



宜宾五粮液股份有限公司
2019 年第一季度报告

2019 年 4 月 29 日

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。

2019 年 3 月 9 日公司董事会决议提议免去张辉董事职务（尚待股东大会批准），其未参与表决；其他董事以通讯或传阅方式审议了本次季报。

公司负责人刘中国、主管会计工作负责人罗伟及会计机构负责人(会计主管人员)罗军声明：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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	17,590,253,203.22	13,897,660,045.38	26.57%
归属于上市公司股东的净利润（元）	6,475,113,303.33	4,971,013,118.03	30.26%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	6,540,037,045.57	4,960,143,160.87	31.85%
经营活动产生的现金流量净额（元）	7,926,569,918.50	2,398,028,543.69	230.55%
基本每股收益（元/股）	1.668	1.310	27.33%
稀释每股收益（元/股）	1.668	1.310	27.33%
加权平均净资产收益率	9.70%	8.91%	增加 0.79 个百分点
	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）	93,909,828,419.76	86,094,265,733.09	9.08%
归属于上市公司股东的净资产（元）	69,962,383,383.89	63,487,270,080.56	10.20%

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）	190,761.79	
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）	21,000,675.25	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	7,048,161.89	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-109,746,102.73	
减：所得税影响额	-25,582,393.09	
少数股东权益影响额（税后）	8,999,631.53	
合计	-64,923,742.24	--

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	209,241	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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
宜宾市国有资产经营有限公司	国有法人	35.21%	1,366,548,020			
四川省宜宾五粮液集团有限公司	国有法人	19.63%	761,823,343			
香港中央结算有限公司	境外法人	9.70%	376,507,421			
中国证券金融股份有限公司	其他	2.38%	92,385,936			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.04%	40,192,100			
宜宾五粮液股份有限公司—第一期员工持股计划	其他	0.61%	23,696,280	23,696,280		
国泰君安证券资管—中国银行—国泰君安君享五粮液 1 号集合资产管理计划	其他	0.50%	19,414,047	19,414,047		
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	其他	0.48%	18,676,669			
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 深	其他	0.46%	17,699,675			
中国银行股份有限公司—易方达中小盘混合型证券投资基金	其他	0.33%	13,000,000			
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			
宜宾市国有资产经营有限公司	1,366,548,020	人民币普通股	1,366,548,020			
四川省宜宾五粮液集团有限公司	761,823,343	人民币普通股	761,823,343			
香港中央结算有限公司	376,507,421	人民币普通股	376,507,421			
中国证券金融股份有限公司	92,385,936	人民币普通股	92,385,936			
中央汇金资产管理有限责任公司	40,192,100	人民币普通股	40,192,100			
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	18,676,669	人民币普通股	18,676,669			
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 深	17,699,675	人民币普通股	17,699,675			
中国银行股份有限公司—易方达中小盘混合型证券投资基金	13,000,000	人民币普通股	13,000,000			

国泰君安－建行－香港上海汇丰银行有限公司	12,613,386	人民币普通股	12,613,386
上海景林资产管理有限公司－景林价值基金	10,530,411	人民币普通股	10,530,411
上述股东关联关系或一致行动的说明	在公司前 10 名股东中，四川省宜宾五粮液集团有限公司系宜宾市国有资产经营有限公司全资子公司，其余流通股股东是否存在关联关系或属一致行动人未知。		

