

公司代码：600519

公司简称：贵州茅台

**贵州茅台酒股份有限公司**  
**2023|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性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人丁雄军、主管会计工作负责人蒋焰及会计机构负责人（会计主管人员）蔡聪应声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司以实施权益分派股权登记日公司总股本为基数实施2023年度利润分配，向全体股东每10股派发现金红利308.76元（含税）。截至2023年12月31日，公司总股本为125,619.78万股，以此计算合计拟派发现金红利38,786,363,272.80元（含税）。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本如发生变动的，将维持分红总额不变，相应调整每股分红比例。以上利润分配预案需提交公司股东大会审议通过后实施。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述因存在不确定性，不构成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他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、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

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

十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标	4
第三节	管理层讨论与分析	7
第四节	公司治理	21
第五节	环境与社会责任	35
第六节	重要事项	39
第七节	股份变动及股东情况	50
第八节	优先股相关情况	54
第九节	债券相关情况	55
第十节	财务报告	55

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	报告期内，本公司在《中国证券报》《上海证券报》上公开披露过的公司文件正本及公告的原稿。

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
本公司、公司	指	贵州茅台酒股份有限公司
控股股东、集团公司	指	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司
报告期	指	2023 年度
本报告	指	2023 年年度报告

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

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

### 二、 联系人和联系方式

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

### 三、 基本情况简介

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

### 四、 信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》	
公司披露年度报告的证券交易所网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室	

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	贵州茅台	600519	

**六、其他相关资料**

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

**七、近三年主要会计数据和财务指标****(一) 主要会计数据**

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2023年	2022年		本期比上年同期增减(%)	2021年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	147,693,604,994.14	124,099,843,771.99	124,099,843,771.99	19.01	106,190,154,843.76	106,190,154,843.76
归属于上市公司股东的净利润	74,734,071,550.75	62,717,467,870.12	62,716,443,738.27	19.16	52,435,506,622.16	52,460,144,378.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	74,752,564,425.52	62,792,896,829.57	62,791,872,697.72	19.05	52,556,464,900.24	52,581,102,656.24
经营活动产生的现金流量净额	66,593,247,721.09	36,698,595,830.03	36,698,595,830.03	81.46	64,028,676,147.37	64,028,676,147.37
	2023年末	2022年末		本期末比上期期末增减(%)	2021年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	215,668,571,607.43	197,480,041,239.46	197,506,672,396.00	9.21	189,511,713,508.90	189,539,368,797.29
总资产	272,699,660,092.25	254,500,826,096.02	254,364,804,995.25	7.15	255,315,103,017.82	255,168,195,159.90
股本	1,256,197,800.00	1,256,197,800.00	1,256,197,800.00		1,256,197,800.00	1,256,197,800.00

注：根据财政部2022年11月30日发布《企业会计准则解释16号》，其中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”的相关内容自2023年1月1日起施行。本公司对比较期间相关财务数据进行追溯调整，具体详见第十节财务报告五、重要会计政策及会计估计24. 重要会计政策和会计估计的变更。本年度报告下文中相关财务数据均为追溯后的数据。

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2023年	2022年		本期比上年同期增减(%)	2021年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益（元/股）	59.49	49.93	49.93	19.16	41.74	41.76
稀释每股收益（元/股）	59.49	49.93	49.93	19.16	41.74	41.76
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	59.51	49.99	49.99	19.05	41.84	41.86
加权平均净资产收益率（%）	34.19	30.26	30.26	增加3.93个百分点	29.89	29.90
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	34.20	30.29	30.29	增加3.91个百分点	29.95	29.97

报告期末公司近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、2023 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	38,755,812,096.89	30,820,207,348.88	33,692,335,242.67	44,425,250,305.70
归属于上市公司股东的净利润	20,794,882,754.55	15,185,532,336.22	16,895,801,973.35	21,857,854,486.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	20,778,475,545.61	15,168,973,659.84	16,868,191,551.41	21,936,923,668.66
经营活动产生的现金流量净额	5,244,796,293.93	25,142,381,901.03	19,614,828,823.70	16,591,240,702.43

**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	2023 年金额	附注 (如适用)	2022 年金额	2021 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,152,516.17		-20,567,757.19	-11,920,829.77
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	17,137,523.89		14,973,304.55	4,616,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,439,902.57			-3,750,122.23
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-47,733,771.71		-157,251,041.33	-210,928,052.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,710,466.67		63,840,000.00	61,031,069.26
减：所得税影响额	-5,573,340.60		-24,751,373.49	-40,237,983.93
少数股东权益影响额（税后）	1,772,852.96		1,174,838.97	244,326.28
合计	-18,492,874.77		-75,428,959.45	-120,958,278.08

对公司将《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》未列举的项目认定

为的非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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

## 十一、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产		400,712,059.93	400,712,059.93	24,072,241.71
其他非流动金融资产		4,002,439,902.57	4,002,439,902.57	2,439,902.57
合计		4,403,151,962.50	4,403,151,962.50	26,512,144.28

## 十二、其他

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2023 年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大精神和习近平总书记视察贵州重要讲话精神，主动抢抓国发〔2022〕2 号文件机遇，全面落实省委、省政府决策部署，聚焦集团公司“双一流、三突破、五跨越”战略目标，持续走好以茅台美学为价值内涵的“五线”高质量发展道路，“棋心”拼搏，团结奋斗，圆满完成各项目标任务，推动公司高质量发展取得了重要进展，现代化建设迈出了坚实步伐。

### 二、报告期内公司所处行业情况

详见本报告第 14 页“行业基本情况”及第 19 页“行业格局和趋势”。

### 三、报告期内公司从事的业务情况

公司主要业务是茅台酒及系列酒的生产与销售。主导产品“贵州茅台酒”是我国大曲酱香型白酒的鼻祖和典型代表，集国家地理标志产品、有机食品和国家非物质文化遗产于一身，公司营销网络覆盖国内市场及五大洲 64 个国家和地区。多年来，公司始终以对产品品质的极致追求，对酿造生态的精心呵护，对传统工法的传承创新，对企业文化的赓续发展，持续为企业赋能，推动企业高质量发展、现代化建设。

公司经营模式为：采购原料—生产产品—销售产品。原料采购模式为：茅台酒用高粱采取“公司+地方政府+供应商+合作社或农户”的模式，小麦采取“公司+供应商+合作社或农场”的模式，其他原辅料及包装材料采购主要根据公司生产和销售计划，通过集中采购方式向市场采购；产品生产工艺流程为：制曲—制酒—贮存—勾兑—包装；销售模式为：公司产品通过直销和批发代理渠道进行销售。直销渠道指自营和“i 茅台”等数字营销平台渠道，批发代理渠道指社会经销商、商超、电商等渠道。

### 四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

公司拥有环境、工法、品质、品牌、文化组成的“五大核心竞争力”，并拥有独一无二的原产地保护、不可复制的微生物菌落群、传承千年的独特酿造工艺、长期贮存的基酒资源组成的“四个核心势能”。报告期内公司核心竞争力未发生重大变化。

## 五、报告期内主要经营情况

一是经营业绩再创新高。年度内公司实现营业总收入 1,505.60 亿元，同比增长 18.04%，归属于上市公司股东的净利润 747.34 亿元，同比增长 19.16%，主要经济指标保持两位数增长，高质量完成年度战略目标。贵州茅台酒全球唯一千亿级酒类大单品地位持续巩固，茅台 1935 造就“行业奇迹”，上市仅两年成为营收百亿级大单品，茅台王子酒单品营收超 40 亿元，汉酱、贵州大曲、赖茅单品营收分别超 10 亿元，形成了千、百、十亿级大单品格局，产品矩阵全面构建。

二是品牌影响持续增大。年内公司市值稳定在 2 万亿元以上，稳居 A 股上市公司第一。茅台以 501 亿美元的品牌价值位列《Brand Finance 2024 年全球品牌价值 500 强》第 24 位，以 884.27 亿美元的品牌价值位列《2023 年 BrandZ 最具价值中国品牌 100 强榜》第 3 位，稳居“世界酒类品牌”榜首。以 10,500 亿元的品牌价值和唯一万亿级品牌的绝对优势，第六次登顶胡润榜“最具价值中国品牌”。

三是治理效能不断提升。董事会顺利完成换届工作，新一届董事会成员组成多元、专业互补，以多样化的视角保障董事会决策的科学性；全年董事会召集召开 3 次股东大会审议通过 17 项议案，召开 13 次董事会议审议通过 45 项议案，董事会“六大职权”得到有效落实。推进全面风险管理体系建设，风险管理生态初步形成。成功入选了国务院国资委新一批“双百企业”名单，获评中国上市公司协会公司治理最佳实践，第三次荣获全国质量奖，高分通过欧洲质量奖评审，管理基础进一步夯实，企业现代化治理能力和水平进一步提升。

四是 ESG 管理提质增效。全面、全域践行 ESG 理念，将 ESG 理念深度融入生产经营、改革发展各环节。健全 ESG 治理架构，成立 ESG 推进委员会，同步设立环境、社会、治理三个分委会和 9 个工作小组，对标国际规范和先进实践，按照议题识别、整体规划、融入实施、改进创新四个步骤，系统梳理核心议题和重点项目，建立 ESG 实质性议题矩阵，优化公司整体的 ESG 管理体系，充分发挥管理机制效能，ESG 管理水平有效提升。

五是股东回报稳中有升。切实提升信息披露质量，增强信息披露的针对性、有效性和可读性，通过披露生产经营数据等自愿性公告，及时向市场展现公司高质量发展现状，获得上海证券交易所信息披露 A 级（优秀）评价。以坦诚、开放态度积极与投资者交流，频次创历年之最，交流形式极大丰富，首次在上海证券交易所交易大厅召开业绩说明会，视频观看人次居 A 股前列，获评中国上市公司协会业绩说明会最佳实践。再次实施特别分红，全年共计派发现金红利 565.5 亿元，占公司 2023 年归母净利润的 75.67%，分红金额较上年提高约 18 亿元，再创历史新高，以实际行动回报投资者。

### （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	147,693,604,994.14	124,099,843,771.99	19.01
营业成本	11,867,273,851.78	10,093,468,616.63	17.57
销售费用	4,648,613,585.82	3,297,724,190.94	40.96
管理费用	9,729,389,252.31	9,012,191,073.63	7.96
财务费用	-1,789,503,701.48	-1,391,805,826.72	不适用
研发费用	157,371,873.01	135,185,680.40	16.41
经营活动产生的现金流量净额	66,593,247,721.09	36,698,595,830.03	81.46
投资活动产生的现金流量净额	-9,724,414,015.16	-5,536,826,334.90	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-58,889,101,991.94	-57,424,528,979.83	不适用

营业收入变动原因说明：主要是本期销量增加、销售渠道、产品结构变化及主要产品销售价格调整。

**营业成本变动原因说明：**主要是本期销量增加、生产成本增加及产品结构变化。

**销售费用变动原因说明：**主要是本期广告及市场拓展费用增加。

**管理费用变动原因说明：**主要是本期商标许可使用费、固定资产折旧费增加。

**财务费用变动原因说明：**主要是本期商业银行存款利息收入增加。

**研发费用变动原因说明：**主要是本期研发项目增加。

**经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：**主要是本期公司销售商品收到的现金增加及公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司不可提前支取的定期存款净增加额减少。

**投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：**主要是本期公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司购买同业存单增加及公司新增产业发展基金投资。

**筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：**主要是分配现金红利增加。

**本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

适用 不适用

## 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、分销售模式情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
酒类	147,218,996,281.04	11,620,203,653.32	92.11	18.94	17.42	0.11
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
茅台酒	126,589,066,691.89	7,445,470,669.11	94.12	17.39	18.83	-0.07
其他系列酒	20,629,929,589.15	4,174,732,984.21	79.76	29.43	15.00	2.54
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	142,868,885,823.91	11,280,212,551.30	92.10	19.52	18.01	0.10
国外	4,350,110,457.13	339,991,102.02	92.18	2.61	0.76	0.14
主营业务分销售模式情况						
销售模式	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 (%)
批发代理	79,986,119,397.90	8,569,360,111.66	89.29	7.52	6.82	0.07
直销	67,232,876,883.14	3,050,843,541.66	95.46	36.16	62.78	-0.74

**(2). 产销量情况分析表**适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
酒类	吨	100,141.15	73,274.04	293,790.03	8.98	7.48	6.21

**(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况**适用 不适用**(4). 成本分析表**

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
酒类		11,620,203,653.32	100.00	9,896,113,336.80	100.00	17.42	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
酒类	直接材料	5,984,160,283.88	51.50	5,344,548,452.24	54.00	11.97	
	直接人工	4,372,013,596.08	37.63	3,395,434,595.85	34.31	28.76	
	制造费用	640,613,571.24	5.51	558,168,244.61	5.64	14.77	
	燃料动力	351,386,305.23	3.02	342,073,450.40	3.46	2.72	
	运输费	272,029,896.89	2.34	255,888,593.70	2.59	6.31	
	合计	11,620,203,653.32	100.00	9,896,113,336.80	100.00	17.42	

**(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化**适用 不适用**(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**适用 不适用**(7). 主要销售客户及主要供应商情况****A. 公司主要销售客户情况**

适用 不适用

前五名客户销售额 1,470,945.68 万元，占年度销售总额 9.99%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 550,892.63 万元，占年度销售总额 3.74%。

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

#### B. 公司主要供应商情况

适用 不适用

前五名供应商采购额 290,769.31 万元，占年度采购总额 36.45%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 114,681.31 万元，占年度采购总额 14.38%。

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

### 3. 费用

适用 不适用

销售费用本期 4,648,613,585.82 元，上期 3,297,724,190.94 元，同比增加主要是本期广告及市场拓展费用增加。

财务费用本期 -1,789,503,701.48 元，上期 -1,391,805,826.72 元，同比变动主要是本期商业银行存款利息收入增加。

### 4. 研发投入

#### (1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	477,957,725.95
本期资本化研发投入	143,549,809.92
研发投入合计	621,507,535.87
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.42
研发投入资本化的比重 (%)	23.10

注：本期费用化研发支出包括列入生产成本的研发支出及科研人员工资等支出。

#### (2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	800
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.40
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	85
硕士研究生	178
本科	460
专科	63
高中及以下	14
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数

30 岁以下（不含 30 岁）	154
30-40 岁（含 30 岁，不含 40 岁）	422
40-50 岁（含 40 岁，不含 50 岁）	157
50-60 岁（含 50 岁，不含 60 岁）	52
60 岁及以上	15

**(3). 情况说明**适用 不适用**(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响**适用 不适用**5. 现金流**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	本期比上年同期增减(%)
△客户存款和同业存放款项净增加额	-810,223,002.76	-8,916,033,228.67	不适用
收到的税费返还	1,500,047.04	33,191,912.56	-95.48
购买商品、接受劳务支付的现金	11,029,476,036.21	8,357,859,151.03	31.97
△客户贷款及垫款净增加额	-2,051,930,316.19	723,778,672.00	不适用
拆出资金净增加额	2,500,000,000.00	0.00	不适用
△存放中央银行和同业款项净增加额	1,570,003,429.01	13,037,761,321.90	-87.96
△支付利息、手续费及佣金的现金	142,896,151.21	79,226,410.98	80.36
支付其他与经营活动有关的现金	7,943,709,518.14	5,123,087,432.89	55.06
收回投资收到的现金	7,549,947,301.15	0.00	不适用
取得投资收益收到的现金	140,715,000.00	5,880,000.00	2,293.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,948,352.95	355,149.00	6,924.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,619,755,888.79	5,306,546,416.54	-50.63
投资支付的现金	14,817,852,800.00	210,000,000.00	6,956.12
支付其他与投资活动有关的现金	7,021,867.10	31,486,829.54	-77.70
支付其他与筹资活动有关的现金	134,315,261.93	54,332,788.37	147.21
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,718,255.65	911,088.01	88.59

(1) 客户存款和同业存放款项净增加额变动主要是上期集团公司划转贵州习酒股份有限公司股权，贵州习酒股份有限公司不再是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司成员单位，公司上期吸收存款减少较多。

(2) 收到的税费返还减少主要是公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司上期收到留抵退税款。

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金增加主要是公司采购材料等支付的现金增加。

(4) 客户贷款及垫款净增加额减少主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司收回发放贷款。

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

(6) 存放中央银行和同业款项净增加额减少主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司存入的不可提前支取的同业定期存款净增加额较上期减少。

(7) 支付利息、手续费及佣金的现金增加主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司支付利息较上期增加。

(8) 支付其他与经营活动有关的现金增加主要是支付市场投入增加。

(9) 收回投资收到的现金增加主要是本期收回大额存单及公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司收回同业存单。

(10) 取得投资收益收到的现金增加主要是公司收到大额存单利息增加。

(11) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加主要是本期收到处置固定资产的现金较上期增加。

(12) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少主要是支付基本建设工程款较上期减少。

(13) 投资支付的现金增加主要是本期公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司购买同业存单及公司新增产业发展基金投资。

(14) 支付其他与投资活动有关的现金减少是退付的基本建设履约保证金较上期减少。

(15) 支付其他与筹资活动有关的现金增加是本期支付的租赁费用较上期增加。

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

## (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	69,070,136,376.12	25.33	58,274,318,733.23	22.90	18.53	
交易性金融资产	400,712,059.93	0.15			不适用	主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司债务工具投资增加
应收票据	13,933,440.00	0.01	105,453,212.00	0.04	-86.79	主要是公司全资子公司贵州茅台酱香酒营销有限公司银行承兑汇票办理销售业务减少
应收账款	60,373,410.41	0.02	20,937,144.00	0.01	188.36	主要是公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司通过线上平台销售，平台系统采用 T+7 模式进行货款结算。
预付账款	34,585,111.79	0.01	897,377,162.27	0.35	-96.15	主要是预付土地挂牌保证金转无形资产
买入返售金融资产	3,504,849,885.05	1.29			不适用	是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司开展国债逆回购业务
存货	46,435,185,061.53	17.03	38,824,374,236.24	15.26	19.60	
其他流动资产	71,403,906.57	0.03	160,843,674.42	0.06	-55.61	主要是留抵增值税进项税额减少
一年内到期的非流动资产			2,123,601,333.33	0.83	-100.00	主要是大额存单到期
发放贷款及垫款	2,130,818,189.27	0.78	4,134,744,407.92	1.62	-48.47	主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司收回发放给成员单位的贷款
债权投资	5,323,002,071.02	1.95	380,685,319.09	0.15	1,298.27	主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司购买债券增加
固定资产	19,909,280,655.97	7.30	19,742,622,547.86	7.76	0.84	
其他非流动金融资产	4,002,439,902.57	1.47			不适用	公司新增产业基金投资
其他非流动资产	109,563,497.23	0.04			不适用	主要是新增在建信息化项

一年内到期的非流动负债	57,054,879.48	0.02	109,351,155.28	0.04	-47.82	主要是应付租赁费用减少
递延所得税负债	78,943,062.19	0.03	162,628,090.99	0.06	-51.46	主要是实施《企业会计准则解释第 16 号》影响
其他综合收益	-6,061,727.51		-10,776,907.33		不适用	公司全资子公司贵州茅台酒巴黎贸易有限公司境外经营财务报表折算为记账本位币报表产生的差额

**2. 境外资产情况**适用 不适用**(1) 资产规模**其中：境外资产 87,432,153.36 (单位：元 币种：人民币)，占总资产的比例为  0.03%。**(2) 境外资产占比较高的相关说明**适用 不适用**3. 截至报告期末主要资产受限情况**适用 不适用**4. 其他说明**适用 不适用**(四) 行业经营性信息分析**适用 不适用**酒制造行业经营性信息分析****1 行业基本情况**适用 不适用根据国家统计局、中国酒业协会数据，2023 年全国规模以上白酒企业完成酿酒总产量 449.2 万千升，同比下降  2.8%；实现销售收入 7563 亿元，同比增长  9.7%；实现利润总额 2328 亿元，同比增长  7.5%。**2 产能状况****现有产能**适用 不适用

主要工厂名称	设计产能	实际产能
茅台酒制酒车间	42,795.00	57,204.11
系列酒制酒车间	44,460.00	42,937.04

说明：(1) 2023 年茅台酒基酒设计产能为 42,795.00 吨，同比新增基酒产能 52.50 吨，新增产能于 2023 年 10 月投产，由于茅台酒的生产工艺特点，将在 2024 年释放；2023 年系列酒基酒设计产能为 44,460.00 吨，同比新增基酒产能 6,400.00 吨，新增产能于 2023 年 11 月投产，由于系列酒的生产工艺特点，将在 2024 年释放。(2) 按照公司惯例，本报告中设计产能、实际产能的计量单位为“吨”。

**在建产能**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

在建产能名称	计划投资金额	报告期内投资金额	累积投资金额
3 万吨酱香系列酒技改工程及其配套设施项目	838,400.00	63,490.00	550,116.00
“十四五”酱香酒习水同民坝一期建设项目	411,000.00	45,310.00	88,160.00
茅台酒“十四五”技改建设项目建设	1,551,600.00	120,203.00	120,288.00

**产能计算标准**适用 不适用

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

**3 产品期末库存量**适用 不适用

单位:吨

成品酒	半成品酒(含基础酒)
13,985.07	279,804.96

注：成品酒为公司已包装的库存商品（含酱香系列酒）。

**存货减值风险提示**适用 不适用**4 产品情况**适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

产品档次	产量(吨)	同比(%)	销量(吨)	同比(%)	产销率(%)	销售收入	同比(%)	主要代表品牌
茅台酒	57,204.11	0.69	42,109.50	11.10		12,658,906.67	17.39	贵州茅台酒
其他系列酒	42,937.04	22.41	31,164.54	2.94		2,062,992.96	29.43	茅台王子酒、茅台1935酒、汉酱酒、赖茅酒

注：（1）为保证公司可持续发展，每年需留存一定量的基酒，按生产工艺，茅台酒从生产到出厂至少需要五年。（2）茅台酒是由不同年份、不同轮次、不同浓度的基酒相互勾兑而成，是技术和艺术的完美结合，因此某一年份的基酒可能在未来数年都会作为产品出现。（3）公司坚持质量是生命之魂，坚持五匠质量观，坚持“崇本守道，坚守工艺，贮足陈酿，不卖新酒”，茅台酒的生产属于自然固态发酵，传统工艺酿造，成品率具有一定波动性。（4）基于上述原因，茅台酒基酒产销率不能精准计算。系列酒的产品形成过程近似于茅台酒。

**产品档次划分标准**适用 不适用

按产品品质划分。

**产品结构变化情况及经营策略**适用 不适用**5 原料采购情况****(1). 采购模式**适用 不适用

茅台酒用高粱采取“公司+地方政府+供应商+合作社或农户”的模式，小麦采取“公司+供应商+合作社或农场”的模式，其他原辅料及包装材料采购主要根据公司生产和销售计划，通过集中采购方式向市场采购。

## (2). 采购金额

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

原料类别	当期采购金额	上期采购金额	占当期总采购额的比重(%)
酿酒原材料	352,140.58	248,398.92	44.15
包装材料	396,702.84	290,243.05	49.73
能源	35,724.12	48,982.94	4.48
车间辅助材料	13,122.59	6,898.38	1.36

## 6 销售情况

### (1). 销售模式

适用 不适用

公司产品通过直销和批发代理渠道进行销售。直销渠道指自营和“i茅台”等数字营销平台渠道，批发代理渠道指社会经销商、商超、电商等渠道。

### (2). 销售渠道

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

渠道类型	本期销售收入	上期销售收入	本期销售量(吨)	上期销售量(吨)
直销	6,723,287.69	4,937,873.77	15,634.95	11,186.57
批发代理	7,998,611.94	7,439,359.47	57,639.09	56,989.75

### (3). 区域情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

区域名称	本期销售收入	上期销售收入	本期占比(%)	本期销售量(吨)	上期销售量(吨)	本期占比(%)
国内	14,286,888.58	11,953,275.29	97.05	71,295.43	66,162.41	97.30
国外	435,011.05	423,957.95	2.95	1,978.61	2,013.91	2.70

### 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	报告期内经销商数量	报告期内增加数量	报告期内减少数量
国内	2080	1	5
国外	106	1	

### 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

单位：万元 币种：人民币

线上销售平台	线上销售产品档次	本期销售收入	上期销售收入	同比 (%)	毛利率 (%)
“i 茅台”数字营销平台	中、高档酒	2,237,432.35	1,188,270.28	88.29	96.09
其他线上平台	中、高档酒	183,125.55		不适用	95.95

