

公司代码：600809

公司简称：山西汾酒

山西杏花村汾酒厂股份有限公司 2019 年第一季度报告



2019 年 4 月 25 日

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	8

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 未出席董事情况

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席原因的说明	被委托人姓名
陈朗	副董事长	因公出差请假	
常建伟	副董事长	因公出差	高明
刘卫华	董事	因公出差	谭忠豹
贾瑞东	独立董事	因公出差	张远堂
王朝成	独立董事	因公出差	杜文广
樊三星	独立董事	因公出差	王超群

1.3 公司负责人谭忠豹董事长、主管会计工作负责人常建伟总经理及会计机构负责人（会计主管人员）马世彪总会计师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：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 (%)
		调整后	调整前	
总资产	12,969,295,580.57	11,828,963,704.04	11,828,963,704.04	9.64
归属于上市公司股东的 净资产	7,099,143,030.38	6,214,160,849.13	6,214,160,849.13	14.24
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末		比上年同 期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流 流量净额	2,505,423,252.22	265,690,481.79	244,253,844.44	842.99
营业收入	4,057,608,638.09	3,377,830,174.43	3,239,874,445.96	20.12
归属于上市公司股东的 净利润	877,410,231.07	715,771,662.26	710,071,792.17	22.58
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润	877,249,889.16	710,395,010.83	710,395,010.83	23.49
加权平均净资产收益 率(%)	12.68	12.50	12.47	增加0.18 个百分点
基本每股收益(元/股)	1.0133	0.8267	0.8201	22.57
稀释每股收益(元/股)	1.0133	0.8267	0.8201	22.57

注：2018年，公司收购山西杏花村国际贸易有限责任公司部分资产及其6个子公司和山西杏花村汾酒集团酒业发展区销售有限责任公司51%股权，根据《企业会计准则——合并财务报表》，公司对利润表和现金流量表2017年一季度数据进行了追溯调整。

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
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	237,543.57
少数股东权益影响额（税后）	-17,815.77
所得税影响额	-59,385.89
合计	160,341.91

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）		32,087				
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	
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	506,713,975	58.52	0	无	0	国有法人
华创鑫睿（香港）有限公司	99,154,497	11.45	0	无	0	境外法人
香港中央结算有限公司	12,348,117	1.43	0	无	0	未知
中国农业银行股份有限公司—易方达消费行业股票型证券投资基金	10,648,033	1.23	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公司—银华富裕主题混合型证券投资基金	10,000,000	1.15	0	无	0	未知
中央汇金资产管理有限责任公司	8,081,700	0.93	0	无	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	8,074,365	0.93	0	无	0	未知
全国社保基金一一四组合	7,800,000	0.90	0	无	0	未知
中国银行—华夏回报证券投资基金	6,122,895	0.71	0	无	0	未知
山西杏花村国际贸易有限责任公司	5,893,970	0.68	0	无	0	国有法人
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的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	506,713,975	人民币普通股	506,713,975			
华创鑫睿（香港）有限公司	99,154,497	人民币普通股	99,154,497			
香港中央结算有限公司	12,348,117	人民币普通股	12,348,117			
中国农业银行股份有限公司—易方达消费行业股票型证券投资基金	10,648,033	人民币普通股	10,648,033			
中国建设银行股份有限公司—银华富裕主题混合型证券投资基金	10,000,000	人民币普通股	10,000,000			
中央汇金资产管理有限责任公司	8,081,700	人民币普通股	8,081,700			

2019年第一季度报告

中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	8,074,365	人民币普通股	8,074,365
全国社保基金一一四组合	7,800,000	人民币普通股	7,800,000
中国银行—华夏回报证券投资基金	6,122,895	人民币普通股	6,122,895
山西杏花村国际贸易有限责任公司	5,893,970	人民币普通股	5,893,970
上述股东关联关系或一致行动的说明	汾酒集团有限责任公司系代表国家持有股份的单位，山西杏花村国际贸易有限责任公司系汾酒集团有限责任公司子公司，未知其他股东之间的关联关系，也未知是否属于《上市公司持股信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		

