

公司代码：600779

公司简称：水井坊

四川水井坊股份有限公司 2019 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、普华永道中天会计师事务所（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 Horace Ngai (危永标) 先生、主管会计工作负责人 Horace Ngai (危永标) 先生及会计机构负责人（会计主管人员）Danny Ho (何荣辉) 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
经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2019年度年末未分配利润情况如下：

项目	合并报表（归属于母公司）	母公司报表
本报告期实现净利润	826,281,287.31	815,606,664.07
减：提取法定盈余公积		
减：发放18年现金股利	557,919,187.12	557,919,187.12
加：年初未分配利润	558,207,819.01	604,397,141.29
本期可供分配利润	826,569,919.20	862,084,618.24

公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 14.5 元（含税）。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总股本 488,545,698 股，扣除公司目前回购专户的股份 72,800 股，以 488,472,898 股为基数计算合计拟派发现金红利 708,285,702.10 元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度。公司 2019 年度不进行资本公积金转增股本。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本扣除公司回购专用账户中的回购股份的基数发生变动的，拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告第四节经营情况的讨论与分析中详细描述了未来发展面临的风险因素，敬请查阅相关内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	28
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	43
第七节	优先股相关情况.....	50
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	51
第九节	公司治理.....	58
第十节	公司债券相关情况.....	63
第十一节	财务报告.....	64
第十二节	备查文件目录.....	166

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	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、水井坊	指	四川水井坊股份有限公司
水井坊集团	指	四川成都水井坊集团有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	四川水井坊股份有限公司
公司的中文简称	水井坊
公司的外文名称	SICHUAN SWELLFUN CO., LTD
公司的外文名称缩写	SCSF
公司的法定代表人	Horace Ngai (危永标)

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	田冀东	邓娜
联系地址	成都市金牛区全兴路9号公司董事办	成都市金牛区全兴路9号公司董事办
电话	(028) 86252847	(028) 86252847
传真	(028) 86695460	(028) 86695460
电子信箱	dongshiban@swellfun.com	dongshiban@swellfun.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	四川省成都市金牛区全兴路9号
公司注册地址的邮政编码	610036
公司办公地址	四川省成都市金牛区全兴路9号
公司办公地址的邮政编码	610036
公司网址	www.swellfun.com
电子信箱	dongshiban@swellfun.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
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	四川省成都市金牛区全兴路9号董事办

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	水井坊	600779	四川制药、全兴股份

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	上海市黄浦区湖滨路202号企业领展广场2座普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	雷放、刘玉玉

七、 近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	3,538,694,869.46	2,819,062,580.60	25.53	2,048,380,366.41
归属于上市公司股东的净利润	826,281,287.31	579,449,900.96	42.60	335,488,023.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	805,386,392.37	606,050,465.54	32.89	357,386,579.15
经营活动产生的现金流量净额	867,736,037.79	431,092,605.07	101.29	611,431,360.26
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	2,111,993,533.83	1,856,832,693.02	13.74	1,580,281,124.82
总资产	3,945,981,465.69	3,197,979,886.33	23.39	2,788,889,212.99

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	1.6917	1.1861	42.63	0.6867
稀释每股收益(元/股)	1.6917	1.1861	42.63	0.6867
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.6489	1.2405	32.92	0.7315
加权平均净资产收益率(%)	41.60	33.72	增加7.88个百分点	22.55
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	40.55	35.27	增加5.28个百分点	24.03

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	929,785,693.07	760,063,915.05	960,674,440.78	888,170,820.56
归属于上市公司股东的净利润	218,559,000.20	121,029,160.59	299,608,915.66	187,084,210.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	217,659,576.51	122,209,792.04	277,776,255.07	187,740,768.75
经营活动产生的现金流量净额	246,356,487.38	257,992,806.76	214,897,698.12	148,489,045.53

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注 (如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-1,549,417.49		-2,903,797.35	-8,004,062.60
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
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	30,604,136.07		15,779,651.27	7,893,175.55
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认				

净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	437,000.00			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,777,525.32		-48,343,273.36	-29,111,794.19
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额				
所得税影响额	-6,819,298.32		8,866,854.86	7,324,125.25
合计	20,894,894.94		-26,600,564.58	-21,898,555.99

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）主要业务

本公司属“酒、饮料和精制茶”制造业，主营白酒产品的生产与销售。目前，公司生产的白酒产品主要有水井坊元明清、水井坊菁翠、水井坊典藏大师版、水井坊井台、水井坊臻酿八号、水井坊鸿运、水井坊梅兰竹菊、小水井、天号陈等。其中，水井坊菁翠、水井坊典藏大师版、水井坊井台、水井坊臻酿八号是公司核心产品。

“水井坊”是中国知名的高端白酒品牌。水井坊酒以老窖菌群为根本，采用泥窖固态发酵，精选优质多粮，工艺精湛深微，完美融合多粮风格，具有“窖香幽雅、陈香飘逸、绵甜醇厚、圆润爽口、香味谐调、尾净悠长”的独特风格，成为中国浓香型白酒的典范。

水井坊作为中国知名高端白酒品牌，用自己的品质和坚持，在 2019 年赢得了多项专业美誉和社会认可。2019 年 6 月 25 日，在国际品牌协会、国际青年创意产业协会及广告人文化集团联合主办的“ADMEN 国际大奖颁奖盛典”上，水井坊荣获“2019 年度 ADMEN 国际大奖整合营销类实战金案”；7 月 11 日，在第八届中国财经峰会上，水井坊荣获“2019 杰出品牌形象奖”；而在由德国汉诺威工业设计论坛 2019 年举办的设计奖项评选中，水井坊设计的“菁翠酒具”荣获与“红点设计奖”、“美国 IDEA 奖”并称世界三大设计奖的“iF 设计奖”。系列殊荣的斩获，体现了公司不忘初心酿造高品质白酒的坚持，也展现了公司不断为消费者提供多元化文化体验的努力。

（二）经营模式

公司经营模式为原料采购——生产产品——销售产品。

1、在原料采购环节，根据市场需求及公司库存情况，对外公开采购优质高粱、小麦、玉米、糯米、大米等酿酒原材料，以及玻璃瓶、纸盒和纸箱等包装材料。具体操作上，建立专业高效的采购团队，加强供应商寻源，综合采购成本和绩效管理，降低采购复杂度（组织、流程等），实现供应链成本、质量、服务和效率的最佳平衡。同时公司采购部门也根据外部市场环境以及公司内部采购业务的预估，对采购工作中可能的风险做出评估分析并制定相应预案进行管控。

2、在生产产品环节，以高粱、小麦、玉米、糯米、大米、水为原料，按照水井坊独特的传统生产工艺，固态泥窖发酵，分层蒸馏，量质摘酒，分级陶坛贮存。酒体经过分析、尝评、勾兑、调味、贮存，包装出厂。生产过程、产品检验、标识标签、包装运输贮存等方面，严格执行国家相关规定。

3、在销售产品环节，公司目前主要有两种销售模式。

（1）传统总代模式

该模式以一省或多省为单位，由公司指定某一经销商作为公司的合作伙伴，在区域内独家代理公司产品销售。在区域内，该合作伙伴根据与公司达成的合作计划，按公司要求发展其产品销售网络和销售事务，加强对终端的服务和管理。公司部分线下市场活动由该合作伙伴代为执行。

（2）新型总代模式

在新的总代模式下，公司负责销售前端管理，实现对售点的掌控和开拓，总代作为销售服务平台负责销售后端包括订单处理、物流、仓储、收款等工作。同时，在上述省份，也相应增加了销售团队人手配备以适应新模式下的业务发展，加强对终端的服务和管理。

（三）行业情况说明

受外部经济环境影响，2018年下半年以来，白酒行业复苏红利褪去，增速放缓，各大酒企纷纷将2020年的首要任务定为“稳增长”。从行业内来看，“强者恒强、弱者恒弱”的态势仍在持续，行业集中度不断提升，头部企业优势越发明显，挤压式增长格局仍旧未变；行业整体增速下降，但局部增长加快，次高端及以上板块仍旧保持两位数增长，各大酒企纷纷加大投入精耕细作，次高端板块也成为其短兵相接的必争之地；大众消费升级的趋势仍在延续，相比2016-2017年的涨价潮，2019年仅少数龙头酒企利用自身品牌力和精细化管理能力成功提价并真正站“稳”。而为了增加各自品牌的市场占有率，布局未来，各白酒品牌纷纷加大市场费用的投入，用于分销网络的拓展和终端门店的建设；与此同时，业内领先的白酒品牌纷纷加大在数字化方面的投入，以期增强销售团队执行能力，提升渠道管理效率和消费者互动的效能。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）厚重的物质文化遗产

20世纪末，水井街酒坊遗址出土了烧酒作坊遗迹与大量文物，经科学鉴定，确认水井街酒坊遗址为代表中国古代酿酒技术发展成就的重要历史遗址，距今已有600余年，将水井街酒坊的酿酒历史推至世界蒸馏酒史的源头。水井街酒坊遗址是1999年“中国10大考古发现之一”，经国务院批准列为全国重点文物保护单位，还当选为上海大世界基尼斯之最“最古老的酿酒作坊”，是不可复制的、极为珍贵的历史文化遗产和有极高价值的“活文物”。

（二）精湛的非物质文化遗产

水井坊酒传统酿制技艺以老窖菌群为根本，采用泥窖固态发酵，精选优质多粮，工艺精湛深微，完美融合多粮风格，严格遵循国家级非物质文化遗产——水井坊酒传统酿造技艺生产，成为中国浓香型白酒的典范。2008年6月，“水井坊酒传统酿造技艺”被列入首批国家“非物质文化遗产”名录，并被国务院列入“世界文化遗产”预备名录。另外，公司还设有四川省名酒科技

术中心，独家拥有获得省级科技进步奖的“PGZ”酿酒专有技术，在酿酒生物发酵菌方面亦获得多项重大成果。

（三）高标准的产品质量

公司在严格遵守相关法律法规的前提下，致力于向客户和消费者提供行业最高标准的质量和服 务。公司始终坚持质量与食品安全第一的宗旨，以“安全第一零事故，质量第一零缺陷，顾客第一零投诉”为目标，贯彻“精益生产、精细管理、数据管控、传承创新”的方针，运用 5S、精益生产、卓越制造等先进工具，提升现场管理，杜绝浪费。实施源头把控，过程管控，结果验证模式，建立健全从原料采购到售后服务全过程可追踪追溯的质保体系。公司产品严格按照纯粮固态发酵白酒传统工艺生产，整个酿酒过程均不存在人为添加任何食品添加剂。另外，公司对每批出厂产品实施严格自检、送检及风险监督监测，确保每一件产品均符合国家食品安全标准。

（四）强大的实际控制人优势

公司实际控制人帝亚吉欧是一家全球性跨国公司，同时在伦敦证券交易所（代码 DGE）及纽约证券交易所（代码 DEO）上市，作为世界领先的高端酒类公司，其在全球 180 多个国家和地区都开展有酒类经营业务。自 2007 年以来，中外双方就逐步建立起良好的合作关系，取得了阶段性的成果。2011 年，公司实际控制人变更为帝亚吉欧。2013 年，帝亚吉欧间接持有上市公司第一大股东四川成都水井坊集团有限公司的股权比例达到 100%。目前，帝亚吉欧通过要约收购已间接持有水井坊 63.43% 的股份。随着合作的不断深入，将为公司在营销管理、创新研发、质量控制、绩效管理、公司治理等方面带来实质性的积极影响，进一步提高公司的综合竞争实力。

（五）良好的公司声誉

公司悠久的发展历史丰富了企业文化底蕴，作为地处成都的名酒企业，逐步形成了“当责、诚信、团队、创新”的价值观，在长期的产业化实践中树立了透明、稳健的运作风格，坚定了以现代文明、现代科技促进历史文化遗产发扬光大，为民族复兴贡献自己力量的信念，从而得到社会各界的认同。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019 年，国内经济下行压力加大，国内外风险和挑战明显增多。受外部宏观经济环境的影响，白酒行业增速放缓。报告期内，公司紧紧围绕年初既定经营方针和经营目标，以“简单化、精细化、数字化、区域化”为战略抓手，以“第一时间做正确的事”为合规指引，精准定位细分市场，有序做好产品升级，推出水井坊井台丝路版、水井坊臻酿八号禧庆版、水井坊井台珍藏及水井坊井台 12；升级渠道管理模式，加大了对跨渠道、跨区域销售的管控；创新品牌体验形式，推出“水井坊·尊享晚宴”、“移动空间”，持续打造消费者体验活动行业标杆；再度携手央视，以多元化的央视布局触达更广泛的目标消费者，提升品牌知名度，传递品牌文化价值。在全体员工共同努力下，2019 年公司业绩实现持续较快增长。

（一）深入推进合规内控，建立人员储备机制，确保公司可持续发展

1、**深入推进合规内控，确保公司可持续发展。**内控方面，公司拥有完善的内部控制管理流程，通过“三道防线”层层把关，确保所有的风险点都能及时以可持续的方式得到有效控制。合规方面，持续深入推进“第一时间做正确的事”的合规文化，通过线上课程、屏保宣传、邮件宣贯、微信推送及现场培训等多种方式对合规政策进行宣传和培训，不断提升全员合规意识；组织“ACC 年度合规认证”、“合规道德日”、合规舞台剧等大型合规活动，确保合规政策得以全面贯彻和执行。

2、**建立人员储备机制，提升员工敬业度。**报告期内，根据业务需要，公司进一步优化了人员配置，从而使沟通与决策更快速高效；针对相关部门关键岗位实施接班人计划，并为关键人才量身定制发展计划，以提前为公司未来发展做好人才储备；实施员工敬业度调研、员工沟通计划，增强公司对员工的理解和认可，形成公司、员工共同成长、发展的良好氛围。

（二）夯实传统技艺，严控生产过程，切实保障后方供应能力。

1、**标准化采购流程，提高采购效率。**报告期内，公司积极拓展各类包材优化革新项目，提高创新产品开发速度和供应商反应速度，推动新一代防伪包装上市；不断标准化采购流程，缩短采购时间，提高采购效率；对供应商资源进行精细化管理，通过分析、分类、评估不断优化供应商结构；引入优质供应商，提升服务绩效；整合零星采购，实现集中管理；积极推进采购系统上线，实现采购数字化运营。

2、**减少包材库存，提高物流效率。**报告期内，公司推出更优化的包材补货模式，减少厂内包材库存，配合生产节奏，需要时才补货，提高厂内生产物流效率；提升定制化能力，增设 3D 立体印刷及激光刻字设备，为消费者提供个性的定制化服务；推出 GPS 运输追踪系统，以便及时定位货品所在地，为客户提供更优质的运输服务。

3、**夯实传统技艺，专注工艺优化。**公司继续坚持传统技艺与现代管理相结合的理念，以“质安并重、客户至上、内外兼修、追求卓越”的质量方针为指引，严控产品质量，有效保障公司产品稳定。报告期内，公司进行了多项实验，探索不同因素对酒体老熟的影响；着力于传统技艺提升及技术开发，在酒体风味、工艺优化方面取得较大进展。

4、**升级技术设备，严控生产过程。**报告期内，公司首条具备国内领先水平的自动化包装生产线投产后达到 100%的设计产能；第二条更为智能化的自动化生产线已完成安装调试，并进入试生产阶段；成功上线生产运营首个数字化项目——在线质量监测设备和智能生产执行系统（MES 系统）；建立曲酒生产窖池档案系统，进行数字跟踪，加强发酵过程控制，细化固化生产工艺，使生产过程更加规范化、标准化、可视化。

5、**推进节能降耗，注重环境保护。**报告期内，公司各项污染治理设施运转良好，根据第三方检测机构监测及公司自检，公司向环境排放的废水、废气、噪声的各项指标均达到国家和地方排放标准，固体废弃物、危险废弃物的处理符合相关法规处置要求。同时，完成了自动化生产线

工程技改项目的环保验收，取得政府批文。此外，公司还通过推动精益生产，进行损失浪费分析，节能降耗，吨酒水耗/气耗持续降低。

（三）坚持高端化布局，强化渠道管理，深入贯彻数字化营销战略

1、持续贯彻“蘑菇战术”，着力区域拓展。报告期内，公司继续着力区域拓展，一方面，在部分省份成功开拓一批高潜力市场，并取得较好业绩；另一方面，充分关注分销网络的拓展，有效布局高净值人士销售网络。在具体市场开拓上，公司持续贯彻“蘑菇战术”，聚焦有业务优势的核心市场，精耕细作，深度挖掘核心市场潜力，提升市场占位，借此带动周边市场发展。

2、坚持高端化布局，深度挖掘高端消费场景。报告期内，公司继续坚持以高端化布局来扩大市场份额的策略。一方面，有序做好产品升级，推出“水井坊臻酿八号禧庆版”、“水井坊井台珍藏版”等新品的同时，针对全国九个不同省份推出了专属区域装“水井坊井台丝路版”，献礼祖国 70 周年华诞推出了“水井坊典藏珍藏”，将川酒与区域消费者需求相结合推出了“水井坊井台 12”；另一方面，深度挖掘高端消费场景，升级渠道通路模式，力求实现对高端人士更精准的客户触达。

3、升级渠道管理模式，加大渠道管控力度。报告期内，公司升级渠道管理模式，加大了对跨渠道、跨区域销售的管控。首先，政策升级，依规处理市场秩序破坏者，为全国经销商打造健康的经营环境；其次，强化执行，线上线下高频率检查，同时构建跨区管理的“数据化”模型，通过数字化建立溯源系统，实现全新数字化管理；最后，包装升级，推出水井坊新一代防伪包装。

4、拓展电商渠道，推动新零售发展。报告期内，公司整体围绕“稳定市场、拓展渠道、重点关注消费者”的理念开展电商工作。作为新零售的主要依托，电商渠道价值链的稳定和线上线下的和谐对业务发展至关重要。因此，公司将稳定市场作为发展电商渠道的第一要务；同时，一方面公司与各主流电商平台进一步拓展各自渠道的业务，另一方面积极与各综合性运营商展开合作，确保产品线上分销更加多元化；此外，公司全年不间断地开展消费者招募、留存、转化等各类消费者活动，确保与消费者保持频繁的良好互动，提升品牌认知。

5、推进数字化模式，助力业务持续增长。报告期内，公司在业务领域全方位贯彻数字化战略，将经销商和门店管理系统、销售拜访系统相连接，实现数据互通。一方面，通过对所有渠道通路的客户交流互动进行数字化管理，提升渠道及终端管理能力。同时，通过对全渠道的消费者交流互动进行数字化分析，寻找新的业务增长机会；另一方面，通过数字化实现精准的客户触达，以提升品牌认知，同时提高对品牌感兴趣的客户的招募效率。

（四）聚焦品牌沟通主题，传递品牌核心价值，践行差异化品牌发展理念

1、精准定位细分市场，夯实次高端产品矩阵。报告期内，公司加码次高端价格带，夯实次高端产品矩阵，实现对优势价格带进行饱和式占领。一方面，有序推出了“水井坊井台丝路版”、“水井坊臻酿八号禧庆版”、“水井坊井台珍藏”三大战略单品，并辅之以一系列广告投放、宴席推广、邀请名人打造话题性公关事件等营销组合拳，实现了对更多消费者的圈层渗透，同时也为高端产品的起量和培育提供了更大上升空间；另一方面，精准补强江苏市场，推出满足当地消

费者口感需求的“三甘三柔”、“水井坊井台 12”，并辅之以密集的媒介投放、精准的数字媒体互动等营销活动，拉开了公司深耕核心市场的序幕。

2、产品创新助力非遗新生，创新体验致敬历史传承。公司自成立首支非遗专项保护基金以来，始终致力于号召消费者关注非遗，赋予非遗新生。报告期内，公司吸取剪纸、大漆、蜀锦为代表的非遗美学灵感，融入三大新品中，让非遗之美以白酒为载体走入更多消费者生活。而在品牌体验活动中，公司则是巧妙地将宜兴紫砂壶、传统相声等非遗元素贯穿于品鉴会体验环节，为消费者打造全新的非遗体验与认知。2019 年 10 月，在第七届中国成都国际非物质文化遗产节·锦江区分会场上，公司创造性的将水井坊非遗酿造技艺与话剧相结合，打造“沉浸式戏剧体验”，有效提升了品牌的文化美誉度。

3、贯彻精准化媒体投放策略，践行差异化品牌传播理念。报告期内，公司再度携手央视，借势 CCTV 综合频道权威平台和新闻频道高品质栏目，为“CCTV 中国白酒文化传承品牌”背书，铸就品牌高度；延续央视体育频道的差异化传播，以多元化的央视布局加强消费者的广度和深度触达。同时，公司首次在数字媒体程序化投放中引入客户体验管理数据，精准挖掘消费人群，助力品牌精准营销，优化传播效益。此外，公司进一步深化数字化营销改革，继续扩大广告、用户与销售紧密结合的数字化营销体系，优化品牌体验链条，给予用户更好的品牌数字体验。

4、升级品牌体验形式，持续打造行业标杆。报告期内，公司对品牌体验投资策略及活动形式进行了全面升级。投资策略方面，通过“扩大投资规模”、“与核心门店合作”等模式，确保精准招募到更多目标消费者参与体验活动。活动形式方面，保留“壹席”、“菁宴”两大体验活动形式，并在原有体验内容中加入“中国非物质文化遗产”传统技艺体验，丰富消费者体验感受；而新创意“水井坊·尊享晚宴”则适时填补了井台目标消费群体体验活动的空缺，力求使不同消费人群的体验更加精准化、定制化；业内首创品牌体验中心“移动空间”，以沉浸式六感光影体验巡游市场，打造消费者体验活动行业标杆。

