

证券代码：000869、200869 证券简称：张裕 A、张裕 B 公告编号：定全 2026—02

烟台张裕葡萄酒股份有限公司 2026 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. 董事会及董事、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. 第一季度财务会计报告是否经审计

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)	878,124,848	810,921,680	8.29%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	148,506,918	159,276,876	-6.76%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	143,379,277	152,773,333	-6.15%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	183,769,016	21,194,646	767.05%
基本每股收益 (元/股)	0.23	0.24	-4.17%
稀释每股收益 (元/股)	0.23	0.24	-4.17%
加权平均净资产收益率	1.43%	1.49%	-0.06%
	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)	12,090,563,964	12,050,601,981	0.33%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	10,488,033,936	10,347,247,577	1.36%

（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)	-4,393	
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)	6,926,422	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	724,532	
减：所得税影响额	1,861,970	
少数股东权益影响额 (税后)	656,950	
合计	5,127,641	--

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

项目	期末余额	期初余额	增长幅度	变动原因
应收票据	63,342	102,342	-38.11%	主要是本期部分票据到期兑付所致
应收账款	198,416,301	264,932,724	-25.11%	主要是前期应收款项在本期收回所致
应收款项融资	299,605,503	228,073,841	31.36%	主要是报告期内收到银行承兑汇票增加所致
在建工程	6,910,820	4,313,088	60.23%	主要是本期存在在建工程增加所致
使用权资产	91,479,854	55,252,509	65.57%	主要是本期存在新租赁合同所致
其他流动负债	17,712,658	27,193,862	-34.87%	主要是待转销项税额减少所致以及预计负债减少所致
租赁负债	49,884,331	19,437,830	156.64%	主要是本期存在新租赁合同所致
其他综合收益	-24,050,269	-16,329,710	-47.28%	主要是汇率下降所致
项目	本期发生额	上期发生额	增长幅度	变动原因
税金及附加	53,760,289	39,663,507	35.54%	主要是本期销售白兰地产品较多所致
营业外收入	805,169	411,110	95.85%	主要是本期罚没收入增加所致
营业外支出	85,028	123,065	-30.91%	主要是本期罚款、违约金等减少所致
财务费用	7,702,112	-722,936	不适用	主要是汇兑损失增加所致
信用减值损失	549,171	2,290,245	-76.02%	主要是应收账款减少所致
资产减值损失	1,710,889	-784,085	不适用	主要是存货减值减少所致。
资产处置收益	0	359,104	-100.00%	主要是本期没有资产处置所致
收回投资收到的现金	0	21,000,000	-100.00%	主要是收回定期存款收到的现金减少所致
取得投资收益收到的现金	28,639	511,062	-94.40%	主要本期定期存款收到的利息减少所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,000,000	100,007,058	-94.00%	主要是报告期内收回处置葡萄基地补偿款比去年减少所致
支付其他与筹资活动有关的现金	6,898,131	3,120,750	121.04%	主要是报告期租赁支付的现金增加所致

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	41,524	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	52.56%	345,473,856	0	不适用	0
#江逢娣	境内自然人	0.67%	4,410,000	0	不适用	0
#胡海荣	境外自然人	0.53%	3,464,035	0	不适用	0
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.52%	3,446,137	0	不适用	0
全国社保基金一一四组合	其他	0.52%	3,425,055	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.49%	3,223,590	0	不适用	0
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.47%	3,087,201	0	不适用	0
全国社保基金四一三组合	其他	0.46%	3,000,060	0	不适用	0
Haitong International Securities Company Limited-Account Client	境外法人	0.37%	2,461,494	0	不适用	0
NORGES BANK	境外法人	0.35%	2,333,030	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	4,410,000	人民币普通股	4,410,000			
#胡海荣	3,464,035	人民币普通股	3,464,035			
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			
香港中央结算有限公司	3,223,590	人民币普通股	3,223,590			
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	3,087,201	境内上市外资股	3,087,201			
全国社保基金四一三组合	3,000,060	人民币普通股	3,000,060			
Haitong International Securities Company Limited-Account Client	2,461,494	境内上市外资股	2,461,494			
NORGES BANK	2,333,030	境内上市外资股	2,333,030			
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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,071,552,463	1,890,611,804
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	63,342	102,342
应收账款	198,416,301	264,932,724
应收款项融资	299,605,503	228,073,841
预付款项	57,802,413	54,011,809
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	125,759,756	127,713,309
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,753,312,350	2,836,077,209
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	72,743,636	74,160,936
流动资产合计	5,579,255,764	5,475,683,974
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	24,598,294	26,656,197
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	18,675,367	19,900,228
固定资产	5,247,633,263	5,308,778,632
在建工程	6,910,820	4,313,088
生产性生物资产	58,446,572	60,098,714
油气资产		
使用权资产	91,479,854	55,252,509
无形资产	509,300,004	512,930,637
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	88,036,557	88,036,557
长期待摊费用	278,094,714	283,227,056
递延所得税资产	188,089,020	215,680,654
其他非流动资产	43,735	43,735
非流动资产合计	6,511,308,200	6,574,918,007
资产总计	12,090,563,964	12,050,601,981

