

**贵州茅台酒股份有限公司**

**600519**

**2010 年年度报告**

## 目录

|                      |    |
|----------------------|----|
| 一、 重要提示 .....        | 2  |
| 二、 公司基本情况 .....      | 2  |
| 三、 会计数据和业务数据摘要.....  | 3  |
| 四、 股本变动及股东情况.....    | 5  |
| 五、 董事、监事和高级管理人员..... | 7  |
| 六、 公司治理结构 .....      | 13 |
| 七、 股东大会情况简介.....     | 17 |
| 八、 董事会报告 .....       | 17 |
| 九、 监事会报告 .....       | 29 |
| 十、 重要事项 .....        | 30 |
| 十一、 财务会计报告 .....     | 35 |
| 十二、 备查文件目录 .....     | 98 |

**一、重要提示**

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 天健正信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

|       |     |
|-------|-----|
| 董事长   | 袁仁国 |
| 财务总监  | 何英姿 |
| 财务部主任 | 熊顺强 |

公司董事长袁仁国先生、财务总监何英姿女士及财务部主任熊顺强先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 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

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

**二、公司基本情况**

(一) 公司信息

|             |                           |
|-------------|---------------------------|
| 公司的法定中文名称   | 贵州茅台酒股份有限公司               |
| 公司的法定中文名称缩写 | 贵州茅台                      |
| 公司的法定英文名称   | Kweichow Moutai Co., Ltd. |
| 公司法定代表人     | 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   | 0852-2386002        | 0852-2386002        |
| 传真   | 0852-2386005        | 0852-2386005        |
| 电子信箱 | fnp@moutaichina.com | fnp@moutaichina.com |

(三) 基本情况简介

|           |           |
|-----------|-----------|
| 注册地址      | 贵州省仁怀市茅台镇 |
| 注册地址的邮政编码 | 564501    |
| 办公地址      | 贵州省仁怀市茅台镇 |

|           |                            |
|-----------|----------------------------|
| 办公地址的邮政编码 | 564501                     |
| 公司国际互联网网址 | 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 | http://www.sse.com.cn |
| 公司年度报告备置地点          | 公司董事会办公室              |

(五) 公司股票简况

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

(六) 其他有关资料

|                 |                                   |                  |
|-----------------|-----------------------------------|------------------|
| 公司首次注册登记日期      | 1999 年 11 月 20 日                  |                  |
| 公司首次注册登记地点      | 贵州省仁怀市茅台镇                         |                  |
| 首次变更            | 公司变更注册登记日期                        | 2006 年 11 月 17 日 |
|                 | 公司变更注册登记地点                        | 贵州省仁怀市茅台镇        |
|                 | 企业法人营业执照注册号                       | 5200001205870    |
|                 | 税务登记号码                            | 52038271430580X  |
|                 | 组织机构代码                            | 71430580-X       |
| 公司聘请的会计师事务所名称   | 天健正信会计师事务所有限公司                    |                  |
| 公司聘请的会计师事务所办公地址 | 北京市西城区月坛北街 26 号恒华国际商务中心 A 座 401 室 |                  |

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 项目                      | 金额               |
|-------------------------|------------------|
| 营业利润                    | 7,160,906,229.50 |
| 利润总额                    | 7,162,416,731.37 |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 5,051,194,218.26 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 5,050,226,243.98 |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 6,201,476,519.57 |

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

| 项目                      | 金额           |
|-------------------------|--------------|
| 非流动资产处置损益               | -617,857.77  |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按 | 1,579,730.00 |

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| 照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外) |             |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出     | 548,629.64  |
| 所得税影响额                 | -377,625.47 |
| 少数股东权益影响额(税后)          | -164,902.12 |
| 合计                     | 967,974.28  |

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据                 | 2010 年            | 2009 年            | 本期比上年同期增减(%)   | 2008 年            |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 营业收入                   | 11,633,283,740.18 | 9,669,999,065.39  | 20.30          | 8,241,685,564.11  |
| 利润总额                   | 7,162,416,731.37  | 6,080,539,884.64  | 17.79          | 5,385,300,638.16  |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 5,051,194,218.26  | 4,312,446,124.73  | 17.13          | 3,799,480,558.51  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 5,050,226,243.98  | 4,308,114,570.85  | 17.23          | 3,802,638,842.13  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 6,201,476,519.57  | 4,223,937,144.19  | 46.82          | 5,247,488,535.74  |
|                        | 2010 年末           | 2009 年末           | 本期末比上年同期末增减(%) | 2008 年末           |
| 总资产                    | 25,587,579,940.69 | 19,769,623,147.72 | 29.43          | 15,754,187,836.35 |
| 所有者权益(或股东权益)           | 18,398,774,060.80 | 14,465,982,842.81 | 27.19          | 11,244,569,516.47 |

| 主要财务指标                  | 2010 年  | 2009 年  | 本期比上年同期增减(%)   | 2008 年  |
|-------------------------|---------|---------|----------------|---------|
| 基本每股收益(元/股)             | 5.35    | 4.57    | 17.13          | 4.03    |
| 稀释每股收益(元/股)             | 5.35    | 4.57    | 17.13          | 4.03    |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)   | 5.35    | 4.56    | 17.23          | 4.03    |
| 加权平均净资产收益率(%)           | 30.91   | 33.55   | 减少 2.64 个百分点   | 39.01   |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 30.91   | 33.51   | 减少 2.60 个百分点   | 39.04   |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)    | 6.57    | 4.48    | 46.82          | 5.56    |
|                         | 2010 年末 | 2009 年末 | 本期末比上年同期末增减(%) | 2008 年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)    | 19.49   | 15.33   | 27.19          | 11.91   |

#### 四、股本变动及股东情况

##### (一) 股本变动情况

###### 1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

###### 2、 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

##### (二) 证券发行与上市情况

###### 1、 前三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。

###### 2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

###### 3、 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

###### 1、 股东数量和持股情况

单位：股

| 报告期末股东总数                          |      |         |             | 55,085 户   |             |            |
|-----------------------------------|------|---------|-------------|------------|-------------|------------|
| 前十名股东持股情况                         |      |         |             |            |             |            |
| 股东名称                              | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股总数        | 报告期内增减     | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司                    | 国有法人 | 61.76   | 582,875,784 | 422,700    |             | 无          |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司                    | 其他   | 3.05    | 28,809,208  | -2,500,890 |             | 无          |
| 广发聚丰股票型证券投资基金                     | 其他   | 1.17    | 11,000,000  | -3,950,000 |             | 未知         |
| 中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪 | 其他   | 1.05    | 9,950,969   | 5,694,678  |             | 未知         |
| 大成蓝筹稳健证券投资基金                      | 其他   | 0.61    | 5,739,918   | 1,300,912  |             | 未知         |
| 长城安心回报混合型证券投资基金                   | 其他   | 0.49    | 4,600,000   | 486,127    |             | 未知         |
| 大成创新成长混合型证券投资基金                   | 其他   | 0.42    | 3,994,326   |            |             | 未知         |
| 南方避险增值基金                          | 其他   | 0.41    | 3,850,000   | 1,403,998  |             | 未知         |

|                                   |   |      |           |            |  |    |
|-----------------------------------|---|------|-----------|------------|--|----|
| 富国天益价值证券投资基金                      | 其他  | 0.40 | 3,777,999 | -2,223,363 |  | 未知 |
| 易方达 50 指数证券投资基金                   | 其他  | 0.38 | 3,579,191 | 40,000     |  | 未知 |
| 前十名无限售条件股东持股情况                    |   |      |           |            |  |    |
| 股东名称                              | 持有无限售条件股份的数量  |      | 股份种类及数量   |            |  |    |
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司                    | 582,875,784   |      | 人民币普通股    |            |  |    |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司                    | 28,809,208  |      | 人民币普通股    |            |  |    |
| 广发聚丰股票型证券投资基金                     | 11,000,000  |      | 人民币普通股    |            |  |    |
| 中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪 | 9,950,969   |      | 人民币普通股    |            |  |    |
| 大成蓝筹稳健证券投资基金                      | 5,739,918   |      | 人民币普通股    |            |  |    |
| 长城安心回报混合型证券投资基金                   | 4,600,000   |      | 人民币普通股    |            |  |    |
| 大成创新成长混合型证券投资基金                   | 3,994,326   |      | 人民币普通股    |            |  |    |
| 南方避险增值基金                          | 3,850,000   |      | 人民币普通股    |            |  |    |
| 富国天益价值证券投资基金                      | 3,777,999   |      | 人民币普通股    |            |  |    |
| 易方达 50 指数证券投资基金                   | 3,579,191   |      | 人民币普通股    |            |  |    |
| 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；大成蓝筹稳健证券投资基金和大成创新成长混合型证券投资基金同属大成基金管理有限公司管理。除此之外，本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一致行动人。 |      |           |            |  |    |

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司是贵州省人民政府国有资产监督管理委员会所管的国有独资公司。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

|             |   |
|-------------|---|
| 名称          | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司                                |
| 单位负责人或法定代表人 | 季克良   |
| 成立日期        | 1998 年 1 月 24 日                               |
| 注册资本        | 830,000,000                                   |
| 主要经营业务或管理活动 | 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。 |

(3) 实际控制人情况

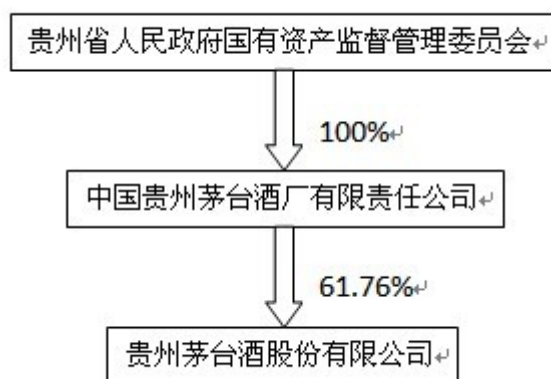
○ 法人

|             |                    |
|-------------|--------------------|
| 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 | 卢守祥                |

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、 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。

五、 董事、监事和高级管理人员

(一) 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  | 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 | 变动原因 | 报告期内应从公司领取的报酬总额<br>(元)<br>(税前) | 报告期内实际从公司领取的报酬总额<br>(元)<br>(税前) | 是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴 |
|-----|-----|----|----|------------|------------|-------|-------|------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| 袁仁国 | 董事长 | 男  | 54 | 2010年5月27日 | 2013年5月27日 |       |       |      | 2,768,214                      | 1,006,500                       | 否                     |
| 季克良 | 董事  | 男  | 71 | 2010年5月27日 | 2013年5月27日 |       |       |      |                                |                                 | 是                     |
| 赵书跃 | 董事  | 男  | 52 | 2010年5月27日 | 2013年5月27日 |       |       |      |                                |                                 | 是                     |



|     |                                       |   |    |             |            |  |  |  |           |         |   |
|-----|---------------------------------------|---|----|-------------|------------|--|--|--|-----------|---------|---|
| 刘自力 | 董事、<br>总经理                            | 男 | 55 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  | 1,614,792 | 126,000 | 否 |
| 吕云怀 | 董事、<br>副总经理                           | 男 | 54 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  | 2,214,571 | 805,200 | 否 |
| 谭定华 | 董事、<br>副总经理兼<br>财务总监                  | 男 | 56 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  | 2,214,571 | 805,200 | 否 |
| 王莉  | 董事                                    | 女 | 38 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  | 701,863   | 134,271 | 否 |
| 林涛  | 独立<br>董事                              | 男 | 38 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  | 21,500    | 21,500  | 否 |
| 程文鼎 | 独立<br>董事                              | 男 | 68 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  | 21,500    | 21,500  | 否 |
| 陈红  | 独立<br>董事                              | 女 | 52 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  | 21,500    | 21,500  | 否 |
| 梁蓓  | 独立<br>董事                              | 女 | 49 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  | 21,500    | 21,500  | 否 |
| 罗双全 | 监事会<br>主席                             | 男 | 54 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  |           |         | 是 |
| 张毅  | 监事                                    | 男 | 55 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  |           |         | 是 |
| 仇国相 | 监事                                    | 男 | 37 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  | 238,944   | 238,944 | 否 |
| 杜光义 | 副总<br>经理                              | 男 | 55 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  | 1,753,202 | 184,920 | 否 |
| 杨代永 | 总工<br>程师                              | 男 | 47 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  | 1,660,928 | 175,920 | 否 |
| 樊宁屏 | 董事<br>会秘<br>书、<br>总经<br>理助<br>理       | 女 | 36 | 2010年5月27日  | 2013年5月27日 |  |  |  | 1,015,012 | 348,920 | 否 |
| 谭绍利 | 第一<br>届董<br>事会<br>董事<br>、副<br>总经<br>理 | 男 | 61 | 1999年11月20日 | 2010年5月27日 |  |  |  | 922,738   | 805,200 | 否 |

|     |            |   |    |             |            |  |  |  |            |           |  |   |
|-----|------------|---|----|-------------|------------|--|--|--|------------|-----------|--|---|
| 丁德杭 | 第一届董事会董事   | 男 | 61 | 2000年12月1日  | 2010年5月27日 |  |  |  |            |           |  | 是 |
| 戴传典 | 第一届董事会董事   | 男 | 59 | 1999年11月20日 | 2010年5月27日 |  |  |  |            |           |  | 是 |
| 胡本均 | 第一届董事会董事   | 男 | 57 | 1999年11月20日 | 2010年5月27日 |  |  |  |            |           |  | 是 |
| 严安林 | 第一届董事会董事   | 男 | 62 | 2000年12月1日  | 2010年5月27日 |  |  |  | 5,000      | 5,000     |  | 否 |
| 张德春 | 第一届董事会董事   | 男 | 58 | 1999年11月20日 | 2010年5月27日 |  |  |  | 5,000      | 5,000     |  | 是 |
| 陈新  | 第一届董事会董事   | 男 | 43 | 1999年11月20日 | 2010年5月27日 |  |  |  | 5,000      | 5,000     |  | 否 |
| 孙德生 | 第一届董事会独立董事 | 男 | 71 | 2002年6月25日  | 2010年5月27日 |  |  |  | 15,000     | 15,000    |  | 否 |
| 高国华 | 第一届董事会独立董事 | 男 | 42 | 2002年6月25日  | 2010年5月27日 |  |  |  | 15,000     | 15,000    |  | 否 |
| 刘和鸣 | 第一届监事会主席   | 男 | 61 | 1999年11月20日 | 2010年5月27日 |  |  |  |            |           |  | 是 |
| 李明彦 | 第一届监事会监事   | 男 | 39 | 2000年12月1日  | 2010年5月27日 |  |  |  | 193,032    | 193,032   |  | 否 |
| 合计  |            |   |    |             |            |  |  |  | 15,428,867 | 4,955,107 |  |   |

**1、公司现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：**

袁仁国：2004年8月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委书记、副董事长、总经理；2000年10月至2010年5月任贵州茅台酒股份有限公司第一届董事会董事长（2007年5月至2010年5月代行贵州茅台酒股份有限公司总经理职责）；2010年5月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会董事长。

季克良：2004年8月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事长、党委副书记、总工程师；1999年11月至2000年10月任贵州茅台酒股份有限公司董事长，2000年10月至2010年5月任贵州茅台酒股份有限公司第一届董事会董事；2010年5月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会董事。

赵书跃：2004年8月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委副书记、纪委书记。2010年5月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会董事。

刘自力：2004 年 8 月至 2010 年 5 月任中国贵州茅台酒厂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。2010 年 5 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事，贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会董事、总经理。

吕云怀：2000 年 9 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员、董事；1999 年 11 月至 2010 年 5 月任贵州茅台酒股份有限公司第一届董事会董事、副总经理；2010 年 5 月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会董事、副总经理。

谭定华：2000 年 9 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司董事；2004 年 8 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司党委委员；1999 年 11 月至 2010 年 5 月任贵州茅台酒股份有限公司第一届董事会董事、财务总监；2010 年 5 月至 2011 年 3 月 17 日任贵州茅台酒股份有限公司财务总监，2010 年 5 月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会董事、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 月至今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。2000 年 12 月至 2010 年 5 月任贵州茅台酒股份有限公司第一届董事会董事；2010 年 5 月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会董事。

林涛：1999 年 8 月至今在厦门大学管理学院会计系任教，2004 年 8 月至 2008 年 5 月任厦门大学 EMBA 中心副主任，2008 年 5 月至今任厦门大学 EMBA 中心主任。2008 年 5 月至今任福建三元达通讯股份有限公司独立董事；2010 年 5 月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会独立董事。

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、赤天化股份有限公司独立董事、中航重机股份有限公司（原名为：力源液压股份有限公司）独立董事；2010 年 5 月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会独立董事。

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 月至今任国信证券股份有限公司总裁助理；2010 年 5 月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会独立董事。

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 月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会独立董事。

罗双全：2001 年 1 月至 2010 年 5 月任中国贵州茅台酒厂有限责任公司总经理助理；2010 年 5 月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届监事会主席。

张毅：2000 年 4 月至今任中国贵州茅台酒厂有限责任公司副总会计师、财务处处长；1999 年 11 月至 2010 年 5 月任贵州茅台酒股份有限公司第一届监事会监事；2010 年 5 月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届监事会监事。

仇国相：2002 年 8 月至 2007 年 5 月任贵州茅台酒股份有限公司制酒七车间副主任；2007 年 5 月至今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；1999 年 11 月至 2010 年 5 月任贵州茅台酒股份有限公司第一届监事会监事；2010 年 5 月至今任贵州茅台酒股份有限公司第二届监事会监事。

杜光义：2004 年 1 月至今任贵州茅台名将酒业有限公司董事长，2004 年 4 月至今任北京茅台神舟商贸有限公司董事长。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 月至今任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。

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

至今任贵州茅台酒股份公司总工程师。

樊宁屏：1999 年 11 月至今任贵州茅台酒股份有限公司董事会秘书；2010 年 6 月至今任贵州茅台酒股份有限公司总经理助理。

2、公司第一届董事会董事谭绍利先生、丁德杭先生、戴传典先生、胡本均先生、严安林先生、张德春先生、陈新先生和独立董事孙德生先生、高国华先生因董事会换届已于 2010 年 5 月离职，公司第一届监事会主席刘和鸣先生、监事李明彦先生因监事会换届已于 2010 年 5 月离职。

(二) 在股东单位任职情况

| 姓名  | 股东单位名称         | 担任的职务       | 任期起始日期  | 任期终止日期 | 是否领取报酬津贴 |
|-----|----------------|-------------|---------|--------|----------|
| 袁仁国 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 党委书记        | 2004-08 |        | 否        |
|     |                | 副董事长、总经理    | 1998-05 |        |          |
| 季克良 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 董事长、总工程师    | 1998-05 |        | 是        |
|     |                | 党委副书记       | 2004-08 |        |          |
| 赵书跃 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 党委副书记、纪委书记  | 2004-08 |        | 是        |
| 刘自力 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 党委委员        | 2004-08 |        | 否        |
|     |                | 董事          | 1998-10 |        |          |
| 吕云怀 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 党委委员、董事     | 2000-09 |        | 否        |
| 谭定华 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 党委委员        | 2004-08 |        | 否        |
|     |                | 董 事         | 2000-09 |        |          |
| 张毅  | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 副总会计师、财务处处长 | 2000-04 |        | 是        |

在其他单位任职情况

| 姓名 | 其他单位名称        | 担任的职务     | 任期起始日期      | 任期终止日期 | 是否领取报酬津贴 |
|----|---------------|-----------|-------------|--------|----------|
| 林涛 | 厦门大学          | 教授        | 2009 年 8 月  |        | 是        |
|    |               | EMBA 中心主任 | 2008 年 5 月  |        | 是        |
|    | 福建三元达通讯股份有限公司 | 独立董事      | 2008 年 5 月  |        | 是        |
| 陈红 | 国信证券股份有限公司    | 总裁助理      | 2007 年 10 月 |        | 是        |
| 梁蓓 | 对外经济贸易大学      | 教授        | 2001 年 9 月  |        | 是        |

(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 | 公司董事和监事的津贴是由公司股东大会审议决定；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及确定是依据贵州省国资委等有关部门的相关规定、本公司 2009 年度股东大会审议通过的《董事长 2010 年度年薪方案》、本公司第一届董事会 2010 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、财务总监 2010 年度年薪方案》及公司有关劳动人事工资制度执行的。 |
|---------------------|---|

## (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 |
|-----|---------|-------|------|
| 谭绍利 | 董事、副总经理 | 离任    | 换届   |
| 丁德杭 | 董事      | 离任    | 换届   |
| 戴传典 | 董事      | 离任    | 换届   |
| 胡本均 | 董事      | 离任    | 换届   |
| 严安林 | 董事      | 离任    | 换届   |
| 张德春 | 董事      | 离任    | 换届   |
| 陈新  | 董事      | 离任    | 换届   |
| 孙德生 | 独立董事    | 离任    | 换届   |
| 高国华 | 独立董事    | 离任    | 换届   |
| 刘和鸣 | 监事会主席   | 离任    | 换届   |
| 李明彦 | 监事      | 离任    | 换届   |
| 赵书跃 | 董事      | 当选    | 换届   |
| 刘自力 | 董事、总经理  | 当选、聘任 | 换届   |
| 林涛  | 独立董事    | 当选    | 换届   |
| 程文鼎 | 独立董事    | 当选    | 换届   |
| 陈红  | 独立董事    | 当选    | 换届   |
| 梁蓓  | 独立董事    | 当选    | 换届   |
| 罗双全 | 监事会主席   | 当选    | 换届   |
| 杜光义 | 副总经理    | 聘任    | 聘任   |
| 杨代永 | 总工程师    | 聘任    | 聘任   |

报告期内，公司第一届董事会和第一届监事会任期届满，根据《公司法》和《公司章程》的规定，依照法定程序，公司董事会和监事会进行了换届选举。

经 2010 年 5 月 27 日召开的公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过，选举袁仁国先生、季克良先生、赵书跃先生、刘自力先生、吕云怀先生、谭定华先生、林涛先生、程文鼎先生、陈红女士、梁蓓女士为公司第二届董事会董事，与经 2010 年 5 月 10 日召开的公司职工代表会议推选的职工董事王莉女士共同组成公司第二届董事会。经公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过，选举罗双全先生、张毅先生为公司第二届监事会监事，与经 2010 年 5 月 10 日召开的公司职工代表会议推选的职工监事仇国相先生共同组成公司第二届监事会。

经 2010 年 5 月 27 日召开的公司第二届董事会 2010 年度第一次会议审议通过，选举袁仁国先生为公司第二届董事会董事长，聘任刘自力先生为公司总经理，聘任吕云怀先生、谭定华先生、杜光义先生为公司副总经理，聘任杨代永先生为公司总工程师、谭定华先生兼任公司财务总监、樊宁屏女士为公司董事会秘书。经 2010 年 5 月 27 日召开的公司第二届监事会 2010 年度第一次会议审议通过，选举罗双全先生为公司第二届监事会主席。

经 2011 年 3 月 17 日召开的公司第二届董事会 2011 年度第二次会议审议通过，同意谭定华先生因工作调整原因辞去其所兼任的公司财务总监的职务。根据公司总经理刘自力先生提名，决定聘任张家齐先生担任公司副总经理、何英姿女士担任公司财务总监，任期与本届董事会任期相同。

