
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司

公司债券中期报告

（2022 年）

二〇二二年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券之前，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	10
第二节 债券事项.....	11
一、 公司信用类债券情况.....	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	12
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	12
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	12
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	12
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	12
第三节 报告期内重要事项.....	13
一、 财务报告审计情况.....	13
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	13
三、 合并报表范围调整.....	13
四、 资产情况.....	13
五、 负债情况.....	14
六、 利润及其他损益来源情况.....	15
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	16
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	16
九、 对外担保情况.....	17
十、 关于重大未决诉讼情况.....	17
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	17
十二、 向普通投资者披露的信息.....	17
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	17
一、 发行人为可交换债券发行人.....	17
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	17
三、 发行人为可续期公司债券发行人.....	17
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	17
五、 其他特定品种债券事项.....	18
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	18
第六节 备查文件目录.....	19
财务报表.....	21
附件一： 发行人财务报表.....	21

释义

茅台集团/公司/发行人	指	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司
贵州省国资委	指	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会
贵州茅台	指	贵州茅台酒股份有限公司
茅台技开	指	贵州茅台酒厂（集团）技术开发有限公司
茅台习酒	指	贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司
茅台保健酒业	指	贵州茅台酒厂（集团）保健酒业有限公司
茅台融资租赁	指	茅台（上海）融资租赁有限公司
机场公司	指	贵州遵义茅台机场有限责任公司
财务公司	指	贵州茅台集团财务有限公司
贵州高速	指	贵州高速公路集团有限公司
本期债券/本期公司债券	指	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）
本报告	指	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司公司债券中期报告（2022 年）
募集说明书	指	《中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）募集说明书》
五矿证券/债券受托管理人	指	五矿证券有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2022 年 1 月 1 日-2022 年 6 月 30 日

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司
中文简称	茅台集团
外文名称（如有）	China Kweichow Moutai Distillery（Group）Co.,Ltd
外文缩写（如有）	Kweichow Moutai Group
法定代表人	丁雄军
注册资本（万元）	1,000,000
实缴资本（万元）	1,000,000
注册地址	贵州省贵阳市 云岩区外环东路东山巷 4 号
办公地址	贵州省遵义市 仁怀市茅台镇
办公地址的邮政编码	564501
公司网址（如有）	https://www.china-moutai.com/
电子信箱	service@moutaichina.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘刚
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总会计师、董事会秘书
联系地址	贵州省遵义市仁怀市茅台镇
电话	0851-22386840
传真	-
电子信箱	mtjtdshbgs@moutai.com.cn

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

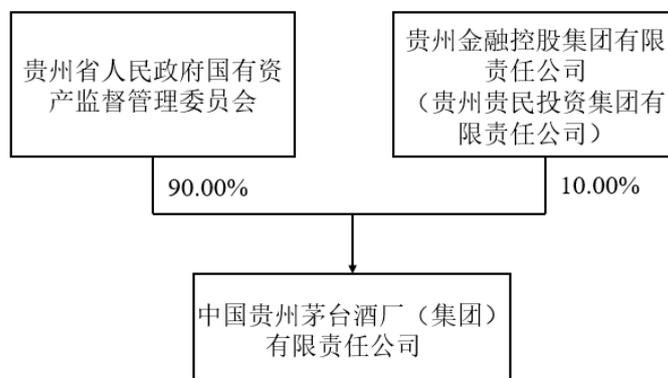
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

适用 不适用

实际控制人为自然人的

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
高级管理人员	吴浩军（挂职期满离任）	副总经理	2022年5月25日	-

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数7.69%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：丁雄军

发行人的其他董事：李静仁、张瑞彬、郭献忠、刘杰、白敏、彭云

发行人的监事：无

发行人的总经理：李静仁

发行人的财务负责人：刘刚

发行人的其他高级管理人员：高山、段建桦、王莉、万波

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

茅台集团围绕“酒的制造、销售及相关配套产品制造和服务，综合金融服务（产业金融方向），酒旅融合产业”三大主业谋发展，以贵州茅台酒股份有限公司为核心子公司，拥有全资、控股和参股公司 120 家，涉足产业包括白酒、保健酒、葡萄酒、证券、保险、银行、文化旅游、教育、房地产、生态农业及白酒上下游产业等。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

