

公司代码：600519

公司简称：贵州茅台

# 贵州茅台酒股份有限公司 2014 年年度报告

## 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议，其中，亲自出席的 9 人，授权委托其他董事出席的 1 人（董事赵书跃先生因工作原因未能亲自出席会议，授权委托董事季克良先生代为出席并行使表决权）。
- 三、立信会计师事务所（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、公司负责人袁仁国、主管会计工作负责人何英姿及会计机构负责人（会计主管人员）汪智明声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

## 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

据公司实际状况和未来可持续协调发展的需求，拟订了以下利润分配预案：以2014年年末总股本114,199.80万股为基数，对公司全体股东每10股派送红股1股、每10股派发现金红利43.74元（含税），共分配利润5,109,299,052.00元，剩余40,456,758,285.37元留待以后年度分配。以上利润分配预案需提交公司股东大会审议通过后实施。

## 六、前瞻性陈述的风险声明

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

## 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

## 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 目录

第一节	释义及重大风险提示.....	3
第二节	公司简介.....	3
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	4
第四节	董事会报告.....	5
第五节	重要事项.....	14
第六节	股份变动及股东情况.....	19
第七节	优先股相关情况.....	22
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	24
第九节	公司治理.....	32
第十节	内部控制.....	36
第十一节	财务报告.....	38
第十二节	备查文件目录.....	97

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
本公司、公司	指	贵州茅台酒股份有限公司
控股股东	指	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司
报告期	指	2014 年度
本报告	指	2014 年年度报告

### 二、 重大风险提示

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

## 第二节 公司简介

### 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	袁仁国

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	樊宁屏	汪智明
联系地址	贵州省仁怀市茅台镇	贵州省仁怀市茅台镇
电话	0851-22386002	0851-22386002
传真	0851-22386193	0851-22386193
电子信箱	fnp@moutaichina.com	fnp@moutaichina.com

### 三、 基本情况简介

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

### 四、 信息披露及备置地点

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

## 五、 公司股票简况

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

## 六、 公司报告期内注册变更情况

### (一) 基本情况

公司报告期内除注册资本变更外，其他注册情况未变更。

### (二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见本报告“公司基本情况”。

### (三) 公司上市以来，主营业务的变化情况

公司上市以来，主营业务未发生较大变化。

### (四) 公司上市以来,历次控股股东的变更情况

公司上市以来,控股股东不存在变更情况。

## 七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
	签字会计师姓名	杨雄 江山

## 第三节 会计数据和财务指标摘要

### 一、 报告期末公司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	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
营业收入	31,573,928,530.94	30,921,801,316.60	2.11	26,455,335,152.99
归属于上市公司股东的净利润	15,349,804,322.27	15,136,639,784.35	1.41	13,308,079,612.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,520,833,325.69	15,451,527,453.00	0.45	13,401,371,441.07
经营活动产生的现金流量净额	12,632,522,436.60	12,655,024,861.92	-0.18	11,921,310,609.25
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	53,430,402,446.09	42,622,216,487.81	25.36	34,149,654,123.68
总资产	65,873,165,224.63	55,454,150,677.05	18.79	44,998,208,953.46

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减 (%)	2012年
基本每股收益(元/股)	13.44	13.25	1.41	11.65
稀释每股收益(元/股)	13.44	13.25	1.41	11.65
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	13.59	13.53	0.45	11.74
加权平均净资产收益率(%)	31.96	39.43	减少7.47个百分点	45.00
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	32.32	40.25	减少7.93个百分点	45.32

说明：公司 2013 年度、2012 年度基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益按照公司根据 2013 年度股东大会决议实施 2013 年度利润分配方案后的股本总数 114,199.80 万股重新计算。

**二、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

**三、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	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	-85,119,583.32	-8,997,287.17	-155,718.82
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	909,000.00	28,390,000.00	2,449,600.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-136,420,230.25	-378,577,238.86	-132,543,229.67
少数股东权益影响额(税后)	-5,555,893.24	16,250,725.87	4,395,183.18
所得税影响额	55,157,703.39	28,046,131.51	32,562,337.12
合计	-171,029,003.42	-314,887,668.65	-93,291,828.19

**第四节 董事会报告****一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析**

2014 年度，面对复杂的经济形势和白酒产业继续深度调整的艰难局面，公司董事会紧紧围绕战略目标，严格按照《公司法》、《证券法》等法律规定及公司《章程》赋予的职权，严格执行股东大会各项决议，坚持主基调、主战略，坚守发展、生态和安全三条底线，深入推进“十企”战略，沉着应对各种困难和挑战，完成了董事会提出的主要目标任务，企业呈现出稳中有进、转型加快、活力增强的良好态势。

2014 年度，公司共生产茅台酒及系列产品基酒 58,735.49 吨，同比增长 11.90%；实现营业收入 3,157,392.85 万元，同比增长 2.11%；实现营业利润 2,210,297.33 万元，同比增长 1.43%；实现净利润 1,534,980.43 万元，同比增长 1.41%。

### (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	31,573,928,530.94	30,921,801,316.60	2.11
营业成本	2,338,550,532.33	2,193,920,307.99	6.59
销售费用	1,674,733,451.06	1,858,132,722.71	-9.87
管理费用	3,378,499,544.59	2,834,740,716.00	19.18
财务费用	-123,168,793.84	-429,074,364.68	不适用
经营活动产生的现金流量净额	12,632,522,436.60	12,655,024,861.92	-0.18%
投资活动产生的现金流量净额	-4,580,159,580.19	-5,339,311,399.95	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-5,041,426,729.33	-7,385,971,074.47	不适用
研发支出	652,193,776.00	647,263,302.00	0.76

#### 2、 收入

##### (1) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

单位: 吨

行业分类	项目	本期数	上年同期数	同比增减 (%)
酒类销售	销售量	24,167.72	25,177.99	-4.01
	生产量	23,602.48	26,033.64	-9.34
	库存量	7,734.55	8,299.79	-6.81

注：本表销售量、生产量及库存量均指成品酒。

##### (2) 主要销售客户的情况

前五名客户合计销售金额 (单位: 万元)	151,923.28
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 (%)	4.81

### 3、 成本

#### (1) 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	本期占主营业务成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占主营业务成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
酒类		2,338,494,103.41	100.00	2,193,909,811.13	100.00	6.59	
分产品情况							
分产品	成本构成	本期金额	本期占	上年同期金额	上年同	本期金	情况

	项目		主营业 务成本 比例(%)		期占主 营业务 成本比 例(%)	额较上 年同期 变动比 例(%)	说明
酒类	直接材料	1,470,270,484.76	62.87	1,448,266,140.66	66.02	1.52	
	直接人工	565,219,624.16	24.17	435,099,686.52	19.83	29.91	
	制造费用	206,008,820.70	8.81	226,454,694.66	10.32	-9.03	
	燃料动力	96,995,173.79	4.15	84,089,289.29	3.83	15.35	
	合计	2,338,494,103.41	100.00	2,193,909,811.13	100.00	6.59	

## (2) 主要供应商情况

前五名供应商采购额合计（单位：万元）	101,316.16
前五名供应商采购额合计占年度采购总额比例（%）	42.30

## 4、费用

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
财务费用	-123,168,793.84	-429,074,364.68	不适用

财务费用增加主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司归集成员单位资金后，公司及各子公司在商业银行定期存款利息收入减少所致。

## 5、研发支出

### (1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	488,127,566.00
本期资本化研发支出	164,066,210.00
研发支出合计	652,193,776.00
研发支出总额占净资产比例（%）	1.18
研发支出总额占营业收入比例（%）	2.07

注：本期费用化研发支出包括列入生产成本的研发支出、新产品市场推广费及科研人员工资等支出。

### (2) 情况说明

根据公司科技发展战略并结合年度生产经营目标，本年度技术创新主要围绕白酒风味、食品安全、功能微生物、产品开发、生产工艺、环境保护、循环经济、原料基地及两化融合建设等多个方面开展工作，在多个领域取得研发成果，形成自主知识产权，并应用于公司生产经营中，有效提升了公司整体技术创新水平，对公司发展起到积极推动作用。

## 6、现金流

单位：元 币种：人民币

现金流量表项目	本报告期	上年同期	增减比 例（%）
客户存款和同业存放款项净增加额	1,183,261,609.65	2,773,189,099.54	-57.33
收取利息、手续费及佣金的现金	620,022,974.87	120,698,483.40	413.70
收到其他与经营活动有关的现金	299,729,378.90	585,366,816.43	-48.80
客户贷款及垫款净增加额	-59,847,500.00	91,447,500.00	-165.44
存放中央银行和同业款项净增加额	-501,778,611.56	3,193,267,094.01	-115.71
支付利息、手续费及佣金的现金	72,122,638.14	8,214,142.13	778.03
支付其他与经营活动有关的现金	2,616,741,740.03	1,943,903,415.49	34.61

收回投资收到的现金	5,000,000.00		不适用
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,226,939.39		不适用
收到其他与投资活动有关的现金	106,726,852.00	756,386,234.64	-85.89
投资支付的现金	15,000,000.00		不适用
支付其他与投资活动有关的现金	259,143,571.28	692,967,608.36	-62.60
吸收投资收到的现金	34,800,000.00	6,000,000.00	480.00
取得借款收到的现金	67,382,607.00		不适用
收到其他与筹资活动有关的现金		17,474.78	-100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,121,609,336.33	7,391,988,549.25	-30.71
支付其他与筹资活动有关的现金	22,000,000.00		不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-5,041,426,729.33	-7,385,971,074.47	不适用
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,449,166.99		不适用
现金及现金等价物净增加额	3,005,486,960.09	-70,257,612.50	不适用

- (1) 客户存款和同业存放款项净增加额、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归集其他成员单位资金减少所致。
- (2) 收取利息、手续费及佣金的现金以及支付利息、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上年 5 月才正式营业及业务增长所致。
- (3) 收到其他与经营活动有关的现金减少主要是本期公司及各子公司收到商业银行存款利息较上期减少所致。
- (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本期收回集团成员单位贷款所致。
- (5) 支付其他与经营活动有关的现金增加主要是公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司支付本期及以前年度商标使用费等所致。
- (6) 收回投资收到的现金增加主要是公司控股子公司贵州茅台名将酒业有限公司本期收回部分建设银行理财产品本金所致。
- (7) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加主要是收到处置固定资产残值收入所致。
- (8) 收到其他与投资活动有关的现金减少主要是本期收到基本建设资格预审保证金及履约保证金较上年同期少所致。
- (9) 投资支付的现金增加主要是公司控股子公司贵州茅台名将酒业有限公司购买建设银行理财产品所致。
- (10) 支付其他与投资活动有关的现金减少主要是本期退付的基本建设资格预审保证金较上年同期少所致。
- (11) 吸收投资收到的现金增加主要是公司新成立控股子公司北京友谊使者商贸有限公司及贵州赖茅酒业有限公司收到少数股东投资款所致。
- (12) 取得借款收到的现金增加主要是公司全资子公司贵州茅台酒巴黎贸易有限公司贷款所致。
- (13) 收到其他与筹资活动有关的现金减少主要是截至 2013 年 6 月 30 日, 公司募集资金使用完毕, 本期无募集资金利息收入所致。
- (14) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金减少主要是本期支付现金股利较上年同期少所致。
- (15) 支付其他与筹资活动有关的现金增加是公司全资子公司贵州茅台酒巴黎贸易有限公司贷款存出保证金所致。
- (16) 筹资活动产生的现金流量净额增加主要是分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期减少所致。
- (17) 汇率变动对现金及现金等价物的影响减少主要是本期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。
- (18) 现金及现金等价物净增加额增加主要是投资活动产生的现金流量净额与筹资活动产生的现金流量净额均减少所致。

## (二)行业、产品或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币



主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	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	31,572,875,951.45	2,338,494,103.41	92.59	2.11	6.59	增加 -0.31 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
茅台酒	30,637,424,718.78	1,938,074,607.87	93.67	5.44	23.11	增加 -0.91 个百分点
系列酒	935,451,232.67	400,419,495.54	57.20	-49.87	-35.39	增加 -9.59 个百分点

## 2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	30,369,081,035.14	1.84
国外	1,203,794,916.31	9.39

## (三) 资产、负债情况分析

### 1、 资产负债情况分析表

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 (%)
货币资金	27,710,717,680.21	42.07	25,185,009,331.68	45.42	10.03
应收票据	1,847,838,617.83	2.81	296,084,005.00	0.53	524.09
应收账款	4,306,161.24	0.007	927,222.79	0.002	364.41
存货	14,982,364,367.85	22.74	11,836,810,239.03	21.35	26.57
预付账款	2,864,210,404.28	4.35	4,304,579,299.68	7.76	-33.46
应收利息	80,602,922.33	0.12	188,599,147.23	0.34	-57.26
其他应收款	80,888,920.58	0.12	119,574,188.82	0.22	-32.35
发放贷款及垫款	30,810,000.00	0.05	90,527,500.00	0.16	-65.97
固定资产	10,375,757,771.59	15.75	8,523,256,960.11	15.37	21.73
在建工程	3,421,774,448.02	5.19	456,328,292.13	0.82	649.85
工程物资	260,855.92	0.0004	1,725,110.46	0.0031	-84.88
长期待摊费用	5,408,286.83	0.01	8,048,744.96	0.01	-32.81
短期借款	62,552,484.00	0.09			不适用
吸收存款及同业存放	3,956,450,709.19	6.01	2,773,189,099.54	5.00	42.67
应付账款	707,534,647.54	1.07	284,748,288.89	0.51	148.48

预收账款	1,476,233,096.09	2.24	3,045,113,586.10	5.49	-51.52
应付职工薪酬	988,643,842.56	1.50	260,284,491.74	0.47	279.83
应交税费	2,105,178,165.87	3.20	3,311,880,890.49	5.97	-36.44
应付利息	15,365,197.91	0.02	27,383,888.89	0.05	-43.89
其他综合收益	-619,043.99	-0.001			不适用
一般风险准备	98,594,502.37	0.15	13,296,286.27	0.02	641.52

- (1) 应收票据增加主要是本期银行承兑汇票办理销售业务较上年同期增加所致。
- (2) 应收账款增加主要是公司控股子公司贵州茅台酒进出口有限责任公司出口产品部分业务采用出口信用证结算方式销售，截止报告期末未收到货款，该笔款项已于 2015 年 1 月收到。
- (3) 预付账款减少主要是本期完成的工程进度及完工结算的固定资产增加所致。
- (4) 应收利息减少主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司归集集团成员单位资金后，公司及各子公司在商业银行存款减少所致。
- (5) 其他应收款减少主要是公司 201 车间备用金等暂付款已取得相关票据入账所致。
- (6) 发放长期贷款及垫款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成员单位贷款所致。
- (7) 在建工程增加主要是本期完成的工程进度增加所致。
- (8) 工程物资减少主要是本期工程施工领用工程物资所致。
- (9) 长期待摊费用减少主要是前期待摊项目本期摊销所致。
- (10) 短期借款增加是公司全资子公司贵州茅台酒巴黎贸易有限公司贷款所致。
- (11) 吸收存款及同业存放增加主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司吸收集团其他成员单位存款所致。
- (12) 应付账款增加主要是已入库未办理结算原辅材料增加所致。
- (13) 预收账款减少主要是经销商预付的货款减少所致。
- (14) 应付职工薪酬增加主要是应付未付年终绩效工资所致。
- (15) 应交税费减少主要是本期缴纳年初应交税费所致。
- (16) 应付利息减少主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司应付集团其他成员单位定期存款利息减少所致。
- (17) 其他综合收益减少主要是公司全资子公司贵州茅台酒巴黎贸易有限公司境外经营财务报表折算为记账本位币报表产生的外币折算差额。
- (18) 一般风险准备增加主要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）的规定提取所致。

#### (四) 核心竞争力分析

报告期内公司核心竞争力未发生重要变化。

#### (五) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

- (1) 根据公司第二届董事会 2013 年度第七次会议决议及相关会议决定，公司拟投资 950 万欧元在法国巴黎购买房产作为欧洲业务拓展机构。截止报告期末，已投资 111 万欧元（889.48 万元人民币）在法国巴黎设立全资子公司贵州茅台酒巴黎贸易有限公司。
- (2) 公司于 2014 年出资 1,800 万元人民币，投资设立北京友谊使者商贸有限公司，占股权比例 60%。该公司经营范围：批发预包装食品。
- (3) 公司于 2014 年出资 1,720 万元人民币，投资设立贵州赖茅酒业有限公司，占股权比例 43%。该公司经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。

公司对外股权投资情况详见本报告“第十一节 财务报告 附注九、在其他主体中的权益”

## 2、募集资金使用情况

### (1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

### (2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

### (3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

## 3、主要子公司、参股公司分析

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	2,844,505.75	2,503,963.43	3,032,691.79	2,204,479.97	1,641,833.37

## 4、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）

适用 不适用

- (1) 根据公司 2011 年度股东大会决议，公司拟用 358,316.00 万元投资建设酱香系列酒制酒技改工程及配套设施项目。截止报告期末，共投入资金 106,100.00 万元，完成计划投资的 29.61%。
- (2) 根据公司 2012 年第一次临时股东大会决议，公司拟用 413,900.00 万元投资建设中华片区第一期茅台酒技改工程及配套设施项目。截止报告期末，共投入资金 309,600.00 万元，完成计划投资的 74.80%。