二、报告期内主要经营情况

2019 年，公司实现营业收入 3,538,694,869.46 元，实现营业利润 1,101,648,874.14 元，实现净利润（归属于母公司）826,281,287.31 元，营业收入较 2018 年增加了 25.53%，营业利润较 2018 年增加了 41.16%，净利润较 2018 年增加了 42.60%。

（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	3,538,694,869.46	2,819,062,580.60	25.53
营业成本	606,306,776.90	511,212,002.52	18.60
销售费用	1,064,411,970.16	854,337,296.70	24.59
管理费用	249,809,625.40	269,668,134.41	-7.36
研发费用	2,297,398.62	2,425,104.10	-5.27

财务费用	-23,082,650.96	-13,452,255.88	71.59
经营活动产生的现金流量净额	867,736,037.79	431,092,605.07	101.29
投资活动产生的现金流量净额	-214,190,386.16	-131,768,869.77	62.55
筹资活动产生的现金流量净额	-436,127,707.34	-303,061,866.11	43.91

2. 收入和成本分析

适用 不适用

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
酒业	3,537,617,370.44	606,008,284.06	82.87	25.71	19.69	增加 0.86 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
高档	3,407,173,287.53	552,759,835.86	83.78	24.99	18.38	增加 0.91 个百分点
中档	86,844,628.96	35,973,139.67	58.58	36.21	27.96	增加 2.67 个百分点
低档	43,599,453.95	17,275,308.53	60.38	77.75	53.59	增加 6.23 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
省内	281,995,838.55	66,244,089.65	76.51	19.26	13.94	增加 1.10 个百分点
省外	3,231,105,299.49	530,868,676.33	83.57	26.41	20.73	增加 0.77 个百分点
出口	24,516,232.40	8,895,518.08	63.72	12.99	5.38	增加 2.63 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

按产品档次区分，“高档”主要代表品牌为水井坊品牌系列，“中档”主要代表品牌为天号陈、系列酒，低档包含基酒销售。按地区分布，省内包含基酒销售。

(2) 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
酒业	千升	9,133.73	13,505.73	33,425.57	31.27	45.65	-2.69

产销量情况说明

生产量是 2019 年成品酒实际产量，销售量包含基酒销售。

(3) 成本分析表

单位:元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
酒业		606,008,284.06	99.95	506,303,524.71	99.04	19.69	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
高档		552,759,835.86	91.17	466,943,637.16	91.34	18.38	水井坊品牌系列
中档		35,973,139.67	5.93	28,112,543.44	5.50	27.96	天号陈、系列酒
低档		17,275,308.53	2.85	11,247,344.11	2.20	53.59	基酒

成本分析其他情况说明

不适用

(4) 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 138,211.42 万元，占年度销售总额 39.07%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 61,059.06 万元，占年度采购总额 34.93%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

不适用

3. 费用

√适用 □不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	情况说明
销售费用	1,064,411,970.16	854,337,296.70	24.59	
管理费用	249,809,625.40	269,668,134.41	-7.36	
研发费用	2,297,398.62	2,425,104.10	-5.27	
财务费用	-23,082,650.96	-13,452,255.88	71.59	注 1
其他收益	30,604,136.07	15,779,651.27	93.95	注 2
投资收益	437,000.00		不适用	注 3
信用减值损失	1,580,124.23		不适用	注 4
资产减值损失	-6,613,223.48	-240,948.20	2,644.67	注 5
资产处置收益	-1,549,417.49	-2,341,007.98	-33.81	注 6
营业外收入	2,712,205.40	1,443,311.50	87.92	注 7
营业外支出	4,489,730.72	49,786,584.86	-90.98	注 8
所得税费用	273,590,061.51	152,643,629.37	79.23	注 9

注 1: 主要系银行存款余额增加导致利息收入增加所致;

注 2: 主要系收到政府补助的产业扶持资金增加所致;

注 3:主要系处置本集团持有的非上市股权投资产生的利得所致;

注 4:主要系会计政策变更将收回应收账款转回的坏账准备从资产减值损失调整到信用减值损失所致;

注 5:主要系计提的存货跌价准备增加所致;

注 6:主要系资产处置损失减少所致;

注 7:主要系赔偿收入及履约违约金增加所致;

注 8:主要系去年根据法院判决结果追加计提铸信诉讼支出所致;

注 9:主要系本期营业收入增长及去年使用前期未确认亏损所致。

4. 研发投入

(1) 研发投入情况表

适用 不适用

单位:元

本期费用化研发投入	2,297,398.62
本期资本化研发投入	19,525,601.74
研发投入合计	21,823,000.36
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.62
公司研发人员的数量	24
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	1.84
研发投入资本化的比重 (%)	89.47

(2) 情况说明

适用 不适用

5. 现金流

适用 不适用

	本期金额	上期金额	增减比例 (%)	情况说明
销售商品、提供劳务收到的现金	4,048,954,976.07	3,165,577,158.26	27.91	
收到其他与经营活动有关的现金	56,760,273.93	32,893,464.56	72.56	注 1
购买商品、接受劳务支付的现金	824,401,239.60	907,313,593.70	-9.14	
支付给职工以及为职工支付的现金	340,232,514.78	346,439,046.85	-1.79	
支付的各项税费	1,114,329,671.74	783,936,202.60	42.15	注 2
支付其他与经营活动有关的现金	959,015,786.09	729,689,174.60	31.51	注 3
经营活动产生	867,736,037.79	431,092,605.07	101.15	

的现金流量净额				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	765,019.12	46,500.41	1,545.19	注 4
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	215,397,405.28	131,815,370.18	63.41	注 5
投资活动产生的现金流量净额	-214,190,386.16	-131,768,869.77	62.55	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	427,385,296.47	303,061,866.11	41.02	注 6
筹资活动产生的现金流量净额	-436,127,707.34	-303,061,866.11	43.91	

注 1: 主要系收到的政府补助及银行利息收入增加所致;

注 2: 主要系业务增长导致的销售税金及所得税增加所致;

注 3: 主要系为强化品牌知名度和信誉度而增加广告宣传投入所致;

注 4: 主要系资产处置收到的现金增加所致;

注 5: 主要系邛崃全产业生产基地项目资金投入增加所致;

注 6: 主要系支付的股利较上期增加所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	1,243,293,739.30	31.51	1,025,867,948.82	32.08	21.19	
应收票据	186,567,800.00	4.73				
应收账款	28,866,470.55	0.73	34,292,223.95	1.07	-15.82	
预付账款	33,955,534.36	0.86	5,637,976.39	0.18	502.26	注 1
其他应收款	7,938,822.46	0.20	3,876,084.73	0.12	104.82	注 2
其中：应收利息	5,182,061.57	0.13	1,489,672.60	0.05	247.87	注 3
存货	1,520,039,204.14	38.52	1,344,590,215.71	42.04	13.05	

其他流动资产	22,258,793.36	0.56	34,641,384.52	1.08	-35.75	注 4
可供出售金融资产			5,000.00		-100.00	注 5
投资性房地产	9,851,957.50	0.25	10,147,516.22	0.32	-2.91	
固定资产	531,102,571.12	13.46	521,918,609.75	16.32	1.76	
在建工程	81,963,879.57	2.08	13,361,008.15	0.42	513.46	注 6
无形资产	123,208,470.23	3.12	64,851,911.50	2.03	89.98	注 7
开发支出			5,545,514.19	0.17	-100.00	注 8
长期待摊费用	3,272,496.85	0.08	4,110,266.33	0.13	-20.38	
递延所得税资产	145,615,292.26	3.69	113,338,453.78	3.54	28.48	
其他非流动资产	8,046,433.99	0.20	15,795,772.29	0.49	-49.06	注 9
资产总计	3,945,981,465.69	100.00	3,197,979,886.33	100.00	23.39	
应付票据	149,109,712.09	8.13	96,018,448.06	7.16	55.29	注 10
应付账款	329,039,423.32	17.94	306,408,648.59	22.85	7.39	
预收款项	370,964,989.60	20.23	160,276,345.27	11.95	131.45	注 11
应付职工薪酬	72,558,571.14	3.96	83,366,904.48	6.22	-12.96	
应交税费	185,315,269.99	10.10	141,115,754.97	10.52	31.32	注 12
其他应付款	699,629,313.71	38.15	522,569,337.12	38.96	33.88	注 13
其中：应付股利	131,640,270.40	7.18	906,277.80	0.07	14,425.38	注 14
一年内到期的非流动负债	3,812,991.51	0.21				注 15
其他流动负债			237,320.32	0.02	-100.00	
长期应付款	349,021.92	0.02				注 16
长期应付职工薪酬	17,820,819.00	0.97	28,116,913.00	2.10	-36.62	注 17
其他非流动负债	5,387,819.58	0.29	3,037,521.50	0.23	77.38	注 18
负债合计	1,833,987,931.86	100.00	1,341,147,193.31	100	36.75	

其他说明

注 1:主要系预付广告款增加所致;

注 2:主要系本年应收利息增加和支付邛崃全产业生产基地项目保证金所致;

注 3:主要系大额存单利息率高和结算时间差异导致应收利息增加;

注 4:主要系本期抵减以前年度多缴税款所致;

注 5:主要系处置本集团持有的以成本计量的非上市股权投资取得的利得所致;

注 6:主要系对包装中心升级改造项目投入增加以及邛崃全产业生产基地项目投入增加所致;

注 7:主要系获得邛崃全产业链基地项目（第一期）土地使用权所致；

注 8:主要系开发支出已全部结转资产所致；

注 9:主要系预付长期资产款的减少所致；

注 10:主要系本年以银行承兑汇票方式结算业务增加所致；

注 11:主要系年末预收客户销售货款增加所致；

注 12:主要系销售及利润增长导致应交增值税、应交所得税及应交消费税增加所致；

注 13:主要系应付普通股股利及市场支持费增加所致；

注 14:主要系年末应付未付股利增加所致；

注 15:主要系一年内到期的融资租赁款增加所致；

注 16:主要系新增融资租赁款所致；

注 17:主要系递延奖金在本年支付所致；

注 18:主要系本年收到与资产相关的政府产业扶持款增加所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见下述“酒制造行业经营性信息分析”。

酒制造行业经营性信息分析

1、行业基本情况

√适用 □不适用

2019 年全国规模以上白酒企业完成酿酒总产量 785.95 万千升，同比下降 0.76%。全年规模以上白酒企业累计完成销售收入 5,617.82 亿元，同比增长 8.24%；累计实现利润总额 1,404.09 亿元，同比增长 14.54%。白酒行业目前总体仍呈增长趋势，但增速有所放缓。（数据来源：国家统计局）

2、产能状况

(1) 现有产能

√适用 □不适用

单位：千升

主要工厂名称	设计产能	实际产能
总部生产	9,905.00	9,133.73

(2) 在建产能

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

在建产能名称	计划投资金额	报告期内投资金额	累积投资金额
水井坊邛崃全产业链基地	241,970.00	6,892.34	6,892.34

2018 年 7 月 9 日召开的公司九届董事会 2018 年第二次会议和 2018 年 7 月 25 日召开的公司 2018 年第一次临时股东大会均审议通过了《关于实施邛崃全产业链基地项目(第一期)的议案》，同意公司与邛崃市政府签订《水井坊邛崃全产业链基地项目(第一期)投资协议》（简称投资协议）并予以具体实施。2018 年 8 月 7 日，公司与邛崃市政府签订了《水井坊邛崃全产业链基地项目（第一期）投资协议》。2019 年 8 月 26 日，公司全资子公司成都水井坊酒业有限公司（以下简称“水井坊酒业”）与邛崃市规划和自然资源局签订了《挂牌出让国有建设用地使用权成交确认书》，水井坊酒业竞拍取得编号为 QL-2019-21(0601)号地块的国有建设用地使用权。2019 年 8 月 30 日，水井坊酒业与邛崃市规划和自然资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》及其补充协议。（具体内容详见公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的临 2018-022 号、临 2018-023 号、临 2018-030 号、临 2018-035 号、临 2019-051 号公告）

本项目环境影响报告书已通过四川省生态环境厅审查，邛崃厂区建设目前正在有序进行中。

产能计算标准

□适用 √不适用

3、产品期末库存量

√适用 □不适用

单位：千升

成品酒	半成品酒（含基础酒）
1,876.81	31,548.76

4、产品情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

产品档次	产量 (千升)	同比 (%)	销量 (千升)	同比 (%)	产销率 (%)	销售收入	同比 (%)	主要代表品牌
高档	8,547.60	31.62	8,241.57	24.98	96.42	340,717.33	24.99	水井坊品牌系列
中档	586.13	26.37	598.32	35.14	102.08	8,684.46	36.21	天号陈、系列酒
低档			4,665.84	108.71		4,359.95	77.75	基酒

产品档次划分标准

√适用 □不适用

“高档”主要代表品牌为水井坊品牌系列，“中档”主要代表品牌为天号陈、系列酒，“低档”包含基酒销售。

产品结构变化情况及经营策略

□适用 √不适用

5、原料采购情况

(1) 采购模式

√适用 □不适用

公司原材料采购采用集中采购模式，在采购环节建立专业高效的大采购团队，加强供应商寻源，综合采购成本和绩效管理，降低采购复杂度（组织、流程等），实现供应链成本、质量、服务和效率的最佳平衡，向客户和消费者提供行业内高标准的质量、服务和价值。同时公司采购部门也根据外部市场环境以及公司内部采购业务的预估，对采购工作中可能的风险做出评估分析并制定相应预案进行管控。

(2) 采购金额

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

原料类别	当期采购金额	上期采购金额	占当期总采购额的比重 (%)
酿酒原材料	38,180.79	56,943.37	49.97
包装材料	37,043.40	31,419.63	48.48
能源	1,179.74	1,095.32	1.55

6、销售情况

(1) 销售模式

√适用 □不适用

在销售产品环节，公司目前主要有两种销售模式。

i. 传统总代模式

该模式以一省或多省为单位，由公司指定某一经销商作为公司的合作伙伴，在区域内独家代理公司产品销售。在区域内，该合作伙伴根据与公司达成的合作计划，按公司要求发展其产品销售网络和销售事务，加强对终端的服务和管理。

ii. 新型总代模式

在新的总代模式下，公司负责销售前端管理，实现对售点的掌控和开拓，总代作为销售服务平台负责销售后端包括订单处理、物流、仓储、收款等工作。同时，在上述省份，也相应增加了销售团队人手配备以适应新模式下的业务发展，加强对终端的服务和管理。

(2) 销售渠道

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

渠道类型	本期销售收入	上期销售收入	本期销售量 (千升)	上期销售量 (千升)
直销(含团购)				
新渠道及团购	37,528.36	31,806.72	965.71	859.38
批发代理	311,873.43	247,162.37	7,874.18	6,177.81
其他	4,359.95	2,452.92	4,665.84	2,235.57
合计	353,761.74	281,422.01	13,505.73	9,272.76

(3) 区域情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

区域名称	本期销售收入	上期销售收入	本期占比(%)	本期销售量 (千升)	上期销售量 (千升)	本期占比(%)
北区	52,446.40	36,690.20	14.83	1,360.11	933.08	10.07
东区	100,323.80	80,633.68	28.36	2,594.94	2,061.64	19.21
南区	42,472.64	32,215.44	12.01	941.02	712.64	6.97
中区	56,112.00	43,363.76	15.86	1,477.18	1,123.85	10.94
西区	58,386.89	52,344.19	16.50	1,399.60	1,253.83	10.36
新渠道	37,208.44	31,552.12	10.52	964.41	854.61	7.14
出口	2,451.62	2,169.70	0.69	102.63	97.54	0.76
其他	4,359.95	2,452.92	1.23	4,665.84	2,235.57	34.55
合计	353,761.74	281,422.01	100.00	13,505.73	9,272.76	100.00

区域划分标准

□适用 √不适用

(4) 经销商情况

√适用 □不适用

单位：个

区域名称	报告期末经销商数量	报告期内增加数量	报告期内减少数量
北区	8	0	1
东区	5	0	1
南区	5	0	0
中区	6	0	0
西区	4	0	2
新渠道	19	1	0
合计	47	1	4

情况说明

□适用 √不适用

经销商管理情况

□适用 √不适用

(5) 线上销售情况

□适用 √不适用

未来线上经营战略

□适用 √不适用

7、公司收入及成本分析**(1) 按不同类型披露公司主营业务构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

划分类别	营业收入	同比 (%)	营业成本	同比 (%)	毛利率 (%)	同比 (%)
按产品档次						
高档	3,407,173,287.53	24.99	552,759,835.86	18.38	83.78	0.91
中档	86,844,628.96	36.21	35,973,139.67	27.96	58.58	2.67
低档	43,599,453.95	77.75	17,275,308.53	53.59	60.38	6.23
小计	3,537,617,370.44	-	606,008,284.06	-	-	-
按销售渠道						
新渠道及团购	375,283,559.39	17.99	70,984,084.40	6.05	81.09	2.13
批发代理	3,118,734,357.10	26.18	517,748,891.13	20.93	83.40	0.72
其他	43,599,453.95	77.75	17,275,308.53	53.59	60.38	6.23
小计	3,537,617,370.44	-	606,008,284.06	-	-	-
按地区分部						
省内	281,995,838.55	19.26	66,244,089.65	13.94	76.51	1.10
省外	3,231,105,299.49	26.41	530,868,676.33	20.73	83.57	0.77
出口	24,516,232.40	12.99	8,895,518.08	5.38	63.72	2.63
小计	3,537,617,370.44	-	606,008,284.06	-	-	-

情况说明

□适用 √不适用

(2) 成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

成本构成项目	本期金额	上期金额	本期占总成本比例 (%)	同比 (%)
原料成本	55,649.74	45,946.61	91.83	21.12
人工成本	2,745.22	2,837.33	4.53	-3.25
制造费用	2,205.87	1,846.42	3.64	19.47
其他				
合计	60,600.83	50,630.36	100.00	-

情况说明

□适用 √不适用

8、销售费用情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

构成项目	本期金额	上期金额	本期占营业收入比例 (%)	同比 (%)
广告宣传费	88,845.18	67,864.36	25.11	30.92
装卸运输费	2,539.16	2,332.68	0.72	8.85

职工薪酬	13,005.59	13,552.54	3.68	-4.04
保险费	96.32	31.94	0.03	201.57
仓储保管费	1,277.48	1,149.89	0.36	11.10
服务费	591.85	375.44		57.64
其他	85.62	126.88	0.02	-32.52
合计	106,441.20	85,433.73	29.91	-

单位：万元 币种：人民币

广告费用构成项目	本期金额	本期占广告费用比例 (%)
全国性广告费用	33,650.29	37.88
地区性广告费用	55,194.89	62.12
合计	88,845.18	100.00

情况说明

适用 不适用**9、其他情况**适用 不适用**(五) 投资状况分析****1、对外股权投资总体分析**适用 不适用**(1) 重大的股权投资**适用 不适用**(2) 重大的非股权投资**适用 不适用**(3) 以公允价值计量的金融资产**适用 不适用**(六) 重大资产和股权出售**适用 不适用**(七) 主要控股参股公司分析**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
成都水井坊营销有限公司	销售、计算机软硬件开发	1,000.00	62,946.16	54,372.00	8,574.16	658.51	54,261.95
成都江海贸易发展有限公司	销售、房地产咨询服务	1,000.00	62,168.47	60,451.97	1,716.50	246,865.55	41,457.49
成都瑞锦商贸	销售	500.00	47,138.47	45,337.59	1,800.88	133,394.37	13,146.42

有限公司							
成都水井坊酒业有限公司	生产、销售	12,321.21	114,523.130	100,098.80	14,424.32	195,430.87	12,441.88
成都腾源酒业营销有限公司	销售	500.00	7,948.38	7,322.73	625.65	18,259.89	1,822.60

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

1、白酒行业总体仍呈增长趋势，但增速有所放缓。2019 年全国规模以上白酒企业完成酿酒总产量 785.95 万千升，同比下降 0.76%。全年规模以上白酒企业累计完成销售收入 5,617.82 亿元，同比增长 8.24%；累计实现利润总额 1,404.09 亿元，同比增长 14.54%。（数据来源：国家统计局）

2、“强者恒强、弱者恒弱”的态势仍在加剧。截止 2019 年 12 月底，纳入国家统计局范畴的年销售收入在 2000 万元及以上的白酒企业由 2018 年底的 1445 家减少到了 1176 家。行业整体呈现向优质品牌集中的态势，名酒企业的竞争优势更为明显，市场份额加速向行业龙头企业集中，中小企业加速退出，挤压式增长格局成为新常态。

3、行业整体增速下降，但局部增长加快。受国内宏观经济环境的影响，白酒行业整体增速放缓，但在消费升级驱动下，次高端及以上板块仍旧保持两位数增长，是值得精耕细作的潜力地带，该板块也成为各大酒企短兵相接的必争之地。

4、次高端板块竞争明显加剧，在消费升级的驱动下，300-600 元的次高端板块仍然是行业增速最快的板块，因此也吸引了 600 元以上和 300 元以下板块的领先企业纷纷进入布局，加剧了该板块的竞争。

5、企业从提供产品向提供服务和体验转变。一方面，白酒作为一种情感消费品，需要与消费者产生情感、价值的共鸣；另一方面，白酒作为历史与文化的产物，消费者对其本身需要一种文化认同感。伴随消费升级和审美升级，融入文化属性、个性差异、内心归属的服务和体验将成为消费者选择白酒品牌越来越注重的因素，也成为白酒企业提高产业附加值的核心方向。