## (五) 公司员工情况

|                 |        |
|-----------------|--------|
| 在职员工总数          | 10,062 |
| 公司需承担费用的离退休职工人数 | 343    |
| 专业构成            |        |
| 专业构成类别          | 专业构成人数 |
| 生产人员            | 8,468  |
| 销售人员            | 288    |
| 技术人员            | 311    |
| 财务人员            | 161    |
| 行政人员            | 619    |
| 其他人员            | 215    |
| 教育程度            |        |
| 教育程度类别          | 数量（人）  |
| 研究生以上学历         | 22     |
| 本科学历            | 1,104  |
| 专科学历            | 708    |
| 中专、高中及以下学历      | 8,228  |

## 六、 公司治理结构

## (一) 公司治理的情况

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》等法律法规和中国证监会、上海证券交易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，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，并在实践中不断规范和完善。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，董事会专门委员会按照职责开展工作，独立董事在公司关联交易、财务审计、薪酬与考核、发展战略制订、重大投资、高级管理人员选聘等方面发表了独立意见，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。

## 一、报告期内制度完善情况

报告期内，根据公司实际情况，对《公司章程》进行了修订，并且根据中国证监会、上海证券交易所的有关要求制订了《公司对外信息报送和使用管理办法》、《公司内幕信息及知情人管理制度》和《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，进一步明确了信息披露的内容、内幕信息传递程序等，促进了公司治理的进一步完善。

## 二、董事会和监事会换届情况

公司第一届董事会和第一届监事会任期届满，根据《公司法》和《公司章程》的规定，依照法定程序，公司董事会和监事会在 2010 年 5 月进行了换届选举，并且新聘任了公司总经理、副总经理、总工程师、财务总监和董事会秘书等高级管理人员。

## 三、上市公司治理专项活动情况

自 2007 年“上市公司治理专项活动”开展以来，公司以治理专项活动为契机，通过深入推进治理专项活动，切实提高公司法人治理运作的水平。根据中国证监会证监的统一要求，公司结合自身实际情况，制定了公司治理专项活动方案和整改报告，积极地予以了实施，对公司治理现状进行了认真分析和充分整改。

在贵州证监局、上海证券交易所的指导下，通过切实有效的治理专项自查和整改活动，

公司治理得到了进一步的规范，治理水平有了进一步的提高。2010 年，在巩固“上市公司治理专项活动”成果的基础上，公司继续完善了有关制度，规范运作，使公司治理水平得到进一步提高。

四、关联交易问题

公司与控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司之间存在关联交易，这些关联交易均是为了确保公司正常生产经营而进行的，具体内容通过《商标许可使用协议》及补充协议、《土地使用权租赁协议》、《老酒供应协议》、《房屋租赁协议》及《综合服务协议》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。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

| 董事姓名   | 是否独立董事 | 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 |
|--------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|
| 第一届董事会 |        |            |        |           |        |      |               |
| 袁仁国    | 否      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 季克良    | 否      | 3          | 2      | 0         | 1      | 0    | 否             |
| 谭绍利    | 否      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 吕云怀    | 否      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 谭定华    | 否      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 丁德杭    | 否      | 3          | 2      | 0         | 1      | 0    | 否             |
| 戴传典    | 否      | 3          | 2      | 0         | 1      | 0    | 否             |
| 胡本均    | 否      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 王莉     | 否      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 严安林    | 否      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 张德春    | 否      | 3          | 2      | 0         | 1      | 0    | 否             |
| 陈新     | 否      | 3          | 2      | 0         | 1      | 0    | 否             |
| 孙德生    | 是      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 高国华    | 是      | 3          | 2      | 0         | 1      | 0    | 否             |
| 第二届董事会 |        |            |        |           |        |      |               |
| 袁仁国    | 否      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 季克良    | 否      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 赵书跃    | 否      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 刘自力    | 否      | 3          | 2      | 0         | 1      | 0    | 否             |
| 吕云怀    | 否      | 3          | 2      | 0         | 1      | 0    | 否             |
| 谭定华    | 否      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 王莉     | 否      | 3          | 2      | 0         | 1      | 0    | 否             |
| 林涛     | 是      | 3          | 2      | 0         | 1      | 0    | 否             |
| 程文鼎    | 是      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 陈红     | 是      | 3          | 3      | 0         | 0      | 0    | 否             |
| 梁蓓     | 是      | 3          | 2      | 0         | 1      | 0    | 否             |

|                |   |
|----------------|---|
| 年内召开董事会会议次数    | 6 |
| 其中：现场会议次数      | 6 |
| 通讯方式召开会议次数     | 0 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 0 |

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

2010 年 3 月 31 日召开了公司第一届董事会 2010 年度第一次会议，本次会议在审议《关于购买遵义市商业银行次级定期债务的议案》时，独立董事高国华先生在表决时对该项议案投了反对票，其反对理由为：1、此项投资和公司主营业务没有关联。2、相对于公司主营业务，此项投资风险大于收益。（详见 2010 年 4 月 2 日在《上海证券报》和《中国证券报》披露的《公司第一届董事会 2010 年度第一次会议决议公告》）。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司已制订并实施了《独立董事制度》和《独立董事年度报告工作制度》，对独立董事的任职条件、独立性、提名、选举、更换、职责、工作条件以及在年度报告编制和披露过程中的责任和义务等作了详细的规定，为独立董事履职提供了制度保障。

报告期内，公司独立董事能够按照有关法律法规的要求，以认真、负责的态度履行自己的职责，出席董事会会议及股东大会，积极参与公司的各项重大决策，提供了专业及建设性的意见，针对公司的重大事项发表专项意见，对董事会的科学、客观决策及公司的规范发展起到了积极的作用，切实有效地维护了公司及股东的合法权益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

|            | 是否独立完整 | 情况说明   |
|------------|--------|--|
| 业务方面独立完整情况 | 是      | 公司拥有独立的生产系统、销售系统、供应系统。在非经营辅助性服务方面与控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司存在关联交易,交易完全按市场条件进行,且通过签订《综合服务协议》、《土地使用权租赁协议》、《房屋租赁协议》、《老酒供应协议》对关联交易进行规范,因此上述关联交易对本公司经营不存在不利影响。   |
| 人员方面独立完整情况 | 是      | 公司员工在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东，总经理、副总经理、总工程师、财务总监及其他高级管理人员均在本公司领取报酬，未在控股股东单位领取报酬，除公司董事长在控股股东单位兼任党委书记、副董事长、总经理职务，其它人员在控股股东单位均未担任除董事和党委委员以外的其他职务。   |
| 资产方面独立完整情况 | 是      | 公司经营业务活动相关的资产完整独立,并拥有完整的工业产权和非专利技术。通过与控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《商标许可使用协议》及补充协议等相关协议,公司在存续期内有权永久使用茅台有限公司注册和拥有的“茅台”、“贵州茅台”、“贵州”、“茅台女王”、“汉帝茅台酒”、“MOUTAI”、茅台“MOUTAI”、“茅台王子酒”、“茅台不老”、“飞天”等商标及与许可商标相同或相似的文字。 |
| 机构方面独立完整情况 | 是      | 公司涉及生产、管理和营销的机构基本上独立于控股股东，各部门职责明确，分工合理，均具有独立完整的业务和自主管理能力。  |



|            |   |   |
|------------|---|---|
| 财务方面独立完整情况 | 是 | 公司财务完全独立。设有独立的财务部门，建立有独立的财务核算体系；独立在银行开户、独立纳税，具有规范、独立的财务会计制度和子公司的财务管理制度。 |
|------------|---|---|

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

|                        |  |
|------------------------|--|
| 内部控制建设的总体方案            | 根据《公司法》、《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》等有关法律法规要求，公司建立和完善了内部治理和组织机构，形成科学的决策、执行和监督机制，确保了公司发展战略和各项经营目标的实现。                                      |
| 内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况  | 公司自上市以来，按照《公司法》、《证券法》及相关法律法规规定，结合公司所处行业、经营方式、资产结构等实际情况，已经建立了较为完善的内部管理和控制制度，涵盖公司治理结构、信息披露、生产、销售、采购、质量管理、投资、人力资源等方面，在公司实际运用中得到了较好的贯彻和执行。 |
| 内部控制检查监督部门的设置情况        | 公司董事会下设审计委员会，公司设立审计部门，负责对公司内外部审计的沟通、监督和核查工作。   |
| 内部监督和内部控制自我评价工作开展情况    | 公司坚持对内部控制体系的有效性适用性进行日常评估，按计划完成公司的内部控制评估工作。   |
| 董事会对内部控制有关工作的安排        | 公司董事会下设审计委员会，监督内部审计制度及其实施，评价内外部审计工作，审核公司的财务信息及其披露。   |
| 与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况 | 公司有完善的财务核算制度，全面涵盖会计核算、财务管理、资金管理等内容，每年对其有效性和适用性进行评估。  |
| 内部控制存在的缺陷及整改情况         | 从目前看，公司内部管理制度对公司的生产经营起到了管理、控制和监督作用，为公司各项生产经营活动的正常运行和风险防范提供了保证。但随着市场环境的变化和公司业务的发展，本公司将遵照《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》等有关法律法规要求，进一步完善公司内控体系。 |

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

根据公司 2009 年度股东大会审议通过的《董事长 2010 年度年薪方案》和公司第一届董事会 2010 年度第二次会议、第一届监事会 2010 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、财务总监 2010 年度年薪方案》，同时按照贵州省国资委有关薪酬管理规定并遵照中纪委《关于国有企业领导干部廉洁自律的规定》等有关制度，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、更好更快发展。

(六) 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

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，提高年报信息披露质量和透明度，公司制订了《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。公司将严格执行该制度，避免年报信息披露出现重大差错，确保年报信息真实、准确、完整。

报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错情形。

## 七、股东大会情况简介

### (一) 年度股东大会情况

| 会议届次           | 召开日期            | 决议刊登的信息披露报纸     | 决议刊登的信息披露日期     |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 公司 2009 年度股东大会 | 2010 年 5 月 27 日 | 《上海证券报》、《中国证券报》 | 2010 年 5 月 29 日 |

### (二) 临时股东大会情况

| 会议届次               | 召开日期            | 决议刊登的信息披露报纸         | 决议刊登的信息披露日期     |
|--------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| 公司 2010 年第一次临时股东大会 | 2010 年 5 月 27 日 | 《上海证券报》、<br>《中国证券报》 | 2010 年 5 月 29 日 |

## 八、董事会报告

### (一) 管理层讨论与分析

#### 1、报告期内公司总体经营情况

2010 年，是公司“十一五”规划的最后一年，是公司实施“三步走，三跨越”战略目标的第一年，也是我们应对经济形势复杂变化、保持又好又快发展、巩固国酒地位的重要一年。一年来，公司董事会紧紧围绕全年战略目标，以科学发展观为指导，全体董事严格按照《公司法》、《证券法》等法律规定及《公司章程》赋予的职权，勤勉尽职，严格执行股东大会各项决议，带领管理层和全体员工，坚定信心，振奋精神，团结拼搏，迎难而上，进一步深化改革，强化管理，坚守质量，巩固市场，构筑和谐，追求卓越，圆满完成了年度经营目标，为公司“十一五”战略规划划上了圆满的句号。

2010 年，公司共生产茅台酒及系列产品 32,611.75 吨，同比增长 11.42%；实现营业收入 1,163,328.37 万元，同比增长 20.30%；营业利润 716,090.62 万元，同比增长 17.86%；实现净利润 505,119.42 万元，同比增长 17.13%。

#### 2、公司技术创新及节能减排情况

2010 年，公司坚持不懈实施“科技兴企”战略，不断引进先进技术，改进科研设备设施，充实科研队伍，加强科研人员培训。目前，拥有白酒行业最强大的评酒团队--酿酒大师 3 人，国家评酒委员 8 人，特邀评委 4 人，高级评酒师 13 人，省级评委 47 人。

报告期内，公司技术创新工作在原有基础上，进一步加大改革力度，加强管理工作的规范化和系统化，在利用现代适用技术改造传统产业方面，整合既有创新资源，建立全面、系统的技术创新模式，对“润粮机、晾堂操作机、曲粉转运、包装车间物流”等 10 个涉及公司各生产环节的传统工艺操作进行改进探索；在深入既定研究方面，继续推进白酒风味物质平台建设、白酒食品安全及品质保障体系、茅台酒传统工艺参数收集、茅台酒酿造环境中优势菌株的生长代谢研究等项目，取得良好进展；在创新管理方面，项目管理制度进一步完善，

有效组织了公司内部项目审核及国家项目的验收工作，其中，“白酒风味物质研究平台的建设及应用”项目于 2010 年 6 月顺利通过国家发改委验收，是我公司首个通过评审验收的国家级科技项目。“白酒食品安全检测能力建设”项目，列入 2010 年度国家重大技改专项计划，获国家 500 万元资金资助。同时公司新的实验区、循环经济园区生产、建设工作有序开展，为公司“十二五”发展规划提供了强有力的技术准备。

公司坚持不懈地实施“环境护企”战略，牢固树立“生态文明”理念，强化生态环境保护，切实推进环境友好型和资源节约型企业建设。2010 年，新区绿化率达 40%，整个厂区绿化面积达到 20%，在环境建设中主要以国酒文化为背景，使厂区绿起来、亮起来、美起来、彩起来、文起来、撑起来，向着生态型、文化型企业迈出了坚实的一步。

公司建立了完整的废水、废气在线监测系统，系统运行率达 95%。新增绿化面积 30,000 多平方米，区域生态环境明显改善，厂区环境空气质量保持良好水平，公司各类污染物排放指标均符合国家环保标准。公司密切关注赤水河流域及国酒酿造核心区生态环境状况，加大对锅炉脱硫除尘设备的运行监控，确保设备设施的正常运转，大力实施节能减排降耗，全年综合能耗实现下降 1.23% 的目标，茅台镇环境整治扎实推进，顺利完成了 4 号、7 号地块的拆迁工作。

### 3、在经营中出现的问题与困难及解决方案

2010 年，白酒企业间的竞争更趋激烈，与国内外同行业相比，公司的具体情况依然是“经济总量小，整体环境弱”，公司在能源、交通等方面条件较弱，市场竞争环境不容乐观。行业内外资本加速进入酱香型白酒市场以及高端白酒市场，使我们的产品市场在供小于求的情况下面临越来越多的挑战；加上白酒消费税税负加重、原辅材料价格上涨、地方保护主义依然严重、行业准入门槛较低、假冒伪劣产品屡禁不止，都给公司生产经营造成一定的不利影响。

针对上述问题，公司采取以下解决办法：一、加强战略管理，切实把公司的战略与国家经济结构调整，以拉动内需促增长的宏观经济决策结合起来，与西部大开发、贵州省产业升级的大背景结合起来，与行业发展潮流、茅台自身发展优势结合起来，通过制定和实施好竞争战略和策略，保持公司自身竞争优势，维护好国酒地位；二、继续坚持以市场和顾客为中心，大力实施“八个营销”，搞好独具茅台特色的市场营销工作。进一步加强营销制度建设，加强市场监管和调控，合理配置市场资源，维护好企业和品牌形象；三、加强内部管理，通过引进卓越绩效管理模式，引导在人力资源、品牌管理、环境保护、科研开发和财务管理等方面不断追求卓越；四、继续充分利用好各方资源，协调好各方关系，集中国家行政执法部门、打假队伍、营销团队、经销商团体、消费者等各种力量，实现各项资源的联动，相辅相成，最大限度地打击假冒侵权行为，净化国酒茅台市场，建立良好的市场竞争秩序，切实维护消费者和公司的合法权益。

### 4、2011 年工作展望和计划

(1) 公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局。

公司所处行业为食品饮料制造业，主营业务为贵州茅台酒系列产品的生产与销售；饮料、食品、包装材料的生产与销售；防伪技术开发；信息产业相关产品的研制、开发。

2010 年以来，日渐复苏的经济加速了白酒行业快速发展，尽管遭遇了金融危机、消费税从严征收和原材料涨价等因素，白酒行业仍然保持了较快发展，成为支撑酿酒行业快速发展的中坚力量。

2010 年，白酒市场的竞争格局发生了显著变化，地方名酒企业通过营销改革、机制改革和资本运作等方式，增加自身实力，强势崛起，在做好根据地市场的同时，加速全国扩张。

国内外资本在白酒业呈现升级状态，资本整合从简单的利益驱动上升到影响行业格局的调整，行业竞争不断升级。经济的快速发展带来的白酒业的全面升级，消费高档酒的人越来越多，喝高档酒已成为消费趋势。2010 年以来，各行各业的产品价格都在不断攀升，白酒行业更是首当其冲，高端白酒市场价格呈跳跃式上升，企业间的竞争也在加剧。

## (2) 未来发展机遇和挑战

2011 年，我们面临着以下挑战：一、影响企业发展的不确定因素增多；二、中国酒水市场已经成为国外酒类品牌的主攻市场，进口葡萄酒和烈性洋酒对中国白酒的挑战力度不断加大；三、随着酱香型产品销售的快速增长，越来越多的企业和资本进入到酱香型白酒的生产销售，加剧了酱香型产品的市场竞争；四、地方保护主义依然存在，各级地方政府主导的白酒产业集群也给我们带来了新的挑战。

纵观国内外经济形势和行业发展趋势，对于茅台而言，尽管面临诸多挑战，但因为拥有着“著名的品牌、卓越的品质、悠久的历史、独有的环境、独特的工艺”所构成的自主知识产权的核心竞争力，凭借多年市场竞争中所树立了良好品牌形象和消费基础，对于茅台而言，在当前和今后一个时期，公司发展仍处于可以大有作为的重要战略机遇期，机遇和挑战并存，我们有着以下有利条件和发展机遇：

一、政策方面，国家西部大开发战略进入新的历史阶段，贵州省委、省政府提出了大力实施工业强省和城镇化带动战略，《贵州省政府工作报告》中提出要加快以茅台酒为龙头的优质白酒基地建设，为国酒茅台发展创造了稳定的外部环境和广阔空间；二、随着“十二五”期间产业政策调整、市场准入、流通管理等方面的政策、法律逐渐完善，白酒市场将更加规范，名优企业将受到进一步保护；国家经济的发展、扩大内需政策的强力推进、消费结构和产业结构不断优化所带来的消费升级将会给公司提供更广阔的市场空间；三、茅台自身多年的发展奠定了坚实基础。十二年的跨越式发展使我们积累了许多宝贵经验，公司机制改革、经济结构和产品结构不断得到改善和升级，企业竞争力、资源掌控力和抗风险能力显著增强，发展思路、战略着力点更加清晰，公司全体员工干大事、谋发展的热情不断高涨，为我们实现新跨越注入了强劲动力。

## (3) 公司未来发展战略及规划：

2011 年，是“十二五”开局之年，公司将深入贯彻落实科学发展观，以国家深入实施西部大开发战略、省委省政府实施工业强省战略及城镇化带动战略为契机，坚持“发展壮企、改革促企、管理固企、质量立企、环境护企、科技兴企、人才强企、文化扬企、安全稳企、和谐旺企”理念，努力在产能规模、结构调整、品牌建设、技术创新、循环经济、资本运作、文化发展、构建和谐等方面取得新突破，推动国酒茅台又好又快、更好更快发展。

公司“十二五”时期公司发展的战略目标和规划是：到 2015 年，茅台酒生产达到 4 万吨，力争多一点；销售收入突破 260 亿元（含税），力争多一点；单位生产总值能耗和二氧化硫、汽车尾气排放量控制在国家下达的指标范围内，全公司员工受教育程度明显提高，公司综合实力进一步增强，绿化、美化厂区，使环境保护更加有力，员工生活更加美好，使公司物质文明建设、精神文明建设、政治文明建设、生态文明建设、党的建设、廉政建设上一个大台阶。

## (4) 新年度经营计划：

2011 年，公司计划：一、继续搞好各项生产经营工作，努力实现销售收入等主要经济指标更好的增长。二、加快项目建设步伐，为公司未来的发展奠定良好的基础。三、以“八个营销”为引领，进一步打造好独具茅台特色的营销网络，在搞好国内销售的同时，

要积极拓展国外市场，探索组建管理机构，加大广告宣传力度，稳步拓展国际市场。四、借重新申报全国质量管理奖的契机，进一步深化和精细化企业内部管理，提升公司核心竞争力和抗风险能力。

(5) 公司未来发展资金需求、使用计划及资金来源情况。

2011 年，根据公司发展战略规划和省政府的要求，公司计划投入约 25 亿元实施"十二五"万吨茅台酒规划发展的征地工作和二期技改项目、实施循环经济第二期项目的建设、土地资源储备、公司生态环境的整治及其他相关项目。

为实现上述目标，公司一方面将进一步搞好茅台酒及其系列产品的销售，努力增加主营业务收入；另一方面，将可能采用自筹或其它方式来解决所需资金。

(6) 对公司未来发展战略和经营目标实现产生不利影响的风险因素及应对措施。

对公司未来发展战略和经营目标实现产生不利影响的风险因素包括：1、宏观政策风险：企业的发展可能会受到财政政策、货币政策、投资政策、消费政策和价格政策等宏观经济政策的影响；2、市场风险：随着酱香型产品销售的快速增长，越来越多的企业、资本进入酱香型白酒的生产销售，酱香型产品的市场竞争正在加剧。

应对措施：1、根据企业自身发展情况加强监测，及时根据宏观经济政策的变化，把握好国家政策实施的力度、节奏和重点，有效化解和降低经济运行风险；2、坚守茅台酒的质量和生产工艺，巩固公司核心竞争力，同时认真贯彻"八个营销"理念，通过茅台独特的营销手段来应对市场风险。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

## 5、公司主营业务及其经营状况

### (1) 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

| 分行业或分产品 | 营业收入              | 营业成本             | 营业利润率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 营业利润率比上年增减(%) |
|---------|-------------------|------------------|----------|--------------|--------------|---------------|
| 分行业     |                   |                  |          |              |              |               |
| 酒类      | 11,632,417,331.90 | 1,052,779,204.06 | 77.42    | 20.30        | 10.75        | 减少 3.02 个百分点  |
| 分产品     |                   |                  |          |              |              |               |
| 高度茅台酒   | 9,838,130,503.75  | 682,276,164.29   | 79.76    | 24.49        | 16.00        | 减少 4.05 个百分点  |
| 低度茅台酒   | 1,010,862,575.38  | 90,593,964.13    | 77.08    | -0.25        | -0.11        | 减少 4.02 个百分点  |
| 其他系列酒   | 783,424,252.77    | 279,909,075.64   | 48.51    | 3.98         | 3.01         | 增加 3.64 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 | 11,223,603,852.37 | 19.69        |
| 国外 | 408,813,479.53    | 39.72        |

(3) 前 5 名经销商、供应商情况

单位:人民币元

|              |                |         |        |
|--------------|----------------|---------|--------|
| 前五名供应商采购金额合计 | 694,428,023.45 | 占采购总额比重 | 45.00% |
| 前五名经销商销售金额合计 | 812,748,755.40 | 占销售总额比重 | 6.98%  |

(二) 公司投资情况

一) 募集资金使用情况

本公司 7150 万股 A 股股票(其中国有股存量发行 650 万股)发行共募集资金 199,814.45 万元(已扣除发行费用)。资金到位后,公司按照《招股说明书》承诺的投资项目逐项予以实施,并延期使用至本报告期。截至 2010 年 12 月 31 日,公司募集资金项目已全部完成(部分项目尚在结算中)。