流动负债：		
短期借款	242,325,229	240,674,788
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	319,900,343	321,932,168
预收款项		
合同负债	136,251,215	135,067,463
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	139,768,004	162,525,617
应交税费	140,141,000	158,558,934
其他应付款	246,939,791	332,855,775
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	70,951,284	75,440,910
其他流动负债	17,712,658	27,193,862
流动负债合计	1,313,989,524	1,454,249,517
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	61,387,678	52,374,840
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	49,884,331	19,437,830
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	17,616,157	19,386,932
递延所得税负债	7,399,498	6,613,894
其他非流动负债		
非流动负债合计	136,287,664	97,813,496
负债合计	1,450,277,188	1,552,063,013
所有者权益：		
股本	657,240,128	657,240,128
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	364,048,502	364,048,502
减：库存股	37,880,941	37,880,941
其他综合收益	-24,050,269	-16,329,710
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	9,185,944,516	9,037,437,598
归属于母公司所有者权益合计	10,488,033,936	10,347,247,577
少数股东权益	152,252,840	151,291,391
所有者权益合计	10,640,286,776	10,498,538,968
负债和所有者权益总计	12,090,563,964	12,050,601,981

法定代表人：周洪江 主管会计工作负责人：郭翠梅 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	878,124,848	810,921,680
其中：营业收入	878,124,848	810,921,680
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	670,698,281	593,133,648
其中：营业成本	376,886,439	337,332,378
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	53,760,289	39,663,507
销售费用	170,997,122	157,682,309
管理费用	55,929,386	54,009,741
研发费用	5,422,933	5,168,649
财务费用	7,702,112	-722,936
其中：利息费用	3,632,477	2,192,237
利息收入	705,090	2,014,450
加：其他收益	6,926,422	7,998,378
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,057,902	-2,344,929
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,057,902	-2,344,929
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）	549,171	2,290,245
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,710,889	-784,085
资产处置收益（损失以“-”号填列）		359,104
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	214,555,147	225,306,745
加：营业外收入	805,169	411,110
减：营业外支出	85,028	123,065
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	215,275,288	225,594,790
减：所得税费用	64,753,113	62,196,318
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	150,522,175	163,398,472

(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
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	148,506,918	159,276,876
2. 少数股东损益	2,015,257	4,121,596
六、其他综合收益的税后净额	-8,774,367	6,114,112
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-7,720,559	5,426,561
(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	-7,720,559	5,426,561
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	-7,720,559	5,426,561
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,053,808	687,551
七、综合收益总额	141,747,808	169,512,584
归属于母公司所有者的综合收益总额	140,786,359	164,703,437
归属于少数股东的综合收益总额	961,449	4,809,147
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.23	0.24
(二) 稀释每股收益	0.23	0.24

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：郭翠梅 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
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	902,377,984	860,570,278
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	10,029,529	11,471,958
收到其他与经营活动有关的现金	9,491,162	13,548,162
经营活动现金流入小计	921,898,675	885,590,398
购买商品、接受劳务支付的现金	289,305,041	392,516,845
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	118,790,745	128,544,949
支付的各项税费	206,378,647	220,966,699
支付其他与经营活动有关的现金	123,655,226	122,367,259
经营活动现金流出小计	738,129,659	864,395,752
经营活动产生的现金流量净额	183,769,016	21,194,646
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		21,000,000
取得投资收益收到的现金	28,639	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	6,000,000	100,007,058
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	6,028,639	121,518,120

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,204,806	17,088,916
投资支付的现金	30,000,000	15,000,000
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	46,204,806	32,088,916
投资活动产生的现金流量净额	-40,176,167	89,429,204
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	132,148,853	103,315,242
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	132,148,853	103,315,242
偿还债务支付的现金	113,998,504	89,536,014
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,798,536	4,298,665
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	6,898,131	3,120,750
筹资活动现金流出小计	124,695,171	96,955,429
筹资活动产生的现金流量净额	7,453,682	6,359,813
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	495,593	1,105,873
五、现金及现金等价物净增加额	151,542,124	118,089,536
加：期初现金及现金等价物余额	1,839,128,089	1,717,727,551
六、期末现金及现金等价物余额	1,990,670,213	1,835,817,087

（二） 2026 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

第一季度财务会计报告是否经过审计

是 否

公司第一季度财务会计报告未经审计。

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 28 日