证券简称：贵州茅台　　证券代码：600519　　编号：临 2026－012

贵州茅台酒股份有限公司
关于日常关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、关联交易概述

为保障贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）生产经营活动的正常开展，2026 年度，公司将继续与控股股东中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司及其控股子公司等关联方（以下简称“茅台集团”，不含本公司及控股子公司、分公司，下同）开展日常关联交易，交易金额合计不超过公司 2025 年末经审计净资产的 5%（不含经股东会审议批准的关联交易发生额，下同）。

二、关联方介绍

（一）关联方关系

根据上海证券交易所《股票上市规则》等相关规定，茅台集团为公司关联方，上述交易构成关联交易。

（二）主要关联方情况

1.中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司

关联关系：该公司系本公司的控股股东

住所：贵州省仁怀市茅台镇迎宾路 1 号

注册资本：100 亿元人民币

主营业务：酒类产品的生产经营（主营）；酒类产品的生产技术咨询与

服务；包装材料、饮料的生产销售；餐饮、住宿、旅游、物流运输；进出口贸易业务；互联网产业；房地产开发及租赁、停车场管理；教育、卫生；生态农业。

2.贵州茅台集团营销有限公司

关联关系：该公司系本公司控股股东的全资子公司

住所：贵州省遵义市仁怀市茅台镇

注册资本：10 亿元人民币

主营业务：茅台酒及其系列产品、葡萄酒及果酒、配制酒、其他酒等酒、饮料的销售。

三、关联交易的主要内容

（一）交易期限、类别及金额

2026 年度，公司将与茅台集团围绕日常生产经营业务等方面开展关联交易，交易金额合计不超过公司 2025 年末经审计净资产的 5%。各项日常关联交易预计不含税交易金额如下：

1.生产经营保障类

（1）采购原料、包材、包装供应一体化服务 19.65 亿元；

（2）采购原料、产品、酿酒废弃物等仓储物流服务 4.28 亿元；

（3）采购有机肥和酿酒废弃物处置服务 1.45 亿元；

（4）房屋及构筑物、土地使用权租赁等 0.49 亿元；

（5）采购工业设计和科研服务 0.15 亿元；

（6）贸易服务 59.63 亿元，其中：向关联方销售贵州茅台酒不超过 59.17 亿元，销售系列酒 0.25 亿元。上述销售贵州茅台酒交易中，包含向关联方贵州茅台集团营销有限公司销售贵州茅台酒 58.66 亿元。

2.从业健康及服务保障类

（1）采购食品企业从业人员体检、职业健康安全体检等服务 0.86 亿元；

（2）采购员工人身意外伤害综合保障等保险服务 0.01 亿元；

（3）采购防暑降温用品 0.01 亿元；

（4）采购酒店管理、劳务外包等服务 0.74 亿元；

（5）采购食堂、后勤劳务外包服务 0.09 亿元。

3.文化推广保障类

（1）采购茅台文化体验服务 2.20 亿元；

（2）采购文化活动策划、会务会展等服务 1.40 亿元；

（3）采购茅台文创产品 1.10 亿元。

（二）定价原则

1.向关联方销售贵州茅台酒、系列酒

销售价格与公司向其他非关联经销商销售产品的价格相同或定价原则相同。

2.其他类别的关联交易

（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

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

（4）交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考与独立第三方发生的交易价格确定；

（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的第三方交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

（三）交易的目的及对公司的影响

公司与关联方发生日常关联交易，满足了公司日常生产经营所需，为公司发展提供了有力支撑。交易必要性主要体现在品质保障、安全保障、技术支撑、资源唯一性以及成本优势五个方面。一是从品质保障来看，关联方具备符合公司要求的高标准质量控制体系，交易有助于确保公司产品和服务的品质。二是从安全保障来看，关联方可保障公司原料供应、产品配送等方面的安全需要。三是从技术支撑来看，关联方具备公司要求的研发能力和创新能力。四是从交易唯一性来看，部分公司所需的原材料、技术或知识产权为关联方独有。五是从成本优势来看，关联方可以高效协调资源，提高交易效率，控制交易成本。上述交易为公司日常生产经营中所需发生的正常交易，定价公允，有利于公司持续、稳定、健康发展，对公司经营活动及财务状况无重大影响，不会影响公司独立性。

四、关联交易审议程序

（一）董事会审议情况

公司第四届董事会 2026 年度第六次会议审议通过了《关于日常关联交易的议案》。由于涉及关联交易，公司董事会在审议上述议案时，四名关联董事（陈华、王莉、周雪、韦芳）回避了表决，由其余三名非关联董事表决并获一致同意通过。

（二）独立董事专门会议审议情况

公司第四届董事会 2026 年度第一次独立董事专门会议审议通过了《关于日常关联交易的议案》，全体独立董事认可本议案并同意提交董事会审议。

五、备查文件目录

（一）公司第四届董事会 2026 年度第六次会议决议；

（二）公司第四届董事会 2026 年度第一次独立董事专门会议决议。

特此公告。

贵州茅台酒股份有限公司董事会

2026 年 4 月 17 日