

公司代码：600779

公司简称：水井坊

四川水井坊股份有限公司 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、普华永道中天会计师事务所（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 John Fan（范祥福）、主管会计工作负责人 John Fan（范祥福）及会计机构负责人（会计主管人员）Danny Ho（何荣辉）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

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 年度年末未分配利润情况如下：

单位：元		
项目	合并报表（归属于母公司）	母公司报表
本报告期实现净利润	579,449,900.96	496,509,264.37
减：提取法定盈余公积	24,896,012.56	24,896,012.56
减：发放 17 年现金股利	302,898,332.76	302,898,332.76
加：年初未分配利润	306,552,263.37	435,682,222.24
本期可供分配利润	558,207,819.01	604,397,141.29

公司 2018 年度分配预案：以年末股本总数 488,545,698 股为基数，每 10 股派送现金红利 11.42 元(含税)，计 557,919,187.12 元，母公司未分配利润余 46,477,954.17 元结转以后年度分配。

六、前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成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

本公司已在本报告第四节经营情况讨论与分析中详细描述了未来发展面临的风险因素，敬请查阅相关内容。

十、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	29
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	45
第七节	优先股相关情况.....	51
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	52
第九节	公司治理.....	58
第十节	公司债券相关情况.....	63
第十一节	财务报告.....	64
第十二节	备查文件目录.....	156

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		
中国证监会	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、水井坊	指	四川水井坊股份有限公司
水井坊集团	指	四川成都水井坊集团有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	四川水井坊股份有限公司
公司的中文简称	水井坊
公司的外文名称	SICHUAN SWELLFUN CO., LTD
公司的外文名称缩写	SCSF
公司的法定代表人	John Fan（范祥福）

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	田冀东	邓娜
联系地址	成都市金牛区全兴路9号公司董事办	成都市金牛区全兴路9号公司董事办
电话	(028) 86252847	(028) 86252847
传真	(028) 86695460	(028) 86695460
电子信箱	dongshiban@swellfun.com	dongshiban@swellfun.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	四川省成都市金牛区全兴路9号
公司注册地址的邮政编码	610036
公司办公地址	四川省成都市金牛区全兴路9号
公司办公地址的邮政编码	610036
公司网址	www.swellfun.com
电子信箱	dongshiban@swellfun.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	四川省成都市金牛区全兴路9号董事办

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	水井坊	600779	四川制药、全兴股份

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	雷放、王习芳

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	2,819,062,580.60	2,048,380,366.41	37.62	1,176,374,148.41
归属于上市公司股东的净利润	579,449,900.96	335,488,023.16	72.72	224,791,899.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	606,050,465.54	357,386,579.15	69.58	214,835,287.90
经营活动产生的现金流量净额	431,092,605.07	611,431,360.26	-29.49	381,909,847.82
	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	1,856,832,693.02	1,580,281,124.82	17.50	1,469,524,122.74
总资产	3,197,979,886.33	2,788,889,212.99	14.67	2,203,543,830.66

(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）	1.1861	0.6867	72.72	0.4601
稀释每股收益（元 / 股）	1.1861	0.6867	72.72	0.4601
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	1.2405	0.7315	69.59	0.4397
加权平均净资产收益率 (%)	33.72	22.55	增加11.17个百分点	16.29
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	35.27	24.03	增加11.24个百分点	15.57

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

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 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	748,338,043.17	587,843,159.13	802,496,106.40	680,385,271.90
归属于上市公司股东的净利润	154,830,640.26	112,623,960.20	195,305,394.22	116,689,906.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	148,528,229.23	146,942,740.50	194,746,810.18	115,832,685.63
经营活动产生的现金流量净额	-93,137,890.98	81,216,913.79	158,486,359.60	284,527,222.66

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	附注 (如适用)	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-2,903,797.35		-8,004,062.60	-449,425.56
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
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	15,779,651.27		7,893,175.55	11,498,220.21
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及				

合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-48,343,273.36		-29,111,794.19	-1,249,379.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额				
所得税影响额	8,866,854.86		7,324,125.25	157,197.11
合计	-26,600,564.58		-21,898,555.99	9,956,612.01

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

本公司属“酒、饮料和精制茶”制造业，主营白酒产品的生产与销售。目前，公司生产的白酒产品主要有水井坊元明清、水井坊菁翠、水井坊典藏大师版、水井坊井台、水井坊臻酿八号、水井坊鸿运、水井坊梅兰竹菊、小水井、天号陈等。其中，水井坊典藏大师版、水井坊井台、水井坊臻酿八号是公司核心产品。

“水井坊”是中国知名的高端白酒品牌。水井坊酒以老窖菌群为根本，采用泥窖固态发酵，精选优质多粮，工艺精湛深微，完美融合多粮风格，具有“窖香幽雅、陈香飘逸、绵甜醇厚、圆润爽口、香味谐调、尾净悠长”的独特风格，成为中国浓香型白酒的典范。

水井坊作为中国知名高端白酒品牌，用自己的品质和坚持，赢得了专业美誉和社会认可。在胡润中国发布的2018年最具价值品牌榜中，水井坊在继2017年首次跻身胡润酒水榜后二度蝉联，显示出较强的稳定性与持续性。

2018年6月6日，在由四川省经济和信息化委员会、四川省人民政府国有资产监督管理委员会、四川广播电视台联合举办的“四川名片·荣耀中国”启动仪式上，“水井坊”荣膺“四川名片·荣耀中国”TOP10品牌荣誉称号。而在之后由国务院新闻办公室主办、四川省人民政府新闻办公室等承办的“感知中国-中北美洲国家四川周”综合性外宣活动中，水井坊更是作为“四川名片”，将四川源远流长的白酒文化和卓越的白酒酿造技艺，带到了巴拿马，向世界展示了水井坊对于传统文化的坚持及其独特品牌力。

（二）经营模式

公司经营模式为原料采购——生产产品——销售产品。

1、在原料采购环节，根据市场需求及公司库存情况，对外公开采购优质高粱、小麦、玉米、糯米、大米等酿酒原材料，以及玻瓶、纸盒和纸箱等包装材料。具体操作上，建立专业高效的采购团队，加强供应商寻源，综合采购成本和绩效管理，降低采购复杂度（组织、流程等），实现供应链成本、质量、服务和效率的最佳平衡。同时公司采购部门也根据外部市场环境以及公司内部采购业务的预估，对采购工作中可能的风险做出评估分析并制定相应预案进行管控。

2、在生产产品环节，以高粱、小麦、玉米、糯米、大米、水为原料，按照水井坊独特的传统生产工艺，固态泥窖发酵，分层蒸馏，量质摘酒，分级陶坛贮存。酒体经过分析、尝评、勾兑、调味、贮存，包装出厂。生产过程、产品检验、标识标签、包装运输贮存等方面，严格执行国家相关规定。

3、在销售产品环节，公司目前主要有两种销售模式。

（1）传统总代模式。

该模式以一省或多省为单位，由公司指定某一经销商作为公司的合作伙伴，在区域内独家代理公司产品销售。在区域内，该合作伙伴根据与公司达成的合作计划，按公司要求发展其产品销售网络和销售事务，加强对终端的服务和管理。公司部分线下市场活动由该合作伙伴代为执行。

（2）新型总代模式

在新的总代模式下，公司负责销售前端管理，实现对售点的掌控和开拓，总代作为销售服务平台负责销售后端包括订单处理、物流、仓储、收款等工作。同时，在上述省份，也相应增加了销售团队人手配备以适应新模式下的业务发展，加强对终端的服务和管理。

（三）行业情况说明

白酒是中国传统的蒸馏酒，工艺独特，历史悠久，被誉为“中国的第五大发明”，是我国优秀文化的杰出代表，其宏大而厚重的酒文化历经岁月早已深深植入人们的日常社会生活，存在“无酒不成礼，无酒不成宴”的消费特性。

近年来，随着我国居民收入水平不断提高，大众消费持续升级，白酒行业在深度调整之后出现了新一轮的增长期。在坚持高质量发展、坚持深化供给侧改革、坚持稳中求进的政策指引下，白酒行业实现较快增长。但由于受信贷去杠杆、房地产加强管控以及对外贸易纠纷等因素的影响，2018 年以来中国宏观经济面临下行压力。报告期内，白酒行业的发展与中国经济的发展一样经历了起伏与波折，增速有所放缓，但总体仍呈增长态势。从行业内来看，白酒消费向主流品牌、向高端、次高端品牌发展的态势愈发明显，白酒行业呈现出“强者恒强、弱者愈弱”发展特点。与此同时，导致品牌之间的竞争也日趋激烈。而随着传统的“三公”消费转向商务消费和个人消费，白酒销售渠道精细化管理和渠道下沉也日益成为主流，酒企较以往更加注重渠道终端建设和消费者体验。同时，电商平台对于渠道建设的重要性也日益凸显。

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。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.00%

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）厚重的物质文化遗产

20 世纪末，水井街酒坊遗址出土了烧酒作坊遗迹与大量文物，经科学鉴定，确认水井街酒坊遗址为代表中国古代酿酒技术发展成就的重要历史遗址，距今已有 600 余年，将水井街酒坊的酿酒历史推至世界蒸馏酒史的源头。水井街酒坊遗址是 1999 年“中国 10 大考古发现之一”，经国

务院批准列为全国重点文物保护单位，还当选为上海大世界基尼斯之最“最古老的酿酒作坊”，是不可复制的、极为珍贵的历史文化遗产和有极高价值的“活文物”。

（二）精湛的非物质文化遗产

水井坊酒传统酿制技艺以老窖菌群为根本，采用泥窖固态发酵，精选优质多粮，工艺精湛深邃，完美融合多粮风格，严格遵循国家级非物质文化遗产——水井坊酒传统酿造技艺生产，成为中国浓香型白酒的典范。2008 年 6 月，“水井坊酒传统酿造技艺”被列入首批国家“非物质文化遗产”名录，并被国务院列入“世界文化遗产”预备名录。另外，公司还设有四川省名酒科研技术中心，独家拥有获得省级科技进步奖的“PGZ”酿酒专有技术，在酿酒生物发酵菌方面亦获得多项重大成果。

（三）高标准的产品质量

公司在严格遵守相关法律法规的前提下，致力于向客户和消费者提供行业最高标准的质量和服务。公司始终坚持质量与食品安全第一的宗旨，以“安全第一零事故，质量第一零缺陷，顾客第一零投诉”为目标，贯彻“精益生产、精细管理、数据管控、传承创新”的方针，运用 5S、精益生产、卓越制造等先进工具，提升现场管理，杜绝浪费。实施源头把控，过程管控，结果验证模式，建立健全从原料采购到售后服务全过程可追踪追溯的质保体系。公司产品严格按照纯粮固态发酵白酒传统工艺生产，整个酿酒过程均不存在人为添加任何食品添加剂。另外，公司对每批出厂产品实施严格自检、送检及风险监督监测，确保每一件产品均符合国家食品安全标准。

（四）强大的实际控制人优势

公司实际控制人帝亚吉欧是一家全球性跨国公司，同时在伦敦证券交易所（代码 DGE）及纽约证券交易所（代码 DEO）上市，作为世界领先的高端酒类公司，其在全球 180 多个国家和地区都开展有酒类经营业务。自 2007 年以来，中外双方就逐步建立起良好的合作关系，取得了阶段性的成果。2011 年，公司实际控制人变更为帝亚吉欧。2013 年，帝亚吉欧间接持有上市公司第一大股东四川成都水井坊集团有限公司的股权比例达到 100%。目前，帝亚吉欧通过要约收购已间接持有水井坊 63.14% 的股份。随着合作的不断深入，将为公司在营销管理、创新研发、质量控制、绩效管理、公司治理等方面带来实质性的积极影响，进一步提高公司的综合竞争实力。

（五）良好的公司声誉

公司悠久的发展历史丰富了企业文化底蕴，作为地处成都的名酒企业，逐步形成了“当责、诚信、团队、创新”的价值观，在长期的产业化实践中树立了透明、稳健的运作风格，坚定了以

现代文明、现代科技促进历史文化遗产发扬光大，为民族复兴贡献自己力量的信念，从而得到社会各界的认同。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年，中国经济面临较大压力和挑战，但基本面依旧向好，国民经济总体运行平稳并呈现出稳中有进的发展态势。受外部宏观经济环境等方面的影响，白酒行业总体仍呈增长态势但增速有所放缓。报告期内，公司紧紧围绕年初既定的经营方针，以合规运营为指引，切实贯彻市场导向、终端为本、共创共享的市场销售策略及与时俱进的品牌传播策略。同时，持续聚焦十五大必赢市场，有效导入大数据营销及健康成长模式；持续聚焦匠心匠艺和历史传承，进一步加强全渠道的消费者互动，不断通过创新推动产品、品牌的高端化。在全体员工共同努力下，2018 年公司业绩持续增长。

（一）强化合规内控，优化组织架构，不断提升综合竞争水平

1、**强化合规内控，控制经营风险。**以“坚持用正确的态度做正确的事”的原则为指引，通过邮件宣贯、线上课程、屏保宣传、微信推送、现场培训等方式多管齐下，对全体员工进行合规政策宣导和培训。同时，报告期内，公司还组织了“ACC 年度合规认证”、“合规道德日”、“合规访谈”等大型合规活动，确保“正念、正见、正言、正行”的合规理念深植于每一位水井坊人内心。此外，公司拥有完善的“三道防线”，分别是业务管理部门、内控部门和内审部门，通过定期对公司各项业务和流程的深入分析及检查，确保公司每一项业务都能在合法、合规、合理的范围内运行。

2、**优化人员组织结构，提升人力资源管理效能。**报告期内，公司根据业务需要，对公司相关部门组织结构进行了优化，确保人员配置更到位，架构组成更合理，进而提升员工管理的科学性。同时，公司通过对人力资源日常工作系统自动化，大幅提高了人力资源部门的运营效率。

（二）升级技术设备，加强节能环保，有效提升供应保障能力

1、**建立供应商绩效管理体系，提升供应保障能力。**报告期内，公司建立了科学、完善的供应商绩效管理体系及详细的供应商绩效回顾计划，确保供应商在服务期内能够持续提供优质的物资或服务，同时也能保证供应前期、中期、后期预防和纠偏行为的及时开展。此外，公司通过优化供应商库的方式，敦促供应商持续改进服务质量，提高服务水平，在降低成本的同时，为生产、销售和管理提供可靠、持续的供应保障。

2、**提升传统技艺，严控产品质量。**报告期内，公司坚持水井坊酒传统酿造技艺与现代技术管理相结合，运用多种质量控制方法和工具，有效保障公司产品质量稳定。同时，着力于传统技艺提升和创新研发，开展生产工艺及技术创新实验，致力于为消费者提供更为优质的产品。此外，公司还对酒体设计环节中的制度、流程进行了深入分析与梳理，力求整个酒体设计流程更规范化、严谨化。

3、升级技术设备，提升生产效能。报告期内，公司完成了首条技术领先的自动化包装生产线的设计、制造、安装、调试工作。目前该生产线已投产使用，并实现量产，人工效能同比提升较大。同时，通过深入开展精益生产项目，加强生产现场管理，建立技术和管理人才梯队，公司实现了报告期内生产系统管理水平、服务水平和质量水平的稳步提升。

4、落实标准作业，提高供货效率。报告期内，公司通过引进远程仓储出入库系统，减少人工操作，提升出入库效率；完成仓储系统与 SAP 接轨，确保库存数据的准确性和及时性；落实三码合一进阶版出库模式，降低人工成本；完成运输系统与 SAP 接轨，减少单据流转，简化运输作业流程，提高运输效率。公司在落实系列标准作业后，在提高供货效率的同时，也降低了供货成本。

5、重视节能减排，加强环境保护。公司历来高度重视节能减排及环境保护工作。报告期内，公司各项污染治理设施运转良好，废水、废气、噪音的各项排放指标均达到国家和地方排放标准，固体废弃物和危险废弃物的处理也均符合相关处置要求，未发生任何突发的污染事件，无环境违法违规行。同时，报告期内，公司还加大对环保设施的投入，加快污水处理设备和废气处置设施升级改造，进一步降低日常生产对周围环境的影响。

（三）坚持市场销售五大策略，深入贯彻终端为本理念

1、坚持五大策略，确保稳健发展。报告期内，公司坚决贯彻既定的市场销售五大策略，做到快中有序健康良性发展。一是坚持市场导向，持续关注消费者及商业伙伴在整个渠道链的需求，确保公司的活动均系以客户及消费者的需求为指引；二是坚持终端为本，继续加强门店管理及费用投入，确保费用投入更精准，更能驱动水井坊的业务发展；三是坚持共创共享，建立一个具有竞争力的价值链，实现厂商共同发展，共同获益；四是导入健康成长模式，确保发展方向正确，做到快中有序；五是导入大数据营销概念，通过 SAP 系统，使公司内部信息得到更有效地整合和利用。同时，将外部数据与内部资料进行整合，加快市场反应速度，确保效率提升。

2、用好“蘑菇战术”，加快区域拓展。报告期内，公司继续集中优势资源精耕细作原十大核心市场。另一方面，着力开拓五大新兴核心市场。从全年来看，随着业务的不断推进，上述新兴核心市场已成为公司业绩增长的重要来源之一。在具体市场开拓上，公司持续贯彻“蘑菇战术”，对优势市场精耕细作，借此带动周边市场协同发展。

3、推动产品高端化进程，顺应消费升级趋势。在消费升级的大背景下，2018 年公司继续推动水井坊品牌高端化工作，不断深耕高端菁英人群。一方面积极做好产品升级，推出高端产品“博物馆壹号”限量收藏版；另一方面，通过组织高端消费者品鉴会，赠送高端定制礼品等方式，持续推动公司高端产品销量的不断增长。

4、推动门店成长，提升团队战斗力。报告期内，公司对核心门店项目进行了更具针对性的升级，在促销礼品种类、宴席推广支持、门店形象全新打造等方面都给予了更多的投入。同时，鼓励经销商和销售团队将注意力重心转向门店端的维护和激励上来。上述措施的扎实推进，已吸引到更多核心门店与公司合作，也促进了门店销量的进一步增长。报告期内，公司通过一系列专

业化培训课程对客户及销售团队的领导力和执行力进行提升。同时，积极采用先进的、更有系统性的销售管理工具，使销售团队的战斗力得到进一步提升。

5、聚焦新渠道，坚持“精细化”运作。2018 年，在稳定原有主流电商平台日常业务的基础上，公司对电商渠道进行了多种尝试，如开展大数据营销以了解目标消费者偏好和诉求等等，逐渐从促销式运营转向消费者运营。报告期内，公司电商渠道取得了较快增长。在 KA 运作方面，公司继续坚持“聚焦化”和“精细化”的运作方式，持续投资核心省份的核心 KA 系统，增加公司在这些系统中的核心产品数目，同时还增加了门店的分销广度。报告期内，KA 系统整体动销增长率高于传统渠道。

（四）以消费者为中心，践行与时俱进的品牌传播策略

1、升级消费者品牌体验，加强品牌深度沟通。报告期内，围绕“600 年，每一杯都是活着的传承”这一消费者沟通主题，通过内容和形式的全面变革，公司将品牌盛宴和品鉴会进行了品牌化营运，丰富了消费者品牌体验活动。品牌盛宴方面，公司再度携手太庙于中秋前夕打造集“秋酿仪式”、“大师授徒”及“新品发布”为一体的“传世盛典”；品鉴会方面，针对不同人群分别搭建“水井坊壹席”、“水井坊菁宴”，力求达到消费者体验精准化、定制化。

2、会员营销模式持续发力，有效提升品牌忠诚度。经过 2017 至 2018 年的不断积累，水井坊会员系统“悦坊会”发展较快，通过各大圈层活动、线上互动平台招募大量目标消费者，会员人数增长较多。线上基于微信平台的会员精品商城，通过提供个性化定制服务丰富会员权益的同时，完成从消费者“吸引→招募→转化→推荐”的数字营销转化闭环。同时，针对高规格会员开展了全国范围内多场菁宴、壹席高端品鉴会活动，持续传递水井坊品牌内涵，提升水井坊会员的活跃度和专属感。