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

#### 1、宏观环境和行业环境

当前白酒行业仍处于深度调整期，面临多重挑战。从经济环境看，国际方面，欧元区经济持续疲软，复苏依然脆弱。日本经济缓慢复苏，金砖国家经济增速放缓，美国经济虽再现活力，但世界经济存在一些风险和不确定因素。货币政策调整可能会造成宏观经济不稳定，新兴经济体面临国内债务和对外账户赤字等问题，同时地缘政治紧张局势，原油等大宗原材料跳水式下跌成为主要风险因素，使世界经济整体复苏乏力。国内方面，三期叠加的影响，各种矛盾交织依然存在。投资增长乏力，新的消费热点不多，一些领域仍存在风险隐患，工业产品价格持续下降，生产要素成本上升，国际市场没有大的起色，经济下行的压力进一步加大。从消费环境看，消费者健康意识进一步增强，少饮酒、饮好酒成为消费趋势，简约消费日益盛行。主流消费群体逐渐老化，白酒传统消费群体存在流失的风险。从行业自身看，白酒行业经过 10 多年高速增长，在消费、生产、流通等环节积累了大量问题和矛盾，高端消费信心受挫，需求发生明显变化。传统营销模式受阻，新兴互联网营销模式仍不成熟。行业产能过剩与市场需求放缓的矛盾更加剧烈。假冒伪劣、虚假宣传等现象对整个白酒行业诚信造成极大影响和损失。2015 年将是白酒行业发展困难较多的一年，也是发展形势较为严峻的一年。

随着我国经济发展进入增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期“三期叠加”的新常态，白酒行业进入新常态：一是进入低速增长的新常态。白酒消费活跃度将整体降低，进入低速增长的新常态。二是回归大众消费的新常态。去公务消费、政务消费将是白酒行业未来的新常态，商务性消费、个人消费等大众消费将成为主流。三是开启智能营销的新常态。白酒行业将深度“触电”，利用互联网实现智能化卖酒成为新常态。四是经济发展动力和政策发生变化带来的新常态。白酒企业将从机会型向互制型、速度型向质量型、粗放型向集约型、精细化转变。

## 2、公司的主要优势

1) 公司拥有著名的品牌、卓越的品质、悠久的历史、独有的环境、特殊的工艺等五大优势所组成的核心竞争力。

2) 茅台酒是中国白酒行业唯一集绿色食品、有机食品、国家地理标志保护产品和国家非物质文化遗产为一身的民族品牌。

3) 作为白酒行业龙头，公司经过多年发展，奠定了坚实基础，具有较强的抗风险能力。

4) 公司坚持质量立企，诚信经营，坚持“崇本守道、坚守工艺、贮足陈酿、不卖新酒”的质量观，拥有较稳定的消费者群体基础和良好的渠道网络。贵州茅台荣膺“杰出绿色健康食品奖”，入选中欧地理标志互认产品名单。2014 年茅台获得白酒品牌网络口碑的第一名、品牌知名度第一名、质量认可度第一名，好口碑成为百姓消费新的“风向标”。

## 3、存在的困难、挑战

1) 白酒行业仍处于调整期，行业产能扩张过度，供大于求，行业竞争更加多维化和白热化，白酒市场竞争更趋激烈。

2) 白酒行业政策性压力和市场压力持续存在。

3) 传统营销模式受阻，新兴互联网营销模式仍不成熟。

4) 生态环境风险、打假保知压力、税收负担过重等都制约着公司的发展。

## 4、面对公司存在的困难，公司将采取以下对策

公司将清醒认识所面临的各种机遇和挑战，努力扩大有利条件，有效化解不利因素，牢牢把握改革发展的主动权，推进公司持续健康发展。

1) 坚持以市场和顾客为中心，深入践行“八个营销”，不断创新营销方式和消费文化，不断提升服务质量，变被动为主动，化挑战为动力，内转机制，外抓市场，努力做好市场营销工作。

2) 坚持系列酒改革转型，转变机制，深耕渠道，将贵州茅台酱香酒营销有限公司培育成公司新的经济增长点。

3) 公司将不断优化结构，坚持以市场和顾客为中心，继续回归大众消费、商务消费、民间消费和个人消费。

4) 公司继续加强环境治理和生态建设，决定自 2014 年起每年出资 5000 万元，连续 10 年共计出资 5 亿元用于赤水河环境的保护与治理。

5) 加强科技化管理，提高效益，降低成本。

## (二) 公司发展战略

### 1、发展战略

公司始终坚持“酿造高品位的生活”使命及“打造世界蒸馏酒第一品牌”的目标，致力于为消费者提供高品位的产品、服务和文化，为员工创造高品位人生，为股东提供丰厚的回报，努力成为各利益相关方最信赖的合作伙伴，奉行“大品牌有大担当”理念，塑造值得尊敬的企业公民形象。

未来五年，公司将坚持“稳中求进，提速转型”的总方针，深入贯彻落实“三个转型，五个转变”，继续推进“发展壮企、改革促企、质量立企、管理固企、环境护企、科技兴企、和谐旺企、安全稳企、人才强企、文化扬企”战略实施，引领带动贵州酒业和地方经济社会发展，努力承担社会责任，为巩固和提升茅台酒世界蒸馏酒第一品牌地位而努力奋斗。

牢牢把握发展酱香酒这一主导产业地位不动摇，以“做强茅台酒，做大系列酒”为战略定位，坚定茅台酒高品质、高品位的路线，保持高端白酒优势地位，确保高端市场稳定增长；同时进行下属子、副品牌的有机整合、升级，实施“大力培育中坚品牌”战略，推进营销模式转型，至少打造两个系列酒品牌成为全国化中高端品牌，成为公司的主要业绩增长点，实现中低端市场有效扩张。最终形成品牌占优、价格领先、销量抗衡的市场格局，确保公司在中国白酒市场的领先地位，特别是酱香酒市场绝对领先。

## 2、公司面临的机遇

一是全球经济将继续保持复苏带来新活力。我国宏观经济总体良好，发展仍处于重要战略机遇期，虽然经济增速下降和结构调整，但经济总量仍在增长，同时简政放权、财税体制、金融改革等有望激发经济增长活力。

二是“新四化”建设深入推动提供新动力。工业化、城镇化、信息化和农业现代化将有利于持续、稳定扩大内需和推动消费产品的增长，从而驱动白酒消费的增长。

三是国家实施“一带一路”、长江经济带、珠江—西江经济带战略带来新机遇。公司近海、近边、近江的潜在优势逐步变为现实优势。

四是白酒掀起混合所有制改革大潮带来新契机。

五是全球经济一体化推动中国白酒走出国门。随着我国的综合国力不断增强，在全球经济格局中扮演的角色越来越重要，中国商品越来越受到更多国家和民族的关注，像茅台这样的民族精品更是深受青睐。

六是开放、改革、创新有利于化解各种风险和成长中的烦恼。只要我们坚持改革开放，坚持不断创新，找准切入点和着力点，就能催生市场活力。

七是基础设施建设进一步改善发展环境。贵州高速公路突破 4000 公里，贵广高铁正式通车，坛茅公路已通车，中茅老路改造已完成。茅台机场预计 2016 年 10 月可通航。

八是随着依法治企的全面加强，企业的生产经营管理、品牌保护、环境整治等将在法治的轨道上运行。

## (三) 经营计划

2015 年，公司将根据长远发展战略规划以及当前的行业形势，主动适应经济新常态，调整优化结构，强化创新驱动，深耕精耕市场，努力达到营业收入稳中有进、稳中有升。根据行业现状、市场形势和公司的发展战略，预计公司 2015 年度实现营业收入较上年同期增长 1%左右。

为达到上述经营目标拟采取的策略和行动：

- 1、更加注重做大做强，凝心聚力加快发展。
- 2、更加注重八个营销，提升精耕深耕能力。
- 3、更加注重深化改革，努力增强发展动力。
- 4、更加注重依法治企，实现企业基业长青。
- 5、更加注重科技创新，推进创新驱动发展。
- 6、更加注重资本运作，促进效益不断增长。
- 7、更加注重生态文明，确保健康持续发展。
- 8、更加注重企业管理，提高科学管理水平。
- 9、更加注重文化建设，增强企业竞争实力。
- 10、更加注重企业和谐，新常态下有新状态。

## (四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

“十二五”期间，根据公司发展战略规划及贵州省委、省政府的要求，公司将继续实施对茅台酒和系列产品技改项目及配套设施、科研设施等项目的建设。2015 年，预计所需基本建设资金约 476,000 万元，公司将采用自筹或其它方式来解决所需资金。

## (五) 可能面对的风险

- 1、宏观经济增速继续下滑，影响消费。
- 2、高端白酒产品需求继续萎缩，竞争更加激烈。
- 3、外部限制政策不断升级，白酒行业景气度继续下滑。
- 4、假冒侵权产品和虚假宣传的不利影响。

## 三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 四、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

公司自 2001 年上市以来，每一年度的利润分配方案均包含现金分红方式。公司《章程》第一百六十三条规定：“公司以采取现金、股票或者法律允许的其它方式分配股利。公司实施积极的利润分配办法，重视对投资者的合理投资回报。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司可以进行中期现金分红”。

根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《公司 2013 年度利润分配预案》，公司以 2013 年年末总股本 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）。该利润分配已于 2014 年 6 月实施完毕。

报告期内，公司现金分红符合公司《章程》的规定。

##### (二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，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

##### (三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2014 年	1	43.74		4,995,099,252.00	15,349,804,322.27	32.54
2013 年	1	43.74		4,540,999,320.00	15,136,639,784.35	30.00
2012 年		64.19		6,664,077,420.22	13,308,079,612.88	50.08

#### 五、积极履行社会责任的工作情况

##### (一) 社会责任工作情况

公司积极履行社会责任，已经连续三年开展“国酒茅台·国之栋梁”大型公益助学活动，共出资 3 亿元帮助 6 万名寒门学子圆梦大学。自 2014 年起 5 年内共向孔学堂发展基金会捐赠人民币 1 亿元助推国学发展。向云南鲁甸地震灾区捐款 500 万元，用于灾区临时性抗震希望小学和永久性希望小学的建设。自 2014 年起连续十年累计捐赠现金 5 亿元用于保护赤水河流域生态环境。

##### (二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

### 二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

### 三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

#### 四、资产交易、企业合并事项

□适用 √不适用

#### 五、公司股权激励情况及其影响

□适用 √不适用

#### 六、重大关联交易

√适用 □不适用

##### (一) 与日常经营相关的关联交易

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	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	母公司	接受专利、商标等使用权	商标使用权	协议价		338,558,281.16	100	现金支付		
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	母公司	接受劳务	综合服务费	协议价		76,435,003.23	100	现金支付		
北京茅台贸易有限责任公司	母公司的控股子公司	销售商品	销售产品、商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		165,871,618.00	0.53	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	销售产品、商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		89,806,974.00	0.28	现金支付		
深圳市茅台贸易有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	销售产品、商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		23,896,659.00	0.08	现金支付		
上海贵州茅台王子酒业有限公司	其他	销售商品	销售产品、商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		12,592,571.00	0.04	现金支付		
贵州茅台酒厂(集团)海南有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	销售产品、商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		12,274,840.00	0.04	现金支付		
广州市茅台贸易有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	销售产品、商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		979,380.00	0.003	现金支付		
珠海茅台贸易有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	销售产品、商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		676,440.00	0.002	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	销售产品、商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		431,880.00	0.001	现金支付		
厦门茅台贸易有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	销售产品、商品	销售价格与公司其他非关联经销商的购货价格相同		165,378.00	0.001	现金支付		
合计						721,689,024.39		/	/	/

其他关联交易:

- (1) 根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司将土地使用权租赁给本公司，本报告期租金为 4,523,090.00 元。
- (2) 根据 2010 年 10 月 27 日公司与中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司将生产经营用房租赁给本公司，本报告期租金为 20,725,281.63 元。
- (3) 提供或获得资金并收取或支付利息等

根据公司第二届董事会 2014 年度第二次会议决议，公司控股子公司贵州茅台集团财务公司与中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司及其下属子公司开展存款、贷款、贴现及保函业务，本报告期开展业务如下：

“提供资金”为贵州茅台集团财务有限公司对关联方的借款余额；“获得资金”为各关联方在贵州茅台集团财务有限公司的存款余额；“支付利息”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方支付的存款利息；“手续费及佣金收入”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方办理业务，提供服务，按照规定收取的手续费及佣金；“利息收入”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方提供贷款业务或贴现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及贴现余额。（单位：元 币种：人民币）

获得资金（吸收存款及同业存放）

关联方	2014 年 12 月 31 日
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	2,991,986,357.06
贵州仁怀茅台机场有限责任公司	280,315,603.85
遵义市产业投资股份有限公司	143,252,121.03
贵州茅台醇营销公司	103,743,230.91
贵阳茅台贸易公司	99,789,085.19
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司北京分公司	86,355,887.79
贵州习酒销售有限责任公司	50,897,975.15
贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司	49,778,388.09
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	46,602,801.36
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	39,045,694.62
贵州茅台酒厂(集团)三亚投资实业有限公司	34,800,000.00
贵州茅台酒厂(集团)保健酒业销售有限公司	9,034,462.68
北京茅台贸易有限责任公司	6,803,050.74
贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限公司	5,917,337.86
深圳市茅台贸易有限公司	5,381,055.41
珠海茅台贸易有限公司	1,301,919.22
上海贵州茅台实业公司	535,500.00
厦门茅台贸易有限公司	520,767.69
贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司	235,323.70
贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	152,090.98
贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司	1,105.29
上海贵州茅台王子酒业有限公司	488.25
贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司	462.32
合计	3,956,450,709.19

支付利息（利息支出）

关联方	本报告期
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	51,757,011.98
遵义市产业投资股份有限公司	3,252,121.03
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司北京分公司	1,781,783.96
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	966,947.94
贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司	354,597.26
贵州仁怀茅台机场有限责任公司	315,603.85
贵阳茅台贸易公司	257,614.62
贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司	235,323.70
北京茅台贸易有限责任公司	128,935.27
贵州茅台醇营销公司	55,967.92
贵州茅台酒厂(集团)保健酒业销售有限公司	30,263.86
贵州习酒销售有限责任公司	19,942.16
贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	17,921.99
贵州茅台酒厂(集团)保健酒业有限公司	13,266.79
深圳市茅台贸易有限公司	11,055.41



上海贵州茅台实业公司	7,348.94
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	3,506.69
上海贵州茅台王子酒业有限公司	2,542.39
贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司	1,941.14
珠海茅台贸易有限公司	1,919.22
贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司	905.29
厦门茅台贸易有限公司	767.69
合计	59,217,289.10

## 委托贷款业务

交易关系	关联方	本报告期
委托方	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	124,800,000.00
借款方	贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	60,000,000.00
借款方	贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司	64,800,000.00

## 手续费及佣金收入

关联方	本报告期
贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	200,000.00
合计	200,000.00

## 利息收入

项目	关联方	本报告期
贷款利息收入	贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司	283,333.33
贷款利息收入	贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司	198,800.00
贷款利息收入	贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	315,000.00
小计		797,133.33
贴现利息收入	贵州茅台酒厂集团技术开发公司	552,500.00
合计		1,349,633.33

## 发放贷款及垫款

项目	关联方	2014 年 12 月 31 日
贷款	贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	20,000,000.00
贷款	贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司	11,600,000.00
合计		31,600,000.00
减：贷款减值准备		790,000.00
发放贷款及垫款账面价值		30,810,000.00

## 七、重大合同及其履行情况

## 1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

## 2 担保情况

适用 不适用

## 3 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

## 八、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

## (一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

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

说明：2014 年 7 月 30 日，公司接到了控股股东中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司（简称“茅台集团公司”）的通知，考虑到相关承诺事项的特殊性和公司发展的需要，茅台集团公司将根据有关法律法规的规定，于 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，报经相关部门批准后，提交公司股东大会审议通过后实施。（详见 2014 年 7 月 31 日披露的《公司关于控股股东承诺及履行情况公告》，公告编号：临 2014-019）

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	80
境内会计师事务所审计年限	4

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	35

## 十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本报告期公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

## 十一、面临暂停上市和终止上市风险的情况

□适用 √不适用

## 十二、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

## 十三、执行新会计准则对合并财务报表的影响

## 1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益(+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金融 资产 (+/-)	归属于母公司 股东权益(+/-)
贵州茅台酒厂（集团）投资合作有限责任公司	2002 年与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司共同发起设立		-4,000,000.00	4,000,000.00	
合计	/		-4,000,000.00	4,000,000.00	

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

根据《企业会计准则第2号-长期股权投资》要求，公司将持有的不具有控制、共同控制或重大影响且其在活跃市场中没有报价、公允价值不可计量的长期股权投资重分类调整至可供出售金融资产会计科目，并进行追溯调整，此项调整，仅对可供出售金融资产和长期股权投资两个报表项目金额产生影响，对本公司2013年度经营成果和现金流量未产生影响。