6、领先酒企纷纷加大数字化投入，探索新零售、新场景应用。近年来，伴随互联网技术的迅猛发展，各行各业都加快了数字化企业建设，不断探索新零售、新场景。而“互联网+酒水”的发展模式也成为酒企和渠道商纷纷布局的重头戏。随着大众消费时代的到来，消费者更注重性价比，

消费习惯呈现多样性，通过数字化营销一方面能够满足用户更“个性化”的消费需求，另一方面也将增强销售团队执行能力、提升渠道管理能力。数字化营销将成为众多酒企的选择。

7、消费升级的趋势仍在延续，消费需求正在发生变化，拉动新消费者成为关键，适应消费升级趋势成为企业共同选择。众多酒企力图通过品牌系列梳理、价格调整和市场运作实现产品结构升级。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司的愿景是成为中国最可信赖、成长最快的高端白酒品牌。以目标消费者为中心，在稳定发展的基础上，实施重点突出全面战略优化，辅以提升生产力、人才配置和数字化管理。公司整体盈利能力、资源控制力和抗风险能力明显提高，成为具有一定品牌影响力的中国白酒企业。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2019年，在国内宏观经济下行，白酒行业增速放缓的形势下，公司仍然较好完成了既定的年度经营目标。2020年春节前，公司市场销售延续了2019年以来的良好发展势头，但突如其来的新冠肺炎疫情使得社交场景处于暂停状态，来往聚会活动受限，消费需求急剧收缩，给公司自春节起的销售带来了较大的压力和困难，导致公司一季度总体收入、利润有一定下滑。同时，由于新冠肺炎疫情目前尚未彻底消失，“聚集型”消费的限制仍在，场景也未明显恢复，预计疫情对公司二季度的销售仍将产生不利影响。如果疫情形势后续持续好转，预计2020年下半年白酒消费需求可能会有一定复苏。但全球疫情形势的不明朗带来的国内外市场环境的变化，也会对2020年全年公司整体业绩存在不确定性的影响。加之白酒行业竞争日趋激烈，为公司市场销售带来了较大的挑战。面对严峻的2020年市场形势，公司将加倍努力，争取2020年可以实现主营业务收入及净利润与2019年同比基本持平的经营目标。

在市场销售方面。继续精耕核心市场，促进核心市场加速成长；持续聚焦核心门店，通过数字化手段助力门店业务拓展；增加高潜力市场门店覆盖，尽快将其建设成核心市场；调整通路发展模式，优化产品组合，深入挖掘消费场景；持续打造高效的销售团队，通过积极招聘、系统专业的培训以及有竞争力的绩效体系提升团队战斗力；在全渠道领域继续运用数字化工具，助力公司触达更多目标消费者，与其建立有效联系，以推动公司业务快速增长。

在品牌建设方面。不断优化水井坊及系列酒品牌产品线，为消费者创造更多价值；持续巩固品牌核心资产，打造差异化的品牌形象；持续深化数字化营销，赋能企业增长新动力；进一步深耕下沉市场，加大数据应用；继续维持央视长线投资和旺季曝光，稳步提升品牌知名度；锁定高端白酒核心消费群，通过品鉴会、品牌盛宴、移动空间三类品牌体验活动持续与消费者作深度品牌沟通；分产品、分策略地提供精细化、定制化服务，不断深耕圈层消费者，力求多方位满足不同消费层次受众的消费需求。

在生产经营管理方面。持续深化“第一时间做正确的事”的理念，提升全员合规意识，进一步提高全面风险管控能力；持续推进人力资源数字化进程，优化员工体验，助力公司科学管理与决策；进一步优化和升级现有生产工艺及设备，全面深入开展精益生产，打造国内标杆包装生产车间；建立水井坊技术专家团队，持续提升管理运营效率及工艺制造能力。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、消费者行为改变的风险。国内宏观经济下行压力加大，经济下行的压力也带来了消费环境的变化；同时在 2020 年初发生的疫情也给消费者消费习惯、消费方式等各个方面带来了很大影响，二者叠加可能使消费者行为较以往有很大变化。针对上述风险，公司将利用多种数字化手段，对目标消费者进行更好的洞察，通过建立更直接有效的沟通渠道，为消费者提供更高质量的服务。

2、市场竞争加剧的风险。随着行业增速放缓，各大酒企纷纷加强渠道建设，进一步深耕终端，整体竞争逐渐升级。与此同时，各名酒品牌也越来越注重 300 元—600 价格带，使得该版块竞争日趋激烈。针对上述风险，公司将通过对消费者更好的洞察，挖掘更多消费场景和机会；同时，通过更有效的数字化工具，为消费者提供差异化服务，推动公司持续健康发展。

3、人力资源配备的风险。公司目前正处于相对较快发展时期，新的业务规模需要强有力的人力资源配置，同时也需要关键人才精准匹配关键岗位。业务的较快发展对公司目前人才招聘及优秀人才保留提出了较大挑战。针对上述风险，公司将进一步加强自身人力资源队伍建设，完善公司人力资源策略，同时努力提升自身竞争力，以强大的综合实力吸引和保留优秀人才。

4、生产成本上升的风险。近年来，国内生产成本日益上升，同时政府环保督查力度加大，这导致白酒包装材料和生产相关辅料价格持续上涨，公司经营成本日益增加。针对上述风险，公司将通过优化生产方式、促进管理模式科学化，进而提高生产效率，降低生产成本。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

1、公司已按照《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定-中国证券监督管理委员会令第 57 号》的有关规定并经 2009 年 4 月 23 日召开的公司 2008 年度股东大会审议通过修订了《公司章程》，明确了现金分红政策：

(1) 公司可以进行中期现金分红；

(2) 公司每年将根据当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的股利分配方案。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

2、根据中国证监会证监发[2012]37 号文《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》要求，并经 2012 年 8 月 28 日召开的七届董事会 2012 年第二次会议及 2013 年 4 月 17 日召开的 2012 年度股东大会审议通过，公司对《章程》进行了修订，明确了分红决策程序及机制、对分红政策作出调整的具体条件及程序、利润分配形式、现金分红具体条件、发放股利条件、听取独立董事及中小股东意见所采取的措施等。

3、报告期内，公司严格按照中国证监会要求及本公司《章程》规定制定并经 2019 年 6 月 6 日召开的公司 2018 年度股东大会审议通过了《2018 年度利润分配或资本公积转增股本预案》，其决策程序合规，独立董事尽职履责并发表了独立意见，且在实际执行中完全符合股东大会决议要求。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、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普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2019 年	0	14.50	0	708,285,702.10	826,281,287.31	85.72
2018 年	0	11.42	0	557,919,187.12	579,449,900.96	96.28
2017 年	0	6.20	0	302,898,332.76	335,488,023.16	90.29

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	现金分红的金额	比例 (%)
2019 年	14,003,000	1.69

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承	承	承诺方	承诺	承诺	是	是	如未	如未

诺背景	诺类型	内容	时间及期限	否有履行期限	否及时严格履行	能及时履行应说明未完成履行的具体原因	能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	<p>收购人 Diageo Highlands Holding B.V. 及公司实际控制人 Diageo Plc (帝亚吉欧)</p> <p>关于关联交易 为维护社会公众股东的利益,收购人及帝亚吉欧承诺,在本次股权转让及要约收购完成后,其将尽一切合理努力,确保:1. 水井坊与帝亚吉欧集团之间的任何关联交易均符合适用法律法规的规定;并且2. 水井坊与帝亚吉欧集团之间的任何关联交易均履行合法程序,并按照适用法律的要求及时进行信息披露。</p> <p>关于同业竞争 为维护社会公众股东的利益,收购人及帝亚吉欧作出如下承诺:本次股权转让及要约收购完成后,在帝亚吉欧仍为水井坊实际控制人的情况下,帝亚吉欧及其控制的关联方将不在中国境内直接或间接设立从事与水井坊的白酒业务构成竞争的业务的公司或实体;或直接或间接持有该等公司或实体的控股权或控制该等公司或实体的董事会、决策权或管理权,但由帝亚吉欧或其控制的关联方与水井坊合资成立、且由水井坊控制的该等公司或实体除外。虽有上述规定,在本次股权转让及要约收购完成后,且在帝亚吉欧仍为水井坊实际控制人的情况下,如果帝亚吉欧或其控制的关联方设立的、直接或间接控制的、或直接或间接控制董事会、决策权或管理权的公司或实体(由帝亚吉欧或其控制的关联方与水井坊合资成立、且由水井坊控制的该等公司或实体除外)在中国境内从事的业务与水井坊的白酒业务存在竞争,则帝亚吉欧或其控制的关联方将在水井坊提出异议后自行或要求相关公司或实体尽快将相关与水井坊的白酒业务相竞争的业务或资产按市场公允价</p>	承诺披露时间:2012年3月22日 承诺期限:参见本表“承诺内容”部分	是	是	不适用	不适用

		格转让予独立第三方,前提是,在适用法律允许的情况下,应给予水井坊在同等条件下的优先购买权。					
其他	收购人 Grand Metropolitan International Holdings Limited (简称 GMIHL)	<p>关于同业竞争</p> <p>在帝亚吉欧仍为水井坊实际控制人的情况下, GMIHL 及 GMIHL 控制的关联方将不在中国境内直接或间接设立从事与水井坊的白酒业务构成竞争的业务的公司或实体;或直接或间接持有该等公司或实体的控股权或控制该等公司或实体的董事会、决策权或管理权,但由 GMIHL 或 GMIHL 控制的关联方与水井坊合资成立、且由水井坊控制的该等公司或实体除外。虽有上述规定,在本次要约收购完成后,且在帝亚吉欧仍为水井坊实际控制人的情况下,如果 GMIHL 或 GMIHL 控制的关联方设立的、直接或间接控制的、或直接或间接控制董事会、决策权或管理权的公司或实体(由 GMIHL 或 GMIHL 控制的关联方与水井坊合资成立、且由水井坊控制的该等公司或实体除外)在中国境内从事的业务与水井坊的白酒业务存在竞争,则 GMIHL 或 GMIHL 控制的关联方将在水井坊提出异议后自行或要求相关公司或实体尽快将相关与水井坊的白酒业务相竞争的业务或资产按市场公允价格转让予独立第三方,前提是,在适用法律允许的情况下,应给予水井坊在同等条件下的优先购买权。</p> <p>关于关联交易</p> <p>(1) 水井坊与 GMIHL 及 GMIHL 控制的关联方之间的任何关联交易均符合适用法律法规的规定;并且</p> <p>(2) 水井坊与 GMIHL 及 GMIHL 控制的关联方之间的任何关联交易均履行合法程序,并按照适用法律的要求及时进行信息披露。</p>	承诺披露时间: 2018 年 7 月 11 日 承诺期限: 参见本表“承诺内容”部分	是	是	不适用	不适用
其他	收购人 Grand Metropolitan International Holdings Limited (简称 GMIHL)	同上所述	承诺披露时间: 2019 年 2 月 28	是	是	不适用	不适用

				日承诺期限：参见本表“承诺内容”部分				
--	--	--	--	--------------------	--	--	--	--

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

见第十一节 41、重要会计政策及会计估计（4）2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,350,000.00
境内会计师事务所审计年限	5

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	350,000.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
<p>公司第九届董事会 2019 年第五次会议及 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司<2019 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》。公司本次激励计划拟向 13 名激励对象授予限制性股票共计 24.22 万股，占激励计划公布时公司股本总额 488,545,698 股的 0.05%，公司已完成相关限制性股票的授予及登记。</p>	<p>具体内容详见公司于 2019 年 7 月 6 日、8 月 22 日、8 月 28 日、9 月 3 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊载的相关公告。</p>

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

2019年4月25日召开的公司九届董事会2019年第二次会议审议通过了公司《关于2019年日常关联交易的议案》（详见2019年4月27日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）登载的《关于公司2019年日常关联交易的公告》），公司预计2019年与Diageo Singapore Pte Limited的日常关联交易主要是销售商品，交易价格参照出口外销的市场价格及适当的毛利率情况，并结合市场开发费用的实际投入和分担情况进行结算，交易金额为2,700万元。2019年实际交易金额为24,516,232.40元。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-422,843.89
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	877,577.66
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	155,000,000.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	200,000,000.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	200,877,577.66
担保总额占公司净资产的比例（%）	9.51
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	200,000,000.00
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	
上述三项担保金额合计（C+D+E）	200,000,000.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	<p>1. 公司按《中国人民银行中国银行业监督管理委员会关于加强商业性房地产信贷管理的通知》（银发2007第359号）、《房屋登记办法中华人民共和国建设部令第168号》及2007年10月1日起施行的《物权法》对房地产业的要求，为本公司蓉上坊项目商品房承购人提供抵押贷款担保，截至2019年12月31日累计银行按揭担保余额为人民币877,577.66元，该阶段性连带责任担保在房屋竣工并在银行办理完毕房屋产权正式抵押后予以解除；</p> <p>2. 公司为全资子公司成都江海贸易发展有限公司、成都瑞锦商贸有限公司、成都水井坊酒业有限公司、成都腾源酒业营销有限公司在汇丰银行（中国）有限公司成都分行申请的无固定期限集团综合授信额度人民币2亿元提供连带责任担保。截止本报告期末，该项担保尚未履行完毕。</p>

（三） 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

（1）委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（2）单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（3）委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况**(1) 委托贷款总体情况**适用 不适用

其他情况

适用 不适用**(2) 单项委托贷款情况**适用 不适用

其他情况

适用 不适用**(3) 委托贷款减值准备**适用 不适用**3. 其他情况**适用 不适用**(四) 其他重大合同**适用 不适用**十六、其他重大事项的说明**适用 不适用**十七、积极履行社会责任的工作情况****(一) 上市公司扶贫工作情况**适用 不适用**1. 精准扶贫规划**适用 不适用

公司按照四川省政府的统一安排，结合公司实际，积极制定扶贫规划，继续对口帮扶四川省甘孜州石渠县长沙干马乡，及时了解并落实其迫切需求，主动承担和履行社会责任，倾力反哺和回报社会。

2. 年度精准扶贫概要适用 不适用

报告期内，为确保精准扶贫工作落实到位，公司与帮扶对象四川省甘孜州石渠县长沙干马乡进行了多轮沟通，最终准确了解了其切实需求，并尽快落实了帮扶措施。公司于2019年5月帮助长沙干马乡约达村、曲麦村、俄加村完成了村委办公室硬件设施的配置；2019年12月，公司再次帮助前述村落完成了5个党员活动室的搭建工作，前后投入物资折款共计11万余元。

除资金投入外，公司还积极协助长沙干马乡曲麦村党支部党建工作的开展，并安排其村委支部成员到公司进行交流座谈、参观见习，就未来公司精准扶贫的方向、力度及措施展开深入探讨，切实履行企业社会责任。

3. 精准扶贫成效

适用 不适用

4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

2020 年，公司将继续助力国家脱贫攻坚，履行社会责任，针对长沙干马乡约达村、曲麦村、俄加村的现有情况进一步开展扶贫工作，巩固脱贫成果。公司计划与帮扶对象再次沟通，获取帮扶需求，力争年底前逐步落实下一步帮扶措施。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

公司一直十分重视社会责任的履行，努力实现公司与社会、公司与环境等和谐发展的良好局面。报告期内，公司在履行社会责任方面所做的工作有：

1、持续推行水井坊《营销守则》。作为负责任的酒类生产及销售企业，公司在所有营销活动中严格遵守《四川水井坊股份有限公司营销守则》。水井坊《营销守则》明确了公司在所有水井坊参与或组织的营销活动中必须遵守的条款和限定范围，其中包括但不限于遵守法律法规、面向成人、理性饮酒等内容。为品牌在所有的营销中都能够有效地规避风险，做负责任的营销企业提供了强有力的保障。2019 年公司针对内部相关部门、第三方供应商及直播等新业务进行了新一轮的《营销守则》培训，内容详尽、全面，包括条规详解、案例呈现等，取得了良好的宣贯效果。

2、积极参与“理性饮酒宣传周”活动。为广泛传播理性文明饮酒的理念，彰显酒行业社会担当，中国酒业协会发起并主办了 2019 年全国理性饮酒宣传周活动，活动主题为“关爱成长、非成勿饮”，旨在向全社会发起呼吁，共同预防未成年人饮酒。公司作为中国酒业协会“酒与社会责任促进联盟”成员单位，积极组织了共计 441 家核心门店，以签署理性饮酒承诺书、理念宣导、张贴宣传海报、分发宣传资料等多种形式对本次活动进行了深度参与，让更多消费者知悉并理解本次活动主题的意义，充分展现出一个上市企业在社会责任方面应有的担当。

3、深入开展“千企帮千村”精准扶贫项目。“千企帮千村”项目是四川省政府响应国家脱贫攻坚战的要求统一安排部署的对口支援藏区项目。2019 年，公司持续保持与扶贫对象四川省甘孜州石渠县长沙干玛乡的密切联系，及时了解并落实其切实需求，精准投入扶贫资金，帮助长沙干马乡约达村、曲麦村、俄加村完成了村委办公室硬件设施的配置及 5 个党员活动室的搭建工作，前后投入物资折款共计 11 万余元。除此之外，公司还积极协助长沙干马乡曲麦村党支部党建工作的开展，安排其村支部成员到公司进行交流座谈、参观见习，就未来公司精准扶贫的方向、力度及措施展开深入探讨，切实履行企业社会责任。

4、有力促进非遗技艺传承与新生。水井坊酒传统酿造技艺是“国家级非物质文化遗产”，被完善保存、不断代延续至今。为助力中国更多的非物质文化遗产得到更好传承保护，水井坊博物馆携手中国文物保护基金会于 2018 年成立了“中国文物保护基金会水井坊非遗新生专项基金”。公司自成立首支非遗专项保护基金以来，始终致力于号召消费者关注非遗，赋予非遗新生。

2019 年，公司将非遗美学灵感融入三大新品中，让非遗之美以白酒为载体走入更多消费者生活；而在品牌体验活动中，公司将非遗元素贯穿于品鉴会体验环节，为消费者打造全新的非遗体验与认知。2019 年 8 月，水井坊博物馆分别成功入选四川省、成都市第一批“非遗项目体验基地”。2019 年 10 月，公司创造性地将水井坊非遗酿造技艺与话剧相结合，亮相第七届中国成都国际非物质文化遗产节·锦江区分会场（水井坊博物馆），为非遗技艺的传承与新生进行了全新的探索与实践。

5、积极捐款支持武汉抗击疫情。面对来势汹涌的新型冠状病毒肺炎疫情，公司在做好疫情防控工作及自身经营管理的同时，积极履行企业的社会责任。2020 年 1 月 30 日，公司决定向武汉市捐赠人民币 900 万元，用于武汉市采购防疫物资，以支持当地疫情防控工作的开展。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

（1）排污信息

√适用 □不适用

（一）主要污染物：废水、废气、固体废物。

（二）特征污染物的名称：COD_{cr}、NH₃-N、SO₂、NO_x

（三）2019 年度污染物排放情况：

1. 废水：

公司自建 1 个污水处理站，位于厂后区锅炉房旁，排放方式为废水处理达标后排入市政污水管网。

设施名称	COD _{cr}		NH ₃ -N		执行排放标准
	年平均排放浓度 (mg/L)	排放总量 (吨)	年平均排放浓度 (mg/L)	排放总量 (吨)	
污水处理站	50.50	6.821	3.37	0.456	《发酵酒精和白酒工业水污染物排放标准》(GB 27631-2011) 表 1 间接排放

2. 废气：

设施名称	SO ₂		NO _x		执行排放标准
	年平均排放浓度 (mg/m ³)	排放总量 (吨)	年平均排放浓度 (mg/m ³)	排放总量 (吨)	
20t/h 天然气锅炉	未检出	/	13	0.318	1、《锅炉大气污染物排放标准》 (GB13271-2014) 表 3； 2、氮氧化物排放浓

					度执行《成都市人民政府办公厅关于印发成都市大气污染防治行动方案2017年度重点任务的通知》(成办函[2017]47号)排放限值
--	--	--	--	--	---

3. 工业固体废物:

序号	类型	名称	处置量(吨)
1	一般工业固废	酒糟	10492
2		污泥	1130.67
3	危险废物	实验室废物、废机油、油墨等	1.578

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

一、环保防治设施的建设情况

(一) 废水排放及治理

公司污水处理站设计处理水量 320m³/d, 主要服务于公司曲酒生产车间和公司员工日常生活, 工艺采用生物处理法(厌氧罐+两级 AO+深度处理)对污水进行处理, 处理后出水达到《发酵酒精和白酒工业水污染物排放标准》排入市政污水管网, 污水生物处理过程中产生的剩余污泥采用叠螺压滤机脱水后外运处理。

(二) 废气排放及治理

粮食粉碎车间配备了高压脉冲静电布袋除尘系统治理投料、筛分、磨粉等环节产生的粉尘; 食堂安装静电油烟净化器治理油烟; 污水处理站针对厌氧工艺环节进行加盖收集与除臭处理; 生产/生活供气由 20t/h 天然气锅炉提供, 脱硝工艺采用低氮燃烧技术。

(三) 固体废弃物(含危险废物)处置

固体废弃物主要有酒糟、生活垃圾、废水处置后的剩余污泥, 其中酒糟作为饲料添加剂, 交由四川瑞森农业发展有限公司等两家单位进行处理, 生活垃圾交由成都市金牛区环卫部门统一处理, 污泥交由四川绿山科技有限公司作堆肥。危险废物主要是设备(施)维修产生的废机油、实验室理化分析产生的实验废液、空瓶和过期的化学药品等, 委托中节能(攀枝花)清洁技术发展有限公司(危险废物经营许可证编号: 川环危第 510411051 号)进行无害化处置。

