

公司代码：601566

公司简称：九牧王

九牧王股份有限公司 2019 年第一季度报告

目录

一、	重要提示	3
二、	公司基本情况	3
三、	重要事项	5
四、	附录	18

一、重要提示

- 1.1 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。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人林聪颖、主管会计工作负责人张景淳及会计机构负责人（会计主管人员）陈惠鹏保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：万元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	622,357.88	608,750.75	2.24
归属于上市公司股东的净资产	470,603.88	443,241.62	6.17
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	10,249.19	21,497.44	-52.32
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	80,066.53	74,692.24	7.20
归属于上市公司股东的净利润	27,061.52	19,313.16	40.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,297.82	18,455.43	-17.11
加权平均净资产收益率(%)	5.92	3.64	增加2.28个百分点
基本每股收益(元/股)	0.47	0.34	38.24
稀释每股收益(元/股)	0.47	0.34	38.24

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额
非流动资产处置损益	-226,569.99
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	2,708,833.33

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	132,409,605.79
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-168,183.8
少数股东权益影响额（税后）	-0.36
所得税影响额	-17,086,685.15
合计	117,636,999.82

2.2 截止报告期末的股东总数、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

股东总数（户）	18,021					
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	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	
九牧王国际投资控股有限公司	308,768,140	53.73		质押	29,000,000	境外法人
泉州市睿智投资管理有限公司	30,150,000	5.25		质押	21,510,000	境内非国有法人
泉州市顺茂投资管理有限公司	30,150,000	5.25		无		境内非国有法人
泉州市铂锐投资管理有限公司	30,150,000	5.25		无		境内非国有法人
智立方（泉州）投资管理有限公司	22,050,000	3.84		无		境内非国有法人
全国社保基金一零三组合	8,005,094	1.39		未知		其他
兴证证券资管—兴业银行—兴证资管鑫众76号集合资产管理计划	7,840,220	1.36		未知		其他
兴证证券资管—兴业银行—兴证资管鑫众77号集合资产管理计划	5,672,600	0.99		未知		其他
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	5,056,419	0.88		未知		其他
上海宽远资产管理有限公司—宽远价值进取证券投资基金	3,500,000	0.61		未知		其他
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		股份种类及数量			

	股的数量	种类	数量
九牧王国际投资控股有限公司	308,768,140	人民币普通股	308,768,140
泉州市睿智投资管理有限公司	30,150,000	人民币普通股	30,150,000
泉州市顺茂投资管理有限公司	30,150,000	人民币普通股	30,150,000
泉州市铂锐投资管理有限公司	30,150,000	人民币普通股	30,150,000
智立方(泉州)投资管理有限公司	22,050,000	人民币普通股	22,050,000
全国社保基金一零三组合	8,005,094	人民币普通股	8,005,094
兴证证券资管-兴业银行-兴证资管鑫众76号集合资产管理计划	7,840,220	人民币普通股	7,840,220
兴证证券资管-兴业银行-兴证资管鑫众77号集合资产管理计划	5,672,600	人民币普通股	5,672,600
招商银行股份有限公司-上证红利交易型开放式指数证券投资基金	5,056,419	人民币普通股	5,056,419
上海宽远资产管理有限公司-宽远价值进取证券投资基金	3,500,000	人民币普通股	3,500,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>泉州市顺茂投资管理有限公司实际控制人陈金盾、泉州市睿智投资管理有限公司实际控制人陈加贫及泉州市铂锐投资管理有限公司实际控制人陈加芽为兄弟关系；</p> <p>陈金盾、陈加贫、陈加芽与智立方(泉州)投资管理有限公司实际控制人陈美箬为兄妹关系；</p> <p>林聪颖为陈金盾的妹夫，为陈加贫、陈加芽、陈美箬的姐夫。</p> <p>除上述关联关系外，未知其他股东是否存在关联关系或一致行动情况。</p>		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

3.1.1 资产负债表分析

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年3月31日	2019年1月1日	变动额	变动比例(%)
其他流动资产	1,719.75	2,574.69	-854.94	-33.21
其他非流动资产	1,291.01	920.68	370.33	40.22
应付职工薪酬	5,509.27	8,999.69	-3,490.42	-38.78
预计负债	249.64	1,684.57	-1,434.93	-85.18

其他流动资产较年初减少854.94万元，减幅33.21%，主要是报告期末已认证进项留抵税额减少所致；

其他非流动资产较年初增加370.33万元，增幅40.22%，主要是报告期内预付工程款增加所致；
应付职工薪酬较年初减少3,490.42万元，减幅38.78%，主要是报告期内支付上年度年终奖所致；