3、深度耕耘高端消费者，营造品牌圈层氛围。报告期内，公司开展了一系列的异业合作，通过与相关品牌方合作，借助其优秀资源，在保持品牌高端性的前提下，有效提升了公司品牌的知名度与美誉度。同时，水井坊专属的具有品牌忠诚度、专业度及个人综合能力的品牌大使团队，也在品牌与消费者的直接沟通中搭建了良好的桥梁。伴随消费者从认知、了解、选择到喜爱的完整的品牌体验之旅，助力品牌高端化建设与品牌圈层氛围营造，并达到销量转化的目的。

二、报告期内主要经营情况

2018 年，公司实现营业收入 2,819,062,580.60 元，实现营业利润 780,436,803.69 元，实现净利润（归属于母公司）579,449,900.96 元，营业收入较 2017 年增加了 37.62%，营业利润较 2017 年增加了 74.85%，净利润较 2017 年增加了 72.72%。

（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	2,819,062,580.60	2,048,380,366.41	37.62
营业成本	511,212,002.52	428,853,001.45	19.20
销售费用	854,337,296.70	550,684,262.32	55.14
管理费用	269,668,134.41	224,162,727.65	20.30
研发费用	2,425,104.10	1,759,824.54	37.80
财务费用	-13,452,255.88	-10,801,637.98	24.54
经营活动产生的现金流量净额	431,092,605.07	611,431,360.26	-29.49
投资活动产生的现金流量净额	-131,768,869.77	138,340,498.45	-195.25
筹资活动产生的现金流量净额	-303,061,866.11	-225,127,122.72	34.62

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 (%)
酒业	2,814,220,126.78	506,303,524.71	82.01	37.68	18.29	增加 2.95 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 (%)
高档	2,725,931,729.58	466,943,637.16	82.87	41.66	26.24	增加 2.09 个百分点
中档	63,759,200.28	28,112,543.44	55.91	-5.32	-16.63	增加 5.98 个百分点
低档	24,529,196.92	11,247,344.11	54.15	-53.17	-53.97	增加 0.80 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 (%)
省内	236,458,445.40	58,139,116.47	75.41	-0.10	-23.79	增加 7.64 个百分点
省外	2,556,064,674.58	439,723,082.57	82.80	43.86	29.40	增加 1.93 个百分点
出口	21,697,006.80	8,441,325.67	61.09	-29.20	-29.28	增加 0.04 个百分点

						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

按产品档次区分，“高档”主要代表品牌为水井坊品牌系列，“中档”主要代表品牌为天号陈、系列酒，低档包含基酒销售。按地区分布，省内包含基酒销售。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
酒业	6,958.16	9,272.76	34,350.93	9.33	-12.72	33.13

产销量情况说明

生产量是 2018 年成品酒实际产量，销售量包含基酒销售。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
酒业		506,303,524.71	99.04	428,028,048.13	99.81	18.29	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
高档		466,943,637.16	91.34	369,875,893.27	86.25	26.24	水井坊品牌系列
中档		28,112,543.44	5.50	33,718,991.53	7.86	-16.63	天号陈、系列酒
低档		11,247,344.11	2.20	24,433,163.33	5.70	-53.97	基酒

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 124,099.55 万元，占年度销售总额 44.02%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00 %。

前五名供应商采购额 58,679.53 万元，占年度采购总额 34.24%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

3. 费用

√适用 □不适用

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	情况说明
销售费用	854,337,296.70	550,684,262.32	55.14	注 1
管理费用	269,668,134.41	224,162,727.65	20.30	
财务费用	-13,452,255.88	-10,801,637.98	24.54	
资产减值损失	240,948.20	106,500,371.38	-99.77	注 2
营业外收入	1,443,311.50	1,248,823.14	15.57	
营业外支出	49,786,584.86	30,360,617.33	63.98	注 3
所得税费用	152,643,629.37	81,753,953.39	86.71	注 4

注1、为强化品牌知名度和信誉度，增加电视和户外广告投入以及节庆促销，包括举办“壹席”尊享和“菁宴”高端晚宴，太庙传世盛典等大型活动。另外，为支持业务增长和人才储备战略的需要，人员增加导致职工薪酬增加。

注2、本期存货资产减值损失减少以及收回应收账款而转回坏账准备。

注3、主要系根据法院判决结果本期追加计提和支付的铸信诉讼支出。

注4、所得税费用增长的主要原因是本期营业收入大幅增长所致。

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	2,425,104.10
本期资本化研发投入	5,052,378.31
研发投入合计	7,477,482.41
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.27
公司研发人员的数量	27
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.02
研发投入资本化的比重 (%)	67.57

情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元

	本期金额	上期金额	增减比例 (%)	情况说明
销售商品、提供劳务收到的现金	3,165,577,158.26	2,489,408,988.99	27.16	

收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	32,893,464.56	22,869,486.08	43.83	注 1
购买商品、接受劳务支付的现金	907,313,593.70	586,619,876.27	54.67	注 2
支付给职工以及为职工支付的现金	346,439,046.85	251,007,259.54	38.02	注 3
支付的各项税费	783,936,202.60	610,420,898.28	28.43	
支付其他与经营活动有关的现金	729,689,174.60	452,799,080.72	61.15	注 4
经营活动产生的现金流量净额	431,092,605.07	611,431,360.26	-29.49	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	46,500.41	445,315.00	-89.56	注 5
收到其他与投资活动有关的现金		224,349,583.33	-100.00	注 6
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	131,815,370.18	86,454,399.88	52.47	注 7
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动产生的现金流量净额	-131,768,869.77	138,340,498.45	-195.25	注 8
收到的其他与筹资活动有关的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	303,061,866.11	225,127,122.72	34.62	注 9
筹资活动产生的现金流量净额	-303,061,866.11	-225,127,122.72	34.62	

注 1、本期收到的政府产业扶持资金以及银行存款利息增加所致。

注 2、主要系为支持未来销售增长而增加材料采购。

注 3、为支持业务增长和人才储备战略的需要，人员增加导致支付给职工以及为职工支付的现金增加。

注 4、为强化品牌知名度和信誉度而增加广告宣传投入所致。

注 5、本期资产处置减少，相应收到的现金也较上期减少。

注 6、上期收回一年期定期存款，本期没有类似业务导致收到其他与投资活动有关的现金减少。

注 7、主要系本期购建和改造生产设施以及建筑物翻新等的工程支出增加导致。

注 8、投资活动产生的现金流量金额受收到其他与投资活动有关的现金以及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金综合影响所致。

注 9、主要系支付的股利较上期增加所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	1,025,867,948.82	32.08	1,029,570,712.07	36.92	-0.36	
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	34,292,223.95	1.07	87,679,759.90	3.14	-60.89	注 1
其中：应收票据			5,868,270.00	0.21	-100.00	注 2
应收账款	34,292,223.95	1.07	81,811,489.90	2.93	-58.08	注 3
预付款项	5,637,976.39	0.18	40,456,831.12	1.45	-86.06	注 4
其他应收款	3,876,084.73	0.12	2,010,091.41	0.07	92.83	注 5
其中：应收利息	1,489,672.60	0.05	296,186.30	0.01	402.95	注 6
应收股利						
存货	1,344,590,215.71	42.04	920,412,028.80	33.00	46.09	注 7
持有待售资产						
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产	34,641,384.52	1.08	23,981,620.92	0.86	44.45	注 8
可供出售金融资产	5,000.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资						
投资性房地产	10,147,516.22	0.32	14,297,736.69	0.51	-29.03	
固定资产	521,918,609.75	16.32	416,846,064.13	14.95	25.21	
在建工程	13,361,008.15	0.42	27,547,145.96	0.99	-51.50	注 9
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	64,851,911.50	2.03	63,801,170.41	2.29	1.65	
开发支出	5,545,514.19	0.17	8,651,753.55	0.31	-35.90	注 10
商誉						
长期待摊费用	4,110,266.33	0.13	8,680,631.53	0.31	-52.65	注 11
递延所得税资产	113,338,453.78	3.54	121,352,727.86	4.35	-6.60	
其他非流动资产	15,795,772.29	0.49	23,595,938.64	0.85	-33.06	注 12
资产总计	3,197,979,886.33	100.00	2,788,889,212.99	100.00	14.67	
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	402,427,096.65	12.58	418,506,748.64	15.01	-3.84	
预收款项	160,276,345.27	5.01	169,062,743.65	6.06	-5.20	
应付职工薪酬	83,366,904.48	2.61	81,704,505.16	2.93	2.03	
应交税费	141,115,754.97	4.41	98,725,868.05	3.54	42.94	注 13
其他应付款	522,569,337.12	16.34	392,715,682.91	14.08	33.07	注 14
其中：应付利息						
应付股利	906,277.80	0.03	903,072.40	0.03	0.35	
持有待售负债						
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债	237,320.32	0.01	30,137,320.32	1.08	-99.21	注 15
长期借款						
应付债券						
其中：优先股						
永续债						
长期应付款						
长期应付职工薪酬	28,116,913.00	0.88	15,430,377.62	0.55	82.22	注 16
预计负债						
递延收益						
递延所得税负债						
其他非流动负债	3,037,521.50	0.09	2,324,841.82	0.08	30.65	注 17
负债合计	1,341,147,193.31	41.94	1,208,608,088.17	43.34	10.97	

注 1、应收票据和应收账款余额的变化为时间性差异导致，公司政策没有变化。

注 2、应收票据通过背书转让，余额变化是时间性差异导致，公司政策没有变化。

注 3、主要是因为从散酒客户处收回散酒销售款导致。

注 4、主要系通过管理供应商付款条件和加速核销来减少预付款金额。

注 5、主要受到应收利息的影响而增加。

注 6、大额存单利息率高和结算时间差异导致应收利息增加。

注 7、主要系为支持销售增长而增加材料采购。

注 8、500 万元以下新购设备一次性扣除的税务政策导致按照会计利润预缴的企业所得税增加。

注 9、主要系生产设施改造工程和建筑物翻新转固导致在建工程余额减少。

注 10、主要系 ERP 项目及其他内部研发项目结转无形资产所致。

注 11、主要系报废部分厂区形象工程项目所致。

注 12、年末支付的资产购置款较上期减少所致。

注 13、销售及利润增长导致应交增值税、应交所得税及应交消费税增加。

注 14、主要系应付市场支持费、办公费和工程设备款增加所致。

注 15、主要系支付铸信诉讼判决金额。

注 16、主要系计提本年递延奖金所致。

注 17、主要系本年收到的与资产相关政府产业扶持款增加所致。

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

详见以下“酒制造行业经营性信息分析”

酒制造行业经营性信息分析**1 行业基本情况**

√适用 □不适用

2018 年全国规模以上白酒企业完成酿酒总产量 871.20 万千升，同比增长 3.14%。全年规模以上白酒企业累计完成销售收入 5363.83 亿元，同比增长 12.88%；累计实现利润总额 1250.50 亿元，同比增长 29.98%。白酒行业自 2015 年以来逐步回暖。（数据来源：国家统计局数据）

2 产能状况**现有产能**

√适用 □不适用

主要工厂名称	设计产能	实际产能
总部生产	8,415.00	6,958.16

根据公司车间现有的固定资产配备情况以及设备性能、工作时间测算成品酒产量。

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
水井坊邛崃全产业链基地	241,970.00	0	0

2018 年 7 月 9 日召开的公司九届董事会 2018 年第二次会议和 2018 年 7 月 25 日召开的公司 2018 年第一次临时股东大会均审议通过了《关于实施邛崃全产业链基地项目(第一期)的议案》，同意公司与邛崃市政府签订《水井坊邛崃全产业链基地项目(第一期)投资协议》（简称投资协议）并予以具体实施。2018 年 8 月 7 日，公司与邛崃市政府签订了《水井坊邛崃全产业链基地项目(第一期)投资协议》。（具体内容详见公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的临 2018-022 号、临 2018-023 号、临 2018-030 号、临 2018-035 号公告）

本项目立项备案工作已完成，目前正积极推进项目所需各项行政许可的申报等工作。预计该项目建设工程将在 2019 年正式开展。

产能计算标准

□适用 √不适用

3 产品期末库存量

√适用 □不适用

单位:千升

成品酒	半成品酒 (含基础酒)
1,582.97	32,767.96

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 (千升)	同比 (%)	销量 (千升)	同比 (%)	产销率(%)	销售收入	同比 (%)	主要 代表 品牌
高档	6,494.35	11.18	6,594.46	31.26	101.54	272,593.17	41.66	水井坊 品牌系 列
中档	463.81	-11.34	442.73	-15.32	95.46	6,375.92	-5.32	天号 陈、系 列酒
低档			2,235.57	-55.97		2,452.92	-53.17	基酒

产品档次划分标准

√适用 □不适用

“高档”主要代表品牌为水井坊品牌系列,“中档”主要代表品牌为天号陈、系列酒,“低档”包含基酒销售。

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

公司原材料采购采用集中采购模式,在采购环节建立专业高效的大采购团队,加强供应商寻源,综合采购成本和绩效管理,降低采购复杂度(组织、流程等),实现供应链成本、质量、服务和效率的最佳平衡,向客户和消费者提供行业内高标准的质量、服务和价值。同时公司采购部门也根据外部市场环境以及公司内部采购业务的预估,对采购工作中可能的风险做出评估分析并制定相应预案进行管控。

(2). 采购金额

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

原料类别	当期采购金额	上期采购金额	占当期总采购额的比重 (%)
酿酒原材料	56,943.37	30,117.47	63.66
包装材料	31,419.63	30,701.55	35.12
能源	1,095.32	776.15	1.22

6 销售情况

(1). 销售模式

√适用 □不适用

在销售产品环节，公司目前主要有两种销售模式。

(1) 传统总代模式。

该模式以一省或多省为单位，由公司指定某一经销商作为公司的合作伙伴，在区域内独家代理公司产品销售。在区域内，该合作伙伴根据与公司达成的合作计划，按公司要求发展其产品销售网络和销售事务，加强对终端的服务和管理。

(2) 新型总代模式

在新的总代模式下，公司负责销售前端管理，实现对售点的掌控和开拓，总代作为销售服务平台负责销售后端包括订单处理、物流、仓储、收款等工作。同时，在上述省份，也相应增加了销售团队人手配备以适应新模式下的业务发展，加强对终端的服务和管理。

(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 (千升)	上期销售量 (千升)
新渠道及团购	31,806.72	24,473.04	859.38	743.14
批发代理	247,162.37	174,694.61	6,177.81	4,803.70
其他	2,452.92	5,237.44	2,235.57	5,077.13
合计	281,422.01	204,405.09	9,272.76	10,623.97

(3). 区域情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

区域名称	本期销售收入	上期销售收入	本期占比 (%)	本期销售量 (千升)	上期销售量 (千升)	本期占比 (%)
北区	36,690.20	23,493.61	13.04	933.08	644.17	10.06
东区	80,633.68	51,862.36	28.65	2,061.64	1,478.29	22.23
南区	32,215.44	24,255.23	11.45	712.64	596.55	7.69
中区	43,363.76	34,878.10	15.41	1,123.85	995.20	12.12
西区	52,344.19	37,484.51	18.60	1,253.83	965.89	13.52
新渠道	31,552.12	24,129.35	11.21	854.61	736.70	9.22
出口	2,169.70	3,064.49	0.77	97.54	130.04	1.05
其他	2,452.92	5,237.44	0.87	2,235.57	5,077.13	24.11
合计	281,422.01	204,405.09	100.00	9,272.76	10,623.97	100.00

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
北区	9	1	0
东区	6	0	0
南区	5	0	0
中区	6	0	0
西区	6	0	0
新渠道	18	5	4
合计	50	6	4

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

划分类型	营业收入	同比(%)	营业成本	同比(%)	毛利率(%)	同比(%)
按产品档次						
高档	2,725,931,729.58	41.66	466,943,637.16	26.22	82.87	2.09
中档	63,759,200.28	-5.32	28,112,543.44	-16.46	55.91	5.88
低档	24,529,196.92	-53.17	11,247,344.11	-53.97	54.15	0.80
小计	2,814,220,126.78	-	506,303,524.71	-	-	-
按销售渠道						
新渠道及团购	318,067,188.69	29.97	66,931,684.73	11.04	78.96	3.59
批发代理	2,471,623,741.17	41.48	428,124,495.87	24.70	82.68	2.33
其他	24,529,196.92	-53.17	11,247,344.11	-53.97	54.15	0.80
小计	2,814,220,126.78	-	506,303,524.71	-	-	-
按地区分部						
省内	236,458,445.40	-0.10	58,139,116.47	-23.79	75.41	7.64
省外	2,556,064,674.58	43.86	439,723,082.57	29.40	82.80	1.92
出口	21,697,006.80	-29.20	8,441,325.67	-29.28	61.09	0.05
小计	2,814,220,126.78	-	506,303,524.71	-	-	-

情况说明

□适用 √不适用

(2). 成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

成本构成项目	本期金额	上期金额	本期占总成本比例(%)	同比(%)
原料成本	45,946.61	38,620.97	90.75	18.97
人工成本	2,837.33	2,581.01	5.60	9.93
制造费用	1,846.42	1,600.82	3.65	15.34
合计	50,630.36	42,802.80	100.00	-

情况说明

□适用 √不适用

8 销售费用情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

构成项目	本期金额	上期金额	本期占营业收入比例(%)	同比(%)
广告宣传费	67,864.36	42,829.15	24.08	58.45
装卸运输费	2,332.68	1,704.14	0.83	36.88
职工薪酬	13,552.54	9,559.66	4.81	41.77
保险费	31.94	60.82	0.01	-47.48
劳务派遣费	63.30	114.43	0.02	-44.68
仓储保管费	1,149.89	532.26	0.41	116.04
服务费	375.44	241.60	0.13	55.40
其他	63.58	26.37	0.02	141.11
合计	85,433.73	55,068.43	30.31	-

单位：万元 币种：人民币

广告费用构成项目	本期金额	本期占广告费用比例(%)
全国性广告费用	31,918.88	47.03
地区性广告费用	35,945.48	52.97
合计	67,864.36	100.00

情况说明

□适用 √不适用

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

(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

公司名称	业务性质	注册资本	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
成都水井坊营销有限公司	销售、计算机软硬件开发	1,000.00	40,305.46	31,675.06	8,630.40	388.85	31,100.42
成都江海贸易发展有限公司	销售、房地产咨询服务	1,000.00	34,652.77	32,936.27	1,716.50	192,383.36	19,523.39
成都瑞锦商贸有限公司	销售	500.00	42,672.98	40,872.10	1,800.88	114,506.67	11,996.94
成都嘉源酒业营销有限公司	销售	1,000.00	1,142.14	0.31	1,141.83	0.00	2.44
成都水井坊酒业有限公司	生产、销售	12,321.21	69,402.31	55,703.13	13,699.18	146,938.98	21,520.40
成都腾源酒业营销有限公司	销售	500.00	6,164.18	6,427.85	-263.67	15,765.62	941.58
四川水井坊酒类营销有限公司	销售	1,000.00	842.93	0.39	842.54	0.00	15.24

(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、白酒行业呈现持续增长态势，但增速有所放缓。2018 年全国规模以上白酒企业完成酿酒总产量 871.20 万千升，同比增长 3.14%。全年规模以上白酒企业累计完成销售收入 5363.83 亿元，

同比增长 12.88%; 累计实现利润总额 1250.50 亿元, 同比增长 29.98%。(数据来源: 国家统计局数据)

2、随着居民收入的持续增长、消费能力的提升, 白酒消费也呈现出向高端和中高端品牌集中的趋势。同时, 由于品牌意识的崛起, 消费者更青睐有品牌和品质保证的产品。因此, 未来拥有品质优势的名优高端和中高端白酒将会有较大的发展空间。但是, 由于知名高端品牌已在消费者观念中根深蒂固, 中高端品牌在向高端化进军的路上将面临较大挑战。

