



贵州茅台酒股份有限公司

2024 年度股东大会
会议资料

2025 年 5 月 19 日 茅台

目 录

一、日程安排	2
二、会议议案	
(一)《2024 年度董事会工作报告》.....	4
(二)《2024 年度监事会工作报告》.....	16
(三)《2024 年度独立董事述职报告》.....	20
(四)《2024 年年度报告 (全文及摘要)》.....	33
(五)《2024 年度财务决算报告》.....	34
(六)《2025 年度财务预算方案》.....	38
(七)《2024 年年度利润分配方案》.....	41
(八)《关于聘请 2025 年度财务审计机构和内控审计机构 的议案》.....	42
(九)《关于选举董事的议案》.....	43

日程安排

一、会议时间

现场会议召开时间：2025年5月19日（星期一）14:30

网络投票起止时间：采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为2025年5月19日公司股东大会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

二、投票方式

现场投票和网络投票相结合的方式

三、现场会议地点

贵州省仁怀市茅台镇茅台国际大酒店

四、现场会议议程安排

- （一）现场会议签到
- （二）宣布现场会议开始
- （三）宣读并审议会议议案
- （四）宣布出席现场会议的股东表决权数
- （五）推选监票人、计票人
- （六）股东对议案进行表决、统计表决结果

(七) 股东提问或发言

(八) 宣布现场表决结果

(九) 律师宣读本次大会现场会议法律意见

(十) 现场会议结束

议案一

2024 年度董事会工作报告

各位股东及股东代表：

根据会议安排，由我代表公司董事会作《2024 年度董事会工作报告》，请予以审议。

一、2024 年工作回顾

2024 年度，贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）董事会坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，习近平总书记视察贵州重要讲话精神，全面落实省委、省政府决策部署，锚定年度目标任务，充分发挥“定战略、作决策、防风险”作用，统筹推进茅台发展再上新台阶。

一是经营业绩稳健增长。年度内公司实现营业总收入 1,741.44 亿元，同比增长 15.66%；归属于上市公司股东的净利润 862.28 亿元，同比增长 15.38%，主要经济指标保持两位数增长，高质量完成年度战略目标。贵州茅台酒在成为千亿级单品后，前三季度营收首次突破千亿，出口营收首次突破 50 亿元大关，继续彰显世界级大单品的独特魅力，系列酒营收站稳 200 亿元台

阶。

二是治理效能不断提升。有效落实董事会“六大职权”，全年董事会召集召开2次股东大会，审议通过16项议案，召开13次董事会会议，审议通过39项议案。持续推进全面风险管理体系建设，实现风险防控效能全面提升；深化创奖成果运用，构建完善预算、绩效管理体系并顺利运行；深度践行ESG理念，ESG评级位列当前中国白酒行业最高评级，荣获“中国ESG榜样企业”；获得EFQM全球奖（七钻）暨“鼓舞人心的文化”杰出成就奖。

三是文化赋能持续深化。深入挖掘茅台文化内涵，优化提升茅台文化体系，发布《茅台玖章》，以“酿造高品质生活”的使命、“让世界爱上茅台、让茅台香飘世界”的愿景、“顺天敬人、明理厚德”的企业核心价值观、“爱我茅台、为国争光”的企业精神、“质量是生命之魂”的质量信仰，共同构筑茅台人团结奋进的精神纽带，持续汇聚推动茅台稳定健康可持续发展的内在动力。

四是品牌价值稳居榜首。贵州茅台以872.98亿美元的品牌价值，连续七年稳居凯度“BrandZ最具价值中国品牌百强榜”酒类品牌榜首，首次跃升至中国品牌100强第二位；以501亿美元的品牌价值，第9次蝉联英国“Brand Finance全球烈酒品牌价

值榜”第一，品牌力持续增强。

五是市值管理再创新绩。首次制定《市值管理办法》，提升管理规范化水平；发布2024—2026三年分红规划，建立长效回报机制，有效稳定投资者预期；首次实施中期分红，全年共计派发现金红利687.87亿元，年度分红金额再创历史新高；首次启动股份回购计划，以不超过60亿元自有资金注销式回购股份，多措并举，持续为投资者创造价值。

一年来，主要抓了以下工作：

（一）聚力推动经营发展。坚守“质量是生命之魂”，持续践行匠心质量管理模式，推进创奖成果运用和质量绩效量化管理，全面提升质量管理水平。**一是生产质量稳中向好。**科学规范目标体系，统筹协调五大流程，不断精进工艺执行，持续加强技术攻关，产供销协同保障成效显著。全年实现茅台酒基酒产量5.63万吨，系列酒基酒产量4.81万吨。**二是市场营销稳中有进。**积极应对“三期”叠加的困难和挑战，坚持厂商一心、团结实干，全线筑牢市场基本盘。茅台酒推出龙年生肖、散花飞天等新品，完善产品矩阵，强化渠道协同机制，深挖“私域流量”价值，构建互补共生的渠道生态。系列酒实施品牌战略升级，成立茅台1935等三大事业部，全面提升品牌运营效率；茅台1935酒质升级后荣获A'Design Award与IWSC双料金奖，有力提升产品竞

争力；累计投入运营主题终端 6811 家、体验中心 253 家，市场基础不断夯实。深入推进国际化战略，实施“一国一策”精准营销策略，全年出口 2100 余吨，重点市场大单品策略成效显著，高端品牌形象进一步提升。**三是重点项目有序推进。**全年完成固定资产投资 41.74 亿元，新增茅台酒产能 1800 吨、系列酒产能 8000 吨,持续推进茅台酒用原辅料储备库、坛厂包装物流园、中华片区 30 栋酒库建设项目，切实增强茅台发展后劲。

