

贵州茅台酒股份有限公司

600519

2012 年年度报告

重要提示

一、 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、 公司全体董事出席董事会会议，其中，亲自出席的 10 人，授权委托其他董事出席的 1 人（独立董事林涛先生因工作原因未能亲自出席会议，授权委托独立董事梁蓓女士代为出席并行使表决权）。

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

四、 公司负责人袁仁国先生、主管会计工作负责人何英姿女士及会计机构负责人（会计主管人员）汪智明先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2012年度公司实现净利润13,308,079,612.88 元。根据《公司章程》的有关规定，提取法定盈余公积金395,518,087.11 元，以及根据公司2011 年度股东大会决议实施利润分配方案派发现金股利4,149,605,460.23 元，加上年初未分配利润19,937,119,181.96 元， 本次实际可供股东分配的利润为28,700,075,247.50 元。

根据公司实际状况和未来可持续协调发展的需求，拟订了以下利润分配预案：以2012 年年末总股本103,818 万股为基数，向全体股东每10 股派发现金红利64.19元（含税），共计派发股利 6,664,077,420.00 元，剩余22,035,997,827.50 元留待以后年度分配。

以上利润分配预案须提交公司股东大会审议通过后实施。

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

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目录

第一节 释义及重大风险提示.....	3
第二节 公司简介	4
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节 董事会报告	8
第五节 重要事项	22
第六节 股份变动及股东情况.....	25
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	29
第八节 公司治理	36
第九节 内部控制	39
第十节 财务会计报告	41
第十一节 备查文件目录.....	96

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
本公司、公司	指	贵州茅台酒股份有限公司
控股股东	指	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司
报告期	指	2012 年度
本报告	指	2012 年年度报告
五张名片	指	今后五年，贵州将集中力量发展“酒、烟、茶、药和食品”等特色轻工业的“五张名片”。
八个营销	指	茅台营销理念体系，包括“工程营销、文化营销、服务营销、感情营销、诚信营销、网络营销、事件营销、个性营销”。

二、 重大风险提示：

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

第二节 公司简介

一、 公司信息

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

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	樊宁屏	汪智明
联系地址	贵州省仁怀市茅台镇	贵州省仁怀市茅台镇
电话	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

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

四、 信息披露及备置地点

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

五、 公司股票简况

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

六、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

公司报告期内注册情况未变更。

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见本报告公司基本情况。

(三) 公司上市以来，主营业务的变化情况

公司上市以来，主营业务未发生较大变化。

(四)公司上市以来,历次控股股东的变更情况

公司上市以来,控股股东不存在变更情况。

七、 其他有关资料

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

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2012 年	2011 年	本期比上年 同期增减 (%)	2010 年
营业收入	26,455,335,152.99	18,402,355,207.30	43.76	11,633,283,740.18
归属于上市公司股东的净利润	13,308,079,612.88	8,763,145,910.23	51.86	5,051,194,218.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,401,371,441.07	8,764,693,473.02	52.90	5,050,226,243.98
经营活动产生的现金流量净额	11,921,310,609.25	10,148,564,689.53	17.47	6,201,476,519.57
	2012 年末	2011 年末	本期末比上 年同期末增 减(%)	2010 年末
归属于上市公司股东的净资产	34,149,654,123.68	24,991,179,971.03	36.65	18,398,774,060.80
总资产	44,998,208,953.46	34,900,868,975.41	28.93	25,587,579,940.69

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年	本期比上年同 期增减(%)	2010 年
基本每股收益（元 / 股）	12.82	8.44	51.86	4.87
稀释每股收益（元 / 股）	12.82	8.44	51.86	4.87
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	12.91	8.44	52.90	4.86
加权平均净资产收益率（%）	45.00	40.39	增加 4.61 个百分 点	30.91
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	45.32	40.40	增加 4.92 个百分 点	30.91

公司 2010 年度基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益按照公司根据 2010 年度股东大会决议实施 2010 年度利润分配方案后的股本总数 103,818 万股重新计算。

二、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	-155,718.82	888,534.94	-617,857.77
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国	2,449,600.00	734,576.00	1,579,730.00

家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-132,543,229.67	-3,127,062.22	548,629.64
少数股东权益影响额（税后）	4,395,183.18	-419,599.33	-164,902.12
所得税影响额	32,562,337.12	375,987.82	-377,625.47
合计	-93,291,828.19	-1,547,562.79	967,974.28

第四节 董事会报告

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年，是实施公司“十二五”规划的重要一年，也是公司巩固和提升茅台酒“世界蒸馏酒第一品牌”的关键之年，更是公司战胜各种挑战，在困难中奋发，在逆境中前行，实现持续跨越发展的一年。一年来，面对经济下行压力加大的国内外环境，面对持续低温的自然灾害，面对加速发展的繁重任务，面对急剧变化的行业环境，面对各种突发不利事件，面对员工及社会各界的热切期盼，公司董事会紧紧围绕战略目标，严格按照《公司法》、《证券法》等法律规定及《公司章程》赋予的职权，严格执行股东大会各项决议，带领全体员工，着力保增长、增活力、惠民生、促和谐，全体员工干事创业激情更加高涨，各项工作取得了新的成绩，谱写了连续跨越发展的新篇章，踏上了富裕小康的新征程，开创了科学发展的新局面。

2012 年，公司主要经济指标实现了较快增长，共生产茅台酒及系列产品基酒 42,824.38 吨，同比增长 8.33%；实现营业收入 2,645,533.52 万元，同比增长 43.76%；营业利润 1,883,073.98 万元，同比增长 52.65%；实现净利润 1,330,807.96 万元，同比增长 51.86%。白酒成为贵州省的“五张名片”之首，成为贵州经济发展的重要支撑。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	26,455,335,152.99	18,402,355,207.30	43.76
营业成本	2,044,306,468.76	1,551,233,976.06	31.79
销售费用	1,224,553,444.02	720,327,727.89	70.00
管理费用	2,204,190,581.13	1,673,872,427.75	31.68
财务费用	-420,975,922.49	-350,751,496.92	不适用
经营活动产生的现金流量净额	11,921,310,609.25	10,148,564,689.53	17.47
投资活动产生的现金流量净额	-4,199,476,298.27	-2,120,418,049.91	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-3,914,524,622.85	-2,661,850,366.87	不适用
研发支出	632,307,654.00	500,512,747.00	26.33

注：相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明见年报全文“第十节 财务会计报告 十四、补充资料（三）公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明”。

2、 收入

(1) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

单位：吨

分行业	项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
酒类	销售量	25,715.75	21,231.34	21.12
	生产量	24,299.00	23,558.90	3.14
	库存量	7,444.14	8,860.89	-15.99

注：本表销售量、生产量及库存量均指成品酒。

(2) 主要销售客户的情况

前五名客户合计销售金额（单位：万元）	82,546.68
--------------------	-----------

前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 (%)	3.12
--------------------------	------

3、成本

(1) 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业	成本构成项目	本期		上年同期		同比增减 (%)
		金额	占主营业务成本比重 (%)	金额	占主营业务成本比重 (%)	
酒类		2,044,240,866.68	100.00	1,551,126,515.63	100.00	31.79

分产品	成本构成项目	2012 年		2011 年		同比增减 (%)
		金额	占主营业务成本比重 (%)	金额	占主营业务成本比重 (%)	
酒类产品	直接材料	1,312,859,603.86	64.22	1,055,003,501.68	68.02	24.44
	直接人工	455,725,796.46	22.29	312,274,553.44	20.13	45.94
	制造费用	214,361,886.86	10.49	130,039,163.74	8.38	64.84
	燃料动力	61,293,579.50	3.00	53,809,296.77	3.47	13.91

(2) 主要供应商情况

前五名供应商采购额合计 (单位：万元)	104,091.40
前五名供应商采购额合计占年度采购总额比例 (%)	40.73

4、费用

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明见年报全文“第十节 财务会计报告 十四、补充资料 (三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明”。

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发支出	466,931,790.00
本期资本化研发支出	165,375,864.00
研发支出合计	632,307,654.00
研发支出总额占净资产比例 (%)	1.85
研发支出总额占营业收入比例 (%)	2.39

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

(2) 情况说明

根据公司科技发展战略和年度规划，本年度围绕食品安全、基础研究、生产工艺、产品开

发、装备升级、环境保护、循环经济、信息化以及防伪体系建设等多个方面开展工作，并努力使研发成果不断应用于公司生产经营中，达到以创新促发展的目的。本年度所有项目均按计划有序推进，所有在建项目完成后，将会使公司创新水平得到有效提升，为公司发展起到推动作用。

6、 现金流

单位：元 币种：人民币

现金流量表项目	本期金额	上期金额	增减比例 (%)
收到其他与经营活动有关的现金	387,671,188.51	181,674,213.04	113.39
支付给职工以及为职工支付的现金	2,953,919,072.54	1,925,571,991.79	53.40
支付其他与经营活动有关的现金	1,546,575,218.99	1,126,701,940.48	37.27
经营活动产生的现金流量净额	11,921,310,609.25	10,148,564,689.53	17.47
收回投资收到的现金	10,000,000.00		不适用
取得投资收益收到的现金	4,129,000.00	3,010,000.00	37.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	79,000.00	41,600.00	89.90
收到其他投资活动有关的现金	340,299,568.00	212,533,826.84	60.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,211,900,807.91	2,184,528,163.11	92.81
支付其他与投资活动有关的现金	342,083,058.36	151,475,313.64	125.83
投资活动产生的现金流量净额	-4,199,476,298.27	-2,120,418,049.91	不适用
吸收投资收到的现金	392,000,000.00		不适用
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,306,614,120.00	2,661,953,339.24	61.78
筹资活动产生的现金流量净额	-3,914,524,622.85	-2,661,850,366.87	不适用

注：相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明见年报全文“第十节 财务会计报告 十四、补充资料（三）公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明”。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
酒类	26,455,251,445.86	2,044,240,866.68	92.27	43.76	31.79	增加 0.70 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
茅台酒	24,032,635,151.18	1,400,404,842.86	94.17	41.78	27.89	增加 0.63 个百分点
系列酒	2,422,616,294.68	643,836,023.82	73.42	66.98	41.15	增加 4.86 个百分点

2011 年调整表

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
酒类	18,402,055,500.21	1,551,126,515.63	91.57	58.20	47.34	增加 0.62 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
茅台酒	16,951,212,268.98	1,094,996,180.80	93.54	56.25	41.68	增加 0.66 个百分点
系列酒	1,450,843,231.23	456,130,334.83	68.56	85.19	62.96	增加 4.29 个百分点

说明：由于低度茅台酒营业收入占营业收入总额比例低于 10%，根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2012 年修订）》规定，占营业收入

10%以下的产品不需要分项列示，现将“高度茅台酒”、“低度茅台酒”合并为“茅台酒”披露，并按此统计口径调整披露 2011 年数据。

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	25,440,133,474.75	43.23
国外	1,015,117,971.11	58.47

(三)资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	占总资产比例（%）	上期期末数	占总资产比例（%）	本期期末较上期期末变动比例（%）
货币资金	22,061,999,850.17	49.03	18,254,690,162.04	52.30	20.86
应收账款	17,818,147.27	0.04	2,225,396.48	0.01	700.67
存货	9,665,727,593.42	21.48	7,187,117,552.86	20.59	34.49
长期股权投资	4,000,000.00	0.01	4,000,000.00	0.01	
在建工程	392,672,323.95	0.87	251,446,326.43	0.72	56.17
应付账款	345,280,977.68	0.77	172,343,585.06	0.49	100.34
预收账款	5,091,386,269.55	11.31	7,026,648,776.80	20.13	-27.54
应付职工薪酬	269,657,755.58	0.60	577,522,908.06	1.65	-53.31
应交税费	2,430,093,461.38	5.40	788,080,887.25	2.26	208.36
其他应付款	1,389,984,092.02	3.09	916,123,206.95	2.62	51.72

注：相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明见年报全文“第十节 财务会计报告 十四、补充资料（三）公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明”。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

根据公司第二届董事会 2012 年第三次会议决议，公司于 2012 年出资 4.08 亿元投资设立贵州茅台集团财务有限公司，我公司占股权比例 51%，2013 年 3 月中旬已取得正式营业执照。该公司经营范围：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付，对成员单位提供担保，办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借。（以上涉及行政审批或许可的项目，须持行政审批文件或许可证从事生产经营活动。）

公司对外股权投资情况详见本报告“第十节 财务会计报告 十三、母公司财务报表主要项目

注释（三）长期股权投资”。

2、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。截至报告期末，公司募集资金项目已全部完成。

1) 募集资金承诺投资项目情况

单位：万元 币种：人民币

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	营销网络建设	12,421.00	是	完成
2	收购习酒公司酱香型资产及配套技改	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中心	2,031.00	是	否
6	1000 吨茅台酒技改工程	27,268.00	否	完成
7	老区茅台酒改扩建工程	9,986.00	否	完成
8	700 吨茅台酒改扩建工程	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 吨制曲改扩建工程	7,741.00	否	完成
11	第一包装生产线技改工程	3,881.00	是	完成
12	第二包装生产线技改工程	3,578.00	是	完成
13	技术中心技改工程	2,825.00	否	完成
14	酒体设计及检测中心工程	4,535.00	是	否
15	企业信息管理系统技改工程	2,835.00	否	完成
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 年茅台酒贮存技改工程	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	上下酒库改扩建工程	5,374.00	是	完成
22	年份成品酒贮存技改工程	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	完成
26	输配电系统技改	2,881.00	是	否
27	综合维修中心技改	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中心”、“1000 吨茅台不老酒技改工程”变更为“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 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“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 2008 年新增 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 年茅台酒贮存技改工程”、“年份成品酒贮存技改工程”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：万元 币种：人民币

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	上下酒库改扩建工程	5,374.00	上下酒库改扩建工程	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	2,502.00	综合维修中心技改	1,742.00
9	酒体设计及检测中心工程	4,535.00	—	
10	彩印包装生产线工程	3,468.00	—	
11	瓦楞纸箱生产线工程	3,346.00	—	
12	输配电系统技改	2,881.00	—	
13	投资上海复旦天臣新技术有限公司	4,500.00	“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 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	营销网络建设	5,000.00	“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目	6,408.00
17	原料仓库技改工程	1,408.00		
18	年份成品酒贮存技改工程	5,828.00	年份成品酒贮存技改工程	4,728.00
19	15~80 年茅台酒贮存技改工程	5,442.00	15~80 年茅台酒贮存技改工程	3,642.00