二、运行情况

2019 年环保设施运行通过层层落实环保责任，保证环保设施及时有效投用，严格执行国家、地方环保排放标准要求，确保污染物排放浓度达标排放。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

1、2019 年 3 月取得关于包装中心二区自动化生产线工程技改项目（废水、废气及噪声）竣工环境保护验收意见，企业自主验收。

2、2019 年 4 月取得关于包装中心二区自动化生产线工程技改项目（固体废物）竣工环境保护验收的批复，批复部门成都金牛生态环境局，批复文号金牛环建【2019】16 号。

3、2019 年 4 月取得城镇污水排入排水管网许可证，发证部门成都市水务局，许可证编号川 A01 证字第 201942 号，有效期至 2024 年。

4、2019 年 11 月取得排污许可证，发证机关成都市生态环境局，证书编号 9151010072341539XY001Q，有效期至 2022 年。

5、2020 年 2 月取得邛崃全产业链基地项目（第一期）环境影响报告书的批复，批复部门四川省生态环境厅，批复文号川环审批【2020】19 号。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

2017 年 7 月公司制订了《四川水井坊股份有限公司突发环境事件应急预案》，于 2017 年 7 月通过了专家评审，并于 2017 年 8 月在成都市金牛区环境保护局完成了备案（备案编号 5101062017052M）。

2019 年完成四川省环境应急管理信息采集系统填报，观摩学习由四川省环境厅举办的“2019 年长江出川断面突发环境事件应急演练”，按照企业突发环境事件应急预案内容进行了演练，提高防范和处置突发环境事件的技能，增强实战能力。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

1、废气

序号	监测点位	监测项目	监测时间与频次	监测方法与执行标准
1	锅炉	颗粒物、二氧化硫、氮氧化物、烟气黑度（有组织）	1、次/半年， 2、1 个点/次，监测 1 天。	《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271），其中 NO _x ≤30mg/m ³
2	粉碎车间	颗粒物（有组织）	1、次/半年， 2、3 个点/次，监测 1 天。	《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）
		颗粒物（无组织）	1、次/半年， 2、4 个点/次，监测 1 天。	
3	食堂	油烟（有组织）	1、次/半年， 2、1 个点/次，监测 1 天。	《饮食业油烟排放标准》（GB18483-2001）
4	厂界	VOCs（无组织）	1、次/年， 2、4 个点/次，监测 1 天。	《四川省固定污染源大气挥发性有机物排放标准》（DB51/2377-2017）

2、 废水

序号	监测点位	监测项目	监测时间与频次	监测方法与执行标准
1	污水站进口	pH、色度、悬浮物、 COD _{cr} 、BOD5、NH ₃ -N、 TP、TN、	1、次/季度， 2、1 个点/次，监测 1 天。	《发酵酒精和白酒工业水污染物排放标准》（GB27631-2011）
	污水总排口		1、1 次/月，（2-6 月、9-12 月，共计 9 个月） 2、1 个点/次，监测 1 天。	

3、 噪声

序号	监测点位	监测项目	监测时间与频次	监测方法与执行标准
1	厂界	昼间连续等效声级	1、次/季度， 2、4 个点/次，监测 1 天。	《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）

2019 年公司委托第三方检测机构四川省华检技术检测服务有限公司负责污染源监测并出具检测报告，检测结果均合格。

2019 上半年度污染源自行监测结果请查阅 http://www.hj-test.cn/nd.jsp?id=503#_np=2_1000。

2019 下半年度污染源自行监测结果请查阅 http://www.hj-test.cn/nd.jsp?id=556#_np=2_1000。

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2019 年公司严格遵守环保方面的法律法规，污染治理设施运转良好，向环境排放的废水、废气、噪声的各项指标都能达到国家和地方的相关排放标准，固体废物处理符合相关处置要求，未发生任何突发环境事件，无环境违法违规行为，未收到相关行政处罚。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

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	0	0				242,200	242,200	242,200	0.05
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	0	0				73,500	73,500	73,500	0.02
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	0	0				73,500	73,500	73,500	0.02
4、外资持股	0	0				168,700	168,700	168,700	0.03
其中：境外法人持股									
境外自然人持股	0	0				168,700	168,700	168,700	0.03
二、无限售条件流通股份	488,545,698	100.00				-242,200	-242,200	488,303,498	99.95
1、人民币普通股	488,545,698	100.00				-242,200	-242,200	488,303,498	99.95
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	488,545,698	100.00				0	0	488,545,698	100.00

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
2019 年限制性股票激励对象			242,200	242,200	股权激励	详见注 1
合计			242,200	242,200		

注 1:

在解锁期，公司为满足解锁条件的激励对象办理解锁事宜，未满足解锁条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购注销。解锁安排如下：

- (1) 第一次解锁时间为自授予日起 21 个月后的首个交易日起至授予日起 33 个月内的最后一个交易日当日止，解锁比例为 50%；
- (2) 第二次解锁时间为自授予日起 33 个月后的首个交易日起至授予日起 45 个月内的最后一个交易日当日止，解锁比例为 50%。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	33,548
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	35,405

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

单位：股

前十名股东持股情况

股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
四川成都水井坊集团有限公司	0	193,996,444	39.71	0	无		境内非国有法人
GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	15,341,956	114,469,776	23.43	0	无		境外法人
香港中央结算有限公司	-3,773,634	38,797,627	7.94	0	无		未知
中国银行股份有限公司一易方达中小盘混合型证券投资基金	9,499,908	12,500,000	2.56	0	无		未知
中国银行股份有限公司一招商中证白酒指数分级证券投资基金	-4,077,594	5,322,866	1.09	0	无		未知
天津礼仁投资管理合伙企业(有限合伙)一卓越长青私募证券投资基金	4,297,111	4,297,111	0.88	0	无		未知
中国建设银行股份有限公司一易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金	3,399,984	3,900,000	0.80	0	无		未知
易方达基金一工商银行一外贸信托一外贸信托·稳富 FOF 单一资金信托	2,227,001	2,227,001	0.46	0	无		未知
朱照荣	-2,419,400	2,090,000	0.43	0	无		境内自然人
交通银行一鹏华中国 50 开放式证券投资基金	137,600	2,044,808	0.42	0	无		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
	数量		种类	数量			
四川成都水井坊集团有限公司	193,996,444		人民币普通股	193,996,444			
GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	114,469,776		人民币普通股	114,469,776			
香港中央结算有限公司	38,797,627		人民币普通股	38,797,627			

中国银行股份有限公司－易方达中小盘混合型证券投资基金	12,500,000	人民币普通股	12,500,000
中国银行股份有限公司－招商中证白酒指数分级证券投资基金	5,322,866	人民币普通股	5,322,866
天津礼仁投资管理合伙企业（有限合伙）－卓越长青私募证券投资基金	4,297,111	人民币普通股	4,297,111
中国建设银行股份有限公司－易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金	3,900,000	人民币普通股	3,900,000
易方达基金－工商银行－外贸信托－外贸信托·稳富 FOF 单一资金信托	2,227,001	人民币普通股	2,227,001
朱照荣	2,090,000	人民币普通股	2,090,000
交通银行－鹏华中国 50 开放式证券投资基金	2,044,808	人民币普通股	2,044,808
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>上述股东中，第一大股东四川成都水井坊集团有限公司及第二大股东 GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED 的实际控制人均为 Diageo Plc。</p> <p>公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	范祥福	38,700	详见说明	-	详见说明
2	危永标	38,700	详见说明	-	详见说明
3	HO DANNY WING FI	33,800	详见说明	-	详见说明
4	2019 年限制性股票激励计划其余 7 名激励对象	111,900	详见说明	-	详见说明
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东不存在关联关系及一致行动关系。			

说明：“可上市交易时间”、“限售条件”等具体内容详见公司于 2019 年 7 月 6 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

刊载的《2019 年限制性股票激励计划（草案）》第六章、第八章相关内容。因公司实行员工薪酬保密制度，故未披露除董事、高管外其余 7 名核心技术（业务）管理骨干明细持股数。

（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

（一）控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	四川成都水井坊集团有限公司(外资)
单位负责人或法定代表人	Atul Chhapparwal
成立日期	1997 年 9 月 29 日
主要经营业务	在国家鼓励和允许外商投资的酒业及酒业相关产业依法进行投资
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

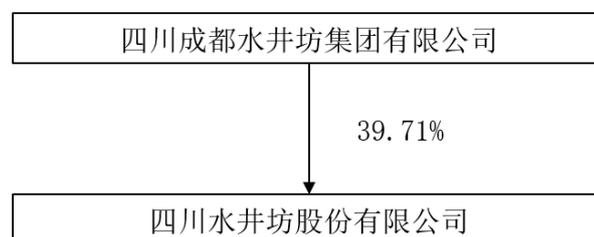
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



（二）实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

名称	Diageo Plc（帝亚吉欧）
单位负责人或法定代	Javier Ferrán

表人					
成立日期	1997 年 12 月 17 日				
主要经营业务	蒸馏酒、葡萄酒和啤酒等高档酒类的生产与销售				
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	帝亚吉欧同时在纽约证券交易所和伦敦证券交易所上市。帝亚吉欧也同时在世界范围内的一些上市公司持有股份。帝亚吉欧持有股份的上市公司列表请参见下述内容。				
	上市公司	上市地	上市代码	持股比例	备注
	East African Breweries Limited	肯尼亚、坦桑尼亚和乌干达	NBO:EABL DAR: XEB KSE:EABL	50.03%	帝亚吉欧间接持有
	Guinness Ghana Breweries Limited	加纳	GHA:GGBL	80.40%	帝亚吉欧间接持有
	Guinness Nigeria PLC	尼日利亚	NIG:GUIN	58.02%	帝亚吉欧间接持有
	Zwack Unicum Likőripari és Kereskedelmi Nyrt	匈牙利	ZWACK:HB	26.00%	帝亚吉欧间接持有
	United Spirits Limited	印度 India 1) BSE Limited Mumbai, India 2) National Stock Exchange of India Limited, Mumbai, India 3) Bangalore Stock Exchange Limited Bangalore, India 4) Company's Global Depository Shares (GDS) Luxembourg Stock Exchange	1) Code: 532432, 2) Code: MCDOWELL-N 3) Code: McDowell 4) Customer No. 229864	55.24%	帝亚吉欧间接持有
其他情况说明					

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

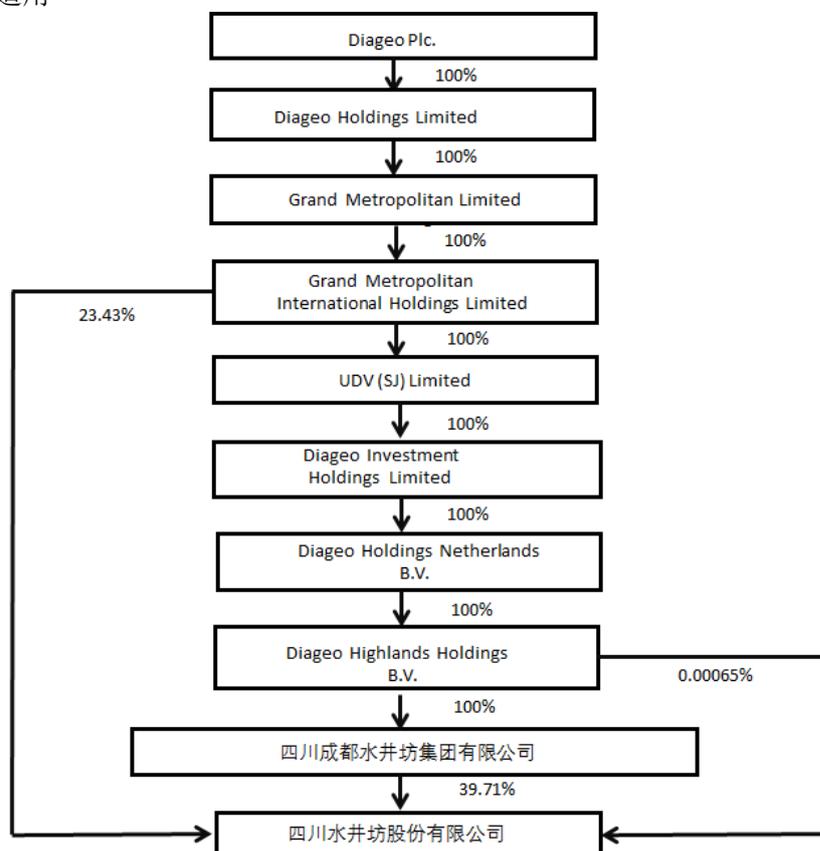
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
Grand Metropolitan International Holdings Limited	James Edmunds	1970年1月21日	无	102,815,194 英镑	投资控股
情况说明	无				

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
John Fan (范祥福)	董事长	男	62	2018年6月7日	2021年6月6日	0	38,700	38,700	限制性股票激励计划	474.7	是
	董事			2015年10月16日	2021年6月6日						
	总经理			2015年10月5日	2019年6月30日						
Chu ChunHo(朱镇豪)	副董事长	男	53	2019年5月11日	2021年6月6日	0	0	0		0	是
	董事			2015年10月16日	2021年6月6日						
Horace Ngai(危永标)	董事	男	53	2019年6月7日	2021年6月6日	0	38,700	38,700	限制性股票激励计划	203.1	否
	总经理			2019年7月1日	2021年6月6日						
Samuel A. Fischer (费毅衡)	董事	男	51	2013年9月17日	2021年6月6日	0	0	0		0	是
Preeti Arora	董事	女	45	2017年10月27日	2021年6月6日	0	0	0		0	是
Danny	董事	男	43	2016年7月	2021年6月	0	33,800	33,800	限制性股	343.6	是

Ho (何荣辉)				20日	月6日				票激励计		
	财务总监			2016年6月17日	2021年6月6日						
郑欣淳	独立董事	女	49	2014年8月28日	2020年8月27日	0	0	0		12	否
冯渊	独立董事	女	48	2015年6月30日	2021年6月6日	0	0	0		12	否
戴志文	独立董事	男	48	2015年6月30日	2021年6月6日	0	0	0		12	否
Atul Chhparwal	监事会主席	男	42	2016年9月27日	2021年6月6日	0	0	0		0	是
Derek Chang (张永强)	监事	男	43	2017年7月3日	2021年6月6日	0	0	0		0	是
王咏梅	监事 (离任)	女	45	2016年12月27日	2019年4月12日	0	0	0		26.8	否
武戈	监事	男	40	2019年4月13日	2021年6月6日	0	0	0		57.8	否
许勇	副总经理	男	56	2008年8月25日	2021年6月6日	28,524	28,524	0		107.8	否
田冀东	董事会秘书	男	44	2015年6月30日	2021年6月6日	0	0	0		80.3	否
合计	/	/	/	/	/	28,524	139,724	111,200	/	1,330.10	/

姓名	主要工作经历
John Fan (范祥福)	历任嘉士伯啤酒(香港)有限公司大理啤酒总经理、中图节能科技(常州)有限公司总经理、伟志控股有限公司集团采购总监, 帝亚吉欧新加坡 PTE 有限公司董事。现任四川水井坊股份有限公司第九届董事会董事长。
Chu ChunHo (朱镇豪)	历任巴拿马商帝亚吉欧有限公司台湾分公司总经理、帝亚吉欧洋酒贸易(上海)有限公司中国大陆地区总经理。现任帝亚吉欧洋酒贸易(上海)有限公司大中华区董事、总经理, 四川水井坊股份有限公司第九届董事会副董事长。
Horace. Ngai (危永标)	历任保乐力加(中国)有限公司董事总经理、保乐力加(亚洲)有限公司大中华区董事总经理、保乐力加(亚洲)有限公司行政副总裁。现任四川水井坊股份有限公司董事、总经理。

Samuel A. Fischer(费毅衡)	历任高露洁越南（东南亚）公司销售总监，高露洁捷克、斯洛伐克、匈牙利公司总经理，高露洁越南（东南亚）公司总经理，帝亚吉欧东南亚区执行董事，帝亚吉欧中南半岛区总经理，帝亚吉欧洋酒贸易（上海）有限公司大中华区董事总经理。现任帝亚吉欧新加坡 PTE 有限公司大中华与亚洲区总裁，四川水井坊股份有限公司第九届董事会董事。
Preeti Arora	历任宝洁（新加坡）有限公司亚太区战略总监、亚太区销售财务总监、东南亚区财务总监及宝洁（新加坡）有限公司财务总监。现任帝亚吉欧新加坡 PTE 有限公司亚太区财务总监，四川水井坊股份有限公司第九届董事会董事。
Danny Ho（何荣辉）	历任毕马威（中国）KPMG（China）助理经理、经理、高级经理、合伙人，帝亚吉欧全球风险审计职能中国区负责人。现任四川水井坊股份有限公司董事、财务总监。
郑欣淳	历任 L 亚洲基金公司（L Capital Asia）执行董事，贝恩亚洲资本（Bain Capital Asia）副总裁，波士顿咨询集团管理咨询顾问，上海碧科清洁能源技术有限公司首席战略执行官，鲍尔太平有限公司（上海代表处）董事总经理、资深顾问。现任亚洲复兴资本合伙人，四川水井坊股份有限公司第九届董事会独立董事。
冯渊	历任四川华信（集团）会计师事务所经理、副总经理，中国证券监督管理委员会发审委专职委员，华西证券投行总部质量控制部总经理，华西证券总部内核委员，四川省高级人民法院廉政监督员。现任南京圣和医药股份有限公司独立董事，成都兴蓉环境股份有限公司独立董事，四川天味食品集团股份有限公司，成都唐源电气股份有限公司，威马农机股份有限公司独立董事，四川水井坊股份有限公司第九届董事会独立董事。
戴志文	历任美国海斯·柯利律师事务所中国法律顾问、中伦律师事务所律师、壳牌（中国）有限公司法律顾问、美国贝克·麦坚时律师事务所（Baker & McKenzie）律师、美国美富律师事务所（Morrison & Foerster）律师、通力律师事务所合伙人、中伦律师事务所合伙人、北京市律师协会风险投资和私募股权法律专业委员会副主任、聚信国际租赁股份有限公司独立董事职务。现任北京市律师协会私募基金与股权投资法律事务专业委员会委员、北京市朝阳区律师协会国际业务研究会委员、重庆啤酒股份有限公司独立董事、北京安杰律师事务所合伙人、四川水井坊股份有限公司第九届董事会独立董事。
Atul Chhparwal	历任帝亚吉欧酩悦轩尼诗泰国有限公司财务总监，马来西亚喜力有限公司财务总监、帝亚吉欧洋酒贸易（上海）有限公司大中华区财务总监。现任巴拿马商帝亚吉欧有限公司台湾分公司总经理，四川成都水井坊集团有限公司董事长、总经理，四川水井坊股份有限公司第九届监事会主席。
Derek Chang（张永强）	历任光宝电子股份有限公司法律顾问，福湾股份有限公司法律顾问，瑞健股份有限公司法律顾问，帝亚吉欧台湾股份有限公司法律顾问。现任帝亚吉欧洋酒贸易（上海）有限公司大中华区法律顾问，四川成都水井坊集团有限公司监事，四川水井坊股份有限公司第九届监事会监事。
王咏梅（离任）	历任成都市第八建筑工程公司主办会计，四川红日会计师事务所审计专员。自 2019 年 4 月 12 日起不再担任公司监事。现任四川水井坊股份有限公司高级数据分析经理。
武戈	历任成都博瑞投资控股集团有限公司投资部项目经理、成都博瑞宏信置业有限公司预算合约副总监、成都博瑞投资控股集团有限公司法律事务部副经理（负责人）、四川水井坊股份有限公司监事。现任四川水井坊股份有限公司第九届监事会监事、高级法务经理。
许勇	历任四川全兴足球俱乐部常务副总经理、总经理，21 世纪体育报常务副总编，四川水井坊股份有限公司总经理助理。现任四川水井坊股份有限公司副总经理。

田冀东	历任成都全兴销售公司业务一部副经理、业务五部经理，四川水井坊股份有限公司董秘助理、证券事务代表。现任四川水井坊股份有限公司董事会秘书。
-----	---

其它情况说明

□适用 √不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√适用 □不适用

单位:股

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元)	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价(元)
John Fan (范祥福)	董事长	0	38,700	25.56	0	38,700	38,700	2,002,725.00
Horace Ngai (危永标)	董事、总经理	0	38,700	25.56	0	38,700	38,700	2,002,725.00
Danny Ho (何荣辉)	董事、财务总监	0	33,800	25.56	0	33,800	33,800	1,749,150.00
合计	/	0	111,200	/	0	111,200	111,200	/

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
Atul Chhparwal	四川成都水井坊集团有限公司	董事长、总经理	2016年7月1日	
Chu ChunHo (朱镇豪)	四川成都水井坊集团有限公司	董事	2017年10月11日	
Derek Chang (张永强)	四川成都水井坊集团有限公司	监事	2017年10月11日	
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期