（二）深入践行 ESG 理念。构建 ESG 指标体系，将“共生、共享、共赢”的 ESG 理念融入公司管理各领域、全过程，公司 ESG 评级跃升两级至 BBB。**一是筑牢绿色屏障。**推动“绿水青山就是金山银山”价值转化，深入推进“双碳”“两山基地”重点任务；有序推进管网改造、污水处理、危废贮存建设项目，污水处理达标率 100%，本部空气质量优良率超 98%，固废、危废规范处置率 100%。荣获国家、省级“绿色工厂”。**二是积极践行社会责任。**常态化开展员工职业健康、培训教育、劳保福利等工作，持续提升员工获得感、幸福感、安全感、归属感；强化市值管理，发布《2024-2026 年度现金分红回报规划》《以集中竞价交易方式回购公司股份方案》，与广大股东共享发展成果；广泛开展公益助学、乡村振兴等活动，持续彰显国企担当。**三是提升现代化治理水平。**扎实推进董事会建设和规范运作，优化法人治理

结构。围绕“双百行动”，持续开展对标世界一流企业管理提升行动，搭建对标管理体系和对标数据库；梳理制定公司制度地图，进一步理顺制度和流程，提升管理水平；持续开展满意度测评，促进服务质量持续提升。

（三）提升改革创新能级。坚持把改革创新作为企业管理的重要工作，不断为企业发展赋能增能。**一是**坚持科技增能。深入推进自主创新平台建设取得关键进展，持续强化标准体系建设；围绕酿造原料、环境、微生物、工艺，以及风味和食品安全，开展项目研究 200 余项，创新基础进一步夯实。**二是**坚持数字赋能。围绕业财一体化、工业互联网、数字底座等方面深入推进“智慧茅台”建设，通过业务梳理优化和系统数据集成，实现业财深度融合；建成投用茅台云国产化资源池，完成 ISO27001 信息安全管理体系认证，数字底座更加夯实。**三是**坚持改革释能。持续优化组织结构，整合数字与信息化管理中心和 i 茅台事业部，组建数字科技管理事业部，资源配置更加合理。

（四）持续增强文化赋能。以“顺天敬人、明理厚德”的企业核心价值观为引领，以《茅台玖章》及企业文化宣贯为抓手，统筹推进文化建设和品牌推广融合创新发展，深入开展系列品牌文化活动。**一是**打造文化品牌。围绕供应、生产、市场、公益打造红缨子高粱丰收季、茅台酒节、茅友嘉年华、国之栋梁四大文

化 IP，以重要活动、重大事件及传统节日为推广节点，开展品牌传播，品牌推广成效显著。**二是**办好品牌活动。持续打造“中国茅台·国之栋梁”“贵州大曲·点滴有爱”等公益品牌，传递社会价值；携手中国流行色协会探索构建东方美学色彩体系，发布2024年度主题色——绀叶色，并应用于散花飞天和龙年生肖新品。**三是**提升国际形象。积极参加达沃斯论坛、2024世界品牌莫干山大会、第十七届世界华商大会、黔酒全球行等重要活动，茅台品牌的国际影响力和全球竞争力持续提升。

（五）全面筑牢风险屏障。持续完善风险识别、评估、管控、改进等流程体系，强化安全、合规等重点领域风险系统化管控。**一是**强化安全风险。强化安全体系建设，常态化开展安全隐患排查和治理；积极参与《国家白酒安全生产规范》制定；开展安全生产培训5500余场，培训18万余人次，安全生产实现零火灾、零死亡、零重伤，进一步树牢安全生产“红线”意识和“底线”思维。**二是**加强合规风险管理。持续深化法治茅台建设，通过协办知识产权实务研讨会、风险合规培训、法律咨询日等活动，努力提升全员法治素养；持续在法律审核上发力，加快法商融合步伐；持续开展合规管理培训、风险识别评估和合规考核评价，进一步提升法治能力。

在充分肯定成绩的同时，我们也清醒认识到，面对新的形势，

对标世界一流企业，公司还存在一些差距和不足，突出表现在企业现代化治理体系还需完善，信息化领域技术创新体系仍需加强，供需不适配的问题依然突出等。这些问题，我们均需综合考量、精准施策加以解决。

二、2025 年重点工作安排

2025 年是“十四五”规划收官之年，也是将全面深化改革推向纵深的关键之年。**总体要求是：**坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，习近平总书记视察贵州重要讲话精神，中央经济工作会议精神，全国两会精神，认真落实省委经济工作会议、省两会精神，坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，服务和融入新发展格局，坚持以高质量发展、现代化建设为统领，践行“顺天敬人、明理厚德”的企业核心价值观和“共生、共享、共赢”的 ESG 理念，强基固本、克难攻坚，全力打好“十四五”收官战，科学谋划“十五五”战略规划，奋力推动茅台稳定健康可持续发展。**主要目标是：**实现营业总收入较上年度增长 9%左右，完成固定资产投资 47.11 亿元。围绕年度目标任务，重点抓好以下工作：