（1）行业现状

根据国家统计局数据，2022 年 1-6 月全国规模以上白酒企业完成酿酒总产量 375.09 万千升，同比微增 0.42%；实现销售收入 3436.57 亿元，同比增长 16.51%；实现利润总额 1366.7 亿元，同比增长 34.64%。

（2）行业前景

我国白酒行业由扩张型市场向竞争型市场加快转变，“马太效应”凸显，行业的市场化程度高，市场竞争激烈。随着消费者消费水平的日益提高，白酒行业龙头企业品牌号召力和市场控制力进一步提升，名优白酒生产企业竞争优势更加明显。根据国家统计局数据，2018 年及 2022 年 6 月全国规模以上白酒企业分别为 1,445 家和 961 家，已连续四年呈现下降趋势。由于名优白酒生产企业拥有资本、技术、人才、质量保证体系、历史文化、营销网络、消费者基础等诸多竞争优势，名优白酒生产企业在日益激烈的市场竞争中得以脱颖而出，市场占有率逐步扩大，行业集中度明显提高。在白酒生产企业数量下降的同时，生产的准入门槛随之提升，有力推动白酒行业落后产能淘汰机制，促进白酒行业的产业升级和结构调整。

（3）行业政策

1) 产业政策

2019 年 11 月 6 日，国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，自 2020 年 1 月 1 日起施行，《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正）》同时废止。在《产业结构调整指导目录（2019 年本）》第二类的“限制类”产业中移除了白酒产业。白酒产业已不再是国家限制类产业，对整个白酒行业有积极影响。

2) 税收法规

2017 年 4 月 23 日，国家税务总局公布《关于进一步加强白酒消费税征收管理工作的通知》（税总函【2017】144 号），自 2017 年 5 月 1 日起，白酒消费税最低计税价格核定比例由 50%至 70%统一调整为 60%。已核定最低计税价格的白酒，税务机关应按照调整后的比例重新核定。

3) 白酒生产许可证制度

国家质检总局于 2010 年 8 月发布《食品生产许可审查通则》，规定了食品生产企业的必备条件，并在《关于调整部分食品生产许可工作的公告》中规定，将规模以上白酒生产企业的生产许可审批工作由国家质检总局组织实施调整为由各省级质量技术监督部门组织实施，许可证有效期为 3 年。

4) 其他管理政策

《发酵酒精和白酒工业水污染物排放标准》自 2012 年 1 月起施行。该标准规定了发酵酒精和白酒工业企业或生产设施水污染物排放限值、监测和监控要求，以及标准的实施与监督等相关规定。该标准规定的水污染物排放控制要求适用于企业直接或间接向其法定边界外排放水污染物的行为。

2013 年 11 月，国家食品药品监督管理总局（国家市场监督管理总局）颁布了《关于进一步加强白酒质量安全监督管理工作的通知》，《通知》明确了要严格落实白酒生产企业主体责任，从源头保障白酒质量安全。强调了原辅材料采购、生产过程监管、产成品出厂检测、白酒标签监管的全过程监管。并着重强调了对塑化剂污染物的控制措施，严禁使用非食品原料生产白酒，严禁超范围使用食品添加剂。此外，《通知》还要求强化监管力度，严厉打击违法违规行为。通过专项整治和抽查的手段，督促企业满足生产许可条件，强调了对白酒加工小作坊的监管要求，明确了要完善白酒生产企业食品安全信用档案制度和退出机制。

（4）竞争格局

我国白酒行业市场集中度不断提高，行业竞争升级，中高端白酒持续扩容，其中高端白酒稳健增长，次高端白酒增长势头强劲。截至 2022 年 6 月 30 日，我国已上市的白酒企业共 19 家。

（5）发行人的行业地位

近年来，茅台酒单品销售额、盈利能力持续稳居国内酒业第一。

公司旗下白酒产品“贵州茅台酒”是我国酱香型白酒的鼻祖和典型代表，于 1915 年荣获美国巴拿马万国博览会金奖，与法国科涅克白兰地、英国苏格兰威士忌并称世界三大（蒸馏）名酒。迄今为止，“贵州茅台酒”已先后 18 次荣获各类国际酒类评选金奖，并蝉联历次国内名白酒评比之冠，是全国白酒行业内集有机食品、国家地理标志保护产品以及国家非物质文化遗产于一身的白酒品牌。

（6）发行人的竞争优势

公司拥有独一无二的原产地域保护、不可复制的微生物菌落群、传承千年的独特酿造工艺、长期贮存的优质基酒资源所组成的“四个核心势能”，并且拥有著名的品牌、卓越的品质、悠久的历史、厚重的历史积淀。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