1) 募集资金承诺投资项目情况

单位:人民币万元

| 序号 | 项目名称            | 计划投资总额    | 是否变更项目 | 截止报告期是否符合承诺进度 |
|----|-----------------|-----------|--------|---------------|
| 1  | 企业营销网络建设        | 12,421.00 | 是      | 完成            |
| 2  | 收购习酒酱香资产及配套技改工程 | 25,796.00 | 否      | 完成            |
| 3  | 收购集团公司老酒        | 18,419.30 | 否      | 完成            |
| 4  | 投资上海复旦天臣新技术有限公司 | 4,500.00  | 是      | 否             |
| 5  | 茅台无锡生物技术开发公司    | 2,031.00  | 是      | 否             |
| 6  | 1000 吨茅台酒技改工程   | 27,268.00 | 否      | 完成            |
| 7  | 老区茅台酒扩建工程       | 9,986.00  | 否      | 完成            |
| 8  | 700 吨茅台酒扩建工程    | 9,430.00  | 否      | 完成            |
| 9  | 中低度茅台酒改扩建工程     | 13,776.00 | 否      | 完成            |
| 10 | 2200 吨制曲扩改建工程   | 7,741.00  | 否      | 完成            |
| 11 | 第一包装生产线技改工程     | 3,881.00  | 是      | 是             |
| 12 | 第二包装生产线技改工程     | 3,578.00  | 是      | 是             |
| 13 | 技术中心技改工程        | 2,825.00  | 否      | 是             |
| 14 | 酒体设计及检测中心工程     | 4,535.00  | 是      | 否             |

|    |                  |            |   |    |
|----|------------------|------------|---|----|
| 15 | 企业信息资源管理系统       | 2,835.00   | 否 | 是  |
| 16 | 酱香型白酒酒糟综合利用项目    | 3,660.00   | 是 | 完成 |
| 17 | 1000 吨茅台不老酒技改工程  | 3,763.00   | 是 | 否  |
| 18 | 15~80 年茅台酒储存技改工程 | 5,442.00   | 是 | 完成 |
| 19 | 彩印包装生产线工程        | 3,468.00   | 是 | 否  |
| 20 | 瓦楞纸箱生产线工程        | 3,346.00   | 是 | 否  |
| 21 | 上下酒库扩改建工程        | 5,374.00   | 是 | 完成 |
| 22 | 年份成品酒储存工程        | 5,828.00   | 是 | 完成 |
| 23 | 原料仓库技改工程         | 2,912.00   | 是 | 否  |
| 24 | 供热系统技改           | 2,527.00   | 是 | 完成 |
| 25 | 供水系统技改           | 2,986.00   | 是 | 是  |
| 26 | 输配电系统技改工程        | 2,881.00   | 是 | 否  |
| 27 | 综合维修中心技改工程       | 2,502.00   | 是 | 完成 |
| 合计 |                  | 193,711.30 |   |    |

2) 募集资金项目变更情况

(1) 根据公司2002 年第一次临时股东大会决议，取消了酒体设计及检测中心等四个项目，对第一、二包装生产线技改工程等八个项目的计划投资额进行了调整。

(2) 根据公司第一届董事会2003 年度第五次会议审议通过的《关于调整酱香型白酒酒糟综合利用项目实施方式的议案》，公司决定将酱香型白酒酒糟综合利用项目的实施方式调整为收购贵州仁怀怀酒（集团）有限责任公司部分固定资产并进行相关技改后投入生产。

(3) 根据公司2006 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于变更部分募集资金投资项目的议案》将原承诺投资“投资上海复旦天臣新技术有限公司”、“茅台无锡生物技术开发公司”、“1000吨茅台不老酒技改工程” 变更为“十一五”万吨茅台酒工程第一期2000 吨茅台酒技改项目。

(4) 根据公司2007 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于变更部分募集资金投向的议案》将原“企业营销网络建设”部分资金、“原料仓库技改工程” 变更为“十一五”万吨茅台酒工程第三期2000 吨茅台酒技改项目。

(5) 根据公司2007 年度股东大会会议决议将原“15~80 年茅台酒储存技改工程”、“年份成品酒储存工程” 部分资金变更为“供水系统技改” 工程。

募集资金项目变更具体情况如下表：

单位：人民币(万元)

| 序号 | 原承诺投资项目名称   | 原承诺计划投资总额 | 变更后投资项目名称     | 变更后计划投资金额 |
|----|-------------|-----------|---------------|-----------|
| 1  | 第一包装生产线技改工程 | 3,881.00  | 第一、二包装生产线技改工程 | 19,930.00 |

|    |                  |          |                                  |           |
|----|------------------|----------|----------------------------------|-----------|
| 2  | 第二包装生产线技改工程      | 3,578.00 |                                  |           |
| 3  | 酱香型白酒酒糟综合利用项目    | 3,660.00 | 酱香型白酒酒糟综合利用项目                    | 1,655.80  |
| 4  | 上下酒库扩改建工程        | 5,374.00 | 上下酒库扩改建工程                        | 8,551.00  |
| 5  | 原料仓库技改工程         | 2,912.00 | 原料仓库技改工程                         | 1,408.00  |
| 6  | 供热系统技改           | 2,527.00 | 供热系统技改                           | 6,718.00  |
| 7  | 供水系统技改           | 2,986.00 | 供水系统技改                           | 11,021.00 |
| 8  | 综合维修中心技改工程       | 2,502.00 | 综合维修中心技改工程                       | 1,742.00  |
| 9  | 酒体设计及检测中心工程      | 4,535.00 | —                                | 0.00      |
| 10 | 彩印包装生产线工程        | 3,468.00 | —                                | 0.00      |
| 11 | 瓦楞纸箱生产线工程        | 3,346.00 | —                                | 0.00      |
| 12 | 输配电系统技改工程        | 2,881.00 | —                                | 0.00      |
| 13 | 投资上海复旦天臣新技术有限公司  | 4,500.00 | “十一五”万吨茅台酒工程第一期<br>2000 吨茅台酒技改项目 | 10,294.00 |
| 14 | 茅台无锡生物技术开发公司     | 2,031.00 |                                  |           |
| 15 | 1000 吨茅台不老酒技改工程  | 3,763.00 |                                  |           |
| 16 | 企业营销网络建设         | 5,000.00 | “十一五”万吨茅台酒工程第三期<br>2000 吨茅台酒技改项目 | 6,408.00  |
| 17 | 原料仓库技改工程         | 1,408.00 |                                  |           |
| 18 | 年份成品酒储存工程        | 5,828.00 | 年份成品酒储存工程                        | 4,728.00  |
| 19 | 15~80 年茅台酒储存技改工程 | 5,442.00 | 15~80 年茅台酒储存技改工程                 | 3,642.00  |

3) 募集资金实际投资项目情况

单位：人民币(万元)

| 序号 | 项目名称            | 计划投资合计    | 实际投入合计    | 项目进度 | 是否符合计划进度及预计收益 |
|----|-----------------|-----------|-----------|------|---------------|
| 1  | 企业营销网络建设        | 7,421.00  | 7,489.75  | 完成   | 完成            |
| 2  | 收购习酒酱香资产及配套技改工程 | 25,796.00 | 25,757.55 | 完成   | 完成            |
| 3  | 收购集团公司老酒        | 18,419.30 | 18,419.30 | 完成   | 完成            |
| 4  | 1000 吨茅台酒技改工程   | 27,268.00 | 28,664.33 | 完成   | 完成            |
| 5  | 老区茅台酒扩建工程       | 9,986.00  | 10,083.22 | 完成   | 完成            |
| 6  | 700 吨茅台酒扩建工程    | 9,430.00  | 9,620.56  | 完成   | 完成            |
| 7  | 中低度茅台酒改扩建工程     | 13,776.00 | 13,776.00 | 完成   | 完成            |
| 8  | 2200 吨制曲扩改建工程   | 7,741.00  | 7,741.00  | 完成   | 完成            |



|      |                                  |            |            |    |    |
|------|----------------------------------|------------|------------|----|----|
| 9    | 第一、二包装生产线技改工程                    | 19,930.00  | 19,929.84  | 完成 | 是  |
| 10   | 技术中心技改工程                         | 2,825.00   | 2,807.72   | 完成 | 是  |
| 11   | 企业信息资源管理系统                       | 2,835.00   | 2,800.44   | 完成 | 是  |
| 12   | 酱香型白酒酒糟综合利用项目                    | 1,655.80   | 1,655.80   | 完成 | 完成 |
| 13   | 15~80 年茅台酒储存技改工程                 | 3,642.00   | 3,596.90   | 完成 | 完成 |
| 14   | 上下酒库扩改建工程                        | 8,551.00   | 8,533.37   | 完成 | 完成 |
| 15   | 年份成品酒储存工程                        | 4,728.00   | 4,705.96   | 完成 | 完成 |
| 16   | 供热系统技改                           | 6,718.00   | 5,748.70   | 完成 | 完成 |
| 17   | 供水系统技改                           | 11,021.00  | 8,120.66   | 完成 | 完成 |
| 18   | 综合维修中心技改工程                       | 1,742.00   | 1,618.24   | 完成 | 完成 |
| 19   | “十一五”万吨茅台酒工程第一期<br>2000 吨茅台酒技改项目 | 10,294.00  | 10,294.00  | 完成 | 完成 |
| 20   | “十一五”万吨茅台酒工程第三期<br>2000 吨茅台酒技改项目 | 6,408.00   | 6,408.00   | 完成 | 是  |
| 投资合计 |                                  | 200,187.10 | 197,771.34 |    |    |

情况说明：

项目 1：企业营销网络建设

项目计划投资 7,421 万元，此项目已完成。该项目使公司营销渠道的布局更加科学、合理，电子商务的应用推广促进了营销信息化系统的进一步完善，对宣传茅台、传播国酒文化，方便消费者购买及抵御渠道风险能力的增强起到了积极的作用。

项目 2：收购习酒酱香型资产及配套技改工程

项目计划投资 25,796 万元，此项收购已完成。截止报告期末，累计共生产基酒 13,600.58 吨、制曲 34,514.00 吨。

项目 3：收购集团公司老酒

项目计划投资 18,419.30 万元，此项目已完成，并实现了预期收益。

项目 4：1000 吨茅台酒技改工程

项目计划投资为 27,268 万元，此项目已完成。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 15,266.70 吨、制曲 75,302.00 吨。

项目 5：老区茅台酒改扩建工程

项目计划投资为 9,986 万元，此项目已完成。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 11,151.00 吨。

项目 6：700 吨茅台酒扩建工程

项目计划投资为 9,430 万元，此项目已完成。截止报告期末，累计共生产茅台酒基酒 10,456.00 吨。

项目 7：中低度茅台酒改扩建工程

项目计划投资为 13,776 万元，此项目已完成。截止报告期末，累计共生产低度茅台酒基酒 9,160.00 吨。

**项目 8：2200 吨制曲改扩建工程**

项目计划投资为 7,741 万元，此项目已完成。该项目属制酒配套项目，其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 9：第一、二包装生产线技改工程**

项目总投资为 19,930 万元，此项目已完成。该项目能显著提高企业包装能力，并通过良好的包装形式，为企业取得良好的经济效益和回报。

**项目 10：技术中心技改工程**

项目总投资 2,825 万元，此项目已完成。该项目产生的经济效益，主要体现在技术进步和技术创新上，一是增强企业开发适销对路新产品的能力；二是通过新技术、新工艺的开发运用，实现高产低耗，进一步提高经济效益。

**项目 11：企业信息资源管理系统**

项目总投资 2,835 万元，此项目已完成。该项目的建立可以促使供应链、生产链、销售链业务合理化，提高企业的管理水平和工作效率，加强客户服务，掌握市场主动权，促进企业资源合理配置，提高企业综合经济效益。

**项目 12：酱香型白酒酒糟综合利用项目**

项目总投资为 1,655.80 万元，该项目已完成。该项目是根据公司第一届董事会 2003 年度第五次会议审议通过的《关于调整酱香型白酒酒糟综合利用项目实施方式的议案》，公司决定将酱香型白酒酒糟综合利用项目的实施方式调整为收购贵州仁怀怀酒（集团）有限责任公司部分固定资产并进行相关技改后投入生产。该项目是为了更进一步丰富公司的产品结构，提高公司产品市场占有率，为企业增创利润，其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 13：15--80 年茅台酒贮存技改工程**

项目计划投资为 3,642 万元，此项目已完成。该项目是技改、扩建工程的配套工程，其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 14：上下酒库改扩建工程**

项目计划投资为 8,551 万元，此项目已完成。该项目是技改、扩建工程的配套工程，其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 15：年份成品酒贮存工程**

项目计划投资为 4,728 万元，此项目已完成。该项目是技改、扩建工程的配套工程，其效益体现在企业整体经济效益之中。

**项目 16：供热系统技改**

项目总投资为 6,718 万元，此项目工程建设已完工，正在办理竣工决算。该项目一方面能从根本上减少公司因停热或供热不足而造成的损失，另一方面它为公司进一步扩大生产规模提供保证，综合效益显著。

项目 17: 供水系统技改

项目总投资为 11,021 万元, 此项目工程建设已完工, 正在办理竣工决算。该项目的实施对保证公司生产经营的正常运行和提高产品质量有着十分重要的作用, 整体效益可观。

项目 18: 综合维修中心技改工程

项目总投资为 1,742 万元, 此项目已完成。该项目是公司对所有设备、设施、仪器、仪表等进行维修、保养、大、中、小修理所必不可少的技改工程, 其效益体现在企业总体效益之中。

项目 19: “十一五”万吨茅台酒工程第一期 2000 吨茅台酒技改项目

项目募集资金部分计划投资为 10,294 万元, 此项目募集资金投资部分已完成。

项目 20: “十一五”万吨茅台酒工程第三期 2000 吨茅台酒技改项目

项目募集资金部分总投资为 6,408.00 万元, 此项目募集资金投资部分已完成。

二) 报告期内非募集资金投资情况

1) 根据公司第一届董事会 2002 年度第七次会议决议, 本公司用自有资金 35,880 万元投资建设抗滑支挡等十三个项目, 报告期内, 共投入资金 28,948.87 万元, 完成计划投资的 80.68%。此项目已完成。

2) 根据公司第一届董事会 2003 年度第二次会议决议, 公司用自有资金 5,976 万元投资配套建设中低度茅台酒 A、B 区酒库。截止报告期末, 共投入资金 5,508.80 万元, 完成计划投资的 92.18%。此项目已完成。

3) 根据公司第一届董事会 2004 年度第一次会议决议, 公司用自有资金 42,410 万元投资建设新增 1000 吨茅台酒生产及辅助配套设施。截止报告期末, 共投入资金 38,846.36 万元, 完成计划投资的 91.60%。此项目已完成。

4) 根据公司 2004 年度股东大会决议, 公司用自有资金 78,506.47 万元投资建设新增 2000 吨茅台酒生产及辅助配套设施。截止报告期末, 共投入资金 47,198.00 万元, 完成计划投资的 60.12%。此项目工程建设已完工。

5) 根据公司第一届董事会 2006 年度第一次会议决议, 公司用 86,444.35 万元 (其中募集资金 10,294 万元、自有资金 76,150.35 万元) 投资建设“十一五”万吨茅台酒工程第一期 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末, 募集资金投入资金 10,294 万元、自有资金投入资金 61,502.37 万元, 共投入资金 71,796.37 万元。完成计划投资的 83.06%。此项目工程建设已完工。

6) 根据公司第一届董事会 2006 年度第一次会议决议, 公司用 3,600.00 万元投资建设大型勾兑酒罐技改工程。截止报告期末, 共投入资金 3,800.00 万元, 完成计划投资的 105.56%。此项目已完成。

7) 根据公司 2006 年度第三次临时股东大会决议, 公司用 84,456.00 万元投资建设“十一五”万吨茅台酒工程第二期 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末, 共投入资金 58,372.08 万元, 完成计划投资的 69.12%。

8) 根据公司 2007 年度第一次临时股东大会决议, 公司用 70,000.00 万元(其中募集资金 6,408.00 万元)投资建设“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末, 共投入资金 63,023.46 万元(其中募集资金 6,408.00 万元), 完成计划投资的 90.03%。

9) 根据公司第一届董事会 2008 年度第六次会议决议, 公司用 146,090.00 万元投资建设“十一五”万吨茅台酒工程第四期 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末, 共投入资金 91,492.27 万元, 完成计划投资的 62.63%。

10) 根据公司第一届董事会 2009 年度第四次会议决议, 公司用 56,700.00 万元投资建设“十一五”万吨茅台酒工程第五期 2000 吨茅台酒技改项目。截止报告期末, 共投入资金 42,375.39 万元, 完成计划投资的 74.74%。

11) 根据公司第一届董事会 2009 年度第四次会议决议, 公司用 85,000.00 万元购买土地整治公司生产发展环境。截止报告期末, 共投入资金 40,000.00 万元, 完成计划投资的 47.06%。

12) 根据公司第一届董事会 2010 年度第二次会议决议, 公司用 54,900.00 万元投资建设 301 车间白酒生产基地技改项目。截止报告期末, 共投入资金 18,730.00 万元, 完成计划投资的 34.12%。

13) 根据公司第一届董事会 2010 年度第二次会议决议, 公司用 45,700.00 万元(其中:中央财政补助资金 1000.00 万元)投资建设酒糟生态处理技改项目。截止报告期末, 共投入资金 2,160.00 万元, 完成计划投资的 4.73%。

(三)陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果, 以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果  
 报告期内, 公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

| 会议届次                      | 召开日期             | 决议刊登的信息披露报纸        | 决议刊登的信息披露日期      |
|---------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| 公司第一届董事会<br>2010 年度第一次会议  | 2010 年 3 月 31 日  | 《上海证券报》<br>《中国证券报》 | 2010 年 4 月 2 日   |
| 公司第一届董事会<br>2010 年度第二次会议  | 2010 年 4 月 22 日  | 《上海证券报》<br>《中国证券报》 | 2010 年 4 月 26 日  |
| 公司第一届董事会<br>2010 年度第三次会议  | 2010 年 5 月 8 日   | 《上海证券报》<br>《中国证券报》 | 2010 年 5 月 11 日  |
| 公司第二届董事会<br>2010 年度第一次会议  | 2010 年 5 月 27 日  | 《上海证券报》<br>《中国证券报》 | 2010 年 5 月 29 日  |
| 公司第二届董事会 2010 年度<br>第二次会议 | 2010 年 8 月 10 日  | 《上海证券报》<br>《中国证券报》 | 2010 年 8 月 12 日  |
| 公司第二届董事会 2010 年度<br>第三次会议 | 2010 年 10 月 27 日 | 《上海证券报》<br>《中国证券报》 | 2010 年 10 月 29 日 |

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

公司按照 2009 年度股东大会审议通过的《公司 2009 年度利润分配预案》，以 2009 年年末公司总股本 94,380 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 11.85 元（含税）。该利润分配方案已于 2010 年 7 月执行完毕。

按照公司 2009 年度股东大会决议，公司继续聘任天健正信会计师事务所有限公司为公司 2010 年度财务审计机构。

### 3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

2010 年，公司董事会审计委员会按照《公司章程》、《董事会审计委员会议事规则》所赋予的职责与权限，本着为股东和董事会负责的精神，积极开展工作，在审核公司的定期报告及其披露、审查公司内控制度及重大关联交易、监督和检查公司内部审计、外部审计工作等方面做了大量工作，切实保护了全体股东和公司的利益。

2010 年 5 月，公司董事会进行换届选举，新一届董事会审计委员会改由三名董事组成，其中包含两名独立董事，并由独立董事担任主任委员。

2010 年，公司第一届董事会审计委员会共召开了 4 次会议，审议并通过了《公司 2009 年度报告总体审计策略》、《公司 2009 年度财务会计报表（初稿）》、《董事会审计委员会 2009 年工作报告》、《公司 2009 年度财务会计报表（初审稿）》、《公司 2009 年年度财务报告》、《关于继续聘请天健正信会计师事务所有限公司为 2010 年度公司外部审计机构的议案》、《公司 2010 年第一季度报告》等议案。

公司第二届董事会审计委员会共召开了 2 次会议，审议并通过了《公司 2010 年半年度报告》、《公司 2010 年第三季度报告》等议案。

报告期内，公司第一届和第二届董事会审计委员会都履行了相应的职责，充分发挥了专门委员会的决策参考作用。

### 4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2010 年，公司董事会薪酬与考核委员会按照《公司章程》、《薪酬与考核委员会议事规则》所赋予的职责与权限，本着为股东和董事会负责的精神，勤勉尽责，积极开展各项工作。2010 年 5 月，公司董事会进行换届选举，新一届董事会薪酬与考核委员会改由五名董事组成，其中包含三名独立董事，并由独立董事担任主任委员。

2010 年，薪酬与考核委员会按照公司有关会议决议，认真考核了在公司领取薪酬或津贴的董事、监事和高级管理人员的履职情况，严格审查上述人员的薪酬或津贴兑现情况，深入研究并拟定薪酬方案。2010 年共召开了 2 次会议，审议通过了公司《董事长 2010 年度年薪方案》、《总经理、副总经理、财务总监 2010 年度年薪方案》、《2009 年度董事长激励基金计发方案》等议案，并按规定将有关议案提交公司董事会审议。

### 5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定，公司于 2010 年 3 月制订了《公司对外信息报送和使用管理办法》，该制度对外报送信息的审批程序、外部信息使用人管理等进行了明确规定。公司将严格执行该制度，防止泄露内部信息，提高信息披露质量。

### 6、 董事会对于内部控制责任的声明

本公司董事会认为，公司按照相关法律法规的要求规范运作，通过建立有效的内部控制制度，并得到了及时、有效的执行，合理控制了各种风险，促进了公司各项目标的实现。

本公司将遵照《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》等有关法律法规要求，进一步完善公司内控体系，以提高经营管理水平和提升风险防范能力。

7、内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？否

根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定，公司制订了《公司内幕信息及知情人管理制度》，并严格执行相关规定，保证信息披露的公开、公平、公正。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经天健正信会计师事务所有限公司审计确认，2010 年度公司实现净利润 5,051,194,218.26 元。根据公司《章程》的有关规定，提取法定盈余公积 591,088,042.07 元、以及根据公司 2009 年度股东大会决议实施利润分配方案派发现金股利 1,118,403,000.27 元之后，加上年初未分配利润 10,561,552,279.69 元，本次实际可供股东分配的利润为 13,903,255,455.61 元。

根据公司实际状况和未来可持续协调发展的需求，拟定了以下利润分配预案：以 2010 年年末总股本 94,380 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 23 元（含税），共分配利润 2,265,120,000 元，剩余 11,638,135,455.61 元留待以后年度分配。

以上利润分配预案须提交公司 2010 年度股东大会审议通过后实施。按照上述利润分配方案实施后，本公司总股本将由 94,380 万股增加为 103,818 万股，为此，提请公司股东大会授权董事会办理注册资本变更工商登记注册手续及修订公司《章程》相关条款。

(六) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

| 分红年度 | 现金分红的数额<br>(含税)  | 分红年度合并报表中归属于<br>于上市公司股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司<br>股东的净利润的比率(%) |
|------|------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 2007 | 789,016,797.97   | 2,830,831,594.36            | 27.87                         |
| 2008 | 1,091,032,798.39 | 3,799,480,558.51            | 28.72                         |
| 2009 | 1,118,403,000.27 | 4,312,446,124.73            | 25.93                         |

