

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 2020 年第三季度报告



2020 年 10 月 29 日

# 目录

一、	重要提示.....	2
二、	公司基本情况.....	2
三、	重要事项.....	4
四、	附录.....	7

## 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
刘卫华	副董事长	因公出差	李秋喜

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 本公司第三季度报告未经审计。

## 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	17,366,462,161.79	16,067,772,126.06	16,067,772,126.06	8.08
归属于上市公司股东的净资产	9,144,397,682.22	7,446,945,787.67	7,446,945,787.67	22.79
	年初至报告期末 (1-9 月)	上年初至上年报告期末 (1-9 月)		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	1,780,922,563.36	2,256,241,612.03	1,896,461,416.56	-21.07
	年初至报告期末 (1-9 月)	上年初至上年报告期末 (1-9 月)		比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
营业收入	10,374,313,081.32	9,176,603,373.65	9,126,530,306.36	13.05
归属于上市公司股东的净利润	2,461,217,522.76	1,711,835,836.93	1,695,905,099.68	43.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,461,046,945.01	1,709,745,503.02	1,692,684,741.71	43.94
加权平均净资产收益率 (%)	28.91	24.88	24.68	增加 4.03 个百分点
基本每股收益 (元/股)	2.8366	1.9721	1.9537	43.84
稀释每股收益 (元/股)	2.8366	1.9721	1.9537	43.84

说明：2019 年，公司收购公司控股股东山西杏花村汾酒集团有限责任公司部分资产、山西杏花村义泉涌酒业股份有限公司部分资产、山西杏花村汾酒集团宝泉福利有限责任公司部分资产、

山西杏花村汾酒集团有限责任公司土地使用权及汾酒集团汾青酒厂 100% 股权、山西杏花村汾酒销售有限责任公司 10% 股权、山西杏花村竹叶青酒营销有限责任公司 10% 股权，根据《企业会计准则——合并财务报表》，公司对 2019 年第三季度经营数据进行了追溯调整。

公司尚处于 2018 年限制性股票激励计划等待期内，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 (7-9月)	年初至报告期末金 额(1-9月)
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		146,415.76
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,162,943.93	263,652.74
少数股东权益影响额(税后)	-63,308.34	-23,348.03
所得税影响额	436,183.50	-216,142.72
合计	-790,068.77	170,577.75

## 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)		45,006				
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	25,333,594	2.91	0	无	0	未知
中国农业银行股份有限公司一易方达消费行业股票型证券投资基金	11,542,853	1.32	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司一招商中证白酒指数分级证券投资基金	10,963,014	1.26	0	无	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	8,081,700	0.93	0	无	0	国有法人
中国建设银行股份有限公司一银华富裕主题混合型证券投资基金	6,600,000	0.76	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司一易方达中小盘混合型证券投资基金	6,200,000	0.71	0	无	0	其他
山西杏花村国际贸易有限责任公司	5,029,870	0.58	0	无	0	国有法人
交通银行股份有限公司一汇添富中盘价值精选混合型证券投资基金	4,300,020	0.49	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	25,333,594	人民币普通股	25,333,594
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	11,542,853	人民币普通股	11,542,853
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	10,963,014	人民币普通股	10,963,014
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
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	6,600,000	人民币普通股	6,600,000
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	6,200,000	人民币普通股	6,200,000
山西杏花村国际贸易有限责任公司	5,029,870	人民币普通股	5,029,870
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	4,300,020	人民币普通股	4,300,020
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《上市公司收购管理办法》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 币种:人民币

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度(%)
应收账款	2,992,501.66	6,234,063.24	-52.00
预付款项	72,254,209.17	129,579,151.24	-44.24
其他非流动资产	165,554,169.03	112,549,415.87	47.09
递延收益	28,090,000.00	12,050,000.00	133.11
其他应付款	1,369,821,271.82	826,483,971.39	65.74
利润表项目	2020年1-9月	2019年1-9月	变动幅度(%)
投资收益	-48,252,480.05	-84,441,303.55	—
信用减值损失	9,911,132.04	-123,553.51	—