3) 募集资金实际投资项目情况

单位：万元 币种：人民币

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	营销网络建设	7,421.00	7,489.75	完成	完成
2	收购习酒公司酱香型资产及配套技改	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	老区茅台酒改扩建工程	9,986.00	10,083.22	完成	完成
6	700 吨茅台酒改扩建工程	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 吨制曲改扩建工程	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	完成
10	技术中心技改工程	2,825.00	2,807.72	完成	完成
11	企业信息管理系统技改工程	2,835.00	2,800.44	完成	完成
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 年茅台酒贮存技改工程	3,642.00	3,596.90	完成	完成
14	上下酒库改扩建工程	8,551.00	8,533.37	完成	完成

15	年份成品酒贮存技改工程	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	10,163.77	完成	完成
18	综合维修中心技改	1,742.00	1,618.24	完成	完成
19	“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 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 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目	6,408.00	6,408.00	完成	完成
投资合计		200,187.10	199,814.45		

情况说明：

项目 1：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：收购习酒公司酱香型资产及配套技改

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 19,859.04 吨、制曲 50,583.00 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 18,394.81 吨、制曲 90,114.00 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 13,932.78 吨。

项目 6：700 吨茅台酒改扩建工程

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 12,558.54 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 12,290.05 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

项目计划投资为 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

项目计划投资 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：企业信息管理系统技改工程

项目计划投资 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

项目计划投资为 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：年份成品酒贮存技改工程

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

项目计划投资为 6,718 万元，此项目工程建设已完工。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

项目计划投资为 11,021 万元，此项目工程建设已完工。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

项目计划投资为 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”万吨茅台酒工程一期新增 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，此项目已完工。

项目 20：“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目

项目募集资金部分计划投资为 6,408 万元，此项目已完工。

3、主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	所处行业	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
贵州茅台酒销售有限公司	酒、饮料及茶叶批发	1,000	2,412,356.23	1,669,130.27	2,534,185.19	1,819,909.93	1,353,491.97

说明：公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司本期净利润较上年同期增长 44.47%，主要是该公司本期销量增加及产品调价所致。

4、报告期内非募集资金投资情况（投资总额超过公司上年度末经审计净资产 10%的项目）

1) 根据公司第二届董事会2012年度第二次会议决议，公司用358,316万元投资建设茅台酱香系列酒制酒技改工程及配套项目。截止报告期末，共投入资金18,900万元,完成计划投资的5.27%。

2) 根据公司 2012 年第一次临时股东大会决议，公司用 413,900 万元投资建设中华片区第一期茅台酒技改工程及配套项目。截止报告期末，共投入资金 77,190 万元，完成计划投资的 18.65 %。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

1、宏观环境和行业环境

1) 从宏观形势来看。一是国际政治风云变幻，经济发展阻力重重，各种因素影响全球经济增长，美国复苏缓慢，欧债远未结束，新兴经济增速放缓，中东政局持续动荡，亚太地区争端不断，未来发展难以预测。二是中国经济面临着下行压力加大、内生动力不强、通胀压力依然、市场信心不稳、有效需求不足的种种风险，白酒行业增速放缓不可避免。三是投资减少，出口受阻，消费增长缓慢，部分行业产能过剩。

2) 从行业发展趋势看。政策压力加大，各种危机事件频发，白酒行业产能过剩、市场需求及价格下跌、库存增高等日益显现，受经济下行压力加大等因素的影响，白酒行业高景气增长态势结束，将进入中低速发展的调整期，行业周期性波动和政策层面限制对白酒行业的调节将在 2013 年完全显现。白酒行业面临前所未有的压力。

3) 从竞争态势来看。部分企业发展较快，营销手段和模式不断创新，竞争更加多维化、白热化。同时，全国规模以上白酒企业产量突破 1200 万吨，行业产能扩张过度，供大于求。大量资本进入加剧了行业竞争，竞争压力不断加大。目前，在高端白酒市场领域，仍然保持着几强争霸的格局，但是其它名优白酒企业相继加入到高端白酒市场领域，这一领域竞争将加剧；在中低端白酒市场领域，仍然呈现群雄逐鹿、百强混战的格局，但同时有一些公司和产品的市场优势将进一步显现。

2、公司的主要优势

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

2) 公司主要产品是国内白酒市场上唯一获“绿色食品”、“有机食品”称号并受原产地域保护的优质白酒产品；

3) 作为白酒行业龙头，公司已连续多年实现跨越式发展，奠定了坚实的基础，具有较强的抗风险能力。

3、存在的困难及应对措施

1) 白酒行业进入行业调整期，发展速度放缓，高端白酒价格持续下滑，中国白酒市场特别是高端产品市场竞争将更加激烈；

2) 酱香系列产品增长放缓，面对更为激烈的市场环境，其占市场份额偏小，品牌号召力偏弱；

3) 白酒行业今年与往年相比政策性和市场压力更大；

4) 当前经济减速对白酒的需求造成了一定的影响；

5) 国酒酿造区及赤水河生态环境保护形势不容乐观；

6) 假冒侵权现象依然存在，对公司形象和产品形象造成一定负面影响。

4、面对公司存在的困难，公司将采取以下对策：

1) 坚持以市场和顾客为中心，深度践行“八个营销”，努力夯实市场基础，不断改进、创新市场营销工作，通过公司独特的营销手段来应对市场风险，关注固有消费群体，培育、扩展新的目标消费群体，稳步提升茅台酒及系列产品市场占有率。

2) 进一步加大对厂区生态环境监控和保护力度，保护好茅台酒酿造核心区域内的微生物环境，加强赤水河中上游流域生态环境保护；

3) 公司一方面将不断引进先进防伪技术，如通过建设茅台酒流通追溯体系，进一步提升产品的防伪功能；另一方面将进一步加强与工商等执法部门的联合打假力度，增强打假队伍力量，打造一流的国酒知识产权保护卫士队伍。

(二)公司发展战略

1、发展战略

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

未来五年，公司将坚持推进“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”战略方针，牢牢把握发展酱香酒这一主导产业地位不动摇，继续稳步提升高端，快速发展中端，保持高端白酒优势地位，进一步坚定茅台酒高品质、高品位的路线，进一步提高中高档酱香系列产品的市场占有率，最终形成品牌占优、价格领先、销量抗衡的市场格局，确保公司在中国白酒市场的领先地位，特别是酱香酒市场绝对领先。

2、公司面临的挑战和机遇

(1) 面临的挑战

1) 全球经济发展阻力重重，各种因素影响着全球经济走势，新兴经济增速放缓，未来经济发展难以预测；

2) 白酒行业竞争将更加激烈。当前，白酒行业进入壁垒仍然较低，整个行业在产能规模、产品数量、品牌种类、生产厂家等方面，出现严重过剩、过多、过杂、过乱的现象，行业产能扩张过度，供大于求。同时各类资本竞相进入白酒行业，也加大了行业泡沫风险，行业竞争更加多维化和白热化。

(2) 面临的机遇

虽然当前白酒行业形势较为严峻，但我国经济总体向好和继续保持增长的基本面没有改变，白酒固有的消费属性赋予了行业较强的抗衰退能力，在“促内需，稳增长”的大背景下，白酒行业仍将伴随着国内经济的继续发展而保持良好发展势头，行业集中度将进一步提高，名优白酒企业将继续保持较快增长方式。因此，尽管当前发展中的困难不少，压力很大，但越是危机时候，往往也蕴藏着新的机遇，孕育着新的动力。

1) 从环境看：国际经济复苏的基本方向没有变，我国经济总体向好和持续增长的态势没有变；

2) 从政策看：“十八大”提出的居民收入倍增计划和新型城镇化建设，国家围绕稳增长、调结构、促转型，实施积极的财政政策和稳健的货币政策，贵州省委省政府对茅台发展高度重视，把酒的发展作为“五张名片”之首，为茅台的可持续发展提供了强大动力；

3) 从行业看：新政策将促进行业加快产业结构调整和提高行业集中度，资源进一步向优势企业集中，酱香白酒的影响力、竞争力、市场份额不断提升；中国人传统的白酒消费观念和行为根基依然稳定，并且，随着中国文化影响力的增强，海外市场对中国白酒的接受程度不断增加；

4) 从自身看：公司拥有品质、技术和行业先行等优势，加上多年的跨越式可持续发展，公司上下已形成了人心思进、干事创业的良好局面，发展能力显著，环境条件明显改善，为继续实现跨越发展奠定了坚实基础。

(三) 经营计划

根据公司的发展战略以及今年的行业形势，预计 2013 年度公司实现营业收入较上年同期增长 20% 左右。

为达到上述经营目标拟采取的策略和行动：

1、坚持“崇本守道，坚守工艺，贮足陈酿，不卖新酒”的质量观，确保茅台酒卓越品质，确保食品卫生安全；

2、深入践行“八个营销”，坚定不移加强市场营销工作；

3、做好重点项目的建设；

4、加快系列产品的市场开拓和市场导入工作；

5、进一步加强技术研发、产品创新、科技成果利用和转化；

6、推进生态文明建设。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

“十二五”期间，根据公司发展战略规划及贵州省委、省政府的要求，公司将进一步加大对茅台酒和系列产品技改项目及配套设施、道路工程及科研设施等项目的建设。2013 年，公司计划实施的重点项目主要包括：中华片区第一期茅台酒技改工程及配套设施项目、茅台循环经济科技示范园坛厂片区第一批建设工程项目、酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施项目、环山酒库项目、多功能会议中心、技术创新和设备改造、购置土地等项目，预计 2013 年所需基本建设资金约 829,840 万元。公司将采用自筹或其它方式来解决所需资金。

(五) 可能面对的风险

对公司发展战略和经营目标产生重大风险因素在以下方面：

2012 年，白酒产量已经连续 8 年实现两位数的增长，提前完成酿酒行业十二五规划的目标，白酒行业产能过剩、市场需求及价格下跌、库存增高等现象日益显现。2013 年，随着经济下行压力加大，白酒行业将结束高速增长进入行业调整期。另外，目前政策压力加大，酒类消费将会呈现更加理性的态势。以上因素对白酒特别是高端白酒将产生较大影响。

对此，公司将进一步在渠道建设、品牌建设上下功夫，加强市场投入力度，进一步丰富产品结构，继续搞好各项生产经营，努力促进公司继续保持跨越式发展。

三、 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

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

根据公司 2011 年度股东大会审议通过的《公司 2011 年度利润分配预案》，公司以 2011 年年末总股本 103,818 万股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 39.97 元（含税），共计派发股利 4,149,605,460.23 元。该利润分配方案已于 2012 年 7 月执行完毕。

报告期内，公司现金分红政策符合《公司章程》的规定。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012 年		64.19		6,664,077,420.00	13,308,079,612.88	50.08
2011 年		39.97		4,149,605,460.23	8,763,145,910.23	47.35
2010 年	1	23.00		2,170,740,000.00	5,051,194,218.26	42.97

五、 积极履行社会责任的工作情况

公司积极履行社会责任，参与各种慈善活动、公益活动和社会捐助。不断加大工业反哺农业力度，在支持和参与地方扶贫帮困、抗险救灾以及社会主义新农村建设、缓解地方就业压力等方面做出了积极的努力。公司捐赠 1,575 万元开展“国酒茅台·爱心字典”公益活动，已向部分贫困地区学校发放 110 万册；出资 1,900 万元，实施百所“国酒茅台·希望食堂”工程，已建成 90 所。出资 1.05 亿元开展 2012“国酒茅台 国之栋梁”大型公益助学活动，成为“希望工程”实施 22 年以来国内企业一次性捐赠资金最高、覆盖面最广、受助大学生数量最多的一次公益活动，成功入选“中国企业社会责任十大优秀案例”。继续向三个原料基地投入生产扶持资金，坚持以优惠条件收购原料，使农民成为“粮食增产、农业增效、农民增收”的直接受益者。公司员工收入稳定增长，幸福指数不断提高。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

对媒体关注的“塑化剂”事件，公司于 2012 年 12 月 7 日、12 月 11 日分别发布了公告对相关事项进行了说明（详见上交所网站公司相关公告，网址：www.sse.com.cn，公告编号：临 2012-020、临 2012-021）。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

√ 不适用

五、公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

六、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	母公司	接受专利、商标等使用权	商标使用权	协议价		267,652,982.52	100.00	现金支付		
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	母公司	接受劳务	综合服务费	协议价		115,512,368.31	100.00	现金支付		
合计				/	/	383,165,350.83		/	/	/

其他关联交易

1)根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将土地使用权租赁给本公司，本报告期租金为 4,523,090.00 元。

2) 根据 2010 年 10 月 27 日公司与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将生产经营用房租赁给本公司，本报告期租金为 21,070,656.63 元。

(二) 共同对外投资的重大关联交易

单位：万元 币种：人民币

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产	被投资企业的净资产	被投资企业的净利润
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	母公司	贵州茅台集团财务有限公司	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付，对成员单位提供担保，办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借。（以上涉及行政审批或许可的项目，须持行政审批文件或许可证从事生产经营活动。）	80,000.00	80,032.84	80,032.84	32.84
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	母公司的控股子公司						
贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司	母公司的全资子公司						

根据贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会 2012 年第三次会议决议，公司于 2012 年出资 4.08 亿元投资设立贵州茅台集团财务有限公司，2013 年 3 月中旬已取得正式营业执照。该公司本期净利润 32.84 万元为银行存款利息收入。

七、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

√ 不适用

(二) 担保情况

√ 不适用

(三) 其他重大合同

八、 承诺事项履行情况

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

承诺股东名称	承诺内容	履行情况
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	股权激励承诺：股权分置改革完成后，公司将根据国家相关政策和规定制定对管理层和核心技术团队的股权激励办法。	正根据有关部门的要求进行相关准备

九、 聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	80
境内会计师事务所审计年限	2

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

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

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

十一、其他重大事项的说明

报告期内公司无其他重大事项。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,038,180,000	100						1,038,180,000	100
1、人民币普通股	1,038,180,000	100						1,038,180,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,038,180,000	100						1,038,180,000	100