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

| 召开会议的次数                                | 6   |
|--|---|
| 监事会会议情况                                | 监事会会议议题   |
| 2010 年 3 月 31 日召开公司第一届监事会 2010 年度第一次会议 | 一、《监事会 2009 年度工作报告》；二、《公司 2009 年年度报告（正文及摘要）》；三、《关于计发董事长 2009 年度奖励年薪的议案》 |
| 2010 年 4 月 22 日召开公司第一届监事会 2010 年度第二次会议 | 一、《公司 2010 年第一季度报告》；二、《董事长 2010 年度年薪方案》；三、《总经理、副总经理、财务总监 2010 年度年薪方案》   |
| 2010 年 5 月 8 日召开公司第一届监事会 2010 年度第三次会议  | 一、《关于公司监事会换届选举的议案》  |

|   |   |
|---|---|
| 2010 年 5 月 27 日召开公司第二届监事会 2010 年度第一次会议  | 一、《关于选举公司监事会主席的议案》  |
| 2010 年 8 月 10 日召开公司第二届监事会 2010 年度第二次会议  | 一、《公司 2010 年半年度报告（正文及摘要）》   |
| 2010 年 10 月 27 日召开公司第二届监事会 2010 年度第三次会议 | 一、《公司 2010 年第三季度报告》；二、《关于与中国贵州茅台酒厂有限责任公司续签<房屋租赁协议>的议案》；三、《关于与中国贵州茅台酒厂有限责任公司续签<综合服务协议>的议案》 |

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2010 年，公司监事会依照国家有关法律、法规和《公司章程》，对公司股东大会、董事会会议的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了监督，并列席了报告期内召开各次董事会会议和股东大会。

公司监事会认为：公司董事会 2010 年度的工作能严格按照《公司法》、《证券法》、上海证券交易所《股票上市规则》（2008 年修订）、《公司章程》及其他有关法规制度的规定规范运作，决策程序合法，并在决策中注重听取独立董事和监事会的建议和意见，经营决策科学合理，并认真履行股东大会的有关决议，不断完善公司内部管理和内部控制制度。报告期内，公司董事及经理层等高级管理人员履行公司职务时未发现有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会本着对全体股东负责的精神，对公司的财务制度和财务状况进行了监督和检查，认真审核公司月度会计报表，及时了解公司的财务信息。

监事会认为：公司财务制度健全、管理规范、财务运作正常。报告期内，天健正信会计师事务所有限公司审计公司财务会计报告后出具的标准无保留意见审计报告，以及对有关事项作出的评价是客观、公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

截止本报告期末，公司募集资金的实际投入项目与公司《招股说明书》承诺的投入项目及董事会、股东大会决议变更或调整的项目一致，变更或调整程序合法、合规，为公司实现可持续发展奠定了坚实基础。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生任何资产收购、出售资产的行为，也未发生和出现内幕交易、损害股东权益和造成资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

本报告期内，公司所涉及到的各项关联交易遵循了公开、合理的原则，交易程序合法、合规，独立董事按照规定发表了独立意见，公司与关联方之间不存在内幕交易和损害公司投资者利益的情况。

**十、重要事项**

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、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 |
|----------------|------|-------------|--------|----------|--------|----------------|----------------|----------|------|--------------------|
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 母公司  | 接受专利、商标等使用权 | 商标     | 协议价      |        | 118,189,194.18 |                | 现金支付     |      |                    |
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 母公司  | 接受劳务        | 综合服务   | 协议价      |        | 82,517,014.35  |                | 现金支付     |      |                    |
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 母公司  | 购买商品        | 购买老酒   | 协议价      |        | 6,264,433.20   |                | 现金支付     |      |                    |
| 合计             |      |             |        | /        | /      | 206,970,641.73 |                | /        | /    | /                  |

2、其他重大关联交易

1)根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂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 3 月 31 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂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 21,070,656.63 元。

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

本年度公司无担保事项。

3、 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

| 承诺事项 | 承诺内容  | 履行情况  |
|------|---|---|
| 股改承诺 | 1、承诺股东名称：中国贵州茅台酒厂有限责任公司<br>2、承诺内容：本次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。   | 正根据有关部门的要求进行相关准备  |
| 其他承诺 | 1、承诺股东名称：中国贵州茅台酒厂有限责任公司<br>2、承诺内容：2010 年 5 月 7 日，中国贵州茅台酒厂有限责任公司（“茅台有限公司”）通过上海证券交易所证券交易系统在二级市场以买入的方式，增持本公司股份 41,600 股，占本公司总股本的 0.0044%。2010 年 5 月 7 日增持前，茅台有限公司持有本公司股份 582,453,084 股，占本公司总股本的 61.7136%；2010 年 5 月 7 日增持后，茅台有限公司持有本公司股份 582,494,684 股，占公司总股本的 61.7180%。茅台有限公司拟自本次增持之日起算的未来 12 个月内，从二级市场上继续择机增持本公司股份，累积增持比例不超过本公司已发行总股份的 1%（含本次已增持部分），并承诺在增持期间及法定期限内不减持其持有的本公司股份。（详见 2010 年 5 月 8 日公司相关公告） | 报告期内，茅台有限公司严格履行上述承诺。截止到 2010 年 12 月 31 日，茅台有限公司共增持 422,700 股“贵州茅台”股票，合计持有 582,875,784 股，占公司总股本的 61.76%。 |

(八) 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   | 天健正信会计师事务所有限公司 |
| 境内会计师事务所报酬   | 75             |
| 境内会计师事务所审计年限 | 12             |

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制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) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

(十一) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十二) 信息披露索引

| 事项  | 刊载的报刊名称及版面                              | 刊载日期            | 刊载的互联网网站及检索路径  |
|---|---|-----------------|--|
| 公司第一届董事会 2010 年度第一次会议决议公告                     | 《上海证券报》第 B49 版、《中国证券报》第 D022 版          | 2010 年 4 月 2 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届监事会 2010 年度第一次会议决议公告                     | 《上海证券报》第 B49 版、《中国证券报》第 D022 版          | 2010 年 4 月 2 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司关联交易公告                                      | 《上海证券报》第 B49 版、《中国证券报》第 D022 版          | 2010 年 4 月 2 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司关于近期西南地区干旱对公司影响的公告                          | 《上海证券报》第 B49 版、《中国证券报》第 D022 版          | 2010 年 4 月 2 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2009 年度报告摘要                                | 《上海证券报》第 B49、B50 版、《中国证券报》第 D021、D022 版 | 2010 年 4 月 2 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届董事会 2010 年度第二次会议决议公告暨召开公司 2009 年度股东大会的通知 | 《上海证券报》第 42 版、《中国证券报》第 C019 版           | 2010 年 4 月 26 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届监事会 2010 年度第二次会议决议公告                     | 《上海证券报》第 42 版、《中国证券报》第 C019 版           | 2010 年 4 月 26 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司投资公告  | 《上海证券报》第 42 版、《中国证券报》第 C019 版           | 2010 年 4 月 26 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2010 年第一季度报告                               | 《上海证券报》第 42 版、《中国证券报》第 C019 版           | 2010 年 4 月 26 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司关于控股股东增持本公司股份的公告                            | 《上海证券报》第 32 版、《中国证券报》第 B012 版           | 2010 年 5 月 8 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第一届董事会 2010                                 | 《上海证券报》第 B14 版、                         | 2010 年 5 月 11 日 | 上海证券交易所网站  |

|                                     |                                |                  |  |
|-------------------------------------|--------------------------------|------------------|--|
| 年度第三次会议决议公告暨召开公司 2010 年第一次临时股东大会的通知 | 《中国证券报》第 B005 版                |                  | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>              |
| 公司第一届监事会 2010 年度第三次会议决议公告           | 《上海证券报》第 B14 版、《中国证券报》第 B005 版 | 2010 年 5 月 11 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司关于职工董事选举结果的公告                     | 《上海证券报》第 B17 版、《中国证券报》第 B012 版 | 2010 年 5 月 12 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司关于职工监事选举结果的公告                     | 《上海证券报》第 B17 版、《中国证券报》第 B012 版 | 2010 年 5 月 12 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2009 年度股东大会决议公告                  | 《上海证券报》第 28 版、《中国证券报》第 B005 版  | 2010 年 5 月 29 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告              | 《上海证券报》第 28 版、《中国证券报》第 B005 版  | 2010 年 5 月 29 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第二届董事会 2010 年度第一次会议决议公告           | 《上海证券报》第 28 版、《中国证券报》第 B005 版  | 2010 年 5 月 29 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第二届监事会 2010 年度第一次会议决议公告           | 《上海证券报》第 28 版、《中国证券报》第 B005 版  | 2010 年 5 月 29 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2009 年度利润分配实施公告                  | 《上海证券报》第 B25 版、《中国证券报》第 B009 版 | 2010 年 6 月 29 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第二届董事会 2010 年度第二次会议决议公告           | 《上海证券报》第 B24 版、《中国证券报》第 B013 版 | 2010 年 8 月 12 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2010 年半年度报告摘要                    | 《上海证券报》第 B24 版、《中国证券报》第 B013 版 | 2010 年 8 月 12 日  | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第二届董事会 2010 年度第三次会议决议公告           | 《上海证券报》第 B57 版、《中国证券报》第 B040 版 | 2010 年 10 月 29 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司第二届监事会 2010 年度第三次会议决议公告           | 《上海证券报》第 B57 版、《中国证券报》第 B040 版 | 2010 年 10 月 29 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司投资公告                              | 《上海证券报》第 B57 版、《中国证券报》第 B040 版 | 2010 年 10 月 29 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司关联交易公告                            | 《上海证券报》第 B57 版、《中国证券报》第 B040 版 | 2010 年 10 月 29 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司 2010 年第三季度报告                     | 《上海证券报》第 B57 版、《中国证券报》第 B040 版 | 2010 年 10 月 29 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司重大事项公告                            | 《上海证券报》第 B25 版、《中国证券报》第 B004 版 | 2010 年 12 月 16 日 | 上海证券交易所网站<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |

## 十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司注册会计师杨雄、江山审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### (一) 审计报告

天健正信审（2011）GF 字第 080116 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（以下简称贵州茅台）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表，2010 年度的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表及股东权益变动表、合并股东权益变动表，以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵州茅台管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）做出合理的会计估计。

#### 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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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做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，贵州茅台财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵州茅台 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

天健正信会计师事务所有限公司

中国 · 北京 中国注册会计师 杨雄

中国注册会计师 江山

报告日期： 2011 年 3 月 17 日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2010 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              | 年初余额              |
|---------------|----|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产:</b>  |    |                   |                   |
| 货币资金          | 1  | 12,888,393,889.29 | 9,743,152,155.24  |
| 结算备付金         |    |                   |                   |
| 拆出资金          |    |                   |                   |
| 交易性金融资产       |    |                   |                   |
| 应收票据          | 2  | 204,811,101.20    | 380,760,283.20    |
| 应收账款          | 4  | 1,254,599.91      | 21,386,314.28     |
| 预付款项          | 6  | 1,529,868,837.52  | 1,203,126,087.16  |
| 应收保费          |    |                   |                   |
| 应收分保账款        |    |                   |                   |
| 应收分保合同准备金     |    |                   |                   |
| 应收利息          | 3  | 42,728,425.34     | 1,912,600.00      |
| 应收股利          |    |                   |                   |
| 其他应收款         | 5  | 59,101,891.63     | 96,001,483.15     |
| 买入返售金融资产      |    |                   |                   |
| 存货            | 7  | 5,574,126,083.42  | 4,192,246,440.36  |
| 一年内到期的非流动资产   |    |                   | 17,000,000.00     |
| 其他流动资产        |    |                   |                   |
| 流动资产合计        |    | 20,300,284,828.31 | 15,655,585,363.39 |
| <b>非流动资产:</b> |    |                   |                   |
| 发放委托贷款及垫款     |    |                   |                   |
| 可供出售金融资产      |    |                   |                   |
| 持有至到期投资       | 8  | 60,000,000.00     | 10,000,000.00     |
| 长期应收款         |    |                   |                   |
| 长期股权投资        | 9  | 4,000,000.00      | 4,000,000.00      |
| 投资性房地产        |    |                   |                   |
| 固定资产          | 10 | 4,191,851,111.97  | 3,168,725,156.29  |
| 在建工程          | 11 | 263,458,445.10    | 193,956,334.39    |
| 工程物资          | 12 | 18,528,802.46     | 24,915,041.53     |

|                 |    |                   |                   |
|-----------------|----|-------------------|-------------------|
| 固定资产清理          |    |                   |                   |
| 生产性生物资产         |    |                   |                   |
| 油气资产            |    |                   |                   |
| 无形资产            | 13 | 452,317,235.72    | 465,550,825.17    |
| 开发支出            |    |                   |                   |
| 商誉              |    |                   |                   |
| 长期待摊费用          | 14 | 18,701,578.16     | 21,469,624.81     |
| 递延所得税资产         | 15 | 278,437,938.97    | 225,420,802.14    |
| 其他非流动资产         |    |                   |                   |
| 非流动资产合计         |    | 5,287,295,112.38  | 4,114,037,784.33  |
| 资产总计            |    | 25,587,579,940.69 | 19,769,623,147.72 |
| <b>流动负债：</b>    |    |                   |                   |
| 短期借款            |    |                   |                   |
| 向中央银行借款         |    |                   |                   |
| 吸收存款及同业存放       |    |                   |                   |
| 拆入资金            |    |                   |                   |
| 交易性金融负债         |    |                   |                   |
| 应付票据            |    |                   |                   |
| 应付账款            | 17 | 232,013,104.28    | 139,121,352.45    |
| 预收款项            | 18 | 4,738,570,750.16  | 3,516,423,880.20  |
| 卖出回购金融资产款       |    |                   |                   |
| 应付手续费及佣金        |    |                   |                   |
| 应付职工薪酬          | 19 | 500,258,690.69    | 463,948,636.85    |
| 应交税费            | 20 | 419,882,954.10    | 140,524,984.34    |
| 应付利息            |    |                   |                   |
| 应付股利            | 21 | 318,584,196.29    | 137,207,662.62    |
| 其他应付款           | 22 | 818,880,550.55    | 710,831,237.05    |
| 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         |    |                   |                   |
| 一年内到期的非流动<br>负债 |    |                   |                   |
| 其他流动负债          |    |                   |                   |
| 流动负债合计          |    | 7,028,190,246.07  | 5,108,057,753.51  |
| <b>非流动负债：</b>   |    |                   |                   |

|                      |    |                   |                   |
|----------------------|----|-------------------|-------------------|
| 长期借款                 |    |                   |                   |
| 应付债券                 |    |                   |                   |
| 长期应付款                |    |                   |                   |
| 专项应付款                | 23 | 10,000,000.00     | 10,000,000.00     |
| 预计负债                 |    |                   |                   |
| 递延所得税负债              |    |                   |                   |
| 其他非流动负债              |    |                   |                   |
| 非流动负债合计              |    | 10,000,000.00     | 10,000,000.00     |
| 负债合计                 |    | 7,038,190,246.07  | 5,118,057,753.51  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |    |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 24 | 943,800,000.00    | 943,800,000.00    |
| 资本公积                 | 25 | 1,374,964,415.72  | 1,374,964,415.72  |
| 减：库存股                |    |                   |                   |
| 专项储备                 |    |                   |                   |
| 盈余公积                 | 26 | 2,176,754,189.47  | 1,585,666,147.40  |
| 一般风险准备               |    |                   |                   |
| 未分配利润                | 27 | 13,903,255,455.61 | 10,561,552,279.69 |
| 外币报表折算差额             |    |                   |                   |
| 归属于母公司所有者<br>权益合计    |    | 18,398,774,060.80 | 14,465,982,842.81 |
| 少数股东权益               |    | 150,615,633.82    | 185,582,551.40    |
| 所有者权益合计              |    | 18,549,389,694.62 | 14,651,565,394.21 |
| 负债和所有者权益<br>总计       |    | 25,587,579,940.69 | 19,769,623,147.72 |

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：熊顺强

母公司资产负债表

2010 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              | 年初余额             |
|---------------|----|-------------------|------------------|
| <b>流动资产:</b>  |    |                   |                  |
| 货币资金          |    | 2,503,114,845.63  | 1,299,447,798.99 |
| 交易性金融资产       |    |                   |                  |
| 应收票据          |    |                   |                  |
| 应收账款          | 1  | 560,359,532.21    | 266,633,440.54   |
| 预付款项          |    | 1,495,347,630.37  | 1,216,833,225.49 |
| 应收利息          |    |                   |                  |
| 应收股利          |    | 2,456,127,471.45  | 1,606,945,589.80 |
| 其他应收款         | 2  | 44,794,362.21     | 56,074,970.63    |
| 存货            |    | 5,416,316,892.21  | 4,093,136,203.72 |
| 一年内到期的非流动资产   |    |                   |                  |
| 其他流动资产        |    |                   |                  |
| 流动资产合计        |    | 12,476,060,734.08 | 8,539,071,229.17 |
| <b>非流动资产:</b> |    |                   |                  |
| 可供出售金融资产      |    |                   |                  |
| 持有至到期投资       |    | 50,000,000.00     |                  |
| 长期应收款         |    |                   |                  |
| 长期股权投资        | 3  | 24,600,000.00     | 24,600,000.00    |
| 投资性房地产        |    |                   |                  |
| 固定资产          |    | 4,181,405,646.43  | 3,158,963,058.30 |
| 在建工程          |    | 263,458,445.10    | 193,956,334.39   |
| 工程物资          |    | 18,528,802.46     | 24,915,041.53    |
| 固定资产清理        |    |                   |                  |
| 生产性生物资产       |    |                   |                  |
| 油气资产          |    |                   |                  |
| 无形资产          |    | 452,317,235.72    | 465,550,825.17   |
| 开发支出          |    |                   |                  |



|                      |  |                   |                   |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|
| 商誉                   |  |                   |                   |
| 长期待摊费用               |  | 18,551,538.11     | 21,292,445.84     |
| 递延所得税资产              |  | 197,866,938.14    | 177,211,282.41    |
| 其他非流动资产              |  |                   |                   |
| 非流动资产合计              |  | 5,206,728,605.96  | 4,066,488,987.64  |
| 资产总计                 |  | 17,682,789,340.04 | 12,605,560,216.81 |
| <b>流动负债：</b>         |  |                   |                   |
| 短期借款                 |  |                   |                   |
| 交易性金融负债              |  |                   |                   |
| 应付票据                 |  |                   |                   |
| 应付账款                 |  | 227,955,737.23    | 86,134,162.97     |
| 预收款项                 |  | 851,692.00        | 863,200.61        |
| 应付职工薪酬               |  | 482,439,691.18    | 454,203,552.50    |
| 应交税费                 |  | 117,108,607.81    | 20,636,747.14     |
| 应付利息                 |  |                   |                   |
| 应付股利                 |  |                   |                   |
| 其他应付款                |  | 358,323,861.87    | 340,090,224.08    |
| 一年内到期的非流动<br>负债      |  |                   |                   |
| 其他流动负债               |  |                   |                   |
| 流动负债合计               |  | 1,186,679,590.09  | 901,927,887.30    |
| <b>非流动负债：</b>        |  |                   |                   |
| 长期借款                 |  |                   |                   |
| 应付债券                 |  |                   |                   |
| 长期应付款                |  |                   |                   |
| 专项应付款                |  | 10,000,000.00     | 10,000,000.00     |
| 预计负债                 |  |                   |                   |
| 递延所得税负债              |  |                   |                   |
| 其他非流动负债              |  |                   |                   |
| 非流动负债合计              |  | 10,000,000.00     | 10,000,000.00     |
| 负债合计                 |  | 1,196,679,590.09  | 911,927,887.30    |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |  |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            |  | 943,800,000.00    | 943,800,000.00    |
| 资本公积                 |  | 1,374,303,082.72  | 1,374,303,082.72  |
| 减：库存股                |  |                   |                   |

|                   |  |                   |                   |
|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| 专项储备              |  |                   |                   |
| 盈余公积              |  | 2,176,754,189.47  | 1,585,666,147.40  |
| 一般风险准备            |  |                   |                   |
| 未分配利润             |  | 11,991,252,477.76 | 7,789,863,099.39  |
| 所有者权益(或股东权益)合计    |  | 16,486,109,749.95 | 11,693,632,329.51 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 |  | 17,682,789,340.04 | 12,605,560,216.81 |

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：熊顺强

**合并利润表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                    | 附注 | 本期金额              | 上期金额             |
|-----------------------|----|-------------------|------------------|
| 一、营业总收入               |    | 11,633,283,740.18 | 9,669,999,065.39 |
| 其中：营业收入               | 28 | 11,633,283,740.18 | 9,669,999,065.39 |
| 利息收入                  |    |                   |                  |
| 已赚保费                  |    |                   |                  |
| 手续费及佣金收入              |    |                   |                  |
| 二、营业总成本               |    | 4,472,846,560.68  | 3,595,688,001.93 |
| 其中：营业成本               | 28 | 1,052,931,591.61  | 950,672,855.27   |
| 利息支出                  |    |                   |                  |
| 手续费及佣金支出              |    |                   |                  |
| 退保金                   |    |                   |                  |
| 赔付支出净额                |    |                   |                  |
| 提取保险合同准备金净额           |    |                   |                  |
| 保单红利支出                |    |                   |                  |
| 分保费用                  |    |                   |                  |
| 营业税金及附加               | 29 | 1,577,013,104.90  | 940,508,549.66   |
| 销售费用                  | 30 | 676,531,662.09    | 621,284,334.75   |
| 管理费用                  | 31 | 1,346,014,202.04  | 1,217,158,463.04 |
| 财务费用                  | 32 | -176,577,024.91   | -133,636,115.78  |
| 资产减值损失                | 34 | -3,066,975.05     | -300,085.01      |
| 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）       | 33 | 469,050.00        | 1,209,447.26     |
| 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）     |    | 7,160,906,229.50  | 6,075,520,510.72 |
| 加：营业外收入               | 35 | 5,307,144.91      | 6,247,977.00     |
| 减：营业外支出               | 36 | 3,796,643.04      | 1,228,603.08     |
| 其中：非流动资产处置损失          |    |                   |                  |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）   |    | 7,162,416,731.37  | 6,080,539,884.64 |

|                   |    |                  |                  |
|-------------------|----|------------------|------------------|
| 减：所得税费用           | 37 | 1,822,655,234.40 | 1,527,650,940.64 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） |    | 5,339,761,496.97 | 4,552,888,944.00 |
| 归属于母公司所有者的净利润     |    | 5,051,194,218.26 | 4,312,446,124.73 |
| 少数股东损益            |    | 288,567,278.71   | 240,442,819.27   |
| 六、每股收益：           |    |                  |                  |
| （一）基本每股收益         |    | 5.35             | 4.57             |
| （二）稀释每股收益         |    | 5.35             | 4.57             |
| 七、其他综合收益          |    |                  |                  |
| 八、综合收益总额          |    |                  |                  |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额  |    |                  |                  |
| 归属于少数股东的综合收益总额    |    |                  |                  |

