

# 烟台张裕葡萄酒股份有限公司

## 2019 年第一季度报告

定全 2019-02

2019 年 04 月

## 第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人周洪江、主管会计工作负责人姜建勋及会计机构负责人(会计主管人员)姜建勋声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,667,424,758	1,804,057,976	-7.57%
归属于上市公司股东的净利润（元）	456,381,471	479,444,238	-4.81%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	450,709,661	466,181,564	-3.32%
经营活动产生的现金流量净额（元）	294,678,342	507,263,964	-41.91%
基本每股收益（元/股）	0.67	0.70	-4.29%
稀释每股收益（元/股）	0.67	0.70	-4.29%
加权平均净资产收益率	4.75%	5.24%	-0.49%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	13,317,351,339	13,117,729,052	1.52%
归属于上市公司股东的净资产（元）	10,055,194,755	9,606,099,365	4.68%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,138	
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）	6,172,178	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,259,563	
减：所得税影响额	1,741,770	
少数股东权益影响额（税后）	19,299	
合计	5,671,810	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	45,104	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
烟台张裕集团有限公司	境内非国有法人	50.40%	345,473,856	0		0
GAOLING FUND, L. P.	境外法人	3.08%	21,090,219	0		0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.25%	15,440,794	0		
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	2.22%	15,241,826	0		0
申万宏源证券(香港)有限公司	境外法人	1.24%	8,492,763	0		0
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	境外法人	0.93%	6,350,762	0		0
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.80%	5,516,796	0		0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.69%	4,761,200	0		0
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.55%	3,788,487	0		0
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	境外法人	0.55%	3,779,202	0		0

前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
烟台张裕集团有限公司	345,473,856	人民币普通股	345,473,856
GAOLING FUND, L. P.	21,090,219	境内上市外资股	21,090,219
中国证券金融股份有限公司	15,440,794	人民币普通股	15,440,794
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	15,241,826	境内上市外资股	15,241,826
申万宏源证券(香港)有限公司	8,492,763	境内上市外资股	8,492,763
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	6,350,762	境内上市外资股	6,350,762
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	5,516,796	境内上市外资股	5,516,796
中央汇金资产管理有限责任公司	4,761,200	人民币普通股	4,761,200
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	3,788,487	境内上市外资股	3,788,487
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	3,779,202	境内上市外资股	3,779,202
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，烟台张裕集团有限公司与 9 位流通股东之间无关联关系或一致行动关系，其他股东之间关系不详。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 第三节 重要事项

### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

适用  不适用

报告期末较期初：货币资金增长14.28%，主要是投资活动现金流出下降，银行存款增加所致；应收票据增长64.09%，主要是收到银行承兑汇票金额增加所致；预付款项下降55.58%，主要是预付原材料采购款下降所致；应收利息增长39.65%，主要是应收银行定期存款利息增长所致；一年内到期的非流动负债增长21.39%，主要是长期应付款转入所致。

报告期较去年同期：营业收入下降7.57%，主要有四方面因素：一是为了实施“聚焦高品质、聚焦中高端、聚焦大单品”战略，2018年11月底对低档葡萄酒进行了价格上调，市场有一个承压过程，低档葡萄酒下降较大；二是低档白兰地由于产品老化，市场比较集中，去年起呈现下降趋势，中高档白兰地增长额不足以弥补低档白兰地下降额；三是进口酒销售政策进一步向歌浓、魔狮等收购品牌聚焦，导致进口酒中非收购品牌下降，拖累进口酒整体不增长；四是二月份对约两成省级总经理和市场人员进行了调整，需要磨合期，对当期指标造成一定负面影响。

报告期较去年同期：销售费用下降14.90%，主要是广告费下降所致；财务费用下降156.04%，主要是收到贷款贴息，冲减财务费用所致；归属于母公司所有者的净利润下降4.81%，主要是收入下降所致；经营活动产生的现金流量净额下降41.91%，主要是销售商品、提供劳务收到的现金下降所致；投资活动现金流入小计增长9064.93%，主要是收回定期存款收到的现金增加所致；投资活动现金流出小计下降73.86%和投资活动产生的现金流量净额增长79.14%，主要是购买定期存款所支付的现金下降所致；现金及现金等价物净增加额增长24149.03%，主要是投资活动现金流出下降所致。

