



**金徽酒股份有限公司
2018 年第一季度报告**

目录

一、 重要提示.....	- 3 -
二、 公司基本情况.....	- 4 -
三、 重要事项.....	- 8 -
四、 附录.....	- 12 -

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 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人周志刚、主管会计工作负责人谢小强及会计机构负责人（会计主管人员）谢小强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(%)
总资产	2,377,604,741.40	2,333,031,978.15	1.91
归属于上市公司股东的净资产	1,948,583,587.39	1,827,395,985.83	6.63
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	81,638,021.94	-30,824,765.25	364.85
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	487,318,441.02	462,163,302.15	5.44
归属于上市公司股东的净利润	121,187,601.56	113,655,515.22	6.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	116,788,438.26	112,404,294.41	3.90
加权平均净资产收益率(%)	6.42	6.69	减少 0.27 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.33	0.31	6.45
稀释每股收益(元/股)	0.33	0.31	6.45

注 1：经营活动产生的现金流量净额变动的原因：一是 2017 年农历春节为公历时间 2017 年 1 月 28 日，公司春节订货活动集中于 2016 年 11 月、12 月，2016 年末预收账款金额较大，以致 2017 年第一季度收到销货款相对较少；2018 年农历春节为公历时间 2018 年 2 月 16 日，日期较 2017 年晚，公司春节订货活动集中于 2018 年 1 月，故 2018 年第一季度收到销货款较上期增加。二是 2017 年第四季度，公司结合消费升级趋势，适时上调了中、高档产品出厂价，为了“控量涨价”，公司根据市场实际情况，对经销商预先打款进行严格限制。

注 2：每股收益计算说明：根据公司 2016 年度利润分配和资本公积金转增股本方案，2017 年 6 月 6 日公司以总股本 280,000,000 股为基数，以资本公积金向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 84,000,000 股，本次资本公积金转增股本后，公司总股本增加至 364,000,000 股。根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》，对 2017 年 1-3 月基本每股收益、稀释每股收益进行了重新计算。

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	说明
非流动资产处置损益	-2,314.96	处理固定资产损失
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	4,361,698.62	各类政府补助
其他符合非经常性损益定义的损益项目	620,045.04	
所得税影响额	-580,265.40	
合计	4,399,163.30	

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）		24,729				
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	

甘肃亚特投资集团有限公司	201,212,050	55.28	201,212,050	质押	181,110,000	境内非国有法人
阿拉山口市英之玖股权投资有限合伙企业	24,838,450	6.82	0	质押	15,693,030	其他
陇南众惠投资管理中心（有限合伙）	22,356,880	6.14	22,356,880	质押	22,100,000	其他
陇南怡铭投资管理中心（有限合伙）	12,296,310	3.38	12,296,310	无		其他
陇南乾惠投资管理中心（有限合伙）	12,296,310	3.38	12,296,310	无		其他
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆 95 号证券投资集合资金信托计划	8,414,944	2.31	0	未知		其他
长安国际信托股份有限公司—长安信托—长安投资 798 号（长安汇辰信托）证券投资集合资金信托计划	6,499,860	1.79	0	未知		其他
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	2,505,195	0.69	0	未知		其他
张虎	2,504,591	0.69	0	未知		未知
中国银行股份有限公司—华宝动力组合混合型证券投资基金	750,000	0.21	0	未知		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
阿拉山口市英之玖股权投资有限合伙企业	24,838,450	人民币普通股	24,838,450
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆 95 号证券投资集合资金信托计划	8,414,944	人民币普通股	8,414,944
长安国际信托股份有限公司—长安信托—长安投资 798 号（长安汇辰信托）证券投资集合资金信托计划	6,499,860	人民币普通股	6,499,860