未来线上经营战略

适用 不适用

## 7 公司收入及成本分析

## (1). 按不同类型披露公司主营业务构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

划分类型	营业收入	同比 (%)	营业成本	同比 (%)	毛利率 (%)	同比 (%)
按产品档次						
茅台酒	126,589,066,691.89	17.39	7,445,470,669.11	18.83	94.12	-0.07
其他系列酒	20,629,929,589.15	29.43	4,174,732,984.21	15.00	79.76	2.54
小计	147,218,996,281.04	18.94	11,620,203,653.32	17.42	92.11	0.11
按销售渠道						
批发代理	79,986,119,397.90	7.52	8,569,360,111.66	6.82	89.29	0.07
直销	67,232,876,883.14	36.16	3,050,843,541.66	62.78	95.46	-0.74
小计	147,218,996,281.04	18.94	11,620,203,653.32	17.42	92.11	0.11
按地区分部						
国内	142,868,885,823.91	19.52	11,280,212,551.30	18.01	92.10	0.10
国外	4,350,110,457.13	2.61	339,991,102.02	0.76	92.18	0.14
小计	147,218,996,281.04	18.94	11,620,203,653.32	17.42	92.11	0.11

情况说明

适用 不适用

## (2). 成本情况

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

详见第三节管理层讨论与分析(一)主营业务分析 (4) 成本分析表

## (五) 投资状况分析

## 对外股权投资总体分析

适用 不适用

**1. 重大的股权投资**适用 不适用**2. 重大的非股权投资**适用 不适用

非募集资金项目情况（投资总额超过公司上年度末经审计净资产 10% 的项目）

根据公司 2011 年度股东大会决议，公司拟用 358,316.00 万元投资建设酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施项目。截止报告期末，共投入资金 205,354.57 万元。

**3. 以公允价值计量的金融资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
债券		24,072,241.71			3,900,000,000.00	3,523,360,181.78		400,712,059.93
私募基金		2,439,902.57			4,000,000,000.00			4,002,439,902.57
合计		26,512,144.28			7,900,000,000.00	3,523,360,181.78		4,403,151,962.50

**证券投资情况**适用 不适用**证券投资情况的说明**适用 不适用**私募基金投资情况**适用 不适用

- 茅台招华(贵州)产业发展基金合伙企业(有限合伙)。已完成私募基金备案。详见公司临 2023-014, 临 2023-028 号公告, [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。;
- 茅台金石(贵州)产业发展基金合伙企业(有限合伙)。已完成私募基金备案。详见公司临 2023-014, 临 2023-028 号公告, [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。;

**衍生品投资情况**适用 不适用

**4. 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况**适用 不适用**(六) 重大资产和股权出售**适用 不适用**(七) 主要控股参股公司分析**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	所处行业	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
贵州茅台酒销售有限公司	酒、饮料及茶叶批发	1,000.00	8,774,200.15	5,457,173.45	12,225,461.71	5,680,845.69	4,259,628.69

**(八) 公司控制的结构化主体情况**适用 不适用**六、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. 行业格局与趋势。宏观方面，我国经济回升向好、长期向好的基本趋势没有改变也不会改变，随着加大宏观调控力度，推动经济运行持续好转，促消费政策效果持续显现，消费场景不断拓展，居民收入持续增长，消费将继续保持平稳较快增长，有利于白酒消费。行业方面，2016年以来，全国白酒行业进入了“存量竞争”时期，虽面临不少难题，但有利条件强于不利因素，行业总体发展态势向好。

2. 公司竞争优势。  
一是产品品质卓越。公司坚持“质量是生命之魂”，坚守“五匠”质量观，实施从“良种”到“美产品”的全生命周期质量严管控。公司大力维护平衡的产区生态独特性，创新传承料精、艺好、器美的科学工法，每一批次产品都利用长期贮存的基酒资源和应用精湛勾兑技艺造就的多样性基酒风格，形成贵州茅台酒典型风味品质表达特征。30道工序 165个环节精益求精、精雕细琢，打造集美的感官、美的感知、美的感受、美的感悟于一体的卓越品质。

二是品牌美誉度高。历经百年，茅台酒已从1915年无人问津的土特产，成长为“单品营收过千亿、市值上万亿”的全球烈性酒第一品牌。公司着力打造品牌矩阵，以党建品牌为引领，不断做美产品品牌、做优服务品牌、做实公益品牌、做精活动品牌、做强工匠品牌，持续增强品牌动能，着力彰显中国茅台香飘世界的品牌张力，品牌影响力和美誉度大大提升，品牌价值持续攀升。

三是文化辐射力强。茅台文化从“濮人善酿”的农耕文明中走来，于现代文明中赓续发展，完善形成“九大系列”文化体系，引领中国白酒文化发展潮流，成为中国酒文化的极致。公司以“天人共酿”的酿造传统、精益求精的工匠精神为内核，充分结合时令节律，开展二十四节气系列活动，彰显“顺天敬人”文化特色，拓展丰富了茅台文化外延。构建“线上线下·一呼百应”传播矩阵，讲好品牌故事，传播茅台声音，让独具特色的茅台文化熠熠生辉。

四是传统工法独特。公司拥有传承千年的独特酿造工艺，坚持茅台酒酿造顺天应时，让传承的更传统。公司全面构建酿造原料品质评价体系，从产地、品质指标等方面保障高粱、小麦的高质量供给，彰显“料精”；遵循一年一个生产周期、端午踩曲、重阳下沙、纯粮酿造、开放式固态发酵、陶坛长期贮存、以酒勾酒的传统工法，彰显“艺好”；坚守三合土晾堂、小青瓦发酵仓、窖条石、紫红泥等传统元素供给，彰显“器美”；坚持传承与创新并重，让创新的更现代。持续增强原始创新能力，深入解析传统技艺科学内涵，归纳形成制曲、制酒、贮存、勾兑工法体系，建立五大核心技术体系，永葆传统工法生命活力。

五是生态环境不可复制。特殊的地形地貌、气候环境，优质的酿酒水源，独一无二的原产地保护和不可复制的微生物菌落群是 15.03 平方公里贵州茅台酒核心产区的独特特征。公司通过实施增水、提气、固土、护微、维护生态系统平衡“五大专项工程”，开展节能降碳增效、绿色产品设计、产业链绿色转型、绿色科技创新、绿色低碳生活“五大专项行动”，构建“山水林土河微”生命共同体，全力维护茅台酒赖以生存的生态系统平衡。在生产经营中，还把对自然生态的维护拓展到商业生态，以卓越“茅台标准”引导相关方形成坚韧、敏捷、高效的产供销生态体系，共同追求专业化、绿色化、数字化的现代化建设目标。

## (二) 公司发展战略

适用  不适用

2024 年，是实现“十四五”规划目标的关键一年。公司将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大和习近平总书记视察贵州重要讲话精神，按照集团公司党代会精神和总体部署，坚持以高质量发展统揽全局，主动融入新发展格局，秉持“质量是生命之魂”，锚定集团公司“双一流、三突破、五跨越”目标，深度践行 ESG 理念，全面优化战略、预算、流程、绩效、风险管理，持续走好以茅台美学为价值内涵的“五线”高质量发展道路，聚焦“酒”主业，增强改革、开放、创新三大动力，推动创新链、产业链、人才链三链融合，突出价值创造、价值管理、价值共享三大任务，加强战略统筹，促进工作协同，全力推动茅台高质量发展、现代化建设。

## (三) 经营计划

适用  不适用

2024 年主要目标是：实现营业总收入较上年度增长 15% 左右，完成固定资产投资 61.79 亿元。围绕年度目标任务，重点抓好以下工作：

(一) 坚持“蓝线”道路，夯实主业发展基础。一是着力聚焦行业引领力、品牌影响力、渠道管控力提升，持续巩固茅台酒千亿级大单品地位，持续增强高端市场“领导力”；强化酱香系列酒企业品牌塑造，巩固大单品品牌培育和推广。二是坚持质量是生命之魂，持续践行“五匠”质量观，健全完善“365”质量管理体系，深化实施“时空法”匠心质量管理模式，持续提升从原料供应到生产质量全链条、各环节“茅台标准”的先进性和适用性。三是持续践行“五合营销法”，坚持产品、渠道、品牌、终端“四端”齐抓，终端形态、业态、生态“三态”共建，以我无止境的奋斗努力，开拓美无止境的市场新篇。深化国际市场机构改革和加强国际化人才队伍建设，坚持“一国一策”，提升国际化水平。四是坚持高起点规划、高标准设计、高质量建设、高水平管理，加快推进茅台酒“十四五”中华技改建设项目、坛厂包装物流园、习水同民等重大项目建设，强化项目全生命周期管理。

(二) 坚持“绿线”道路，打造可持续发展样本。充分发挥 ESG 推进委员会职责和功能，制定总体规划，努力提升整体评价等级。环境方面。深入践行“山水林土河微”生命共同体理念，聚焦“双碳”目标，持续优化园区“三生空间”布局，强化节水、排水、治水和中水回用，抓好节能和能源结构调整，推进先进绿色低碳节能技术研究应用推广，高质量建好国家级“两山”实践创新基地。社会方面。围绕产品质量与安全、职业健康安全、相关方利益、负责任营销等方面，引领行业提升技术标准水平，推进全员职业健康安全入脑入心入行；积极投身社会公益、文化保护和乡村振兴，大力倡导理性饮酒，守正创新讲好中国酒文化故事。治理方面。重点聚焦公司治理、商业道德、风险管理等内容，以“三会一层”为视角完善公司治理，健全完善“六大风险”管理机制。深入推进业财一体化、三重一大运行决策、审计监督、智慧园区等方面数字化转型，带动合作方共同践行 ESG 理念，全面提升价值创造能力。

(三) 坚持“白线”道路，增强改革创新动能。科技创新方面，深入践行“科学传承美、科技创新美”，围绕“让传承的越来越传统，让创新的越来越现代”，持续强化“两室两中心一站”建设，大力推动技术中心法人化，加强高层次人才引进，完善人才培养和激励机制体制，打造高素质科创人才队伍。数字赋能方面，按照“智慧茅台 2.0”顶层规划，实施营销数字化系统、供应链管理系统、全面质量管理系统等项目，进一步拉通集成供应链体系，推进工业互联网示范场景规模应用，推动“一码通管”，融合防伪溯源、产业链协同等场景应用，提升上下游产业链接能力。深化改革方面，牢牢把握新一轮国企改革深化提升行动机遇，坚持对标世界一流，不断优化

完善战略管理体系，全面强化流程管理，运行组织绩效指标测量分析和全新绩效考核体系，实施薪酬体制改革，进一步提升现代企业治理能力和水平。人才队伍建设方面，统筹制定公司人力资源规划，围绕拓宽引入选人渠道、加大人才培训教育力度、突出用人效果、完善人才留用机制等方面，努力提高专业人才当量密度，推动人才强企、人企共进。

(四) 坚持“紫线”道路，构筑品牌文化高地。坚持以“茅台美学”为企业哲学，深入挖掘企业文化与品牌文化，持续推动茅台文化“九大系列”建设，不断丰富茅台文化的表达形态、价值内涵与体验场景，积蓄强劲文化动能。持续挖掘二十四节气、生肖、传统节日等中国传统文化精髓，推动企业文化、产品文化与传统文化、茅台文化有机融合，高标准办好清明感恩、端午敬麦、重阳祭酒等传统活动，用好甲辰年主题色，持续开展东方美学色彩体系研究工作，推动中国传统美学、酒文化和茅台文化创造性转化、创新性发展。持续办好“茅粉嘉年华”“美馔之夜”等文化 IP 活动，讲好茅台故事。积极融入国家“一带一路”倡议和“品牌强国工程”，主动亮相国内外重要会议、活动平台，参与全球对话，输出茅台观点，传递茅台声音。

(五) 坚持“红线”道路，保障企业本质安全。聚焦“六大风险”，全力推动全面风险管理体系建设，从顶层设计到岗位末端开展全面风险管理，确保生产经营安全稳定运行。安全生产方面，围绕“火、电、土、房、水、车、物”七大领域，深入开展安全生产风险分级管控、动态管理，持续巩固安全生产专项排查整治成果。实施“智慧安全”“智慧消防”工程，一体化推进人防、物防、技防建设，全面提升安全管理专业水平。合规经营方面，聚焦依法治理、风险防范、合规管理、权益维护、队伍建设等重点任务，进一步完善法治建设五大体系，持续提升依法治企五大能力。持续健全风险管理体系，完善重点领域风险库建设，及时有效防范化解各类风险挑战。

#### (四) 可能面对的风险

适用  不适用

一是宏观经济风险；二是安全风险；三是舆情风险；四是环境保护风险。

#### (五) 其他

适用  不适用

#### 七、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

## 第四节 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》等法律法规和有关公司治理的规范性文件要求，结合公司实际情况，建立健全公司法人治理结构，规范公司运作。公司设有党委会、股东大会、董事会、监事会、经理层，实施党委成员和治理机构成员“双向进入、交叉任职”的领导体制，形成了各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡的公司治理体系。公司持续优化治理机制，充分发挥股东大会作为公司权力机构、党委会把方向管大局促落实、董事会定战略作决策防风险和经理层谋经营抓落实强管理作用，强化监事会监督职能。

1. 股东大会情况。按照《公司章程》《公司股东大会议事规则》要求，公司规范召集召开股东大会，确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位并能够充分地行使权利，聘请法律顾问对股东大会出具法律意见书。2023 年度，公司共召开了 3 次股东大会，审议通过 17 项议案，各项决议均得到认真执行。

2. 董事会情况。公司董事会目前由 7 名董事组成，其中 3 名为独立董事，1 名为职工董事，董事会人员构成符合法律、法规的要求。公司董事会下设战略、审计、风险与合规管理、提名、薪酬与考核五个专门委员会，各委员会分工明确，权责分明，运作有效。公司全体董事能够从公司和全体股东的利益出发，诚信、忠实、勤勉、专业、尽职地履行职责，切实维护公司和全体股东的合法权益。

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

4. 经理层工作情况。公司经理层按照法定职权和董事会授权开展日常生产经营事项，负责组织实施董事会决议，并向董事会报告工作。2023 年度圆满完成了生产经营和改革发展等工作，切实发挥了谋经营、抓落实、强管理的作用。

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

6. 公司信息披露情况。公司严格按照法律、法规、《公司章程》以及《公司信息披露管理办法》的规定，真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息，并确保所有股东和其他利益相关者能平等获得公司信息。报告期内，公司披露了 42 份临时公告、4 份定期报告。经上海证券交易所综合考评，公司 2022 至 2023 年度信息披露工作评价结果为 A（优秀）。

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

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

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

## 二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

## 三、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	会议决议
2022 年度股东大会	2023-06-13	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2023-06-14	详见《贵州茅台 2022 年度股东大会决议公告》(公告编号：临 2023-016)。
2023 年第一次临时股东大会	2023-09-07	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2023-09-08	详见《贵州茅台 2023 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号：临 2023-029)。
2023 年第二次临时股东大会	2023-12-06	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2023-12-07	详见《贵州茅台 2023 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号：临 2023-039)。

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

股东大会情况说明

适用 不适用

**四、董事、监事和高级管理人员的情况****(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	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
丁雄军	党委书记	男	49	2022年09月28日						0	是
	董事长、董事			2021年09月24日							
王莉	党委副书记	女	51	2023年08月17日						0	是
	董事			2023年09月07日							
	代行总经理职责			2023年08月19日							
郭田勇	独立董事	男	55	2022年06月16日						20	否
盛雷鸣	独立董事	男	53	2022年06月16日						20	否
王鑫	独立董事	男	46	2023年12月06日						1.41	否
刘世仲	董事	男	48	2022年06月16日						0	是
谢钦卿	职工董事	女	41	2022年10月07日						96.27	否
游亚林	党委副书记、工会主席	男	54	2022年10月07日						84.17	否
	监事会主席、监事			2020年03月20日							
李强清	监事	男	42	2023年06月13日						85.86	否
闻勇	职工监事	男	41	2023年06月13日						81.39	否
涂华彬	党委委员	男	48	2022年11月03日						71.12	是
	副总经理			2020年02月27日							
王晓维	党委委员	男	52	2022年11月03日						71.12	是
	副总经理			2020年02月27日							
钟正强	党委委员	男	52	2022年11月03日						83.94	否
	副总经理			2015年07月13日							
蒋焰	党委委员	女	46	2022年11月03日						84.18	否

	副总经理、财务总监 董事会秘书			2021 年 11 月 15 日 2022 年 01 月 25 日							
李静仁	党委副书记	男 59	2022 年 11 月 03 日	2023 年 08 月 17 日	2018 年 11 月 28 日 2019 年 07 月 02 日				0	是	
	董事		2018 年 11 月 28 日								
	代行总经理职责		2019 年 07 月 02 日								
姜国华	独立董事	男	52	2022 年 06 月 16 日	2023 年 12 月 06 日				15	否	
车兴禹	监事	男	56	2020 年 06 月 10 日	2023 年 06 月 13 日				82.28	否	
刘成龙	职工监事	男	46	2020 年 06 月 10 日	2023 年 06 月 13 日				92.17	否	
合计	/	/	/	/	/				/	888.91	/

说明：1. 上述董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员获得的报酬为报告期内从公司获得的所有税前报酬总额，包括：个人获得的基本年薪（或基本工资）、绩效年薪（或奖金）以及公司缴存的社会保险、企业年金、补充医疗保险及住房公积金等。2. 独立董事获得的报酬为报告期内从公司获得的所有税前津贴。3. 丁雄军、王莉、李静仁在公司控股股东茅台集团获得报酬，不在本公司获得报酬；刘世仲在公司控股股东茅台集团子公司获得报酬，不在本公司获得报酬。4. 涂华彬、王晓维 2023 年 9 月起在公司控股股东茅台集团获得报酬，不在本公司获得报酬。

姓名	主要工作经历
丁雄军	曾任贵州省副省长、办公厅党组成员，贵州省委全面深化改革领导小组办公室副主任，贵州省毕节市委常委、副市长（分管市政府常务工作），贵州省能源局党组书记、局长。现任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委书记、董事长、董事，贵州茅台酒股份有限公司党委书记、董事长、董事，茅台学院董事长、董事。
王莉	曾任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司副总经理、总工程师，贵州茅台酒股份有限公司副总经理、总工程师。现任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委副书记、副董事长、董事、总经理，贵州茅台酒股份有限公司党委副书记、董事、代行总经理职责。
郭田勇	曾任职于中国人民银行烟台分行。现任中央财经大学金融学院教授、博士生导师，平安健康医疗科技有限公司独立非执行董事，平安银行股份有限公司独立董事，贵州茅台酒股份有限公司独立董事。
盛雷鸣	曾任上海市中茂律师事务所律师。现任北京观韬中茂（上海）律师事务所律师，中华全国律师协会副会长，上海振华重工（集团）股份有限公司、青岛啤酒股份有限公司、上海外服控股集团股份有限公司、上海联影医疗科技股份有限公司、贵州茅台酒股份有限公司独立董事。
王鑫	曾在香港中文大学任教。现为香港大学经管学院会计与法学系系主任、会计学教授，首程控股有限公司独立非执行董事、贵州茅台酒股份有限公司独立董事。
刘世仲	曾任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司法律知保处处长，贵州茅台酒股份有限公司法律知保部主任。现任贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司党委书记、董事长，贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司董事长，贵州茅台酒股份有限公司董事。
谢钦卿	曾任贵州茅台酱香酒营销有限公司党委委员、纪委书记、监事会主席，贵州茅台酱香酒营销有限公司党委副书记、董事、工会主席。现任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司企业管理部主任，贵州茅台酒股份有限公司职工董事、企业发展部部长。

游亚林	曾任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司总经理助理、党委办公室主任、机关党委书记、国安办公室主任、保密办公室主任、信访办公室主任。现任贵州茅台酒股份有限公司党委副书记、监事会主席、监事、工会主席。
李强清	曾任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司办公室副主任、党委办公室副主任、董事会办公室主任、数字与信息化管理中心主任，贵州茅台酱香酒营销有限公司党委委员、副书记、董事、总经理。现任贵州茅台酒股份有限公司纪委委员、党委办公室（公司办公室）主任、机关党委委员、常务副书记。
闻勇	曾任共青团贵州省委办公室一级主任科员、四级调研员，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司法律合规部副主任，贵州茅台酒股份有限公司法律合规部副部长。现任贵州茅台酒股份有限公司职工监事、法律合规部部长。
涂华彬	曾任贵州茅台酒股份有限公司总经理助理、生产管理部主任、新车间筹备组组长、生产党支部书记，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司总经理助理，贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司党委副书记、副董事长、总经理，贵州茅台酒股份有限公司和义兴酒业分公司总经理。现任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、副总经理，贵州茅台酒股份有限公司党委委员、副总经理。
王晓维	曾任贵州茅台酒股份有限公司制酒四车间党支部副书记、副主任，贵州茅台酒股份有限公司制酒二十三车间党支部书记、副主任，贵州茅台酒股份有限公司制酒二十五车间党支部书记、副主任。现任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、副总经理，贵州茅台酒股份有限公司党委委员、副总经理，贵州茅台酒销售有限公司党委书记、董事长。
钟正强	曾任贵州茅台酒股份有限公司制酒十三车间主任兼支部副书记、总经理助理兼生产管理部主任。现任贵州茅台酒股份有限公司党委委员、副总经理。
蒋焰	曾任茅台（贵州）基金管理有限公司董事长、总经理，茅台（上海）融资租赁有限公司董事长、党支部书记，贵阳贵银金融租赁有限责任公司副董事长。现任贵州茅台酒股份有限公司党委委员、副总经理、财务总监、董事会秘书，贵州茅台集团财务有限公司党支部书记、董事长。

其它情况说明

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****1. 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
丁雄军	中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	党委书记、董事长、董事	2021 年 08 月	
王莉	中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	党委副书记、副董事长、董事、总经理	2023 年 08 月	
涂华彬	中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	党委委员、副总经理	2023 年 08 月	
王晓维	中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	党委委员、副总经理	2023 年 08 月	
谢钦卿	中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	企业管理部主任	2021 年 12 月	

**2. 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
丁雄军	茅台学院	董事长、董事	2022 年 03 月	
郭田勇	中央财经大学	金融学院教授、博士生导师	1999 年 09 月	
	平安银行股份有限公司	独立董事	2016 年 08 月	
	平安健康医疗科技有限公司	独立非执行董事	2018 年 05 月	
盛雷鸣	北京观韬中茂律师事务所	律师	2016 年 04 月	
	上海振华重工(集团)股份有限公司	独立董事	2019 年 06 月	
	青岛啤酒股份有限公司	独立董事	2020 年 06 月	
	上海外服控股集团股份有限公司	独立董事	2021 年 09 月	
	上海联影医疗科技股份有限公司	独立董事	2020 年 11 月	
王 鑫	香港大学	教授	2019 年 04 月	
	首程控股有限公司	独立非执行董事	2018 年 05 月	
刘世仲	贵州茅台酒厂(集团)置业投资发展有限公司	董事长、董事	2020 年 05 月	
	贵州茅台酒厂(集团)贵阳商务有限责任公司	董事长、董事		
谢钦卿	贵州贵阳龙洞堡国际机场股份有限公司	董事	2023 年 04 月	
闻勇	贵州遵义茅台机场有限责任公司	董事	2022 年 04 月	
	贵州茅台酱香酒营销有限公司	董事	2021 年 09 月	
蒋焰	贵州茅台集团财务有限公司	党支部书记、董事、董事长	2022 年 06 月	

**(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况**
适用 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员报酬决策程序，一是高级管理人员报酬是结合公司年度经营状况及业绩考评结果，经公司董事会审议决定；二是独立董事薪酬经公司股东大会审议决定；三是其他在公司获得报酬的职工董事、监事等，按照公司薪酬管理
---------------------	---

	制度，结合个人绩效考评结果综合确定报酬。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	一是公司《经理层成员业绩考核管理办法》《经理层成员薪酬管理办法》《经营业绩责任书》等；二是公司《工资管理实施办法》等；三是独立董事报酬按照股东大会决议执行。
董事、监事和高级管理人员实际支付情况	详见本报告“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	详见本报告“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

**(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况**适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王莉	董事	选举	股东大会选举。详见 2023 年 9 月 8 日披露的《贵州茅台 2023 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号:临 2023-029)。
	代行总经理职责	聘任	董事会聘任。详见 2023 年 8 月 21 日披露的《贵州茅台第四届董事会 2023 年度第三次会议决议公告》(公告编号:临 2023-025)。
王鑫	独立董事	选举	股东大会选举。详见 2023 年 12 月 7 日披露的《贵州茅台 2023 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号:临 2023-039)。
李强清	监事	选举	股东大会选举。详见 2023 年 6 月 14 日披露的《贵州茅台 2022 年度股东大会决议公告》(公告编号:临 2023-016)。
闻勇	职工监事	选举	职工代表选举。详见 2023 年 6 月 14 日披露的《贵州茅台关于职工监事选举结果的公告》(公告编号:临 2023-020)。
李静仁	董事、代行总经理职责	离任	辞职。详见 2023 年 8 月 21 日披露的《贵州茅台关于董事辞职的公告》(公告编号:临 2023-027)。
姜国华	独立董事	离任	辞职。详见 2023 年 10 月 27 日披露的《贵州茅台关于独立董事辞职的公告》(公告编号:临 2023-031)。
车兴禹	监事	离任	
刘成龙	职工监事	离任	监事会换届离任。

