

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

2017 年第一季度报告

2017-定全 02

2017 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。

公司负责人孙利强、主管会计工作负责人冷斌及会计机构负责人(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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等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）	1,896,586,469	1,882,230,620	0.76%
归属于上市公司股东的净利润（元）	516,634,494	542,806,719	-4.82%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	512,684,945	538,762,161	-4.84%
经营活动产生的现金流量净额（元）	384,358,508	605,256,456	-36.50%
基本每股收益（元/股）	0.75	0.79	-5.06%
稀释每股收益（元/股）	0.75	0.79	-5.06%
加权平均净资产收益率	6.10%	6.93%	-0.83%
	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）	11,857,812,108	11,528,077,971	2.86%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,727,017,524	8,209,010,989	6.31%

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）	-21,933	
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）	3,725,036	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,246,917	
减：所得税影响额	1,000,471	
合计	3,949,549	--

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	42,254	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			
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.32%	15,924,155			
GAOLING FUND,L.P.	境外法人	3.11%	21,300,919			
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	2.22%	15,241,826			
天安财产保险股份有限公司一保赢 1 号	境内非国有法人	1.24%	8,519,160			
NORGES BANK	境外法人	0.90%	6,147,993			
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.76%	5,208,208			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.69%	4,761,200			
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	境外法人	0.60%	4,115,481			
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.55%	3,788,487			

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
中国证券金融股份有限公司	15,924,155	人民币普通股	15,924,155
GAOLING FUND,L.P.	21,300,919	境内上市外资股	21,300,919
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	15,241,826	境内上市外资股	15,241,826
天安财产保险股份有限公司－保赢 1 号	8,519,160	人民币普通股	8,519,160
NORGES BANK	6,147,993	境内上市外资股	6,147,993
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	5,208,208	境内上市外资股	5,208,208
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
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	4,115,481	境内上市外资股	4,115,481
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	3,788,487	境内上市外资股	3,788,487
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：应收票据增长128.57%主要是收到银行承兑汇票金额增加所致；应收账款增长14%，主要是公司直销业务扩大，对客户赊销额度增加所致；预付款项增长74.05%，主要是预付原材料采购款增长所致；其他流动资产增长46.86%，主要是待抵扣增值税进项税额增长所致。存货下降17.09%，主要是产品销售使库存商品和原材料下降所致；应付票据下降69.15%，主要是在报告期内支付了应付票据款项所致；应付账款下降36.52%，主要是在报告期内支付了应付账款款项所致；其他应付款增长20.87%，主要是应付广告费等营销费用增长所致。

报告期较去年同期：其他综合收益的税后净额增长85.30%，以及归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额和以后将重分类进损益的其他综合收益分别增长87.16%，主要是公司下属境外企业之外币财务报表折算差额增长所致；经营活动产生的现金流量净额下降36.50%，主要是销售商品、提供劳务收到的现金下降和缴纳各项税费支付的现金增长所致；投资活动现金流入小计下降51.13%，主要是收回3个月以上到期定期存款下降所致；取得借款收到的现金下降86.98%，主要是银行借款下降所致；筹资活动现金流出小计下降76.37%，主要是偿还债务支付的现金下降所致；筹资活动产生的现金流量净额下降90.95%，主要是银行借款下降所致；现金及现金等价物净增加额下降63.10%，主要是销售商品、提供劳务收到的现金和银行借款下降所致。

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

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5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5月18日	无限期	一直在履行
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	是
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	无

四、对 2017 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	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,632,676,308	1,391,517,607
结算备付金		
拆出资金		
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	481,064,037	210,470,027
应收账款	197,296,359	173,062,628
预付款项	3,786,732	2,175,606
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	0	24,200
应收股利		
其他应收款	16,348,542	18,880,800
买入返售金融资产		
存货	1,864,341,209	2,248,609,740
划分为持有待售的资产	2,000,197	2,000,197
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	248,952,482	169,522,242
流动资产合计	4,446,465,866	4,216,263,047
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	348,270	340,263
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	4,648,604,785	4,683,187,493
在建工程	1,517,900,866	1,346,281,737