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	2,505,195	人民币普通股	2,505,195
张虎	2,504,591	人民币普通股	2,504,591
中国银行股份有限公司－华宝动力组合混合型证券投资基金	750,000	人民币普通股	750,000
胡凤华	702,760	人民币普通股	702,760
黄凤祥	530,725	人民币普通股	530,725
杜瑜	528,910	人民币普通股	528,910
段莉娇	517,051	人民币普通股	517,051
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、众惠投资有限合伙人周世斌担任亚特投资副总经理；</p> <p>2、众惠投资普通合伙人胡阳同时为乾惠投资有限合伙人；众惠投资有限合伙人周志刚同时为乾惠投资有限合伙人；</p> <p>3、怡铭投资合伙人主要为亚特投资及其控制企业的管理人员；</p> <p>4、众惠投资有限合伙人周世斌同时为怡铭投资普通合伙人；众惠投资有限合伙人张世新同时为怡铭投资有限合伙人；</p> <p>5、除上述情况外，本公司未知其他股东是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情况。</p>		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

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

资产负债表项目	期末余额	年初余额	增减率(%)
应收账款	14,592,166.93	10,984,728.09	32.84
预付款项	5,493,615.85	1,694,084.93	224.28
其他应收款	2,763,693.24	1,655,330.05	66.96
其他流动资产	5,938,682.28	10,210,667.36	-41.84
应付账款	94,916,634.78	157,710,006.31	-39.82
应付职工薪酬	23,774,717.84	50,902,436.87	-53.29
应交税费	47,206,987.17	29,598,733.85	59.49

- (1) 应收账款增加主要是本期末商超、酒店应收账款增加所致。
- (2) 预付账款增加主要是本期末预付广告费及材料款较期初增加所致。
- (3) 其他应收款增加主要是本期末应收备用金较期初增加所致。
- (4) 其他流动资产减少主要是本期末留抵增值税较期初减少所致。
- (5) 应付账款减少主要是本期末应付材料款较期初减少所致。
- (6) 应付职工薪酬减少主要是本期支付上年度员工年终奖所致。
- (7) 应交税费增加主要是本期实现企业所得税和增值税较期初增加所致。

利润表项目	本期金额	上期金额	增减率 (%)
财务费用	-510,977.78	-382,203.44	-33.69
资产减值损失	324,148.71	-965,100.06	133.59
投资收益	-	872,602.74	不适用
其他收益	4,361,698.62	198,000.00	2,102.88

(1) 财务费用减少主要是本期利息收入较上期增加所致。

(2) 资产减值损失增加主要是本期计提坏账准备及存货跌价准备较上期增加所致。

(3) 投资收益减少主要是上期收到银行理财收益，本期无发生。

(4) 其他收益增加主要是本期收到与经营活动相关的政府补助较上期增加所致。

现金流量表项目	年初至报告期期末金额	上年年初至报告期期末金额	增减率 (%)
销售商品、提供劳务收到的现金	570,117,690.78	334,129,758.30	70.63
收到其他与经营活动有关的现金	7,355,721.57	3,244,601.86	126.71
购买商品、接受劳务支付的现金	247,617,987.55	157,093,551.46	57.62
经营活动产生的现金流量净额	81,638,021.94	-30,824,765.25	364.85
收回投资收到的现金	-	100,000,000.00	不适用
取得投资收益收到的现金	-	872,602.74	不适用
收到其他与投资有关的现金	1,200,000.00	-	不适用
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	50.00	不适用

现金流量表项目	年初至报告期期末金额	上年年初至报告期期末金额	增减率（%）
支付其他与投资活动有关的现金	-	58,000,000.00	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-43,541,772.08	3,785,939.31	-1,250.09
偿还债务支付的现金	-	12,000,000.00	不适用
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	217,500.01	42,933.33	406.60
筹资活动产生的现金流量净额	-217,500.01	-12,042,933.33	98.19

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金增加主要原因：一是 2017 年农历春节为公历时间 2017 年 1 月 28 日，公司春节订货活动集中于 2016 年 11 月、12 月，2016 年末预收账款金额较大，以致 2017 年第一季度收到销货款相对较少；2018 年农历春节为公历时间 2018 年 2 月 16 日，日期较 2017 年晚，公司春节订货活动集中于 2018 年 1 月，故 2018 年第一季度收到销货款较上期增加。二是 2017 年第四季度，公司结合消费升级趋势，适时上调了中、高档产品出厂价，为了“控量涨价”，公司根据市场实际情况，对经销商预先打款进行严格限制。