3、行业集中度高, 强者恒强态势愈发明显。近年来, 中国酒类行业出现了向品牌集中、向文化集中、向产区集中和向大企业集中的趋势, 白酒行业目前也呈现出加快集中的态势。一方面, 名酒复苏, 品牌集中度不断提升, 白酒消费进一步向主流品牌主力产品集中, 白酒产业也不断向品牌、原产地和文化集中, 产品力、品牌力、渠道力强的名优白酒企业增长速度明显高于行业平均水平。另一方面, 随着居民收入的较快增长、消费持续升级, 白酒消费也持续呈现出向高端和次高端品牌发展的趋势, 而中低端酒的市场集中度较低。随着企业并购重组趋势的不断加剧, 行业集中度的不断提高, 名优高端、次高端白酒企业未来将抢占更多的市场份额, 强者恒强的态势将愈发明显。

4、中高端白酒市场竞争将进入白热化阶段。在消费升级驱动下, 300-600 元的中高端价格带实现较快增长。传统中高端酒企争相发力, 高端名酒企业下探以及二线省名酒的产品升级向上突破, 导致未来中高端白酒市场竞争将进入白热化阶段。

5、创新产品吸引年轻消费者。目前白酒的核心消费主体还是以“60 后”、“70 后”为主, 而年轻用户对白酒品牌饮用度不够, 但他们却是决定未来白酒市场竞争格局的关键因素。因此, 部分企业已开始切入年轻消费者, 推出“低度白酒”“健康概念白酒”等创新产品, 更加注重未来白酒消费者的培育。

6、白酒传统销售模式正在变革, 渠道精细化管理成为主流。自 2015 年以来, 中高端白酒消费由传统的“三公”消费转向商务消费和个人消费, 倒逼传统白酒销售模式变革。酒企开始注重渠道终端建设和消费者体验, 以“核心门店”、“品鉴会”为代表的快消品模式正逐步被更多酒企采用。白酒行业渠道终端的管理正从过去粗放式管理逐步走向精细化, 而渠道下沉趋势也日益明显。

7、市场发展模式加快变革, 电商平台对于渠道建设的重要性日益凸显。随着市场的深度变化, 白酒发展模式日新月异, 市场渠道多向拓展, 除了传统的门店、商超, 团购渠道、电商渠道等异军突起。目前, 白酒企业纷纷抢抓新零售机遇, 积极布局电商渠道, 不断深耕精耕市场。电商平台对于行业渠道建设的重要性日益凸显, 虽然当前行业发展仍旧以传统渠道为主, 但从其增长趋势来看, “互联网+”将成为白酒行业未来重要的发展方向。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司的愿景是成为中国最可信赖、成长最快的高端白酒品牌。以目标消费者为中心，在稳定发展的基础上，实施重点突出全面战略优化，辅以提升生产力、人才配置和数字化管理。公司整体盈利能力、资源控制力和抗风险能力明显提高，成为具有一定品牌影响力的中国白酒企业。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2018年，市场环境受到中美贸易纠纷等因素的影响变得较为严峻，但公司仍然较好地完成了既定的年度经营目标。2019年，面对宏观经济不确定性的风险，公司将继续围绕“改革创新、市场导向、绩效推动、共享成果”的经营方针，携手新时代，把握新机遇，迎接新挑战，在激烈的市场竞争中继续保持健康、较快的发展势头。2019年，公司力争实现主营业务收入增长20%左右，净利润增长30%左右的经营目标。

在市场销售方面。继续践行“蘑菇战略”，聚焦有业务发展优势的核心市场，精耕细作，提升市场地位；继续集中资源加强渠道管理，建设高效率的销售团队，最大限度的增强公司与核心门店的互利共赢；持续打造高效的销售团队，一方面通过系统化和专业化的培训及绩效考核体系来提升团队执行力，另一方面充分运用各类数据系统武装业务团队，进一步提升团队战斗力；立足“新零售”及线下零售商转型，进一步推进电商及 KA 新渠道的拓展，继续坚持“聚焦化”和“精细化”运作，持续推动新渠道销量的提升；稳步有序推进高端化建设，进一步巩固公司核心品牌的竞争力。

在品牌建设方面。2019 年，公司将继续专注发展核心产品，在梳理当前产品线的基础上，积极探索符合市场需求的新品。巩固品牌核心资产，持续年度沟通主题，进行更全面深化的整合营销，与竞品形成具有优势的差异化营销。同时，公司将持续以非遗专项基金为依托，开展非遗保护项目，延续企业社会责任。公司将持续加强数字平台的整合、深化，保持技术驱动营销的创新力，给予用户更好的品牌数字体验。公司将继续布局核心市场，综合考虑区域差异化和媒体偏好等因素进行媒体投放，不断提升品牌影响力。

在生产经营管理方面。继续坚持以合规为导向，提升全员合规意识，确保公司所有业务都能在合规、合理、合法的范围内运行；优化招聘流程及方式，确保及时为市场一线输送高质量人才；进一步提升公司的生产制造能力，力争将公司打造成为行业内极具竞争力的标杆工厂；积极有序推进邛崃项目建设，进一步提升公司市场竞争能力。

（四） 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、宏观经济下行压力的加大，国家禁酒令的进一步深入执行以及公务消费的进一步紧缩，预计会对未来行业发展带来一定的压力。针对上述风险，公司将紧密关注市场动态，通过做优做强公司主业，提升自身竞争力，更好地适应国内、国际宏观经济波动。

2、公司目前正处于相对较快发展时期，新的业务规模需要强有力的人力资源配备，同时也需要关键人才精准匹配关键岗位。业务的较快发展对公司目前人才招聘及优秀人才保留提出了较大挑战。针对上述风险，公司将进一步加强自身人力资源队伍建设，完善公司人力资源策略，同时努力提升自身竞争力，以强大的综合实力吸引和保留优秀人才。

3、在行业整体增长放缓的背景下，各大酒企纷纷加码渠道深耕，持续加大对门店的投入，市场竞争加剧。而与此同时，越来越多的品牌进入 300 元—600 价格带，使得该版块竞争愈发激烈。针对这一风险，公司将以需求为导向，不断创新营销模式，努力开发适销对路的新产品，切实提升公司产品的市场竞争力，积极应对市场的竞争。

4、近年来，国内生产成本日益上升，同时政府环保督查力度加大，这导致白酒包装材料和生产相关辅料价格持续上涨，公司经营成本日益增加。针对这一风险，公司将通过优化生产方式、促进管理模式科学化，进而提高生产效率，降低生产成本。

(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

1、公司已按照《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定-中国证券监督管理委员会令第 57 号》的有关规定并经 2009 年 4 月 23 日召开的公司 2008 年度股东大会审议通过修订了《公司章程》，明确了现金分红政策：

(1) 公司可以进行中期现金分红；

(2) 公司每年将根据当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的股利分配方案。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

2、根据中国证监会证监发[2012]37 号文《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》要求，并经 2012 年 8 月 28 日召开的七届董事会 2012 年第二次会议及 2013 年 4 月 17 日召开的 2012 年度股东大会审议通过，公司对《章程》进行了修订，明确了分红决策程序及机制、对分红政策作出调整的具体条件及程序、利润分配形式、现金分红具体条件、发放股利条件、听取独立董事及中小股东意见所采取的措施等。

3、报告期内，公司严格按照中国证监会要求及本公司《章程》规定制定并经 2018 年 6 月 7 日召开的公司 2017 年度股东大会审议通过了《2017 年度利润分配或资本公积转增股本预案》，其决策程序合规，独立董事尽职履责并发表了独立意见，且在实际执行中完全符合股东大会决议要求。

(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	0	11.42	0	557,919,187.12	579,449,900.96	96.28
2017 年	0	6.20	0	302,898,332.76	335,488,023.16	90.29
2016 年	0	4.60	0	224,731,021.08	224,791,899.91	99.97

(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
收购报告书或权益变动	其他	收购人 Diageo Highlands Holding B.V. 及公司实际控制人 Diageo Plc(帝亚吉欧)	关于关联交易为维护社会公众股东的利益，收购人及帝亚吉欧承诺，在本次股权转让及要约收购完成后，其将尽一切合理努力，确保：1. 水井坊与帝亚吉欧集团之间的任何关联交易均符合适用法律法规的规定；并且 2. 水井坊与帝亚吉欧集团之间的任何关联交易均履行合法程序，并按照适用法律的要求及时进行信息披露。关于同业竞争为维护社会公众股东的利益，	承诺披露时间：2012 年 3 月 22 日承诺期	是	是		

报告书中所作承诺			收购人及帝亚吉欧作出如下承诺：本次股权转让及要约收购完成后，在帝亚吉欧仍为水井坊实际控制人的情况下，帝亚吉欧及其控制的关联方将不在中国境内直接或间接设立从事与水井坊的白酒业务构成竞争的业务的公司或实体；或直接或间接持有该等公司或实体的控股权或控制该等公司或实体的董事会、决策权或管理权，但由帝亚吉欧或其控制的关联方与水井坊合资成立、且由水井坊控制的该等公司或实体除外。虽有上述规定，在本次股权转让及要约收购完成后，且在帝亚吉欧仍为水井坊实际控制人的情况下，如果帝亚吉欧或其控制的关联方设立的、直接或间接控制的、或直接或间接控制董事会、决策权或管理权的公司或实体（由帝亚吉欧或其控制的关联方与水井坊合资成立、且由水井坊控制的该等公司或实体除外）在中国境内从事的业务与水井坊的白酒业务存在竞争，则帝亚吉欧或其控制的关联方将在水井坊提出异议后自行或要求相关公司或实体尽快将相关与水井坊的白酒业务相竞争的业务或资产按市场公允价格转让予独立第三方，前提是，在适用法律允许的情况下，应给予水井坊在同等条件下的优先购买权。	限：参见本表“承诺内容”部分				
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	收购人 Grand Metropolitan International Holdings Limited（简称 GMIHL）	关于同业竞争在帝亚吉欧仍为水井坊实际控制人的情况下，GMIHL 及 GMIHL 控制的关联方将不在中国境内直接或间接设立从事与水井坊的白酒业务构成竞争的业务的公司或实体；或直接或间接持有该等公司或实体的控股权或控制该等公司或实体的董事会、决策权或管理权，但由 GMIHL 或 GMIHL 控制的关联方与水井坊合资成立、且由水井坊控制的该等公司或实体除外。虽有上述规定，在本次要约收购完成后，且在帝亚吉欧仍为水井坊实际控制人的情况下，如果 GMIHL 或 GMIHL 控制的关联方设立的、直接或间接控制的、或直接或间接控制董事会、决策权或管理权的公司或实体（由 GMIHL 或 GMIHL 控制的关联方与水井坊合资成立、且由水井坊控制的该等公司或实体除外）在中国境内从事的业务与水井坊的白酒业务存在竞争，则 GMIHL 或 GMIHL 控制的关联方将在	承诺披露时间：2018 年 7 月 11 日 承诺期限：参见本表“承诺内容”部分	是	是		

			水井坊提出异议后自行或要求相关公司或实体尽快将相关与水井坊的白酒业务相竞争的业务或资产按市场公允价格转让予独立第三方，前提是，在适用法律允许的情况下，应给予水井坊在同等条件下的优先购买权。关于关联交易(1)水井坊与 GMIHL 及 GMIHL 控制的关联方之间的任何关联交易均符合适用法律法规的规定；并且 (2) 水井坊与 GMIHL 及 GMIHL 控制的关联方之间的任何关联交易均履行合法程序，并按照适用法律的要求及时进行信息披露。					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

(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

中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于2018年6月15日发布了《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），按照该《通知》的要求，公司需对财务报表格式进行修订。

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。

基于企业会计政策的变更，四川水井坊股份有限公司（以下简称“公司”）需对原会计报表列报的会计政策进行相应变更，具体如下：

1、本次会计政策变更的概述

本次会计政策变更前，公司执行财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。本次变更后，公司按照财政部《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）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会[2017]14号）、《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）的相关规定执行。

上述关于财务报表格式调整及新金融工具准则的会计政策变更均于财政部相关文件规定的起始日开始执行。其中，新金融工具准则的会计政策公司于2019年1月1日起执行。

2、本次会计政策变更对公司的影响

（1）财务报表格式调整的会计政策变更

根据财政部《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）的要求，公司调整财务报表的列报，并对可比会计期间的比较数据相应进行调整：

会计政策变更的内容及原因	受影响的报表项目	影响金额	影响金额
		2017年12月31日	2017年1月1日
将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目	减少应收票据	5,868,270.00	
	减少应收账款	81,811,489.90	17,291,494.79
	增加应收票据及应收账款	87,679,759.90	17,291,494.79
将应收利息和其他应收款合并计入其他应收款	减少应收利息	296,186.30	1,504,438.35
	增加其他应收款	296,186.30	1,504,438.35
将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目	减少应付票据	142,754,289.45	85,380,100.00
	减少应付账款	275,752,459.19	192,522,623.85
	增加应付票据及应付账款	418,506,748.64	277,902,723.85
将应付股利和其他应付款合并计入其他应付款	减少应付股利	903,072.40	900,694.20
	增加其他应付款	903,072.40	900,694.20
		2017年度	
将管理费用中的研发费用单独列示为研发费用项目	增加研发费用	1,759,824.54	
	减少管理费用	1,759,824.54	

（2）新金融工具准则的会计政策变更

根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，对上年同期比较报表不进行追溯调整，仅对期初留存收益或其他综合收益进行调整。执行上述新准则预计不会对公司财务报表产生重大影响。

（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：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,300,000.00
境内会计师事务所审计年限	4

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	350,000.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

√本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

□适用 √不适用

(三) 其他说明

√适用 □不适用

2016年8月19日，公司及子公司成都水井坊营销有限公司收到四川省成都市中级人民法院（2016）川01民初1370号应诉通知书及相关法律文书。本案于2017年5月10日正式开庭审理。2018年5月2日，公司收到成都市中级人民法院（2016）川01民初1370号民事判决书。公司不服该判决

，于2018年5月8日向四川省高级人民法院提起上诉。2018年10月12日，公司收到四川省高级人民法院（2018）川民终731号《民事判决书》，判决驳回上诉，维持原判。该判决为终审判决。报告期内，该判决已执行完毕，公司已在法定期限内履行了该生效判决确定的全部义务。

本诉讼具体内容详见公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的临 2016-037 号、临 2016-038 号、临 2018-009 号、临 2018-010 号、临 2018-011 号、临 2018-042 号、临 2018-044 号公告。

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

2016年4月25日召开的八届董事会2016年第一次会议及2016年6月2日召开的2015年度股东大会审议通过了公司《关于实施递延奖金计划的议案》（具体内容详见《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）2016年4月28日、5月13日及6月4日刊载的相关公告）。按该递延奖金方案规定，公司2018年度共计提相关人员递延奖金1772万元。如相关人员在2021年1月1日前未主动离职，该递延奖金将于2021年1月1日后支付；如在此期间主动离职，则取消相应递延奖金。

十四、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

2018 年 4 月 26 日召开的公司八届董事会 2018 年第一次会议审议通过了公司《关于 2018 年日常关联交易的议案》（详见 2018 年 4 月 28 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）登载的《关于公司 2018 年日常关联交易的公告》），公司预计 2018 年与 Diageo Singapore Pte Limited 的日常关联交易主要是销售商品，交易价格参照出口外销的市场价格及适当的毛利率情况，并结合市场开发费用的实际投入和分担情况进行结算，交易金额为 3,500 万元。2018 年实际交易金额为 2,170 万元。

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他

□适用 √不适用

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

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							-983, 731. 57						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							1, 369, 293. 00						
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													
报告期末对子公司担保余额合计（B）							45, 000, 000. 00						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							46, 369, 293. 00						
担保总额占公司净资产的比例（%）							2. 50						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							45, 000, 000. 00						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）							45, 000, 000. 00						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明							1. 公司按《中国人民银行中国银行业监督管理委员会关于加强商业性房地产信贷管理的通知》（银发2007第359						

	<p>号)、《房屋登记办法》中华人民共和国建设部令第168号》及2007年10月1日起施行的《物权法》对房地产业的要求,为本公司蓉上坊项目商品房承购人提供抵押贷款担保,截至2018年12月31日累计银行按揭担保余额为人民币1,369,293元,该阶段性连带责任担保在房屋竣工并在银行办理完毕房屋产权正式抵押后予以解除;</p> <p>2. 公司为全资子公司成都江海贸易发展有限公司、成都瑞锦商贸有限公司、成都蓉上坊营销有限公司、成都腾源酒业有限公司在汇丰银行(中国)有限公司成都分行申请的无固定期限集团综合授信额度人民币4500万元提供连带责任担保。截止2018年12月31日,该项担保尚未履行完毕。</p>
--	--

(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

按照党中央、国务院关于打赢打好精准脱贫攻坚战的决策部署，及四川省对口帮扶专办、省委藏区办、成都市援藏办统一安排，公司在抓好内部生产、经营业务的同时，主动承担和履行社会责任，积极参与“千企帮千村”精准扶贫项目，倾力反哺和回报社会。

2. 年度精准扶贫概要☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，为确保扶贫攻坚工作有序开展、扎实推进、取得实效，公司与长沙干马乡进行了深入沟通，充分了解了帮扶村的村情、社情、民情和实际困难。考虑国家政策和脱贫目标要求，结合帮扶村的实际情况，公司与帮扶乡达成了具体的帮扶方案。2018 年 10 月，公司与甘孜州石渠县长沙干马乡约达村、曲麦村和俄加村签订了《帮扶协议》，协议约定公司分别为三个村的村委会捐赠办公设施。目前，公司根据近期收到的需求清单正在执行办公设施内部采购流程。

3. 精准扶贫成效☐ 适用 ☒ 不适用**4. 后续精准扶贫计划**☒ 适用 ☐ 不适用

2019 年公司将积极履行社会责任，按照与长沙干马乡结对帮扶村签订的《帮扶协议》的约定，切实履行捐赠办公设施的承诺。同时，公司将积极寻求更多精准扶贫的机会，持续主动承担社会责任，为实现国家乡村振兴战略目标添砖加瓦。

(二) 社会责任工作情况☒ 适用 ☐ 不适用

公司十分重视社会责任的履行，努力实现公司与社会、公司与环境等和谐发展的良好局面。报告期内，公司在履行社会责任方面所做的工作有：

1、持续推行水井坊《营销守则》。作为负责任的酒类生产及销售企业，公司在所有营销活动中严格遵守《四川水井坊股份有限公司营销守则》。水井坊《营销守则》明确了公司在所有水井坊参与或组织的营销活动中必须遵守的条款和限定范围，其中包括但不限于面向成人、理性饮酒等内容。为品牌在所有的营销中都能够有效地规避风险，做负责任的营销企业提供了强有力的保障。2018 年公司持续对内部相关部门、第三方供应商进行了新一轮的《营销守则》培训，内容详尽、全面，取得了良好的宣贯结果。

2、积极参与“勇往职前”公益项目。“勇往职前”公益项目是由成都龙泉经典现代训练中心发起并组织，项目重点关注偏远地州市中专、高职学历女性，旨在为其提供就职前的必备技能培训。报告期内，公司为偏远地区即将毕业的女性提供了面试礼仪及形象设计、阳光心态、职业团队合作意识训练等课程。目前该项目已成功开展 4 期，学校师生反馈良好，参与度极高，超 1600 余名女性同学受益。

3、积极开展“千企帮千村”精准扶贫计划。“千企帮千村”项目是由四川省对口帮扶专办、省委藏区办、成都市援藏办统一安排部署的对口支援藏区项目。在该项目中公司响应国家扶贫攻坚战略，积极履行企业社会责任，审慎选取了四川省甘孜州石渠县三个帮扶村进行重点帮扶，分别与各个帮扶村签订了《帮扶协议》，拟在一年内向三个帮扶村各捐助两万元用于采购村委办公设施，尽公司一己之力为国家扶贫工作添砖加瓦。