**(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明**适用 不适用**(六) 其他**适用 不适用**五、报告期内召开的董事会有关情况**

会议届次	召开日期	会议决议
第三届董事会 2023 年度第一次会议	2023 年 03 月 29 日	详见 2023 年 3 月 31 日披露的《贵州茅台第三届董事会 2023 年度第一次会议决议公告》(公告编号:临 2023-002)。
第三届董事会 2023 年度第二次会议	2023 年 04 月 07 日	会议审议通过了《关于投资建设业财一体化项目的议案》。

第三届董事会 2023 年度第三次会议	2023 年 04 月 24 日	详见 2023 年 4 月 26 日披露的《贵州茅台第三届董事会 2023 年度第三次会议决议公告》（公告编号：临 2023—008）。
第三届董事会 2023 年度第四次会议	2023 年 05 月 17 日	详见 2023 年 5 月 19 日披露的《贵州茅台第三届董事会 2023 年度第四次会议决议公告》（公告编号：临 2023—011）。
第四届董事会 2023 年度第一次会议	2023 年 06 月 13 日	详见 2023 年 6 月 14 日披露的《贵州茅台第四届董事会 2023 年度第一次会议决议公告》（公告编号：临 2023—017）。
第四届董事会 2023 年度第二次会议	2023 年 08 月 01 日	详见 2023 年 8 月 3 日披露的《贵州茅台第四届董事会 2023 年度第二次会议决议公告》（公告编号：临 2023—024）。
第四届董事会 2023 年度第三次会议	2023 年 08 月 19 日	详见 2023 年 8 月 21 日披露的《贵州茅台第四届董事会 2023 年度第三次会议决议公告》（公告编号：临 2023—025）。
第四届董事会 2023 年度第四次会议	2023 年 09 月 07 日	详见 2023 年 9 月 8 日披露的《贵州茅台第四届董事会 2023 年度第四次会议决议公告》（公告编号：临 2023—030）。
第四届董事会 2023 年度第五次会议	2023 年 10 月 20 日	会议审议通过了《2023 年第三季度报告》《关于审议公司经理层 2022 年度考核结果及 2023 年度经营业绩责任书的议案》《关于购买交通综合停车场建设用地使用权的议案》。
第四届董事会 2023 年度第六次会议	2023 年 11 月 20 日	详见 2023 年 11 月 21 日披露的《贵州茅台第四届董事会 2023 年度第六次会议决议公告》（公告编号：临 2023—033）。
第四届董事会 2023 年度第七次会议	2023 年 12 月 06 日	会议审议通过了《关于公司董事会专门委员会成员调整的议案》《关于审议公司 2022 年工资总额预算执行情况和 2023 年工资总额预算方案的议案》
第四届董事会 2023 年度第八次会议	2023 年 12 月 19 日	会议审议通过了《关于勾兑灌装酒库区域乙醇浓度检测报警装置及联动风机系统整改项目的议案》
第四届董事会 2023 年度第九次会议	2023 年 12 月 19 日	详见 2023 年 12 月 20 日披露的《贵州茅台第四届董事会 2023 年度第九次会议决议公告》（公告编号：临 2023—041）。

## 六、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	
丁雄军	否	13	13	5	0	0	否	3
王莉	否	6	6	4	0	0	否	1
郭田勇	是	13	13	10	0	0	否	3
盛雷鸣	是	13	13	9	0	0	否	3
王鑫	是	3	3	2	0	0	否	0
刘世仲	否	13	13	7	0	0	否	3

谢钦卿	否	13	13	5	0	0	否	3
李静仁	否	7	7	2	0	0	否	1
姜国华	是	10	10	8	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	13
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	5

**(二) 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**七、董事会下设专门委员会情况**适用 不适用**(一) 董事会下设专门委员会成员情况**

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	王鑫、郭田勇、盛雷鸣
提名委员会	盛雷鸣、丁雄军、郭田勇
薪酬与考核委员会	郭田勇、王鑫、刘世仲
战略委员会	丁雄军、王莉、郭田勇、盛雷鸣、王鑫、刘世仲、谢钦卿
风险与合规管理委员会	王莉、盛雷鸣、王鑫

**(二) 报告期内审计委员会召开五次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2023年03月28日	第三届审计委员会 2023年度第一次会议	审议通过《2022年度董事会审计委员会履职情况报告》《2022年年度报告(全文及摘要)》《2022年度财务决算报告》《2023年度财务预算方案》《2022年度内部控制评价报告》《关于聘请2023年度财务审计机构和内控审计机构的议案》《关于日常关联交易的议案》等议案，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年04月23日	第三届审计委员会 2023年度第二次会议	审议通过《2023年第一季度报告》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年05月16日	第三届审计委员会 2023年度第三次会议	审议通过《关于与关联方签订<商标许可协议>的议案》《关于出资参与设立产业发展基金的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年07月31日	第四届审计委员会 2023年度第一次会议	审议通过《2023年半年度报告》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年10月19日	第四届审计委员会 2023年度第二次会议	审议通过《2023年第三季度报告》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。

**(三) 报告期内提名委员会召开三次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2023年05月16日	第三届提名委员会 2023 年度第一次会议	审议通过《关于董事会换届选举的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年08月19日	第四届提名委员会 2023 年度第一次会议	审议通过《关于提名董事候选人的议案》《关于确定代行总经理职责人选的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年11月19日	第四届提名委员会 2023 年度第二次会议	审议通过《关于提名独立董事候选人的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。

**(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开两次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2023年10月19日	第四届薪酬与考核委员会 2023 年度第一次会议	审议通过《关于审议公司经理层 2022 年度考核结果及 2023 年度经营业绩责任书的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年12月5日	第四届薪酬与考核委员会 2023 年度第二次会议	审议通过《关于审议公司 2022 年工资总额预算执行情况和 2023 年工资总额预算方案的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。

**(五) 报告期内战略委员会召开七次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2023年04月06日	第三届战略委员会 2023 年度第一次会议	审议通过《关于投资建设业财一体化项目的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年04月23日	第三届战略委员会 2023 年度第二次会议	审议通过《国酒茅台定制营销（贵州）有限公司清算方案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年05月16日	第三届战略委员会 2023 年度第三次会议	审议通过《关于出资参与设立产业发展基金的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年07月31日	第四届战略委员会 2023 年度第一次会议	审议通过《关于投资建设中华 6 万吨勾调中心及危普货停车场综合项目的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年10月19日	第四届战略委员会 2023 年度第二次会议	审议通过《关于购买交通综合停车场建设用地使用权的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年11月19日	第四届战略委员会 2023 年度第三次会议	审议通过《关于采购 2023 年实验仪器设备的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023年12月18日	第四届战略委员会 2023 年度第四次会议	审议通过《关于勾兑灌装酒库区域乙醇浓度检测报警装置及联动风机系统整改项目的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。

**(六) 报告期内风险与合规管理委员会召开三次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议
------	------	---------

2023 年 03 月 28 日	第三届风险管理委员会 2023 年度第一次会议	审议通过《2022 年度内部控制评价报告》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023 年 04 月 23 日	第三届风险管理委员会 2023 年度第二次会议	审议通过《关于制定<公司全面风险管理办法>的议案》《关于制定<公司合规管理办法>的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。
2023 年 07 月 31 日	第四届风险管理委员会 2023 年度第一次会议	审议通过《关于董事会风险管理委员会更名并修订议事规则的议案》，并同意按规定将有关议案提交公司董事会审议。

**(七) 存在异议事项的具体情况**适用 不适用**八、监事会发现公司存在风险的说明**适用 不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

**九、报告期末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	31,916
主要子公司在职员工的数量	1,386
在职员工的数量合计	33,302
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	2,074
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	27,616
销售人员	1,198
技术人员	740
财务人员	261
行政人员	1,867
其他	1,620
合计	33,302
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生以上学历	491
本科学历	10,535
大专学历	4,402
中专、高中及以下	17,874
合计	33,302

**(二) 薪酬政策**适用 不适用

一是高级管理人员实行年薪制，年薪由基本年薪、绩效年薪和任期激励三部分构成，原则上不享受其他工资性支出，例如津补贴等；二是中级管理人员实行准年薪制，根据不同系统的工作性质、责任权益、风险、业绩等因素综合确定相应的薪酬水平。三是一般员工主要实行岗位绩效

工资制，具体根据各岗位的技术含量、知识含量、个人能力、工作业绩、劳动强度等要素确定其薪酬水平。

### (三) 培训计划

适用 不适用

2024 年培训计划共 124 项（238 期），其中公司级培训 43 项，部门级培训 81 项。公司级培训是指公司层面举办的培训，部门级培训是指各单位结合实际及员工成长需要组织实施的培训。按照培训内容分为人才专项、通用能力、业务技能共 3 个大类，其中人才专项 6 项、通用能力 10 项、业务技能 108 项。人才专项类着力加强对重点人才培训，包括对“传承计划”人员、中级管理人员、内部培训师、品评后备人才、生产系统后备骨干等组织开展培训，不断提升其能力素质和技术技能。通用能力类围绕提升员工通用能力素质，构建可重复使用、参与群体广泛、标准化程度较高的课程，设立公司通用类培训课程，包括综合素质、法律规章、文化教育等 3 个小类通用性培训。业务技能类着力提升员工专业能力素质，结合岗位特质，统筹了安全管理、财务金融、采购管理、供应管理、纪检监察、技术研发、品评技能、设备管理、生产工艺、质量管理、资格取证、生态环保、人力资源、数字与信息化等 19 个小类的专业性培训。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

2023 年，公司劳务外包支付的报酬总额 3.47 亿元（含税）。

## 十、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

1. 根据公司 2022 年度股东大会审议通过的《2022 年度利润分配方案》，公司以 2022 年年末总股本 125,619.78 万股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 259.11 元（含税）。该利润分配方案由公司独立董事发表意见，经公司董事会审议通过之后，提交公司股东大会审议通过。股东大会审议该议案时，对中小股东进行了单独计票。该利润分配已于 2023 年 6 月实施完毕。

2. 根据公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过的《回报股东特别分红方案》，公司以实施权益分派股权登记日总股本 125,619.78 万股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 191.06 元（含税）。经公司董事会审议通过之后，提交公司股东大会审议通过。股东大会审议该议案时，对中小股东进行了单独计票。该利润分配已于 2023 年 12 月实施完毕。

报告期内，公司利润分配符合公司《章程》的规定。

### (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

**(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出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

**(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案**

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

每 10 股派息数（元）（含税）	308.76
现金分红金额（含税）	38,786,363,272.80
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	74,734,071,550.75
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（%）	51.90

**十一、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

**(三) 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

**(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

根据《贵州省国资委监管企业负责人薪酬管理办法》《贵州省国资委监管企业负责人经营业绩考核办法》及公司《经理层成员业绩考核管理办法》《经理层成员薪酬管理办法》等有关规定，公司与高级管理人员签订了《经营业绩责任书》，按照责任书考核指标及业绩完成情况等方面，综合确定高级管理人员的报酬。

**十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况**

适用 不适用

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合本公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，董事会对本公司 2023 年 12

月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。详见与本报告同时在上海证券交易所网站（网址：www.sse.com.cn）披露的《公司 2023 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

### 十三、 报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

为加强公司对子公司的管理，规范其议事机构及议事程序，公司不定期召开制度评审会，遵照管理的合法性原则、适用性原则、适时性原则、问题导向改进原则，前置评审子公司《章程》及“三会”议事规则，对其《章程》及“三会”议事规则的整体框架、职责职权及具体的议事范围进行研究、讨论。通过评审子公司章程及“三会”议事规则，强化公司对子公司领导班子权力运行的制约和监督，提高工作效率和工作水平，促进议事机构决策的合法化、制度化及科学化。

### 十四、 内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

详见与本报告同时在上海证券交易所网站（网址：www.sse.com.cn）披露的《公司 2023 年度内部控制审计报告》。

**是否披露内部控制审计报告：是**

**内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见**

### 十五、 上市公司治理专项行动自查问题整改情况

根据《中国证监会关于开展上市公司治理专项行动的公告》《贵州证监局关于上市公司治理自查有关事项的通知》要求，公司按要求对照上市公司治理专项自查清单，认真开展治理专项行动。针对自查发现的问题，公司高度重视，认真进行整改。截至本报告期末，尚存在两个问题：一是控股股东尚未履行实施股权激励计划的承诺；二是公司高级管理人员在控股股东兼职。公司将按要求继续加强公司治理能力和治理水平现代化建设，不断完善公司治理体制机制，持续优化内部控制体系，稳步提升公司治理有效性，推动公司高质量发展。

### 十六、 其他

适用 不适用

## 第五节 环境与社会责任

### 一、环境信息情况

是否建立环境保护相关机制	是
报告期内投入环保资金（单位：万元）	20,836.99

#### （一）属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

适用 不适用

##### 1. 排污信息

适用 不适用

(1) 主要污染物：废水、废气、固体废物。

(2) 特征污染物的名称：COD、氨氮、总磷、总氮、二氧化硫、氮氧化物、烟（粉）尘。

(3) 2023 年度污染物排放情况：

①废水

公司共有 5 个污水处理厂，每个污水处理厂设置 1 个排放口，分布在公司本部老厂区及中华片区，

和义兴酒业分公司大地片区、新寨片区、二合片区，排放方式为废水处理达标后直排。

污水处理厂名称		COD		氨氮		总磷		总氮		执行标准
		平均排放浓度(毫克/升)	排放总量(吨)	平均排放浓度(毫克/升)	排放总量(吨)	平均排放浓度(毫克/升)	排放总量(吨)	平均排放浓度(毫克/升)	排放总量(吨)	
茅台本部	7000t/d污水 处理厂	19.0541	14.7365	0.0954	0.0612	0.0451	0.0339	2.8729	1.9683	《发酵酒 精和白酒 工业污染 物排放标 准》 (GB2763 1-2011) 表3直排 标准
	4000t/d污水 处理厂	26.2134	8.71	0.7886	0.27	0.0851	0.03	6.1055	2.09	
和义兴 酒业分 公司	新寨污 水处理 厂	28.62	14.986	0.53	0.271	0.117	0.057	5.019	2.656	《城镇污 水处理厂 污染物排 放标准》 (GB18918 -2002)中 的一级A 标准。
	大地污 水处理 厂	25.15	7.395	0.20	0.061	0.046	0.012	4.307	1.217	
	二合污 水处理 厂	21.93	7.69	1.37	0.48	0.100	0.035	6.625	2.323	

②废气

公司燃气锅炉分布于公司本部老厂区及中华片区，和义兴酒业分公司大地片区、新寨片区、二合片区。公司燃气锅炉采用的是天然气作为能源，锅炉废气排放方式为直排。

燃气锅炉排放情况								
区域		二氧化硫		氮氧化物		烟(粉)		执行 标准
		平均排放 浓度(毫 克/立方 米)	排放量 (吨)	平均排放 浓度(毫 克/立方 米)	排放量 (吨)	平均排放 浓度(毫 克/立方 米)	排放量 (吨)	
茅台本部 (老区和中华 片区)		4.5	3.48	66.36	52.66384	4.7	7.064	
和义 兴酒 业分 公司	新寨 片区	3	0.8682	53.25	15.63306	10.88	2.24432	《锅炉大 气污染 物排放 标准》 (GB13271 -2014) 表 2
	大地 片区	3	0.26593	50.79	4.08931	10.09	0.72944	
	二合 片区	3	0.27012	55.03	4.99795	10.61	0.99872	

③固废处理情况

公司固体废弃物酒糟、废窖泥、废曲草交由贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业开发有限公

司进行资源化处置，生活垃圾委托第三单位运至垃圾焚烧发电厂等单位进行焚烧处理，危险废物委托具备资质单位进行规范化处置。

(4) 核定排放总量

公司根据《排污许可证管理办法（试行）》及相关要求申报取得各片区排污许可证，报告期核定许可排放总量为：COD66.648 吨；氨氮 6.665 吨；总磷 0.667 吨；总氮 19.994 吨；氮氧化物 231.001 吨；二氧化硫和（粉）尘均按《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）表 2 标准执行浓度管控。

## 2. 防治污染设施的建设和运行情况

适用  不适用

公司污染防治设施主要包括废水、废气等污染防治设施，均正常运行。2023 年，公司废水污染防治设施试点开展提标升级改造，为进一步减少污染物排放夯实基础；废气污染防治设施持续开展燃气锅炉低氮改造，从源头上有效降低主要污染物排放。

## 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) 公司依法对新、改、扩建项目开展环境影响评价，2023 年本部取得环境影响评价行政许可批复 3 项。

(2) 公司依法对竣工项目开展环境保护验收并完成网上备案，2023 年已完成 7 项。

## 4. 突发环境事件应急预案

适用  不适用

根据国家环境保护部《企业事业单位突发环境事件应急预案备案管理办法（试行）》（环发〔2015〕4 号）等相关文件规定，公司本部、和义兴酒业分公司均已编制突发环境应急预案并报生态环境主管部门备案。组织开展了 2023 年度应急演练，提高公司应急处置能力。

## 5. 环境自行监测方案

适用  不适用

公司根据《企业事业单位环境信息公开办法》（环境保护部令部令第 31 号）《排污单位自行监测技术指南总则》（HJ819-2017）等文件要求，为掌握本企业污染物排放状况及其对周边环境质量的影响，履行企业法定义务和社会责任，确保自行监测满足环境管理要求，已制定自行监测方案。

## 6. 报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

适用  不适用

## 7. 其他应当公开的环境信息

适用  不适用

### (二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用  不适用

### (三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用  不适用

公司始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻习近平生态文明思想，积极践行“绿水青山就是金山银山”理念，坚守发展和生态两条底线，紧紧围绕生态优先、绿色发展总体要求，聚焦“一基地一标杆”总体目标，深入推进顶层设计、污染防治、双碳管理等各项工作，成功创建“绿水青山就是金山银山”实践创新基地；成功申报并获得国家级、省级“绿色工厂”称号。

(一) 提升污染防治水平。按照“分级分质、分类处理、资源化利用”思路，对厂区管网和污水处理设施进行系统建设和升级改造，形成 2.3 万吨废水日处理能力，同步规划建设中华生态湿地，对达标“尾水”净化回用，降低对赤水河的生态影响，全力保障污染防治实效。同时，深入开展生产废水特征分析、高浓度污水综合利用、燃气锅炉超低氮改造、绿色低碳等方面研究，增强技术力量，掌握关键核心技术研发攻关和创新应用，为污染物治理提升奠定基础。

(二) 强化过程监督管控。按照“在线监测+自行监测+分级监测”思路，在污水处理厂排口、锅炉烟气排口、厂区雨洪排口等节点建设监测站，同时，建设赤水河流域野外科学观测研究站，系统构建“天空地”一体化生态系统监测网络和环境监测综合数据管理平台。

(三) 加强生态环境修复。积极与国内顶级设计单位开展交流合作，对厂区生态进行总体设计。

#### (四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

是否采取减碳措施	是
减少排放二氧化碳当量（单位：吨）	52,297.65
减碳措施类型（如使用清洁能源发电、在生产过程中使用减碳技术、研发生产助于减碳的新产品等）	公司持续优化能源使用结构，积极开发节能环保技术，制定碳排放管理方案，构建完善以新能源为主体的新型电力系统。公司响应国家双碳战略，于 2023 年 12 月印发“碳达峰·碳中和”行动方案，通过实施九大重点任务，逐步细化分解各项减排措施。

具体说明

适用  不适用

## 二、社会责任工作情况

### (一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用  不适用

详见与本报告同时在上海证券交易所网站（网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《公司 2023 年环境、社会及治理（ESG）报告》。

### (二) 社会责任工作具体情况

适用  不适用

具体说明

适用  不适用

## 三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用  不适用

详见与本报告同时在上海证券交易所网站（网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《公司 2023 年环境、社会及治理（ESG）报告》。

具体说明

适用  不适用

## 第六节 重要事项

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

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

已达到 未达到 不适用

**(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

适用 不适用

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用 不适用

**三、违规担保情况**

适用 不适用

**四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用 不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用 不适用

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

适用 不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

适用 不适用

**(四) 审批程序及其他说明**

适用 不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	120.00
境内会计师事务所审计年限	6
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	5

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	41.00

**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**审计费用较上一年度下降 20% 以上（含 20%）的情况说明**适用 不适用**七、面临退市风险的情况****(一) 导致退市风险警示的原因**适用 不适用**(二) 公司拟采取的应对措施**适用 不适用**(三) 面临终止上市的情况和原因**适用 不适用**八、破产重整相关事项**适用 不适用**九、重大诉讼、仲裁事项**本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项**十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**适用 不适用**十一、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

报告期内公司及控股股东诚信状况良好。

**十二、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(1) 经董事会审议通过的与同一关联人发生的关联交易**

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场价格差

										异较大的原因
贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司	母公司的控股子公司	接受劳务	货物运输服务	参照独立第三方交易价格执行		216,497,975.59	64.45	现金支付		
珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司	其他	购买商品	购买商品	采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同		353,391,541.98	10.52	现金支付		
贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	其他	购买商品	购买商品	采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同		259,369,377.21	7.72	现金支付		
贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	购买商品	协议价		141,561,000.00	100.00	现金支付		
贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	其他	购买商品	购买商品	采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同		125,734,378.80	2.52	现金支付		
贵州富明行包装有限公司	其他	购买商品	购买商品	采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同		79,633,744.86	2.37	现金支付		
贵州新华羲玻璃有限责任公司	其他	购买商品	购买商品	采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同		74,837,333.43	2.23	现金支付		
贵州茅台酒厂（集团）红缨子农业科技发展有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	购买商品	采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同		50,223,736.00	1.01	现金支付		
贵州茅台医院	其他	购买商品	购买商品	协议价		29,504,681.72	98.14	现金支付		
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	母公司的全资子公司	购买商品	购买商品	协议价		26,270,887.61	0.78	现金支付		
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司	其他	购买商品	购买商品	采购价格与关联方销售给经销商的价格相同		2,656,847.80	45.77	现金支付		
昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司	其他	购买商品	购买商品	采购价格与关联方销售给经销商的价格相同		2,656,035.41	45.76	现金支付		
贵州茅台生态农业销售有限责任公司	其他	购买商品	购买商品	采购价格与关联方销售给经销商的价格相同		951,669.03	16.40	现金支付		
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	母公司	购买商品	购买商品	采购价格与公司其他非关联供应商的供货价格相同		21,875.33	0.001	现金支付		
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	劳务费	协议价		284,953,843.63	21.11	现金支付		
巽风科技（贵州）有限公司	其他	接受劳务	劳务费	协议价		108,936,867.84	8.07	现金支付		
贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	劳务费	协议价		74,332,293.77	5.51	现金支付		
贵州茅台医院	其他	接受劳务	劳务费	协议价		62,578,627.93	4.64	现金支付		
贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	其他	接受劳务	劳务费	协议价		60,334,658.08	4.47	现金支付		
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	母公司的全资子公司	接受劳务	劳务费	协议价		51,569,712.68	3.82	现金支付		
贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司	其他	接受劳务	劳务费	协议价		40,540,182.49	3.00	现金支付		
贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	劳务费	协议价		4,485,361.28	0.33	现金支付		
茅台学院	其他	接受劳务	劳务费	协议价		2,065,849.07	0.15	现金支付		
贵州遵义茅台机场有限责任公司	母公司的控股子公司	接受劳务	劳务费	协议价		610,344.02	0.05	现金支付		
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	母公司	接受劳务	劳务费	协议价		136,649.00	0.01	现金支付		
贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	其他	接受劳务	劳务费	协议价		116,120.77	0.01	现金支付		
贵州茅台酒厂（集团）技术开发有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	劳务费	协议价		25,429.03	0.002	现金支付		
贵州茅台酒厂（集团）红缨子农业科技发展有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	劳务费	协议价		10,000.00	0.001	现金支付		
华贵人寿保险股份有限公司	母公司的控股子公司	购买保险	购买保险	协议价		512,911.13	2.01	现金支付		