未发生重大变化。

（二） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

“十四五”时期，公司将立足新发展阶段、贯彻新发展理念、融入新发展格局，不忘初心、锐意进取，以建成贵州省首家“世界 500 强”为总目标，奋力完成“高质强业”的发展使命，确保企业始终沿着高质量发展路子大踏步前进。具体而言，就是要坚定不移走好“五线发展道路”，着力构建“五大体系”。

一是坚定不移走好蓝线发展道路，构建战略目标体系。蓝线发展，就是目标愿景和蓝图规

划。公司将紧紧围绕“双翻番、双巩固、双打造”战略目标，按照“聚主业、调结构、强配套、构生态”的发展思路，持续做强主业、做大产业。

二是坚定不移走好绿线发展道路，构建绿色低碳循环产业体系。绿线发展，就是要坚定不移走生态优先、绿色发展道路。

三是坚定不移走好白线发展道路，构建改革创新体系。白线发展，就是指保持归零的心态，抓好创新和改革，为公司高质量发展提供重要支撑和强大驱动。

四是坚定不移走好紫线发展道路，构建茅台文化建设体系。紫线发展，就是茅台品牌文化，公司将持续优化品牌定位、丰富文化内涵，形成更加强大的文化凝聚力、品牌扩张力和核心竞争力。

五是坚定不移走好红线发展道路，构建风险防范体系。红线发展，就是公司发展过程中不能够触碰的底线，主要指在防腐、环保和安全方面，全方位筑牢发展底线。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

经风险评估，公司可能面临的重大风险包括：品牌与声誉管理风险、环境保护风险、安全风险、舆情风险、投资风险。

已采取或拟采取的措施：

一是建立风险管理制度体系。制定《全面风险清单》，完善风险预警和应对机制，健全风险防控体系，形成统一的监督程序与方法体系，提高集团风险管理成效。

二是完善风险管理组织体系。建立董事会、风险与合规管理委员会、风险管理职能部门三重风险防控体系，夯实风险管理组织职能，构筑重大事项风险管理事前评估、事中控制、事后稽查三道防线。

三是实施风险管理协同监督。推进风险管理职能部门与审计等相关部门统一编制年度监督计划，更加突出公司规划执行、经营管理重点，落实监督环节前移、强调闭环管理要求，增强监督工作的针对性和有效性。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1.关联交易管理制度

为规范公司的关联交易，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，公司制定了《关联交易管理制度》。

2.关联方交易原则及定价政策

1) 交易原则

公司关联交易遵循诚实信用、平等自愿、等价有偿、公开、公平、公允的原则。

2) 定价政策

交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易的价格确定；

交易事项既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以按照合理成本费用加合理利润、资产评估结果等作为定价依据。

3.信息披露事务管理制度

为加强茅台集团对信息披露的内部控制，规范信息披露行为，确保信息披露的充分、透明，避免虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所公司债券上市规则》《上海证券交易所公司债券业务指南》《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》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书》等法律法规及规范性文件，结合公司实际情况，特制定《公司信息披露事务管理制度》。制度对信息披露的职责，基本规定，内容及披露标准和披露流程进行了规范。

（三） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 537.84 亿元，其中公司信用类债券余额 130.00 亿元，占有息债务余额的 24.17%；银行贷款余额 366.84 亿元，占有息债务余额的 68.21%；非银行金融机构贷款 41.00 亿元，占有息债务余额的 7.62%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6个月以内（含）；	6个月（不含）至1年（含）	超过1年以上（不含）	
公司信用类债券	0	0	0	130.00	130.00
银行贷款	0	45.00	121.95	199.89	366.84
非银行金融机构贷款	0	6.00	35.00	0	41.00
其他	0	0	0	0	0
合计	0	51.00	156.95	329.89	537.84

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 130.00 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）
--------	-------------------------------------------------

2、债券简称	20 茅台 01
3、债券代码	175361.SH
4、发行日	2020年11月5日
5、起息日	2020年11月6日
6、2022年8月31日后的最近回售日	2023年11月6日
7、到期日	2027年11月6日
8、债券余额	130
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	五矿证券有限公司
13、受托管理人（如有）	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者公开发行
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