Samuel A. Fischer (费毅衡)	帝亚吉欧新加坡 PTE 有限公司	大中华与亚洲区总裁	2014 年 7 月 1 日	
Chu ChunHo (朱镇豪)	帝亚吉欧新加坡 PTE 有限公司	大中华区董事总经理	2014 年 7 月 1 日	
Preeti Arora	帝亚吉欧新加坡 PTE 有限公司	亚太区财务总监	2017 年 10 月 27 日	
郑欣淳	亚洲复兴资本	合伙人	2017 年 9 月	
冯渊	威马农机股份有限公司	独立董事	2017 年 11 月 23 日	
冯渊	南京圣和医药股份有限公司	独立董事	2014 年 6 月 1 日	
冯渊	成都市兴蓉环境股份有限公司	独立董事	2013 年 4 月 8 日	
冯渊	四川天味食品集团股份有限公司	独立董事	2016 年 5 月 29 日	
冯渊	成都唐源电气股份有限公司	独立董事	2016 年 6 月 5 日	
戴志文	北京市律师协会私募基金与股权投资法律事务专业委员会	委员	2019 年 9 月 27 日	
戴志文	北京市朝阳区律师协会国际业务研究会	委员	2018 年 11 月 日	
戴志文	北京安杰律师事务所	合伙人	2012 年 12 月 1 日	
戴志文	重庆啤酒股份有限公司	独立董事	2019 年 5 月 8 日	
Atul Chhparwal	帝亚吉欧洋酒贸易(上海)有限公司	大中华区财务总监	2016 年 8 月 1 日	2020 年 3 月 31 日
Atul Chhparwal	巴拿马商帝亚吉欧有限公司台湾分公司	总经理	2020 年 4 月 1 日	
Derek Chang (张永强)	帝亚吉欧洋酒贸易(上海)有限公司	大中华区法务总监	2017 年 7 月 1 日	
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	<p>公司高级管理人员及兼任公司经营管理职务的董事、监事按《公司薪酬福利管理制度》等制度执行，兼任公司经营管理职务的董事、监事仅领取对应经营管理职务报酬，未兼任公司经营管理职务的董事、监事未在公司领取报酬；公司董事、高级管理人员的递延奖金按经 2016 年 6 月 2 日召开的 2015 年度股东大会审议通过的《公司递延奖金方案》执行；公司董事、高级管理人员的限制性股票按经 2019 年 7 月 26 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过的《公司 2019 年限制性股票激励计划(草案)》执行；公司独立董事津贴按经 2016 年 6 月 2 日召开的 2015 年度股东大会审议通过的《关于调整独立董事津贴</p>
---------------------	---

	的议案》执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事、高级管理人员的报酬依据《公司薪酬福利管理制度》、《公司递延奖金方案》、《公司 2019 年限制性股票激励计划（草案）》、《关于调整独立董事津贴的议案》等制度。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本章第一部分： 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	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为 1318.35 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
John Fan (范祥福)	总经理	离任	个人原因
Horace. Ngai (危永标)	董事	选举	工作需要
	总经理	聘任	工作需要
Chu ChunHo (朱镇豪)	副董事长	选举	工作需要
王咏梅	监事	离任	个人原因
武戈	监事	选举	工作需要

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、 母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	832
主要子公司在职员工的数量	474
在职员工的数量合计	1,306
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	8
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	497
销售人员	304
技术人员	73
财务人员	65
行政人员	367
合计	1,306
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	0
硕士	67
本科	414
大专	278
高中	137
中专/职高/技校	69
初中	341
合计	1,306

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

为维持公司的竞争力，适应快速变化的市场环境，公司持续推行绩效文化，并基于绩效文化持续优化薪酬福利管理体系，激励员工提升绩效，为公司和股东创造价值。与此同时，公司充分利用全面薪酬工具，吸引和保留优秀人才，为实现公司的战略目标做出贡献。

为了达成公司中长期战略目标，公司在 2019 年进一步完善绩效导向的差异化薪酬策略以吸引、激励和保留优秀人才。持续依据市场调研进行薪酬对标，实施有针对性的薪酬调整方案以确保员工薪酬的市场竞争力，以此激励及保留人才；同时实施了限制性股票激励计划以保留关键岗位及关键人才。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

为发展和保留人才，公司会根据年度战略及部门目标，结合岗位能力要求及员工现有人员能力，匹配相应的培训课程。2019 年员工培训类型包括新员工入职培训、通用能力及领导力培训、专业技能培训。其中新员工入职培训年度培训时长为 1689.5 小时，覆盖人次 477 人次；通用能力

及领导力培训时长为 3852.5 小时，覆盖人次 411 人次；专业技能培训时长为 25585 小时，覆盖人次 3696 人次。

2020 年将继续优化培训体系，包括对培训制度和培训流程的更新和梳理；围绕专业能力，通用管理、新员工入职和领导力几个维度来优化课程体系，建立短期、中期和长期的培训计划，最终构建学习型企业文化，推动公司的健康可持续发展。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	242,644.85 小时
劳务外包支付的报酬总额	7,694,715.29 元

(五) 其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所上市规则》及中国证监会、上海证券交易所发布的其他有关上市公司治理的规范性文件要求，不断完善公司法人治理结构，制定、修订各项管理制度，积极履行信息披露义务，加强内幕信息知情人登记管理，同时持续推进内部控制体系建设，进一步优化工作流程，强化内部管理，规范公司运作，切实维护公司及全体股东的利益。公司建立了独立董事制度，完善了股东大会、董事会和监事会“三会”制度，确保公司董事会、经理班子和监事会分别在各自的权限范围内履行职责，实现了公司投资决策、生产经营和监督管理的制度化和规范化。报告期内，公司顺利完成了部分董事、监事选举及总经理聘任工作。现将公司治理的实际状况与相关要求对照如下：

(一) 关于股东与股东大会：公司严格按照《公司章程》、《上市公司股东大会规则》和《股东大会议事规则》规定召集、召开股东大会。股东大会的会议筹备、会议提案、议事程序、会议表决、决议执行和信息披露等方面符合相关规定要求，同时能够确保所有股东特别是中小股东与大股东享有平等地位和充分行使权利。为保护中小投资者的合法权益，公司目前股东大会均采用现场加网络投票加中小投资者单独计票的方式召开；选举两名以上董事、监事时采用累积投票制；关联交易能够从维护中小股东的利益出发，做到公平合理，相关内容能及时进行披露，维护股东的知情权；公司历次股东大会均邀请律师出席，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份进行确认和见证，并出具《法律意见书》，保证了股东大会的合法有效。

(二) 关于控股股东与上市公司的关系：控股股东严格自律、行为规范，没有超越股东大会直接或间接干涉公司的决策和生产经营活动；控股股东与上市公司之间实行人员、资产、财务分

开，机构、业务独立；公司董事会、监事会和内部机构均能独立运作，确保公司重大决策由公司独立作出和实施；公司已根据相关要求建立了防止控股股东及其关联企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制。

（三）关于董事与董事会：根据《上市公司治理准则》及《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》有关要求，公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举独立董事、董事。公司董事会的人员构成符合法律、法规的要求。公司董事熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任，能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，从所有股东的利益出发履行相应职责，承担相应义务，对股东大会负责；同时独立董事对公司的重大事项均发表了独立意见。董事会的召集召开程序、提案审议程序、决策程序均符合相关规定。公司设有董事会办公室承办日常工作。公司董事会还设有战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等四个专业委员会，其成员组成合理，并制定了相应的工作细则。专业委员会设立以来，已在公司的经营管理中发挥了十分重要的作用。为了促进公司规范运作，加强风险、内控管理，实现可持续发展，董事会还设立了风险合规内控委员会，建立了风险、合规、内控管理工作体系。报告期内，公司共召开 14 次董事会会议、5 次审计委员会、3 次战略委员会、2 次提名委员会及 5 次薪酬委员会。董事会成员及各专业委员会成员均能从公司和全体股东利益出发，忠实、诚信、勤勉地履行职责，对所议事项充分表达意见，为公司科学决策提供了强有力的支持。

（四）关于监事与监事会：公司监事会的人员构成符合法律、法规的要求。监事通过召开监事会会议、列席董事会会议、定期检查公司财务等方式履行职责。根据《公司章程》和法律法规的要求，监事会成员能够依法对公司生产经营、财务、董事及高级管理人员进行有效的监督，做到对全体股东的利益负责。公司制定了《监事会议事规则》等相关制度，保证了监事会能有效形式监督和检查职责。报告期内，监事会共召开 6 次会议。

（五）关于绩效与激励约束机制：公司制定了《薪酬福利管理制度》、《绩效管理制度》、《招聘制度》等人力资源基本政策，已初步完成更能与市场接轨的薪酬体系设计，并按现代企业制度要求同时结合企业改革的深化逐步建立、完善公正透明的董事、监事和高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制；在公司高级管理人员的选聘上，公司严格按照相关法律、法规和公司章程的规定，做到公开、公正、透明。

（六）关于相关利益者：公司历来重视社会责任，关注社会公益事业，充分尊重和维护银行及其它债权人、职工、消费者、供应商、社区等利益相关者的合法权利，在严格遵守《公司商业行为准则》的前提下努力加强与他们的沟通和交流，以实现各方利益的均衡，共同推动公司可持续、健康发展。

（七）关于信息披露与透明度：公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上海证券交易所网站。公司在信息披露前，严格做好相关信息的保密工作，并对重大事项认真做好内幕信息知情人登记备案，同时告知相关人员严格履行应尽义务，积极维护了公司、投资者尤其是中小投资者的合法权益。公司组织相关人员学习《重大信

息内部报告制度》、《重大信息内部报告流程》和《内幕信息知情人登记管理制度》，确保公司在发生重大事项时相关信息能得到及时、准确、完整的披露。同时，公司还不断加强董事、监事、高管及其他相关人员主动信息披露意识，在不违反规定的前提下，最大程度地满足投资者的信息需求。

（八）关于投资者关系管理：公司严格依照《公司投资者关系管理制度》的规定，利用上海证券交易所 E 互动平台、公司邮箱、官网、官微、电话、接受来访、调研等多种线上、线下方式加强与投资者的沟通交流，积极开展投资者关系管理工作。相关人员也以参加证券机构不定期举办的投资者交流会、开展网络、现场投资者交流会等形式与广大投资者进行了多次深入沟通和交流。同时，为加深投资者对定期报告的了解，在定期报告后，公司管理层都会召开电话投资者交流会对公司当期经营情况进行介绍并与投资者进行互动交流。

（九）关于内幕信息知情人登记管理：在报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》的规定，真实、完整地对外披露前涉及的知情人名单进行登记和报送，同时建立全面的内幕知情人档案。未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年度股东大会	2019 年 6 月 6 日	www.sse.com.cn	2019 年 6 月 7 日
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 7 月 26 日	www.sse.com.cn	2019 年 7 月 27 日

股东大会情况说明

适用 不适用

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
John Fan (范祥福)	否	14	14	13	0	0	否	2
Horace.Ngai (危永标)	否	8	8	8	0	0	否	2
Samuel A. Fischer(费毅衡)	否	14	14	13	0	0	否	1

Chu ChunHo (朱镇豪)	否	14	14	13	0	0	否	1
Preeti Arora	否	14	14	13	0	0	否	2
Danny Ho (何荣辉)	否	14	14	13	0	0	否	1
郑欣淳	是	14	14	13	0	0	否	2
冯渊	是	14	14	13	0	0	否	2
戴志文	是	14	14	13	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	13
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

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

报告期内，公司董事会各专业委员会按照各自的议事规则，以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行职责，在财务报告审计，内控体系建设，选聘审计机构，董事、高管提名审查等方面提供了重要的咨询意见和建议，为完善公司治理、促进公司发展起到积极的作用。

战略委员会 2019 年召开了三次会议，会议分析、讨论了白酒行业面临的挑战和竞争格局，并结合公司实际情况提出了相应的解决方案。同时，对公司未来战略规划进行了深入探讨。

提名委员会 2019 年召开了两次会议，对公司副董事长、董事、总经理候选人资格进行了审查，并向董事会提出了提名建议。

薪酬委员会 2019 年召开了五次会议。在会议上，薪酬委员会审查了 2018 年在公司领取薪酬的董事、高级管理人员薪酬情况，并对公司在 2018 年报中披露的公司董事、高级管理人员的报酬进行核查，认为公司董事高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司相关制度进行了考核，公司所披露的报酬与实际相符。同时，审议通过了《关于公司〈限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》。

审计委员会在公司年度报告编制过程中充分履行监督职能，通过五次会议（其中一次为无管理层参加的会议）就审计工作情况与会计师进行沟通，认真审阅公司财务会计报表，同时还审阅了公司内部控制评价报告和内部控制审计报告，并就相关重大事项进行了认真讨论。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

控股股东严格自律、行为规范，没有超越股东大会直接或间接干涉公司的决策和生产经营活动；控股股东与上市公司之间实行人员、资产、财务分开，机构、业务独立；公司董事会、监事会和内部机构均能独立运作，确保公司重大决策由公司独立作出和实施。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司对高级管理人员实行公司绩效与个人绩效相结合的绩效考核模式，将高级管理人员的薪酬收入与公司经营业绩紧密挂钩，充分调动和激发了高级管理人员的积极性、创造力。

同时，报告期内公司对标外部市场实施了限制性股票激励计划接替递延奖金激励制度，以更好地倡导高层管理团队关注并致力于公司中长期战略目标的实现以及公司可持续健康发展，并与个人激励紧密结合，实现公司和股东价值最大化；同时实现吸引和保留优秀人才的目的。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司董事会对公司 2019 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了评价。详见与本报告同时在上海证券交易所网站（网址：www.sse.com.cn）上披露的《公司 2019 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为公司出具了标准无保留意见的内控审计报告。详见与本报告同时在上海证券交易所网站（网址：www.sse.com.cn）上披露的《公司 2019 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

四川水井坊股份有限公司全体股东：

（一）审计意见

1、我们审计的内容

我们审计了四川水井坊股份有限公司（以下简称“水井坊”）的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

1. 我们的意见

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了水井坊 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

（二）形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于水井坊，并履行了职业道德方面的其他责任。

（三）关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

- 1、白酒销售收入的确认
- 2、递延所得税资产的确认

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(1) 白酒销售收入的确认</p> <p>于 2019 年度，水井坊确认营业收入为人民币 3,538,694,869.46 元，其中白酒销售收入为人民币 3,537,617,370.44 元，占营业收入总额的比例为 99.97%。管理层对于白酒销售在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给客户时确认收入。</p> <p>由于白酒销售收入金额重大，且大量的白酒销售交易收入来源于分布于不同地区的经销商，在审计过程中我们在该领域投入了大量的时间及资源，因此我们将白酒销售收入的确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们了解并评估了管理层对白酒销售收入确认的内部控制，并对其中的关键控制进行了测试。</p> <p>我们通过审阅销售合同及与管理层访谈，对与白酒销售收入确认有关的重大风险及报酬转移时点等进行了分析评估，进而评估水井坊的白酒销售收入确认政策。</p> <p>我们对白酒销售收入实施了月度销售变动分析、毛利率变动分析以及同行业毛利率对比分析等分析性复核程序。</p> <p>此外，我们使用抽样方式对白酒销售收入交易执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 检查与收入确认相关的支持性文件，包括销

	<p>售合同、订单、产品运输单和销售发票等；</p> <ul style="list-style-type: none"> • 抽取特定交易对象对其交易金额及应收款项或预收款项的余额等内容进行函证； • 针对资产负债表日前后确认的销售收入核对至销售确认的单证，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。 • 实施了对主要经销商进行实地走访、电话访谈及背景调查等其他针对白酒销售收入确认的程序。 <p>基于所实施的审计程序，我们获取的证据能够支持管理层对于白酒销售收入的确认。</p>
<p>(2) 递延所得税资产的确认</p> <p>于 2019 年 12 月 31 日，水井坊可抵扣暂时性差异和可抵扣税务亏损确认的递延所得税资产金额合计人民币 165,553,155.06 元，未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异为人民币 98,303,511.45 元。</p> <p>管理层认为是否确认递延所得税资产取决于上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损能否在未来通过集团内相关企业取得足够的应纳税所得额。</p> <p>在判断未来能否取得足够的应纳税所得额时，管理层需要根据已批准的盈利预测对未来将取得的应纳税所得额的金额及时间作出评估。该评估涉及管理层的重大估计和判断。</p> <p>由于已确认和未确认的递延所得税资产余额重大以及管理层在确定递延所得税资产时需要作出重大估计和判断，我们将递延所得税资产的确认作为关键审计事项。</p>	<p>我们了解并评估了管理层通过预测未来应纳税所得额以确认递延所得税资产的内部控制，并对其中的关键控制进行了测试。</p> <p>我们获取了上一年度税务汇算清缴的报告，核对了税务机关认可的上一年度使用的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损的金额、上一年度新增的可抵扣暂时性差异的金额和以前年度累计可抵扣亏损的金额。</p> <p>我们获取了管理层本年度应纳税所得额的计算表，检查了本年度新增及使用的可抵扣暂时性差异和税务亏损的详细计算过程并对主要的纳税调节项进行了重新测算。</p> <p>我们在评估可抵扣暂时性差异和税务亏损转回的未来期间是否能够产生足够的应纳税所得额时，结合管理层的盈利预测，主要考虑如下方面：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 将本年度的实际结果与以前年度的盈利预测进行比较，评估预测的合理性； • 根据对水井坊所在行业的了解，通过对比集团内相关企业的历史数据及未来商业计划，评价盈利预测中管理层预测未来应纳税所得额时采用的主要数据和假设，例如销售收入增长率、毛利率及广告费占收入的比例等重要指标；评估管理层从盈利预测至预计未来应纳税所得额之间的调节的合理性； • 检查盈利预测的计算准确性； • 将预测的应纳税所得额与未来各期间的可抵扣暂时性差异与可抵扣税务亏损进行核对，并重新计算管理层确认的递延所得税资产，包括根据现行税收政策评估管理层采用的未来税率； • 对管理层预测未来应纳税所得额时采用的关键数据和假设进行敏感性分析。

	基于所实施的审计程序，我们认为管理层在确认递延所得税资产时作出的估计和判断是可以接受的。
--	--

（四）其他信息

水井坊管理层对其他信息负责。其他信息包括水井坊 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

（五）管理层和审计委员会对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估水井坊的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算水井坊、终止运营或别无其他现实的选择。

审计委员会负责监督水井坊的财务报告过程。

（六）注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

6、就水井坊中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

普华永道中天
会计师事务所（特殊普通合伙）

注册会计师 雷放（项目合伙人）

中国·上海市
2020年4月23日

注册会计师 刘玉玉

二、财务报表

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：四川水井坊股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	1,243,293,739.30	1,025,867,948.82
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	5	28,866,470.55	34,292,223.95
应收款项融资	6	186,567,800.00	
预付款项	7	33,955,534.36	5,637,976.39
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

其他应收款	8	7,938,822.46	3,876,084.73
其中：应收利息		5,182,061.57	1,489,672.60
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	9	1,520,039,204.14	1,344,590,215.71
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	12	22,258,793.36	34,641,384.52
流动资产合计		3,042,920,364.17	2,448,905,834.12
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			5,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	18		
投资性房地产	19	9,851,957.50	10,147,516.22
固定资产	20	531,102,571.12	521,918,609.75
在建工程	21	81,963,879.57	13,361,008.15
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	25	123,208,470.23	64,851,911.50
开发支出	26		5,545,514.19
商誉			
长期待摊费用	28	3,272,496.85	4,110,266.33
递延所得税资产	29	145,615,292.26	113,338,453.78
其他非流动资产	30	8,046,433.99	15,795,772.29
非流动资产合计		903,061,101.52	749,074,052.21
资产总计		3,945,981,465.69	3,197,979,886.33
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	34	149,109,712.09	96,018,448.06
应付账款	35	329,039,423.32	306,408,648.59
预收款项	36	370,964,989.60	160,276,345.27
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	37	72,558,571.14	83,366,904.48

应交税费	38	185,315,269.99	141,115,754.97
其他应付款	39	699,629,313.71	522,569,337.12
其中：应付利息			
应付股利		131,640,270.40	906,277.80
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	41	3,812,991.51	
其他流动负债	42		237,320.32
流动负债合计		1,810,430,271.36	1,309,992,758.81
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	46	349,021.92	
长期应付职工薪酬	47	17,820,819.00	28,116,913.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债	50	5,387,819.58	3,037,521.50
非流动负债合计		23,557,660.50	31,154,434.50
负债合计		1,833,987,931.86	1,341,147,193.31
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	51	488,545,698.00	488,545,698.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	53	400,312,331.23	399,506,088.31
减：库存股	54	14,007,502.30	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	57	410,573,087.70	410,573,087.70
一般风险准备			
未分配利润	58	826,569,919.20	558,207,819.01
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,111,993,533.83	1,856,832,693.02
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		2,111,993,533.83	1,856,832,693.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,945,981,465.69	3,197,979,886.33