中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	母公司	租入租出	租赁费	协议价		42,906,029.72	31.81	现金支付	
贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	其他	租入租出	租赁费	协议价		4,136,575.64	3.07	现金支付	
贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司	其他	租入租出	租赁费	协议价		1,507,254.44	1.12	现金支付	
贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	其他	水电汽等其他公用事业费用（购买）	接受供水服务	协议价		43,442.45	0.05	现金支付	
贵州茅台集团营销有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	销售商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		5,384,603,095.58	3.66	现金支付	
贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	销售商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		38,081,330.95	0.03	现金支付	
中国贵州茅台酒厂贸易（香港）有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	销售商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		23,478,824.28	0.02	现金支付	
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	销售商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		15,409,493.26	0.01	现金支付	
上海贵州茅台实业有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	销售商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		13,524,966.35	0.01	现金支付	
贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司	其他	销售商品	销售商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		12,807,170.94	0.01	现金支付	
贵州遵义茅台机场有限责任公司	母公司的控股子公司	销售商品	销售商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		8,999,745.12	0.01	现金支付	
北京茅台贸易有限责任公司	母公司的全资子公司	销售商品	销售商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		6,364,991.14	0.004	现金支付	
巽风科技（贵州）有限公司	其他	销售商品	销售商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		4,969,911.50	0.003	现金支付	
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	母公司	销售商品	销售商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		686,773.73	0.0005	现金支付	
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	母公司的全资子公司	提供劳务	劳务费	协议价		432,178.18	45.62	现金支付	
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司	其他	提供劳务	劳务费	协议价		258,066.00	27.24	现金支付	
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	母公司	提供劳务	劳务费	协议价		89,391.24	9.44	现金支付	
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	母公司的全资子公司	提供劳务	劳务费	协议价		84,696.23	8.94	现金支付	
贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司	其他	提供劳务	劳务费	协议价		38,254.72	4.04	现金支付	
贵州茅台集团营销有限公司	母公司的全资子公司	提供劳务	劳务费	协议价		28,516.98	3.01	现金支付	
巽风科技（贵州）有限公司	其他	提供劳务	劳务费	协议价		13,913.21	1.47	现金支付	
昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司	其他	提供劳务	劳务费	协议价		2,353.47	0.25	现金支付	
贵州茅台集团营销有限公司	母公司的全资子公司	租入租出	租赁费	协议价		371,359.82	45.97	现金支付	
昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司	其他	租入租出	租赁费	协议价		201,834.86	24.99	现金支付	
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	母公司	租入租出	租赁费	协议价		234,564.22	29.04	现金支付	
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	母公司	其他流入	资产转让费	协议价		13,925,889.91	100.00	现金支付	
合计			/	/	7,627,720,559.42		/	/	/
大额销货退回的详细情况									
关联交易的说明									

## (2) 经股东大会审议通过的与同一关联人发生的关联交易

公司使用母公司中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司注册商标，本报告期发生商标使用权费 180,581.86 万元。

## (3) 与其他关联方的关联交易

A. 公司在贵州银行的期末存款余额为 2,409,693.12 万元，本期利息收入为 65,342.99 万元，已到期大额存单投资收益 407.87 万元。公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司从公开市场申购贵州银行股份有限公司发行的债券，支付总价 50,000.00 万元，本期确认利息收入 1,622.67 万元，截至期末，该债权投资减值准备余额 10.37 万元，应计利息余额 630.21 万元，账面价值 50,619.84 万元。公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司委托贵州银行代收代付“i 茅台”数字营销平台的第三方支付渠道交易手续费 7,337.47 万元。

B. 公司向上海仁彩印务有限公司购买包装材料，本期发生金额 10.67 万元。

## (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用  不适用

### 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用  不适用

### 3、 临时公告未披露的事项

适用  不适用

### 4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用  不适用

## (三) 共同对外投资的重大关联交易

### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用  不适用

### 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用  不适用

项目	期初余额	本期投资金额	本期公允价值变动	期末余额
茅台招华(贵州)产业发展基金 合伙企业(有限合伙)		2,000,000,000.00	1,383,129.22	2,001,383,129.22
茅台金石(贵州)产业发展基金 合伙企业(有限合伙)		2,000,000,000.00	1,056,773.35	2,001,056,773.35
合计		4,000,000,000.00	2,439,902.57	4,002,439,902.57

### 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)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**

适用 不适用

**1. 存款业务**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	每 日 最 高 存 款 限 额	存 款 利 率 范 围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	母公司			3,334,281,673.28	252,535,693,870.38	252,397,840,528.93	3,472,135,014.73
贵州茅台集团营销有限公司	母公司的全资子公司			4,349,581,600.42	8,299,958,412.44	10,321,234,198.33	2,328,305,814.53
贵州茅台酒厂（集团）技术开发有限公司	母公司的全资子公司			1,655,007,713.02	6,499,906,475.48	6,299,814,668.62	1,855,099,519.88
贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司	母公司的全资子公司			23,867,085.01	726,878,978.96	252,979,804.19	497,766,259.78
贵州尊朋酒业有限公司	其他			294,795,599.01	2,905,934,358.27	2,733,713,361.46	467,016,595.82
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	母公司的全资子公司			300,901,972.62	1,442,906,657.77	1,289,566,178.70	454,242,451.69
昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司	其他			233,713,993.20	1,595,534,063.80	1,510,134,457.11	319,113,599.89
巽风科技（贵州）有限公司	其他			-	451,308,247.64	200,103,157.21	251,205,090.43
贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司	母公司的全资子公司			244,758,921.61	695,719,399.82	705,060,995.42	235,417,326.01
贵州茅台生态农业销售有限责任公司	其他			19,698,475.42	1,200,322,459.99	998,324,821.18	221,696,114.23
贵州遵义茅台机场有限责任公司	母公司的控股子公司			286,597,483.86	817,234,168.50	889,889,546.75	213,942,105.61
贵州茅台醇营销公司	其他			208,380,623.01	2,539,428.72	16,874,886.70	194,045,165.03
贵州省仁怀市仁帅酒业有限公司	其他			11,670,729.18	433,151,519.46	286,847,303.41	157,974,945.23
北京茅台贸易有限责任公司	母公司的全资子公司			113,853,429.58	843,204,744.74	819,949,743.53	137,108,430.79
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司	其他			633,074,824.51	3,786,747,745.10	4,293,028,444.09	126,794,125.52
贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司	母公司的控股子公司			6,874,199.52	736,461,977.00	617,570,013.24	125,766,163.28
贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	其他			152,061,971.18	958,067,031.87	990,996,370.26	119,132,632.79
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	母公司的全资子公司			157,012,780.22	5,246,540,909.41	5,288,416,827.08	115,136,862.55
上海贵州茅台实业有限公司	母公司的全资子公司			43,579,726.72	422,872,926.11	368,627,431.93	97,825,220.90
贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司	母公司的控股子公司			382,233,628.98	1,893,596,780.09	2,180,145,571.97	95,684,837.10
上海茅台贸易有限公司	其他			52,064,594.69	542,318,554.66	509,841,849.44	84,541,299.91
贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司	母公司的全资子公司			208,512.26	144,907,430.02	64,020,779.40	81,095,162.88
贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司	母公司的全资子公司			50,995,943.44	103,583,795.75	76,160,438.22	78,419,300.97
珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司	其他			48,833,771.36	217,903,822.27	204,551,721.96	62,185,871.67

贵州双龙飞天供应链管理有限公司	其他		-	240,693,026.57	193,251,441.72	47,441,584.85
贵州茅台(集团)国际旅行社有限公司	其他		26,094,729.25	137,195,605.54	119,428,716.37	43,861,618.42
贵州茅台医院	其他		-	100,354,955.39	58,092,528.49	42,262,426.90
贵州久远物业有限公司	其他		29,753,148.43	61,927,854.22	63,101,720.16	28,579,282.49
贵州富明行包装有限公司	其他		11,394,642.58	108,772,469.02	95,970,295.15	24,196,816.45
贵州茅台酒厂(集团)三亚投资实业有限公司	其他		89,086,167.96	153,388,809.08	219,281,050.40	23,193,926.64
贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	其他		7,340,557.09	277,270,775.22	271,358,002.81	13,253,329.50
贵州新华義玻璃有限责任公司	其他		24,457,923.23	121,836,019.69	136,464,129.76	9,829,813.16
贵州茅台酒厂(集团)贵定晶琪玻璃制品有限公司	其他		60,916,598.81	542,500,251.89	597,215,918.04	6,200,932.66
贵州茅台集团健康产业有限公司	其他		19,125,210.06	121,127,127.23	137,210,898.79	3,041,438.50
贵州茅台酒厂(集团)贵阳商务有限责任公司	母公司的全资子公司		1,094,520.85	727,295.98	1,192,966.24	628,850.59
贵州茅台酒厂(集团)红缨子农业科技发展有限公司	母公司的控股子公司		5,107.60	150,397,054.08	150,198,516.90	203,644.78
茅台学院	其他		-	407,444,159.82	407,305,203.00	138,956.82
茅台(上海)融资租赁有限公司	母公司的全资子公司		5,287.91	145.93	22.93	5,410.91
茅台(贵州)私募基金管理有限公司	母公司的控股子公司		4,032.97	34.44	17.20	4,050.21
茅台(贵州)投资基金合伙企业(有限合伙)	母公司的控股子公司		846.41	7.23	3.61	850.03
贵州茅台酒厂(集团)绿生有机肥有限责任公司	其他		711,787.31	2,085,863.99	2,797,613.55	37.75
贵州恒道丹林农业科技开发有限公司	其他		27.95	0.24	0.12	28.07
贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司	其他		3,514.91	11,845,112.76	11,848,627.67	
合计	/	/	12,874,043,355.42	294,940,860,326.57	295,780,410,772.04	12,034,492,909.95

注：以上存款利率范围为 0.35%-1.50%。

#### 向关联方支付的利息

关联方	本报告期
贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司	31,339,938.02
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	29,708,003.52
贵州茅台集团营销有限公司	21,399,365.25
贵州尊朋酒业有限公司	4,017,175.57
贵州茅台酒厂(集团)物流有限责任公司	3,189,584.79
贵州茅台酒厂(集团)循环经济产业投资开发有限公司	3,111,083.63
昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司	2,458,664.23
贵州茅台醇营销公司	2,425,584.26
中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司	2,052,349.58
贵州遵义茅台机场有限责任公司	1,970,595.88
贵州茅台生态农业销售有限责任公司	1,636,584.81
贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	1,619,805.58
巽风科技(贵州)有限公司	1,205,090.43
贵州茅台酒厂(集团)保健酒业销售有限公司	1,036,722.16
上海贵州茅台实业有限公司	934,193.97
贵州茅台酒厂(集团)昌黎葡萄酒业有限公司	840,830.43
北京茅台贸易有限责任公司	600,646.94
上海茅台贸易有限公司	535,645.74
贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限公司	466,072.54

贵州久远物业有限公司	446,008.34
贵州茅台酒厂（集团）贵定晶琪玻璃制品有限公司	391,570.92
茅台学院	321,413.03
贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司	278,820.47
珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司	200,840.35
贵州茅台酒厂（集团）红缨子农业科技发展有限公司	198,537.18
贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	194,364.37
贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司	180,636.29
贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司	151,598.58
贵州富明行包装有限公司	139,139.95
贵州双龙飞天供应链管理有限公司	119,459.65
贵州省仁怀市仁帅酒业有限公司	87,955.56
贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司	68,154.66
贵州新华羲玻璃有限责任公司	36,615.62
贵州茅台医院	75,730.99
贵州茅台集团健康产业有限公司	27,025.67
贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司	26,650.62
贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司	7,050.74
贵州茅台酒厂（集团）绿生有机肥有限责任公司	570.90
茅台（上海）融资租赁有限公司	23.00
茅台（贵州）私募基金管理有限公司	17.24
贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司	4.46
茅台（贵州）投资基金合伙企业（有限合伙）	3.62
贵州恒道丹林农业科技开发有限公司	0.12
合计	113,500,129.66

**2. 贷款业务**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款 利率 范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金 额	本期合计还款金额	
中国贵州茅台酒厂（集 团）有限责任公司	母公司	3,500,000,000.00	3.65%	3,500,000,000.00		3,500,000,000.00	
贵州茅台酒厂（集团） 保健酒业有限公司	母公司的 全资子公 司	499,963,530.81	2.30%		499,963,530.81		499,963,530.81
贵州茅台物流园区粮食 收储有限公司	其他	78,180,000.00	3.65%	57,730,000.00	20,450,000.00	20,140,000.00	58,040,000.00
合计	/	/	/	3,557,730,000.00	520,413,530.81	3,520,140,000.00	558,003,530.81

**向关联方收取的利息**

项目	关联方	本报告期
贷款利息收入	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	60,502,489.52
贷款利息收入	贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	2,732,535.18
贷款利息收入	贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	2,019,139.63
	合计	65,254,164.33

**3. 授信业务或其他金融业务**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额

贵州茅台酒厂（集团）红缨子农业科技发展有限公司	母公司的控股子公司	信用贷款	150,000,000.00	
贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	其他	抵押贷款	285,000,000.00	58,040,000.00
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	母公司的全资子公司	信用贷款	2,000,000,000.00	499,963,530.81
贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司	母公司的全资子公司	信用贷款	10,000,000.00	

**4. 其他说明**适用 不适用

公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司从公开市场申购贵阳贵银金融租赁有限责任公司发行的债券，支付总价 2,000.00 万元，本期确认利息收入 70.68 万元，截至期末，该债券投资及应收利息已全部收回。

**(六)其他**适用 不适用**十三、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**适用 不适用**2、 承包情况**适用 不适用**3、 租赁情况**适用 不适用

**(二) 担保情况**适用 不适用**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(2) 单项委托理财情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(3) 委托理财减值准备**适用 不适用**2. 委托贷款情况****(1) 委托贷款总体情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(2) 单项委托贷款情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(3) 委托贷款减值准备**适用 不适用**3. 其他情况**适用 不适用**(四) 其他重大合同**适用 不适用**十四、募集资金使用进展说明**适用 不适用

**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**适用 不适用**第七节 股份变动及股东情况****一、股本变动情况****(一) 股份变动情况表****1、股份变动情况表**

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

**2、股份变动情况说明**适用 不适用**3、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**

截至报告期末普通股股东总数(户)	161,640
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	161,009

**(二) 截至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（不含通过转融通出借股份）							
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、标记或 冻结情况		股东 性质
					股份状 态	数 量	
中国贵州茅台酒厂（集 团）有限责任公司	919,621	679,211,576	54.07		无		国有 法人
香港中央结算有限公司	1,514,277	86,312,919	6.87		未知		未知
贵州省国有资本运营有限 责任公司	0	56,996,777	4.54		未知		国有 法人
贵州茅台酒厂（集团）技 术开发有限公司	37,600	27,849,688	2.22		无		国有 法人
中央汇金资产管理有限责 任公司	0	10,397,104	0.83		未知		国有 法人
中国证券金融股份有限公 司	0	8,039,447	0.64		未知		未知
深圳市金汇荣盛财富管理 有限公司—金汇荣盛三号 私募证券投资基金管理人	318,199	7,922,478	0.63		未知		未知
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资 基金	2,275,242	7,654,402	0.61		未知		未知
珠海市瑞丰汇邦资产管理 有限公司—瑞丰汇邦三号 私募证券投资基金管理人	-752,637	6,751,030	0.54		未知		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	-523,086	4,922,717	0.39		未知		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			种类	数量	
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	人民币普通股	679,211,576			人民币普通股	679,211,576	
香港中央结算有限公司	人民币普通股	86,312,919			人民币普通股	86,312,919	
贵州省国有资本运营有限责任公司	人民币普通股	56,996,777			人民币普通股	56,996,777	
贵州茅台酒厂（集团）技术开发有限公司	人民币普通股	27,849,688			人民币普通股	27,849,688	
中央汇金资产管理有限责任公司	人民币普通股	10,397,104			人民币普通股	10,397,104	
中国证券金融股份有限公司	人民币普通股	8,039,447			人民币普通股	8,039,447	
深圳市金汇荣盛财富管理有限公司—金汇荣盛三号私募证券投资基金管理人	人民币普通股	7,922,478			人民币普通股	7,922,478	
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金管理人	人民币普通股	7,654,402			人民币普通股	7,654,402	
珠海市瑞丰汇邦资产管理有限公司—瑞丰汇邦三号私募证券投资基金管理人	人民币普通股	6,751,030			人民币普通股	6,751,030	

中国银行股份有限公司一招商中证白酒指数分级证券投资基	4,922,717	人民币普通股	4,922,717
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司与贵州茅台酒厂（集团）技术开发有限公司之间存在关联关系，除此之外，本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一致行动人。		

## 前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

单位:股

前十名股东参与转融通出借股份情况								
股东名称(全称)	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	比例(%)	数量合计	比例(%)	数量合计	比例(%)	数量合计	比例(%)
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	5,379,160	0.43	0	0	7,654,402	0.61	54400	0.0043

## 前十名股东较上期发生变化

适用 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

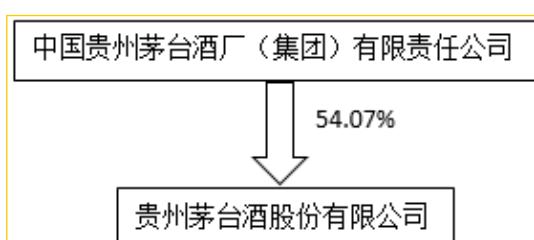
## 1 法人

适用 不适用

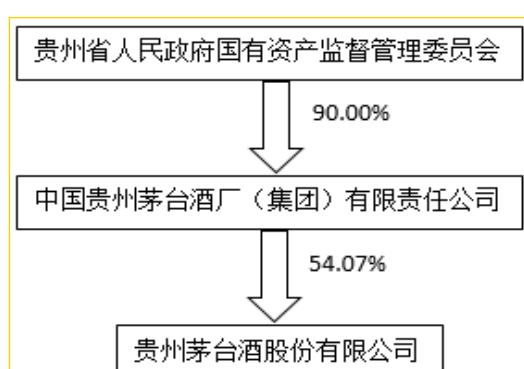
名称	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司
单位负责人或法定代表人	丁雄军
成立日期	1998-01-24
主要经营业务	酒类产品的生产经营(主营); 酒类产品的生产技术咨询与服务; 包装材料、饮料的生产销售; 餐饮、住宿、旅游、物流运输; 进出口贸易业务; 互联网产业; 房地产开发及租赁、停车场管理; 教育、卫生; 生态农业。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有交通银行股份有限公司 0.24%的股份; 持有华创云信数字技术股份有限公司 3.97%的股份; 持有贵阳银行股份有限公司 1.45%的股份; 持有贵州省广播电视台信息网络股份有限公司 10.05%的股份; 持有贵州银行股份有限公司 12%的股份。

## 2 自然人

适用 不适用

**3 公司不存在控股股东情况的特别说明**适用 不适用**4 报告期内控股股东变更情况的说明**适用 不适用**5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图**适用 不适用**(二) 实际控制人情况****1 法人**适用 不适用

名称	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	阳向东

**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 报告期内公司控制权发生变更的情况说明**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、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例**

**达到 80%以上**

适用 不适用

**六、其他持股在百分之十以上的法人股东**

适用 不适用

**七、股份限制减持情况说明**

适用 不适用

**八、股份回购在报告期的具体实施情况**

适用 不适用

**第八节 优先股相关情况**

适用 不适用

## 第九节 债券相关情况

### 一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

天职业字[2024]23234号

贵州茅台酒股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“贵州茅台”）财务报表，包括 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2023 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵州茅台 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2023 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵州茅台，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

(一) 营业收入的确认

## (二) 关联方关系及其交易的披露

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p><b>(一) 营业收入的确认</b></p> <p>相关信息披露详见财务报表附注“三(十九)收入”、“六(三十九)营业收入、营业成本”。</p> <p>2023 年度, 财务报表所示营业收入发生额为人民币 14,769,360.50 万元。贵州茅台对于茅台酒及系列酒销售产生的收入是在商品控制权已转移至客户时确认的, 根据销售合同约定, 通常以客户收货确认作为销售收入的确认时点。</p> <p>由于营业收入是贵州茅台的关键业绩指标之一, 我们将贵州茅台营业收入的确认作为关键审计事项。</p>	<p>2023 年度财务报表审计中, 我们执行的审计程序主要包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计, 并测试其运行有效性;</li> <li>选取样本检查销售合同, 识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件, 评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求;</li> <li>结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析, 判断本期收入金额是否出现异常波动的情况;</li> <li>对本年记录的收入交易选取样本, 核对收入确认时的原始凭据, 包括发票、销售合同及出库单, 评价相关收入确认政策是否合理;</li> <li>选取接近年末的销售交易样本, 检查相关支持性文件(包括发货单或客户确认已收货的文件), 以评估收入是否在适当的会计期间内确认。</li> </ol>
<p><b>(二) 关联方关系及其交易的披露</b></p> <p>相关信息披露详见财务报表附注“十三、关联方关系及其交易”。</p> <p>贵州茅台 2023 年度与关联方之间涉及不同交易类别且金额重大的关联交易, 包括向关联方销售商品、采购原材料和接受劳务、获得资金(吸收存款)和提供贷款等。</p> <p>关联方关系的识别以及关联交易披露的完整性是审计关注的重点。因此我们将关联方关系及其交易的公允性、披露的完整性确定为关键审计事项。</p>	<p>2023 年度财务报表审计中, 我们执行的审计程序主要包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>了解贵州茅台识别关联方的程序, 评估并测试贵州茅台识别和披露关联方关系及其交易的内部控制。</li> <li>向管理层和治理层获取信息以识别所有已知关联方的名称, 并就该信息的完整性执行以下的审计程序: <ol style="list-style-type: none"> <li>将其与财务系统中导出的关联方关系清单以及从其他公开渠道获取的信息进行核对;</li> <li>复核重大的销售、采购和其他合同, 以识别是否存在未披露的关联方关系;</li> <li>复核股东记录、股东名册、股东或治理层会议纪要等法定记录, 识别是否存在管理层未告知的关联方。</li> </ol> </li> <li>取得管理层提供的关联方交易发生额及余额明细, 实施以下程序: <ol style="list-style-type: none"> <li>将其与财务记录进行核对;</li> <li>抽样检查关联方交易发生额及余额的对账结果;</li> <li>抽样函证关联方交易发生额及余额。</li> </ol> </li> <li>检查关联方关系及交易是否已按照企业会计准则的要求进行了充分披露。</li> <li>将关联交易价格与非关联方价格进行比较, 核实关联交易的公允性。</li> </ol>

## 四、其他信息

贵州茅台管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵州茅台 2023 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵州茅台的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵州茅台持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务

报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵州茅台不能持续经营。

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

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

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

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

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

中国注册会计师

唐洪春

(项目合伙人)：

中国·北京

中国注册会计师:

刘宗磊

二〇二四年四月二日

中国注册会计师:

杨舒

## 二、财务报表

合并资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1	69,070,136,376.12	58,274,318,733.23

结算备付金			
拆出资金	2	105,553,836,462.58	116,172,711,554.59
交易性金融资产	3	400,712,059.93	
衍生金融资产			
应收票据	4	13,933,440.00	105,453,212.00
应收账款	5	60,373,410.41	20,937,144.00
应收款项融资			
预付款项	6	34,585,111.79	897,377,162.27
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	7	27,502,107.30	31,818,622.84
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产	8	3,504,849,885.05	
存货	9	46,435,185,061.53	38,824,374,236.24
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	10		2,123,601,333.33
其他流动资产	11	71,403,906.57	160,843,674.42
流动资产合计		225,172,517,821.28	216,611,435,672.92
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款	12	2,130,818,189.27	4,134,744,407.92
债权投资	13	5,323,002,071.02	380,685,319.09
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	14	4,002,439,902.57	
投资性房地产	15	4,138,545.33	5,335,046.99
固定资产	16	19,909,280,655.97	19,742,622,547.86
在建工程	17	2,137,464,700.45	2,208,329,892.95
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	18	314,205,484.56	402,551,533.46
无形资产	19	8,572,267,313.84	7,083,177,226.45
开发支出	20	218,015,555.49	190,536,632.60
商誉			
长期待摊费用	21	160,058,930.14	146,455,346.90
递延所得税资产	22	4,645,887,425.10	3,594,952,468.88
其他非流动资产	23	109,563,497.23	
非流动资产合计		47,527,142,270.97	37,889,390,423.10
资产总计		272,699,660,092.25	254,500,826,096.02
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			

衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	25	3,093,091,103.67	2,408,371,053.69
预收款项			
合同负债	26	14,125,755,802.29	15,471,920,924.98
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放	27	12,034,492,909.95	12,874,043,355.42
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	28	5,401,921,213.77	4,782,311,242.41
应交税费	29	6,949,663,893.87	6,896,555,423.83
其他应付款	30	5,213,133,685.87	4,543,842,833.87
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	31	57,054,879.48	109,351,155.28
其他流动负债	32	1,822,498,012.30	1,979,272,808.90
流动负债合计		48,697,611,501.20	49,065,668,798.38
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	33	266,636,234.04	334,447,942.79
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	22	78,943,062.19	162,628,090.99
其他非流动负债			
非流动负债合计		345,579,296.23	497,076,033.78
负债合计		49,043,190,797.43	49,562,744,832.16
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	34	1,256,197,800.00	1,256,197,800.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	35	1,374,964,415.72	1,374,964,415.72
减：库存股			
其他综合收益	36	-6,061,727.51	-10,776,907.33
专项储备			
盈余公积	37	38,998,763,095.13	32,520,123,399.97
一般风险准备	38	1,061,529,724.00	1,061,529,724.00
未分配利润	39	172,983,178,300.09	161,278,002,807.10