债券代码：175361.SH

债券简称：20 茅台 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

无

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的主要资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
货币资金	857.10	24.85	555.48	54.30
交易性金融资产	5.08	0.15	3.12	62.82
应收票据	4.52	0.13	1.88	140.43
应收款项融资	0.00	0.00	0.53	-100.00
一年内到期的非流动资产	55.44	1.61	33.79	64.07
发放贷款及垫款	0.59	0.02	0.03	1,866.67
长期应收款	23.06	0.67	12.66	82.15
在建工程	88.18	2.56	64.31	37.12
递延所得税资产	37.31	1.08	28.28	31.93

发生变动的的原因：

- 1、货币资金：主要是商业银行存款增加；
- 2、交易性金融资产：主要是债务工具投资增加；
- 3、应收票据：主要是下属子企业贵州茅台、茅台习酒及茅台保健酒业银行承兑汇票办理销售业务增加；
- 4、应收款项融资：主要是票据到期终止确认；
- 5、一年内到期的非流动资产：主要是下属子企业茅台融资租赁业务规模扩大；
- 6、发放贷款及垫款：主要是下属子企业财务公司买方信用贷款增加；
- 7、长期应收款：主要是下属子企业茅台融资租赁业务规模扩大；
- 8、在建工程：主要是集团母公司及下属子企业贵州茅台、茅台习酒工程项目投资增加；
- 9、递延所得税资产：主要是内部交易未实现利润确认递延所得税资产增加。

（二） 资产受限情况**1. 资产受限情况概述**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	857.10	69.61	-	8.12
拆出资金	1,100.65	120.00	-	10.90
融资租赁用于质押的长期应收款	77.14	72.11		93.48
合计	2,034.89	261.72	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

□适用 √不适用

五、 负债情况**（一） 负债变动情况**

公司存在期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	102.21	10.46	64.05	59.58
应付账款	31.03	3.17	45.85	-32.32
应付职工薪酬	5.96	0.61	45.22	-86.82
应交税费	60.33	6.17	151.30	-60.13
其他应付款	116.90	11.96	61.48	90.14
一年内到期的非流动负债	25.79	2.64	16.93	52.33
长期借款	308.63	31.58	175.13	76.23

发生变动的原因：

- 1、短期借款：主要是集团母公司及下属子企业茅台融资租赁银行借款增加；
- 2、应付账款：主要是应付原材料款等减少；
- 3、应付职工薪酬：主要是支付上年年终绩效工资；
- 4、应交税费：主要是缴纳年初应交税费；
- 5、其他应付款：主要是应付股利、经销商保证金等增加；
- 6、一年内到期的非流动负债：主要是下属子企业茅台融资租赁业务规模扩大，借款增加；

7、长期借款：主要是集团母公司及下属子企业茅台融资租赁银行借款增加。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

（三）合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四）有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：394.07 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 572.97 亿元，有息债务同比变动 45.40%。

2. 报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 130.00 亿元，占有息债务余额的 22.69%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 0 亿元；银行贷款余额 433.77 亿元，占有息债务余额的 75.70%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 9.20 亿元，占有息债务余额的 1.61%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年以上（不含）	
公司信用类债券	0	0	0	130.00	130.00
银行贷款	0	60.81	146.66	226.30	433.77
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0
其他	0	8.58	0.62	0	9.20
合计	0	69.39	147.28	356.30	572.97

3. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年下半年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

涉及金额	发生原因	到期时间	对发行人可能产生的影响
72.11	融资租赁用于质押的长期应收款	-	无

六、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：478.09 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.67 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：适用 不适用

（二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达

到 10%以上
适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
贵州茅台酒股份有限公司	是	56.21%	茅台酒及系列酒的生产与销售；饮料、食品、包装材料的生产、销售；防伪技术开发，信息产业相关产品的研制、开发；酒店经营管理、住宿、餐饮、娱乐、洗浴及停车场管理服务；车辆运输（不含危险化学品）、维修保养。	2,398.49	1,984.56	575.63	406.95

（三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

- 1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：100 亿元；
- 2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；
- 3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

无

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：100 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：4.05%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：30 亿元

报告期末对外担保的余额：30 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

十、关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、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（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司公司债券2022年中期报告》之盖章页）