法定代表人：Horace Ngai(危永标) 主管会计工作负责人：Horace Ngai(危永标)先生 会计机构负责人：Danny Ho(何荣辉)先生

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：四川水井坊股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十七	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		131,642,790.92	20,365,474.44
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1	24,677,789.57	1,959,694.80
应收款项融资			
预付款项		910,945.69	948,712.08
其他应收款	2	677,810,396.02	324,614,673.89
其中：应收利息		873,623.01	
应收股利		676,320,966.72	323,043,396.52
存货		1,474,944,436.75	1,315,956,040.43
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		19,945,279.42	23,291,997.99
流动资产合计		2,329,931,638.37	1,687,136,593.63
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			5,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	124,199,120.69	124,199,120.69
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		9,851,957.50	10,147,516.22
固定资产		324,948,748.08	307,944,299.05
在建工程		63,399,836.88	13,361,008.15
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		59,472,938.51	50,279,832.97
开发支出			5,545,514.19
商誉			
长期待摊费用		3,272,496.85	4,110,266.33
递延所得税资产		12,316,580.16	38,925,071.43
其他非流动资产		3,246,433.99	15,527,190.58
非流动资产合计		600,708,112.66	570,044,819.61
资产总计		2,930,639,751.03	2,257,181,413.24
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		149,109,712.09	96,018,448.06
应付账款		13,992,586.79	96,615,545.51
预收款项		409,075,117.31	84,700,816.85
应付职工薪酬		44,891,727.51	47,830,917.74
应交税费		76,159,109.04	63,745,336.53
其他应付款		215,343,744.59	82,643,016.50
其中：应付利息			
应付股利		131,640,270.40	906,277.80
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			100,000.00
流动负债合计		908,571,997.33	471,654,081.19
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		17,820,819.00	28,116,913.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		3,200,298.08	850,000.00
非流动负债合计		21,021,117.08	28,966,913.00
负债合计		929,593,114.41	500,620,994.19
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		488,545,698.00	488,545,698.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		420,150,973.68	419,344,730.76
减：库存股		14,007,502.30	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		244,272,849.00	244,272,849.00
未分配利润		862,084,618.24	604,397,141.29
所有者权益（或股东权益）合计		2,001,046,636.62	1,756,560,419.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,930,639,751.03	2,257,181,413.24

法定代表人：Horace Ngai (危永标) 主管会计工作负责人：Horace Ngai (危永标) 先生 会计机构负责人：Danny Ho (何荣辉) 先生

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注七	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		3,538,694,869.46	2,819,062,580.60
其中:营业收入	59	3,538,694,869.46	2,819,062,580.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,461,504,614.65	2,051,823,472.00
其中:营业成本	59	606,306,776.90	511,212,002.52
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	60	561,761,494.53	427,633,190.15
销售费用	61	1,064,411,970.16	854,337,296.70
管理费用	62	249,809,625.40	269,668,134.41
研发费用	63	2,297,398.62	2,425,104.10
财务费用	64	-23,082,650.96	-13,452,255.88
其中:利息费用			
利息收入		-23,509,864.50	-14,656,658.90
加:其他收益	65	30,604,136.07	15,779,651.27
投资收益(损失以“-”号填列)	66	437,000.00	
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
信用减值损失(损失以“-”号填列)	69	1,580,124.23	
资产减值损失(损失以“-”号填列)	70	-6,613,223.48	-240,948.20
资产处置收益(损失以“-”号填列)	71	-1,549,417.49	-2,341,007.98
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,101,648,874.14	780,436,803.69
加:营业外收入	72	2,712,205.40	1,443,311.50
减:营业外支出	73	4,489,730.72	49,786,584.86
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,099,871,348.82	732,093,530.33

减：所得税费用	74	273,590,061.51	152,643,629.37
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		826,281,287.31	579,449,900.96
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		826,281,287.31	579,449,900.96
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		826,281,287.31	579,449,900.96
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额			
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
(1)重新计量设定受益计划变动额			
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3)其他权益工具投资公允价值变动			
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1)权益法下可转损益的其他综合收益			
(2)其他债权投资公允价值变动			
(3)可供出售金融资产公允价值变动损益			
(4)金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5)持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6)其他债权投资信用减值准备			
(7)现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
(8)外币财务报表折算差额			
(9)其他			
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		826,281,287.31	579,449,900.96
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		826,281,287.31	579,449,900.96
(二)归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)		1.6917	1.1861
(二) 稀释每股收益(元/股)		1.6917	1.1861

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：Horace Ngai(危永标) 主管会计工作负责人：Horace Ngai(危永标)先生 会计机构负责人：Danny Ho(何荣辉)先生

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注十七	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	4	1,639,720,354.05	1,303,281,409.04
减：营业成本	4	685,328,658.50	578,385,272.47
税金及附加		527,214,721.28	395,508,431.75
销售费用		26,672,084.22	20,919,769.00
管理费用		210,218,095.09	221,444,153.76
研发费用		2,239,768.73	2,425,104.10
财务费用		-1,119,615.24	-408,589.56
其中：利息费用			
利息收入		-1,439,460.64	-1,513,791.55
加：其他收益		2,428,945.85	1,747,438.66
投资收益（损失以“-”号填列）	5	676,757,966.72	462,833,001.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-127,072.25	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,354,726.80	924,068.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,178,057.17	-1,160,327.89
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		861,693,697.82	549,351,448.22
加：营业外收入		1,313,488.13	1,000,035.73
减：营业外支出		463,786.35	41,752,363.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		862,543,399.60	508,599,120.02
减：所得税费用		46,936,735.53	12,089,855.65
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		815,606,664.07	496,509,264.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		815,606,664.07	496,509,264.37
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

“—”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		815,606,664.07	496,509,264.37
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：Horace Ngai (危永标) 主管会计工作负责人：Horace Ngai (危永标) 先生 会计机构负责人：Danny Ho (何荣辉) 先生

合并现金流量表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,048,954,976.07	3,165,577,158.26
客户存款和同业存放款项净增加额			

向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	76 (1)	56,760,273.93	32,893,464.56
经营活动现金流入小计		4,105,715,250.00	3,198,470,622.82
购买商品、接受劳务支付的现金		824,401,239.60	907,313,593.70
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		340,232,514.78	346,439,046.85
支付的各项税费		1,114,329,671.74	783,936,202.60
支付其他与经营活动有关的现金	76 (2)	959,015,786.09	729,689,174.60
经营活动现金流出小计		3,237,979,212.21	2,767,378,017.75
经营活动产生的现金流量净额		867,736,037.79	431,092,605.07
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		442,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		765,019.12	46,500.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,207,019.12	46,500.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		215,397,405.28	131,815,370.18
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			

投资活动现金流出小计		215,397,405.28	131,815,370.18
投资活动产生的现金流量净额		-214,190,386.16	-131,768,869.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	76 (5)	6,190,632.00	
筹资活动现金流入小计		6,190,632.00	
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		427,385,296.47	303,061,866.11
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	76 (6)	14,933,042.87	
筹资活动现金流出小计		442,318,339.34	303,061,866.11
筹资活动产生的现金流量净额		-436,127,707.34	-303,061,866.11
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		217,417,944.29	-3,738,130.81
加：期初现金及现金等价物余额		1,025,192,572.41	1,028,930,703.22
六、期末现金及现金等价物余额		1,242,610,516.70	1,025,192,572.41

法定代表人：Horace Ngai (危永标) 主管会计工作负责人：Horace Ngai (危永标) 先生 会计机构负责人：Danny Ho (何荣辉) 先生

母公司现金流量表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,093,148,896.44	1,448,231,477.26
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		9,008,525.52	6,993,357.99
经营活动现金流入小计		2,102,157,421.96	1,455,224,835.25
购买商品、接受劳务支付的现金		824,401,239.60	907,313,593.70
支付给职工及为职工支付的现金		202,824,369.60	204,405,149.85
支付的各项税费		594,938,603.58	386,621,494.03
支付其他与经营活动有关的现金		153,876,829.93	161,407,162.06
经营活动现金流出小计		1,776,041,042.71	1,659,747,399.64
经营活动产生的现金流量净额		326,116,379.25	-204,522,564.39
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		442,000.00	
取得投资收益收到的现金		323,043,396.52	311,893,406.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		647,358.23	46,500.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		324,132,754.75	311,939,907.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		103,777,496.94	127,249,228.98
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		103,777,496.94	127,249,228.98
投资活动产生的现金流量净额		220,355,257.81	184,690,678.10
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			
收到其他与筹资活动有关的现金		6,190,632.00	
筹资活动现金流入小计		6,190,632.00	
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		427,385,296.47	303,061,866.11
支付其他与筹资活动有关的现金		14,007,502.30	
筹资活动现金流出小计		441,392,798.77	303,061,866.11
筹资活动产生的现金流量净额		-435,202,166.77	-303,061,866.11
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		111,269,470.29	-322,893,752.40
加：期初现金及现金等价物余额		19,690,098.03	342,583,850.43
六、期末现金及现金等价物余额		130,959,568.32	19,690,098.03

法定代表人：Horace Ngai (危永标) 主管会计工作负责人：Horace Ngai (危永标) 先生 会计机构负责人：Danny Ho (何荣辉) 先生

合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度												少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股 本)	其他权益工 具			资本公积	减: 库存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他			小 计
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年期 末余额	488,545,698.00				399,506,088.31				410,573,087.70		558,207,819.01		1,856,832,693.02		1,856,832,693.02
加: 会计政 策变更															
前期差错 更正															
同一控制 下企业合 并															
其他															
二、本年期 初余额	488,545,698.00				399,506,088.31				410,573,087.70		558,207,819.01		1,856,832,693.02		1,856,832,693.02
三、本期增 减变动金 额(减少以 “-”号 填列)					806,242.92	14,007,502.30					268,362,100.19		255,160,840.81		255,160,840.81
(一)综合 收益总额											826,281,287.31		826,281,287.31		826,281,287.31
(二)所有 者投入和 减少资本					806,242.92	14,007,502.30							-13,201,259.38		-13,201,259.38
1. 所有者															

投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额				806,242.92							806,242.92		806,242.92	
4. 其他					14,007,502.30						-14,007,502.30		-14,007,502.30	
(三) 利润分配										-557,919,187.12	-557,919,187.12		-557,919,187.12	
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-557,919,187.12	-557,919,187.12		-557,919,187.12	
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受														

2019 年年度报告

益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五)专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六)其他														
四、本期期末余额	488,545,698.00				400,312,331.23	14,007,502.30		410,573,087.70		826,569,919.20		2,111,993,533.83		2,111,993,533.83

项目	2018 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	488,545,698.00				399,506,088.31			385,677,075.14		306,552,263.37		1,580,281,124.82		1,580,281,124.82	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															

2019 年年度报告

其他															
二、本年期初余额	488,545,698.00				399,506,088.31				385,677,075.14		306,552,263.37		1,580,281,124.82		1,580,281,124.82
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)									24,896,012.56		251,655,555.64		276,551,568.20		276,551,568.20
(一) 综合收益总额											579,449,900.96		579,449,900.96		579,449,900.96
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配									24,896,012.56		-327,794,345.32		-302,898,332.76		-302,898,332.76
1. 提取盈余公积									24,896,012.56		-24,896,012.56				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配											-302,898,332.76		-302,898,332.76		-302,898,332.76
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本															

(或股本)													
2. 盈余公积 转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积 弥补亏损													
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益													
5. 其他综合 收益结转留 存收益													
6. 其他													
(五) 专项 储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末 余额	488,545,698.00				399,506,088.31			410,573,087.70		558,207,819.01		1,856,832,693.02	1,856,832,693.02

法定代表人: Horace Ngai (危永标) 主管会计工作负责人: Horace Ngai (危永标) 先生 会计机构负责人: Danny Ho (何荣辉) 先生

母公司所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股 本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续 债	其他							

2019 年年度报告

一、上年期末余额	488,545,698.00			419,344,730.76			244,272,849.00	604,397,141.29	1,756,560,419.05
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	488,545,698.00			419,344,730.76			244,272,849.00	604,397,141.29	1,756,560,419.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				806,242.92	14,007,502.30			257,687,476.95	244,486,217.57
（一）综合收益总额								815,606,664.07	815,606,664.07
（二）所有者投入和减少资本				806,242.92	14,007,502.30				-13,201,259.38
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额				806,242.92					806,242.92
4. 其他					14,007,502.30				-14,007,502.30
（三）利润分配								-557,919,187.12	-557,919,187.12
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配								-557,919,187.12	-557,919,187.12
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	488,545,698.00			420,150,973.68	14,007,502.30		244,272,849.00	862,084,618.24	2,001,046,636.62

项目	2018 年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	488,545,698.00				419,344,730.76				219,376,836.44	435,682,222.24	1,562,949,487.44
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	488,545,698.00				419,344,730.76				219,376,836.44	435,682,222.24	1,562,949,487.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								24,896,012.56	168,714,919.05	193,610,931.61	
（一）综合收益总额									496,509,264.37	496,509,264.37	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								24,896,012.56	-327,794,345.32	-302,898,332.76	
1. 提取盈余公积								24,896,012.56	-24,896,012.56		
2. 对所有者（或股东）的分配									-302,898,332.76	-302,898,332.76	
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											

2019 年年度报告

四、本期期末余额	488,545,698.00			419,344,730.76				244,272,849.00	604,397,141.29	1,756,560,419.05
----------	----------------	--	--	----------------	--	--	--	----------------	----------------	------------------

法定代表人：Horace Ngai (危永标) 主管会计工作负责人：Horace Ngai (危永标) 先生 会计机构负责人：Danny Ho (何荣辉) 先生

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

四川水井坊股份有限公司(以下简称“本公司”)是在四川省成都市成立的股份有限公司,注册地和总部地址均位于中华人民共和国四川省成都市。四川成都水井坊集团有限公司为本公司的母公司,Diageo Plc(帝亚吉欧)为本公司的最终母公司。本公司于1996年12月6日在上海证券交易所挂牌上市交易。于2019年12月31日,本公司的总股本为488,545,698.00元,每股面值1元。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要从事生产销售酒;进口本企业生产、科研所需原材料、机械设备、仪器、仪表及零配件;经营本企业自产产品及技术的出口业务;经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外);经营进料加工和“三来一补”业务;生产销售生物材料及制品(国家限制产品除外);包装材料、设备;工程设计、制造、科技开发、咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

本财务报表由本公司董事会于2020年4月23日批准报出。

2、合并财务报表范围

√适用 □不适用

本年度纳入合并范围的子公司详见本附注九。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《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》的披露规定编制。

2、持续经营

√适用 □不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 □不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计,主要体现在应收款项的预期信用损失的计量、存货的计价方法、固定资产折旧和无形资产摊销、开发支出资本化的判断标准、投资性房地产的计量模式、收入的确认时点、递延所得税资产和递延所得税负债的确认等。

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司 2019 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

2、 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

适用 不适用

本公司的主要业务为生产销售酒，其营业周期通常从购买原材料到生产成品酒并出售且收回现金或现金等价物为止的期间。该营业周期通常大于 12 个月。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

6、 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和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，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

7、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8、 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10、 金融工具

适用 不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产**(i) 分类和计量**

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产；
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融

资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款,列示为一年内到期的非流动资产;取得期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益:

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标,且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益,但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资,列示为一年内到期的非流动资产;取得期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益:

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具,以公允价值计量且其变动计入当期损益,列示为交易性金融资产。在初始确认时,本集团为了消除或显著减少会计错配,将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的,列示为其他非流动金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益,列示为交易性金融资产;自资产负债表日起预期持有超过一年的,列示为其他非流动金融资产。

非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。本集团未持有相关的非交易性权益工具。

(ii) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资等,以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

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

后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

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

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

银行承兑汇票	国有银行和股份制银行
应收账款组合	关联方
应收账款组合	商品采购客户
其他应收款组合	应收银行存款利息
其他应收款组合	备用金及保证金
其他应收款组合	代垫款项及其他

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

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

(iii) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(2) 金融负债

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

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款及长期应付款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

11、 应收票据**(1) 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

适用于 10. 金融工具准则（五、重要会计政策及会计估计）规定。

12、 应收账款**(1) 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

适用于 10. 金融工具准则（五、重要会计政策及会计估计）规定。

13、 应收款项融资

√适用 □不适用

适用于 10. 金融工具准则（五、重要会计政策及会计估计）规定。

14、 其他应收款**(1) 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

适用于 10. 金融工具准则（五、重要会计政策及会计估计）规定。

15、 存货

√适用 □不适用

(1) 分类

存货包括原材料、在产品、自制半成品、产成品、周转材料以及开发产品等，开发产品为已建成待出售之物业，按成本与可变现净值孰低计量。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均成本法核算，产成品、自制半成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(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

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(4) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品采用分次摊销法、包装物采用一次转销法进行摊销。

16、 持有待售资产

适用 不适用

17、 债权投资

(1) 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

18、 其他债权投资

(1) 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19、 长期应收款

(1) 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20、 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资为本公司对子公司的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

(1) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

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

(2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有控制的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

(4) 长期股权投资减值

对子公司的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

21、 投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式

折旧或摊销方法

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物计提折旧。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	40 年	0%	2.50%

投资性房地产为以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

22、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40 年	0%	2.50%至 5.00%
机器设备	年限平均法	10-15 年	0%	6.67%至 10.00%
办公设备	年限平均法	1-15 年	0%	6.67%至 100.00%

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

23、 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

24、 借款费用

适用 不适用

25、 生物资产

适用 不适用

26、 油气资产□适用 不适用**27、 使用权资产**□适用 不适用**28、 无形资产**

无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、商标权、软件等，以成本计量。

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	40-50 年
专利权	10 年
非专利技术	5-20 年
商标权	10 年
软件使用权	2-10 年

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(2) 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

开发项目研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

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；

管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

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；

归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

29、 长期资产减值

√适用 □不适用

投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

30、 长期待摊费用

√适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

31、 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

递延奖金按照年末考核结果计算，计入当期损益和长期应付职工薪酬。由于人员变动等原因而调整应付金额的，相关影响计入调整期间的损益。

32、 租赁负债

适用 不适用

33、 预计负债

适用 不适用

34、 股份支付

适用 不适用

(1) 股份支付的种类

股份支付是指本集团为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

本集团的股权激励计划为换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，将进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

(2) 实施股份支付计划的相关会计处理

股票期权的行权日，本集团根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

35、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

36、 收入

适用 不适用

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益很可能流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

销售商品

在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该产品实施继续管理和控制，与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入和成本能够可靠计量时确认销售收入的实现。

37、 政府补助

√适用 □不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

对于与收益相关的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

38、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；

本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

39、 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(2) 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(3) 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

40、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(1) 采用会计政策的关键判断

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(i) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(ii) 信用风险显著增加的判断

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日（即，已发生违约），或者符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

(2) 重要会计估计及其关键假设

(i) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、预期失业率的增长、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。上述估计技术和关键假设于 2019 年度未发生重大变化。

(ii) 所得税

本集团在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(iii) 递延所得税资产

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于本集团未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用（收益）以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

(iv) 存货跌价准备

本集团的存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货的可变现净值是指日常生活中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

如果管理层对存货估计售价、至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费进行重新修订，修订后的估计售价低于目前采用的估计售价，或修订后的至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费高于目前采用的估计，本集团需对存货增加计提跌价准备。

如果实际售价、至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费高于或低于管理层的估计，则本集团将于相应的会计期间将相关影响在合并利润表中予以确认。

(v) 投资性房地产、固定资产和无形资产等资产的折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内或受益期限内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命及受益期限，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命及受益期限是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

41、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)及修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(以下简称“非货币性资产交换准则”)和《企业会计准则第 12 号——债务重组》(以下简称“债务重组准则”),本集团已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。	2020 年 4 月 23 日,公司第七届董事会第二次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	
财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”)	2020 年 4 月 23 日,公司第七届董事会第二次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	

其他说明

注 1、一般企业报表格式的修改,对合并资产负债表和本公司资产负债表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因	备注(受影响的报表项目名称和金额)		
	受影响的报表项目名称	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日

本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款项目和应收票据项目。	增加应收账款	34,292,223.95	81,811,489.90
	增加应收票据		5,868,270.00
	减少应收票据及应收账款	34,292,223.95	87,679,759.90
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款项目和应付票据项目。	增加应付账款	306,408,648.59	275,752,459.19
	增加应付票据	96,018,448.06	142,754,289.45
	减少应付票据及应付账款	402,427,096.65	418,506,748.64
本公司将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款项目和应收款项票据项目。	增加应收账款	1,959,694.80	61,183,345.83
	减少应收票据及应收账款	1,959,694.80	61,183,345.83
本公司将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款项目和应付票据项目。	增加应付账款	96,615,545.51	130,637,534.96
	增加应付票据	96,018,448.06	142,754,289.45
	减少应付票据及应付账款	192,633,993.57	273,391,824.41

(2) 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3) 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,025,867,948.82	1,025,867,948.82	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	34,292,223.95	34,292,223.95	-
应收款项融资			
预付款项	5,637,976.39	5,637,976.39	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	3,876,084.73	3,876,084.73	
其中: 应收利息	1,489,672.60	1,489,672.60	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,344,590,215.71	1,344,590,215.71	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资			

产			
其他流动资产	34,641,384.52	34,641,384.52	
流动资产合计	2,448,905,834.12	2,448,905,834.12	
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	5,000.00		-5,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		5,000.00	5,000.00
投资性房地产	10,147,516.22	10,147,516.22	
固定资产	521,918,609.75	521,918,609.75	
在建工程	13,361,008.15	13,361,008.15	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	64,851,911.50	64,851,911.50	
开发支出	5,545,514.19	5,545,514.19	
商誉			
长期待摊费用	4,110,266.33	4,110,266.33	
递延所得税资产	113,338,453.78	113,338,453.78	
其他非流动资产	15,795,772.29	15,795,772.29	
非流动资产合计	749,074,052.21	749,074,052.21	
资产总计	3,197,979,886.33	3,197,979,886.33	
流动负债:			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	96,018,448.06	96,018,448.06	
应付账款	306,408,648.59	306,408,648.59	
预收款项	160,276,345.27	160,276,345.27	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	83,366,904.48	83,366,904.48	
应交税费	141,115,754.97	141,115,754.97	
其他应付款	522,569,337.12	522,569,337.12	
其中: 应付利息			
应付股利	906,277.80	906,277.80	
应付手续费及佣金			