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

单位：元

资产负债表项目	期末数	期初数	增加幅度(%)
货币资金	3,720,994,599.25	1,296,106,412.11	187.09
应收票据及应收账款	1,972,175,886.47	3,706,101,399.17	-46.79
预付款项	168,376,566.97	103,738,166.02	62.31
其他应收款	48,605,167.79	35,420,246.62	37.22
应付票据及应付账款	2,019,493,503.24	1,343,591,141.63	50.31
应交税费	713,089,662.11	1,278,210,210.43	-44.21
其他应付款	1,066,417,717.10	584,542,309.54	82.44
递延所得税负债	5,964,659.02	4,456,165.84	33.85
其他综合收益	7,112,200.87	2,586,721.33	174.95
利润表项目	2019年1-3月	2018年1-3月	增加幅度(%)
销售费用	841,552,156.17	592,276,932.76	42.09
管理费用	160,551,960.15	121,988,671.17	31.61
财务费用	64,191,920.99	-6,714,586.02	不适用
投资收益	160,000.00	18,968.23	743.52
其他权益工具投资公允价值变动	4,525,479.54	-327,933.30	不适用
现金流量表项目	2019年1-3月	2018年1-3月	增加幅度(%)
销售商品、提供劳务收到的现金	5,662,852,729.17	2,229,659,186.38	153.98
购买商品、接受劳务支付的现金	833,170,987.45	569,377,994.87	46.33
支付的各项税费	1,860,743,305.76	1,117,042,039.61	66.58
支付其他与经营活动有关的现金	236,661,592.58	102,398,105.67	131.12
收回投资收到的现金	145,000,000.00	90,000,000.00	61.11
取得投资收益收到的现金	2,331,584.93	184,407.59	1164.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,015,650.01	32,343,084.07	-59.76

- 1、货币资金增加主要系本期销售收入增加及票据贴现所致；
 - 2、应收票据及应收账款减少主要系本期票据贴现所致；
 - 3、预付账款增加主要系本期预付的材料款及工程、设备款增加所致；
 - 4、其他应收款增加主要系本期暂付的往来款增加所致；
 - 5、应付票据及应付账款增加主要系本期产量增加应支付的材料款增加所致；
 - 6、应交税费减少主要系本期上交去年缓交的税款所致；
 - 7、其他应付款增加主要系本期应付未付的市场营销费用和往来款增加所致；
 - 8、递延所得税负债、其他综合收益、其他权益工具投资公允价值变动增加主要系本期可供出售金融资产公允价值增加所致；
 - 9、销售费用增加主要系本期投入市场费用同比增加所致；
 - 10、管理费用增加主要系本期产能增加生产维修费增加及工资性费用支出增加所致；
 - 11、财务费用增加主要系本期票据贴现利息支出增加所致；
 - 12、投资收益增加主要系本期对外股权投资收到的分红增加所致；
- 其他权益工具投资公允价值变动
- 13、销售商品、提供劳务收到的现金增加主要系本期票据贴现及销售收入增加所致；
 - 14、购买商品、接受劳务支付的现金增加主要系本期产量增加，支付的材料款等增加所致；
 - 15、支付的各项税费增加主要系本期支付去年缓交税款及销售收入增加所致；
 - 16、支付其他与经营活动有关的现金增加主要系本期支付的广告费、业务宣传费、市场费用增加所致；
 - 17、收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金增加主要系本期收回的银行理财产品和利息增加所致；
 - 18、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少主要系本期支付的工程、设备款减少所致。

按产品档次、销售渠道、地区收入划分的主营业务收入情况

单位：元

划分类型	营业收入
按产品档次	
中高价白酒	2,473,962,395.93
低价白酒	1,433,728,936.13
配制酒	119,200,210.52
小计	4,026,891,542.57
按销售渠道	
直销（含团购）	72,596,179.36
代理	3,954,295,363.21
小计	4,026,891,542.57
按地区分部	
省内	2,118,252,392.20
省外	1,908,639,150.37
小计	4,026,891,542.57

经销商增减变动情况

报告期末经销商数量	报告期内减少数量
2146	208

2019年公司对经销商结构进行调整优化。

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

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

公司名称	山西杏花村汾酒厂股份有限公司
法定代表人	谭忠豹
日期	2019年4月25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:山西杏花村汾酒厂股份有限公司

