

证券代码：000869、200869

证券简称：张裕 A 、张裕 B

公告编号：定全 2025-02

## 烟台张裕葡萄酒股份有限公司 2025 年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 重要内容提示：

1. 董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
2. 公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
3. 第一季度报告是否经审计

是 否

## 一、主要财务数据

### (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)	810,921,680	810,827,748	0.01%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	159,276,876	158,946,802	0.21%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	152,773,333	154,033,406	-0.82%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	21,194,646	-65,346,151	不适用
基本每股收益 (元/股)	0.24	0.23	4.35%
稀释每股收益 (元/股)	0.24	0.23	4.35%
加权平均净资产收益率	1.49%	1.46%	0.03%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减 (%)
总资产 (元)	12,385,150,820	12,520,474,218	-1.08%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	10,783,911,856	10,619,208,419	1.55%

### (二) 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	本报告期金额	说明
非流动性资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	380,746	
计入当期损益的政府补助 (与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	7,998,378	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	266,403	
减：所得税影响额	2,123,465	
少数股东权益影响额 (税后)	18,519	
合计	6,503,543	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

**(三) 主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因**

☑适用 ☐不适用

金额单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额	增长幅度	变动原因
应收账款	197,559,217	270,829,601	-27.05%	主要是前期应收款项在本期收回所致。
应收款项融资	325,281,207	230,960,211	40.84%	主要是报告期内收到银行承兑汇票增加所致。
其他应收款	169,532,144	264,598,394	-35.93%	主要是报告期内收回部分处置葡萄基地补偿款所致
预付款项	39,328,791	60,631,575	-35.13%	主要是收到前期预付款项购买的货物所致。
在建工程	4,944,057	10,177,372	-51.42%	主要是报告期内在建工程达到预定使用状态转固所致。
其他流动负债	18,294,382	40,764,242	-55.12%	主要是预期销售退回金额减少所致。
租赁负债	21,814,789	27,542,829	-20.80%	主要是报告期内按照合同约定支付了应付的租金所致。
应交税费	119,565,076	189,147,054	-36.79%	主要是报告期内按照规定上缴税费所致
长期借款	74,952,667	50,637,203	48.02%	主要是报告期内增加长期借款所致。
项目	本期发生额	上期发生额	增长幅度	变动原因
财务费用	-722,936	4,818,490	-115.00%	主要是报告期内汇兑收益增加所致。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	100,007,058	24,000	416596.08%	主要是报告期内收回部分处置葡萄基地补偿款所致。
投资活动现金流入小计	121,518,120	24,000	506225.50%	主要是报告期内收回部分处置葡萄基地补偿款所致。
投资活动产生的现金流量净额	89,429,204	-267,715,068	不适用	主要是报告期内收回部分处置葡萄基地补偿款所致。

## 二、股东信息

### (一) 普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		42,990	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（不含通过转融通出借股份）						
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、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
烟台张裕集团有限公司	境内非国有法人	51.42%	345,473,856	0	不适用	0
江逢娣	境内自然人	0.71%	4,800,000	0	不适用	0
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.51%	3,446,137	0	不适用	0
全国社保基金一一四组合	其他	0.51%	3,425,055	0	不适用	0
胡海荣	境内自然人	0.48%	3,210,035	0	不适用	0
中国农业银行股份有限公司－工银瑞信创新动力股票型证券投资基金	其他	0.47%	3,150,050	0	不适用	0
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.46%	3,087,201	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.39%	2,614,024	0	不适用	0
全国社保基金四一三组合	其他	0.39%	2,610,060	0	不适用	0
NORGES BANK	境外法人	0.37%	2,464,119	0	不适用	0
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）						
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			
江逢娣	4,800,000	人民币普通股	4,800,000			
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	3,446,137	境内上市外资股	3,446,137			
全国社保基金一一四组合	3,425,055	人民币普通股	3,425,055			
胡海荣	3,210,035	人民币普通股	3,210,035			
工银瑞信创新动力股票型证券投资基金	3,150,050	人民币普通股	3,150,050			
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	3,087,201	境内上市外资股	3,087,201			
香港中央结算有限公司	2,614,024	人民币普通股	2,614,024			
全国社保基金四一三组合	2,610,060	人民币普通股	2,610,060			
NORGES BANK	2,464,119	境内上市外资股	2,464,119			
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 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

## **(二) 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

## **三、其他重要事项**

适用 不适用

## 四、季度财务报表

## (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

2025 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,911,173,465	1,797,848,130
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	73,835	1,036,243
应收账款	197,559,217	270,829,601
应收款项融资	325,281,207	230,960,211
预付款项	39,328,791	60,631,575
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	169,532,144	264,598,394
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,869,896,112	2,904,070,556
其中：数据资源		
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	70,698,265	80,383,241
流动资产合计	5,583,543,036	5,610,357,951
非流动资产：		
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	32,519,819	34,864,748
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	21,348,020	21,960,451
固定资产	5,494,368,210	5,551,671,795
在建工程	4,944,057	10,177,372
生产性生物资产	64,856,121	66,483,964
油气资产		
使用权资产	67,111,853	71,761,262
无形资产	523,805,381	527,706,383
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	101,149,082	101,149,082
长期待摊费用	293,281,869	298,793,702
递延所得税资产	194,668,963	221,993,099
其他非流动资产	3,554,409	3,554,409
非流动资产合计	6,801,607,784	6,910,116,267
资产总计	12,385,150,820	12,520,474,218