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

单位：元

合并资产负债表项目	期末余额	期初余额	变动金额	变动幅度	原因分析
应收账款	324,502,036.21	127,331,336.97	197,170,699.24	154.85%	注1
可供出售金融资产		1,200,000.00	-1,200,000.00	-100.00%	注2
其他权益工具投资	1,200,000.00		1,200,000.00	不适用	注2
应交税费	7,025,277,876.44	5,080,135,497.74	1,945,142,378.70	38.29%	注3
其他应付款	3,642,153,017.15	2,585,355,687.52	1,056,797,329.63	40.88%	注4
其中：应付股利	543,507,232.77		543,507,232.77	不适用	注5
合并利润表项目	本年发生额	去年发生额	变动金额	变动幅度	原因分析
管理费用	776,566,310.96	585,207,632.54	191,358,678.42	32.70%	注6
研发费用	21,960,153.50	9,778,670.43	12,181,483.07	124.57%	注7
财务费用	-352,553,213.17	-264,236,441.21	-88,316,771.96	不适用	注8
其中：利息收入	-345,886,060.90	-264,707,042.60	-81,179,018.30	不适用	注9
其他收益	24,272,755.25	10,030,601.19	14,242,154.06	141.99%	注10
营业利润	9,182,693,616.57	6,893,629,347.95	2,289,064,268.62	33.21%	注11
营业外收入	5,253,202.35	14,935,320.23	-9,682,117.88	-64.83%	注12
营业外支出	115,174,535.71	5,187,234.27	109,987,301.44	2120.35%	注13
利润总额	9,072,772,283.21	6,903,377,433.91	2,169,394,849.30	31.43%	注11
所得税费用	2,260,978,527.74	1,689,408,345.84	571,570,181.90	33.83%	注14
净利润	6,811,793,755.47	5,213,969,088.07	1,597,824,667.40	30.65%	注14
持续经营净利润	6,811,793,755.47	5,213,969,088.07	1,597,824,667.40	30.65%	注14
归属于母公司所有者的净利润	6,475,113,303.33	4,971,013,118.03	1,504,100,185.30	30.26%	注14
少数股东损益	336,680,452.14	242,955,970.04	93,724,482.10	38.58%	注15
综合收益总额	6,811,793,755.47	5,213,969,088.07	1,597,824,667.40	30.65%	注14
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,475,113,303.33	4,971,013,118.03	1,504,100,185.30	30.26%	注14
归属于少数股东的综合收益总额	336,680,452.14	242,955,970.04	93,724,482.10	38.58%	注15
合并现金流量表项目	本年发生额	去年发生额	变动金额	变动幅度	原因分析
销售商品、提供劳务收到的现金	17,697,564,959.40	10,414,204,004.89	7,283,360,954.51	69.94%	注16
经营活动现金流入小计	17,998,652,606.19	10,663,650,880.08	7,335,001,726.11	68.79%	注16
支付给职工以及为职工支付的现金	1,965,410,864.59	1,285,809,156.06	679,601,708.53	52.85%	注17

支付其他与经营活动有关的现金	878,632,526.55	655,591,797.14	223,040,729.41	34.02%	注18
经营活动产生的现金流量净额	7,926,569,918.50	2,398,028,543.69	5,528,541,374.81	230.55%	注16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,106,689.64	148,455,263.44	-52,348,573.80	-35.26%	注19
投资活动现金流出小计	96,106,689.64	148,455,263.44	-52,348,573.80	-35.26%	注19
投资活动产生的现金流量净额	-94,630,384.72	-148,357,324.95	53,726,940.23	不适用	注19
现金及现金等价物净增加额	7,831,836,962.79	2,249,542,780.73	5,582,294,182.06	248.15%	注16
期末现金及现金等价物余额	56,791,885,860.74	42,841,346,186.51	13,950,539,674.23	32.56%	注20

原因分析：

注1：主要系本报告期非酒类产品采用先货后款结算方式形成的应收账款增加所致；

注2：本公司于2019年1月1日首次执行新金融准则，根据财政部发布的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》，将可供出售金融资产调整至其他权益工具投资；