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：熊顺强

**母公司利润表**  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                    | 附注 | 本期金额             | 上期金额             |
|-----------------------|----|------------------|------------------|
| 一、营业收入                | 4  | 3,639,957,612.24 | 2,828,135,207.35 |
| 减：营业成本                | 4  | 1,174,075,050.91 | 963,088,110.00   |
| 营业税金及附加               |    | 1,412,773,952.74 | 798,775,796.97   |
| 销售费用                  |    | 41,086,446.71    | 41,712,466.40    |
| 管理费用                  |    | 1,183,527,060.28 | 1,094,047,301.36 |
| 财务费用                  |    | -14,407,271.43   | -11,477,261.32   |
| 资产减值损失                |    | 2,210,002.15     | 444,004.00       |
| 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  | 6,059,149,729.42 | 5,888,471,899.62 |
| 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）     |    | 5,899,842,100.30 | 5,830,016,689.56 |
| 加：营业外收入               |    | 2,783,700.48     | 2,943,340.00     |
| 减：营业外支出               |    | 3,477,352.48     | 1,228,603.08     |
| 其中：非流动资产处置损失          |    |                  |                  |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）   |    | 5,899,148,448.30 | 5,831,731,426.48 |
| 减：所得税费用               |    | -11,731,972.41   | -13,591,750.30   |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）     |    | 5,910,880,420.71 | 5,845,323,176.78 |
| 五、每股收益：               |    |                  |                  |
| （一）基本每股收益             |    | 6.26             | 6.19             |
| （二）稀释每股收益             |    | 6.26             | 6.19             |
| 六、其他综合收益              |    |                  |                  |
| 七、综合收益总额              |    |                  |                  |

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：熊顺强

合并现金流量表  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                    | 附注    | 本期金额              | 上期金额              |
|-----------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <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        |       | 14,938,581,885.61 | 11,756,243,820.83 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额       |       |                   |                   |
| 向中央银行借款净增加额           |       |                   |                   |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额       |       |                   |                   |
| 收到原保险合同保费取得的现金        |       |                   |                   |
| 收到再保险业务现金净额           |       |                   |                   |
| 保户储金及投资款净增加额          |       |                   |                   |
| 处置交易性金融资产净增加额         |       |                   |                   |
| 收取利息、手续费及佣金的现金        |       |                   |                   |
| 拆入资金净增加额              |       |                   |                   |
| 回购业务资金净增加额            |       |                   |                   |
| 收到的税费返还               |       | 181,031.15        |                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 39(1) | 138,196,684.26    | 185,888,008.21    |
| 经营活动现金流入小计            |       | 15,076,959,601.02 | 11,942,131,829.04 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        |       | 1,669,804,222.04  | 1,557,075,938.70  |
| 客户贷款及垫款净增加额           |       |                   |                   |
| 存放中央银行和同业             |       |                   |                   |

|                           |       |                  |                  |
|---------------------------|-------|------------------|------------------|
| 款项净增加额                    |       |                  |                  |
| 支付原保险合同赔付款项的现金            |       |                  |                  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |       |                  |                  |
| 支付保单红利的现金                 |       |                  |                  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |       | 1,492,813,443.35 | 1,229,305,038.48 |
| 支付的各项税费                   |       | 4,885,737,303.37 | 4,160,350,102.49 |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 39(2) | 827,128,112.69   | 771,463,605.18   |
| 经营活动现金流出小计                |       | 8,875,483,081.45 | 7,718,194,684.85 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |       | 6,201,476,519.57 | 4,223,937,144.19 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |       |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 |       | 17,000,000.00    | 25,000,000.00    |
| 取得投资收益收到的现金               |       | 1,731,400.00     | 2,080,397.26     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |       |                  |                  |
| 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            | 39(3) | 56,315,726.51    |                  |
| 投资活动现金流入小计                |       | 75,047,126.51    | 27,080,397.26    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |       | 1,731,913,788.52 | 1,356,601,530.09 |
| 投资支付的现金                   |       | 50,000,000.00    | 10,000,000.00    |
| 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            | 39(4) | 56,522,892.71     |                   |
| 投资活动现金流出小计                |       | 1,838,436,681.23  | 1,366,601,530.09  |
| 投资活动产生的现金流量净额             |       | -1,763,389,554.72 | -1,339,521,132.83 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |       |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |       |                   |                   |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |       |                   |                   |
| 取得借款收到的现金                 |       |                   |                   |
| 发行债券收到的现金                 |       |                   |                   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 39(5) | 105,801.61        | 158,121.82        |
| 筹资活动现金流入小计                |       | 105,801.61        | 158,121.82        |
| 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         |       | 1,292,951,032.41  | 1,235,143,869.10  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |       |                   |                   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |       |                   |                   |
| 筹资活动现金流出小计                |       | 1,292,951,032.41  | 1,235,143,869.10  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |       | -1,292,845,230.80 | -1,234,985,747.28 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |       |                   |                   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |       | 3,145,241,734.05  | 1,649,430,264.08  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |       | 9,743,152,155.24  | 8,093,721,891.16  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |       | 12,888,393,889.29 | 9,743,152,155.24  |

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：熊顺强



母公司现金流量表  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                        | 附注 | 本期金额              | 上期金额              |
|---------------------------|----|-------------------|-------------------|
| <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            |    | 3,873,700,773.96  | 2,655,211,278.41  |
| 收到的税费返还                   |    |                   |                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金            |    | 16,134,450.26     | 22,101,288.53     |
| 经营活动现金流入小计                |    | 3,889,835,224.22  | 2,677,312,566.94  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |    | 1,617,388,092.87  | 1,492,909,811.30  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |    | 1,439,522,940.03  | 1,181,870,172.78  |
| 支付的各项税费                   |    | 1,673,452,949.69  | 1,273,460,894.04  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |    | 234,149,284.14    | 171,180,354.02    |
| 经营活动现金流出小计                |    | 4,964,513,266.73  | 4,119,421,232.14  |
| 经营活动产生的现金流量净额             |    | -1,074,678,042.51 | -1,442,108,665.20 |
| <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               |    | 5,209,967,847.77  | 4,281,526,309.82  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |    |                   |                   |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |    |                   |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |    | 56,315,726.51     |                   |
| 投资活动现金流入                  |    | 5,266,283,574.28  | 4,281,526,309.82  |

|                           |  |                   |                   |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------|
| 小计                        |  |                   |                   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |  | 1,730,728,024.24  | 1,355,137,080.19  |
| 投资支付的现金                   |  | 50,000,000.00     |                   |
| 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            |  | 56,522,892.71     |                   |
| 投资活动现金流出小计                |  | 1,837,250,916.95  | 1,355,137,080.19  |
| 投资活动产生的现金流量净额             |  | 3,429,032,657.33  | 2,926,389,229.63  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |  |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |  |                   |                   |
| 取得借款收到的现金                 |  |                   |                   |
| 发行债券收到的现金                 |  |                   |                   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |  | 105,801.61        | 158,121.82        |
| 筹资活动现金流入小计                |  | 105,801.61        | 158,121.82        |
| 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         |  | 1,150,793,369.79  | 1,058,642,428.87  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |  |                   |                   |
| 筹资活动现金流出小计                |  | 1,150,793,369.79  | 1,058,642,428.87  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |  | -1,150,687,568.18 | -1,058,484,307.05 |
| <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>     |  | 1,203,667,046.64  | 425,796,257.38    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |  | 1,299,447,798.99  | 873,651,541.61    |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |  | 2,503,114,845.63  | 1,299,447,798.99  |

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：熊顺强

合并所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                    | 本期金额           |                  |       |      |                  |        |                   |        |                |                   |
|-----------------------|----------------|------------------|-------|------|------------------|--------|-------------------|--------|----------------|-------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益    |                  |       |      |                  |        |                   | 少数股东权益 | 所有者权益合计        |                   |
|                       | 实收资本（或股本）      | 资本公积             | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积             | 一般风险准备 | 未分配利润             |        |                | 其他                |
| 一、上年年末余额              | 943,800,000.00 | 1,374,964,415.72 |       |      | 1,585,666,147.40 |        | 10,561,552,279.69 |        | 185,582,551.40 | 14,651,565,394.21 |
| 加：会计政策变更              |                |                  |       |      |                  |        |                   |        |                |                   |
| 前期差错更正                |                |                  |       |      |                  |        |                   |        |                |                   |
| 其他                    |                |                  |       |      |                  |        |                   |        |                |                   |
| 二、本年初余额               | 943,800,000.00 | 1,374,964,415.72 |       |      | 1,585,666,147.40 |        | 10,561,552,279.69 |        | 185,582,551.40 | 14,651,565,394.21 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列) |                |                  |       |      | 591,088,042.07   |        | 3,341,703,175.92  |        | -34,966,917.58 | 3,897,824,300.41  |
| (一)净利润                |                |                  |       |      |                  |        | 5,051,194,218.26  |        | 288,567,278.71 | 5,339,761,496.97  |
| (二)其他综合收益             |                |                  |       |      |                  |        |                   |        |                |                   |
| 上述(一)和(二)小计           |                |                  |       |      |                  |        | 5,051,194,218.26  |        | 288,567,278.71 | 5,339,761,496.97  |
| (三)所有者投入和减少资本         |                |                  |       |      |                  |        |                   |        |                |                   |
| 1. 所有者投入资本            |                |                  |       |      |                  |        |                   |        |                |                   |
| 2. 股份支                |                |                  |       |      |                  |        |                   |        |                |                   |

|                  |                |                  |  |                  |  |                   |  |                 |                   |
|------------------|----------------|------------------|--|------------------|--|-------------------|--|-----------------|-------------------|
| 付计入所有者权益的金额      |                |                  |  |                  |  |                   |  |                 |                   |
| 3. 其他            |                |                  |  |                  |  |                   |  |                 |                   |
| (四)利润分配          |                |                  |  | 591,088,042.07   |  | -1,709,491,042.34 |  | -323,534,196.29 | -1,441,937,196.56 |
| 1. 提取盈余公积        |                |                  |  | 591,088,042.07   |  | -591,088,042.07   |  |                 |                   |
| 2. 提取一般风险准备      |                |                  |  |                  |  |                   |  |                 |                   |
| 3. 对所有者(或股东)的分配  |                |                  |  |                  |  | -1,118,403,000.27 |  | -323,534,196.29 | -1,441,937,196.56 |
| 4. 其他            |                |                  |  |                  |  |                   |  |                 |                   |
| (五)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            |                |                  |  |                  |  |                   |  |                 |                   |
| (六)专项储备          |                |                  |  |                  |  |                   |  |                 |                   |
| 1. 本期提取          |                |                  |  |                  |  |                   |  |                 |                   |
| 2. 本期使用          |                |                  |  |                  |  |                   |  |                 |                   |
| (七)其他            |                |                  |  |                  |  |                   |  |                 |                   |
| 四、本期末余额          | 943,800,000.00 | 1,374,964,415.72 |  | 2,176,754,189.47 |  | 13,903,255,455.61 |  | 150,615,633.82  | 18,549,389,694.62 |

单位:元 币种:人民币

| 项目                    | 上年同期金额         |                  |       |      |                  |        |                   |    |                 |                   |
|-----------------------|----------------|------------------|-------|------|------------------|--------|-------------------|----|-----------------|-------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益    |                  |       |      |                  |        |                   |    | 少数股东权益          | 所有者权益合计           |
|                       | 实收资本(或股本)      | 资本公积             | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积             | 一般风险准备 | 未分配利润             | 其他 |                 |                   |
| 一、上年年末余额              | 943,800,000.00 | 1,374,964,415.72 |       |      | 1,001,133,829.72 |        | 7,924,671,271.03  |    | 258,848,779.48  | 11,503,418,295.95 |
| 加:                    |                |                  |       |      |                  |        |                   |    |                 |                   |
| 会计政策变更                |                |                  |       |      |                  |        |                   |    |                 |                   |
| 前期差错更正                |                |                  |       |      |                  |        |                   |    |                 |                   |
| 其他                    |                |                  |       |      |                  |        |                   |    |                 |                   |
| 二、本年初余额               | 943,800,000.00 | 1,374,964,415.72 |       |      | 1,001,133,829.72 |        | 7,924,671,271.03  |    | 258,848,779.48  | 11,503,418,295.95 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列) |                |                  |       |      | 584,532,317.68   |        | 2,636,881,008.66  |    | -73,266,228.08  | 3,148,147,098.26  |
| (一)净利润                |                |                  |       |      |                  |        | 4,312,446,124.73  |    | 240,442,819.27  | 4,552,888,944.00  |
| (二)其他综合收益             |                |                  |       |      |                  |        |                   |    |                 |                   |
| 上述(一)和(二)小计           |                |                  |       |      |                  |        | 4,312,446,124.73  |    | 240,442,819.27  | 4,552,888,944.00  |
| (三)所有者投入和减少资本         |                |                  |       |      |                  |        |                   |    |                 |                   |
| 1.所有者投入资本             |                |                  |       |      |                  |        |                   |    |                 |                   |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额      |                |                  |       |      |                  |        |                   |    |                 |                   |
| 3.其他                  |                |                  |       |      |                  |        |                   |    |                 |                   |
| (四)利润分配               |                |                  |       |      | 584,532,317.68   |        | -1,675,565,116.07 |    | -313,709,047.35 | -1,404,741,845.74 |
| 1.提取盈余公积              |                |                  |       |      | 584,532,317.68   |        | -584,532,317.68   |    |                 |                   |
| 2.提取一般风险准备            |                |                  |       |      |                  |        |                   |    |                 |                   |
| 3.对所有者(或股东)的分配        |                |                  |       |      |                  |        | -1,091,032,798.39 |    | -313,709,047.35 | -1,404,741,845.74 |
| 4.其他                  |                |                  |       |      |                  |        |                   |    |                 |                   |
| (五)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            |                |                  |  |  |                  |  |                   |  |                |                   |
| （六）专项储备          |                |                  |  |  |                  |  |                   |  |                |                   |
| 1. 本期提取          |                |                  |  |  |                  |  |                   |  |                |                   |
| 2. 本期使用          |                |                  |  |  |                  |  |                   |  |                |                   |
| （七）其他            |                |                  |  |  |                  |  |                   |  |                |                   |
| 四、本期期末余额         | 943,800,000.00 | 1,374,964,415.72 |  |  | 1,585,666,147.40 |  | 10,561,552,279.69 |  | 185,582,551.40 | 14,651,565,394.21 |

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：熊顺强

母公司所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                    | 本期金额           |                  |       |      |                  |        |                   |                   |
|-----------------------|----------------|------------------|-------|------|------------------|--------|-------------------|-------------------|
|                       | 实收资本(或股本)      | 资本公积             | 减:库存股 | 专项储备 | 盈余公积             | 一般风险准备 | 未分配利润             | 所有者权益合计           |
| 一、上年年末余额              | 943,800,000.00 | 1,374,303,082.72 |       |      | 1,585,666,147.40 |        | 7,789,863,099.39  | 11,693,632,329.51 |
| 加:会计政策变更              |                |                  |       |      |                  |        |                   |                   |
| 前期差错更正                |                |                  |       |      |                  |        |                   |                   |
| 其他                    |                |                  |       |      |                  |        |                   |                   |
| 二、本年初余额               | 943,800,000.00 | 1,374,303,082.72 |       |      | 1,585,666,147.40 |        | 7,789,863,099.39  | 11,693,632,329.51 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) |                |                  |       |      | 591,088,042.07   |        | 4,201,389,378.37  | 4,792,477,420.44  |
| (一)净利润                |                |                  |       |      |                  |        | 5,910,880,420.71  | 5,910,880,420.71  |
| (二)其他综合收益             |                |                  |       |      |                  |        |                   |                   |
| 上述(一)和(二)小计           |                |                  |       |      |                  |        | 5,910,880,420.71  | 5,910,880,420.71  |
| (三)所有者投入和减少资本         |                |                  |       |      |                  |        |                   |                   |
| 1.所有者投入资本             |                |                  |       |      |                  |        |                   |                   |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额      |                |                  |       |      |                  |        |                   |                   |
| 3.其他                  |                |                  |       |      |                  |        |                   |                   |
| (四)利润分配               |                |                  |       |      | 591,088,042.07   |        | -1,709,491,042.34 | -1,118,403,000.27 |
| 1.提取盈余公积              |                |                  |       |      | 591,088,042.07   |        | -591,088,042.07   |                   |
| 2.提取一般风               |                |                  |       |      |                  |        |                   |                   |

|                          |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
|--------------------------|----------------|------------------|--|--|------------------|--|-------------------|-------------------|
| 险准备                      |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 3. 对所有者<br>(或股东)的<br>分配  |                |                  |  |  |                  |  | -1,118,403,000.27 | -1,118,403,000.27 |
| 4. 其他                    |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| (五)所有者<br>权益内部结<br>转     |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 1. 资本公积<br>转增资本(或<br>股本) |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 2. 盈余公积<br>转增资本(或<br>股本) |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 3. 盈余公积<br>弥补亏损          |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 4. 其他                    |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| (六)专项储<br>备              |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 1. 本期提取                  |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 2. 本期使用                  |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| (七)其他                    |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 四、本期期末<br>余额             | 943,800,000.00 | 1,374,303,082.72 |  |  | 2,176,754,189.47 |  | 11,991,252,477.76 | 16,486,109,749.95 |

单位:元 币种:人民币

| 项目            | 上年同期金额         |                  |               |                  |                  |                            |                       |                                 |
|---------------|----------------|------------------|---------------|------------------|------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------------|
|               | 实收资本(或<br>股本)  | 资本公积             | 减:<br>库存<br>股 | 专<br>项<br>储<br>备 | 盈<br>余<br>公<br>积 | 一<br>般<br>风<br>险<br>准<br>备 | 未<br>分<br>配<br>利<br>润 | 所<br>有<br>者<br>权<br>益<br>合<br>计 |
| 一、上年年末<br>余额  | 943,800,000.00 | 1,374,303,082.72 |               |                  | 1,001,133,829.72 |                            | 3,620,105,038.68      | 6,939,341,951.12                |
| 加: 会<br>计政策变更 |                |                  |               |                  |                  |                            |                       |                                 |
| 前<br>期差错更正    |                |                  |               |                  |                  |                            |                       |                                 |
| 其<br>他        |                |                  |               |                  |                  |                            |                       |                                 |



|                       |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
|-----------------------|----------------|------------------|--|--|------------------|--|-------------------|-------------------|
| 二、本年初余额               | 943,800,000.00 | 1,374,303,082.72 |  |  | 1,001,133,829.72 |  | 3,620,105,038.68  | 6,939,341,951.12  |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) |                |                  |  |  | 584,532,317.68   |  | 4,169,758,060.71  | 4,754,290,378.39  |
| (一)净利润                |                |                  |  |  |                  |  | 5,845,323,176.78  | 5,845,323,176.78  |
| (二)其他综合收益             |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 上述(一)和(二)小计           |                |                  |  |  |                  |  | 5,845,323,176.78  | 5,845,323,176.78  |
| (三)所有者投入和减少资本         |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 1. 所有者投入资本            |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额     |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 3. 其他                 |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| (四)利润分配               |                |                  |  |  | 584,532,317.68   |  | -1,675,565,116.07 | -1,091,032,798.39 |
| 1. 提取盈余公积             |                |                  |  |  | 584,532,317.68   |  | -584,532,317.68   |                   |
| 2. 提取一般风险准备           |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| 3. 对所有者(或股东)的分配       |                |                  |  |  |                  |  | -1,091,032,798.39 | -1,091,032,798.39 |
| 4. 其他                 |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| (五)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                 |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |
| (六)专项储                |                |                  |  |  |                  |  |                   |                   |

|          |                |                  |  |  |                  |                  |                   |
|----------|----------------|------------------|--|--|------------------|------------------|-------------------|
| 备        |                |                  |  |  |                  |                  |                   |
| 1. 本期提取  |                |                  |  |  |                  |                  |                   |
| 2. 本期使用  |                |                  |  |  |                  |                  |                   |
| (七) 其他   |                |                  |  |  |                  |                  |                   |
| 四、本期期末余额 | 943,800,000.00 | 1,374,303,082.72 |  |  | 1,585,666,147.40 | 7,789,863,099.39 | 11,693,632,329.51 |

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：熊顺强

### (三) 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有限责任公司作为主发起人，联合贵州茅台酒厂技术开发公司、贵州省轻纺集体工业联社、深圳清华大学研究院、中国食品发酵工业研究院、北京市糖业烟酒公司、江苏省糖烟酒总公司、上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司共同发起设立的股份有限公司。

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

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

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

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

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

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

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

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、 财务报表的编制基础：

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、 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。

3、 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。

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：

(1) 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。

(2) 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：

(1) 本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

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，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。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

#### 7、 现金及现金等价物的确定标准：

现金等价物是指企业持有的期限短（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) 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。

(2) 初始确认金融资产，按照公允价值计量。后续计量按照公允价值计量，但是，下列情况除外：

- A.持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。
- B.在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(3) 公司在资产负债表日对以公允价值计量且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。

#### 10、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项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) 按组合计提坏账准备应收款项:

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

| 账龄            | 应收账款计提比例说明 | 其他应收款计提比例说明 |
|---------------|------------|-------------|
| 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, 采用其他方法计提坏账准备的:

| 组合名称             | 方法说明    |
|------------------|---------|
| 关联方 (包括控股、参股子公司) | 不计提坏账准备 |
| 备用金              | 不计提坏账准备 |

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

1) 低值易耗品

一次摊销法

12、 长期股权投资:

(1) 投资成本确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价,控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,均按照初始投资成本计价。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,后续计量采用权益法核算。长期股权投资的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,不调整长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的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,同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,后续计量采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制,是指有权决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从该企业的经营活动中获得利益。除被投资企业章程另有规定者外,持股比例应在 50%以上。

共同控制,是指被投资单位经济活动需要分享控制权的投资方一致同意。

重大影响,是指有权参与一个企业的财务和经营政策的决策,但并不能控制或与其他方共同控制这些政策的制定。持股比例一般在 20%以上, 50%以下。

13、 固定资产:

(1) 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。

固定资产以取得时的实际成本入账,并从其达到预定可使用状态的次月起,采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法:

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

(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帐面价值的，按照可收回金额低于起帐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：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 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：

(1) 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，

(2) 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) 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。

(2) 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。

(3) 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、 收入：

销售商品收入在同时满足以下条件时确认：

(1) 已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方；

(2) 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；

(3) 收入的金额能够可靠计量；

(4) 相关的经济利益很可能流入企业；

(5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量

18、 递延所得税资产/递延所得税负债：

在资产负债表日,按照资产负债项目应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，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。

19、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

20、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无



(五) 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%             |
| 城市教育费附加 | 应纳流转税额                    | 3%              |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额                    | 1%              |
| 价格调节基金  | 产品销售收入                    | 1‰              |