4、深度参与全国理性饮酒宣传。活动主题为“理性文明、拒绝酒驾”的 2018 年全国理性饮酒周，由中国酒业协会主办，中国酒业协会酒与社会责任促进联盟承办，商务部、国家卫计委、工信部、国家食药总局等多个政府部门以及行业外单位支持，主要酒类企业、经销商和地方协会全面参与。活动倡导适度健康的饮酒方式和生活方式，提醒消费者理性、适量饮酒，在饮酒的同时，保证自己和他人的安全和健康。水井坊作为中国酒业协会理事单位深度参与了本次活动，活动期间共挑选了 420 家核心门店，以张贴海报、分发宣传手册、在“拒绝酒驾”签名册上签名等方式，向消费者宣贯“理性饮酒”的理念。

5、有力促进“非遗”技艺传承保护。水井坊酒传统酿造技艺是“国家级非物质文化遗产”，被完善保存、不断代延续至今。作为“非遗”技艺与传统文化传承的受益者，为助力中国更多的非物质文化遗产得到较好传承保护，水井坊博物馆携手中国文物保护基金会成立了“中国文物保护基金会水井坊非遗新生专项基金”，旨在以更为专业的保护机制，通过深度挖掘“非遗之美”，使非物质文化遗产与当代审美、大众生活紧密结合，为传承中华文脉、弘扬中华优秀传统文化、增强国家文化软实力做积极探索与实践。同时，为促进对水井坊酒传统酿造技艺这一“非遗”技

艺的保护与传承，响应成都市文广新局对第六批市级非遗项目、非遗传承人的申报号召，公司于2018年提名了一位新的“水井坊酒传统酿造技艺传承人”。目前，该提名已通过成都市文广新局的审议，为确保水井坊酒传统酿造技艺这一“国家级非物质文化遗产”的不断代延续提供了有力保障。

(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

(一) 主要污染物：废水、废气、固体废物。

(二) 特征污染物的名称：COD、氨氮、二氧化硫、氮氧化物

(三) 2018年度污染物排放情况

1. 废水

公司自建1个污水处理站，位于厂房后区锅炉房旁，排放方式为废水处理达标后排入城市污水管网。

设施名称	COD _{cr}		NH ₃ -N		执行排放标准
	年平均排放浓度(mg/L)	排放总量(吨)	年平均排放浓度(mg/L)	排放总量(吨)	
320t/d 污水处理站	56.5	6.9982	3.233	0.4004	

2. 废气

设施名称	SO ₂		NO _x		执行排放标准
	年平均排放浓度(mg/m ³)	排放总量(吨)	年平均排放浓度(mg/m ³)	排放总量(吨)	《锅炉大气污染物排放标准》(GB13271-2014)
20t/h 天然气锅炉	3	0.1	24	0.6545	表二； 氮氧化物排放浓度须同时满足《成都市人民政府办公厅关于印发成都市大气污染防治行动方

					案 2018 年度重点任务的通知》（成办函大气污染防治行动方案 2018 年度重点任务的通知》（成办函[2018]73 号）排放限值（30mg/m ³ ）要求。
--	--	--	--	--	---

3. 固体废物

序号	类型	处置量（吨）
1	生活垃圾	543.90
2	酒糟	8,999.28
3	污泥	950.76
4	危险废物	2.14

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

一、环保防治设施的建设情况

（一）废水排放及治理：公司污水处理站设计处理水量 320m³/d，主要服务于公司曲酒生产车间和公司员工日常生活，工艺采用生物处理法（厌氧罐+两级 A0+深度处理）对污水进行处理，处理后出水达到《发酵酒精和白酒工业水污染物排放标准》排入市政污水管网，污水生物处理过程中产生的剩余污泥采用叠螺压滤机脱水后外运处理。

（二）废气排放及治理：粮食粉碎车间配备了高压脉冲静电布袋除尘系统治理粉尘废气；食堂安装了油烟净化器治理油烟；厂区技改1台20t/h天然气锅炉，采用低氮燃烧技术，设备正常运转情况下可实现污染物的达标排放。

（三）固体废弃物（含危险废物）处置：固体废弃物主要有酒糟、生活垃圾、废水处置后的剩余污泥，其中酒糟作为饲料添加剂，交由四川瑞森农业发展有限公司等两家单位进行处理，生活垃圾交由成都市金牛区环卫部门统一处理，污泥交由四川绿山科技有限公司作花肥。危险废物主要是设备（施）维修产生的废机油、实验室理化分析产生的实验废液、空瓶和过期的化学药品，委托中节能（攀枝花）清洁技术发展有限公司（危险废物经营许可证编号：川环危第 510411051 号）进行无害化处置。

二、运行情况

2018 年环保设施运行通过层层落实环保责任，保证环保设施及时有效投用，严格执行国家、地方环保排放标准要求，确保污染物排放浓度达标排放。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

1、2017 年 8 月通过了成都市金牛区环境保护局关于四川水井坊股份有限公司天然气锅炉节能技改工程项目环境影响报告表的审查批复，批复文号金牛环建【2017】116 号。

2、2018 年 1 月通过了关于四川水井坊股份有限公司天然气锅炉节能技改工程项目（废水、废气）自主竣工环境保护验收，并在国家建设项目环境影响评价信息平台进行了备案与公示。

3、2018 年 11 月通过了成都市金牛区环境保护局关于四川水井坊股份有限公司天然气锅炉节能技改工程项目（噪声、固废）竣工环境保护验收的批复，金牛环建【2018】60 号文件。

4、2018 年 6 月通过了成都市金牛区环境保护局关于四川水井坊股份有限公司包装中心二区自动化生产线工程技改项目环境影响报告表的审查批复，批复文号金牛环建【2018】33 号。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

2017年7月公司制订了《四川水井坊股份有限公司突发环境事件应急预案》，于2017年7月通过了专家评审，并于2017年8月在成都市金牛区环境保护局完成了备案（备案编号5101062017052M）。公司每年按应急预案内容进行演练，提高防范和处置突发环境事件的技能，增强实战能力。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

(一) 废气

序号	监测点位	监测项目	监测时间与频次	监测方法
1	锅炉	颗粒物、二氧化硫、氮氧化物、烟气黑度（有组织）	1、次/半年， 2、1 个点/次，监测 1 天。	《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271）
2	粉碎车间	颗粒物（有组织）	1、次/半年， 2、4 个点/次，监测 1 天。	《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）
		颗粒物（无组织）	1、次/半年， 2、4 个点/次，监测 1 天。	
3	食堂	油烟（有组织）	1、次/半年， 2、1 个点/次，监测 1 天。	《饮食业油烟排放标准》（GB18483-2001）
4	厂界	VOCs（无组织）	1、次/年， 2、4 个点/次，监测 1 天。	《四川省固定污染源大气挥发性有机物排放标准》（DB51/2377-2017）

(二) 废水

序号	监测点位	监测项目	监测时间与频次	监测方法
----	------	------	---------	------

1	污水站进口	pH、色度、悬浮物、COD _{cr} 、BOD ₅ 、NH ₃ -N、TP、TN	1、次/半年。 2、2 个点/次，监测 1 天。	《发酵酒精和白酒工业水污染物排放标准》 (GB27631-2011)
	污水站出口			

(三) 噪声

序号	监测点位	监测项目	监测时间与频次	监测方法
1	厂界	连续等效声级	1、次/季度。 2、4 个点/次，监测 1 天。	《工业企业厂界环境噪声排放标准》 (GB12348-2008)

公司定期委托有资质的第三方检测机构对公司外排的污染物进行检测并出具检测报告，检测结果均合格。

(6) 其他应当公开的环境信息

☐适用 ☒不适用

3. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

☐适用 ☒不适用

4. 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

5. 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，仍为 488,545,698 股无限售条件流通股。

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)	38,527
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	38,553

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
四川成都水井坊集团有限公司	0	193,996,444	39.71	0	无		境内非国有法人
GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	99,127,820	99,127,820	20.29	0	无		境外法人
香港中央结算有限公司	40,501,937	42,571,261	8.71	0	无		未知
中国银行股份有限公司－招商中证白酒指数分级证券投资基金	3,127,424	9,400,460	1.92	0	无		未知
全国社保基金一零九组合	5,265,164	5,265,164	1.08	0	无		未知
朱照荣	4,509,400	4,509,400	0.92	0	无		境内自然人
中国农业银行股份有限公司－中证500交易型开放式指数证券投资基金	3,584,416	3,584,416	0.73	0	无		未知
中国工商银行股份有限公司－鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金	2,694,323	3,301,129	0.68	0	无		未知
高华－汇丰－GOLDMAN, SACHS & CO. LLC	-4,301,640	3,082,031	0.63	0	无		未知
中国银行股份有限公司－易方达中小盘混合型证券投资基金	3,000,092	3,000,092	0.61	0	无		未知
前十名无限售条件股东持股情况							

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
四川成都水井坊集团有限公司	193,996,444	人民币普通股	193,996,444
GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	99,127,820	人民币普通股	99,127,820
香港中央结算有限公司 Hong Kong Securities Clearing Company Ltd.,	42,571,261	人民币普通股	42,571,261
中国银行股份有限公司－招商中证白酒指数分级证券投资基金	9,400,460	人民币普通股	9,400,460
全国社保基金一零九组合	5,265,164	人民币普通股	5,265,164
朱照荣	4,509,400	人民币普通股	4,509,400
中国农业银行股份有限公司－中证500交易型开放式指数证券投资	3,584,416	人民币普通股	3,584,416
中国工商银行股份有限公司－鹏华策略回报灵活配置混合型证券投资基金	3,301,129	人民币普通股	3,301,129
高华－汇丰－GOLDMAN, SACHS & CO. LLC	3,082,031	人民币普通股	3,082,031
中国银行股份有限公司－易方达中小盘混合型证券投资基金	3,000,092	人民币普通股	3,000,092
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>上述股东中，第一大股东四川成都水井坊集团有限公司及第二大股东 GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED 的实际控制人均为 Diageo Plc。</p> <p>公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

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	四川成都水井坊集团有限公司(外资)
单位负责人或法定代表人	Atul Chhaparwal

成立日期	1997 年 9 月 29 日
主要经营业务	在国家鼓励和允许外商投资的酒业及酒业相关产业依法进行投资
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

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

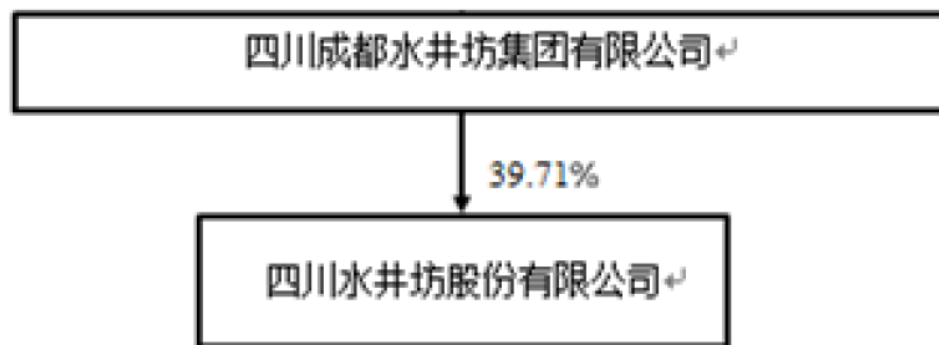
☐适用 ☒不适用

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	Diageo Plc (帝亚吉欧)				
单位负责人或法定代表人	Javier Ferrán				
成立日期	1997 年 12 月 17 日				
主要经营业务	蒸馏酒、葡萄酒和啤酒等高档酒类的生产与销售				
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	帝亚吉欧同时在纽约证券交易所和伦敦证券交易所上市。帝亚吉欧也同时在世界范围内的一些上市公司持有股份。帝亚吉欧持有股份的上市公司列表请参见下述内容。				
	上市公司	上市地	上市代码	持股比例	备注
	East African Breweries Limited	肯尼亚、坦桑尼亚和乌干达	NBO:EABL DAR: XEB KSE:EABL	50.03%	帝亚吉欧间接持有

	Guinness Ghana Breweries Limited	加纳	GHA:GGBL	80.39%	帝亚吉欧间接持有
	Guinness Nigeria PLC	尼日利亚	NIG:GUIN	54.32%	帝亚吉欧间接持有
	Zwack Unicum Likőripari és Kereskedelmi Nyrt	匈牙利	ZWACK:HB	26%	帝亚吉欧间接持有
	United Spirits Limited	印度 India 1) BSE Limited Mumbai, India 2) National Stock Exchange of India Limited, Mumbai, India 3) Bangalore Stock Exchange Limited Bangalore, India 4) Company's Global Depository Shares(GDS) Luxembourg Stock Exchange	1)Code: 532432, 2)Code: MCDOWELL-N 3)Code: McDowell 4) Customer No. 229864	54.78%	帝亚吉欧间接持有
其他情况说明					

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

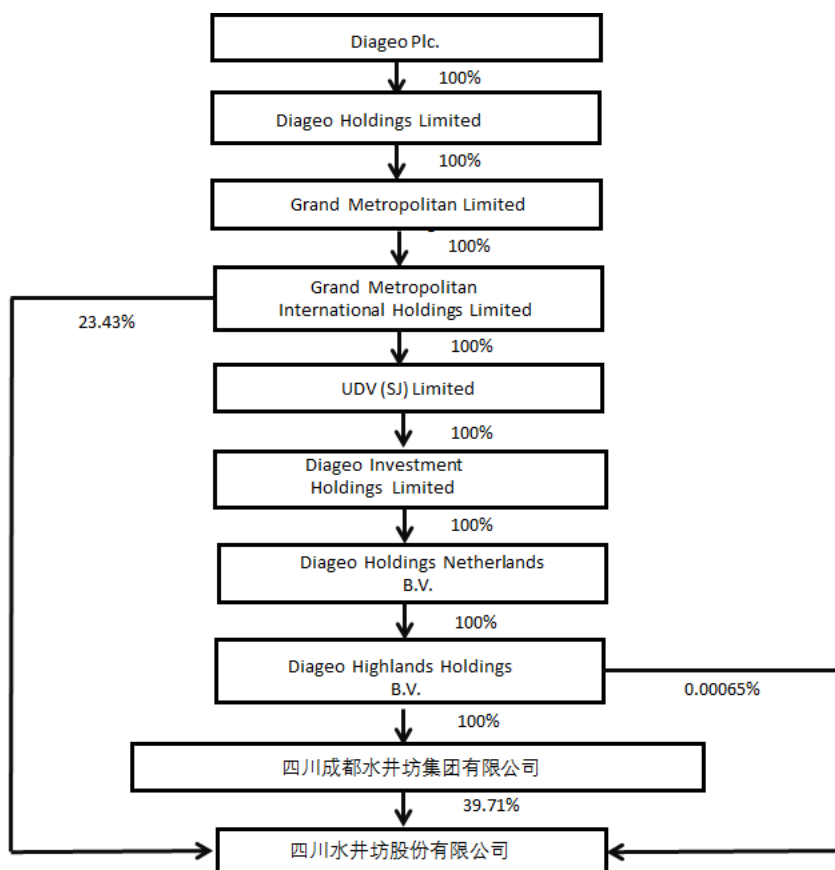
☐适用 ☒不适用

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

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
Grand Metropolitan International Holdings Limited	James Edmunds	1970 年 1 月 21 日	无	102,815,194 英镑	投资控股
情况说明	无				

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
Joseph Tcheng (陈寿祺)	董事长(离任)	男	63	2014 年 8 月 28 日	2018 年 6 月 7 日	0	0	0		64.7	是
John Fan (范祥福)	董事长、总经理	男	61	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	0	0	0		579.6	是
Samuel A. Fischer (费毅衡)	董事	男	50	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	0	0	0		0	是
Chu ChunHo (朱镇豪)	董事	男	52	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	0	0	0		0	是
Preeti Arora	董事	女	44	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	0	0	0		0	是
Danny Ho (何荣辉)	董事、财务总监	男	42	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	0	0	0		422.2	是
郑欣淳	独立董事	女	48	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	0	0	0		12.2	否
冯渊	独立董事	女	47	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	0	0	0		12.1	否
戴志文	独立董事	男	47	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	0	0	0		12.1	否

Atul Chhaparwal	监事会主席	男	41	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	0	0	0		0	是
Derek Chang (张永强)	监事	男	42	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	0	0	0		0	是
王咏梅	监事	女	44	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	0	0	0		121.5	否
许勇	副总经理	男	55	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	28,524	28,524	0		105.6	否
田冀东	董事会秘书	男	43	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 6 日	0	0	0		65.8	否
合计	/	/	/	/	/	28,524	28,524	0	/	1,395.8	/

姓名	主要工作经历
Joseph Tchong (陈寿祺) (离任)	历任菲利普·莫里斯中国公司主席，帝亚吉欧东南亚公司董事总经理，帝亚吉欧大中华区董事总经理，四川水井坊股份有限公司董事长，白马户外媒体有限公司董事会主席。现已离任。
John Fan (范祥福)	历任嘉士伯啤酒（香港）有限公司大理啤酒总经理、中图节能科技（常州）有限公司总经理、伟志控股有限公司集团采购总监，帝亚吉欧新加坡 PTE 有限公司董事。现任四川水井坊股份有限公司第九届董事会董事长、总经理。
Samuel A. Fischer (费毅衡)	历任高露洁越南（东南亚）公司销售总监，高露洁捷克、斯洛伐克、匈牙利公司总经理，高露洁越南（东南亚）公司总经理，帝亚吉欧东南亚区执行董事，帝亚吉欧中南半岛区总经理，帝亚吉欧洋酒贸易（上海）有限公司大中华区董事总经理。现任帝亚吉欧新加坡 PTE 有限公司大中华与亚洲区总裁，四川水井坊股份有限公司第九届董事会董事。
John Fan (朱镇豪)	历任巴拿马商帝亚吉欧有限公司台湾分公司总经理、帝亚吉欧洋酒贸易（上海）有限公司中国大陆地区总经理。现任帝亚吉欧洋酒贸易（上海）有限公司大中华区董事总经理，四川水井坊股份有限公司第九届董事会董事。
Preeti Arora	历任宝洁（新加坡）有限公司亚太区战略总监、亚太区销售财务总监、东南亚区财务总监及宝洁（新加坡）有限公司财务总监。现任帝亚吉欧新加坡 PTE 有限公司亚太区财务总监，四川水井坊股份有限公司第九届董事会董事。
Danny Ho (何荣辉)	历任毕马威（中国）KPMG (China) 助理经理、经理、高级经理、合伙人，帝亚吉欧全球风险审计职能中国区负责人。现任四川水井坊股份有限公司董事、财务总监。
郑欣淳	历任 L 亚洲基金公司 (L Capital Asia) 执行董事，贝恩亚洲资本 (Bain Capital Asia) 副总裁，波士顿咨询集团管理咨询顾问，上海碧科清洁能源技术有限公司首席战略执行官，鲍尔太平有限公司（上海代表处）董事总经理、资深顾问。现任亚洲复兴资本合伙人，四川

