

贵州茅台酒股份有限公司

关于贵州茅台集团财务有限公司的风险评估报告

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》的要求，贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）通过查验贵州茅台集团财务有限公司（以下简称“财务公司”）《中华人民共和国金融许可证》《营业执照》等证件资料，并对财务公司的经营资质、业务和风险状况进行了评估，现将有关风险评估情况报告如下：

一、财务公司基本情况

财务公司是经原中国银监会以银监复〔2013〕69 号文批准设立，于 2013 年 3 月 6 日成立，是中国白酒行业成立的首家企业集团财务公司。基本情况如下：

注册资本：25 亿元人民币

金融许可证机构编码：L0173H252030001

统一社会信用代码：91520000063064319M

经营范围：吸收成员单位存款；办理成员单位贷款；办理成员单位票据贴现；办理成员单位资金结算与收付；提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务；从事同业拆借；办理成员单位票据承兑；办理成员单位产品买方信贷；从事固定收益类有价证券投资；监管部门批准的其他业务。

财务公司股权结构

股东名称	持股金额 (人民币亿元)	持股比例 (%)
贵州茅台酒股份有限公司	12.75	51

中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	10	40
贵州茅台酒厂（集团）技术开发有限公司	2.25	9
合计	25	100

二、财务公司内控情况

（一）内部控制

根据《中华人民共和国公司法》《银行保险机构公司治理准则》《企业内部控制基本规范》的要求，财务公司按照《贵州茅台集团财务有限公司公司章程》设立了股东会、董事会、监事会，并对董事、监事、高级管理层在内部控制中的职责进行了明确规定，强化了股东会、董事会、监事会和高级管理层之间各负其责、规范运作、相互制衡的公司治理结构。财务公司董事会下设5个专门委员会，分别为：战略决策委员会、关联交易委员会、提名与薪酬委员会、风险管理委员会、审计委员会。财务公司高管团队由1名总经理、2名副总经理组成；现有前中后台10个职能部门。

（二）风险的识别、评估

为有效控制各项业务风险，财务公司在各主要业务环节建立了全流程的风险控制措施，制定了《全面风险管理办法》《风险识别与评估管理规程》《操作风险管理办法》《流动性风险管理办法》《市场风险管理办法》等相应的风险控制制度。并根据各项业务的不同特点制定各自不同的风险控制制度、标准化操作流程和风险防范措施，各条线间责任相分离、相互监督，对业务中的各类风险进行预测、识别、评估、控制。

（三）控制活动

1. 资金管理

财务公司根据监管部门的规定，制定了《存款业务管理办法》《结算业务管理办法》《支付结算管理办法》等业务管理办法和操作流程，做到在流

程中规定操作规范和控制标准，有效控制了结算及资金业务风险。在监管批准范围内，针对客户资金结算及存款业务，严格遵循平等、自愿、公平和诚实信用的原则，保障客户资金的安全，维护客户合法权益。严格落实资金集中管理工作，并以信息系统为支撑，严格保障结算业务的安全、快捷、通畅。

2. 授信管理

（1）信贷业务管理

针对不同的业务品种，财务公司制定了《成员单位客户信用评级管理办法》《综合授信管理办法》《流动资金贷款管理办法》《固定资产贷款管理办法》《买方信贷业务管理办法》《授信审批规程实施细则》等管理办法及操作规程，在制度层面有效控制业务风险。财务公司目前采用“客户信用评级、综合授信管理”的信贷业务管理模式。信用评级是授信审批工作开展的前提，是对信贷客户类别划分的重要依据。通过科学、合理的测评信贷客户信用风险程度来测算其综合授信量。严格落实贷款“三查”等有关监管要求，建立了完善的贷前调查、贷中审查、贷后检查制度和审贷放分离的贷款审查审核程序。

（2）同业业务管理

财务公司根据《企业集团财务公司管理办法》《关于规范金融机构同业业务的通知》《关于规范商业银行同业业务治理的通知》等相关法规制定了《金融同业授信管理办法》《同业存款管理办法》内部控制制度。严格按照制度规定开展同业业务的授信及日常业务审查工作。根据《资金交易与定价决策委员会工作规程》的要求，对财务公司非结算性同业存款、同业拆借等涉及资金交易的业务，严格执行定价决策机制。财务公司按季开展授后管理、金融资产五级分类认定等工作。