### 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

### 三、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超期未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	烟台张裕集团有限公司	解决同业竞争	非同业竞争	1997 年 05 月 18 日	无限期	一直在履行
	烟台张裕集团有限公司	明确商标使用费用用途	根据《商标许可使用合同》，每年由本公司支付给烟台张裕集团有限公司的张裕等商标使用费由烟台张裕集团有限公司主要用于宣传张裕等商标和本合同产品。	1997 年 05 月 18 日	无限期	根据《商标许可使用合同》，烟台张裕集团有限公司每年收取的商标使用费主要用于宣传张裕等商标和本合同产品。除 2013 年至 2017 年，未严格履行承诺外，烟台张裕集团有限公司一直在履行承诺。
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	否					

<p>如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划</p>	<p>按《商标许可使用合同》（以下简称“本合同”）约定，张裕集团承诺每年由本公司支付给张裕集团的商标使用费由张裕集团主要用于宣传本商标和本合同产品。但上述“主要”二字不是明确的数字，在执行过程由于理解不一致，容易产生分歧，导致合同执行出现问题。</p> <p>张裕集团 2013 年至 2017 年共收取商标使用费 420,883,902 元，其中 51%应用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为 214,650,790 元，已用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为 50,025,181 元，差额 164,625,609 元；2018 年和 2019 年已收取 2017 年和 2018 年商标使用费 155,623,907 元，其中 51%应用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为 79,368,193 元，已用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为 12,225,187 元，差额 67,143,006 元。</p> <p>2013 年至今，张裕集团应用于宣传张裕等商标和本合同产品的商标使用费差额累计 231,768,615 元。</p> <p>张裕集团承诺：将上述差额以应收取的 2019 至 2022 年 4 个年度的商标使用费予以抵顶，如有不足则不足部分在 2023 年一次性补齐，如有多余则从出现多余的年度开始收取多余部分的商标使用费。</p> <p>若张裕集团因各种原因导致无法履行上述承诺，本公司将及时督促张裕集团履行承诺，并要求其采取向银行借款、变卖资产及股权等方式，筹集资金用于履行承诺。</p> <p>其他详细情况，请参见公司 2019 年 4 月 4 日披露的《关于烟台张裕集团有限公司承诺事项的公告》。</p>
--	---

#### 四、对 2019 年 1-6 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

#### 五、证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### 六、衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

#### 七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

#### 八、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

#### 九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,686,467,643	1,475,700,477
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		
应收票据及应收账款	712,241,039	530,821,071
其中：应收票据	473,671,893	288,667,988
应收账款	238,569,146	242,153,083
预付款项	1,874,421	4,219,949
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	21,954,602	22,636,086
其中：应收利息	1,861,068	1,332,681
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,562,649,190	2,724,591,457
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	277,964,944	258,676,396
流动资产合计	5,263,151,839	5,016,645,436
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		467,251
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		
投资性房地产	31,183,889	31,572,489
固定资产	5,735,574,387	5,749,731,667
在建工程	765,770,394	759,296,591
生产性生物资产	207,109,664	209,266,373
油气资产		
使用权资产		
无形资产	649,996,533	655,473,459
开发支出		
商誉	165,199,111	165,199,111
长期待摊费用	276,110,331	244,640,416
递延所得税资产	222,801,549	285,436,259
其他非流动资产	453,642	
非流动资产合计	8,054,199,500	8,101,083,616
资产总计	13,317,351,339	13,117,729,052
流动负债：		
短期借款	676,078,947	688,002,410
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		
应付票据及应付账款	595,555,189	713,572,881
预收款项	232,110,538	226,075,244
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	171,926,352	212,304,217
应交税费	100,575,817	128,912,790
其他应付款	530,951,517	608,479,890
其中：应付利息	2,017,538	712,826
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	185,654,332	152,940,788

