

公司代码：600519

公司简称：贵州茅台

# 贵州茅台酒股份有限公司 2018 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、公司负责人李保芳、主管会计工作负责人何英姿及会计机构负责人（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

据公司实际状况和未来可持续协调发展的需求，拟定了以下利润分配预案：以2018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145.39元（含税），共分配利润18,263,859,814.20元，剩余77,718,084,139.36元留待以后年度分配。本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.....         | 8   |
| 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.....              | 45  |
| 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.....            | 112 |

## 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 | 2018 年度            |
| 本报告    | 指 | 2018 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 | 李保芳                       |

### 二、 联系人和联系方式

|      | 董事会秘书               | 证券事务代表              |
|------|---------------------|---------------------|
| 姓名   | 樊宁屏                 | 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 | fnp@moutaichina.com | fnp@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        | <a href="http://www.moutaichina.com/">http://www.moutaichina.com/</a> |
| 电子信箱        | fnp@moutaichina.com   |

## 四、信息披露及备置地点

|                     |                        |
|---------------------|------------------------|
| 公司选定的信息披露媒体名称       | 《上海证券报》《中国证券报》         |
| 登载年度报告的中国证监会指定网站的网址 | http://www.sse.com.cn/ |
| 公司年度报告备置地点          | 公司董事会办公室               |

## 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 李兴华                |

## 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                 | 2018年              | 2017年              | 本期比上年同期增减(%)   | 2016年              |
|------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| 营业收入                   | 73,638,872,388.03  | 58,217,861,314.17  | 26.49          | 38,862,189,993.84  |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 35,203,625,263.22  | 27,079,360,255.74  | 30.00          | 16,718,362,734.16  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 35,585,443,648.60  | 27,224,083,628.17  | 30.71          | 16,954,689,021.77  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 41,385,234,406.72  | 22,153,036,084.13  | 86.82          | 37,451,249,647.05  |
|                        | 2018年末             | 2017年末             | 本期末比上年同期末增减(%) | 2016年末             |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 112,838,564,332.05 | 91,451,522,828.96  | 23.39          | 72,894,137,783.25  |
| 总资产                    | 159,846,674,736.01 | 134,610,116,875.08 | 18.75          | 112,934,538,280.41 |
| 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      | 2018年 | 2017年 | 本期比上年同期增减(%) | 2016年 |
|-------------|-------|-------|--------------|-------|
| 基本每股收益（元/股） | 28.02 | 21.56 | 30.00        | 13.31 |
| 稀释每股收益（元/股） | 28.02 | 21.56 | 30.00        | 13.31 |

|                         |       |       |              |       |
|-------------------------|-------|-------|--------------|-------|
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股） | 28.33 | 21.67 | 30.71        | 13.50 |
| 加权平均净资产收益率（%）           | 34.46 | 32.95 | 增加1.51个百分点   | 24.44 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 34.84 | 33.13 | 增加 1.71 个百分点 | 24.78 |

## 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、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

|                         | 第一季度<br>(1-3 月份)  | 第二季度<br>(4-6 月份)  | 第三季度<br>(7-9 月份)  | 第四季度<br>(10-12 月份) |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 营业收入                    | 17,466,166,384.96 | 15,930,543,508.15 | 18,844,960,092.90 | 21,397,202,402.02  |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 8,506,906,678.20  | 7,257,279,104.46  | 8,969,366,937.67  | 10,470,072,542.89  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 8,510,778,903.45  | 7,373,389,609.53  | 9,044,842,645.69  | 10,656,432,489.93  |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 4,935,500,707.47  | 12,799,530,254.72 | 10,486,254,953.35 | 13,163,948,491.18  |

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   | 2018 年金额      | 2017 年金额      | 2016 年金额      |
|--|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损益  | -1,808,930.93 | -3,291,895.50 | -1,869,869.13 |
| 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    | 36,180.00     |

|                    |                 |                 |                 |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -513,575,302.78 | -197,143,495.35 | -305,910,523.18 |
| 少数股东权益影响额（税后）      | 4,719,789.90    | 5,228,170.71    | -5,518,128.38   |
| 所得税影响额             | 128,846,058.43  | 49,983,847.71   | 76,936,053.08   |
| 合计                 | -381,818,385.38 | -144,723,372.43 | -236,326,287.61 |

#### 十一、 采用公允价值计量的项目

☐适用 ☒不适用

#### 十二、 其他

☐适用 ☒不适用

### 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。

##### （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：扁平化的区域经销为主，公司直销为辅。

##### （三）行业情况

2018 年，在宏观经济缓中趋稳和政策利好持续释放的情况下，白酒行业的收入和利润增速均达两位数以上，延续上年的景气态势。一是厂商通过主推次高端、高端及以上产品，引导消费习惯持续升级；二是品牌集中度越来越高，品牌名酒的市场份额不断扩大，名酒企业活力的释放与增长，成为驱动行业经济增长的重要因素；三是白酒企业抢抓新零售机遇，线上、线下互通共融，不断拓展市场；四是行业分化更加明显，已成行业趋势。

公司主导产品“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。作为全国白酒行业领军企业，公司 2018 年呈现出经济指标持续向好、发展效益持续提高、市场布局持续完善、品牌表现更加突出的特点，在国内外的品牌影响力稳定提高。

#### 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

2018 年,公司深入学习贯彻党的十九大精神,以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引,全面加强党的领导,深入推进党的建设,牢牢把握新时代党的建设总要求,切实发挥党委领导核心和政治核心作用,把方向、管大局、保落实,坚持稳中求进工作总基调和高质量发展新理念,认真贯彻“做足酒文章,扩大酒天地”的战略要求,围绕“专注实业、优化供给、转型升级”的基本思路,落实全国、全省国企党建重点任务,全面落实“党建入章”“党委会前置”“交叉任职”等要求,压紧压实“两个责任”,深入推进党委巡察,狠抓巡视反馈意见整改,全力推进年度工作计划的实施,圆满完成年度目标任务,“酒香、风正、人和”的政治生态和发展环境越来越好,公司保持了持续、稳定、健康的发展势头。

### 二、报告期内主要经营情况

从指标看,报告期内公司完成茅台酒及系列酒基酒产量 7.02 万吨、同比增长 10.08%,其中茅台酒基酒产量 4.97 万吨、同比增长 15.98%;系列酒基酒产量 2.05 万吨、同比降低 1.98%;实现营业收入 736.39 亿元,同比增长 26.49%;实现营业利润 513.43 亿元,同比增长 31.85%;实现归属于母公司所有者的净利润 352.04 亿元,同比增长 30.00%。

从市场看,公司着力提高供给体系的质量,深入推进营销转型升级,取消茅台酒价格“双轨制”,全力“控价稳市”,市场反应总体平静、符合预期;扎实推进年度“文化建设暨服务提升”主题活动,文化建设迈出坚实步伐,服务水平显著提高,市场认可度、消费者满意度明显提升;坚持建网络、抓陈列、搞品鉴,酱香系列酒发展再上新台阶,成为“双轮驱动”的有力支撑。

从长远看,公司把抓品质、树品牌、做文化作为长期性、战略性任务,着力塑造良好口碑,打造企业形象,不断夯实行稳致远的基础和环境。茅台酒和系列酒产能“双扩建”工程、“智慧茅台”等重大项目在顺利推进,公司发展基础更实,后劲更足,综合实力进一步提升。

新的一年,公司将继续坚持稳中求进工作总基调和高质量发展新理念,围绕生产、营销、管理等重点工作,采取有力有效措施,着力稳生产、稳市场、稳效益,扎实推进年度经营计划,全力把实业做实,推动公司发展再上新台阶。

#### (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          | 73,638,872,388.03  | 58,217,861,314.17 | 26.49   |
| 营业成本          | 6,522,921,833.77   | 5,940,436,371.97  | 9.81    |
| 销售费用          | 2,572,076,872.16   | 2,986,068,544.99  | -13.86  |
| 管理费用          | 5,325,940,762.24   | 4,701,795,567.31  | 13.27   |
| 研发费用          | 21,953,605.93      | 18,747,252.83     | 17.10   |
| 财务费用          | -3,521,209.23      | -55,722,346.19    | 不适用     |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 41,385,234,406.72  | 22,153,036,084.13 | 86.82   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,628,962,704.56  | -1,120,645,214.60 | 不适用     |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -16,441,093,160.06 | -8,899,177,880.80 | 不适用     |
| 研发支出          | 385,836,541.14     | 434,880,000.00    | -11.28  |



## 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        | 73,564,669,948.25 | 6,436,853,897.07 | 91.25  | 26.47        | 8.83         | 增加 1.42 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       | 65,487,368,881.91 | 4,098,507,851.96 | 93.74  | 24.99        | 8.90         | 增加 0.92 个百分点 |
| 其他系列酒     | 8,077,301,066.34  | 2,338,346,045.11 | 71.05  | 39.88        | 8.70         | 增加 8.30 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        | 70,671,636,980.88 | 6,168,094,948.45 | 91.27  | 26.43        | 9.27         | 增加 1.37 个百分点 |
| 国外        | 2,893,032,967.37  | 268,758,948.62   | 90.71  | 27.44        | -0.39        | 增加 2.60 个百分点 |

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

□适用 √不适用

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

| 主要产品 | 生产量(吨)    | 销售量(吨)    | 库存量(吨)     | 生产量比上年增减(%) | 销售量比上年增减(%) | 库存量比上年增减(%) |
|------|-----------|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 酒类销售 | 70,216.75 | 62,238.41 | 236,527.30 | 10.08       | 3.54        | 0.22        |

## (3). 成本分析表

单位: 元

| 分行业情况 |       |      |      |        |     |      |   |
|-------|-------|------|------|--------|-----|------|---|
| 分行    | 成本构成项 | 本期金额 | 本期占总 | 上年同期金额 | 上年同 | 本期金额 | 情 |

| 业       | 目          |                  | 成本比例<br>(%)         |                  | 期占总<br>成本比<br>例(%)        | 较上年同<br>期变动比<br>例(%)         | 况<br>说<br>明      |
|---------|------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------------|------------------------------|------------------|
| 酒类      |            | 6,436,853,897.07 | 100.00              | 5,914,662,726.79 | 100.00                    | 8.83                         |                  |
| 分产品情况   |            |                  |                     |                  |                           |                              |                  |
| 分产<br>品 | 成本构成项<br>目 | 本期金额             | 本期占总<br>成本比例<br>(%) | 上年同期金额           | 上年同<br>期占总<br>成本比<br>例(%) | 本期金额<br>较上年同<br>期变动比<br>例(%) | 情<br>况<br>说<br>明 |
| 酒类      | 直接材料       | 3,882,746,509.49 | 60.32               | 3,479,538,095.10 | 58.83                     | 11.59                        |                  |
|         | 直接人工       | 1,857,401,304.60 | 28.86               | 1,766,002,997.44 | 29.86                     | 5.18                         |                  |
|         | 制造费用       | 496,204,764.69   | 7.71                | 483,938,052.26   | 8.18                      | 2.53                         |                  |
|         | 燃料及动力      | 200,501,318.29   | 3.11                | 185,183,581.99   | 3.13                      | 8.27                         |                  |
|         | 合计         | 6,436,853,897.07 | 100.00              | 5,914,662,726.79 | 100.00                    | 8.83                         |                  |

成本分析其他情况说明

☐适用 ☒不适用

#### (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 358,057.95 万元，占年度销售总额 4.87%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 176,538.27 万元，占年度销售总额 2.40 %。

前五名供应商采购额 136,662.48 万元，占年度采购总额 31.79%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 44,332.34 万元，占年度采购总额 10.31%。

### 3. 费用

☒适用 ☐不适用

财务费用本期-3,521,209.23 元，上期-55,722,346.19 元，同比增加主要是公司绝大部分资金未直接存放于商业银行，而是归集于公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司集中管理，使得资金运转更加良好，且在风险可控的前提下实现收益最大化。

### 4. 研发投入

#### 研发投入情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| 本期费用化研发投入          | 385,836,541.14 |
| 研发投入合计             | 385,836,541.14 |
| 研发投入总额占营业收入比例（%）   | 0.52           |
| 公司研发人员的数量          | 551            |
| 研发人员数量占公司总人数的比例（%） | 2.07           |

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前期研发项目已实施完毕并结题，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(%) |
|---------------------------|--------------------|-------------------|--------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 84,268,695,732.62  | 64,421,479,343.02 | 30.81        |
| 客户存款和同业存放款项净增加额           | 1,010,398,131.22   | -316,204,577.99   | 不适用          |
| 客户贷款及垫款净增加额               | 3,000,000.00       | -28,393,350.80    | 不适用          |
| 存放中央银行和同业款项净增加额           | 920,713,957.76     | 8,727,170,068.53  | -89.45       |
| 支付的各项税费                   | 32,032,178,125.92  | 23,065,648,503.05 | 38.87        |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 41,385,234,406.72  | 22,153,036,084.13 | 86.82        |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                    | 16,450.00         | -100.00      |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 11,244,181.30      | 21,430,672.95     | -47.53       |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,606,750,226.28   | 1,125,017,192.45  | 42.82        |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 33,456,659.58      | 17,075,145.10     | 95.94        |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,628,962,704.56  | -1,120,645,214.60 | 不适用          |
| 吸收投资收到的现金                 |                    | 6,000,000.00      | -100.00      |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 16,441,093,160.06  | 8,905,177,880.80  | 84.62        |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -16,441,093,160.06 | -8,899,177,880.80 | 不适用          |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响          | 29,006.86          | 72,948.86         | -60.24       |
| 现金及现金等价物净增加额              | 23,315,207,548.96  | 12,133,285,937.59 | 92.16        |

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金增加主要是本期销量增加及主导产品茅台酒价格上调；

(2) 客户存款和同业存放款项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归集集团公司其他成员单位资金增加额增加；

(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向集团成员单位发放贷款；

(4) 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不可提前支取的定期银行存款及存放中央银行法定存款准备金增加额减少；

(5) 支付的各项税费增加主要是本期实现税费较上期增加及支付年初应交税金；

(6) 经营活动产生的现金流量净额增加主要是销售商品、提供劳务收到的现金增加；

(7) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额减少主要是上期收到固定资产报废残值收入；

(8) 收到其他与投资活动有关的现金减少主要是上期公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司新增非同一控制下合并企业；

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

(10) 支付其他与投资活动有关的现金增加主要是本期退付的基本建设履约保证金较上期增加；

(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减少主要是上期公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司投资设立子

公司收到少数股东投资款；

(13) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加主要是公司分配现金股利较上期增加；

(14) 筹资活动产生的现金流量净额减少主要是分配股利支付的现金较上期增加；

(15) 汇率变动对现金及现金等价物的影响减少主要是公司全资子公司贵州茅台酒巴黎贸易有限公司境外经营财务报表折算为记账本位币报表产生的外币折算差额；

(16) 现金及现金等价物净增加额增加主要是经营活动产生的现金流量净额增加。

## (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<br>占总资产的<br>比例 (%) | 上期期末数             | 上期期末数<br>占总资产的<br>比例 (%) | 本期期末金额<br>较上期期末变<br>动比例 (%) | 情况说明   |
|---------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|--|
| 应收票据<br>及应收账款 | 563,739,710.00    | 0.35                     | 1,221,706,039.00  | 0.91                     | -53.86                      | 主要是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到期收款                          |
| 预付款项          | 1,182,378,508.06  | 0.74                     | 790,807,322.07    | 0.59                     | 49.52                       | 主要是预付土地挂牌保证金增加   |
| 其他应收款         | 393,890,493.12    | 0.25                     | 272,782,079.24    | 0.20                     | 44.40                       | 主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司应计定期存款利息增加                           |
| 存货            | 23,506,950,842.22 | 14.71                    | 22,057,481,376.46 | 16.39                    | 6.57                        |  |
| 其他流动资产        | 140,084,334.11    | 0.09                     | 37,539,231.49     | 0.03                     | 273.17                      | 系公司留抵增值税进项税额   |
| 固定资产          | 15,248,556,585.02 | 9.54                     | 15,244,096,632.02 | 11.32                    | 0.03                        |  |
| 应交税费          | 10,771,075,966.85 | 6.74                     | 7,726,135,741.90  | 5.74                     | 39.41                       | 系本期实现税费较上期增加   |
| 长期应付款         |                   |                          | 15,570,000.00     | 0.01                     | -100.00                     | 系公司相关项目已实施完毕并结题  |
| 盈余公积          | 13,444,221,244.84 | 8.41                     | 8,215,595,509.69  | 6.10                     | 63.64                       | 系本期计提盈余公积  |
| 一般风险准备        | 788,302,643.63    | 0.49                     | 600,859,229.62    | 0.45                     | 31.20                       | 系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 |

### 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，2018 年全国规模以上白酒企业完成酿酒总产量 871.2 万千升，同比增长 3.14%；累计完成销售收入 5363.83 亿元，同比增长 12.88%；累计实现利润总额 1250.5 亿元，同比增长 29.98%。2018 年，纳入到国家统计局范畴的规模以上白酒企业 1445 家，其中亏损企业 183 家，企业亏损面为 12.66%；亏损企业累计亏损额 11.03 亿元，同比下降 1.83%。

## 2 产能状况

## 现有产能

√适用 □不适用

| 主要工厂名称  | 设计产能（吨） | 实际产能（吨）   |
|---------|---------|-----------|
| 茅台酒制酒车间 | 37,408  | 49,671.69 |
| 系列酒制酒车间 | 21,245  | 20,545.06 |

说明：（1）37,408 吨茅台酒基酒设计产能中，由于茅台酒的生产工艺特点，1,456 吨茅台酒基酒设计产能在 2018 年 10 月投产，实际产能将在 2019 年释放。（2）21,245 吨系列酒基酒设计产能中，由于系列酒的生产工艺特点，3,520 吨系列酒基酒设计产能在 2018 年 11 月投产，实际产能将在 2019 年释放。（3）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 | 15,095   | 15,095 |

## 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） |
|-----------|------------|
| 14,409.19 | 222,118.11 |

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<br>(吨) | 同比(%) | 销量<br>(吨) | 同比(%) | 产销<br>率(%) | 销售<br>收入     | 同比<br>(%) | 主要<br>代表<br>品牌  |
|-------|-----------|-------|-----------|-------|------------|--------------|-----------|-----------------|
| 茅台酒   | 49,671.69 | 15.98 | 32,463.95 | 7.48  |            | 6,548,736.89 | 24.99     | 贵州茅台酒           |
| 其他系列酒 | 20,545.06 | -1.98 | 29,774.46 | -0.43 |            | 807,730.11   | 39.88     | 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，手工程度较高，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进行采购，按照集中采购方式进行，采用市场采购模式。

##### (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<br>(%) |
|--------|------------|------------|-------------------|
| 酿酒原材料  | 178,591.96 | 153,310.78 | 41.54             |
| 包装材料   | 224,634.28 | 183,995.17 | 52.25             |
| 能源     | 23,156.01  | 25,596.62  | 5.39              |
| 车间辅助材料 | 3,512.03   | 3,993.56   | 0.82              |

## 6 销售情况

### (1). 销售模式

√适用 □不适用

公司产品销售以扁平化的区域经销为主，公司直销为辅。

### (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<br>(吨) | 上期销售量<br>(吨) |
|------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 直销   | 437,585.35   | 624,706.08   | 2,371.68     | 3,673.33     |
| 批发代理 | 6,918,881.65 | 5,192,152.95 | 59,866.73    | 56,435.03    |

### (3). 区域情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 区域<br>名称 | 本期销售<br>收入   | 上期销售<br>收入   | 本期占比<br>(%) | 本期销售量<br>(吨) | 上期销售量<br>(吨) | 本期占比<br>(%) |
|----------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| 国内       | 7,067,163.70 | 5,589,849.38 | 96.07       | 60,216.75    | 58,166.76    | 96.75       |
| 国外       | 289,303.30   | 227,009.65   | 3.93        | 2,021.66     | 1,941.60     | 3.25        |

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   | 2,987     | 615      | 607      |
| 国外   | 115       | 12       | 1        |