预计负债较年初减少1,434.93万元，减幅85.18%，主要是预计退货已于报告期内退回。

3.1.2 利润表分析

单位：万元 币种：人民币

项目	本期金额	上年同期金额	变动额	变动比例 (%)
财务费用	228.17	-40.64	268.81	不适用
资产减值损失	479.75	200.99	278.76	138.69
信用减值损失	-283.20	-	-283.20	不适用
其他收益	87.55	466.56	-379.01	-81.23
投资收益	20,253.57	1,478.34	18,775.23	1,270.02
公允价值变动收益	-5,676.10	2.79	-5,678.89	-203,544.44
营业外收入	8.50	76.77	-68.27	-88.93
营业外支出	47.98	99.78	-51.80	-51.91
所得税费用	8,315.66	5,321.64	2,994.02	56.26

财务费用较上年同期增加268.81万元，主要是汇兑收益减少及利息支出增加所致；

资产减值损失较上年同期增加278.76万元，增幅138.69%，主要是存货跌价准备计提增加所致；

信用减值损失较上年同期减少283.20万元，主要是应收款项收回冲减计提的坏账准备；

其他收益较上年同期减少379.01万元，减幅81.23%，主要是收到的政府补助减少所致；

投资收益较上年同期增加18,775.23万元，增幅1,270.02%，主要是处置持有的财通证券股份所致；

公允价值变动收益较上年同期减少5,678.89万元，减幅203,544.44%，主要是处置持有的财通证券股份，结转公允价值变动收益至投资收益所致；

营业外收入较上年同期减少68.27万元，减幅88.93%，主要是上年同期清理无需支付款项计入营业外收入所致；

营业外支出较上年同期减少51.80万元，减幅51.91%，主要是报告期内非流动资产处置损失减少所致；

所得税费用较上年同期增加2,994.02万元，增幅56.26%，主要是投资收益增加所致。

3.1.3 现金流量表分析

单位：万元 币种：人民币

项目	本期金额	上年同期金额	变动额	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	10,249.19	21,497.44	-11,248.25	-52.32
投资活动产生的现金流量净额	-2,562.86	-14,569.28	12,006.42	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	168.98	2,877.50	-2,708.52	-94.13

经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少11,248.25万元，减幅52.32%，主要是报告期内支付货款及期间费用增加所致；

投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加12,006.42万元，主要是报告期内投资收益增加所致；

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少2,708.52万元，减幅94.13%，主要是银行承兑汇票到期解付同比减少所致。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、2015年6月1日，公司全资子公司西藏工布江达县九盛投资有限责任公司（以下简称“九盛投资”）与上海景辉投资管理中心（有限合伙）（以下简称“景辉投资”）签署了《景林九盛互联网时尚产业基金投资意向书》，发起设立互联网时尚产业基金（以下简称“景林九盛基金”），投资于互联网时尚生活相关项目。该基金由上海景林投资管理有限公司为基金的管理人，基金规模为人民币10亿元。九盛投资作为本基金的有限合伙人，拟认缴金额为9.9亿元，占基金总认缴出资额的99%；景辉投资作为普通合伙人，拟认缴金额为0.1亿元，占基金总认缴出资额的1%。该基金于2015年7月10日在上海市工商行政管理局完成工商注册登记手续。（具体内容详见公司于2015年6月2日、2015年7月15日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的相关公告。）

截至本报告出具日，景林九盛基金累计投资韩都衣舍电子商务集团股份有限公司（以下简称“韩都衣舍”）13,584万元，持有韩都衣舍16,393,390股股份，占总股本的7.82%。韩都衣舍已向中国证券监督管理委员会山东监管局报送了首次公开发行股票并上市辅导备案材料并获受理，目前仍在上市辅导期。

2、2015年7月31日，公司全资子公司西藏工布江达县九盛投资有限责任公司与金陵华软投资集团有限公司签署了《华软新文化产业投资基金投资意向书》，发起设立华软新文化产业投资基金（以下简称“新文化基金”），专注投资新文化时尚相关企业。金陵华软投资集团有限公司

由其下属全资子公司常州华软投资管理有限公司（以下简称“常州华软”）作为普通合伙人，并委托常州华软进行基金管理，该基金总规模为人民币5.1亿元。2016年7月20日，经基金全体合伙人协议决定，常州华软将其在该基金的1,000万元出资转让给华软（上海）有限公司（以下简称“上海华软”），同意上海华软入伙，并承担原常州华软在该基金的全部出资份额。上海华软成为本基金的普通合伙人，与原合伙人享受同等权利，承担同等责任。详见公司2016年7月22日刊载于上海证券交易所网站的《九牧王关于新文化产业基金变更普通合伙人的公告》。

截至本报告出具日，新文化基金持有三方新华控股（北京）有限公司15%股权，北京学信信达科技有限公司8%股权，北京天之华软件系统技术有限责任公司20%股权，并作为北京银叶金光投资合伙企业（有限合伙）的有限合伙人（简称“银叶金光”）持有银叶金光7.6864%的出资比例。

