
|-----|---|
| 高卫东 | 曾任贵州省贵阳市副市长，贵州双龙临空经济区党工委副书记（分管常务工作），管委会主任（法人代表），贵州省交通运输厅（省交通战备办公室）厅长（主任）、贵州省交通运输厅党委书记。现任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委书记、董事长、董事，贵州茅台酒股份有限公司董事长、董事。 |
| 李静仁 | 曾任贵州省水库和生态移民局党组成员、总会计师，贵州省水库和生态移民局党组成员、副局长，兼任中共贵州省移民局机关委员会书记。现任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委副书记、副董事长、董事、总经理、总会计师，贵州茅台酒股份有限公司董事、代行总经理职责。 |
| 王焱 | 曾任贵州省国资委办公室（党委办公室）主任，贵州盘江投资控股（集团）有限公司党委委员、纪委书记，贵州盘江国有资本运营有限公司党委委员、纪委书记，贵州盘江煤电集团有限公司党委委员、纪委书记。现任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委副书记、董事，贵州茅台酒股份有限公司董事。 |
| 李伯潭 | 曾任亨达资产管理有限公司董事，中瑞酒店管理学院董事长。现任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。 |
| 陆金海 | 曾任南方基金管理公司金融工程部总监、信息技术部总监等，宝盈基金管理有限公司总经理，中再资产管理股份有限公司副总经理。现任深圳市前海道明投资管理有限公司合伙人，贵州茅台酒股份有限公司独立董事。 |
| 许定波 | 曾任美国匹兹堡大学和明尼苏达大学助教，香港科技大学助理教授，北京大学兼职教授。现任中欧国际工商学院法国依视路会计学教席教授、副教授，CGMA100 北亚管理会计领袖智库创会主席，中国总会计师协会副会长，《中国管理会计》杂志编委会执行主任，法国兴业银行（中国）有限公司独立董事，贵州茅台酒股份有限公司独立董事，京东集团独立董事。 |
| 章靖忠 | 曾任职于浙江省委政法委员会研究室。现任浙江天册律师事务所主任，浙江精功科技股份有限公司独立董事，百合花集团股份有限公司独立董事，上海晨光文具股份有限公司独立董事、贵州茅台酒股份有限公司独立董事、中华全国律师协会副会长。 |
| 游亚林 | 曾任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司总经理助理、党委办公室主任、机关党委书记、国安办公室主任、保密办公室主任、信访办公室主任。现任贵州茅台酒股份有限公司监事会主席、监事。 |

| | |
|-----|---|
| 张毅 | 曾任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司副总会计师兼财务处处长。现任贵州茅台酒股份有限公司监事。 |
| 仇国相 | 曾任贵州茅台酒股份有限公司物资供应党支部书记兼物资供应部副主任，贵州茅台酒股份有限公司物资供应党支部书记兼物资供应公司副经理。现任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司集中采购中心党支部书记、集中采购中心副主任，贵州茅台酒股份有限公司集中采购中心副主任、监事。 |
| 钟正强 | 曾任贵州茅台酒股份有限公司制酒十三车间主任兼支部副书记；贵州茅台酒股份有限公司总经理助理兼生产管理部主任。现任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。 |
| 刘刚 | 曾任中国建设银行安顺分行党委书记、行长；贵州银行计划财务部总经理；贵州银行财务管理部总经理、资金计划部总经理；贵州银行行长助理。现任贵州茅台酒股份有限公司副总经理、财务总监、董事会秘书。 |
| 涂华彬 | 曾任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司总经理助理，贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司党委副书记、副董事长、总经理。现任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。 |
| 王晓维 | 曾任贵州茅台酒销售有限公司党委书记、董事长，代行贵州茅台酒销售有限公司总经理职责。现任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。 |

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

| 任职人员姓名 | 股东单位名称 | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------|--------------------|-----------------|----------|--------|
| 高卫东 | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 党委书记、董事长、董事 | 2020年03月 | |
| 李静仁 | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 党委副书记、副董事长、总经理 | 2019年07月 | |
| | | 董事、总会计师 | 2018年10月 | |
| 王焱 | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 党委副书记、董事 | 2018年09月 | |
| 仇国相 | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 集中采购中心党支部书记、副主任 | 2019年03月 | |
| 万波 | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 党委委员、副总经理 | 2019年07月 | |

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------|------------------|------------------|----------|----------|
| 高卫东 | 茅台学院 | 董事长、董事 | 2020年03月 | |
| 李伯潭 | 中瑞酒店管理学院 | 董事长 | 2008年05月 | 2019年01月 |
| 陆金海 | 深圳市前海道明投资管理有限公司 | 合伙人 | 2016年01月 | |
| 许定波 | 中欧国际工商学院 | 法国依视路会计学教席教授、副教授 | 2004年01月 | |
| | 中国信达资产管理股份有限公司 | 独立董事 | 2013年06月 | 2019年09月 |
| | 法国兴业银行（中国）有限公司 | 独立董事 | 2015年12月 | |
| | 京东集团 | 独立董事 | 2018年05月 | |
| 章靖忠 | 浙江天册律师事务所 | 主任 | 1988年10月 | |
| | 浙江精功科技股份有限公司 | 独立董事 | 2015年01月 | |
| | 浙江省律师协会 | 名誉会长 | 2015年06月 | 2019年06月 |
| | 中华全国律师协会 | 副会长 | 2016年04月 | |
| | 百合花集团股份有限公司 | 独立董事 | 2017年08月 | |
| | 上海晨光文具股份有限公司 | 独立董事 | 2017年05月 | |
| 刘刚 | 贵州茅台集团财务有限公司 | 董事 | 2019年12月 | |
| 李保芳 | 茅台学院 | 董事长、董事 | 2018年09月 | 2020年03月 |
| 罗国庆 | 贵州酒业发展有限责任公司 | 监事会主席 | 2012年10月 | 2019年10月 |
| | 贵阳茅台贸易公司 | 监事会主席 | 2012年10月 | 2019年10月 |
| | 上海贵州茅台实业公司 | 监事会主席 | 2012年10月 | 2019年10月 |
| | 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司 | 监事会主席 | 2015年12月 | 2019年10月 |
| 张家齐 | 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | 董事长 | 2017年09月 | 2020年02月 |
| 何英姿 | 贵州茅台集团财务有限公司 | 董事 | 2013年03月 | 2019年07月 |
| | 华创阳安股份有限公司 | 董事 | 2016年12月 | 2019年08月 |
| 李明灿 | 贵州茅台酱香酒营销有限公司 | 党委书记、董事长、总经理 | 2016年04月 | 2020年02月 |
| | 贵州赖茅酒业有限公司 | 董事长 | 2017年01月 | 2020年02月 |

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

| | |
|-----------------------------|--|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序 | 在本公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员的年度报酬决策程序由贵州省国资委的相关规定及公司《领导班子副职人员考核评价及薪酬管理办法》《工资管理实施办法》等制度决定，独立董事报酬由股东大会决定。 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据 | 按照贵州省国资委对茅台集团公司及核心子公司负责人薪酬考核意见通知、股东大会审议通过的独立董事津贴标准及本公司工资制度执行。 |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况 | 详见本报告“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。 |
| 报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 | 详见本报告“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。 |

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

| 姓名 | 担任的职务 | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|-----------------|------|---|
| 高卫东 | 董事长、董事 | 选举 | 股东大会、董事会选举。详见 2020 年 3 月 21 日披露的《贵州茅台 2020 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：临 2020-012）和《贵州茅台第二届董事会 2020 年度第五次会议决议公告》（公告编号：临 2020-013）。 |
| 李静仁 | 代行总经理职责 | 聘任 | 董事会聘任。详见 2019 年 7 月 3 日披露的《贵州茅台第二届董事会 2019 年度第三次会议决议公告》（公告编号：临 2019-014）。 |
| 游亚林 | 监事会主席、监事 | 选举 | 股东大会、监事会选举。详见 2020 年 3 月 21 日披露的《贵州茅台 2020 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：临 2020-012）和《贵州茅台第二届监事会 2020 年度第二次会议决议公告》（公告编号：临 2020-014）。 |
| 刘刚 | 副总经理、财务总监、董事会秘书 | 聘任 | 董事会聘任。详见 2019 年 7 月 3 日披露的《贵州茅台第二届董事会 2019 年度第三次会议决议公告》（公告编号：临 2019-014）和 2020 年 1 月 20 日披露的《贵州茅台第二届董事会 2020 年度第一次会议决议公告》（公告编号：临 2020-003）。 |
| 涂华彬 | 副总经理 | 聘任 | 董事会聘任。详见 2020 年 2 月 29 日披露的《贵州茅台第二届董事会 2020 年度第三次会议决议公告》（公告编号：临 2020-007）。 |
| 王晓维 | 副总经理 | 聘任 | 董事会聘任。详见 2020 年 2 月 29 日披露的《贵州茅台第二届董事会 2020 年度第三次会议决议公告》（公告编号：临 2020-007）。 |
| 李保芳 | 董事长、董事、代行总经理职责 | 离任 | 股东大会、董事会决议。详见 2020 年 3 月 21 日披露的《贵州茅台 2020 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：临 2020-012）和 2019 年 7 月 3 日披露的《贵州茅台第二届董事会 2019 年度第三次会议决议公告》（公告编号：临 2019-014）。 |
| 罗国庆 | 监事会主席、监事 | 离任 | 股东大会决议。详见 2020 年 3 月 21 日披露的《贵州茅台 2020 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：临 2020-012）。 |

| | | | |
|-----|-----------|----|---|
| 万波 | 副总经理 | 离任 | 董事会决议。详见 2020 年 2 月 29 日披露的《贵州茅台第二届董事会 2020 年度第三次会议决议公告》（公告编号：临 2020-007）。 |
| 张家齐 | 副总经理 | 离任 | 董事会决议。详见 2020 年 2 月 29 日披露的《贵州茅台第二届董事会 2020 年度第三次会议决议公告》（公告编号：临 2020-007）。 |
| 何英姿 | 副总经理、财务总监 | 离任 | 董事会决议。详见 2019 年 7 月 3 日披露的《贵州茅台第二届董事会 2019 年度第三次会议决议公告》（公告编号：临 2019-014）。 |
| 李明灿 | 副总经理 | 离任 | 董事会决议。详见 2020 年 2 月 29 日披露的《贵州茅台第二届董事会 2020 年度第三次会议决议公告》（公告编号：临 2020-007）。 |
| 樊宁屏 | 董事会秘书 | 离任 | 董事会决议。详见 2019 年 10 月 26 日披露的《贵州茅台第二届董事会 2019 年度第八次会议决议公告》（公告编号：临 2019-023）。 |

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

| | |
|------------------------|--------|
| 母公司在职员工的数量 | 25,964 |
| 主要子公司在职员工的数量 | 1,041 |
| 在职员工的数量合计 | 27,005 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 1,752 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 生产人员 | 23,359 |
| 销售人员 | 668 |
| 技术人员 | 459 |
| 财务人员 | 190 |
| 行政人员 | 965 |
| 其他人员 | 1,364 |
| 合计 | 27,005 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 研究生以上学历 | 179 |
| 本科学历 | 4,778 |
| 大专学历 | 3,464 |
| 中专、高中及以下学历 | 18,584 |
| 合计 | 27,005 |

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

高级管理人员实行年薪制，按照贵州省国资委有关规定和考核结果兑现薪酬；中级管理人员实行准年薪制，根据不同系统的工作性质、责任权益、风险等因素综合确定相应的薪酬比例系数；普通员工实行岗位绩效工资制，根据不同系列和岗位的技术含量、知识含量、劳动强度等要素确定其岗位工资和绩效工资标准。中级管理人员准年薪标准和普通员工绩效工资标准根据当年省国资委核定的工资总额综合确定。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

为满足公司战略发展对人力资源的要求，为员工职业生涯规划提供智力支持，提高公司核心竞争力，2020 年度计划举办培训 632 期，拟达到以下目标：一是加强生产工艺培训力度，以实际操作培训为重点，使生产一线员工技术、技能得以进一步提高；二是加大制酒、制曲、勾酒、品酒等专业技术人员培训力度，提升专业技术人员技术水平；三是进一步提升生产工艺和生产数据分析人员管理能力，强化生产管控；四是组织开展安全生产、消防、应急救援知识及技能培训，确保全年生产安全，确保安全实现“双百双零三低”目标；五是加大产品质量和食品安全培训力度，提升食品安全管控能力，确保食品安全；六是开展生产一线员工户外拓展培训，提升和强化个人心理素质，增强团队合作精神；七是创新培训方式，通过在线学习平台开展一般管理人员办公和管理技能业务培训，提升一般管理人员理论水平和专业技能。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

根据第二届董事会 2017 年第三次会议决议，公司决定接受公司母公司的控股子公司贵州茅台酒厂集团技术开发公司劳务，用于包装酱香系列酒部分产品，交易金额以实际包装工作量计算。2019 年度，贵州茅台酒厂集团技术开发公司共为公司包装酱香系列酒 2.24 万吨，交易金额 1.71 亿元。

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

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》等法律法规和证监会、上交所发布的有关公司治理的规范性文件的要求，结合公司实际情况，建立健全公司法人治理结构，积极推动公司治理结构的优化，规范公司运作，以确保公司股东利益的最大化。公司制订了相关规章制度并持续进行修订和完善，各项制度得到有效执行。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、公平。董事会下设战略、审计、风险管理、提名、薪酬与考核五个专门委员会，各专门委员会按照职责开展工作。独立董事依照规定发表独立意见，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。

1.关于股东和股东大会。按照《公司章程》和《公司股东大会议事规则》的要求，公司规范实施股东大会的召集、召开和议事程序。聘请法律顾问对股东大会出具法律意见书，确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位并能够充分地行使自己的权利。2019 年度，公司共召开了一次股东大会，审议通过 8 项议案，各项决议得到认真执行。

2.关于董事和董事会。公司第二届董事会目前由 7 名董事组成，其中 4 名为独立董事，董事会人员构成符合法律、法规的要求。公司董事会下设战略、审计、风险管理、提名、薪酬与考核等五个专门委员会，各委员会分工明确，权责分明，运作有效。公司全体董事能够从公司和全体股东的利益出发，诚信、忠实、勤勉、专业、尽职地履行职责，切实维护公司和全体股东的合法权益。

3.关于监事和监事会。公司第二届监事会目前由 3 名监事组成，其中 1 名为职工监事，监事会人员构成符合法律、法规的要求。公司监事会能够勤勉尽责，本着对股东负责的精神，行使监督检查职能，对公司财务状况和经营情况、关联交易以及高级管理人员履行职责情况进行监督，维护公司和全体股东的合法权益。

4.控股股东与上市公司。控股股东严格按《公司法》要求依法行使出资人的权利并承担义务。公司具有独立的业务及自主经营能力，控股股东与上市公司之间实现了业务、人员、资产、机构、财务的独立，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作，确保公司重大决策由公司独立作出和实施。

5.公司信息披露与透明度。公司严格按照法律、法规、《公司章程》以及《公司信息披露管理办法》的规定，真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息，并确保所有股东和其他利益相关者能平等获得公司信息。报告期内，公司披露了 26 个临时公告、4 个定期报告。

6.关联交易问题。公司与控股股东中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司等关联方之间存在关联交易，这些关联交易均是为了确保公司正常生产经营和业务开展而进行，具体内容通过相关协议予以规范，并且履行了法定程序，遵循了公开、公平、公正的原则，对本公司经营不存在不利影响。

7.内部控制建设相关工作。报告期内，公司按照《企业内部控制基本规范》的要求继续开展内部控制相关工作，持续推进内部控制建设、评价、审计等相关工作，保证公司内部控制目标的实现，进一步提升公司治理水平。

8.内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况。根据证监会、上交所的有关规定，公司 2011 年 12 月审议通过了《公司内幕信息知情人登记管理制度》。公司严格执行了相关制度，按

照制度规定对内幕信息知情人进行登记备案,进一步规范内幕信息管理,做好内幕信息保密工作,维护了信息披露公开、公平、公正原则,保护了广大投资者的合法权益。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异;如有重大差异,应当说明原因
适用 不适用

二、股东大会情况简介

| 会议届次 | 召开日期 | 决议刊登的指定网站的查询索引 | 决议刊登的披露日期 |
|--------------|------------------|---------------------------|-----------------|
| 2018 年年度股东大会 | 2019 年 05 月 29 日 | 上海证券交易所 www.sse.com.cn | 2019 年 5 月 30 日 |

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 参加董事会情况 | | | | | | 参加股东大会情况 |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|-----------|
| | | 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 | 出席股东大会的次数 |
| 李保芳 | 否 | 9 | 2 | 7 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 李静仁 | 否 | 9 | 1 | 8 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 王焱 | 否 | 9 | 2 | 7 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 李伯潭 | 是 | 9 | 2 | 7 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 陆金海 | 是 | 9 | 2 | 7 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 许定波 | 是 | 9 | 1 | 8 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 章靖忠 | 是 | 9 | 2 | 7 | 0 | 0 | 否 | 1 |