营业外收入	2,289,473.21	4,051,529.57	-43.49
营业外支出	2,153,315.57	1,302,782.77	65.29
净利润	2,475,905,673.88	1,827,861,401.47	35.45
归属于母公司所有者的净利润	2,461,217,522.76	1,711,835,836.93	43.78
少数股东损益	14,688,151.12	116,025,564.54	-87.34
<b>现金流量表项目</b>	<b>2020年1-9月</b>	<b>2019年1-9月</b>	<b>变动幅度(%)</b>
支付给职工以及为职工支付的现金	1,539,974,129.64	894,624,825.60	72.14
支付其他与经营活动有关的现金	491,793,691.35	801,388,501.81	-38.63
收回投资所收到的现金	1,277,200,000.00	2,134,000,000.00	-40.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	427,941.75	19,866,515.99	-97.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	84,780,105.23	63,226,556.48	34.09
投资支付的现金	1,609,700,000.00	2,865,513,500.00	-43.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	782,111,105.98	278,520,240.75	180.81
支付其他与筹资活动有关的现金	336,297,871.00	134,117,700.00	150.75

注：1、应收账款减少主要系本期收回前期欠款所致；

2、预付款项减少主要系本期结转期初预付天然气、电费等款项所致；

3、其他非流动资产增加主要系本期预付的工程、设备款增加所致；

4、递延收益增加主要系本期收到政府新动能专项资金补助所致；

5、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；

6、投资收益变动主要系按照新企业会计准则要求，票据贴现利息在投资收益项目列报，本期票据贴现同比减少所致；

7、信用减值损失变动主要系收回前期应收账款，冲回以前计提坏账损失所致；

8、营业外收入减少主要系本期收到的违约赔偿减少所致；

9、营业外支出增加主要系本期到期报废资产增加所致；

10、净利润增加主要系本期营业收入增加以及税金及附加减少所致；

11、归属于母公司所有者的净利润增加主要系本期营业收入增加，税负降低，净利润增加以及上年度收购少数股东权益所致；

12、少数股东损益减少主要系 2019 年 12 月收购汾酒销售公司 10% 股权、竹叶青营销公司 10% 股权所致；

13、支付给职工以及为职工支付的现金增加主要系本期原酒产能增加、职工薪酬增加以及支付上年度年终绩效薪酬所致；

14、支付其他与经营活动有关的现金减少主要系本期支付的广告宣传费减少所致；

15、收回投资所收到的现金减少主要系本期收回到期的理财产品及结构性存款同比减少所致；

16、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额减少主要系本期处置资产减少所致；

17、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支付的工程款项增加；

18、投资支付的现金减少主要系本期购买的理财产品及结构性存款同比减少所致；

19、分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加主要系本期支付分红款比上年增加所致；

20、支付其他与筹资活动有关的现金增加主要系本期向汾酒集团支付上年收购资产的剩余款 3.26 亿元。

## 销售情况

单位:万元

划分类型	主营业务收入
<b>按产品种类</b>	
汾酒	940,818.97
系列酒	41,726.94
配制酒	47,400.97
<b>按销售渠道</b>	
直销（含团购）	86,182.05
代理	905,750.78
电商平台	38,014.05
<b>按地区分布</b>	
省内市场	464,609.04
省外市场	565,337.84