3、2014年11月，公司全资子公司九盛投资以2.98元/股的价格认购财通证券股份有限公司（以下简称“财通证券”）发行前股份6,200万股。2017年财通证券首次公开发行35,900万股人民币普通股，并于2017年10月24日在上海证券交易所上市交易。九盛投资持有财通证券6,200万股股份，占财通证券发行后股份总数的1.73%。截至本报告出具日，公司所持有的财通证券股份已全部出售，详见公司于2018年11月1日、2019年1月26日、2019年2月22日刊载于上海证券交易所网站的《九牧王关于处置金融资产的进展公告》（临2018-036、临2019-001、临2019-003）。

4、2018年8月27日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于为控股孙公司提供担保额度的议案》，同意为控股孙公司上海新星通商服装服饰有限公司提供不超过5,000万元额度的担保，有效期为董事会审议通过日起至2020年6月30日。详见公司于2018年8月29日刊载于上海证券交易所网站的《九牧王关于为控股孙公司提供担保额度的公告》（临2018-025）。

截至本报告披露日，该担保尚未实际发生。

5、2019年2月15日，公司与Kitsune France签署了《股东合作协议》，拟共同投资设立合资公司一小狐狸（中国）有限公司（具体名称以工商部门核准为准），在中国大陆、香港及澳门地区开展“Maison Kitsune”品牌及“Kitsune”品牌服装、配饰、箱包、化妆品和香水产品的经营业务。九牧王拟现金出资人民币7,650万元，持有合资公司50%股权；Kitsune拟以经营地区内包括但不限于服装、配饰、箱包，除咖啡、香水及化妆品类别外的商标权的所有权出资，持有合资公司50%股权。详见公司于2019年2月19日刊载于上海证券交易所网站的《九牧王关于对外投资的公告》（临2019-002）。

6、2019年4月1日，公司全资子公司九牧王零售投资管理有限公司（以下简称“九牧王零售”）作为有限合伙人与作为普通合伙人的 Sky Wonderland Limited 及相关担保方签署了《认购协议》，双方拟共同在英属维尔京群岛登记注册一家有限合伙企业（合伙企业名称待定，以下简称“SPV”）。九牧王零售拟出资 2,000 万美元，认购合伙企业 A 类有限合伙人份额。SPV 的目的在于投资 Greenwoods Bloom Fund III, L.P.（“景林基金”）。详见公司于 2019 年 4 月 2 日刊载于上海证券交易所网站的《九牧王关于全资子公司对外投资的公告》（临 2019-005）。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 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重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 委托理财

3.5.1 委托理财总体情况

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	67,213.91	44,683.42	/
信托理财产品	自有资金	27,922.55	26,782.56	/
券商理财产品	募集资金	1,500.00	1,500.00	/
券商理财产品	自有资金	47,668.36	45,668.36	/
其他类	自有资金	7,587.64	7,143.64	/

3.5.2 单项委托理财情况

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序
兴证证券资产管理有限公司	券商理财产品	168.36	2015-4-30		自有资金	股权投资类产品(上市公司股份、私募股权等)	浮动收益				未收回	是
红土创新基金管理有限公司	其他类	450.05	2015-4-29		自有资金	股权投资类产品(上市公司股份、私募股权等)	浮动收益			104.25	未收回	是
Greenwoods Asset Management Limited	其他类	6,693.59	2015-5-4		自有资金	股权投资类产品(上市公司股份、私募股权等)	浮动收益				未收回	是
上海证大投资管理有限公司	其他类	444.00	2016-12-1	2019-1-17	自有资金	股权投资类产品(上市公司股份、私募股权等)	浮动收益			-41.42	已收回	是
中国建设银行股份有限公司	银行理财产品	550.00	2018-12-7		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			1.22	部分收回	是
中国建设银行股份有限公司	银行理财产品	800.00	2018-11-22		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			2.97	部分收回	是

新时代证券股份有限	券商理财产品	20,000.00	2017-8-29	2019-8-28	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	5.20%	1,040.00		未收回	是
中国农业银行股份有限公司	银行理财产品	549.96	2017-11-8	2019-4-10	自有资金	银行理财资金池	固定收益	5.00%	39.02		未收回	是
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	14,962.00	2018-6-21		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			68.01	部分收回	是
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	100.00	2019-1-2		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			0.37	部分收回	是
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	19,800.00	2018-11-1		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			53.23	部分收回	是
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	400.00	2019-1-2	2019-1-30	自有资金	银行理财资金池	浮动收益			0.17	已收回	是
中信信托有限责任公司	信托理财产品	3,000.00	2018-8-8	2019-8-25	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	7.50%	235.48	55.48	未收回	是
中国民生银行股份有限公司	银行理财产品	3,000.00	2018-8-31	2019-3-4	自有资金	银行理财资金池	固定收益	5.48%	83.25	83.25	已收回	是
兴证证券资产管理有限公司	券商理财产品	2,000.00	2018-9-18	2019-6-17	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	5.60%	83.46		未收回	是