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

| 子公司全称          | 子公司类型 | 注册地  | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围                         | 期末实际出资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) | 是否合并报表 | 少数股东权益   | 少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|----------------|-------|------|------|------|------------------------------|---------|---------------------|----------|-----------|--------|----------|----------------------|---|
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | 控股子公司 | 贵州贵阳 |      | 800  | 自营和代理各类商品和技术的进出口, 国家限定公司经营或禁 | 560     |                     | 70       | 70        | 是      | 1,586.34 |                      |   |

|              |       |      |  |       |  |     |  |    |    |   |           |  |  |
|--------------|-------|------|--|-------|--|-----|--|----|----|---|-----------|--|--|
|              |       |      |  |       | 止进出口的商品和技术除外。  |     |  |    |    |   |           |  |  |
| 贵州茅台酒销售有限公司  | 控股子公司 | 贵州仁怀 |  | 1,000 | 茅台酒及其系列产品销售、啤酒、饮料销售、包装及其它材料销售。   | 950 |  | 95 | 95 | 是 | 11,067.57 |  |  |
| 北京茅台神舟商贸有限公司 | 控股子公司 | 北京   |  | 500   | 销售酒；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经营许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。 | 275 |  | 55 | 55 | 是 | 1,442.41  |  |  |
| 贵州茅台名将       | 控股子公司 | 贵州贵阳 |  | 500   | 批零兼营；瓶装酒、农副  | 275 |  | 55 | 55 | 是 | 965.24    |  |  |

|                            |  |  |  |  |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------|--|--|--|--|---|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 酒<br>业<br>有<br>限<br>公<br>司 |  |  |  |  | 土特产品、瓶装袋装饮料及食品；<br>建材、装饰材料、金属材料、机械、电子设备、通讯设备（除专项）、五金交电、玻璃器皿、橡胶制品、日用百货、家具。 |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------|--|--|--|--|---|--|--|--|--|--|--|--|--|

(七) 合并财务报表项目注释(单位：人民币元)

1、 货币资金

| 项目     | 期末数               | 期初数              |
|--------|-------------------|------------------|
| 库存现金   | 2,164,891.62      | 342,036.32       |
| 银行存款   | 12,883,637,450.12 | 9,740,070,175.74 |
| 其他货币资金 | 2,591,547.55      | 2,739,943.18     |
| 合计     | 12,888,393,889.29 | 9,743,152,155.24 |

2、 应收票据：

| 种类     | 期末数            | 期初数            |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 204,811,101.20 | 380,760,283.20 |
| 合计     | 204,811,101.20 | 380,760,283.20 |

3、 应收利息：

| 项目     | 期初数          | 本期增加           | 本期减少          | 期末数           |
|--------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| 国债利息   | 1,912,600.00 | 469,050.00     | 1,728,900.00  | 652,750.00    |
| 定期存款利息 |              | 103,296,575.34 | 61,220,900.00 | 42,075,675.34 |
| 合计     | 1,912,600.00 | 103,765,625.34 | 62,949,800.00 | 42,728,425.34 |

4、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

| 种类                     | 期末数          |        |              |        | 期初数           |        |              |        |
|------------------------|--------------|--------|--------------|--------|---------------|--------|--------------|--------|
|                        | 账面余额         |        | 坏账准备         |        | 账面余额          |        | 坏账准备         |        |
|                        | 金额           | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) | 金额            | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 按组合计提坏账准备的应收账款:        |              |        |              |        |               |        |              |        |
| 账龄分析法                  | 5,140,970.04 | 94.20  | 4,202,797.14 | 81.75  | 21,039,328.54 | 67.40  | 9,828,231.49 | 46.71  |
| 关联方及备用金组合              |              |        |              |        |               |        |              |        |
| 组合小计                   | 5,140,970.04 | 94.20  | 4,202,797.14 | 81.75  | 21,039,328.54 | 67.40  | 9,828,231.49 | 46.71  |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 316,427.01   | 5.80   |              |        | 10,175,217.23 | 32.60  |              |        |
| 合计                     | 5,457,397.05 | /      | 4,202,797.14 | /      | 31,214,545.77 | /      | 9,828,231.49 | /      |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

| 账龄      | 期末数          |        |              | 期初数           |        |              |
|---------|--------------|--------|--------------|---------------|--------|--------------|
|         | 账面余额         |        | 坏账准备         | 账面余额          |        | 坏账准备         |
|         | 金额           | 比例 (%) |              | 金额            | 比例 (%) |              |
| 1 年以内小计 | 4,412.00     | 0.09   | 220.60       | 11,010,206.00 | 52.33  | 550,510.30   |
| 1 至 2 年 | 1,000,000.00 | 19.45  | 100,000.00   | 464,874.00    | 2.21   | 46,487.40    |
| 2 至 3 年 | 28,696.00    | 0.56   | 8,608.80     |               |        |              |
| 3 至 4 年 |              |        |              | 39,698.00     | 0.19   | 15,879.20    |
| 4 至 5 年 | 39,698.00    | 0.77   | 25,803.70    | 883,417.00    | 4.20   | 574,221.05   |
| 5 年以上   | 4,068,164.04 | 79.13  | 4,068,164.04 | 8,641,133.54  | 41.07  | 8,641,133.54 |
| 合计      | 5,140,970.04 | 100.00 | 4,202,797.14 | 21,039,328.54 | 100.00 | 9,828,231.49 |

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

| 应收账款内容    | 账面余额       | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 计提理由      |
|-----------|------------|------|----------|-----------|
| 控股子公司应收货款 | 316,427.01 |      |          | 次年可收回，不计提 |
| 合计        | 316,427.01 |      | /        | /         |

(2) 本期转回或收回情况

| 应收账款内容           | 转回或收回原因 | 确定原坏账准备的依据 | 转回或收回前累计已计提坏账准备金额 | 收回金额         | 转回坏账准备金额     |
|------------------|---------|------------|-------------------|--------------|--------------|
| 韩旭(经销商)所欠货款      | 催收欠款    | 账龄分析       | 4,596,386.50      | 4,596,386.50 | 4,596,386.50 |
| 广东饶平供销社联合总公司所欠货款 | 催收欠款    | 账龄分析       | 600,000.00        | 600,000.00   | 600,000.00   |
| 贵州中旅所欠货款         | 催收欠款    | 账龄分析       | 260,000.00        | 260,000.00   | 260,000.00   |
| 合计               | /       | /          | 5,456,386.50      | /            | /            |

(3) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

| 单位名称         | 与本公司关系 | 金额           | 年限    | 占应收账款总额的比例(%) |
|--------------|--------|--------------|-------|---------------|
| 广州殊荣酒业有限公司   | 经销商    | 1,000,000.00 | 1-2 年 | 18.32         |
| 龙泉           | 公司员工   | 866,520.00   | 5 年以上 | 15.88         |
| 云南昆明远威经贸有限公司 | 经销商    | 847,620.00   | 5 年以上 | 15.53         |
| 天津飞萌实业有限公司   | 经销商    | 784,900.00   | 5 年以上 | 14.38         |
| 胡大友          | 离职员工   | 703,584.00   | 5 年以上 | 12.89         |
| 合计           | /      | 4,202,624.00 | /     | 77.00         |

5、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

| 种类              | 期末数  |       |      |       | 期初数           |       |      |       |
|-----------------|------|-------|------|-------|---------------|-------|------|-------|
|                 | 账面余额 |       | 坏账准备 |       | 账面余额          |       | 坏账准备 |       |
|                 | 金额   | 比例(%) | 金额   | 比例(%) | 金额            | 比例(%) | 金额   | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 |      |       |      |       | 35,000,000.00 | 34.94 |      |       |

|                          |               |        |              |       |                |       |              |        |
|--------------------------|---------------|--------|--------------|-------|----------------|-------|--------------|--------|
| 备的其他应收账款                 |               |        |              |       |                |       |              |        |
| 按组合计提坏账准备的其他应收账款：        |               |        |              |       |                |       |              |        |
| 账龄分析法                    | 30,141,217.50 | 45.79  | 6,723,712.41 | 22.31 | 12,208,635.10  | 12.19 | 2,588,344.83 | 21.20  |
| 关联方及备用金组合                | 35,684,386.54 | 54.21  |              |       | 51,381,192.88  | 51.30 |              |        |
| 组合小计                     | 65,825,604.04 | 100.00 | 6,723,712.41 | 10.21 | 63,589,827.98  | 63.49 | 2,588,344.83 | 4.07   |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款 |               |        |              |       | 1,576,908.28   | 1.57  | 1,576,908.28 | 100.00 |
| 合计                       | 65,825,604.04 | /      | 6,723,712.41 | /     | 100,166,736.26 | /     | 4,165,253.11 | /      |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

| 账龄     | 期末数           |        |              | 期初数           |        |              |
|--------|---------------|--------|--------------|---------------|--------|--------------|
|        | 账面余额          |        | 坏账准备         | 账面余额          |        | 坏账准备         |
|        | 金额            | 比例(%)  |              | 金额            | 比例(%)  |              |
| 1年以内小计 | 18,369,943.11 | 60.95  | 918,497.16   | 1,861,423.39  | 15.25  | 93,071.17    |
| 1至2年   |               |        |              | 8,657,791.80  | 70.91  | 865,779.18   |
| 2至3年   | 8,504,946.20  | 28.22  | 2,551,483.86 | 4,328.00      | 0.04   | 1,298.40     |
| 3至4年   | 4,328.00      | 0.01   | 1,731.20     | 50,000.00     | 0.41   | 20,000.00    |
| 4至5年   | 50,000.00     | 0.16   | 40,000.00    | 95,405.91     | 0.78   | 68,510.08    |
| 5年以上   | 3,212,000.19  | 10.66  | 3,212,000.19 | 1,539,686.00  | 12.61  | 1,539,686.00 |
| 合计     | 30,141,217.50 | 100.00 | 6,723,712.41 | 12,208,635.10 | 100.00 | 2,588,344.83 |

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

| 单位名称           | 与本公司关系 | 金额            | 年限    | 占其他应收款总额的比例(%) |
|----------------|--------|---------------|-------|----------------|
| 北京中北电视艺术中心有限公司 | 业务往来单位 | 8,500,000.00  | 2-3 年 | 12.91          |
| 北京欣雨森广告有限公司    | 广告商    | 6,282,050.00  | 1 年内  | 9.54           |
| 中华人民共和国民政部     |        | 5,000,000.00  | 1 年内  | 7.60           |
| 201 车间备用金      |        | 4,137,388.11  | 1 年内  | 6.29           |
| 贵州省劳动和社会保障厅    |        | 4,128,500.00  | 1 年内  | 6.27           |
| 合计             | /      | 28,047,938.11 | /     | 42.61          |

6、 预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

| 账龄      | 期末数              |        | 期初数              |        |
|---------|------------------|--------|------------------|--------|
|         | 金额               | 比例(%)  | 金额               | 比例(%)  |
| 1 年以内   | 977,830,828.26   | 63.92  | 730,387,065.30   | 60.71  |
| 1 至 2 年 | 496,865,461.74   | 32.48  | 345,325,638.21   | 28.70  |
| 2 至 3 年 | 45,687,690.00    | 2.98   | 78,683,302.45    | 6.54   |
| 3 年以上   | 9,484,857.52     | 0.62   | 48,730,081.20    | 4.05   |
| 合计      | 1,529,868,837.52 | 100.00 | 1,203,126,087.16 | 100.00 |

(2) 预付款项金额前五名单位情况

| 单位名称             | 与本公司关系 | 金额             | 时间    | 未结算原因 |
|------------------|--------|----------------|-------|-------|
| 仁怀市财政局           | 政府部门   | 400,000,000.00 | 1 年内  | 预付拆迁费 |
| 重庆市厦坤建设(集团)有限公司  | 工程中标单位 | 42,600,474.50  | 1-2 年 | 未完工   |
| 昆明一建建设(集团)有限公司   | 工程中标单位 | 37,608,245.00  | 1-2 年 | 未完工   |
| 重庆吉隆建筑公司         | 工程中标单位 | 36,470,800.00  | 1-2 年 | 未完工   |
| 中国有色金属工业第七冶金建设公司 | 工程中标单位 | 34,450,618.00  | 1-3 年 | 未完工   |
| 合计               | /      | 551,130,137.50 | /     | /     |

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

7、 存货：

(1) 存货分类

| 项<br>目                | 期末数              |              |                  | 期初数              |              |                  |
|-----------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
|                       | 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<br>材<br>料           | 370,530,496.02   |              | 370,530,496.02   | 380,248,764.64   |              | 380,248,764.64   |
| 在<br>产<br>品           | 1,151,158,499.64 | 1,283,984.83 | 1,149,874,514.81 | 832,653,983.85   | 1,283,984.83 | 831,369,999.02   |
| 库<br>存<br>商<br>品      | 474,367,615.85   |              | 474,367,615.85   | 311,683,844.51   |              | 311,683,844.51   |
| 自<br>制<br>半<br>成<br>品 | 3,579,353,456.74 |              | 3,579,353,456.74 | 2,668,943,832.19 |              | 2,668,943,832.19 |
| 合<br>计                | 5,575,410,068.25 | 1,283,984.83 | 5,574,126,083.42 | 4,193,530,425.19 | 1,283,984.83 | 4,192,246,440.36 |

(2) 存货跌价准备

| 存货种类 | 期初账面余额       | 本期计提额 | 本期减少 |    | 期末账面余额       |
|------|--------------|-------|------|----|--------------|
|      |              |       | 转回   | 转销 |              |
| 在产品  | 1,283,984.83 |       |      |    | 1,283,984.83 |
| 合计   | 1,283,984.83 |       |      |    | 1,283,984.83 |

8、 持有至到期投资：

(1) 持有至到期投资情况

| 项目         | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|------------|---------------|---------------|
| 商业银行次级定期债券 | 50,000,000.00 |               |
| 国债投资       | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 合计         | 60,000,000.00 | 10,000,000.00 |

9、 长期股权投资：

按成本法核算：



| 被投资单位                | 投资成本         | 期初余额         | 增减变动 | 期末余额         | 减值准备 | 在被投资单位持股比例(%) | 在被投资单位表决权比例(%) |
|----------------------|--------------|--------------|------|--------------|------|---------------|----------------|
| 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 |      | 4,000,000.00 |      | 40.00         | 40.00          |

10、 固定资产:

(1) 固定资产情况

| 项目            | 期初账面余额           | 本期增加             |                | 本期减少         | 期末账面余额           |
|---------------|------------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| 一、 账面原值合计:    | 4,005,141,131.95 | 1,296,137,878.08 |                | 8,281,147.21 | 5,292,997,862.82 |
| 其中: 房屋及建筑物    | 3,223,162,498.88 | 1,144,568,888.96 |                | 7,239,944.00 | 4,360,491,443.84 |
| 机器设备          | 553,411,832.17   | 110,289,921.37   |                | 1,530.00     | 663,700,223.54   |
| 运输工具          | 52,407,494.90    | 13,316,071.56    |                | 363,793.29   | 65,359,773.17    |
| 电子设备及其他       | 176,159,306.00   | 27,962,996.19    |                | 675,879.92   | 203,446,422.27   |
|               |                  | 本期新增             | 本期计提           |              |                  |
| 二、 累计折旧合计:    | 834,206,151.07   |                  | 267,815,117.52 | 3,072,885.71 | 1,098,948,382.88 |
| 其中: 房屋及建筑物    | 540,137,168.48   |                  | 174,761,458.83 | 2,172,745.68 | 712,725,881.63   |
| 机器设备          | 197,481,853.40   |                  | 53,216,254.04  | 1,484.10     | 250,696,623.34   |
| 运输工具          | 27,439,107.51    |                  | 7,520,416.13   | 283,808.95   | 34,675,714.69    |
| 电子设备及其他       | 69,148,021.68    |                  | 32,316,988.52  | 614,846.98   | 100,850,163.22   |
| 三、 固定资产账面净值合计 | 3,170,934,980.88 | /                |                | /            | 4,194,049,479.94 |
| 其中: 房屋及建筑物    | 2,683,025,330.40 | /                |                | /            | 3,647,765,562.21 |
| 机器设备          | 355,929,978.77   | /                |                | /            | 413,003,600.20   |
| 运输工具          | 24,968,387.39    | /                |                | /            | 30,684,058.48    |
| 电子设备及其他       | 107,011,284.32   | /                |                | /            | 102,596,259.05   |

|              |                  |   |   |                  |
|--------------|------------------|---|---|------------------|
| 他            |                  |   |   |                  |
| 四、减值准备合计     | 2,209,824.59     | / | / | 2,198,367.97     |
| 其中：房屋及建筑物    |                  | / | / |                  |
| 机器设备         | 2,029,407.90     | / | / | 2,029,407.90     |
| 运输工具         |                  | / | / |                  |
| 电子设备及其他      | 180,416.69       | / | / | 168,960.07       |
| 五、固定资产账面价值合计 | 3,168,725,156.29 | / | / | 4,191,851,111.97 |
| 其中：房屋及建筑物    | 2,683,025,330.40 | / | / | 3,647,765,562.21 |
| 机器设备         | 353,900,570.87   | / | / | 410,974,192.30   |
| 运输工具         | 24,968,387.39    | / | / | 30,684,058.48    |
| 电子设备及其他      | 106,830,867.63   | / | / | 102,427,298.98   |

本期折旧额：267,815,117.52 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：1,292,716,448.76 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

| 项目                              | 未办妥产权证书原因                  | 预计办结产权证书时间       |
|---------------------------------|----------------------------|------------------|
| “十一五”万吨茅台酒工程第三期 2000 吨茅台酒建设技改工程 | 部分工程正在施工中，未办理结算，产权证正在办理过程中 | 2011 年 12 月 31 日 |
| “十一五”万吨茅台酒工程第四期 2000 吨茅台酒建设技改工程 | 部分工程正在施工中，未办理结算，产权证正在办理过程中 | 2011 年 12 月 31 日 |
| “十一五”万吨茅台酒工程第五期 2000 吨茅台酒建设技改工程 | 部分工程正在施工中，未办理结算，产权证正在办理过程中 | 2011 年 12 月 31 日 |

11、 在建工程：

(1) 在建工程情况

| 项目   | 期末数            |      |                | 期初数            |      |                |
|------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
|      | 账面余额           | 减值准备 | 账面净值           | 账面余额           | 减值准备 | 账面净值           |
| 在建工程 | 263,458,445.10 |      | 263,458,445.10 | 193,956,334.39 |      | 193,956,334.39 |

(2) 重大在建工程项目变动情况：

| 项目名称          | 预算数            | 期初数           | 本期增加          | 转入固定资产        | 其他减少      | 工程投入占预算比例(%) | 工程进度 | 资金来源 | 期末数          |
|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-----------|--------------|------|------|--------------|
| 1000T 茅台酒技改工程 | 197,680,000.00 | 15,682,510.33 |               | 15,630,364.09 | 52,146.24 | 106          | 100% | 上市募集 |              |
| 700T 茅台酒扩建工程  | 49,300,000.00  | 3,039,048.88  |               | 2,952,138.47  | 86,910.41 | 103          | 100% | 上市募集 |              |
| 上下酒库技改工程      | 85,510,000.00  |               | 1,110,000.00  | 1,110,000.00  |           | 100          | 100% | 上市募集 |              |
| 营销网络建设        |                | 1,154,567.35  | 1,396,061.16  | 1,196,081.16  |           |              | 100% | 上市募集 | 1,354,547.35 |
| 中低度茅台酒改扩建     | 59,760,000.00  |               | 3,499,053.36  | 3,499,053.36  |           | 106          | 100% | 上市募集 |              |
| 道路及高架桥及上方稳定治理 | 55,860,000.00  |               | 5,700,000.00  | 5,700,000.00  |           | 132          | 100% | 自筹   |              |
| 厂区供水系统        | 81,210,000.00  | 3,858,981.74  | 51,428,172.42 | 55,287,154.16 |           | 104          | 100% | 自筹   |              |
| 十五一期供热系统      | 67,180,000.00  |               | 9,350,000.00  | 9,350,000.00  |           |              | 100% | 上市募集 |              |
| 场区供配          |                | 320,247.74    | 22,750,625.36 | 22,189,636.19 |           |              | 100% | 自筹   | 881,236.91   |

|   |                |                |               |               |  |        |      |            |                |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|--|--------|------|------------|----------------|
| 电   |                |                |               |               |  |        |      |            |                |
| 厂区道路  |                | 427,116.91     | 14,468,997.16 | 11,375,742.03 |  |        | 100% | 自筹         | 3,520,372.04   |
| 待摊费用  |                | 101,790,512.47 | 76,137,411.39 |               |  |        |      | 自筹         | 177,927,923.86 |
| “十五”二期<br>1000<br>吨茅台酒<br>建设工程<br>项目                  | 368,020,000.00 | 3,478,323.28   | 10,301,050.41 | 10,575,007.43 |  | 100.00 | 100% | 自筹         | 3,204,366.26   |
| “十五”二期<br>2000<br>吨茅台酒<br>建设工程<br>项目                  | 473,972,500.00 | 18,357,839.62  | 75,241,809.98 | 86,781,621.29 |  | 99.58  | 100% | 自筹         | 6,818,028.31   |
| “十一五”<br>万吨茅台酒<br>工程第一期<br>2000<br>吨茅台酒<br>建设工程<br>项目 | 657,964,800.00 | 13,620,097.94  | 47,478,318.88 | 59,170,992.84 |  | 82.52  | 100% | 募集<br>\ 自筹 | 1,927,423.98   |
| “十一五”<br>万吨茅台酒<br>工程第二期<br>2000                       | 742,964,800.00 | 9,946,480.11   | 96,832,820.19 | 99,498,299.68 |  | 78.57  | 90%  | 自筹         | 7,281,000.62   |

|                                   |                |              |                |                |  |        |     |            |              |
|-----------------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--|--------|-----|------------|--------------|
| 吨茅台酒建设工程项目                        |                |              |                |                |  |        |     |            |              |
| “十一五”万吨茅台酒工程第三期<br>2000吨茅台酒建设工程项目 | 626,050,000.00 | 7,151,302.92 | 273,872,308.37 | 276,221,094.85 |  | 100.67 | 92% | 募集<br>\ 自筹 | 4,802,516.44 |
| “十一五”万吨茅台酒工程第四期<br>2000吨茅台酒建设工程项目 | 984,393,000.00 | 3,096,563.76 | 238,426,236.51 | 238,834,165.95 |  | 92.94  | 85% | 自筹         | 2,688,634.32 |
| “十一五”万吨茅台酒工程第五期<br>2000吨茅台酒建设工程项目 | 493,978,000.00 |              | 201,262,710.24 | 197,928,720.45 |  | 85.78  | 90% | 自筹         | 3,333,989.79 |

|   |                  |                |                  |                  |            |       |     |    |                |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|------------|-------|-----|----|----------------|
| 301<br>车间<br>白酒<br>生产<br>基地<br>技改<br>项目 | 498,000,000.00   |                | 49,800,000.00    | 49,800,000.00    |            | 38.00 | 40% | 自筹 |                |
| 其他                                      |                  | 12,032,741.34  | 183,302,040.69   | 145,616,376.81   |            |       |     | 自筹 | 49,718,405.22  |
| 合计                                      | 5,441,843,100.00 | 193,956,334.39 | 1,362,357,616.12 | 1,292,716,448.76 | 139,056.65 | /     | /   | /  | 263,458,445.10 |

12、 工程物资：

| 项目     | 期初数           | 本期增加           | 本期减少           | 期末数           |
|--------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 计划成本   | 28,757,544.40 | 198,373,580.15 | 209,602,272.67 | 17,528,851.88 |
| 物资采购   |               | 178,609,163.81 | 178,609,163.81 |               |
| 材料成本差异 | -3,842,502.87 | 7,999,614.35   | 3,157,160.90   | 999,950.58    |
| 合计     | 24,915,041.53 | 384,982,358.31 | 391,368,597.38 | 18,528,802.46 |