(二) 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

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(三) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数		49,870	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	69,331		
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(集团)有限责任公司	国有法人	61.81	641,690,512	527,150		无
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	其他	2.85	29,584,372	-772,323		无
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	其他	0.85	8,774,995	-725,005		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	0.62	6,484,459	643,614		未知
中粮集团有限公司	其他	0.53	5,499,416	1,393,806		未知
生命人寿保险股份有限公司-万能 H	其他	0.51	5,324,536	5,324,536		未知
TEMASEK FULLERTON ALPHA PTE LTD	其他	0.46	4,774,251	4,454,346		未知
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	其他	0.43	4,416,658	2,698,919		未知
交通银行-易方达 50 指数证券投资基金	其他	0.41	4,207,605	580,493		未知
UBS AG	其他	0.40	4,202,528	-275,385		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(集团)有限责任公司	641,690,512		人民币普通股			
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	29,584,372					
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	8,774,995					
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 沪	6,484,459					
中粮集团有限公司	5,499,416					
生命人寿保险股份有限公司-万能 H	5,324,536					
TEMASEK FULLERTON ALPHA PTE LTD	4,774,251					
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	4,416,658					
交通银行-易方达 50 指数证券投资基金	4,207,605					
UBS AG	4,202,528					
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中,中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司与贵州茅台酒厂集团技术开发公司之间存在关联关系,除此之外,本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一致行动人。					

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

单位：万元 币种：人民币

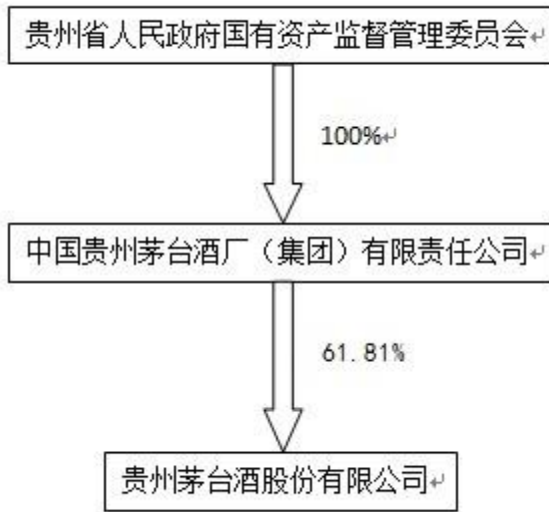
名称	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司
单位负责人或法定代表人	袁仁国
成立日期	1998 年 1 月 24 日
组织机构代码	21499084-7
注册资本	500,000
主要经营业务	酒类产品的生产经营；包装材料、饮料的生产销售；餐饮、住宿、旅游、运输服务；进出口贸易业务；商业、办公用房出租、停车场管理；其他法律法规允许的行为。（以上涉及行政审批或许可的经营项目，须持行政审批文件或许可证从事生产经营活动）。
经营成果	截至 2012 年 9 月 30 日，营业收入为 2,271,392.29 万元。
财务状况	截至 2012 年 9 月 30 日，总资产为 5,150,855.52 万元。
现金流和未来发展战略	以科学发展观为指导，坚持“好中求快、快中保好、能快则快、又好又快”的总要求，坚持“加速发展、加快转型、推动跨越”的主基调，坚持“一品为主，系列开发，确保做好酒的文章，做精主业，上下延伸，理性拓展酒外天地”的发展战略，抢抓工业强省和城镇化带动主战略的契机，把加快发展、科学发展作为兴企强企的第一要务，把做大集团公司、做强股份公司作为第一目标，把引领带动贵州酒业和地方经济社会发展，努力承担社会责任，大品牌有大担当作为第一责任；巩固和提升茅台酒“世界蒸馏酒第一品牌”地位，打造千亿级企业，努力建设美丽茅台，实现“茅台梦”。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有交通银行股份有限公司 0.29% 的股份。

(二) 实际控制人情况

1、 法人

名称	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	韩先平

2、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、 持股变动及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司实际领取的报酬总额(万元)(税前)	报告期从股东单位实际领取的报酬总额(万元)(税前)
袁仁国	董事长	男	56	2010年5月27日	2013年5月27日					114.39	
刘自力	董事	男	57	2010年5月27日	2013年5月27日					108.21	
	代行总经理职责			2011年11月9日	2013年5月27日						
季克良	董事	男	73	2010年5月27日	2013年5月27日						114.39
赵书跃	董事	男	54	2010年5月27日	2013年5月27日						91.58
吕云怀	董事	男	56	2010年5月27日	2013年5月27日						91.58
谭定华	董事、副总经理	男	58	2010年5月27日	2013年5月27日					91.58	
王莉	董事	女	40	2010年5月27日	2013年5月27日					49.07	
	总工程师			2011年12月27日	2013年5月27日						
林涛	独立董事	男	40	2010年5月27日	2013年5月27日					3.6	
程文鼎	独立董事	男	70	2010年5月27日	2013年5月27日					3.6	
陈红	独立董	女	54	2010年	2013年					3.6	

	事			5月27日	5月27日						
梁蓓	独立董事	女	51	2010年5月27日	2013年5月27日					3.6	
罗双全	监事会主席	男	56	2010年5月27日	2013年5月27日						82.85
张毅	监事	男	57	2010年5月27日	2013年5月27日						46.07
仇国相	监事	男	39	2010年5月27日	2013年5月27日					30.41	
杜光义	副总经理	男	57	2010年5月27日	2013年5月27日					83.22	
杨代永	副总经理	男	49	2011年12月27日	2013年5月27日					82.85	
张家齐	副总经理	男	51	2011年3月17日	2013年5月27日					63.08	
何英姿	财务总监	女	44	2011年3月17日	2013年5月27日					72.96	
李贵胜	副总经理	男	49	2011年12月27日	2013年5月27日					58.38	
袁明权	副总经理	男	47	2011年12月27日	2013年5月27日					58.38	
樊宁屏	董事会秘书、总经理助理	女	38	2010年5月27日	2013年5月27日					56.88	
合计	/	/	/	/	/				/	883.81	426.47

注：报告期内从公司实际领取的报酬总额和报告期从股东单位实际领取的报酬总额为 2012 年度实际发放数（包括 2012 年当年预发数及 2012 年发放 2011 年度报酬）。

袁仁国：2004 年 8 月至 2011 年 10 月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委书记、副董事长、总经理，贵州茅台酒股份有限公司董事长（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）；2011 年 10 月起任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司董事长、党委副书记，贵州茅台酒股份有限公司董事长；2013 年 3 月起任贵州茅台集团财务有限公司董事长。

刘自力：2004 年 8 月至 2010 年 4 月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事、副总经理，贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司董事长、总经理、党委副书记；2010 年 5 月至 2011 年 11 月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员，贵州茅台酒股份有限公司总经理、董事；2011 年 11 月起任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司总经理、党委副书记、副董事长，贵州茅台酒股份有限公司董事并代行总经理职责；2012 年 7 月起任贵州茅台酒进出口有限责任公司董事长，2013 年 3 月起任贵州茅台集团财务有限公司董事。

季克良：2004 年 8 月至 2011 年 10 月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司董事长、

党委副书记、总工程师，贵州茅台酒股份有限公司董事；2011 年 10 月起任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司董事、名誉董事长、技术总顾问，贵州茅台酒股份有限公司董事。

赵书跃：2004 年 8 月起任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委副书记、纪委书记。2010 年 5 月起任贵州茅台酒股份有限公司董事。

吕云怀：2000 年 8 月至 2011 年 12 月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事；2011 年 12 月起任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事、副总经理兼总工程师；1999 年 11 月至 2011 年 12 月任贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理；2011 年 12 月起任贵州茅台酒股份有限公司董事。

谭定华：2004 年 8 月至 2010 年 5 月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事，贵州茅台酒股份有限公司财务总监；2010 年 5 月至 2011 年 3 月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事，贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理兼财务总监；2011 年 3 月起任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事，贵州茅台酒股份有限公司董事、副总经理。

王莉：2005 年 4 月至 2010 年 7 月，任贵州茅台酒股份有限公司技术中心副主任；2010 年 7 月至 2011 年 12 月，任贵州茅台酒股份有限公司副总工程师兼技术中心常务副主任；2011 年 12 月起任贵州茅台酒股份有限公司总工程师。2000 年 12 月起任贵州茅台酒股份有限公司董事。

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 月起任厦门大学 EMBA 中心主任。2008 年 5 月起任福建三元达通讯股份有限公司独立董事；2010 年 6 月起任福建火炬电子科技股份有限公司独立董事；2010 年 7 月起任深圳市崇达电路技术股份有限公司独立董事；2010 年 8 月起任好事达（福建）股份有限公司独立董事；2010 年 5 月起任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。

程文鼎：曾任中共中央西南局组织部干部、中共仁怀县委宣传部干部、原赤水天然气化肥厂建设指挥部干部、中共贵州省纪律检查委员会宣教室主任、贵州省人民检察院副检察长、赤天化股份有限公司独立董事、中航重机股份有限公司独立董事；2010 年 5 月起任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。

陈红：2003 年 10 月至 2007 年 9 月历任鹏华基金管理有限公司上海分公司总经理、鹏华基金管理有限公司总部市场营销部总经理、鹏华基金管理有限公司总裁助理兼总裁办总经理。2007 年 10 月起任国信证券股份有限公司总裁助理；2010 年 5 月起任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。

梁蓓：现任对外经济贸易大学教授、国际经济合作系主任、国际房地产金融研究中心主任，北京市青联委员；2010 年 5 月起任贵州茅台酒股份有限公司独立董事。

罗双全：2001 年 1 月至 2010 年 5 月任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司总经理助理；2010 年 5 月起任贵州茅台酒股份有限公司监事会主席。

张毅：2000 年 4 月起任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司副总会计师、财务处处长；2012 年 7 月起任贵州茅台酒厂（集团）集团对外投资合作管理有限责任公司董事；2013 年 3 月起任贵州茅台集团财务有限公司监事会主席。1999 年 11 月起任贵州茅台酒股份有限公司监事。

仇国相：2007 年 5 月至 2012 年 3 月任贵州茅台酒股份有限公司酒库车间党支部书记兼酒库车间副主任；2012 年 3 月起任贵州茅台酒股份有限公司物资供应部主任；1999 年 11 月起任贵州茅台酒股份有限公司监事。

杜光义：2004 年 1 月起任贵州茅台名将酒业有限公司董事长，2004 年 4 月起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 月起任贵州茅台酒股份有限公司副总经理；2011 年 12 月起任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司党委委员、董事。2012 年 7 月起任贵州茅台销售有限公司董事长；2012 年 11 月起任国酒茅台（贵州仁怀）营销有限公司董事。

杨代永：2006 年 5 月至 2008 年 5 月任贵州茅台酒股份有限公司技术中心常务副主任；2008 年 5 月至 2010 年 5 月任贵州茅台酒股份有限公司副总工程师兼生产管理部副主任；2010 年 5 月至 2011 年 12 月任贵州茅台酒股份有限公司总工程师；2011 年 12 月起任贵州茅台酒股份公

司副总经理。

张家齐：2003 年 2 月至 2011 年 3 月任贵州省仁怀市人民政府副市长。2011 年 3 月起任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。

何英姿：2005 年 7 月至 2009 年 11 月任中和正信会计师事务所有限公司贵州分公司副主任会计师，2009 年 12 月至 2011 年 3 月任天健正信会计师事务所有限公司贵州分公司副主任会计师；2011 年 3 月起任贵州茅台酒股份有限公司财务总监；2012 年 7 月起任贵州茅台酒销售有限公司董事；2012 年 11 月起任国酒茅台（贵州仁怀）营销有限公司董事；2013 年 3 月起任贵州茅台集团财务有限公司董事。

李贵胜：2007 年 5 月至 2010 年 6 月任贵州茅台酒股份有限公司制酒十二车间主任；2010 年 6 月至 2011 年 12 月任贵州茅台酒股份有限公司总经理助理；2011 年 12 月起任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。

袁明权：2007 年 5 月至 2010 年 6 月任贵州茅台酒股份有限公司动力车间主任；2010 年 6 月至 2011 年 12 月任贵州茅台酒股份有限公司总经理助理；2011 年 12 月起任贵州茅台酒股份有限公司副总经理。

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

二、 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

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

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
袁仁国	贵州茅台集团财务有限公司	董事长	2013 年 3 月	
刘自力	贵州茅台集团财务有限公司	董事	2013 年 3 月	
	贵州茅台酒进出口有限责任公司	董事长	2012 年 7 月	
林涛	厦门大学	教授	2009 年 8 月	
	厦门大学	EMBA 中心主任	2008 年 5 月	
	福建三元达通讯股份有限公司	独立董事	2008 年 5 月	
	福建火炬电子科技股份有限公司	独立董事	2010 年 6 月	
	深圳市崇达电路技术股份有限公司	独立董事	2010 年 7 月	
	好事达（福建）股份有限公司	独立董事	2010 年 8 月	
陈红	国信证券股份有限公司	总裁助理	2007 年 10 月	
梁蓓	对外经济贸易大学	教授	2001 年 9 月	
张毅	贵州茅台酒厂集团对外投资合作管理有限责任公司	董事	2012 年 7 月	
	贵州茅台集团财务有限公司	监事会主席	2013 年 3 月	
杜光义	贵州茅台酒销售有限公司	董事长	2012 年 7 月	
	贵州茅台名将酒业有限公司	董事长	2004 年 1 月	
	北京茅台神舟商贸有限公司	董事长	2004 年 4 月	
	国酒茅台（贵州仁怀）营销有限公司	董事	2012 年 11 月	
何英姿	贵州茅台酒销售有限公司	董事	2012 年 7 月	
	国酒茅台（贵州仁怀）营销有限公司	董事	2012 年 11 月	
	贵州茅台集团财务有限公司	董事	2013 年 3 月	

三、 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	在本公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员的年度报酬决策程序是依据贵州省国资委等有关部门的相关规定，按照公司股东大会或董事会审议通过的年薪方案以及公司有关劳动人事工资制度决定的。公司独立董事的津贴是由公司股东大会审议决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据贵州省国资委等有关部门的相关规定、本公司 2011 年度股东大会审议通过的《董事长 2012 年度年薪方案》、本公司第二届董事会 2012 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、总工程师、财务总监 2012 年度年薪方案》及公司有关劳动人事工资制度执行的。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	详见本报告“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