说明: 1. 本表为 2019 年度在任董事参加董事会和股东大会情况; 2. 根据 2020 年 3 月 20 日召开的公司 2020 年第一次临时股东大会决议, 李保芳同志不再担任公司董事长、董事职务。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

| | |
|----------------|---|
| 年内召开董事会会议次数 | 9 |
| 其中: 现场会议次数 | 1 |
| 通讯方式召开会议次数 | 7 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 1 |

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

根据《省国资委关于茅台集团主要负责人 2018 年度经营业绩考核和薪酬审核结果的通知》（黔国资通考核〔2019〕212 号）《省国资委关于 2018 年度茅台集团负责人薪酬审核意见和有关事项的通知》（黔国资通考核〔2019〕238 号）及《省国资委关于兑现监管企业负责人 2015-2017 任期激励收入的通知》（黔国资通考核〔2019〕189 号）文件，结合公司年度经营状况和业绩考评结果来确定高级管理人员的报酬。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合本公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，董事会对本公司 2019 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。详见与本报告同时在上海证券交易所网站（网址：www.sse.com.cn）披露的《公司 2019 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

详见与本报告同时在上海证券交易所网站（网址：www.sse.com.cn）披露的《公司 2019 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

天职业字[2020]20385 号

贵州茅台酒股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵州茅台 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵州茅台，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

- (一) 营业收入的确认
- (二) 关联方及关联交易的披露

| 关键审计事项 | 该事项在审计中是如何应对的 |
|--|--|
| <p>(一) 营业收入的确认</p> <p>相关信息披露详见“七、合并财务报表项目注释 28、营业收入和营业成本”。</p> <p>2019 年度，财务报表所示营业收入发生额为人民币 8,542,957.35 万元。贵州茅台对于茅台酒及系列酒销售产生的收入是在商品所有权上的风险和报酬已转移至客户时确认的，根据销售合同约定，通常以客户收货确认作为销售收入的确认时点。</p> <p>由于营业收入是贵州茅台的关键业绩指标之一，我们将贵州茅台营业收入的确认作为关键审计事项。</p> | <p>2019 年度财务报表审计中，我们执行的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2.选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； 3.结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况； 4.对本年记录的收入交易选取样本，核对收入确认时的原始凭单、发票、销售合同及出库单，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策； 5.选取接近年末的销售交易样本，检查相关支持性文件（包括发货单或客户确认已收货的文件）的样本，以评估收入是否在适当的会计期间内确认。 |
| <p>(二) 关联方及关联交易的披露</p> | |

| | |
|---|---|
| <p>相关信息披露详见“十一、关联方及关联交易”。</p> <p>贵州茅台 2019 年度存在与关联方之间涉及不同交易类别且金额重大的关联方交易，包括向关联方销售商品、采购原材料和接受劳务、获得资金（吸收存款）和提供贷款等。关联方关系的识别以及关联方交易披露的完整性是审计关注的重点。因此我们将关联方关系及其交易的公允性、披露的完整性确定为关键审计事项。</p> | <p>2019 年度财务报表审计中，我们执行的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.了解贵州茅台识别关联方的程序，评估并测试了贵州茅台识别和披露关联方关系及其交易的内部控制。 2.向管理层和治理层获取信息以识别所有已知关联方的名称，并就该信息的完整性执行以下的审计程序： <ol style="list-style-type: none"> （1）将其与财务系统中导出的关联方关系清单以及从其他公开渠道获取的信息进行核对； （2）复核重大的销售、采购和其他合同，以识别是否存在未披露的关联方关系； （3）复核股东记录、股东名册、股东或治理层会议纪要等法定记录，识别是否存在管理层未告知的关联方。 3.取得管理层提供的关联方交易发生额及余额明细，实施了以下程序： <ol style="list-style-type: none"> （1）将其与财务记录进行核对； （2）抽样检查关联方交易发生额及余额的对账结果； （3）抽样函证关联方交易发生额及余额。 4.检查关联方关系及交易是否已按照企业会计准则的要求进行了充分披露。 5.将关联交易价格与非关联方价格进行比较，核实关联交易的公允性。 |
|---|---|

四、其他信息

贵州茅台管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵州茅台 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵州茅台的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵州茅台的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、

伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵州茅台持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵州茅台不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就贵州茅台中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中国注册会计师

童文光

(项目合伙人)：

中国 北京

二〇二〇年四月二十日

中国注册会计师：

张科

中国注册会计师：

杨舒

二、财务报表

合并资产负债表

2019 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 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|------------------------|----|--------------------|--------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 1 | 13,251,817,237.85 | 112,074,791,420.06 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | 2 | 117,377,810,563.27 | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 3 | 1,463,000,645.08 | 563,739,710.00 |
| 应收账款 | 4 | | |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | 5 | 1,549,477,339.41 | 1,182,378,508.06 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 其他应收款 | 6 | 76,540,490.99 | 393,890,493.12 |
| 其中：应收利息 | | | 343,889,944.47 |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 7 | 25,284,920,806.33 | 23,506,950,842.22 |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 8 | 20,904,926.15 | 140,084,334.11 |
| 流动资产合计 | | 159,024,472,009.08 | 137,861,835,307.57 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款和垫款 | 9 | 48,750,000.00 | 36,075,000.00 |
| 债权投资 | | | |
| 可供出售金融资产 | | | 29,000,000.00 |
| 其他债权投资 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 其他权益工具投资 | | | |
| 其他非流动金融资产 | 10 | 319,770,404.05 | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 11 | 15,144,182,726.19 | 15,248,556,585.02 |
| 在建工程 | 12 | 2,518,938,271.72 | 1,954,322,968.68 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | 13 | 4,728,027,345.70 | 3,499,175,374.52 |
| 开发支出 | | | |

| | | | |
|------------------------|----|--------------------|--------------------|
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 14 | 158,284,338.19 | 168,414,678.77 |
| 递延所得税资产 | 15 | 1,099,946,947.57 | 1,049,294,821.45 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 24,017,900,033.42 | 21,984,839,428.44 |
| 资产总计 | | 183,042,372,042.50 | 159,846,674,736.01 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 向中央银行借款 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 16 | 1,513,676,611.44 | 1,178,296,416.59 |
| 预收款项 | 17 | 13,740,329,698.82 | 13,576,516,813.44 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | 18 | 11,048,756,010.02 | 11,473,011,885.36 |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 应付职工薪酬 | 19 | 2,445,071,026.57 | 2,034,514,658.91 |
| 应交税费 | 20 | 8,755,949,266.98 | 10,771,075,966.85 |
| 其他应付款 | 21 | 3,589,516,599.01 | 3,404,771,072.33 |
| 其中：应付利息 | | 11,081.87 | 42,770,451.84 |
| 应付股利 | | 446,880,000.00 | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付分保账款 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 41,093,299,212.84 | 42,438,186,813.48 |
| 非流动负债： | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | 15 | 72,692,601.01 | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 72,692,601.01 | |
| 负债合计 | | 41,165,991,813.85 | 42,438,186,813.48 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |

| | | | |
|----------------------|----|--------------------|--------------------|
| 实收资本（或股本） | 22 | 1,256,197,800.00 | 1,256,197,800.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 23 | 1,374,964,415.72 | 1,374,964,415.72 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | 24 | -7,198,721.79 | -7,065,725.70 |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 25 | 16,595,699,037.02 | 13,444,221,244.84 |
| 一般风险准备 | 26 | 898,349,936.77 | 788,302,643.63 |
| 未分配利润 | 27 | 115,892,337,407.39 | 95,981,943,953.56 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | | 136,010,349,875.11 | 112,838,564,332.05 |
| 少数股东权益 | | 5,866,030,353.54 | 4,569,923,590.48 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 141,876,380,228.65 | 117,408,487,922.53 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 183,042,372,042.50 | 159,846,674,736.01 |

法定代表人：高卫东 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华

母公司资产负债表

2019 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 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 40,791,840,221.66 | 30,703,499,705.33 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 1 | 8,188,546,736.04 | 8,070,882,641.67 |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | | 1,519,285,847.00 | 1,134,613,312.27 |
| 其他应收款 | 2 | 640,607,612.78 | 917,532,897.42 |
| 其中：应收利息 | | 131,917,083.59 | 794,734,811.22 |
| 应收股利 | | 465,120,000.00 | |
| 存货 | | 24,432,751,765.98 | 22,637,809,157.82 |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | 13,719,557.82 |
| 流动资产合计 | | 75,573,032,183.46 | 63,478,057,272.33 |
| 非流动资产： | | | |
| 债权投资 | | | |
| 可供出售金融资产 | | | 29,000,000.00 |
| 其他债权投资 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 3 | 1,620,028,429.80 | 753,028,429.80 |

| | | | |
|------------------------|--|-------------------|-------------------|
| 其他权益工具投资 | | | |
| 其他非流动金融资产 | | 319,770,404.05 | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 14,633,208,284.08 | 14,726,905,763.99 |
| 在建工程 | | 2,513,389,554.88 | 1,929,781,367.98 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | | 4,728,011,619.18 | 3,499,147,784.94 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | 157,500,000.17 | 167,500,000.13 |
| 递延所得税资产 | | 451,144,893.79 | 391,250,008.72 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 24,423,053,185.95 | 21,496,613,355.56 |
| 资产总计 | | 99,996,085,369.41 | 84,974,670,627.89 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | | 1,182,398,743.48 | 1,028,650,340.08 |
| 预收款项 | | | 59,548,631.13 |
| 应付职工薪酬 | | 2,326,774,984.06 | 1,929,047,544.40 |
| 应交税费 | | 5,749,709,282.24 | 4,711,619,641.59 |
| 其他应付款 | | 868,063,509.54 | 700,276,329.33 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 10,126,946,519.32 | 8,429,142,486.53 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | 72,692,601.01 | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 72,692,601.01 | |
| 负债合计 | | 10,199,639,120.33 | 8,429,142,486.53 |

| | | | |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | | 1,256,197,800.00 | 1,256,197,800.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 1,374,303,082.72 | 1,374,303,082.72 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 16,595,699,037.02 | 13,444,221,244.84 |
| 未分配利润 | | 70,570,246,329.34 | 60,470,806,013.80 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 89,796,446,249.08 | 76,545,528,141.36 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 99,996,085,369.41 | 84,974,670,627.89 |

法定代表人：高卫东 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--------------------|----|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | | 88,854,337,488.76 | 77,199,384,110.22 |
| 其中：营业收入 | 28 | 85,429,573,467.25 | 73,638,872,388.03 |
| 利息收入 | 29 | 3,424,471,568.68 | 3,559,634,363.70 |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | 29 | 292,452.83 | 877,358.49 |
| 二、营业总成本 | | 29,812,253,033.37 | 25,864,740,879.03 |
| 其中：营业成本 | 28 | 7,430,013,945.12 | 6,522,921,833.77 |
| 利息支出 | 29 | 145,752,825.87 | 136,317,779.84 |
| 手续费及佣金支出 | 29 | 73,178.40 | 124,387.35 |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 税金及附加 | 30 | 12,733,292,400.79 | 11,288,926,846.97 |
| 销售费用 | 31 | 3,278,990,982.26 | 2,572,076,872.16 |
| 管理费用 | 32 | 6,167,982,844.22 | 5,325,940,762.24 |
| 研发费用 | 33 | 48,688,841.05 | 21,953,605.93 |
| 财务费用 | 34 | 7,458,015.66 | -3,521,209.23 |
| 其中：利息费用 | | | |
| 利息收入 | | 20,667,205.74 | 14,410,823.72 |
| 加：其他收益 | 35 | 18,768,906.58 | 9,634,135.00 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |

| | | | |
|----------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 36 | -14,018,472.46 | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 37 | -5,313,489.80 | |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 38 | | -1,289,685.01 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 39 | -32,123.57 | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 59,041,489,276.14 | 51,342,987,681.18 |
| 加：营业外收入 | 40 | 9,454,451.03 | 11,619,526.11 |
| 减：营业外支出 | 41 | 268,391,929.45 | 527,003,759.82 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 58,782,551,797.72 | 50,827,603,447.47 |
| 减：所得税费用 | 42 | 14,812,551,005.21 | 12,997,985,690.66 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 43,970,000,792.51 | 37,829,617,756.81 |
| （一）按经营持续性分类 | | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 43,970,000,792.51 | 37,829,617,756.81 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| （二）按所有权归属分类 | | | |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | | 41,206,471,014.43 | 35,203,625,263.22 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | | 2,763,529,778.08 | 2,625,992,493.59 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 43 | -132,996.09 | 335,850.70 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动 | | | |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| （2）其他债权投资公允价值变动 | | | |
| （3）可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| （4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| （5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| （6）其他债权投资信用减值准备 | | | |
| （7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | | |
| （8）外币财务报表折算差额 | | | |
| （9）其他 | | | |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 43,969,867,796.42 | 37,829,953,607.51 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额 | | | |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 | | | |
| 八、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | | |

法定代表人：高卫东 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 一、营业收入 | 4 | 27,766,533,998.56 | 25,803,156,912.25 |
| 减：营业成本 | 4 | 7,444,022,628.23 | 6,715,598,567.16 |
| 税金及附加 | | 11,774,204,943.68 | 10,250,823,131.37 |
| 销售费用 | | 223,616,519.89 | 180,301,928.66 |
| 管理费用 | | 4,980,761,616.01 | 4,306,382,514.01 |
| 研发费用 | | 48,688,841.05 | 21,953,605.93 |
| 财务费用 | | -595,304,359.29 | -470,719,371.76 |
| 其中：利息费用 | | | |
| 利息收入 | | 610,261,715.02 | 475,535,091.93 |
| 加：其他收益 | | 17,865,750.49 | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 5 | 28,564,038,489.01 | 49,115,297,435.46 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | -14,018,472.46 | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | -1,618,669.87 | |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | -821,897.56 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | -32,123.57 | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 32,456,778,782.59 | 53,913,292,074.78 |
| 加：营业外收入 | | 1,660,428.67 | 2,134,364.40 |
| 减：营业外支出 | | 151,612,960.56 | 395,301,848.62 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 32,306,826,250.70 | 53,520,124,590.56 |
| 减：所得税费用 | | 1,021,355,232.70 | 1,233,867,239.04 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 31,285,471,018.00 | 52,286,257,351.52 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 31,285,471,018.00 | 52,286,257,351.52 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | | |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |

| | | | |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------|
| 6.其他债权投资信用减值准备 | | | |
| 7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分) | | | |
| 8.外币财务报表折算差额 | | | |
| 9.其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | | 31,285,471,018.00 | 52,286,257,351.52 |
| 七、每股收益: | | | |
| (一)基本每股收益(元/股) | | 24.90 | 41.62 |
| (二)稀释每股收益(元/股) | | 24.90 | 41.62 |

法定代表人:高卫东 主管会计工作负责人:刘刚 会计机构负责人:陈华

合并现金流量表

2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| 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 | | 94,980,138,631.64 | 84,268,695,732.62 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | -437,417,306.80 | 1,010,398,131.22 |
| 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 | | | |
| 收到再保业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 3,667,633,965.97 | 3,444,983,166.57 |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | | |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 44(1) | 1,234,081,863.41 | 621,558,368.29 |
| 经营活动现金流入小计 | | 99,444,437,154.22 | 89,345,635,398.70 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 5,521,948,744.75 | 5,298,518,032.55 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | 13,000,000.00 | 3,000,000.00 |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | -4,503,181,198.43 | 920,713,957.76 |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 拆出资金净增加额 | | 200,000,000.00 | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 175,423,942.78 | 117,086,309.02 |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | | 7,669,863,126.24 | 6,653,137,733.66 |
| 支付的各项税费 | | 39,841,352,755.42 | 32,032,178,125.92 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 44(2) | 5,315,417,150.90 | 2,935,766,833.07 |
| 经营活动现金流出小计 | | 54,233,824,521.66 | 47,960,400,991.98 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 45,210,612,632.56 | 41,385,234,406.72 |
| 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 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 38,080.00 | |
| 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 | 44 (3) | 7,321,070.40 | 11,244,181.30 |
| 投资活动现金流入小计 | | 7,359,150.40 | 11,244,181.30 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 3,148,864,661.38 | 1,606,750,226.28 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 44 (4) | 24,180,232.27 | 33,456,659.58 |
| 投资活动现金流出小计 | | 3,173,044,893.65 | 1,640,206,885.86 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -3,165,685,743.25 | -1,628,962,704.56 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 833,000,000.00 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 833,000,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 833,000,000.00 | |
| 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 | | 20,117,402,829.22 | 16,441,093,160.06 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 1,853,543,015.02 | 2,624,173,549.23 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | 20,117,402,829.22 | 16,441,093,160.06 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -19,284,402,829.22 | -16,441,093,160.06 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 27,240.01 | 29,006.86 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 22,760,551,300.10 | 23,315,207,548.96 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 98,243,288,299.54 | 74,928,080,750.58 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 121,003,839,599.64 | 98,243,288,299.54 |