注3：主要系本报告期公司销售规模提升应缴税费增加所致；

注4：主要系本报告期尚未结算的应付股利等款项增加所致；

注5：系本报告期公司控股子公司应付少数股东红利5.44亿元尚未实施所致；

注6：主要系本报告期公司产销规模扩大对应的管理费用增加所致；

注7：主要系本报告期为增加技术储备、加大研发力度而投入的研发费用增加所致；

注8：主要系本报告期平均存量货币资金较去年同期增加对应存款利息收入增加所致；

注9：系本报告期平均存量货币资金较去年同期增加对应存款利息收入增加所致；

注10：主要系本报告期收到的计入其他收益的政府补助增加所致；

注11：主要系本报告期公司开源、节流双驱动所致；

注12：主要系去年同期收到的计入营业外收入的政府补助及罚款收入较多所致；

注13：主要系本报告期公司向“四川省五粮液慈善基金会”捐款1亿元，用于推动乡村振兴及精准扶贫项目的落实；

注14：主要系本报告期利润总额增加所致；

注15：主要系本报告期主要控股子公司净利润增加所致；

注16：主要系本报告期营业收入增加及银行承兑汇票到期收现增加所致；

注17：主要系本报告期公司实际支付的薪酬增加所致；

注18：主要系本报告期公司向“四川省五粮液慈善基金会”捐款及支付广告费等公司综合费用增加所致；

注19：主要系去年同期购建在建工程等长期资产较多所致；

注20：系去年一季度末至本报告期经营活动产生的现金流量净额为正数逐渐累计的结果，即公司现金流态势持续向好所致。

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

公司报告期不存在公司实际控制人、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。

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

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019 年 01 月 11 日	其他	机构	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2019 年 01 月 23 日	实地调研	机构	
2019 年 02 月 18 日	实地调研	机构	
接待投资者共计 3 批次，约 52 人。			

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：宜宾五粮液股份有限公司

2019 年 03 月 31 日

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	56,791,885,860.74	48,960,048,897.95
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	16,215,150,004.36	16,261,973,287.83
其中：应收票据	15,890,647,968.15	16,134,641,950.86
应收账款	324,502,036.21	127,331,336.97
预付款项	251,425,595.47	220,916,820.64
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,074,109,682.12	871,770,375.85
其中：应收利息	1,026,208,780.84	840,888,887.75
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	11,563,152,092.32	11,795,461,088.43
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		
流动资产合计	85,895,723,235.01	78,110,170,470.70
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

债权投资		
可供出售金融资产		1,200,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	919,477,978.54	919,477,978.54
其他权益工具投资	1,200,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	5,182,607,453.84	5,262,163,428.02
在建工程	433,588,980.95	351,993,452.86
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	411,235,005.16	412,650,156.71
开发支出		
商誉	1,621,619.53	1,621,619.53
长期待摊费用	102,686,911.47	111,897,668.36
递延所得税资产	895,094,296.95	871,859,716.03
其他非流动资产	66,592,938.31	51,231,242.34
非流动资产合计	8,014,105,184.75	7,984,095,262.39
资产总计	93,909,828,419.76	86,094,265,733.09
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	4,028,822,509.88	3,566,293,179.83
预收款项	4,853,443,178.71	6,706,735,898.48
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	2,706,968,938.88	2,769,295,510.19
应交税费	7,025,277,876.44	5,080,135,497.74
其他应付款	3,642,153,017.15	2,585,355,687.52
其中：应付利息		
应付股利	543,507,232.77	
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	22,256,665,521.06	20,707,815,773.76
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		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	265,437,034.89	267,010,618.22
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	265,437,034.89	267,010,618.22
负债合计	22,522,102,555.95	20,974,826,391.98
所有者权益：		
股本	3,881,608,005.00	3,881,608,005.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	2,682,647,086.15	2,682,647,086.15
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	13,120,411,030.42	13,120,411,030.42
一般风险准备		
未分配利润	50,277,717,262.32	43,802,603,958.99
归属于母公司所有者权益合计	69,962,383,383.89	63,487,270,080.56
少数股东权益	1,425,342,479.92	1,632,169,260.55
所有者权益合计	71,387,725,863.81	65,119,439,341.11
负债和所有者权益总计	93,909,828,419.76	86,094,265,733.09