四、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

五、 母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	13,084
主要子公司在职员工的数量	615
在职员工的数量合计	13,717
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	522
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	11,091
销售人员	529
技术人员	472
财务人员	201
行政人员	372
其他	1,052
合计	13,717
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生以上学历	52
本科	1,674
专科	1,076
中专、高中及以下学历	10,915
合计	13,717

(二) 薪酬政策

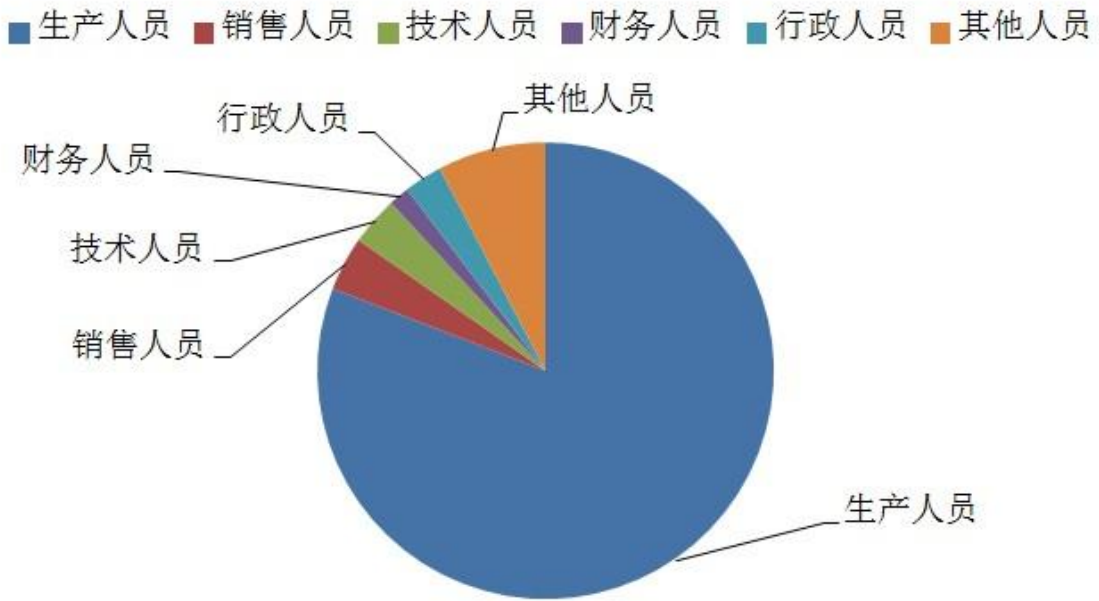
公司中级管理人员实行准年薪制，根据不同系统和岗位的工作性质、责任权益、风险等因素综合确定相应的薪酬比例系数；公司普通员工实行岗位绩效工资制，根据不同系列和岗位的技术含量、知识含量、劳动强度等要素确定其岗位工资和绩效工资标准。

(三) 培训计划

公司 2013 年度拟举办培训 345 期，使员工培训覆盖率达到 100%，让每个员工都有接受培训的机会。公司培训重点对象是生产车间员工、专业技术人员以及经营管理人员等。公司将根据各岗位专业知识、技术能力的要求，继续遵循“请进来、送出去”的原则，采取多渠道、多层次、全方位的培训方式，把课堂式教学、车间实习、师带徒等传统培训和案例分析、模拟演习、实践问题研讨等现代培训方式结合起来，以加强培训的质量、效果和趣味。

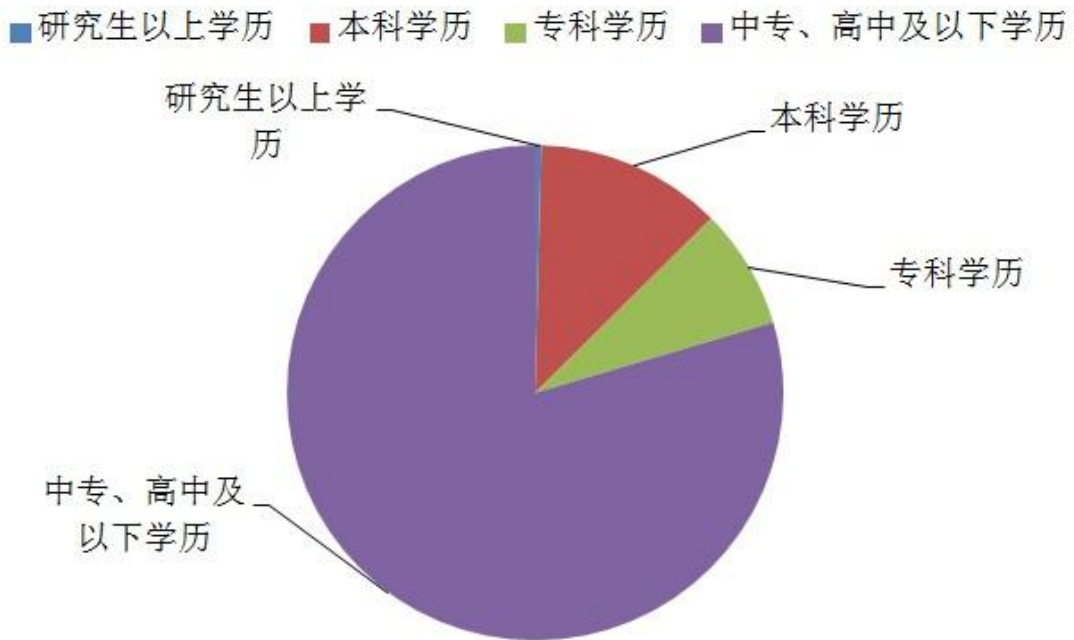
(四) 专业构成统计图：

专业构成



(五) 教育程度统计图:

教育程度



第八节 公司治理

一、 公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

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

1、关于股东和股东大会

按照《公司章程》和《公司股东大会议事规则》的要求，公司规范实施股东大会的召集、召开和议事程序。聘请法律顾问对股东大会出具法律意见书；确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位并能够充分地行使自己的权利。2012 年度，公司共召开了两次股东大会，审议通过 17 项议案，董事会认真执行了股东大会的各项决议。

2、关于董事和董事会

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

3、关于监事和监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事，公司第二届监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工监事，监事会人员构成符合法律、法规的要求。公司监事会能够勤勉尽责，本着对股东负责的精神，行使监督检查职能，对公司财务状况和经营情况、关联交易以及高级管理人员履行职责情况等的合法合规性进行监督，维护公司和全体股东的合法权益。

4、控股股东与上市公司

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

5、公司信息披露与透明度

公司严格按照法律、法规、《公司章程》以及《公司信息披露管理办法》的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东和其他利益相关者能平等获得公司信息。报告期内，公司披露了 22 个临时公告、4 个定期报告。

6、关联交易问题

公司与控股股东中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司之间存在关联交易，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》、《房屋租赁协议》及《综合服务协议》等予以规范，并且履行了法定程序，遵循了公开、公平、公正的原则，对本公司经营不存在不利影响。

7、内部控制建设相关工作

报告期内，公司按照《企业内部控制基本规范》的要求开展了内部控制建设相关工作：制定了《公司内部控制规范实施工作方案》，启动了内部控制规范实施工作，成立了公司内控建设领导小组，聘请了外部咨询机构。公司按照《公司内部控制规范实施工作方案》要求，持续推进

内部控制建设、评价、审计等相关工作，保证公司内部控制目标的实现，进一步提升公司治理水平。

8、内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

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

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2011 年 度 股 东 大 会	2012 年 5 月 29 日	1)《董事会 2011 年度工作报告》、2)《监事会 2011 年度工作报告》、3)《公司 2011 年年度报告（全文及摘要）》、4)《公司 2011 年度财务决算报告》、5)《公司 2012 年度财务预算方案》、6)《公司 2011 年度利润分配预案》、7)《关于聘请公司 2012 年度财务审计机构的议案》、8)《董事长 2012 年度年薪方案》、9)《独立董事 2011 年度述职报告》、10)《关于投资酱香型系列酒制酒技改工程及配套设施项目的议案》	经与会股东及股东代表认真审议，并经律师现场见证，会议以记名投票表决方式，表决通过了全部议案。详见 2012 年 5 月 30 日披露的《公司 2011 年度股东大会决议公告》。	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2012 年 5 月 30 日
2012 年 第 一 次 临 时 股 东 大 会	2012 年 11 月 26 日	1)《关于投资茅台循环经济科技示范园坛厂片区第一批建设工程项目的议案》、2)《关于投资茅台循环经济科技示范园坛厂园区、茅台厂区道路工程的议案》、3)《关于投资建设茅台规划展示中心的议案》、4)《关于投资建设科技大楼的议案》、5)《关于投资建设品鉴中心的议案》、6)《关于投资 7 号地块年产 4000 吨茅台酒制曲生产房及配套设施技改项目的议案》、7)《关于投资中华片区第一期茅台酒技改工程及配套设施项目的议案》	经与会股东及股东代表认真审议，并经律师现场见证，会议以记名投票表决方式，表决通过了全部议案。详见 2012 年 11 月 27 日日披露的《公司 2012 年第一次临时股东大会决议公告》。	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2012 年 11 月 27 日

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
袁仁国	否	5	5	1	0	0	否	2

刘自力	否	5	5	1	0	0	否	2
季克良	否	5	4	1	1	0	否	1
赵书跃	否	5	5	1	0	0	否	2
吕云怀	否	5	4	1	1	0	否	2
谭定华	否	5	5	1	0	0	否	2
王莉	否	5	4	1	1	0	否	2
林涛	是	5	3	1	2	0	否	1
程文鼎	是	5	5	1	0	0	否	2
陈红	是	5	4	1	1	0	否	1
梁蓓	是	5	4	1	1	0	否	2

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

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

五、 监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

根据公司 2011 年度股东大会审议通过的《董事长 2012 年度年薪方案》和公司第二届董事会 2012 年度第二次会议审议通过的《总经理、副总经理、总工程师、财务总监 2012 年度年薪方案》，同时按照贵州省国资委有关薪酬管理的规定和公司劳动人事制度，结合公司年度经营状况和业绩考评结果来确定高级管理人员的报酬。

公司将按照市场化原则，在上级有关部门的指导下，不断健全公司激励约束机制，有效调动公司高级管理人员的积极性和创造力，使其能更好地促进公司又好又快发展。

第九节 内部控制

一、 内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

1、 董事会声明

公司董事会全体董事承诺本报告不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性与完整性承担个别及连带责任。

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对实现上述目标提供合理保证。

2、 内部控制评价工作总体情况

为提高公司经营管理水平和风险防范能力，促进公司健康可持续发展，贯彻实施"五部委"颁布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引和中国证监会贵州监管局《关于做好贵州辖区上市公司实施内控规范有关工作的通知》的精神。公司制定了《2012 年度内部控制工作计划和实施方案》，公司成立了由董事长、总经理任组长的内部控制工作领导小组和财务总监负责的内部控制工作小组，制定内部控制规范工作实施方案，组织协调内部控制规范工作的实施，开展日常监督检查并查找内部控制运行缺陷，拟定整改措施。公司授权审计部门负责公司内部控制自我评价工作，直接对董事会负责并接受董事会监督指导。

公司根据"五部委"联合发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》及《企业内部控制评价指引》的要求，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司截至 2012 年 12 月 31 日内部控制的设计与运行的有效性进行了自我评价。并聘请了立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制有效性进行独立审计。

详见《公司 2012 年度内部控制自我评价报告》。

二、 内部控制审计报告的相关情况说明

内部控制审计报告 信会师报字[2013]第 110959 号

贵州茅台酒股份有限公司全体股东：

按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，我们审计了贵州茅台酒股份有限公司（以下简称贵公司）2012 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性。

（一）企业对内部控制的责任

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

（二）注册会计师的责任

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

（三）内部控制的固有局限性

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

(四) 财务报告内部控制审计意见

我们认为，贵公司于 2012 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

(五) 非财务报告内部控制的重大缺陷

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

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：杨 雄
中国注册会计师：王晓明

中国·上海

二〇一三年三月二十七日

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

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

第十节 财务会计报告

公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师杨雄、王晓明审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

一、 审计报告

信会师报字[2013]第 110958 号

贵州茅台酒股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵州茅台酒股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2012 年度的利润表和合并利润表、2012 年度的现金流量表和合并现金流量表、2012 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

（一）管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

（二）注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三）审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国·上海

中国注册会计师：杨 雄
中国注册会计师：王晓明

二〇一三年三月二十七日

二、 财务报表

合并资产负债表
2012 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
流动资产:			
货币资金	(一)	22,061,999,850.17	18,254,690,162.04
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(二)	204,079,117.80	252,101,396.08
应收账款	(四)	17,818,147.27	2,225,396.48
预付款项	(六)	3,872,870,407.89	1,861,027,424.03
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	(三)	264,612,813.22	225,182,760.05
应收股利			
其他应收款	(五)	137,968,684.11	47,287,488.89
买入返售金融资产			
存货	(七)	9,665,727,593.42	7,187,117,552.86
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		36,225,076,613.88	27,829,632,180.43
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资	(八)	50,000,000.00	60,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	(九)	4,000,000.00	4,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	(十)	6,807,333,231.09	5,426,012,349.61
在建工程	(十一)	392,672,323.95	251,446,326.43
工程物资	(十二)	2,676,942.59	4,918,294.64
固定资产清理			

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(十三)	862,615,899.20	808,425,512.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(十四)	10,177,029.43	13,805,361.44
递延所得税资产	(十五)	643,656,913.32	502,628,950.53
其他非流动资产			
非流动资产合计		8,773,132,339.58	7,071,236,794.98
资产总计		44,998,208,953.46	34,900,868,975.41
流动负债:			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	(十七)	345,280,977.68	172,343,585.06
预收款项	(十八)	5,091,386,269.55	7,026,648,776.80
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(十九)	269,657,755.58	577,522,908.06
应交税费	(二十)	2,430,093,461.38	788,080,887.25
应付利息			
应付股利			
其他应付款	(二十一)	1,389,984,092.02	916,123,206.95
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负债			
其他流动负债			
流动负债合计		9,526,402,556.21	9,480,719,364.12
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			