应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	237,320.32	237,320.32	
流动负债合计	1,309,992,758.81	1,309,992,758.81	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	28,116,913.00	28,116,913.00	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债	3,037,521.50	3,037,521.50	
非流动负债合计	31,154,434.50	31,154,434.50	
负债合计	1,341,147,193.31	1,341,147,193.31	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	488,545,698.00	488,545,698.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	399,506,088.31	399,506,088.31	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	410,573,087.70	410,573,087.70	
一般风险准备			
未分配利润	558,207,819.01	558,207,819.01	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,856,832,693.02	1,856,832,693.02	
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	1,856,832,693.02	1,856,832,693.02	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,197,979,886.33	3,197,979,886.33	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

见第十一节 41、重要会计政策及会计估计（4）2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明。

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	20,365,474.44	20,365,474.44	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,959,694.80	1,959,694.80	
应收款项融资			
预付款项	948,712.08	948,712.08	
其他应收款	324,614,673.89	324,614,673.89	
其中: 应收利息			
应收股利	323,043,396.52	323,043,396.52	
存货	1,315,956,040.43	1,315,956,040.43	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	23,291,997.99	23,291,997.99	
流动资产合计	1,687,136,593.63	1,687,136,593.63	
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产	5,000.00		-5,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	124,199,120.69	124,199,120.69	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		5,000.00	5,000.00
投资性房地产	10,147,516.22	10,147,516.22	
固定资产	307,944,299.05	307,944,299.05	
在建工程	13,361,008.15	13,361,008.15	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	50,279,832.97	50,279,832.97	
开发支出	5,545,514.19	5,545,514.19	
商誉			
长期待摊费用	4,110,266.33	4,110,266.33	
递延所得税资产	38,925,071.43	38,925,071.43	
其他非流动资产	15,527,190.58	15,527,190.58	
非流动资产合计	570,044,819.61	570,044,819.61	
资产总计	2,257,181,413.24	2,257,181,413.24	
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			

应付票据	96,018,448.06	96,018,448.06	
应付账款	96,615,545.51	96,615,545.51	
预收款项	84,700,816.85	84,700,816.85	
应付职工薪酬	47,830,917.74	47,830,917.74	
应交税费	63,745,336.53	63,745,336.53	
其他应付款	82,643,016.50	82,643,016.50	
其中：应付利息			
应付股利	906,277.80	906,277.80	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	100,000.00	100,000.00	
流动负债合计	471,654,081.19	471,654,081.19	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	28,116,913.00	28,116,913.00	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债	850,000.00	850,000.00	
非流动负债合计	28,966,913.00	28,966,913.00	
负债合计	500,620,994.19	500,620,994.19	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	488,545,698.00	488,545,698.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	419,344,730.76	419,344,730.76	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	244,272,849.00	244,272,849.00	
未分配利润	604,397,141.29	604,397,141.29	
所有者权益（或股东权益）合计	1,756,560,419.05	1,756,560,419.05	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,257,181,413.24	2,257,181,413.24	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

见第十一节 41、重要会计政策及会计估计（4）2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明。

（4）2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

√适用 □不适用

根据新金融工具准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2019 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表未重列。新金融工具准则的执行对本集团及本公司 2019 年年初留存收益无重大影响。于 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 1 月 1 日，本集团和本公司均没有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。

于 2019 年 1 月 1 日，本集团合并财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	5,000.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	5,000.00

于 2019 年 1 月 1 日，本公司财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	5,000.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	5,000.00

42、 其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	16%及 13%
消费税	按生产环节白酒应税销售收入的 20%计算缴纳从价税，同时按每市斤 0.5 元计算缴纳从量税	20%，0.5 元/市斤
营业税		
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	5%及 7%
教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%
地方教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	2%
土地增值税	转让房地产所取得的增值额	40%

(1) 根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2018]54 号)及相关规定，本集团在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日的期间内，新购买的低于 5,000,000.00 元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

(2) 根据财政部、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019] 39 号)及相关规定,自 2019 年 4 月 1 日起,本公司及本公司的子公司内销产品业务收入适用的增值税税率为 13%,2019 年 4 月 1 日前该业务适用的增值税税率为 16%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明。

适用 不适用

2、 税收优惠

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	1,242,610,516.70	1,025,192,572.41
其他货币资金	683,222.60	675,376.41
合计	1,243,293,739.30	1,025,867,948.82
其中:存放在境外的款项总额		

其他说明

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日,其他货币资金主要为本集团为购买“全兴·蓉上坊”房地产开发项目的客户提供阶段性的连带责任保证相关的保证金存款。

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日,本集团无存放在境外的款项。

2、 交易性金融资产

适用 不适用

3、 衍生金融资产

适用 不适用

4、 应收票据

(1) 应收票据分类列示

适用 不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(5) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(6) 坏账准备的情况

适用 不适用

(7) 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	29,043,968.28
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	29,043,968.28

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	29,043,968.28	100.00	177,497.73	0.61	28,866,470.55	35,993,936.01	100.00	1,701,712.06	4.73	34,292,223.95
其中：										
关联方	6,073,685.20	20.91			6,073,685.20					
商品采购客户	22,970,283.08	79.09	177,497.73	0.77	22,792,785.35	35,993,936.01	100.00	1,701,712.06	4.73	34,292,223.95
合计	29,043,968.28	/	177,497.73	/	28,866,470.55	35,993,936.01	/	1,701,712.06	/	34,292,223.95

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：组合 1

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
商品采购客户	22,970,283.08	177,497.73	0.77
合计	22,970,283.08	177,497.73	0.77

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

于 2019 年 12 月 31 日，对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(3). 坏账准备的情况适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商品采购客户	1,701,712.06	144,878.58	1,669,092.91			177,497.73
合计	1,701,712.06	144,878.58	1,669,092.91			177,497.73

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4). 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**适用 不适用

于 2019 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款总额 29,043,968.28 元，占应收账款年末余额合计数的 100.00%。

相应计提的坏账准备年末余额合计 177,497.73 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款适用 不适用**(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**6、应收款项融资**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	186,567,800.00	
合计	186,567,800.00	

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	33,955,534.36	100.00	5,637,976.39	100.00
1至2年				
2至3年				
3年以上				
合计	33,955,534.36	100.00	5,637,976.39	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

不适用

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

于2019年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总金额：31,116,629.3元，占预付款项总额比例91.64%。

其他说明

适用 不适用

8、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	5,182,061.57	1,489,672.60
应收股利		
其他应收款	2,756,760.89	2,386,412.13
合计	7,938,822.46	3,876,084.73

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	5,182,061.57	1,489,672.60
委托贷款		
债券投资		
合计	5,182,061.57	1,489,672.60

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 应收股利

适用 不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(6). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(7). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	6,688,558.64
1 至 2 年	380,142.03
2 至 3 年	314,358.83
3 年以上	
3 至 4 年	12,319.20
4 至 5 年	
5 年以上	947,034.45

合计	8,342,413.15
----	--------------

(8). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收银行存款利息	5,182,061.57	1,489,672.60
职工借支款	53,640.16	65,784.81
押金及保证金	2,404,985.74	1,087,520.43
其他	701,725.68	1,694,049.60
合计	8,342,413.15	4,337,027.44

(9). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	61,957.68		398,985.03	460,942.71
2019年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	51,270.53			51,270.53
本期转回	107,180.43			107,180.43
本期转销				
本期核销	1,442.12			1,442.12
其他变动				
2019年12月31日余额	4,605.66		398,985.03	403,590.69

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(10). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核	其他变动	

				销		
职工借支款	4,144.10		2,701.98	1,442.12		
押金及保证金	456,798.61	46,665.53	104,478.45			398,985.69
代垫款项及其他组合：		4,605.00				4,605.00
合计	460,942.71	51,270.53	107,180.43	1,442.12		403,590.69

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	应收利息	5,182,061.57	1年以内	62.12	
第二名	保证金	398,985.03	5年以上	4.78	398,985.03
第三名	保证金	337,299.80	1至2年	4.04	
第四名	保证金	334,349.43	1年以内、2至3年及5年以上	4.01	
第五名	保证金	320,000.00	5年以上	3.84	
合计	/	6,572,695.83	/	78.79	398,985.03

(13). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

9、存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,917,155.05		3,917,155.05	4,333,854.85		4,333,854.85

在产品	68,482,160.28		68,482,160.28	35,151,787.42		35,151,787.42
库存商品	159,377,498.47	5,515,633.47	153,861,865.00	143,377,754.98	5,248,968.93	138,128,786.05
包装物	22,048,217.72	2,582,530.13	19,465,687.59	28,578,571.25	2,374,382.49	26,204,188.76
自制半成品	1,280,527,138.56	17,415,481.55	1,263,111,657.01	1,185,355,001.42	55,784,082.00	1,129,570,919.42
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
开发产品	25,109,502.89	13,908,823.68	11,200,679.21	25,109,502.89	13,908,823.68	11,200,679.21
合计	1,559,461,672.97	39,422,468.83	1,520,039,204.14	1,421,906,472.81	77,316,257.10	1,344,590,215.71

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	5,248,968.93	3,129,597.96		2,577,282.33	285,651.09	5,515,633.47
周转材料						
包装物	2,374,382.49	3,483,625.54		2,358,249.21	917,228.69	2,582,530.13
消耗性生物资产						
自制半成品	55,784,082.00			38,368,600.45		17,415,481.55
建造合同形成的已完工未结算资产						
开发产品	13,908,823.68					13,908,823.68
合计	77,316,257.10	6,613,223.50		43,304,131.99	1,202,879.78	39,422,468.83

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

10、持有待售资产

□适用 √不适用

11、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

其他说明

不适用

12、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	22,157,545.25	29,878,000.61
待抵扣进项税额		4,729,981.08
待认证进项税额	94,197.60	26,352.51
其他	7,050.51	7,050.32
合计	22,258,793.36	34,641,384.52

其他说明

不适用

13、债权投资**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

14、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

16、长期股权投资

适用 不适用

17、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

18、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益投资		5,000.00
合计		5,000.00

其他说明：

√适用 □不适用

于2018年12月31日，本集团持有的以成本计量的非上市股权投资，账面金额合计为5,000.00元，未对其计提减值准备。于2019年1月1日，本集团将该权益工具从可供出售金融资产重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为其他非流动金融资产。截至2019年12月31日，本集团已收回该股权投资，收回投资产生的利得计入投资收益。

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	11,763,556.11			11,763,556.11
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	11,763,556.11			11,763,556.11
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	1,616,039.89			1,616,039.89
2. 本期增加金额	295,558.72			295,558.72
(1) 计提或摊销	295,558.72			295,558.72
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	1,911,598.61			1,911,598.61
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	9,851,957.50			9,851,957.50

2. 期初账面价值	10,147,516.22		10,147,516.22
-----------	---------------	--	---------------

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

20、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	531,102,571.12	521,918,609.75
固定资产清理		
合计	531,102,571.12	521,918,609.75

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	503,835,827.99	247,764,344.25		32,422,452.68	784,022,624.92
2. 本期增加金额	16,591,394.06	22,121,955.36		24,408,112.94	63,121,462.36
(1) 购置	1,905,666.97	13,992,505.14		10,951,400.50	26,849,572.61
(2) 在建工程转入	14,685,727.09	8,129,450.22		13,456,712.44	36,271,889.75
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	121,151.28	3,595,069.54		1,200,422.07	4,916,642.89
(1) 处置或报废	121,151.28	3,595,069.54		1,200,422.07	4,916,642.89
4. 期末余额	520,306,070.77	266,291,230.07		55,630,143.55	842,227,444.39
二、累计折旧					
1. 期初余额	160,205,894.59	96,481,188.99		5,367,985.25	262,055,068.83
2. 本期增加金额	22,899,333.10	24,346,468.97		5,722,303.20	52,968,105.27
(1) 计提	22,899,333.10	24,346,468.97		5,722,303.20	52,968,105.27
3. 本期减少金额	109,087.22	2,729,917.63		1,059,295.98	3,898,300.83
(1) 处置或报废	109,087.22	2,729,917.63		1,059,295.98	3,898,300.83
4. 期末余额	182,996,140.47	118,097,740.33		10,030,992.47	311,124,873.27
三、减值准备					
1. 期初余额		48,946.34			48,946.34
2. 本期增加金额					
(1) 计提					

3. 本期减少金额		48,946.34			48,946.34
(1) 处置或报废		48,946.34			48,946.34
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	337,309,930.30	148,193,489.74		45,599,151.08	531,102,571.12
2. 期初账面价值	343,629,933.40	151,234,208.92		27,054,467.43	521,918,609.75

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
办公设备	5,087,554.00	363,396.70		4,724,157.30

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	136,482,633.19	尚未完成环保验收

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

21、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	80,634,112.81	12,031,241.39
工程物资	1,329,766.76	1,329,766.76
合计	81,963,879.57	13,361,008.15

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
包装设备设施升级	32,909,239.81		32,909,239.81	859,427.24		859,427.24
邛崃全产业生产基地项目	18,564,042.63		18,564,042.63			
曲酒车间升级改造	5,787,144.87		5,787,144.87			
仓储地坪升级和改造	124,751.39		124,751.39	80,817.32		80,817.32
酒体中心改造项目	81,293.87		81,293.87	43,827.72		43,827.72
曲酒中心生产区域 5S 改造				2,892,986.00		2,892,986.00
配电房升级				5,971,082.18		5,971,082.18
污水除臭项目				700,000.00		700,000.00
其他零星工程	23,167,640.24		23,167,640.24	1,483,100.93		1,483,100.93
合计	80,634,112.81		80,634,112.81	12,031,241.39		12,031,241.39

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源

包装设备设施升级	69,520,000.00	859,427.24	34,011,431.96	1,961,619.39		32,909,239.81	50.16	50.16				自有资金
邛崃全产业链生产基地项目	2,500,000,000.00		18,564,042.63			18,564,042.63	0.74	0.74				自有资金
曲酒车间升级改造	17,110,000.00		10,068,159.88	4,281,015.01		5,787,144.87	58.84	58.84				自有资金
仓储地坪升级和改造	7,720,000.00	80,817.32	5,235,691.37	5,191,757.30		124,751.39	68.87	68.87				自有资金
酒体中心改造项目	11,660,000.00	43,827.72	2,574,286.89	2,536,820.74		81,293.87	22.45	22.45				自有资金
曲酒中心生产区域5S改造	4,030,000.00	2,892,986.00	918,692.75	3,811,678.75			94.58	94.58				自有资金
配电房升级	11,328,576.74	5,971,082.18	5,357,494.56	11,328,576.74			100.00	100.00				自有资金
污水除臭项目	750,000.00	700,000.00		700,000.00			93.33	93.33				自有资金
其他零星工程		1,483,100.93	35,921,856.00	6,460,421.82	7,776,894.87	23,167,640.24						自有资金
合计	2,622,118,576.74	12,031,241.39	112,651,656.04	36,271,889.75	7,776,894.87	80,634,112.81	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(4). 工程物资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	1,329,766.76		1,329,766.76	1,329,766.76		1,329,766.76
合计	1,329,766.76		1,329,766.76	1,329,766.76		1,329,766.76

其他说明：

不适用

22、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

23、油气资产

适用 不适用

24、使用权资产

适用 不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	软件使用费	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	63,090,492.83	108,915.03	12,154,800.00	406,846.95	25,411,114.93	8,563,446.00	109,735,615.74
2. 本期增加金额	50,359,308.66				17,614,888.37		67,974,197.03
(1) 购置	50,359,308.66				3,930,229.31		54,289,537.97
(2) 内部研发					5,907,764.19		5,907,764.19
(3) 企业合并增加							
(4) 在建工程转入					7,776,894.87		7,776,894.87
3. 本期减少金额					3,378,830.48		3,378,830.48
(1) 处置					3,378,830.48		3,378,830.48
4. 期末余额	113,449,801.49	108,915.03	12,154,800.00	406,846.95	39,647,172.82	8,563,446.00	174,330,982.29
二、累计摊销							
1. 期初余额	21,709,900.95	82,206.14	11,964,800.00	366,645.27	5,112,176.50	5,647,975.38	44,883,704.24
2. 本期增加金额	1,568,530.22	8,817.23	23,376.85	8,626.81	6,566,063.92	97,182.38	8,272,597.41
(1) 计提	1,568,530.22	8,817.23	23,376.85	8,626.81	6,566,063.92	97,182.38	8,272,597.41
3. 本期减少					2,033,789.59		2,033,789.59

金额							
(1) 处置					2,033,789.59		2,033,789.59
4. 期末余额	23,278,431.17	91,023.37	11,988,176.85	375,272.08	9,644,450.83	5,745,157.76	51,122,512.06
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	90,171,370.32	17,891.66	166,623.15	31,574.87	30,002,721.99	2,818,288.24	123,208,470.23
2. 期初账面价值	41,380,591.88	26,708.89	190,000.00	40,201.68	20,298,938.43	2,915,470.62	64,851,911.50

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 15.45。

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

26、开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益		
ERP 项目	2,377,555.13	362,250.00		2,739,805.13			
其他	3,167,959.06			3,167,959.06			
合计	5,545,514.19	362,250.00		5,907,764.19			

其他说明

2019 年度，本集团研究开发支出共计 2,659,648.62 元(2018 年度：7,477,482.41 元)；其中 2,297,398.62 元(2018 年度：2,425,104.10 元)于当期计入损益，362,250.00 元(2018 年度：857,195.70 元)于当期确认为无形资产。2018 年度，4,195,182.61 元包含在开发支出的年末余额中。于 2019 年 12 月 31 日，通过本集团内部研发形成的无形资产占无形资产账面价值的比例为 15.45% (2018 年 12 月 31 日：27.35%)。

ERP 项目的资本化开始时点为 2016 年 10 月 1 日，于 2019 年 12 月 31 日的研发进度为 100%。

27、商誉

(1). 商誉账面原值

□适用 √不适用

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂区形象工程	4,110,266.33	387,155.96	1,224,925.44		3,272,496.85
其他					
合计	4,110,266.33	387,155.96	1,224,925.44		3,272,496.85

其他说明：

不适用

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
市场支持费	363,472,387.42	90,868,096.86	280,119,893.00	70,029,973.25
内部交易未实现利润	11,917,723.55	2,979,430.89	7,530,814.92	1,882,703.73
待抵扣广告费	147,742,071.55	36,935,517.89	252,406.32	63,101.58
可抵扣亏损				
存货跌价准备	39,422,468.83	9,855,617.21	77,316,257.10	19,329,064.27
长期应付职工薪酬	28,116,913.00	7,029,228.25	33,153,958.00	8,288,489.50
可抵扣亏损	1,392,048.59	348,012.15	49,357,523.62	12,339,380.91
坏账准备	581,088.42	145,272.11	2,162,654.77	540,663.69
固定资产减值准备			48,946.34	12,236.58
其他	69,567,918.83	17,391,979.70	36,656,404.77	9,164,101.20
合计	662,212,620.19	165,553,155.06	486,598,858.84	121,649,714.71

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
固定资产折旧	79,751,451.20	19,937,862.80	33,245,043.70	8,311,260.93
合计	79,751,451.20	19,937,862.80	33,245,043.70	8,311,260.93

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	19,937,862.80	145,615,292.26	8,311,260.93	113,338,453.78
递延所得税负债				

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额

可抵扣暂时性差异	98,303,511.45	114,403,309.20
可抵扣亏损		
合计	98,303,511.45	114,403,309.20

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产款	8,046,433.99	15,795,772.29
合计	8,046,433.99	15,795,772.29

其他说明:

不适用

31、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

32、交易性金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	149,109,712.09	96,018,448.06
合计	149,109,712.09	96,018,448.06

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	14,574,375.81	100,265,904.65
应付广告宣传费	313,984,588.95	200,254,006.56
其他	480,458.56	5,888,737.38
合计	329,039,423.32	306,408,648.59

(2). 账龄超过1年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

36、预收款项**(1). 预收账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收销售货款	370,964,989.60	160,276,345.27
合计	370,964,989.60	160,276,345.27

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	80,001,662.11	294,742,053.88	302,808,610.85	71,935,105.14
二、离职后福利-设定提存计划	1,237,525.79	29,122,590.02	30,360,115.81	
三、辞退福利	2,127,716.58	7,164,301.10	8,668,551.68	623,466.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	83,366,904.48	331,028,945.00	341,837,278.34	72,558,571.14

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	58,214,635.77	253,830,794.92	260,998,974.59	51,046,456.10

二、职工福利费	2,339,418.14	3,891,720.72	5,606,649.63	624,489.23
三、社会保险费	234,435.55	14,627,972.11	14,862,407.66	
其中：医疗保险费	143,725.14	12,642,626.48	12,786,351.62	
工伤保险费	15,294.60	531,220.51	546,515.11	
生育保险费	75,415.81	1,454,125.12	1,529,540.93	
四、住房公积金	968,613.12	12,485,705.45	12,835,465.50	618,853.07
五、工会经费和职工教育经费	18,244,559.53	9,905,860.68	8,505,113.47	19,645,306.74
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	80,001,662.11	294,742,053.88	302,808,610.85	71,935,105.14

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,208,623.41	28,140,407.30	29,349,030.71	
2、失业保险费	28,902.38	982,182.72	1,011,085.10	
3、企业年金缴费				
合计	1,237,525.79	29,122,590.02	30,360,115.81	

其他说明：

□适用 √不适用

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	35,505,793.90	42,887,892.65
消费税	52,731,603.78	40,406,623.74
营业税		
企业所得税	81,929,196.41	45,012,513.02
个人所得税	2,746,063.16	1,141,299.60
城市维护建设税	6,027,101.41	5,618,571.81
应交土地增值税	1,509,417.27	1,509,417.27
应交教育费附加	2,618,124.69	2,466,648.38
应交地方教育费附加	1,745,416.46	1,644,432.32
应交房产税	902.54	37,609.22
其他	501,650.37	390,746.96
合计	185,315,269.99	141,115,754.97