法定代表人：刘中国

主管会计工作负责人：罗伟

会计机构负责人：罗军

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
流动资产：		
货币资金	25,457,327,177.63	20,666,489,987.76
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		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	73,237,561.54	73,237,561.54
其他应收款	17,669,822,786.30	12,135,135,681.28
其中：应收利息	494,809,093.80	383,190,672.91
应收股利	1,869,244,853.21	342,607,430.63
存货		
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		
流动资产合计	43,200,387,525.47	32,874,863,230.58

非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		1,200,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,517,324,976.74	10,517,324,976.74
其他权益工具投资	1,200,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	106,790,941.40	107,626,051.93
在建工程	100,358,221.33	99,478,221.33
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	40,235,544.96	40,573,281.24
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	100,889.03	100,889.03
其他非流动资产		
非流动资产合计	10,766,010,573.46	10,766,303,420.27
资产总计	53,966,398,098.93	43,641,166,650.85
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	175,000.00	175,000.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	979,747.84	1,267,974.86
应交税费	34,152,781.56	36,702,690.98

其他应付款	333,438,443.72	332,300,571.41
其中：应付利息		
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		
流动负债合计	368,745,973.12	370,446,237.25
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	368,745,973.12	370,446,237.25
所有者权益：		
股本	3,881,608,005.00	3,881,608,005.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,682,647,086.15	2,682,647,086.15
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	6,652,731,832.83	6,652,731,832.83
未分配利润	40,380,665,201.83	30,053,733,489.62
所有者权益合计	53,597,652,125.81	43,270,720,413.60
负债和所有者权益总计	53,966,398,098.93	43,641,166,650.85

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	17,590,253,203.22	13,897,660,045.38
其中：营业收入	17,590,253,203.22	13,897,660,045.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,432,243,774.32	7,013,986,778.50
其中：营业成本	4,259,891,437.32	3,725,553,183.07
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	2,452,674,720.45	1,954,791,761.82
销售费用	1,273,704,365.26	1,002,891,971.85
管理费用	776,566,310.96	585,207,632.54
研发费用	21,960,153.50	9,778,670.43
财务费用	-352,553,213.17	-264,236,441.21
其中：利息费用		
利息收入	-345,886,060.90	-264,707,042.60
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	24,272,755.25	10,030,601.19
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）	411,432.42	-74,520.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,182,693,616.57	6,893,629,347.95
加：营业外收入	5,253,202.35	14,935,320.23
减：营业外支出	115,174,535.71	5,187,234.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,072,772,283.21	6,903,377,433.91
减：所得税费用	2,260,978,527.74	1,689,408,345.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,811,793,755.47	5,213,969,088.07
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,811,793,755.47	5,213,969,088.07
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	6,475,113,303.33	4,971,013,118.03
2. 少数股东损益	336,680,452.14	242,955,970.04
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
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	6,811,793,755.47	5,213,969,088.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,475,113,303.33	4,971,013,118.03
归属于少数股东的综合收益总额	336,680,452.14	242,955,970.04
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.668	1.310
（二）稀释每股收益	1.668	1.310

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：刘中国

主管会计工作负责人：罗伟

会计机构负责人：罗军

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	249,317.24	73,200.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加		
销售费用		
管理费用	32,116,623.78	18,801,017.60
研发费用	11,882,310.96	2,703,420.12
财务费用	-159,283,593.67	-111,282,426.35
其中：利息费用		
利息收入	-159,287,272.81	-111,286,105.35
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	-3,786,000.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	10,326,637,422.58	
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）	10,438,385,398.75	89,851,188.63
加：营业外收入	13,810.00	51,116.84
减：营业外支出	111,369,400.00	1,301,646.85
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	10,327,029,808.75	88,600,658.62
减：所得税费用	98,096.54	22,150,164.66
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,326,931,712.21	66,450,493.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	10,326,931,712.21	66,450,493.96
（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	10,326,931,712.21	66,450,493.96
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