（一）筑牢主业发展根基，巩固发展主航道。一是持续树牢“质量是生命之魂”的质量信仰，以“崇本守道、坚守工艺、贮

足陈酿、不卖新酒”的质量观为引领，生产过程坚持质量为先、坚守传统工艺、坚定创新赋能，扎实精细开展过程管理，精益求精抓好生产质量，全力保障“优质稳产”。二是坚持以消费者为中心，将“顺天敬人，明理厚德”的企业核心价值观融入市场营销工作全过程，推动从“卖酒”向“卖生活方式”转变。持续增强战略定力、品牌张力、市场活力，做好“三个转型”，不断强化渠道协同、增强消费触达、促进消费转化，着力解决“供需适配”问题。持续筑牢系列酒市场基础，有效提升品牌竞争力。重点从“市场、渠道、服务、品牌”四端发力，构建“T”型多元化产品矩阵，完善国际化表达体系，稳健发展本土化新渠道商。三是聚焦公司战略目标，强化项目全生命周期管理，优化核心产区规划建设布局，持续推进茅台酒“十四五”中华技改建设项目、坛厂包装物流园、习水同民坝一期项目、中华6万吨勾调中心、茅台酒用原辅料储备库等重大项目建设，不断夯实企业发展基础。

（二）构建 ESG 生态体系，引领绿色发展。聚焦“共生、共享、共赢”的 ESG 理念，建立健全 ESG 管理制度，构建深化 ESG 体系建设，保持公司在白酒行业内的领先地位。环境方面，深入践行“山水林土河微”生命共同体理念，聚焦“双碳”“两山基地”等重点工作，建立气候变化治理架构，强化废弃物管理，

加快推进管网维修改造、污水处理厂新建和提质增效改造；立足“三生空间”规划，持续推动绿化专项规划与标准编制、厂区生态多样性调查、厂区绿化提升方案制定等工作。**社会方面**，坚持“大品牌大担当”，围绕产品质量与安全、职业健康安全、相关方利益、负责任营销、传承创新等重点议题，引领行业提升技术标准，推进全员职业健康安全入脑入心入行；积极投身社会公益、文化保护和乡村振兴，大力倡导理性饮酒，守正创新讲好中国酒文化故事。**治理方面**，强化商业道德和反腐败，积极进行合规管理体系标准认证；强化与相关方沟通，积极回应各利益相关方的诉求；强化合规和风险管理，持续开展相关尽职调查，强化对废弃物、数据安全、商业道德、风险管理等内部审计；将践行 ESG 理念纳入供应商考核内容，带动更多合作方共同践行 ESG 理念，全面提升价值创造能力。

（三）驱动改革创新引擎，激活发展动能。坚持传承与创新协调发展，在坚守传统酿造技艺的同时，强化科技引领、数字赋能，积极为推动中国白酒产业标准化、现代化注入新动能。**科技创新方面**，持续加强自主创新平台建设，推动制造业创新中心通过省级认定验收；推进窖底水绿色低碳综合利用及污泥资源化、封窖泥循环利用中试研究，构建酒用高粱种质资源 DNA 指纹图谱库，优化并构建全面的生产评价体系，推进产品开发研究。**数**

字赋能方面，加强数字化专业人才的引进、培养和激励，提升数字化团队专业能力。围绕“智慧茅台 2.0”规划，建设集产品设计、生产、质量、物流系统集成的数字化供应链，构建园区智能化管理运营平台。**深化改革方面**，以“双百行动”为主要载体，抓好组织实施，确保高质量完成改革任务；优化制度建设，开展制度地图梳理工作并形成长效机制，进一步提升工作质效；提升绩效管理水平和，优化完善内部相关方满意度测评及配套制度；优化管理创新全周期管理，强化创新项目成果落地转化；动态优化完善对标管理体系，进一步提升现代企业治理能力和水平。**人才队伍建设方面**，围绕“德才兼备、人尽其才、人企共进”的人才理念，聚焦人才“引、育、用、留”，制定人力资源规划，围绕全员劳动生产率启动人力资源体制改革，不断提高专业人才当量密度，夯实企业发展基础。

（四）**塑强品牌文化势能，赋能战略布局**。围绕“顺天敬人、明理厚德”的企业核心价值观，以“文化建设年”为抓手，不断丰富茅台文化的表达形态、价值内涵与体验场景，积蓄强劲文化动能。**一是**强化文化内部建设。持续完善企业文化建设顶层设计，建立健全相关制度体系，加大企业文化管控力度，确保文化建设的持续性与稳定性；积极开展文化研究、策划，抓好企业文化艺术创作，营造良好文化氛围，推动茅台文化深入人心，凝聚全体

干部员工干事创业合力。**二是**持续推动品牌文化传播。持续开展“中国茅台·国之栋梁”“茅台 1935·国之大医”“贵州大曲·点滴有爱”等公益活动；持续开展东方美学色彩体系研究，发布2025年度主题色——“绛纱色”，应用于蛇年生肖酒；积极推进茅台酒酿制技艺申报“人类非物质文化遗产代表作名录”，配合地方政府申报省级“文化生态保护区”，推动端午敬麦、茅台酒节逐级申遗等工作。**三是**提升品牌国际形象。坚定文化自信，制定“一国一策”文化传播叙事体系，以《茅台玖章》为基础制定多语言版本文化宣传资料，持续打造茅台之夜等海外IP，构建茅台文化国际传播体系；主动亮相国内外重要会议、活动平台，向世界讲好中国白酒故事，强化“民族企业”标签，持续提升品牌知名度。