## 十四、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

## 第六节 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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									

境内自然人持股								
4、外资持股								
其中：境外法人持股								
境外自然人持股								
二、无限售条件流通股份	1,038,180,000	100		103,818,000		103,818,000	1,141,998,000	100
1、人民币普通股	1,038,180,000	100		103,818,000		103,818,000	1,141,998,000	100
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
三、股份总数	1,038,180,000	100		103,818,000		103,818,000	1,141,998,000	100

## 2、股份变动情况说明

根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《公司 2013 年度利润分配预案》，公司以 2013 年年末总股本 103,818 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）。本次利润分配方案实施完毕后，公司股份增加 103,818,000 股，变动后股份总数为 1,141,998,000 股。

## 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

2013 年度	股份变动前	股份变动后
基本每股收益（元/股）	14.58	13.25
稀释每股收益（元/股）	14.58	13.25
2013 年末	股份变动前	股份变动后
每股净资产（元/股）	41.05	37.32

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

### (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

报告期内无因证券发行与上市等原因引起公司股份总数及结构的变动。

### (三) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	43,303
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	40,746

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	64,361,319	707,974,504	61.99		无		国有 法人
香港中央结算有限公司	35,376,290	35,376,290	3.10		未知		其他
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	3,025,792	33,283,716	2.91		无		其他
易方达资产管理(香港)有限公司 —客户资金(交易所)	6,421,752	11,585,446	1.01		未知		其他
GIC PRIVATE LIMITED	7,243,372	8,749,118	0.77		未知		其他
UBS AG	2,003,830	8,319,070	0.73		未知		其他
TEMASEK FULLERTON ALPHA PTE LTD	1,775,442	8,089,985	0.71		未知		其他
中国人寿保险股份有限公司一分 红—个人分红—005L—FH002 沪	6,700,293	6,728,293	0.59		未知		其他
奥本海默基金公司—中国基金	6,629,623	6,629,623	0.58		未知		其他
交通银行—易方达 50 指数证券 投资基金	-1,289,444	5,675,942	0.50		未知		其他

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	707,974,504	人民币普通股	707,974,504
香港中央结算有限公司	35,376,290	人民币普通股	35,376,290
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	33,283,716	人民币普通股	33,283,716
易方达资产管理(香港)有限公司—客户资金(交 易所)	11,585,446	人民币普通股	11,585,446
GIC PRIVATE LIMITED	8,749,118	人民币普通股	8,749,118
UBS AG	8,319,070	人民币普通股	8,319,070
TEMASEK FULLERTON ALPHA PTE LTD	8,089,985	人民币普通股	8,089,985
中国人寿保险股份有限公司一分红—个人分 红—005L—FH002 沪	6,728,293	人民币普通股	6,728,293
奥本海默基金公司—中国基金	6,629,623	人民币普通股	6,629,623
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	5,675,942	人民币普通股	5,675,942
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中,中国贵州茅台酒厂(集团)有限 责任公司与贵州茅台酒厂集团技术开发公司之 间存在关联关系,除此之外,本公司未知其它股 东之间的关联关系、是否为一行动人。		

## 四、控股股东及实际控制人变更情况

## (一) 控股股东情况

## 1 法人

单位:万元 币种:人民币

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	袁仁国

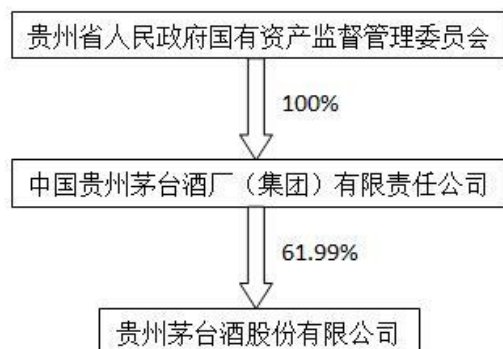
成立日期	1998 年 1 月 24 日
组织机构代码	21499084-7
注册资本	500,000
主要经营业务	酒类产品的生产经营；包装材料、饮料的生产销售；餐饮、住宿、旅游、运输服务；进出口贸易业务；商业、办公用房出租、停车场管理；其他法律法规允许的行为。（以上涉及行政审批或许可的经营项目，须持行政审批文件或许可证从事生产经营活动）
未来发展战略	在“受人尊敬的世界级企业，享誉全球的国酒茅台”企业愿景、“弘扬国酒文化，创领生活梦想”企业使命和“天贵人和，厚德致远”企业价值观的引领下，坚持“一品为主，系列开发，确保做好酒的文章；做精主业，上下延伸，理性拓展酒外天地”的战略总思维，以差异化竞争，集约化管理，多元化发展为战略主线，调整产业结构，优化整体战略布局，依靠“品牌、资本、文化”三大战略杠杆，推进酒业、上下游一体化、金融投资和其他多元化业务板块全面发展，培育产融结合的多元化控股集团，把集团打造成为千亿级企业，成为受人尊敬的世界级企业。到 2020 年实现千亿级企业的目标，基本形成产融结合、双轮驱动、全面发展的多元化控股集团的新格局。
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 0.29% 的股份。

## (二) 实际控制人情况

### 1 法人

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	韩先平

### 2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

## 第七节 优先股相关情况

本报告期公司无优先股事项。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况(万元)(税前)
袁仁国	董事长	男	58	2010年05月27日						226.41	
刘自力	董事	男	59	2010年05月27日						224.14	
	代行总经理职责			2011年11月09日							
季克良	董事	男	75	2010年05月27日							226.41
赵书跃	董事	男	56	2010年05月27日							215.34
吕云怀	董事	男	58	2010年05月27日							181.71
谭定华	董事、副总经理	男	60	2010年05月27日	2015年02月06日					181.71	
王莉	董事	女	42	2010年05月27日						143.88	
	总工程师			2011年12月27日							
林涛	独立董事	男	42	2010年05月27日							7
程文鼎	独立董事	男	72	2010年05月27日	2014年12月17日					6.72	
陈红	独立董事	女	56	2010年05月27日							7
梁蓓	独立董事	女	53	2010年05月27日							7
李伯潭	独立董事	男	51	2014年12月17日						0.28	
罗双全	监事会主席	男	58	2010年05月27日							176.88
张毅	监事	男	59	2010年05月27日							57.90
仇国相	监事	男	41	2010年05月27日						31.57	
杜光义	副总经理	男	59	2010年05月27日						179.49	
杨代永	副总经理	男	51	2011年12月27日						163.86	
张家齐	副总经理	男	53	2011年03月17日						160.23	



何英姿	财务总监	女	46	2011年03月17日						160.23	
李贵胜	副总经理	男	51	2011年12月27日						143.88	
袁明权	副总经理	男	49	2011年12月27日						143.88	
万波	副总经理	男	41	2014年02月12日						70.82	
樊宁屏	董事会秘书、总经理助理	女	40	2010年05月27日						72.48	
合计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	1,930.58	/

注：“报告期内从公司领取的应付报酬总额”和“报告期在其股东单位领薪情况”为在2014年期间发放部分，包括2013年年薪、特别奖及（2011--2013任期）任期激励、预留年薪在2014年结算时补发部份。

姓名	最近5年的主要工作经历
袁仁国	2004年8月至2011年10月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委书记、副董事长、总经理；贵州茅台酒股份有限公司董事长。2011年10月至今任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司董事长、党委副书记；贵州茅台酒股份有限公司董事长。2012年4月至2012年5月兼任贵州久远物业有限公司董事长；2012年4月至今兼任中国贵州茅台酒厂贸易（香港）有限公司董事长；2013年3月至今兼任贵州茅台集团财务有限公司董事长；2013年4月至今兼任贵州茅台意达广告有限公司董事长；2014年7月至今兼任贵州茅台酒个性化定制营销（海外）有限公司董事长；2014年8月至今兼任茅台建信投资基金管理有限公司董事长；2014年9月至今兼任茅台学院（筹）董事长；2014年11月至今兼任珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司董事长。
刘自力	2004年8月至2010年4月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事、副总经理，贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司董事长、总经理、党委副书记。2010年4月2011年10月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员，贵州茅台酒股份有限公司董事、总经理。2011年10月至今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、总经理，代行贵州茅台酒股份有限公司总经理职责。2012年5月至今兼任北京茅台贸易公司董事长；2012年7月至今兼任贵州茅台酒进出口有限责任公司董事长、贵阳茅台贸易公司董事；2013年3月至今兼任贵州茅台集团财务有限公司董事；2014年1月至今兼任贵州茅台酒厂（集团）物流园区有限责任公司董事长；2014年9月至今兼任茅台学院（筹）副董事长。
季克良	2004年8月至2011年10月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司董事长、党委副书记、总工程师，贵州茅台酒股份有限公司董事；2011年10月起任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司董事、名誉董事长、技术总顾问，贵州省酒业高级技术顾问，贵州茅台酒股份有限公司董事；2014年9月至今兼任茅台学院（筹）名誉院长。
赵书跃	2004年8月起任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委副书记、纪委书记。2010年5月起任贵州茅台酒股份有限公司董事。2012年7月至2014年5月兼任贵州久远物业有限公司监事会主席；2014年9月至今兼任茅台学院（筹）董事。

吕云怀	2000年9月至2011年12月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事；2011年12月起任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事、副总经理兼总工程师；1999年11月至2011年12月任贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理；2011年12月起任贵州茅台酒股份有限公司董事；2012年5月起兼任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司技术中心主任。2014年9月至今兼任茅台学院（筹）董事、副院长。
谭定华	2004年8月至2010年5月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事，贵州茅台酒股份有限公司董事、财务总监；2010年5月至2011年3月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事，贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理兼财务总监；2011年3月至2015年1月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事；2011年3月至2015年2月任贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理。
王莉	2005年4月至2010年7月，任贵州茅台酒股份有限公司技术中心副主任；2010年7月至2011年12月，任贵州茅台酒股份有限公司副总工程师兼技术中心常务副主任；2011年12月起任贵州茅台酒股份有限公司总工程师。2000年12月起任贵州茅台酒股份有限公司董事；2014年1月至今兼任贵州茅台酒股份有限公司质量部主任。
林涛	1999年8月至今在厦门大学管理学院会计系任教，2004年起历任厦门大学管理学院EMBA中心副主任、主任、管理学院副院长。同时兼任深圳华控赛格、贵人鸟等公司独立董事，2010年5月起任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。
程文鼎	曾任中共中央西南局组织部干部、中共仁怀县委宣传部干部、原赤水天然气化肥厂建设指挥部干部、中共贵州省纪律检查委员会宣教室主任、贵州省人民检察院副检察长、赤水化股份有限公司独立董事、中航重机股份有限公司独立董事；2010年5月至2014年12月任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。
陈红	2003年10月至2007年9月历任鹏华基金管理有限公司上海分公司总经理、鹏华基金管理有限公司总部市场营销部总经理、鹏华基金管理有限公司总裁助理兼总裁办总经理。2007年10月至2014年12月任国信证券股份有限公司总裁助理；2010年5月起任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。
梁蓓	现任对外经济贸易大学教授、国际经济合作系主任、国际房地产金融研究中心主任，北京市青联委员；2010年5月起任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。
李伯潭	2008年5月起任中瑞酒店管理学院董事长。2014年12月起任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。
罗双全	2001年1月至2010年5月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司总经理助理；2012年12月至2013年2月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员；2013年2月至今任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、工会主席；2010年5月起任贵州茅台酒股份有限公司监事会主席。
张毅	2000年4月起任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司副总会计师、财务处处长；2012年7月起任贵州茅台酒厂（集团）对外投资合作管理有限责任公司董事；2013年3月起任贵州茅台集团财务有限公司监事会主席。1999年11月起任贵州茅台酒股份有限公司监事。
仇国相	2007年5月至2012年3月任贵州茅台酒股份有限公司酒库车间党支部书记兼酒库车间副主任；2012年3月至2014年2月任贵州茅台酒股份有限公司物资供应部主任；2014年2月至今任贵州茅台酒股份有限公司物资供应部党支部书记兼物资供应部副主任。1999年11月起任贵州茅台酒股份有限公司监事。

杜光义	2001年1月至2010年5月任贵州茅台酒股份有限公司总经理助理。2010年5月至2011年10月任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。2011年10月至今任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事，贵州茅台酒股份有限公司副总经理。2010年7月至今兼任贵州茅台酒名将酒业公司董事长；2012年5月至今兼任珠海茅台贸易公司、广州茅台贸易公司、深圳茅台贸易公司董事长；2012年7月至今兼任贵州茅台酒销售有限公司董事长；2013年4月至今兼任贵州茅台意达广告有限公司副董事长。2014年5月至今兼任贵州茅台集团电子商务股份有限公司董事长；2014年7月至今兼任北京友谊使者商贸有限公司董事长；2014年9月至今兼任贵州赖茅酒业公司董事长；2014年11月至今兼任贵州茅台酱香酒营销有限公司董事长；2010年7月至2015年2月兼任北京茅台神州商贸有限公司董事长。
杨代永	2006年5月至2008年5月任贵州茅台酒股份有限公司技术中心常务副主任；2008年5月至2010年5月任贵州茅台酒股份有限公司副总工程师兼生产管理部副主任；2010年5月至2011年12月任贵州茅台酒股份有限公司总工程师；2011年12月起任贵州茅台酒股份分公司副总经理。
张家齐	2003年2月至2011年3月任贵州省仁怀市人民政府副市长。2011年3月起任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。
何英姿	2005年7月至2009年11月任中和正信会计师事务所有限公司贵州分公司副主任会计师，2009年12月至2011年3月任天健正信会计师事务所有限公司贵州分公司副主任会计师；2011年3月起任贵州茅台酒股份有限公司财务总监；2012年7月起任贵州茅台酒销售有限公司董事；2012年11月起任国酒茅台（贵州仁怀）营销有限公司董事；2013年3月起任贵州茅台集团财务有限公司董事。
李贵胜	2007年5月至2010年6月任贵州茅台酒股份有限公司制酒十二车间主任；2010年6月至2011年12月任贵州茅台酒股份有限公司总经理助理；2011年12月起任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。
袁明权	2007年5月至2010年6月任贵州茅台酒股份有限公司动力车间主任；2010年6月至2011年12月任贵州茅台酒股份有限公司总经理助理；2011年12月起任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。
万波	2008年5月至2012年2月，任贵州茅台酒股份有限公司质量检验部主任；2012年3月至2014年2月，任贵州茅台酒股份有限公司总经理助理兼质量部主任；2014年2月至今，任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。
樊宁屏	1999年11月至2010年5月任贵州茅台酒股份有限公司董事会秘书；2010年5月起任贵州茅台酒股份有限公司董事会秘书、总经理助理。

## (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
袁仁国	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	董事长、党委副书记	2011年10月	
刘自力	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	党委副书记、副董事长、总经理	2011年10月	
季克良	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	董事、名誉董事长、技术总顾问	2011年10月	
赵书跃	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	党委副书记、纪委书记	2004年08月	
吕云怀	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	党委委员、董事	2000年09月	
		副总经理兼总工程师	2011年12月	
谭定华	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	党委委员	2004年08月	2015年01月
		董事	2000年09月	2015年01月
杜光义	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	党委委员、董事	2011年10月	
罗双全	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	党委委员	2012年12月	
		工会主席	2013年02月	
张毅	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	副总会计师、财务处处长	2000年04月	

## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
袁仁国	中国贵州茅台酒厂贸易（香港）有限公司	董事长	2012年04月	
	贵州茅台集团财务有限公司	董事长	2013年03月	
	贵州茅台意达广告有限公司	董事长	2013年04月	
	贵州茅台酒个性化定制营销（海外）有限公司	董事长	2014年07月	
	茅台建信投资基金管理有限公司	董事长	2014年08月	
	茅台学院（筹）	董事长	2014年09月	
	珠海经济特区龙狮瓶盖有限公司	董事长	2014年11月	
刘自力	北京茅台贸易公司	董事长	2012年05月	
	贵州茅台酒进出口有限责任公司	董事长	2012年07月	
	贵阳茅台贸易公司	董事	2012年07月	
	贵州茅台集团财务有限公司	董事	2013年03月	
	贵州茅台酒厂（集团）物流园区有限责任公司	董事长	2014年01月	
	茅台学院（筹）	副董事长	2014年09月	