注：（1）报告期内增加的主要是酱香系列酒经销商。（2）报告期内减少茅台酒经销商 437 家。

情况说明

□适用 √不适用

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

| 划分类别  | 营业收入              | 同比(%)  | 营业成本             | 同比 (%) | 毛利率<br>(%) | 同比 (%) |
|-------|-------------------|--------|------------------|--------|------------|--------|
| 按产品档次 |                   |        |                  |        |            |        |
| 茅台酒   | 65,487,368,881.91 | 24.99  | 4,098,507,851.96 | 8.90   | 93.74      | 0.92   |
| 系列酒   | 8,077,301,066.34  | 39.88  | 2,338,346,045.11 | 8.70   | 71.05      | 8.30   |
| 小计    | 73,564,669,948.25 | 26.47  | 6,436,853,897.07 | 8.83   | 91.25      | 1.42   |
| 按销售渠道 |                   |        |                  |        |            |        |
| 直销    | 4,375,853,481.50  | -29.95 | 263,074,799.85   | -35.43 | 93.99      | 0.51   |
| 批发    | 69,188,816,466.75 | 33.26  | 6,173,779,097.22 | 12.10  | 91.08      | 1.69   |
| 小计    | 73,564,669,948.25 | 26.47  | 6,436,853,897.07 | 8.83   | 91.25      | 1.42   |
| 按地区分部 |                   |        |                  |        |            |        |
| 国内    | 70,671,636,980.88 | 26.43  | 6,168,094,948.45 | 9.27   | 91.27      | 1.37   |
| 国外    | 2,893,032,967.37  | 27.44  | 268,758,948.62   | -0.39  | 90.71      | 2.60   |
| 小计    | 73,564,669,948.25 | 26.47  | 6,436,853,897.07 | 8.83   | 91.25      | 1.42   |

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 30、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未经审计净资产 10%的项目）

A.根据公司 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 185,876.72 万元，完成计划投资的 51.88%。

B.根据公司 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，共投入资金 413,123.68 万元，完成计划投资的 99.81%。

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

□适用 √不适用

**(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 | 6,220,192.12 | 3,486,094.06 | 6,246,551.84 | 4,160,152.37 | 3,086,639.63 |

**(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。按照中央经济工作会议的判断，尽管国内经济面临下行压力，但我国仍处于并将长期处于重要战略机遇期，今年将继续坚持稳中求进工作总基调。我们相信，一系列“稳”的措施，将会释放诸多“进”的红利。特别是实施更大幅度的减税降费，改善消费环境，增强消费能力，“让老百姓吃得放心”等，将为消费升级带来新的利好和空间。以目前的社会消费水平、习惯和趋势，白酒行业普遍向好的基本面没有改变。作为一种稀缺资源，茅台酒供求紧张、产品短缺的特征短期内不会改变，市场基本面仍将稳定，市场需求仍会是上升趋势，将保持持续、稳定、健康发展的良好势头。

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

未来，公司将按照“做足酒文章，扩大酒天地”的战略要求，以茅台品牌为核心，聚焦酱香酒业务，深入推进“133”品牌战略，加快推进营销体制的理顺和完善，着力调整产品体系结构，重点面向中端及以上价格带培育大单品，打造品牌集群，持续巩固茅台酒中国高端白酒第一品牌、世界蒸馏酒第一品牌地位。大力推进“文化茅台”建设，丰富品牌内涵，引领公司在新时代的高质量发展。

## （三） 经营计划

√适用 □不适用

2019年，是新中国成立70周年，也是全面小康的攻坚之年，更是茅台集团奔向“千亿”的冲刺之年。站在特殊的历史节点，我们将着力补短板、奋力上台阶，推动茅台在高质量发展上取得更大进展。

总体要求：我们将深入学习贯彻党的十九大精神、中央经济工作会议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，牢牢把握“做足酒文章，扩大酒天地”的内涵要义，继续按照“专注实业、优化供给、转型升级”的基本思路，围绕生产、营销、管理等重点工作，采取有力有效措施，稳生产、稳市场、稳效益，扎实推进年度经营计划，把主业做足、实业做实，推动公司发展再上台阶。

经营目标：一是实现营业收入较上年度增长14%左右；二是完成基本建设投资27.52亿元；三是确保安全生产。

围绕上述目标，董事会将统筹兼顾、全力以赴，重点抓好以下工作：一是加强战略研究。重点组织做好“十四五”规划，坚持把抓品质、树品牌、做文化作为长期性、战略性任务。二是狠抓生产和质量。重点是持之以恒坚守传统工艺，弘扬工匠精神，扎实推动茅台酒及系列酒生产实现“优质稳产”，切实做“好产品、好品质、好品牌”。三是抓好营销转型发展。重点理顺和完善茅台酒营销体制，突出抓好“文化建设、服务提升”两大工作，加快推动系列酒发展从速度型向质量型转变。四是扎实推进基础建设。重点抓好茅台酒及系列酒基酒“双扩建”工程，进一步夯实发展基础。加快推进“智慧茅台”项目建设，以“两化”深度融合助推发展转型升级。五是注重现代企业管理，发挥人才的引领和支撑作用。增强依法经营、合规管理意识，强化各类风险防范，扎实推进品牌迭代升级工作。六是筑牢生态环保和安全底线。重点保护好茅台独特且良好的酿酒生态环境，扎实做好生产、食品和信息安全工作。七是推进“文化茅台”建设。站在长远健康发展的角度，以茅台悠久的历史、厚重的历史积淀为基础，充分借鉴先进理念，把“文化茅台”建设提上重要议事日程。八是履行好社会责任。在全面小康攻坚之年，以对口帮扶、工业反哺、助学扶智、地方发展为重点，加大精准扶贫力度，以最大的担当履行好社会责任。在企业的发展进程中，进一步增强员工获得感、幸福感。

## （四） 可能面对的风险

√适用 □不适用

一是产品供需矛盾将会加剧；二是环保压力仍然较大；三是知识产权保护任重道远。

## (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

本公司《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 2017 年年度股东大会审议通过的《2017 年度利润分配预案》，公司以 2017 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 109.99 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 2018 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（%） |
|--------|---------------|------------------|--------------|-------------------|---------------------------|------------------------------|
| 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                        |
| 2016 年 |               | 67.87            |              | 8,525,814,475.19  | 16,718,362,734.16         | 51.00                        |

#### (三) 以现金方式要约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

(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

|              | 原聘任              | 现聘任                |
|--------------|------------------|--------------------|
| 境内会计师事务所名称   | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） | 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   | 95               | 97                 |
| 境内会计师事务所审计年限 | 7                | 1                  |

|              | 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

根据贵州省国资委《关于监管企业选聘会计师事务所开展审计业务有关问题的通知》的有关要求：“会计师事务所连续承担同一家监管企业财务决算审计业务应不少于 2 年，不超过 5 年”，鉴于立信会计师事务所（特殊普通合伙）2011 年度至 2017 年度公司为公司财务审计机构，公司 2018 年不再聘用立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司财务审计及内部控制审计机构。

按照相关法规和有关要求，公司对天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天职国际”）的业务资格、企业实力、项目人员的配置、业务经验与能力、服务质量等因素等进行了综合考核，并经公司 2017 年年度股东大会审议通过，决定聘任天职国际担任公司 2018 年度财务审计及内部控制审计机构，财务审计费用为人民币 97 万元，内控审计费用拟为人民币 41 万元。

## 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、 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           |        | 952,843,197.73 | 100.00        | 现金支付     |      |                    |
| 贵州茅台酒厂(集团)物流有限责任公司   | 母公司的全资子公司 | 接受劳务        | 货物运输服务 | 按原独立第三方交易价格执行 |        | 172,004,227.35 | 72.83         | 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           |        | 165,229,143.49 | 63.16         | 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           |        | 87,167,342.36  | 100.00        | 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           |        | 49,402,276.93  | 18.88         | 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           |        | 34,029,505.00  | 13.01         | 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           |        | 12,963,279.57  | 4.95          | 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                    |  | 12,665,122.11    | 33.01  | 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                    |  | 359,409.54       | 0.94   | 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 |  | 284,756,779.98   | 12.68  | 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 |  | 158,566,650.60   | 7.06   | 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 |  | 123,157,382.18   | 5.48   | 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 |  | 92,622,251.97    | 5.19   | 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 |  | 82,194,292.66    | 3.66   | 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 |  | 70,962,360.37    | 3.16   | 现金支付 |  |  |
| 贵州习酒销售有限公司               | 其他        | 购买商品 | 购买商品   | 采购价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同 |  | 31,104,186.66    | 87.59  | 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 | 购买商品   | 协议价                    |  | 19,348,306.00    | 100.00 | 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 | 购买商品 | 接受供水服务 | 协议价                    |  | 4,589,416.18     | 100.00 | 现金支付 |  |  |
| 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司            | 其他        | 购买商品 | 购买商品   | 采购价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同 |  | 4,406,724.14     | 12.41  | 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                    |  | 4,273,616.68     | 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                    |  | 172,307.69       | 0.39   | 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 |  | 1,765,382,718.39 | 2.40   | 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 |  | 223,553,705.26   | 0.30   | 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 |  | 217,584,488.19   | 0.30   | 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 |  | 130,206,158.97   | 0.18   | 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 |  | 67,601,903.59    | 0.09   | 现金支付 |  |  |
| 贵阳茅台贸易公司                 | 其他        | 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 |  | 51,877,838.14    | 0.07   | 现金支付 |  |  |
| 贵州茅台酒个性化定制营销（海外）有限公司     | 其他        | 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 |  | 49,441,432.71    | 0.07   | 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 | 销售商品 | 提供蒸汽服务 | 协议价                    |  | 36,164,407.50    | 100.00 | 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 |  | 15,138,396.06    | 0.02   | 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 |  | 11,156,198.54    | 0.02   | 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 |  | 6,345,437.92     | 0.01   | 现金支付 |  |  |
| 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 | 销售商品 | 销售商品   | 协议价                    |  | 5,966,644.21     | 0.01   | 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 | 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 |  | 5,014,340.75     | 0.0068 | 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 | 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 |   | 460,728.56 | 0.0006           | 现金支付 |   |   |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司      | 其他        | 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 |   | 420,076.04 | 0.0006           | 现金支付 |   |   |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司 | 其他        | 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 |   | 360,383.73 | 0.0005           | 现金支付 |   |   |
| 中山市三润打印耗材有限公司      | 其他        | 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 |   | 259,410.78 | 0.0004           | 现金支付 |   |   |
| 贵州富明行包装有限公司        | 其他        | 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 |   | 240,484.53 | 0.0003           | 现金支付 |   |   |
| 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司   | 其他        | 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 |   | 100,344.83 | 0.0001           | 现金支付 |   |   |
| 合计                 |           |      |      |                        | / | /          | 4,950,092,877.89 | /    | / | / |

其他关联交易：

(1) 根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将土地使用权租赁给本公司，本报告期租金为 4,523,090.00 元。

(2) 根据 2016 年 3 月 23 日公司与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将生产经营用房租赁给本公司，本报告期租金为 19,009,625.09 元。

(3) 提供或获得资金并收取或支付利息等

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：

“获得资金”为各关联方在贵州茅台集团财务有限公司的存款余额；“支付利息”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方支付的存款利息；“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. 获得资金（吸收存款及同业存放）

| 关联方                      | 2018 年 12 月 31 日 |
|--------------------------|------------------|
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司       | 4,095,345,759.96 |
| 贵州习酒销售有限责任公司             | 2,339,022,705.68 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司           | 1,345,685,892.30 |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司         | 959,615,520.55   |
| 贵州茅台醇营销公司                | 317,095,147.00   |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒销售有限责任公司    | 298,401,434.22   |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司           | 266,062,365.82   |
| 天朝上品酒业(贵州)有限公司           | 260,624,399.79   |
| 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司       | 235,556,599.17   |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司     | 199,740,516.13   |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 160,286,889.84   |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司       | 160,117,311.11   |
| 贵阳茅台贸易公司                 | 141,642,994.64   |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司   | 108,634,553.09   |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司       | 87,592,960.64    |



|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| 北京茅台贸易有限责任公司             | 83,681,664.67     |
| 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司         | 79,800,566.05     |
| 上海贵州茅台实业公司               | 60,901,341.13     |
| 贵州茅台意达广告有限公司             | 44,246,401.18     |
| 贵州茅台酒厂(集团)三亚投资实业有限公司     | 38,383,199.48     |
| 贵州茅台酒厂(集团)酒店经营管理有限公司     | 25,600,211.75     |
| 贵州久远物业有限公司               | 24,182,261.47     |
| 贵州茅台酒厂(集团)对外投资合作管理有限责任公司 | 18,722,168.75     |
| 贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司 | 16,525,522.76     |
| 贵州酒业发展有限责任公司             | 15,860,958.17     |
| 贵州茅台酒厂(集团)循环经济产业投资开发有限公司 | 13,160,015.59     |
| 贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限公司       | 19,228,476.64     |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司           | 12,218,226.14     |
| 贵州茅台酒厂(集团)昌黎葡萄酒业有限公司     | 12,130,480.04     |
| 贵州茅台酒厂(集团)贵阳商务有限责任公司     | 7,465,877.99      |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司            | 4,958,801.94      |
| 贵州茅台(集团)国际旅行社有限公司        | 4,107,768.14      |
| 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司            | 4,050,244.62      |
| 贵州茅台集团健康产业有限公司           | 2,980,145.50      |
| 贵州茅台(集团)生态农业产业发展有限公司     | 2,236,091.02      |
| 贵州琨恩生物工程有限公司             | 2,047,485.71      |
| 贵州茅台酒厂(集团)置业投资发展有限公司     | 1,898,580.85      |
| 贵州富明行包装有限公司              | 1,607,459.44      |
| 贵州茅台酒厂(集团)白金酒有限责任公司      | 915,214.38        |
| 贵州茅台生态农业销售有限责任公司         | 308,001.97        |
| 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司         | 191,392.09        |
| 茅台建信(贵州)投资基金管理有限公司       | 137,514.51        |
| 茅台建信(贵州)投资基金(有限合伙)       | 35,652.27         |
| 茅台(上海)融资租赁有限公司           | 5,111.17          |
| 合计                       | 11,473,011,885.36 |

## B. 支付利息(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     | 77,573,254.23 |
| 贵州习酒销售有限责任公司           | 25,137,824.60 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司         | 9,506,490.75  |
| 贵州茅台醇营销公司              | 4,544,005.63  |
| 贵州茅台酒厂(集团)物流有限责任公司     | 4,391,509.76  |
| 贵州茅台酒厂(集团)白金酒销售有限责任公司  | 3,170,291.80  |
| 贵阳茅台贸易公司               | 1,795,157.47  |
| 中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司 | 1,499,220.38  |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司       | 1,461,791.68  |
| 贵州茅台意达广告有限公司           | 1,248,158.69  |

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| 天朝上品酒业（贵州）有限公司           | 1,179,921.37   |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司           | 856,522.07     |
| 贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司     | 533,708.69     |
| 贵州久远物业有限公司               | 437,706.41     |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 424,111.99     |
| 北京茅台贸易有限责任公司             | 401,970.32     |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司     | 290,738.42     |
| 贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司 | 287,749.34     |
| 上海贵州茅台实业公司               | 284,813.40     |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司       | 171,067.09     |
| 贵州茅台生态农业销售有限责任公司         | 156,209.85     |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司       | 139,323.11     |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司     | 105,230.32     |
| 贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司 | 100,551.21     |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司       | 64,676.77      |
| 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司         | 63,870.84      |
| 贵州茅台集团健康产业有限公司           | 62,108.92      |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司           | 56,391.33      |
| 贵州富明行包装有限公司              | 49,420.42      |
| 贵州茅台集团国际贸易（深圳）有限责任公司     | 49,040.64      |
| 贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司 | 39,522.76      |
| 珠海茅台贸易有限公司               | 34,260.65      |
| 贵州琨恩生物工程有限公司             | 32,899.90      |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司            | 31,260.79      |
| 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司            | 27,182.34      |
| 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司         | 26,075.93      |
| 贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司     | 19,779.11      |
| 广州市茅台贸易有限公司              | 18,161.44      |
| 贵州酒业发展有限责任公司             | 16,686.84      |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司     | 11,293.81      |
| 贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司        | 10,835.18      |
| 贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司     | 3,649.89       |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒有限责任公司      | 2,678.85       |
| 茅台建信（贵州）投资基金管理有限公司       | 232.81         |
| 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司     | 211.75         |
| 茅台建信（贵州）投资基金（有限合伙）       | 144.31         |
| 郑州茅台葡萄酒销售有限公司            | 45.28          |
| 茅台（上海）融资租赁有限公司           | 20.70          |
| 合计                       | 136,317,779.84 |

## 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 | 888,552.47 |

|        |                |              |
|--------|----------------|--------------|
| 贷款利息收入 | 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司 | 521,863.23   |
|        | 合计             | 1,410,415.70 |

## 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   | 849,056.60 |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 28,301.89  |
| 合计                   | 877,358.49 |

## E. 发放贷款及垫款

| 项目          | 关联方                  | 2018 年 12 月 31 日 |
|-------------|----------------------|------------------|
| 抵押贷款        | 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司       | 7,000,000.00     |
| 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    |
| 合计          |                      | 37,000,000.00    |
| 减：贷款减值准备    |                      | 925,000.00       |
| 发放贷款及垫款账面价值 |                      | 36,075,000.00    |

## 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 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司   | 贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司     | 150,000,000.00 |
| 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         | 10,000,000.00  |

## 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

公司深入学习贯彻习近平总书记关于扶贫工作的重要论述，认真贯彻落实贵州省委省政府、省国资委党委关于脱贫攻坚的各项决策部署，以地方经济发展为目标，坚定不移助力全省“大扶贫”战略行动，做好定点扶贫，同时拓展和扩大扶贫覆盖面，强化做细做实攻坚帮扶措施，协调产业上下游、行业内企业携手帮扶，坚持“志”“智”一起抓，调动贫困群众发展内生动力，助力全省同步进入全面小康。

#### 2. 年度精准扶贫概要

☒适用 ☐不适用

公司全面推进“五步工作法”，围绕打好“四场硬仗”和持续深化农村产业革命“八要素”，多次召开专题会议研究部署，确定以“金融撬动、交通拉动、产业带动、党建联动、人才驱动、教育推动”的帮扶思路和“一次安排、分年实施、一包到底、不脱贫不脱钩”的总体要求，进一步强化“60•48”结对帮扶工程“回头看”，深入贫困地区夯实帮扶工作举措，巩固帮扶成果。以“10•17”扶贫日为契机开展帮扶主题捐款活动，全面提升公司员工责任担当精神。深入扶贫一线考察调研，抢抓时间点督促推进“文家坝小康示范村”“三桥镇食用菌产业示范园”“仁怀市保供蔬菜基地”“务川石朝乡脱贫攻坚”等项目建设。按照“两年资金，一次安排，两次到位”原则，捐资帮扶道真县实施农村住房保障工程项目建设，助力道真县决战脱贫攻坚，决胜同步小康。

#### 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          | 33,574.75   |
| 二、分项投入            |   |
| 1. 产业发展脱贫         |   |
| 其中：1.1 产业扶贫项目类型   | <input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫<br><input type="checkbox"/> 旅游扶贫<br><input type="checkbox"/> 电商扶贫<br><input type="checkbox"/> 资产收益扶贫<br><input type="checkbox"/> 科技扶贫<br><input type="checkbox"/> 其他 |
| 1.2 产业扶贫项目个数（个）   | 2   |
| 1.3 产业扶贫项目投入金额    | 3,290   |
| 2. 转移就业脱贫         |   |
| 其中：2.1 职业技能培训投入金额 | 200   |

|                   |   |
|-------------------|---|
| 3. 教育脱贫           |   |
| 其中：3.1 资助贫困学生投入金额 | 10,000  |
| 3.2 资助贫困学生人数（人）   | 20,000  |
| 4. 其他项目           |   |
| 其中：4.1 项目个数（个）    | 5   |
| 4.2 投入金额          | 20,084.75   |
| 4.3 其他项目说明        | <p>1.为贵州省道真自治县用于公路建设的3亿元银行贷款贴息1,028.75万元。</p> <p>2.向贵州省道真自治县文家坝示范村建设项目捐款4,000万元。</p> <p>3.向道真自治县隆兴镇浣溪、三龙、杉木村捐赠扶贫资金56万元。</p> <p>4.向贵州省遵义市务川仡佬族苗族自治县捐资10,000万元实施石朝乡扶贫旅游、乡道角至藕塘公路建设、兰草湾水库建设、集镇居民公共服务场地建设、冷库建设、人居环境改造贷款贴息等六个帮扶项目。</p> <p>5.2018年度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。</p> |