归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		215, 668, 571, 607. 43	197, 480, 041, 239. 46
少数股东权益		7, 987, 897, 687. 39	7, 458, 040, 024. 40
所有者权益(或股东权益) 合计		223, 656, 469, 294. 82	204, 938, 081, 263. 86
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		272, 699, 660, 092. 25	254, 500, 826, 096. 02

公司负责人：丁雄军主管会计工作负责人：蒋焰会计机构负责人：蔡聰应

**母公司资产负债表**

2023 年 12 月 31 日

编制单位:贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金		72, 639, 127, 443. 08	69, 397, 227, 501. 61
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1	17, 178, 545, 925. 65	20, 670, 923, 010. 62
应收款项融资			
预付款项		18, 614, 923. 06	883, 947, 665. 69
其他应收款	2	15, 880, 057. 16	15, 092, 761. 22
其中：应收利息			
应收股利			
存货		44, 516, 042, 266. 73	37, 214, 843, 706. 27
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			2, 123, 601, 333. 33
其他流动资产		6, 651, 365. 50	127, 580, 648. 65
流动资产合计		134, 374, 861, 981. 18	130, 433, 216, 627. 39
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	1, 610, 535, 587. 55	1, 624, 535, 587. 55
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		4, 002, 439, 902. 57	
投资性房地产		4, 138, 545. 33	
固定资产		19, 465, 206, 198. 98	19, 278, 963, 775. 03
在建工程		2, 095, 013, 288. 53	2, 151, 379, 751. 61
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		157, 783, 819. 40	207, 871, 591. 22
无形资产		8, 567, 282, 703. 63	7, 077, 311, 242. 16
开发支出		218, 015, 555. 49	190, 536, 632. 60

商誉			
长期待摊费用		125,398,509.50	127,500,000.29
递延所得税资产		854,127,274.69	789,682,773.38
其他非流动资产		109,563,497.23	
非流动资产合计		37,209,504,882.90	31,447,781,353.84
资产总计		171,584,366,864.08	161,880,997,981.23
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,986,351,679.18	2,407,574,612.21
预收款项			
合同负债		21,950,467.31	1,179,446.26
应付职工薪酬		5,211,529,941.77	4,617,577,969.34
应交税费		4,148,263,488.21	3,875,939,323.83
其他应付款		2,100,265,480.39	1,938,855,202.90
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		15,940,845.58	60,493,144.20
其他流动负债		2,853,560.75	153,328.01
流动负债合计		14,487,155,463.19	12,901,773,026.75
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		154,907,818.31	195,899,845.16
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		39,445,954.85	116,608,070.57
其他非流动负债			
非流动负债合计		194,353,773.16	312,507,915.73
负债合计		14,681,509,236.35	13,214,280,942.48
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,256,197,800.00	1,256,197,800.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,374,303,082.72	1,374,303,082.72
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		38,998,763,095.13	32,520,123,399.97
未分配利润		115,273,593,649.88	113,516,092,756.06

所有者权益（或股东权益）合计		156,902,857,627.73	148,666,717,038.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计		171,584,366,864.08	161,880,997,981.23

公司负责人：丁雄军主管会计工作负责人：蒋焰会计机构负责人：蔡聪应

### 合并利润表

2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入		150,560,330,316.45	127,553,959,355.97
其中：营业收入	40	147,693,604,994.14	124,099,843,771.99
利息收入	41	2,866,725,322.31	3,454,115,583.98
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		46,960,889,468.54	39,748,309,616.85
其中：营业成本	40	11,867,273,851.78	10,093,468,616.63
利息支出	41	113,500,129.93	105,584,206.24
手续费及佣金支出	41	68,578.57	143,141.51
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	42	22,234,175,898.60	18,495,818,534.22
销售费用	43	4,648,613,585.82	3,297,724,190.94
管理费用	44	9,729,389,252.31	9,012,191,073.63
研发费用	45	157,371,873.01	135,185,680.40
财务费用	46	-1,789,503,701.48	-1,391,805,826.72
其中：利息费用		12,624,628.35	12,023,204.77
利息收入		1,942,301,920.98	1,475,422,303.64
加：其他收益	47	34,644,873.86	24,505,353.83
投资收益（损失以“—”号填列）	48	34,025,967.82	63,840,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“—”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	49	3,151,962.50	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	50	37,871,293.26	-14,686,546.25
资产减值损失（损失以“—”号填列）			

资产处置收益（损失以“-”号填列）	51	-479,736.97	213,235.69
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		103,708,655,208.38	87,879,521,782.39
加：营业外收入	52	86,779,655.95	70,852,285.40
减：营业外支出	53	132,881,174.52	248,884,319.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		103,662,553,689.81	87,701,489,748.18
减：所得税费用	54	26,141,077,412.01	22,325,449,790.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		77,521,476,277.80	65,376,039,957.88
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		77,521,476,277.80	65,376,039,957.88
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)		74,734,071,550.75	62,717,467,870.12
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		2,787,404,727.05	2,658,572,087.76
六、其他综合收益的税后净额	55	4,715,179.82	2,240,973.45
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		4,715,179.82	2,240,973.45
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		4,715,179.82	2,240,973.45
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		77,526,191,457.62	65,378,280,931.33
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额			
		74,738,786,730.57	62,719,708,843.57

(二) 归属于少数股东的综合收益总额		2,787,404,727.05	2,658,572,087.76
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)		59.49	49.93
(二) 稀释每股收益(元/股)		59.49	49.93

司负责人：丁雄军主管会计工作负责人：蒋焰会计机构负责人：蔡聪应

**母公司利润表**

2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2023 年度	2022 年度
一、营业收入	4	81,415,570,788.59	71,301,796,876.93
减：营业成本	4	12,072,158,914.05	10,420,242,137.46
税金及附加		21,084,932,938.46	17,592,050,587.39
销售费用		1,103,737,062.73	838,175,269.31
管理费用		8,986,759,635.56	8,342,403,894.00
研发费用		157,371,873.01	135,185,680.40
财务费用		-1,466,635,084.72	-1,363,150,442.27
其中：利息费用		6,516,690.60	7,612,746.94
利息收入		1,480,404,867.75	1,437,004,178.70
加：其他收益		16,495,748.00	9,460,960.94
投资收益（损失以“—”号填列）	5	35,364,314,663.45	47,660,330,707.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		2,439,902.57	
信用减值损失（损失以“—”号填列）		-65,274.04	2,489,064.82
资产减值损失（损失以“—”号填列）			
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-3,223,587.40	343,183.91
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		74,857,206,902.08	83,009,513,667.66
加：营业外收入		73,556,271.04	66,605,379.09
减：营业外支出		128,519,882.50	242,611,517.77
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		74,802,243,290.62	82,833,507,528.98
减：所得税费用		10,015,846,339.04	9,030,426,386.98
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		64,786,396,951.58	73,803,081,142.00
(一) 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		64,786,396,951.58	73,803,081,142.00
(二) 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）			

五、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		64,786,396,951.58	73,803,081,142.00
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		51.57	58.75
(二) 稀释每股收益(元/股)		51.57	58.75

公司负责人：丁雄军主管会计工作负责人：蒋焰会计机构负责人：蔡聰应

合并现金流量表

2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023年度	2022年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		163,699,909,417.62	140,691,678,592.00
客户存款和同业存放款项净增加额		-810,223,002.76	-8,916,033,228.67
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		3,018,786,023.42	3,247,615,476.04
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,500,047.04	33,191,912.56
收到其他与经营活动有关的现金	56(1)	2,346,196,470.63	2,759,422,171.88
经营活动现金流入小计		168,256,168,955.95	137,815,874,923.81
购买商品、接受劳务支付的现金		11,029,476,036.21	8,357,859,151.03
客户贷款及垫款净增加额		-2,051,930,316.19	723,778,672.00

存放中央银行和同业款项净增加额		1, 570, 003, 429. 01	13, 037, 761, 321. 90
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额		2, 500, 000, 000. 00	
支付利息、手续费及佣金的现金		142, 896, 151. 21	79, 226, 410. 98
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		13, 845, 293, 907. 26	11, 752, 241, 598. 62
支付的各项税费		66, 683, 472, 509. 22	62, 043, 324, 506. 36
支付其他与经营活动有关的现金	56(1)	7, 943, 709, 518. 14	5, 123, 087, 432. 89
经营活动现金流出小计		101, 662, 921, 234. 86	101, 117, 279, 093. 78
经营活动产生的现金流量净额		66, 593, 247, 721. 09	36, 698, 595, 830. 03
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金	56(2)	7, 549, 947, 301. 15	
取得投资收益收到的现金		140, 715, 000. 00	5, 880, 000. 00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		24, 948, 352. 95	355, 149. 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	56(2)	4, 605, 886. 63	4, 971, 762. 18
投资活动现金流入小计		7, 720, 216, 540. 73	11, 206, 911. 18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2, 619, 755, 888. 79	5, 306, 546, 416. 54
投资支付的现金	56(2)	14, 817, 852, 800. 00	210, 000, 000. 00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	56(2)	7, 021, 867. 10	31, 486, 829. 54
投资活动现金流出小计		17, 444, 630, 555. 89	5, 548, 033, 246. 08
投资活动产生的现金流量净额		-9, 724, 414, 015. 16	-5, 536, 826, 334. 90
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
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			
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		58, 754, 786, 730. 01	57, 370, 196, 191. 46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2, 204, 530, 367. 41	2, 618, 815, 078. 45
支付其他与筹资活动有关的现金	56(3)	134, 315, 261. 93	54, 332, 788. 37
筹资活动现金流出小计		58, 889, 101, 991. 94	57, 424, 528, 979. 83
筹资活动产生的现金流量净额		-58, 889, 101, 991. 94	-57, 424, 528, 979. 83
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
		1, 718, 255. 65	911, 088. 01
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		-2, 018, 550, 030. 36	-26, 261, 848, 396. 69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		150, 360, 188, 952. 47	152, 378, 738, 982. 83

公司负责人：丁雄军主管会计工作负责人：蒋焰会计机构负责人：蔡聪应

**母公司现金流量表**

2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2023年度	2022年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		94,747,549,529.72	60,627,778,647.24
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,257,446,106.71	1,869,230,100.75
经营活动现金流入小计		97,004,995,636.43	62,497,008,747.99
购买商品、接受劳务支付的现金		11,054,477,987.64	8,247,604,843.54
支付给职工及为职工支付的现金		13,029,936,131.14	11,019,897,320.84
支付的各项税费		39,639,038,426.44	37,873,356,637.22
支付其他与经营活动有关的现金		4,384,891,703.90	2,876,686,272.05
经营活动现金流出小计		68,108,344,249.12	60,017,545,073.65
经营活动产生的现金流量净额		28,896,651,387.31	2,479,463,674.34
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		2,014,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		35,474,191,055.51	47,596,490,707.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,093,650.00	317,509.00
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		4,605,886.63	4,971,762.18
投资活动现金流入小计		37,508,890,592.14	47,601,779,978.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,589,885,182.75	5,252,006,054.93
投资支付的现金		4,000,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		7,021,867.10	31,486,829.54
投资活动现金流出小计		6,596,907,049.85	5,283,492,884.47
投资活动产生的现金流量净额		30,911,983,542.29	42,318,287,094.06
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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		56, 550, 256, 362. 60	54, 751, 381, 113. 01
支付其他与筹资活动有关的 现金		71, 050, 469. 50	19, 713, 859. 66
筹资活动现金流出小计		56, 621, 306, 832. 10	54, 771, 094, 972. 67
筹资活动产生的现金流 量净额		-56, 621, 306, 832. 10	-54, 771, 094, 972. 67
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加 额</b>		3, 187, 328, 097. 50	-9, 973, 344, 204. 27
加：期初现金及现金等价物 余额		67, 960, 589, 067. 53	77, 933, 933, 271. 80
<b>六、期末现金及现金等价物余 额</b>		71, 147, 917, 165. 03	67, 960, 589, 067. 53

公司负责人：丁雄军主管会计工作负责人：蒋焰会计机构负责人：蔡聪应

## 合并所有者权益变动表

2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年度										少数股东权益	所有者权益合计			
	归属于母公司所有者权益			减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他					
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积												
优先股	永续债	其他													
一、上年年末余额	1,256,197,800.00			1,374,964,415.72		10,776,907.33		32,522,779,178.88	1,061,529,724.00	161,301,978,184.73		197,506,672,396.00	7,458,015,858.08	204,964,688,254.08	
加：会计政策变更								-2,655,778.91			-23,975,377.63		-26,631,156.54	24,166.32	-26,606,990.22
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,256,197,800.00			1,374,964,415.72		10,776,907.33		32,520,123,399.97	1,061,529,724.00	161,278,002,807.10		197,480,041,239.46	7,458,040,024.40	204,938,081,263.86	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						4,715,179.82		6,478,639,695.16		11,705,175,492.99		18,188,530,367.97	529,857,662.99	18,718,388,030.96	
(一)综合收益总额						4,715,179.82				74,734,071,550.75		74,738,786,730.57	2,787,404,727.05	77,526,191,457.62	
(二)所有者投入和减少资本													-6,000,000.00	-6,000,000.00	
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													-6,000,000.00	-6,000,000.00	
(三)利润分配						6,478,639,695.16			-63,028,896,057.76		-56,550,256,362.60	-2,251,547,064.06	-58,801,803,426.66		
1. 提取盈余公积						6,478,639,695.16			-6,478,639,695.16						
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配									-56,550,256,362.60		-56,550,256,362.60	-2,251,547,064.06	-58,801,803,426.66		
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															

## 2023 年年度报告

4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,256,197,800.00			1,374,964,415.72	-6,061,727.51	38,998,763,095.13	1,061,529,724.00	172,983,178,300.09		215,668,571,607.43	7,987,897,687.39		223,656,469,294.82

项目	2022 年度											少数股东权益	所有者权益合计				
	归属于母公司所有者权益																
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计				
		优 先 股	永 续 债	其 他													
一、上年年末余额	1,256,197,800.00				1,374,964,415.72	-13,017,880.78			25,142,832,818.16	1,061,529,724.00	160,716,861,920.19		189,539,368,797.29	7,418,137,908.05	196,957,506,705.34		
加：会计政策变更									-3,017,532.39		-24,637,756.00		-27,655,288.39	145,107.04	-27,510,181.35		
前期差错更正																	
其他																	
二、本年期初余额	1,256,197,800.00				1,374,964,415.72	-13,017,880.78			25,139,815,285.77	1,061,529,724.00	160,692,224,164.19		189,511,713,508.90	7,418,283,015.09	196,929,996,523.99		
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									2,240,973.45		7,380,308,114.20		585,778,642.91		7,968,327,730.56	39,757,009.31	8,008,084,739.87
(一) 综合收益总额									2,240,973.45				62,717,467,870.12		62,719,708,843.57	2,658,572,087.76	65,378,280,931.33
(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									7,380,308,114.20		-62,131,689,227.21		-54,751,381,113.01	-2,618,815,078.45	-57,370,196,191.46		
1. 提取盈余公积									7,380,308,114.20		-7,380,308,114.20						
2. 提取一般风险准备																	
3. 对所有者(或股东)的分配											-54,751,381,113.01		-54,751,381,113.01	-2,618,815,078.45	-57,370,196,191.46		
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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,256,197,800.00			1,374,964,415.72	-10,776,907.33	32,520,123,399.97	1,061,529,724.00	161,278,002,807.10	197,480,041,239.46	7,458,040,024.40	204,938,081,263.86		

公司负责人：丁雄军主管会计工作负责人：蒋焰会计机构负责人：蔡聪应

### 母公司所有者权益变动表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	实收资本(或股本)	2023 年度									
		优 先 股	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
			永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	1,256,197,800.00				1,374,303,082.72				32,522,779,178.88	113,539,994,766.29	148,693,274,827.89
加：会计政策变更									-2,655,778.91	-23,902,010.23	-26,557,789.14
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,256,197,800.00				1,374,303,082.72				32,520,123,399.97	113,516,092,756.06	148,666,717,038.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									6,478,639,695.16	1,757,500,893.82	8,236,140,588.98
(一) 综合收益总额										64,786,396,951.58	64,786,396,951.58
(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									6,478,639,695.16	-63,028,896,057.76	-56,550,256,362.60
1. 提取盈余公积									6,478,639,695.16	-6,478,639,695.16	
2. 对所有者（或股东）的分配										-56,550,256,362.60	-56,550,256,362.60

3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,256,197,800.00			1,374,303,082.72			38,998,763,095.13	115,273,593,649.88	156,902,857,627.73	

项目	实收资本(或股本)	2022 年度								
		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
		优先股	永续债	其他						
一、上年年末余额	1,256,197,800.00				1,374,303,082.72				25,142,832,818.16	101,871,858,632.84
加：会计政策变更									-3,017,532.39	-27,157,791.57
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	1,256,197,800.00				1,374,303,082.72				25,139,815,285.77	101,844,700,841.27
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									7,380,308,114.20	11,671,391,914.79
(一) 综合收益总额										73,803,081,142.00
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配									7,380,308,114.20	-62,131,689,227.21
1. 提取盈余公积									7,380,308,114.20	-7,380,308,114.20
2. 对所有者(或股东)的分配										-54,751,381,113.01
3. 其他										-54,751,381,113.01

(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	1,256,197,800.00			1,374,303,082.72			32,520,123,399.97	113,516,092,756.06	148,666,717,038.75

公司负责人：丁雄军主管会计工作负责人：蒋焰会计机构负责人：蔡聪应

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

适用 不适用

贵州茅台酒股份有限公司是根据贵州省人民政府黔府函〔1999〕291号文《关于同意设立贵州茅台酒股份有限公司的批复》，由中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司作为主发起人，联合贵州茅台酒厂技术开发公司、贵州省轻纺集体工业联社、深圳清华大学研究院、中国食品发酵工业研究院、北京市糖业烟酒公司、江苏省糖烟酒总公司、上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司共同发起设立的股份有限公司。

公司成立于1999年11月20日，成立时注册资本为人民币18,500万元。经中国证监会证监发行字〔2001〕41号文核准并按照财政部企〔2001〕56号文件的批复，公司于2001年7月31日在上海证券交易所公开发行7,150万(其中，国有股存量发行650万股)A股股票，公司股本总额增至25,000万股。2001年8月20日，公司向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司2001年度股东大会审议通过的2001年度利润分配及资本公积金转增股本方案，公司以2001年末总股本25,000万股为基数，向全体股东按每10股派6元(含税)派发了现金红利，同时以资本公积金按每10股转增1股的比例转增了股本，计转增股本2,500万股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的25,000万股变为27,500万股，2003年2月13日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司2002年度股东大会审议通过的2002年度利润分配方案，公司以2002年末总股本27,500万股为基数，向全体股东按每10股派2元(含税)派发了现金红利，同时以2002年末总股本27,500万股为基数，每10股送红股1股。本次利润分配后，公司股本总额由原来的27,500万股增至30,250万股。2004年6月10日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司2003年度股东大会审议通过的2003年度利润分配及资本公积金转增股本方案，公司以2003年末总股本30,250万股为基数，向全体股东按每10股派3元(含税)派发了现金红利，同时以2003年末总股本30,250万股为基数，每10股资本公积转增3股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的30,250万股增至39,325万股。2005年6月24日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司2004年度股东大会审议通过的2004年度利润分配及资本公积金转增股本方案，公司以2004年末总股本39,325万股为基数，向全体股东按每10股派5元(含税)派发了现金红利，同时以2004年末总股本39,325万股为基数，每10股资本公积转增2股。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的39,325万股增至47,190万股。2006年1月11日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司2006年第二次临时股东大会暨相关股东会议审议通过的《贵州茅台酒股份有限公司股权分置改革方案(修订稿)》，公司以2005年末总股本47,190万股为基数，每10股资本公积转增10股。本次资本公积金转增股本实施后，公司股本总额由原来的47,190万股增至94,380万股。2006年11月17日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

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

根据公司2013年度股东大会审议通过的2013年度利润分配方案，公司以2013年末公司总股本103,818万股为基数，向公司全体股东每10股派送红股1股、每10股派发现金红利43.74元(含税)。本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的103,818万股增至114,199.80万股。2014年8月5日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

根据公司2014年度股东大会审议通过的2014年度利润分配方案，以2014年末总股本114,199.80万股为基数，对公司全体股东每10股派送红股1股、每10股派发现金红利43.74元(含税)，本次利润分配实施后，公司股本总额由原来的114,199.80万股增至125,619.78万股。2015年10月29日向贵州省工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

公司经营范围：茅台酒及系列酒的生产与销售；饮料、食品、包装材料的生产、销售；防伪技术开发、信息产业相关产品的研制、开发；酒店经营管理、住宿、餐饮、娱乐、洗浴及停车场管理服务；车辆运输（不含危险化学品）、维修保养；第二类增值电信业务。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### 2. 持续经营

适用  不适用

公司自本报告期末至少 12 个月内不存在影响持续经营能力的重大事项。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用  不适用

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

##### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3. 营业周期

适用  不适用

本公司以 12 个月作为一个营业周期。

##### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

#### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

适用  不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 5 千万元
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 10%以上且金额大于 5 千万元
重要的应收款项核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 5 千万元
重要的在建工程项目	单项在建工程投资预算额超 10 亿元
重要的资本化研发项目	单项预算占现有在研项目预算总额超过 10%，且本期资本化金额 5 千万元以上
重要的金融工具投资项目	单项投资活动现金流占投资活动现金流入或流出总额的比例超过 10%且金额超过 10 亿元
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的 10%以上且金额

重要的非全资子公司	大于 1 亿元 少数股东持有 5% (含) 以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10% 以上
-----------	--

## 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用  不适用

### (1) 同一控制下的企业合并

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

### (2) 非同一控制下的企业合并

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

A. 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

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

## 7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用  不适用

### (1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响该回报金额。

### (2) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业务已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物包括库存现金、银行存款、其他货币资金、存放中央银行可随时支取的备付金、存放同业款项、拆放同业款项、同业间买入返售证券、以及企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用  不适用

### (1) 外币交易

公司发生涉及外币的业务，按交易发生日外汇市场汇率中间价折合人民币记账，期末将货币性外币账户的余额按期末外汇市场汇率中间价调整折合人民币金额，调整后折合的人民币余额与原账面余额之差作为汇兑损益，并按规定计入“财务费用”、“在建工程”等科目。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

### (2) 外币报表折算

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

## 10. 金融工具

适用  不适用

### (1) 金融工具的确认和终止确认

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

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

### (2) 金融资产分类和计量

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

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

#### A. 以摊余成本计量的金融资产

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

#### B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

#### C. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

#### D. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

#### (3) 金融负债分类和计量

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

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

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### A. 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### B. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

#### (4) 金融工具抵销

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

#### (5) 金融资产减值

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

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

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

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

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

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

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

银行承兑汇票组合	银行承兑汇票
----------	--------

应收账款组合	合并范围内关联方的应收账款
--------	---------------

其他应收款组合	备用金、押金、保证金等信用风险较低的其他应收款
---------	-------------------------

其他应收款组合	合并范围内关联方的其他应收款
---------	----------------

其他组合除上述组合外的其他款项	
-----------------	--

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

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

#### (6) 金融资产转移

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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

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

## 11. 存货

适用  不适用

### 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用  不适用

#### (1) 存货的分类

存货包括原材料、自制半成品、在产品、库存商品、周转材料。

#### (2) 发出存货的计价方法

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

#### (3) 存货的盘存制度

永续盘存制

#### (4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

一次摊销法

### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

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

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

## 12. 长期股权投资

适用 不适用

(1) 控制和重大影响的判断标准：

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

(2) 投资成本的确认：

A. 对于企业合并形成的长期股权投资：

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

B. 对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：

支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

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

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

**13. 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**

本公司将投资性房地产的成本扣除预计净残值(残值率 $5\%$ )和累计减值准备后在使用寿命内(20年)按直线法计提折旧或进行摊销。

**14. 固定资产****(1). 确认条件****适用 不适用**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

**(2). 折旧方法****适用 不适用**

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

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

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

资产类别	折旧年限
机器设备	6年
电子设备	2年

**(3). 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法**

期末或年度终了，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按照可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。

**15. 在建工程****适用 不适用**

在建工程的核算方法：各项在建工程按实际成本进行初始计量。

(1)符合下列情况时，应将在建工程结转为固定资产：

A.所购建的固定资产达到预定可使用状态；

B.在建工程的实体建造工作已全部完成或实质上已经完成；

C.所购建的固定资产与设计要求或合同要求相符，可以正常使用，继续发生在所购建在建工程上的支出金额很少或几乎不再发生时。

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

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

计提在建工程减值准备主要考虑因素如下：

A.长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工；

B. 所建项目无论在技术上、性能上均已落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；  
C. 其他足以证明在建工程已发生减值的情形。

## 16. 借款费用

适用  不适用

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

资本化期间的确定方法：

(1) 开始资本化：当以下三个条件同时具备时，借款费用才开始资本化：

- A. 资产支出已经发生；
- B. 借款费用已经发生；

C. 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

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

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

## 17. 无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用  不适用

A. 无形资产的计价：无形资产按实际取得时的成本进行初始计量。自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- a. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- b. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c. 无形资产产生经济利益的方式，包括运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- d. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