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	3,720,994,599.25	1,296,106,412.11
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	1,972,175,886.47	3,706,101,399.17
其中:应收票据	1,937,053,307.34	3,695,298,648.52
应收账款	35,122,579.13	10,802,750.65
预付款项	168,376,566.97	103,738,166.02
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	48,605,167.79	35,420,246.62
其中:应收利息	1,129,727.98	1,129,727.98
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,588,351,657.60	3,156,048,075.22
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	744,057,039.94	718,776,044.07
流动资产合计	10,242,560,918.02	9,016,190,343.21
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		8,807,610.36
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,283,539.20	4,283,539.20
其他权益工具投资	14,841,583.08	

其他非流动金融资产		
投资性房地产	13,924,937.80	13,924,937.80
固定资产	1,553,509,719.23	1,598,571,677.47
在建工程	321,598,146.52	305,795,847.94
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	221,493,932.27	223,238,293.54
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	9,540,160.55	9,851,928.23
递延所得税资产	514,625,175.43	565,272,315.25
其他非流动资产	72,917,468.47	83,027,211.04
非流动资产合计	2,726,734,662.55	2,812,773,360.83
资产总计	12,969,295,580.57	11,828,963,704.04
流动负债：		
短期借款		
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	2,019,493,503.24	1,343,591,141.63
预收款项	1,203,077,712.93	1,653,191,383.34
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	490,780,188.66	443,982,034.46
应交税费	713,089,662.11	1,278,210,210.43
其他应付款	1,072,391,088.06	590,515,680.50
其中：应付利息		
应付股利	5,973,370.96	5,973,370.96
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		
其他流动负债		
流动负债合计	5,498,832,155.00	5,309,490,450.36
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	19,368,279.94	21,019,407.94
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	5,964,659.02	4,456,165.84
其他非流动负债	12,383,333.33	12,383,333.33
非流动负债合计	37,716,272.29	37,858,907.11
负债合计	5,536,548,427.29	5,347,349,357.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	865,848,266.00	865,848,266.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	282,392,039.11	282,392,039.11
减：库存股		
其他综合收益	7,112,200.87	2,586,721.33
专项储备	61,368,550.36	58,322,079.72
盈余公积	471,792,757.35	471,792,757.35
一般风险准备		
未分配利润	5,410,629,216.69	4,533,218,985.62
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,099,143,030.38	6,214,160,849.13
少数股东权益	333,604,122.90	267,453,497.44
所有者权益（或股东权益）合计	7,432,747,153.28	6,481,614,346.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,969,295,580.57	11,828,963,704.04

法定代表人：谭忠豹

主管会计工作负责人：常建伟

会计机构负责人：马世彪

母公司资产负债表

2019年3月31日

编制单位:山西杏花村汾酒厂股份有限公司

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	2,779,224,705.65	219,621,934.48
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	1,359,395,908.87	3,720,257,613.20
其中:应收票据	1,168,765,222.66	3,237,224,498.02
应收账款	190,630,686.21	483,033,115.18
预付款项	87,522,455.41	59,897,382.12
其他应收款	24,581,991.09	19,450,953.89
其中:应收利息		
应收股利		
存货	2,460,895,322.68	2,191,250,878.86
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	18,869,502.81	118,916,252.2
流动资产合计	6,730,489,886.51	6,329,395,014.75
非流动资产:		
债权投资		
可供出售金融资产		5,027,498.83
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	555,948,403.32	555,948,403.32
其他权益工具投资	11,061,471.55	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,543,070,622.74	1,588,415,308.74
在建工程	321,598,146.52	305,795,847.94
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	208,561,685.89	210,333,287.62
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	5,785,183.59	5,820,387.54
递延所得税资产	89,220,712.02	77,796,706.30
其他非流动资产	72,917,468.47	83,027,211.04
非流动资产合计	2,808,163,694.10	2,832,164,651.33
资产总计	9,538,653,580.61	9,161,559,666.08
流动负债：		
短期借款		
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	1,652,207,045.17	1,325,419,017.30
预收款项	158,523,667.29	422,744.89
合同负债		
应付职工薪酬	339,685,786.87	277,607,682.56
应交税费	418,403,832.37	1,033,164,439.93
其他应付款	104,764,324.20	81,439,938.50
其中：应付利息		
应付股利	5,973,370.96	5,973,370.96
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	2,673,584,655.90	2,718,053,823.18
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	19,368,279.94	19,368,279.94
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	5,964,659.02	4,456,165.84
其他非流动负债	12,383,333.33	12,383,333.33
非流动负债合计	37,716,272.29	36,207,779.11
负债合计	2,711,300,928.19	2,754,261,602.29
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	865,848,266.00	865,848,266.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	368,824,533.91	368,824,533.91