13、 无形资产：

(1) 无形资产情况：

| 项目           | 期初账面余额         | 本期增加          | 本期减少         | 期末账面余额         |
|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值合计     | 494,012,858.81 | 4,279,309.00  | 2,793,045.00 | 495,499,122.81 |
| 其中：土地使用权     | 483,131,370.01 | 4,142,609.00  | 2,793,045.00 | 484,480,934.01 |
| 软件开发费        | 10,881,488.80  | 136,700.00    |              | 11,018,188.80  |
| 二、累计摊销合计     | 28,462,033.64  | 14,719,853.45 |              | 43,181,887.09  |
| 其中：土地使用权     | 22,288,252.13  | 12,543,967.82 |              | 34,832,219.95  |
| 软件开发费        | 6,173,781.51   | 2,175,885.63  |              | 8,349,667.14   |
| 三、无形资产账面净值合计 | 465,550,825.17 | /             | /            | 452,317,235.72 |
| 其中：土地使用权     | 460,843,117.88 | /             | /            | 449,648,714.06 |
| 软件开发费        | 4,707,707.29   | /             | /            | 2,668,521.66   |
| 四、减值准备合计     |                | /             | /            |                |
| 五、无形资产账面价值合计 | 465,550,825.17 | /             | /            | 452,317,235.72 |
| 其中：土地使用权     | 460,843,117.88 | /             | /            | 449,648,714.06 |
| 软件开发费        | 4,707,707.29   | /             | /            | 2,668,521.66   |

本期摊销额：14,719,853.45 元。

14、 长期待摊费用：

| 项目       | 期初额           | 本期增加额      | 本期摊销额        | 其他减少额 | 期末额           |
|----------|---------------|------------|--------------|-------|---------------|
| 营销网络建设费  | 2,200,272.41  |            | 1,467,224.97 |       | 733,047.44    |
| 营销广域网络系统 | 15,000,000.00 |            |              |       | 15,000,000.00 |
| 固定资产大修费  | 4,269,352.40  | 266,847.60 | 1,567,669.28 |       | 2,968,530.72  |
| 合计       | 21,469,624.81 | 266,847.60 | 3,034,894.25 |       | 18,701,578.16 |

15、 递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

| 项目            | 期末数            | 期初数            |
|---------------|----------------|----------------|
| 递延所得税资产：      |                |                |
| 资产减值准备        | 3,602,055.58   | 4,092,201.57   |
| 应发未发效益工资      | 116,046,944.19 | 99,829,647.35  |
| 应付未付企业年金      | 3,890,058.75   | 13,045,416.67  |
| 合并报表抵消未实现销售存货 | 78,671,655.92  | 44,990,770.52  |
| 其他            | 76,227,224.53  | 63,462,766.03  |
| 小计            | 278,437,938.97 | 225,420,802.14 |

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

| 项目            | 金额               |
|---------------|------------------|
| 可抵扣差异项目：      |                  |
| 资产减值准备        | 14,408,222.32    |
| 应发未发效益工资      | 464,187,776.76   |
| 应付未付企业年金      | 15,560,235.00    |
| 合并报表抵消未实现销售存货 | 314,686,623.68   |
| 其他            | 304,908,898.12   |
| 小计            | 1,113,751,755.88 |

16、 资产减值准备明细：

| 项目             | 期初账面余额        | 本期增加         | 本期减少         |    | 期末账面余额        |
|----------------|---------------|--------------|--------------|----|---------------|
|                |               |              | 转回           | 转销 |               |
| 一、坏账准备         | 13,993,484.60 | 2,933,029.25 | 6,000,004.30 |    | 10,926,509.55 |
| 二、存货跌价准备       | 1,283,984.83  |              |              |    | 1,283,984.83  |
| 三、可供出售金融资产减值准备 |               |              |              |    |               |
| 四、持有至到期投资减值准备  |               |              |              |    |               |

|                  |               |              |              |  |               |
|------------------|---------------|--------------|--------------|--|---------------|
| 五、长期股权投资减值准备     |               |              |              |  |               |
| 六、投资性房地产减值准备     |               |              |              |  |               |
| 七、固定资产减值准备       | 2,209,824.59  |              | 11,456.62    |  | 2,198,367.97  |
| 八、工程物资减值准备       |               |              |              |  |               |
| 九、在建工程减值准备       |               |              |              |  |               |
| 十、生产性生物资产减值准备    |               |              |              |  |               |
| 其中：成熟生产性生物资产减值准备 |               |              |              |  |               |
| 十一、油气资产减值准备      |               |              |              |  |               |
| 十二、无形资产减值准备      |               |              |              |  |               |
| 十三、商誉减值准备        |               |              |              |  |               |
| 十四、其他            |               |              |              |  |               |
| 合计               | 17,487,294.02 | 2,933,029.25 | 6,011,460.92 |  | 14,408,862.35 |

17、应付账款：

(1) 应付账款情况

| 项目    | 期末数            | 期初数            |
|-------|----------------|----------------|
| 1 年内  | 231,375,210.97 | 138,548,469.94 |
| 1-2 年 | 65,010.80      | 21,480.11      |
| 2-3 年 | 21,480.11      | 182,500.00     |
| 3 年以上 | 551,402.40     | 368,902.40     |
| 合计    | 232,013,104.28 | 139,121,352.45 |

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

18、预收账款：

(1) 预收账款情况



| 项目    | 期末数              | 期初数              |
|-------|------------------|------------------|
| 1 年内  | 4,727,001,683.66 | 3,504,718,796.80 |
| 1-2 年 | 7,467,928.50     | 5,726,053.47     |
| 2-3 年 | 1,306,152.00     | 2,891,010.45     |
| 3 年以上 | 2,794,986.00     | 3,088,019.48     |
| 合计    | 4,738,570,750.16 | 3,516,423,880.20 |

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### 19、 应付职工薪酬

| 项目            | 期初账面余额         | 本期增加             | 本期减少             | 期末账面余额         |
|---------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 404,656,951.88 | 1,072,008,650.43 | 996,976,455.27   | 479,689,147.04 |
| 二、职工福利费       |                | 92,945,381.37    | 92,945,381.37    |                |
| 三、社会保险费       | 54,175,549.25  | 268,212,360.08   | 305,870,344.03   | 16,517,565.30  |
| 四、住房公积金       | 975,018.00     | 73,843,267.55    | 74,818,285.55    |                |
| 五、辞退福利        |                |                  |                  |                |
| 六、其他          | 4,141,117.72   | 407,160,390.34   | 407,249,529.71   | 4,051,978.35   |
| 合计            | 463,948,636.85 | 1,914,170,049.77 | 1,877,859,995.93 | 500,258,690.69 |

工会经费和职工教育经费金额 20,534,912.91 元, 非货币性福利金额 83,338,770.91 元。

#### 20、 应交税费:

| 项目      | 期末数            | 期初数            |
|---------|----------------|----------------|
| 增值税     | 136,722,014.19 | 75,225.39      |
| 消费税     | 76,314,059.72  | 19,874,024.21  |
| 营业税     | 761,310.00     | 215,300.00     |
| 企业所得税   | 102,776,521.91 | 11,777,540.61  |
| 个人所得税   | 8,741,678.25   | 43,788,477.88  |
| 城市维护建设税 | 62,413,704.22  | 39,646,194.72  |
| 城市教育费附加 | 26,747,659.68  | 17,013,087.08  |
| 地方教育费附加 | 2,869,709.87   | 1,813,987.19   |
| 房产税     |                | 2,365,551.16   |
| 土地使用税   |                | 1,952,009.76   |
| 价格调节基金  | 2,536,296.26   | 490,404.67     |
| 印花税     |                | 1,513,181.67   |
| 合计      | 419,882,954.10 | 140,524,984.34 |

#### 21、 应付股利:

| 单位名称           | 期末数            | 期初数            | 超过 1 年未支付原因 |
|----------------|----------------|----------------|-------------|
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 318,584,196.29 | 137,207,662.62 |             |
| 合计             | 318,584,196.29 | 137,207,662.62 | /           |

22、其他应付款：

(1) 其他应付款情况

| 项目    | 期末数            | 期初数            |
|-------|----------------|----------------|
| 1 年内  | 302,955,634.30 | 349,814,051.00 |
| 1-2 年 | 233,926,393.43 | 273,228,828.62 |
| 2-3 年 | 255,637,767.52 | 71,075,881.25  |
| 3 年以上 | 26,360,755.30  | 16,712,476.18  |
| 合计    | 818,880,550.55 | 710,831,237.05 |

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

| 单位名称           | 期末数           | 期初数           |
|----------------|---------------|---------------|
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 58,511,743.68 | 89,488,439.26 |
| 合计             | 58,511,743.68 | 89,488,439.26 |

23、专项应付款：

| 项目          | 期初数           | 本期增加 | 本期减少 | 期末数           | 备注说明 |
|-------------|---------------|------|------|---------------|------|
| 茅台酒酒糟生物转化项目 | 10,000,000.00 |      |      | 10,000,000.00 |      |
| 合计          | 10,000,000.00 |      |      | 10,000,000.00 | /    |

24、股本：

|      | 期初数            | 本次变动增减 (+、-) |    |       |    |    | 期末数            |
|------|----------------|--------------|----|-------|----|----|----------------|
|      |                | 发行新股         | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |                |
| 股份总数 | 943,800,000.00 |              |    |       |    |    | 943,800,000.00 |

25、资本公积：

| 项目         | 期初数              | 本期增加 | 本期减少 | 期末数              |
|------------|------------------|------|------|------------------|
| 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 |

26、 盈余公积：

| 项目     | 期初数              | 本期增加           | 本期减少 | 期末数              |
|--------|------------------|----------------|------|------------------|
| 法定盈余公积 | 1,585,666,147.40 | 591,088,042.07 |      | 2,176,754,189.47 |
| 合计     | 1,585,666,147.40 | 591,088,042.07 |      | 2,176,754,189.47 |

27、 未分配利润：

| 项目                | 金额                | 提取或分配比例（%） |
|-------------------|-------------------|------------|
| 调整前 上年末未分配利润      | 10,561,552,279.69 | /          |
| 调整后 年初未分配利润       | 10,561,552,279.69 | /          |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 5,051,194,218.26  | /          |
| 减：提取法定盈余公积        | 591,088,042.07    | /          |
| 应付普通股股利           | 1,118,403,000.27  |            |
| 期末未分配利润           | 13,903,255,455.61 | /          |

28、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

| 项目     | 本期发生额             | 上期发生额            |
|--------|-------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 11,632,417,331.90 | 9,669,670,009.59 |
| 其他业务收入 | 866,408.28        | 329,055.80       |
| 营业成本   | 1,052,931,591.61  | 950,672,855.27   |

(2) 主营业务（分行业）

| 行业名称 | 本期发生额             |                  | 上期发生额            |                |
|------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
|      | 营业收入              | 营业成本             | 营业收入             | 营业成本           |
| 酒类   | 11,632,417,331.90 | 1,052,779,204.06 | 9,669,670,009.59 | 950,565,194.12 |
| 合计   | 11,632,417,331.90 | 1,052,779,204.06 | 9,669,670,009.59 | 950,565,194.12 |

(3) 主营业务（分产品）

| 产品名称  | 本期发生额             |                  | 上期发生额            |                |
|-------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
|       | 营业收入              | 营业成本             | 营业收入             | 营业成本           |
| 高度茅台酒 | 9,838,130,503.75  | 682,276,164.29   | 7,902,846,315.85 | 588,156,761.95 |
| 低度茅台酒 | 1,010,862,575.38  | 90,593,964.13    | 1,013,358,953.64 | 90,690,626.28  |
| 其他系列酒 | 783,424,252.77    | 279,909,075.64   | 753,464,740.10   | 271,717,805.89 |
| 合计    | 11,632,417,331.90 | 1,052,779,204.06 | 9,669,670,009.59 | 950,565,194.12 |

(4) 主营业务（分地区）

| 地区名称 | 本期发生额             |                  | 上期发生额            |                |
|------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
|      | 营业收入              | 营业成本             | 营业收入             | 营业成本           |
| 国内   | 11,223,603,852.37 | 1,005,543,404.69 | 9,377,073,099.61 | 912,309,146.43 |
| 国外   | 408,813,479.53    | 47,235,799.37    | 292,596,909.98   | 38,256,047.69  |
| 合计   | 11,632,417,331.90 | 1,052,779,204.06 | 9,669,670,009.59 | 950,565,194.12 |

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

| 客户名称          | 营业收入           | 占公司全部营业收入的比例 (%) |
|---------------|----------------|------------------|
| 北京市盛世大典酒业有限公司 | 318,963,299.00 | 2.74             |
| 上海海烟物流发展有限公司  | 145,897,406.40 | 1.25             |
| 山东新星集团有限公司    | 126,578,584.00 | 1.09             |
| 贵州省仁怀市糖业烟酒公司  | 119,752,716.00 | 1.03             |
| 北京中恒实信贸易有限公司  | 101,556,750.00 | 0.87             |
| 合计            | 812,748,755.40 | 6.98             |

29、 营业税金及附加：

| 项目      | 本期发生额            | 上期发生额          | 计缴标准              |
|---------|------------------|----------------|-------------------|
| 消费税     | 1,237,890,898.37 | 688,248,232.20 | 酒类产品销售收入计税价格、销售数量 |
| 营业税     | 2,971,193.50     | 3,237,622.00   | 应税劳务              |
| 城市维护建设税 | 204,752,554.80   | 150,954,448.54 | 应纳流转税额            |
| 教育费附加   | 87,758,404.93    | 64,723,304.60  | 应纳流转税额            |
| 地方教育费附加 | 29,186,931.96    | 21,492,890.04  | 应纳流转税额            |
| 价格调节基金  | 14,453,121.34    | 11,852,052.28  | 销售收入              |
| 合计      | 1,577,013,104.90 | 940,508,549.66 | /                 |

30、 销售费用

| 项目        | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-----------|----------------|----------------|
| 广告宣传费     | 496,170,509.72 | 449,394,063.50 |
| 运输费用      | 65,679,504.31  | 62,004,069.73  |
| 促销费用      | 35,955,214.51  | 50,295,959.64  |
| 专卖店装修费    | 24,970,321.09  | 644,502.00     |
| 营销差旅费、办公费 | 19,019,166.99  | 13,599,553.26  |
| 打假费用      | 13,034,245.41  | 14,846,743.41  |
| 业务招待费     | 2,673,658.70   | 2,335,301.78   |
| 其他        | 19,029,041.36  | 28,164,141.43  |
| 合计        | 676,531,662.09 | 621,284,334.75 |

31、 管理费用

| 项目                   | 本期发生额          | 上期发生额          |
|----------------------|----------------|----------------|
| 公司经费(含工资性支出、差旅费、办公费) | 637,101,818.35 | 634,661,047.11 |
| 关联交易费用               | 161,555,142.96 | 137,458,095.77 |
| 环境整治费                | 101,755,261.14 | 67,258,221.27  |
| 固定资产折旧费用             | 83,127,313.83  | 70,584,516.40  |
| 税金                   | 42,668,950.88  | 35,991,685.01  |
| 科研开发费                | 21,844,357.25  | 14,140,549.40  |

|        |                  |                  |
|--------|------------------|------------------|
| 财产保险   | 19,556,577.24    | 14,063,929.96    |
| 原料基地费  | 15,039,649.95    | 13,164,365.92    |
| 无形资产摊销 | 14,719,853.45    | 11,552,408.13    |
| 业务招待费  | 3,545,360.37     | 3,784,509.74     |
| 中介机构费用 | 2,702,694.00     | 1,504,414.00     |
| 董事会费用  | 1,819,740.61     | 1,345,301.26     |
| 其他     | 240,577,482.01   | 211,649,419.07   |
| 合计     | 1,346,014,202.04 | 1,217,158,463.04 |

### 32、 财务费用

| 项目    | 本期发生额           | 上期发生额           |
|-------|-----------------|-----------------|
| 利息收入  | -176,861,209.69 | -134,432,308.96 |
| 汇兑损益  |                 | 526,592.86      |
| 其他手续费 | 284,184.78      | 269,600.32      |
| 合计    | -176,577,024.91 | -133,636,115.78 |

### 33、 投资收益：

#### (1) 投资收益明细情况：

|                         | 本期发生额      | 上期发生额        |
|-------------------------|------------|--------------|
| 持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益 | 469,050.00 | 1,209,447.26 |
| 合计                      | 469,050.00 | 1,209,447.26 |

### 34、 资产减值损失：

| 项目             | 本期发生额         | 上期发生额       |
|----------------|---------------|-------------|
| 一、坏账损失         | -3,066,975.05 | -300,085.01 |
| 二、存货跌价损失       |               |             |
| 三、可供出售金融资产减值损失 |               |             |
| 四、持有至到期投资减值损失  |               |             |
| 五、长期股权投资减值损失   |               |             |
| 六、投资性房地产减值损失   |               |             |
| 七、固定资产减值损失     |               |             |
| 八、工程物资减值损失     |               |             |
| 九、在建工程减值损失     |               |             |
| 十、生产性生物资产减值损失  |               |             |
| 十一、油气资产减值损失    |               |             |
| 十二、无形资产减值损失    |               |             |
| 十三、商誉减值损失      |               |             |
| 十四、其他          |               |             |
| 合计             | -3,066,975.05 | -300,085.01 |

### 35、 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

| 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 |
|---------|--------------|--------------|---------------|
| 政府补助    | 1,579,730.00 | 2,250,000.00 | 1,579,730.00  |
| 罚款及赔款利得 | 2,663,403.48 | 3,913,447.00 | 2,663,403.48  |
| 其他      | 1,064,011.43 | 84,530.00    | 1,064,011.43  |
| 合计      | 5,307,144.91 | 6,247,977.00 | 5,307,144.91  |

(2) 政府补助明细

| 项目                       | 本期发生额        | 上期发生额        | 说明 |
|--------------------------|--------------|--------------|----|
| 贵州省商务厅 2009 年市场开拓资金项目补助款 | 566,594.00   |              |    |
| 贵州省 2010 年省级信息化专项补助资金    | 500,000.00   |              |    |
| 贵州省外经委发展专项补助资金           | 200,000.00   |              |    |
| 贵州省商务厅 2009 年规模奖励及增量贴款   | 182,799.00   |              |    |
| 贵州省进出口先进技术和产品贴息收入        | 130,337.00   |              |    |
| RFID 项目资助款               |              | 2,250,000.00 |    |
| 合计                       | 1,579,730.00 | 2,250,000.00 | /  |

36、 营业外支出：

| 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 | 617,857.77   | 227,122.97   | 617,857.77    |
| 其中：固定资产处置损失 | 617,857.77   | 227,122.97   | 617,857.77    |
| 对外捐赠        | 2,920,000.00 |              | 2,920,000.00  |
| 其他          | 258,785.27   | 1,001,480.11 | 82,994.56     |
| 合计          | 3,796,643.04 | 1,228,603.08 | 3,796,643.04  |

37、 所得税费用：

| 项目               | 本期发生额            | 上期发生额            |
|------------------|------------------|------------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 1,875,672,371.23 | 1,576,390,765.24 |
| 递延所得税调整          | -53,017,136.83   | -48,739,824.60   |
| 合计               | 1,822,655,234.40 | 1,527,650,940.64 |

## 38、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

| 项 目                         | 序号  | 2010 年度          | 2009 年度          |
|-----------------------------|---|------------------|------------------|
| 营业利润                        | 1   | 7,160,906,229.50 | 6,075,520,510.72 |
| 归属于公司普通股股东的净利润              | 2(P)  | 5,051,194,218.26 | 4,312,446,124.73 |
| 非经常性损益                      | 3   | 967,974.28       | 4,331,553.88     |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润     | 4=2-3(P)                                      | 5,050,226,243.98 | 4,308,114,570.85 |
| 期初股份总数                      | 5(So)   | 943,800,000.00   | 943,800,000.00   |
| 公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 ( I )  | 6(S1)   |                  |                  |
| 发行新股或债转股等增加股份数 ( II )       | 7(Si)   |                  |                  |
| 增加股份 ( II ) 下一月份起至报告期期末的月份数 | 8(Mi)   |                  |                  |
| 报告期因回购等减少股份数                | 9(Sj)   |                  |                  |
| 报告期缩股数                      | 10 (Sk)                                       |                  |                  |
| 减少股份下一月份起至报告期期末的月份数         | 11(Mj)  |                  |                  |
| 报告期月份数                      | 12(Mo)  | 12               | 12               |
| 发行在外的普通股加权平均数               | 13(S)= So + S1+Si × Mi ÷ Mo- Sj × Mj ÷ Mo- Sk | 943,800,000.00   | 943,800,000.00   |
| <b>基本每股收益 ( I )</b>         | 14=1 ÷ 13                                     | 7.59             | 6.44             |
| <b>基本每股收益 ( II )</b>        | 15=2 ÷ 13                                     | 5.35             | 4.57             |
| <b>基本每股收益 ( III )</b>       | 16=4 ÷ 13                                     | 5.35             | 4.56             |
| 已确认为费用的稀释性潜在普通股利息           | 17  |                  |                  |
| 所得税率                        | 18  |                  |                  |
| 转换费用                        | 19  |                  |                  |
| 认股权证、股份期权等增加的普通股加权平均数       | 20  |                  |                  |
| <b>稀释每股收益 ( I )</b>         | 21=[1+(17-19) × (1-18)] ÷ (13+20)             | 7.59             | 6.44             |
| <b>稀释每股收益 ( II )</b>        | 22=[2+(17-19) × (1-18)] ÷ (13+20)             | 5.35             | 4.57             |
| <b>稀释每股收益 ( III )</b>       | 23=[4+(17-19) × (1-18)] ÷ (13+20)             | 5.35             | 4.56             |

## 39、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

| 项目         | 金额             |
|------------|----------------|
| 自有资金存款利息收入 | 134,031,626.86 |
| 其他收入       | 4,165,057.40   |
| 合计         | 138,196,684.26 |

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

| 项目       | 金额             |
|----------|----------------|
| 支付的运输费   | 17,925,556.78  |
| 支付的广告宣传费 | 440,662,459.30 |
| 支付的关联交易费 | 64,632,572.26  |
| 支付的保险费   | 31,160,192.48  |
| 支付的其他费用  | 272,747,331.87 |
| 合计       | 827,128,112.69 |

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：

| 项目          | 金额            |
|-------------|---------------|
| 收到基本建设工程质保金 | 56,315,726.51 |
| 合计          | 56,315,726.51 |

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：

| 项目         | 金额            |
|------------|---------------|
| 退基本建设工程质保金 | 56,522,892.71 |
| 合计         | 56,522,892.71 |

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

| 项目       | 金额         |
|----------|------------|
| 募集资金利息收入 | 105,801.61 |
| 合计       | 105,801.61 |