## 经销商情况

报告期末经销商数量	报告期内增加数量
2825	336

注:汾酒、杏花村系列酒省外经销商增加及竹叶青酒经销商增加。

## 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	2020年10月29日

## 四、附录

## 4.1 财务报表

## 合并资产负债表

2020年9月30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	2020年9月30日	2019年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	4,489,027,250.19	3,963,599,835.71
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,992,501.66	6,234,063.24
应收款项融资	2,918,199,768.75	2,727,971,880.30
预付款项	72,254,209.17	129,579,151.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	29,633,809.92	34,741,502.90
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,640,805,185.50	5,258,121,138.72
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	546,603,317.40	522,165,369.87
流动资产合计	13,699,516,042.59	12,642,412,941.98
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	30,000,000.00	
其他权益工具投资	13,013,068.00	12,805,376.91
其他非流动金融资产		
投资性房地产	16,263,700.65	13,459,730.78



## 2020 年第三季度报告

固定资产	1,598,387,973.75	1,620,394,492.66
在建工程	599,783,928.34	510,641,550.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	309,185,353.01	313,491,062.45
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	7,643,402.69	8,575,010.99
递延所得税资产	927,114,523.73	833,442,544.40
其他非流动资产	165,554,169.03	112,549,415.87
非流动资产合计	3,666,946,119.20	3,425,359,184.08
资产总计	17,366,462,161.79	16,067,772,126.06
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	663,842,759.91	753,766,489.78
应付账款	1,477,197,270.87	1,973,530,702.11
预收款项		
合同负债	2,686,756,624.69	2,839,722,777.70
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	879,258,805.03	825,623,299.48
应交税费	882,243,009.58	1,169,534,434.15
其他应付款	1,369,821,271.82	826,483,971.39
其中：应付利息		
应付股利	2,436,988.96	6,857,466.46
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	7,959,119,741.90	8,388,661,674.61
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		

## 2020 年第三季度报告

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	27,129,311.30	27,129,311.30
预计负债		
递延收益	28,090,000.00	12,050,000.00
递延所得税负债	15,392,294.96	15,340,372.19
其他非流动负债		
非流动负债合计	70,611,606.26	54,519,683.49
负债合计	8,029,731,348.16	8,443,181,358.10
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	871,528,266.00	871,528,266.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	131,968,976.90	131,968,976.90
减：库存股	100,138,400.00	105,250,400.00
其他综合收益	2,743,664.68	2,587,896.36
专项储备	85,400,450.03	70,058,407.16
盈余公积	471,792,757.35	471,792,757.35
一般风险准备		
未分配利润	7,681,101,967.26	6,004,259,883.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,144,397,682.22	7,446,945,787.67
少数股东权益	192,333,131.41	177,644,980.29
所有者权益（或股东权益）合计	9,336,730,813.63	7,624,590,767.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,366,462,161.79	16,067,772,126.06

法定代表人：李秋喜

主管会计工作负责人：谭忠豹

会计机构负责人：高明

## 母公司资产负债表

2020 年 9 月 30 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	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	648,841,531.95	2,010,531,033.09
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	521,832,139.41	858,693,293.45
应收款项融资	1,587,920,532.38	1,714,150,205.33
预付款项	79,422,932.48	60,121,065.50
其他应收款	27,416,449.80	31,281,186.03
其中: 应收利息		
应收股利		
存货	3,639,752,448.24	3,127,601,856.68
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		11,463,349.54
流动资产合计	6,505,186,034.26	7,813,841,989.62
<b>非流动资产:</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,714,819,924.23	1,114,819,924.23
其他权益工具投资	6,382,956.47	6,175,265.38
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,578,166,899.99	1,599,095,887.01
在建工程	598,624,529.25	508,955,346.58
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	297,359,917.80	301,096,027.56
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,573,959.89	5,679,571.74
递延所得税资产	175,588,117.74	110,611,490.11
其他非流动资产	165,554,169.03	112,549,415.87