赵书跃	茅台学院（筹）	董事	2014年09月	
吕云怀	茅台学院（筹）	董事、副院长	2014年09月	
林涛	厦门大学	教授	2009年08月	
	福建三元达通讯股份有限公司	独立董事	2008年05月	2014年03月
	福建火炬电子科技股份有限公司	独立董事	2010年06月	
	深圳华控赛格股份有限公司	独立董事	2013年04月	
	欣贺服饰股份有限公司	独立董事	2013年01月	
陈红	贵人鸟股份有限公司	独立董事	2014年06月	
梁蓓	国信证券股份有限公司	总裁助理	2007年10月	2014年12月
李伯潭	对外经济贸易大学	教授	2001年09月	
张毅	中瑞酒店管理学院	董事长	2008年05月	
张毅	贵州茅台酒厂集团对外投资合作管理有限责任公司	董事	2012年07月	
	贵州茅台集团财务有限公司	监事会主席	2013年03月	
杜光义	贵州茅台酒销售有限公司	董事长	2012年07月	
	贵州茅台名将酒业有限公司	董事长	2004年01月	
	北京茅台神舟商贸有限公司	董事长	2004年04月	2015年02月
	珠海茅台贸易公司	董事长	2012年05月	
	广州茅台贸易公司	董事长	2012年05月	
	深圳茅台贸易公司	董事长	2012年05月	
	贵州茅台意达广告有限公司	副董事长	2013年04月	
	贵州茅台集团电子商务股份有限公司	董事长	2014年05月	
	北京友谊使者商贸有限公司	董事长	2014年07月	
	贵州赖茅酒业有限公司	董事长	2014年09月	
何英姿	贵州茅台酱香酒营销有限公司	董事长	2014年11月	
何英姿	贵州茅台酒销售有限公司	董事	2012年07月	
	国酒茅台（贵州仁怀）营销有限公司	董事	2012年11月	
	遵义市产业投资股份有限公司	监事	2012年12月	
	贵州茅台集团财务有限公司	董事	2013年03月	
	贵州仁怀茅台机场有限责任公司	监事	2013年04月	

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	在本公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员的年度报酬决策程序是按照公司股东大会或董事会审议通过的年薪方案，并依据贵州省国资委的相关规定及公司《工资管理实施办法》等相关劳动人事工资制度决定的。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据本公司 2013 年度股东大会审议通过的《董事长 2014 年度年薪方案》、本公司第二届董事会 2014 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、总工程师、财务总监 2014 年度年薪方案》、贵州省国资委相关规定及本公司工资制度执行。
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

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
万波	副总经理	聘任	2014 年 2 月 12 日公司董事会聘任
程文鼎	独立董事	离任	2014 年 4 月 29 日因年龄原因自愿辞职，辞职申请 2014 年 12 月 17 日正式生效
李伯潭	独立董事	选举	2014 年 12 月 17 日公司股东大会选举
谭定华	董事、副总经理	离任	2015 年 2 月 6 日到龄退休

### 五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内公司核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等对公司核心竞争力有重大影响的人员无变动情况。

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

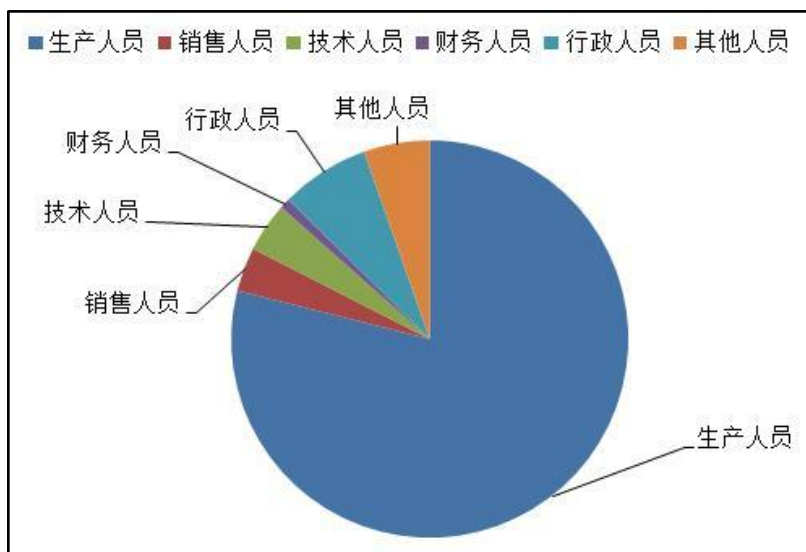
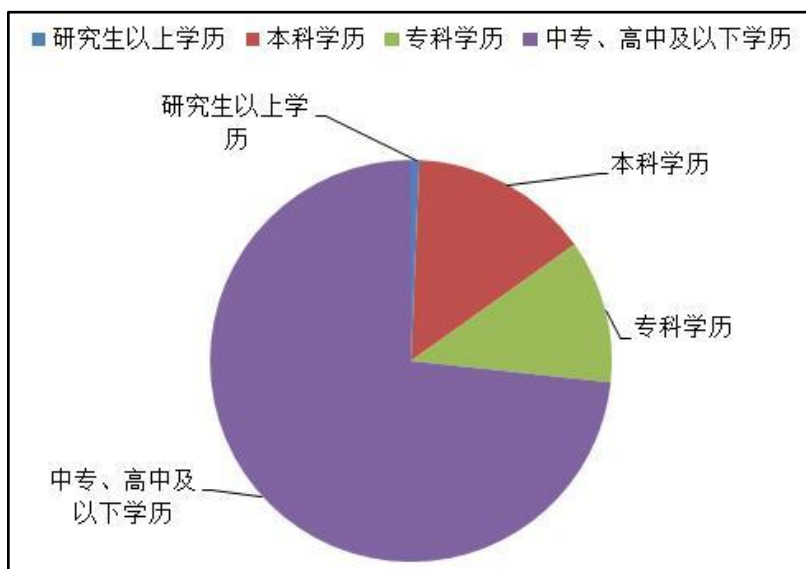
母公司在职员工的数量	16,830
主要子公司在职员工的数量	657
在职员工的数量合计	17,487
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	791
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	13,801
销售人员	628
技术人员	705
财务人员	150
行政人员	1,263
其他人员	940
合计	17,487
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生以上学历	115
本科学历	2,536
专科学历	2,018
中专、高中及以下学历	12,818
合计	17,487

### (二) 薪酬政策

公司中级管理人员实行准年薪制，根据不同系统和岗位的工作性质、责任权益、风险等因素综合确定相应的薪酬比例系数；公司普通员工实行岗位绩效工资制，根据不同系列和岗位的技术含量、知识含量、劳动强度等要素确定其岗位工资和绩效工资标准。

### (三) 培训计划

公司 2015 年度拟举办培训 464 期，教育培训重点对象是生产车间员工、专业技术人员以及经营管理人员等。公司坚持按需施教，务求实效的原则，根据公司发展需要和员工多样化培训需求，分层次、分类别的进行培训，确保培训质量。继续遵循“请进来、送出去”的原则，采取多渠道、全方位的培训方式。充分发挥“生产技术指导组”优势，言传身教，进行“传、帮、带”，为学员进行实习指导，强化传统工艺的知识培训。通过公司组织培训、选送优秀人才外出进修、学习，请专家、培训师进来授课等方式进行培训。

**(四) 专业构成统计图****(五) 教育程度统计图****第九节 公司治理****一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明**

自上市以来，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和证监会、上交所发布的有关公司治理的规范性文件的要求，结合公司实际情况，建立健全公司法人治理结构，积极推动公司治理结构的优化，规范公司运作，以确保公司股东利益的最大化。公司制订了相关规章制度并持续进行修订和完善，各项制度得到有效执行。公司股东大会、董事会、监事会与经理层之间权责分明、各司其职、运作规范，公司信息披露真实、准确、完整、及时，董事会下设审计、薪酬与考核、提名、战略四个专门委员会，各专门委员会按照职责开展工作，独立董事依照规定对相关事项发表了独立意见，充分发挥了作用。总体而言，公司的治理情况基本符合法律法规及有关上市公司治理规范性文件的规定和要求。

**1、关于股东和股东大会**

按照《公司章程》和《公司股东大会议事规则》的要求，公司规范实施股东大会的召集、召开和议事程序。聘请法律顾问对股东大会出具法律意见书；确保所有股东、特别是中小股东享有平



等地位并能够充分地行使自己的权利。2014 年度，公司共召开了两次股东大会，审议通过 14 项议案，董事会认真执行了股东大会的各项决议。

## 2、关于董事和董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，截至本报告期末，公司第二届董事会由 11 名董事组成，其中 4 名为独立董事，董事会人员构成符合法律、法规的要求，公司独立董事的人数占到董事会总人数的 1/3 以上，符合有关规定。公司董事会下设审计、薪酬与考核、提名、战略等四个专门委员会，各委员会分工明确，权责分明，有效运作；公司全体董事能够根据《董事会议事规则》、《独立董事制度》等相关规定，从公司和全体股东的利益出发，诚信、勤勉、专业、尽职地履行职责，切实维护公司和全体股东的合法权益。

## 3、关于监事和监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事，公司第二届监事会由 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的合法合规性进行监督，维护公司和全体股东的合法权益。

## 4、控股股东与上市公司

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

## 5、公司信息披露与透明度

公司严格按照法律、法规、《公司章程》以及《公司信息披露管理办法》的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东和其他利益相关者能平等获得公司信息。报告期内，公司披露了 31 个临时公告、4 个定期报告。

## 6、关联交易问题

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

## 7、内部控制建设相关工作

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

## 8、内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

根据证监会、上交所的有关规定，公司 2011 年 12 月审议通过了《公司内幕信息知情人登记管理制度》（详见 2011 年 12 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告》和《内幕信息知情人登记管理制度》）。公司严格执行了相关制度，按照制度规定对内幕信息知情人进行登记备案，进一步规范内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，维护了信息披露公开、公平、公正原则，保护了广大投资者的合法权益。

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2013 年度股东大会	2014 年 5 月 18 日	1)《董事会 2013 年度工作报告》、2)《监事会 2013 年度工作报告》、3)《公司 2013 年年度报告（全文及摘要）》、4)《公司 2013 年度财务决算报告》、5)《公司 2014 年度财务预算方案》、6)《公司 2013 年度利润分配预案》、7)《关于聘请公司 2014 年度财务审计机构的议案》、8)《董事长 2014 年	会议表决通过了全部议案。详见 2014 年 5 月 20 日披露的《贵州茅台 2013 年度股东大会决议公告》。	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2014 年 5 月 20 日

		度年薪方案》、9)《截至 2013 年 6 月 30 日止的前次募集资金使用情况报告》、10)《独立董事 2013 年度述职报告》、11)《关于子公司与控股股东及其子公司签署产品销售合同的议案》、12)《关于子公司向公司控股股东及其下属子公司提供金融服务的议案》、13)《关于投资茅台酒“十二五”扩建技改项目中华片区第二期茅台酒制酒工程技改项目的议案》			
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 12 月 17 日	1)《关于选举独立董事的议案》	会议表决通过了全部议案。详见 2014 年 12 月 18 日披露的《贵州茅台 2014 年第一次临时股东大会决议公告》。	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2014 年 12 月 18 日

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		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	
袁仁国	否	8	8	4	0	0	否	2
刘自力	否	8	8	4	0	0	否	2
季克良	否	8	7	4	1	0	否	1
赵书跃	否	8	8	4	0	0	否	1
吕云怀	否	8	8	4	0	0	否	2
谭定华	否	8	6	4	2	0	否	1
王莉	否	8	7	4	1	0	否	2
林涛	是	8	7	4	1	0	否	0
程文鼎	是	7	7	4	0	0	否	2
陈红	是	8	8	4	0	0	否	2
梁蓓	是	8	6	4	2	0	否	1
李伯潭	是	1	1	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

报告期内，未有董事连续两次未出席董事会会议的情况。

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## **(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况**

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

## **四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议**

公司董事会下设审计、薪酬与考核、提名、战略等四个专门委员会。报告期内，各委员会按其议事规则切实履行相应职责，对定期报告的编制、聘任财务审计机构、董事和高级管理人员年度薪酬决定及实施等事项进行了有效的监督，对相关事项发表了客观、公正的意见和建议，为董事会的科学决策提供了重要支持。

## **五、监事会发现公司存在风险的说明**

监事会对报告期内的监督事项无异议。

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

适用 不适用

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

根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《董事长 2014 年度年薪方案》和公司第二届董事会 2014 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、总工程师、财务总监 2014 年度年薪方案》，同时按照贵州省国资委有关薪酬管理的规定和公司劳动人事制度，结合公司年度经营状况和业绩考评结果来确定高级管理人员的报酬。公司将按照市场化原则，在上级有关部门的指导下，不断健全公司激励约束机制，有效调动公司高级管理人员的积极性和创造力，使其能更好地促进公司又好又快发展。

## 第十节 内部控制

### 一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

#### 1、重要声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

#### 2、内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

详见公司《2014 年度内部控制自我评价报告》（详见上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>）。

是否披露内部控制自我评价报告：是

### 二、内部控制审计报告的相关情况说明

#### 内部控制审计报告

信会师报字[2015]第 112295 号

#### 贵州茅台酒股份有限公司全体股东：

按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，我们审计了贵州茅台酒股份有限公司（以下简称贵公司）2014 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性。

#### （一）企业对内部控制的责任

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》的规定，建立健全和有效实施内部控制，并评价其有效性是贵公司董事会的责任。

#### （二）注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上，对财务报告内部控制的有效性发表审计意见，并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。

#### （三）内部控制的固有局限性

内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。

#### （四）财务报告内部控制审计意见

我们认为，贵公司于 2014 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

#### （五）非财务报告内部控制的重大缺陷

在内部控制审计过程中，我们注意到贵公司的非财务报告内部控制不存在重大缺陷。需要指出的是，我们并不对贵公司的非财务报告内部控制发表意见或提供保证。本段内容不影响对财务报告内部控制有效性发表的审计意见。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国·上海

中国注册会计师：杨 雄  
中国注册会计师：江 山

二〇一五年四月十八日

是否披露内部控制审计报告：是

### 三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

根据中国证监会、上海证券交易所的要求，为了进一步完善公司治理、提升规范运作水平，加大对年报信息披露责任人的问责力度，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露质量和透明度，公司于 2010 年制订了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息披露重大差错的责任认定、责任追究等进行了明确规定。报告期内，公司严格执行该制度，未发生年报信息披露重大差错情形。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

信会师报字[2015]第 112357 号

#### 贵州茅台酒股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵州茅台酒股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2014 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

#### （一）管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

#### （二）注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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）审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

立信会计师事务所

（特殊普通合伙）

中国注册会计师：杨 雄

中国注册会计师：江 山

中国·上海

二〇一五年四月十八日

## 二、财务报表

合并资产负债表  
2014 年 12 月 31 日

编制单位: 贵州茅台酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1	27,710,717,680.21	25,185,009,331.68
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2	1,847,838,617.83	296,084,005.00
应收账款	3	4,306,161.24	927,222.79
预付款项	4	2,864,210,404.28	4,304,579,299.68
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	5	80,602,922.33	188,599,147.23
应收股利			
其他应收款	6	80,888,920.58	119,574,188.82
买入返售金融资产			
存货	7	14,982,364,367.85	11,836,810,239.03
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		47,570,929,074.32	41,931,583,434.23
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款及垫款	8	30,810,000.00	90,527,500.00
可供出售金融资产	9	4,000,000.00	4,000,000.00
持有至到期投资	10	60,000,000.00	50,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	11	10,375,757,771.59	8,523,256,960.11
在建工程	12	3,421,774,448.02	456,328,292.13
工程物资	13	260,855.92	1,725,110.46
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14	3,582,623,682.24	3,563,308,110.51
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	15	5,408,286.83	8,048,744.96
递延所得税资产	16	821,601,105.71	825,372,524.65
其他非流动资产			
非流动资产合计		18,302,236,150.31	13,522,567,242.82

资产总计		65,873,165,224.63	55,454,150,677.05
<b>流动负债:</b>			
短期借款	17	62,552,484.00	
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放	18	3,956,450,709.19	2,773,189,099.54
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	19	707,534,647.54	284,748,288.89
预收款项	20	1,476,233,096.09	3,045,113,586.10
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	21	988,643,842.56	260,284,491.74
应交税费	22	2,105,178,165.87	3,311,880,890.49
应付利息	23	15,365,197.91	27,383,888.89
应付股利			
其他应付款	24	1,231,886,240.35	1,604,688,158.14
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		10,543,844,383.51	11,307,288,403.79
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款	25	17,770,000.00	17,770,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		17,770,000.00	17,770,000.00
负债合计		10,561,614,383.51	11,325,058,403.79
<b>所有者权益</b>			
股本	26	1,141,998,000.00	1,038,180,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	27	1,374,964,415.72	1,374,964,415.72
减：库存股			



其他综合收益	28	-619,043.99	
专项储备			
盈余公积	29	5,249,407,234.62	4,220,803,927.18
一般风险准备	30	98,594,502.37	13,296,286.27
未分配利润	31	45,566,057,337.37	35,974,971,858.64
归属于母公司所有者权益合计		53,430,402,446.09	42,622,216,487.81
少数股东权益		1,881,148,395.03	1,506,875,785.45
所有者权益合计		55,311,550,841.12	44,129,092,273.26
负债和所有者权益总计		65,873,165,224.63	55,454,150,677.05