工程物资	0	0
固定资产清理	0	0
生产性生物资产	205,637,694	201,428,980
油气资产		
无形资产	479,979,318	483,815,080
开发支出		
商誉	121,265,866	121,265,866
长期待摊费用	151,936,811	162,206,229
递延所得税资产	268,201,057	295,937,037
其他非流动资产	17,471,575	17,352,239
非流动资产合计	7,411,346,242	7,311,814,924
资产总计	11,857,812,108	11,528,077,971
流动负债：		
短期借款	662,801,477	662,388,882
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	12,000,000	38,900,000
应付账款	346,103,278	545,231,319
预收款项	376,769,534	425,246,421
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	166,566,373	206,431,734
应交税费	124,611,054	144,042,600
应付利息	566,307	563,613
应付股利		
其他应付款	660,333,659	546,305,310
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	66,680,673	71,799,093
其他流动负债	11,163,883	11,163,883
流动负债合计	2,427,596,238	2,652,072,855
非流动负债：		
长期借款	89,616,540	49,140,555
应付债券		
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	293,000,000	293,000,000
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	99,132,457	101,775,243
递延所得税负债	23,379,303	24,908,410
其他非流动负债	7,696,222	7,696,222
非流动负债合计	512,824,522	476,520,430
负债合计	2,940,420,760	3,128,593,285
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	-3,886,973	-5,259,014
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	7,136,753,056	6,620,118,562
归属于母公司所有者权益合计	8,727,017,524	8,209,010,989
少数股东权益	190,373,824	190,473,697
所有者权益合计	8,917,391,348	8,399,484,686
负债和所有者权益总计	11,857,812,108	11,528,077,971

法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	560,162,806	269,460,060
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	118,106,029	1,114,200
应收账款	3,428,541	3,326,683
预付款项	1,974,645	702,647
应收利息	0	24,200
应收股利	404,788,001	531,819,113
其他应收款	3,711,085,879	3,582,532,862
存货	393,037,603	792,732,418
划分为持有待售的资产	2,000,197	2,000,197
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	27,178,088	20,085,058
流动资产合计	5,221,761,789	5,203,797,438
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,834,341,541	1,834,341,541
投资性房地产	0	0
固定资产	338,840,340	347,481,417
在建工程	2,075,003	500,000
工程物资	0	0
固定资产清理	0	0
生产性生物资产	122,216,622	123,036,693
油气资产	0	0
无形资产	71,407,584	72,002,372
开发支出	0	0
商誉	0	0

长期待摊费用	0	0
递延所得税资产	17,878,166	26,985,252
其他非流动资产	2,731,906,376	2,617,457,460
非流动资产合计	5,118,665,632	5,021,804,735
资产总计	10,340,427,421	10,225,602,173
流动负债：		
短期借款	500,000,000	500,000,000
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		
应付账款	104,412,844	247,568,857
预收款项	6,000,000	6,000,000
应付职工薪酬	56,258,526	70,812,761
应交税费	15,554,981	33,266,225
应付利息	566,307	563,613
应付股利	0	0
其他应付款	622,025,608	368,310,362
划分为持有待售的负债	0	0
一年内到期的非流动负债	29,488,400	29,227,200
其他流动负债	1,767,053	1,767,054
流动负债合计	1,336,073,719	1,257,516,072
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	19,428,753.80	19,933,699
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,499,403.20	2,499,403
非流动负债合计	21,928,157	22,433,102

负债合计	1,358,001,876	1,279,949,174
所有者权益：		
股本	685,464,000	685,464,000
其他权益工具	0	0
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
资本公积	557,222,454	557,222,454
减：库存股	0	0
其他综合收益	0	0
专项储备	0	0
盈余公积	342,732,000	342,732,000
未分配利润	7,397,007,091	7,360,234,545
所有者权益合计	8,982,425,545	8,945,652,999
负债和所有者权益总计	10,340,427,421	10,225,602,173

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	1,896,586,469	1,882,230,620
其中：营业收入	1,896,586,469	1,882,230,620
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,211,081,443	1,167,560,487
其中：营业成本	636,501,146	605,388,600
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	110,070,692	97,663,734
销售费用	390,557,653	390,313,786
管理费用	68,123,359	69,048,398
财务费用	5,828,593	5,145,969
资产减值损失		0
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
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）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	685,505,026	714,670,133
加：营业外收入	5,021,623	5,214,481
其中：非流动资产处置利得	2,585	94,567
减：营业外支出	71,603	158,857
其中：非流动资产处置损失	24,517	21,839
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	690,455,046	719,725,757
减：所得税费用	174,172,291	176,813,048