非流动资产合计	4,542,070,474.40	3,758,982,928.48
资产总计	11,047,256,508.66	11,572,824,918.10
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	829,757,759.91	704,516,489.78
应付账款	1,012,004,532.60	1,654,870,225.36
预收款项		
合同负债	148,963,665.25	31,136,795.76
应付职工薪酬	577,993,421.90	541,174,870.28
应交税费	502,438,773.87	958,305,036.66
其他应付款	239,848,812.96	189,187,735.55
其中：应付利息		
应付股利	2,436,988.96	6,857,466.46
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	3,311,006,966.49	4,079,191,153.39
<b>非流动负债：</b>		
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	23,446,691.30	23,446,691.30
预计负债		
递延收益	28,090,000.00	12,050,000.00
递延所得税负债	15,392,294.96	15,340,372.19
其他非流动负债		
非流动负债合计	66,928,986.26	50,837,063.49
负债合计	3,377,935,952.75	4,130,028,216.88
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	871,528,266.00	871,528,266.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	480,789,269.75	480,789,269.75
减：库存股	100,138,400.00	105,250,400.00
其他综合收益	3,603,314.55	3,447,546.23
专项储备	85,400,450.03	70,058,407.16

2020 年第三季度报告

盈余公积	471,792,757.35	471,792,757.35
未分配利润	5,856,344,898.23	5,650,430,854.73
所有者权益（或股东权益）合计	7,669,320,555.91	7,442,796,701.22
负债和所有者权益（或股东权益） 总计	11,047,256,508.66	11,572,824,918.10

法定代表人：李秋喜

主管会计工作负责人：谭忠豹

会计机构负责人：高明

## 合并利润表

2020年1—9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	2020年第三季度 (7-9月)	2019年第三季度 (7-9月)	2020年前三季度 (1-9月)	2019年前三季度 (1-9月)
一、营业总收入	3,474,513,987.70	2,776,252,423.94	10,374,313,081.32	9,176,603,373.65
其中：营业收入	3,474,513,987.70	2,776,252,423.94	10,374,313,081.32	9,176,603,373.65
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,319,647,610.48	2,000,843,868.54	7,015,417,011.62	6,534,394,435.48
其中：营业成本	935,081,045.26	997,806,522.90	2,887,434,837.88	2,761,115,326.25
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险责任准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	562,019,429.87	530,660,431.22	1,502,218,622.18	1,610,847,772.07
销售费用	581,082,246.76	286,091,095.52	1,968,573,008.15	1,669,456,602.56
管理费用	254,591,176.39	206,254,115.78	688,459,936.77	542,649,509.90
研发费用	3,771,083.84	3,039,959.25	13,254,872.57	12,077,067.56
财务费用	-16,897,371.64	-23,008,256.13	-44,524,265.93	-61,751,842.86
其中：利息费用				
利息收入	17,596,583.00	23,475,376.93	46,532,981.80	63,852,852.19
加：其他收益	255,094.13		401,509.89	
投资收益（损失以“—”号填列）	-12,323,822.29	-10,111,775.12	-48,252,480.05	-84,441,303.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
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)				
信用减值损失(损失以“-”号填列)	14,612,755.21	5,886,216.31	9,911,132.04	-123,553.51
资产减值损失(损失以“-”号填列)				
资产处置收益(损失以“-”号填列)		38,365.08		38,365.08
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,157,410,404.27	771,221,361.67	3,320,956,231.58	2,557,682,446.19
加:营业外收入	-177,366.37	3,059,680.19	2,289,473.21	4,051,529.57
减:营业外支出	1,113,072.66	474,313.65	2,153,315.57	1,302,782.77
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,156,119,965.24	773,806,728.21	3,321,092,389.22	2,560,431,192.99
减:所得税费用	296,277,967.17	227,546,134.38	845,186,715.34	732,569,791.52
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	859,841,998.07	546,260,593.83	2,475,905,673.88	1,827,861,401.47
(一)按经营持续性分类				
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	859,841,998.07	546,260,593.83	2,475,905,673.88	1,827,861,401.47
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)	856,363,838.97	505,660,999.82	2,461,217,522.76	1,711,835,836.93
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	3,478,159.10	40,599,594.01	14,688,151.12	116,025,564.54
六、其他综合收益的税后净额	213,156.65	-188,561.65	155,768.32	582,081.60
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	213,156.65	-188,561.65	155,768.32	582,081.60
1.不能重分类进损益的其他综合收益	213,156.65	-188,561.65	155,768.32	582,081.60
(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	213,156.65	-188,561.65	155,768.32	582,081.60
(4)企业自身信用风险公允价值变动				
2.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)金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
(4)其他债权投资信用减值准备				
(5)现金流量套期储备				
(6)外币财务报表折算差额				
(7)其他				
(二) 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	860,055,154.72	546,072,032.18	2,476,061,442.20	1,828,443,483.07
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	856,576,995.62	505,472,438.17	2,461,373,291.08	1,712,417,918.53
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	3,478,159.10	40,599,594.01	14,688,151.12	116,025,564.54
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.9890	0.5840	2.8366	1.9721
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.9890	0.5840	2.8366	1.9721