中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司

2022年8月31日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2022年06月30日

编制单位：中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	85,709,754,622.85	55,547,580,906.02
结算备付金		
拆出资金	110,064,819,593.94	135,067,287,778.03
交易性金融资产	507,549,175.45	311,722,738.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	451,901,692.44	187,842,304.85
应收账款	133,702,449.90	135,078,817.66
应收款项融资		52,773,109.00
预付款项	571,366,430.91	548,897,598.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	462,394,431.08	388,325,688.75
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	45,530,380,228.46	43,624,813,346.63
合同资产	1,715,952.00	1,823,799.70
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	5,544,430,504.74	3,379,067,468.20
其他流动资产	298,651,881.18	329,540,899.37
流动资产合计	249,276,666,962.95	239,574,754,455.28
非流动资产：		
发放贷款和垫款	58,500,000.00	2,925,000.00
债权投资	173,384,459.35	170,468,623.71
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	2,306,412,318.29	1,265,844,420.31
长期股权投资	8,022,819,405.34	7,822,819,405.34
其他权益工具投资	19,211,000,535.88	19,482,404,644.71
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,628,595,774.85	1,667,336,172.08
固定资产	27,491,749,208.84	27,711,382,433.61
在建工程	8,818,443,138.79	6,431,330,853.23
生产性生物资产	49,986,712.42	51,444,236.30
油气资产		

使用权资产	183,804,550.07	215,966,033.50
无形资产	10,530,454,813.78	9,161,605,842.66
开发支出	70,399,086.16	
商誉	246,906,866.95	243,362,068.36
长期待摊费用	195,764,547.09	215,903,354.84
递延所得税资产	3,731,149,067.16	2,828,425,112.97
其他非流动资产	12,957,459,390.38	13,302,364,086.15
非流动资产合计	95,676,829,875.35	90,573,582,287.77
资产总计	344,953,496,838.30	330,148,336,743.05
流动负债：		
短期借款	10,221,459,468.01	6,404,968,472.32
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,131,175,686.00	941,300,000.00
应付账款	3,102,641,154.92	4,585,069,561.82
预收款项	30,115,914.64	38,579,089.70
合同负债	14,751,733,837.92	20,177,049,654.63
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	596,222,754.89	4,522,173,678.84
应交税费	6,032,841,891.81	15,129,536,414.25
其他应付款	11,690,281,615.57	6,147,970,299.78
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,578,790,139.08	1,692,695,038.63
其他流动负债	2,846,395,715.84	3,886,781,068.29
流动负债合计	52,981,658,178.68	63,526,123,278.26
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	30,863,486,242.63	17,512,687,427.43
应付债券	13,000,000,000.00	13,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	115,116,996.83	136,092,228.39
长期应付款	263,350,601.75	248,870,312.61
长期应付职工薪酬	10,510,000.00	10,510,000.00
预计负债	8,768,277.00	8,768,277.00
递延收益	170,709,372.74	161,796,132.32
递延所得税负债	322,372,431.48	321,535,285.62

其他非流动负债		
非流动负债合计	44,754,313,922.43	31,400,259,663.37
负债合计	97,735,972,101.11	94,926,382,941.63
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,373,318,447.18	2,373,318,447.18
减：库存股		
其他综合收益	415,437,369.11	445,875,328.12
专项储备	81,100,558.97	84,258,150.50
盈余公积	1,140,167,075.82	1,140,167,075.82
一般风险准备	1,616,582,959.45	1,616,582,959.45
未分配利润	143,019,221,534.68	132,679,196,274.21
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	158,645,827,945.21	148,339,398,235.28
少数股东权益	88,571,696,791.98	86,882,555,566.14
所有者权益（或股东权益）合计	247,217,524,737.19	235,221,953,801.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	344,953,496,838.30	330,148,336,743.05

公司负责人：丁雄军 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华

母公司资产负债表

2022年06月30日

编制单位：中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	26,363,751,880.85	2,567,834,198.29
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	6,208,482.39	11,511,053.56
应收款项融资		
预付款项	4,001,880.00	876,387.78
其他应收款	5,284,077,543.93	6,045,095,792.39
其中：应收利息		
应收股利		
存货	10,632,304.60	10,856,030.66
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	500,000,000.00	500,000,000.00
其他流动资产	20,886,819.66	5,926,571.11
流动资产合计	32,189,558,911.43	9,142,100,033.79