（五）守牢发展底线思维，护航行稳致远。开展全面风险管理，确保生产经营安全稳定运行。**安全生产方面**，始终把安全置于生产之前、发展之上，贯穿生产经营管理全过程，聚焦问题“消存量”，强化源头“控增量”，一体化推进人防、物防、技防建设，完成治本攻坚既定任务和标准化一级定级复评。**合规管理方面**，聚焦依法治理、风险防范、合规管理、市场维权、队伍建设等重点任务，进一步完善法治体系建设，持续提升依法治企能力；持续强化合规审核质量、合同全生命周期管理，建立合规义务清单，

制定重点领域合规管理指南，切实增强合规风险洞察力，有效提升合规意识和管理水平。

2025年，让我们共同围绕目标任务，保持战略定力、坚定发展信心，凝心聚力、攻坚拼搏，以逢山开路、遇水架桥的决心，积极乐观面对困难挑战，善作善成用好优势机遇，全面打好“十四五”收官之战，为“十五五”良好开局奠定坚实基础，厚积茅台可持续高质量发展新动能，为奋力谱写中国式现代化贵州实践篇章贡献更多茅台力量！

以上，请予以审议。

公司董事会

2025年5月19日

议案二

2024 年度监事会工作报告

各位股东及股东代表：

2024 年度，贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）监事会严格按照《公司法》《公司章程》《公司监事会议事规则》等规定，从切实维护公司及全体股东利益出发，积极履职尽责，不断强化监督，重点在公司依法运作、公司治理、财务运作、内部控制等方面积极履行监督职能。现将监事会 2024 年度主要工作报告如下：

一、监事会组织机构

公司第四届监事会现有监事 3 名（含职工监事 1 名），监事会的人数及人员构成符合法律、行政法规和《公司章程》《监事会议事规则》的规定。

二、监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会共召开五次会议，具体情况如下：

（一）公司第四届监事会于 2024 年 4 月 2 日召开 2024 年度第一次会议，审议并一致通过了《2023 年度监事会工作报告》《2023 年年度报告（全文及摘要）》《2023 年度财务决算报告》

《2024年度财务预算方案》《2023年度利润分配方案》《2023年环境、社会及治理（ESG）报告》《2023年度内部控制评价报告》《关于日常关联交易的议案》等八项议案。

（二）公司第四届监事会于2024年4月25日召开2024年度第二次会议，审议并一致通过了《2024年第一季度报告》《关于贵州茅台集团财务有限公司日常关联交易的议案》。

（三）公司第四届监事会于2024年8月7日召开2024年度第三次会议，审议并一致通过了《2024年半年度报告》《2024-2026年度现金分红回报规划》。

（四）公司第四届监事会于2024年10月24日召开2024年度第四次会议，审议并一致通过了《2024年第三季度报告》《关于提名监事候选人的议案》。

（五）公司第四届监事会于2024年11月7日召开2024年度第五次会议，审议并一致通过了《2024年中期利润分配方案》。

三、监事会对公司2024年度有关事项的意见

报告期内，我们对公司依法运作、财务状况、关联交易、内部控制等方面进行全面监督。

（一）公司依法运作情况

报告期内，我们对公司的生产经营活动、制度体系以及人员履职情况进行了全面监督。经审查，公司严格遵守了《公司法》

《证券法》等相关法律法规及《公司章程》的规定。公司股东大会和董事会会议的召集、召开及决策程序均符合相关要求，确保了决策的科学性和合规性。同时，公司严格按照信息披露的相关规定，确保了信息披露的真实性、准确性和完整性。公司董事及高级管理人员均忠实、勤勉地履行职责，未发现任何违反法律法规、《公司章程》或损害公司及股东利益的行为。

（二）公司财务情况

报告期内，监事会深入审查了公司 2024 年度的财务状况，细致研读并核实了公司各项财务资料。我们认为，公司财务体系完善，运作规范，财务状况良好。公司的定期报告严格遵守中国证监会及上海证券交易所的相关编制规定，财务报告真实、准确、完整地展现了公司的财务状况与经营成果。经过公司财务审计机构的严格审计，出具了标准无保留意见的审计报告，进一步印证了公司财务信息的可靠性和准确性。

（三）公司关联交易情况

报告期内，公司与关联方之间进行了必要的关联交易。监事会认为关联交易的定价遵循了公平合理的原则，确保了交易的公允性。同时，公司对关联交易的信息披露及时充分，审议程序严格遵守法律法规，确保了程序的合法性。

（四）公司建立和实施内部控制情况

报告期内，监事会根据《企业内部控制基本规范》等文件要求，对《公司内部控制评价报告》及报告期内公司内部控制工作开展情况进行监督评价。监事会认为公司严格按照相关要求，结合公司实际，进一步健全了公司的内部控制体系，保证了公司业务正常开展。

四、监事会 2025 年度工作计划和打算

2025 年，监事会将恪守《公司法》《证券法》等法律、行政法规及《公司章程》的各项规定，完善监事会的工作机制和流程。持续对公司的规范运作、财务状况及信息披露等关键领域进行严格监督，确保公司运营的透明度和合规性。

以上，请予以审议。

公司监事会

2025 年 5 月 19 日

议案三

2024 年度独立董事述职报告

各位股东及股东代表：

2024 年，贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）独立董事严格按照有关法律法规、规范性文件以及《公司章程》《独立董事制度》等相关规定，恪尽职守、勤勉尽责，积极出席董事会、董事会专门委员会、股东大会等会议，以独立的角度和专业化能力对公司涉及的重大事项发表独立意见，充分发挥了独立董事参与决策、监督制衡、专业咨询的作用，推动公司治理不断提升，切实维护了公司及全体股东的合法权益。根据有关要求，公司独立董事郭田勇、盛雷鸣、王鑫分别起草了 2024 年度独立董事述职报告，现提请股东大会审议。