法定代表人：李秋喜

主管会计工作负责人：谭忠豹

会计机构负责人：高明



## 母公司利润表

2020年1—9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	2020年第三季度 (7-9月)	2019年第三季度 (7-9月)	2020年前三季度 (1-9月)	2019年前三季度 (1-9月)
一、营业收入	2,160,996,885.39	2,077,697,138.17	5,743,255,524.85	6,054,711,188.57
减：营业成本	890,358,479.09	853,206,466.54	2,463,381,419.70	2,447,129,781.62
税金及附加	531,900,649.61	507,201,450.77	1,411,673,541.29	1,500,027,890.32
销售费用	2,221,225.08	746,839.60	17,468,368.92	13,277,263.31
管理费用	187,242,369.79	136,243,507.64	517,584,644.01	356,346,865.17
研发费用	3,771,083.84	3,039,959.25	12,697,737.55	12,077,067.56
财务费用	-3,216,468.28	-13,760,389.98	-15,304,857.86	-37,781,009.29
其中：利息费用				
利息收入	3,595,083.30	14,055,188.02	16,434,568.43	39,269,054.68
加：其他收益				
投资收益（损失以“-”号填列）	-12,473,975.72	-10,111,775.12	-48,402,633.48	-84,441,303.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
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）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	63,687,923.02	-15,466,064.63	42,109,791.41	9,470,981.18
资产减值损失（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	599,933,493.56	565,441,464.60	1,329,461,829.17	1,688,663,007.51

以“-”号填列)				
加：营业外收入	200.00	305,362.02	752,052.72	421,936.77
减：营业外支出	755,029.91	458,357.86	1,217,677.49	1,067,107.02
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	599,178,663.65	565,288,468.76	1,328,996,204.40	1,688,017,837.26
减：所得税费用	136,762,391.91	149,763,315.38	338,706,721.50	444,748,952.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	462,416,271.74	415,525,153.38	990,289,482.90	1,243,268,884.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	462,416,271.74	415,525,153.38	990,289,482.90	1,243,268,884.77
（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	213,156.65	-188,561.65	155,768.32	582,081.60
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	213,156.65	-188,561.65	155,768.32	582,081.60
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	213,156.65	-188,561.65	155,768.32	582,081.60
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期储备				
6.外币财务报表折算差额				

7.其他				
六、综合收益总额	462,629,428.39	415,336,591.73	990,445,251.22	1,243,850,966.37
七、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.53	0.48	1.14	1.44
（二）稀释每股收益(元/股)	0.53	0.48	1.14	1.44