2019 年第一季度报告

减：库存股		
其他综合收益	7,112,200.87	2,586,721.33
专项储备	61,368,550.36	58,322,079.72
盈余公积	471,792,757.35	471,792,757.35
未分配利润	5,052,406,343.93	4,639,923,705.48
所有者权益（或股东权益）合计	6,827,352,652.42	6,407,298,063.79
负债和所有者权益（或股东权益） 总计	9,538,653,580.61	9,161,559,666.08

法定代表人：谭忠豹

主管会计工作负责人：常建伟

会计机构负责人：马世彪

合并利润表

2019年1—3月

编制单位：山西杏花村汾酒厂股份有限公司

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	4,057,608,638.09	3,377,830,174.43
其中：营业收入	4,057,608,638.09	3,377,830,174.43
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,767,038,366.15	2,309,758,157.61
其中：营业成本	1,138,395,929.45	1,055,228,079.65
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	544,794,235.04	529,773,094.23
销售费用	841,552,156.17	592,276,932.76
管理费用	156,814,581.04	119,094,400.43
研发费用	3,737,379.11	2,894,270.74
财务费用	64,191,920.99	-6,714,586.02
其中：利息费用	70,911,359.29	
利息收入	7,502,526.01	7,482,503.03
资产减值损失	17,552,164.35	17,205,965.82
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	160,000.00	18,968.23
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）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,290,730,271.94	1,068,090,985.05
加：营业外收入	239,058.65	727,315.73
减：营业外支出	1,515.08	881,368.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,290,967,815.51	1,067,936,931.98
减：所得税费用	347,406,958.98	298,712,752.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	943,560,856.53	769,224,179.96
（一）按经营持续性分类		

2019年第一季度报告

1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	943,560,856.53	769,224,179.96
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）	877,410,231.07	715,771,662.26
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	66,150,625.46	53,452,517.70
六、其他综合收益的税后净额	4,525,479.54	-327,933.30
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	4,525,479.54	-327,933.30
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	4,525,479.54	
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	4,525,479.54	
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		-327,933.3
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		-327,933.3
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		
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	948,086,336.07	768,896,246.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	881,935,710.61	715,443,728.96
归属于少数股东的综合收益总额	66,150,625.46	53,452,517.70
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	1.0133	0.8267
（二）稀释每股收益(元/股)	1.0133	0.8267

法定代表人：谭忠豹

主管会计工作负责人：常建伟

会计机构负责人：马世彪

母公司利润表

2019年1—3月

编制单位：山西杏花村汾酒厂股份有限公司

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	2,081,241,400.18	2,001,755,841.91
减：营业成本	824,914,562.85	762,523,079.15
税金及附加	517,538,830.29	509,194,069.42
销售费用	3,795,860.89	47,807,077.35
管理费用	117,852,288.10	95,026,315.52
研发费用	3,737,379.11	2,894,270.74
财务费用	69,930,786.71	-395,997.64
其中：利息费用	70,911,359.29	
利息收入	1,431,635.68	909,796.57
资产减值损失	-9,204,661.39	37,568,516.56
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	160,000.00	
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）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	552,836,353.62	547,138,510.81
加：营业外收入	15,720.00	149,134.02
减：营业外支出		333,516.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	552,852,073.62	546,954,128.63
减：所得税费用	140,369,435.17	139,238,532.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	412,482,638.45	407,715,596.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	412,482,638.45	407,715,596.47
（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	4,525,479.54	-327,933.30
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	4,525,479.54	
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	4,525,479.54	
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		-327,933.30
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		-327,933.30
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	417,008,117.99	407,387,663.17
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.48	0.47
（二）稀释每股收益（元/股）	0.48	0.47