法定代表人：高卫东 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------------------|----|-------------------|-------------------|
| 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 | | 30,773,713,306.62 | 23,362,181,196.74 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 815,121,712.08 | 421,714,260.60 |
| 经营活动现金流入小计 | | 31,588,835,018.70 | 23,783,895,457.34 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 5,505,776,464.31 | 5,187,971,971.49 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | | 7,175,557,329.11 | 6,244,871,902.56 |
| 支付的各项税费 | | 14,363,425,187.36 | 13,099,362,998.67 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 735,877,305.21 | 682,134,785.98 |
| 经营活动现金流出小计 | | 27,780,636,285.99 | 25,214,341,658.70 |

| | | | |
|---------------------------|--|--------------------|--------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 3,808,198,732.71 | -1,430,446,201.36 |
| 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 | | 28,098,918,489.01 | 32,015,297,435.46 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 37,800.00 | |
| 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 | | 7,321,070.40 | 11,244,181.30 |
| 投资活动现金流入小计 | | 28,106,277,359.41 | 32,026,541,616.76 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 3,136,584,140.61 | 1,576,779,593.11 |
| 投资支付的现金 | | 867,000,000.00 | |
| 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 | | 24,180,232.27 | 33,456,659.58 |
| 投资活动现金流出小计 | | 4,027,764,372.88 | 1,610,236,252.69 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | 24,078,512,986.53 | 30,416,305,364.07 |
| 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 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | | |
| 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 | | 18,263,859,814.20 | 13,816,919,610.83 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | 18,263,859,814.20 | 13,816,919,610.83 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -18,263,859,814.20 | -13,816,919,610.83 |
| 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 | | 9,622,851,905.04 | 15,168,939,551.88 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 30,703,499,705.33 | 15,534,560,153.45 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 40,326,351,610.37 | 30,703,499,705.33 |

法定代表人：高卫东 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华

合并所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2019 年度 | | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|------------------|-------|---------------|---------------|-------------------|----------------|--------------------|----|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | | | |
| | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | | 小计 |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,256,197,800.00 | | | | 1,374,964,415.72 | | -7,065,725.70 | | 13,444,221,244.84 | 788,302,643.63 | 95,981,943,953.56 | | 112,838,564,332.05 | 4,569,923,590.48 | 117,408,487,922.53 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | 22,930,690.38 | | | 206,376,648.54 | | 229,307,338.92 | | 229,307,338.92 |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,256,197,800.00 | | | | 1,374,964,415.72 | | -7,065,725.70 | | 13,467,151,935.22 | 788,302,643.63 | 96,188,320,602.10 | | 113,067,871,670.97 | 4,569,923,590.48 | 117,637,795,261.45 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列) | | | | | | | -132,996.09 | | 3,128,547,101.80 | 110,047,293.14 | 19,704,016,805.29 | | 22,942,478,204.14 | 1,296,106,763.06 | 24,238,584,967.20 |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | -132,996.09 | | | | 41,206,471,014.43 | | 41,206,338,018.34 | 2,763,529,778.08 | 43,969,867,796.42 |
| (二)所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | | 833,000,000.00 | 833,000,000.00 |
| 1.所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | | 833,000,000.00 | 833,000,000.00 |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| (三)利润分配 | | | | | | | | | 3,128,547,101.80 | 110,047,293.14 | -21,502,454,209.14 | | -18,263,859,814.20 | -2,300,423,015.02 | -20,564,282,829.22 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | 3,128,547,101.80 | | -3,128,547,101.80 | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | 110,047,293.14 | -110,047,293.14 | | | | |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | -18,263,859,814.20 | | -18,263,859,814.20 | -2,300,423,015.02 | -20,564,282,829.22 |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| (四)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.设定受益计划变动额 | | | | | | | | | | | | | | | |

2019 年年度报告

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|------------------|--|--|------------------|---------------|--|-------------------|----------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--|
| 结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,256,197,800.00 | | | 1,374,964,415.72 | -7,198,721.79 | | 16,595,699,037.02 | 898,349,936.77 | 115,892,337,407.39 | 136,010,349,875.11 | 5,866,030,353.54 | 141,876,380,228.65 | |

| 项目 | 2018 年度 | | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|------------------------|------------------|--------|----|------------------|------|---------------|--------|------------------|----------------|--------------------|-------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | | |
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,256,197,800.00 | | | 1,374,964,415.72 | | -7,401,576.40 | | 8,215,595,509.69 | 600,859,229.62 | 80,011,307,450.33 | | 91,451,522,828.96 | 4,568,104,646.12 | 96,019,627,475.08 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,256,197,800.00 | | | 1,374,964,415.72 | | -7,401,576.40 | | 8,215,595,509.69 | 600,859,229.62 | 80,011,307,450.33 | | 91,451,522,828.96 | 4,568,104,646.12 | 96,019,627,475.08 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列) | | | | | | 335,850.70 | | 5,228,625,735.15 | 187,443,414.01 | 15,970,636,503.23 | | 21,387,041,503.09 | 1,818,944.36 | 21,388,860,447.45 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | 335,850.70 | | | | 35,203,625,263.22 | | 35,203,961,113.92 | 2,625,992,493.59 | 37,829,953,607.51 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | 5,228,625,735.15 | 187,443,414.01 | -19,232,988,759.99 | | -13,816,919,610.83 | -2,624,173,549.23 | -16,441,093,160.06 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 5,228,625,735.15 | | -5,228,625,735.15 | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | 187,443,414.01 | -187,443,414.01 | | | | |
| 3. 对所有者 (或股东) 的分配 | | | | | | | | | | -13,816,919,610.83 | | -13,816,919,610.83 | -2,624,173,549.23 | -16,441,093,160.06 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本 (或股本) | | | | | | | | | | | | | | |

2019 年年度报告

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|------------------|--|--|------------------|--|---------------|--|-------------------|----------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,256,197,800.00 | | | 1,374,964,415.72 | | -7,065,725.70 | | 13,444,221,244.84 | 788,302,643.63 | 95,981,943,953.56 | 112,838,564,332.05 | 4,569,923,590.48 | 117,408,487,922.53 |

法定代表人：高卫东 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019 年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,256,197,800.00 | | | | 1,374,303,082.72 | | | | 13,444,221,244.84 | 60,470,806,013.80 | 76,545,528,141.36 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | 22,930,690.38 | 206,376,213.54 | 229,306,903.92 |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,256,197,800.00 | | | | 1,374,303,082.72 | | | | 13,467,151,935.22 | 60,677,182,227.34 | 76,774,835,045.28 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列) | | | | | | | | | 3,128,547,101.80 | 9,893,064,102.00 | 13,021,611,203.80 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | 31,285,471,018.00 | 31,285,471,018.00 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | 3,128,547,101.80 | -21,392,406,916.00 | -18,263,859,814.20 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 3,128,547,101.80 | -3,128,547,101.80 | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | -18,263,859,814.20 | -18,263,859,814.20 |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (四) 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) | | | | | | | | | | | |

2019 年年度报告

| | | | | | | | | | | |
|--------------------|------------------|--|--|--|------------------|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,256,197,800.00 | | | | 1,374,303,082.72 | | | 16,595,699,037.02 | 70,570,246,329.34 | 89,796,446,249.08 |

| 项目 | 2018 年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|------------------|--------------------|--------------------|
| | 实收资本 (或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,256,197,800.00 | | | | 1,374,303,082.72 | | | | 8,215,595,509.69 | 27,230,094,008.26 | 38,076,190,400.67 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,256,197,800.00 | | | | 1,374,303,082.72 | | | | 8,215,595,509.69 | 27,230,094,008.26 | 38,076,190,400.67 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） | | | | | | | | | 5,228,625,735.15 | 33,240,712,005.54 | 38,469,337,740.69 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | 52,286,257,351.52 | 52,286,257,351.52 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | 5,228,625,735.15 | -19,045,545,345.98 | -13,816,919,610.83 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 5,228,625,735.15 | -5,228,625,735.15 | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -13,816,919,610.83 | -13,816,919,610.83 |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (四) 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. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | |

2019 年年度报告

| | | | | | | | | | | | |
|----------|------------------|--|--|--|------------------|--|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,256,197,800.00 | | | | 1,374,303,082.72 | | | | 13,444,221,244.84 | 60,470,806,013.80 | 76,545,528,141.36 |

法定代表人：高卫东 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

贵州茅台酒股份有限公司是根据贵州省人民政府黔府函〔1999〕291号文《关于同意设立贵州茅台酒股份有限公司的批复》，由中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司作为主发起人，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人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。

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

根据公司2013年度股东大会审议通过的2013年度利润分配方案，公司以2013年年末公司总股本103,818万股为基数，向公司全体股东每10股派送红股1股、每10股派发现金红利43.74元（含税）。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的103,818万股增至114,199.80万股。2014年8月5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2014年度股东大会审议通过的2014年度利润分配方案，以2014年年末总股本114,199.80万股为基数，对公司全体股东每10股派送红股1股、每10股派发现金红利43.74元（含税），本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的114,199.80万股增至125,619.78万股。2015年10月29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；酒店经营管理、住宿、餐饮、娱乐、洗浴及停车场管理服务。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

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、贵州茅台集团财务有限公司、国酒茅台定制营销（贵州）有限公司、北京友谊使者商贸有限公司、贵州茅台酒巴黎贸易有限公司、贵州赖茅酒业有限公司、贵州茅台酱香酒营销有限公司共八家。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

√适用 □不适用

公司自本报告期末至少 12 个月内不存在影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

1. 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。

2. 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。

3. 营业周期

√适用 □不适用

本公司以 12 个月作为一个营业周期。

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

√适用 □不适用

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

B. 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物包括库存现金、银行存款、其他货币资金、存放中央银行可随时支取的备付金、存放同业款项、拆放同业款项、同业间买入返售证券、以及企业持有的期限短（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

√适用 □不适用

（1） 外币交易

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。

（2） 外币报表折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率进行折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益项目下的其他综合收益中列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

9. 金融工具

√适用 □不适用

（1）金融工具的确认和终止确认

公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：**A** 收取金融资产现金流量的权利届满；**B** 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

（2）金融资产分类和计量

公司的金融资产于初始确认时根据公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

公司对金融资产的分类，依据公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

A 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

B 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

C 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

D 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

（3）金融负债分类和计量

公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：**A** 该项指定能够消除或显著减少会计错配；**B** 根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；**C** 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。金融负债的后续计量取决于其分类：

A 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

B 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(4) 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产减值

公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收账款，无论是否存在重大融资成分，公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方式如下：

| | |
|----------|-------------------------|
| 银行承兑汇票组合 | 银行承兑汇票 |
| 应收账款组合 | 合并范围内关联方的应收账款 |
| 其他应收款组合 | 备用金、押金、保证金等信用风险较低的其他应收款 |
| 其他应收款组合 | 合并范围内关联方的其他应收款 |
| 其他组合 | 除上述组合外的其他款项 |

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。除此以外的应收票据和划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本公司在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

(6) 金融资产转移

公司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，终止确认该金融资产；保留了金融资产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。

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。保留了对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对被转移金融资产提供担保方式继续涉入的，在转移日按照金融资产的账面价值和担保金额两者的较低者，继续确认被转移金融资产，同时按照担保金额和担保合同的公允价值（通常是提供担保收到的对价）之和确认相关负债。担保金额，是指企业所收到的对价中，可被要求偿还的最高金额。

10. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货包括原材料、自制半成品、在产品、库存商品、周转材料。

(2) 发出存货的计价方法

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

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

一次摊销法

11. 长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 控制和重大影响的判断标准：

本公司的长期股权投资主要是对子公司的投资，子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(2) 投资成本的确认：

A. 对于企业合并形成的长期股权投资：

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并，在购买日应当按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

B. 对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性

证券的公允价值作为初始投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

公司对子公司的投资采用成本法核算，按照初始投资成本计价，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。子公司宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益和其他综合收益的份额分别确认当期投资损益和其他综合收益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，在本公司持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照应享有或应分担的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

12. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

A. 对于 2014 年 1 月 1 日后新购进的专门用于研发的仪器、设备，金额在 100 万元以下的，一次性计入当期成本费用。

B. 2014 年 1 月 1 日后新购进的专门用于研发的仪器、设备，超过 100 万元的，折旧年限如下：

| 资产类别 | 折旧年限 |
|------|------|
| 机器设备 | 6 年 |
| 电子设备 | 2 年 |

(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账面价值的，按照可收回金额低于其账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。

13. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程的核算方法：各项在建工程按实际成本进行初始计量。

(1) 符合下列情况时，应将在建工程结转为固定资产：

A. 所购建的固定资产达到预定可使用状态；

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

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

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

计提在建工程减值准备主要考虑因素如下：

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

14. 借款费用

√适用 □不适用

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

资本化期间的确定方法：

(1) 开始资本化：当以下三个条件同时具备时，借款费用才开始资本化：

- A. 资产支出已经发生；
 B. 借款费用已经发生；
 C. 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

A. 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；

B. 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。其中资本化率根据借款加权平均率计算确定，一般借款发生的辅助费用不予资本化。

15. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

A. 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。

B. 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。

C. 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。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

16. 长期待摊费用

适用 不适用

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

17. 职工薪酬

本公司的职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿,包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利,也属于职工薪酬。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬,是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬,因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本公司的短期薪酬具体包括:职工工资、奖金、津贴和补贴,职工福利费,医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费,住房公积金,工会经费和职工教育经费,短期带薪缺勤,短期利润分享计划,非货币性福利以及其他短期薪酬。

本公司在职工提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。短期薪酬为非货币性福利的,按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利,是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后,提供的各种形式的报酬和福利。

设定提存计划:公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金,确定为职工薪酬负债,计入当期损益或相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供辞退福利的,在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时、本公司确认涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

18. 收入

适用 不适用

(1)当企业与客户之间的合同同时满足下列条件时,企业应当在客户取得相关商品控制权时确认收入:

- A. 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务;
- B. 该合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务(以下简称“转让商品”)相关的权利和义务;
- C. 该合同有明确的与所转让商品相关的支付条款;

D. 该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；
E. 企业因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

(2) 公司分下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

A. 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；

B. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 公司通过提供劳务或出租、出售等方式所取得的货币收入，包括出租客房、提供餐饮、出售商品及其他服务项目所取得的货币收入。

19. 政府补助

适用 不适用

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

A. 公司能够满足政府补助所附条件；

B. 公司能够收到政府补助。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

A. 用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

B. 用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

20. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

21. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下合称“新金融工具准则”），于 2019 年颁布了修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》及《企业会计准则第 12 号——债务重组》（以下合称“新非货币性资产交换及债务重组准则”），并于 2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），公司自 2019 年 1 月 1 日起采用上述准则和通知编制 2019 年度的财务报表，对本公司报表的影响列示如下：

1. 一般企业报表格式的修改

财政部于 2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），经董事会审议，公司按照上述通知编制 2019 年年度财务报表，并对相应财务报表项目进行调整如下：

| 会计政策变更的内容和原因 | 受影响的报表项目名称 | 影响金额（增加/减少：元） |
|--------------|------------|---------------|
|--------------|------------|---------------|

| | | 2018 年 12 月 31 日合并 | 2018 年 12 月 31 日母公 司 |
|-------------------------------|-----------|--------------------|-------------------------|
| 公司将原应收票据及应收账款项目分别对应收票据、应收账款 | 应收账款 | | 8,070,882,641.67 |
| | 应收票据 | 563,739,710.00 | |
| | 应收票据及应收账款 | -563,739,710.00 | -8,070,882,641.67 |
| 公司将原应付票据及应付账款项目分别对应付票据、应付账款项目 | 应付账款 | 1,178,296,416.59 | 1,028,650,340.08 |
| | 应付票据 | | |
| | 应付票据及应付账款 | -1,178,296,416.59 | -1,028,650,340.08 |

2.新金融工具准则

根据执行新金融工具准则的相关规定，公司对于首次执行该准则的累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目，对可比期间信息不予调整。相应会计报表项目变动详见本节 五、重要会计政策及会计估计 21.重要会计政策和会计估计的变更 (3).2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况。

根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）的相关规定，执行新金融工具准则的企业，其他应收款科目中的应收利息仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。其他应付款科目中的应付利息仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中。公司参照新金融工具准则的衔接规定不追溯调整比较数据。