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

### 母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：贵州茅台酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		10,705,304,860.18	11,767,534,482.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1	148,130,483.53	1,729,192.00
预付款项		2,747,512,343.50	4,034,783,748.50
应收利息		224,927,208.28	23,128,763.87
应收股利			2,750,000.00
其他应收款	2	102,821,714.81	114,300,862.98
存货		14,804,366,406.46	11,571,385,597.19
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		28,733,063,016.76	27,515,612,647.04
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		4,000,000.00	4,000,000.00
持有至到期投资		50,000,000.00	50,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	3	483,944,760.00	442,600,000.00
投资性房地产			
固定资产		9,877,721,695.96	8,187,974,236.13
在建工程		3,421,774,448.02	456,328,292.13
工程物资		260,855.92	1,725,110.46
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		3,581,427,348.92	3,561,823,777.17
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		3,046,946.99	6,098,161.32
递延所得税资产		469,648,119.24	226,274,449.45
其他非流动资产			
非流动资产合计		17,891,824,175.05	12,936,824,026.66
资产总计		46,624,887,191.81	40,452,436,673.70
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		700,499,234.09	286,897,241.58
预收款项		14,071,341,633.65	14,906,698,632.52
应付职工薪酬		981,806,815.28	219,453,950.83
应交税费		578,967,992.29	400,631,767.89
应付利息			
应付股利			
其他应付款		587,283,515.59	678,800,834.34
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		16,919,899,190.90	16,492,482,427.16
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		17,770,000.00	17,770,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		17,770,000.00	17,770,000.00
负债合计		16,937,669,190.90	16,510,252,427.16
<b>所有者权益：</b>			
股本		1,141,998,000.00	1,038,180,000.00
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		5,249,407,234.62	4,220,803,927.18
未分配利润		21,921,509,683.57	17,308,897,236.64

所有者权益合计		29,687,218,000.91	23,942,184,246.54
负债和所有者权益总计		46,624,887,191.81	40,452,436,673.70

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

### 合并利润表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		32,217,213,741.08	31,070,596,222.23
其中：营业收入	32	31,573,928,530.94	30,921,801,316.60
利息收入	33	643,085,210.14	148,673,987.03
已赚保费			
手续费及佣金收入	33	200,000.00	120,918.60
二、营业总成本		10,117,335,755.93	9,282,061,270.23
其中：营业成本	32	2,338,550,532.33	2,193,920,307.99
利息支出	33	59,217,289.10	35,507,483.16
手续费及佣金支出	33	76,550.76	90,547.86
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	34	2,788,994,436.05	2,790,747,889.49
销售费用	35	1,674,733,451.06	1,858,132,722.71
管理费用	36	3,378,499,544.59	2,834,740,716.00
财务费用	37	-123,168,793.84	-429,074,364.68
资产减值损失	38	432,745.88	-2,004,032.30
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	39	3,095,265.75	3,010,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		22,102,973,250.90	21,791,544,952.00
加：营业外收入	40	6,562,552.18	32,763,249.14
其中：非流动资产处置利得		1,634,897.91	
减：营业外支出	41	227,193,365.75	391,947,775.17
其中：非流动资产处置损失		86,754,481.23	8,997,287.17
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		21,882,342,437.33	21,432,360,425.97
减：所得税费用	42	5,612,970,927.50	5,467,460,544.92

五、净利润（净亏损以“－”号填列）		16,269,371,509.83	15,964,899,881.05
归属于母公司所有者的净利润		15,349,804,322.27	15,136,639,784.35
少数股东损益		919,567,187.56	828,260,096.70
六、其他综合收益的税后净额	43	-619,043.99	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-619,043.99	
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-619,043.99	
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		-619,043.99	
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		16,268,752,465.84	15,964,899,881.05
归属于母公司所有者的综合收益总额		15,349,185,278.28	15,136,639,784.35
归属于少数股东的综合收益总额		919,567,187.56	828,260,096.70
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		13.44	13.25
（二）稀释每股收益(元/股)		13.44	13.25

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

**母公司利润表**  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	4	6,878,164,767.50	6,614,689,884.25
减：营业成本	4	2,281,304,670.52	2,131,716,300.84
营业税金及附加		2,237,808,548.41	2,263,078,659.10
销售费用		157,619,707.97	83,485,148.69
管理费用		2,900,296,148.83	2,339,455,468.11
财务费用		-330,464,567.42	-81,673,284.37
资产减值损失		213,708.77	-2,430,949.70
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	5	10,742,909,775.27	11,966,575,111.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		10,374,296,325.69	11,847,633,653.13
加：营业外收入		845,886.98	29,015,523.02
其中：非流动资产处置利得		177,578.00	
减：营业外支出		88,353,610.39	30,202,484.13
其中：非流动资产处置损失		86,738,258.39	8,988,562.57
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		10,286,788,602.28	11,846,446,692.02
减：所得税费用		755,527.91	2,752,024.80
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		10,286,033,074.37	11,843,694,667.22
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			

5.外币财务报表折算 差额			
6.其他			
六、综合收益总额		10,286,033,074.37	11,843,694,667.22
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/ 股)		9.01	10.37
（二）稀释每股收益(元/ 股)		9.01	10.37

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

### 合并现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的 现金		33,384,835,714.04	33,233,870,603.65
客户存款和同业存放款项 净增加额		1,183,261,609.65	2,773,189,099.54
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金 净增加额			
收到原保险合同保费取得 的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加 额			
处置以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融资产 净增加额			
收取利息、手续费及佣金 的现金		620,022,974.87	120,698,483.40
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关 的现金	44(1)	299,729,378.90	585,366,816.43
经营活动现金流入小计		35,487,849,677.46	36,713,125,003.02
购买商品、接受劳务支付 的现金		2,838,028,404.97	3,152,308,925.47
客户贷款及垫款净增加额		-59,847,500.00	91,447,500.00
存放中央银行和同业款项 净增加额		-501,778,611.56	3,193,267,094.01
支付原保险合同赔付款项 的现金			
支付利息、手续费及佣金		72,122,638.14	8,214,142.13

的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		3,393,609,756.87	3,135,608,084.79
支付的各项税费		14,496,450,812.41	12,533,350,979.21
支付其他与经营活动有关的现金	44(2)	2,616,741,740.03	1,943,903,415.49
经营活动现金流出小计		22,855,327,240.86	24,058,100,141.10
经营活动产生的现金流量净额		12,632,522,436.60	12,655,024,861.92
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		5,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		3,095,265.75	3,010,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,226,939.39	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	44(3)	106,726,852.00	756,386,234.64
投资活动现金流入小计		125,049,057.14	759,396,234.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,431,065,066.05	5,405,740,026.23
投资支付的现金		15,000,000.00	
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	44(4)	259,143,571.28	692,967,608.36
投资活动现金流出小计		4,705,208,637.33	6,098,707,634.59
投资活动产生的现金流量净额		-4,580,159,580.19	-5,339,311,399.95
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		34,800,000.00	6,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		34,800,000.00	6,000,000.00
取得借款收到的现金		67,382,607.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	44(5)		17,474.78
筹资活动现金流入小计		102,182,607.00	6,017,474.78
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		5,121,609,336.33	7,391,988,549.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		580,094,577.97	631,766,584.82
支付其他与筹资活动有关的现金	44(6)	22,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		5,143,609,336.33	7,391,988,549.25

筹资活动产生的现金流量净额		-5,041,426,729.33	-7,385,971,074.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,449,166.99	
五、现金及现金等价物净增加额		3,005,486,960.09	-70,257,612.50
加：期初现金及现金等价物余额		21,991,742,237.67	22,061,999,850.17
六、期末现金及现金等价物余额		24,997,229,197.76	21,991,742,237.67

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

### 母公司现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,728,381,621.33	19,123,454,729.84
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		129,421,373.43	87,046,164.98
经营活动现金流入小计		6,857,802,994.76	19,210,500,894.82
购买商品、接受劳务支付的现金		2,843,148,386.55	3,094,631,425.44
支付给职工以及为职工支付的现金		3,191,144,628.14	2,973,251,935.12
支付的各项税费		3,037,838,518.12	3,374,016,630.37
支付其他与经营活动有关的现金		499,660,154.05	307,224,009.84
经营活动现金流出小计		9,571,791,686.86	9,749,124,000.77
经营活动产生的现金流量净额		-2,713,988,692.10	9,461,376,894.05
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		10,729,218,404.84	11,963,825,111.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,694,180.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		19,191,370.43	
收到其他与投资活动有关的现金		106,726,852.00	756,386,234.64
投资活动现金流入小计		10,860,830,807.27	12,720,211,346.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,364,834,086.21	5,293,000,791.89
投资支付的现金		44,094,760.00	14,000,000.00
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		259,143,571.28	692,967,608.36
投资活动现金流出小计		4,668,072,417.49	5,999,968,400.25
投资活动产生的现金流量净额		6,192,758,389.78	6,720,242,945.94
<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			17,474.78
筹资活动现金流入小计			17,474.78
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		4,540,999,320.00	6,760,221,964.43
支付其他与筹资活动有关的现金		22,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		4,562,999,320.00	6,760,221,964.43
筹资活动产生的现金流量净额		-4,562,999,320.00	-6,760,204,489.65
<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>		-1,084,229,622.32	9,421,415,350.34
加：期初现金及现金等价物余额		11,767,534,482.50	2,346,119,132.16
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		10,683,304,860.18	11,767,534,482.50

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

合并所有者权益变动表  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,038,180,000.00				1,374,964,415.72				4,220,803,927.18	13,296,286.27	35,974,971,858.64	1,506,875,785.45	44,129,092,273.26
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,038,180,000.00				1,374,964,415.72				4,220,803,927.18	13,296,286.27	35,974,971,858.64	1,506,875,785.45	44,129,092,273.26
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	103,818,000.00						-619,043.99		1,028,603,307.44	85,298,216.10	9,591,085,478.73	374,272,609.58	11,182,458,567.86
(一) 综合收益总额							-619,043.99				15,349,804,322.27	919,567,187.56	16,268,752,465.84
(二) 所有者投入和减少资本												32,550,000.00	32,550,000.00
1. 股东投入的普通股												32,550,000.00	32,550,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配	103,818,000.00								1,028,603,307.44	85,298,216.10	-5,758,718,843.54	-577,844,577.98	-5,118,843,897.98
1. 提取盈余公积									1,028,603,307.44		-1,028,603,307.44		
2. 提取一般风险准备										85,298,216.10	-85,298,216.10		
3. 对所有者(或股东)的分配	103,818,000.00										-4,644,817,320.00	-577,844,577.98	-5,118,843,897.98
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. 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	1,141,998,000.00				1,374,964,415.72	-619,043.99		5,249,407,234.62	98,594,502.37	45,566,057,337.37	1,881,148,395.03	55,311,550,841.12	

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,038,180,000.00				1,374,964,415.72			3,036,434,460.46			28,700,075,247.50	1,304,382,273.57	35,454,036,397.25
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,038,180,000.00				1,374,964,415.72			3,036,434,460.46			28,700,075,247.50	1,304,382,273.57	35,454,036,397.25
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)								1,184,369,466.72	13,296,286.27	7,274,896,611.14	202,493,511.88	8,675,055,876.01	
(一) 综合收益总额										15,136,639,784.35	828,260,096.70	15,964,899,881.05	
(二) 所有者投入和减少资本											6,000,000.00	6,000,000.00	
1. 股东投入的普通股											6,000,000.00	6,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积										1,184,369,466.72	13,296,286.27	-7,861,743,173.21	-631,766,584.82	
2. 提取一般风险准备										1,184,369,466.72		-1,184,369,466.72		
3. 对所有者(或股东)的分配														
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. 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	1,038,180,000.00					1,374,964,415.72				4,220,803,927.18	13,296,286.27	35,974,971,858.64	1,506,875,785.45	44,129,092,273.26

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

母公司所有者权益变动表  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,038,180,000.00				1,374,303,082.72				4,220,803,927.18	17,308,897,236.64	23,942,184,246.54
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,038,180,000.00				1,374,303,082.72				4,220,803,927.18	17,308,897,236.64	23,942,184,246.54

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	103,818,000.00									1,028,603,307.44	4,612,612,446.93	5,745,033,754.37
（一）综合收益总额											10,286,033,074.37	10,286,033,074.37
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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	103,818,000.00									1,028,603,307.44	-5,673,420,627.44	-4,540,999,320.00
1. 提取盈余公积										1,028,603,307.44	-1,028,603,307.44	
2. 对所有者（或股东）的分配	103,818,000.00										-4,644,817,320.00	-4,540,999,320.00
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. 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	1,141,998,000.00				1,374,303,082.72					5,249,407,234.62	21,921,509,683.57	29,687,218,000.91

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,038,180,000.00				1,374,303,082.72				3,036,434,460.46	13,313,649,456.36	18,762,566,999.54

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,038,180,000.00				1,374,303,082.72			3,036,434,460.46	13,313,649,456.36	18,762,566,999.54	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,184,369,466.72	3,995,247,780.28	5,179,617,247.00	
（一）综合收益总额									11,843,694,667.22	11,843,694,667.22	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								1,184,369,466.72	-7,848,446,886.94	-6,664,077,420.22	
1. 提取盈余公积								1,184,369,466.72	-1,184,369,466.72		
2. 对所有者（或股东）的分配									-6,664,077,420.22	-6,664,077,420.22	
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. 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	1,038,180,000.00				1,374,303,082.72			4,220,803,927.18	17,308,897,236.64	23,942,184,246.54	

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

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

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

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

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

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

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

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

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

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

公司经营范围：茅台酒系列产品的生产与销售；饮料、食品、包装材料的生产、销售；防伪技术开发；信息产业相关产品的研制、开发。

#### 2. 合并财务报表范围

本年度纳入公司合并报表范围的子公司有贵州茅台酒进出口有限责任公司、贵州茅台酒销售有限公司、贵州茅台名将酒业有限公司、贵州茅台集团财务有限公司、贵州茅台酒个性化定制营

销有限公司、北京友谊使者商贸有限公司、贵州茅台酒巴黎贸易有限公司、贵州赖茅酒业有限公司共八家。

本年投资设立纳入合并范围的有北京友谊使者商贸有限公司、贵州茅台酒巴黎贸易有限公司、贵州赖茅酒业有限公司。

本年因经营期限届满清算注销了北京茅台神舟商贸有限公司，截止报告期末已清算完毕。

公司合并报表范围及变化详见“本附注八、合并范围的变更”、“本附注九、在其他主体中的权益”。

#### 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

公司自本报告期末至少 12 个月内不存在影响持续经营能力的重大事项。

#### 五、重要会计政策及会计估计

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

##### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3. 营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期。

##### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

##### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

###### (1) 同一控制下的企业合并

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

###### (2) 非同一控制下的企业合并

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

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

B. 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。



购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

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

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 8. 外币业务和外币报表折算

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。

## 9. 金融工具

### (1) 金融工具的确认及计量方法

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

### (2) 公司的金融资产在初始确认时划分为下列四类：

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

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

#### A. 当出现下列两种情形，公司确认金融资产转移：

a. 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

b. 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，且同时满足下列条件：

(a) 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方；

(b) 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证；

(c) 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。

#### B. 金融资产整体转移满足终止确认条件的，公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

a. 所转移金融资产的账面价值；

b. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

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

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

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

## 10. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	30-50	30-50
4—5 年	50-80	50-80
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

其中关联方及备用金组合不计提坏账准备。

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

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

## 11. 存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、自制半成品、在产品、库存商品、周转材料。

(2) 发出存货的计价方法

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

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

一次摊销法

## 12. 长期股权投资

(1) 控制和重大影响的判断标准：

本公司的长期股权投资主要是对子公司的投资，子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(2) 投资成本的确认：

A. 对于企业合并形成的长期股权投资：

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

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

(3) 后续计量及损益确认方法

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

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

### 13. 固定资产

#### (1). 确认条件

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

#### (2). 折旧方法

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

C. 5000 元以下的固定资产，一次性计入当期成本费用。

#### (3). 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法：

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

### 14. 在建工程

在建工程的核算方法：各项在建工程按实际成本进行初始计量。

(1) 符合下列情况时，应将在建工程结转为固定资产：

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

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

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

计提在建工程减值准备主要考虑因素如下：

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

### 15. 借款费用

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

资本化期间的确定方法：

(1) 开始资本化：当以下三个条件同时具备时，借款费用才开始资本化：

- A. 资产支出已经发生；

B. 借款费用已经发生；

C. 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

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

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

## 16. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

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。

## 17. 长期待摊费用

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

## 18. 职工薪酬

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

(1). 短期薪酬的会计处理方法

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

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

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。

## 19. 收入

(1). 销售商品收入在同时满足以下条件时确认：

- A. 已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方；
- B. 既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施有效控制；
- C. 收入的金额能够可靠计量；
- D. 相关的经济利益很可能流入企业；
- E. 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2). 公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- A. 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；
- B. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 20. 政府补助

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

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

(2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与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费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；
- B. 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 21. 递延所得税资产/递延所得税负债

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

## 22. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

2014 年，财政部修订了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等具体准则，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

鉴于上述会计准则的颁布或修订，公司第二届董事会 2014 年度第六次会议审议通过，对原会计政策进行相应变更，按以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。

根据《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》的要求，公司将持有的不具有控制、共同控制或重大影响且其在活跃市场中没有报价、公允价值不可计量的长期股权投资重分类调整至可供出售金融资产会计科目，并进行追溯调整。具体调整事项如下：

单位：人民币元

被投资单位	交易基本信息	2013 年 1 月 1 日归属于母公司股东权益 (+/-)	2013 年 12 月 31 日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金融资产 (+/-)	归属于母公司股东权益 (+/-)
贵州茅台酒厂(集团)投资合作有限责任公司	2002 年与中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司共同发起设立		-4,000,000.00	4,000,000.00	
合计	-		-4,000,000.00	4,000,000.00	