非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	2,229,230,000.00	1,879,300,000.00
长期股权投资	20,958,606,872.36	18,183,237,289.72
其他权益工具投资	18,130,104,566.03	18,142,144,566.03
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,234,956,742.02	1,263,373,217.85
固定资产	2,438,843,177.42	2,526,001,868.97
在建工程	405,732,956.54	114,226,753.99
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	116,147,971.19	119,552,648.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,734,422.65	18,409,383.18
递延所得税资产		
其他非流动资产	10,105,980,734.00	10,105,980,734.00
非流动资产合计	55,628,337,442.21	52,352,226,462.70
资产总计	87,817,896,353.64	61,494,326,496.49
流动负债：		
短期借款	12,600,000,000.00	9,600,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	33,441,485.90	68,610,351.67
预收款项	11,963,763.00	30,720,528.36
合同负债		
应付职工薪酬	9,266,445.43	121,616,875.65
应交税费	23,078,913.17	15,074,744.15
其他应付款	1,636,400,187.94	260,229,171.55
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	3,443,396.23	3,443,396.23
流动负债合计	14,317,594,191.67	10,099,695,067.61
非流动负债：		
长期借款	28,183,500,000.00	15,800,000,000.00
应付债券	13,000,000,000.00	13,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		

长期应付款	123,420,419.36	129,347,799.71
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	130,000.00	160,000.00
递延所得税负债	249,866,020.36	249,115,220.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	41,556,916,439.72	29,178,623,020.07
负债合计	55,874,510,631.39	39,278,318,087.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	999,916,404.53	874,916,404.53
减：库存股		
其他综合收益	452,842,248.55	452,842,248.55
专项储备		
盈余公积	5,081,531,980.91	5,081,531,980.91
未分配利润	15,409,095,088.26	5,806,717,774.82
所有者权益（或股东权益）合计	31,943,385,722.25	22,216,008,408.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	87,817,896,353.64	61,494,326,496.49

公司负责人：丁雄军 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华

合并利润表
2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业总收入	73,705,731,189.53	60,704,814,181.15
其中：营业收入	71,944,064,818.32	59,128,324,681.90
利息收入	1,761,666,371.21	1,576,489,499.25
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	25,883,690,440.48	21,744,541,076.96
其中：营业成本	7,480,517,177.20	6,752,399,662.37
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	10,679,558,340.13	8,382,624,553.63
销售费用	4,039,536,573.63	3,201,889,000.85
管理费用	3,916,414,707.87	3,564,732,835.14
研发费用	88,920,351.98	136,566,006.46
财务费用	-321,256,710.33	-293,670,981.49

其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	50,895,121.59	72,566,787.25
投资收益（损失以“-”号填列）	91,689,537.88	64,442,690.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-56,792,960.64	-40,268,724.80
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-163,424.62	2,165,823.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）	336,824.84	-195.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	47,908,005,848.10	39,059,179,485.68
加：营业外收入	48,557,379.05	39,009,882.63
减：营业外支出	147,576,964.58	606,014,368.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	47,808,986,262.57	38,492,175,000.21
减：所得税费用	12,097,135,964.14	10,152,892,924.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	35,711,850,298.43	28,339,282,075.50
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	35,711,850,298.43	28,339,282,075.50
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	22,415,209,247.53	17,378,648,277.97
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	13,296,641,050.90	10,960,633,797.53
六、其他综合收益的税后净额	-62,516,108.70	117,797,965.12
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-9,317,346.07	59,563,728.41
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-8,658,262.18	62,412,949.14
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-8,658,262.18	62,412,949.14
（4）企业自身信用风险公允价值变		

动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-659,083.89	-2,849,220.73
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	-659,083.89	-2,849,220.73
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-53,198,762.63	58,234,236.71
七、综合收益总额	35,649,334,189.73	28,457,080,040.62
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	22,405,891,901.46	17,438,212,006.38
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	13,243,442,288.27	11,018,868,034.24
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：丁雄军 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华

母公司利润表
2022年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业收入	835,844,753.99	697,055,281.63
减：营业成本	129,018,931.95	136,963,942.17
税金及附加	22,021,073.17	19,594,235.96
销售费用		
管理费用	228,164,308.35	234,720,165.62
研发费用		
财务费用	440,366,114.41	103,387,590.99
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	8,435,534.62	5,184,306.25
投资收益（损失以“-”号填列）	22,057,015,081.86	15,234,285,207.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3,003,200.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	22,084,728,142.59	15,441,858,861.11
加：营业外收入	4,190,886.95	1,060,103.98
减：营业外支出	424,648,099.69	420,005,264.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21,664,270,929.85	15,022,913,700.41
减：所得税费用	-34,410,983.59	168,176,373.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,698,681,913.44	14,854,737,327.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	21,698,681,913.44	14,854,737,327.28
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	21,698,681,913.44	14,854,737,327.28
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：丁雄军 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华