法定代表人：谭忠豹

主管会计工作负责人：常建伟

会计机构负责人：马世彪

合并现金流量表

2019年1—3月

编制单位：山西杏花村汾酒厂股份有限公司

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	5,662,852,729.17	2,229,659,186.38
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	37,926,249.45	36,488,923.66
经营活动现金流入小计	5,700,778,978.62	2,266,148,110.04
购买商品、接受劳务支付的现金	833,170,987.45	569,377,994.87
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	264,779,840.61	211,639,488.10
支付的各项税费	1,860,743,305.76	1,117,042,039.61
支付其他与经营活动有关的现金	236,661,592.58	102,398,105.67
经营活动现金流出小计	3,195,355,726.40	2,000,457,628.25
经营活动产生的现金流量净额	2,505,423,252.22	265,690,481.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	145,000,000.00	90,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,331,584.93	184,407.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	49,000.00	
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	147,380,584.93	90,184,407.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,015,650.01	32,343,084.07
投资支付的现金	214,900,000.00	183,000,000.00
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	227,915,650.01	215,343,084.07
投资活动产生的现金流量净额	-80,535,065.08	-125,158,676.48
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		
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		
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		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	2,424,888,187.14	140,531,805.31
加：期初现金及现金等价物余额	1,296,106,412.11	1,552,120,248.59
六、期末现金及现金等价物余额	3,720,994,599.25	1,692,652,053.90

法定代表人：谭忠豹

主管会计工作负责人：常建伟

会计机构负责人：马世彪

母公司现金流量表

2019年1—3月

编制单位：山西杏花村汾酒厂股份有限公司

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	4,796,113,847.35	1,347,852,295.19
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,218,709.70	16,761,448.79
经营活动现金流入小计	4,807,332,557.05	1,364,613,743.98
购买商品、接受劳务支付的现金	688,267,579.72	492,769,518.31
支付给职工以及为职工支付的现金	138,549,977.09	110,367,390.32
支付的各项税费	1,492,783,609.55	936,316,765.37
支付其他与经营活动有关的现金	16,778,694.79	26,730,897.28
经营活动现金流出小计	2,336,379,861.15	1,566,184,571.28
经营活动产生的现金流量净额	2,470,952,695.90	-201,570,827.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	50,000,000.00
取得投资收益收到的现金	627,123.28	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	100,627,123.28	50,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,977,048.01	32,070,676.67
投资支付的现金		
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	11,977,048.01	32,070,676.67
投资活动产生的现金流量净额	88,650,075.27	17,929,323.33
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		
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		
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	2,559,602,771.17	-183,641,503.97
加：期初现金及现金等价物余额	219,621,934.48	462,598,121.56
六、期末现金及现金等价物余额	2,779,224,705.65	278,956,617.59

法定代表人：谭忠豹

主管会计工作负责人：常建伟

会计机构负责人：马世彪

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	1,296,106,412.11	1,296,106,412.11	
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	3,706,101,399.17	3,706,101,399.17	
其中：应收票据	3,695,298,648.52	3,695,298,648.52	
应收账款	10,802,750.65	10,802,750.65	
预付款项	103,738,166.02	103,738,166.02	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	35,420,246.62	35,420,246.62	
其中：应收利息	1,129,727.98	1,129,727.98	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	3,156,048,075.22	3,156,048,075.22	
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	718,776,044.07	718,776,044.07	
流动资产合计	9,016,190,343.21	9,016,190,343.21	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			