- 附件：1.2024 年度独立董事述职报告（郭田勇）
2.2024 年度独立董事述职报告（盛雷鸣）
3.2024 年度独立董事述职报告（王鑫）

公司独立董事：郭田勇、盛雷鸣、王鑫

2025 年 5 月 19 日

附件 1

2024 年度独立董事述职报告

郭田勇

2024 年度，本人严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》以及《公司章程》等相关规定，认真履行独立董事职责，积极参与决策、发挥监督制衡作用，并提供专业咨询，切实维护了公司整体利益及中小股东的合法权益。现将本人在 2024 年度的主要工作情况汇报如下：

一、基本情况

（一）工作履历、专业背景以及兼职情况

本人郭田勇，研究生学历，经济学博士。曾任职于中国人民银行烟台分行；现任中央财经大学金融学院教授、博士生导师，平安健康医疗科技有限公司独立非执行董事，贵州茅台酒股份有限公司独立董事。

（二）独立性情况说明

在履职公司独立董事期间，本人除担任独立董事一职外，未在公司内兼任其他任何职务，与公司及其主要股东之间不存在任何可能妨碍本人独立、客观判断的关系。本人严格保持独立性，

履行职务时不受公司及其主要股东、实际控制人的影响，确保决策的公正性和客观性。

二、年度履职概况

（一）出席董事会及其专门委员会、股东大会情况

1.出席董事会及股东大会情况

2024年度，公司董事会共举行了13次会议，审议并通过了39项议案，本人全程出席所有会议。此外，董事会还召集并召开了2次股东大会，审议通过了16项议案，本人亦全程出席。

2.出席董事会专门委员会、独立董事专门会议情况

2024年度，本人担任公司董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会委员，应参加专门委员会会议15次，均亲自出席会议。出席独立董事专门会议2次，就年报审计事项与审计机构进行专项沟通。

在每次会议召开前，本人均仔细研读会议资料，并在必要时与公司高层管理人员、董事会秘书及董事会办公室工作人员进行预先沟通，针对拟审议事项提出询问并进一步获取相关信息。基于对议案的深入理解与分析，本人在董事会及其专门委员会的会议上对所有审议事项均发表了客观公正的意见。

（二）行使独立董事职权情况

2024年度，本人依法行使独立董事职权并发表独立董事意

见，重点对公司关联交易、定期报告编制与披露、内部控制执行情况、变更会计师事务所、提名董事及高级管理人员、公司薪酬体系等方面进行合规性审查，依法依规充分行使独立董事职权，未发现损害公司及股东利益的情况。

（三）与内部审计机构及会计师事务所的沟通情况

2024 年度，本人积极与公司内部审计部门及审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）保持密切沟通，切实履行独立董事职责。通过听取公司审计部门的工作汇报，及时掌握内部审计重点工作的进展情况。同时，本人通过独立董事专门会议、专题沟通会等形式，与会计师事务所就年报审计工作计划、安排等进行了深入交流，有效推动了年报审计工作的规范化开展。

（四）与中小股东的沟通交流情况，

2024 年度，本人通过出席股东大会等会议，与投资者进行面对面的交流，重点关注投资者提出的意见与建议。同时，本人积极关注监管机构、分析师、媒体以及投资者对公司的评价和建议，以确保在履行职责时，能够有效地维护中小股东的合法权益。

（五）在公司现场工作时间、内容等情况

2024 年度，本人投入了超过 15 日的现场工作时间，积极参与公司各项关键活动。包括但不限于现场出席董事会、专门委员会和股东大会等重要会议，深入参与公司重点项目的调研与独立

董事履职培训，以及与公司高层管理人员、财务部门、内部审计团队及外部审计机构进行深入交流和沟通等。通过这些工作，确保了本人充分履行独立董事职责。

（六）履行职责的其他情况

2024年度，本人积极发挥自身专业优势，通过听取汇报、查阅资料等方式，对公司出资参与设立的两支产业发展基金进行审查，重点关注基金的运作情况、风险管控、存在问题等，并针对性的提出意见建议，积极维护公司及全体股东的合法权益。

三、下一步工作计划

2024年度，本人认真履行独立董事职责，积极发挥独立董事作用。2025年，本人将继续坚守客观公正的立场，严格遵守相关法律、法规，致力于发挥独立董事的作用，在保障公司和股东合法权益的同时，助力公司稳定健康可持续发展。

附件 2

2024 年度独立董事述职报告

盛雷鸣

报告期内，本人严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》以及《公司章程》等相关规定，认真履行独立董事的职责。现将本人 2024 年度主要工作情况报告如下：

一、基本情况

（一）工作履历、专业背景以及兼职情况

本人盛雷鸣，研究生学历，法学博士，律师。现任北京观韬中茂（上海）律师事务所律师，中华全国律师协会副会长，青岛啤酒股份有限公司、上海联影医疗科技股份有限公司、贵州茅台酒股份有限公司独立董事。

（二）独立性情况说明

在担任公司独立董事期间，本人未在公司兼任其他任何职位。本人与公司及其主要股东之间不存在任何可能影响独立判断和客观性的关系。本人始终坚持严格的独立性原则，在执行职责时不受公司及其主要股东或实际控制人的任何影响，确保做出的所有决策都具有客观性与公正性。

