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

2021 年第一季度报告正文

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
简易	副董事长	因公出差	侯孝海
常建伟	董事	因公出差	谭忠豹

1.3　公司负责人李秋喜、主管会计工作负责人谭忠豹及会计机构负责人（会计主管人员）高明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、公司主要财务数据和股东变化

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	21,978,347,604.74	19,778,534,913.06	19,778,534,913.06	11.12
归属于上市公司股东的净资产	11,964,725,202.20	9,776,959,788.65	9,776,959,788.65	25.35
	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量净额	246,411,587.02	145,826,998.73	126,220,138.11	68.98
	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	
营业收入	7,332,071,098.88	4,141,675,266.22	4,139,844,004.02	77.03
归属于上市公司股东的净利润	2,182,053,794.28	1,227,807,757.70	1,224,758,932.62	77.72
归属于上市公司股东	2,180,340,710.13	1,228,159,011.57	1,225,001,508.40	77.53

的扣除非经常性损益的净利润				
加权平均净资产收益率（%）	19.54	14.86	14.86	增加 4.68 个百分点
基本每股收益（元/股）	2.50	1.41	1.41	77.30
稀释每股收益（元/股）	2.50	1.41	1.41	77.30

注：报告期内，汾酒持续调整、优化营销组织架构，完成了营销骨干的新老交替，大量 90 后营销人员充实到基层一线，激发了内生动力。各销售区域提前布局春节旺季，聚焦宴会团购渠道，终端促销活动不断，效果良好。青花汾酒系列市场影响力进一步提升，销售稳步增长，一季度公司营业收入、净利润同比大幅增长，收入近六成由省外市场贡献。

2020 年公司收购山西杏花村汾酒集团酒业发展区公司 51%股权，根据《企业会计准则—合并财务报表》，公司对 2020 年第一季度经营数据进行了追溯调整。

2019 年，公司完成了 2018 年限制性股票股权激励计划授予登记工作。根据《企业会计准则解释第 7 号》【财会[2015]19 号】计算了基本每股收益、稀释每股收益。

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	-16,079.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,314,964.64
少数股东权益影响额（税后）	-5,375.30
所得税影响额	-580,425.79
合计	1,713,084.15

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）						62,837
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	492,943,975	56.56	0	无	0	国有法人
華創鑫睿（香港）有限公司	99,154,497	11.38	0	无	0	境外法人
香港中央结算有限公司	27,478,319	3.15	0	无	0	未知
中国银行股份有限公司－招商中证白酒指数分级证券投资基金	22,283,552	2.56	0	无	0	其他
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	9,195,602	1.06	0	无	0	其他
交通银行股份有限公司－汇添富中盘价值精选混合型证券投资基金	6,200,096	0.71	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司－景顺长城新兴成长混合型证券投资基金	5,999,944	0.69	0	无	0	其他

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	4,764,126	0.55	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司－汇添富消费行业混合型证券投资基金	4,400,000	0.50	0	无	0	其他
中国银行－华夏回报证券投资基金	3,472,047	0.40	0	无	0	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	492,943,975	人民币普通股	492,943,975
華創鑫睿（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	27,478,319	人民币普通股	27,478,319
中国银行股份有限公司－招商中证白酒指数分级证券投资基金	22,283,552	人民币普通股	22,283,552
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	9,195,602	人民币普通股	9,195,602
交通银行股份有限公司－汇添富中盘价值精选混合型证券投资基金	6,200,096	人民币普通股	6,200,096
中国工商银行股份有限公司－景顺长城新兴成长混合型证券投资基金	5,999,944	人民币普通股	5,999,944
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	4,764,126	人民币普通股	4,764,126
中国建设银行股份有限公司－汇添富消费行业混合型证券投资基金	4,400,000	人民币普通股	4,400,000
中国银行－华夏回报证券投资基金	3,472,047	人民币普通股	3,472,047

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	期末余额	上年期末余额	变动比例
应收账款	2,815,200.54	1,682,997.20	67.27%
应收款项融资	6,839,417,523.97	4,280,178,031.48	59.79%
预付款项	79,976,981.90	116,692,392.44	-31.46%
其他流动资产	52,268,229.30	308,356,521.53	-83.05%
使用权资产	6,341,010.66		不适用
其他应付款	1,856,267,777.66	942,505,641.87	96.95%
利润表项目	**本期金额**	**上期金额**	**变动比例**
营业总收入	7,332,071,098.88	4,141,675,266.22	77.03%