	水井坊股份有限公司第九届董事会独立董事。
冯渊	历任四川华信（集团）会计师事务所经理、副总经理，中国证券监督管理委员会发审委专职委员，华西证券投行总部质量控制部总经理，华西证券总部内核委员，四川省高级人民法院廉政监督员。现任南京圣和医药股份有限公司独立董事，成都兴蓉环境股份有限公司独立董事，四川天味食品集团股份有限公司，成都唐源电气股份有限公司，威马农机股份有限公司独立董事，四川水井坊股份有限公司第九届董事会独立董事。
戴志文	历任美国海斯·柯利律师事务所中国法律顾问、中伦律师事务所律师、壳牌（中国）有限公司法律顾问、美国贝克·麦坚时律师事务所(Baker & McKenzie)律师、美国美富律师事务所(Morrison & Foerster) 律师、通力律师事务所合伙人、中伦律师事务所合伙人职务。现任北京市律师协会风险投资和私募股权法律专业委员会副主任，聚信国际租赁股份有限公司独立董事，北京安杰律师事务所合伙人，四川水井坊股份有限公司第九届董事会独立董事。
Atul Chhparwal	历任帝亚吉欧酩悦轩尼诗泰国有限公司财务总监，马来西亚喜力有限公司财务总监。现任帝亚吉欧洋酒贸易（上海）有限公司大中华区财务总监、四川水井坊股份有限公司第九届监事会主席。
Derek Chang (张永强)	历任光宝电子股份有限公司法律顾问，福湾股份有限公司法律顾问，瑞健股份有限公司法律顾问，帝亚吉欧台湾股份有限公司法律顾问。现任帝亚吉欧洋酒贸易（上海）有限公司大中华区法律顾问，四川水井坊股份有限公司第九届监事会监事。
王咏梅	历任成都市第八建筑工程公司主办会计，四川红日会计师事务所审计专员。自 2019 年 4 月 12 日起不再担任公司监事。现任四川水井坊股份有限公司高级数据分析经理。
许勇	历任四川全兴足球俱乐部常务副总经理、总经理，21 世纪体育报常务副总编，四川水井坊股份有限公司总经理助理。现任四川水井坊股份有限公司副总经理。
田冀东	历任成都全兴销售公司业务一部副经理、业务五部经理，四川水井坊股份有限公司董秘助理、证券事务代表。现任四川水井坊股份有限公司董事会秘书。

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
Atul Chhparwal	四川成都水井坊集团有限公司	董事长、总经理	2016 年 7 月 1 日	

Chu ChunHo（朱镇豪）	四川成都水井坊集团有限公司	董事	2017 年 10 月 11 日	
Derek Chang（张永强）	四川成都水井坊集团有限公司	监事	2017 年 10 月 11 日	
在股东单位任职情况的说明		无		

(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
Joseph Tcheng(陈寿祺)（离任）	白马户外媒体有限公司	董事会主席，执行董事，提名委员会、资本开支委员会及董事证券交易委员会主席，现金委员会成员，行政主管	2016 年 1 月 1 日	
John Fan(范祥福)	帝亚吉欧新加坡 PTE 有限公司	董事	2015 年 10 月 5 日	2018 年 9 月 30 日
Samuel A.Fischer（费毅衡）	帝亚吉欧新加坡 PTE 有限公司	大中华与亚洲区总裁	2014 年 7 月 1 日	
Chu ChunHo（朱镇豪）	帝亚吉欧洋酒贸易（上海）有限公司	大中华区董事总经理	2014 年 7 月 1 日	
Preeti Arora	帝亚吉欧新加坡 PTE 有限公司	亚太区财务总监	2017 年 10 月 27 日	
郑欣淳	亚洲复兴资本	合伙人	2017 年 9 月	
冯渊	四川华信（集团）会计师事务所	合伙人	2013 年 12 月 1 日	
冯渊	威马农机股份有限公司	独立董事	2017 年 11 月 23 日	
冯渊	南京圣和医药股份有限公司	独立董事	2014 年 6 月 1 日	
冯渊	成都市兴蓉环境股份有限公司	独立董事	2013 年 4 月 8 日	
冯渊	四川天味食品集团股份有限公司	独立董事	2016 年 5 月 29 日	
冯渊	成都唐源电气股份有限公司	独立董事	2016 年 6 月 5 日	
戴志文	北京市律师协会风险投资和私募股权投资专业委员会	副主任	2015 年 10 月 31 日	
戴志文	聚信国际租赁股份有限公司	独立董事	2013 年 6 月 20 日	
戴志文	北京安杰律师事务所	合伙人	2012 年 12 月 1 日	
Atul Chhapparwal	帝亚吉欧洋酒贸易（上海）有限公司	大中华区财务总监	2016 年 8 月 1 日	
Derek Chang（张永强）	帝亚吉欧洋酒贸易（上海）有限公司	大中华区法务总监	2017 年 7 月 1 日	
在其他单位任职情况的说明		无		

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	公司高级管理人员及兼任公司经营管理职务的董事、监事按《公司薪酬福利管理制度》、《公司高管人员薪酬调整方案》等制度执行，兼任公司经营管理职务的董事、监事仅领取对应经营管理职务报酬，未兼任公司经营管理职务的董事、监事未在公司领取报酬；公司董事、高级管理人员的递延奖金按经 2016 年 6 月 2 日召开的 2015 年度股东大会审议通过的《公司递延奖金方案》执行；公司独立董事津贴按经 2016 年 6 月 2 日召开的 2015 年度股东大会审议通过的《关于调整独立董事津贴的议案》执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事、高级管理人员的报酬依据《公司薪酬福利管理制度》、《公司递延奖金方案》、《关于调整独立董事津贴的议案》及《公司高管人员薪酬调整方案》等制度。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本章第一部分： 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	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为 1395.8 万元。

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
Joseph Tcheng(陈寿祺)（离任）	董事长、董事	离任	个人原因
John Fan(范祥福)	董事长	选举	工作需要

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	883
主要子公司在职员工的数量	456
在职员工的数量合计	1,339
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	11
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	547
销售人员	411
技术人员	87
财务人员	68
行政人员	226
合计	1,339
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	0
硕士	68
本科	430
大专	251
高中	187
技校	5
职高	23
中专	43
初中	332
合计	1,339

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

为维持公司的竞争力，适应快速变化的环境，公司持续推行绩效文化，并基于绩效文化持续优化薪酬福利管理体系，激励员工提升绩效，为公司和股东创造价值。与此同时，公司充分利用全面报酬工具，吸引和保留优秀人才，为实现公司的战略目标做出贡献。

为了达成公司中长期战略目标，公司在 2018 年进一步完善绩效导向的差异化薪酬策略以吸引、激励和保留优秀人才。持续依据市场调研进行薪酬对标，实施有针对性的薪酬调整方案以确保员工薪酬的市场竞争力，以此激励及保留人才；并研究长期激励方案以保留关键岗位及关键人才。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

为发展和保留人才，公司会根据年度战略及部门目标，结合岗位能力要求及员工现有人员能力，匹配相应的培训课程。2018 年员工培训类型包括新员工入职培训、通用能力及领导力培训、专业技能培训。其中新员工入职培训年度培训时长为 2568 小时，覆盖人次 587 人次；通用能力及

领导力培训时长为 1793 小时，覆盖人次 188 人次；专业技能培训时长为 33196 小时，覆盖人次 3081 人次。

2019 年将继续优化培训体系，包括对培训制度和培训流程的更新和梳理；围绕专业能力，通用管理、新员工入职和领导力几个维度来优化课程体系，建立短期、中期和长期的培训计划，最终构建学习型企业文化，推动公司的健康可持续发展。

(四) 劳务外包情况

☒ 适用 ☐ 不适用

劳务外包的工时总数	199,067 小时
劳务外包支付的报酬总额	9,190,896 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

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所上市规则》及中国证监会、上海证券交易所发布的其他有关上市公司治理的规范性文件要求，不断完善公司法人治理结构，制定、修订各项管理制度，积极履行信息披露义务，加强内幕信息知情人登记管理，同时持续推进内部控制体系建设，进一步优化工作流程，强化内部管理，规范公司运作，切实维护公司及全体股东的利益。公司建立了独立董事制度，完善了股东大会、董事会和监事会“三会”制度，确保公司董事会、经理班子和监事会分别在各自的权限范围内履行职责，实现了公司投资决策、生产经营和监督管理的制度化和规范化。报告期内，公司顺利完成董事会、监事会换届选举。现将公司治理的实际状况与相关要求对照如下：

（一）关于股东与股东大会：公司严格按照《公司章程》、《上市公司股东大会规则》和《股东大会议事规则》规定召集、召开股东大会。股东大会的会议筹备、会议提案、议事程序、会议表决、决议执行和信息披露等方面符合相关规定要求，同时能够确保所有股东特别是中小股东与大股东享有平等地位和充分行使权利。为保护中小投资者的合法权益，公司目前股东大会均采用现场加网络投票加中小投资者单独计票的方式召开；选举两名以上董事、监事时采用累积投票制；关联交易能够从维护中小股东的利益出发，做到公平合理，相关内容能及时进行披露，维护股东的知情权；公司历次股东大会均邀请律师出席，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份进行确认和见证，并出具《法律意见书》，保证了股东大会的合法有效。

（二）关于控股股东与上市公司的关系：控股股东严格自律、行为规范，没有超越股东大会直接或间接干涉公司的决策和生产经营活动；控股股东与上市公司之间实行人员、资产、财务分开，

机构、业务独立；公司董事会、监事会和内部机构均能独立运作，确保公司重大决策由公司独立作出和实施；公司已根据相关要求建立了防止控股股东及其关联企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制。

（三）关于董事与董事会：根据《上市公司治理准则》及《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》有关要求，公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举独立董事、董事。公司董事会的人员构成符合法律、法规的要求。公司董事熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任，能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，从所有股东的利益出发履行相应职责，承担相应义务，对股东大会负责；同时独立董事对公司的重大事项均发表了独立意见。董事会的召集召开程序、提案审议程序、决策程序均符合相关规定。公司设有董事会办公室承办日常工作。公司董事会还设有战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等四个专业委员会，其成员组成合理，并制定了相应的工作细则。专业委员会设立以来，已在公司的经营管理中发挥了十分重要的作用。为了促进公司规范运作，加强风险、内控管理，实现可持续发展，董事会还设立了风险合规内控委员会，建立了风险、合规、内控管理工作体系。报告期内，公司共召开 14 次董事会会议、4 次薪酬委员会、1 次提名委员会及 5 次审计委员会。董事会成员及各专业委员会成员均能从公司和全体股东利益出发，忠实、诚信、勤勉地履行职责，对所议事项充分表达意见，为公司科学决策提供了强有力的支持。

（四）关于监事与监事会：公司监事会的人员构成符合法律、法规的要求。监事通过召开监事会会议、列席董事会会议、定期检查公司财务等方式履行职责。根据《公司章程》和法律法规的要求，监事会成员能够依法对公司生产经营、财务、董事及高级管理人员进行有效的监督，做到对全体股东的利益负责。公司制定了《监事会议事规则》等相关制度，保证了监事会能有效形式监督和检查职责。报告期内，监事会共召开 5 次会议。

（五）关于绩效与激励约束机制：公司制定了《薪酬福利管理制度》、《绩效管理制度》、《招聘制度》等人力资源基本政策，已初步完成更能与市场接轨的薪酬体系设计，并按现代企业制度要求同时结合企业改革的深化逐步建立、完善公正透明的董事、监事和高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制；在公司高级管理人员的选聘上，公司严格按照相关法律、法规和公司章程的规定，做到公开、公正、透明。

（六）关于相关利益者：公司历来重视社会责任，关注社会公益事业，充分尊重和维护银行及其它债权人、职工、消费者、供应商、社区等利益相关者的合法权利，在严格遵守《公司商业行为准则》的前提下努力加强与他们的沟通和交流，以实现各方利益的均衡，共同推动公司可持续、健康发展。

（七）关于信息披露与透明度：公司原指定的信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。为增加信息披露的覆盖范围，自2018年1月1日起又增加《证券日报》为公司指定信息披露媒体。公司在信息披露前，严格做好相关信息的保密工作，并

对重大事项认真做好内幕信息知情人登记备案，同时告知相关人员严格履行应尽义务，积极维护了公司、投资者尤其是中小投资者的合法权益。公司组织相关人员学习《重大信息内部报告制度》、《重大信息内部报告流程》和《内幕信息知情人登记管理制度》，确保公司在发生重大事项时相关信息能得到及时、准确、完整的披露。同时，公司还不断加强董事、监事、高管及其他相关人员主动信息披露意识，在不违反规定的前提下，最大程度地满足投资者的信息需求。

（八）关于投资者关系管理：公司严格依照《公司投资者关系管理制度》的规定，利用上海证券交易所E互动平台、公司邮箱、官网、官微、电话、接受来访、调研等多种线上、线下方式加强与投资者的沟通交流，积极开展投资者关系管理工作。相关人员也以参加证券机构不定期举办的投资者交流会、开展网络、现场投资者交流会等形式与广大投资者进行了多次深入沟通和交流。

（九）关于内幕信息知情人登记管理：在报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》的规定，真实、完整地对外幕信息披露前涉及的知情人名单进行登记和报送，同时建立全面的内幕知情人档案。未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

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 年度股东大会	2018 年 6 月 7 日	www.sse.com.cn	2018 年 6 月 8 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 7 月 25 日	www.sse.com.cn	2018 年 7 月 26 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
Joseph Tcheng(陈寿祺)(离任)	否	5	5	4	0	0	否	1
Joseph Tcheng(范祥福)	否	14	14	12	0	0	否	2
Samuel A. Fischer	否	14	14	12	0	0	否	1

(费毅衡)								
Chu ChunHo(朱镇豪)	否	14	14	12	0	0	否	1
Preeti Arora	否	14	14	13	0	0	否	0
Danny Ho (何荣辉)	否	14	14	12	0	0	否	2
郑欣淳	是	14	14	12	0	0	否	2
冯渊	是	14	14	12	0	0	否	2
戴志文	是	14	14	12	0	0	否	2

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	14
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	12
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司董事会各专业委员会按照各自的议事规则，以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行职责，在财务报告审计，内控体系建设，选聘审计机构，董事、高管提名审查等方面提供了重要的咨询意见和建议，为完善公司治理、促进公司发展起到积极的作用。

战略委员会2018年召开了一次会议，会议认真分析了白酒行业当前面临的挑战和竞争格局，并结合公司实际情况，就未来几年如何应对行业挑战确立了公司基本策略。

提名委员会2018年召开了两次会议，会议就公司新一届（第九届）董事会董事候选人资格进行了审查，并向董事会提出了提名建议；同时对公司新一届董事长、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书人选资格进行了审查，并向董事会提出了提名建议。

薪酬委员会2018年召开了四次会议。在会议上，薪酬委员会审查了2017年在公司领取薪酬的董事、高级管理人员薪酬情况，并对公司在2017年报中披露的公司董事、高级管理人员的报酬进行核查，认为公司董事高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司相关制度进行了考核，公司所披露的报酬与实际情况相符。

审计委员会在公司年度报告编制过程中充分履行监督职能，通过 5 次会议（其中一次为无管理层参加的会议）就审计工作情况与会计师进行沟通，认真审阅公司财务会计报表，同时还审阅了公司内部控制评价报告和内部控制审计报告，并就相关重大事项进行了认真讨论。

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

控股股东严格自律、行为规范，没有超越股东大会直接或间接干涉公司的决策和生产经营活动；控股股东与上市公司之间实行人员、资产、财务分开，机构、业务独立；公司董事会、监事会和内部机构均能独立运作，确保公司重大决策由公司独立作出和实施。

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

公司对高级管理人员实行公司绩效与个人绩效相结合的绩效考核模式，将高级管理人员的薪酬收入与公司经营业绩紧密挂钩，充分调动和激发了高级管理人员的积极性、创造力。

同时，报告期内公司持续推行递延奖金激励制度，以倡导高层管理团队关注并致力于公司中长期战略目标的实现以及公司可持续健康发展，并与个人激励紧密结合，实现公司和股东价值最大化。

八、是否披露内部控制自我评价报告

☒适用 ☐不适用

公司董事会对公司 2018 年 12 月 31 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）上披露的《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

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为公司出具了标准无保留意见的内控审计报告。详见与本报告同时在上海证券交易所网站(网址: www.sse.com.cn)上披露的《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

四川水井坊股份有限公司全体股东：

（一） 审计意见

（1）. 我们审计的内容

我们审计了四川水井坊股份有限公司（以下简称“水井坊”）的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

（2）. 我们的意见

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，公允反映了水井坊 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及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。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。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于水井坊，并履行了职业道德方面的其他责任。

（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：

- （1）白酒销售收入的确认
- （2）递延所得税资产的确认

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>（1）白酒销售收入的确认</p> <p>于 2018 年度，水井坊确认营业收入为人民币 2,819,062,580.60 元，其中白酒销售收入为人民币 2,814,220,126.79 元，占营业收入总额的比例为 99.83%。管理层对于白酒销售在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给客户时确认收入。</p> <p>由于白酒销售收入金额重大，且大量的白酒销售交易收入来源于分布于不同地区的经销商，</p>	<p>我们了解并评估了管理层对白酒销售收入确认的内部控制，并对其中的关键控制进行了测试。</p> <p>我们通过审阅销售合同及与管理层访谈，对与白酒销售收入确认有关的重大风险及报酬转移时点等进行了分析评估，进而评估水井坊的白酒销售收入确认政策。</p> <p>我们对白酒销售收入实施了月度销售变动分析、毛利率变动分析以及同行业毛利率对比分析等分析性复核程序。</p>

<p>在审计过程中我们在该领域投入了大量的时间及资源，因此我们将白酒销售收入的确认识别为关键审计事项。</p>	<p>此外，我们使用抽样方式对白酒销售收入交易执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、产品运输单和销售发票等； ● 抽取特定交易对象对其交易金额及应收款项或预收款项的余额等内容进行函证； ● 针对资产负债表日前后确认的销售收入核对至销售确认的单证，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。 ● 实施了对主要经销商进行实地走访、电话访谈及背景调查等其他针对白酒销售收入确认的程序。 <p>基于所实施的审计程序，我们获取的证据能够支持管理层对于白酒销售收入的确认。</p>
---	--

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(2) 递延所得税资产的确认</p> <p>于 2018 年 12 月 31 日，水井坊可抵扣暂时性差异和可抵扣税务亏损确认的递延所得税资产金额合计 121,649,714.71 元，未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异为 114,403,309.20 元。</p> <p>管理层认为是否确认递延所得税资产取决于上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损能否在未来通过集团内相关企业取得足够的应纳税所得额。</p> <p>在判断未来能否取得足够的应纳税所得额时，管理层需要根据已批准的盈利预测对未来将取得的应纳税所得额的金额及时间作出评估。该评估涉及管理层的重大估计和判断。</p> <p>由于已确认和未确认的递延所得税资产余额重大以及管理层在确定递延所得税资产时需要作出重大估计和判断，我们将递延所得税资产的确认作为关键审计事项。</p>	<p>我们了解并评估了管理层通过预测未来应纳税所得额以确认递延所得税资产的内部控制，并对其中的关键控制进行了测试。</p> <p>我们获取了上一年度税务汇算清缴的报告，核对了税务机关认可的上一年度使用的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损的金额、上一年度新增的可抵扣暂时性差异的金额和以前年度累计可抵扣亏损的金额。</p> <p>我们获取了管理层本年度应纳税所得额的计算表，检查了本年度新增及使用的可抵扣暂时性差异和税务亏损的详细计算过程并对主要的纳税调节项进行了重新测算。</p> <p>我们在评估可抵扣暂时性差异和税务亏损转回的未来期间是否能够产生足够的应纳税所得额时，结合管理层的盈利预测，主要考虑如下方面：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 将本年度的实际结果与以前年度的盈利预测进行比较，评估预测的合理性； ● 根据对水井坊所在行业的了解，通过对比集团内相关企业历史数据及未来商业计划，评价盈利预测中管理层预测未来应纳税所得额时采用的主要数据和假设，例如销售收入增长率、毛利率及广告费占收入的比例等重要指标；评估管理层从盈利预测至预计未来应纳税所得额之间的调节的合理性；

	<ul style="list-style-type: none"> • 检查盈利预测的计算准确性； • 将预测的应纳税所得额与未来各期间的可抵扣暂时性差异与可抵扣税务亏损进行核对，并重新计算管理层确认的递延所得税资产，包括根据现行税收政策评估管理层采用的未来税率； • 对管理层预测未来应纳税所得额时采用的关键数据和假设进行敏感性分析。 <p>基于所实施的审计程序，我们认为管理层在确认递延所得税资产时作出的估计和判断是可以接受的。</p>
--	--

（四） 其他信息

水井坊管理层对其他信息负责。其他信息包括水井坊 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。基于我们已经执行的工作，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） 管理层和审计委员会对财务报表的责任

水井坊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，管理层负责评估水井坊的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算水井坊、终止运营或别无其他现实的选择。