流动负债：		
短期借款	209,380,971	216,140,346
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		
应付账款	312,800,206	417,510,439
预收款项		
合同负债	137,031,042	128,090,353
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	136,771,599	166,704,917
应交税费	119,565,076	189,147,054
其他应付款	301,710,644	398,149,521
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	79,440,079	79,949,769
其他流动负债	18,294,382	40,764,242
流动负债合计	1,314,993,999	1,636,456,641
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	74,952,667	50,637,203
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	21,814,789	27,542,829
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	24,216,345	25,938,817
递延所得税负债	7,105,873	7,344,165
其他非流动负债		
非流动负债合计	128,089,674	111,463,014
负债合计	1,443,083,673	1,747,919,655
所有者权益：		
股本	671,823,900	671,823,900
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	482,143,547	482,143,547
减：库存股	70,704,426	70,704,426
其他综合收益	-34,288,411	-39,714,972
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	9,392,205,246	9,232,928,370
归属于母公司所有者权益合计	10,783,911,856	10,619,208,419
少数股东权益	158,155,291	153,346,144
所有者权益合计	10,942,067,147	10,772,554,563
负债和所有者权益总计	12,385,150,820	12,520,474,218

法定代表人：周洪江      主管会计工作负责人：姜建勋      会计机构负责人：郭翠梅

## 2、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	810,921,680	810,827,748
其中：营业收入	810,921,680	810,827,748
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	593,133,648	599,571,753
其中：营业成本	337,332,378	330,998,172
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	39,663,507	49,453,641
销售费用	157,682,309	144,836,639
管理费用	54,009,741	64,960,127
研发费用	5,168,649	4,504,684
财务费用	-722,936	4,818,490
其中：利息费用	2,192,237	6,522,317
利息收入	2,014,450	1,335,289
加：其他收益	7,998,378	6,009,938
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,344,929	-574,580
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,344,929	-574,580
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）	2,290,245	3,552,104
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-784,085	383,956
资产处置收益（损失以“-”号填列）	359,104	-2,297
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	225,306,745	220,625,116
加：营业外收入	411,110	931,160
减：营业外支出	123,065	398,268
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	225,594,790	221,158,008
减：所得税费用	62,196,318	60,789,279
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	163,398,472	160,368,729
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	163,398,472	160,368,729
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. 归属于母公司所有者的净利润	159,276,876	158,946,802
2. 少数股东损益	4,121,596	1,421,927
六、其他综合收益的税后净额	6,114,112	-15,251,415
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	5,426,561	-13,606,586
（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	5,426,561	-13,606,586
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	5,426,561	-13,606,586
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	687,551	-1,644,829
七、综合收益总额	169,512,584	145,117,314
归属于母公司所有者的综合收益总额	164,703,437	145,340,216
归属于少数股东的综合收益总额	4,809,147	-222,902
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.24	0.23
(二) 稀释每股收益	0.24	0.23

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。

法定代表人：周洪江 主管会计工作负责人：姜建勋 会计机构负责人：郭翠梅

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
<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	860,570,278	884,812,693
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	11,471,958	7,477,445
收到其他与经营活动有关的现金	13,548,162	11,428,177
经营活动现金流入小计	885,590,398	903,718,315
购买商品、接受劳务支付的现金	392,516,845	354,927,783
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	128,544,949	163,034,926
支付的各项税费	220,966,699	293,654,915
支付其他与经营活动有关的现金	122,367,259	157,446,842
经营活动现金流出小计	864,395,752	969,064,466
经营活动产生的现金流量净额	21,194,646	-65,346,151
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	21,000,000	
取得投资收益收到的现金	511,062	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	100,007,058	24,000
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	121,518,120	24,000
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,088,916	36,739,068
投资支付的现金	15,000,000	231,000,000
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	32,088,916	267,739,068
投资活动产生的现金流量净额	89,429,204	-267,715,068
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	103,315,242	120,028,465
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	103,315,242	120,028,465
偿还债务支付的现金	89,536,014	171,562,099
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,298,665	7,163,791

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	3,120,750	3,252,155
筹资活动现金流出小计	96,955,429	181,978,045
筹资活动产生的现金流量净额	6,359,813	-61,949,580
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,105,873	-864,284
五、现金及现金等价物净增加额	118,089,536	-395,875,083
加：期初现金及现金等价物余额	1,717,727,551	1,963,155,752
六、期末现金及现金等价物余额	1,835,817,087	1,567,280,669

## （二） 2025 年起首次执行新会计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

## （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。

烟台张裕葡萄酒股份有限公司董事会  
2025 年 04 月 25 日