长期应付款			
专项应付款	(二十二)	17,770,000.00	16,770,000.00
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		17,770,000.00	16,770,000.00
负债合计		9,544,172,556.21	9,497,489,364.12
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(二十三)	1,038,180,000.00	1,038,180,000.00
资本公积	(二十四)	1,374,964,415.72	1,374,964,415.72
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	(二十五)	3,036,434,460.46	2,640,916,373.35
一般风险准备			
未分配利润	(二十六)	28,700,075,247.50	19,937,119,181.96
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		34,149,654,123.68	24,991,179,971.03
少数股东权益		1,304,382,273.57	412,199,640.26
所有者权益合计		35,454,036,397.25	25,403,379,611.29
负债和所有者权益总计		44,998,208,953.46	34,900,868,975.41

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

母公司资产负债表

2012 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
流动资产：			
货币资金		2,346,119,132.16	2,715,771,652.28
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(一)	740,584,549.43	1,432,900,053.50
预付款项		3,487,543,919.38	1,682,685,917.96

应收利息			
应收股利			1,026,283,928.04
其他应收款	(二)	138,327,291.16	52,109,392.72
存货		9,290,744,784.63	6,734,781,873.47
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		16,003,319,676.76	13,644,532,817.97
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		50,000,000.00	50,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	(三)	432,600,000.00	24,600,000.00
投资性房地产			
固定资产		6,672,181,519.62	5,409,226,327.44
在建工程		392,672,323.95	251,446,326.43
工程物资		2,676,942.59	4,918,294.64
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		862,615,899.20	808,425,512.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		9,891,477.95	13,693,234.31
递延所得税资产		185,435,116.19	246,194,869.57
其他非流动资产			
非流动资产合计		8,608,073,279.50	6,808,504,564.72
资产总计		24,611,392,956.26	20,453,037,382.69
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		313,873,187.91	176,429,531.06
预收款项		4,013,744,817.21	851,692.00
应付职工薪酬		226,165,566.97	556,895,537.27
应交税费		631,047,656.05	350,523,129.43
应付利息			
应付股利			

其他应付款		646,224,728.58	394,575,904.21
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		5,831,055,956.72	1,479,275,793.97
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		17,770,000.00	16,770,000.00
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		17,770,000.00	16,770,000.00
负债合计		5,848,825,956.72	1,496,045,793.97
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,038,180,000.00	1,038,180,000.00
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		3,036,434,460.46	2,640,916,373.35
一般风险准备			
未分配利润		13,313,649,456.36	13,903,592,132.65
所有者权益（或股东权益）合计		18,762,566,999.54	18,956,991,588.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计		24,611,392,956.26	20,453,037,382.69

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

合并利润表
2012 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		26,455,335,152.99	18,402,355,207.30
其中：营业收入	（二十七）	26,455,335,152.99	18,402,355,207.30
利息收入			
已赚保费			

手续费及佣金收入			
二、营业总成本		7,627,698,585.34	6,069,573,782.22
其中：营业成本	(二十七)	2,044,306,468.76	1,551,233,976.06
营业税金及附加	(二十八)	2,572,644,755.42	2,477,391,798.01
销售费用	(二十九)	1,224,553,444.02	720,327,727.89
管理费用	(三十)	2,204,190,581.13	1,673,872,427.75
财务费用	(三十一)	-420,975,922.49	-350,751,496.92
资产减值损失	(三十三)	2,979,258.50	-2,500,650.57
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）	(三十二)	3,103,250.00	3,383,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		18,830,739,817.65	12,336,164,425.08
加：营业外收入	(三十四)	6,756,532.19	7,181,584.54
减：营业外支出	(三十五)	137,005,880.68	8,685,535.82
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		18,700,490,469.16	12,334,660,473.80
减：所得税费用	(三十六)	4,692,039,766.99	3,084,336,666.18
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		14,008,450,702.17	9,250,323,807.62
归属于母公司所有者的净利润		13,308,079,612.88	8,763,145,910.23
少数股东损益		700,371,089.29	487,177,897.39
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	(三十七)	12.82	8.44
（二）稀释每股收益	(三十七)	12.82	8.44
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		14,008,450,702.17	9,250,323,807.62
归属于母公司所有者的综合收益总额		13,308,079,612.88	8,763,145,910.23

归属于少数股东的综合收益总额		700,371,089.29	487,177,897.39
----------------	--	----------------	----------------

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

母公司利润表
2012 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	(四)	6,256,301,817.75	6,071,912,763.67
减：营业成本	(四)	1,989,733,552.08	1,854,240,198.73
营业税金及附加		2,106,025,225.84	2,206,852,435.66
销售费用		64,530,539.63	103,502,063.47
管理费用		1,825,337,670.94	1,448,531,420.10
财务费用		-37,833,533.39	-15,312,076.44
资产减值损失		2,480,820.42	-2,424,194.97
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）	(五)	3,726,590,663.67	4,289,293,928.04
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）		4,032,618,205.90	4,765,816,845.16
加：营业外收入		814,261.78	1,648,068.50
减：营业外支出		1,889,909.42	8,400,437.98
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		4,031,542,558.26	4,759,064,475.68
减：所得税费用		76,361,687.21	117,442,636.91
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		3,955,180,871.05	4,641,621,838.77
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		3.81	4.47
（二）稀释每股收益		3.81	4.47
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		3,955,180,871.05	4,641,621,838.77

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

合并现金流量表
2012 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、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		28,912,367,684.82	23,659,131,281.08
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	(三十八) 1	387,671,188.51	181,674,213.04
经营活动现金流入小计		29,300,038,873.33	23,840,805,494.12
购买商品、接受劳务支付的现金		2,707,393,653.33	2,353,687,717.48
支付给职工以及为职工支付的现金		2,953,919,072.54	1,925,571,991.79
支付的各项税费		10,170,840,319.22	8,286,279,154.84
支付其他与经营活动有关的现金	(三十八) 2	1,546,575,218.99	1,126,701,940.48
经营活动现金流出小计		17,378,728,264.08	13,692,240,804.59
经营活动产生的现金流量净额		11,921,310,609.25	10,148,564,689.53
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		10,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		4,129,000.00	3,010,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		79,000.00	41,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	(三十八) 3	340,299,568.00	212,533,826.84
投资活动现金流入小计		354,507,568.00	215,585,426.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,211,900,807.91	2,184,528,163.11
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	(三十八) 4	342,083,058.36	151,475,313.64
投资活动现金流出小计		4,553,983,866.27	2,336,003,476.75
投资活动产生的现金流量净额		-4,199,476,298.27	-2,120,418,049.91
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		392,000,000.00	
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	(三十八) 5	89,497.15	102,972.37
筹资活动现金流入小计		392,089,497.15	102,972.37
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,306,614,120.00	2,661,953,339.24
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		4,306,614,120.00	2,661,953,339.24
筹资活动产生的现金流量净额		-3,914,524,622.85	-2,661,850,366.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		3,807,309,688.13	5,366,296,272.75
加：期初现金及现金等价物余额		18,254,690,162.04	12,888,393,889.29
六、期末现金及现金等价物余额		22,061,999,850.17	18,254,690,162.04

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

母公司现金流量表
2012 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、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		11,824,299,817.81	6,085,459,634.98
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		39,819,853.99	26,531,093.82
经营活动现金流入小计		11,864,119,671.80	6,111,990,728.80
购买商品、接受劳务支付的现金		2,786,201,313.53	2,371,387,214.12
支付给职工以及为职工支付的现金		2,858,524,932.18	1,858,205,821.76
支付的各项税费		2,794,236,172.44	2,909,235,960.62
支付其他与经营活动有关的现金		245,081,678.76	246,379,758.26
经营活动现金流出小计		8,684,044,096.91	7,385,208,754.76
经营活动产生的现金流量净额		3,180,075,574.89	-1,273,218,025.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		4,752,874,591.71	5,719,137,471.45

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			1,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	340,299,568.00		212,533,826.84
投资活动现金流入小计	5,093,174,159.71		5,931,672,898.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,786,483,029.49		2,176,650,472.41
投资支付的现金	408,000,000.00		
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	342,083,058.36		151,475,313.64
投资活动现金流出小计	4,536,566,087.85		2,328,125,786.05
投资活动产生的现金流量净额	556,608,071.86		3,603,547,112.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	89,497.15		102,972.37
筹资活动现金流入小计	89,497.15		102,972.37
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,106,425,664.02		2,117,775,252.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	4,106,425,664.02		2,117,775,252.00
筹资活动产生的现金流量净额	-4,106,336,166.87		-2,117,672,279.63
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	-369,652,520.12		212,656,806.65
加：期初现金及现金等价物余额	2,715,771,652.28		2,503,114,845.63
六、期末现金及现金等价物余额	2,346,119,132.16		2,715,771,652.28

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

合并所有者权益变动表

2012 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	1,038,180,000.00	1,374,964,415.72			2,640,916,373.35		19,937,119,181.96		412,199,640.26	25,403,379,611.29

余额									
加： ：会计 政策变 更									
期差 错更 正									
他									
二、本 年年初 余额	1,038,180,000.00	1,374,964,415.72		2,640,916,373.35		19,937,119,181.96		412,199,640.26	25,403,379,611.29
三、本 期增减 变动金 额（减 少以 “-” 号填 列）				395,518,087.11		8,762,956,065.54		892,182,633.31	10,050,656,785.96
（一） 净利润						13,308,079,612.88		700,371,089.29	14,008,450,702.17
（二） 其他综 合收益									
上 述 （一） 和（二） 小计						13,308,079,612.88		700,371,089.29	14,008,450,702.17
（三） 所有者 投入和 减少资 本								392,000,000.00	392,000,000.00
1.所有 者投入 资本								392,000,000.00	392,000,000.00
2.股份 支付计 入所有 者权益 的金额									
3.其他									
（四） 利润分 配				395,518,087.11		-4,545,123,547.34		-200,188,455.98	-4,349,793,916.21
1.提取 盈余公 积				395,518,087.11		-395,518,087.11			
2.提取 一般风 险准备									
3.对所 有者 （或股 东）的 分配						-4,149,605,460.23		-200,188,455.98	-4,349,793,916.21
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	1,038,180,000.00	1,374,964,415.72			3,036,434,460.46		28,700,075,247.50		1,304,382,273.57	35,454,036,397.25

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			2,176,754,189.47		13,903,255,455.61		150,615,633.82	18,549,389,694.62
：会计政策变更										
期差错更正										
他										
二、本年年初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	94,380,000.00				464,162,183.88		6,033,863,726.35		261,584,006.44	6,853,989,916.67
（一）净利润							8,763,145,910.23		487,177,897.39	9,250,323,807.62
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							8,763,145,910.23		487,177,897.39	9,250,323,807.62
（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	94,380,000.00				464,162,183.88		-2,729,282,183.88		-225,593,890.95	-2,396,333,890.95

1. 提取 盈余公 积					464,162,183.88	-464,162,183.88			
2. 提取 一般风 险准备									
3. 对所 有者 (或股 东)的 分配	94,380,000.00					-2,265,120,000.00		-225,593,890.95	-2,396,333,890.95
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	1,038,180,000.00	1,374,964,415.72			2,640,916,373.35	19,937,119,181.96		412,199,640.26	25,403,379,611.29

法定代表人：袁仁国 主管会计工作负责人：何英姿 会计机构负责人：汪智明

母公司所有者权益变动表
2012 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	1,038,180,000.00	1,374,303,082.72			2,640,916,373.35		13,903,592,132.65	18,956,991,588.72
加：会 计政策变更								

前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	1,038,180,000.00	1,374,303,082.72			2,640,916,373.35	13,903,592,132.65	18,956,991,588.72
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)					395,518,087.11	-589,942,676.29	-194,424,589.18
(一) 净利润						3,955,180,871.05	3,955,180,871.05
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						3,955,180,871.05	3,955,180,871.05
(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					395,518,087.11	-4,545,123,547.34	-4,149,605,460.23
1. 提取盈余公积					395,518,087.11	-395,518,087.11	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配						-4,149,605,460.23	-4,149,605,460.23
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	1,038,180,000.00	1,374,303,082.72			3,036,434,460.46	13,313,649,456.36	18,762,566,999.54

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	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			2,176,754,189.47		11,991,252,477.76	16,486,109,749.95
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	1,374,303,082.72			2,176,754,189.47		11,991,252,477.76	16,486,109,749.95
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	94,380,000.00				464,162,183.88		1,912,339,654.89	2,470,881,838.77
（一）净利润							4,641,621,838.77	4,641,621,838.77
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							4,641,621,838.77	4,641,621,838.77
（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	94,380,000.00				464,162,183.88		-2,729,282,183.88	-2,170,740,000.00
1. 提取盈余公积					464,162,183.88		-464,162,183.88	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配	94,380,000.00						-2,265,120,000.00	-2,170,740,000.00
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	1,038,180,000.00	1,374,303,082.72			2,640,916,373.35	13,903,592,132.65	18,956,991,588.72

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：汪智明

三、 公司基本情况

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

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

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

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

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

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

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

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

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

四、公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

(一) 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。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

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

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

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

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

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

(六) 合并财务报表的编制方法：

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表，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。

(七) 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。

(八) 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。

(九) 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。

(十) 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

(十一) 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

低值易耗品： 一次摊销法

(十二) 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。

(十三) 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。

(十四) 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，应在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。

(十五) 借款费用：

借款费用资本化的确认原则为：公司因借款而发生的借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用

以及因外币发生的汇兑差额等借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产购建或生产的，予以资本化，计入该项资产的成本；其他借款费用，于发生当期确认为费用，计入损益。

资本化期间的确定方法：

(1) 开始资本化：当以下三个条件同时具备时，借款费用才开始资本化：A.资产支出已经发生；B.借款费用已经发生；C.为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

借款费用资本化金额的计算方法：

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

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

(十六) 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。

(十七) 长期待摊费用：

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

(十八) 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。

(十九) 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。

(二十) 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

(二十一) 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:

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入 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	2%
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

(一) 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	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	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