二、年度履职概况

（一）出席董事会及其专门委员会、股东大会情况

1.出席董事会及股东大会情况

报告期内，本人亲自出席了公司召开的 13 次董事会会议，审议并同意了 39 项议案。此外，本人通过现场或视频方式参加了董事会召集的 2 次股东大会。

2.出席董事会专门委员会、独立董事专门会议情况

报告期内，本人担任公司董事会审计委员会、提名委员会、战略委员会以及风险与合规管理委员会的成员。按照规定，本人应参加 12 次专门委员会会议，实际参加 12 次会议。此外，本人还参加了 2 次独立董事专门会议，主要涉及与年报审计机构的沟通及关联交易等关键事项的讨论。

（二）行使独立董事职权情况

报告期内，本人依法依规行使独立董事职权并发表意见建议，在董事会、董事会专门委员会会前认真审阅会议材料，必要时与公司相关人员进行沟通，在深入了解议案情况的基础上，审慎客观的对审议事项作出决策，未出现无法发表意见的情况。

（三）与内部审计机构及会计师事务所的沟通情况

报告期内，为做好年报审计和内控审计工作，本人积极与公司内部审计机构及会计师事务所进行沟通，听取公司审计部门的

工作汇报和内控报告，及时了解公司内部控制执行情况；本人通过视频或座谈形式，与年报审计机构就年报审计策略进行深入讨论，定期跟进审计工作进度，确保年报审计工作按期完成。

（四）与中小股东的沟通交流情况

报告期内，本人高度重视与中小股东的沟通交流，通过多种渠道积极听取他们的意见和建议。本人亲自出席了公司股东大会，与中小股东进行面对面交流，深入了解他们的关切和诉求。在董事会决策过程中，本人始终将中小股东的合法权益放在重要位置，努力在各项议案中平衡各方利益，确保决策的公平性和透明度。

（五）在公司现场工作时间、内容等情况

报告期内，本人现场工作时间符合《独立董事管理办法》的规定，本人现场出席了公司召开的董事会会议、董事会专门委员会会议及股东大会，审议通过多项重要议案，并就薪酬改革、预决算、关联交易等关键议题提出了专业意见和建议。此外，本人还深入公司重点项目和业务单位进行实地调研，了解运营情况及存在的问题，与管理层和相关部门进行面对面沟通，确保决策的科学性和可行性。

（六）履行职责的其他情况

报告期内，本人结合自身法律从业经验，对提交董事会审议

的《公司岗位管理办法》《公司战略管理办法》等制度性文件进行审慎研究并提出意见建议,确保相关制度的合法合规性。同时,本人现场调研公司打假维权情况,在了解相关情况后,对公司打假维权过程中涉及的法律问题提出专业性意见,积极维护公司合法权益。

三、下一步工作计划

2024年度,本人牢记独立董事职责,积极参与公司决策、履行监督制衡职能,维护了公司及全体股东的合法权益。2025年,本人将严格遵循相关法律、法规及规范性文件等规定,发挥自身专业优势,充分发挥独立董事作用,助力公司规范运作和高质量发展。

附件 3

2024 年度独立董事述职报告

王 鑫

2024 年度，我严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》以及《公司章程》等规定，充分发挥会计专业人士的优势，就年报审计、内控审计、预决算编制、利润分配等重要事项提出专业性意见，积极做好独立董事相关工作。现将 2024 年度履职情况报告如下：

一、基本情况

（一）工作履历、专业背景以及兼职情况

王鑫，会计学博士。现任香港大学经管学院会计与法学系系主任、会计学教授，首程控股有限公司独立非执行董事，贵州茅台酒股份有限公司独立董事。

（二）独立性情况说明

经自查，我仅担任公司独立董事一职，除此之外，与公司及公司主要股东不存在任何利益关系，不存在影响独立性的情况。

二、年度履职概况

（一）出席董事会及其专门委员会、股东大会情况

1.出席董事会及股东大会情况

2024年度，我应出席公司董事会会议13次，实际出席董事会会议13次，审议并同意了39项议案，并对议案提出针对性的意见建议。此外，我应出席股东大会2次，实际出席股东大会2次。

2.出席董事会专门委员会、独立董事专门会议情况

2024年度，作为公司董事会审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会以及风险与合规管理委员会的成员，我按照规定全部出席了应参加的13次专门委员会会议及2次独立董事专门会议，为董事会科学决策提供参考。

（二）行使独立董事职权情况

2024年度，我时刻牢记独立董事职责，充分发挥独立董事作用，对拟提交董事会审议的薪酬制度、项目建设、定期报告、ESG报告、关联交易、利润分配、回购事项等进行前置研究，并从财务的角度提出专业性的意见建议，确保相关议案在审议过程中更加审慎、科学和高效。

（三）与内部审计机构及会计师事务所的沟通情况

2024年度，我作为审计委员会主任委员，在年报审计和内控审计过程中，牵头组织召开与审计机构沟通会，就审计机构提供的审计策略进行研究与讨论，改进审计计划，优化审计工作，

明确审计期限,保证了年报审计和内控审计工作按期提交相关会议审议并披露。

(四) 与中小股东的沟通交流情况

2024 年度,我通过出席股东大会、参加公司半年报业绩说明会和三季报业绩说明会等活动,积极与中小股东沟通交流,认真听取投资者对公司的意见和建议。同时通过网络、媒体等方式,收集关于茅台的讨论与意见,及时掌握股东对公司的诉求,为下一步履行独立董事职责提供参考。