3.新非货币性资产交换及债务重组准则

执行财政部于 2019 年颁布的修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》及《企业会计准则第 12 号——债务重组》，对公司 2019 年度合并及母公司财务报表无影响。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2018 年 12 月 31 日 | 2019 年 1 月 1 日 | 调整数 |
|------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 112,074,791,420.06 | 9,409,584,156.70 | -102,665,207,263.36 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | 103,009,097,207.83 | 103,009,097,207.83 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 563,739,710.00 | 563,739,710.00 | |
| 应收账款 | | | |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | 1,182,378,508.06 | 1,182,378,508.06 | |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 其他应收款 | 393,890,493.12 | 50,954,790.70 | -342,935,702.42 |

| | | | |
|----------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| 其中：应收利息 | 343,889,944.47 | | -343,889,944.47 |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 23,506,950,842.22 | 23,506,950,842.22 | |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 140,084,334.11 | 140,084,334.11 | |
| 流动资产合计 | 137,861,835,307.57 | 137,862,789,549.62 | 954,242.05 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款和垫款 | 36,075,000.00 | 36,075,000.00 | |
| 债权投资 | | | |
| 可供出售金融资产 | 29,000,000.00 | | -29,000,000.00 |
| 其他债权投资 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 其他权益工具投资 | | | |
| 其他非流动金融资产 | | 333,788,876.51 | 333,788,876.51 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 15,248,556,585.02 | 15,248,556,585.02 | |
| 在建工程 | 1,954,322,968.68 | 1,954,322,968.68 | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | 3,499,175,374.52 | 3,499,175,374.52 | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 168,414,678.77 | 168,414,678.77 | |
| 递延所得税资产 | 1,049,294,821.45 | 1,049,056,260.94 | -238,560.51 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 21,984,839,428.44 | 22,289,389,744.44 | 304,550,316.00 |
| 资产总计 | 159,846,674,736.01 | 160,152,179,294.06 | 305,504,558.05 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 向中央银行借款 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 1,178,296,416.59 | 1,178,296,416.59 | |
| 预收款项 | 13,576,516,813.44 | 13,576,516,813.44 | |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | 11,473,011,885.36 | 11,515,782,337.20 | 42,770,451.84 |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 应付职工薪酬 | 2,034,514,658.91 | 2,034,514,658.91 | |
| 应交税费 | 10,771,075,966.85 | 10,771,075,966.85 | |

| | | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| 其他应付款 | 3,404,771,072.33 | 3,362,000,620.49 | -42,770,451.84 |
| 其中：应付利息 | 42,770,451.84 | | -42,770,451.84 |
| 应付股利 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付分保账款 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 42,438,186,813.48 | 42,438,186,813.48 | |
| 非流动负债： | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | 76,197,219.13 | 76,197,219.13 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 76,197,219.13 | 76,197,219.13 |
| 负债合计 | 42,438,186,813.48 | 42,514,384,032.61 | 76,197,219.13 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | 1,256,197,800.00 | 1,256,197,800.00 | |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 1,374,964,415.72 | 1,374,964,415.72 | |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | -7,065,725.70 | -7,065,725.70 | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 13,444,221,244.84 | 13,467,151,935.22 | 22,930,690.38 |
| 一般风险准备 | 788,302,643.63 | 788,302,643.63 | |
| 未分配利润 | 95,981,943,953.56 | 96,188,320,602.10 | 206,376,648.54 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 112,838,564,332.05 | 113,067,871,670.97 | 229,307,338.92 |
| 少数股东权益 | 4,569,923,590.48 | 4,569,923,590.48 | |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 117,408,487,922.53 | 117,637,795,261.45 | 229,307,338.92 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 159,846,674,736.01 | 160,152,179,294.06 | 305,504,558.05 |

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

①公司采用预期信用损失模型，重新计量应收款项预期信用损失；

② 公司基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。其他应收款项目中的应收利息仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息，其他应付款项目中的应付利息仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。

③ 公司将原计入货币资金的“存放同业款项”调整至拆出资金项目列示。

④ 公司将原可供出售金融资产列报的权益工具投资，按新金融工具准则调整至“其他非流动金融资产”列报，并由历史成本计量改为公允价值计量。

上述变动对 2019 年初合并资产负债表货币资金、拆出资金、其他应收款、可供出售金融资产、其他非流动金融资产、吸收存款及同业存放、其他应付款、递延所得税资产、递延所得税负债、盈余公积、未分配利润造成影响。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2018 年 12 月 31 日 | 2019 年 1 月 1 日 | 调整数 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 30,703,499,705.33 | 31,498,234,516.55 | 794,734,811.22 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 8,070,882,641.67 | 8,070,882,641.67 | |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | 1,134,613,312.27 | 1,134,613,312.27 | |
| 其他应收款 | 917,532,897.42 | 123,751,748.25 | -793,781,149.17 |
| 其中：应收利息 | 794,734,811.22 | | -794,734,811.22 |
| 应收股利 | | | |
| 存货 | 22,637,809,157.82 | 22,637,809,157.82 | |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 13,719,557.82 | 13,719,557.82 | |
| 流动资产合计 | 63,478,057,272.33 | 63,479,010,934.38 | 953,662.05 |
| 非流动资产： | | | |
| 债权投资 | | | |
| 可供出售金融资产 | 29,000,000.00 | | -29,000,000.00 |
| 其他债权投资 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 753,028,429.80 | 753,028,429.80 | |
| 其他权益工具投资 | | | |
| 其他非流动金融资产 | | 333,788,876.51 | 333,788,876.51 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 14,726,905,763.99 | 14,726,905,763.99 | |
| 在建工程 | 1,929,781,367.98 | 1,929,781,367.98 | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | 3,499,147,784.94 | 3,499,147,784.94 | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 167,500,000.13 | 167,500,000.13 | |
| 递延所得税资产 | 391,250,008.72 | 391,011,593.21 | -238,415.51 |
| 其他非流动资产 | | | |

| | | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 非流动资产合计 | 21,496,613,355.56 | 21,801,163,816.56 | 304,550,461.00 |
| 资产总计 | 84,974,670,627.89 | 85,280,174,750.94 | 305,504,123.05 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 1,028,650,340.08 | 1,028,650,340.08 | |
| 预收款项 | 59,548,631.13 | 59,548,631.13 | |
| 应付职工薪酬 | 1,929,047,544.40 | 1,929,047,544.40 | |
| 应交税费 | 4,711,619,641.59 | 4,711,619,641.59 | |
| 其他应付款 | 700,276,329.33 | 700,276,329.33 | |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 8,429,142,486.53 | 8,429,142,486.53 | |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | 76,197,219.13 | 76,197,219.13 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 76,197,219.13 | 76,197,219.13 |
| 负债合计 | 8,429,142,486.53 | 8,505,339,705.66 | 76,197,219.13 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | 1,256,197,800.00 | 1,256,197,800.00 | |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 1,374,303,082.72 | 1,374,303,082.72 | |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 13,444,221,244.84 | 13,467,151,935.22 | 22,930,690.38 |
| 未分配利润 | 60,470,806,013.80 | 60,677,182,227.34 | 206,376,213.54 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 76,545,528,141.36 | 76,774,835,045.28 | 229,306,903.92 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 84,974,670,627.89 | 85,280,174,750.94 | 305,504,123.05 |

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

①公司采用预期信用损失模型，重新计量应收款项预期信用损失；

②公司基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。其他应收款项目中的应收利息仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息，其他应付款项目中的应付利息仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。

③公司将原计入货币资金的“存放同业款项”调整至拆出资金项目列示。

④公司将原可供出售金融资产列报的权益工具投资，按新金融工具准则调整至“其他非流动金融资产”列报，并由历史成本计量改为公允价值计量。

上述变动对 2019 年初母公司资产负债表货币资金、拆出资金、其他应收款、可供出售金融资产、其他非流动金融资产、吸收存款及同业存放、其他应付款、递延所得税资产、递延所得税负债、盈余公积、未分配利润造成影响。

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---------------------|-----------------|
| 增值税 | 产品销售收入计算销项税额与进项税额相抵 | 16%、13% |
| 消费税 | 酒类产品销售收入计税价格、销售数量 | 20%、0.5 元/500ml |
| 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% |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2% |

注：根据《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）文件，明确自 2019 年 4 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16% 税率的，税率调整为 13%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

| 纳税主体名称 | 所得税税率（%） |
|---------------|----------|
| 贵州茅台酒巴黎贸易有限公司 | 33.33 |

2. 税收优惠

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------|-------------------|------------------|
| 库存现金 | 206,105.10 | 10,553.44 |
| 银行存款 | 13,251,611,132.75 | 9,409,573,603.26 |
| 其中：存放中央银行法定存款准备金 | 6,728,321,922.09 | 6,631,503,120.52 |
| 存放中央银行超额存款准备金 | 192,833,313.34 | 185,879,436.35 |
| 其他货币资金 | | |
| 合计 | 13,251,817,237.85 | 9,409,584,156.70 |

| | | |
|---------------|---------------|--------------|
| 其中：存放在境外的款项总额 | 10,660,367.79 | 6,058,518.72 |
|---------------|---------------|--------------|

使用受到限制的货币资金

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|---------------|------------------|------------------|
| | 人民币金额 | 人民币金额 |
| 存放中央银行法定存款准备金 | 6,728,321,922.09 | 6,631,503,120.52 |

2、拆出资金

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 存放同业款项 | 117,181,364,283.89 | 103,009,097,207.83 |
| 拆出资金 | 200,000,000.00 | |
| 减：减值准备 | 3,553,720.62 | |
| 账面价值 | 117,377,810,563.27 | 103,009,097,207.83 |

使用受到限制的拆出资金

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|-------------|------------------|------------------|
| | 人民币金额 | 人民币金额 |
| 不能随时支取的同业存款 | 2,600,000,000.00 | 7,200,000,000.00 |

3、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------------------|----------------|
| 银行承兑票据 | 1,463,000,645.08 | 563,739,710.00 |
| 合计 | 1,463,000,645.08 | 563,739,710.00 |

(2). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|------------|-----------|
| 银行承兑票据 | 900,000.00 | |
| 合计 | 900,000.00 | |

4、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末账面余额 |
|---------|--------|
| 1 年以内 | |
| 1 年以内小计 | |
| 1 至 2 年 | |
| 2 至 3 年 | |
| 3 至 4 年 | |
| 4 至 5 年 | |

| | |
|-------|--------------|
| 5 年以上 | 3,243,804.43 |
| 合计 | 3,243,804.43 |

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----------|--------------|--------|--------------|----------|------|--------------|--------|--------------|----------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 3,243,804.43 | 100.00 | 3,243,804.43 | 100.00 | | 3,243,804.43 | 100.00 | 3,243,804.43 | 100.00 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 3,243,804.43 | 100.00 | 3,243,804.43 | 100.00 | | 3,243,804.43 | 100.00 | 3,243,804.43 | 100.00 | |
| 合计 | 3,243,804.43 | / | 3,243,804.43 | / | | 3,243,804.43 | / | 3,243,804.43 | / | |

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄分析法

单位：元 币种：人民币

| 名称 | 期末余额 | | |
|---------|--------------|--------------|----------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | | | |
| 1 至 2 年 | | | |
| 2 至 3 年 | | | |
| 3 至 4 年 | | | |
| 4 至 5 年 | | | |
| 5 年以上 | 3,243,804.43 | 3,243,804.43 | 100.00 |
| 合计 | 3,243,804.43 | 3,243,804.43 | 100.00 |

按组合计提坏账的确认标准及说明：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------------|--------------|--------|-------|-------|------|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 按组合计提的坏账准备 | 3,243,804.43 | | | | | 3,243,804.43 |
| 合计 | 3,243,804.43 | | | | | 3,243,804.43 |

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 期末余额 | 账龄 | 占应收账款期末余额合计数 | 坏账准备期末余额 |
|------|------|----|--------------|----------|
| | | | | |

| | | | 的比例 (%) | |
|----------------|--------------|-------|---------|--------------|
| 云南昆明远威经贸有限公司 | 847,620.00 | 5 年以上 | 26.13 | 847,620.00 |
| 天津飞萌实业有限公司 | 784,900.00 | 5 年以上 | 24.20 | 784,900.00 |
| 上海国际名酒发展有限责任公司 | 375,776.00 | 5 年以上 | 11.58 | 375,776.00 |
| 深圳友谊商场 | 194,200.00 | 5 年以上 | 5.99 | 194,200.00 |
| 深圳粮油进出口公司北京分公司 | 109,504.86 | 5 年以上 | 3.38 | 109,504.86 |
| 合计 | 2,312,000.86 | | 71.28 | 2,312,000.86 |

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 1,126,329,696.23 | 72.69 | 605,780,416.91 | 51.23 |
| 1 至 2 年 | 261,576,355.76 | 16.88 | 20,836,627.58 | 1.76 |
| 2 至 3 年 | 18,209,138.80 | 1.18 | 36,979,736.54 | 3.13 |
| 3 年以上 | 143,362,148.62 | 9.25 | 518,781,727.03 | 43.88 |
| 合计 | 1,549,477,339.41 | 100.00 | 1,182,378,508.06 | 100.00 |

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

| 名称 | 与公司关系 | 欠款金额 | 欠款时间 | 未结算原因 |
|-----------------|--------|------------------|---------|--------------|
| 习水县人民政府 | 政府部门 | 288,694,082.00 | 1 年以内 | 预付土地挂牌出让保证金 |
| | | 122,168,360.00 | 1 至 2 年 | |
| 仁怀市人民政府 | 政府部门 | 362,367,000.00 | 1 年以内 | 预付土地挂牌出让保证金 |
| 贵州省仁怀市粮油收储有限总公司 | 原料供应商 | 188,096,446.20 | 1 年以内 | 预付货款 |
| 习水县红景仓储物链有限责任公司 | 原料供应商 | 135,772,328.20 | 1 年以内 | 预付货款 |
| 中铁二十二局集团有限公司 | 工程中标单位 | 38,521,156.70 | 1 年以内 | 未完工，待完工后办理结算 |
| | | 4,025,479.95 | 1 至 2 年 | |
| | | 13,155,085.00 | 2 至 3 年 | |
| | | 14,073,356.46 | 3 年以上 | |
| 合计 | | 1,166,873,294.51 | | |

6、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------|------|
| 应收利息 | | |

| | | |
|-------|---------------|---------------|
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 76,540,490.99 | 50,954,790.70 |
| 合计 | 76,540,490.99 | 50,954,790.70 |

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末账面余额 |
|---------|---------------|
| 1 年以内 | 73,858,939.20 |
| 1 年以内小计 | 73,858,939.20 |
| 1 至 2 年 | 1,462,623.94 |
| 2 至 3 年 | 37,951.22 |
| 3 至 4 年 | |
| 4 至 5 年 | 5,100,000.00 |
| 5 年以上 | 4,510,600.00 |
| 合计 | 84,970,114.36 |

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|------|---------------|---------------|
| 备用金 | 44,145,804.06 | 19,803,598.12 |
| 往来款项 | 40,824,310.30 | 38,146,046.77 |
| 合计 | 84,970,114.36 | 57,949,644.89 |

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|----------------|--------------|----------------------|----------------------|--------------|
| | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 2019年1月1日余额 | 524,157.25 | 6,470,696.94 | | 6,994,854.19 |
| 2019年1月1日余额在本期 | | | | |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | | | | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | 322,705.17 | 1,997,505.13 | | 2,320,210.30 |
| 本期转回 | 525,177.25 | 360,263.87 | | 885,441.12 |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 2019年12月31日余额 | 321,685.17 | 8,107,938.20 | | 8,429,623.37 |

本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------------|--------------|--------------|------------|-------|------|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 按组合计提的坏账准备 | 6,994,854.19 | 2,320,210.30 | 885,441.12 | | | 8,429,623.37 |
| 合计 | 6,994,854.19 | 2,320,210.30 | 885,441.12 | | | 8,429,623.37 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|--------------------|-------|--------------|-------|---------------------|--------------|
| 贵州建工建筑装饰环境绿化工程有限公司 | 往来款项 | 4,500,000.00 | 5 年以上 | 5.30 | 4,500,000.00 |
| 遵义昆鹏影视文化有限公司 | 往来款项 | 1,788,000.00 | 1 年以内 | 2.10 | 89,400.00 |
| 贵州新黑马传媒有限公司 | 往来款项 | 864,000.00 | 1 年以内 | 1.02 | 43,200.00 |
| 贵阳市城市投资（集团）有限公司 | 往来款项 | 801,039.00 | 1 年以内 | 0.94 | |
| 胡波 | 备用金 | 784,134.91 | 1 年以内 | 0.92 | |
| 合计 | / | 8,737,173.91 | / | 10.28 | 4,632,600.00 |

A. 贵州建工建筑装饰环境绿化工程有限公司应收款为公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司预付办公楼装修款。

B. 遵义昆鹏影视文化有限公司应收款为公司全资子公司贵州茅台酱香酒营销有限公司预付广告费。

C. 贵州新黑马传媒有限公司应收款为公司全资子公司贵州茅台酱香酒营销有限公司预付广告费。

D. 贵阳市城市投资（集团）有限公司应收款为公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司支付租赁西南商贸城的保证金。

E. 胡波为公司职员，款项为诉讼及打假业务借款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。

7、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | 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 | 1,897,811,805.29 | | 1,897,811,805.29 | 2,208,613,401.21 | | 2,208,613,401.21 |
| 在产品 | 11,366,875,129.10 | 1,283,984.83 | 11,365,591,144.27 | 10,154,100,143.47 | 1,283,984.83 | 10,152,816,158.64 |
| 库存商品 | 1,394,096,692.02 | | 1,394,096,692.02 | 1,537,946,635.55 | | 1,537,946,635.55 |
| 自制半成品 | 10,627,421,164.75 | | 10,627,421,164.75 | 9,607,574,646.82 | | 9,607,574,646.82 |
| 合计 | 25,286,204,791.16 | 1,283,984.83 | 25,284,920,806.33 | 23,508,234,827.05 | 1,283,984.83 | 23,506,950,842.22 |