兴证证券资产管理有限公司	券商理财产品	1,900.00	2018-11-12	2019-8-12	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	5.20%	73.90		未收回	是
兴证证券资产管理有限公司	券商理财产品	1,600.00	2018-11-12	2019-5-21	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	5.20%	43.31		未收回	是
中信信托有限责任公司	信托理财产品	20,000.00	2018-11-22	2019-11-22	自有资金	房地产及地方政府融资平台	固定收益	6.30%	1,260.00		未收回	是
中国国际金融股份有限公司	券商理财产品	3,000.00	2018-11-30	2019-3-11	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	5.00%	41.51	13.00	部分收回	是
中国建设银行股份有限公司	银行理财产品	10,000.00	2018-11-19	2019-2-27	自有资金	银行理财资金池	固定收益	4.10%	112.33	112.33	已收回	是
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	1,000.00	2018-12-1		自有资金	银行理财资金池	浮动收益				未收回	是
财通证券资产管理有限公司	券商理财产品	1,000.00	2018-12-17	2019-12-17	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	5.75%	57.50		未收回	是
中国国际金融股份有限公司	券商理财产品	3,000.00	2018-12-21	2019-3-1	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	5.00%	28.77		未收回	是
兴证证券资产管理有限公司	券商理财产品	2,000.00	2018-12-21	2019-3-28	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	4.75%	25.25	25.25	已收回	是

2019年第一季度报告

厦门国际信托有限公司	信托理财产品	1,922.55	2019-1-11	2019-4-30	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	7.00%	40.19	9.26	部分收回	是
兴证证券资产管理有限公司	券商理财产品	2,000.00	2019-1-7	2019-4-8	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	5.30%	26.43		未收回	是
财通证券资产管理有限公司	券商理财产品	3,000.00	2019-1-9	2019-4-9	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	5.00%	36.99		未收回	是
中信信托有限责任公司	信托理财产品	3,000.00	2019-1-11	2020-3-20	自有资金	房地产及地方政府融资平台	固定收益	7.50%	267.53		未收回	是
中国农业银行股份有限公司	银行理财产品	2,000.00	2019-1-9	2019-3-1	自有资金	银行理财资金池	固定收益	5.05%	14.11		未收回	是
中国国际金融股份有限公司	券商理财产品	5,000.00	2019-1-25	2019-4-24	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	5.00%	60.96		未收回	是
中国民生银行股份有限公司	银行理财产品	7,890.00	2019-1-11		自有资金	银行理财资金池	浮动收益				未收回	是
中国民生银行股份有限公司	银行理财产品	5,000.00	2018-9-10		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			24.46	部分收回	是
中国建设银行股份有限公司	银行理财产品	10,000.00	2019-3-1	2019-5-28	自有资金	银行理财资金池	浮动收益				未收回	是

中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	10,000.00	2019-3-11	2019-4-15	自有资金	银行理财资金池	浮动收益					未收回	是
中国国际金融股份有限公司	券商理财产品	2,000.00	2019-3-22	2019-6-21	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	5.00%	24.93			未收回	是
兴证证券资产管理有限公司	券商理财产品	2,000.00	2019-3-26	2019-5-27	自有资金	固定收益类产品（债券、票据等）	固定收益	4.85%	16.48			未收回	是
工商银行虹桥商务区支行	银行理财产品	5,890.73	2018-8-23		自有资金	银行理财资金池	浮动收益			20.88		部分收回	是
工商银行虹桥商务区支行	银行理财产品	100.00	2019-3-20	2019-3-20	自有资金	银行理财资金池	浮动收益			0.05		已收回	是
合计		176,221.24								532.74			

3.6 行业信息

3.6.1 报告期内实体门店拓展情况

品牌	门店类型	2018年末数量 (家)	2019年3月31 数量(家)	2019年1-3月 新开(家)	2019年1-3 月关闭(家)
JOEONE	直营	699	703	11	7
JOEONE	加盟	1,712	1,690	23	45
VIGANO	直营	13	12	0	1
NASTY PALM	直营	15	15	2	2
NASTY PALM	加盟	20	17	0	3
ZIOZIA	直营	82	87	5	0
ZIOZIA	加盟	26	27	1	0
FUN	直营	92	89	0	3
FUN	加盟	115	120	5	0
合计	-	2,774	2,760	47	61

3.6.2 报告期内实体门店面积情况

门店类型	2018年12月31日		2019年3月31日	
	数量(家)	面积 (平方米)	数量(家)	面积 (平方米)
JOEONE 品牌				
直营店	699	57,769	703	58,867
加盟店	1,712	191,008	1,690	192,128
VIGANO 品牌				
直营店	13	931	12	881
NASTY PALM 品牌				
直营店	15	1,378	15	1,442
加盟店	20	2,636	17	2,238
ZIOZIA 品牌				
直营店	82	9,602	87	10,472
加盟店	26	2,321	27	2,372
FUN 品牌				
直营店	92	8,797	89	8,547
加盟店	115	13,255	120	14,015
合计	2,774	287,697	2,760	290,961