合并现金流量表
2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	75,378,106,808.08	64,201,107,589.03
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,734,260,809.30	1,297,210,635.06
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,545,786,421.61	1,919,593,383.22
经营活动现金流入小计	79,658,154,038.99	67,417,911,607.31
购买商品、接受劳务支付的现金	12,232,386,034.88	10,553,167,677.53
客户贷款及垫款净增加额	57,000,000.00	2,600,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额	11,247,886,714.93	2,992,718,295.40
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		-70,000,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	9,122,671,467.11	7,794,905,475.53
支付的各项税费	41,121,371,519.05	30,806,462,987.58
支付其他与经营活动有关的现金	3,404,263,756.32	3,157,720,682.12
经营活动现金流出小计	77,185,579,492.29	55,237,575,118.16
经营活动产生的现金流量净额	2,472,574,546.70	12,180,336,489.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	288,972,926.48	111,076,976.83
取得投资收益收到的现金	107,968,470.76	40,347,802.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,231,653.52	221,365.29
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	35,648,841.64	431,256.90
投资活动现金流入小计	433,821,892.40	152,077,401.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,511,304,100.00	3,728,241,609.97
投资支付的现金	490,539,880.00	2,067,060,000.00

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	23,671,694.14	18,012,885.30
投资活动现金流出小计	5,025,515,674.14	5,813,314,495.27
投资活动产生的现金流量净额	-4,591,693,781.74	-5,661,237,093.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	75,020,000.00	24,790,052.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	75,020,000.00	24,790,052.00
取得借款收到的现金	21,565,298,375.52	9,465,042,244.75
收到其他与筹资活动有关的现金	41,293,385.03	121,305,705.00
筹资活动现金流入小计	21,681,611,760.55	9,611,138,001.75
偿还债务支付的现金	3,657,902,706.84	822,009,210.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,958,110,618.34	21,531,694,488.30
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	43,554,194.04	28,528,442.16
筹资活动现金流出小计	25,659,567,519.22	22,382,232,140.86
筹资活动产生的现金流量净额	-3,977,955,758.67	-12,771,094,139.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,223,346.95	-1,467,776.80
五、现金及现金等价物净增加额	-6,095,851,646.76	-6,253,462,520.15
加：期初现金及现金等价物余额	182,028,287,742.32	149,307,774,350.28
六、期末现金及现金等价物余额	175,932,436,095.56	143,054,311,830.13

公司负责人：丁雄军 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华

母公司现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	883,158,337.59	245,978,056.22
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	283,955,316.42	425,173,720.74
经营活动现金流入小计	1,167,113,654.01	671,151,776.96
购买商品、接受劳务支付的现金	40,477,953.22	43,848,890.51
支付给职工及为职工支付的现金	254,025,034.55	297,538,329.64
支付的各项税费	62,233,934.38	320,319,623.25
支付其他与经营活动有关的现金	870,847,865.82	755,768,557.31
经营活动现金流出小计	1,227,584,787.97	1,417,475,400.71
经营活动产生的现金流量净额	-60,471,133.96	-746,323,623.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,040,000.00	
取得投资收益收到的现金	22,037,281,193.94	15,234,285,207.97

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		
投资活动现金流入小计	22,049,321,193.94	15,234,285,207.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	332,651,765.74	454,755,813.18
投资支付的现金	1,921,179,880.00	
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		
投资活动现金流出小计	2,253,831,645.74	454,755,813.18
投资活动产生的现金流量净额	19,795,489,548.20	14,779,529,394.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	21,000,000,000.00	8,800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	21,000,000,000.00	8,800,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,616,500,000.00	3,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,322,600,731.68	10,823,509,344.46
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	16,939,100,731.68	13,823,509,344.46
筹资活动产生的现金流量净额	4,060,899,268.32	-5,023,509,344.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	23,795,917,682.56	9,009,696,426.58
加：期初现金及现金等价物余额	2,567,834,198.29	1,031,721,981.95
六、期末现金及现金等价物余额	26,363,751,880.85	10,041,418,408.53

公司负责人：丁雄军 主管会计工作负责人：刘刚 会计机构负责人：陈华