B. 无形资产摊销：无形资产自取得当月起按受益年限采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不摊销。

C. 资产负债表日，应当对各项无形资产进行检查，如有减值迹象的，应按可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

### (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用  不适用

A. 研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员人工费、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、无形资产摊销、设计费用、装备调试与试验费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

B. 公司研发支出区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

C. 研究阶段的支出，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，确认为无形资产，否则，计入当期损益。

- a. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- b. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- d. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 18. 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。

## 19. 职工薪酬

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

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用  不适用

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

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

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用  不适用

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

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

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用  不适用

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

**(4). 其他长期职工福利的会计处理方法**适用 不适用**20. 收入****(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策**适用 不适用

收入，是指企业在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。本公司将产品按照合同约定交付给客户后，按扣除应付客户对价后的净额确认收入。本公司在与客户签订合同并收到订单但未向客户交付产品之前，将已从客户收取的合同对价金额确认为合同负债。

**(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法**适用 不适用**21. 政府补助**适用 不适用

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

- A. 公司能够满足政府补助所附条件；
- B. 公司能够收到政府补助。

**(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

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

**(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

收益相关的政府补贴，应当分别下列情况处理：

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

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

与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

**22. 递延所得税资产/递延所得税负债**适用 不适用

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

**23. 租赁**适用 不适用

**作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法**

适用  不适用

作为承租人，在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。一般会计处理如下：

在租赁期开始日，本公司将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧，并计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

#### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用  不适用

作为出租人，租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

- a. 经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益。
- b. 在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

## 24. 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

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额 (合并报表)	影响金额 (母公司报表)
财政部于 2022 年 11 月 30 日发布的《企业会计准则解释第 16 号》，其中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”的相关内容自 2023 年 1 月 1 日起施行。	递延所得税资产	136,021,100.77	90,050,281.43
	递延所得税负债	162,628,090.99	116,608,070.57
	盈余公积	-2,655,778.91	-2,655,778.91
	未分配利润	-23,975,377.63	-23,902,010.23
	少数股东权益	24,166.32	
	所得税费用	903,191.13	-3,617,534.82

#### 其他说明

公司于 2023 年 1 月 1 日起执行该规定，对首次执行日租赁负债和使用权资产产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异对比较报表及累积影响数进行了追溯调整。对 2022 年 1 月 1 日的之前发生的该单项交易，如果导致 2022 年 1 月 1 日相关资产、负债仍然存在暂时性差异的，公司在 2022 年 1 月 1 日确认递延所得税资产和递延所得税负债，并将差额调整 2022 年 1 月 1 日的留存收益。该事项对 2022 年 12 月 31 日及 2022 年度财务报表影响如上表。

**(2). 重要会计估计变更**适用 不适用**(3). 2023 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表**适用 不适用**25. 其他**适用 不适用**六、税项****1. 主要税种及税率****主要税种及税率情况**适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入计算销项税额与进项税额相抵	13%
消费税	酒类产品销售收入计税价格、销售数量	20%、0.5 元/500ml
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

**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	162,802.00	12,740.70
银行存款	69,069,973,574.12	58,274,305,992.53
其他货币资金		
存放财务公司存款		
合计	69,070,136,376.12	58,274,318,733.23
其中：存放在境外的款项总额	27,433,842.07	29,007,671.59

**使用受到限制的货币资金**

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额

存放中央银行法定存款准备金	5,991,813,679.87	6,418,765,887.71
---------------	------------------	------------------

**2、 拆出资金**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
存放同业款项	103,060,963,177.98	116,176,621,670.01
拆出资金	2,508,579,166.67	
减: 减值准备	15,705,882.07	3,910,115.42
账面价值	105,553,836,462.58	116,172,711,554.59

**使用受到限制的拆出资金**

项目	期末余额	期初余额
	人民币金额	人民币金额
不能随时支取的同业存款	16,000,000,000.00	14,000,000,000.00

**3、 交易性金融资产**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	400,712,059.93		/
其中:			
债务工具投资	400,712,059.93		/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
合计	400,712,059.93		/

**4、 应收票据****(1). 应收票据分类列示**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	13,933,440.00	105,453,212.00
合计	13,933,440.00	105,453,212.00

**(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**(4). 按坏账计提方法分类披露**适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**适用 不适用**(6). 本期实际核销的应收票据情况**适用 不适用**5、 应收账款****(1). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额		期初账面余额	
1 年以内	60,373,410.41		20,937,144.00	
1 年以内小计	60,373,410.41		20,937,144.00	
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上	1,808,530.62		2,681,973.01	
合计	62,181,941.03		23,619,117.01	

**(2). 按坏账计提方法分类披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	62,181,941.03	100	1,808,530.62	2.91	60,373,410.41	23,619,117.01	100	2,681,973.01	11.36	20,937,144.00
其中：										
按组合计提坏账准备	62,181,941.03	100	1,808,530.62	2.91	60,373,410.41	23,619,117.01	100	2,681,973.01	11.36	20,937,144.00
合计	62,181,941.03	/	1,808,530.62	/	60,373,410.41	23,619,117.01	/	2,681,973.01	/	20,937,144.00

**按组合计提坏账准备：**适用 不适用**组合计提项目：账龄分析法**

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	60,373,410.41		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			

5 年以上	1,808,530.62	1,808,530.62	100.00
合计	62,181,941.03	1,808,530.62	2.91

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提的坏账准备	2,681,973.01		873,442.39			1,808,530.62
合计	2,681,973.01		873,442.39			1,808,530.62

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
巽风科技(贵州)有限公司	60,373,410.41		60,373,410.41	97.09
天津飞萌实业有限公司	784,900.00		784,900.00	1.26
上海国际名酒发展有限责任公司	375,776.00		375,776.00	0.61
深圳友谊商场	194,200.00		194,200.00	0.31
深圳粮油进出口公司北京分公司	109,504.86		109,504.86	0.18
合计	61,837,791.27		61,837,791.27	99.45
				1,464,380.86

## 6、 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	25,484,238.38	73.69	684,728,825.92	76.31

1 至 2 年	8,118,647.00	23.47	204,055,296.64	22.74
2 至 3 年	233,459.62	0.68	401,806.42	0.04
3 年以上	748,766.79	2.16	8,191,233.29	0.91
合计	34,585,111.79	100.00	897,377,162.27	100.00

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**适用 不适用

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	10,495,000.00	30.34
仁怀市人民政府	8,000,000.00	23.13
中国石化销售股份有限公司贵州遵义石油分公司	4,090,223.34	11.83
北京艾慕悠雪商贸有限公司	2,800,733.29	8.10
玛氏箭牌糖果（中国）有限公司	1,133,423.99	3.28
合计	26,519,380.62	76.68

**7、 其他应收款****项目列示**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	27,502,107.30	31,818,622.84
合计	27,502,107.30	31,818,622.84

**其他应收款****(1). 按账龄披露**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	11,715,649.28	27,748,377.88
1 年以内小计	11,715,649.28	27,748,377.88
1 至 2 年	13,852,727.47	2,154,433.82
2 至 3 年	600,382.00	25,223.08
3 至 4 年	500.00	984,867.43
4 至 5 年	593,258.43	967,917.47
5 年以上	905,012.22	37,951.22
合计	27,667,529.40	31,918,770.90

**(2). 按款项性质分类情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	6,265,395.91	11,519,390.69
往来款项	21,402,133.49	20,399,380.21
合计	27,667,529.40	31,918,770.90

**(3). 坏账准备计提情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023年1月1日余额	5,500.02	94,648.04		100,148.06
2023年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-5,500.02	5,500.02		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	8,482.86	68,556.96		77,039.82
本期转回	465.78	11,300.00		11,765.78
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023年12月31日余额	8,017.08	157,405.02		165,422.10

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用**(4). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按账龄组合计提的坏账准备	100,148.06	77,039.82	11,765.78			165,422.10
合计	100,148.06	77,039.82	11,765.78			165,422.10

**(5). 本期实际核销的其他应收款情况**适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

**其他应收款核销说明:**

适用 不适用

**(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
中铁二十二局集团有限公司	2,662,173.76	9.62	往来款项	1 年以内	
贵州空港客货销售有限公司	603,459.00	2.18	往来款项	1 年以内	
天津凯旋门百货有限公司	600,000.00	2.17	往来款项	1 至 2 年	
罗盟	596,879.35	2.16	备用金	1 年以内	
江苏京赛酒业发展有限公司	581,370.00	2.10	往来款项	1 年以内	
合计	5,043,882.11	18.23	/	/	

- A. 中铁二十二局集团有限公司应收款为贵州茅台酒股份有限公司和义兴酒业分公司垫付新寨、大  
地生产区水电费。
- B. 贵州空港客货销售有限公司应收款为公司控股子公司贵州赖茅酒业有限公司预付机票款。
- C. 天津凯旋门百货有限公司应收款为公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司支付租房保证金。
- D. 罗盟为公司职员，款项为办理诉讼及市场维权借款。
- E. 江苏京赛酒业发展有限公司应收款为公司控股子公司北京友谊使者商贸有限公司支付采购商品  
保证金。

**8、买入返售金融资产**

**(1) 按交易对手类型**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
银行		
其他金融机构	3,504,953,059.15	
小计	3,504,953,059.15	
减: 减值准备	103,174.10	
合计	3,504,849,885.05	

**(2) 按担保物类别**

项目	期末余额	期初余额
债券	3,504,953,059.15	
票据		
小计	3,504,953,059.15	
减: 减值准备	103,174.10	
合计	3,504,849,885.05	

**9、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	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	3,364,894,351.00		3,364,894,351.00	3,917,462,473.00		3,917,462,473.00
在产品	22,150,516,271.98	1,283,984.83	22,149,232,287.15	17,311,447,077.83	1,283,984.83	17,310,163,093.00
库存商品	2,213,035,622.06		2,213,035,622.06	1,814,110,748.17		1,814,110,748.17
自制半成品	18,708,022,801.32		18,708,022,801.32	15,782,637,922.07		15,782,637,922.07
合计	46,436,469,046.36	1,283,984.83	46,435,185,061.53	38,825,658,221.07	1,283,984.83	38,824,374,236.24

**(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

**10、一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他非流动资产		2,123,601,333.33
合计		2,123,601,333.33

**11、其他流动资产**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
期末未抵扣增值税	40,142,035.75	159,246,337.97
预缴所得税	31,261,870.82	1,597,336.45
合计	71,403,906.57	160,843,674.42

**12、发放贷款和垫款**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
发放贷款及垫款	2,130,818,189.27	4,134,744,407.92

项目	期末数	期初数
贷款及垫款总额	2,187,006,375.03	4,240,663,874.72
减: 贷款减值准备	56,188,185.76	105,919,466.80
发放贷款及垫款账面价值	2,130,818,189.27	4,134,744,407.92

**13、债权投资****(1). 债权投资情况**

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
中华人民共和国财政部(国债)	510,466,944.94		510,466,944.94			
贵阳银行股份有限公司	3,213,667,940.23	657,943.12	3,213,009,997.11	60,323,095.93	34,290.00	60,288,805.93
贵州银行股份有限公司	506,302,054.81	103,656.62	506,198,398.19	300,425,342.45	170,550.00	300,254,792.45
中国农业银行股份有限公司	102,003,836.17	20,883.53	101,982,952.64			
中国民生银行股份有限公司贵阳分行	991,546,780.25	203,002.11	991,343,778.14			
贵阳贵银金融租赁有限责任公司				20,153,150.71	11,430.00	20,141,720.71
合计	5,323,987,556.40	985,485.38	5,323,002,071.02	380,901,589.09	216,270.00	380,685,319.09

**债权投资减值准备本期变动情况**

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
贵阳银行股份有限公司	34,290.00	623,653.12		657,943.12
贵州银行股份有限公司	170,550.00		66,893.38	103,656.62
贵阳贵银金融租赁有限责任公司	11,430.00		11,430.00	
中国农业银行股份有限公司		20,883.53		20,883.53
中国民生银行股份有限公司贵阳分行		203,002.11		203,002.11
合计	216,270.00	847,538.76	78,323.38	985,485.38

**(2). 期末重要的债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023年1月1日余额	216,270.00			216,270.00
2023年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	847,538.76			847,538.76
本期转回	78,323.38			78,323.38
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023年12月31日	985,485.38			985,485.38

余额				
----	--	--	--	--

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

#### 14、其他非流动金融资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,002,439,902.57	
其中: 权益工具投资	4,002,439,902.57	
合计	4,002,439,902.57	

其他说明:

适用 不适用

明细如下:

项目	期末余额	期初余额
茅台招华(贵州)产业发展基金合伙企业(有限合伙)	2,001,383,129.22	
茅台金石(贵州)产业发展基金合伙企业(有限合伙)	2,001,056,773.35	
合计	4,002,439,902.57	

#### 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
<strong>一、账面原值</strong>				
1. 期初余额	6,486,158.39			6,486,158.39
2. 本期增加金额	9,722,908.42			9,722,908.42
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	9,722,908.42			9,722,908.42
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	6,486,158.39			6,486,158.39
(1) 处置	5,654,373.87			5,654,373.87
(2) 其他转出	831,784.52			831,784.52
4. 期末余额	9,722,908.42			9,722,908.42
<strong>二、累计折旧和累计摊销</strong>				
1. 期初余额	1,151,111.40			1,151,111.40
2. 本期增加金额	5,795,934.16			5,795,934.16
(1) 计提或摊销	570,030.76			570,030.76
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	5,225,903.40			5,225,903.40
3. 本期减少金额	1,362,682.47			1,362,682.47
(1) 处置	1,215,300.57			1,215,300.57

(2) 其他转出	147,381.90			147,381.90
4. 期末余额	5,584,363.09			5,584,363.09
<b>三、减值准备</b>				
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				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
<b>四、账面价值</b>				
1. 期末账面价值	4,138,545.33			4,138,545.33
2. 期初账面价值	5,335,046.99			5,335,046.99

**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况**适用 不适用**(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况**适用 不适用**16、固定资产****项目列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	19,909,280,655.97	19,742,622,547.86
固定资产清理		
合计	19,909,280,655.97	19,742,622,547.86

**固定资产****(1). 固定资产情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
<b>一、账面原值：</b>					
1. 期初余额	27,590,962,317.46	2,443,079,166.06	384,643,338.97	898,653,619.30	31,317,338,441.79
2. 本期增加金额	1,508,749,513.35	150,949,940.55	55,003,468.57	155,749,548.89	1,870,452,471.36
(1) 购置	12,705,636.65	5,375,039.39	43,983,653.27	79,850,866.70	141,915,196.01
(2) 在建工程转入	1,491,410,284.09	145,574,901.16	11,019,815.30	75,896,410.01	1,723,901,410.56
(3) 企业合并增加					
(4) 外币报表折算	3,801,808.09			2,272.18	3,804,080.27
(5) 投资性房地产转入	831,784.52				831,784.52
3. 本期减少金额	79,073,214.36	15,757,596.04	4,190,028.29	37,654,047.44	136,674,886.13
(1) 处置或报废	59,311,698.22	15,757,596.04	4,190,028.29	37,654,047.44	116,913,369.99
(2) 外币报表折算					
(3) 转入投资性房地产/在建工程	19,761,516.14				19,761,516.14

4. 期末余额	29,020,638,616.45	2,578,271,510.57	435,456,779.25	1,016,749,120.75	33,051,116,027.02
<b>二、累计折旧</b>					
1. 期初余额	9,134,918,120.82	1,504,770,035.40	233,468,705.45	700,491,815.46	11,573,648,677.13
2. 本期增加金额	1,366,997,777.14	166,683,280.60	44,315,763.36	73,951,522.63	1,651,948,343.73
(1) 计提	1,365,909,652.72	166,683,280.60	44,315,763.36	73,950,264.76	1,650,858,961.44
(2) 外币报表折算	940,742.52			1,257.87	942,000.39
(5) 投资性房地产转入	147,381.90				147,381.90
3. 本期减少金额	32,208,545.72	12,574,674.26	3,948,968.90	36,096,677.73	84,828,866.61
(1) 处置或报废	26,068,710.64	12,574,674.26	3,948,968.90	36,096,677.73	78,689,031.53
(2) 外币报表折算					
(3) 转入投资性房地产/在建工程	6,139,835.08				6,139,835.08
4. 期末余额	10,469,707,352.24	1,658,878,641.74	273,835,499.91	738,346,660.36	13,140,768,154.25
<b>三、减值准备</b>					
1. 期初余额		1,060,865.02		6,351.78	1,067,216.80
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 外币报表折算					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 外币报表折算					
4. 期末余额		1,060,865.02	-	6,351.78	1,067,216.80
<b>四、账面价值</b>					
1. 期末账面价值	18,550,931,264.21	918,332,003.81	161,621,279.34	278,396,108.61	19,909,280,655.97
2. 期初账面价值	18,456,044,196.64	937,248,265.64	151,174,633.52	198,155,452.06	19,742,622,547.86

**(2). 通过经营租赁租出的固定资产**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的固定资产情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
“十二五”万吨茅台酒工程第二期 (2012年)新增2500吨茅台酒技术改造项目	558,732,546.81	正在办理
2011年2000吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施项目	347,096,637.47	正在办理
2012年新增2800吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施	217,303,556.07	正在办理
茅台环山酒库区工程	473,176,627.15	正在办理

酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施 工程	1,013,808,067.72	正在办理
-------------------------	------------------	------

## 17、在建工程

## 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,137,464,700.45	2,208,329,892.95
工程物资		
合计	2,137,464,700.45	2,208,329,892.95

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	2,137,464,700.45		2,137,464,700.45	2,208,329,892.95		2,208,329,892.95
合计	2,137,464,700.45		2,137,464,700.45	2,208,329,892.95		2,208,329,892.95

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
“十三五”中华片区茅台酒技改工程及其配套设施项目	3,559,000,000.00	250,130,782.96	29,851,773.33	35,256,011.55		244,726,544.74	85	100%				自筹
3万吨酱香系列酒技改工程及其配套设施项目	8,384,000,000.00	1,366,003,184.12	591,561,177.01	885,237,350.65		1,072,327,010.48	65	90%				自筹
包装物流园项目一期工程	7,833,000,000.00	3,716,801.92	70,929,022.56			74,645,824.48	5	10%				自筹
“十四五”酱香酒习水同民坝一期建设项目	4,110,000,000.00	3,603,511.82	249,052,730.65			252,656,242.47	21	30%				自筹
茅台酒“十四五”技改建设项目建设	15,516,000,000.00	805,658.85	7,280,160.70			8,085,819.55	8	19%				自筹
中华片区30栋酒库建设项目	1,587,000,000.00		151,164,296.13			151,164,296.13	12	41%				自筹
酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施项目(6400吨)	3,454,160,000.00						60	100%				自筹
合计	44,443,160,000.00	1,624,259,939.67	1,099,839,160.38	920,493,362.20		1,803,605,737.85	/	/				/ /

## 18、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

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	合计
<b>一、账面原值</b>			
1. 期初余额	514,662,162.66	9,525,145.70	524,187,308.36
2. 本期增加金额	38,133,874.04		38,133,874.04
(1) 租入	38,133,874.04		38,133,874.04
3. 本期减少金额	125,458,409.35		125,458,409.35
(1) 处置	125,458,409.35		125,458,409.35
4. 期末余额	427,337,627.35	9,525,145.70	436,862,773.05
<b>二、累计折旧</b>			
1. 期初余额	117,825,716.60	3,810,058.30	121,635,774.90
2. 本期增加金额	70,538,810.05	1,905,029.16	72,443,839.21
(1) 计提	70,538,810.05	1,905,029.16	72,443,839.21
3. 本期减少金额	71,422,325.62		71,422,325.62
(1) 处置	71,422,325.62		71,422,325.62
4. 期末余额	116,942,201.03	5,715,087.46	122,657,288.49
<b>三、减值准备</b>			
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			
<b>四、账面价值</b>			
1. 期末账面价值	310,395,426.32	3,810,058.24	314,205,484.56
2. 期初账面价值	396,836,446.06	5,715,087.40	402,551,533.46

**19、无形资产****(1). 无形资产情况**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件开发	合计
<b>一、账面原值</b>			
1. 期初余额	8,001,712,205.40	56,730,121.32	8,058,442,326.72
2. 本期增加金额	1,530,747,028.00	154,999,926.12	1,685,746,954.12
(1) 购置	1,530,747,028.00	38,929,039.09	1,569,676,067.09
(2) 内部研发		116,070,887.03	116,070,887.03
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	9,532,459,233.40	211,730,047.44	9,744,189,280.84
<b>二、累计摊销</b>			
1. 期初余额	931,455,433.12	43,809,667.15	975,265,100.27
2. 本期增加金额	185,724,451.69	10,932,415.04	196,656,866.73

(1) 计提	185,724,451.69	10,932,415.04	196,656,866.73
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	1,117,179,884.81	54,742,082.19	1,171,921,967.00
<b>三、减值准备</b>			
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			
<b>四、账面价值</b>			
1. 期末账面价值	8,415,279,348.59	156,987,965.25	8,572,267,313.84
2. 期初账面价值	7,070,256,772.28	12,920,454.17	7,083,177,226.45

**(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
茅台环山酒库区工程	144,000,000.00	正在办理中
中华片区一期、二期茅台酒技改工程	2,141,855,569.18	正在办理中
“十二五”万吨茅台酒工程第二期（2012年）新增2500吨茅台酒技术改造项目	330,000,000.00	正在办理中
循环经济科技示范园坛厂片区第一批建设工程	428,000,000.00	正在办理中
酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施工程	352,681,578.55	正在办理中
2000吨茅台王子酒技改工程、2800吨茅台王子酒技改工程	30,000,000.00	正在办理中
“十三五”中华片区茅台酒技改工程及其配套设施项目	215,259,100.00	正在办理中
3万吨酱香系列酒技改工程及其配套设施项目	998,256,302.95	在建

**20、开发支出**

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	
项目研发	190,536,632.60	143,549,809.92		116,070,887.03		218,015,555.49
合计	190,536,632.60	143,549,809.92		116,070,887.03		218,015,555.49

**21、长期待摊费用**

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额

中枢城区到茅台道路 改建项目	127,500,000.29		9,999,999.96		117,500,000.33
固定资产大修费	14,592,803.00	22,610,187.14	5,526,598.95		31,676,391.19
办公楼装修款	4,362,543.61	7,880,004.96	1,360,009.95		10,882,538.62
合计	146,455,346.90	30,490,192.10	16,886,608.86		160,058,930.14

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

## 22、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	30,956,286.95	7,739,071.75	71,744,171.40	17,936,042.85
内部交易未实现利润	14,956,404,209.03	3,739,101,052.26	10,912,264,732.27	2,728,066,183.07
应发未发效益工资	214,872,045.38	53,718,011.35	214,872,045.38	53,718,011.35
其他	3,381,317,159.02	845,329,289.74	3,180,928,926.43	795,232,231.61
合计	18,583,549,700.38	4,645,887,425.10	14,379,809,875.48	3,594,952,468.88

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差 异	递延所得税 负债	应纳税暂时性差 异	递延所得税 负债
非同一控制企业合并 资产评估增值				
其他债权投资公允价 值变动				
其他权益工具投资公 允价值变动				
其他	315,772,248.74	78,943,062.19	650,512,363.93	162,628,090.99
合计	315,772,248.74	78,943,062.19	650,512,363.93	162,628,090.99

### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

### (4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

### (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

**23、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		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
信息化在建项目	68,604,129.75		68,604,129.75			
其他	40,959,367.48		40,959,367.48			
合计	109,563,497.23		109,563,497.23			

**24、所有权或使用权受限资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	5,991,813,679.87	5,991,813,679.87	其他		6,418,765,887.71	6,418,765,887.71	其他	
拆出资金	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	其他		14,000,000,000.00	14,000,000,000.00	其他	
合计	21,991,813,679.87	21,991,813,679.87	/	/	20,418,765,887.71	20,418,765,887.71	/	/

**25、应付账款****(1). 应付账款列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	3,093,091,103.67	2,408,371,053.69
合计	3,093,091,103.67	2,408,371,053.69

**26、合同负债****(1). 合同负债情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	14,125,755,802.29	15,471,920,924.98
合计	14,125,755,802.29	15,471,920,924.98

**(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债**适用 不适用**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**适用 不适用

**27、吸收存款及同业存放**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
吸收存款	12,034,492,909.95	12,874,043,355.42
合计	12,034,492,909.95	12,874,043,355.42

**28、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	4,779,361,358.86	12,860,471,170.25	12,240,749,239.20	5,399,083,289.91
二、离职后福利-设定提存计划	2,874,310.91	1,865,864,052.33	1,865,900,439.38	2,837,923.86
三、辞退福利	75,572.64	27,658,007.53	27,733,580.17	
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,782,311,242.41	14,753,993,230.11	14,134,383,258.75	5,401,921,213.77