40、 现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

| 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                        | 5,339,761,496.97 | 4,552,888,944.00 |
| 加：资产减值准备                   | -3,066,975.05    | -300,085.01      |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧    | 267,815,117.52   | 187,387,081.41   |
| 无形资产摊销                     | 14,719,853.45    | 11,552,408.13    |
| 长期待摊费用摊销                   | 3,034,894.25     | 8,627,818.88     |
| 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)          | 617,857.77        | 227,122.97        |
| 公允价值变动损失(收益以“—”号填列)          |                   |                   |
| 财务费用(收益以“—”号填列)              | -105,801.61       | -158,121.82       |
| 投资损失(收益以“—”号填列)              | -469,050.00       | -1,209,447.26     |
| 递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)         | -53,017,136.83    | -48,739,824.60    |
| 递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)         |                   |                   |
| 存货的减少(增加以“—”号填列)             | -1,381,879,643.06 | -1,077,678,627.03 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)        | 231,534,141.13    | -671,596,539.44   |
| 经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)        | 1,782,531,765.03  | 1,262,936,413.96  |
| 其他                           |                   |                   |
| 经营活动产生的现金流量净额                | 6,201,476,519.57  | 4,223,937,144.19  |
| <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                      | 12,888,393,889.29 | 9,743,152,155.24  |
| 减: 现金的期初余额                   | 9,743,152,155.24  | 8,093,721,891.16  |
| 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                 | 3,145,241,734.05  | 1,649,430,264.08  |

(2) 现金和现金等价物的构成

| 项目              | 期末数               | 期初数              |
|-----------------|-------------------|------------------|
| 一、现金            | 12,888,393,889.29 | 9,743,152,155.24 |
| 其中: 库存现金        | 2,164,891.62      | 342,036.32       |
| 可随时用于支付的银行存款    | 12,883,637,450.12 | 9,740,070,175.74 |
| 可随时用于支付的其他货币资金  | 2,591,547.55      | 2,739,943.18     |
| 可用于支付的存放中央银行款项  |                   |                  |
| 存放同业款项          |                   |                  |
| 拆放同业款项          |                   |                  |
| 二、现金等价物         |                   |                  |
| 其中: 三个月内到期的债券投资 |                   |                  |
| 三、期末现金及现金等价物余额  | 12,888,393,889.29 | 9,743,152,155.24 |

(八) 关联方及关联交易 (单位: 人民币元)

1、 本企业的母公司情况

| 母公司名称          | 企业类型           | 注册地  | 法人代表 | 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 (%) | 本企业最终控制方           | 组织机构代码     |
|----------------|----------------|------|------|------|-------------|------------------|-------------------|--------------------|------------|
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 国有企业 (全民所有制企业) | 贵州贵阳 | 季克良  |      | 830,000,000 | 61.76            | 61.76             | 贵州省人民政府国有资产监督管理委员会 | 21499084-7 |

2、 本企业的子公司情况

| 子公司全称          | 企业类型   | 注册地  | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本       | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) | 组织机构代码     |
|----------------|--------|------|------|------|------------|----------|-----------|------------|
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | 有限责任公司 | 贵州贵阳 | 袁仁国  |      | 8,000,000  | 70       | 70        | 21442813-3 |
| 贵州茅台酒销售有限公司    | 有限责任公司 | 贵州仁怀 | 袁仁国  |      | 10,000,000 | 95       | 95        | 75538952-8 |
| 北京茅台神舟商贸有限公司   | 有限责任公司 | 北京   | 杜光义  |      | 5,000,000  | 55       | 55        | 75823629-5 |
| 贵州茅台名将酒业有限公司   | 有限责任公司 | 贵州贵阳 | 杜光义  |      | 5,000,000  | 55       | 55        | 75539105-4 |

3、 本企业的其他关联方情况

| 其他关联方名称            | 其他关联方与本公司关系 | 组织机构代码     |
|--------------------|-------------|------------|
| 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   | 21503280-0 |
| 贵州茅台酒厂集团啤酒有限责任公司   | 母公司的全资子公司   | 21478358-1 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司     | 母公司的控股子公司   | 21499083-9 |

|                      |           |            |
|----------------------|-----------|------------|
| 司                    |           |            |
| 贵州茅台酒厂（集团）投资管理有限责任公司 | 母公司的控股子公司 | 73663885-9 |
| 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 | 74150679-7 |

#### 4、关联交易情况

##### (1) 采购商品/接受劳务情况表

| 关联方            | 关联交易内容      | 关联交易定价方式及决策程序 | 本期发生额          |               | 上期发生额         |               |
|----------------|-------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|                |             |               | 金额             | 占同类交易金额的比例（%） | 金额            | 占同类交易金额的比例（%） |
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 接受专利、商标等使用权 |               | 118,189,194.18 | 100.00        | 88,856,082.53 | 100.00        |
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 接受劳务        |               | 82,517,014.35  | 100.00        | 76,706,375.57 | 100.00        |
| 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 购买商品        |               | 6,264,433.20   | 100.00        | 24,093,974.40 | 100.00        |

##### (2) 关联租赁情况

1)根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂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 3 月 31 日公司与中国贵州茅台酒厂有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂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 21,070,656.63 元。

#### 5、关联方应收应付款项

上市公司应付关联方款项:

| 项目名称  | 关联方            | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|-------|----------------|---------------|---------------|
| 其他应付款 | 中国贵州茅台酒厂有限责任公司 | 58,511,743.68 | 89,488,439.26 |

##### (九) 股份支付:

无

##### (十) 或有事项:

无

(十一) 承诺事项:

无

(十二) 资产负债表日后事项:

1、 资产负债表日后利润分配情况说明

单位: 元 币种: 人民币

|           |               |
|-----------|---------------|
| 拟分配的利润或股利 | 2,265,120,000 |
|-----------|---------------|

(十三) 母公司财务报表主要项目注释 (单位: 人民币元)

1、 应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

| 种类              | 期末数            |        |      |        | 期初数            |        |      |        |
|-----------------|----------------|--------|------|--------|----------------|--------|------|--------|
|                 | 账面余额           |        | 坏账准备 |        | 账面余额           |        | 坏账准备 |        |
|                 | 金额             | 比例 (%) | 金额   | 比例 (%) | 金额             | 比例 (%) | 金额   | 比例 (%) |
| 按组合计提坏账准备的应收账款: |                |        |      |        |                |        |      |        |
| 账龄分析法           |                |        |      |        |                |        |      |        |
| 关联方及备用金组合       | 560,359,532.21 | 100.00 |      |        | 266,633,440.54 | 100.00 |      |        |
| 组合小计            | 560,359,532.21 | 100.00 |      |        | 266,633,440.54 | 100.00 |      |        |
| 合计              | 560,359,532.21 | /      |      | /      | 266,633,440.54 | /      |      | /      |

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

| 单位名称           | 与本公司关系 | 金额             | 年限   | 占应收账款总额的比例 (%) |
|----------------|--------|----------------|------|----------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司    | 子公司    | 305,356,439.25 | 1 年内 | 54.49          |
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | 子公司    | 255,003,092.96 | 1 年内 | 45.51          |
| 合计             | /      | 560,359,532.21 | /    | 100.00         |

(4) 应收关联方账款情况

| 单位名称           | 与本公司关系 | 金额             | 占应收账款总额的比例(%) |
|----------------|--------|----------------|---------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司    | 子公司    | 305,356,439.25 | 54.49         |
| 贵州茅台酒进出口有限责任公司 | 子公司    | 255,003,092.96 | 45.51         |
| 合计             | /      | 560,359,532.21 | 100.00        |

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

| 种类                | 期末数           |        |              |       | 期初数           |        |              |       |
|-------------------|---------------|--------|--------------|-------|---------------|--------|--------------|-------|
|                   | 账面余额          |        | 坏账准备         |       | 账面余额          |        | 坏账准备         |       |
|                   | 金额            | 比例(%)  | 金额           | 比例(%) | 金额            | 比例(%)  | 金额           | 比例(%) |
| 按组合计提坏账准备的其他应收账款： |               |        |              |       |               |        |              |       |
| 账龄组合              | 19,386,212.87 | 40.28  | 3,328,489.86 | 17.17 | 9,814,292.95  | 17.16  | 1,118,487.71 | 11.40 |
| 关联方及备用金组合         | 28,736,639.20 | 59.72  |              |       | 47,379,165.39 | 82.84  |              |       |
| 组合小计              | 48,122,852.07 | 100.00 | 3,328,489.86 | 6.92  | 57,193,458.34 | 100.00 | 1,118,487.71 | 1.96  |
| 合计                | 48,122,852.07 | /      | 3,328,489.86 | /     | 57,193,458.34 | /      | 1,118,487.71 | /     |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

| 账龄     | 期末数           |        |              | 期初数          |        |              |
|--------|---------------|--------|--------------|--------------|--------|--------------|
|        | 账面余额          |        | 坏账准备         | 账面余额         |        | 坏账准备         |
|        | 金额            | 比例(%)  |              | 金额           | 比例(%)  |              |
| 1年以内小计 | 10,629,182.12 | 54.83  | 531,459.11   | 1,057,262.20 | 10.77  | 52,863.11    |
| 1至2年   |               |        |              | 8,500,000.00 | 86.61  | 850,000.00   |
| 2至3年   | 8,500,000.00  | 43.85  | 2,550,000.00 |              |        |              |
| 3至4年   |               |        |              | 50,000.00    | 0.51   | 20,000.00    |
| 4至5年   | 50,000.00     | 0.25   | 40,000.00    | 57,030.75    | 0.58   | 45,624.60    |
| 5年以上   | 207,030.75    | 1.07   | 207,030.75   | 150,000.00   | 1.53   | 150,000.00   |
| 合计     | 19,386,212.87 | 100.00 | 3,328,489.86 | 9,814,292.95 | 100.00 | 1,118,487.71 |

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

| 单位名称           | 与本公司关系 | 金额            | 年限    | 占其他应收账款总额的比例(%) |
|----------------|--------|---------------|-------|-----------------|
| 北京中北电视艺术中心有限公司 | 业务往来单位 | 8,500,000.00  | 2-3 年 | 17.66           |
| 中华人民共和国民政部     |        | 5,000,000.00  | 1 年内  | 10.39           |
| 201 车间备用金      |        | 4,137,388.11  | 1 年内  | 8.60            |
| 贵州省劳动和社会保障厅    |        | 4,128,500.00  | 1 年内  | 8.58            |
| 谭定江(公司员工)      |        | 2,390,533.00  | 1 年内  | 4.97            |
| 合计             | /      | 24,156,421.11 | /     | 50.20           |

(4) 其他应收关联方款项情况

| 单位名称        | 与本公司关系 | 金额           | 占其他应收账款总额的比例(%) |
|-------------|--------|--------------|-----------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司 | 子公司    | 3,710,876.79 | 7.71            |
| 合计          | /      | 3,710,876.79 | 7.71            |

3、 长期股权投资

按成本法核算

| 被投资单位        | 投资成本         | 期初余额         | 增减变动 | 期末余额         | 减值准备 | 本期计提减值准备 | 在被投资单位持股比例(%) | 在被投资单位表决权比例(%) |
|--------------|--------------|--------------|------|--------------|------|----------|---------------|----------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司  | 9,500,000.00 | 9,500,000.00 |      | 9,500,000.00 |      |          | 95.00         | 95.00          |
| 贵阳进出口有限责任公司  | 5,600,000.00 | 5,600,000.00 |      | 5,600,000.00 |      |          | 70.00         | 70.00          |
| 北京茅台神舟商贸有限公司 | 2,750,000.00 | 2,750,000.00 |      | 2,750,000.00 |      |          | 55.00         | 55.00          |
| 贵州名将酒业有限公司   | 2,750,000.00 | 2,750,000.00 |      | 2,750,000.00 |      |          | 55.00         | 55.00          |

|                      |              |              |  |              |  |  |       |       |
|----------------------|--------------|--------------|--|--------------|--|--|-------|-------|
| 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 |  | 4,000,000.00 |  |  | 40.00 | 40.00 |
|----------------------|--------------|--------------|--|--------------|--|--|-------|-------|

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

| 项目     | 本期发生额            | 上期发生额            |
|--------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 3,639,931,722.96 | 2,828,055,556.55 |
| 其他业务收入 | 25,889.28        | 79,650.80        |
| 营业成本   | 1,174,075,050.91 | 963,088,110.00   |

(2) 主营业务（分行业）

| 行业名称 | 本期发生额            |                  | 上期发生额            |                |
|------|------------------|------------------|------------------|----------------|
|      | 营业收入             | 营业成本             | 营业收入             | 营业成本           |
| 酒类   | 3,639,931,722.96 | 1,173,973,121.56 | 2,828,055,556.55 | 963,030,561.35 |
| 合计   | 3,639,931,722.96 | 1,173,973,121.56 | 2,828,055,556.55 | 963,030,561.35 |

(3) 主营业务（分产品）

| 产品名称  | 本期发生额            |                  | 上期发生额            |                |
|-------|------------------|------------------|------------------|----------------|
|       | 营业收入             | 营业成本             | 营业收入             | 营业成本           |
| 高度茅台酒 | 2,833,922,081.56 | 762,377,592.84   | 2,139,466,450.31 | 624,437,014.43 |
| 低度茅台酒 | 348,454,651.77   | 96,783,253.40    | 294,386,194.60   | 91,685,145.26  |
| 其他系列酒 | 457,554,989.63   | 314,812,275.32   | 394,202,911.64   | 246,908,401.66 |
| 合计    | 3,639,931,722.96 | 1,173,973,121.56 | 2,828,055,556.55 | 963,030,561.35 |

(4) 主营业务（分地区）

| 地区名称 | 本期发生额            |                  | 上期发生额            |                |
|------|------------------|------------------|------------------|----------------|
|      | 营业收入             | 营业成本             | 营业收入             | 营业成本           |
| 国内   | 3,231,118,243.43 | 1,126,737,322.19 | 2,535,458,646.57 | 924,774,513.66 |
| 国外   | 408,813,479.53   | 47,235,799.37    | 292,596,909.98   | 38,256,047.69  |
| 合计   | 3,639,931,722.96 | 1,173,973,121.56 | 2,828,055,556.55 | 963,030,561.35 |

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

| 客户名称          | 营业收入总额           | 占公司全部营业收入的比例（%） |
|---------------|------------------|-----------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司   | 3,199,621,146.02 | 87.91           |
| 出口销售          | 408,813,479.53   | 11.23           |
| 仁怀市贵粮进出口有限公司  | 27,466,666.65    | 0.75            |
| 北京华旭中汉进出口有限公司 | 3,015,046.15     | 0.08            |

|              |                  |        |
|--------------|------------------|--------|
| 北京茅台神舟商贸有限公司 | 1,015,384.61     | 0.03   |
| 合计           | 3,639,931,722.96 | 100.00 |

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

|                | 本期发生额            | 上期发生额            |
|----------------|------------------|------------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 6,059,149,729.42 | 5,888,471,899.62 |
| 合计             | 6,059,149,729.42 | 5,888,471,899.62 |

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

| 被投资单位        | 本期发生额            | 上期发生额            | 本期比上期增减变动的原因 |
|--------------|------------------|------------------|--------------|
| 贵州茅台酒销售有限公司  | 6,053,099,729.42 | 5,883,521,899.62 |              |
| 贵州茅台名将酒业有限公司 | 3,300,000.00     | 2,750,000.00     |              |
| 北京茅台神舟商贸有限公司 | 2,750,000.00     | 2,200,000.00     |              |
| 合计           | 6,059,149,729.42 | 5,888,471,899.62 | /            |

6、现金流量表补充资料：

| 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                              | 5,910,880,420.71  | 5,845,323,176.78  |
| 加：资产减值准备                         | 2,210,002.15      | 444,004.00        |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 265,153,053.59    | 183,436,841.31    |
| 无形资产摊销                           | 14,719,853.45     | 11,552,408.13     |
| 长期待摊费用摊销                         | 2,996,981.33      | 8,603,673.83      |
| 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）              | 594,359.93        | 227,122.97        |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              |                   |                   |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | -105,801.61       | -158,121.82       |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  | -6,059,149,729.42 | -5,888,471,899.62 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -20,655,655.73    | -49,041,130.65    |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             |                   |                   |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | -1,323,180,688.49 | -1,078,706,858.22 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -282,445,483.25   | -668,919,522.66   |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | 414,304,644.83    | 193,601,640.75    |
| 其他                               |                   |                   |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | -1,074,678,042.51 | -1,442,108,665.20 |
| <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                  | 2,503,114,845.63 | 1,299,447,798.99 |
| 减: 现金的期初余额               | 1,299,447,798.99 | 873,651,541.61   |
| 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             | 1,203,667,046.64 | 425,796,257.38   |

(十四)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           |
|--|--------------|
| 非流动资产处置损益                                      | -617,857.77  |
| 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) | 1,579,730.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                             | 548,629.64   |
| 所得税影响额   | -377,625.47  |
| 少数股东权益影响额(税后)                                  | -164,902.12  |
| 合计   | 967,974.28   |

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          | 30.91         | 5.35   | 5.35   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 30.91         | 5.35   | 5.35   |

3、 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

根据公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定(2010 年修订)第四章补充资料第六十一条的规定:“金额异常或比较期间变动异常的报表项目(如两个期间的数据变动幅度达 30%以上, 或占公司报表日资产总额 5%或报告期利润总额 10%以上的)、非会计准则指定的报表项目、名称反映不出其性质或内容的报表项目, 应说明该项目的具体情况及变动原因。”我公司 2010 年年报相关报表项目情况及变动原因说明如下:

| 资产负债表项目     | 本报告期末             | 期初数              | 增减比例(%) |
|-------------|-------------------|------------------|---------|
| 货币资金        | 12,888,393,889.29 | 9,743,152,155.24 | 32.28   |
| 应收票据        | 204,811,101.20    | 380,760,283.20   | -46.21  |
| 应收账款        | 1,254,599.91      | 21,386,314.28    | -94.13  |
| 应收利息        | 42,728,425.34     | 1,912,600.00     | 2134.05 |
| 其他应收款       | 59,101,891.63     | 96,001,483.15    | -38.44  |
| 存货          | 5,574,126,083.42  | 4,192,246,440.36 | 32.96   |
| 一年内到期的非流动资产 |                   | 17,000,000.00    | -100    |

|         |                   |                   |        |
|---------|-------------------|-------------------|--------|
| 持有至到期投资 | 60,000,000.00     | 10,000,000.00     | 500    |
| 固定资产    | 4,191,851,111.97  | 3,168,725,156.29  | 32.29  |
| 在建工程    | 263,458,445.10    | 193,956,334.39    | 35.83  |
| 应付账款    | 232,013,104.28    | 139,121,352.45    | 66.77  |
| 预收账款    | 4,738,570,750.16  | 3,516,423,880.20  | 34.76  |
| 应交税费    | 419,882,954.10    | 140,524,984.34    | 198.80 |
| 应付股利    | 318,584,196.29    | 137,207,662.62    | 132.19 |
| 盈余公积    | 2,176,754,189.47  | 1,585,666,147.40  | 37.28  |
| 未分配利润   | 13,903,255,455.61 | 10,561,552,279.69 | 31.64  |

- (1)货币资金增加的主要原因是本期销售增加所致。
- (2)应收票据减少的主要原因是本报告期银行承兑汇票办理销售业务较上期少所致。
- (3)应收账款减少的主要原因是公司加大对应收款项的催收力度所致。
- (4)应收利息增加的主要原因是定期存款本期应计利息增加所致。
- (5)其他应收款减少的主要原因是营销人员等借支备用金报销所致。
- (6)存货增加的主要原因是库存基酒量增加所致。
- (7)一年内到期的非流动资产减少的原因是由于按规定收回一年内到期的国债投资本金所致。
- (8)持有至到期投资增加的主要原因是本报告期投资商业银行次级定期债券所致。
- (9)固定资产增加的主要原因是项目完工交付使用转入所致。
- (10) 在建工程增加的主要原因是本报告期投入 2010 年 2000 吨及以前期工程款等增加所致。
- (11) 应付账款增加的主要原因是已入库原辅材料本期未办理结算所致。
- (12) 预收账款增加的主要原因是经销商预付的货款增加所致。
- (13) 应交税费增加的主要原因是 12 月份实现的税金于次年 1 月份解缴所致。
- (14)应付股利增加是本公司子公司贵州茅台酒销售有限公司应支付未支付控股股东中国贵州茅台酒厂有限责任公司现金股利所致。
- (15)盈余公积、未分配利润增加的主要原因是净利润增长，使本期可供股东分配的利润增加所致。

| 利润表项目   | 本报告期              | 上年同期              | 增减比例 (%) |
|---------|-------------------|-------------------|----------|
| 营业税金及附加 | 1,577,013,104.90  | 940,508,549.66    | 67.68    |
| 财务费用    | -176,577,024.91   | -133,636,115.78   | 32.13    |
| 投资收益    | 469,050.00        | 1,209,447.26      | -61.22   |
| 营业外支出   | 3,796,643.04      | 1,228,603.08      | 209.02   |
| 期初未分配利润 | 10,561,552,279.69 | 7,924,671,271.03  | 33.27    |
| 未分配利润   | 13,903,255,455.61 | 10,561,552,279.69 | 31.64    |

- (1)营业税金及附加的增加主要是由于国家税务总局调整消费税计税价格后，本报告期应交消费税大幅度上升所致。
- (2)财务费用减少主要是由于利息收入增加所致。
- (3)投资收益减少主要是持有国债于本年 3 月到期所致。
- (4)营业外支出增加主要是支付抗旱救灾款所致。
- (5)期初未分配利润、未分配利润增加主要是由于营业利润增长及本期利润分配所致。

| 现金流量表项目         | 本报告期              | 上年同期              | 增减比例<br>(%) |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------|
| 收到的税费返还         | 181,031.15        |                   | -           |
| 经营活动产生的现金流量净额   | 6,201,476,519.57  | 4,223,937,144.19  | 46.82       |
| 收回投资所收到的现金      | 17,000,000.00     | 25,000,000.00     | -32.00      |
| 收到的其他投资活动有关的现金  | 56,315,726.51     |                   | -           |
| 投资所支付的现金        | 50,000,000.00     | 10,000,000.00     | 400.00      |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | 56,522,892.71     |                   | -           |
| 投资活动产生的现金流量净额   | -1,763,389,554.72 | -1,339,521,132.83 | -31.64      |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 105,801.61        | 158,121.82        | -33.09      |
| 现金及现金等价物净增加额    | 3,145,241,734.05  | 1,649,430,264.08  | 90.69       |
| 期末现金及现金等价物余额    | 12,888,393,889.29 | 9,743,152,155.24  | 32.28       |

(1) 收到的税费返还增加的主要原因是收到的出口退税。

(2) 经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因是经营活动收到的现金增幅大于支付现金的增幅所致。

(3) 收回投资收到的现金减少的主要原因是本报告期收回国债投资及基金较上年同期减少所致。

(4) 收到的其他投资活动有关的现金增加的主要原因是收取基本建设质保金所致。

(5) 投资所支付的现金增加的主要原因是本期投资购买商业银行次级定期债券所致。

(6) 支付的其他与投资活动有关的现金增加的主要原因是退还基本建设质保金所致。

(7) 投资活动产生的现金流量净额减少的主要原因是投资活动收到的现金增幅少于支付的现金增幅。

(8) 收到的其他与筹资活动有关的现金减少的主要原因是募集资金利息收入减少所致。

(9) 现金及现金等价物净增加额、期末现金及现金等价物余额增加的主要原因系本期盈利及经营活动产生的现金流量净额大幅度增加所致。

## 十二、 备查文件目录

- 1、 载有公司董事长、财务总监、财务部主任签名并盖章的会计报表。
- 2、 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。
- 3、 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。

贵州茅台酒股份有限公司

董事长：袁仁国

2011年3月17日