#### 4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2019年，公司以主动承担社会责任助力脱贫攻坚为出发点，坚持脱贫攻坚帮扶工作“脱贫不脱钩”，保成果、促发展，高质量、高效率抓牢“六大任务”，注重脱贫攻坚与乡村振兴三年规划相衔接、开发式帮扶与保障性帮扶相统筹、扶贫同扶志扶智相结合，聚焦深度贫困地区和特殊贫困群体，探索多形式精准帮扶。继续推进“60•48”工程，重点做好帮扶项目跟进和特困群众回访工作，巩固帮扶成果，提升帮扶成效。督促推进帮扶项目建设，助力地区产业实现长期可持续发展。协调整合优质教育资源，加大优秀教师支教力度和增加“贵州茅台•国之栋梁”助学名额，多措并举开展帮扶，坚定不移助力全省大扶贫战略行动，全面推动公司帮扶工作再上新台阶。

#### （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，公司始终秉承“大品牌大担当”的社会责任观，坚持质量第一、效益优先，以深化供给侧结构性改革为主线，在统筹推进企业高质量发展、引领行业稳中向好的同时，持续加大生态环境保护力度，积极主动参与脱贫攻坚，走出了独具茅台特色的履责尽责之路。

##### 2.股东权益保护

做有良心、负责任的企业。公司积极与投资者良性互动，真实、规范地披露信息，坚持对投资者持续稳定回报，切实维护投资者权益。自2001年上市以来，公司现金分红总额达574.68亿元，占净利润总额的43.33%，切实让股东分享到公司发展的红利。

##### 3.职工权益保护

长期以来，公司把构建和谐劳动关系作为重要任务抓实抓好，坚持发展依靠员工、发展为了员工，想员工所想，解员工所忧，保障员工基本权益，做好员工薪酬、保险、福利和劳动保护工作，努力确保员工享有充分的培训、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、丰富的精神文化生活、充分的民主权利，切实保障员工合法权益，共享公司发展成果，努力提高员工获得感和幸福感。

#### 4. 供应商关系

公司始终坚持“公开、公平、公正”的集中采购原则，严格执行《供应商管理办法》等有关规定，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，构建智慧供应链，将信息化成果全面覆盖到供应链全环节和所有参与方，不断巩固合作基础，维护“供需共赢”的良好局面，为建立长期深入全面的战略合作伙伴关系奠定了坚实基础。

#### 5. 客户和消费者权益保护

公司视质量为生命，持续完善质量和食品安全监控体系，确保食品安全。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，切实维护了消费者的合法权益。

公司坚持以市场和顾客为中心，与经销商构建“亲”“清”关系，协同缩短对接链条，亲商、安商、扶商、助商，不断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，提升市场占有率和顾客满意度。

#### 6. 环境保护与可持续发展

公司实施“环境护企”战略，践行绿色发展理念，打造生态利用型、循环高效型、低碳清洁型和环境治理型企业。公司全面实现厂区清污分流，“三废”处理率、污染物排放达标率、污染物排放总量目标完成率均达 100%。2018 年茅台酒单位产品综合能耗下降 1.78%，厂区新增绿化面积约 17.74 万平方米。

#### 7. 公共关系

公司重视公共关系管理，以坦诚的态度，深化沟通交流，在企业与公众间建立友好的沟通机制，更好地树立公众形象。通过持续、深入的海外品牌推广活动，迅速提高企业在全中国范围内的认知度；通过参与博鳌亚洲论坛等高端对话平台，广泛表达企业的理念与观点，提升企业在公众领域的美誉度；通过及时、准确、客观、清晰的信息披露和观点传播，赢得媒体的理解与支持，扩大媒体“朋友圈”，把与媒体的良性互动，提升到企业发展的战略高度；通过倡导“竞合”、参与黔酒圆桌会议等多个渠道，优化同业间的互动氛围。

#### 8. 社会公益事业

公司坚持品牌担当，秉持“讲良心、负责任、有担当”的家国情怀，采取“对口帮扶”“工业反哺”“公益助学”等多项措施，努力回馈社会：一是积极响应精准扶贫号召，深入推进道真、务川、镇雄、仁怀脱贫攻坚再上新台阶；二是持续开展希望工程圆梦助学行动，2018 年捐赠 1 亿元帮助全国 2 万名贫困学生圆梦大学；三是在澳洲新南威尔士大学设立“茅台奖学金”，用于奖励该校修读工商管理硕士课程的中国籍学子；四是公司独立董事充分运用其社会影响力，调动资源参与社会公益事业。

### （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) 2018 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                           | 16.25         | 16.30    | 0.75          | 0.77     | 《发酵酒精和白酒工业水污染物排放标准》表三直排标准                   |
| 7000t/d污水处理厂                           | 17.30         | 13.24    | 0.33          | 0.25     |   |
| 201车间新寨片区<br>4000t/d污水处理厂              | 24.86         | 2.91     | 0.32          | 0.03     |   |
| 201车间老厂区<br>3000m <sup>3</sup> /d污水处理厂 | 29.10         | 11.80    | 1.06          | 0.44     | 《发酵酒精和白酒工业污染物排放标准》<br>(GB27631-2011) 表2直排标准 |
| 301车间5000t/d污水处理厂                      | 31.30         | 13.70    | 0.62          | 0.26     | GB18918-2002 一级 B 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 | 0.03            | 0.02    | 73.91           | 56.42   | 4.29            | 3.28    | 《锅炉大气污染物排放标准》<br>(GB13271-2014) 表1 |
| 201车间老厂区及新寨片区         | 4.61            | 0.61    | 42.09           | 6.46    | 8.53            | 1.21    |                                    |
| 301车间片区燃气锅炉           | 2.86            | 0.36    | 57.35           | 7.22    | 6.59            | 0.83    |                                    |

## ③固废处理情况

公司固体废弃物主要有酒糟、生活垃圾、稻草。酒糟交由贵州茅台酒厂 (集团) 循环经济产业投资开发有限公司等单位进行处理; 稻草用作养殖饲料处理; 生活垃圾运往仁怀市垃圾填埋场处理。

## (4) 核定排放总量

①201 车间老厂区及新寨片区排污许可证核定允许最大排放量(吨/年): 化学需氧量 24 吨; 氨氮 2.4 吨; 二氧化硫 14 吨, 氮氧化物 58 吨, 烟尘 7 吨。



②本部老厂区（包括中华片区）及 301 车间片区排污许可证核定的排放总量(吨/年)：化学需氧量 326 吨；氨氮 44 吨；二氧化硫 563 吨；烟（粉）尘 67 吨；氮氧化物 235 吨。

## (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，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

公司新改扩建项目根据国家环保法、环评法要求，项目开工建设前需办理环评审批手续，项目竣工后，按照环评要求按时进行项目竣工环保验收，2018 年开工建设项目已按环保要求办理环评审批手续。

## (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，通过专家评审后，已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，制定有污染源自行监测方案。

## (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”，推动建立赤水河流域生态环境保护长效机制，积极参与各级政府组织的有关赤水河流域保护的各项活动。2014 年 12 月 18 日，公司与省环境保护厅签署捐赠协议，设立“赤水河流域生态环境”保护基金。从 2014 年开始，公司每年捐赠 5000 万元，连续十年捐赠 5 亿元，用于赤水河流域生态环境保护。在绿化生态方面，2018 年新增环境绿化面积约 17.74 万平方米。

## 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

(一) 转债发行情况

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期转债变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期转债累计转股情况

☐适用 ☒不适用

(四) 转股价格历次调整情况

☐适用 ☒不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

☐适用 ☒不适用

(六) 转债其他情况说明

☐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)        | 107,654 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | 85,659  |

## (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<br>(全称)           | 报告期内<br>增减 | 期末持股数<br>量  | 比例<br>(%) | 持有有<br>限售条<br>件股份<br>数量 | 质押或冻结<br>情况 |    | 股东<br>性质 |
|                        |            |             |           |                         | 股份<br>状态    | 数量 |          |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）<br>有限责任公司 |            | 778,771,955 | 61.99     |                         | 无           |    | 国有<br>法人 |
| 香港中央结算有限公司             | 26,246,648 | 99,953,805  | 7.96      |                         | 未知          |    | 其他       |

| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司                 |  | 27,812,088 | 2.21        |  | 未知 |  | 其他 |
|--------------------------------|--|------------|-------------|--|----|--|----|
| 易方达资产管理(香港)有限公司—客户资金(交易所)      |  | 12,262,840 | 0.98        |  | 未知 |  | 其他 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司                 |  | 10,787,300 | 0.86        |  | 未知 |  | 其他 |
| 中国证券金融股份有限公司                   | -8,168,652   | 8,039,538  | 0.64        |  | 未知 |  | 其他 |
| 中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金    | 1,454,806  | 5,331,043  | 0.42        |  | 未知 |  | 其他 |
| GIC PRIVATE LIMITED            | 839,323  | 3,904,946  | 0.31        |  | 未知 |  | 其他 |
| 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 | 2,273,326  | 3,591,284  | 0.29        |  | 未知 |  | 其他 |
| 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        |  | 未知 |  | 其他 |
| 前十名无限售条件股东持股情况                 |  |            |             |  |    |  |    |
| 股东名称                           | 持有无限售条件流通股的数量  | 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             | 778,771,955  | 人民币普通股     | 778,771,955 |  |    |  |    |
| 香港中央结算有限公司                     | 99,953,805   | 人民币普通股     | 99,953,805  |  |    |  |    |
| 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  |  |    |  |    |
| 易方达资产管理(香港)有限公司—客户资金(交易所)      | 12,262,840   | 人民币普通股     | 12,262,840  |  |    |  |    |
| 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    | 5,331,043  | 人民币普通股     | 5,331,043   |  |    |  |    |
| GIC PRIVATE LIMITED            | 3,904,946  | 人民币普通股     | 3,904,946   |  |    |  |    |
| 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 | 3,591,284  | 人民币普通股     | 3,591,284   |  |    |  |    |
| 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   |  |    |  |    |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明               | 在上述股东中，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司与贵州茅台酒厂集团技术开发公司之间存在关联关系，除此之外，本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一致行动人。 |            |             |  |    |  |    |

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

### (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              | 李保芳  |
| 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% 的股份；持有贵阳银行股份有限公司 1.65% 的股份；持有贵州省广播电视信息网络股份有限公司 11.65% 的股份。 |

###### 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

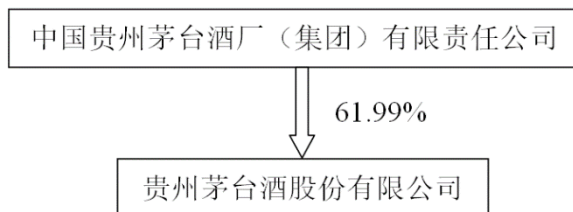
□适用 √不适用

###### 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

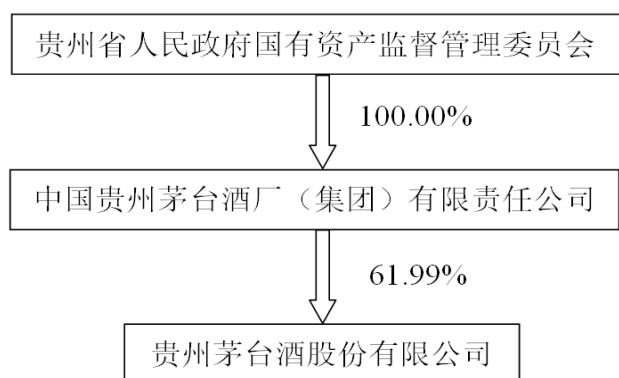
###### 1 法人

√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

汤向前

**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 |
|-----|---------|----|----|-------------|--------|-------|-------|------------|--------|----------------------|--------------|
| 李保芳 | 董事长     | 男  | 60 | 2018年05月11日 |        |       |       |            |        |                      | 是            |
|     | 董事      |    |    | 2015年09月16日 |        |       |       |            |        |                      |              |
|     | 代行总经理职责 |    |    | 2015年08月26日 |        |       |       |            |        |                      |              |
| 王焱  | 董事      | 男  | 49 | 2018年10月16日 |        |       |       |            |        |                      | 是            |
| 李静仁 | 董事      | 男  | 54 | 2018年11月28日 |        |       |       |            |        |                      | 是            |
| 李伯潭 | 独立董事    | 男  | 55 | 2014年12月17日 |        |       |       |            |        | 7                    | 否            |
| 陆金海 | 独立董事    | 男  | 48 | 2016年05月18日 |        |       |       |            |        | 7                    | 否            |
| 许定波 | 独立董事    | 男  | 55 | 2016年09月20日 |        |       |       |            |        | 7                    | 否            |
| 章靖忠 | 独立董事    | 男  | 55 | 2016年09月20日 |        |       |       |            |        | 7                    | 否            |
| 罗国庆 | 监事会主席   | 男  | 59 | 2017年10月26日 |        |       |       |            |        | 64.66                | 否            |
| 张毅  | 监事      | 男  | 63 | 2010年05月27日 |        |       |       |            |        |                      | 是            |
| 仇国相 | 监事      | 男  | 46 | 2010年05月27日 |        |       |       |            |        | 48.21                | 否            |
| 张家齐 | 副总经理    | 男  | 57 | 2011年03月17日 |        |       |       |            |        | 63.26                | 否            |
| 何英姿 | 财务总监    | 女  | 50 | 2011年03月17日 |        |       |       |            |        | 63.53                | 否            |
|     | 副总经理    |    |    | 2015年07月13日 |        |       |       |            |        |                      |              |
| 万波  | 副总经理    | 男  | 45 | 2014年02月12日 |        | 700   |       | -700       | 二级市场买卖 | 63.15                | 否            |
| 李明灿 | 副总经理    | 男  | 48 | 2015年07月13日 |        |       |       |            |        | 63.57                | 否            |
| 钟正强 | 副总经理    | 男  | 47 | 2015年07月13日 |        |       |       |            |        | 63.28                | 否            |
| 樊宁屏 | 董事会秘书、  | 女  | 44 | 2010年05月27日 |        |       |       |            |        | 62.35                | 否            |

|     |       |   |    |                  |                  |     |  |      |   |        |   |
|-----|-------|---|----|------------------|------------------|-----|--|------|---|--------|---|
|     | 总经理助理 |   |    |                  |                  |     |  |      |   |        |   |
| 袁仁国 | 董事长   | 男 | 62 | 2010 年 05 月 27 日 | 2018 年 05 月 11 日 |     |  |      |   | 39.31  | 否 |
| 赵书跃 | 董事    | 男 | 60 | 2010 年 05 月 27 日 | 2018 年 09 月 28 日 |     |  |      |   |        | 是 |
| 李贵胜 | 副总经理  | 男 | 55 | 2011 年 12 月 27 日 | 2018 年 07 月 07 日 |     |  |      |   | 30.52  | 否 |
| 王崇琳 | 副总经理  | 男 | 49 | 2015 年 07 月 13 日 | 2018 年 11 月 13 日 |     |  |      |   | 57.54  | 否 |
| 合计  | /     | / | /  | /                | /                | 700 |  | -700 | / | 647.38 | / |

说明：上述“报告期内从公司获得的税前报酬总额”数据为税前统计的 2018 年期间获得部分（含年薪、补贴、保险费、公积金、年金、福利等），包括 2018 年已获报酬合计和 2017 年年薪结算补发余额。

| 姓名  | 主要工作经历  |
|-----|---|
| 李保芳 | 曾任贵州省经济和信息化委员会副主任、党组副书记（分管常务工作，正厅长级），贵州省委国防工业工作委员会副书记；贵州省经济和信息化委员会主任、党组书记，贵州省委国防工业工作委员会书记。现任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委书记、董事长、总经理，贵州茅台酒股份有限公司董事长、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）有限责任公司党委委员、董事、副总经理、总会计师，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，现任中瑞酒店管理学院董事长，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。曾任职于深圳市道明科技有限公司。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，《中国管理会计》杂志编委会执行主任，国务院扶贫办中国社会扶贫网专家委员会主任委员，中国信达资产管理股份有限公司独立董事，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，北京京东世纪贸易有限公司独立董事。 |
| 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，浙江海亮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、浙江省律师协会名誉会长、中华全国律师协会副会长。  |
| 罗国庆 | 曾任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司纪律检查委员会常务副书记、监察室主任。现任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司总经理助理，贵州茅台酒股份有限公司监事会主席。  |
| 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酒库车间党支部书记兼副主任，贵州茅台酒股份有限公司物资供应部主任，贵州茅台酒股份有限公司物资供应部主任兼物资供应党支部书记、物资供应部综合科科长，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，贵州茅台酒股份有限公司监事。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。 |
| 张家齐 | 曾任贵州省仁怀市人民政府副市长。现任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。  |
| 何英姿 | 曾任天健正信会计师事务所有限公司贵州分公司副主任会计师。现任贵州茅台酒股份有限公司副总经理、财务总监。   |
| 万波  | 曾任贵州茅台酒股份有限公司质量部主任；贵州茅台酒股份有限公司总经理助理兼质量部主任。现任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。  |
| 李明灿 | 曾任贵州茅台酒销售有限公司经理，贵州茅台酒股份有限公司制酒六车间党支部书记、副主任，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）技术开发公司董事长、总经理、党委副书记。现任贵州茅台酒股份有限公司副总经理兼贵州茅台酱香酒营销有限公司党委书记、董事长、总经理。  |
| 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。   |
| 樊宁屏 | 现任贵州茅台酒股份有限公司总经理助理、董事会秘书。   |

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      |
|--------|--------------------|-------------------|-------------|-------------|
| 李保芳    | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 党委书记              | 2015 年 08 月 |             |
|        |                    | 董事长               | 2018 年 05 月 |             |
|        |                    | 副董事长              | 2015 年 09 月 | 2018 年 05 月 |
|        |                    | 总经理               | 2015 年 09 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 |             |
| 李静仁    | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 党委委员、董事、副总经理、总会计师 | 2018 年 10 月 |             |
| 罗国庆    | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 总经理助理             | 2014 年 01 月 |             |
|        |                    | 纪委常务副书记           | 2007 年 05 月 | 2018 年 11 月 |
|        |                    | 监察室主任             | 2007 年 05 月 | 2018 年 05 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、集中采购中心副主任 | 2019 年 03 月 |             |
| 袁仁国 | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 董事长、党委副书记             | 2011 年 10 月 | 2018 年 05 月 |
| 赵书跃 | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 党委副书记、纪委书记            | 2004 年 08 月 | 2018 年 09 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      |
|--------|------------------|------------------|-------------|-------------|
| 李保芳    | 茅台学院             | 董事长              | 2018 年 09 月 |             |
| 李伯潭    | 中瑞酒店管理学院         | 董事长              | 2008 年 05 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 |             |
|        | 中国人民保险集团股份有限公司   | 独立非执行董事          | 2009 年 09 月 | 2018 年 04 月 |
|        | 上海现代制药股份有限公司     | 独立董事             | 2012 年 11 月 | 2018 年 12 月 |
|        | 三一重工股份有限公司       | 独立董事             | 2012 年 12 月 | 2019 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 |             |
|        | 法国兴业银行（中国）有限公司   | 独立董事             | 2015 年 12 月 |             |
|        | 北京京东世纪贸易有限公司     | 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 |             |
|        | 浙江海亮股份有限公司       | 独立董事             | 2016 年 10 月 |             |
|        | 长江联合金融租赁有限公司     | 外部董事             | 2015 年 08 月 | 2018 年 08 月 |
|        | 浙江省律师协会          | 名誉会长             | 2015 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 |             |
| 罗国庆    | 贵州酒业发展有限责任公司     | 监事会主席            | 2012 年 10 月 |             |
|        | 贵阳茅台贸易公司         | 监事会主席            | 2012 年 10 月 |             |
|        | 上海贵州茅台实业公司       | 监事会主席            | 2012 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 |             |

|     |                      |              |             |  |
|-----|----------------------|--------------|-------------|--|
| 张家齐 | 贵州遵义茅台机场有限责任公司       | 董事长          | 2017 年 09 月 |  |
| 何英姿 | 贵州茅台集团财务有限公司         | 董事           | 2013 年 03 月 |  |
|     | 华创阳安股份有限公司           | 董事           | 2016 年 12 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 |  |
|     | 贵州茅台酒厂（集团）物流园区有限责任公司 | 董事           | 2014 年 01 月 |  |
|     | 贵州茅台集团电子商务股份有限公司     | 董事           | 2014 年 05 月 |  |
|     | 贵州赖茅酒业有限公司           | 董事长          | 2017 年 01 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             |
|-----|-------|------|------------------|
| 王焱  | 董事    | 选举   | 股东大会选举           |
| 李静仁 | 董事    | 选举   | 股东大会选举           |
| 袁仁国 | 董事长   | 离任   | 离任               |
| 赵书跃 | 董事    | 离任   | 到龄退休             |
| 李贵胜 | 副总经理  | 离任   | 因病不能履职           |
| 王崇琳 | 副总经理  | 离任   | 调贵州省交通建设集团有限公司工作 |