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	17,697,564,959.40	10,414,204,004.89
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	3,317,520.00	4,336,017.86
收到其他与经营活动有关的现金	297,770,126.79	245,110,857.33

经营活动现金流入小计	17,998,652,606.19	10,663,650,880.08
购买商品、接受劳务支付的现金	2,085,923,984.42	2,212,969,074.62
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	1,965,410,864.59	1,285,809,156.06
支付的各项税费	5,142,115,312.13	4,111,252,308.57
支付其他与经营活动有关的现金	878,632,526.55	655,591,797.14
经营活动现金流出小计	10,072,082,687.69	8,265,622,336.39
经营活动产生的现金流量净额	7,926,569,918.50	2,398,028,543.69
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,476,304.92	97,938.49
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	1,476,304.92	97,938.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,106,689.64	148,455,263.44
投资支付的现金		
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	96,106,689.64	148,455,263.44
投资活动产生的现金流量净额	-94,630,384.72	-148,357,324.95
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	-102,570.99	-128,438.01
五、现金及现金等价物净增加额	7,831,836,962.79	2,249,542,780.73
加：期初现金及现金等价物余额	48,960,048,897.95	40,591,803,405.78
六、期末现金及现金等价物余额	56,791,885,860.74	42,841,346,186.51

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	249,317.24	73,200.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	431,190,702.49	960,950,242.81
经营活动现金流入小计	431,440,019.73	961,023,442.81
购买商品、接受劳务支付的现金		

支付给职工以及为职工支付的现金	28,535,603.28	11,802,901.02
支付的各项税费	9,075,153.01	27,355,912.59
支付其他与经营活动有关的现金	4,402,154,641.68	908,821,097.56
经营活动现金流出小计	4,439,765,397.97	947,979,911.17
经营活动产生的现金流量净额	-4,008,325,378.24	13,043,531.64
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	8,800,000,000.00	122,945,485.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	519.00	2,230.11
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	8,800,000,519.00	122,947,715.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	837,950.89	1,470,835.94
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	837,950.89	1,470,835.94
投资活动产生的现金流量净额	8,799,162,568.11	121,476,879.17
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		

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	4,790,837,189.87	134,520,410.81
加：期初现金及现金等价物余额	20,666,489,987.76	15,861,662,376.59
六、期末现金及现金等价物余额	25,457,327,177.63	15,996,182,787.40

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

合并资产负债表

单位：元

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	48,960,048,897.95	48,960,048,897.95	
结算备付金			
拆出资金			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	16,261,973,287.83	16,261,973,287.83	
其中：应收票据	16,134,641,950.86	16,134,641,950.86	
应收账款	127,331,336.97	127,331,336.97	
预付款项	220,916,820.64	220,916,820.64	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	871,770,375.85	871,770,375.85	
其中：应收利息	840,888,887.75	840,888,887.75	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	11,795,461,088.43	11,795,461,088.43	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产			
流动资产合计	78,110,170,470.70	78,110,170,470.70	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	1,200,000.00	不适用	-1,200,000.00
长期应收款			
长期股权投资	919,477,978.54	919,477,978.54	
其他权益工具投资	不适用	1,200,000.00	1,200,000.00
投资性房地产			
固定资产	5,262,163,428.02	5,262,163,428.02	
在建工程	351,993,452.86	351,993,452.86	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	412,650,156.71	412,650,156.71	
开发支出			
商誉	1,621,619.53	1,621,619.53	
长期待摊费用	111,897,668.36	111,897,668.36	
递延所得税资产	871,859,716.03	871,859,716.03	
其他非流动资产	51,231,242.34	51,231,242.34	
非流动资产合计	7,984,095,262.39	7,984,095,262.39	
资产总计	86,094,265,733.09	86,094,265,733.09	
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	3,566,293,179.83	3,566,293,179.83	
预收款项	6,706,735,898.48	6,706,735,898.48	
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	2,769,295,510.19	2,769,295,510.19	
应交税费	5,080,135,497.74	5,080,135,497.74	