**(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	4,684,139,634.86	10,017,696,441.86	9,416,093,573.40	5,285,742,503.32
二、职工福利费	1,383,779.27	727,508,797.04	727,600,621.28	1,291,955.03
三、社会保险费	50,294,294.97	1,045,581,463.19	1,030,797,147.64	65,078,610.52
其中：医疗保险费	50,292,546.01	985,396,665.14	970,616,022.64	65,073,188.51
工伤保险费	1,748.96	60,184,798.05	60,181,125.00	5,422.01
住房公积金		813,883,498.44	813,878,555.64	4,942.80
五、工会经费和职工教育经费	40,495,555.66	229,830,619.53	223,460,899.90	46,865,275.29
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他	3,048,094.10	25,970,350.19	28,918,441.34	100,002.95
合计	4,779,361,358.86	12,860,471,170.25	12,240,749,239.20	5,399,083,289.91

**(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	76,691.16	1,091,394,100.23	1,091,239,089.30	231,702.09
2、失业保险费	2,330.73	47,667,888.75	47,662,682.71	7,536.77
3、企业年金缴费	2,795,289.02	726,802,063.35	726,998,667.37	2,598,685.00
合计	2,874,310.91	1,865,864,052.33	1,865,900,439.38	2,837,923.86

**29、应交税费**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,881,581,299.52	2,034,610,620.24
消费税	1,874,912,035.57	1,570,075,010.07
企业所得税	2,638,540,568.21	2,769,448,025.03
个人所得税	66,986,409.63	69,096,434.63
城市维护建设税	274,746,590.57	258,837,607.08
教育费附加	106,206,290.71	99,389,745.34
地方教育费附加	72,099,890.91	67,552,876.94

印花税	33,237,230.00	25,330,539.79
房产税	1,097,614.29	809,379.99
土地使用税	10,856.32	11,682.07
环境保护税	15,276.52	22,267.77
其他	229,831.62	1,371,234.88
合计	6,949,663,893.87	6,896,555,423.83

**30、其他应付款****(1). 项目列示**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	5,213,133,685.87	4,543,842,833.87
合计	5,213,133,685.87	4,543,842,833.87

**(2). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
材料质量保证金	262,341,068.61	318,075,043.18
工程质量保证金	179,215,172.34	173,047,548.78
经销商保证金	2,147,103,416.18	1,897,194,013.05
往来款项	2,624,474,028.74	2,155,526,228.86
合计	5,213,133,685.87	4,543,842,833.87

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用**31、1年内到期的非流动负债**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的租赁负债	57,054,879.48	109,351,155.28
合计	57,054,879.48	109,351,155.28

**32、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
待转销项税额	1,822,498,012.30	1,979,272,808.90

合计	1,822,498,012.30	1,979,272,808.90
----	------------------	------------------

**33、租赁负债**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期租赁负债	266,636,234.04	334,447,942.79
合计	266,636,234.04	334,447,942.79

**34、股本**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

**35、资本公积**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,374,048,653.54			1,374,048,653.54
其他资本公积	915,762.18			915,762.18
合计	1,374,964,415.72			1,374,964,415.72

**36、其他综合收益**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
其他权益工具投资公允价值变动							
企业自身信用风险公允价值变动							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-10,776,907.33	4,715,179.82			4,715,179.82		-6,061,727.51
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							

其他债权投资公允价值变动							
金融资产重分类计入其他综合收益的金额							
其他债权投资信用减值准备							
现金流量套期储备							
外币财务报表折算差额	-10,776,907.33	4,715,179.82			4,715,179.82		-6,061,727.51
其他综合收益合计	-10,776,907.33	4,715,179.82			4,715,179.82		-6,061,727.51

**37、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	32,520,123,399.97	6,478,639,695.16		38,998,763,095.13
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	32,520,123,399.97	6,478,639,695.16		38,998,763,095.13

**38、一般风险准备**

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	1,061,529,724.00			1,061,529,724.00
合计	1,061,529,724.00			1,061,529,724.00

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

**39、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	161,301,978,184.73	160,716,861,920.19
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-23,975,377.63	-24,637,756.00
调整后期初未分配利润	161,278,002,807.10	160,692,224,164.19
加：本期归属于母公司所有者的净利润	74,734,071,550.75	62,717,467,870.12
减：提取法定盈余公积	6,478,639,695.16	7,380,308,114.20
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	56,550,256,362.60	54,751,381,113.01
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	172,983,178,300.09	161,278,002,807.10

调整期初未分配利润明细：

由于《企业会计准则》及其相关规定进行追溯调整，影响期初未分配利润-23,975,377.63元。

**40、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	147,218,996,281.04	11,620,203,653.32	123,772,332,348.71	9,896,113,336.80
其他业务	474,608,713.10	247,070,198.46	327,511,423.28	197,355,279.83
合计	147,693,604,994.14	11,867,273,851.78	124,099,843,771.99	10,093,468,616.63

注：其他业务收入、成本主要是酒店业务及冰淇淋业务收入、成本。

**(2). 营业收入、营业成本的分解信息**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
茅台酒	126,589,066,691.89	7,445,470,669.11
其他系列酒	20,629,929,589.15	4,174,732,984.21
其他业务	474,608,713.10	247,070,198.46
按经营地区分类		
国内	143,333,311,961.67	11,527,282,749.76
国外	4,360,293,032.47	339,991,102.02
按销售渠道分类		
批发代理	80,336,795,633.78	8,699,117,400.66
直销	67,356,809,360.36	3,168,156,451.12
合计	147,693,604,994.14	11,867,273,851.78

**(3). 履约义务的说明**适用 不适用

在客户获得合同约定中所属商品的控制权时，公司完成合同履约义务时点确认收入。

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**适用 不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为  
14,125,755,802.29 元，其中：  
14,125,755,802.29 元预计将于 2024 年度确认收入。

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**适用 不适用**41、利息收入、利息支出、手续费及佣金收入及手续费及佣金支出**

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,866,725,322.31	3,454,115,583.98
手续费及佣金收入		
利息支出	113,500,129.93	105,584,206.24
手续费及佣金支出	68,578.57	143,141.51

**42、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	17,625,306,476.94	14,628,644,881.34
城市维护建设税	2,467,887,318.97	2,055,705,281.43
教育费附加	1,057,591,004.14	880,939,077.72
地方教育费附加	705,060,669.63	587,292,717.26

房产税	181,676,451.33	170,186,626.63
土地使用税	52,832,783.40	47,733,684.72
车船使用税	444,846.26	420,334.81
印花税	140,645,106.42	121,037,737.02
环保税	211,744.75	212,923.35
其他	2,519,496.76	3,645,269.94
合计	22,234,175,898.60	18,495,818,534.22

**43、销售费用**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传及市场拓展费用	3,640,663,233.92	2,887,804,740.39
运输费用及运输保险费用	17,040,929.95	14,658,723.67
营销差旅费、办公费	86,810,053.15	69,828,805.38
其他	904,099,368.80	325,431,921.50
合计	4,648,613,585.82	3,297,724,190.94

**44、管理费用**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	4,350,082,411.58	4,348,853,737.71
商标许可使用费	1,805,818,609.89	1,639,842,153.56
固定资产折旧费用	612,246,297.65	495,038,952.17
环境整治费	234,607,957.43	191,513,496.34
公司经费	178,180,760.41	177,404,050.78
无形资产摊销	196,656,866.73	156,016,278.90
财产保险	62,309,546.95	51,390,201.61
原料基地费	190,898,203.62	144,152,150.24
房屋租赁费	20,301,085.12	24,919,167.73
业务招待费	9,045,359.07	13,625,245.10
中介机构费用	113,426,391.89	37,289,937.20
土地使用租金	2,690,532.60	2,690,532.60
董事会费用	12,473,560.59	4,278,509.19
其它	1,940,651,668.78	1,725,176,660.50
合计	9,729,389,252.31	9,012,191,073.63

**45、研发费用**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	73,934,535.18	66,492,415.10
耗材	5,544,817.57	7,893,622.73
研发合作费	45,969,566.96	33,128,020.95
固定资产折旧费用	18,212,579.23	21,067,522.53

公司经费	1,741,589.48	984,742.75
其它	11,968,784.59	5,619,356.34
合计	157,371,873.01	135,185,680.40

**46、财务费用**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	12,624,628.35	12,023,204.77
其中：租赁负债	12,624,628.35	12,023,204.77
利息收入	-1,942,301,920.98	-1,475,422,303.64
其他	140,173,591.15	71,593,272.15
合计	-1,789,503,701.48	-1,391,805,826.72

**47、其他收益**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
代扣个人所得税手续费返还	16,791,097.40	9,422,570.66
与收益相关的政府补助	17,137,523.89	13,646,004.55
与资产相关的政府补助		
其他	716,252.57	1,436,778.62
合计	34,644,873.86	24,505,353.83

**48、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
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		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	29,947,301.15	
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		

成本法核算的长期股权投资收益		
大额存单在持有期间的利息收入	4,078,666.67	63,840,000.00
合计	34,025,967.82	63,840,000.00

**49、公允价值变动收益**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	3,151,962.50	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	3,151,962.50	

**50、信用减值损失**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	873,442.39	415,705.24
其他应收款坏账损失	-65,274.04	2,502,655.82
债权投资减值损失	-769,215.38	-119,880.00
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
其他	37,832,340.29	-17,485,027.31
合计	37,871,293.26	-14,686,546.25

注：其他主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司发放贷款计提减值准备。

**51、资产处置收益**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	2,574,728.71	-129,948.22
使用权资产处置利得或损失	-3,054,465.68	343,183.91
合计	-479,736.97	213,235.69

**52、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	8,829,933.38	282,981.41	8,829,933.38
其中：固定资产处置利得	8,829,933.38	282,981.41	8,829,933.38
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
罚款及赔款利得	62,293,021.89	65,421,527.15	62,293,021.89
其他	15,656,700.68	5,147,776.84	15,656,700.68
合计	86,779,655.95	70,852,285.40	86,779,655.95

**53、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	7,197,680.24	21,063,974.29	7,197,680.24
其中：固定资产处置损失	7,197,680.24	21,063,974.29	7,197,680.24
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	119,247,336.70	225,431,100.98	119,247,336.70
其他	6,436,157.58	2,389,244.34	6,436,157.58
合计	132,881,174.52	248,884,319.61	132,881,174.52

**54、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	27,275,697,397.04	23,548,077,905.70
递延所得税费用	-1,134,619,985.03	-1,222,628,115.40
合计	26,141,077,412.01	22,325,449,790.30

**(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	103,662,553,689.81
按法定/适用税率计算的所得税费用	25,915,638,422.45
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	-11,194,606.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	236,633,595.67
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	26,141,077,412.01

**55、其他综合收益**适用 不适用

详见附注 36 其他综合收益

**56、现金流量表项目****(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
自有资金利息收入	599,047,232.23	886,579,338.69
收到的其他收入	1,747,149,238.40	1,872,842,833.19
合计	2,346,196,470.63	2,759,422,171.88

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的广告宣传费	1,747,846,108.16	1,177,149,398.36
支付的运输费及运输保险费用	231,907,323.70	205,887,269.67
支付的财产保险费	47,413,768.43	45,179,150.27
支付的其他费用	5,916,542,317.85	3,694,871,614.59
合计	7,943,709,518.14	5,123,087,432.89

**(2). 与投资活动有关的现金**

收到的重要的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
23邮储银行CD098(同业存单)	2,000,000,000.00	
大额存单	2,127,680,000.00	
合计	4,127,680,000.00	

支付的重要的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
茅台招华（贵州）产业发展基金合伙企业（有限合伙）	2,000,000,000.00	
茅台金石（贵州）产业发展基金合伙企业（有限合伙）	2,000,000,000.00	
23 邮储银行 CD098（同业存单）	1,996,364,000.00	
“十三五”中华片区茅台酒技改工程及其配套设施项目	32,088,126.54	63,374,372.75
3 万吨酱香系列酒技改工程及其配套设施项目	634,899,976.94	995,745,800.00
包装物流园项目一期工程	74,327,720.47	10,170,110.00
“十四五”酱香酒习水同民坝一期建设项目	307,440,011.31	373,960,827.28
茅台酒“十四五”技改建设项目	456,567,050.94	852,639.99
中华片区 30 栋酒库建设项目	184,195,788.00	
合计	7,685,882,674.20	1,444,103,750.02

## 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到基本建设工程履约保证金	4,605,886.63	4,971,762.18
合计	4,605,886.63	4,971,762.18

## 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
退还的基本建设工程履约保证金	7,021,867.10	31,486,829.54
合计	7,021,867.10	31,486,829.54

## (3). 与筹资活动有关的现金

## 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

## 支付的其他与筹资活动有关的现金

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
偿还租赁负债支付的金额	122,315,261.93	54,332,788.37
处置二级子公司股权	6,000,000.00	
其他	6,000,000.00	
合计	134,315,261.93	54,332,788.37

## 筹资活动产生的各项负债变动情况

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
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债（包含一年内到期部分）	444,219,465.04		58,365,684.31	114,805,234.06	64,088,801.77	323,691,113.52
合计	444,219,465.04		58,365,684.31	114,805,234.06	64,088,801.77	323,691,113.52

**(4). 以净额列报现金流量的说明**适用 不适用**(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响**适用 不适用**57、现金流量表补充资料****(1). 现金流量表补充资料**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	77,521,476,277.80	65,376,039,957.88
加：资产减值准备		
信用减值损失	-37,871,293.26	14,686,546.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,651,428,992.20	1,443,574,818.50
使用权资产摊销	72,443,839.21	77,371,590.63
无形资产摊销	196,656,866.73	156,016,278.90
长期待摊费用摊销	16,886,608.86	11,487,619.04
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）	479,736.97	-213,235.69
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-1,632,253.14	20,780,992.88
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,151,962.50	
财务费用（收益以“-”号填列）	12,624,628.35	12,023,204.77
投资损失（收益以“-”号填列）	-34,025,967.82	-63,840,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,050,934,956.22	-1,210,838,167.12
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-83,685,028.80	-11,789,948.28
存货的减少（增加以“-”号填列）	-7,610,810,825.29	-5,430,009,151.41
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,465,130,974.53	-15,051,874,095.80

经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-591,505,967.47	-8,644,820,580.52
其他		
经营活动产生的现金流量净额	66,593,247,721.09	36,698,595,830.03
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	147,360,188,952.47	152,378,738,982.83
减：现金的期初余额	152,378,738,982.83	178,640,587,379.52
加：现金等价物的期末余额	3,000,000,000.00	
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,018,550,030.36	-26,261,848,396.69

**(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	147,360,188,952.47	152,378,738,982.83
其中：库存现金	162,802.00	12,740.70
可随时用于支付的银行存款	59,924,161,952.72	48,074,557,886.36
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	601,237,204.81	2,568,410,342.65
存放同业款项	86,834,626,992.94	101,735,758,013.12
拆放同业款项		
二、现金等价物	3,000,000,000.00	
其中：三个月内到期的债券投资		
买入返售金融资产	3,000,000,000.00	
三、期末现金及现金等价物余额	150,360,188,952.47	152,378,738,982.83
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		

**(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况**适用 不适用**(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期金额	上期金额	理由
法定存款准备金	5,991,813,679.87	6,418,765,887.71	使用受限
合计	5,991,813,679.87	6,418,765,887.71	/

**58、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**59、外币货币性项目****(1). 外币货币性项目**适用 不适用

单位: 元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中: 美元			
欧元	3,443,197.68	7.8592	27,060,779.21
港币			

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

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

**60、租赁****(1) 作为承租人**适用 不适用

## 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

## 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

31,990,126.58 元

## 售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额 154,949,164.53(单位: 元 币种: 人民币)

**(2) 作为出租人**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
贵阳钻石广场商品房	55,045.87	
北京市海淀区四季青路 8 号 3 层 307、308 室	201,834.86	
茅台镇南坳游客接待中心	371,359.82	
贵阳市高新区茅台国际商务中心 A 框一单元 23 层	234,564.22	
合计	862,804.77	

**(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**适用 不适用**八、研发支出****(1). 按费用性质列示**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
人员人工费用	175,587,021.98	158,666,649.70
直接投入费用	171,763,316.33	118,890,701.12
折旧费用与长期待摊费用	84,708,560.59	32,137,066.71
委托外部研究开发费用	151,719,367.21	206,954,999.10
其他费用	37,729,269.76	42,320,810.13
合计	621,507,535.87	558,970,226.76
其中: 费用化研发支出	477,957,725.95	368,433,594.16
资本化研发支出	143,549,809.92	190,536,632.60

**(2). 符合资本化条件的研发项目开发支出**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	
基于 5G、物联网的酒库安消一体化技术体系研究	252,837.57	21,142,507.26				21,395,344.83
基于区块链、移动互联网、SaaS 布局模型的数字营销体系研发	107,598,717.37	43,998,563.42		68,774,503.36		82,822,777.43
基于工业互联网的仓储物流技术体系研发	34,675,656.62	12,620,727.05		47,296,383.67		
采供协同数字化技术体系的研究	5,611,813.02	13,448,466.06				19,060,279.08
茅台大数据技术体系研究	9,033,253.07	13,440,111.75				22,473,364.82
基于工业互联网、区块链的全产业链流通溯源技术体系研发	23,329,010.76	12,794,706.65				36,123,717.41
茅台制酒酿造技艺机器学习技术体系研究	10,035,344.19	26,104,727.73				36,140,071.92

合计	190,536,632.60	143,549,809.92		116,070,887.03		218,015,555.49
----	----------------	----------------	--	----------------	--	----------------

**重要的资本化研发项目**适用 不适用

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	具体依据
基于区块链、移动互联网、SaaS 布局模型的数字营销体系研发	95%	2024 年 4 月	i 茅台作为茅台的数字化营销平台，通过向入驻商家提供交易平台，供其销售产品等产生经济利益。	2022 年 3 月	i 茅台启动试运行

**开发支出减值准备**适用 不适用**(3). 重要的外购在研项目**适用 不适用**九、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

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

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

根据公司 2023 年 4 月 26 日在上海证券交易所发布的第三届董事会 2023 年度第三次会议决议公告，本公司控股子公司国酒茅台定制营销（贵州）有限公司（以下简称“定制营销公司”）因股东双方协商同意，经定制营销公司 2022 年第一次股东会审议通过，决定对定制营销公司予以清算注销。2023 年 12 月 18 日，定制营销公司已依法履行完成各项清算程序，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了清算审计报告，并取得了贵阳国家高新技术产业开发区行政审批局核发的准予注销登记通知书，公司不再将其纳入合并报表范围，对本公司整体业务发展和正常经营无重大影响。

#### 6、其他

适用 不适用

**十、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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
贵州茅台酒进出口有限责任公司		8,000,000.00	贵州贵阳		70		投资设立
贵州茅台酒销售有限公司		10,000,000.00	贵州仁怀		95		投资设立
贵州茅台集团财务有限公司		2,500,000,000.00	贵州仁怀		51		投资设立
贵州茅台酱香酒营销有限公司		200,000,000.00	贵州仁怀		100		投资设立
北京友谊使者商贸有限公司		30,000,000.00	北京		70		投资设立
贵州茅台酒巴黎贸易有限公司		80,728,429.80	法国巴黎		100		投资设立
贵州赖茅酒业有限公司		40,000,000.00	贵州贵阳		43		投资设立

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

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

**(2). 重要的非全资子公司**

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
贵州茅台酒销售有限公司	5	2,129,814,347.17	1,683,650,000.00	2,728,586,727.00

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
贵州茅台酒销售有限公司	8,695,706.31	78,493.84	8,774,200.15	3,303,086.46	13,940.23	3,317,026.69	8,220,420.32	82,459.17	8,302,879.49	3,720,573.89	17,460.84	3,738,034.73

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
贵州茅台酒销售有限公司	12,225,461.71	4,259,628.69	4,259,628.69	3,340,397.96	10,360,419.48	3,626,157.15	3,626,157.15	4,893,346.93

**十一、 政府补助****1、 报告期末按应收金额确认的政府补助**

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

**2、 涉及政府补助的负债项目**

适用 不适用

**3、 计入当期损益的政府补助**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	17,137,523.89	13,646,004.55
其他		
合计	17,137,523.89	13,646,004.55

**十二、 与金融工具相关的风险****1、 金融工具的风险**

适用 不适用

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

公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险、汇率风险及利率风险。

**(1) 信用风险**

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

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

(2) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。各子公司负责监控自身的现金流量预测，公司财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持现金需求。

(3) 汇率风险

公司面临的外汇变动风险主要与公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。公司承受的汇率风险主要与美元、欧元有关，除公司以美元和欧元进行产品销售结算外，公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。外币货币性项目折算成人民币的金额列示详见第十节财务报告七、合并财务报表项目注释 59、外币货币性项目。

(4) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的市场利率变动的风险主要与以浮动利率计息的负债有关。截止 2023 年 12 月 31 日，公司无以浮动利率计息的负债。

## 2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

## 十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<strong>一、持续的公允价值计量</strong>				
(一) 交易性金融资产	400,712,059.93		4,002,439,902.57	4,403,151,962.50
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	400,712,059.93		4,002,439,902.57	4,403,151,962.50
(1) 债务工具投资	400,712,059.93			400,712,059.93
(2) 权益工具投资			4,002,439,902.57	4,002,439,902.57

(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	400,712,059.93		4,002,439,902.57	4,403,151,962.50
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				

非持续以公允价值计量的负债总额				
-----------------	--	--	--	--

**2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**适用 不适用

投资标的为债券基金，在计量日能够取得该基金在活跃市场上未经调整的报价。

**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

本公司持有第三层次公允价值计量的权益工具投资为持有的私募股权投资基金的份额，以净资产法计算截止资产负债表日的公允价值。

**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

以摊余成本计量的有债券和同业存单，买入返售金融资产。

**9、 其他**适用 不适用**十四、 关联方及关联交易****1、 本企业的母公司情况**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	贵州贵阳		1,000,000	54.07	54.07

**2、 本企业的子公司情况**

本企业子公司的具体情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见本节十、在其他主体中的权益

### 3、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京茅台贸易有限责任公司	母公司的全资子公司
昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司	其他
上海茅台贸易有限公司	其他
贵州富明行包装有限公司	其他
贵州恒道丹林农业科技开发有限公司	其他
贵州久远物业公司	其他
贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司	其他
贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司	母公司的全资子公司
贵州茅台醇营销公司	其他
贵州茅台集团健康产业有限公司	其他
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司	其他
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	母公司的全资子公司
贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司	母公司的控股子公司
贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	其他
贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司	母公司的全资子公司
贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司	其他
贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司	母公司的控股子公司
贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司	母公司的全资子公司
贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司	母公司的全资子公司
贵州茅台酒厂（集团）技术开发有限公司	母公司的全资子公司
贵州茅台生态农业销售有限责任公司	其他
贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	其他
贵州遵义茅台机场有限责任公司	母公司的控股子公司
贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	其他
贵州新华羲玻璃有限责任公司	其他
茅台（贵州）投资基金合伙企业（有限合伙）	母公司的控股子公司
茅台（贵州）私募基金管理有限公司	母公司的控股子公司
上海贵州茅台实业有限公司	母公司的全资子公司
上海仁彩印务有限公司	其他
贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司	母公司的全资子公司
贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司	其他
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	母公司的全资子公司
珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司	其他
茅台（上海）融资租赁有限公司	母公司的全资子公司
贵州茅台集团营销有限公司	母公司的全资子公司
华贵人寿保险股份有限公司	母公司的控股子公司
贵阳贵银金融租赁有限责任公司	其他
贵州银行股份有限公司	其他
贵州尊朋酒业有限公司	其他
贵州茅台酒厂（集团）贵定晶琪玻璃制品有限公司	其他
贵州茅台酒厂（集团）绿生有机肥有限责任公司	其他

贵州省仁怀市仁帅酒业有限公司	其他
贵州茅台酒厂（集团）红缨子农业科技发展有限公司	母公司的控股子公司
巽风科技（贵州）有限公司	其他
中国贵州茅台酒厂贸易(香港)有限公司	母公司的全资子公司
茅台招华（贵州）产业发展基金合伙企业（有限合伙）	母公司的控股子公司
茅台金石（贵州）产业发展基金合伙企业（有限合伙）	母公司的控股子公司
贵州茅台医院	其他
茅台学院	其他
贵州双龙飞天供应链管理有限公司	其他