此项调整，仅对可供出售金融资产和长期股权投资两个报表项目金额产生影响，对本公司 2013 年度经营成果和现金流量未产生影响。

## (2). 重要会计估计变更

√适用 □不适用

公司第二届董事会 2014 年度第六次会议审议通过了《关于研发仪器、设备等固定资产加速折旧的议案》，具体内容如下：

根据财政部、国家税务总局发布的《关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税【2014】75号）的要求，结合公司实际情况，公司第二届董事会 2014 年度第六次会议审议通过了《关于研发仪器、设备等固定资产加速折旧的议案》，对固定资产折旧政策做出以下调整：

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，折旧年限变更如下：

资产类别	原折旧年限	变更后折旧年限
机器设备	10 年	6 年
电子设备	5 年	2 年

C. 对于 5000 元以下的固定资产，一次性计入当期成本费用。

D. 本次会计估计变更对公司的影响

本次会计估计变更对公司的主营业务范围无影响，预计影响公司 2014 年所有者权益和净利润分别减少人民币约 1,700 万元，本次会计估计变更的影响额将不会超过 2014 年度本公司所有者权益及净利润绝对值的 50%，也不会使公司 2014 年度的盈亏性质发生变化。

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入的 17% 计算销项税额与进项税额相抵	17%
消费税	酒类产品销售收入计税价格、销售数量	20%、0.5 元/500ml

营业税	应税劳务	5%
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%
价格调节基金	产品销售收入	1‰

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
贵州茅台酒巴黎贸易有限公司	33.33%

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	239,952.95	128,508.61
银行存款	27,627,321,554.65	25,172,353,038.32
其中：存放中央银行法定存款准备金	2,491,488,482.45	1,433,267,094.01
存放中央银行超额存款准备金	9,316,741.05	6,923,861.73
其他货币资金	83,156,172.61	12,527,784.75
合计	27,710,717,680.21	25,185,009,331.68
其中：存放在境外的款项总额	5,439,444.72	

使用受到限制的货币资金

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
存放中央银行法定存款准备金	2,491,488,482.45	1,433,267,094.01
不能随时支取的定期银行存款	200,000,000.00	1,760,000,000.00
存出贷款保证金	22,000,000.00	

### 2、应收票据

应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,847,838,617.83	296,084,005.00
合计	1,847,838,617.83	296,084,005.00

### 3、应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				账面价值	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(%)	



单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,673,191.66	100	4,367,030.42	50.35	4,306,161.24	5,657,324.03	100	4,730,101.24	83.61	927,222.79
其中：账龄分析法	8,673,191.66	100	4,367,030.42	50.35	4,306,161.24	5,657,324.03	100	4,730,101.24	83.61	927,222.79
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	8,673,191.66	/	4,367,030.42	/	4,306,161.24	5,657,324.03	/	4,730,101.24	/	927,222.79

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	4,015,867.63	200,793.38	5.00%
1 至 2 年			
2 至 3 年	41,307.99	12,392.40	30.00%
3 至 4 年	767,712.00	307,084.80	40.00%
4 至 5 年	4,412.00	2,867.80	65.00%
5 年以上	3,843,892.04	3,843,892.04	100.00%
合计	8,673,191.66	4,367,030.42	50.35%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 286,929.18 元；本期收回或转回坏账准备金额 650,000.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
广州殊荣酒业有限公司	1,000,000.00	现金（银行存款）
合计	1,000,000.00	/

注：该款项系 4-5 年应收账款，已计提坏账准备 650,000.00 元，本期以银行存款方式收回欠款，并转回已计提的坏账准备。

## (3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
------	------	----	---------------------	----------

云南昆明远威经贸有限公司	847,620.00	5 年以上	9.78	847,620.00
天津飞萌实业有限公司	784,900.00	5 年以上	9.05	784,900.00
上海国际名酒发展有限责任公司	375,776.00	5 年以上	4.33	375,776.00
云南省富源县泰宇经贸有限公司	352,328.00	3 至 4 年	4.06	140,931.20
深圳友谊商场	194,200.00	5 年以上	2.24	194,200.00
合计	2,554,824.00		29.46	2,343,427.20

#### 4、预付款项

##### (1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,905,185,178.63	66.52	3,141,033,385.45	72.97
1 至 2 年	638,816,360.66	22.30	963,066,027.40	22.37
2 至 3 年	288,833,501.99	10.08	160,373,643.09	3.73
3 年以上	31,375,363.00	1.10	40,106,243.74	0.93
合计	2,864,210,404.28	100.00	4,304,579,299.68	100.00

##### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
贵州省公路局	工程承建单位	200,000,000.00	1 至 2 年	未完工，待完工后办理结算。
		200,000,000.00	2 至 3 年	
中铁二十二局集团有限公司	工程中标单位	74,071,215.00	1 年以内	未完工，待完工后办理结算。
		3,465,646.68	1 至 2 年	
仁怀市土地收购储备中心	政府部门	100,000,000.00	1 年以内	预付土地挂牌出让保证金
		200,000,000.00	1 至 2 年	
仁怀市财政局	政府部门	100,000,000.00	1 年以内	未完工，待完工后办理结算。
		100,000,000.00	1 至 2 年	
贵州建工集团第四建筑工程有限公司	工程中标单位	101,174,498.12	1 至 2 年	未完工，待完工后办理结算。
		45,959,541.87	2 至 3 年	
合计		1,124,670,901.67		

#### 5、应收利息

##### (1). 应收利息分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款利息	80,602,922.33	187,524,147.23
贷款利息		1,075,000.00
合计	80,602,922.33	188,599,147.23

#### 6、其他应收款

##### (1). 其他应收款分类披露

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	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	价值	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	83,491,311.94	99.76	2,602,391.36	3.12	80,888,920.58	121,455,598.48	100.00	1,881,409.66	1.55	119,574,188.82
其中：账龄分析法	14,639,121.07	17.49	2,602,391.36	17.78	12,036,729.71	15,420,151.53	12.70	1,881,409.66	12.20	13,538,741.87
关联方及备用金组合	68,852,190.87	82.27			68,852,190.87	106,035,446.95	87.30			106,035,446.95
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	204,835.00	0.24	204,835.00	100.00						
合计	83,696,146.94	/	2,807,226.36	/	80,888,920.58	121,455,598.48	/	1,881,409.66	/	119,574,188.82

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	8,465,226.20	423,261.31	5.00%
1 至 2 年	586,248.00	58,624.80	10.00%
2 至 3 年	4,500,000.00	1,350,000.00	30.00%
3 至 4 年	513,310.00	256,655.00	50.00%
4 至 5 年	302,433.12	241,946.50	80.00%
5 年以上	271,903.75	271,903.75	100.00%
合计	14,639,121.07	2,602,391.36	17.78%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

## (2). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	24,549,124.52	70,657,139.16
往来款项	59,147,022.42	50,798,459.32
合计	83,696,146.94	121,455,598.48

## (3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
贵州建工建筑装饰环境绿化工程有限公司	往来款项	4,500,000.00	2 至 3 年	5.38	1,350,000.00

贵州省财政厅	往来款项	4,359,828.00	1 年以内	5.21	217,991.40
遵义供电局	往来款项	2,000,002.68	1 年以内	2.39	100,000.13
胡敏红	备用金	1,899,208.63	1 年以内	2.27	
周永富	备用金	1,500,000.00	1 年以内	1.79	
合计	/	14,259,039.31	/	17.04	1,667,991.53

注：

- A. 贵州建工建筑装饰环境绿化工程有限公司应收款为控股子公司贵州茅台酒销售有限公司预付办公楼装修款。
- B. 贵州省财政厅应收款是付十二五技改工程中华片区森林植被恢复款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。
- C. 遵义供电局应收款为支付公司生产经营用电费，截止报告期末尚未取得相关票据入账。
- D. 胡敏红为公司职员，款项为办理公司进口设备预付款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。
- E. 周永富是公司职员，款项为办理公司基本建设地质灾害赔付款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。

## 7、 存货

### (1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,106,700,682.22		2,106,700,682.22	1,556,877,386.03		1,556,877,386.03
在产品	991,768,727.42	1,283,984.83	990,484,742.59	991,102,492.16	1,283,984.83	989,818,507.33
库存商品	649,977,369.50		649,977,369.50	713,532,808.42		713,532,808.42
自制半成品	11,235,201,573.54		11,235,201,573.54	8,576,581,537.25		8,576,581,537.25
合计	14,983,648,352.68	1,283,984.83	14,982,364,367.85	11,838,094,223.86	1,283,984.83	11,836,810,239.03

### (2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

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

## 8、 发放贷款及垫款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
发放贷款及垫款	30,810,000.00	90,527,500.00

项目	期末数	期初数
贴现		16,447,500.00
贷款	31,600,000.00	75,000,000.00
贷款及垫款总额	31,600,000.00	91,447,500.00
减：贷款减值准备	790,000.00	920,000.00
其中：单项计提数	790,000.00	920,000.00
发放贷款及垫款账面价值	30,810,000.00	90,527,500.00

## 9、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00
按公允价值计量的						
按成本计量的	4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00
合计	4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00

## (2). 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
贵州茅台酒厂（集团）投资合作有限责任公司	4,000,000.00			4,000,000.00					40	
合计	4,000,000.00			4,000,000.00					/	

## 10、持有至到期投资

## (1). 持有至到期投资情况：

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
商业银行次级定期债券	50,000,000.00		50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
建设银行理财产品	10,000,000.00		10,000,000.00			
合计	60,000,000.00		60,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00

## 11、固定资产

## (1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	9,182,208,223.41	1,084,971,608.88	157,080,377.61	431,573,442.47	10,855,833,652.37
2.本期增加金额	2,172,368,233.51	358,909,675.87	42,910,891.10	52,590,589.30	2,626,779,389.78

(1) 购置	189,142,548.83	12,563.25	2,440,500.68	5,907,418.92	197,503,031.68
(2) 在建工程转入	1,983,225,684.68	358,897,112.62	40,470,390.42	46,683,170.38	2,429,276,358.10
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	27,176,916.49	141,590,476.42	7,017,549.35	10,132,413.12	185,917,355.38
(1) 处置或报废	27,176,916.49	141,590,476.42	7,017,549.35	10,132,413.12	185,917,355.38
4.期末余额	11,327,399,540.43	1,302,290,808.33	192,973,719.36	474,031,618.65	13,296,695,686.77
二、累计折旧					
1.期初余额	1,574,953,180.99	458,606,799.53	64,174,136.72	232,660,015.15	2,330,394,132.39
2.本期增加金额	461,189,333.05	123,002,874.70	25,515,911.42	65,641,667.81	675,349,786.98
(1) 计提	461,189,333.05	123,002,874.70	25,515,911.42	65,641,667.81	675,349,786.98
3.本期减少金额	15,604,928.47	59,671,686.59	4,119,311.03	7,482,937.74	86,878,863.83
(1) 处置或报废	15,604,928.47	59,671,686.59	4,119,311.03	7,482,937.74	86,878,863.83
4.期末余额	2,020,537,585.57	521,937,987.64	85,570,737.11	290,818,745.22	2,918,865,055.54
三、减值准备					
1.期初余额		2,029,407.90		153,151.97	2,182,559.87
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额		100,314.21		9,386.02	109,700.23
(1) 处置或报废		100,314.21		9,386.02	109,700.23
4.期末余额		1,929,093.69		143,765.95	2,072,859.64
四、账面价值					
1.期末账面价值	9,306,861,954.86	778,423,727.00	107,402,982.25	183,069,107.48	10,375,757,771.59
2.期初账面价值	7,607,255,042.42	624,335,401.45	92,906,240.89	198,760,275.35	8,523,256,960.11

## (2). 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
301 车间白酒生产基地技改项目	693,534,520.17	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	403,902,804.53	正在办理中
2011年2000吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施项目	186,873,738.42	正在办理中
2012年新增2800吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施	124,464,626.38	正在办理中

## 12、在建工程

## (1). 在建工程情况

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	3,421,774,448.02		3,421,774,448.02	456,328,292.13		456,328,292.13
合计	3,421,774,448.02		3,421,774,448.02	456,328,292.13		456,328,292.13

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

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
场区供配电			7,686,853.77	7,686,853.77				100%				自筹
待摊费用		314,367,218.49	100,310,713.88			414,677,932.37						自筹
"十一五"万吨茅台酒工程第二期2007年新增2000吨茅台酒技改项目	742,964,800.00	803,605.67	29,150,580.15	29,150,580.15		803,605.67	114.00	100%				自筹
"十一五"万吨茅台酒工程第三期2008年新增2000吨茅台酒技改项目	626,050,000.00	3,502,735.52	29,011,157.80	29,011,157.80		3,502,735.52	116.00	100%				募集\自筹
"十一五"万吨茅台酒工程第四期2000吨茅台酒技改项目	984,393,000.00	8,218,781.41	49,439,411.23	49,909,798.88		7,748,393.76	110.00	100%				自筹
"十一五"万吨茅台酒工程第五期2000吨茅台酒技改项目	493,978,000.00	4,932,589.86	33,813,394.26	34,018,264.75		4,727,719.37	118.00	100%				自筹
301车间白酒生产基地技改项目	869,000,000.00	9,416,248.86	427,995,065.41	230,692,677.47		206,718,636.80	127.00	99%				自筹
"十二五"万吨茅台酒工程第一期(2011年)新增2600吨茅台酒技改项目	592,810,000.00	9,713,477.89	23,872,447.49	23,872,447.49		9,713,477.89	86.00	100%				自筹
2011年2000吨茅台酒王子酒制酒技改工程及配套设施项目	560,000,000.00	1,438,722.40	60,683,799.84	61,431,322.24		691,200.00	75.00	100%				自筹
"十二五"万吨茅台酒工程第二期(2012年)新增2500吨茅台酒技改项目	608,590,000.00	7,516,440.85	122,645,457.71	122,544,836.95		7,617,061.61	69.00	100%				自筹
2012年新增2800吨茅台酒王子酒制酒技改工程及配套设施	390,000,000.00	4,088,875.52	19,912,463.64	19,912,463.64		4,088,875.52	47.00	100%				自筹
酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施项目	3,583,160,000.00	271,530.00	446,013,500.94	142,153,404.90		304,131,626.04	30.00	66%				自筹
茅台规划展示中心	65,000,000.00	155,000.00	537,900.00	692,900.00			84.00	100%				自筹
茅台环山酒库区工程项目	1,643,810,000.00	20,928,091.00	304,915,987.91	156,214,700.76		169,629,378.15	47.00	85%				自筹
茅台循环经济科技示范园坛厂片区第一批建设工程项目	887,000,000.00	4,339,133.47	178,597,128.31	173,221,220.41		9,715,041.37	83.00	100%				自筹
中华片区第一期茅台酒技改工程及配套设施项目	3,797,000,000.00	2,842,471.67	1,471,551,937.28	877,784,816.24		596,609,592.71	75.00	90%				自筹
"十二五"扩建技改项目中华片区第二期茅台酒制酒工程技改项目	2,667,325,000.00		1,143,000,000.00			1,143,000,000.00	66.00	50%				自筹
7号地块年产4000吨茅台酒制曲生产厂房及配套设施技改项目	289,000,000.00	230,000.00	239,300,000.00	87,062,500.00		152,467,500.00	91.00	98%				自筹
品鉴中心	46,140,000.00	763,094.24	19,766,020.00	19,200,000.00		1,329,114.24	39.00	100%				自筹
茅台国际大酒店建设项目	715,920,000.00	12,331,898.50	132,334,779.96			144,666,678.46	31.00	65%				自筹
多功能会议中心	400,000,000.00	3,648,912.19	83,049,572.94			86,698,485.13	37.00	85%				自筹
勾调中心建设项目	201,390,000.00	3,473,414.47	59,752,047.17			63,225,461.64	37.00	90%				自筹
茅台环境整治5号地块1、2、3、4、5、6号酒库建设工程项目	154,380,000.00		59,565,252.95	51,000,000.00		8,565,252.95	97.00	98%				自筹
茅台环境整治老厂区茅园路、河滨中路、国酒文化城连接道工程建设项目	71,676,100.00		5,215,077.05	3,944,762.60		1,270,314.45	66.00	95%				自筹
其他		43,346,050.12	346,601,964.30	309,771,650.05		80,176,364.37						自筹
合计	20,389,586,900.00	456,328,292.13	5,394,722,513.99	2,429,276,358.10		3,421,774,448.02	/	/				/

## 13、工程物资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
计划成本	281,426.50	1,861,149.22

材料成本差异	-20,570.58	-136,038.76
合计	260,855.92	1,725,110.46

## 14、无形资产

## (1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件开发费	合计
一、账面原值			
1.期初余额	3,636,796,001.40	29,162,243.55	3,665,958,244.95
2.本期增加金额	94,917,814.61	2,005,280.32	96,923,094.93
(1)购置	94,917,814.61	2,005,280.32	96,923,094.93
(2)内部研发			
(3)企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	3,731,713,816.01	31,167,523.87	3,762,881,339.88
二、累计摊销			
1.期初余额	89,127,020.85	13,523,113.59	102,650,134.44
2.本期增加金额	73,501,657.47	4,105,865.73	77,607,523.20
(1)计提	73,501,657.47	4,105,865.73	77,607,523.20
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	162,628,678.32	17,628,979.32	180,257,657.64
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	3,569,085,137.69	13,538,544.55	3,582,623,682.24
2.期初账面价值	3,547,668,980.55	15,639,129.96	3,563,308,110.51



## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
茅台环山酒库区工程	144,000,000.00	正在办理中
中华片区一期、二期茅台酒技改工程	1,500,000,000.00	在建
“十二五”万吨茅台酒工程第二期(2012年)新增2500吨茅台酒技术改造项目	330,000,000.00	正在办理中
茅园路建设、5号地块酒库建设工程	312,900,000.00	正在办理中
7号地块制曲生产房及配套设备技改项目	250,000,000.00	正在办理中
循环经济科技示范园坛厂片区第一批建设工程	428,000,000.00	在建
301车间白酒生产基地技改项目	75,000,000.00	正在办理中
酱香型系列酒制酒技改工程	180,000,000.00	在建
2000吨茅台酒王子酒技改工程、2800吨茅台酒王子酒技改工程	30,000,000.00	正在办理中

## 15、长期待摊费用

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
营销广域网络系统	6,000,000.00		3,000,000.00		3,000,000.00
固定资产大修费	2,048,744.96	1,202,192.35	842,650.48		2,408,286.83
合计	8,048,744.96	1,202,192.35	3,842,650.48		5,408,286.83

## 16、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

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	11,005,101.25	2,751,275.34	10,114,066.92	2,528,516.73
内部交易未实现利润	1,401,331,563.40	350,332,890.85	2,390,698,944.20	597,674,736.05
应发未发效益工资	974,665,166.01	243,666,291.50	214,872,045.40	53,718,011.35
其他	899,402,592.08	224,850,648.02	685,805,042.08	171,451,260.52
合计	3,286,404,422.74	821,601,105.71	3,301,490,098.60	825,372,524.65

## 17、短期借款

## (1). 短期借款分类

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	62,552,484.00	
合计	62,552,484.00	

注:短期借款为公司全资子公司贵州茅台酒巴黎贸易有限公司贷款。

## 18、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	3,956,450,709.19	2,773,189,099.54
------	------------------	------------------

注：吸收存款为公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司吸收集团成员单位存款。

## 19、应付账款

### (1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	707,534,647.54	284,748,288.89
合计	707,534,647.54	284,748,288.89

## 20、预收款项

### (1). 预收账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,476,233,096.09	3,045,113,586.10
合计	1,476,233,096.09	3,045,113,586.10

## 21、应付职工薪酬

### (1). 应付职工薪酬列示：

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	257,770,553.40	3,505,908,960.70	2,775,187,756.53	988,491,757.57
二、离职后福利-设定提存计划	2,513,938.34	588,636,431.81	590,998,285.16	152,084.99
三、辞退福利		3,049,233.38	3,049,233.38	
四、一年内到期的其他福利				
合计	260,284,491.74	4,097,594,625.89	3,369,235,275.07	988,643,842.56

### (2). 短期薪酬列示：

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	251,993,801.10	2,355,054,596.14	1,627,674,344.89	979,374,052.35
二、职工福利费		170,391,515.41	170,391,515.41	
三、社会保险费	985,961.49	216,659,139.80	217,628,755.02	16,346.27
其中：医疗保险费	926,622.89	204,251,581.67	205,165,176.99	13,027.57
工伤保险费	59,338.60	12,393,220.23	12,449,240.13	3,318.70
生育保险费		14,337.90	14,337.90	
四、住房公积金		192,999,619.00	192,919,288.00	80,331.00
五、工会经费和职工教育经费	4,790,790.81	48,917,162.37	44,686,925.23	9,021,027.95
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				

八、其他		521,886,927.98	521,886,927.98	
合计	257,770,553.40	3,505,908,960.70	2,775,187,756.53	988,491,757.57

其他为劳务用工薪酬及增量补贴

### (3). 设定提存计划列示

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	1,907,909.36	392,033,021.60	393,814,675.29	126,255.67
2、失业保险费	94,388.20	16,393,378.39	16,461,937.27	25,829.32
3、企业年金缴费	511,640.78	180,210,031.82	180,721,672.60	
合计	2,513,938.34	588,636,431.81	590,998,285.16	152,084.99

## 22、 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	710,709,345.00	562,486,836.89
消费税	219,320,333.02	243,153,840.84
营业税	141,970.84	428,794.72
企业所得税	1,038,830,833.07	2,310,139,914.56
个人所得税	5,663,364.55	46,257,754.01
城市维护建设税	85,385,913.56	101,787,102.50
教育费附加	20,841,468.22	23,084,576.76
地方教育费附加	15,187,638.58	15,804,454.94
价格调节基金	8,562,391.48	8,253,559.99
印花税	383,169.27	267,381.89
房产税	149,513.94	214,961.75
城镇土地使用税	2,224.34	1,711.64
合计	2,105,178,165.87	3,311,880,890.49

## 23、 应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	810,107.30	
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
定期存款利息	14,555,090.61	27,383,888.89
合计	15,365,197.91	27,383,888.89

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

## 24、 其他应付款

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	22,815,655.48	27,514,428.96
工程质量保证金	363,802,666.67	442,153,812.96
经销商保证金	524,194,768.26	483,281,651.04

往来款	321,073,149.94	651,738,265.18
合计	1,231,886,240.35	1,604,688,158.14

## 25、专项应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
白酒安全检测能力建设项目	5,000,000.00			5,000,000.00	
高品质白酒清洁酿造与工农业产业链接关键技术及示范	2,770,000.00			2,770,000.00	
茅台酒糟生物转化项目	10,000,000.00			10,000,000.00	
合计	17,770,000.00			17,770,000.00	/

## 26、股本

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	1,038,180,000.00		103,818,000.00			103,818,000.00	1,141,998,000.00

## 27、资本公积

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

## 28、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其							

他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益		-619,043.99			-619,043.99		-619,043.99
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额		-619,043.99			-619,043.99		-619,043.99
其他综合收益合计		-619,043.99			-619,043.99		-619,043.99

## 29、 盈余公积

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	4,220,803,927.18	1,028,603,307.44		5,249,407,234.62
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	4,220,803,927.18	1,028,603,307.44		5,249,407,234.62

## 30、 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	13,296,286.27	85,298,216.10		98,594,502.37
合计	13,296,286.27	85,298,216.10		98,594,502.37

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。

## 31、 未分配利润

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	35,974,971,858.64	28,700,075,247.50
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	35,974,971,858.64	28,700,075,247.50

加：本期归属于母公司所有者的净利润	15,349,804,322.27	15,136,639,784.35
减：提取法定盈余公积	1,028,603,307.44	1,184,369,466.72
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	85,298,216.10	13,296,286.27
应付普通股股利	4,540,999,320.00	6,664,077,420.22
转作股本的普通股股利	103,818,000.00	
期末未分配利润	45,566,057,337.37	35,974,971,858.64

### 32、营业收入和营业成本

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	31,572,875,951.45	2,338,494,103.41	30,921,391,282.59	2,193,909,811.13
其他业务	1,052,579.49	56,428.92	410,034.01	10,496.86
合计	31,573,928,530.94	2,338,550,532.33	30,921,801,316.60	2,193,920,307.99

### 33、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	643,085,210.14	148,673,987.03
手续费及佣金收入	200,000.00	120,918.60
利息支出	59,217,289.10	35,507,483.16
手续费及佣金支出	76,550.76	90,547.86

### 34、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	1,923,152,196.67	1,930,631,852.78
营业税	1,836,000.20	1,819,411.90
城市维护建设税	470,579,429.08	466,652,093.99
教育费附加	201,741,012.37	199,957,256.43
地方教育费附加	134,495,817.44	133,304,550.79
价格调节基金	57,189,980.29	58,382,723.60
合计	2,788,994,436.05	2,790,747,889.49

### 35、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传及市场拓展费用	1,493,135,352.99	1,660,674,349.72
运输费用及运输保险费用	86,005,826.10	89,219,997.51
营销差旅费、办公费	37,996,484.94	38,797,836.42
其他	57,595,787.03	69,440,539.06
合计	1,674,733,451.06	1,858,132,722.71

### 36、管理费用

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	1,601,394,647.86	1,207,128,671.69
商标许可使用费	338,558,281.16	350,548,183.83
固定资产折旧费用	220,417,584.64	163,683,547.62
税金	153,061,437.78	114,776,776.63
环境整治费	127,360,450.67	112,611,902.91
无形资产摊销	77,607,523.20	31,690,477.46
原料基地费	63,069,864.65	39,898,812.06
财产保险	59,805,778.64	46,003,735.24
公司经费	55,152,544.65	54,531,654.26
房屋租赁费	22,346,801.19	21,373,360.63
综合服务费	19,028,484.94	19,080,978.59
科研开发费	9,707,881.96	10,555,897.24
中介机构费用	4,951,676.40	7,261,458.22
土地使用租金	4,523,090.00	4,523,090.00
业务招待费	4,395,628.72	4,812,492.70
董事会费用	4,469,232.80	4,142,414.55
其他	612,648,635.33	642,117,262.37
合计	3,378,499,544.59	2,834,740,716.00

### 37、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	10,292,572.55	
利息收入	-134,292,919.63	-429,509,360.86
其他	831,553.24	434,996.18
合计	-123,168,793.84	-429,074,364.68

### 38、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	562,745.88	-2,924,032.30
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他	-130,000.00	920,000.00
合计	432,745.88	-2,004,032.30

注：其他为公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司计提的贷款减值准备

## 39、投资收益

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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益	3,095,265.75	3,010,000.00
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	3,095,265.75	3,010,000.00

## 40、营业外收入

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	1,634,897.91		1,634,897.91
其中：固定资产处置利得	1,634,897.91		1,634,897.91
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	909,000.00	28,390,000.00	909,000.00
罚款及赔款利得	2,257,349.13	3,598,101.30	2,257,349.13
其他	1,761,305.14	775,147.84	1,761,305.14
合计	6,562,552.18	32,763,249.14	6,562,552.18

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
酒类流通电子追溯体系项目奖励款		27,000,000.00	与收益相关
贵州省财政厅外经贸区域协调发展促进资金	493,200.00	555,300.00	与收益相关
贵州省商务厅进出口增量贴款	215,800.00	834,700.00	与收益相关
贵阳市商务局外贸企业开拓市场专项奖励扶持资金	200,000.00		与收益相关
合计	909,000.00	28,390,000.00	/



## 41、营业外支出

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	86,754,481.23	8,997,287.17	86,754,481.23
其中：固定资产处置损失	86,754,481.23	8,997,287.17	86,754,481.23
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	133,303,097.34	135,630,257.00	133,303,097.34
罚款支出		247,000,000.00	
其他	7,135,787.18	320,231.00	7,135,787.18
合计	227,193,365.75	391,947,775.17	227,193,365.75

## 42、所得税费用

## (1) 所得税费用表

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	5,609,199,508.56	5,649,176,156.25
递延所得税费用	3,771,418.94	-181,715,611.33
合计	5,612,970,927.50	5,467,460,544.92

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	21,882,342,437.33
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,470,585,609.33
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	-773,816.44
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,438,104.90
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	133,721,029.71
所得税费用	5,612,970,927.50

## 43、其他综合收益

详见附注 28、其他综合收益

## 44、现金流量表项目

## (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

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	228,385,346.25	533,197,522.87
收到的其他收入	71,344,032.65	52,169,293.56
合计	299,729,378.90	585,366,816.43

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

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	1,094,052,875.72	1,031,278,406.21
支付的运输费及运输保险费用	83,341,188.58	89,489,747.78
支付的财产保险费	71,992,268.73	60,936,454.58
支付的其他费用	1,367,355,407.00	762,198,806.92
合计	2,616,741,740.03	1,943,903,415.49

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

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	106,726,852.00	127,696,234.14
收到基本建设资格预审保证金		628,690,000.50
合计	106,726,852.00	756,386,234.64

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

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	259,143,571.28	102,767,608.36
退还的基本建设资格预审保证金		590,200,000.00
合计	259,143,571.28	692,967,608.36

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
募集资金利息收入		17,474.78
合计		17,474.78

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存出贷款保证金	22,000,000.00	
合计	22,000,000.00	

支付的其他与筹资活动有关的现金是公司全资子公司贵州茅台酒巴黎贸易有限公司贷款存出的保证金。

## 45. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

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	16,269,371,509.83	15,964,899,881.05
加：资产减值准备	432,745.88	-2,004,032.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	675,349,786.98	520,481,867.72
无形资产摊销	77,607,523.20	31,617,810.78
长期待摊费用摊销	3,842,650.48	4,197,830.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		

固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	85,119,583.32	8,997,287.17
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		-17,474.78
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,095,265.75	-3,010,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,771,418.94	-181,715,611.33
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,145,554,128.82	-2,171,082,645.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,517,982,420.56	-63,379,598.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	183,659,033.10	-1,453,960,453.18
其他		
经营活动产生的现金流量净额	12,632,522,436.60	12,655,024,861.92
<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	24,997,229,197.76	21,991,742,237.67
减：现金的期初余额	21,991,742,237.67	22,061,999,850.17
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,005,486,960.09	-70,257,612.50

**(2) 现金和现金等价物的构成**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	24,997,229,197.76	21,991,742,237.67
其中：库存现金	239,952.95	128,508.61
可随时用于支付的银行存款	7,218,954,797.79	14,038,211,735.80
可随时用于支付的其他货币资金	83,156,172.61	12,527,784.75
可用于支付的存放中央银行款项	9,316,741.05	6,923,861.73
存放同业款项	17,685,561,533.36	7,933,950,346.78
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	24,997,229,197.76	21,991,742,237.67

**46、所有权或使用权受到限制的资产**

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,713,488,482.45	存放中央银行法定存款准备金、不能随时支取的定期存款及存出贷款保证金
合计	2,713,488,482.45	/

**47、外币货币性项目****(1). 外币货币性项目：**

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	729,578.40	7.4556	5,439,444.72
短期借款			
其中：美元			
欧元	8,390,000.00	7.4556	62,552,484.00
应付利息			
其中：美元			
欧元	108,657.56	7.4556	810,107.30

(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。

## 八、合并范围的变更

### 1、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：

- (1) 根据公司第二届董事会 2013 年度第七次会议决议及相关会议决定，公司拟投资 950 万欧元在法国巴黎购买房产作为欧洲业务拓展机构。截止报告期末，已投资 111 万欧元（889.48 万人民币）在法国巴黎设立全资子公司贵州茅台酒巴黎贸易有限公司。
- (2) 公司于 2014 年出资 1,800 万元人民币，投资设立北京友谊使者商贸有限公司，占股权比例 60%。
- (3) 公司于 2014 年出资 1,720 万元人民币，投资设立贵州赖茅酒业有限公司，占股权比例 43%。
- (4) 根据公司 2014 年 3 月 5 日在上海证券交易所发布的<关于控股子公司清算注销的公告>，本公司控股子公司北京茅台神舟商贸有限公司（以下简称“茅台神舟公司”）因经营期限届满，于 2014 年 3 月 3 日召开 2014 年第一次股东会决定对其予以清算注销，并成立清算组进行清算。2014 年 12 月 5 日，该公司已清算完毕，北京中林诚诺会计师事务所有限公司出具了清算审计报告，公司不再将茅台神舟公司纳入本公司合并报表范围，对本公司整体业务发展和正常经营无重大影响。2015 年 1 月 21 日，北京市工商行政管理局海淀分局出具了《注销核准通知书》。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
贵州茅台酒进出口有限责任公司		贵州贵阳		70		投资设立
贵州茅台酒销售有限公司		贵州仁怀		95		投资设立
贵州茅台名将酒业有限公司		贵州贵阳		55		投资设立
贵州茅台集团财务有限公司		贵州仁怀		51		投资设立
贵州茅台酒个性化定制营销有限公司		贵州贵阳		70		投资设立
北京友谊使者商贸有限公司		北京		60		投资设立
贵州茅台酒巴黎贸易有限公司		法国巴黎		100		投资设立
贵州赖茅酒业有限公司		贵州贵阳		43		投资设立

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

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%	820,916,685.67	564,392,547.62	1,251,981,713.57

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

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	2,775,970.52	68,535.23	2,844,505.75	340,542.32		340,542.32	2,591,089.48	79,061.45	2,670,150.93	679,235.78		679,235.78

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	3,032,691.79	1,641,833.37	1,641,833.37	1,277,687.44	2,985,499.64	1,580,818.05	1,580,818.05	460,616.12

## 十、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

单位: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		5,000,000,000	61.99	61.99