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|-----|--------------|--------|----|--------|----|--------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 在产品 | 1,283,984.83 | | | | | 1,283,984.83 |
| 合计 | 1,283,984.83 | | | | | 1,283,984.83 |

8、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|---------------|----------------|
| 期末未抵扣增值税 | 17,351,711.91 | 140,084,334.11 |
| 预缴所得税 | 3,553,214.24 | |
| 合计 | 20,904,926.15 | 140,084,334.11 |

9、发放贷款和垫款

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 发放贷款及垫款 | 48,750,000.00 | 36,075,000.00 |

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|-------------|---------------|---------------|
| 贷款 | 50,000,000.00 | 37,000,000.00 |
| 贷款及垫款总额 | 50,000,000.00 | 37,000,000.00 |
| 减：贷款减值准备 | 1,250,000.00 | 925,000.00 |
| 其中：单项计提数 | 1,250,000.00 | 925,000.00 |
| 发放贷款及垫款账面价值 | 48,750,000.00 | 36,075,000.00 |

10、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司 | 16,082,677.36 | 18,139,660.99 |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司 | 303,687,726.69 | 315,649,215.52 |
| 合计 | 319,770,404.05 | 333,788,876.51 |

11、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 固定资产 | 15,144,182,726.19 | 15,248,556,585.02 |
| 固定资产清理 | | |
| 合计 | 15,144,182,726.19 | 15,248,556,585.02 |

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 电子设备及其他 | 合计 |
|------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1.期初余额 | 19,232,239,900.97 | 1,763,575,988.44 | 230,764,826.49 | 648,984,503.83 | 21,875,565,219.73 |
| 2.本期增加金额 | 798,451,646.23 | 141,334,943.04 | 17,449,911.43 | 88,888,109.28 | 1,046,124,609.98 |
| (1) 购置 | | | 636,461.02 | 1,594,453.78 | 2,230,914.80 |
| (2) 在建工程转入 | 798,706,046.23 | 141,334,943.04 | 16,813,450.41 | 87,293,619.30 | 1,044,148,058.98 |
| (3) 企业合并增加 | | | | | |
| (4) 外币报表折算 | -254,400.00 | | | 36.20 | -254,363.80 |
| 3.本期减少金额 | | 5,365,390.31 | 3,046,389.32 | 2,550,168.30 | 10,961,947.93 |
| (1) 处置或报废 | | 5,365,390.31 | 3,046,389.32 | 2,550,168.30 | 10,961,947.93 |
| (2) 外币报表折算 | | | | | |
| 4.期末余额 | 20,030,691,547.20 | 1,899,545,541.17 | 245,168,348.60 | 735,322,444.81 | 22,910,727,881.78 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1.期初余额 | 4,947,433,191.27 | 998,886,023.99 | 179,606,512.23 | 499,050,951.93 | 6,624,976,679.42 |
| 2.本期增加金额 | 955,699,248.38 | 130,347,194.95 | 15,173,405.88 | 48,665,001.14 | 1,149,884,850.35 |
| (1) 计提 | 955,708,301.73 | 130,347,194.95 | 15,173,405.88 | 48,665,028.67 | 1,149,893,931.23 |
| (2) 外币报表折算 | -9,053.35 | | | -27.53 | -9,080.88 |
| 3.本期减少金额 | | 4,294,257.36 | 2,898,893.69 | 2,190,439.93 | 9,383,590.98 |
| (1) 处置或报废 | | 4,294,257.36 | 2,898,893.69 | 2,190,439.93 | 9,383,590.98 |
| (2) 外币报表折算 | | | | | |
| 4.期末余额 | 5,903,132,439.65 | 1,124,938,961.58 | 191,881,024.42 | 545,525,513.14 | 7,765,477,938.79 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1.期初余额 | | 1,908,646.04 | | 123,309.25 | 2,031,955.29 |
| 2.本期增加金额 | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | 847,781.02 | | 116,957.47 | 964,738.49 |
| (1) 处置或报废 | | 847,781.02 | | 116,957.47 | 964,738.49 |
| 4.期末余额 | | 1,060,865.02 | | 6,351.78 | 1,067,216.80 |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1.期末账面价值 | 14,127,559,107.55 | 773,545,714.57 | 53,287,324.18 | 189,790,579.89 | 15,144,182,726.19 |
| 2.期初账面价值 | 14,284,806,709.70 | 762,781,318.41 | 51,158,314.26 | 149,810,242.65 | 15,248,556,585.02 |

(2). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|------------------------------------|----------------|------------|
| “十二五”万吨茅台酒工程第二期（2012年）新增 2500 吨茅台酒 | 553,708,671.11 | 正在办理中 |

| | | |
|---------------------------------|----------------|-------|
| 技术改造项目 | | |
| 2011 年 2000 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施项目 | 319,304,332.05 | 正在办理中 |
| 2012 年新增 2800 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施 | 204,901,003.82 | 正在办理中 |
| 茅台环山酒库区工程 | 463,843,018.94 | 正在办理中 |
| 酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施工程 | 762,189,876.76 | 正在办理中 |

12、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------------------|------------------|
| 在建工程 | 2,518,938,271.72 | 1,954,322,968.68 |
| 工程物资 | | |
| 合计 | 2,518,938,271.72 | 1,954,322,968.68 |

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 在建工程 | 2,518,938,271.72 | | 2,518,938,271.72 | 1,954,322,968.68 | | 1,954,322,968.68 |
| 合计 | 2,518,938,271.72 | | 2,518,938,271.72 | 1,954,322,968.68 | | 1,954,322,968.68 |

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度(%) | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
|---------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------|----------------|----------------|---------|--------------|-------------|------|
| 待摊费用 | | 502,066,931.15 | 2,205,496.33 | 12,393,820.58 | | 491,878,606.90 | | | | | 自筹 |
| 301 车间白酒生产基地技改项目 | 869,000,000.00 | 24,743,195.76 | 3,489,962.34 | 28,233,158.10 | | | 138 | 100 | | | 自筹 |
| 2011 年 2000 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施项目 | 560,000,000.00 | 0.00 | 5,994,237.93 | 5,994,237.93 | | | 94 | 100 | | | 自筹 |
| 酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施项目(6400 吨) | 3,454,160,000.00 | 94,972,993.55 | 72,909,420.50 | 44,152,140.69 | | 123,730,273.36 | 51 | 90 | | | 自筹 |
| 茅台环山酒库区工程项目 | 1,602,000,000.00 | 138,178,530.24 | 2,260,218.93 | 6,833,403.12 | | 133,605,346.05 | 78 | 93 | | | 自筹 |
| 中华片区第一期茅台酒技改工程及配套设施项目 | 3,797,000,000.00 | 73,231,734.85 | 136,420,998.44 | 201,165,621.63 | | 8,487,111.66 | 104 | 99 | | | 自筹 |
| “十二五”扩建技改项目中华片区第二期茅台酒制酒工程技改项目 | 2,667,325,000.00 | 320,742,160.54 | 146,387,398.22 | 305,805,200.54 | | 161,324,358.22 | 98 | 99 | | | 自筹 |
| 7 号地块年产 4000 吨茅台酒制曲生产房及配套设施技改项目 | 289,000,000.00 | | | | | | 93 | 100 | | | 自筹 |
| 茅台国际大酒店建设项目 | 1,458,790,000.00 | 0.00 | 1,631,256.72 | 1,631,256.72 | | | 89 | 100 | | | 自筹 |
| 多功能会议中心 | 488,120,000.00 | 0.00 | 4,179,734.29 | 4,179,734.29 | | | 74 | 100 | | | 自筹 |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----|-----|--|--|--|--|----|
| 勾调中心建设项目 | 201,390,000.00 | | 10,580,000.00 | 10,580,000.00 | | 54 | 100 | | | | | 自筹 |
| 茅台环境整治5号地块1、2、3、4、5、6号酒库建设工程项目 | 154,380,000.00 | 0.00 | 2,180,000.00 | 2,180,000.00 | | 109 | 100 | | | | | 自筹 |
| 南坳停车场综合项目 | 513,000,000.00 | | 254,716.98 | 254,716.98 | | 80 | 100 | | | | | 自筹 |
| 中华横一路至横二路制酒片区滑坡治理、边坡防护、抗滑支挡工程 | 450,000,000.00 | 208,061,623.74 | | 100,000,000.00 | 108,061,623.74 | 58 | 70 | | | | | 自筹 |
| 中华片区横四路(坛茅快线至中华片区连接道)道路工程 | 356,320,000.00 | 217,910,000.00 | 28,828,070.34 | | 246,738,070.34 | 69 | 85 | | | | | 自筹 |
| “十三五”中华片区第一批酒库建设项目工程 | 189,000,000.00 | 55,533,401.23 | 16,552,261.46 | | 72,085,662.69 | 41 | 95 | | | | | 自筹 |
| 厂区河堤加固改造项目 | 218,210,000.00 | 90,804,303.17 | 21,501,104.51 | | 112,305,407.68 | 47 | 98 | | | | | 自筹 |
| 老厂区清污分流管网升级改造 | 199,000,000.00 | 5,749,378.24 | 12,736,959.91 | 18,486,338.15 | | 63 | 96 | | | | | 自筹 |
| 坛厂园区成品库房改造工程 | 111,460,000.00 | | 5,882,015.44 | 5,882,015.44 | | 73 | 100 | | | | | 自筹 |
| 制酒四车间维修改造工程 | 39,590,000.00 | 12,645,929.71 | 2,460,937.03 | 15,106,866.74 | | 40 | 100 | | | | | 自筹 |
| 茅台文体中心 | 261,000,000.00 | 38,439,919.88 | 82,212,104.67 | | 120,652,024.55 | 58 | 70 | | | | | 自筹 |
| 七号地块与坛茅快线道路连接通道 | 28,830,000.00 | 10,387,641.51 | 12,500.00 | | 10,400,141.51 | 39 | 70 | | | | | 自筹 |
| “十三五”中华片区茅台酒技改工程及其配套设施项目 | 3,559,000,000.00 | 73,834,305.32 | 584,914,289.45 | | 658,748,594.77 | 18 | 22 | | | | | 自筹 |
| 茅台厂区供水管网改造工程 | 60,100,000.00 | | 9,823,840.22 | | 9,823,840.22 | 18 | 40 | | | | | 自筹 |
| 3万吨酱香系列酒技改及配套设施 | 8,384,000,000.00 | | 149,279,742.95 | | 149,279,742.95 | 5 | 8 | | | | | 自筹 |
| 坛厂片区消防站及其配套设施 | 84,590,000.00 | | 14,628,130.07 | | 14,628,130.07 | 19 | 50 | | | | | 自筹 |
| 其他 | | 87,020,919.79 | 291,437,965.29 | 281,269,548.07 | 97,189,337.01 | | | | | | | 自筹 |
| 合计 | 29,995,265,000.00 | 1,954,322,968.68 | 1,608,763,362.02 | 1,044,148,058.98 | 2,518,938,271.72 | / | / | | | | | / |

注：(1) 根据公司第二届董事会 2020 年度第七次会议决议，公司对茅台国际大酒店建设项目增加投资，增加后该项目固定投资预算为 145,879.00 万元。

(2) 根据公司第二届董事会 2020 年度第七次会议决议，公司对南坳停车场综合项目增加投资，增加后该项目固定资产投资预算为 51,300.00 万元。

13、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 土地使用权 | 软件开发费 | 合计 |
|-----------|------------------|---------------|------------------|
| 一、账面原值 | | | |
| 1.期初余额 | 3,965,976,364.96 | 34,752,206.60 | 4,000,728,571.56 |
| 2.本期增加金额 | 1,302,794,037.64 | 9,320,039.90 | 1,312,114,077.54 |
| (1)购置 | 1,302,794,037.64 | 9,320,039.90 | 1,312,114,077.54 |
| (2)内部研发 | | | |
| (3)企业合并增加 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1)处置 | | | |
| 4.期末余额 | 5,268,770,402.60 | 44,072,246.50 | 5,312,842,649.10 |
| 二、累计摊销 | | | |
| 1.期初余额 | 469,955,783.46 | 31,597,413.58 | 501,553,197.04 |
| 2.本期增加金额 | 82,110,049.48 | 1,152,056.88 | 83,262,106.36 |
| (1)计提 | 82,110,049.48 | 1,152,056.88 | 83,262,106.36 |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1)处置 | | | |
| 4.期末余额 | 552,065,832.94 | 32,749,470.46 | 584,815,303.40 |

| | | | |
|----------|------------------|---------------|------------------|
| 三、减值准备 | | | |
| 1.期初余额 | | | |
| 2.本期增加金额 | | | |
| (1) 计提 | | | |
| | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1)处置 | | | |
| | | | |
| 4.期末余额 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| 1.期末账面价值 | 4,716,704,569.66 | 11,322,776.04 | 4,728,027,345.70 |
| 2.期初账面价值 | 3,496,020,581.50 | 3,154,793.02 | 3,499,175,374.52 |

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|---|------------------|------------|
| 茅台环山酒库区工程 | 144,000,000.00 | 正在办理中 |
| 中华片区一期、二期茅台酒技改工程 | 1,806,149,162.64 | 在建 |
| “十二五”万吨茅台酒工程第二期（2012 年）新增 2500 吨茅台酒技术改造项目 | 330,000,000.00 | 正在办理中 |
| 茅园路建设、5 号地块酒库建设工程 | 312,900,000.00 | 正在办理中 |
| 7 号地块制曲生产房及配套设备技改项目 | 250,000,000.00 | 正在办理中 |
| 循环经济科技示范园坛厂片区第一批建设工程 | 428,000,000.00 | 在建 |
| 酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施工程 | 352,681,578.55 | 在建 |
| 2000 吨茅台王子酒技改工程、2800 吨茅台王子酒技改工程 | 30,000,000.00 | 正在办理中 |
| “十三五”中华片区茅台酒技改工程及其配套设施项目 | 69,422,000.00 | 在建 |
| 3 万吨酱香系列酒技改及配套设施 | 77,831,640.00 | 在建 |
| 南坳停车场综合项目 | 287,650,000.00 | 正在办理中 |
| 茅台国际大酒店建设项目 | 538,293,000.00 | 正在办理中 |

14、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 其他减少金额 | 期末余额 |
|---------------|----------------|------------|---------------|--------|----------------|
| 中枢城区到茅台道路改建项目 | 167,500,000.13 | | 9,999,999.96 | | 157,500,000.17 |
| 固定资产大修费 | 914,678.64 | 201,149.58 | 331,490.20 | | 784,338.02 |
| 合计 | 168,414,678.77 | 201,149.58 | 10,331,490.16 | | 158,284,338.19 |

注：中枢城区到茅台道路改建项目增加主要是根据第二届董事会 2013 年度第三次会议决议,公司与仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司共同对中枢城区到茅台道路改建项目完成转入摊销。

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 15,261,133.25 | 3,815,283.32 | 12,077,643.45 | 3,019,410.86 |
| 内部交易未实现利润 | 2,571,636,820.17 | 642,909,205.04 | 2,623,344,609.32 | 655,836,152.33 |
| 应发未发效益工资 | 214,872,045.38 | 53,718,011.35 | 214,872,045.38 | 53,718,011.35 |
| 其他 | 1,598,017,791.40 | 399,504,447.86 | 1,345,930,745.63 | 336,482,686.40 |
| 合计 | 4,399,787,790.20 | 1,099,946,947.57 | 4,196,225,043.78 | 1,049,056,260.94 |

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | | | | |
| 其他债权投资公允价值变动 | | | | |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | | | | |
| 其他非流动金融资产公允价值变动 | 290,770,404.05 | 72,692,601.01 | 304,788,876.51 | 76,197,219.13 |
| 合计 | 290,770,404.05 | 72,692,601.01 | 304,788,876.51 | 76,197,219.13 |

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

16、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------------------|------------------|
| 应付货款 | 1,513,676,611.44 | 1,178,296,416.59 |
| 合计 | 1,513,676,611.44 | 1,178,296,416.59 |

17、预收款项

(1). 预收账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|-------------------|-------------------|
| 预收货款 | 13,740,329,698.82 | 13,576,516,813.44 |

| | | |
|----|-------------------|-------------------|
| 合计 | 13,740,329,698.82 | 13,576,516,813.44 |
|----|-------------------|-------------------|