**其他说明**

- (1) 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司系贵州茅台酒厂(集团)昌黎葡萄酒业有限公司的全资子公司;
- (2) 上海茅台贸易有限公司系上海贵州茅台实业有限公司的全资子公司;
- (3) 贵州富明行包装有限公司系贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司的控股子公司;
- (4) 贵州恒道丹林农业科技开发有限公司系贵州茅台(集团)生态农业产业发展有限公司控股子公司;
- (5) 贵州久远物业公司系中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司的控股子公司;
- (6) 贵州茅台(集团)国际旅行社有限公司系中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司的全资子公司;
- (7) 贵州茅台醇营销公司系贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司的全资子公司;
- (8) 贵州茅台集团健康产业有限公司系贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限责任公司的控股子公司;
- (9) 贵州茅台酒厂(集团)保健酒业销售有限公司系贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限公司的全资子公司;
- (10) 贵州茅台酒厂(集团)贵阳高新置业投资发展有限公司系贵州茅台酒厂(集团)置业投资发展有限公司的全资子公司;
- (11) 贵州茅台酒厂(集团)三亚投资实业有限公司系贵州茅台酒厂(集团)置业投资发展有限公司全资子公司;
- (12) 贵州茅台生态农业销售有限责任公司系贵州茅台(集团)生态农业产业发展有限公司全资子公司;
- (13) 贵州茅台物流园区粮食收储有限公司系贵州茅台酒厂(集团)物流有限责任公司的控股子公司;
- (14) 贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司系贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司的控股子公司;
- (15) 贵州新华羲玻璃有限责任公司系贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司的控股子公司;
- (16) 上海仁彩印务有限公司系贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司的联营企业;
- (17) 贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司系贵州遵义茅台机场有限责任公司的全资子公司;
- (18) 珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司系贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司的控股子公司;
- (19) 贵阳贵银金融租赁有限责任公司系母公司的联营企业;
- (20) 贵州银行股份有限公司系母公司的联营企业;
- (21) 贵州尊朋酒业有限公司系贵州茅台酒厂(集团)循环经济产业投资开发有限公司的控股子公司;
- (22) 贵州茅台酒厂(集团)贵定晶琪玻璃制品有限公司系贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司全资子公司;
- (23) 贵州茅台酒厂(集团)绿生有机肥有限责任公司系贵州茅台酒厂(集团)循环经济产业投资开发有限公司控股子公司;

- (24) 贵州省仁怀市仁帅酒业有限公司系贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限公司全资子公司;  
 (25) 巍风科技(贵州)有限公司系中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司的控股子公司;  
 (26) 贵州茅台医院系母公司全资设立的事业单位;  
 (27) 茅台学院系母公司全资设立的事业单位;  
 (28) 贵州双龙飞天供应链管理有限公司系贵州茅台酒厂(集团)物流有限责任公司的全资子公司。

#### 4、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度 (如适用)	是否超过交易额度 (如适用)	上期发生额
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	商标使用权	1,805,818,609.89			1,639,842,153.56
贵州茅台酒厂(集团)物流有限责任公司	货物运输服务	216,497,975.59			176,888,990.77
珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司	购买商品	353,391,541.98			261,924,856.26
贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	购买商品	259,369,377.21			186,087,312.72
贵州茅台酒厂(集团)循环经济产业投资开发有限公司	购买商品	141,561,000.00			130,101,300.00
贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	购买商品	125,734,378.80			63,728,794.52
贵州富明行包装有限公司	购买商品	79,633,744.86			88,324,091.21
贵州新华羲玻璃有限责任公司	购买商品	74,837,333.43			102,311,289.42
贵州茅台酒厂(集团)红缨子农业科技发展有限公司	购买商品	50,223,736.00			
贵州茅台医院	购买商品	29,504,681.72			
中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司	购买商品	26,270,887.61			159,019.22
贵州茅台酒厂(集团)保健酒业销售有限公司	购买商品	2,656,847.80			
昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司	购买商品	2,656,035.41			
贵州茅台生态农业销售有限责任公司	购买商品	951,669.03			74,203.56
上海仁彩印务有限公司	购买商品	106,725.23			
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	购买商品	21,875.33			
华贵人寿保险股份有限公司	购买保险	512,911.13			499,610.16
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	综合服务费				194,415.10
贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限公司	劳务费	284,953,843.63			229,128,409.82
巍风科技(贵州)有限公司	劳务费	108,936,867.84			
贵州茅台酒厂(集团)酒店经营管理有限公司	劳务费	74,332,293.77			67,315,342.78
贵州茅台医院	劳务费	62,578,627.93			
贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	劳务费	60,334,658.08			64,402,800.47
贵州茅台(集团)国际旅行社有限公司	劳务费	40,540,182.49			2,684,355.24
中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司	劳务费	51,569,712.68			
贵州茅台酒厂(集团)循环经济产业投资开发有限公司	劳务费	4,485,361.28			1,939,970.05
茅台学院	劳务费	2,065,849.07			
贵州遵义茅台机场有限责任公司	劳务费	610,344.02			
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	劳务费	136,649.00			
贵州茅台酒厂(集团)贵阳高新置业投资发展有限公司	劳务费	116,120.77			25,661.62
贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司	劳务费	25,429.03			25,273,693.09
贵州茅台酒厂(集团)红缨子农业科技发展有限公司	劳务费	10,000.00			
贵州茅台酒厂(集团)物流有限责任公司	劳务费				5,224,867.44

贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	水电汽等其他公用事业费用 (购买)	43,442.45			48,625.95
--------------------------	----------------------	-----------	--	--	-----------

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
贵州茅台集团营销有限公司	销售商品	5,384,603,095.58	5,241,503,023.90
贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司	销售商品	38,081,330.95	23,529,334.51
中国贵州茅台酒厂贸易(香港)有限公司	销售商品	23,478,824.28	
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	销售商品	15,409,493.26	2,999,915.04
上海贵州茅台实业有限公司	销售商品	13,524,966.35	6,435,461.94
贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司	销售商品	12,807,170.94	
贵州遵义茅台机场有限责任公司	销售商品	8,999,745.12	
北京茅台贸易有限责任公司	销售商品	6,364,991.14	1,568,516.81
巽风科技（贵州）有限公司	销售商品	4,969,911.50	
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	销售商品	686,773.73	53,978.23
贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司	销售商品		466,152.22
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	劳务费	432,178.18	239,611.71
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司	劳务费	258,066.00	
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	劳务费	89,391.24	
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	劳务费	84,696.23	
贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司	劳务费	38,254.72	
贵州茅台集团营销有限公司	劳务费	28,516.98	
巽风科技（贵州）有限公司	劳务费	13,913.21	
昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司	劳务费	2,353.47	
贵州茅台酒厂（集团）技术开发有限公司	劳务费		86,782.75
贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	劳务费		571,925.36
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	其他流入	13,925,889.91	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用**(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
贵州茅台集团营销有限公司	房屋及建筑物	371, 359. 82	495, 146. 47
昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司	房屋及建筑物	201, 834. 86	
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	房屋及建筑物	234, 564. 22	488, 903. 16

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	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用(如适用)		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用)		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	房屋及建筑物	946,786.94	864,000.00			54,160,209.39	864,000.00	3,119,974.65	4,683,241.02		
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	土地使用权					9,046,180.00	4,523,090.00	2,621,418.97	2,677,710.63		
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	运输工具	21,976,024.64				21,976,024.64					
贵州茅台酒厂(集团)贵阳高新置业投资发展有限公司	房屋及建筑物					4,036,110.60	1,578,921.60	538,973.93	245,211.33		
贵州茅台酒厂(集团)三亚投资实业有限公司	房屋及建筑物					1,458,000.00		192,522.22		5,258,928.89	
贵州茅台酒厂(集团)循环经济产业投资开发有限公司	房屋及建筑物		3,582,654.81			3,905,093.74					
北京茅台贸易有限责任公司	房屋及建筑物		4,678.90				5,100.00				
贵州遵义茅台机场有限责任公司	房屋及建筑物		337,599.08				367,983.00				

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关键管理人员报酬**适用 不适用**(5). 其他关联交易**适用 不适用**A. 公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司与关联方开展存款、贷款、贴现及保函业务**

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

**a. 吸收存款及同业存放**

关联方	2023 年 12 月 31 日
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	3,472,135,014.73
贵州茅台集团营销有限公司	2,328,305,814.53
贵州茅台酒厂（集团）技术开发有限公司	1,855,099,519.88
贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司	497,766,259.78
贵州尊朋酒业有限公司	467,016,595.82
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	454,242,451.69
昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司	319,113,599.89
巽风科技（贵州）有限公司	251,205,090.43
贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司	235,417,326.01
贵州茅台生态农业销售有限责任公司	221,696,114.23
贵州遵义茅台机场有限责任公司	213,942,105.61
贵州茅台醇营销公司	194,045,165.03
贵州省仁怀市仁帅酒业有限公司	157,974,945.23
北京茅台贸易有限责任公司	137,108,430.79
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司	126,794,125.52
贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司	125,766,163.28
贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	119,132,632.79
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	115,136,862.55
上海贵州茅台实业有限公司	97,825,220.90
贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司	95,684,837.10
上海茅台贸易有限公司	84,541,299.91
贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司	81,095,162.88
贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司	78,419,300.97
珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司	62,185,871.67
贵州双龙飞天供应链管理有限公司	47,441,584.85
贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司	43,861,618.42
贵州茅台医院	42,262,426.90
贵州久远物业有限公司	28,579,282.49
贵州富明行包装有限公司	24,196,816.45
贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司	23,193,926.64
贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	13,253,329.50
贵州新华羲玻璃有限责任公司	9,829,813.16
贵州茅台酒厂（集团）贵定晶琪玻璃制品有限公司	6,200,932.66
贵州茅台集团健康产业有限公司	3,041,438.50
贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司	628,850.59

贵州茅台酒厂（集团）红缨子农业科技发展有限公司	203,644.78
茅台学院	138,956.82
茅台（上海）融资租赁有限公司	5,410.91
茅台（贵州）私募基金管理有限公司	4,050.21
茅台（贵州）投资基金合伙企业（有限合伙）	850.03
贵州茅台酒厂（集团）绿生有机肥有限责任公司	37.75
贵州恒道丹林农业科技开发有限公司	28.07
合计	12,034,492,909.95

## b. 利息支出

关联方	本报告期
贵州茅台酒厂（集团）技术开发有限公司	31,339,938.02
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	29,708,003.52
贵州茅台集团营销有限公司	21,399,365.25
贵州尊朋酒业有限公司	4,017,175.57
贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司	3,189,584.79
贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司	3,111,083.63
昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司	2,458,664.23
贵州茅台醇营销公司	2,425,584.26
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	2,052,349.58
贵州遵义茅台机场有限责任公司	1,970,595.88
贵州茅台生态农业销售有限责任公司	1,636,584.81
贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	1,619,805.58
巽风科技（贵州）有限公司	1,205,090.43
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司	1,036,722.16
上海贵州茅台实业有限公司	934,193.97
贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司	840,830.43
北京茅台贸易有限责任公司	600,646.94
上海茅台贸易有限公司	535,645.74
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	466,072.54
贵州久远物业有限公司	446,008.34
贵州茅台酒厂（集团）贵定晶琪玻璃制品有限公司	391,570.92
茅台学院	321,413.03
贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司	278,820.47
珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司	200,840.35
贵州茅台酒厂（集团）红缨子农业科技发展有限公司	198,537.18
贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	194,364.37
贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司	180,636.29
贵州茅台酒厂（集团）酒店经营管理有限公司	151,598.58
贵州富明行包装有限公司	139,139.95
贵州双龙飞天供应链管理有限公司	119,459.65
贵州省仁怀市仁帅酒业有限公司	87,955.56
贵州茅台（集团）国际旅行社有限公司	68,154.66
贵州新华羲玻璃有限责任公司	36,615.62
贵州茅台医院	75,730.99
贵州茅台集团健康产业有限公司	27,025.67
贵州茅台（集团）生态农业产业发展有限公司	26,650.62
贵州茅台酒厂（集团）贵阳商务有限责任公司	7,050.74
贵州茅台酒厂（集团）绿生有机肥有限责任公司	570.90

茅台（上海）融资租赁有限公司	23.00
茅台（贵州）私募基金管理有限公司	17.24
贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司	4.46
茅台（贵州）投资基金合伙企业（有限合伙）	3.62
贵州恒道丹林农业科技开发有限公司	0.12
合计	113,500,129.66

## c. 放款及垫款

项目	关联方	2023 年 12 月 31 日
信用贷款	贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	499,963,530.81
抵押贷款	贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	58,040,000.00
合计		558,003,530.81
减： 贷款减值准备		12,158,085.37
发放贷款及垫款账面价值		545,845,445.44

## d. 利息收入

项目	关联方	本报告期
贷款利息收入	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	60,502,489.52
贷款利息收入	贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	2,732,535.18
贷款利息收入	贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	2,019,139.63
合计		65,254,164.33

e. 公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司从公开市场申购贵阳贵银金融租赁有限责任公司发行的债券，支付总价 2,000.00 万元，本期确认利息收入 70.68 万元，截至期末，该债权投资及应收利息已全部收回。

B. 公司在贵州银行的期末存款余额为 2,409,693.12 万元，本期利息收入为 65,342.99 万元，投资收益 407.87 万元。公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司从公开市场申购贵州银行股份有限公司发行的债券，支付总价 50,000.00 万元，本期确认利息收入 1,622.67 万元，截至期末，该债权投资减值准备余额 10.37 万元，应计利息余额 630.21 万元，账面价值 50,619.84 万元。公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司委托贵州银行代收代付“i 茅台”数字营销平台的第三方支付渠道交易手续费 7,337.47 万元。

## 5、 应收、应付关联方等未结算项目情况

## (1). 应收项目

适用  不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	巽风科技（贵州）有限公司	60,373,410.41			
其他应收款	贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	304,766.00		100,000.00	
其他应收款	贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司	145,591.66			
其他应收款	昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司	100,000.00			
其他应收款	贵州茅台生态农业销售有限责任公司	50,000.00			
其他应收款	贵州茅台集团营销有限公司	30,228.00			
其他应收款	巽风科技（贵州）有限公司	14,748.00			
其他应收款	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司			88,817.40	
预付账款	中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	10,495,000.00			

说明：

A. 巽风科技（贵州）有限公司应收账款是由于贵州茅台酒销售有限公司通过巽风平台销售，平台系统采用 T+7 模式进行货款结算形成的；

- B. 贵州茅台酒厂(集团)贵阳高新置业投资发展有限公司的其他应收款为公司控股子公司北京友谊使者商贸有限公司和贵州茅台酒进出口有限责任公司支付的租房保证金;
- C. 贵州茅台酒厂(集团)保健酒业销售有限公司的其他应收款为公司控股子公司北京友谊使者商贸有限公司的合同履约保证金;
- D. 昌黎茅台葡萄酒经贸有限公司的其他应收款为公司控股子公司北京友谊使者商贸有限公司的合同履约保证金;
- E. 贵州茅台生态农业销售有限责任公司的其他应收款为公司控股子公司北京友谊使者商贸有限公司的合同履约保证金;
- F. 贵州茅台集团营销有限公司的其他应收款为贵州茅台酒股份有限公司和义兴酒业分公司的餐饮应收账款;
- G. 巍风科技(贵州)有限公司的其他应收款为贵州茅台酒股份有限公司和义兴酒业分公司的餐饮应收账款;
- H. 中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司的预付账款为公司控股子公司北京友谊使者商贸有限公司的预付货款。

## (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	贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	93,477,338.38	59,076,608.00
应付账款	贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限公司	38,537,957.75	246,490,916.16
应付账款	贵州茅台酒厂(集团)红缨子农业科技发展有限公司	36,158,486.00	
应付账款	珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司	32,135,809.02	
应付账款	贵州茅台医院	22,000,000.00	
应付账款	巽风科技(贵州)有限公司	16,891,424.43	
应付账款	贵州茅台酒厂(集团)酒店经营管理有限公司	12,600,759.42	3,069,258.03
应付账款	贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	14,356,089.19	
应付账款	贵州茅台酒厂(集团)物流有限责任公司	12,461,943.12	47,212,974.54
应付账款	中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司	970,000.00	
应付账款	贵州新华羲玻璃有限责任公司	249,928.56	
应付账款	贵州茅台(集团)国际旅行社有限公司	162,000.00	
应付账款	贵州茅台酒厂(集团)昌黎葡萄酒业有限公司	80,661.48	
应付账款	贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司		986,180.26
应付账款	贵州茅台酒厂(集团)循环经济产业投资开发有限公司		8,776,190.66
其他应付款	中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	1,039,244,283.75	907,115,478.82
其他应付款	贵州茅台酒厂(集团)物流有限责任公司	68,320,120.45	57,704,428.54
其他应付款	贵州茅台酒厂(集团)循环经济产业投资开发有限公司	14,356,100.00	13,710,130.00
其他应付款	中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司	11,202,943.84	124,590.00
其他应付款	贵州茅台酒厂(集团)酒店经营管理有限公司	4,971,354.70	4,416,637.72
其他应付款	贵州茅台酒厂(集团)红缨子农业科技发展有限公司	3,090,812.50	
其他应付款	贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限公司	1,892,512.00	591,695.00
其他应付款	茅台学院	2,189,800.00	
其他应付款	贵州茅台物流园区粮食收储有限公司	1,586,000.00	1,500,000.00
其他应付款	巽风科技(贵州)有限公司	1,094,170.00	
其他应付款	贵州省仁怀市申仁包装印务有限责任公司	1,015,643.50	1,015,643.50
其他应付款	贵州茅台酒厂(集团)贵定晶琪玻璃制品有限公司	1,000,000.00	
其他应付款	珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
其他应付款	贵州新华羲玻璃有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00
其他应付款	贵州富明行包装有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
其他应付款	贵州茅台酒厂(集团)技术开发有限公司	587,875.33	71,137,207.29
其他应付款	贵州茅台医院	266,719.36	
其他应付款	贵州茅台集团营销有限公司	260,000.00	260,000.00
其他应付款	贵州茅台酒厂(集团)三亚投资实业有限公司	200,000.00	
其他应付款	贵州茅台(集团)国际旅行社有限公司	79,997.00	
其他应付款	上海贵州茅台实业有限公司	50,000.00	50,000.00
其他应付款	贵州茅台酒厂(集团)贵阳高新置业投资发展有限公司	8,500.00	23,357.59
其他应付款	贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司		50,000.00
其他应付款	上海仁彩印务有限公司		1,400,000.00
其他应付款	华贵人寿保险股份有限公司		37,375.00
合同负债	贵州茅台集团营销有限公司	319,645,832.74	75,925,710.62
合同负债	贵州遵义茅台机场有限责任公司	3,389,904.00	
合同负债	中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司	674,318.87	

合同负债	贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司	263,546.34	
合同负债	贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司	5,306.19	5,306.19
合同负债	上海贵州茅台实业有限公司		390,966.37
合同负债	北京茅台贸易有限责任公司		1,292,962.83
合同负债	贵州遵义茅台机场空港生态园区投资开发有限责任公司		10,036.28
租赁负债（包含一年内到期部分）	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	165,504,814.99	248,946,125.77
租赁负债（包含一年内到期部分）	贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	4,652,262.12	5,953,575.42

**(3). 其他项目**适用 不适用**6、 关联方承诺**适用 不适用**7、 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	38,786,363,272.80
-----------	-------------------

**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、 母公司财务报表主要项目注释****1、 应收账款****(1). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	17,178,545,925.65	20,670,923,010.62
1 年以内小计	17,178,545,925.65	20,670,923,010.62
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	17,178,545,925.65	20,670,923,010.62

## (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				期初余额				账面价值	
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备			
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	17,178,545,925.65	100			17,178,545,925.65	20,670,923,010.62	100		20,670,923,010.62	
其中：										
合并范围内关联方组合	17,178,545,925.65	100			17,178,545,925.65	20,670,923,010.62	100		20,670,923,010.62	
合计	17,178,545,925.65	/		/	17,178,545,925.65	20,670,923,010.62	/		20,670,923,010.62	

## 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

## (3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
贵州茅台酒销售有限公司	15,010,518,325.15		15,010,518,325.15	87.38	
贵州茅台酒进出口有限责任公司	1,268,507,519.00		1,268,507,519.00	7.38	
贵州茅台酱香酒营销有限公司	899,520,081.50		899,520,081.50	5.24	
合计	17,178,545,925.65		17,178,545,925.65	100.00	

## 2、 其他应收款

## 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	15,880,057.16	15,092,761.22
合计	15,880,057.16	15,092,761.22

**其他应收款****(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	15, 507, 393. 04	14, 654, 823. 06
1 年以内小计	15, 507, 393. 04	14, 654, 823. 06
1 至 2 年		492, 822. 00
2 至 3 年	492, 822. 00	
3 至 4 年		7, 313. 00
4 至 5 年	7, 313. 00	
5 年以上	37, 951. 22	37, 951. 22
合计	16, 045, 479. 26	15, 192, 909. 28

**(2). 按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	3, 647, 152. 00	5, 471, 487. 70
往来款项	12, 398, 327. 26	9, 721, 421. 58
合计	16, 045, 479. 26	15, 192, 909. 28

**(3). 坏账准备计提情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023年1月1日余额	5, 500. 02	94, 648. 04		100, 148. 06
2023年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-5, 500. 02	5, 500. 02		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	8, 482. 86	68, 556. 96		77, 039. 82
本期转回	465. 78	11, 300. 00		11, 765. 78
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023年12月31日余额	8, 017. 08	157, 405. 02		165, 422. 10

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	100,148.06	77,039.82	11,765.78			165,422.10
合计	100,148.06	77,039.82	11,765.78			165,422.10

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
中铁二十二局集团有限公司	2,662,173.76	16.59	往来款项	1年以内	
罗盟	596,879.35	3.72	备用金	1年以内	
罗南波	531,055.00	3.31	备用金	1年以内	
吴兰兰	499,620.00	3.12	备用金	1年以内	
焦元全	432,053.99	2.69	备用金	1年以内	
合计	4,721,782.10	29.43	/	/	

A. 中铁二十二局集团有限公司应收款为贵州茅台酒股份有限公司和义兴酒业分公司垫付新寨、大地生产区水电费。

- B. 罗盟为公司职员，款项为办理诉讼及市场维权借款。
- C. 罗南波为公司职员，款项为办理诉讼及市场维权借款。
- D. 吴兰兰为公司职员，款项为办理公司车辆上户业务借款。
- E. 焦元全为公司职员，款项为办理诉讼及市场维权借款。

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

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	1,610,535,587.55		1,610,535,587.55	1,624,535,587.55		1,624,535,587.55
合计	1,610,535,587.55		1,610,535,587.55	1,624,535,587.55		1,624,535,587.55

**(1). 对子公司投资**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期 增加	本期减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
贵州茅台酒进出口有限公司	5,600,000.00			5,600,000.00		
贵州茅台酒销售有限公司	9,500,000.00			9,500,000.00		
贵州茅台集团财务有限公司	1,275,000,000.00			1,275,000,000.00		
贵州茅台酱香酒营销有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
北京友谊使者商贸有限公司	22,507,157.75			22,507,157.75		
贵州茅台酒巴黎贸易有限公司	80,728,429.80			80,728,429.80		
贵州赖茅酒业有限公司	17,200,000.00			17,200,000.00		
国酒茅台定制营销(贵州)有限公司	14,000,000.00		14,000,000.00			
合计	1,624,535,587.55		14,000,000.00	1,610,535,587.55		

**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	80,921,734,260.74	11,826,851,903.19	70,970,544,362.02	10,230,567,077.09
其他业务	493,836,527.85	245,307,010.86	331,252,514.91	189,675,060.37
合计	81,415,570,788.59	12,072,158,914.05	71,301,796,876.93	10,420,242,137.46

注: 其他业务收入、成本主要是酒店业务及冰淇淋业务收入、成本。

**(2). 营业收入、营业成本的分解信息**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
茅台酒	72,693,957,661.74	7,724,172,917.89
系列酒	8,227,776,599.00	4,102,678,985.30
其他业务	493,836,527.85	245,307,010.86
按经营地区分类		
国内	77,058,124,880.97	11,732,466,868.19
国外	4,357,445,907.62	339,692,045.86

按销售渠道分类		
批发代理	81, 287, 971, 876. 26	11, 956, 609, 192. 19
直销	127, 598, 912. 33	115, 549, 721. 86
合计	81, 415, 570, 788. 59	12, 072, 158, 914. 05

**(3). 履约义务的说明**适用 不适用

在客户获得合同约定中所属商品的控制权时，公司完成合同履约义务时点确认收入。

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**适用 不适用本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为  
21, 950, 467. 31 元，其中：  
21, 950, 467. 31 元预计将于 2024 年度确认收入。**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**适用 不适用**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	35, 237, 204, 827. 62	47, 596, 490, 707. 35
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	123, 031, 169. 16	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
大额存单在持有期间的利息收入	4, 078, 666. 67	63, 840, 000. 00
合计	35, 364, 314, 663. 45	47, 660, 330, 707. 35

**十七、 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
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1, 152, 516. 17	

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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	17,137,523.89	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,439,902.57	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-47,733,771.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,710,466.67	
减：所得税影响额	-5,573,340.60	
少数股东权益影响额（税后）	1,772,852.96	
合计	-18,492,874.77	

对公司将《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》未列举的项目认定为的非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	34.19	59.49	59.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	34.20	59.51	59.51

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

董事长：丁雄军

董事会批准报送日期：2024 年 4 月 2 日

## 修订信息

适用 不适用