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	516,282,755	542,912,709
归属于母公司所有者的净利润	516,634,494	542,806,719
少数股东损益	-351,739	105,990
六、其他综合收益的税后净额	1,623,907	11,045,624
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,372,041	10,681,557
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0	0
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	0	0
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	0	0
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,372,041	10,681,557
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	0	0
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	0	0
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0	0
4.现金流量套期损益的有效部分	0	0
5.外币财务报表折算差额	1,372,041	10,681,557
6.其他	0	0
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	251,866	364,067
七、综合收益总额	517,906,662	553,958,333
归属于母公司所有者的综合收益总额	518,006,535	553,488,276
归属于少数股东的综合收益总额	-99,873	470,057
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.75	0.79
（二）稀释每股收益	0.75	0.79

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。

本报告之财务报表由以下人士签署：

法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

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	698,458,930	429,102,315
减：营业成本	611,883,847	323,773,053
税金及附加	45,787,579	47,351,215
销售费用		
管理费用	20,418,872	39,984,821
财务费用	4,922,061	6,317,441
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	24,861,144	506,737,526
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	40,307,715	518,413,311
加：营业外收入	466,924	562,752
其中：非流动资产处置利得		94,567
减：营业外支出	31,626	36,839
其中：非流动资产处置损失	11,641	21,839
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	40,743,013	518,939,224
减：所得税费用	3,970,467	3,050,424
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	36,772,546	515,888,800
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	36,772,546	515,888,800
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.05	0.75
（二）稀释每股收益	0.05	0.75

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	1,653,469,554	1,852,141,728
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		
收到的税费返还		1,092,133
收到其他与经营活动有关的现金	35,857,955	5,343,373
经营活动现金流入小计	1,689,327,509	1,858,577,234
购买商品、接受劳务支付的现金	424,736,589	444,239,863
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		
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	137,940,254	127,947,911
支付的各项税费	564,277,054	482,676,851
支付其他与经营活动有关的现金	178,015,104	198,456,153
经营活动现金流出小计	1,304,969,001	1,253,320,778
经营活动产生的现金流量净额	384,358,508	605,256,456
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
收回 3 个月以上到期定期存款	3,000,000	6,000,000
取得投资收益收到的现金	25,550	21,433
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,300	231,240

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	3,055,850	6,252,673
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	142,789,698	172,593,131
投资支付的现金		
购买 3 个月以上定期存款所支付的现金	5,000,000	7,007,000
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		760,824
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	147,789,698	180,360,955
投资活动产生的现金流量净额	-144,733,848	-174,108,282
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	51,803,310	397,881,779
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	51,803,310	397,881,779
偿还债务支付的现金	18,643,560	101,108,029
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,949,153	7,186,699
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	25,592,713	108,294,728
筹资活动产生的现金流量净额	26,210,597	289,587,051
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	197,614	252,077
五、现金及现金等价物净增加额	266,032,871	720,987,302
加：期初现金及现金等价物余额	1,256,942,304	1,092,241,661
六、期末现金及现金等价物余额	1,522,975,175	1,813,228,963

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	422,763,453	429,685,962
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	198,360,050	160,725
经营活动现金流入小计	621,123,503	429,846,687
购买商品、接受劳务支付的现金	163,847,294	183,441,735
支付给职工以及为职工支付的现金	33,712,684	44,615,485
支付的各项税费	145,925,056	61,696,240
支付其他与经营活动有关的现金	17,540,294	1,025,733,883
经营活动现金流出小计	361,025,328	1,315,487,343
经营活动产生的现金流量净额	260,098,175	-885,640,656
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
收回 3 个月以上到期定期存款	3,000,000	6,000,000
取得投资收益收到的现金	92,701,945	1,097,942,213
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		231,240
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	95,701,945	1,104,173,453
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,875,090	10,535,307
投资支付的现金	55,192,710	
购买 3 个月以上定期存款所支付的现金	5,000,000	7,007,000
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	62,067,800	17,542,307
投资活动产生的现金流量净额	33,634,145	1,086,631,146
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		100,000,000
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		100,000,000
偿还债务支付的现金		100,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,055,403	6,857,499
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,055,403	106,857,499
筹资活动产生的现金流量净额	-5,055,403	-6,857,499
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	288,676,917	194,132,991
加：期初现金及现金等价物余额	238,003,198	143,798,080
六、期末现金及现金等价物余额	526,680,115	337,931,071

二、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

二〇一七年四月二十八日