18、吸收存款及同业存放

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|-------------------|-------------------|
| 吸收存款 | 11,048,756,010.02 | 11,515,782,337.20 |
| 合计 | 11,048,756,010.02 | 11,515,782,337.20 |

19、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | 2,024,139,296.27 | 7,025,714,638.23 | 6,614,896,105.79 | 2,434,957,828.71 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 10,375,362.64 | 1,000,017,510.81 | 1,000,279,675.59 | 10,113,197.86 |
| 三、辞退福利 | | 11,611,569.95 | 11,611,569.95 | |
| 合计 | 2,034,514,658.91 | 8,037,343,718.99 | 7,626,787,351.33 | 2,445,071,026.57 |

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 2,007,333,977.06 | 5,581,284,275.03 | 5,176,748,658.67 | 2,411,869,593.42 |
| 二、职工福利费 | | 197,360,202.87 | 197,360,202.87 | |
| 三、社会保险费 | 2,743,005.68 | 456,822,984.47 | 455,815,157.19 | 3,750,832.96 |
| 其中：医疗保险费 | 2,518,659.28 | 431,097,847.03 | 430,096,174.45 | 3,520,331.86 |
| 工伤保险费 | 224,346.40 | 25,725,137.44 | 25,718,982.74 | 230,501.10 |
| 四、住房公积金 | 878,909.00 | 471,952,136.28 | 472,813,164.28 | 17,881.00 |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 13,183,404.53 | 125,280,953.30 | 119,144,836.50 | 19,319,521.33 |
| 六、短期带薪缺勤 | | | | |
| 七、短期利润分享计划 | | | | |
| 八、其他 | | 193,014,086.28 | 193,014,086.28 | |
| 合计 | 2,024,139,296.27 | 7,025,714,638.23 | 6,614,896,105.79 | 2,434,957,828.71 |

注：其他为劳务用工薪酬及改革发展性补贴。

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| 1、基本养老保险 | 4,592,728.42 | 676,412,505.31 | 675,816,477.02 | 5,188,756.71 |
| 2、失业保险费 | 166,226.72 | 27,832,061.59 | 27,784,659.69 | 213,628.62 |
| 3、企业年金缴费 | 5,616,407.50 | 295,772,943.91 | 296,678,538.88 | 4,710,812.53 |
| 合计 | 10,375,362.64 | 1,000,017,510.81 | 1,000,279,675.59 | 10,113,197.86 |

20、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|
| 增值税 | 1,466,201,922.03 | 2,565,025,536.00 |
| 消费税 | 4,708,000,116.08 | 3,315,444,754.93 |
| 企业所得税 | 2,125,453,045.99 | 4,540,114,790.16 |
| 个人所得税 | 5,401,411.39 | 25,310,538.67 |
| 城市维护建设税 | 268,961,604.40 | 193,413,156.84 |
| 教育费附加 | 103,467,101.62 | 74,632,089.18 |
| 地方教育费附加 | 70,625,988.09 | 51,390,528.53 |
| 印花税 | 6,744,295.08 | 5,213,019.44 |
| 房产税 | 1,080,887.44 | 516,594.58 |
| 土地使用税 | 12,894.86 | 14,958.52 |
| 合计 | 8,755,949,266.98 | 10,771,075,966.85 |

21、 其他应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|------------------|------------------|
| 应付利息 | 11,081.87 | |
| 应付股利 | 446,880,000.00 | |
| 其他应付款 | 3,142,625,517.14 | 3,362,000,620.49 |
| 合计 | 3,589,516,599.01 | 3,362,000,620.49 |

应付利息**(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------------|-----------|------|
| 定期存款利息 | 11,081.87 | |
| 分期付息到期还本的长期借款利息 | | |
| 企业债券利息 | | |
| 短期借款应付利息 | | |
| 划分为金融负债的优先股\永续债利息 | | |
| 合计 | 11,081.87 | |

注：定期存款利息为公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司应付集团其他成员单位的存款利息。

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应付股利**(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|------|
| 普通股股利 | 446,880,000.00 | |
| 合计 | 446,880,000.00 | |

注：应付股利为公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司应付中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司、贵州茅台酒厂集团技术开发公司、贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司 2018 年度股利。

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|------------------|------------------|
| 材料质量保证金 | 104,758,231.68 | 58,388,822.97 |
| 工程质量保证金 | 143,369,932.81 | 152,413,243.22 |
| 经销商保证金 | 1,513,965,901.21 | 1,870,881,418.28 |
| 往来款 | 1,380,531,451.44 | 1,280,317,136.02 |
| 合计 | 3,142,625,517.14 | 3,362,000,620.49 |

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

22、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | 期初余额 | 本次变动增减（+、-） | | | | | 期末余额 |
|------|------------------|-------------|----|-------|----|----|------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 1,256,197,800.00 | | | | | | 1,256,197,800.00 |

23、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------|------------------|------|------|------------------|
| 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 |

24、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期发生金额 | | | | | 期末余额 |
|--------------------|---------------|-------------|--------------------|----------------------|---------|-------------|---------------|
| | | 本期所得税前发生额 | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司 | |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 | | | | | | | |
| 其中：重新计量设定受益计划变动额 | | | | | | | |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | | | | | |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | | | | | | | |
| 企业自身信用风险公允价值变动 | | | | | | | |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | -7,065,725.70 | -132,996.09 | | | | -132,996.09 | -7,198,721.79 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | | | | | | | |
| 其他债权投资公允价值变动 | | | | | | | |
| 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | | | | | |
| 其他债权投资信用减值准备 | | | | | | | |
| 现金流量套期损益的有效部分 | | | | | | | |
| 外币财务报表折算差额 | -7,065,725.70 | -132,996.09 | | | | -132,996.09 | -7,198,721.79 |
| 其他综合收益合计 | -7,065,725.70 | -132,996.09 | | | | -132,996.09 | -7,198,721.79 |

25、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|-------------------|------------------|------|-------------------|
| 法定盈余公积 | 13,467,151,935.22 | 3,128,547,101.80 | | 16,595,699,037.02 |
| 任意盈余公积 | | | | |
| 储备基金 | | | | |
| 企业发展基金 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 合计 | 13,467,151,935.22 | 3,128,547,101.80 | | 16,595,699,037.02 |

26、 一般风险准备

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|----------------|----------------|------|----------------|
| 一般风险准备 | 788,302,643.63 | 110,047,293.14 | | 898,349,936.77 |
| 合计 | 788,302,643.63 | 110,047,293.14 | | 898,349,936.77 |

注：一般风险准备是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司按照财政部《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20号)的规定提取。

27、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期 | 上期 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 95,981,943,953.56 | 80,011,307,450.33 |
| 调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-) | 206,376,648.54 | |
| 调整后期初未分配利润 | 96,188,320,602.10 | 80,011,307,450.33 |

| | | |
|-------------------|--------------------|-------------------|
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 41,206,471,014.43 | 35,203,625,263.22 |
| 减：提取法定盈余公积 | 3,128,547,101.80 | 5,228,625,735.15 |
| 提取任意盈余公积 | | |
| 提取一般风险准备 | 110,047,293.14 | 187,443,414.01 |
| 应付普通股股利 | 18,263,859,814.20 | 13,816,919,610.83 |
| 转作股本的普通股股利 | | |
| 期末未分配利润 | 115,892,337,407.39 | 95,981,943,953.56 |

注：2019年1月1日起，本公司执行新金融工具准则，相关会计政策变更导致对期初未分配利润进行调整，影响期初未分配利润206,376,648.54元，调整情况详见第十一节财务报告五、重要会计政策及会计估计21.重要会计政策和会计估计的变更(3).2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况。

28、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 85,344,568,341.23 | 7,364,817,621.28 | 73,564,669,948.25 | 6,436,853,897.07 |
| 其他业务 | 85,005,126.02 | 65,196,323.84 | 74,202,439.78 | 86,067,936.70 |
| 合计 | 85,429,573,467.25 | 7,430,013,945.12 | 73,638,872,388.03 | 6,522,921,833.77 |

注：其他业务收入主要是茅台国际大酒店收入。

29、利息收入、利息支出、手续费及佣金收入及手续费及佣金支出

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|------------------|------------------|
| 利息收入 | 3,424,471,568.68 | 3,559,634,363.70 |
| 手续费及佣金收入 | 292,452.83 | 877,358.49 |
| 利息支出 | 145,752,825.87 | 136,317,779.84 |
| 手续费及佣金支出 | 73,178.40 | 124,387.35 |

30、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 消费税 | 9,962,045,427.48 | 8,601,702,801.60 |
| 城市维护建设税 | 1,510,075,076.78 | 1,439,398,952.35 |
| 教育费附加 | 613,748,083.71 | 606,651,837.11 |
| 房产税 | 140,850,718.02 | 128,052,311.32 |
| 土地使用税 | 31,082,604.20 | 31,172,276.68 |
| 车船使用税 | 309,526.86 | 298,646.93 |
| 印花税 | 65,884,395.86 | 77,087,158.35 |
| 地方教育费附加 | 409,099,670.94 | 404,396,184.41 |
| 环境保护税 | 196,896.94 | 166,678.22 |
| 合计 | 12,733,292,400.79 | 11,288,926,846.97 |

31、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|------------------|------------------|
| 广告宣传及市场拓展费用 | 2,674,537,776.30 | 1,966,772,022.93 |
| 运输费用及运输保险费用 | 249,212,420.87 | 216,741,446.99 |
| 营销差旅费、办公费 | 55,197,260.49 | 63,213,255.65 |
| 其他 | 300,043,524.60 | 325,350,146.59 |
| 合计 | 3,278,990,982.26 | 2,572,076,872.16 |

32、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|------------------|------------------|
| 职工薪酬费用 | 3,020,268,045.06 | 2,658,633,947.75 |
| 商标许可使用费 | 1,108,858,073.75 | 952,843,197.73 |
| 固定资产折旧费用 | 354,547,118.97 | 342,160,218.08 |
| 环境整治费 | 140,079,202.93 | 124,483,180.53 |
| 公司经费 | 77,064,129.95 | 121,717,988.59 |
| 无形资产摊销 | 83,262,106.36 | 80,431,667.22 |
| 财产保险 | 63,645,087.32 | 57,869,261.84 |
| 原料基地费 | 107,318,326.54 | 36,382,882.95 |
| 房屋租赁费 | 26,495,895.72 | 25,708,215.70 |
| 业务招待费 | 13,928,608.62 | 9,716,172.89 |
| 中介机构费用 | 16,347,157.62 | 13,648,889.68 |
| 土地使用租金 | 4,307,703.76 | 4,307,704.75 |
| 董事会费用 | 4,170,392.58 | 3,849,716.79 |
| 综合服务费 | 286,505.24 | 1,020,191.03 |
| 其它 | 1,147,404,489.80 | 893,167,526.71 |
| 合计 | 6,167,982,844.22 | 5,325,940,762.24 |

33、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|---------------|---------------|
| 职工薪酬费用 | 17,985,719.51 | 8,166,263.76 |
| 耗材 | 4,285,118.90 | 4,361,615.81 |
| 研发合作费 | 18,799,197.40 | 4,268,118.55 |
| 固定资产折旧费用 | 4,703,307.24 | 2,982,568.73 |
| 公司经费 | 254,349.18 | 304,137.74 |
| 其它 | 2,661,148.82 | 1,870,901.34 |
| 合计 | 48,688,841.05 | 21,953,605.93 |

34、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|----------------|----------------|
| 利息支出 | | |
| 利息收入 | -20,667,205.74 | -14,410,823.72 |

| | | |
|----|---------------|---------------|
| 其他 | 28,125,221.40 | 10,889,614.49 |
| 合计 | 7,458,015.66 | -3,521,209.23 |

35、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------|---------------|--------------|
| 上海市浦东新区经济发展财政扶持 | 884,000.00 | |
| 代扣个人所得税手续费返还 | 17,884,906.58 | |
| 贵阳国家高新技术产业支持 | | 9,171,400.00 |
| 贵州省商务厅进出口增量贴款 | | 462,735.00 |
| 合计 | 18,768,906.58 | 9,634,135.00 |

36、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------|----------------|-------|
| 交易性金融资产 | | |
| 其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 按公允价值计量的投资性房地产 | | |
| 其他非流动金融资产 | -14,018,472.46 | |
| 合计 | -14,018,472.46 | |

37、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|---------------|-------|
| 其他应收款坏账损失 | -1,434,769.18 | |
| 债权投资减值损失 | | |
| 其他债权投资减值损失 | | |
| 长期应收款坏账损失 | | |
| 其他 | -3,878,720.62 | |
| 合计 | -5,313,489.80 | |

注：其他为公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司存放同业、发放贷款及同业拆借计提的减值准备。

38、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|-------|---------------|
| 一、坏账损失 | | -1,214,685.01 |
| 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 | | -75,000.00 |
| 合计 | | -1,289,685.01 |

注：其他为公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司计提的贷款减值准备。

39、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|------------|-------|
| 固定资产处置利得或损失 | -32,123.57 | |
| 合计 | -32,123.57 | |

40、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 | | | |
| 其中：固定资产处置利得 | | | |
| 无形资产处置利得 | | | |
| 债务重组利得 | | | |
| 非货币性资产交换利得 | | | |
| 接受捐赠 | | | |
| 政府补助 | | | |
| 罚款及赔款利得 | 7,809,421.49 | 10,343,778.96 | 7,809,421.49 |
| 其他 | 1,645,029.54 | 1,275,747.15 | 1,645,029.54 |
| 合计 | 9,454,451.03 | 11,619,526.11 | 9,454,451.03 |

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

41、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 478,391.99 | 1,808,930.93 | 478,391.99 |
| 其中：固定资产处置损失 | 478,391.99 | 1,808,930.93 | 478,391.99 |
| 无形资产处置损失 | | | |

| | | | |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| 债务重组损失 | | | |
| 非货币性资产交换损失 | | | |
| 对外捐赠 | 267,155,720.00 | 523,994,165.67 | 267,155,720.00 |
| 罚款支出 | | | |
| 其他 | 757,817.46 | 1,200,663.22 | 757,817.46 |
| 合计 | 268,391,929.45 | 527,003,759.82 | 268,391,929.45 |

42、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 当期所得税费用 | 14,866,946,309.96 | 12,645,483,150.34 |
| 递延所得税费用 | -54,395,304.75 | 352,502,540.32 |
| 合计 | 14,812,551,005.21 | 12,997,985,690.66 |

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 |
|--------------------------------|-------------------|
| 利润总额 | 58,782,551,797.72 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 14,695,637,949.43 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 282,510.00 |
| 调整以前期间所得税的影响 | |
| 非应税收入的影响 | |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 119,021,779.26 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -2,391,233.48 |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | |
| 所得税费用 | 14,812,551,005.21 |

其他说明：

□适用 √不适用

43、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注 24 其他综合收益

44、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|------------------|----------------|
| 自有资金利息收入 | 20,667,205.74 | 27,508,050.76 |
| 收到的其他收入 | 1,213,414,657.67 | 594,050,317.53 |
| 合计 | 1,234,081,863.41 | 621,558,368.29 |

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|------------------|------------------|
| 支付的广告宣传费 | 927,163,887.60 | 971,300,686.67 |
| 支付的运输费及运输保险费用 | 202,408,627.30 | 328,747,308.83 |
| 支付的财产保险费 | 56,216,895.74 | 58,706,989.26 |
| 支付的其他费用 | 4,129,627,740.26 | 1,577,011,848.31 |
| 合计 | 5,315,417,150.90 | 2,935,766,833.07 |

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|--------------|---------------|
| 收到基本建设工程履约保证金 | 7,321,070.40 | 11,244,181.30 |
| 合计 | 7,321,070.40 | 11,244,181.30 |

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|---------------|---------------|
| 退还的基本建设工程履约保证金 | 24,180,232.27 | 33,456,659.58 |
| 合计 | 24,180,232.27 | 33,456,659.58 |

45、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

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 | 43,970,000,792.51 | 37,829,617,756.81 |
| 加：资产减值准备 | 5,313,489.80 | 1,289,685.01 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 1,149,884,850.35 | 1,084,662,728.58 |
| 使用权资产摊销 | | |
| 无形资产摊销 | 83,262,106.36 | 80,431,667.22 |
| 长期待摊费用摊销 | 10,331,490.16 | 10,331,100.62 |
| 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） | 32,123.57 | |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 478,391.99 | 1,808,930.93 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | 14,018,472.46 | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | | |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | | |

| | | |
|------------------------------|--------------------|-------------------|
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -50,890,686.63 | 352,502,540.32 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | -3,504,618.12 | |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -1,777,969,964.11 | -1,449,469,465.76 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 3,424,860,902.28 | 525,665,014.45 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -1,615,204,718.06 | 2,948,394,448.54 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 45,210,612,632.56 | 41,385,234,406.72 |
| 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 | 121,003,839,599.64 | 98,243,288,299.54 |
| 减：现金的期初余额 | 98,243,288,299.54 | 74,928,080,750.58 |
| 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 | 22,760,551,300.10 | 23,315,207,548.96 |