债权投资			
可供出售金融资产	8,807,610.36		-8,807,610.36
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,283,539.20	4,283,539.20	
其他权益工具投资		8,807,610.36	8,807,610.36
其他非流动金融资产			
投资性房地产	13,924,937.80	13,924,937.80	
固定资产	1,598,571,677.47	1,598,571,677.47	
在建工程	305,795,847.94	305,795,847.94	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	223,238,293.54	223,238,293.54	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	9,851,928.23	9,851,928.23	
递延所得税资产	565,272,315.25	565,272,315.25	
其他非流动资产	83,027,211.04	83,027,211.04	
非流动资产合计	2,812,773,360.83	2,812,773,360.83	
资产总计	11,828,963,704.04	11,828,963,704.04	
流动负债：			
短期借款			
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	1,343,591,141.63	1,343,591,141.63	
预收款项	1,653,191,383.34	1,653,191,383.34	
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	443,982,034.46	443,982,034.46	
应交税费	1,278,210,210.43	1,278,210,210.43	
其他应付款	590,515,680.50	590,515,680.50	
其中：应付利息			
应付股利	5,973,370.96	5,973,370.96	
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			
其他流动负债			
流动负债合计	5,309,490,450.36	5,309,490,450.36	
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	21,019,407.94	21,019,407.94	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	4,456,165.84	4,456,165.84	
其他非流动负债	12,383,333.33	12,383,333.33	
非流动负债合计	37,858,907.11	37,858,907.11	
负债合计	5,347,349,357.47	5,347,349,357.47	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	865,848,266.00	865,848,266.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	282,392,039.11	282,392,039.11	
减：库存股			
其他综合收益	2,586,721.33	2,586,721.33	
专项储备	58,322,079.72	58,322,079.72	
盈余公积	471,792,757.35	471,792,757.35	
一般风险准备			
未分配利润	4,533,218,985.62	4,533,218,985.62	
归属于母公司所有者权益合计	6,214,160,849.13	6,214,160,849.13	
少数股东权益	267,453,497.44	267,453,497.44	
所有者权益（或股东权益）合计	6,481,614,346.57	6,481,614,346.57	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,828,963,704.04	11,828,963,704.04	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

原计入“可供出售金融资产”的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及按成本计量的金融资产根据新金融工具准则确认为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，报表列示为其他权益工具投资。

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	219,621,934.48	219,621,934.48	
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	3,720,257,613.20	3,720,257,613.20	
其中: 应收票据	3,237,224,498.02	3,237,224,498.02	
应收账款	483,033,115.18	483,033,115.18	
预付款项	59,897,382.12	59,897,382.12	
其他应收款	19,450,953.89	19,450,953.89	
其中: 应收利息			
应收股利			
存货	2,191,250,878.86	2,191,250,878.86	
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	118,916,252.2	118,916,252.2	
流动资产合计	6,329,395,014.75	6,329,395,014.75	
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产	5,027,498.83		-5,027,498.83
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	555,948,403.32	555,948,403.32	
其他权益工具投资		5,027,498.83	5,027,498.83
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,588,415,308.74	1,588,415,308.74	
在建工程	305,795,847.94	305,795,847.94	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	210,333,287.62	210,333,287.62	
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	5,820,387.54	5,820,387.54	
递延所得税资产	77,796,706.30	77,796,706.30	
其他非流动资产	83,027,211.04	83,027,211.04	
非流动资产合计	2,832,164,651.33	2,832,164,651.33	
资产总计	9,161,559,666.08	9,161,559,666.08	
流动负债：			
短期借款			
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	1,325,419,017.30	1,325,419,017.30	
预收款项	422,744.89	422,744.89	
合同负债			
应付职工薪酬	277,607,682.56	277,607,682.56	
应交税费	1,033,164,439.93	1,033,164,439.93	
其他应付款	81,439,938.50	81,439,938.50	
其中：应付利息			
应付股利	5,973,370.96	5,973,370.96	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,718,053,823.18	2,718,053,823.18	
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	19,368,279.94	19,368,279.94	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	4,456,165.84	4,456,165.84	
其他非流动负债	12,383,333.33	12,383,333.33	
非流动负债合计	36,207,779.11	36,207,779.11	
负债合计	2,754,261,602.29	2,754,261,602.29	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	865,848,266.00	865,848,266.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	368,824,533.91	368,824,533.91	

减：库存股			
其他综合收益	2,586,721.33	2,586,721.33	
专项储备	58,322,079.72	58,322,079.72	
盈余公积	471,792,757.35	471,792,757.35	
未分配利润	4,639,923,705.48	4,639,923,705.48	
所有者权益（或股东权益）合计	6,407,298,063.79	6,407,298,063.79	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,161,559,666.08	9,161,559,666.08	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

原计入“可供出售金融资产”的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及按成本计量的金融资产根据新金融工具准则确认为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，报表列示为其他权益工具投资。

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