### 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             | 25,739 |
| 主要子公司在职员工的数量           | 829    |
| 在职员工的数量合计              | 26,568 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 1,272  |
| 专业构成                   |        |
| 专业构成类别                 | 专业构成人数 |
| 生产人员                   | 22,492 |
| 销售人员                   | 843    |
| 技术人员                   | 450    |
| 财务人员                   | 139    |
| 行政人员                   | 1,203  |
| 其他人员                   | 1,441  |
| 合计                     | 26,568 |
| 教育程度                   |        |
| 教育程度类别                 | 数量（人）  |
| 研究生以上学历                | 159    |
| 本科学历                   | 4,490  |
| 大专学历                   | 3,600  |
| 中专、高中及以下学历             | 18,319 |
| 合计                     | 26,568 |

### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

中级管理人员实行准年薪制，根据不同系统和岗位的工作性质、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国资委核定的工资总额确定。

### (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，2019 年度计划举办培训 677 期，拟达到以下目标：一是继续加强传统工艺培训力度，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；二是继续加大制酒、制曲、勾兑、品评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；四是继续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；五是广泛开展信息化培训，不断提升数据“聚通用”的能力和水平；六是组织开展综合治理、安全生产、消防、应急救援知识及技能培训；七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；八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；九是举办高级课程研修班，提升员工学位层次、优化员工知识结构、提升员工综合能力。

### (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。

2018 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 2.4 万吨，交易金额 1.65 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。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，各专门委员会按照职责开展工作。独立董事依照规定对相关事项发表了独立意见，充分发挥了作用。总体而言，公司的治理情况基本符合法律法规及有关上市公司治理规范性文件的规定和要求。

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。2018 年度，公司共召开了四次股东大会，审议通过 15 项议案，各项决议得到认真执行。

2、关于董事和董事会。公司严格按照《公司法》《公司章程》规定的选聘程序选举董事，截至本报告期末，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、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。公司严格按照《公司法》《公司章程》规定的选聘程序选举监事，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等进行监督，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 34 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        |
|-----------------|------------------|---------------------------|------------------|
| 2017 年年度股东大会    | 2018 年 05 月 23 日 | 上海证券交易所<br>www.sse.com.cn | 2018 年 05 月 24 日 |
| 2018 年第一次临时股东大会 | 2018 年 09 月 28 日 | 上海证券交易所<br>www.sse.com.cn | 2018 年 09 月 29 日 |
| 2018 年第二次临时股东大会 | 2018 年 10 月 16 日 | 上海证券交易所<br>www.sse.com.cn | 2018 年 10 月 17 日 |
| 2018 年第三次临时股东大会 | 2018 年 11 月 28 日 | 上海证券交易所<br>www.sse.com.cn | 2018 年 11 月 29 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      | 8          | 3      | 5         | 0      | 0    | 否             | 4         |
| 王焱   | 否      | 2          | 0      | 2         | 0      | 0    | 否             | 1         |
| 李静仁  | 否      |            |        |           |        |      |               |           |
| 李伯潭  | 是      | 8          | 1      | 5         | 2      | 0    | 否             | 2         |
| 陆金海  | 是      | 8          | 3      | 5         | 0      | 0    | 否             | 3         |
| 许定波  | 是      | 8          | 3      | 5         | 0      | 0    | 否             | 1         |
| 章靖忠  | 是      | 8          | 3      | 5         | 0      | 0    | 否             | 3         |

说明: 2018 年 11 月 28 日召开的公司 2018 年第三次临时股东大会选举李静仁先生为公司董事, 李静仁先生担任董事后至 2018 年底, 公司未召开过董事会会议和股东大会。

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    | 8 |
| 其中: 现场会议次数     | 3 |
| 通讯方式召开会议次数     | 5 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 0 |

### (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

根据黔国资通考核[2018]239 号《省国资委关于茅台集团主要负责人 2017 年度经营业绩考核和薪酬审核结果的通知》及黔国资通考核（2018）267 号《省国资委关于 2017 年度茅台集团负责人薪酬审核意见和有关事项的通知》，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 2018 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](http://www.sse.com.cn)）披露的《公司 2018 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](http://www.sse.com.cn)）披露的《公司 2018 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[2019]13458 号

贵州茅台酒股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了后附的贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“贵州茅台”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 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）货币资金的存在
- （二）营业收入的确认

| 关键审计事项  | 该事项在审计中是如何应对的   |
|---|---|
| <b>（一）货币资金的存在</b>   |   |
| <p>相关信息披露详见财务报表附注“1、货币资金”。</p> <p>截至 2018 年 12 月 31 日，财务报表所示货币资金账面余额为人民币 11,207,479.14 万元，占期末资产总额的比例超过 70.00%。贵公司的货币资金通过销售商品以及吸收存款业务取得，通过资金归集与调拨，对货币资金进行管控。</p> <p>由于货币资金对贵公司财务报表具有重大的影响，我们将贵公司货币资金的存在作为关键审计事项。</p> | <p>2018 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"> <li>1. 了解和评价管理层与货币资金相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</li> <li>2. 获取《已开立银行结算账户清单》，核对账面核算的账户是否与清单列示一致，对每个账户实施函证，并在函证过程中保持对函证的控制；</li> <li>3. 获取银行流水账，选取大额发生额与会计核算系统发生额进行核对。</li> </ol> |
| <b>（二）营业收入的确认</b>   |   |

|  |  |
|--|--|
| <p>相关信息披露详见财务报表附注“27、营业收入和营业成本”。</p> <p>2018 年度，财务报表所示营业收入发生额为人民币 7,363,887.24 万元。贵公司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>由于收入是贵公司的关键业绩指标之一，我们将贵公司营业收入的确认作为关键审计事项。</p> | <p>2018 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"> <li>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；</li> <li>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；</li> <li>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；</li> <li>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；</li> <li>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。</li> </ol> |
|--|--|

#### 四、其他信息

贵州茅台公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵州茅台 2018 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，就可能对贵州茅台公司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（包括披露），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

二〇一九年三月二十七日

中国注册会计师： 张科

中国注册会计师： 李兴华

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 附注 | 期末余额               | 期初余额              |
|------------------------|----|--------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |    |                    |                   |
| 货币资金                   | 1  | 112,074,791,420.06 | 87,868,869,913.34 |
| 结算备付金                  |    |                    |                   |
| 拆出资金                   |    |                    |                   |
| 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                 |    |                    |                   |
| 应收票据及应收账款              | 2  | 563,739,710.00     | 1,221,706,039.00  |

|                        |    |                    |                    |
|------------------------|----|--------------------|--------------------|
| 其中：应收票据                |    | 563,739,710.00     | 1,221,706,039.00   |
| 应收账款                   |    |                    |                    |
| 预付款项                   | 3  | 1,182,378,508.06   | 790,807,322.07     |
| 应收保费                   |    |                    |                    |
| 应收分保账款                 |    |                    |                    |
| 应收分保合同准备金              |    |                    |                    |
| 其他应收款                  | 4  | 393,890,493.12     | 272,782,079.24     |
| 其中：应收利息                |    | 343,889,944.47     | 241,458,615.89     |
| 应收股利                   |    |                    |                    |
| 买入返售金融资产               |    |                    |                    |
| 存货                     | 5  | 23,506,950,842.22  | 22,057,481,376.46  |
| 持有待售资产                 |    |                    |                    |
| 一年内到期的非流动资产            |    |                    |                    |
| 其他流动资产                 | 6  | 140,084,334.11     | 37,539,231.49      |
| 流动资产合计                 |    | 137,861,835,307.57 | 112,249,185,961.60 |
| <b>非流动资产：</b>          |    |                    |                    |
| 发放贷款和垫款                | 7  | 36,075,000.00      | 33,150,000.00      |
| 可供出售金融资产               | 8  | 29,000,000.00      | 29,000,000.00      |
| 持有至到期投资                |    |                    |                    |
| 长期应收款                  |    |                    |                    |
| 长期股权投资                 |    |                    |                    |
| 投资性房地产                 |    |                    |                    |
| 固定资产                   | 9  | 15,248,556,585.02  | 15,244,096,632.02  |
| 在建工程                   | 10 | 1,954,322,968.68   | 2,016,405,005.77   |
| 生产性生物资产                |    |                    |                    |
| 油气资产                   |    |                    |                    |
| 无形资产                   | 11 | 3,499,175,374.52   | 3,458,622,239.38   |
| 开发支出                   |    |                    |                    |
| 商誉                     |    |                    |                    |
| 长期待摊费用                 | 12 | 168,414,678.77     | 177,859,674.54     |
| 递延所得税资产                | 13 | 1,049,294,821.45   | 1,401,797,361.77   |
| 其他非流动资产                |    |                    |                    |
| 非流动资产合计                |    | 21,984,839,428.44  | 22,360,930,913.48  |
| 资产总计                   |    | 159,846,674,736.01 | 134,610,116,875.08 |
| <b>流动负债：</b>           |    |                    |                    |
| 短期借款                   |    |                    |                    |
| 向中央银行借款                |    |                    |                    |
| 吸收存款及同业存放              | 14 | 11,473,011,885.36  | 10,462,613,754.14  |
| 拆入资金                   |    |                    |                    |
| 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                 |    |                    |                    |
| 应付票据及应付账款              | 15 | 1,178,296,416.59   | 992,055,910.47     |
| 预收款项                   | 16 | 13,576,516,813.44  | 14,429,106,902.38  |
| 卖出回购金融资产款              |    |                    |                    |
| 应付手续费及佣金               |    |                    |                    |
| 应付职工薪酬                 | 17 | 2,034,514,658.91   | 1,901,644,193.64   |
| 应交税费                   | 18 | 10,771,075,966.85  | 7,726,135,741.90   |
| 其他应付款                  | 19 | 3,404,771,072.33   | 3,063,362,897.47   |

|                      |    |                    |                    |
|----------------------|----|--------------------|--------------------|
| 其中：应付利息              |    | 42,770,451.84      | 23,414,593.67      |
| 应付股利                 |    |                    |                    |
| 应付分保账款               |    |                    |                    |
| 保险合同准备金              |    |                    |                    |
| 代理买卖证券款              |    |                    |                    |
| 代理承销证券款              |    |                    |                    |
| 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  | 38,574,919,400.00  |
| <b>非流动负债：</b>        |    |                    |                    |
| 长期借款                 |    |                    |                    |
| 应付债券                 |    |                    |                    |
| 其中：优先股               |    |                    |                    |
| 永续债                  |    |                    |                    |
| 长期应付款                | 20 |                    | 15,570,000.00      |
| 长期应付职工薪酬             |    |                    |                    |
| 预计负债                 |    |                    |                    |
| 递延收益                 |    |                    |                    |
| 递延所得税负债              |    |                    |                    |
| 其他非流动负债              |    |                    |                    |
| 非流动负债合计              |    |                    | 15,570,000.00      |
| 负债合计                 |    | 42,438,186,813.48  | 38,590,489,400.00  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |    |                    |                    |
| 实收资本（或股本）            | 21 | 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                 | 22 | 1,374,964,415.72   | 1,374,964,415.72   |
| 减：库存股                |    |                    |                    |
| 其他综合收益               | 23 | -7,065,725.70      | -7,401,576.40      |
| 专项储备                 |    |                    |                    |
| 盈余公积                 | 24 | 13,444,221,244.84  | 8,215,595,509.69   |
| 一般风险准备               | 25 | 788,302,643.63     | 600,859,229.62     |
| 未分配利润                | 26 | 95,981,943,953.56  | 80,011,307,450.33  |
| 归属于母公司所有者权益合计        |    | 112,838,564,332.05 | 91,451,522,828.96  |
| 少数股东权益               |    | 4,569,923,590.48   | 4,568,104,646.12   |
| 所有者权益（或股东权益）合计       |    | 117,408,487,922.53 | 96,019,627,475.08  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    |    | 159,846,674,736.01 | 134,610,116,875.08 |

法定代表人：李保芳 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：陈华

#### 母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 附注 | 期末余额              | 期初余额              |
|--------------|----|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b> |    |                   |                   |
| 货币资金         |    | 30,703,499,705.33 | 15,534,560,153.45 |

|                        |   |                   |                   |
|------------------------|---|-------------------|-------------------|
| 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                 |   |                   |                   |
| 应收票据及应收账款              | 1 | 8,070,882,641.67  | 5,259,884,003.02  |
| 其中：应收票据                |   |                   |                   |
| 应收账款                   |   | 8,070,882,641.67  | 5,259,884,003.02  |
| 预付款项                   |   | 1,134,613,312.27  | 695,510,200.43    |
| 其他应收款                  | 2 | 917,532,897.42    | 817,314,339.62    |
| 其中：应收利息                |   | 794,734,811.22    | 736,596,486.64    |
| 应收股利                   |   |                   |                   |
| 存货                     |   | 22,637,809,157.82 | 21,252,235,862.47 |
| 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     | 19,549,938.23     |
| 流动资产合计                 |   | 63,478,057,272.33 | 43,579,054,497.22 |
| <b>非流动资产：</b>          |   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               |   | 29,000,000.00     | 29,000,000.00     |
| 持有至到期投资                |   |                   |                   |
| 长期应收款                  |   |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 3 | 753,028,429.80    | 753,028,429.80    |
| 投资性房地产                 |   |                   |                   |
| 固定资产                   |   | 14,726,905,763.99 | 14,723,530,554.86 |
| 在建工程                   |   | 1,929,781,367.98  | 2,003,989,056.78  |
| 生产性生物资产                |   |                   |                   |
| 油气资产                   |   |                   |                   |
| 无形资产                   |   | 3,499,147,784.94  | 3,458,390,453.18  |
| 开发支出                   |   |                   |                   |
| 商誉                     |   |                   |                   |
| 长期待摊费用                 |   | 167,500,000.13    | 177,500,000.09    |
| 递延所得税资产                |   | 391,250,008.72    | 349,252,367.26    |
| 其他非流动资产                |   |                   |                   |
| 非流动资产合计                |   | 21,496,613,355.56 | 21,494,690,861.97 |
| 资产总计                   |   | 84,974,670,627.89 | 65,073,745,359.19 |
| <b>流动负债：</b>           |   |                   |                   |
| 短期借款                   |   |                   |                   |
| 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                 |   |                   |                   |
| 应付票据及应付账款              |   | 1,028,650,340.08  | 989,023,627.50    |
| 预收款项                   |   | 59,548,631.13     | 20,369,278,441.99 |
| 应付职工薪酬                 |   | 1,929,047,544.40  | 1,852,895,099.66  |
| 应交税费                   |   | 4,711,619,641.59  | 3,025,340,288.90  |
| 其他应付款                  |   | 700,276,329.33    | 745,447,500.47    |
| 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  | 26,981,984,958.52 |

|                      |  |                   |                   |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>非流动负债：</b>        |  |                   |                   |
| 长期借款                 |  |                   |                   |
| 应付债券                 |  |                   |                   |
| 其中：优先股               |  |                   |                   |
| 永续债                  |  |                   |                   |
| 长期应付款                |  |                   | 15,570,000.00     |
| 长期应付职工薪酬             |  |                   |                   |
| 预计负债                 |  |                   |                   |
| 递延收益                 |  |                   |                   |
| 递延所得税负债              |  |                   |                   |
| 其他非流动负债              |  |                   |                   |
| 非流动负债合计              |  |                   | 15,570,000.00     |
| 负债合计                 |  | 8,429,142,486.53  | 26,997,554,958.52 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |  |                   |                   |
| 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 | 8,215,595,509.69  |
| 未分配利润                |  | 60,470,806,013.80 | 27,230,094,008.26 |
| 所有者权益（或股东权益）合计       |  | 76,545,528,141.36 | 38,076,190,400.67 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    |  | 84,974,670,627.89 | 65,073,745,359.19 |

法定代表人：李保芳 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：陈华

**合并利润表**  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 附注 | 本期发生额             | 上期发生额             |
|-------------|----|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入     |    | 77,199,384,110.22 | 61,062,756,866.16 |
| 其中：营业收入     | 27 | 73,638,872,388.03 | 58,217,861,314.17 |
| 利息收入        | 28 | 3,559,634,363.70  | 2,844,310,646.33  |
| 已赚保费        |    |                   |                   |
| 手续费及佣金收入    | 28 | 877,358.49        | 584,905.66        |
| 二、营业总成本     |    | 25,866,030,564.04 | 22,122,749,332.71 |
| 其中：营业成本     | 27 | 6,522,921,833.77  | 5,940,436,371.97  |
| 利息支出        | 28 | 136,317,779.84    | 135,187,797.06    |
| 手续费及佣金支出    | 28 | 124,387.35        | 75,378.00         |
| 退保金         |    |                   |                   |
| 赔付支出净额      |    |                   |                   |
| 提取保险合同准备金净额 |    |                   |                   |
| 保单红利支出      |    |                   |                   |
| 分保费用        |    |                   |                   |

|                        |    |                   |                   |
|------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 税金及附加                  | 29 | 11,288,926,846.97 | 8,404,214,470.69  |
| 销售费用                   | 30 | 2,572,076,872.16  | 2,986,068,544.99  |
| 管理费用                   | 31 | 5,325,940,762.24  | 4,701,795,567.31  |
| 研发费用                   | 32 | 21,953,605.93     | 18,747,252.83     |
| 财务费用                   | 33 | -3,521,209.23     | -55,722,346.19    |
| 其中：利息费用                |    |                   | 880,974.99        |
| 利息收入                   |    | 14,410,823.72     | 60,687,396.93     |
| 资产减值损失                 | 34 | 1,289,685.01      | -8,053,703.95     |
| 加：其他收益                 | 35 | 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     |    |                   |                   |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列）    |    |                   |                   |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）      |    |                   |                   |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）        |    |                   |                   |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）      |    | 51,342,987,681.18 | 38,940,007,533.45 |
| 加：营业外收入                | 36 | 11,619,526.11     | 12,201,990.51     |
| 减：营业外支出                | 37 | 527,003,759.82    | 212,137,381.36    |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）    |    | 50,827,603,447.47 | 38,740,072,142.60 |
| 减：所得税费用                | 38 | 12,997,985,690.66 | 9,733,648,906.60  |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）      |    | 37,829,617,756.81 | 29,006,423,236.00 |
| （一）按经营持续性分类            |    |                   |                   |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） |    | 37,829,617,756.81 | 29,006,423,236.00 |
| 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        |    | 35,203,625,263.22 | 27,079,360,255.74 |
| 2. 少数股东损益              |    | 2,625,992,493.59  | 1,927,062,980.26  |
| 六、其他综合收益的税后净额          | 39 | 335,850.70        | 3,839,265.16      |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额   |    | 335,850.70        | 3,839,265.16      |
| （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    |    |                   |                   |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益      |    | 335,850.70        | 3,839,265.16      |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益     |    |                   |                   |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益    |    |                   |                   |



|                          |  |                   |                   |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 |  |                   |                   |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分         |  |                   |                   |
| 5. 外币财务报表折算差额            |  | 335,850.70        | 3,839,265.16      |
| 6. 其他                    |  |                   |                   |
| 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                 |  | 37,829,953,607.51 | 29,010,262,501.16 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额         |  | 35,203,961,113.92 | 27,083,199,520.90 |
| 归属于少数股东的综合收益总额           |  | 2,625,992,493.59  | 1,927,062,980.26  |
| 八、每股收益：                  |  |                   |                   |
| （一）基本每股收益(元/股)           |  | 28.02             | 21.56             |
| （二）稀释每股收益(元/股)           |  | 28.02             | 21.56             |