3.6.3 报告期内各品牌的盈利情况

单位：万元 币种：人民币

品牌类型	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(%)
JOEONE	67,442.07	29,120.15	56.82	0.19	5.04	减少1.99个百分点

FUN	6,161.68	2,314.38	62.44	10.80	9.44	增加0.47个百分点
ZIOZIA	2,918.05	783.20	73.16	-	-	-
NASTYPALM	783.31	648.01	17.27	340.95	602.53	减少30.8个百分点
VIGANO	317.75	92.35	70.94	71.62	73.04	减少0.23个百分点
J1	256.30	57.83	77.44	-63.48	-88.76	增加50.77个百分点
合计	77,879.16	33,015.92	57.61	5.33	8.25	减少1.14个百分点

3.6.4 报告期内直营店和加盟店的盈利情况

单位：万元 币种：人民币

分门店类型	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 (%)
直营店	30,837.01	11,101.04	64.00	5.25	12.54	减少2.33个百分点
加盟店	38,682.41	18,293.32	52.71	1.46	5.40	减少1.77个百分点
其他	8,359.74	3,621.56	56.68	28.32	10.47	增加7.00个百分点
合计	77,879.16	33,015.92	57.61	5.33	8.25	减少1.14个百分点

3.6.5 报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

单位：万元 币种：人民币

销售渠道	2019年1-3月			2018年1-3月		
	营业收入	营业收入占比 (%)	毛利率 (%)	营业收入	营业收入占比 (%)	毛利率 (%)
线上销售	6,705.33	8.61	58.80	5,884.81	7.96	49.70
线下销售	71,173.83	91.39	57.49	68,054.37	92.04	59.53
合计	77,879.16	100.00	57.61	73,939.18	100.00	58.75

3.6.6 报告期内各地区的盈利情况

单位：万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入占比 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)
华东	31,138.96	39.98	9.71
中南	18,760.27	24.09	8.20
华北	10,184.75	13.08	3.76
西南	7,957.41	10.22	0.98
西北	6,050.62	7.77	-12.67

2019 年第一季度报告

东北	3,787.15	4.86	5.44
合计	77,879.16	100.00	5.33

公司名称	九牧王股份有限公司
法定代表人	林聪颖
日期	2019 年 4 月 23 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2019年3月31日

编制单位:九牧王股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	571,130,772.29	499,004,125.38
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,424,437,422.70	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		305,034,843.75
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	307,707,582.16	333,903,411.28
其中:应收票据	149,387,728.28	155,410,861.45
应收账款	158,319,853.88	178,492,549.83
预付款项	39,310,903.41	41,000,905.45
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	29,406,086.49	23,342,008.72
其中:应收利息	4,877,412.40	4,614,268.52
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	753,887,099.83	806,465,554.54
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		4,027,080.00
其他流动资产	17,197,516.30	813,242,048.70
流动资产合计	3,143,077,383.18	2,826,019,977.82
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		1,648,408,559.17
其他债权投资	435,583,061.87	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	398,153,545.34	357,553,545.34

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,023,353,674.73	
投资性房地产	347,839,746.62	362,978,489.62
固定资产	535,998,267.72	543,907,950.48
在建工程	18,039,251.40	21,417,782.27
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	127,506,517.90	129,060,477.08
开发支出		
商誉	39,394,861.12	39,394,861.12
长期待摊费用	87,555,303.70	83,411,894.33
递延所得税资产	54,167,077.15	66,147,230.32
其他非流动资产	12,910,129.16	9,206,762.79
非流动资产合计	3,080,501,436.71	3,261,487,552.52
资产总计	6,223,578,819.89	6,087,507,530.34
流动负债：		
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00
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	596,037,058.36	728,822,745.79
预收款项	128,318,937.67	104,046,528.59
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	55,092,658.63	89,996,919.57
应交税费	130,782,273.01	110,196,969.47
其他应付款	73,334,177.37	75,173,245.20
其中：应付利息	8,091,506.82	3,553,835.60
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	199,796,750.40	199,695,125.58
其他流动负债		
流动负债合计	1,483,361,855.44	1,607,931,534.20

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		
预计负债	2,496,369.51	16,845,709.70
递延收益	27,575,422.22	26,933,565.03
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	30,071,791.73	43,779,274.73
负债合计	1,513,433,647.17	1,651,710,808.93
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	574,637,150.00	574,637,150.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,575,797,211.30	2,575,797,211.30
减：库存股		
其他综合收益	45,097,924.21	153,501,746.77
盈余公积	287,318,575.00	287,318,575.00
一般风险准备		
未分配利润	1,223,187,972.32	841,161,526.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,706,038,832.83	4,432,416,210.03
少数股东权益	4,106,339.89	3,380,511.38
所有者权益（或股东权益）合计	4,710,145,172.72	4,435,796,721.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,223,578,819.89	6,087,507,530.34