(五) 在公司现场工作时间、内容等情况

2024 年度,我在公司的现场工作时间超过 15 天,工作时间符合相关规定。工作内容主要有出席董事会、股东大会等公司重要会议,到公司现场调研,与公司财务部门等人员进行沟通等。着重关注公司 ESG 推进工作,与公司 ESG 推进委员会相关负责同事多次进行面对面交流,商讨 ESG 评级提升的方案及关注事项,针对性的提出意见建议,助力公司 ESG 评级提升。

(六) 履行职责的其他情况

2024 年度,我通过与财务部门、销售部门等沟通交流,了解公司财务管理和销售情况,并对资金收付、资金风险管控、提升资金收益等方面提出针对性的意见建议。通过与公司 i 茅台团队进行沟通交流,了解其业务流程、销售策略等内容,并对 i 茅

台业务推进和未来发展提出意见建议。

三、下一步工作计划

2024年度，我从自身专业出发，审慎客观的履行了独立董事职责。2025年，我将进一步发挥好独立董事作用，从会计专业的角度，积极为公司建言献策，为公司高质量发展贡献力量。

议案四

2024 年年度报告（全文及摘要）

各位股东及股东代表：

按照中国证监会及上海证券交易所等有关规定，贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）编制了《2024 年年度报告（全文及摘要）》（详见上海证券交易所网站，网址：www.sse.com.cn），现提请股东大会审议。

公司董事会

2025 年 5 月 19 日

议案五

2024 年度财务决算报告

各位股东及股东代表：

2024 年度，贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）坚持稳中求进工作总基调，坚持以高质量发展为统领，践行“顺天敬人、明理厚德”的企业核心价值观和“共生、共享、共赢”的 ESG 理念，锚定年度目标任务，迎难而上、全力攻坚，公司主要经济指标圆满完成经营目标。现将公司 2024 年度财务决算情况报告如下：

一、主要经济指标完成情况

全年实现营业总收入 1,741.44 亿元，同比增长 15.66%，其中营业收入 1,708.99 亿元，同比增长 15.71%；

归属于母公司所有者的净利润 862.28 亿元，同比增长 15.38%；

经营活动产生的现金流量净额 924.64 亿元，同比增长 38.85%；

截至报告期末，总资产 2,989.45 亿元，较年初增长 9.62%；归属于母公司所有者权益 2,331.06 亿元，较年初增长 8.09%。详

见下表(单位：万元)

序号	项 目	2024 年	2023 年	增减比例
1	营业总收入	17,414,407.00	15,056,033.03	15.66%
2	营业收入	17,089,915.23	14,769,360.50	15.71%
3	归属于母公司所有者的净利润	8,622,814.64	7,473,407.16	15.38%
4	经营活动产生的现金流量净额	9,246,369.22	6,659,324.77	38.85%
序号	项 目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	增减比例
5	总资产	29,894,457.99	27,269,966.01	9.62%
6	归属于母公司所有者权益	23,310,598.44	21,566,857.16	8.09%

财务状况、经营成果变动原因：

（一）报告期营业总收入较上年同期增长 15.66%，营业收入较上年同期增长 15.71%，主要是本期销量增加及茅台酒主要产品销售价格调整。

（二）报告期归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长 15.38%，主要是本期营业利润增加。

（三）报告期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 38.85%，主要是本期公司销售商品收到的现金增加及控股子公司贵州茅台集团财务有限公司归集集团公司其他成员单位资金较上期增加。

（四）报告期总资产较上年增长 9.62%，主要是本期利润增加。

（五）报告期归属于母公司所有者权益较上年增长 8.09%，主要是本期利润增加。

二、总体财务状况

（一）资债结构优

截至报告期末，资产负债率 19.04%，同比增加 1.06 个百分点；流动比率 4.45，同比下降 3.67%；存货周转率 0.27 次/年，同比下降 1.70%；每股净资产 185.56 元，同比增长 8.09%。

（二）盈利能力强

公司产品毛利率 92.01%，与上年同期基本持平；全年实现归属于母公司所有者的净利润 862.28 亿元，同比增长 15.38%；加权平均净资产收益率 36.02%，同比增加 1.83 个百分点；每股收益 68.64 元，同比增加 9.15 元。

（三）现金流充沛

公司现金流充沛，流动性保持良好态势。截至 2024 年末，公司现金余额为 1,699.70 亿元，占资产总额的 56.86%，其中存放同业款项 1,148.67 亿元，可随时用于支付的银行存款 486.88 亿元。

三、预算执行情况

2024 年公司较好地完成了预算目标，收入预算圆满完成，费用预算控制在合理水平，具体情况见下表：

序号	项 目	计划增幅	实际增幅
1	营业总收入	15.00%	15.66%
2	营业成本	15.00%	16.20%
3	期间费用	13.00%	7.51%
序号	项 目	2024 年预算（亿元）	2024 年实际（亿元）
4	基本建设投资	61.79	41.74

上述数据已经天健国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，并出具了标准无保留意见的审计报告，在所有重大方面客观公允地反映了公司 2024 年度财务状况和经营成果。