法定代表人：李保芳 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：陈华

**母公司利润表**  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 附注 | 本期发生额             | 上期发生额             |
|------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 一、营业收入                 | 4  | 25,803,156,912.25 | 21,922,286,976.36 |
| 减：营业成本                 | 4  | 6,715,598,567.16  | 5,579,815,460.67  |
| 税金及附加                  |    | 10,250,823,131.37 | 7,625,145,909.79  |
| 销售费用                   |    | 180,301,928.66    | 249,125,739.30    |
| 管理费用                   |    | 4,306,382,514.01  | 3,863,728,699.00  |
| 研发费用                   |    | 21,953,605.93     | 18,747,252.83     |
| 财务费用                   |    | -470,719,371.76   | -407,277,861.20   |
| 其中：利息费用                |    |                   |                   |
| 利息收入                   |    | 475,535,091.93    | 407,284,406.90    |
| 资产减值损失                 |    | 821,897.56        | 1,020,293.44      |
| 加：其他收益                 |    |                   |                   |
| 投资收益（损失以“－”号填列）        | 5  | 49,115,297,435.46 | 7,107,904,706.58  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     |    |                   |                   |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列）    |    |                   |                   |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）      |    |                   |                   |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）      |    | 53,913,292,074.78 | 12,099,886,189.11 |
| 加：营业外收入                |    | 2,134,364.40      | 731,087.21        |
| 减：营业外支出                |    | 395,301,848.62    | 68,942,408.37     |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）    |    | 53,520,124,590.56 | 12,031,674,867.95 |
| 减：所得税费用                |    | 1,233,867,239.04  | 1,232,219,402.21  |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）      |    | 52,286,257,351.52 | 10,799,455,465.74 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） |    | 52,286,257,351.52 | 10,799,455,465.74 |
| （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      |  |                   |                   |
| (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. 可供出售金融资产公允价值变动损益      |  |                   |                   |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 |  |                   |                   |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分         |  |                   |                   |
| 5. 外币财务报表折算差额            |  |                   |                   |
| 6. 其他                    |  |                   |                   |
| 六、综合收益总额                 |  | 52,286,257,351.52 | 10,799,455,465.74 |
| 七、每股收益：                  |  |                   |                   |
| (一) 基本每股收益(元/股)          |  | 41.62             | 8.60              |
| (二) 稀释每股收益(元/股)          |  | 41.62             | 8.60              |

法定代表人：李保芳 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：陈华

### 合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                           | 附注     | 本期发生额             | 上期发生额             |
|------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>        |        |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金               |        | 84,268,695,732.62 | 64,421,479,343.02 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额              |        | 1,010,398,131.22  | -316,204,577.99   |
| 向中央银行借款净增加额                  |        |                   |                   |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额              |        |                   |                   |
| 收到原保险合同保费取得的现金               |        |                   |                   |
| 收到再保险业务现金净额                  |        |                   |                   |
| 保户储金及投资款净增加额                 |        |                   |                   |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 |        |                   |                   |
| 收取利息、手续费及佣金的现金               |        | 3,444,983,166.57  | 2,722,025,536.31  |
| 拆入资金净增加额                     |        |                   |                   |
| 回购业务资金净增加额                   |        |                   |                   |
| 收到的税费返还                      |        |                   |                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 40 (1) | 621,558,368.29    | 542,162,210.47    |
| 经营活动现金流入小计                   |        | 89,345,635,398.70 | 67,369,462,511.81 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               |        | 5,298,518,032.55  | 4,875,768,504.16  |
| 客户贷款及垫款净增加额                  |        | 3,000,000.00      | -28,393,350.80    |
| 存放中央银行和同业款项净增加额              |        | 920,713,957.76    | 8,727,170,068.53  |
| 支付原保险合同赔付款项的现金               |        |                   |                   |
| 支付利息、手续费及佣金的现金               |        | 117,086,309.02    | 146,330,216.72    |
| 支付保单红利的现金                    |        |                   |                   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金              |        | 6,653,137,733.66  | 5,489,606,122.48  |
| 支付的各项税费                      |        | 32,032,178,125.92 | 23,065,648,503.05 |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 40 (2) | 2,935,766,833.07  | 2,940,296,363.54  |
| 经营活动现金流出小计                   |        | 47,960,400,991.98 | 45,216,426,427.68 |
| 经营活动产生的现金流量净额                |        | 41,385,234,406.72 | 22,153,036,084.13 |

|                           |       |                    |                   |
|---------------------------|-------|--------------------|-------------------|
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |       |                    |                   |
| 收回投资收到的现金                 |       |                    |                   |
| 取得投资收益收到的现金               |       |                    |                   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |       |                    | 16,450.00         |
| 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            | 40（3） | 11,244,181.30      | 21,430,672.95     |
| 投资活动现金流入小计                |       | 11,244,181.30      | 21,447,122.95     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |       | 1,606,750,226.28   | 1,125,017,192.45  |
| 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            | 40（4） | 33,456,659.58      | 17,075,145.10     |
| 投资活动现金流出小计                |       | 1,640,206,885.86   | 1,142,092,337.55  |
| 投资活动产生的现金流量净额             |       | -1,628,962,704.56  | -1,120,645,214.60 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |       |                    |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |       |                    | 6,000,000.00      |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |       |                    | 6,000,000.00      |
| 取得借款收到的现金                 |       |                    |                   |
| 发行债券收到的现金                 |       |                    |                   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |       |                    |                   |
| 筹资活动现金流入小计                |       |                    | 6,000,000.00      |
| 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         |       | 16,441,093,160.06  | 8,905,177,880.80  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |       | 2,624,173,549.23   | 379,363,405.61    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |       |                    |                   |
| 筹资活动现金流出小计                |       | 16,441,093,160.06  | 8,905,177,880.80  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |       | -16,441,093,160.06 | -8,899,177,880.80 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |       | 29,006.86          | 72,948.86         |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |       | 23,315,207,548.96  | 12,133,285,937.59 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |       | 74,928,080,750.58  | 62,794,794,812.99 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |       | 98,243,288,299.54  | 74,928,080,750.58 |

法定代表人：李保芳 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：陈华

母公司现金流量表  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 附注 | 本期发生额             | 上期发生额             |
|-----------------------|----|-------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |    |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        |    | 23,362,181,196.74 | 22,568,763,237.95 |
| 收到的税费返还               |    |                   |                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金        |    | 421,714,260.60    | 361,346,335.59    |

|                           |  |                    |                   |
|---------------------------|--|--------------------|-------------------|
| 经营活动现金流入小计                |  | 23,783,895,457.34  | 22,930,109,573.54 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |  | 5,187,971,971.49   | 4,450,683,670.99  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |  | 6,244,871,902.56   | 5,098,052,950.62  |
| 支付的各项税费                   |  | 13,099,362,998.67  | 11,126,384,690.89 |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |  | 682,134,785.98     | 689,409,404.11    |
| 经营活动现金流出小计                |  | 25,214,341,658.70  | 21,364,530,716.61 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |  | -1,430,446,201.36  | 1,565,578,856.93  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |  |                    |                   |
| 收回投资收到的现金                 |  |                    |                   |
| 取得投资收益收到的现金               |  | 32,015,297,435.46  | 7,107,904,706.58  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |  |                    | 16,450.00         |
| 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            |  | 11,244,181.30      | 9,417,852.69      |
| 投资活动现金流入小计                |  | 32,026,541,616.76  | 7,117,339,009.27  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |  | 1,576,779,593.11   | 1,118,637,303.72  |
| 投资支付的现金                   |  |                    |                   |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |  |                    |                   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |  | 33,456,659.58      | 17,075,145.10     |
| 投资活动现金流出小计                |  | 1,610,236,252.69   | 1,135,712,448.82  |
| 投资活动产生的现金流量净额             |  | 30,416,305,364.07  | 5,981,626,560.45  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |  |                    |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |  |                    |                   |
| 取得借款收到的现金                 |  |                    |                   |
| 发行债券收到的现金                 |  |                    |                   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |  |                    |                   |
| 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         |  | 13,816,919,610.83  | 8,525,814,475.19  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |  |                    |                   |
| 筹资活动现金流出小计                |  | 13,816,919,610.83  | 8,525,814,475.19  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |  | -13,816,919,610.83 | -8,525,814,475.19 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |  |                    |                   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |  | 15,168,939,551.88  | -978,609,057.81   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |  | 15,534,560,153.45  | 16,513,169,211.26 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |  | 30,703,499,705.33  | 15,534,560,153.45 |

法定代表人：李保芳 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：陈华

# 合并所有者权益变动表

## 2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                    | 本期               |         |     |        |                  |           |               |          |                   |                |                    |                   |                    |
|-----------------------|------------------|---------|-----|--------|------------------|-----------|---------------|----------|-------------------|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益      |         |     |        |                  |           |               |          |                   |                | 少数股东权益             | 所有者权益合计           |                    |
|                       | 股本               | 其他权益工具  |     |        | 资本公积             | 减：库<br>存股 | 其他综合收益        | 专项<br>储备 | 盈余公积              | 一般风险准备         |                    |                   | 未分配利润              |
|                       |                  | 优先<br>股 | 永续债 | 其<br>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  | 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  | 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  | 1,818,944.36      | 21,388,860,447.45  |
| （一）综合收益总额             |                  |         |     |        |                  |           | 335,850.70    |          |                   |                | 35,203,625,263.22  | 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 | -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 | -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）       |                  |         |     |        |                  |           |               |          |                   |                |                    |                   |                    |
| 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                  |                  |         |     |        |                  |           |               |          |                   |                |                    |                   |                    |
| （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  | 4,569,923,590.48  | 117,408,487,922.53 |

2018 年年度报告

| 项目                    | 上期               |        |     |    |                  |           |                |          |                  |                |                   |                  |                   |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|-----------|----------------|----------|------------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益      |        |     |    |                  |           |                |          |                  |                | 少数股东权益            | 所有者权益合计          |                   |
|                       | 股本               | 其他权益工具 |     |    | 资本公积             | 减：库<br>存股 | 其他综合收益         | 专项<br>储备 | 盈余公积             | 一般风险准备         |                   |                  | 未分配利润             |
|                       |                  | 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 |           | -11,240,841.56 |          | 7,135,649,963.12 | 420,758,409.36 | 62,717,808,036.61 | 3,004,405,071.47 | 75,898,542,854.72 |
| 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 |           | -11,240,841.56 |          | 7,135,649,963.12 | 420,758,409.36 | 62,717,808,036.61 | 3,004,405,071.47 | 75,898,542,854.72 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |        |     |    |                  |           | 3,839,265.16   |          | 1,079,945,546.57 | 180,100,820.26 | 17,293,499,413.72 | 1,563,699,574.65 | 20,121,084,620.36 |
| （一）综合收益总额             |                  |        |     |    |                  |           | 3,839,265.16   |          |                  |                | 27,079,360,255.74 | 1,927,062,980.26 | 29,010,262,501.16 |
| （二）所有者投入和减少资本         |                  |        |     |    |                  |           |                |          |                  |                |                   | 16,000,000.00    | 16,000,000.00     |
| 1. 所有者投入的普通股          |                  |        |     |    |                  |           |                |          |                  |                |                   | 16,000,000.00    | 16,000,000.00     |
| 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               |                  |        |     |    |                  |           |                |          | 1,079,945,546.57 | 180,100,820.26 | -9,785,860,842.02 | -379,363,405.61  | -8,905,177,880.80 |
| 1. 提取盈余公积             |                  |        |     |    |                  |           |                |          | 1,079,945,546.57 |                | -1,079,945,546.57 |                  |                   |
| 2. 提取一般风险准备           |                  |        |     |    |                  |           |                |          |                  | 180,100,820.26 | -180,100,820.26   |                  |                   |
| 3. 对所有者（或股东）的分配       |                  |        |     |    |                  |           |                |          |                  |                | -8,525,814,475.19 | -379,363,405.61  | -8,905,177,880.80 |
| 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结转留存收益    |                  |        |     |    |                  |           |                |          |                  |                |                   |                  |                   |
| 5. 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 |           | -7,401,576.40  |          | 8,215,595,509.69 | 600,859,229.62 | 80,011,307,450.33 | 4,568,104,646.12 | 96,019,627,475.08 |

法定代表人：李保芳 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：陈华

母公司所有者权益变动表  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                    | 本期               |         |         |        |                  |           |        |      |                   |                     |                     |
|-----------------------|------------------|---------|---------|--------|------------------|-----------|--------|------|-------------------|---------------------|---------------------|
|                       | 股本               | 其他权益工具  |         |        | 资本公积             | 减：库<br>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<br>股 | 永续<br>债 | 其<br>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“一”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                 |                  |         |         |        |                  |           |        |      |                   |                     |                     |
| (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 |           |        |      | 13,444,221,244.84 | 60,470,806,013.80   | 76,545,528,141.36   |

| 项目       | 上期               |         |         |        |                  |           |        |      |                  |                   |                   |
|----------|------------------|---------|---------|--------|------------------|-----------|--------|------|------------------|-------------------|-------------------|
|          | 股本               | 其他权益工具  |         |        | 资本公积             | 减：库<br>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<br>股 | 永续<br>债 | 其<br>他 |                  |           |        |      |                  |                   |                   |
| 一、上年期末余额 | 1,256,197,800.00 |         |         |        | 1,374,303,082.72 |           |        |      | 7,135,649,963.12 | 26,036,398,564.28 | 35,802,549,410.12 |

2018 年年度报告

|                       |                  |  |  |  |                  |  |  |  |                  |                   |                   |
|-----------------------|------------------|--|--|--|------------------|--|--|--|------------------|-------------------|-------------------|
| 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 |  |  |  | 7,135,649,963.12 | 26,036,398,564.28 | 35,802,549,410.12 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |  |  |  |                  |  |  |  | 1,079,945,546.57 | 1,193,695,443.98  | 2,273,640,990.55  |
| （一）综合收益总额             |                  |  |  |  |                  |  |  |  |                  | 10,799,455,465.74 | 10,799,455,465.74 |
| （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               |                  |  |  |  |                  |  |  |  | 1,079,945,546.57 | -9,605,760,021.76 | -8,525,814,475.19 |
| 1．提取盈余公积              |                  |  |  |  |                  |  |  |  | 1,079,945,546.57 | -1,079,945,546.57 |                   |
| 2．对所有者（或股东）的分配        |                  |  |  |  |                  |  |  |  |                  | -8,525,814,475.19 | -8,525,814,475.19 |
| 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                  |                  |  |  |  |                  |  |  |  |                  |                   |                   |
| （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 |  |  |  | 8,215,595,509.69 | 27,230,094,008.26 | 38,076,190,400.67 |

法定代表人：李保芳 主管会计工作负责人：何英姿 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

### 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

现金及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) 金融工具的确认及计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，则确认一项金融资产或金融负债。公司按照公允价值初始确认金融资产或金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量。

(2) 公司的金融资产在初始确认时划分为下列四类：

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

- A. 当出现下列两种情形，公司确认金融资产转移：
  - a. 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；
  - b. 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，且同时满足下列条件：
    - (a) 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方；
    - (b) 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证；
    - (c) 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。
- B. 金融资产整体转移满足终止确认条件的，公司将下列两项金额的差额计入当期损益：
  - a. 所转移金融资产的账面价值；
  - b. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

(4) 金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法，包括因继续涉入形成的金融资产和金融负债的公允价值确定方法：

- A. 存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；
- B. 金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值；
- C. 初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(6) 公司在资产负债表日对以公允价值计量其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项金额重大的金融资产应当单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。

## 10. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

☒ 适用 ☐ 不适用

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

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

☒ 适用 ☐ 不适用

| 账龄            | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|---------------|--------------|---------------|
| 1 年以内 (含 1 年) | 5            | 5             |
| 1—2 年         | 10           | 10            |

|       |       |       |
|-------|-------|-------|
| 2—3 年 | 30    | 30    |
| 3—4 年 | 30-50 | 30-50 |
| 4—5 年 | 50-80 | 50-80 |
| 5 年以上 | 100   | 100   |

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

☐适用 ☒不适用

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

☒适用 ☐不适用

|             |                                  |
|-------------|----------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项 |
| 坏账准备的计提方法   | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备     |

## 11. 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

## 12. 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。

## 13. 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产确认条件、计价和折旧方法：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

### (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**

√适用 □不适用

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。

**14. 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。

**15. 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。

**16. 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

**17. 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。

**18. 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

**19. 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。

**20. 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。

**21. 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。

## 22. 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

| 会计政策变更的内容和原因  | 审批程序   | 备注(受重要影响的报表项目名称和金额) |
|---|--------|---------------------|
| 财政部于 2018 年 6 月颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号),公司按照上述通知编制 2018 年度财务报表,并对比较财务报表项目进行了相应调整。  | 经董事会审议 | 对公司经营成果及财务状况无影响。    |
| 财政部 2017 年 3 月发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》(财会[2017]8 号)、《企业会计准则第 24 号—套期会计》(财会[2017]9 号),2017 年 5 月发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(财会[2017]14 号),公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则,并按新金融工具准则的要求列报金融工具相关信息,不对比较财务报表追溯调整。 | 经董事会审议 | 对公司经营成果及财务状况无影响。    |

### (2). 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

## 23. 其他

☐ 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 | 17%、16%         |
| 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、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税【2018】32号）文件，明确自2018年5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17%税率的，税率调整为16%。

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             | 10,553.44          | 45,548.70         |
| 银行存款             | 112,074,780,866.62 | 87,836,625,462.40 |
| 其中：存放中央银行法定存款准备金 | 6,631,503,120.52   | 5,410,789,162.76  |
| 存放中央银行超额存款准备金    | 185,879,436.35     | 308,449,265.76    |
| 其他货币资金           |                    | 32,198,902.24     |
| 合计               | 112,074,791,420.06 | 87,868,869,913.34 |
| 其中：存放在境外的款项总额    | 6,058,518.72       | 642,217.07        |

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 | 6,631,503,120.52 | 5,410,789,162.76 |
| 不能随时支取的定期银行存款 | 7,200,000,000.00 | 7,500,000,000.00 |
| 银行承兑汇票保证金     |                  | 30,000,000.00    |

### 2、应收票据及应收账款

总表情况

#### (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             |
|------|----------------|------------------|
| 应收票据 | 563,739,710.00 | 1,221,706,039.00 |
| 应收账款 |                |                  |
| 合计   | 563,739,710.00 | 1,221,706,039.00 |

## 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 | 563,739,710.00 | 1,221,706,039.00 |
| 合计     | 563,739,710.00 | 1,221,706,039.00 |

## (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 | 19,781,819.00 |           |
| 合计     | 19,781,819.00 |           |

## 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√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 (%) |      |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |              |        |              |          |      |              |        |              |          |      |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 3,243,804.43 | 100.00 | 3,243,804.43 | 100.00   | 0.00 | 3,243,804.43 | 100.00 | 3,243,804.43 | 100.00   | 0.00 |
| 其中：账龄分析法              | 3,243,804.43 | 100.00 | 3,243,804.43 | 100.00   | 0.00 | 3,243,804.43 | 100.00 | 3,243,804.43 | 100.00   | 0.00 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |              |        |              |          |      |              |        |              |          |      |
| 合计                    | 3,243,804.43 | /      | 3,243,804.43 | /        | 0.00 | 3,243,804.43 | /      | 3,243,804.43 | /        | 0.00 |

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄      | 期末余额         |              |          |
|---------|--------------|--------------|----------|
|         | 应收账款         | 坏账准备         | 计提比例 (%) |
| 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 | 3,243,804.43 | 100.00   |
| 合计      | 3,243,804.43 | 3,243,804.43 | 100.00   |

## (2). 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的比例(%) | 坏账准备期末余额     |
|----------------|--------------|-------|--------------------|--------------|
| 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 |