其他流动负债	14,545,254	15,860,254
流动负债合计	2,507,397,946	2,746,148,474
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	172,989,751	156,480,662
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	203,000,000	225,000,000
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	67,915,609	70,367,039
递延所得税负债	21,290,654	22,010,647
其他非流动负债	7,234,853	7,234,853
非流动负债合计	472,430,867	481,093,201
负债合计	2,979,828,813	3,227,241,675
所有者权益：		
股本	685,464,000	685,464,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	565,955,441	565,955,441
减：库存股		
其他综合收益	-4,320,704	2,965,377
专项储备		
盈余公积	342,732,000	342,732,000
一般风险准备		
未分配利润	8,465,364,018	8,008,982,547
归属于母公司所有者权益合计	10,055,194,755	9,606,099,365
少数股东权益	282,327,771	284,388,012
所有者权益合计	10,337,522,526	9,890,487,377
负债和所有者权益总计	13,317,351,339	13,117,729,052

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：姜建勋

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	898,617,027	624,588,809
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		
应收票据及应收账款	53,248,347	41,333,227
其中：应收票据	52,028,187	39,885,254
应收账款	1,220,160	1,447,973
预付款项	121,922	227
其他应收款	529,375,393	1,025,643,356
其中：应收利息	506,337	254,088
应收股利	152,136,162	500,000,000
存货	450,274,793	385,154,740
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	28,853,540	24,704,844
<b>流动资产合计</b>	<b>1,960,491,022</b>	<b>2,101,425,203</b>
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,420,803,068	7,420,803,069
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	31,183,889	31,572,489
固定资产	265,196,149	265,311,274
在建工程	7,129,202	6,311,701
生产性生物资产	123,016,068	125,002,793
油气资产		
使用权资产		
无形资产	66,649,278	67,244,066

开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	20,799,602	24,194,967
其他非流动资产	985,700,000	972,700,000
非流动资产合计	8,920,477,256	8,913,140,359
资产总计	10,880,968,278	11,014,565,562
流动负债：		
短期借款	150,000,000	150,000,000
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		
应付票据及应付账款	102,401,642	132,704,304
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	62,212,233	72,345,179
应交税费	2,552,051	13,111,431
其他应付款	522,292,133	607,974,519
其中：应付利息	181,250	181,250
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	3,433,054	3,433,054
流动负债合计	842,891,113	979,568,487
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		
预计负债		
递延收益	8,318,053	8,910,918
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,710,575	2,710,575
非流动负债合计	11,028,628	11,621,493
负债合计	853,919,741	991,189,980
所有者权益：		
股本	685,464,000	685,464,000
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	557,222,454	557,222,454
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	342,732,000	342,732,000
未分配利润	8,441,630,083	8,437,957,128
所有者权益合计	10,027,048,537	10,023,375,582
负债和所有者权益总计	10,880,968,278	11,014,565,562

## 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,667,424,758	1,804,057,976
其中：营业收入	1,667,424,758	1,804,057,976
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,061,511,440	1,184,474,700
其中：营业成本	601,688,193	625,431,208
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	67,002,049	101,766,053
销售费用	318,512,447	374,283,098
管理费用	81,023,493	80,493,010
研发费用	990,219	1,120,457
财务费用	-2,640,255	4,711,493
其中：利息费用	1,827,791	6,578,902
利息收入	2,420,094	2,272,889
资产减值损失	-5,064,706	-3,330,619
信用减值损失		
加：其他收益	6,172,178	16,861,473
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,138	84,719
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	612,086,634	636,529,468
加：营业外收入	1,262,992	936,426
减：营业外支出	3,429	411,037
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	613,346,197	637,054,857
减：所得税费用	157,428,397	158,539,458
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	455,917,800	478,515,399