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

母公司资产负债表

2019年3月31日

编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	238,625,570.42	166,817,382.41
交易性金融资产	180,308,576.82	

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	296,168,048.96	281,861,751.22
其中：应收票据	149,387,728.28	153,985,861.45
应收账款	146,780,320.68	127,875,889.77
预付款项	26,463,134.93	18,869,418.41
其他应收款	1,588,205,016.28	1,605,699,863.63
其中：应收利息		
应收股利	100,000,000.00	100,000,000.00
存货	644,759,063.15	697,525,805.82
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	9,768,248.60	89,055,074.85
流动资产合计	2,984,297,659.16	2,859,829,296.34
非流动资产：		
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	2,098,066,937.82	2,098,066,937.82
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	222,703,927.04	236,061,089.48
固定资产	184,552,438.67	186,400,893.32
在建工程	14,996,383.78	18,374,914.65
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	53,187,165.29	54,342,264.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	55,187,603.66	49,902,024.00
递延所得税资产	51,058,882.81	63,065,667.14
其他非流动资产	12,593,200.33	9,206,762.79
非流动资产合计	2,692,346,539.40	2,715,420,554.11
资产总计	5,676,644,198.56	5,575,249,850.45
流动负债：		
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00
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	666,689,498.65	696,462,072.51
预收款项	135,573,530.83	98,703,771.47
合同负债		
应付职工薪酬	42,504,947.22	68,917,855.78
应交税费	67,931,923.45	54,983,494.65
其他应付款	48,008,851.10	47,648,637.12
其中：应付利息	8,091,506.82	3,553,835.60
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	199,796,750.40	199,695,125.58
其他流动负债		
流动负债合计	1,460,505,501.65	1,466,410,957.11
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		
预计负债		14,949,027.69
递延收益	27,562,393.54	26,325,200.53
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	27,562,393.54	41,274,228.22
负债合计	1,488,067,895.19	1,507,685,185.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	574,637,150.00	574,637,150.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,575,190,456.72	2,575,190,456.72
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	287,318,575.00	287,318,575.00
未分配利润	751,430,121.65	630,418,483.40
所有者权益（或股东权益）合计	4,188,576,303.37	4,067,564,665.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,676,644,198.56	5,575,249,850.45

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

合并利润表

2019年1—3月

编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年第一季度	2018年第一季度
一、营业总收入	800,665,322.98	746,922,390.36
其中：营业收入	800,665,322.98	746,922,390.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	592,423,105.62	519,821,368.97
其中：营业成本	346,930,307.56	312,022,130.95
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	9,799,883.79	11,223,585.55
销售费用	182,736,537.38	146,420,007.75
管理费用	41,502,200.37	41,519,377.97
研发费用	7,207,052.37	7,032,697.17
财务费用	2,281,654.02	-406,364.64
其中：利息费用	2,608,308.52	1,942,435.16
利息收入	-2,722,749.29	-2,665,436.73
资产减值损失	4,797,468.33	2,009,934.22
信用减值损失	-2,831,998.20	
加：其他收益	875,500.00	4,665,620.00
投资收益（损失以“-”号填列）	202,535,659.54	14,783,400.56
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）	-56,761,010.78	27,945.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	354,892,366.12	246,577,986.95
加：营业外收入	85,007.57	767,733.91
减：营业外支出	479,761.36	997,752.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	354,497,612.33	246,347,968.65

减：所得税费用	83,156,608.27	53,216,390.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	271,341,004.06	193,131,577.67
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	271,341,004.06	193,131,577.67
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）	270,615,175.54	193,131,577.67
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	725,828.52	
六、其他综合收益的税后净额	-3,633,366.21	-236,874,417.88
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,633,366.21	-236,874,417.88
（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	-3,633,366.21	-236,874,417.88
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	13,855,971.93	
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-204,407,681.16
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	-17,489,338.14	-32,466,736.72
9.其他		
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	267,707,637.85	-43,742,840.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	266,981,809.33	-43,742,840.21
归属于少数股东的综合收益总额	725,828.52	
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.47	0.34
（二）稀释每股收益(元/股)	0.47	0.34