(2) 收到其他与经营活动有关的现金增加主要是本期收到与收益相关的政府补助较上期增加所致。

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金增加主要是本期支付的材料款较上期增加所致。

(4) 经营活动产生的现金流量净额增加原因同“销售商品、提供劳务收到的现金增加的原因”。

(5) 收回投资收到的现金减少主要是上期收回到期理财产品，本期无发生。

(6) 取得投资收益收到的现金减少主要是上期收到银行理财收益，本期无发生。

(7) 收到其他与投资有关的现金增加主要是本期收到与资产相关的政府补助较上期增加。

(8) 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的主要原因是上期处置固定资产收到现金，本期无发生。

(9) 支付其他与投资活动有关的现金减少主要是本期购买理财产品支付的现金较上期减少。

(10) 投资活动产生的现金流量净额减少主要原因一是上期收回到期理财产品，本期无发生；二是本期支付的工程款较上期增加。

(11) 偿还债务支付的现金减少主要是上期偿还银行借款，本期无发生。

(12) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加主要是本期支付借款利息较上期增加所致。

(13) 筹资活动产生的现金流量净额增加主要是上期偿还银行借款，本期无发生。

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	金徽酒股份有限公司
法定代表人	周志刚
日期	2018年4月20日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表 2018年3月31日

编制单位:金徽酒股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	407,606,815.27	369,728,065.42
应收账款	14,592,166.93	10,984,728.09
预付款项	5,493,615.85	1,694,084.93
其他应收款	2,763,693.24	1,655,330.05
存货	452,304,478.64	469,029,598.24
其他流动资产	5,938,682.28	10,210,667.36
流动资产合计	888,699,452.21	863,302,474.09
非流动资产:		
固定资产	1,071,920,512.95	1,082,991,451.14
在建工程	220,774,389.08	191,232,616.89
无形资产	172,114,861.41	172,998,170.41
长期待摊费用	882,500.00	890,000.00

项目	期末余额	年初余额
递延所得税资产	5,621,027.46	5,569,146.54
其他非流动资产	17,591,998.29	16,048,119.08
非流动资产合计	1,488,905,289.19	1,469,729,504.06
资产总计	2,377,604,741.40	2,333,031,978.15
流动负债：		
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00
应付账款	94,916,634.78	157,710,006.31
预收款项	155,425,821.97	152,855,945.83
应付职工薪酬	23,774,717.84	50,902,436.87
应交税费	47,206,987.17	29,598,733.85
其他应付款	67,997,992.25	75,861,869.46
一年内到期的非流动负债	12,000,000.00	12,000,000.00
流动负债合计	421,322,154.01	498,928,992.32
非流动负债：		
长期借款	3,000,000.00	3,000,000.00
递延收益	4,699,000.00	3,707,000.00
非流动负债合计	7,699,000.00	6,707,000.00

项目	期末余额	年初余额
负债合计	429,021,154.01	505,635,992.32
所有者权益		
股本	364,000,000.00	364,000,000.00
资本公积	653,978,266.22	653,978,266.22
盈余公积	86,535,399.59	86,535,399.59
未分配利润	844,069,921.58	722,882,320.02
归属于母公司所有者权益合计	1,948,583,587.39	1,827,395,985.83
所有者权益合计	1,948,583,587.39	1,827,395,985.83
负债和所有者权益总计	2,377,604,741.40	2,333,031,978.15

法定代表人：周志刚

主管会计工作负责人：谢小强

会计机构负责人：谢小强

母公司资产负债表

2018年3月31日

编制单位：金徽酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	247,667,983.78	219,859,911.36
预付款项	1,736,494.20	1,177,367.27