营业成本	1,940,403,751.71	1,128,689,900.41	71.92%
税金及附加	915,640,416.32	297,408,091.30	207.87%
销售费用	1,315,862,814.71	876,256,805.02	50.17%
研发费用	4,196,631.90	2,597,062.75	61.59%
信用减值损失	-27,252,852.16	1,580,143.73	-1824.71%
投资收益	-477,845.81	-15,740,068.45	不适用
所得税费用	721,947,620.96	370,901,982.32	94.65%
营业利润	2,904,468,205.17	1,606,818,967.08	80.76%
利润总额	2,906,717,223.11	1,606,467,713.21	80.94%
净利润	2,184,769,602.15	1,235,565,730.89	76.82%
归属于母公司所有者的净利润	2,182,053,794.28	1,227,807,757.70	77.72%
少数股东损益	2,715,807.87	7,757,973.19	-64.99%
现金流量表项目	**本期金额**	**上期金额**	**变动比例**
销售商品、提供劳务收到的现金	5,159,863,964.78	3,806,257,704.03	35.56%
支付的各项税费	2,743,698,663.06	1,674,452,009.20	63.86%
经营活动产生的现金流量净额	246,411,587.02	145,826,998.73	68.98%
收回投资收到的现金	918,563,500.00	91,000,000.00	909.41%
取得投资收益收到的现金	11,414,065.53	4,196,827.87	171.97%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,670,485.53	13,939,101.13	98.51%
投资活动产生的现金流量净额	-227,692,920.00	-1,040,741,464.01	不适用

注：1、应收账款增加主要系应收货款增加所致；

2、应收款项融资增加主要系本期收入增加，收到的银行承兑汇票增加所致；

3、预付账款减少主要系本期结转期初预付天然气、电费等款项所致；

4、其他流动资产减少主要系期末理财产品余额减少所致；

5、使用权资产变动主要系本期根据新租赁准则对长期租赁土地的待摊费用列入使用权资产所致；

6、其他应付款增加主要系本期尚未支付的市场费，广告费用增加所致；

7、营业总收入增加主要系本期产品销量增加及产品结构提升所致；

8、营业成本增加主要系本期销售收入增加，结转的成本增加所致；

9、税金及附加增加主要系本期母公司销售产生的税费增加所致；

10、销售费用增加主要系本期广告及业务宣传费用增加所致；

11、研发费用增加主要系本期预提研发人员薪酬增加所致；

12、信用减值损失变动主要系本期对应收合作方款项计提的坏账准备增加所致；

13、投资收益变动主要系本期未进行票据贴现所致；

14、所得税费用增加主要系本期收入增加、利润总额增加所致；

15-18、营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润增加主要系本期销售收入增加所致；

19、少数股东损益减少主要系本期子公司净利润减少所致；

20、销售商品、提供劳务收到的现金增加主要系本期收入增加，收回的现金增加所致；

21、支付的各项税费增加主要系本期收入增加，应缴纳的消费税等税费增加所致；

22、经营活动产生的现金流量净额增加主要系本期销售增加所致；

23、收回投资收到的现金增加主要系本期收回到期的结构性存款和理财产品增加所致；

24、取得投资收益收到的现金增加主要系本期到期收回的结构性存款和理财产品的利息同比增加所致；

25、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加主要系本期在建工程投入增加所致；

26、投资活动产生的现金流量净额变动主要系本期收回到期的结构性存款及理财产品增加所致。

按产品类别、销售渠道、地区收入划分的主营业务收入情况

单位：万元

划分类型	营业收入
按产品类别	
汾酒	683,730.05
系列酒	11,914.75
配制酒	32,404.95
小计	728,049.75
按销售渠道	
直销（含团购）	6,804.51
代理	688,589.62
电商平台	32,655.62
小计	728,049.75
按地区分布	
省内	293,494.33
省外	434,555.42
小计	728,049.75

区域名称	报告期末经销商数量	报告期内增加数量
省内	648	3
省外	2304	53

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	李秋喜
日期	2021 年 4 月 27 日