法定代表人：李秋喜

主管会计工作负责人：谭忠豹

会计机构负责人：高明

## 合并现金流量表

2020年1—9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	2020年前三季度 (1-9月)	2019年前三季度 (1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	10,328,491,977.32	10,494,215,474.46
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	19,373,804.43	
收到其他与经营活动有关的现金	133,238,524.88	106,290,207.41
经营活动现金流入小计	10,481,104,306.63	10,600,505,681.87
购买商品、接受劳务支付的现金	2,906,753,427.46	2,576,574,113.21
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		
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		
支付给职工及为职工支付的现金	1,539,974,129.64	894,624,825.60
支付的各项税费	3,761,660,494.82	4,071,676,629.22
支付其他与经营活动有关的现金	491,793,691.35	801,388,501.81
经营活动现金流出小计	8,700,181,743.27	8,344,264,069.84
经营活动产生的现金流量净额	1,780,922,563.36	2,256,241,612.03
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,277,200,000.00	2,134,000,000.00
取得投资收益收到的现金	29,765,991.58	38,356,540.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	427,941.75	19,866,515.99
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	1,307,393,933.33	2,192,223,056.30

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	84,780,105.23	63,226,556.48
投资支付的现金	1,609,700,000.00	2,865,513,500.00
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		-8,067,069.27
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,694,480,105.23	2,920,672,987.21
投资活动产生的现金流量净额	-387,086,171.90	-728,449,930.91
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		109,510,400.00
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		109,510,400.00
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	782,111,105.98	278,520,240.75
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	336,297,871.00	134,117,700.00
筹资活动现金流出小计	1,118,408,976.98	412,637,940.75
筹资活动产生的现金流量净额	-1,118,408,976.98	-303,127,540.75
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	275,427,414.48	1,224,664,140.37
加：期初现金及现金等价物余额	3,963,599,835.71	1,626,875,776.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4,239,027,250.19	2,851,539,916.64

法定代表人：李秋喜

主管会计工作负责人：谭忠豹

会计机构负责人：高明

## 母公司现金流量表

2020年1—9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	2020年前三季度 (1-9月)	2019年前三季度 金额(1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,776,675,487.11	7,798,998,244.21
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	83,628,871.70	63,976,683.53
经营活动现金流入小计	6,860,304,358.81	7,862,974,927.74
购买商品、接受劳务支付的现金	2,510,397,127.82	2,233,912,383.40
支付给职工及为职工支付的现金	1,051,089,434.91	551,186,327.84
支付的各项税费	2,737,785,530.28	3,089,078,847.83
支付其他与经营活动有关的现金	138,911,046.02	159,767,645.03
经营活动现金流出小计	6,438,183,139.03	6,033,945,204.10
经营活动产生的现金流量净额	422,121,219.78	1,829,029,723.64
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	750,000,000.00	1,949,000,000.00
取得投资收益收到的现金	12,409,241.37	33,172,035.16
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	762,409,241.37	1,982,172,035.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	77,810,985.31	59,737,734.92
投资支付的现金	1,936,297,871.00	2,469,000,000.00
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	2,014,108,856.31	2,528,737,734.92
投资活动产生的现金流量净额	-1,251,699,614.94	-546,565,699.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		109,510,400.00
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		109,510,400.00
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	782,111,105.98	269,190,240.75
支付其他与筹资活动有关的现金		108,360,700.00

筹资活动现金流出小计	782,111,105.98	377,550,940.75
筹资活动产生的现金流量净额	-782,111,105.98	-268,040,540.75
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,611,689,501.14	1,014,423,483.13
加：期初现金及现金等价物余额	2,010,531,033.09	219,621,934.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	398,841,531.95	1,234,045,417.61

法定代表人：李秋喜

主管会计工作负责人：谭忠豹

会计机构负责人：高明

4.2 2020 年起首次执行新收入准则、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

4.3 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

执行新收入准则对本期财务报表相关项目的影响列示如下：

资产负债项目	2019 年 12 月 31 日	累积影响金额			2020 年 1 月 1 日
		重分类	重新 计量	小计	
预收款项	2,839,722,777.70	-2,839,722,777.70		-2,839,722,777.70	
合同负债		2,839,722,777.70		2,839,722,777.70	2,839,722,777.70

4.4 审计报告

适用 不适用