## 3、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   | 605,780,416.91   | 51.23  | 125,862,538.94 | 15.92  |
| 1 至 2 年 | 20,836,627.58    | 1.76   | 45,986,873.05  | 5.82   |
| 2 至 3 年 | 36,979,736.54    | 3.13   | 86,153,258.28  | 10.89  |
| 3 年以上   | 518,781,727.03   | 43.88  | 532,804,651.80 | 67.37  |
| 合计      | 1,182,378,508.06 | 100.00 | 790,807,322.07 | 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         |
|-----------------|--------|----------------|---------|---------------|
| 仁怀市土地收购储备中心     | 政府部门   | 300,000,000.00 | 3 年以上   | 预付土地挂牌出让保证金。  |
| 习水县人民政府         | 政府部门   | 214,989,680.00 | 1 年以内   | 预付土地挂牌出让保证金。  |
|                 |        | 50,000,000.00  | 3 年以上   |               |
| 中铁二十二局集团有限公司    | 工程中标单位 | 37,780,690.27  | 1 年以内   | 未完工，待完工后办理结算。 |
|                 |        | 13,155,085.00  | 1 至 2 年 |               |
|                 |        | 3,050,000.00   | 2 至 3 年 |               |
|                 |        | 30,456,251.46  | 3 年以上   |               |
| 贵州省仁怀市粮油收储有限总公司 | 原料供应商  | 69,042,015.70  | 1 年以内   | 未入库，待入库后办理结算。 |
| 贵州建工集团有限公司      | 工程中标单位 | 260,145.20     | 2 至 3 年 | 未完工，待完工后办理结算。 |
|                 |        | 49,077,181.87  | 3 年以上   |               |
| 合计              |        | 767,811,049.50 |         |               |

## 4、其他应收款

## 总表情况

## (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           |
|-------|----------------|----------------|
| 应收利息  | 343,889,944.47 | 241,458,615.89 |
| 应收股利  |                |                |
| 其他应收款 | 50,000,548.65  | 31,323,463.35  |
| 合计    | 393,890,493.12 | 272,782,079.24 |

## 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           |
|--------|----------------|----------------|
| 定期存款利息 | 343,889,944.47 | 241,458,615.89 |
| 合计     | 343,889,944.47 | 241,458,615.89 |

## 其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√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(%) |               |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款  |               |        |              |         |               |               |        |              |         |               |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款  | 57,949,644.89 | 100.00 | 7,949,096.24 | 13.72   | 50,000,548.65 | 38,057,874.58 | 100.00 | 6,734,411.23 | 17.70   | 31,323,463.35 |
| 其中：关联方及备用金组合           | 37,454,484.81 | 64.63  |              |         | 37,454,484.81 | 25,198,863.48 | 66.21  |              |         | 25,198,863.48 |
| 账龄分析法                  | 20,495,160.08 | 35.37  | 7,949,096.24 | 38.79   | 12,546,063.84 | 12,859,011.10 | 33.79  | 6,734,411.23 | 52.37   | 6,124,599.87  |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 |               |        |              |         |               |               |        |              |         |               |
| 合计                     | 57,949,644.89 | /      | 7,949,096.24 | /       | 50,000,548.65 | 38,057,874.58 | /      | 6,734,411.23 | /       | 31,323,463.35 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄      | 期末余额          |            |         |
|---------|---------------|------------|---------|
|         | 其他应收款         | 坏账准备       | 计提比例(%) |
| 1 年以内   | 10,483,144.99 | 524,157.25 | 5.00    |
| 1 年以内小计 | 10,483,144.99 | 524,157.25 | 5.00    |

|         |               |              |        |
|---------|---------------|--------------|--------|
| 1 至 2 年 | 37,951.22     | 3,795.12     | 10.00  |
| 2 至 3 年 | 4,000.00      | 1,200.00     | 30.00  |
| 3 至 4 年 | 5,100,000.00  | 2,550,000.00 | 50.00  |
| 4 至 5 年 | 600.00        | 480.00       | 80.00  |
| 5 年以上   | 4,869,463.87  | 4,869,463.87 | 100.00 |
| 合计      | 20,495,160.08 | 7,949,096.24 | 38.79  |

## (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  | 19,803,598.12 | 22,572,077.55 |
| 往来款项 | 38,146,046.77 | 15,485,797.03 |
| 合计   | 57,949,644.89 | 38,057,874.58 |

## (3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,547,034.81 元；本期收回或转回坏账准备金额 332,349.80 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

## (4). 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     |
|----------------------|-------|---------------|---------|----------------------|--------------|
| 胡敏红                  | 备用金   | 7,961,060.77  | 2 至 3 年 | 13.74                |              |
| 共舞体育文化发展（北京）有限公司     | 往来款项  | 6,966,000.00  | 1 年以内   | 12.02                | 348,300.00   |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 往来款项  | 6,921,307.28  | 1 年以内   | 11.94                |              |
| 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   | 7.77                 | 4,500,000.00 |
| 中山市裕美展示制品有限公司        | 往来款项  | 963,984.00    | 1 年以内   | 1.66                 | 48,199.20    |
| 合计                   | /     | 27,312,352.05 | /       | 47.13                | 4,896,499.20 |

注：

- A. 胡敏红为公司职员，款项为办理公司进口设备预付款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。
- B. 共舞体育文化发展（北京）有限公司应收款为全资子公司贵州茅台酱香酒营销有限公司预付市场活动款。
- C. 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司应收款为出售五级基酒款，该款项已于 2019 年 3 月收回。
- D. 贵州建工建筑装饰环境绿化工程有限公司应收款为控股子公司贵州茅台酒销售有限公司预付办公楼装修款。
- E. 中山市裕美展示制品有限公司应收款为控股子公司贵州赖茅酒业有限公司预付市场推广费。

## 5、 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   | 2,208,613,401.21  |              | 2,208,613,401.21  | 2,540,335,240.39  |              | 2,540,335,240.39  |
| 在产品   | 10,154,100,143.47 | 1,283,984.83 | 10,152,816,158.64 | 9,140,724,093.88  | 1,283,984.83 | 9,139,440,109.05  |
| 库存商品  | 1,537,946,635.55  |              | 1,537,946,635.55  | 1,403,044,279.14  |              | 1,403,044,279.14  |
| 自制半成品 | 9,607,574,646.82  |              | 9,607,574,646.82  | 8,974,661,747.88  |              | 8,974,661,747.88  |
| 合计    | 23,508,234,827.05 | 1,283,984.83 | 23,506,950,842.22 | 22,058,765,361.29 | 1,283,984.83 | 22,057,481,376.46 |

## (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 |

## 6、 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 | 140,084,334.11 | 37,539,231.49 |
| 合计       | 140,084,334.11 | 37,539,231.49 |

## 7、 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 | 36,075,000.00 | 33,150,000.00 |

| 项目          | 期末数           | 期初数           |
|-------------|---------------|---------------|
| 贷款          | 37,000,000.00 | 34,000,000.00 |
| 贷款及垫款总额     | 37,000,000.00 | 34,000,000.00 |
| 减：贷款减值准备    | 925,000.00    | 850,000.00    |
| 其中：单项计提数    | 925,000.00    | 850,000.00    |
| 发放贷款及垫款账面价值 | 36,075,000.00 | 33,150,000.00 |

## 8、 可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

√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 |
| 可供出售债务工具： |      |      |      |      |      |      |



|           |               |  |               |               |  |               |
|-----------|---------------|--|---------------|---------------|--|---------------|
| 可供出售权益工具： | 29,000,000.00 |  | 29,000,000.00 | 29,000,000.00 |  | 29,000,000.00 |
| 按公允价值计量的  |               |  |               |               |  |               |
| 按成本计量的    | 29,000,000.00 |  | 29,000,000.00 | 29,000,000.00 |  | 29,000,000.00 |
| 合计        | 29,000,000.00 |  | 29,000,000.00 | 29,000,000.00 |  | 29,000,000.00 |

## (2). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位                    | 账面余额          |      |      |               | 减值准备 |      |      |    | 在被投资单位持股比例(%) | 本期现金红利 |
|--------------------------|---------------|------|------|---------------|------|------|------|----|---------------|--------|
|                          | 期初            | 本期增加 | 本期减少 | 期末            | 期初   | 本期增加 | 本期减少 | 期末 |               |        |
| 贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司 | 4,000,000.00  |      |      | 4,000,000.00  |      |      |      |    | 40            |        |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司         | 25,000,000.00 |      |      | 25,000,000.00 |      |      |      |    | 25            |        |
| 合计                       | 29,000,000.00 |      |      | 29,000,000.00 |      |      |      |    | /             |        |

## 9、固定资产

## 总表情况

## (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              |
|--------|-------------------|-------------------|
| 固定资产   | 15,248,556,585.02 | 15,244,096,632.02 |
| 固定资产清理 |                   |                   |
| 合计     | 15,248,556,585.02 | 15,244,096,632.02 |

## 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    | 18,313,541,831.03 | 1,688,072,759.04 | 210,095,853.31 | 581,891,688.53 | 20,793,602,131.91 |
| 2.本期增加金额  | 918,698,069.94    | 77,154,612.04    | 26,138,876.82  | 68,976,176.84  | 1,090,967,735.64  |
| （1）购置     | 18,271,958.29     |                  | 1,345,703.59   | 5,197,493.88   | 24,815,155.76     |
| （2）在建工程转入 | 900,066,111.65    | 77,154,612.04    | 24,793,173.23  | 63,778,631.13  | 1,065,792,528.05  |
| （3）企业合并增加 |                   |                  |                |                |                   |
| （4）外币报表折算 | 360,000.00        |                  |                | 51.83          | 360,051.83        |
| 3.本期减少金额  |                   | 1,651,382.64     | 5,469,903.64   | 1,883,361.54   | 9,004,647.82      |
| （1）处置或报废  |                   | 1,651,382.64     | 5,469,903.64   | 1,883,361.54   | 9,004,647.82      |
| （2）外币报表折算 |                   |                  |                |                |                   |
| 4.期末余额    | 19,232,239,900.97 | 1,763,575,988.44 | 230,764,826.49 | 648,984,503.83 | 21,875,565,219.73 |
| 二、累计折旧    |                   |                  |                |                |                   |

|            |                   |                |                |                |                   |
|------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| 1.期初余额     | 4,063,065,534.27  | 872,977,656.66 | 157,441,206.70 | 453,989,146.97 | 5,547,473,544.60  |
| 2.本期增加金额   | 884,367,657.00    | 127,417,807.89 | 26,050,180.67  | 46,827,083.02  | 1,084,662,728.58  |
| (1) 计提     | 884,328,512.91    | 127,417,807.89 | 26,050,180.67  | 46,827,033.46  | 1,084,623,534.93  |
| (2) 外币报表折算 | 39,144.09         |                |                | 49.56          | 39,193.65         |
| 3.本期减少金额   |                   | 1,509,440.56   | 3,884,875.14   | 1,765,278.06   | 7,159,593.76      |
| (1) 处置或报废  |                   | 1,509,440.56   | 3,884,875.14   | 1,765,278.06   | 7,159,593.76      |
| (2) 外币报表折算 |                   |                |                |                |                   |
| 4.期末余额     | 4,947,433,191.27  | 998,886,023.99 | 179,606,512.23 | 499,050,951.93 | 6,624,976,679.42  |
| 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   |                   |                |                |                |                   |
| (1) 处置或报废  |                   |                |                |                |                   |
| 4.期末余额     |                   | 1,908,646.04   |                | 123,309.25     | 2,031,955.29      |
| 四、账面价值     |                   |                |                |                |                   |
| 1.期末账面价值   | 14,284,806,709.70 | 762,781,318.41 | 51,158,314.26  | 149,810,242.65 | 15,248,556,585.02 |
| 2.期初账面价值   | 14,250,476,296.76 | 813,186,456.34 | 52,654,646.61  | 127,779,232.31 | 15,244,096,632.02 |

## (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 吨茅台酒技术改造项目 | 553,708,671.11 | 正在办理中      |
| 2011 年 2000 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施项目           | 313,852,713.93 | 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                                 | 457,009,615.82 | 正在办理中      |
| 酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施工程                       | 754,939,530.19 | 正在办理中      |

## 10、在建工程

## 总表情况

## (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             |
|------|------------------|------------------|
| 在建工程 | 1,954,322,968.68 | 2,016,405,005.77 |
| 工程物资 |                  |                  |
| 合计   | 1,954,322,968.68 | 2,016,405,005.77 |

## 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 | 1,954,322,968.68 |  | 1,954,322,968.68 | 2,016,405,005.77 |  | 2,016,405,005.77 |
| 合计   | 1,954,322,968.68 |  | 1,954,322,968.68 | 2,016,405,005.77 |  | 2,016,405,005.77 |

## (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(%) | 利息资本化累计金额 | 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                                      |                  | 497,131,768.57 | 4,935,162.58   |                |          | 502,066,931.15 |                |         |           |              |             | 自筹   |
| “十一五”万吨茅台酒工程第四期 2000 吨茅台酒技改项目（2009）       | 984,393,000.00   | 18,623,559.91  | 1,047,758.18   | 19,671,318.09  |          |                | 116            | 100     |           |              |             | 自筹   |
| “十一五”万吨茅台酒工程第五期 2000 吨茅台酒技改项目（2010）       | 493,978,000.00   | 5,937,332.61   | 12,999,161.39  | 18,936,494.00  |          |                | 119            | 100     |           |              |             | 自筹   |
| 301 车间白酒生产基地技改项目                          | 869,000,000.00   | 113,935,854.41 | 39,939,313.19  | 129,131,971.84 |          | 24,743,195.76  | 138            | 100     |           |              |             | 自筹   |
| “十二五”万吨茅台酒工程第一期(2011 年)新增 2600 吨茅台酒技术改造项目 | 592,810,000.00   | 8,319,845.79   | 4,875,502.91   | 13,195,348.70  |          |                | 90             | 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   | 351,801.00     | 17,488,150.51  | 17,839,951.51  |          |                | 92             | 100     |           |              |             | 自筹   |
| “十二五”万吨茅台酒工程第二期（2012 年）新增 2500 吨茅台酒技术改造项目 | 608,590,000.00   | 14,596,085.06  | 2,000,000.00   | 16,596,085.06  |          |                | 77             | 100     |           |              |             | 自筹   |
| 2012 年新增 2800 吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施           | 390,000,000.00   | 10,376,436.52  | 3,961,101.97   | 14,337,538.49  |          |                | 58             | 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 | 94,192,336.55  | 25,189,317.74  | 24,408,660.74  |          | 94,972,993.55  | 48             | 85      |           |              |             | 自筹   |
| 茅台环山酒庄区工程项目                               | 1,602,000,000.00 | 222,916,510.67 | 26,000,000.00  | 110,737,980.43 |          | 138,178,530.24 | 78             | 92      |           |              |             | 自筹   |
| 茅台循环经济科技示范园坛厂片区第一批建设工程项目                  | 887,000,000.00   | 8,590,892.13   | 7,905,359.03   | 16,496,251.16  |          |                | 89             | 100     |           |              |             | 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 | 90,346,805.15  | 151,353,985.58 | 168,469,055.88 |          | 73,231,734.85  | 97             | 98      |           |              |             | 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 | 271,269,883.35 | 117,332,277.19 | 67,860,000.00  |          | 320,742,160.54 | 95             | 95      |           |              |             | 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   | 12,295,000.00  | 30,000,000.00  | 42,295,000.00  |          |                | 93             | 100     |           |              |             | 自筹   |
| 品鉴中心                                      | 46,140,000.00    |                |                |                |          |                | 57             | 100     |           |              |             | 自筹   |
| 茅台国际大酒店建设项目                               | 843,470,000.00   |                | 16,175,642.67  | 16,175,642.67  |          |                | 75             | 100     |           |              |             | 自筹   |
| 多功能会议中心                                   | 488,120,000.00   |                | 30,802,244.24  | 30,802,244.24  |          |                | 74             | 100     |           |              |             | 自筹   |
| 勾调中心建设项目                                  | 201,390,000.00   |                | 411,494.53     | 411,494.53     |          |                | 52             | 100     |           |              |             | 自筹   |
| 茅台环境整治 5 号地块 1、2、3、4、5、6 号酒庄建设工程项目        | 154,380,000.00   |                |                |                |          |                | 109            | 100     |           |              |             | 自筹   |
| 茅台环境整治老厂区茅园路、河滨中路、国酒文化城连接道工程建设项目          | 71,676,100.00    |                | 1,174,803.82   | 1,174,803.82   |          |                | 158            | 100     |           |              |             | 自筹   |
| 南坳停车场综合项目                                 | 175,000,000.00   |                | 8,935,285.03   | 8,935,285.03   |          |                | 87             | 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   | 154,861,623.74 | 100,000,000.00 | 46,800,000.00  |          | 208,061,623.74 | 58             | 65      |           |              |             | 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   | 200,910,000.00 | 17,000,000.00  |                |          | 217,910,000.00 | 60             | 70      |           |              |             | 自筹   |
| “十三五”中华片区第一批酒庄建设项目工程                      | 189,000,000.00   | 45,137,599.77  | 10,395,801.46  |                |          | 55,533,401.23  | 36             | 80      |           |              |             | 自筹   |
| 厂区河堤加固改造项目                                | 218,210,000.00   | 37,906,048.59  | 52,898,254.58  |                |          | 90,804,303.17  | 37             | 95      |           |              |             | 自筹   |
| 老厂区清污分流管网升级改造工程                           | 199,000,000.00   | 58,167,207.74  | 47,582,170.50  | 100,000,000.00 |          | 5,749,378.24   | 58             | 95      |           |              |             | 自筹   |

|                         |                   |                  |                  |                  |                  |    |    |  |  |   |    |
|-------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----|----|--|--|---|----|
| 坛厂园区成品库房改造工程            | 111,460,000.00    | 32,477,251.64    | 31,071,440.71    | 63,548,692.35    |                  | 65 | 95 |  |  |   | 自筹 |
| 制酒四车间维修改造工程             | 39,590,000.00     |                  | 12,645,929.71    |                  | 12,645,929.71    | 35 | 70 |  |  |   | 自筹 |
| 茅台文体中心                  | 261,000,000.00    |                  | 38,439,919.88    |                  | 38,439,919.88    | 13 | 20 |  |  |   | 自筹 |
| 七号地块与坛茅快线路连接通道          | 28,830,000.00     |                  | 10,387,641.51    |                  | 10,387,641.51    | 39 | 50 |  |  |   | 自筹 |
| “十三五”中华片区茅台酒技改工程及配套设施项目 | 3,559,000,000.00  |                  | 73,834,305.32    |                  | 73,834,305.32    | 4  | 10 |  |  |   | 自筹 |
| 其他                      |                   | 118,061,162.57   | 106,928,466.73   | 137,968,709.51   | 87,020,919.79    |    |    |  |  |   | 自筹 |
| 合计                      | 24,587,842,100.00 | 2,016,405,005.77 | 1,003,710,490.96 | 1,065,792,528.05 | 1,954,322,968.68 | /  | /  |  |  | / | /  |

## 11、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    | 3,848,008,723.96 | 31,735,045.24 | 3,879,743,769.20 |
| 2. 本期增加金额  | 117,967,641.00   | 3,017,161.36  | 120,984,802.36   |
| (1) 购置     | 117,967,641.00   | 3,017,161.36  | 120,984,802.36   |
| (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    | 3,965,976,364.96 | 34,752,206.60 | 4,000,728,571.56 |
| 二、累计摊销     |                  |               |                  |
| 1. 期初余额    | 391,693,862.36   | 29,427,667.46 | 421,121,529.82   |
| 2. 本期增加金额  | 78,261,921.10    | 2,169,746.12  | 80,431,667.22    |
| (1) 计提     | 78,261,921.10    | 2,169,746.12  | 80,431,667.22    |
| 3. 本期减少金额  |                  |               |                  |
| (1) 处置     |                  |               |                  |
| 4. 期末余额    | 469,955,783.46   | 31,597,413.58 | 501,553,197.04   |
| 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 | 3,496,020,581.50 | 3,154,793.02 | 3,499,175,374.52 |
| 2. 期初账面价值 | 3,456,314,861.60 | 2,307,377.78 | 3,458,622,239.38 |

## (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                          | 1,500,000,000.00 | 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                       | 258,271,320.55   | 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         |

## 12、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 | 177,392,158.17 |            | 9,892,158.04  |        | 167,500,000.13 |
| 固定资产大修费       | 467,516.37     | 886,104.85 | 438,942.58    |        | 914,678.64     |
| 合计            | 177,859,674.54 | 886,104.85 | 10,331,100.62 |        | 168,414,678.77 |