													数 股 东 损 益 的 金 额	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止进出口的商品和技术除外。	560		70	70	是		2,398.03		
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		83,456.52		
北京茅台商贸有限公司	控股子公司	北京		500	许可经营项目: 销售酒。一般经营项目: 货物进出口。(未取得行政许可的项目除外)	275		55	55	是		2,698.51		
贵州茅台名酒业有限公司	控股子公司	贵州贵阳		500	许可经营项目: 批零兼营: 预包装食品(瓶装酒)(有效期至2013-05-04)。一般经营项目: 销售; 建材、装饰材料、金属材料、机械、电子设备、通讯设备、五金交电、玻璃器皿、橡胶制品、日用百货、家具。	275		55	55	是		2,669.08		
贵州茅台集团有限公司	控股子公司	贵州仁怀		80,000	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务; 协助成员单位实现交易款项的收付, 对成员单位提供担保, 办理成员单位之间的委托贷款; 对成	40,800		51	51	是		39,216.09		

					员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借。（以上涉及行政审批或许可的项目，须持行政审批文件或许可证从事生产经营活动。）								
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(二) 合并范围发生变更的说明

本期合并报表增加新成立控股子公司贵州茅台集团财务有限公司。

(三) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元 币种：人民币

名称	期末净资产	本期净利润
贵州茅台集团财务有限公司	800,328,424.84	328,424.84

注：贵州茅台集团财务有限公司本期净利润 328,424.84 元为银行存款利息收入。

七、合并财务报表项目注释（单位：元 币种：人民币）

(一) 货币资金

项目	期末数	期初数
现金	95,904.65	499,626.22
银行存款	22,047,383,115.84	18,251,730,205.06
其他货币资金	14,520,829.68	2,460,330.76
合计	22,061,999,850.17	18,254,690,162.04

(二) 应收票据：

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	204,079,117.80	252,101,396.08
合计	204,079,117.80	252,101,396.08

(三) 应收利息：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
国债利息	1,025,750.00	93,250.00	1,119,000.00	
定期债券利息		3,010,000.00	3,010,000.00	

定期存款利息	224,157,010.05	361,649,140.33	321,193,337.16	264,612,813.22
合计	225,182,760.05	364,752,390.33	325,322,337.16	264,612,813.22

(四) 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	22,213,612.03	100.00	4,395,464.76	19.79	6,725,812.23	100.00	4,500,415.75	66.91
组合小计	22,213,612.03	100.00	4,395,464.76	19.79	6,725,812.23	100.00	4,500,415.75	66.91
合计	22,213,612.03	/	4,395,464.76	/	6,725,812.23	/	4,500,415.75	/

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	16,597,595.99	74.71	84,797.52	1,587,162.19	23.60	81,562.11
1 至 2 年	770,032.00	3.47	77,003.20	4,412.00	0.07	441.20
2 至 3 年	4,412.00	0.02	1,323.60	1,000,000.00	14.87	300,000.00
3 至 4 年	1,000,000.00	4.50	400,000.00	26,376.00	0.39	10,550.40
4 至 5 年	26,376.00	0.12	17,144.40			
5 年以上	3,815,196.04	17.18	3,815,196.04	4,107,862.04	61.07	4,107,862.04
合计	22,213,612.03	100.00	4,395,464.76	6,725,812.23	100.00	4,500,415.75

2、 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
胡大友	货款	292,666.00	法律裁定	否
合计	/	292,666.00	/	/

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 (%)
深圳市国盛源商贸有限公司	经销商	16,536,875.00	1 年以内	74.44
广州殊荣酒业有	经销商	1,000,000.00	3 至 4 年	4.50

限公司				
云南昆明远威经贸有限公司	经销商	847,620.00	5 年以上	3.82
天津飞萌实业有限公司	经销商	784,900.00	5 年以上	3.53
上海国际名酒发展有限责任公司	经销商	375,776.00	5 年以上	1.69
合计	/	19,545,171.00	/	87.98

注：深圳市国盛源商贸有限公司应收款已于 2013 年 2 月收回。

(五) 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：								
账龄分析法	64,975,020.17	45.40	5,140,078.44	7.91	11,948,556.81	23.33	3,925,443.23	32.85
关联方及备用金组合	78,133,742.38	54.60			39,264,375.31	76.67		
组合小计	143,108,762.55	100.00	5,140,078.44	3.59	51,212,932.12	100.00	3,925,443.23	7.66
合计	143,108,762.55	/	5,140,078.44	/	51,212,932.12	/	3,925,443.23	/

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	61,587,646.37	94.79	3,079,382.32	4,151,860.50	34.75	207,593.03
1 至 2 年	683,794.00	1.05	68,379.40	4,530,368.12	37.92	453,036.81
2 至 3 年	1,016,090.12	1.56	304,827.04			
4 至 5 年				4,328.00	0.03	2,813.20
5 年以上	1,687,489.68	2.60	1,687,489.68	3,262,000.19	27.30	3,262,000.19
合计	64,975,020.17	100.00	5,140,078.44	11,948,556.81	100.00	3,925,443.23

2、 本期转回或收回情况

其他应收账款内容	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
公司员工	收到还款	5 年以上借款	1,930.23	1,930.23	1,930.23

合计	/	/	1,930.23	/	/
----	---	---	----------	---	---

3、本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
王宗发	员工欠款	1,576,908.28	员工死亡	否
合计	/	1,576,908.28	/	/

4、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。

5、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(%)
习水县国土局	政府部门	50,000,000.00	1 年以内	34.94
201 车间备用金	公司基酒车间	18,021,156.22	1 年以内	12.59
魏怀玉	公司员工	5,050,850.10	1 年以内	3.53
贵州建工建筑装饰环境绿化工程有限公司	业务往来	4,500,000.00	1 年以内	3.14
301 车间备用金	公司基酒车间	4,007,157.08	1 年以内	2.80
合计	/	81,579,163.40	/	57.00

注：1.习水县国土局应收款为公司竞买土地使用权缴纳的土地竞买保证金。

2.201 车间备用金及 301 车间备用金为该车间上缴员工社会保险费，截止报告期末尚未取得相关票据入账。

3.公司员工应收款为该员工为公司购买设备借款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。

4.贵州建工建筑装饰环境绿化工程有限公司应收款为控股子公司贵州茅台酒销售有限公司预付办公楼装修款。

(六) 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	2,165,196,533.65	55.90	1,238,833,459.57	66.57
1 至 2 年	1,142,748,104.24	29.51	556,724,341.80	29.91
2 至 3 年	525,893,210.00	13.58	46,865,461.74	2.52
3 年以上	39,032,560.00	1.01	18,604,160.92	1.00
合计	3,872,870,407.89	100.00	1,861,027,424.03	100.00

说明：1 年以上的预付款项主要为预付征地拆迁费及部分工程款，待整体完工后办理结算。

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	1,196,718,240.00	1 年以内	预付征地拆迁费，待整体完工后

				办理结算
		180,000,000.00	1 至 2 年	预付征地拆迁费, 待整体完工后办理结算
		400,000,000.00	2 至 3 年	预付征地拆迁费, 待整体完工后办理结算
		8,000,000.00	3 年以上	预付征地拆迁费, 待整体完工后办理结算
贵州省公路局	工程承建单位	200,000,000.00	1 年以内	未完工, 待完工后办理结算
重庆建工集团股份有限公司	工程中标单位	158,745,595.81	1 年以内	未完工
习水县财政局	政府部门	80,000,000.00	1 年以内	预付征地拆迁费, 待整体完工后办理结算
贵州建工集团第四建筑工程公司	工程中标单位	48,620,115.00	1 年以内	未完工
合计	/	2,272,083,950.81	/	/

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。

(七) 存货:

1、 存货分类

项目	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
原材料	1,248,734,650.90		1,248,734,650.90	503,577,346.41		503,577,346.41
在产品	1,295,554,528.96	1,283,984.83	1,294,270,544.13	1,268,137,836.41	1,283,984.83	1,266,853,851.58
库存商品	730,078,328.46		730,078,328.46	689,432,618.39		689,432,618.39
自制半成品	6,392,644,069.93		6,392,644,069.93	4,727,253,736.48		4,727,253,736.48
合计	9,667,011,578.25	1,283,984.83	9,665,727,593.42	7,188,401,537.69	1,283,984.83	7,187,117,552.86

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

(八) 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	50,000,000.00
国债投资		10,000,000.00
合计	50,000,000.00	60,000,000.00

(九) 长期股权投资:

1、 长期股权投资情况

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

(十) 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:	6,856,193,950.34	1,796,588,687.19		2,501,951.86	8,650,280,685.67
其中:房屋及建筑物	5,757,693,080.04	1,589,362,407.08			7,347,055,487.12
机器设备	752,789,316.45	104,515,214.48		557,708.40	856,746,822.53
运输工具	81,306,124.77	18,454,880.33		1,405,240.42	98,355,764.68
电子设备及其他	264,405,429.08	84,256,185.30		539,003.04	348,122,611.34
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	1,427,991,243.80		414,952,194.94	2,185,210.06	1,840,758,228.68
其中:房屋及建筑物	937,027,738.91		293,561,637.05		1,230,589,375.96
机器设备	313,203,335.87		66,416,498.59	483,531.56	379,136,302.90
运输工具	41,941,176.60		10,770,051.47	1,189,014.14	51,522,213.93
电子设备及其他	135,818,992.42		44,204,007.83	512,664.36	179,510,335.89
三、固定资产账面净值合计	5,428,202,706.54	/		/	6,809,522,456.99
其中:房屋及建筑物	4,820,665,341.13	/		/	6,116,466,111.16
机器设备	439,585,980.58	/		/	477,610,519.63
运输工具	39,364,948.17	/		/	46,833,550.75
电子设备及其他	128,586,436.66	/		/	168,612,275.45

他				
四、减值准备合计	2,190,356.93	/	/	2,189,225.90
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	160,949.03	/	/	159,818.00
五、固定资产账面价值合计	5,426,012,349.61	/	/	6,807,333,231.09
其中：房屋及建筑物	4,820,665,341.13	/	/	6,116,466,111.16
机器设备	437,556,572.68	/	/	475,581,111.73
运输工具	39,364,948.17	/	/	46,833,550.75
电子设备及其他	128,425,487.63	/	/	168,452,457.45

本期折旧额：414,952,194.94 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：1,673,327,576.75 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
“十二五”万吨茅台酒工程第二期（2012 年）新增 2500 吨茅台酒技术改造项目	产权证正在办理中	2013 年 6 月 30 日

(十一) 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	392,672,323.95		392,672,323.95	251,446,326.43		251,446,326.43

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	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源	期末数
场区供配电		265,925.24	38,857,013.85	38,885,963.26		100%	自筹	236,975.83
待摊费用		54,108,697.48	76,830,399.50				自筹	130,939,096.98
2004 新增 1000 吨茅台酒生产	368,020,000.00	2,987,489.38	17,075,069.30	17,498,826.56	105	100%	自筹	2,563,732.12
“十五”二期新增	473,972,500.00	7,525,118.58	5,436,946.34	11,195,716.50	107	100%	自筹	1,766,348.42

2000 吨茅台酒建设工程								
“十一五”万吨茅台酒工程一期新增 2000 吨茅台酒建设技改项目	657,964,800.00	2,926,737.64	7,731,895.99	7,366,707.46	105	100%	募集 \ 自筹	3,291,926.17
“十一五”万吨茅台酒工程第二期 2007 年新增 2000 吨茅台酒建设技改项目	742,964,800.00	8,509,882.80	39,859,119.62	42,841,150.32	109	100%	自筹	5,527,852.10
“十一五”万吨茅台酒工程第三期 2008 年新增 2000 吨茅台酒技改项目	626,050,000.00	1,641,903.48	52,488,760.53	43,090,838.28	109	100%	募集 \ 自筹	11,039,825.73
“十一五”万吨茅台酒工程第四期 2000 吨茅台酒技改项目	984,393,000.00	16,210,538.65	269,679,017.01	242,006,148.78	101	100%	自筹	43,883,406.88
“十一五”万吨茅台酒工程第五期 2000 吨茅台酒技改项目	493,978,000.00	10,200,988.42	184,958,604.04	184,335,116.19	111	100%	自筹	10,824,476.27
301 车间白酒生产基地技改项目	498,000,000.00	50,551,061.61	319,440,015.58	321,509,115.58	160	80%	自筹	48,481,961.61
“十二五”万吨茅台酒工程第一期(2011 年)新增 2600 吨茅台酒技术改造项目	592,810,000.00	264,615.17	14,657,527.46	4,644,620.83	75	100%	自筹	10,277,521.80
2011 年 2000 吨茅台酒王子酒制酒技改	560,000,000.00	12,707,212.34	136,242,178.40	133,700,000.00	61	100%	自筹	15,249,390.74

工程及配套设施项目									
“十二五”万吨茅台酒工程第二期(2012年)新增2500吨茅台酒技术改造项目	608,590,000.00	2,321,610.00	327,165,405.00	305,006,823.92	52	95%	自筹	24,480,191.08	
2012年新增2800吨茅台王子酒制酒技改工程及配套设施	390,000,000.00		101,927,894.20	95,600,000.00	33	52%	自筹	6,327,894.20	
酱香型系列酒技改工程及配套设施项目	3,583,160,000.00		175,600.00		5	8%	自筹	175,600.00	
茅台规划展示中心	65,000,000.00		46,864,319.73	38,343,159.49	75	100%	自筹	8,521,160.24	
其他		81,224,545.64	175,163,807.72	187,303,389.58			自筹	69,084,963.78	
合计	10,644,903,100.00	251,446,326.43	1,814,553,574.27	1,673,327,576.75	/	/	/	392,672,323.95	

(十二) 工程物资:

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
计划成本	4,773,102.76	34,620,153.86	36,322,956.80	3,070,299.82
物资采购		31,329,653.34	31,329,653.34	
材料成本差异	145,191.88	-3,125,570.46	-2,587,021.35	-393,357.23
合计	4,918,294.64	62,824,236.74	65,065,588.79	2,676,942.59

(十三) 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	863,462,981.64	70,185,241.22		933,648,222.86
其中: 土地使用权	850,571,462.01	70,138,941.22		920,710,403.23
软件开发费	12,891,519.63	46,300.00		12,937,819.63
二、累计摊销合计	55,037,469.31	15,994,854.35		71,032,323.66
其中: 土地使用权	45,408,566.27	14,824,650.25		60,233,216.52
软件开发费	9,628,903.04	1,170,204.10		10,799,107.14
三、无形资产账面净值合计	808,425,512.33	54,190,386.87		862,615,899.20
其中: 土地使用权	805,162,895.74	55,314,290.97		860,477,186.71
软件开发费	3,262,616.59	-1,123,904.10		2,138,712.49
四、减值准备合计				