审计委员会负责监督水井坊的财务报告过程。

（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，就可能对水井坊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水井坊不能持续经营。

(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) 就水井坊中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

我们与审计委员会就计划的审计范围、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审计委员会提供声明，并与审计委员会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）。

从与审计委员会沟通的事项中，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。

普华永道中天
会计师事务所（特殊普通合伙）

注册会计师 雷放（项目合伙人）

中国·上海市
2019 年 4 月 25 日

注册会计师 王习芳

二、财务报表

合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日

编制单位：四川水井坊股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,025,867,948.82	1,029,570,712.07
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		34,292,223.95	87,679,759.90
其中：应收票据			5,868,270.00
应收账款		34,292,223.95	81,811,489.90
预付款项		5,637,976.39	40,456,831.12
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		3,876,084.73	2,010,091.41
其中：应收利息		1,489,672.60	296,186.30
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		1,344,590,215.71	920,412,028.80
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		34,641,384.52	23,981,620.92
流动资产合计		2,448,905,834.12	2,104,111,044.22
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产		5,000.00	5,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产		10,147,516.22	14,297,736.69
固定资产		521,918,609.75	416,846,064.13
在建工程		13,361,008.15	27,547,145.96
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		64,851,911.50	63,801,170.41
开发支出		5,545,514.19	8,651,753.55
商誉			
长期待摊费用		4,110,266.33	8,680,631.53
递延所得税资产		113,338,453.78	121,352,727.86
其他非流动资产		15,795,772.29	23,595,938.64
非流动资产合计		749,074,052.21	684,778,168.77
资产总计		3,197,979,886.33	2,788,889,212.99
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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		402,427,096.65	418,506,748.64

预收款项		160,276,345.27	169,062,743.65
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		83,366,904.48	81,704,505.16
应交税费		141,115,754.97	98,725,868.05
其他应付款		522,569,337.12	392,715,682.91
其中：应付利息			
应付股利		906,277.80	903,072.40
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		237,320.32	30,137,320.32
流动负债合计		1,309,992,758.81	1,190,852,868.73
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		28,116,913.00	15,430,377.62
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		3,037,521.50	2,324,841.82
非流动负债合计		31,154,434.50	17,755,219.44
负债合计		1,341,147,193.31	1,208,608,088.17
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		488,545,698.00	488,545,698.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		399,506,088.31	399,506,088.31
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		410,573,087.70	385,677,075.14
一般风险准备			
未分配利润		558,207,819.01	306,552,263.37
归属于母公司所有者权益合计		1,856,832,693.02	1,580,281,124.82
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		1,856,832,693.02	1,580,281,124.82
负债和所有者权		3,197,979,886.33	2,788,889,212.99

益（或股东权益）总计			
------------	--	--	--

法定代表人：John Fan（范祥福） 主管会计工作负责人：John Fan（范祥福） 会计机构负责人：Danny Ho（何荣辉）

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：四川水井坊股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		20,365,474.44	343,223,859.28
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		1,959,694.80	61,183,345.83
其中：应收票据			
应收账款		1,959,694.80	61,183,345.83
预付款项		948,712.08	11,507,149.97
其他应收款		324,614,673.89	173,669,650.30
其中：应收利息			
应收股利		323,043,396.52	172,103,801.97
存货		1,315,956,040.43	916,649,173.77
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		23,291,997.99	13,015,032.99
流动资产合计		1,687,136,593.63	1,519,248,212.14
非流动资产：			
可供出售金融资产		5,000.00	5,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		124,199,120.69	124,199,120.69
投资性房地产		10,147,516.22	14,297,736.69
固定资产		307,944,299.05	190,962,439.95
在建工程		13,361,008.15	25,890,523.96
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		50,279,832.97	47,650,429.38
开发支出		5,545,514.19	8,651,753.55
商誉			
长期待摊费用		4,110,266.33	8,653,732.73
递延所得税资产		38,925,071.43	59,326,188.01
其他非流动资产		15,527,190.58	23,595,938.64
非流动资产合计		570,044,819.61	503,232,863.60
资产总计		2,257,181,413.24	2,022,481,075.74
流动负债：			
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		192,633,993.57	273,391,824.41
预收款项		84,700,816.85	15,775,209.47
应付职工薪酬		47,830,917.74	47,382,336.33
应交税费		63,745,336.53	40,944,382.62
其他应付款		82,643,016.50	36,607,457.85
其中：应付利息			
应付股利		906,277.80	903,072.40
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		100,000.00	30,000,000.00
流动负债合计		471,654,081.19	444,101,210.68
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		28,116,913.00	15,430,377.62
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		850,000.00	
非流动负债合计		28,966,913.00	15,430,377.62
负债合计		500,620,994.19	459,531,588.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		488,545,698.00	488,545,698.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		419,344,730.76	419,344,730.76
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		244,272,849.00	219,376,836.44
未分配利润		604,397,141.29	435,682,222.24
所有者权益（或股东权益）合计		1,756,560,419.05	1,562,949,487.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,257,181,413.24	2,022,481,075.74

法定代表人：John Fan（范祥福） 主管会计工作负责人：John Fan（范祥福） 会计机构负责人：Danny Ho（何荣辉）

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		2,819,062,580.60	2,048,380,366.41
其中:营业收入		2,819,062,580.60	2,048,380,366.41
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,052,064,420.20	1,601,915,708.62
其中:营业成本		511,212,002.52	428,853,001.45
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		427,633,190.15	300,757,159.26
销售费用		854,337,296.70	550,684,262.32
管理费用		269,668,134.41	224,162,727.65
研发费用		2,425,104.10	1,759,824.54
财务费用		-13,452,255.88	-10,801,637.98
其中:利息费用			
利息收入		-14,656,658.90	-12,031,743.44
资产减值损失		240,948.20	106,500,371.38
加:其他收益		15,779,651.27	7,893,175.55
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)		-2,341,007.98	-8,004,062.60
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		780,436,803.69	446,353,770.74
加:营业外收入		1,443,311.50	1,248,823.14
减:营业外支出		49,786,584.86	30,360,617.33
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		732,093,530.33	417,241,976.55
减:所得税费用		152,643,629.37	81,753,953.39
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		579,449,900.96	335,488,023.16
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		579,449,900.96	335,488,023.16
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		579,449,900.96	335,488,023.16
2. 少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的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			
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		579,449,900.96	335,488,023.16
归属于母公司所有者的综合收益总额		579,449,900.96	335,488,023.16
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		1.1861	0.6867
(二) 稀释每股收益(元/股)		1.1861	0.6867

法定代表人：John Fan（范祥福） 主管会计工作负责人：John Fan（范祥福） 会计机构负责人：Danny Ho（何荣辉）

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		1,303,281,409.04	907,119,415.83
减：营业成本		578,385,272.47	432,605,886.46
税金及附加		395,508,431.75	271,797,544.89
销售费用		20,919,769.00	10,289,806.46
管理费用		221,444,153.76	176,326,834.76
研发费用		2,425,104.10	1,759,824.54
财务费用		-408,589.56	-13,700,235.96

其中：利息费用			
利息收入		-1,513,791.55	-14,867,090.93
资产减值损失		-924,068.71	112,983,734.02
加：其他收益		1,747,438.66	3,315,782.20
投资收益（损失以“－”号填列）		462,833,001.22	390,483,656.21
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）		-1,160,327.89	-8,074,196.09
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		549,351,448.22	300,781,262.98
加：营业外收入		1,000,035.73	1,162,323.45
减：营业外支出		41,752,363.93	30,813,610.33
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		508,599,120.02	271,129,976.10
减：所得税费用		12,089,855.65	-29,655,862.86
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		496,509,264.37	300,785,838.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		496,509,264.37	300,785,838.96
（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		496,509,264.37	300,785,838.96
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：John Fan（范祥福） 主管会计工作负责人：John Fan（范祥福） 会计机构负责人：Danny Ho（何荣辉）

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
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,165,577,158.26	2,489,408,988.99
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置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			
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		32,893,464.56	22,869,486.08
经营活动现金流入小计		3,198,470,622.82	2,512,278,475.07
购买商品、接受劳务支付的现金		907,313,593.70	586,619,876.27
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		346,439,046.85	251,007,259.54
支付的各项税费		783,936,202.60	610,420,898.28
支付其他与经营活动有关的现金		729,689,174.60	452,799,080.72
经营活动现金流出小计		2,767,378,017.75	1,900,847,114.81
经营活动产生的现金流量净额		431,092,605.07	611,431,360.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		46,500.41	445,315.00
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			224,349,583.33
投资活动现金流入小计		46,500.41	224,794,898.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		131,815,370.18	86,454,399.88
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			
投资活动现金流出小计		131,815,370.18	86,454,399.88
投资活动产生的现金流量净额		-131,768,869.77	138,340,498.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
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		303,061,866.11	225,127,122.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		303,061,866.11	225,127,122.72
筹资活动产生的现金流量净额		-303,061,866.11	-225,127,122.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-3,738,130.81	524,644,735.99
加：期初现金及现金等价物余额		1,028,930,703.22	504,285,967.23
六、期末现金及现金等价物余额		1,025,192,572.41	1,028,930,703.22

法定代表人：John Fan（范祥福） 主管会计工作负责人：John Fan（范祥福） 会计机构负责人：Danny Ho（何荣辉）

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
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,448,231,477.26	1,011,548,856.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		6,993,357.99	10,940,055.44
经营活动现金流入小计		1,455,224,835.25	1,022,488,911.54
购买商品、接受劳务支付的现金		907,313,593.70	586,619,876.27
支付给职工以及为职工支付的现金		204,405,149.85	166,937,724.94
支付的各项税费		386,621,494.03	276,175,056.00
支付其他与经营活动有关的现金		161,407,162.06	79,206,041.01
经营活动现金流出小计		1,659,747,399.64	1,108,938,698.22
经营活动产生的现金流量净额		-204,522,564.39	-86,449,786.68
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		311,893,406.67	218,379,854.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		46,500.41	930.00
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		0.00	501,169,411.44
投资活动现金流入小计		311,939,907.08	719,550,195.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		127,249,228.98	82,111,220.35
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		0.00	5,000,000.00
投资活动现金流出小计		127,249,228.98	87,111,220.35
投资活动产生的现金流量净额		184,690,678.10	632,438,975.33
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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		303,061,866.11	225,127,122.72
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		303,061,866.11	225,127,122.72
筹资活动产生的现金流量净额		-303,061,866.11	-225,127,122.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-322,893,752.40	320,862,065.93
加：期初现金及现金等价物余额		342,583,850.43	21,721,784.50
六、期末现金及现金等价物余额		19,690,098.03	342,583,850.43

法定代表人：John Fan（范祥福） 主管会计工作负责人：John Fan（范祥福） 会计机构负责人：Danny Ho（何荣辉）

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 存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	488,545,698.00				399,506,088.31				385,677,075.14		306,552,263.37		1,580,281,124.82
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	488,545,698.00				399,506,088.31				385,677,075.14		306,552,263.37		1,580,281,124.82
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									24,896,012.56		251,655,555.64		276,551,568.20
（一）综合收益总额											579,449,900.96		579,449,900.96
（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									24,896,012.56		-327,794,345.32		-302,898,332.76
1. 提取盈余公积									24,896,012.56		-24,896,012.56		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-302,898,332.76		-302,898,332.76
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	488,545,698.00				399,506,088.31				410,573,087.70		558,207,819.01		1,856,832,693.02

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： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积			一 般 风 险 准 备	未分配利润
		优先 股	永续 债	其他									

一、上年期末余额	488,545,698.00				399,506,088.31				355,598,491.24		225,873,845.19		1,469,524,122.74
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	488,545,698.00				399,506,088.31				355,598,491.24		225,873,845.19		1,469,524,122.74
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									30,078,583.90		80,678,418.18		110,757,002.08
（一）综合收益总额											335,488,023.16		335,488,023.16
（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									30,078,583.90		-254,809,604.98		-224,731,021.08
1．提取盈余公积									30,078,583.90		-30,078,583.90		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-224,731,021.08		-224,731,021.08
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	488,545,698.00				399,506,088.31				385,677,075.14		306,552,263.37	1,580,281,124.82

法定代表人：John Fan（范祥福） 主管会计工作负责人：John Fan（范祥福） 会计机构负责人：Danny Ho（何荣辉）

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：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	488,545,698.00				419,344,730.76				219,376,836.44	435,682,222.24	1,562,949,487.44
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	488,545,698.00				419,344,730.76				219,376,836.44	435,682,222.24	1,562,949,487.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									24,896,012.56	168,714,919.05	193,610,931.61
（一）综合收益总额										496,509,264.37	496,509,264.37
（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									24,896,012.56	-327,794,345.32	-302,898,332.76
1. 提取盈余公积									24,896,012.56	-24,896,012.56	
2. 对所有者(或股东)的分配										-302,898,332.76	-302,898,332.76
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	488,545,698.00				419,344,730.76				244,272,849.00	604,397,141.29	1,756,560,419.05

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	488,545,698.00				419,344,730.76				189,298,252.54	389,705,988.26	1,486,894,669.56
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	488,545,698.00				419,344,730.76				189,298,252.54	389,705,988.26	1,486,894,669.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									30,078,583.90	45,976,233.98	76,054,817.88
（一）综合收益总额										300,785,838.96	300,785,838.96
（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									30,078,583.90	-254,809,604.98	-224,731,021.08
1．提取盈余公积									30,078,583.90	-30,078,583.90	
2．对所有者（或股东）的分配										-224,731,021.08	-224,731,021.08
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	488,545,698.00				419,344,730.76				219,376,836.44	435,682,222.24	1,562,949,487.44

法定代表人：John Fan（范祥福） 主管会计工作负责人：John Fan（范祥福） 会计机构负责人：Danny Ho（何荣辉）

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

四川水井坊股份有限公司(以下简称“本公司”)是在四川省成都市成立的股份有限公司,注册地和总部地址均位于中华人民共和国四川省成都市。四川成都水井坊集团有限公司为本公司的母公司,Diageo Plc(帝亚吉欧)为本公司的最终母公司。本公司于 1996 年 12 月 6 日在上海证券交易所挂牌上市交易。于 2018 年 12 月 31 日,本公司的总股本为 488,545,698.00 元,每股面值 1 元。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要从事生产销售酒;进口本企业生产、科研所需原材料、机械设备、仪器、仪表及零配件;经营本企业自产产品及技术的出口业务;经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外);经营进料加工和“三来一补”业务。生产销售生物材料及制品(国家限制产品除外);包装材料、设备;工程设计、制造、科技开发、咨询服务;(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

本财务报表由本公司董事会于 2019 年 4 月 25 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本年度纳入合并范围的子公司详见本附注九。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

2. 持续经营

√适用 □不适用

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 □不适用

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2018 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司的主要业务为生产销售酒，其营业周期通常从购买原材料到生产成品酒并出售且收回现金或现金等价物为止的期间。该营业周期通常大于 12 个月。

4. 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本财务报表以人民币列示。

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

6. 合并财务报表的编制方法

☒ 适用 ☐ 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

☐适用 ☒不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、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。

9. 外币业务和外币报表折算

☒适用 ☐不适用

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融工具

☒适用 ☐不适用

(1) 金融资产**(i) 金融资产分类**

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起一年内(含一年)将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%(含 20%)但尚未达到 50%的，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项等。

应付款项包括应付账款、应付票据及其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

11. 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	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。单项金额重大的判断标准为：单项金额超过 5,000,000.00 元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(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

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
组合 1	除组合 2 以外的应收账款
组合 2	根据业务性质和客户的历史交易情况，认定信用风险不重大的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

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）	5.00	5.00
其中：1 年以内分项，可添		

加行		
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3 年以上		
3—4 年	30.00	30.00
4—5 年	100.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00

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	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(4). 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

12. 存货

☒适用 ☐不适用

(1) 分类

存货包括原材料、在产品、自制半成品、产成品、周转材料以及开发产品等，开发产品为房地产开发成本，按成本与可变现净值孰低计量。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均成本法核算，产成品、自制半成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(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

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(4) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品采用分次摊销法、包装物采用一次转销法进行摊销。

13. 持有待售资产

□适用 √不适用

14. 长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资为本公司对子公司的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。

(1) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

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。

(2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有控制的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

(4) 长期股权投资减值

对子公司的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

15. 投资性房地产**(1). 如果采用成本计量模式的：****折旧或摊销方法**

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-40 年	0%	2.50%至 5.00%

投资性房地产为以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物计提折旧。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

16. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(c) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(2). 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	平均年限法	20-40 年	0%	2.50%至 5.00%
机器设备	平均年限法	10-15 年	0%	6.67%至 10.00%
办公设备	平均年限法	3-15 年	0%	6.67%至 33.33%

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

☐ 适用 ☒ 不适用

17. 在建工程

☒ 适用 ☐ 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

18. 借款费用

☐ 适用 ☒ 不适用

19. 生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

20. 油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

21. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

☒ 适用 ☐ 不适用

无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、商标权、软件使用费等，以成本计量。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50 年
专利权	10 年
非专利技术	5-20 年
商标权	10 年
软件使用费	2-10 年

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(2). 内部研究开发支出会计政策

☒ 适用 ☐ 不适用

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

开发项目研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

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；

管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

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；

以及归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23. 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，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

24. 职工薪酬

职工薪酬是本集团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等。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团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，并计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团离职后福利计划为设定提存计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并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

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 ☐ 不适用

递延奖金按照年末考核结果计算，计入当期损益和长期应付职工薪酬。由于人员变动等原因而调整应付金额的，相关影响计入调整期间的损益。

25. 预计负债

√适用 ☐ 不适用

因产品质量保证、亏损合同及未决诉讼等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

26. 股份支付

☐ 适用 ☒ 不适用

27. 优先股、永续债等其他金融工具

☐ 适用 ☒ 不适用

28. 收入

☒ 适用 ☐ 不适用

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益很可能流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(1) 销售商品

在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该产品实施继续管理和控制，与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入和成本能够可靠计量时确认销售收入的实现。

(2) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

29. 政府补助

☒ 适用 ☐ 不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

对于与收益相关的政府补助，若用于补偿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；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

☒ 适用 ☐ 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损,确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关;

本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

31. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(2). 融资租赁的会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

32. 其他重要的会计政策和会计估计

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团根据历史经验和其他因素,包括对未来事项的合理预期,对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续地评价。

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险:

(1) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(2) 递延所得税资产

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于本集团未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用(收益)以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

(3) 存货跌价准备

本集团的存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货的可变现净值是指日常生活中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额(附注二(10))。

如果管理层对存货估计售价、至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费进行重新修订，修订后的估计售价低于目前采用的估计售价，或修订后的至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费高于目前采用的估计，本集团需对存货增加计提跌价准备。

如果实际售价、至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费高于或低于管理层的估计，则本集团将于相应的会计期间将相关影响在合并利润表中予以确认。

(4) 投资性房地产、固定资产和无形资产等资产的折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内或受益期限内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命及受益期限，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命及受益期限是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

财政部于 2018 年颁布了《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)及其解读，本集团已按照上述通知编制 2018 年度的财务报表，比较财务报表已相应调整，对财务报表的影响列示如下：

对合并资产负债表及利润表的影响列示如下：

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)		
本集团将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
	减少应收票据	5,868,270.00	

	减少应收账款	81,811,489.90	17,291,494.79
	增加应收票据及应收账款	87,679,759.90	17,291,494.79
本集团将应收利息和其他应收款合并计入其他应收款项目。		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
	减少应收利息	296,186.30	1,504,438.35
	增加其他应收款	296,186.30	1,504,438.35
本集团将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
	减少应付票据	142,754,289.45	85,380,100.00
	减少应付账款	275,752,459.19	192,522,623.85
	增加应付票据及应付账款	418,506,748.64	277,902,723.85
本集团将应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
	减少应付股利	903,072.40	900,694.20
	增加其他应付款	903,072.40	900,694.20
本集团将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。		2017 年度	
	减少管理费用	1,759,824.54	
	增加研发费用	1,759,824.54	
本公司将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
	减少应收账款	61,183,345.83	30,505,610.29
	增加应收票据及应收账款	61,183,345.83	30,505,610.29
本公司将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
	减少应收利息		1,504,438.35
	减少应收股利	172,103,801.97	
	增加其他应收款	172,103,801.97	1,504,438.35
本公司将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
	减少应付票据	142,754,289.45	85,380,100.00
	减少应付账款	130,637,534.96	99,344,677.52
	增加应付票据及应付账款	273,391,824.41	184,724,777.52
本公司将应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
	减少应付股利	903,072.40	900,694.20
	增加其他应付款	903,072.40	900,694.20
本公司将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。		2017 年度	
	减少管理费用	1,759,824.54	
	增加研发费用	1,759,824.54	