注：中枢城区到茅台道路改建项目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。

## 13、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    | 13,031,885.50    | 3,257,971.37     | 11,772,200.49    | 2,943,050.11     |
| 内部交易未实现利润 | 2,623,344,609.32 | 655,836,152.33   | 4,201,783,123.88 | 1,050,445,780.97 |
| 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        | 1,345,930,745.63 | 336,482,686.40   | 1,178,762,077.37 | 294,690,519.34   |
| 合计        | 4,197,179,285.83 | 1,049,294,821.45 | 5,607,189,447.12 | 1,401,797,361.77 |

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

## (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

## 14、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 | 11,473,011,885.36 | 10,462,613,754.14 |
| 合计   | 11,473,011,885.36 | 10,462,613,754.14 |

注：吸收存款为公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司吸收集团成员单位存款。

## 15、应付票据及应付账款

## 总表情况

## (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           |
|------|------------------|----------------|
| 应付票据 |                  |                |
| 应付账款 | 1,178,296,416.59 | 992,055,910.47 |
| 合计   | 1,178,296,416.59 | 992,055,910.47 |

## 应付票据

## (1). 应付票据列示

☐适用 ☒不适用

## 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 | 1,178,296,416.59 | 992,055,910.47 |
| 合计   | 1,178,296,416.59 | 992,055,910.47 |

## 16、预收款项

## (1). 预收账款项列示

☒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 | 13,576,516,813.44 | 14,429,106,902.38 |
| 合计   | 13,576,516,813.44 | 14,429,106,902.38 |

## 17、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         | 1,661,017,804.73 | 5,892,900,880.66 | 5,529,779,389.12 | 2,024,139,296.27 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 240,626,388.91   | 924,797,278.22   | 1,155,048,304.49 | 10,375,362.64    |
| 三、辞退福利         |                  | 7,945,333.77     | 7,945,333.77     |                  |
| 合计             | 1,901,644,193.64 | 6,825,643,492.65 | 6,692,773,027.38 | 2,034,514,658.91 |

## (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 | 1,642,416,080.88 | 4,203,461,725.68 | 3,838,543,829.50 | 2,007,333,977.06 |
| 二、职工福利费       |                  | 244,384,309.79   | 244,384,309.79   |                  |
| 三、社会保险费       |                  | 382,165,064.23   | 379,422,058.55   | 2,743,005.68     |
| 其中：医疗保险费      |                  | 352,604,819.76   | 350,086,160.48   | 2,518,659.28     |
| 工伤保险费         |                  | 29,560,244.47    | 29,335,898.07    | 224,346.40       |
| 四、住房公积金       |                  | 395,633,710.16   | 394,754,801.16   | 878,909.00       |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 18,601,723.85    | 87,445,260.49    | 92,863,579.81    | 13,183,404.53    |
| 六、短期带薪缺勤      |                  |                  |                  |                  |
| 七、短期利润分享计划    |                  |                  |                  |                  |
| 八、其他          |                  | 579,810,810.31   | 579,810,810.31   |                  |
| 合计            | 1,661,017,804.73 | 5,892,900,880.66 | 5,529,779,389.12 | 2,024,139,296.27 |

其他为：劳务用工薪酬及住房增量补贴。

## (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 |                | 634,233,845.22 | 629,641,116.80   | 4,592,728.42  |
| 2、失业保险费  | 759.00         | 21,580,834.62  | 21,415,366.90    | 166,226.72    |
| 3、企业年金缴费 | 240,625,629.91 | 268,982,598.38 | 503,991,820.79   | 5,616,407.50  |
| 合计       | 240,626,388.91 | 924,797,278.22 | 1,155,048,304.49 | 10,375,362.64 |

## 18、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   | 2,565,025,536.00 | 2,375,143,667.44 |
| 消费税   | 3,315,444,754.93 | 1,915,823,961.30 |
| 企业所得税 | 4,540,114,790.16 | 2,863,664,532.87 |

|         |                   |                  |
|---------|-------------------|------------------|
| 个人所得税   | 25,310,538.67     | 17,735,592.37    |
| 城市维护建设税 | 193,413,156.84    | 304,958,414.15   |
| 教育费附加   | 74,632,089.18     | 120,165,059.16   |
| 地方教育费附加 | 51,390,528.53     | 81,746,622.35    |
| 印花税     | 5,213,019.44      | 46,365,687.44    |
| 房产税     | 516,594.58        | 522,814.10       |
| 土地使用税   | 14,958.52         | 9,390.72         |
| 合计      | 10,771,075,966.85 | 7,726,135,741.90 |

## 19、其他应付款

### 总表情况

#### (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             |
|-------|------------------|------------------|
| 应付利息  | 42,770,451.84    | 23,414,593.67    |
| 应付股利  |                  |                  |
| 其他应付款 | 3,362,000,620.49 | 3,039,948,303.80 |
| 合计    | 3,404,771,072.33 | 3,063,362,897.47 |

### 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          |
|-------------------|---------------|---------------|
| 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 |               |               |
| 定期存款利息            | 42,770,451.84 | 23,414,593.67 |
| 合计                | 42,770,451.84 | 23,414,593.67 |

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

### 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 | 58,388,822.97    | 55,106,900.72    |
| 工程质量保证金 | 152,413,243.22   | 170,508,624.49   |
| 经销商保证金  | 1,870,881,418.28 | 1,163,693,151.45 |
| 往来款     | 1,280,317,136.02 | 1,650,639,627.14 |



|    |                  |                  |
|----|------------------|------------------|
| 合计 | 3,362,000,620.49 | 3,039,948,303.80 |
|----|------------------|------------------|

## (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

## 20、长期应付款

## 总表情况

## (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          |
|-------|------|---------------|
| 长期应付款 |      |               |
| 专项应付款 |      | 15,570,000.00 |
| 合计    |      | 15,570,000.00 |

## 专项应付款

## (1). 按款项性质列示专项应付款

√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 | 形成原因 |
|--------------------------|---------------|------|---------------|------|------|
| 白酒安全检测能力建设项目             | 5,000,000.00  |      | 5,000,000.00  |      |      |
| 高品质白酒清洁酿造与工农业产业链接关键技术及示范 | 570,000.00    |      | 570,000.00    |      |      |
| 茅台酒糟生物转化项目               | 10,000,000.00 |      | 10,000,000.00 |      |      |
| 合计                       | 15,570,000.00 |      | 15,570,000.00 |      | /    |

## 21、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 |

## 22、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 |

## 23、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：所得税费用 | 税后归属于母公司   | 税后归属于少数股东 |               |
| 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      |               |            |                    |         |            |           |               |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益      | -7,401,576.40 | 335,850.70 |                    |         | 335,850.70 |           | -7,065,725.70 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益    |               |            |                    |         |            |           |               |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益      |               |            |                    |         |            |           |               |
| 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 |               |            |                    |         |            |           |               |
| 现金流量套期损益的有效部分         |               |            |                    |         |            |           |               |
| 外币财务报表折算差额            | -7,401,576.40 | 335,850.70 |                    |         | 335,850.70 |           | -7,065,725.70 |
| 其他综合收益合计              | -7,401,576.40 | 335,850.70 |                    |         | 335,850.70 |           | -7,065,725.70 |

## 24、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 | 8,215,595,509.69 | 5,228,625,735.15 |      | 13,444,221,244.84 |
| 任意盈余公积 |                  |                  |      |                   |
| 储备基金   |                  |                  |      |                   |
| 企业发展基金 |                  |                  |      |                   |
| 其他     |                  |                  |      |                   |
| 合计     | 8,215,595,509.69 | 5,228,625,735.15 |      | 13,444,221,244.84 |

## 25、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 | 600,859,229.62 | 187,443,414.01 |      | 788,302,643.63 |
| 合计     | 600,859,229.62 | 187,443,414.01 |      | 788,302,643.63 |

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。

## 26、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           | 80,011,307,450.33 | 62,717,808,036.61 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） |                   |                   |
| 调整后期初未分配利润            | 80,011,307,450.33 | 62,717,808,036.61 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 35,203,625,263.22 | 27,079,360,255.74 |

|            |                   |                   |
|------------|-------------------|-------------------|
| 减：提取法定盈余公积 | 5,228,625,735.15  | 1,079,945,546.57  |
| 提取任意盈余公积   |                   |                   |
| 提取一般风险准备   | 187,443,414.01    | 180,100,820.26    |
| 应付普通股股利    | 13,816,919,610.83 | 8,525,814,475.19  |
| 转作股本的普通股股利 |                   |                   |
| 期末未分配利润    | 95,981,943,953.56 | 80,011,307,450.33 |

## 27、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 | 73,564,669,948.25 | 6,436,853,897.07 | 58,168,590,292.39 | 5,914,662,726.79 |
| 其他业务 | 74,202,439.78     | 86,067,936.70    | 49,271,021.78     | 25,773,645.18    |
| 合计   | 73,638,872,388.03 | 6,522,921,833.77 | 58,217,861,314.17 | 5,940,436,371.97 |

注：其他业务收入主要是茅台国际大酒店收入。

## 28、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     | 3,559,634,363.70 | 2,844,310,646.33 |
| 手续费及佣金收入 | 877,358.49       | 584,905.66       |
| 利息支出     | 136,317,779.84   | 135,187,797.06   |
| 手续费及佣金支出 | 124,387.35       | 75,378.00        |

## 29、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     | 8,601,702,801.60  | 6,378,963,140.72 |
| 城市维护建设税 | 1,439,398,952.35  | 1,046,265,306.52 |
| 教育费附加   | 606,651,837.11    | 449,146,086.90   |
| 房产税     | 128,052,311.32    | 126,317,294.98   |
| 土地使用税   | 31,172,276.68     | 27,370,152.65    |
| 车船使用税   | 298,646.93        | 303,310.46       |
| 印花税     | 77,087,158.35     | 76,344,083.55    |
| 地方教育费附加 | 404,396,184.41    | 299,479,905.65   |
| 契税      |                   | 25,189.26        |
| 环境保护税   | 166,678.22        |                  |
| 合计      | 11,288,926,846.97 | 8,404,214,470.69 |

注：根据《中华人民共和国环境保护税法》规定，自 2018 年 1 月 1 日起全国统一开征环境保护税。

## 30、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 | 1,966,772,022.93 | 2,358,822,111.68 |

|             |                  |                  |
|-------------|------------------|------------------|
| 运输费用及运输保险费用 | 216,741,446.99   | 237,296,464.71   |
| 营销差旅费、办公费   | 63,213,255.65    | 57,732,230.51    |
| 其他          | 325,350,146.59   | 332,217,738.09   |
| 合计          | 2,572,076,872.16 | 2,986,068,544.99 |

### 31、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   | 2,658,633,947.75 | 2,215,327,860.29 |
| 商标许可使用费  | 952,843,197.73   | 718,250,568.32   |
| 固定资产折旧费用 | 342,160,218.08   | 341,687,440.52   |
| 环境整治费    | 124,483,180.53   | 179,118,397.76   |
| 公司经费     | 121,717,988.59   | 97,692,260.09    |
| 无形资产摊销   | 80,431,667.22    | 80,522,706.13    |
| 财产保险     | 57,869,261.84    | 62,178,335.28    |
| 原料基地费    | 36,382,882.95    | 51,263,773.25    |
| 房屋租赁费    | 25,708,215.70    | 22,126,482.46    |
| 业务招待费    | 9,716,172.89     | 13,886,734.83    |
| 中介机构费用   | 13,648,889.68    | 11,176,493.43    |
| 土地使用租金   | 4,307,704.75     | 4,249,462.38     |
| 董事会费用    | 3,849,716.79     | 3,509,288.04     |
| 综合服务费    | 1,020,191.03     | 1,043,815.14     |
| 其它       | 893,167,526.71   | 899,761,949.39   |
| 合计       | 5,325,940,762.24 | 4,701,795,567.31 |

### 32、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   | 8,166,263.76  | 7,564,212.97  |
| 耗材       | 4,361,615.81  | 3,085,775.96  |
| 研发合作费    | 4,268,118.55  | 3,545,600.37  |
| 固定资产折旧费用 | 2,982,568.73  | 2,541,900.01  |
| 公司经费     | 304,137.74    | 548,638.02    |
| 其它       | 1,870,901.34  | 1,461,125.50  |
| 合计       | 21,953,605.93 | 18,747,252.83 |

注：“研发费用”归集的是原“管理费用—科研开发费”项目及“管理费用—职工薪酬费用”中研发人员的薪酬费用。

### 33、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 |                | 880,974.99     |
| 利息收入 | -14,410,823.72 | -60,687,396.93 |
| 其他   | 10,889,614.49  | 4,084,075.75   |
| 合计   | -3,521,209.23  | -55,722,346.19 |

**34、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 | 2,656,129.82   |
| 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    | -10,709,833.77 |
| 合计             | 1,289,685.01 | -8,053,703.95  |

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。

**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 |
|---------------|--------------|-------|
| 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            | 9,634,135.00 |       |

**36、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 |               | 298,029.43    |               |
| 其中：固定资产处置利得 |               | 298,029.43    |               |
| 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        |               | 500,000.00    |               |
| 罚款及赔款利得     | 10,343,778.96 | 11,108,980.34 | 10,343,778.96 |
| 其他          | 1,275,747.15  | 294,980.74    | 1,275,747.15  |
| 合计          | 11,619,526.11 | 12,201,990.51 | 11,619,526.11 |

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 补助项目            | 本期发生金额 | 上期发生金额     | 与资产相关/与收益相关 |
|-----------------|--------|------------|-------------|
| 贵州省工业和信息化发展专项资金 |        | 500,000.00 | 与收益相关       |
| 合计              |        | 500,000.00 |             |

**37、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 | 1,808,930.93   | 3,589,924.93   | 1,808,930.93   |
| 其中：固定资产处置损失 | 1,808,930.93   | 3,589,924.93   | 1,808,930.93   |
| 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        | 523,994,165.67 | 207,360,888.89 | 523,994,165.67 |
| 罚款支出        |                |                |                |
| 其他          | 1,200,663.22   | 1,186,567.54   | 1,200,663.22   |
| 合计          | 527,003,759.82 | 212,137,381.36 | 527,003,759.82 |

**38、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 | 12,645,483,150.34 | 9,389,907,147.69 |
| 递延所得税费用 | 352,502,540.32    | 343,741,758.91   |
| 合计      | 12,997,985,690.66 | 9,733,648,906.60 |

**(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                           | 50,827,603,447.47 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | 12,706,900,861.87 |
| 子公司适用不同税率的影响                   |                   |
| 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               | 290,917,365.63    |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        |                   |
| 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 | 167,463.16        |
| 所得税费用                          | 12,997,985,690.66 |

其他说明：

☐适用 ☒不适用

### 39、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

详见附注 23 其他综合收益

### 40、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 | 27,508,050.76  | 83,017,804.54  |
| 收到的其他收入  | 594,050,317.53 | 459,144,405.93 |
| 合计       | 621,558,368.29 | 542,162,210.47 |

#### (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      | 971,300,686.67   | 743,444,199.41   |
| 支付的运输费及运输保险费用 | 328,747,308.83   | 267,876,061.26   |
| 支付的财产保险费      | 58,706,989.26    | 54,023,066.65    |
| 支付的其他费用       | 1,577,011,848.31 | 1,874,953,036.22 |
| 合计            | 2,935,766,833.07 | 2,940,296,363.54 |

#### (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     | 11,244,181.30 | 9,417,852.69  |
| 新增非同一控制下合并企业取得的现金 |               | 12,012,820.26 |
| 合计                | 11,244,181.30 | 21,430,672.95 |

#### (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 | 33,456,659.58 | 17,075,145.10 |
| 合计             | 33,456,659.58 | 17,075,145.10 |

### 41、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              |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>       |                   |                   |
| 净利润                              | 37,829,617,756.81 | 29,006,423,236.00 |
| 加：资产减值准备                         | 1,289,685.01      | -8,053,703.95     |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 1,084,662,728.58  | 1,035,052,733.45  |
| 无形资产摊销                           | 80,431,667.22     | 80,522,705.77     |
| 长期待摊费用摊销                         | 10,331,100.62     | 10,259,101.97     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列） |                   |                   |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）              | 1,808,930.93      | 3,291,895.50      |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）              |                   |                   |
| 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）             | 352,502,540.32    | 343,741,758.91    |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）             |                   |                   |
| 存货的减少（增加以“－”号填列）                 | -1,449,469,465.76 | -1,435,229,550.91 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）            | 525,665,014.45    | -458,728,523.99   |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）            | 2,948,394,448.54  | -6,424,243,568.62 |
| 其他                               |                   |                   |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 41,385,234,406.72 | 22,153,036,084.13 |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>     |                   |                   |
| 债务转为资本                           |                   |                   |
| 一年内到期的可转换公司债券                    |                   |                   |
| 融资租入固定资产                         |                   |                   |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>         |                   |                   |
| 现金的期末余额                          | 98,243,288,299.54 | 74,928,080,750.58 |
| 减：现金的期初余额                        | 74,928,080,750.58 | 62,794,794,812.99 |
| 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                     | 23,315,207,548.96 | 12,133,285,937.59 |

## (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              | 98,243,288,299.54 | 74,928,080,750.58 |
| 其中：库存现金           | 10,553.44         | 45,548.70         |
| 可随时用于支付的银行存款      | 2,592,191,046.39  | 3,836,058,275.10  |
| 可随时用于支付的其他货币资金    |                   | 2,198,902.24      |
| 可用于支付的存放中央银行款项    | 185,879,436.35    | 308,449,265.76    |
| 存放同业款项            | 95,465,207,263.36 | 70,781,328,758.78 |
| 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    | 98,243,288,299.54 | 74,928,080,750.58 |
| 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

#### 42、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 | 13,831,503,120.52 | 不能提前支取的定期银行存款及存放中央银行法定存款准备金 |
| 合计   | 13,831,503,120.52 | /                           |

#### 43、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  |            |      |              |
| 其中：美元 | 682,096.49 | 6.86 | 4,681,364.62 |
| 欧元    | 772,051.37 | 7.85 | 6,058,518.72 |

##### (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。

#### 44、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    |
|---------------|--------------|------|--------------|
| 贵阳国家高新技术产业支持  | 9,171,400.00 | 其他收益 | 9,171,400.00 |
| 贵州省商务厅进出口增量贴款 | 462,735.00   | 其他收益 | 462,735.00   |

##### (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%       | 1,668,038,032.71 | 2,580,473,549.23 | 1,970,137,191.46 |

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 | 6,170,835.14 | 49,356.98 | 6,220,192.12 | 2,711,389.04 |       | 2,711,389.04 | 7,453,954.91 | 91,160.81 | 7,545,115.72 | 1,974,477.00 |       | 1,974,477.00 |

| 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 | 6,246,551.84 | 3,086,639.63 | 3,086,639.63 | 4,237,698.42 | 4,975,748.08 | 2,240,421.27 | 2,240,421.27 | 2,247,380.77 |

## 九、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 | 61.99           | 61.99            |

### 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          |
| 广州市茅台贸易有限公司              | 母公司的控股子公司   |
| 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       | 母公司的全资子公司   |
| 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        |
| 郑州茅台葡萄酒销售有限公司            | 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 |
| 珠海茅台贸易有限公司               | 母公司的全资子公司 |
| 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 |
| 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        |

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）保健酒业有限责任公司的控股子公司；
- 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）保健酒业有限责任公司的全资子公司；
- 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、郑州茅台葡萄酒销售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；  
 23、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；  
 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。

#### 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  | 952,843,197.73 | 718,250,568.32 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司       | 综合服务费  | 87,167,342.36  | 50,996,603.40  |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司       | 租赁费    | 359,409.54     |                |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司         | 技术服务费  |                | 335,431,476.79 |
| 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司       | 货物运输服务 | 172,004,227.35 | 142,506,186.87 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司           | 租赁费    | 12,665,122.11  | 12,275,521.85  |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司           | 劳务费    | 165,229,143.49 | 136,927,025.97 |
| 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司     | 劳务费    | 49,402,276.93  |                |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司   | 劳务费    |                | 58,053,586.35  |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司       | 购买商品   | 284,756,779.98 | 327,511,713.39 |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司           | 购买商品   | 158,566,650.60 | 143,296,452.22 |
| 上海仁彩印务有限公司               | 购买商品   | 123,157,382.18 | 99,300,104.51  |
| 贵州富明行包装有限公司              | 购买商品   | 82,194,292.66  | 72,938,992.53  |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司            | 购买商品   | 70,962,360.37  | 62,503,453.79  |
| 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司         | 购买商品   | 92,622,251.97  | 47,791,183.60  |
| 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  | 19,348,306.00  |                |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司       | 接受供水服务 | 4,589,416.18   |                |
| 华贵人寿保险股份有限公司             | 购买保险   | 4,273,616.68   |                |
| 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司            | 购买商品   | 4,406,724.14   |                |
| 贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司        | 劳务费    | 34,209,505.00  | 15,000.00      |
| 贵州茅台意达广告有限公司             | 设计服务费  | 12,963,279.57  | 14,150.94      |
| 贵州茅台生态农业销售有限责任公司         | 购买商品   | 172,307.69     |                |
| 贵州习酒销售有限责任公司             | 购买商品   | 31,104,186.66  |                |