其中：土地使用权				
软件开发费				
五、无形资产账面价值合计	808,425,512.33	54,190,386.87		862,615,899.20
其中：土地使用权	805,162,895.74	55,314,290.97		860,477,186.71
软件开发费	3,262,616.59	-1,123,904.10		2,138,712.49

本期摊销额：15,994,854.35 元。

(十四) 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
营销广域网网络系统	12,000,000.00		3,000,000.00		9,000,000.00
固定资产大修费	1,805,361.44	226,432.79	854,764.80		1,177,029.43
合计	13,805,361.44	226,432.79	3,854,764.80		10,177,029.43

(十五) 递延所得税资产/递延所得税负债：

1、 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	3,231,829.03	2,971,923.51
应发未发效益工资	53,718,011.35	138,542,388.10
合并报表抵消未实现内部销售损益	456,704,549.62	254,556,816.61
其他	130,002,523.32	106,557,822.31
小计	643,656,913.32	502,628,950.53

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
应纳税差异项目：	
资产减值准备	12,927,316.12
应发未发效益工资	214,872,045.40
合并报表抵消未实现内部销售损益	1,826,818,198.48
其他	520,010,093.28
小计	2,574,627,653.28

(十六) 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	8,425,858.98	3,176,963.10	197,704.60	1,869,574.28	9,535,543.20
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	2,190,356.93			1,131.03	2,189,225.90
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	11,900,200.74	3,176,963.10	197,704.60	1,870,705.31	13,008,753.93

(十七) 应付账款：

1、 应付账款情况

项目	期末数	期初数
1 年以内	343,510,392.88	171,757,171.85
1 至 2 年	1,184,171.59	
2 至 3 年		64,550.80
3 年以上	586,413.21	521,862.41
合计	345,280,977.68	172,343,585.06

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。

(十八) 预收账款：

1、 预收账款情况

项目	期末数	期初数
1 年以内	5,090,580,900.37	7,025,797,084.80
1 至 2 年		318,810.00
2 至 3 年	272,487.18	102,102.00

3 年以上	532,882.00	430,780.00
合计	5,091,386,269.55	7,026,648,776.80

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。

(十九) 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	572,617,215.08	1,575,974,670.06	1,897,119,034.76	251,472,850.38
二、职工福利费		95,844,249.68	95,844,249.68	
三、社会保险费	392,216.31	388,781,579.39	384,869,029.23	4,304,766.47
四、住房公积金		84,933,220.93	84,440,191.93	493,029.00
五、辞退福利				
六、其他	4,513,476.67	628,161,972.63	619,288,339.57	13,387,109.73
合计	577,522,908.06	2,773,695,692.69	3,081,560,845.17	269,657,755.58

工会经费和职工教育经费本期发生额 21,891,022.48 元。

(二十) 应交税费:

项目	期末数	期初数
增值税	470,576,873.82	198,334,306.12
消费税	259,500,310.54	167,609,141.49
营业税	357,440.00	300,841.88
企业所得税	1,469,957,553.78	293,446,264.20
个人所得税	96,871,863.58	53,756,530.39
城市维护建设税	76,355,542.37	53,833,600.40
城市教育费附加	20,037,449.12	10,576,857.99
地方教育费附加	13,290,215.83	7,001,165.99
房产税	17,137,033.37	
土地使用税	111.17	
价格调节基金	5,823,243.42	3,222,178.79
印花税	185,824.38	
合计	2,430,093,461.38	788,080,887.25

(二十一) 其他应付款:

1、 其他应付款情况

项目	期末数	期初数
1 年以内	1,185,913,783.53	751,019,758.38
1 至 2 年	114,187,019.36	106,436,981.05
2 至 3 年	56,182,751.07	28,345,075.45
3 年以上	33,700,538.06	30,321,392.07
合计	1,389,984,092.02	916,123,206.95

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（集团）有限责任公司	176,544,309.69	32,471,543.83
合计	176,544,309.69	32,471,543.83

(二十二) 专项应付款:

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
白酒安全检测能力建设项目	5,000,000.00			5,000,000.00
高品质白酒清洁酿造与工农业产业链关键技术及示范	1,770,000.00	1,000,000.00		2,770,000.00
茅台酒糟生物转化项目	10,000,000.00			10,000,000.00
合计	16,770,000.00	1,000,000.00		17,770,000.00

(二十三) 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	1,038,180,000.00						1,038,180,000.00

(二十四) 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

(二十五) 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	2,640,916,373.35	395,518,087.11		3,036,434,460.46
合计	2,640,916,373.35	395,518,087.11		3,036,434,460.46

(二十六) 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	19,937,119,181.96	/
调整后 年初未分配利润	19,937,119,181.96	/
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	13,308,079,612.88	/
减: 提取法定盈余公积	395,518,087.11	
应付普通股股利	4,149,605,460.23	
期末未分配利润	28,700,075,247.50	/

(二十七) 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	26,455,251,445.86	18,402,055,500.21
其他业务收入	83,707.13	299,707.09
主营业务成本	2,044,240,866.68	1,551,126,515.63
其他业务成本	65,602.08	107,460.43

2、 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
酒类	26,455,251,445.86	2,044,240,866.68	18,402,055,500.21	1,551,126,515.63
合计	26,455,251,445.86	2,044,240,866.68	18,402,055,500.21	1,551,126,515.63

3、 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
茅台酒	24,032,635,151.18	1,400,404,842.86	16,951,212,268.98	1,094,996,180.80
系列酒	2,422,616,294.68	643,836,023.82	1,450,843,231.23	456,130,334.83
合计	26,455,251,445.86	2,044,240,866.68	18,402,055,500.21	1,551,126,515.63

4、 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内	25,440,133,474.75	1,963,506,552.29	17,761,481,573.97	1,485,482,969.10
国外	1,015,117,971.11	80,734,314.39	640,573,926.24	65,643,546.53
合计	26,455,251,445.86	2,044,240,866.68	18,402,055,500.21	1,551,126,515.63

5、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例（%）
上海海烟物流发展有限公司	225,270,989.74	0.85
山东新星集团有限公司	175,377,064.10	0.66
北京平大境界酒业有限公司	155,054,789.74	0.59
贵州省仁怀市糖业烟酒公司	151,432,512.82	0.57
北京市糖业烟酒公司酒类经营分公司	118,331,460.68	0.45
合计	825,466,817.08	3.12

(二十八)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	1,799,739,235.10	1,897,434,312.12	酒类产品销售收入计税价格、销售数量
营业税	1,071,021.34	909,061.88	应税劳务
城市维护建设税	436,413,769.37	324,034,349.10	应纳流转税额
教育费附加	181,631,938.32	138,888,910.10	应纳流转税额
地方教育费附加	121,088,327.30	92,384,265.75	应纳流转税额

价格调节基金	32,700,463.99	23,740,899.06	销售收入
合计	2,572,644,755.42	2,477,391,798.01	/

(二十九) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传费	886,492,787.18	524,552,721.21
促销费用	141,987,730.04	46,831,796.36
运输费用	68,778,382.58	58,514,109.65
营销差旅费、办公费	28,782,704.10	18,597,806.31
打假费用	19,605,988.56	15,258,879.72
货物运输保险	16,685,117.63	16,958,585.91
业务招待费	6,964,740.82	2,764,751.30
专卖店装修费	5,298,815.24	6,679,990.00
其他	49,957,177.87	30,169,087.43
合计	1,224,553,444.02	720,327,727.89

(三十) 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)	921,610,792.18	739,752,724.50
关联交易费	315,333,262.45	238,007,025.15
环境整治费	138,845,296.10	87,575,228.69
固定资产折旧费	136,698,817.11	115,436,265.53
税金	78,698,207.95	57,537,071.64
原料基地费	40,027,317.51	16,029,284.42
财产保险	33,225,916.86	26,661,965.22
无形资产摊销	15,994,854.35	11,855,582.22
自营公司开办费	12,138,007.24	
科研开发费	11,699,003.39	23,435,114.55
业务招待费	4,960,224.82	5,579,632.16
中介机构费用	4,361,833.46	5,469,622.85
董事会费用	3,627,313.21	2,502,412.54
其他	486,969,734.50	344,030,498.28
合计	2,204,190,581.13	1,673,872,427.75

(三十一) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	132,222.22	
利息收入	-421,711,334.78	-352,218,795.40
汇兑损益		1,114,988.48
其他手续费	603,190.07	352,310.00
合计	-420,975,922.49	-350,751,496.92

(三十二) 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	3,103,250.00	3,383,000.00
合计	3,103,250.00	3,383,000.00

(三十三) 资产减值损失:

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	2,979,258.50	-2,500,650.57
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	2,979,258.50	-2,500,650.57

(三十四) 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
非流动资产处置利得合计	10,000.00	1,002,700.00	10,000.00
其中: 固定资产处置利得	10,000.00	1,002,700.00	10,000.00
政府补助	2,449,600.00	734,576.00	2,449,600.00
罚款及赔款利得	4,167,232.53	4,566,990.04	4,167,232.53
其他	129,699.66	877,318.50	129,699.66
合计	6,756,532.19	7,181,584.54	6,756,532.19

2、 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	说明
贵州省商务厅年度市场开拓资金项目款	549,600.00	570,000.00	
贵州省外经委发展专项资金	300,000.00	100,000.00	
贵州省商务厅增量贴款	1,500,000.00	64,576.00	
贵阳市财政局企业发展项目基金补贴款	100,000.00		
合计	2,449,600.00	734,576.00	/

(三十五) 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	165,718.82	114,165.06	165,718.82
其中: 固定资产处置损失	165,718.82	114,165.06	165,718.82
对外捐赠	135,082,648.00	7,881,000.00	135,082,648.00
其他	1,757,513.86	690,370.76	1,757,513.86
合计	137,005,880.68	8,685,535.82	137,005,880.68

(三十六) 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	4,833,067,729.78	3,308,527,677.74
递延所得税调整	-141,027,962.79	-224,191,011.56
合计	4,692,039,766.99	3,084,336,666.18

(三十七) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程:

项目	序号	2012 年度	2011 年度
营业利润	1	18,830,739,817.65	12,336,164,425.08
归属于公司普通股股东的净利润	2(P)	13,308,079,612.88	8,763,145,910.23
非经常性损益	3	-93,291,828.19	-1,547,562.79
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)	13,401,371,441.07	8,764,693,473.02
期初股份总数	5(So)	1,038,180,000.00	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)		94,380,000.00
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+S _i × Mi ÷ Mo- S _j × M _j ÷ Mo- S _k	1,038,180,000.00	1,038,180,000.00
基本每股收益 (I)	14=1 ÷ 13	18.14	11.88
基本每股收益 (II)	15=2 ÷ 13	12.82	8.44
基本每股收益 (III)	16=4 ÷ 13	12.91	8.44

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		
稀释每股收益 (I)	$21=[1+(17-19) \times (1-18)] \div (13+20)$	18.14	11.88
稀释每股收益 (II)	$22=[2+(17-19) \times (1-18)] \div (13+20)$	12.82	8.44
稀释每股收益 (III)	$23=[4+(17-19) \times (1-18)] \div (13+20)$	12.91	8.44

(三十八) 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	379,616,667.89
收到的科技项目专项款	1,000,000.00
收到的其他收入	7,054,520.62
合计	387,671,188.51

2、 支付的其他与经营活动有关的现金:

项目	金额
支付的广告宣传费	1,003,325,211.65
支付的关联交易费	137,061,849.19
支付的运输费	87,558,354.04
支付的保险费	35,779,647.77
支付的其他费用	282,850,156.34
合计	1,546,575,218.99

3、 收到的其他与投资活动有关的现金:

项目	金额
收到基本建设工程履约保证金	224,139,568.00
收到基本建设资格预审保证金	116,160,000.00
合计	340,299,568.00

4、 支付的其他与投资活动有关的现金:

项目	金额
退还的基本建设工程履约保证金	175,923,058.36
退还的基本建设资格预审保证金	116,160,000.00
支付的土地使用权竞买保证金	50,000,000.00
合计	342,083,058.36

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	89,497.15
合计	89,497.15

(三十九) 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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	14,008,450,702.17	9,250,323,807.62
加: 资产减值准备	2,979,258.50	-2,500,650.57
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	414,952,194.94	331,356,736.88
无形资产摊销	15,994,854.35	11,855,582.22
长期待摊费用摊销	3,854,764.80	4,896,216.72
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)	155,718.82	-888,534.94
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	-89,497.15	-102,972.37
投资损失(收益以“-”号填列)	-3,103,250.00	-3,383,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-141,027,962.79	-224,191,011.56
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)	-2,478,610,040.56	-1,612,991,469.44
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-64,889,789.58	-148,673,263.20
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	162,643,655.75	2,542,863,248.17
其他		
经营活动产生的现金流量净额	11,921,310,609.25	10,148,564,689.53
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	22,061,999,850.17	18,254,690,162.04
减: 现金的期初余额	18,254,690,162.04	12,888,393,889.29
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	3,807,309,688.13	5,366,296,272.75

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	22,061,999,850.17	18,254,690,162.04
其中: 库存现金	95,904.65	499,626.22
可随时用于支付的银行存款	22,047,383,115.84	18,251,730,205.06
可随时用于支付的其他货币资金	14,520,829.68	2,460,330.76

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	22,061,999,850.17	18,254,690,162.04

八、关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

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(集团)有限责任公司	国有独资公司	贵州贵阳	袁仁国		5,000,000,000	61.81	61.81	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会	21499084-7

(二) 本企业的子公司情况

单位：元 币种：人民币

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	刘自力		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	杜光义		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
贵州茅台集团财务有限公司	有限责任公司	贵州仁怀	袁仁国		800,000,000	51	51	06306431-9

本期合并报表增加新成立控股子公司贵州茅台集团财务有限公司。

(三) 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
贵州茅台酒厂（集团）投资合作管理有限责任公司	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

(四) 关联交易情况

1、 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	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（集团）有限责任公司	商标使用权		267,652,982.52	100	192,971,768.85	100
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	综合服务费		115,512,368.31	100	95,263,675.83	100