其他应付款	2,585,355,687.52	2,585,355,687.52	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
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	20,707,815,773.76	20,707,815,773.76	
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			
长期应付款			
预计负债			
递延收益	267,010,618.22	267,010,618.22	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	267,010,618.22	267,010,618.22	
负债合计	20,974,826,391.98	20,974,826,391.98	
所有者权益：			
股本	3,881,608,005.00	3,881,608,005.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,682,647,086.15	2,682,647,086.15	
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	13,120,411,030.42	13,120,411,030.42	
一般风险准备			
未分配利润	43,802,603,958.99	43,802,603,958.99	

归属于母公司所有者权益合计	63,487,270,080.56	63,487,270,080.56	
少数股东权益	1,632,169,260.55	1,632,169,260.55	
所有者权益合计	65,119,439,341.11	65,119,439,341.11	
负债和所有者权益总计	86,094,265,733.09	86,094,265,733.09	

调整情况说明：

本公司于2019年1月1日首次执行新金融准则，根据财政部发布的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》，将可供出售金融资产调整至其他权益工具投资。

母公司资产负债表

单位：元

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	20,666,489,987.76	20,666,489,987.76	
预付款项	73,237,561.54	73,237,561.54	
其他应收款	12,135,135,681.28	12,135,135,681.28	
其中：应收利息	383,190,672.91	383,190,672.91	
应收股利	342,607,430.63	342,607,430.63	
流动资产合计	32,874,863,230.58	32,874,863,230.58	
非流动资产：			
可供出售金融资产	1,200,000.00	不适用	-1,200,000.00
长期股权投资	10,517,324,976.74	10,517,324,976.74	
其他权益工具投资	不适用	1,200,000.00	1,200,000.00
固定资产	107,626,051.93	107,626,051.93	
在建工程	99,478,221.33	99,478,221.33	
无形资产	40,573,281.24	40,573,281.24	
递延所得税资产	100,889.03	100,889.03	
非流动资产合计	10,766,303,420.27	10,766,303,420.27	
资产总计	43,641,166,650.85	43,641,166,650.85	
流动负债：			
应付票据及应付账款	175,000.00	175,000.00	
应付职工薪酬	1,267,974.86	1,267,974.86	
应交税费	36,702,690.98	36,702,690.98	
其他应付款	332,300,571.41	332,300,571.41	
流动负债合计	370,446,237.25	370,446,237.25	

非流动负债：			
负债合计	370,446,237.25	370,446,237.25	
所有者权益：			
股本	3,881,608,005.00	3,881,608,005.00	
资本公积	2,682,647,086.15	2,682,647,086.15	
盈余公积	6,652,731,832.83	6,652,731,832.83	
未分配利润	30,053,733,489.62	30,053,733,489.62	
所有者权益合计	43,270,720,413.60	43,270,720,413.60	
负债和所有者权益总计	43,641,166,650.85	43,641,166,650.85	

调整情况说明：

本公司于 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融准则，根据财政部发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》，将可供出售金融资产调整至其他权益工具投资。

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

财政部于 2017 年发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号），统称为新金融工具准则，本公司于 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融准则。

公司持有的金融工具种类较少，受新金融工具准则影响追溯调整前期比较数据，主要为应收款项减值准备计提由“已发生损失模型”改为“预期损失模型”。公司原有的计提方法实质也是根据以往的历史经验以账龄分组、单项认定等方法，对应收款项未来预期可能发生的减值做出估计。经测算，公司原方法下的应收款项坏账准备的计提方式、比例与公司应收款项的信用损失实际情况基本适应，因此公司首次执行新金融工具准则无追溯前期比较数据的情况。

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。

宜宾五粮液股份有限公司

2019 年 4 月 29 日