(2). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|
| 一、现金 | 121,003,839,599.64 | 98,243,288,299.54 |
| 其中：库存现金 | 206,105.10 | 10,553.44 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 6,330,455,897.32 | 2,592,191,046.39 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | | |
| 可用于支付的存放中央银行款项 | 192,833,313.34 | 185,879,436.35 |
| 存放同业款项 | 114,480,344,283.88 | 95,465,207,263.36 |
| 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 | 121,003,839,599.64 | 98,243,288,299.54 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 | | |

其他说明：

□适用 √不适用

46、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

47、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|------|------------------|---------------|
| 货币资金 | 6,728,321,922.09 | 存放中央银行法定存款准备金 |

| | | |
|------|------------------|-------------|
| 拆出资金 | 2,600,000,000.00 | 不能提前支取的同业存款 |
| 合计 | 9,328,321,922.09 | / |

48、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|------|--------------|------|---------------|
| 货币资金 | | | |
| 欧元 | 1,364,003.30 | 7.82 | 10,660,367.79 |

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

公司全资子公司贵州茅台酒巴黎贸易有限公司注册地位于法国巴黎，记账本位币为欧元。

49、 政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 种类 | 金额 | 列报项目 | 计入当期损益的金额 |
|-----------------|------------|------|------------|
| 上海市浦东新区经济发展财政扶持 | 884,000.00 | 其他收益 | 884,000.00 |

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|------------------|-------|------|------|---------|----|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | | 贵州贵阳 | | 70 | | 投资设立 |
| 贵州茅台酒销售有限公司 | | 贵州仁怀 | | 95 | | 投资设立 |
| 贵州茅台集团财务有限公司 | | 贵州仁怀 | | 51 | | 投资设立 |
| 国酒茅台定制营销(贵州)有限公司 | | 贵州贵阳 | | 70 | | 投资设立 |
| 北京友谊使者商贸有限公司 | | 北京 | | 60 | | 投资设立 |
| 贵州茅台酒巴黎贸易有限公司 | | 法国巴黎 | | 100 | | 投资设立 |
| 贵州赖茅酒业有限公司 | | 贵州贵阳 | | 43 | | 投资设立 |
| 贵州茅台酱香酒营销有限公司 | | 贵州仁怀 | | 100 | | 投资设立 |

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

公司持有贵州赖茅酒业有限公司 43% 的股权比例, 但实质能够控制该公司, 其原因在于公司在贵州赖茅酒业有限公司董事会成员超过半数。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 子公司名称 | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|-------------|----------|------------------|------------------|------------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司 | 5% | 1,897,901,953.26 | 1,458,086,718.40 | 2,409,952,426.31 |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

| 子公司名称 | 期末余额 | | | | | | 期初余额 | | | | | |
|-------------|--------------|-----------|--------------|--------------|-------|--------------|--------------|-----------|--------------|--------------|-------|--------------|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 贵州茅台酒销售有限公司 | 6,706,984.31 | 46,409.84 | 6,753,394.15 | 2,430,381.32 | | 2,430,381.32 | 6,170,835.14 | 49,356.98 | 6,220,192.12 | 2,711,389.04 | | 2,711,389.04 |

| 子公司名称 | 本期发生额 | | | | 上期发生额 | | | |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| 贵州茅台酒销售有限公司 | 7,282,560.74 | 3,726,940.00 | 3,726,940.00 | 3,432,654.74 | 6,246,551.84 | 3,086,639.63 | 3,086,639.63 | 4,237,698.42 |

九、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具，包括其他非流动金融资产、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险、汇率风险及利率风险。

1、信用风险

本公司金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。本公司销售以预收款项方式进行，交易的信用风险小。

2、流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。各子公司负责监控自身的现金流量预测，公司财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持现金需求。

3、汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。公司承受的汇率风险主要与美元、欧元有关，除公司以美元和欧元进行产品销售结算外，公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2019 年 12 月 31 日，除下表所述资产及负债的美元和欧元余额外，公司的资产及负债均为人民币余额。该等美元和欧元余额的资产和负债产生的汇率风险可能对公司的经营业绩产生影响。

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|--------------|------------|
| 货币资金-美元 | | 682,096.49 |
| 货币资金-欧元 | 1,364,003.30 | 772,051.37 |

4、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的利率变动的风险主要与以浮动利率计息的负债有关。截止 2019 年 12 月 31 日，公司无以浮动利率计息的负债。

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末公允价值 | | | |
|-----------------------------|------------|------------|------------|----|
| | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量 | 合计 |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 交易性金融资产 | | | | |
| 1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| (1) 债务工具投资 | | | | |
| (2) 权益工具投资 | | | | |
| (3) 衍生金融资产 | | | | |
| 2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| (1) 债务工具投资 | | | | |
| (2) 权益工具投资 | | | | |
| (二) 其他债权投资 | | | | |

| | | | | |
|-----------------------------|--|--|----------------|----------------|
| (三) 其他权益工具投资 | | | | |
| (四) 投资性房地产 | | | | |
| 1. 出租用的土地使用权 | | | | |
| 2. 出租的建筑物 | | | | |
| 3. 持有并准备增值后转让的土地使用权 | | | | |
| (五) 生物资产 | | | | |
| 1. 消耗性生物资产 | | | | |
| 2. 生产性生物资产 | | | | |
| (六) 其他非流动金融资产 | | | 319,770,404.05 | 319,770,404.05 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | | | 319,770,404.05 | 319,770,404.05 |
| (七) 交易性金融负债 | | | | |
| 1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | | | | |
| 其中：发行的交易性债券 | | | | |
| 衍生金融负债 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | | | | |
| 持续以公允价值计量的负债总额 | | | | |
| 二、非持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 持有待售资产 | | | | |
| 非持续以公允价值计量的资产总额 | | | | |
| 非持续以公允价值计量的负债总额 | | | | |

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

公允价值的确定，使用第三层次输入值。以被投资单位期末净资产作为评估其公允价值的重要参考依据。对被投资单位期末净资产基本能体现其公允价值的，以其净资产作为评估公允价值的基数。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

□适用 √不适用

9、 其他

□适用 √不适用

十一、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 母公司名称 | 注册地 | 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(%) |
|--------------------|------|------|--------------|-----------------|------------------|
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 贵州贵阳 | | 1,000,000.00 | 58.00 | 58.00 |

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见本节 八、在其他主体中的权益

3、 其他关联方情况

√适用 □不适用

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本企业关系 |
|--------------------------|-------------|
| 北京茅台贸易有限责任公司 | 母公司的控股子公司 |
| 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司 | 其他 |
| 贵阳茅台贸易公司 | 其他 |
| 贵州富明行包装有限公司 | 其他 |
| 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司 | 其他 |
| 贵州久远物业有限公司 | 其他 |
| 贵州酒业发展有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 贵州琨恩生物工程有限公司 | 其他 |
| 贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司 | 其他 |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 贵州茅台醇营销公司 | 其他 |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 贵州茅台集团健康产业有限公司 | 其他 |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒销售有限责任公司 | 其他 |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒有限责任公司 | 其他 |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司 | 其他 |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 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 |
| 贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司 | 母公司的控股子公司 |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 其他 |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |

| | |
|--------------------------|-----------|
| 贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司 | 其他 |
| 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司 | 母公司的控股子公司 |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司 | 母公司的控股子公司 |
| 贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 母公司的控股子公司 |
| 贵州茅台生态农业销售有限责任公司 | 其他 |
| 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司 | 其他 |
| 贵州茅台意达广告有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | 母公司的控股子公司 |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司 | 其他 |
| 贵州习酒销售有限责任公司 | 其他 |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司 | 其他 |
| 茅台建信（贵州）投资基金（有限合伙） | 母公司的控股子公司 |
| 茅台建信（贵州）投资基金管理有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 上海贵州茅台实业公司 | 母公司的全资子公司 |
| 上海仁彩印务有限公司 | 其他 |
| 天朝上品酒业（贵州）有限公司 | 其他 |
| 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司 | 其他 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 华贵人寿保险股份有限公司 | 母公司的参股公司 |
| 贵州茅台集团国际贸易（深圳）有限责任公司 | 母公司的全资子公司 |
| 茅台（上海）融资租赁有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 贵州茅台集团健康产业销售有限公司 | 其他 |
| 贵州茅台集团营销有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 贵阳贵银金融租赁有限责任公司 | 母公司的参股公司 |
| 中山市三润打印耗材有限公司 | 其他 |
| 贵州茅台酒个性化定制营销（海外）有限公司 | 其他 |
| 贵州银行股份有限公司 | 其他 |

备注：

- 1、昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司系贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司的全资子公司；
- 2、贵阳茅台贸易公司系公司母公司的实质控制公司；
- 3、贵州富明行包装有限公司系贵州茅台酒厂集团技术开发公司的控股子公司；
- 4、贵州恒道丹林农业科技开发有限公司系贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司控股子公司；
- 5、贵州久远物业有限公司系中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司的控股子公司；
- 6、贵州琨恩生物工程有限公司是贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司的控股子公司；
- 7、贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司系中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司的全资子公司；
- 8、贵州茅台醇营销公司系贵州茅台酒厂集团技术开发公司的全资子公司；
- 9、贵州茅台集团健康产业有限公司系贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限责任公司的控股子公司；
- 10、贵州茅台酒厂（集团）白金酒销售有限责任公司系贵州茅台酒厂（集团）白金酒有限责任公司的全资子公司；
- 11、贵州茅台酒厂（集团）白金酒有限责任公司系贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司的控股子公司；

- 12、贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司系贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司的全资子公司；
- 13、贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司系贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司的全资子公司；
- 14、贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司系贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司全资子公司；
- 15、贵州茅台生态农业销售有限责任公司系贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司全资子公司；
- 16、贵州茅台物流园区粮食收储有限公司系贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司的控股子公司；
- 17、贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司系贵州茅台酒厂集团技术开发公司的控股子公司；
- 18、贵州习酒销售有限责任公司系贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司的全资子公司；
- 19、贵州新华羲玻璃有限责任公司系贵州茅台酒厂集团技术开发公司的控股子公司；
- 20、上海仁彩印务有限公司系贵州茅台酒厂集团技术开发公司的参股公司；
- 21、天朝上品酒业（贵州）有限公司系贵州茅台酒厂集团技术开发公司的控股子公司；
- 22、贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司系贵州遵义茅台机场有限责任公司的全资子公司；
- 23、贵州茅台集团健康产业销售有限公司系贵州茅台集团健康产业有限公司的全资子公司；
- 24、中山市三润打印耗材有限公司系珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司的控股子公司；
- 25、贵州茅台酒个性化定制营销（海外）有限公司系母公司的全资子公司中国贵州茅台酒厂贸易（香港）有限公司的控股子公司；
- 26、贵州银行股份有限公司因最近 12 个月内母公司副总经理杨建军在贵州银行担任董事形成关联关系。

4、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------------|--------|------------------|----------------|
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 商标使用权 | 1,108,858,073.75 | 952,843,197.73 |
| 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司 | 货物运输服务 | 227,750,749.08 | 172,004,227.35 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 综合服务费 | 104,828,371.48 | 87,167,342.36 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 租赁费 | 470,357.95 | 359,409.54 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 租赁费 | 10,073,623.64 | 12,665,122.11 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 劳务费 | 170,885,353.52 | 165,229,143.49 |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司 | 购买商品 | 272,462,128.58 | 284,756,779.98 |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 购买商品 | 192,677,717.40 | 158,566,650.60 |
| 上海仁彩印务有限公司 | 购买商品 | 108,853,808.15 | 123,157,382.18 |
| 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司 | 购买商品 | 114,835,794.60 | 92,622,251.97 |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司 | 购买商品 | 93,776,618.79 | 70,962,360.37 |
| 贵州富明行包装有限公司 | 购买商品 | 68,015,486.77 | 82,194,292.66 |
| 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司 | 劳务费 | 39,236,131.07 | 49,402,276.93 |
| 华贵人寿保险股份有限公司 | 购买保险 | 22,357,780.00 | 4,273,616.68 |
| 贵州习酒销售有限责任公司 | 购买商品 | 17,196,197.02 | 31,104,186.66 |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 购买办公楼 | 6,303,945.68 | 19,348,306.00 |
| 贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司 | 劳务费 | 55,198,697.62 | 34,029,505.00 |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司 | 接受供水服务 | 1,844,348.65 | 4,589,416.18 |
| 贵州茅台生态农业销售有限责任公司 | 购买商品 | 1,198,592.92 | 172,307.69 |

| | | | |
|----------------|-------|---------------|---------------|
| 贵阳茅台贸易公司 | 购买商品 | 12,498,593.70 | |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | 劳务费 | 318,600.00 | |
| 贵州茅台意达广告有限公司 | 设计服务费 | 1,800,000.00 | 12,963,279.57 |
| 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司 | 购买商品 | | 4,406,724.14 |

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------|--------|------------------|------------------|
| 贵州茅台集团营销有限公司 | 销售商品 | 1,573,128,159.62 | |
| 北京茅台贸易有限责任公司 | 销售商品 | 321,071,598.66 | 217,584,488.19 |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | 销售商品 | 314,812,812.31 | 223,553,705.26 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司 | 销售商品 | 280,222,787.82 | 67,601,903.59 |
| 上海贵州茅台实业公司 | 销售商品 | 243,590,454.41 | 130,206,158.97 |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司 | 销售商品 | 143,826,760.35 | 1,765,382,718.39 |
| 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司 | 销售商品 | 24,254,010.61 | 6,345,437.92 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 销售商品 | 21,008,367.85 | 11,156,198.54 |
| 贵州酒业发展有限责任公司 | 销售商品 | 4,923,793.97 | 15,138,396.06 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 销售商品 | 515,575.22 | |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司 | 提供蒸汽服务 | | 36,164,407.50 |
| 贵阳茅台贸易公司 | 销售商品 | | 51,877,838.14 |
| 贵州茅台酒个性化定制营销（海外）有限公司 | 销售商品 | | 49,441,432.71 |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 销售商品 | | 5,966,644.21 |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司 | 销售商品 | | 5,014,340.75 |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 销售商品 | | 460,728.56 |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司 | 销售商品 | | 420,076.04 |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司 | 销售商品 | | 360,383.73 |
| 中山市三润打印耗材有限公司 | 销售商品 | | 259,410.78 |
| 贵州富明行包装有限公司 | 销售商品 | | 240,484.53 |
| 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司 | 销售商品 | | 100,344.83 |

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 其他关联交易

√适用 □不适用

- 根据公司与贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将土地使用权租赁给本公司，本报告期租金为 4,523,090.00 元。
- 根据公司与贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将生产经营用房租赁给本公司，本报告期租金为 19,009,625.09 元。
- 公司控股子公司贵州茅台集团财务公司与贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司及其下属子公司开展存款、贷款、贴现及保函业务，本报告期开展业务如下：

“吸收存款及同业存放”为各关联方在贵州茅台集团财务有限公司的存款余额及应计利息；

“支付利息”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方应付的存款利息；“手续费及佣金收入”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方办理业务，提供服务，按照规定收取的手续费及佣金；“利息收入”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方提供贷款业务按照规定收取的利息；“发放贷款及垫款”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方提供贷款余额。（单位：元 币种：人民币）

A. 吸收存款及同业存放

| 关联方 | 2019 年 12 月 31 日 |
|--------------------------|-------------------|
| 贵州习酒销售有限责任公司 | 3,920,340,155.05 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 1,472,068,378.66 |
| 贵州茅台集团营销有限公司 | 1,363,574,937.70 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 1,251,651,444.74 |
| 贵州茅台醇营销公司 | 552,473,603.07 |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司 | 478,721,786.46 |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒销售有限责任公司 | 342,241,584.91 |
| 上海贵州茅台实业公司 | 271,357,635.65 |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司 | 178,951,197.58 |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | 148,491,199.56 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司 | 135,990,179.39 |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司 | 135,017,596.47 |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司 | 97,016,696.91 |
| 天朝上品酒业（贵州）有限公司 | 91,645,476.98 |
| 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司 | 81,750,048.20 |
| 北京茅台贸易有限责任公司 | 80,774,416.88 |
| 贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司 | 60,079,064.32 |
| 贵州茅台生态农业销售有限责任公司 | 48,541,325.27 |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 37,731,961.52 |
| 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司 | 36,057,744.96 |
| 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司 | 27,105,354.60 |
| 贵州久远物业有限公司 | 25,429,225.38 |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 24,395,957.00 |
| 贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司 | 22,599,449.17 |
| 贵州茅台集团健康产业有限公司 | 21,940,383.14 |
| 贵州琨恩生物工程有限公司 | 19,305,971.43 |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒有限责任公司 | 17,673,606.07 |
| 贵州酒业发展有限责任公司 | 17,085,845.56 |
| 贵州富明行包装有限公司 | 16,941,697.10 |
| 贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司 | 14,445,598.90 |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司 | 13,857,823.38 |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司 | 8,696,034.00 |
| 中山市三润打印耗材有限公司 | 7,202,112.84 |
| 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司 | 5,804,103.82 |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司 | 5,793,814.83 |
| 贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司 | 5,762,637.99 |
| 贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司 | 4,903,618.13 |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 4,383,076.02 |
| 贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司 | 498,741.06 |
| 贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司 | 360,361.55 |
| 茅台建信（贵州）投资基金管理有限公司 | 52,906.84 |
| 茅台建信（贵州）投资基金（有限合伙） | 35,791.65 |
| 茅台（上海）融资租赁有限公司 | 5,131.15 |
| 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司 | 334.13 |
| 合计 | 11,048,756,010.02 |