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

母公司利润表

2019年1—3月

编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年第一季度	2018年第一季度
一、营业收入	662,354,297.23	660,326,806.78
减：营业成本	347,269,008.83	328,334,574.05
税金及附加	6,228,344.26	7,958,837.66
销售费用	116,490,908.25	110,709,648.14
管理费用	25,649,955.62	29,027,059.16
研发费用	5,803,943.69	5,151,668.82
财务费用	2,757,856.23	1,789,848.04
其中：利息费用	4,639,296.04	1,942,431.78
利息收入	-1,897,325.12	-1,922,689.27
资产减值损失	1,207,123.30	1,579,827.48
信用减值损失	-1,864,590.89	
加：其他收益	875,500.00	995,620.00
投资收益（损失以“-”号填列）	812,962.07	2,824,118.90
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）	401,368.47	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	160,901,578.48	179,595,082.33
加：营业外收入	83,938.67	259,712.70
减：营业外支出	382,335.45	815,990.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	160,603,181.70	179,038,804.34
减：所得税费用	40,108,328.39	44,759,701.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	120,494,853.31	134,279,103.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	120,494,853.31	134,279,103.25
（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		
（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	120,494,853.31	134,279,103.25
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：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

合并现金流量表

2019年1—3月

编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年第一季度	2018年第一季度
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	898,425,336.59	889,708,429.71
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		
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	19,384,685.92	15,404,601.09
经营活动现金流入小计	917,810,022.51	905,113,030.80
购买商品、接受劳务支付的现金	376,947,096.04	304,746,435.78
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	173,287,308.03	169,404,114.82
支付的各项税费	110,679,625.83	110,394,927.11
支付其他与经营活动有关的现金	154,404,092.28	105,593,157.06
经营活动现金流出小计	815,318,122.18	690,138,634.77
经营活动产生的现金流量净额	102,491,900.33	214,974,396.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,110,902,513.69	793,803,002.41
取得投资收益收到的现金	202,677,425.30	16,084,178.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,103,500.00	3,550.00
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	1,327,683,438.99	809,890,730.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,447,038.37	3,250,602.60
投资支付的现金	1,342,864,980.27	952,332,925.24
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	1,353,312,018.64	955,583,527.84
投资活动产生的现金流量净额	-25,628,579.65	-145,692,797.13
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	24,674,434.75	43,331,000.00
筹资活动现金流入小计	24,674,434.75	43,331,000.00
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		
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	22,984,615.00	14,556,000.00
筹资活动现金流出小计	22,984,615.00	14,556,000.00

筹资活动产生的现金流量净额	1,689,819.75	28,775,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,346,980.29	-7,771,099.73
五、现金及现金等价物净增加额	74,206,160.14	90,285,499.17
加：期初现金及现金等价物余额	442,847,759.68	332,815,826.64
六、期末现金及现金等价物余额	517,053,919.82	423,101,325.81

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

母公司现金流量表

2019年1—3月

编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年第一季度	2018年第一季度
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	751,706,317.86	812,989,561.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,658,846.17	13,426,917.18
经营活动现金流入小计	763,365,164.03	826,416,478.18
购买商品、接受劳务支付的现金	306,815,771.06	329,239,513.82
支付给职工以及为职工支付的现金	129,038,515.07	141,294,001.64
支付的各项税费	62,594,865.46	82,940,695.89
支付其他与经营活动有关的现金	101,477,771.09	198,973,690.03
经营活动现金流出小计	599,926,922.68	752,447,901.38
经营活动产生的现金流量净额	163,438,241.35	73,968,576.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	184,109,208.77	179,000,000.00
取得投资收益收到的现金	812,962.07	2,824,118.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,103,500.00	2,750.00
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	199,025,670.84	181,826,868.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,958,087.05	2,218,624.60
投资支付的现金	283,696,982.97	279,626,573.60
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	290,655,070.02	281,845,198.20
投资活动产生的现金流量净额	-91,629,399.18	-100,018,329.30

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	24,674,434.75	43,331,000.00
筹资活动现金流入小计	24,674,434.75	43,331,000.00
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		
支付其他与筹资活动有关的现金	22,984,615.00	14,556,000.00
筹资活动现金流出小计	22,984,615.00	14,556,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,689,819.75	28,775,000.00
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	73,498,661.92	2,725,247.50
加：期初现金及现金等价物余额	112,034,908.50	97,844,782.73
六、期末现金及现金等价物余额	185,533,570.42	100,570,030.23

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈惠鹏

4.2 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	499,004,125.38	499,004,125.38	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		1,103,197,871.62	1,103,197,871.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	305,034,843.75		-305,034,843.75
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	333,903,411.28	333,903,411.28	
其中：应收票据	155,410,861.45	155,410,861.45	
应收账款	178,492,549.83	178,492,549.83	
预付款项	41,000,905.45	41,000,905.45	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	23,342,008.72	23,342,008.72	
其中：应收利息	4,614,268.52	4,614,268.52	