其他说明：

不适用

39、其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		

应付股利	131,640,270.40	906,277.80
其他应付款	567,989,043.31	521,663,059.32
合计	699,629,313.71	522,569,337.12

其他说明:

适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

应付股利

(2). 分类列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	131,640,270.40	906,277.80
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
优先股\永续债股利-XXX		
应付股利-XXX		
应付股利-XXX		
合计	131,640,270.40	906,277.80

其他说明,包括重要的超过1年未支付的应付股利,应披露未支付原因:

不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
市场支持费	363,472,387.42	280,119,893.00
收到的财政技术改造扶持资金	94,006,000.00	94,006,000.00
押金及保证金	24,026,379.00	21,406,120.87
办公费	10,637,069.85	26,275,996.34
工程设备款	7,561,985.04	20,332,616.47
股权激励回购义务	6,190,632.00	
其他	62,094,590.00	79,522,432.64
合计	567,989,043.31	521,663,059.32

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
财政技术改造扶持资金	94,006,000.00	尚未收到政府意见

合计	94,006,000.00	/
----	---------------	---

其他说明：

适用 不适用

40、持有待售负债

适用 不适用

41、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款	3,812,991.51	
1年内到期的租赁负债		
合计	3,812,991.51	

其他说明：

不适用

42、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
一年内到期的其他非流动负债		237,320.32
合计		237,320.32

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

43、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

44、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、 租赁负债

适用 不适用

46、 长期应付款**项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	349,021.92	
专项应付款		
合计	349,021.92	

其他说明：

适用 不适用

长期应付款**(1) 按款项性质列示长期应付款**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁设备款		349,021.92

其他说明：

不适用

专项应付款**(1) 按款项性质列示专项应付款**

适用 不适用

47、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利	17,820,819.00	28,116,913.00
合计	17,820,819.00	28,116,913.00

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**48、预计负债**适用 不适用**49、递延收益**

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**50、其他非流动负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
政府补助	5,387,819.58	3,037,521.50
合计	5,387,819.58	3,037,521.50

其他说明：

不适用

51、股本适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

股份总数	488,545,698.00					488,545,698.00
------	----------------	--	--	--	--	----------------

其他说明：

不适用

52、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

53、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	362,052,864.00			362,052,864.00
其他资本公积	37,453,224.31	806,242.92		38,259,467.23
合计	399,506,088.31	806,242.92		400,312,331.23

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2019年8月21日，本公司召开第九届董事会2019年第七次会议和第九届监事会第五次会议，审议通过了《关于向公司限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，确定以2019年8月21日作为激励计划的授予日，向符合条件的13名激励对象授予242,200股限制性股票，每股授予价格人民币25.56元。本次激励计划的股票来源为二级市场回购的本公司A股普通股，自授予日起21个月后分2个期间进行解锁，解锁期内未满足解锁条件的激励对象持有的限制性股票将由本公司回购注销，本公司基于限制性股票回购义务于授予日确认库存股人民币6,190,632.00元，计入其他应付款。

54、库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励		14,007,502.30		14,007,502.30
合计		14,007,502.30		14,007,502.30

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司于2019年7月5日召开九届董事会2019年第五次会议，会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的预案》等相关议案，并于2019年7月19日在指定媒体上披露了《水井坊关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》，截止资产负债表日，本公司已通过

集中竞价交易方式回购公司股份合计 315,000 股，占本公司总股本的比例为 0.06%，成交的最高价为 45.20 元/股，成交的最低价为 43.75 元/股，支付的资金总金额为 14,007,502.30 元（含交易手续费）。

55、其他综合收益

适用 不适用

56、专项储备

适用 不适用

57、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	410,573,087.70			410,573,087.70
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	410,573,087.70			410,573,087.70

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。截至2019年12月31日，法定盈余公积余额为244,272,849.00元，已达到本公司注册资本的50%，因此未提取额外的盈余公积金（2018年度：按净利润的5.01%提取，共24,896,012.56元）。

58、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	558,207,819.01	306,552,263.37
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	558,207,819.01	306,552,263.37
加:本期归属于母公司所有者的净利润	826,281,287.31	579,449,900.96
减:提取法定盈余公积		24,896,012.56
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	557,919,187.12	302,898,332.76
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	826,569,919.20	558,207,819.01

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

59、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,537,617,370.44	606,008,284.06	2,814,600,317.27	506,471,247.19
其他业务	1,077,499.02	298,492.84	4,462,263.33	4,740,755.33
合计	3,538,694,869.46	606,306,776.90	2,819,062,580.60	511,212,002.52

其他说明:

不适用

60、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	459,047,928.81	347,597,299.78
营业税		
城市维护建设税	52,160,101.39	39,856,265.06
教育费附加	22,949,298.06	17,715,374.29
资源税		
房产税	5,776,680.13	5,281,892.69
土地使用税	2,191,443.30	1,841,963.78
车船使用税		
印花税	4,332,550.58	3,530,144.92
地方教育费附加	15,299,532.11	11,810,249.63
环境保护税	3,960.15	
合计	561,761,494.53	427,633,190.15

其他说明:

不适用

61、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告费及促销费	888,451,762.32	678,643,460.38
运输装卸费	25,391,605.55	23,326,837.71

职工薪酬	130,055,851.28	135,525,418.02
保险费	963,239.07	319,421.51
劳务派遣费		
仓储保管费	12,774,827.39	11,498,887.62
服务费	5,918,521.16	3,754,444.11
其他	856,163.39	1,268,827.35
合计	1,064,411,970.16	854,337,296.70

其他说明：

不适用

62、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	124,024,246.28	139,852,464.47
经营办公费	55,000,139.08	62,982,431.12
折旧摊销费	48,592,096.01	38,524,297.25
差旅费	11,918,432.23	12,814,683.71
税金		
保险费	861,006.68	790,532.74
修理及装修费	5,059,130.44	9,004,491.66
绿化排污费	955,828.63	589,942.33
其他	3,398,746.05	5,109,291.13
合计	249,809,625.40	269,668,134.41

其他说明：

不适用

63、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
产品设计费	1,558,538.88	1,507,002.91
职工薪酬	370,110.33	676,752.39
折旧摊销费	217,309.91	77,784.83
其他	151,439.50	163,563.97
合计	2,297,398.62	2,425,104.10

其他说明：

不适用

64、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-23,509,864.50	-14,656,658.90
其他	427,213.54	1,204,403.02
合计	-23,082,650.96	-13,452,255.88

其他说明：

不适用

65、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
产业发展扶持资金	28,464,416.75	14,687,114.29
社保局稳岗补贴	470,258.48	434,948.03
代扣代缴个人所得税手续费返还	616,938.60	370,268.63
一期一区储酒设备建设项目	137,320.32	137,320.32
粮食粉碎车间综合改造项目	100,000.00	50,000.00
新型发酵项目	80,000.00	
两化融合智能升级项目	31,908.34	
25T 锅炉项目	2,293.58	
其他日常活动相关补贴	701,000.00	100,000.00
合计	30,604,136.07	15,779,651.27

其他说明：

不适用

66、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		

处置其他债权投资取得的投资收益		
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	437,000.00	
合计	437,000.00	

其他说明：

不适用

67、净敞口套期收益

适用 不适用

68、公允价值变动收益

适用 不适用

69、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	55,909.90	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
应收账款坏账损失	1,524,214.33	
合计	1,580,124.23	

其他说明：

不适用

70、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		3,140,671.40
二、存货跌价损失	-6,613,223.48	-3,381,619.60
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	-6,613,223.48	-240,948.20

其他说明：

不适用

71、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
无形资产处置损失	-706,157.66	-2,126,814.80
固定资产处置损失	-843,259.83	-214,193.18
在建工程处置损失		
合计	-1,549,417.49	-2,341,007.98

其他说明：

不适用

72、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
赔偿收入	1,474,287.39	773,127.17	1,474,287.39
出售废旧物资	171,797.55	561,634.94	171,797.55
其他	1,066,120.46	108,549.39	1,066,120.46
合计	2,712,205.40	1,443,311.50	2,712,205.40

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

73、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			

无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	4,300,000.00	3,000,000.00	4,300,000.00
诉讼支出		42,413,517.78	
厂区形象工程报废损失		4,112,244.05	
其他	189,730.72	260,823.03	189,730.72
合计	4,489,730.72	49,786,584.86	4,489,730.72

其他说明：

不适用

74、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	305,866,899.99	144,629,355.29
递延所得税费用	-32,276,838.48	8,014,274.08
合计	273,590,061.51	152,643,629.37

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,099,871,348.82
按法定/适用税率计算的所得税费用	274,967,837.21
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-109,250.00
视同销售的影响	2,368,353.72
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	388,070.02
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-12,221,521.25
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,196,571.81
所得税费用	273,590,061.51

其他说明：

适用 不适用

75、其他综合收益

适用 不适用

76、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助收入	32,717,113.85	16,592,330.95
利息收入	20,017,577.48	13,463,172.60
经营往来款项	1,076,056.90	1,394,649.51
其他	2,949,525.70	1,443,311.50
合计	56,760,273.93	32,893,464.56

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告费及促销费	815,155,970.24	612,181,670.86
经营办公费	70,639,065.57	51,753,923.22
运输装卸费	25,391,605.55	23,326,837.71
保险费及租赁费	14,599,073.14	11,818,309.13
差旅费	11,918,432.23	12,840,694.83
其他	21,311,639.36	17,767,738.85
合计	959,015,786.09	729,689,174.60

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股权激励对象购股	6,190,632.00	
合计	6,190,632.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
回购股份	14,007,502.30	
融资租赁设备租赁款	925,540.57	
合计	14,933,042.87	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用

77、现金流量表补充资料**(1). 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	826,281,287.31	579,449,900.96
加：资产减值准备	6,613,223.48	240,948.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	53,263,663.99	40,533,177.59
使用权资产摊销		
信用资产减值准备	-1,580,124.23	
无形资产摊销	8,272,597.41	4,981,061.78
长期待摊费用摊销	1,224,925.44	1,957,997.09
预计负债的增加/减少		-30,000,000.00
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）	1,549,417.49	7,016,041.40
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
其他非流动负债的增加	2,350,298.08	712,679.68
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	200,101.95	166,738.75
投资损失（收益以“-”号填列）	-437,000.00	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-43,903,440.35	-296,986.85
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	11,626,601.87	8,311,260.93
存货的减少（增加以“-”号填列）	-182,062,211.91	-427,559,806.51
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-204,229,608.9	76,701,696.04
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	387,760,063.24	168,913,263.57
其他	806,242.92	
其他货币资金的增加		-35,367.56
经营活动产生的现金流量净额	867,736,037.79	431,092,605.07
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	4,162,013.43	
合计	4,162,013.43	
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,242,610,516.70	1,025,192,572.41
减：现金的期初余额	1,025,192,572.41	1,028,930,703.22
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	217,417,944.29	-3,738,130.81

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,242,610,516.70	1,025,192,572.41
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,242,610,516.70	1,025,192,572.41
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
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	1,242,610,516.70	1,025,192,572.41
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

78、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

79、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	671,167.35	全兴-蓉上坊项目个人贷款保证金
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
合计	671,167.35	

其他说明：

不适用

80、 外币货币性项目**(1). 外币货币性项目**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

81、 套期

□适用 √不适用

82、 政府补助**(1). 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
产业发展扶持资金	28,464,416.75		28,464,416.75
社保局稳岗补贴	470,258.48		470,258.48
一期一区储酒设备建设项目	137,320.32		137,320.32
粮食粉碎车间综合改造项目	100,000.00		100,000.00
新型发酵项目	80,000.00		80,000.00
两化融合智能升级项目	31,908.34		31,908.34
25T 锅炉项目	2,293.58		2,293.58
其他日常活动相关补贴	701,000.00		701,000.00
合计	29,987,197.47		29,987,197.47

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

83、 其他

□适用 √不适用

八、合并范围的变更**1、 非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

2、 同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、 反向购买

□适用 √不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
成都水井坊营销有限公司	中国成都	中国成都	酒类销售、计算机软硬件开发	100		设立
成都江海贸易发展有限公司	中国成都	中国成都	酒类销售、制作、加工、咨询	5	95	收购
成都瑞锦商贸有限公司	中国成都	中国成都	酒类销售		100	设立
成都水井坊酒业有限公司	中国邛崃	中国邛崃	酒类销售、生产	95.94	4.06	设立
成都腾源酒业营销有限公司	中国成都	中国成都	酒类销售		100	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

截至 2019 年 12 月 31 日，成都水井坊营销有限公司之子公司，成都嘉源酒业营销有限公司及四川水井坊酒类营销有限公司，已完成清算注销程序。

(2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

项目	2019 年末折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年 以上	合计	
应付票据	149,109,712.09				149,109,712.09	149,109,712.09
应付账款	329,039,423.32				329,039,423.32	329,039,423.32
其他应付款	699,629,313.71				699,629,313.71	699,629,313.71
其他流动 负债						
长期应付 款	3,812,991.51	349,021.92			4,162,013.43	4,162,013.43
合计	1,181,591,440.63	349,021.92			1,181,940,462.55	1,181,940,462.55

项目	2018 年末折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年 以上	合计	
应付票据	96,018,448.06				96,018,448.06	96,018,448.06
应付账款	306,408,648.59				306,408,648.59	306,408,648.59
其他应付款	522,569,337.12				522,569,337.12	522,569,337.12
其他流动 负债						
合计	924,996,433.77				924,996,433.77	924,996,433.77

十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、 其他

适用 不适用

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：元 币种：美元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
四川成都水井坊集团有限公司	成都市金牛区全兴路9号辅楼三楼	投资	100,000,000.00	39.71	39.71

本企业的母公司情况的说明

企业最终控制方是 Diageo Plc (帝亚吉欧) 在纽约和伦敦交易所上市，定期对外提供财务报表。
其他说明：

不适用

2、本企业的子公司情况

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
Diageo Singapore PTE Limited	同受最终控制方控制的公司
Diageo Innovation	同受最终控制方控制的公司
Diageo Scotland Ltd	同受最终控制方控制的公司
帝亚吉欧洋酒贸易(上海)有限公司	同受最终控制方控制的公司

其他说明

不适用

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
Diageo Scotland Ltd.	咨询服务费	3,216,500.00	204,798.02
帝亚吉欧洋酒贸易(上海)有限公司	销售支持服务	8,238.00	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
Diageo Singapore PTE Limited	出口商品	24,516,232.40	21,697,006.80

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

√适用 □不适用

本集团向关联方所销售的商品以双方协议价格作为定价基础。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
四川成都水井坊集团有限公司	房屋及建筑物	12,750.86	12,750.86
成都水井坊营销有限公司	房屋及建筑物	61,714.32	61,732.29

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
成都水井坊酒业有限公司	房屋建筑物	8,000,000.04	8,000,000.14

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
成都江海贸易发展有限公司	20,000,000.00	2019年1月25日	2020年1月25日	否
成都瑞锦商贸有限公司	10,000,000.00	2019年1月25日	2020年1月25日	否
成都水井坊酒业有限公司	160,000,000.00	2019年1月25日	2020年1月25日	否
成都腾源酒业营销有限公司	10,000,000.00	2019年1月25日	2020年1月25日	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
成都江海贸易发	600,000,000.00	2019年1月25日	2020年1月25日	否

展有限公司、成都瑞锦商贸有限公司、成都水井坊酒业有限公司、成都腾源酒业营销有限公司				
---	--	--	--	--

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,330.38	1,395.80

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6. 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

本集团

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	Diageo Singapore PTE Limited	6,073,685.20		1,959,694.80	

本公司

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	Diageo Singapore PTE Limited	6,073,685.20		1,959,694.80	

(2). 应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	Diageo Innovation	143,844.75	143,844.75
其他应付款	帝亚吉欧洋酒贸易(上海)有限公司	120,463.08	120,463.08

其他应付款	四川成都水井坊集团有限公司	29,752.00	4,250.29
-------	---------------	-----------	----------

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十三、股份支付**1、股份支付总体情况**

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、其他

□适用 √不适用

十四、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1). 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年	2018 年
已签订的正在或准备履行的大额发包合同	612,269,461.82	15,996,620.24
合计	612,269,461.82	15,996,620.24

(2). 经营租赁承诺事项（仓储，员工租房，办公租赁）

根据不可撤销的经营租赁协议，本集团于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年	2018 年
1 年以内(含 1 年)	4,048,060.17	1,031,766.00
1 年以上 2 年以内(含 2 年)	1,210,594.47	3,914,161.72
合计	5,258,654.64	4,945,927.72

(3). 其他经营活动承诺事项

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年	2018 年
已签订的正在或准备履行的大额采购订单	106,806,901.00	51,135,070.00
已签订的正在或准备履行的广告发布合同	197,263,049.87	67,941,752.37
合计	304,069,950.87	119,076,822.37

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、其他

□适用 √不适用

十五、 资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

□适用 √不适用

2、利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	708,285,702.10
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、销售退回

□适用 √不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

□适用 √不适用

十六、 其他重要事项**1、前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**

□适用 √不适用

(2). 未来适用法

□适用 √不适用

2、债务重组

□适用 √不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度制定确立了酒业及房地产共两个经营分部。

于 2019 年及 2018 年会计年度，本集团房地产经营分部收入占有所有分部收入的比例、房地产经营分部利润的绝对额占有所有经营分部利润(亏损)的绝对额的比例以及房地产经营分部总资产占有所有分部资产合计额的比例均小于 10%，未满足确定报告分部的重要性标准，无需进行披露。因此，管理层认为本集团无需编制分部报告。

本集团 2019 年度自被划分至酒业分部的一个(2018 年度：两个)客户取得的营业收入为 450,621,332.10 元(2018 年度：361,605,404.86 元和 294,766,961.49 元)，占本集团营业收入的 12.74% (2018 年度：12.83%和 10.46%)。

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	24,822,668.15
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	24,822,668.15

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				账面价值	期初余额				
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	24,822,668.15	100	144,878.58	0.58	24,677,789.57	1,959,694.80	100		1,959,694.80	
合计	24,822,668.15	/	144,878.58	/	24,677,789.57	1,959,694.80	/	/	1,959,694.80	

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：组合 1 组合 2

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1	6,073,685.20		
组合 2	18,748,982.95	144,878.58	0.77
合计	24,822,668.15	144,878.58	/

按组合计提坏账的确认标准及说明：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合 2		144,878.58				144,878.58
合计		144,878.58				144,878.58

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

本公司期末余额前五名的应收账款合计 24,822,668.15 元，占应收账款期末余额合计数的 100.00%。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	873,623.01	
应收股利	676,320,966.72	323,043,396.52
其他应收款	615,806.29	1,571,277.37

合计	677,810,396.02	324,614,673.89
----	----------------	----------------

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	873,623.01	
合计	873,623.01	

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
成都水井坊营销有限公司	543,181,851.58	313,281,626.16
成都江海贸易发展有限公司	20,728,745.75	9,761,770.36
成都水井坊酒业有限公司	112,410,369.39	
合计	676,320,966.72	323,043,396.52

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(6). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	
1年以内小计	677,292,826.72
1至2年	22,342.23
2至3年	276,358.83
3年以上	
3至4年	
4至5年	
5年以上	223,049.43
合计	677,814,577.21

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收股利组合	676,320,966.72	323,043,396.52
应收银行存款利息	873,623.01	
押金及保证金	334,549.43	303,049.43
职工借支款	53,640.16	63,217.66
其他	231,797.89	1,226,997.80
合计	677,814,577.21	324,636,661.41

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	21,987.52			21,987.52
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	25,575.34			25,575.34
本期转回	43,381.67			43,381.67
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	4,181.19			4,181.19

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	应收股利	543,181,851.58	1年以内	80.14	
第二名	应收股利	112,410,369.39	1年以内	16.58	
第三名	应收股利	20,728,745.75	1年以内	3.06	
第四名	应收股利	873,623.01	1年以内		
第五名	保证金	334,349.43	1年以内、2至3年及5年以上		
合计	/	677,528,939.16	/	99.78	

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	124,199,120.69		124,199,120.69	124,199,120.69		124,199,120.69
对联营、合营企业投资						
合计	124,199,120.69		124,199,120.69	124,199,120.69		124,199,120.69

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
成都水井坊营销有限公司	15,301,858.50			15,301,858.50		
成都江海贸易发展有限公司	500,600.00			500,600.00		
成都水井坊酒业有限公司	108,396,662.19			108,396,662.19		
合计	124,199,120.69			124,199,120.69		

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明:

不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,638,575,277.58	684,992,466.51	1,298,762,620.80	573,649,119.24
其他业务	1,145,076.47	336,191.99	4,518,788.24	4,736,153.23
合计	1,639,720,354.05	685,328,658.50	1,303,281,409.04	578,385,272.47

其他说明：

不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	676,320,966.72	462,833,001.22
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	437,000.00	
合计	676,757,966.72	462,833,001.22

其他说明：

不适用

6、其他

□适用 √不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,549,417.49	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	30,604,136.07	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	437,000.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,777,525.32	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-6,819,298.32	
少数股东权益影响额		
合计	20,894,894.94	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	41.60	1.6917	1.6917
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	40.55	1.6489	1.6489

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司董事长亲笔签名的半年度报告文本；
备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人亲笔签名并盖章的会计报表；
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上公开披露的所有公司文件的正文及公告原件；
备查文件目录	公司章程文本；
备查文件目录	其他相关资料。

董事长：JohnFan(范祥福)

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 23 日

修订信息

适用 不适用