本企业最终控制方是贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九

### 3、本企业合营和联营企业情况

无

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京茅台贸易有限责任公司	母公司的控股子公司
上海贵州茅台实业公司	母公司的全资子公司
上海贵州茅台王子酒业有限公司	其他
贵州茅台酒厂（集团）海南有限公司	母公司的全资子公司
珠海茅台贸易有限公司	母公司的全资子公司
深圳市茅台贸易有限公司	母公司的全资子公司
厦门茅台贸易有限公司	母公司的全资子公司
广州市茅台贸易有限公司	母公司的全资子公司
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
贵州仁怀茅台机场有限责任公司	母公司的控股子公司
遵义市产业投资股份有限公司	母公司的控股子公司
贵州茅台醇营销公司	其他
贵阳茅台贸易公司	其他
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司北京分公司	其他
贵州习酒销售有限责任公司	其他
贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司	母公司的全资子公司
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	母公司的控股子公司
贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司	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）保健酒业销售有限公司	其他
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）贵阳高新置业投资发展有限公司	其他
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）置业投资发展有限公司	母公司的全资子公司

注：

- (1) 上海贵州茅台王子酒业有限公司系上海贵州茅台实业公司的控股子公司。
- (2) 贵州习酒销售有限责任公司系贵州茅台酒厂(集团)习酒有限责任公司的全资子公司。
- (3) 贵州茅台醇营销公司系贵州茅台酒厂集团技术开发公司的全资子公司。
- (4) 贵阳茅台贸易公司系公司控股股东的实质控制子公司。
- (5) 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。
- (6) 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。
- (7) 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）保健酒业有限公司全资子公司。
- (8) 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司北京分公司系中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司的分公司。

## 5、关联交易情况

## (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	商标使用权	338,558,281.16	351,550,543.31
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	综合服务费	76,435,003.23	144,378,743.48

出售商品/提供劳务情况表

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
北京茅台贸易有限责任公司	销售产品、商品	165,871,618.00	140,975,243.59
中国贵州茅台酒厂(集团)文化旅游有限责任公司	销售产品、商品	89,806,974.00	4,052,930.77
深圳市茅台贸易有限公司	销售产品、商品	23,896,659.00	11,379,305.98
上海贵州茅台王子酒业有限公司	销售产品、商品	12,592,571.00	
贵州茅台酒厂(集团)海南有限公司	销售产品、商品	12,274,840.00	23,733,492.31
广州市茅台贸易有限公司	销售产品、商品	979,380.00	9,442,943.59
珠海茅台贸易有限公司	销售产品、商品	676,440.00	14,424,652.99
上海贵州茅台实业有限公司	销售产品、商品	431,880.00	87,574,364.10
厦门茅台贸易有限公司	销售产品、商品	165,378.00	10,252,652.99
贵州佰酒汇电子商务有限责任公司	销售产品、商品		40,557,048.72
贵阳茅台贸易公司	销售产品、商品		24,856,261.54
合计		306,695,740.00	367,248,896.58

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

贵州佰酒汇电子商务有限公司系公司关联方贵州白酒交易所股份有限公司的全资子公司，该两家公司与国酒茅台（贵州仁怀）营销有限公司签订了三方合作合同，并履行各自义务。

## (2). 其他关联交易

- A. 根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将土地使用权租赁给本公司，本报告期租金为 4,523,090.00 元。
- B. 根据 2010 年 10 月 27 日公司与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将生产经营用房租赁给本公司，本报告期租金为 20,725,281.63 元。
- C. 提供或获得资金并收取或支付利息等

根据公司第二届董事会 2014 年度第二次会议决议，公司控股子公司贵州茅台集团财务公司与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司及其下属子公司开展存款、贷款、贴现及保函业务，本报告期开展业务如下：

“提供资金”为贵州茅台集团财务有限公司对关联方的借款余额；“获得资金”为各关联方在贵州茅台集团财务有限公司的存款余额；“支付利息”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方支付的存款利息；“手续费及佣金收入”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方办理业务，提供服务，按照规定收取的手续费及佣金；“利息收入”为贵州茅台集团财务有限公司向关联方提供贷款业务或贴现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及贴现余额。（单位：元 币种：人民币）

获得资金（吸收存款及同业存放）

关联方	2014 年 12 月 31 日
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	2,991,986,357.06
贵州仁怀茅台机场有限责任公司	280,315,603.85
遵义市产业投资股份有限公司	143,252,121.03
贵州茅台醇营销公司	103,743,230.91
贵阳茅台贸易公司	99,789,085.19
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司北京分公司	86,355,887.79
贵州习酒销售有限责任公司	50,897,975.15
贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司	49,778,388.09

中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	46,602,801.36
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	39,045,694.62
贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司	34,800,000.00
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司	9,034,462.68
北京茅台贸易有限责任公司	6,803,050.74
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	5,917,337.86
深圳市茅台贸易有限公司	5,381,055.41
珠海茅台贸易有限公司	1,301,919.22
上海贵州茅台实业公司	535,500.00
厦门茅台贸易有限公司	520,767.69
贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司	235,323.70
贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	152,090.98
贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司	1,105.29
上海贵州茅台王子酒业有限公司	488.25
贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司	462.32
合计	3,956,450,709.19

## 支付利息（利息支出）

关联方	本报告期
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	51,757,011.98
遵义市产业投资股份有限公司	3,252,121.03
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司北京分公司	1,781,783.96
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	966,947.94
贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司	354,597.26
贵州仁怀茅台机场有限责任公司	315,603.85
贵阳茅台贸易公司	257,614.62
贵州茅台酒厂（集团）循环经济产业投资开发有限公司	235,323.70
北京茅台贸易有限责任公司	128,935.27
贵州茅台醇营销公司	55,967.92
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业销售有限公司	30,263.86
贵州习酒销售有限责任公司	19,942.16
贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	17,921.99
贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	13,266.79
深圳市茅台贸易有限公司	11,055.41
上海贵州茅台实业公司	7,348.94
中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司	3,506.69
上海贵州茅台王子酒业有限公司	2,542.39
贵州茅台酒厂（集团）置业投资发展有限公司	1,941.14
珠海茅台贸易有限公司	1,919.22
贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司	905.29
厦门茅台贸易有限公司	767.69
合计	59,217,289.10

## 委托贷款业务

交易关系	关联方	本报告期
委托方	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	124,800,000.00
借款方	贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	60,000,000.00
借款方	贵州茅台酒厂（集团）三亚投资实业有限公司	64,800,000.00

## 手续费及佣金收入

关联方	本报告期



贵州茅台酒厂（集团）贵阳高新置业投资发展有限公司	200,000.00
合计	200,000.00

## 利息收入

项目	关联方	本报告期
贷款利息收入	贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司	283,333.33
贷款利息收入	贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司	198,800.00
贷款利息收入	贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	315,000.00
小计		797,133.33
贴现利息收入	贵州茅台酒厂集团技术开发公司	552,500.00
合计		1,349,633.33

## 发放贷款及垫款

项目	关联方	2014 年 12 月 31 日
贷款	贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司	20,000,000.00
贷款	贵州茅台酒厂（集团）昌黎葡萄酒业有限公司	11,600,000.00
合计		31,600,000.00
减：贷款减值准备		790,000.00
发放贷款及垫款账面价值		30,810,000.00

## 6、关联方应收应付款项

## (1). 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	95,069,519.90	465,326,858.04
其他应付款	北京茅台贸易有限责任公司	750,000.00	750,000.00
其他应付款	贵州茅台酒厂（集团）海南公司	430,000.00	430,000.00
其他应付款	上海贵州茅台实业有限公司	300,000.00	300,000.00
其他应付款	广州市茅台贸易有限公司	300,000.00	300,000.00
其他应付款	珠海茅台贸易有限公司	230,000.00	230,000.00
其他应付款	深圳市茅台贸易有限公司	230,000.00	230,000.00
其他应付款	厦门茅台贸易有限公司	230,000.00	230,000.00
其他应付款	贵阳茅台贸易公司		300,000.00
预收账款	贵州茅台酒厂（集团）海南公司	1,019,244.88	1,019,244.88
预收账款	上海贵州茅台实业有限公司	783,390.68	965,646.00
预收账款	上海贵州茅台王子酒业有限公司	777,200.00	
预收账款	深圳市茅台贸易有限公司	74,926.00	74,926.80
预收账款	厦门茅台贸易有限公司	23,730.88	28,009.88
预收账款	珠海茅台贸易有限公司	7,248.00	7,248.60
预收账款	贵州佰酒汇电子商务有限责任公司		164,739,096.00
预收账款	贵阳茅台贸易公司		472,560.00
预收账款	中国贵州茅台酒厂（集团）文化旅游有限责任公司		319,410.00
预收账款	北京茅台贸易有限责任公司		79,716.00
应付利息	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	14,041,805.55	26,228,888.89
应付利息	中国贵州茅台酒厂有限责任公司北京分公司	425,896.17	
应付利息	贵阳茅台贸易公司	87,388.89	
应付利息	贵州茅台酒厂集团技术开发公司		1,155,000.00

注：公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司吸收关联方存款、对关联方发放贷款及垫款情况已在“第十节 财务会计报告 十、关联方及关联交易 5、关联交易情况（2）其他关联交易”披露。

## 十一、 承诺及或有事项

## 1、 重要承诺事项

无

## 2、 或有事项

无

## 十二、 资产负债表日后事项

## 1、 利润分配情况

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	5,109,299,052.00
-----------	------------------

## 十三、 其他重要事项

无

## 十四、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

## (1). 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比 例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比 例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	148,130,483.53	100.00			148,130,483.53	1,729,192.00	100.00			1,729,192.00
其中：关联方及备用金组合	148,130,483.53	100.00			148,130,483.53	1,729,192.00	100.00			1,729,192.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	148,130,483.53	/		/	148,130,483.53	1,729,192.00	/		/	1,729,192.00

## (2). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	期末余额	账龄
贵州茅台酒进出口有限责任公司	148,130,483.53	1 年以内
合计	148,130,483.53	

## 2、 其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	103,989,589.19	100.00	1,167,874.38	1.12	102,821,714.81	115,255,028.59	100.00	954,165.61	0.83	114,300,862.98
其中：账龄分析法	9,089,110.55	8.74	1,167,874.38	12.85	7,921,236.17	3,241,279.87	2.81	954,165.61	29.44	2,287,114.26
关联方及备用金组合	94,900,478.64	91.26			94,900,478.64	112,013,748.72	97.19			112,013,748.72
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	103,989,589.19	/	1,167,874.38	/	102,821,714.81	115,255,028.59	/	954,165.61	/	114,300,862.98

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	7,787,830.68	389,391.53	5.00%
1 至 2 年	228,506.00	22,850.60	10.00%
2 至 3 年			
3 至 4 年	513,310.00	256,655.00	50.00%
4 至 5 年	302,433.12	241,946.50	80.00%
5 年以上	257,030.75	257,030.75	100.00%
合计	9,089,110.55	1,167,874.38	12.85%

### (2). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	14,530,413.99	56,294,978.07
往来款项	89,459,175.20	58,960,050.52
合计	103,989,589.19	115,255,028.59

### (3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
贵州茅台酒销售有限公司	往来款项	44,709,343.15	1 年以内	42.99	
贵州省财政厅	往来款项	4,359,828.00	1 年以内	4.19	217,991.40
遵义供电局	往来款项	2,000,002.68	1 年以内	1.92	100,000.13

周永富	备用金	1,500,000.00	1 年以内	1.44	
熊顺强	备用金	1,000,000.00	1 年以内	0.96	
合计	/	53,569,173.83	/	51.50	317,991.53

注:

- A. 贵州茅台酒销售有限公司应收款为领用酒及辅助材料款项。
- B. 贵州省财政厅应收款是付十二五技改工程中华片区森林植被恢复款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。
- C. 遵义供电局应收款为支付公司生产经营用电费，截止报告期末尚未取得相关票据入账。
- D. 周永富是公司职员，款项为办理公司基本建设地质灾害赔付款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。
- E. 熊顺强是公司职员，款项为办理公司基本建设地质灾害赔付款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。

### 3、长期股权投资

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	483,944,760.00		483,944,760.00	442,600,000.00		442,600,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	483,944,760.00		483,944,760.00	442,600,000.00		442,600,000.00

#### (1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
贵州茅台酒销售有限公司	9,500,000.00			9,500,000.00		
贵州茅台酒进出口有限责任公司	5,600,000.00			5,600,000.00		
北京茅台神舟商贸有限公司	2,750,000.00		2,750,000.00			
贵州名将酒业有限公司	2,750,000.00			2,750,000.00		
贵州茅台集团财务有限公司	408,000,000.00			408,000,000.00		
贵州茅台酒个性化定制营销有限公司	14,000,000.00			14,000,000.00		
北京友谊使者商贸有限公司		18,000,000.00		18,000,000.00		
贵州茅台酒巴黎贸易有限公司		8,894,760.00		8,894,760.00		
贵州赖茅酒业有限公司		17,200,000.00		17,200,000.00		
合计	442,600,000.00	44,094,760.00	2,750,000.00	483,944,760.00		

### 4、营业收入和营业成本:

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	6,877,748,188.01	2,281,248,241.60	6,614,643,850.24	2,131,705,803.98
其他业务	416,579.49	56,428.92	46,034.01	10,496.86

合计	6,878,164,767.50	2,281,304,670.52	6,614,689,884.25	2,131,716,300.84
----	------------------	------------------	------------------	------------------

## 5、投资收益

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	10,723,458,404.84	11,963,565,111.55
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	16,441,370.43	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益	3,010,000.00	3,010,000.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	10,742,909,775.27	11,966,575,111.55

## 十五、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-85,119,583.32	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	909,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-136,420,230.25	
所得税影响额	55,157,703.39	
少数股东权益影响额（税后）	-5,555,893.24	
合计	-171,029,003.42	

### 2、 净资产收益率及每股收益

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	31.96	13.44	13.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	32.32	13.59	13.59

### 境内外会计准则下会计数据差异

(1). 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净资产差异情况

适用 不适用

(2). 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净资产差异情况

适用 不适用

(3). 境内外会计准则下会计数据差异说明, 对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的, 应注明该境外机构的名称。

适用 不适用

### 3、 会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述, 重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下:

单位:元 币种:人民币

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	22,061,999,850.17	25,185,009,331.68	27,710,717,680.21
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	204,079,117.80	296,084,005.00	1,847,838,617.83
应收账款	17,818,147.27	927,222.79	4,306,161.24
预付款项	3,872,870,407.89	4,304,579,299.68	2,864,210,404.28
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	264,612,813.22	188,599,147.23	80,602,922.33
应收股利			
其他应收款	137,968,684.11	119,574,188.82	80,888,920.58
买入返售金融资产			
存货	9,665,727,593.42	11,836,810,239.03	14,982,364,367.85
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	36,225,076,613.88	41,931,583,434.23	47,570,929,074.32
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款及垫款		90,527,500.00	30,810,000.00
可供出售金融资产	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
持有至到期投资	50,000,000.00	50,000,000.00	60,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	6,807,333,231.09	8,523,256,960.11	10,375,757,771.59
在建工程	392,672,323.95	456,328,292.13	3,421,774,448.02
工程物资	2,676,942.59	1,725,110.46	260,855.92
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	862,615,899.20	3,563,308,110.51	3,582,623,682.24
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	10,177,029.43	8,048,744.96	5,408,286.83
递延所得税资产	643,656,913.32	825,372,524.65	821,601,105.71
其他非流动资产			
非流动资产合计	8,773,132,339.58	13,522,567,242.82	18,302,236,150.31
资产总计	44,998,208,953.46	55,454,150,677.05	65,873,165,224.63
<b>流动负债：</b>			
短期借款			62,552,484.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放		2,773,189,099.54	3,956,450,709.19
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	345,280,977.68	284,748,288.89	707,534,647.54
预收款项	5,091,386,269.55	3,045,113,586.10	1,476,233,096.09
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	269,657,755.58	260,284,491.74	988,643,842.56
应交税费	2,430,093,461.38	3,311,880,890.49	2,105,178,165.87
应付利息		27,383,888.89	15,365,197.91
应付股利			
其他应付款	1,389,984,092.02	1,604,688,158.14	1,231,886,240.35
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	9,526,402,556.21	11,307,288,403.79	10,543,844,383.51
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款	17,770,000.00	17,770,000.00	17,770,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	17,770,000.00	17,770,000.00	17,770,000.00
负债合计	9,544,172,556.21	11,325,058,403.79	10,561,614,383.51
<b>所有者权益：</b>			
股本	1,038,180,000.00	1,038,180,000.00	1,141,998,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	1,374,964,415.72	1,374,964,415.72	1,374,964,415.72
减：库存股			
其他综合收益			-619,043.99
专项储备			
盈余公积	3,036,434,460.46	4,220,803,927.18	5,249,407,234.62
一般风险准备		13,296,286.27	98,594,502.37
未分配利润	28,700,075,247.50	35,974,971,858.64	45,566,057,337.37
归属于母公司所有者 权益合计	34,149,654,123.68	42,622,216,487.81	53,430,402,446.09
少数股东权益	1,304,382,273.57	1,506,875,785.45	1,881,148,395.03
所有者权益合计	35,454,036,397.25	44,129,092,273.26	55,311,550,841.12
负债和所有者权益总计	44,998,208,953.46	55,454,150,677.05	65,873,165,224.63



## 第十二节 备查文件目录

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

董事长：袁仁国

董事会批准报送日期：2015 年 4 月 18 日