B. 利息支出

| 关联方 | 本报告期 |
|--------------------------|---------------|
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 72,360,303.00 |
| 贵州习酒销售有限责任公司 | 43,499,121.61 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 4,730,553.66 |
| 贵州茅台醇营销公司 | 4,611,663.30 |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司 | 3,031,048.12 |
| 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司 | 2,723,773.80 |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒销售有限责任公司 | 2,431,984.04 |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | 1,871,900.17 |
| 贵阳茅台贸易公司 | 1,858,304.57 |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司 | 1,771,602.68 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司 | 1,686,798.09 |
| 贵州茅台集团营销有限公司 | 929,762.11 |
| 贵州久远物业有限公司 | 552,134.64 |
| 天朝上品酒业（贵州）有限公司 | 444,606.11 |
| 上海贵州茅台实业公司 | 423,206.53 |
| 北京茅台贸易有限责任公司 | 419,164.09 |
| 贵州茅台意达广告有限公司 | 413,309.28 |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司 | 406,569.31 |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司 | 377,438.44 |
| 贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司 | 274,331.00 |
| 贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司 | 269,636.98 |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 222,085.99 |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒有限责任公司 | 180,820.25 |
| 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司 | 169,683.77 |
| 贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司 | 157,633.15 |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司 | 102,500.52 |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司 | 86,410.51 |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 73,827.58 |
| 贵州酒业发展有限责任公司 | 61,799.39 |
| 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司 | 58,689.78 |
| 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司 | 49,628.56 |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 42,608.05 |
| 贵州茅台集团健康产业有限公司 | 39,783.05 |
| 贵州茅台生态农业销售有限责任公司 | 37,082.35 |
| 贵州富明行包装有限公司 | 34,342.34 |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司 | 32,974.60 |
| 贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司 | 28,615.76 |
| 贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司 | 21,955.67 |
| 贵州琨恩生物工程有限公司 | 16,533.98 |
| 贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司 | 10,118.30 |
| 贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司 | 6,764.58 |
| 中山市三润打印耗材有限公司 | 2,112.84 |
| 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司 | 695.83 |
| 茅台建信（贵州）投资基金管理有限公司 | 392.33 |
| 茅台建信（贵州）投资基金（有限合伙） | 139.38 |

| | |
|----------------|----------------|
| 茅台（上海）融资租赁有限公司 | 19.98 |
| 合计 | 146,524,430.07 |

注：贵州茅台集团财务有限公司本期应计贵州茅台意达广告有限公司存款利息支出 413,309.28 元，另因贵州茅台意达广告有限公司提前支取尚未到期的定期存款，本期冲回上年末已计提的定期存款应计利息 771,604.20 元。

C. 利息收入

| 项目 | 关联方 | 本报告期 |
|----------|----------------------|---------------|
| 贷款利息收入 | 贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司 | 1,184,024.17 |
| 贷款利息收入 | 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 359,080.20 |
| 同业拆借利息收入 | 贵阳贵银金融租赁有限责任公司 | 8,823,305.55 |
| | 合计 | 10,366,409.92 |

D. 手续费及佣金收入

| 关联方 | 本报告期 |
|----------------------|------------|
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 283,018.87 |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 9,433.96 |
| 合计 | 292,452.83 |

E. 发放贷款及垫款

| 项目 | 关联方 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-------------|----------------------|------------------|
| 抵押贷款 | 贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司 | 30,000,000.00 |
| 抵押贷款 | 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 20,000,000.00 |
| 合计 | | 50,000,000.00 |
| 减：贷款减值准备 | | 1,250,000.00 |
| 发放贷款及垫款账面价值 | | 48,750,000.00 |

F. 委托贷款

| 委托单位 | 贷款单位 | 金额 |
|----------------------|--------------------------|----------------|
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 300,000,000.00 |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司 | 9,955,468.43 |

(4) 与关联银行的存款业务

2018 年 5 月 23 日，公司 2017 年年度股东大会审议通过了《关于子公司与贵州银行开展存款业务的议案》（详见公司《2017 年年度股东大会决议公告》（临 2018-014））。

公司在贵州银行的期末存款余额为 800,928.50 万元，本期利息收入为 14,447.13 万元。

5、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-------|----------------------|------|------|--------------|------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款 | 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | | | 6,921,307.28 | |
| 预付款项 | 贵州习酒销售有限责任公司 | | | 4,566,039.48 | |

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-------|--------------------------|----------------|----------------|
| 其他应付款 | 中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司 | 516,825,175.44 | 629,223,412.95 |
| 其他应付款 | 贵州茅台酒厂(集团)物流有限责任公司 | 75,699,243.12 | 7,077,030.80 |
| 其他应付款 | 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 51,652,330.53 | 61,177,481.59 |
| 其他应付款 | 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | 9,202,900.00 | 7,722,900.00 |
| 其他应付款 | 贵州茅台(集团)国际旅行社有限公司 | 11,511,155.00 | 3,851,072.00 |
| 其他应付款 | 上海仁彩印务有限公司 | 1,401,744.38 | 1,001,744.38 |
| 其他应付款 | 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司 | 1,032,036.68 | 1,032,036.68 |
| 其他应付款 | 贵州富明行包装有限公司 | 1,000,000.00 | 310,000.00 |
| 其他应付款 | 贵州新华羲玻璃有限责任公司 | 1,000,000.00 | 300,000.00 |
| 其他应付款 | 北京茅台贸易有限责任公司 | 950,000.00 | 950,000.00 |
| 其他应付款 | 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 903,250.14 | 503,250.14 |
| 其他应付款 | 贵州茅台酒厂(集团)习酒有限责任公司 | 798,223.45 | 1,055,479.45 |
| 其他应付款 | 贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限公司 | 591,695.00 | 591,695.00 |
| 其他应付款 | 上海贵州茅台实业公司 | 500,000.00 | 505,000.00 |
| 其他应付款 | 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司 | 400,000.00 | 400,000.00 |
| 其他应付款 | 贵州茅台集团营销有限公司 | 380,000.00 | |
| 其他应付款 | 贵州茅台酒厂(集团)酒店经营管理有限公司 | 377,358.48 | 627,358.48 |
| 其他应付款 | 中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司 | 210,000.00 | 10,464,454.27 |
| 其他应付款 | 贵州茅台集团电子商务股份有限公司 | 200,000.00 | 724,105.00 |
| 其他应付款 | 贵州茅台酒厂(集团)循环经济产业投资开发有限公司 | 100,000.00 | |
| 其他应付款 | 贵阳茅台贸易公司 | | 300,000.00 |
| 其他应付款 | 贵州酒业发展有限责任公司 | | 300,000.00 |
| 其他应付款 | 贵州茅台意达广告有限公司 | | 167,947.50 |
| 应付账款 | 贵州茅台酒厂(集团)物流有限责任公司 | 51,559,192.03 | 8,322,500.64 |
| 应付账款 | 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司 | 34,077,651.10 | 28,471,219.49 |
| 应付账款 | 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 33,772,713.72 | |
| 应付账款 | 贵州富明行包装有限公司 | 16,533,720.12 | 530,193.44 |
| 应付账款 | 贵州茅台酒厂(集团)酒店经营管理有限公司 | 3,056,603.77 | 3,067,671.61 |
| 应付账款 | 贵州新华羲玻璃有限责任公司 | | 2,930,881.94 |
| 应付账款 | 贵州茅台意达广告有限公司 | 1,800,000.00 | 3,150,000.00 |
| 预收账款 | 贵州茅台集团营销有限公司 | 741,548,992.00 | |
| 预收账款 | 中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司 | 72,258,145.00 | 8,025,310.00 |
| 预收账款 | 上海贵州茅台实业公司 | 38,583,552.00 | 9,597,356.00 |
| 预收账款 | 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | 35,690,279.00 | |
| 预收账款 | 北京茅台贸易有限责任公司 | 31,216,794.00 | 31,339,980.00 |
| 预收账款 | 贵州茅台集团电子商务股份有限公司 | 23,394,547.08 | 71,781,197.08 |
| 预收账款 | 贵州茅台酒厂(集团)酒店经营管理有限公司 | 830,794.00 | |
| 预收账款 | 贵州遵义茅台机场有限责任公司 | | 53,403,255.00 |
| 预收账款 | 中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司 | | 3,612,818.00 |
| 预收账款 | 贵阳茅台贸易公司 | | 1,371,106.92 |
| 预收账款 | 贵州茅台意达广告有限公司 | | 239,999.56 |
| 应付利息 | 贵州久远物业有限公司 | 11,081.87 | |

注:公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司吸收关联方存款、对关联方发放贷款及垫款情况

已在“第十一节 财务报告 十一、关联方及关联交易 4、关联交易情况（2）其他关联交易”披露

十二、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

十三、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| | |
|-----------|-------------------|
| 拟分配的利润或股利 | 21,386,767,545.00 |
|-----------|-------------------|

3、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十四、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末账面余额 |
|---------|------------------|
| 1 年以内 | 8,188,546,736.04 |
| 1 年以内小计 | 8,188,546,736.04 |
| 1 至 2 年 | |
| 2 至 3 年 | |
| 3 至 4 年 | |
| 4 至 5 年 | |
| 5 年以上 | |
| 合计 | 8,188,546,736.04 |

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|----|------|------|------|------|------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| | | | | | | |

| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
|------------|------------------|--------|----|----------|------------------|------------------|--------|----------|------------------|
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 8,188,546,736.04 | 100.00 | | | 8,188,546,736.04 | 8,070,882,641.67 | 100.00 | | 8,070,882,641.67 |
| 其中： | | | | | | | | | |
| 合并范围内关联方组合 | 8,188,546,736.04 | 100.00 | | | 8,188,546,736.04 | 8,070,882,641.67 | 100.00 | | 8,070,882,641.67 |
| 合计 | 8,188,546,736.04 | / | / | / | 8,188,546,736.04 | 8,070,882,641.67 | / | / | 8,070,882,641.67 |

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 期末余额 | 账龄 |
|----------------|------------------|-------|
| 贵州茅台酒销售有限公司 | 8,120,719,845.55 | 1 年以内 |
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | 67,826,890.49 | 1 年以内 |
| 合计 | 8,188,546,736.04 | |

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 应收利息 | 131,917,083.59 | |
| 应收股利 | 465,120,000.00 | |
| 其他应收款 | 43,570,529.19 | 123,751,748.25 |
| 合计 | 640,607,612.78 | 123,751,748.25 |

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|------|
| 定期存款 | 131,917,083.59 | |
| 委托贷款 | | |
| 债券投资 | | |
| 合计 | 131,917,083.59 | |

应收股利

(1). 应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目(或被投资单位) | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|------|
| 贵州茅台集团财务有限公司 | 465,120,000.00 | |
| 合计 | 465,120,000.00 | |

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末账面余额 |
|---------|---------------|
| 1 年以内 | 42,010,844.78 |
| 1 年以内小计 | 42,010,844.78 |
| 1 至 2 年 | |
| 2 至 3 年 | 37,951.22 |
| 3 至 4 年 | |
| 4 至 5 年 | 5,100,000.00 |
| 5 年以上 | |
| 合计 | 47,148,796.00 |

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|------|---------------|----------------|
| 备用金 | 5,274,172.47 | 5,193,812.28 |
| 往来款项 | 41,874,623.53 | 120,517,532.91 |
| 合计 | 47,148,796.00 | 125,711,345.19 |

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|----------------|--------------|----------------------|----------------------|--------------|
| | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 2019年1月1日余额 | | 1,959,596.94 | | 1,959,596.94 |
| 2019年1月1日余额在本期 | | | | |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | | | | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |

| | | | | |
|---------------|----------|--------------|--|--------------|
| 本期计提 | 1,392.96 | 1,977,760.78 | | 1,979,153.74 |
| 本期转回 | 1,020.00 | 359,463.87 | | 360,483.87 |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 2019年12月31日余额 | 372.96 | 3,577,893.85 | | 3,578,266.81 |

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------------|--------------|--------------|------------|-------|------|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 按组合计提的坏账准备 | 1,959,596.94 | 1,979,153.74 | 360,483.87 | | | 3,578,266.81 |
| 合计 | 1,959,596.94 | 1,979,153.74 | 360,483.87 | | | 3,578,266.81 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|---------------|-------|---------------|-------|---------------------|----------|
| 贵州茅台酱香酒营销有限公司 | 往来款项 | 12,786,163.93 | 1 年以内 | 27.13 | |
| 胡波 | 备用金 | 784,134.91 | 1 年以内 | 1.66 | |
| 罗盟 | 备用金 | 577,320.24 | 1 年以内 | 1.22 | |
| 蔡国华 | 备用金 | 459,614.00 | 1 年以内 | 0.97 | |
| 雷佩霖 | 备用金 | 356,305.60 | 1 年以内 | 0.76 | |
| 合计 | / | 14,963,538.68 | / | 31.74 | |

注：

- 贵州茅台酱香酒营销有限公司应收款为领用酒及垫付社保费。
- 胡波为公司职员，款项为诉讼及打假业务借款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。
- 罗盟为公司职员，款项为诉讼及打假业务借款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。
- 蔡国华为公司职员，款项为诉讼及打假业务借款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。
- 雷佩霖为公司职员，款项为办理水资源费，已于 2020 年 1 月取得相关票据入账。

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------------|------------------|------|------------------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 1,620,028,429.80 | | 1,620,028,429.80 | 753,028,429.80 | | 753,028,429.80 |
| 对联营、合营企业投资 | | | | | | |
| 合计 | 1,620,028,429.80 | | 1,620,028,429.80 | 753,028,429.80 | | 753,028,429.80 |

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 本期计提减值准备 | 减值准备期末余额 |
|------------------|----------------|----------------|------|------------------|----------|----------|
| 贵州茅台酒销售有限公司 | 9,500,000.00 | | | 9,500,000.00 | | |
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | 5,600,000.00 | | | 5,600,000.00 | | |
| 贵州茅台集团财务有限公司 | 408,000,000.00 | 867,000,000.00 | | 1,275,000,000.00 | | |
| 国酒茅台定制营销（贵州）有限公司 | 14,000,000.00 | | | 14,000,000.00 | | |
| 北京友谊使者商贸有限公司 | 18,000,000.00 | | | 18,000,000.00 | | |
| 贵州茅台酒巴黎贸易有限公司 | 80,728,429.80 | | | 80,728,429.80 | | |
| 贵州赖茅酒业有限公司 | 17,200,000.00 | | | 17,200,000.00 | | |
| 贵州茅台酱香酒营销有限公司 | 200,000,000.00 | | | 200,000,000.00 | | |
| 合计 | 753,028,429.80 | 867,000,000.00 | | 1,620,028,429.80 | | |

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 27,692,033,980.32 | 7,374,626,244.20 | 25,730,287,702.13 | 6,628,879,468.06 |
| 其他业务 | 74,500,018.24 | 69,396,384.03 | 72,869,210.12 | 86,719,099.10 |
| 合计 | 27,766,533,998.56 | 7,444,022,628.23 | 25,803,156,912.25 | 6,715,598,567.16 |

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 28,564,038,489.01 | 49,115,297,435.46 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | | |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | | |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益 | | |
| 处置持有至到期投资取得的投资收益 | | |
| 可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益 | | |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | | |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | | |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 | | |
| 债权投资在持有期间取得的利息收入 | | |
| 其他债权投资在持有期间取得的利息收入 | | |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | | |
| 处置其他权益工具投资取得的投资收益 | | |
| 处置债权投资取得的投资收益 | | |
| 处置其他债权投资取得的投资收益 | | |
| 合计 | 28,564,038,489.01 | 49,115,297,435.46 |

十五、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 金额 | 说明 |
|---|-----------------|----|
| 非流动资产处置损益 | -510,515.56 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | -14,018,472.46 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -258,459,086.43 | |
| 所得税影响额 | 68,247,018.61 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 4,303,058.19 | |
| 合计 | -200,437,997.65 | |

2、 净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

| 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 | 33.09 | 32.80 | 32.80 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 33.25 | 32.96 | 32.96 |

3、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

第十二节 备查文件目录

| | |
|--------|--|
| 备查文件目录 | 载有公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。 |
| 备查文件目录 | 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。 |
| 备查文件目录 | 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。 |

董事长：高卫东

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 20 日