应收股利			
买入返售金融资产			
存货	806,465,554.54	806,465,554.54	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	4,027,080.00		-4,027,080.00
其他流动资产	813,242,048.70	25,746,914.29	-787,495,134.41
流动资产合计	2,826,019,977.82	2,832,660,791.28	6,640,813.46
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	1,648,408,559.17		-1,648,408,559.17
其他债权投资		426,622,083.58	426,622,083.58
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	357,553,545.34	357,553,545.34	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		1,221,786,475.59	1,221,786,475.59
投资性房地产	362,978,489.62	362,978,489.62	
固定资产	543,907,950.48	543,907,950.48	
在建工程	21,417,782.27	21,417,782.27	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	129,060,477.08	129,060,477.08	
开发支出			
商誉	39,394,861.12	39,394,861.12	
长期待摊费用	83,411,894.33	83,411,894.33	
递延所得税资产	66,147,230.32	66,147,230.32	
其他非流动资产	9,206,762.79	9,206,762.79	
非流动资产合计	3,261,487,552.52	3,261,487,552.52	
资产总计	6,087,507,530.34	6,094,148,343.80	6,640,813.46
流动负债：			
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00	
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	728,822,745.79	728,822,745.79	
预收款项	104,046,528.59	104,046,528.59	
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	89,996,919.57	89,996,919.57	
应交税费	110,196,969.47	110,196,969.47	
其他应付款	75,173,245.20	75,173,245.20	
其中：应付利息	3,553,835.60	3,553,835.60	
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	199,695,125.58	199,695,125.58	
其他流动负债			
流动负债合计	1,607,931,534.20	1,607,931,534.20	
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			
预计负债	16,845,709.70	16,845,709.70	
递延收益	26,933,565.03	26,933,565.03	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	43,779,274.73	43,779,274.73	
负债合计	1,651,710,808.93	1,651,710,808.93	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	574,637,150.00	574,637,150.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,575,797,211.30	2,575,797,211.30	
减：库存股			
其他综合收益	153,501,746.77	48,731,290.42	-104,770,456.35
盈余公积	287,318,575.00	287,318,575.00	
一般风险准备			
未分配利润	841,161,526.96	952,572,796.77	111,411,269.81
归属于母公司所有者权益合计	4,432,416,210.03	4,439,057,023.49	6,640,813.46
少数股东权益	3,380,511.38	3,380,511.38	

所有者权益（或股东权益） 合计	4,435,796,721.41	4,442,437,534.87	6,640,813.46
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	6,087,507,530.34	6,094,148,343.80	6,640,813.46

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

公司自2019年1月1日起首次执行新金融工具准则，以及根据财政部发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》的规定变更财务报表的格式。具体影响科目及金额见上述调整报表。

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	166,817,382.41	166,817,382.41	
交易性金融资产		80,319,434.15	80,319,434.15
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	281,861,751.22	281,861,751.22	
其中：应收票据	153,985,861.45	153,985,861.45	
应收账款	127,875,889.77	127,875,889.77	
预付款项	18,869,418.41	18,869,418.41	
其他应收款	1,605,699,863.63	1,605,699,863.63	
其中：应收利息			
应收股利	100,000,000.00	100,000,000.00	
存货	697,525,805.82	697,525,805.82	
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	89,055,074.85	9,252,425.64	-79,802,649.21
流动资产合计	2,859,829,296.34	2,860,346,081.28	516,784.94
非流动资产：			
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	2,098,066,937.82	2,098,066,937.82	

其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	236,061,089.48	236,061,089.48	
固定资产	186,400,893.32	186,400,893.32	
在建工程	18,374,914.65	18,374,914.65	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	54,342,264.91	54,342,264.91	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	49,902,024.00	49,902,024.00	
递延所得税资产	63,065,667.14	63,065,667.14	
其他非流动资产	9,206,762.79	9,206,762.79	
非流动资产合计	2,715,420,554.11	2,715,420,554.11	
资产总计	5,575,249,850.45	5,575,766,635.39	516,784.94
流动负债：			
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00	
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	696,462,072.51	696,462,072.51	
预收款项	98,703,771.47	98,703,771.47	
合同负债			
应付职工薪酬	68,917,855.78	68,917,855.78	
应交税费	54,983,494.65	54,983,494.65	
其他应付款	47,648,637.12	47,648,637.12	
其中：应付利息	3,553,835.60	3,553,835.60	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	199,695,125.58	199,695,125.58	
其他流动负债			
流动负债合计	1,466,410,957.11	1,466,410,957.11	
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			
预计负债	14,949,027.69	14,949,027.69	
递延收益	26,325,200.53	26,325,200.53	

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	41,274,228.22	41,274,228.22	
负债合计	1,507,685,185.33	1,507,685,185.33	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	574,637,150.00	574,637,150.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,575,190,456.72	2,575,190,456.72	
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	287,318,575.00	287,318,575.00	
未分配利润	630,418,483.40	630,935,268.34	516,784.94
所有者权益（或股东权益）合计	4,067,564,665.12	4,068,081,450.06	516,784.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,575,249,850.45	5,575,766,635.39	516,784.94

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

公司自 2019 年 1 月 1 日起首次执行新金融工具准则，以及根据财政部发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》的规定变更财务报表的格式。具体影响科目及金额见上述调整报表。

4.3 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

4.4 审计报告

适用 不适用