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            |
|------------------|--------|------------------|------------------|
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司 | 销售商品   | 1,765,382,718.39 | 2,090,968,449.57 |
| 北京茅台贸易有限责任公司     | 销售商品   | 217,584,488.19   | 192,191,750.43   |
| 上海贵州茅台实业公司       | 销售商品   | 130,206,158.97   | 129,195,347.01   |

|                          |        |                  |                  |
|--------------------------|--------|------------------|------------------|
| 贵阳茅台贸易公司                 | 销售商品   | 51,877,838.14    | 111,782,294.87   |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司   | 销售商品   | 67,601,903.59    | 91,728,411.11    |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司           | 销售商品   | 223,553,705.26   | 31,075,270.09    |
| 贵州酒业发展有限责任公司             | 销售商品   | 15,138,396.06    | 17,214,345.30    |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司       | 销售商品   | 11,156,198.54    | 12,333,516.24    |
| 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司     | 销售商品   | 6,345,437.92     |                  |
| 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     |                  |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司           | 销售商品   | 460,728.56       |                  |
| 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       | 1,034,666.67     |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司            | 销售商品   | 420,076.04       | 605,333.33       |
| 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司       | 销售商品   |                  | 346,666.67       |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司       | 销售商品   |                  | 147,692.31       |
| 茅台建信（贵州）投资基金管理有限公司       | 销售商品   |                  | 96,000.00        |
| 贵州富明行包装有限公司              | 销售商品   | 240,484.53       | 73,846.15        |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司           | 销售商品   |                  | 20,676.92        |
| 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司         | 销售商品   | 100,344.83       |                  |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 销售商品   |                  | 14,769.23        |
| 茅台（上海）融资租赁有限公司           | 销售商品   |                  | 14,769.23        |
| 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    |                  |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司       | 销售商品   | 5,014,340.75     |                  |
| 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    |                  |
| 中山市三润打印耗材有限公司            | 销售商品   | 259,410.78       |                  |
| 合计                       |        | 2,587,275,098.70 | 2,678,843,805.13 |

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

A. 根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将土地使用权租赁给本公司，本报告期租金为 4,523,090.00 元。

B. 根据 2016 年 3 月 23 日公司与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将生产经营用房租赁给本公司，本报告期租金为 19,009,625.09 元。

C. 提供或获得资金并收取或支付利息等

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：

“获得资金”为各关联方在贵州茅台集团财务有限公司的存款余额；“支付利息”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方支付的存款利息；“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. 获得资金（吸收存款及同业存放）

|     |                  |
|-----|------------------|
| 关联方 | 2018 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------|

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司       | 4,095,345,759.96 |
| 贵州习酒销售有限责任公司             | 2,339,022,705.68 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司           | 1,345,685,892.30 |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司         | 959,615,520.55   |
| 贵州茅台醇营销公司                | 317,095,147.00   |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒销售有限责任公司    | 298,401,434.22   |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司           | 266,062,365.82   |
| 天朝上品酒业(贵州)有限公司           | 260,624,399.79   |
| 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司       | 235,556,599.17   |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司     | 199,740,516.13   |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 160,286,889.84   |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司       | 160,117,311.11   |
| 贵阳茅台贸易公司                 | 141,642,994.64   |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司   | 108,634,553.09   |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司       | 87,592,960.64    |
| 北京茅台贸易有限责任公司             | 83,681,664.67    |
| 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司         | 79,800,566.05    |
| 上海贵州茅台实业公司               | 60,901,341.13    |
| 贵州茅台意达广告有限公司             | 44,246,401.18    |
| 贵州茅台酒厂(集团)三亚投资实业有限公司     | 38,383,199.48    |
| 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司     | 25,600,211.75    |
| 贵州久远物业有限公司               | 24,182,261.47    |
| 贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司 | 18,722,168.75    |
| 贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司 | 16,525,522.76    |
| 贵州酒业发展有限责任公司             | 15,860,958.17    |
| 贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司 | 13,160,015.59    |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司       | 19,228,476.64    |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司           | 12,218,226.14    |
| 贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司     | 12,130,480.04    |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司     | 7,465,877.99     |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司            | 4,958,801.94     |
| 贵州茅台(集团)国际旅行社有限公司        | 4,107,768.14     |
| 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司            | 4,050,244.62     |
| 贵州茅台集团健康产业有限公司           | 2,980,145.50     |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司     | 2,236,091.02     |
| 贵州琨恩生物工程有限公司             | 2,047,485.71     |
| 贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司     | 1,898,580.85     |
| 贵州富明行包装有限公司              | 1,607,459.44     |
| 贵州茅台酒厂(集团)白金酒有限责任公司      | 915,214.38       |
| 贵州茅台生态农业销售有限责任公司         | 308,001.97       |
| 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司         | 191,392.09       |
| 茅台建信（贵州）投资基金管理有限公司       | 137,514.51       |
| 茅台建信（贵州）投资基金（有限合伙）       | 35,652.27        |
| 茅台（上海）融资租赁有限公司           | 5,111.17         |

|    |                   |
|----|-------------------|
| 合计 | 11,473,011,885.36 |
|----|-------------------|

## b. 支付利息（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       | 77,573,254.23 |
| 贵州习酒销售有限责任公司             | 25,137,824.60 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司           | 9,506,490.75  |
| 贵州茅台醇营销公司                | 4,544,005.63  |
| 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司       | 4,391,509.76  |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒销售有限责任公司    | 3,170,291.80  |
| 贵阳茅台贸易公司                 | 1,795,157.47  |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司   | 1,499,220.38  |
| 贵州茅台集团电子商务股份有限公司         | 1,461,791.68  |
| 贵州茅台意达广告有限公司             | 1,248,158.69  |
| 天朝上品酒业（贵州）有限公司           | 1,179,921.37  |
| 贵州遵义茅台机场有限责任公司           | 856,522.07    |
| 贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司     | 533,708.69    |
| 贵州久远物业有限公司               | 437,706.41    |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司 | 424,111.99    |
| 北京茅台贸易有限责任公司             | 401,970.32    |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司     | 290,738.42    |
| 贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司 | 287,749.34    |
| 上海贵州茅台实业公司               | 284,813.40    |
| 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司       | 171,067.09    |
| 贵州茅台生态农业销售有限责任公司         | 156,209.85    |
| 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司       | 139,323.11    |
| 贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司     | 105,230.32    |
| 贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司 | 100,551.21    |
| 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司       | 64,676.77     |
| 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司         | 63,870.84     |
| 贵州茅台集团健康产业有限公司           | 62,108.92     |
| 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司           | 56,391.33     |
| 贵州富明行包装有限公司              | 49,420.42     |
| 贵州茅台集团国际贸易（深圳）有限责任公司     | 49,040.64     |
| 贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司 | 39,522.76     |
| 珠海茅台贸易有限公司               | 34,260.65     |
| 贵州琨恩生物工程有限公司             | 32,899.90     |
| 贵州新华羲玻璃有限责任公司            | 31,260.79     |
| 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司            | 27,182.34     |
| 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司         | 26,075.93     |
| 贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司     | 19,779.11     |
| 广州市茅台贸易有限公司              | 18,161.44     |
| 贵州酒业发展有限责任公司             | 16,686.84     |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司     | 11,293.81     |



|                      |                |
|----------------------|----------------|
| 贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司    | 10,835.18      |
| 贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司 | 3,649.89       |
| 贵州茅台酒厂（集团）白金酒有限责任公司  | 2,678.85       |
| 茅台建信（贵州）投资基金管理有限公司   | 232.81         |
| 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司 | 211.75         |
| 茅台建信（贵州）投资基金（有限合伙）   | 144.31         |
| 郑州茅台葡萄酒销售有限公司        | 45.28          |
| 茅台（上海）融资租赁有限公司       | 20.70          |
| 合计                   | 136,317,779.84 |

## 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 | 888,552.47   |
| 贷款利息收入 | 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司       | 521,863.23   |
|        | 合计                   | 1,410,415.70 |

## 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   | 849,056.60 |
| 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司 | 28,301.89  |
| 合计                   | 877,358.49 |

## e. 发放贷款及垫款

| 项目          | 关联方                  | 2018 年 12 月 31 日 |
|-------------|----------------------|------------------|
| 抵押贷款        | 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司       | 7,000,000.00     |
| 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    |
| 合计          |                      | 37,000,000.00    |
| 减：贷款减值准备    |                      | 925,000.00       |
| 发放贷款及垫款账面价值 |                      | 36,075,000.00    |

## 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 |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司   | 贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司     | 150,000,000.00 |
| 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         | 10,000,000.00  |

## 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 | 贵州习酒销售有限公司 | 4,566,039.48 |  |  |  |
|------|------------|--------------|--|--|--|

说明：上述交易已于 2019 年 3 月完成。

## (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     | 629,223,412.95 | 288,033,812.40 |
| 其他应付款 | 贵州茅台酒厂集团技术开发公司         | 61,177,481.59  | 148,288,865.78 |
| 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 | 10,464,454.27  | 58,039,597.72  |
| 其他应付款 | 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司     | 7,077,030.80   | 8,611,121.09   |
| 其他应付款 | 贵州遵义茅台机场有限责任公司         | 7,722,900.00   |                |
| 其他应付款 | 贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司     | 1,055,479.45   | 31,944.07      |
| 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 | 贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司      | 3,851,072.00   |                |
| 其他应付款 | 北京茅台贸易有限责任公司           | 950,000.00     |                |
| 其他应付款 | 贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司     | 591,695.00     |                |
| 其他应付款 | 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司   | 627,358.48     |                |
| 其他应付款 | 上海贵州茅台实业公司             | 505,000.00     |                |
| 其他应付款 | 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司         | 503,250.14     | 503,250.14     |
| 其他应付款 | 贵州茅台集团电子商务股份有限公司       | 724,105.00     | 335,621,476.79 |
| 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 | 贵州富明行包装有限公司            | 310,000.00     | 310,000.00     |
| 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 | 贵州新华羲玻璃有限责任公司          | 300,000.00     | 300,000.00     |
| 其他应付款 | 上海仁彩印务有限公司             | 1,001,744.38   | 1,001,744.38   |
| 其他应付款 | 贵州茅台意达广告有限公司           | 167,947.50     |                |
| 应付账款  | 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司     | 28,471,219.49  |                |
| 应付账款  | 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司     | 8,322,500.64   |                |
| 应付账款  | 贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司   | 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  | 贵州富明行包装有限公司            | 530,193.44     |                |
| 应付账款  | 贵州茅台意达广告有限公司           | 3,150,000.00   |                |
| 预收账款  | 贵州茅台集团电子商务股份有限公司       | 71,781,197.08  | 38,834,171.00  |
| 预收账款  | 贵州遵义茅台机场有限责任公司         | 53,403,255.00  | 35,753,759.00  |
| 预收账款  | 北京茅台贸易有限责任公司           | 31,339,980.00  | 5,272,068.00   |
| 预收账款  | 上海贵州茅台实业公司             | 9,597,356.00   | 2,839,138.00   |
| 预收账款  | 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司 | 8,025,310.00   |                |
| 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   | 2,824,958.00   |
| 预收账款  | 贵州茅台意达广告有限公司           | 239,999.56     |                |
| 预收账款  | 贵州酒业发展有限责任公司           |                | 55,140.00      |
| 应付利息  | 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司     | 22,606,673.20  | 13,048,283.20  |
| 应付利息  | 贵州习酒销售有限公司             | 10,818,327.76  | 5,362,138.90   |

|      |                          |              |              |
|------|--------------------------|--------------|--------------|
| 应付利息 | 贵州茅台酒厂集团技术开发公司           | 3,338,958.38 | 2,266,498.32 |
| 应付利息 | 贵州茅台酒厂（集团）白金酒销售有限责任公司    | 2,964,375.00 | 95,625.00    |
| 应付利息 | 贵州茅台意达广告有限公司             | 1,078,978.37 | 373,987.52   |
| 应付利息 | 贵州茅台醇营销公司                | 710,233.34   | 238,333.33   |
| 应付利息 | 中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司   | 503,495.83   | 155,312.50   |
| 应付利息 | 贵州久远物业管理有限公司             | 305,911.14   | 187,470.82   |
| 应付利息 | 贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司 | 242,687.50   | 231,400.00   |
| 应付利息 | 上海贵州茅台实业公司               | 195,375.00   | 58,500.00    |
| 应付利息 | 贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司     | 5,436.32     | 5,352.38     |
| 应付利息 | 贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司       |              | 573,166.67   |
| 应付利息 | 贵阳茅台贸易公司                 |              | 481,288.90   |
| 应付利息 | 贵州茅台生态农业销售有限责任公司         |              | 203,652.80   |
| 应付利息 | 贵州茅台集团健康产业有限公司           |              | 96,000.00    |
| 应付利息 | 贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司     |              | 37,583.33    |

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 财务会计报告 九、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、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

## 十一、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       | 18,263,859,814.20 |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | 18,263,859,814.20 |

### 3、其他资产负债表日后事项说明

☐ 适用 ☒ 不适用

## 十二、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

#### 总表情况

#### (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 |
|----|------|------|
|----|------|------|

|      |                  |                  |
|------|------------------|------------------|
| 应收票据 |                  |                  |
| 应收账款 | 8,070,882,641.67 | 5,259,884,003.02 |
| 合计   | 8,070,882,641.67 | 5,259,884,003.02 |

## 应收账款

### (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 种类                    | 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 (%) |                  |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  |                  |        |      |          |                  |                  |        |      |          |                  |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 8,070,882,641.67 | 100.00 |      |          | 8,070,882,641.67 | 5,259,884,003.02 | 100.00 |      |          | 5,259,884,003.02 |
| 其中：关联方及备用金            | 8,070,882,641.67 | 100.00 |      |          | 8,070,882,641.67 | 5,259,884,003.02 | 100.00 |      |          | 5,259,884,003.02 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 |                  |        |      |          |                  |                  |        |      |          |                  |
| 合计                    | 8,070,882,641.67 | /      |      | /        | 8,070,882,641.67 | 5,259,884,003.02 | /      |      | /        | 5,259,884,003.02 |

### (2). 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   | 7,263,313,094.67 | 1 年以内 |
| 贵州茅台酱香酒营销有限公司 | 807,569,547.00   | 1 年以内 |
| 合计            | 8,070,882,641.67 |       |

## 2、其他应收款

### 总表情况

#### (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           |
|-------|----------------|----------------|
| 应收利息  | 794,734,811.22 | 736,596,486.64 |
| 应收股利  |                |                |
| 其他应收款 | 122,798,086.20 | 80,717,852.98  |
| 合计    | 917,532,897.42 | 817,314,339.62 |

## 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           |
|--------|----------------|----------------|
| 定期存款利息 | 794,734,811.22 | 736,596,486.64 |
| 合计     | 794,734,811.22 | 736,596,486.64 |

## 其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√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 (%) |               |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款  |                |        |              |          |                |               |        |              |          |               |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款  | 125,711,345.19 | 100.00 | 2,913,258.99 | 2.32     | 122,798,086.20 | 82,809,214.41 | 100.00 | 2,091,361.43 | 2.53     | 80,717,852.98 |
| 其中：关联方及备用金组合           | 120,213,930.10 | 95.63  |              |          | 120,213,930.10 | 77,111,799.32 | 93.12  |              |          | 77,111,799.32 |
| 账龄分析法                  | 5,497,415.09   | 4.37   | 2,913,258.99 | 52.99    | 2,584,156.10   | 5,697,415.09  | 6.88   | 2,091,361.43 | 36.71    | 3,606,053.66  |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 |                |        |              |          |                |               |        |              |          |               |
| 合计                     | 125,711,345.19 | /      | 2,913,258.99 | /        | 122,798,086.20 | 82,809,214.41 | /      | 2,091,361.43 | /        | 80,717,852.98 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄      | 期末余额         |              |          |
|---------|--------------|--------------|----------|
|         | 其他应收款        | 坏账准备         | 计提比例 (%) |
| 1 年以内   |              |              |          |
| 1 年以内小计 |              |              |          |
| 1 至 2 年 | 37,951.22    | 3,795.12     | 10.00    |
| 2 至 3 年 |              |              |          |
| 3 至 4 年 | 5,100,000.00 | 2,550,000.00 | 50.00    |
| 4 至 5 年 |              |              |          |
| 5 年以上   | 359,463.87   | 359,463.87   | 100.00   |
| 合计      | 5,497,415.09 | 2,913,258.99 | 52.99    |

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,021,897.56 元；本期收回或转回坏账准备金额 200,000.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

## (3). 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  | 5,193,812.28   | 4,258,243.85  |
| 往来款项 | 120,517,532.91 | 78,550,970.56 |
| 合计   | 125,711,345.19 | 82,809,214.41 |

## (4). 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 |
|----------------------|-------|----------------|---------|---------------------|----------|
| 贵州茅台酒销售有限公司          | 往来款项  | 85,106,119.97  | 1 年以内   | 67.70               |          |
| 贵州茅台酱香酒营销有限公司        | 往来款项  | 15,603,796.73  | 1 年以内   | 12.41               |          |
| 贵州茅台(集团)生态农业产业发展有限公司 | 往来款项  | 6,921,307.28   | 1 年以内   | 5.51                |          |
| 王云沙                  | 备用金   | 795,404.40     | 2 至 3 年 | 0.63                |          |
| 叶征江                  | 备用金   | 624,200.00     | 1 年以内   | 0.50                |          |
| 合计                   | /     | 109,050,828.38 | /       | 86.75               |          |

注：

- A. 贵州茅台酒销售有限公司应收款为领用酒及辅助材料款项。  
 B. 贵州茅台酱香酒营销有限公司应收款为领用酒款。  
 C. 贵州茅台(集团)生态农业产业发展有限公司应收款为出售五级基酒款，该款项已于 2019 年 3 月收回。  
 D. 王云沙为公司职员，款项为办理会议中心、南坳停车场墙改基金，截止报告期末尚未取得相关票据入账。  
 E. 叶征江为公司职员，款项为办理墙改基金，截止报告期末尚未取得相关票据入账。

## 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     | 753,028,429.80 |      | 753,028,429.80 | 753,028,429.80 |      | 753,028,429.80 |
| 对联营、合营企业投资 |                |      |                |                |      |                |
| 合计         | 753,028,429.80 |      | 753,028,429.80 | 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 |      |      | 408,000,000.00 |          |          |
| 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 |      |      | 753,028,429.80 |          |          |

## 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 | 25,730,287,702.13 | 6,628,879,468.06 | 21,879,243,698.14 | 5,554,041,815.49 |
| 其他业务 | 72,869,210.12     | 86,719,099.10    | 43,043,278.22     | 25,773,645.18    |
| 合计   | 25,803,156,912.25 | 6,715,598,567.16 | 21,922,286,976.36 | 5,579,815,460.67 |

## 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                   | 49,115,297,435.46 | 7,107,904,706.58 |
| 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的投资收益               |                   |                  |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益                |                   |                  |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得        |                   |                  |
| 合计                               | 49,115,297,435.46 | 7,107,904,706.58 |

## 十三、 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                                     | -1,808,930.93   |    |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） |                 |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                            | -513,575,302.78 |    |
| 所得税影响额  | 128,846,058.43  |    |
| 少数股东权益影响额（税后）                                 | 4,719,789.90    |    |
| 合计  | -381,818,385.38 |    |

## 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          | 34.46         | 28.02  | 28.02  |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 34.84         | 28.33  | 28.33  |

## 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：李保芳

董事会批准报送日期：2019 年 3 月 27 日