2、 其他关联交易

- 1) 根据 2002 年 2 月 5 日公司与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《土地使用权租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将土地使用权租赁给本公司，本报告期租金为 4,523,090.00 元。
- 2) 根据 2010 年 10 月 27 日公司与中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司签订的《房屋租赁协议》，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司将生产经营用房租赁给本公司，本报告期租金为 21,070,656.63 元。
- 3) 共同对外投资的重大关联交易

单位：万元 币种：人民币

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产	被投资企业的净资产	被投资企业的净利润
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	母公司	贵州茅台集团财务有限公司	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付，对成员单位提供担保，办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷	80,000.00	80,032.84	80,032.84	32.84
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	母公司的控股子公司						

贵州茅台酒厂（集团）习酒有限责任公司	母公司的全资子公司		款及融资租赁；从事同业拆借。（以上涉及行政审批或许可的项目，须持行政审批文件或许可证从事生产经营活动。）				
--------------------	-----------	--	--	--	--	--	--

根据贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会 2012 年第三次会议决议，公司于 2012 年出资 4.08 亿元投资设立贵州茅台集团财务有限公司，2013 年 3 月中旬已取得正式营业执照。该公司本期净利润 32.84 万元为银行存款利息收入。

(五) 关联方应收应付款项

上市公司应付关联方款项:

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	176,544,309.69	32,471,543.83

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：

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	6,664,077,420.00
-----------	------------------

十三、 母公司财务报表主要项目注释（单位：元 币种：人民币）

(一) 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	740,584,549.43	100.00			1,432,900,053.50	100.00		
组合小计	740,584,549.43	100.00			1,432,900,053.50	100.00		

合计	740,584,549.43	/		/	1,432,900,053.50	/		/
----	----------------	---	--	---	------------------	---	--	---

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(%)
贵州茅台酒进出口有限责任公司	子公司	738,855,357.43	1 年以内	99.77
北京茅台神舟商贸有限公司	子公司	1,729,192.00	1 年以内	0.23
合计	/	740,584,549.43	/	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(%)
贵州茅台酒进出口有限责任公司	子公司	738,855,357.43	99.77
北京茅台神舟商贸有限公司	子公司	1,729,192.00	0.23
合计	/	740,584,549.43	100.00

(二) 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	57,643,246.24	40.68	3,385,115.31	5.87	8,755,602.37	16.52	904,294.89	10.33
关联方及备用金组合	84,069,160.23	59.32		0.00	44,258,085.24	83.48	0.00	0.00
组合小计	141,712,406.47	100.00	3,385,115.31	2.39	53,013,687.61	100.00	904,294.89	1.71
合计	141,712,406.47	/	3,385,115.31	/	53,013,687.61	/	904,294.89	/

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	55,940,472.37	97.04	2,797,023.62	4,051,860.50	46.28	202,593.03

1 至 2 年	513,310.00	0.89	51,331.00	4,446,711.12	50.79	444,671.11
2 至 3 年	932,433.12	1.62	279,729.94			
5 年以上	257,030.75	0.45	257,030.75	257,030.75	2.93	257,030.75
合计	57,643,246.24	100.00	3,385,115.31	8,755,602.37	100.00	904,294.89

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(%)
习水县国土局	政府部门	50,000,000.00	1 年以内	35.28
贵州茅台酒销售有限公司	子公司	21,245,840.95	1 年以内	14.99
201 车间备用金	公司基酒车间	18,021,156.22	1 年以内	12.72
魏怀玉	公司员工	5,050,850.10	1 年以内	3.56
301 车间备用金	公司基酒车间	4,007,157.08	1 年以内	2.83
合计	/	98,325,004.35	/	69.38

注：1.习水县国土局应收款为公司竞买土地使用权缴纳的土地竞买保证金。

2.贵州茅台酒销售有限公司应收款为领用接待用酒及辅助材料款项。

3.201 车间备用金及 301 车间备用金为该车间上缴员工社会保险费，截止报告期末尚未取得相关票据入账。

4.公司员工应收款为该员工为公司购买设备借款，截止报告期末尚未取得相关票据入账。

(三) 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
贵州茅台酒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	2,750,000.00	2,750,000.00		2,750,000.00			55.00	55.00

将酒业有限公司								
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
贵州茅台集团财务有限公司	408,000,000.00		408,000,000.00	408,000,000.00			51.00	51.00

(四) 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	6,256,237,252.42	6,071,768,537.58
其他业务收入	64,565.33	144,226.09
主营业务成本	1,989,701,742.00	1,854,132,738.30
其他业务成本	31,810.08	107,460.43

2、主营业务(分行业)

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
酒类	6,256,237,252.42	1,989,701,742.00	6,071,768,537.58	1,854,132,738.30
合计	6,256,237,252.42	1,989,701,742.00	6,071,768,537.58	1,854,132,738.30

3、主营业务(分产品)

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
茅台酒	5,405,295,794.43	1,326,663,844.41	5,375,066,045.54	1,315,750,227.29
系列酒	850,941,457.99	663,037,897.59	696,702,492.04	538,382,511.01
合计	6,256,237,252.42	1,989,701,742.00	6,071,768,537.58	1,854,132,738.30

4、主营业务(分地区)

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内	5,241,119,281.31	1,908,967,427.61	5,431,194,611.34	1,788,489,191.77
国外	1,015,117,971.11	80,734,314.39	640,573,926.24	65,643,546.53
合计	6,256,237,252.42	1,989,701,742.00	6,071,768,537.58	1,854,132,738.30

5、公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	主营业务收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
贵州茅台酒销售有限公司	5,205,495,083.03	83.20

出口销售	1,015,117,971.11	16.23
仁怀市贵粮进出口有限公司	33,280,615.37	0.53
北京茅台神舟商贸有限公司	2,343,582.91	0.04
合计	6,256,237,252.42	100.00

(五) 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	3,723,580,663.67	4,286,283,928.04
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	3,010,000.00	3,010,000.00
合计	3,726,590,663.67	4,289,293,928.04

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	3,718,080,663.67	4,286,283,928.04	
贵州茅台名将酒业有限公司	2,750,000.00		
北京茅台神舟商贸有限公司	2,750,000.00		
合计	3,723,580,663.67	4,286,283,928.04	/

(六) 现金流量表补充资料:

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	3,955,180,871.05	4,641,621,838.77
加: 资产减值准备	2,480,820.42	-2,424,194.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	410,213,181.80	328,590,440.08
无形资产摊销	15,994,854.35	11,855,582.22
长期待摊费用摊销	3,801,756.36	4,858,303.80
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)	149,202.77	-857,434.94
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	-89,497.15	-102,972.37
投资损失(收益以“—”号填列)	-3,726,590,663.67	-4,289,293,928.04
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	60,759,753.38	-48,327,931.43
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)	-2,555,962,911.16	-1,318,464,981.26
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	605,430,917.37	-992,986,421.18
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	4,408,707,289.37	392,313,673.36
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,180,075,574.89	-1,273,218,025.96
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	2,346,119,132.16	2,715,771,652.28
减: 现金的期初余额	2,715,771,652.28	2,503,114,845.63
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	-369,652,520.12	212,656,806.65

十四、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	-155,718.82	888,534.94	-617,857.77
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,449,600.00	734,576.00	1,579,730.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-132,543,229.67	-3,127,062.22	548,629.64
少数股东权益影响额 (税后)	4,395,183.18	-419,599.33	-164,902.12
所得税影响额	32,562,337.12	375,987.82	-377,625.47
合计	-93,291,828.19	-1,547,562.79	967,974.28

(二) 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	45.00	12.82	12.82
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	45.32	12.91	12.91

(三) 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 2012 年年报相关报表项目情况及变动原因说明如下:

单位: 元 币种: 人民币

资产负债表项目	期末余额	年初余额	增减比例 (%)
---------	------	------	----------

货币资金	22,061,999,850.17	18,254,690,162.04	20.86
应收账款	17,818,147.27	2,225,396.48	700.67
预付账款	3,872,870,407.89	1,861,027,424.03	108.10
其他应收款	137,968,684.11	47,287,488.89	191.77
存货	9,665,727,593.42	7,187,117,552.86	34.49
在建工程	392,672,323.95	251,446,326.43	56.17
工程物资	2,676,942.59	4,918,294.64	-45.57
应付账款	345,280,977.68	172,343,585.06	100.34
应付职工薪酬	269,657,755.58	577,522,908.06	-53.31
应交税费	2,430,093,461.38	788,080,887.25	208.36
其他应付款	1,389,984,092.02	916,123,206.95	51.72
未分配利润	28,700,075,247.50	19,937,119,181.96	43.95
归属于母公司所有者权益合计	34,149,654,123.68	24,991,179,971.03	36.65
少数股东权益	1,304,382,273.57	412,199,640.26	216.44
股东权益合计	35,454,036,397.25	25,403,379,611.29	39.56

- (1)货币资金增加的主要原因是本期销售增加所致。
- (2)应收账款增加的主要原因是由于子公司应收销售款增加所致。
- (3)预付账款增加的主要原因是预付工程进度款增加所致。
- (4)其他应收款增加的主要原因是公司支付土地使用权竞买保证金等所致。
- (5)存货增加的主要原因是库存基酒量及生产用原辅材料增加所致。
- (6)在建工程增加的主要原因是部分工程未完工，部分待摊费用未能结转入固定资产所致。
- (7)工程物资减少的主要原因是本期工程施工领用工程物资所致。
- (8)应付账款增加的主要原因是由于已入库未办理结算原辅材料增加所致。
- (9)应付职工薪酬的减少是由于支付上年应付未付年终绩效所致。
- (10)应交税费增加的主要原因是 12 月份实现的税金于 2013 年 1 月份解缴所致。
- (11)其他应付款增加的主要原因是收取的经销商保证金、基本建设工程质保金以及基本建设资格预审保证金同比增多所致。
- (12)未分配利润增加的主要原因是净利润增加所致。
- (13)归属于母公司所有者权益合计、股东权益合计增加的主要原因是净利润增加所致。
- (14)少数股东权益增加的主要原因是少数股东收益增加所致。

单位：元 币种：人民币

利润表项目	本期金额	上期金额	增减比例 (%)
营业收入	26,455,335,152.99	18,402,355,207.30	43.76
营业成本	2,044,306,468.76	1,551,233,976.06	31.79

销售费用	1,224,553,444.02	720,327,727.89	70.00
管理费用	2,204,190,581.13	1,673,872,427.75	31.68
资产减值损失	2,979,258.50	-2,500,650.57	不适用
营业利润	18,830,739,817.65	12,336,164,425.08	52.65
营业外支出	137,005,880.68	8,685,535.82	1477.40
利润总额	18,700,490,469.16	12,334,660,473.80	51.61
所得税费用	4,692,039,766.99	3,084,336,666.18	52.12
净利润	14,008,450,702.17	9,250,323,807.62	51.44
归属于母公司所有者的净利润	13,308,079,612.88	8,763,145,910.23	51.86
少数股东损益	700,371,089.29	487,177,897.39	43.76

- (1)营业收入增加主要是本期销量增加及产品调价所致。
- (2)营业成本增加主要是本期销量增加和原辅料价格上涨所致。
- (3)销售费用增加主要是本期广告费及促销费增加所致。
- (4)管理费用增加主要是本期工资性支出、环境整治和保护以及自营公司开办费增加所致。
- (5)资产减值损失增加主要是本期计提坏账的应收款项增多所致。
- (6)营业利润增加主要是本期营业收入增加且成本的增长幅度低于收入增幅所致。
- (7)营业外支出增加主要根据公司第二届董事会 2012 年度第四次会议决议，捐款 2012“国酒茅台 国之栋梁”大型公益助学活动及希望工程遵义市青少年发展基金所致。
- (8)利润总额、所得税费用、净利润、归属于母公司所有者的净利润增加主要是营业收入增加且成本的增幅低于收入增幅所致。
- (9)少数股东损益增加主要是纳入合并报表的子公司净利润增加所致。

单位：元 币种：人民币

现金流量表项目	本期金额	上期金额	增减比例 (%)
收到其他与经营活动有关的现金	387,671,188.51	181,674,213.04	113.39
支付给职工以及为职工支付的现金	2,953,919,072.54	1,925,571,991.79	53.40
支付其他与经营活动有关的现金	1,546,575,218.99	1,126,701,940.48	37.27
收回投资收到的现金	10,000,000.00		不适用
取得投资收益收到的现金	4,129,000.00	3,010,000.00	37.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	79,000.00	41,600.00	89.90
收到其他投资活动有关的现金	340,299,568.00	212,533,826.84	60.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,211,900,807.91	2,184,528,163.11	92.81

支付其他与投资活动有关的现金	342,083,058.36	151,475,313.64	125.83
投资活动产生的现金流量净额	-4,199,476,298.27	-2,120,418,049.91	不适用
吸收投资收到的现金	392,000,000.00		不适用
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,306,614,120.00	2,661,953,339.24	61.78
筹资活动产生的现金流量净额	-3,914,524,622.85	-2,661,850,366.87	不适用

(1)收到其他与经营活动有关的现金增加主要是由于收到自有资金利息较上期增多所致。

(2)支付给职工以及为职工支付的现金增加主要是由于生产规模扩大人员增加、工资上涨以及本期支付上年应付未付绩效工资所致。

(3)支付其他与经营活动有关的现金增加主要是由于支付广告宣传等费用增加较上期所致。

(4)收回投资收到的现金增加主要是由于收回国债投资所致。

(5)取得投资收益收到的现金增加主要是由于收到到期国债利息所致。

(6)处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加主要是由于收到报废固定资产残值收入较上期多所致。

(7)收到其他投资活动有关的现金增加主要是由于收到的基本建设资格预审保证金及履约保证金增加所致。

(8)购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加主要是由于基本建设购买土地及支付工程款较上期增加所致。

(9)支付其他与投资活动有关的现金增加主要是由于支付的基本建设资格预审保证金及履约保证金较上期增加所致。

(10)投资活动产生的现金流量净额减少主要是由于投资活动收到的现金增幅少于支付的现金增幅。

(11)吸收投资收到的现金增加是吸收少数股东对贵州茅台集团财务有限公司投资款所致。

(12)分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加主要是由于支付 2011 年度现金红利所致。

(13)筹资活动产生的现金流量净额减少主要是由于筹资活动收到的现金增幅少于支付的现金增幅所致。

第十一节 备查文件目录

- 一、 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。
- 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。
- 三、 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

2013 年 3 月 27 日