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

34. 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	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13%、16%及 17%
消费税	按生产环节白酒应税销售收入的 20%计算缴纳从价税, 同时按每市斤 0.5 元计算缴纳从量税	20%, 0.5 元/市斤
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	5%及 7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	2%
土地增值税	转让房地产所取得的增值额	40%

(1) 根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2018]54 号)及相关规定, 本集团在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日的期间内, 新购买的低于 5,000,000.00 元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用, 在计算应纳税所得额时扣除, 不再分年度计算折旧。

(2) 根据财政部、国家税务总局颁布的《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)及相关规定, 自 2018 年 5 月 1 日起, 本公司及本公司的子公司内销产品业务收入适用的增值税税率为 16%, 2018 年 5 月 1 日前该业务适用的增值税税率为 17%。本公司外销产品销售采用“免、抵、退”办法, 退税率为 13%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明

☐适用 ☒不适用

2. 税收优惠

☐适用 ☒不适用

3. 其他

☐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		
银行存款	1,025,192,572.41	1,028,930,703.22
其他货币资金	675,376.41	640,008.85
合计	1,025,867,948.82	1,029,570,712.07
其中: 存放在境外的款项总额		

其他说明

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日,其他货币资金主要为本集团为购买“全兴·蓉上坊”房地产开发项目的客户提供阶段性的连带责任保证相关的个人贷款保证金存款。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日,本集团无存放在境外的款项。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

3、衍生金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

4、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		5,868,270.00
应收账款	34,292,223.95	81,811,489.90
合计	34,292,223.95	87,679,759.90

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

应收票据

(2). 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		5,868,270.00
商业承兑票据		
合计		5,868,270.00

(3). 期末公司已质押的应收票据

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 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	44,672,664.82	
商业承兑票据		
合计	44,672,664.82	

(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

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	35,993,936.01	100.00	1,701,712.06	4.73	34,292,223.95	86,153,892.07	100.00	4,342,402.17	5.04	81,811,489.90
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	35,993,936.01	/	1,701,712.06	/	34,292,223.95	86,153,892.07	/	4,342,402.17	/	81,811,489.90

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			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	35,993,936.01	1,701,712.06	5.00%
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	35,993,936.01	1,701,712.06	5.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

☐ 适用 ☒ 不适用

(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 4,011,468.80 元；本期转回坏账准备金额 6,607,489.94 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	44,668.97

其中重要的应收账款核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

应收账款核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

☒ 适用 ☐ 不适用

于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款总额 35,993,936.01 元，占应收账款年末余额合计数的 100.00%。

相应计提的坏账准备年末余额合计 1,701,712.06 元。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

☐ 适用 ☒ 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	5,637,976.39	100.00	40,456,831.12	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	5,637,976.39	100.00	40,456,831.12	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，无账龄超过一年的预付款项。

(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

于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总金额：3,680,777.42 元，占预付款项总额比例 65.29%。

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6、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	1,489,672.60	296,186.30
应收股利		
其他应收款	2,386,412.13	1,713,905.11
合计	3,876,084.73	2,010,091.41

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

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		296,186.30
委托贷款		
债券投资		
大额存单	1,489,672.60	0
合计	1,489,672.60	296,186.30

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

(1). 应收股利

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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	2,448,369.81	85.99	61,957.68	8.49	2,386,412.13	2,320,513.05	85.33	606,607.94	28.69	1,713,905.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	398,985.03	14.01	398,985.03	100.00		398,985.03	14.67	398,985.03	100.00	
合计	2,847,354.84	/	460,942.71	/	2,386,412.13	2,719,498.08	/	1,005,592.97	/	1,713,905.11

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

☐适用 ☒不适用

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			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	441,254.45	22,062.70	5.00
1 至 2 年	219,927.40	21,992.74	10.00
2 至 3 年	63,511.20	12,702.24	20.00
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	5,000.00	5,000.00	100.00
5 年以上	200.00	200.00	100.00
合计	729,893.05	61,957.68	8.49

确定该组合依据的说明：

除组合 2 以外的其他应收款。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款
☐适用 ☒不适用

(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
职工借支款	65,784.81	885,619.40
押金及保证金	1,087,520.43	120,740.49
关联方房屋租金		5,578.50
其他	1,694,049.60	1,707,559.69
合计	2,847,354.84	2,719,498.08

(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 211,324.53 元；本期转回坏账准备金额 755,974.79 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). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

(5). 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
第一名	其他	398,985.03	4 至 5 年	14.01	398,985.03
第二名	保证金	337,299.80	1 年以内、1 至 2 年	11.85	17,056.57
第三名	保证金	320,000.00	5 年以上	11.24	
第四名	保证金	302,849.43	1—2 年	10.64	
第五名	其他	200,000.00	1 年以内	7.02	
合计	/	1,559,134.26	/	54.76	416,041.60

(6). 涉及政府补助的应收款项

☐适用 ☒不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

☐适用 ☒不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

7、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,333,854.85		4,333,854.85	5,849,109.88		5,849,109.88
在产品	35,151,787.42		35,151,787.42	34,037,790.62		34,037,790.62
库存商品	143,377,754.98	5,248,968.93	138,128,786.05	132,168,699.52	5,363,531.60	126,805,167.92
包装物	28,578,571.25	2,374,382.49	26,204,188.76	26,949,058.08	1,869,289.93	25,079,768.15
低值易耗品						
自制半成品	1,185,355,001.42	55,784,082.00	1,129,570,919.42	794,242,572.58	76,986,517.10	717,256,055.48
开发产品	25,109,502.89	13,908,823.68	11,200,679.21	25,521,803.87	14,137,667.12	11,384,136.75
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	1,421,906,472.81	77,316,257.10	1,344,590,215.71	1,018,769,034.55	98,357,005.75	920,412,028.80

(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	
原材料						
在产品						
库存商品	5,363,531.60	1,561,588.22		1,676,150.89		5,248,968.93
开发产品	14,137,667.12			228,843.44		13,908,823.68
包装物	1,869,289.93	1,821,174.74		1,316,082.18		2,374,382.49

自制半成品	76,986,517.10	15,152.79		21,217,587.89		55,784,082.00
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	98,357,005.75	3,397,915.75		24,438,664.40		77,316,257.10

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

8、持有待售资产

□适用 √不适用

9、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

10、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
预缴企业所得税	29,878,000.61	17,098,627.89
待抵扣进项税额	4,729,981.08	6,877,921.14
待认证进项税额	26,352.51	422.90
其他	7,050.32	4,648.99
合计	34,641,384.52	23,981,620.92

11、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：	5,000.00		5,000.00	5,000.00		5,000.00
按公允价值计量的						
按成本计量的	5,000.00		5,000.00	5,000.00		5,000.00

合计	5,000.00		5,000.00	5,000.00		5,000.00

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

☐适用 ☒不适用

(3). 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		
北京清源德峰投资管理有限公司	5,000.00			5,000.00					5.00	
合计	5,000.00			5,000.00					/	

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

☐适用 ☒不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

12、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

☐适用 ☒不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

13、长期应收款

(1). 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

☐适用 ☒不适用

(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

14、长期股权投资

□适用 √不适用

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	20,235,607.43			20,235,607.43
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	8,472,051.32			8,472,051.32
(1) 处置	8,472,051.32			8,472,051.32
(2) 其他转出				
4. 期末余额	11,763,556.11			11,763,556.11
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	3,764,426.12			3,764,426.12
2. 本期增加金额	345,793.57			345,793.57
(1) 计提或摊销	345,793.57			345,793.57
3. 本期减少金额	2,494,179.80			2,494,179.80
(1) 处置	2,494,179.80			2,494,179.80
(2) 其他转出				
4. 期末余额	1,616,039.89			1,616,039.89
三、减值准备				
1. 期初余额	2,173,444.62			2,173,444.62
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额	2,173,444.62			2,173,444.62

(1) 处置	2,173,444.62			2,173,444.62
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	10,147,516.22			10,147,516.22
2. 期初账面价值	14,297,736.69			14,297,736.69

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

16、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	521,918,609.75	416,846,064.13
固定资产清理		
合计	521,918,609.75	416,846,064.13

其他说明：

□适用 √不适用

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	办公设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	424,739,414.01	199,395,572.30		15,817,663.10		639,952,649.41
2. 本期增加金额	79,096,413.98	49,772,142.38		16,662,524.80		145,531,081.16
(1) 购置	2,142,252.50	13,203,364.87		10,049,652.00		25,395,269.37
(2) 在建工程转入	76,954,161.48	36,568,777.51		6,612,872.80		120,135,811.79
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		1,403,370.43		57,735.22		1,461,105.65
(1) 处置或报废		1,403,370.43		57,735.22		1,461,105.65

4. 期末余额	503,835,827.99	247,764,344.25		32,422,452.68		784,022,624.92
二、累计折旧						
1. 期初余额	143,544,663.00	77,193,269.54		2,315,880.06		223,053,812.60
2. 本期增加金额	16,661,231.59	20,422,338.40		3,103,814.03		40,187,384.02
(1) 计提	16,661,231.59	20,422,338.40		3,103,814.03		40,187,384.02
3. 本期减少金额		1,134,418.95		51,708.84		1,186,127.79
(1) 处置或报废		1,134,418.95		51,708.84		1,186,127.79
4. 期末余额	160,205,894.59	96,481,188.99		5,367,985.25		262,055,068.83
三、减值准备						
1. 期初余额		52,772.68				52,772.68
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额		3,826.34				3,826.34
(1) 处置或报废		3,826.34				3,826.34
4. 期末余额		48,946.34				48,946.34
四、账面价值						
1. 期末账面价值	343,629,933.40	151,234,208.92		27,054,467.43		521,918,609.75
2. 期初账面价值	281,194,751.01	122,149,530.08		13,501,783.04		416,846,064.13

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 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
房屋建筑物	140,429,409.23	尚未完成环保验收

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

17、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	12,031,241.39	27,547,145.96
工程物资	1,329,766.76	
合计	13,361,008.15	27,547,145.96

其他说明：

□适用 √不适用

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
新产品技术改造项目			0.00	1,656,621.94		1,656,621.94
水井坊酒文化体验中心			0.00	6,791,891.89		6,791,891.89
曲酒中心生产区域 5S 改造	2,892,986.00		2,892,986.00			0.00
配电房升级	5,971,082.18		5,971,082.18			0.00
污水除臭项目	700,000.00		700,000.00			0.00
其他零星工程	2,467,173.21		2,467,173.21	19,098,632.13		19,098,632.13
合计	12,031,241.39	0.00	12,031,241.39	27,547,145.96	0.00	27,547,145.96

(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	资金来源
新产品技术改造项目	47,000,000.00	1,656,621.94	1,383,894.66	3,040,516.60			10.28	10.28	自有资金
水井坊酒文化体验中心	14,000,000.00	6,791,891.89	7,207,207.21	13,999,099.10			99.99	100.00	自有资金
曲酒中心生产区域 5S 改造	4,043,578.95		3,037,383.19	144,397.19		2,892,986.00	75.12	75.12	自有资金
配电房升级	6,160,000.00		5,971,082.18			5,971,082.18	96.93	96.93	自有资金
污水除臭项目	754,526.32		700,000.00			700,000.00	92.77	92.77	自有资金
其他零星工程		19,098,632.13	87,820,215.92	102,951,798.90	1,499,875.94	2,467,173.21			自有资金
合计	71,958,105.27	27,547,145.96	106,119,783.16	120,135,811.79	1,499,875.94	12,031,241.39	/	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

√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
专用材料	1,329,766.76		1,329,766.76			
合计	1,329,766.76		1,329,766.76			

18、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、油气资产

□适用 √不适用

20、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	专利权	非专利技术	商标权	软件使用费	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	63,090,492.83	108,915.03	12,154,800.00	406,846.95	21,858,835.52	8,563,446.00	106,183,336.33
2. 本期增加金额					8,158,617.67		8,158,617.67
(1) 购置							
(2) 内部研发					8,158,617.67		8,158,617.67
(3) 企业合并增加							

3. 本期减少金额					4,606,338.26		4,606,338.26
(1) 处置					4,606,338.26		4,606,338.26
4. 期末余额	63,090,492.83	108,915.03	12,154,800.00	406,846.95	25,411,114.93	8,563,446.00	109,735,615.74
二、累计摊销							
1. 期初余额	20,441,438.24	71,494.51	11,293,599.60	356,900.59	4,669,556.34	5,549,176.64	42,382,165.92
2. 本期增加金额	1,268,462.71	10,711.63	671,200.40	9,744.68	2,922,143.62	98,798.74	4,981,061.78
(1) 计提	1,268,462.71	10,711.63	671,200.40	9,744.68	2,922,143.62	98,798.74	4,981,061.78
3. 本期减少金额					2,479,523.46		2,479,523.46
(1) 处置					2,479,523.46		2,479,523.46
4. 期末余额	21,709,900.95	82,206.14	11,964,800.00	366,645.27	5,112,176.50	5,647,975.38	44,883,704.24
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	41,380,591.88	26,708.89	190,000.00	40,201.68	20,298,938.43	2,915,470.62	64,851,911.50
2. 期初账面价值	42,649,054.59	37,420.52	861,200.40	49,946.36	17,189,279.18	3,014,269.36	63,801,170.41

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 27.35%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

21、开发支出

√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
		内部开发支出	其 他		确认为无形资 产	转入当 期损益	确认为固 定资产	
ERP 项目	4,668,208.83	3,234,750.83			5,525,404.53			2,377,555.13
其他零星项目	3,983,544.72	1,817,627.48			2,633,213.14			3,167,959.06
合计	8,651,753.55	5,052,378.31			8,158,617.67			5,545,514.19

其他说明

2018 年度，本集团研究开发支出共计 7,477,482.41 元(2017 年度：15634474.82 元)：其中 2,425,104.10 元(2017 年度：1,759,824.54 元)于当期计入损益，857,195.70 元(2017 年度：11,781,762.35 元)于当期确认为无形资产，4,195,182.61 元(2017 年度：2,092,887.93 元)包含在开发支出的年末余额中。于 2018 年 12 月 31 日，通过本集团内部研发形成的无形资产占无形资产账面价值的比例为 27.35% (2017 年 12 月 31 日：18.01%)。

ERP 项目的资本化开始时点为 2016 年 10 月 1 日，于 2018 年 12 月 31 日的研发进度为 77.03%。

22、商誉

(1). 商誉账面原值

□适用 √不适用

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

23、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
厂区形象工程	8,653,732.73	1,499,875.94	1,931,098.29	4,112,244.05	4,110,266.33
其他	26,898.80		26,898.80		
合计	8,680,631.53	1,499,875.94	1,957,997.09	4,112,244.05	4,110,266.33

24、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
内部交易未实现利润	7,530,814.92	1,882,703.73	4,478,087.65	1,119,521.91
可抵扣亏损	49,357,523.62	12,339,380.91	93,671,639.42	23,417,909.86
预提诉讼支出			30,000,000.00	7,500,000.00
工程物资减值准备				
长期应付职工薪酬	33,153,958.00	8,288,489.50	5,650,377.62	1,412,594.40
市场支持费	280,119,893.00	70,029,973.25	240,444,924.61	60,111,231.15
存货跌价准备	77,316,257.10	19,329,064.27	98,357,005.75	24,589,251.44
坏账准备	2,162,654.77	540,663.69	4,642,389.31	1,160,597.33
固定资产减值准备	48,946.34	12,236.58	52,772.68	13,193.17
投资性房地产减值准备			2,173,444.62	543,361.16
其他	36,908,811.09	9,227,202.78	5,940,269.74	1,485,067.44
合计	486,598,858.84	121,649,714.71	485,410,911.40	121,352,727.86

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
固定资产折旧	33,245,043.70	8,311,260.93		
合计	33,245,043.70	8,311,260.93		

(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

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额

递延所得税资产	8,311,260.93	113,338,453.78		121,352,727.86
递延所得税负债				

(4). 未确认递延所得税资产明细

√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	114,403,309.20	139,164,588.16
可抵扣亏损		134,166,908.28
合计	114,403,309.20	273,331,496.44

(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

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		38,124,095.48	
2020 年		16,355,551.84	
2021 年		79,687,260.96	
合计		134,166,908.28	/

其他说明：

□适用 √不适用

25、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产款	15,795,772.29	23,595,938.64
合计	15,795,772.29	23,595,938.64

26、短期借款

(1). 短期借款分类

□适用 √不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

28、衍生金融负债

□适用 √不适用

29、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	96,018,448.06	142,754,289.45
应付账款	306,408,648.59	275,752,459.19
合计	402,427,096.65	418,506,748.64

其他说明：

□适用 √不适用

应付票据

(1). 应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	96,018,448.06	142,754,289.45
合计	96,018,448.06	142,754,289.45

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

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
应付材料款	100,265,904.65	134,067,654.75
应付广告宣传费	200,254,006.56	133,792,217.04
其他	5,888,737.38	7,892,587.40
合计	306,408,648.59	275,752,459.19

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

30、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
预收销售货款	160,276,345.27	169,062,743.65
合计	160,276,345.27	169,062,743.65

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

31、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	81,070,946.56	315,159,715.53	316,228,999.98	80,001,662.11
二、离职后福利-设定提存计划	541,215.60	27,560,649.59	26,864,339.40	1,237,525.79
三、辞退福利	92,343.00	5,100,570.55	3,065,196.97	2,127,716.58
四、一年内到期的其他福利				
合计	81,704,505.16	347,820,935.67	346,158,536.35	83,366,904.48

(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	61,132,805.72	265,495,419.54	268,413,589.49	58,214,635.77
二、职工福利费	2,526,529.05	15,521,771.27	15,708,882.18	2,339,418.14
三、社会保险费	395,629.18	12,344,801.15	12,505,994.78	234,435.55
其中：医疗保险费	357,604.12	10,839,096.56	11,052,975.54	143,725.14
工伤保险费	20,465.73	512,086.43	517,257.56	15,294.60
生育保险费	17,559.33	993,618.16	935,761.68	75,415.81
四、住房公积金	729,603.55	10,480,899.94	10,241,890.37	968,613.12
五、工会经费和职工教育经费	16,286,379.06	11,316,823.63	9,358,643.16	18,244,559.53
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	81,070,946.56	315,159,715.53	316,228,999.98	80,001,662.11

(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	528,559.89	26,727,272.55	26,047,209.03	1,208,623.41
2、失业保险费	12,655.71	833,377.04	817,130.37	28,902.38
3、企业年金缴费				
合计	541,215.60	27,560,649.59	26,864,339.40	1,237,525.79

其他说明：

□适用 √不适用

32、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	42,887,892.65	28,183,876.50
消费税	40,406,623.74	34,050,125.76
营业税		
企业所得税	45,012,513.02	25,817,836.17
个人所得税	1,141,299.60	1,421,810.10
城市维护建设税	5,618,571.81	4,216,212.53
应交土地增值税	1,509,417.27	1,509,417.27
应交教育费附加	2,466,648.38	1,883,361.09
应交地方教育费附加	1,644,432.32	1,255,574.09
应交房产税	37,609.22	1,313.25
其他	390,746.96	386,341.29
合计	141,115,754.97	98,725,868.05

33、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		
应付股利	906,277.80	903,072.40
其他应付款	521,663,059.32	391,812,610.51
合计	522,569,337.12	392,715,682.91