(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	455,917,800	478,515,399
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	456,381,471	479,444,238
2. 少数股东损益	-463,671	-928,839
六、其他综合收益的税后净额	-8,882,651	-6,819,043
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-7,286,081	-5,547,374
(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		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-7,286,081	-5,547,374
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		
8. 外币财务报表折算差额	-7,286,081	-5,547,374
9. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,596,570	-1,271,669
七、综合收益总额	447,035,149	471,696,356
归属于母公司所有者的综合收益总额	449,095,390	473,896,864
归属于少数股东的综合收益总额	-2,060,241	-2,200,508
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益	0.67	0.70
(二) 稀释每股收益	0.67	0.70

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：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：姜建勋

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	242,003,808	262,548,732
减：营业成本	213,607,081	223,847,815
税金及附加	8,712,074	14,257,566
销售费用		
管理费用	20,122,062	20,301,162
研发费用	219,892	208,742
财务费用	-4,343,667	5,548,315
其中：利息费用	-4,311,896	5,872,648
利息收入	489,663	975,383
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	858,264	1,059,414
投资收益（损失以“-”号填列）		20,000,000
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		75,000
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,544,630	19,519,546
加：营业外收入	539,265	47,479
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,083,895	19,567,025
减：所得税费用	1,410,940	23,498
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,672,955	19,543,527
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,672,955	19,543,527
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”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		
5. 其他		
(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		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额	3,672,955	19,543,527
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益	0.01	0.03
(二) 稀释每股收益	0.01	0.03

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,542,378,382	1,766,530,391
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	9,948,082	6,890,085
收到其他与经营活动有关的现金	11,283,776	18,289,974
经营活动现金流入小计	1,563,610,240	1,791,710,450
购买商品、接受劳务支付的现金	461,343,969	418,799,244
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	162,305,720	152,403,775
支付的各项税费	401,268,381	486,679,596
支付其他与经营活动有关的现金	244,013,828	226,563,871
经营活动现金流出小计	1,268,931,898	1,284,446,486
经营活动产生的现金流量净额	294,678,342	507,263,964
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	0	
收回定期存款收到的现金	26,755,750	
取得投资收益收到的现金		
取得利息收入所收到的现金	484,857	35,723
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,379	261,737
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	27,261,986	297,460
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	114,280,901	110,862,244
投资支付的现金		
购买定期存款所支付的现金	20,458,100	300,000,000
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		104,566,419
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	134,739,001	515,428,663
投资活动产生的现金流量净额	-107,477,015	-515,131,203
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	78,214,913	96,644,015
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	78,214,913	96,644,015
偿还债务支付的现金	64,904,847	79,119,513
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,203,612	8,294,731
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	73,108,459	87,414,244
筹资活动产生的现金流量净额	5,106,454	9,229,771
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-468,104	-571,409
五、现金及现金等价物净增加额	191,839,677	791,123
加：期初现金及现金等价物余额	1,206,860,334	1,180,889,274
六、期末现金及现金等价物余额	1,398,700,011	1,181,680,397

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	171,139,612	156,753,252
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,968,773	42,356,221
经营活动现金流入小计	185,108,385	199,109,473
购买商品、接受劳务支付的现金	115,043,734	83,858,780
支付给职工以及为职工支付的现金	28,667,432	35,076,108
支付的各项税费	17,016,423	27,242,412
支付其他与经营活动有关的现金	75,568,493	13,004,908
经营活动现金流出小计	236,296,082	159,182,208
经营活动产生的现金流量净额	-51,187,697	39,927,265
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	347,863,838	140,000,000
取得利息收入所收到的现金		35,723
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		538,055
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	347,863,838	140,573,778
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,209,927	8,617,593
投资支付的现金	13,000,000	105,926,184
购买定期存款所支付的现金	12,200,000	300,000,000
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	33,409,927	414,543,777
投资活动产生的现金流量净额	314,453,911	-273,969,999
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计		
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	1,631,250	5,872,500
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,631,250	5,872,500
筹资活动产生的现金流量净额	-1,631,250	-5,872,500
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	261,634,964	-239,915,234
加：期初现金及现金等价物余额	532,384,882	493,568,866
六、期末现金及现金等价物余额	794,019,846	253,653,632

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用  不适用

### 2、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

## 三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

董事会

二〇一九年四月二十七日