以上，请予以审议。

公司董事会

2025 年 5 月 19 日

议案六

2025 年度财务预算方案

各位股东及股东代表：

2025 年是“十四五”规划收官之年，是启动“十五五”规划布局关键之年。贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）围绕“十四五”战略规划，坚持稳中求进的工作总基调，以公司 2025 年经营目标为锚点，根据当前宏观经济形势、白酒行业发展趋势，结合公司内部资源与业务发展需求，本着稳健、审慎的原则编制形成了 2025 年度财务预算方案。

一、预算编制说明

（一）编制范围：公司本部及下属分子公司。

（二）编制原则：**一是**战略引领原则。以公司战略规划为指导，以年度经营目标为基础，根据经营计划中各类业务活动及投资活动的预算汇总编制。**二是**平衡管理原则。合理平衡长期目标与短期目标、整体利益与局部利益、收入与支出，促进公司可持续发展。**三是**价值导向原则。以风险可控前提下的企业价值最大化为目标，坚持效益优先，合理配置财务资源，提升经营效益。

（三）编制假设：**一是**现行有关法律、法规和经营环境、经济政策无重大变化。**二是**行业发展形势及市场行情无重大变化。

三是公司适用的会计政策及会计估计不发生重大变更。**四是**公司整体战略目标及各公司发展规划不作重大调整。**五是**无其他不可抗力及不可遇见因素造成的重大不利影响。

二、财务预算及说明

（一）营业总收入

2025 年度实现营业总收入较上年度增长 9%左右，增长主要原因是产品销量增长、产品销售结构以及销售渠道优化。

（二）营业成本

2025 年度营业成本较上年度增长 11%左右，增长主要原因是销量增长、人工费用上涨等导致成本上涨。

（三）期间费用

2025 年度期间费用较上年度增长 27%左右，增长主要原因是加强国内外市场建设，强化消费者培育，加大广告投放和市场投入。

三、投资预算

2025 年公司聚焦主业发展，持续加大基础设施建设，推进环境保护提标升级，加快建设“智慧”茅台。全年基本建设预计投资约 47.11 亿元。重要投资项目如下：

（一）根据第三届董事会 2022 年度第十三次会议决议，公司投资约 155.16 亿元，用于建设茅台酒“十四五”技改建设项目。截至 2024 年底，累计完成投资 17.64 亿元，预计 2025 年投

资 6.60 亿元。

（二）根据第二届董事会 2018 年度第六次会议决议、第四届董事会 2024 年度第九次会议决议，公司投资约 101.80 亿元，用于建设 3 万吨酱香系列酒技改工程及其配套设施项目。截至 2024 年底，累计完成投资约 67.21 亿元，预计 2025 年投资 3.50 亿元。

（三）根据第三届董事会 2021 年度第十二次会议决议，公司投资约 78.33 亿元，用于建设包装物流园项目一期工程。截至 2024 年底，累计完成投资 6.83 亿元，预计 2025 年投资 17.00 亿元。

（四）根据第三届董事会 2022 年度第一次会议决议，公司投资约 41.10 亿元，用于建设“十四五”酱香酒习水同民坝一期建设项目。截至 2024 年底，累计完成投资约 17.15 亿元，预计 2025 年投资 8.00 亿元。

（五）根据第三届董事会 2022 年度第四次会议决议，公司投资约 15.87 亿元，用于建设中华片区 30 栋酒库工程项目。截至 2024 年底，累计完成投资约 6.72 亿元，预计 2025 年投资 0.25 亿元。

以上，请予以审议。

公司董事会

2025 年 5 月 19 日

议案七

2024 年年度利润分配方案

各位股东及股东代表：

经贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）董事会决议，拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，实施2024年年度利润分配方案。本次分配方案如下：

一、公司拟向全体股东每10股派发现金红利276.24元（含税）。截至2025年3月31日，公司总股本1,256,197,800股，回购专用证券账户内股份数1,082,700股，总股本扣除回购专用证券账户内的股份数为1,255,115,100股，以此计算合计派发现金红利34,671,299,522.40元（含税）。

二、在实施权益分派的股权登记日前公司总股本和回购专用证券账户内股份如发生变动的，将维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将在相关公告中披露。

以上，请予以审议。

公司董事会

2025年5月19日

议案八

关于聘请 2025 年度财务审计机构和 内控审计机构的议案

各位股东及股东代表：

按照《公司法》《证券法》等有关规定，贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）须聘请有资质的会计师事务所开展年度财务审计和内部控制审计工作。公司拟聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2025 年度财务审计机构和内部控制审计机构。2025 年度财务审计费用为 125 万元，内部控制审计费用为 41 万元。

以上，请予以审议。

公司董事会

2025 年 5 月 19 日

议案九

关于选举董事的议案

各位股东及股东代表：

根据《公司法》《公司章程》等有关规定，贵州茅台酒股份有限公司（以下简称“公司”）董事会提名周雪女士为公司第四届董事会董事候选人，现提请股东大会审议并选举周雪女士为公司第四届董事会董事。建议刘世仲先生不再担任公司第四届董事会董事。

以上，请予以审议。

附件：周雪女士简历

公司董事会

2025年5月19日

附件

周雪女士简历

周雪，女，汉族，1978年11月生，四川都江堰人，2001年7月参加工作，大学学历、法学学士，经济师。曾任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司法律事务处处长助理、集中采购中心副主任、战略投资部主任，贵州茅台酒股份有限公司法律事务部主任助理、战略发展部部长。现任中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司法律合规与风险管理部主任、茅台战略研究院副秘书长，贵州茅台酒销售有限公司董事。