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(1). 分类列示

□适用 √不适用

应付股利

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	906,277.80	903,072.40
合计	906,277.80	903,072.40

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
收到的财政技术改造扶持资金	94,006,000.00	94,006,000.00
市场支持费	280,119,893.00	240,444,924.61
押金及保证金	21,406,120.87	12,228,924.12
办公费	26,275,996.34	15,047,488.44
工程设备款	20,332,616.47	11,729,402.57
其他	79,522,432.64	18,355,870.77
合计	521,663,059.32	391,812,610.51

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
收到的财政技术改造扶持资金	94,006,000.00	尚未收到政府意见
合计	94,006,000.00	/

其他说明：

□适用 √不适用

34、持有待售负债

□适用 √不适用

35、1年内到期的非流动负债

□适用 √不适用

36、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
将于一年内支付的预计负债		30,000,000.00

一年内到期的其他非流动负债	237,320.32	137,320.32
合计	237,320.32	30,137,320.32

短期应付债券的增减变动：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

37、长期借款

(1). 长期借款分类

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明，包括利率区间：

☐ 适用 ☒ 不适用

38、应付债券

(1). 应付债券

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

39、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

□适用 √不适用

专项应付款**(1). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

40、长期应付职工薪酬

□适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利	28,116,913.00	15,430,377.62
合计	28,116,913.00	15,430,377.62

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

41、预计负债

□适用 √不适用

42、递延收益

递延收益情况

□适用 √不适用

涉及政府补助的项目：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

43、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
政府补助	3,037,521.50	2,324,841.82
合计	3,037,521.50	2,324,841.82

44、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	488,545,698.00						488,545,698.00

45、其他权益工具**(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

46、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)	362,052,864.00			362,052,864.00
其他资本公积	37,453,224.31			37,453,224.31
合计	399,506,088.31			399,506,088.31

47、库存股

□适用 √不适用

48、其他综合收益

□适用 √不适用

49、专项储备

□适用 √不适用

50、 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	385,677,075.14	24,896,012.56		410,573,087.70
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	385,677,075.14	24,896,012.56		410,573,087.70

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。于2018年度，本公司按净利润的5.01%提取法定盈余公积金24,896,012.56元后，截至2018年12月31日，法定盈余公积余额为244,272,849.00元，已达到本公司注册资本的50%，因此未提取额外的盈余公积金（2017年度：按净利润的10%提取，共30,078,583.90元）

51、 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	306,552,263.37	225,873,845.19
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	306,552,263.37	225,873,845.19
加：本期归属于母公司所有者的净利润	579,449,900.96	335,488,023.16
减：提取法定盈余公积	24,896,012.56	30,078,583.90
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	302,898,332.76	224,731,021.08
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	558,207,819.01	306,552,263.37

52、 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	2,814,600,317.27	506,471,247.19	2,044,189,394.06	428,098,948.20

其他业务	4,462,263.33	4,740,755.33	4,190,972.35	754,053.25
合计	2,819,062,580.60	511,212,002.52	2,048,380,366.41	428,853,001.45

53、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	347,597,299.78	235,973,689.72
营业税		
城市维护建设税	39,856,265.06	31,239,467.05
教育费附加	17,715,374.29	14,053,751.89
资源税		
房产税	5,281,892.69	5,305,280.23
土地使用税	1,841,963.78	2,371,506.00
车船使用税		
印花税	3,530,144.92	2,444,296.38
地方教育费附加	11,810,249.63	9,369,167.99
土地增值税		
合计	427,633,190.15	300,757,159.26

54、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
广告费及促销费	678,643,460.38	428,291,484.39
运输装卸费	23,326,837.71	17,041,386.56
职工薪酬	135,525,418.02	95,596,567.37
保险费	319,421.51	608,230.01
劳务派遣费	633,045.52	1,144,271.72
仓储保管费	11,498,887.62	5,322,565.55
服务费	3,754,444.11	2,416,026.55
其他	635,781.83	263,730.17
合计	854,337,296.70	550,684,262.32

55、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	139,852,464.47	122,044,409.68
经营办公费	62,982,431.12	55,286,239.34
折旧摊销费	38,524,297.25	29,938,765.30
差旅费	12,814,683.71	11,546,924.78
税金		
保险费	790,532.74	1,758,672.13
修理及装修费	9,004,491.66	1,491,889.69
绿化排污费	589,942.33	265,599.60

其他	5,109,291.13	1,830,227.13
合计	269,668,134.41	224,162,727.65

56、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
产品设计费	1,507,002.91	1,317,194.68
职工薪酬	676,752.39	359,816.02
折旧摊销费	77,784.83	28,570.01
其他	163,563.97	54,243.83
合计	2,425,104.10	1,759,824.54

57、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
利息收入	-14,656,658.90	-12,031,743.44
其他	1,204,403.02	1,230,105.46
合计	-13,452,255.88	-10,801,637.98

58、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	-3,140,671.40	2,644,999.31
二、存货跌价损失	3,381,619.60	103,855,372.07
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	240,948.20	106,500,371.38

59、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
产业发展扶持资金	14,687,114.29	7,309,600.00
社保局稳岗补贴	434,948.03	408,639.13

代扣代缴个人所得税手续费返还	370,268.63	
一期一区储酒设备建设项目	137,320.32	137,320.32
粮食粉碎车间综合改造项目	50,000.00	
其他日常活动相关补贴	100,000.00	37,616.10
合计	15,779,651.27	7,893,175.55

60、投资收益

□适用 √不适用

61、公允价值变动收益

□适用 √不适用

62、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
无形资产处置损失	-2,126,814.80	-730,066.55
固定资产处置损失	-214,193.18	-6,642,170.92
在建工程处置损失		-631,825.13
合计	-2,341,007.98	-8,004,062.60

63、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
履约违约金			
赔偿收入	773,127.17		773,127.17
三代手续费返还			
政府补助			
出售废旧物资	561,634.94	1,044,470.63	561,634.94
其他	108,549.39	204,352.51	108,549.39
合计	1,443,311.50	1,248,823.14	1,443,311.50

计入当期损益的政府补助

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

64、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			
其中：固定资产处置损失			
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	3,000,000.00		3,000,000.00
诉讼支出	42,413,517.78	30,000,000.00	42,413,517.78
厂区形象工程报废损失	4,112,244.05		4,112,244.05
其他	260,823.03	360,617.33	260,823.03
合计	49,786,584.86	30,360,617.33	49,786,584.86

65、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	144,629,355.29	124,070,054.42
递延所得税费用	8,014,274.08	-42,316,101.03
合计	152,643,629.37	81,753,953.39

(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	732,093,530.33
按法定/适用税率计算的所得税费用	183,023,382.58
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	
视同销售的影响	7,974,894.63
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,377,398.97
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂	-19,054,555.69

时性差异的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-33,541,727.07
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	12,864,235.94
其他	
所得税费用	152,643,629.37

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

66、其他综合收益

☒ 适用 ☐ 不适用

详见附注

67、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
经营往来款项	1,394,649.51	4,974,395.55
利息收入	13,463,172.60	8,890,412.16
政府补助收入	16,592,330.95	7,755,855.23
其他	1,443,311.50	1,248,823.14
合计	32,893,464.56	22,869,486.08

(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
广告费及促销费	612,181,670.86	360,463,787.87
运输费	23,326,837.71	11,249,270.51
差旅费	12,840,694.83	10,304,207.15
办公费	51,753,923.22	53,311,474.85
保险费及租赁费	11,818,309.13	9,852,865.32
其他	17,767,738.85	7,617,475.02
合计	729,689,174.60	452,799,080.72

(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
银行定期存款及利息收入		224,349,583.33
合计		224,349,583.33

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

68、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	579,449,900.96	335,488,023.16
加：资产减值准备	240,948.20	106,500,371.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	40,533,177.59	35,325,320.33
无形资产摊销	4,981,061.78	3,858,841.72
长期待摊费用摊销	1,957,997.09	1,282,314.60
预计负债的增加/（减少）	-30,000,000.00	29,249,268.81
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）	7,016,041.40	8,004,062.60
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	166,738.75	-2,446,665.14
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）	-296,986.85	-42,316,101.03
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	8,311,260.93	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-427,559,806.51	-221,041,827.07
其他非流动负债的增加	712,679.68	-137,320.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	76,701,696.04	-91,621,578.53
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	168,913,263.57	449,326,837.75
其他	-35,367.56	-40,188.00
经营活动产生的现金流量净额	431,092,605.07	611,431,360.26
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		

融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,025,192,572.41	1,028,930,703.22
减：现金的期初余额	1,028,930,703.22	504,285,967.23
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	-3,738,130.81	524,644,735.99

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 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	1,025,192,572.41	1,028,930,703.22
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,025,192,572.41	1,028,930,703.22
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,025,192,572.41	1,028,930,703.22
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

69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

70、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	640,008.85	全兴-蓉上坊项目个人贷款保证金
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
合计	640,008.85	/

71、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

☐ 适用 ☒ 不适用

(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

72、套期

☐ 适用 ☒ 不适用

73、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
产业发展扶持资金	14,687,114.29		14,687,114.29
工业发展专项基金	137,320.32		137,320.32
社保局稳岗补贴	434,948.03		434,948.03
其他日常活动相关补贴	520,268.63		520,268.63
合计	15,779,651.27		15,779,651.27

(2). 政府补助退回情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

无

74、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐ 适用 ☒ 不适用

2、同一控制下企业合并

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

九、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	
成都水井坊营销有限公司	中国成都	中国成都	酒类销售、计算机软硬件开发	100%		设立
成都江海贸易发展有限公司	中国成都	中国成都	酒类销售、制作、加工、咨询	5%	95%	收购
成都瑞锦商贸有限公司	中国成都	中国成都	酒类销售		100%	设立
成都水井坊酒业有限公司	中国邛崃	中国邛崃	酒类生产、销售	95.94%	4.06%	设立
成都蓉上坊营销有限公司	中国邛崃	中国邛崃	酒类销售		100%	设立
成都腾源酒业营销有限公司	中国成都	中国成都	酒类销售		100%	设立
成都嘉源酒业营销有限公司	中国成都	中国成都	酒类销售		100%	收购
四川水井坊酒类营销有限公司	中国邛崃	中国邛崃	酒类销售		100%	设立

(2). 重要的非全资子公司

□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

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十、与金融工具相关的风险

☒适用 ☐不适用

2018 年末折现的合同现金流量						
项目	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日 账面价值
应付票据	96,018,448.06				96,018,448.06	96,018,448.06
应付账款	306,408,648.59				306,408,648.59	306,408,648.59
其他应付款	521,663,059.32				521,663,059.32	521,663,059.32
其他流动负债						
应付股利	906,277.80				906,277.80	906,277.80
合计	924,996,433.77				924,996,433.77	924,996,433.77

2017 年末折现的合同现金流量						
项目	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日 账面价值
应付票据	142,754,289.45				142,754,289.45	142,754,289.45
应付账款	275,752,459.19				275,752,459.19	275,752,459.19
其他应付款	391,812,610.51				391,812,610.51	391,812,610.51
其他流动负债	30,137,320.32				30,137,320.32	30,137,320.32
应付股利	903,072.40				903,072.40	903,072.40
合计	841,359,751.87				841,359,751.87	841,359,751.87

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☐适用 ☒不适用

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

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

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
☐ 适用 ☒ 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况
☐ 适用 ☒ 不适用

9、其他
☐ 适用 ☒ 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☒ 适用 ☐ 不适用

In USD 单位：元 币种：美元

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 (%)
四川成都水井坊集团有限公司	成都市金牛区全兴路9号辅楼三楼	投资	100,000,000.00	39.71	39.71

本企业的母公司情况的说明

本企业的最终控制方是 Diageo Plc（帝亚吉欧）。

2、本企业的子公司情况

☒ 适用 ☐ 不适用

本企业子公司的情况详见附注

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

☐ 适用 ☒ 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用**4、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
Diageo Scotland Ltd	同受最终控制方控制的公司
Diageo Singapore PTE Limited	同受最终控制方控制的公司
Diageo Innovation	同受最终控制方控制的公司
帝亚吉欧洋酒贸易(上海)有限公司	同受最终控制方控制的公司

5、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
Diageo Scotland Ltd.	会议支持服务费		204,798.02

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
Diageo Singapore PTE Limited	出口商品	21,697,006.80	30,644,870.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☒适用 ☐不适用

本集团接受关联方的服务及向关联方所销售的商品以双方协议价格作为定价基础。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
四川成都水井坊集团有限公司	房屋及建筑物	12,750.86	12,750.86

成都水井坊营销有限公司	房屋及建筑物	61,732.29	61,732.29
-------------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
成都水井坊酒业有限公司	房屋建筑物	8,000,000.14	8,000,000.14

关联租赁情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
成都江海贸易发展有限公司	15,000,000.00	2018年2月4日	2019年2月4日	否
成都瑞锦商贸有限公司	10,000,000.00	2018年2月4日	2019年2月4日	否
成都蓉上坊营销有限公司	10,000,000.00	2018年2月4日	2019年2月4日	否
成都腾源酒业营销有限公司	10,000,000.00	2018年2月4日	2019年2月4日	否

本公司作为被担保方

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
成都江海贸易发展有限公司、成都瑞锦商贸有限公司、成都蓉上坊营销有限公司、成都腾源酒业营销有限公司	600,000,000.00	2018年1月25日	2019年1月25日	否

关联担保情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 关联方资金拆借

☐ 适用 ☒ 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,395.8	1,044.69

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

本集团

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
应收账款	Diageo Singapore PTE Limited	1,959,694.80		3,120,278.00	156,013.90
其他应收款	四川成都水井坊集团有限公司			5,578.50	278.93

本公司

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
应收账款	Diageo Singapore PTE Limited	1,959,694.80		3,120,278.00	156,013.90
其他应收款	四川成都水井坊集团有限公司			5,578.50	278.93
其他应收款	成都水井坊酒业有限公司			131,771.39	
其他应收款	成都水井坊营销有限公司	313,281,626.16		163,592,441.36	
其他应收款	成都江海贸易发展有限公司	9,761,770.36		8,576,160.61	

(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
应付账款	Diageo Scotland Ltd		204,798.02
应付账款	Diageo Innovation	143,844.75	143,844.75
其他应付款	帝亚吉欧洋酒贸易(上海)有限公司	120,463.08	120,463.08

其他应付款	四川成都水井坊集团有限公司	4,250.29	
预收款项	成都江海贸易发展有限公司	84,510,816.85	11,652,038.27

7、关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

5、其他

☐适用 ☒不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1). 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
已签订的正在或准备履行的大额发包合同	15,996,620.24	26,136,823.78
合计	15,996,620.24	26,136,823.78

(2). 经营租赁承诺事项

根据不可撤销的经营租赁协议，本集团于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
1 年以内(含 1 年)	1,031,766.00	1,463,533.60
1 年以上 2 年以内(含 2 年)	3,914,161.72	

合计	4,945,927.72	1,463,533.60
----	--------------	--------------

(3). 其他经营活动承诺事项

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年
已签订的正在或准备履行的大额采购订单	51,135,070.00	71,985,816.89
已签订的正在或准备履行的广告发布合同	67,941,752.37	55,897,036.36
合计	119,076,822.37	127,882,853.25

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十五、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	557,919,187.12
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度制定确立了酒业及房地产共两个经营分部。

于 2018 年及 2017 年会计年度，本集团房地产经营分部收入占有所有分部收入的比例、房地产经营分部利润的绝对额占有所有经营分部利润(亏损)的绝对额的比例以及房地产经营分部总资产占有所有分部资产合计额的比例均小于 10%，未满足确定报告分部的重要性标准，无需进行披露。因此，管理层认为本集团无需编制分部报告。

本集团 2018 年度自被划分至酒业分部的两个客户取得的营业收入分别为 361,605,404.86 元和 294,766,961.49 元(2017 年度：242,175,907.93 元和 236,556,613.97 元)，占本集团营业收入的 12.83%和 10.46% (2017 年度：11.82%和 11.55%)。

(2). 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

☐适用 ☒不适用

(4). 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十七、 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	1,959,694.80	61,183,345.83
合计	1,959,694.80	61,183,345.83

其他说明：

□适用 √不适用

应收票据

(1). 应收票据分类列示

□适用 √不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 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	44,672,664.82	
商业承兑票据		
合计	44,672,664.82	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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	1,959,694.80	100.00			1,959,694.80	64,403,521.93	100.00	3,220,176.10	5.00	61,183,345.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,959,694.80	/		/	1,959,694.80	64,403,521.93	/	3,220,176.10	/	61,183,345.83

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

☐适用 ☒不适用

(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 1,901,277.13 元；本期转回坏账准备金额 5,121,453.23 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占比	坏账准备年末余额
Diageo Singapore PTE Limited	1,959,694.80	100.00	
合计	1,959,694.80	100.00	

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

☐适用 ☒不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款 Other receivable

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		
应收股利	323,043,396.52	172,103,801.97
其他应收款	1,571,277.37	1,565,848.33
合计	324,614,673.89	173,669,650.30

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

(1). 应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
成都水井坊营销有限公司	313,281,626.16	163,527,641.36
成都江海贸易发展有限公司	9,761,770.36	8,576,160.61
合计	323,043,396.52	172,103,801.97

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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	1,593,264.89	100.00	21,987.52	1.38	1,571,277.37	1,806,611.67	100.00	240,763.34	13.33	1,565,848.33
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	1,593,264.89	/	21,987.52	/	1,571,277.37	1,806,611.67	/	240,763.34	/	1,565,848.33

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

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			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	79,559.13	3,977.94	5.00
1 至 2 年	178,095.78	17,809.58	10.00
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	200.00	200.00	100.00
合计	257,854.91	21,987.52	8.53

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

(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
职工借支款	63,217.66	116,908.87
关联方租金		5,578.50
押金及保证金	303,049.43	221,200.00
其他	1,226,997.80	1,266,352.91
集团内部往来款		196,571.39
合计	1,593,264.89	1,806,611.67

(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 114,341.43 元；本期转回坏账准备金额 333,117.25 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). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

(5). 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
第一名	保证金	302,849.43	1至2年、4至5年及5年以上	19.01	
第二名	集团内部往来款	200,000.00	1年以内	12.55	
第三名	保证金	79,999.98	1至2年	5.02	8,000.00
第四名	职工借支款	40,643.40	1年以内	2.55	2,032.17
第五名	其他	10,952.38	1年以内	0.69	547.62
合计	/	634,445.19	/	39.82	10,579.79

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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	124,199,120.69		124,199,120.69	124,199,120.69		124,199,120.69
对联营、合营企业投资						
合计	124,199,120.69		124,199,120.69	124,199,120.69		124,199,120.69

(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
成都水井坊营销有限公司	15,301,858.50			15,301,858.50		

成都江海贸易发展有限公司	500,600.00			500,600.00		
成都水井坊酒业有限公司	108,396,662.19			108,396,662.19		
合计	124,199,120.69			124,199,120.69		

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

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	1,298,762,620.80	573,649,119.24	901,017,716.98	429,979,631.26
其他业务	4,518,788.24	4,736,153.23	6,101,698.85	2,626,255.20
合计	1,303,281,409.04	578,385,272.47	907,119,415.83	432,605,886.46

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	462,833,001.22	390,483,656.21
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	462,833,001.22	390,483,656.21

6、其他

□适用 √不适用

十八、 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	-2,903,797.35	

越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	15,779,651.27	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-48,343,273.36	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	8,866,854.86	
少数股东权益影响额		
合计	-26,600,564.58	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

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	每股收益
-------	---------	------

	收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	33.72	1.1861	1.1861
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	35.27	1.2405	1.2396

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人亲笔签名并盖章的会计报表
备查文件目录	载有普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)盖章、注册会计师亲笔签名并盖章的审计报告正本
备查文件目录	载有公司董事长亲笔签名的年度报告文本
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上公开披露的所有公司文件的正文及公告原件
备查文件目录	公司章程

董事长：John Fan（范祥福）

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 25 日

修订信息

☐适用 ☒不适用