3. 投资业务管理

财务公司已建立较为完善的投资业务管理制度体系，制定了《有价证券投资业务管理办法》《基金投资操作规程》《市场风险管理办法》等管理办法及操作规程，实现了研究和决策分离、决策和交易分离、业务和账务分离、业务链和资金链分离、风险管控独立。在严控投资风险的前提下，财务公司在监管规定限额内审慎稳健开展固定收益类有价证券投资。投资业务纳入财务公司统一的年度预算管理，并严格按照预算规划执行投资。财务公司投资业务坚持在安全性、流动性和盈利性的原则下，结合市场走势、作出投资策略分析后审慎开展，同时做好投后监督管理工作。

4. 信息系统控制

财务公司已建立了信息科技管理体系、在经营层下设成立信息科技风险管理委员会，制定了《信息科技风险管理办法》《信息系统实施管理办法》《信息科技项目管理办法》《信息系统安全管理办法》《信息系统运行维护管理办法》《业务连续性管理办法》等管理办法及操作规程，以保障财务公司运营 IT 支撑。对网络安全、系统设备管理与维护、灾备及应急处理、用户及权限管理、异常业务处理等做了详细的规定，对各部门各岗位的系统权限逐一进行了明确，系统各关键控制环节均设置多级审批以控制操作风险，以实现各项业务系统化、流程化管控支持。

5. 内部稽核审计

财务公司实行内部审计监督制度，稽核部作为对董事会负责的内部审计部门。财务公司建立了《内部审计管理办法》《内部审计工作细则》等内部稽核审计管理办法和操作规范体系，强化了对财务公司的各项经营和管理活动进行内部审计和监督。稽核部对财务公司的内部控制执行情况、业务

和财务活动的合法合规性、安全性、准确性、效益性进行监督检查，对检查所发现的内部控制薄弱环节、管理不完善之处和由此导致的各种风险等情况，及时向财务公司有权机构提出有价值的改进意见和建议。

（四）内部控制评价

财务公司法人治理结构健全，管理运作规范，建立了分工合理、责任明确、报告关系清晰的组织结构，为风险管理和内部控制的可行性、充分性和有效性提供必要的前提条件。同时，通过设立董事会下属的风险管理委员会、审计委员会和战略决策委员会等专门机构为财务公司的稳健发展打下良好的基础。此外，财务公司十分重视内部控制制度及全业务流程风险管理制度的建设，并通过前、中、后台有效审慎分离的原则确保内部控制制度的有效落实，持续优化合规管理体系，厚植审慎经营文化。

三、财务公司经营管理及风险管理情况

（一）经营情况

截至 2024 年 6 月 30 日，财务公司资产合计人民币 1414.54 亿元、负债合计人民币 1311.04 亿元、所有者权益合计人民币 103.50 亿元；2024 年 1-6 月，财务公司实现营业收入人民币 15.20 亿元、利润总额人民币 7.54 亿元、净利润人民币 5.74 亿元。

（二）管理情况

财务公司自成立以来，一直坚持稳健经营的原则，严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国银行业监督管理办法》《企业集团财务公司管理办法》《企业会计准则》和国家有关金融法规、条例以及财务公司章程规范经营行为，加强内部管理。

（三）监管指标

截至 2024 年 6 月 30 日，财务公司的各项监管指标均符合相关规定要求。

指标名称	监管要求	2024 年 6 月 30 日
资本充足率	$\geq 10.5\%$	21.48%
不良资产率	$\leq 4\%$	0
不良贷款率	$\leq 5\%$	0
自有固定资产比例	$\leq 20\%$	0.09%
投资比例	$\leq 70\%$	49.71%
拆入资金比例	$\leq 100\%$	0

四、公司在财务公司的存贷款情况

截至 2024 年 6 月 30 日，公司在财务公司存款余额为人民币 413.27 亿元，无贷款。公司在财务公司的存款安全性和流动性良好，未发生财务公司因流动性不足而延迟付款的情况。

五、风险评估意见

（一）财务公司具有合法有效的《中华人民共和国金融许可证》《营业执照》。

（二）未发现财务公司存在违反《企业集团财务公司管理办法》规定的情形，财务公司的资本充足率等指标均符合监管要求。

（三）财务公司自成立以来，严格按照《企业集团财务公司管理办法》之规定开展经营活动，财务公司的风险管理不存在重大缺陷。公司与财务公司发生的金融业务目前风险可控。

贵州茅台酒股份有限公司董事会

2024 年 8 月 7 日