项目	期末余额	年初余额
其他应收款	878,341.92	846,864.79
存货	397,675,230.82	391,648,593.17
其他流动资产	4,263,622.73	4,580,471.13
流动资产合计	652,221,673.45	618,113,207.72
非流动资产：		
长期股权投资	100,000,000.00	100,000,000.00
固定资产	1,055,936,649.79	1,066,359,348.25
在建工程	169,537,170.41	154,061,209.88
无形资产	162,553,517.81	163,388,168.07
长期待摊费用	882,500.00	890,000.00
递延所得税资产	3,539,998.60	3,085,543.74
其他非流动资产	11,387,779.31	12,018,182.80
非流动资产合计	1,503,837,615.92	1,499,802,452.74
资产总计	2,156,059,289.37	2,117,915,660.46
流动负债：		
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00
应付账款	54,625,917.23	74,472,167.84

项目	期末余额	年初余额
预收款项	259,999,393.24	232,107,808.66
应付职工薪酬	14,510,742.32	28,640,756.00
应交税费	18,709,096.72	11,900,793.54
其他应付款	58,853,611.56	68,351,778.91
一年内到期的非流动负债	12,000,000.00	12,000,000.00
流动负债合计	438,698,761.07	447,473,304.95
非流动负债：		
长期借款	3,000,000.00	3,000,000.00
递延收益	4,699,000.00	3,707,000.00
非流动负债合计	7,699,000.00	6,707,000.00
负债合计	446,397,761.07	454,180,304.95
所有者权益：		
股本	364,000,000.00	364,000,000.00
资本公积	653,978,266.22	653,978,266.22
盈余公积	86,535,399.59	86,535,399.59
未分配利润	605,147,862.49	559,221,689.70
所有者权益合计	1,709,661,528.30	1,663,735,355.51

项目	期末余额	年初余额
负债和所有者权益总计	2,156,059,289.37	2,117,915,660.46

法定代表人：周志刚

主管会计工作负责人：谢小强

会计机构负责人：谢小强

合并利润表
2018年1—3月

编制单位：金徽酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	487,318,441.02	462,163,302.15
其中：营业收入	487,318,441.02	462,163,302.15
二、营业总成本	332,912,425.04	314,384,921.57
其中：营业成本	185,180,439.85	169,671,510.37
税金及附加	70,464,878.33	65,543,790.62
销售费用	51,501,820.38	55,046,074.41
管理费用	25,952,115.55	25,470,849.67
财务费用	-510,977.78	-382,203.44
资产减值损失	324,148.71	-965,100.06
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）		872,602.74

项目	本期金额	上期金额
其他收益	4,361,698.62	198,000.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	158,767,714.60	148,848,983.32
加：营业外收入	711,448.54	623,506.01
减：营业外支出	93,538.46	25,814.32
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	159,385,624.68	149,446,675.01
减：所得税费用	38,198,023.12	35,791,159.79
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	121,187,601.56	113,655,515.22
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	121,187,601.56	113,655,515.22
（二）按所有权归属分类		
2. 归属于母公司股东的净利润	121,187,601.56	113,655,515.22
六、其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	121,187,601.56	113,655,515.22
归属于母公司所有者的综合收益总额	121,187,601.56	113,655,515.22
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.33	0.31
（二）稀释每股收益（元/股）	0.33	0.31

法定代表人：周志刚

主管会计工作负责人：谢小强

会计机构负责人：谢小强

母公司利润表
2018年1—3月

编制单位：金徽酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	271,488,758.87	255,331,282.10
减：营业成本	123,349,777.78	155,622,408.95
税金及附加	67,612,061.23	58,375,343.34
管理费用	20,554,607.48	19,059,110.12
财务费用	-497,041.26	-360,085.53
资产减值损失	1,656.70	-1,435,047.73
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）		872,054.81
其他收益	208,000.00	198,000.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	60,675,696.94	25,139,607.76
加：营业外收入	677,307.94	565,052.83
减：营业外支出	83,538.43	24,960.54
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	61,269,466.45	25,679,700.05

项目	本期金额	上期金额
减：所得税费用	15,343,293.66	5,814,934.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	45,926,172.79	19,864,765.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	45,926,172.79	19,864,765.56
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	45,926,172.79	19,864,765.56
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.13	0.05
（二）稀释每股收益(元/股)	0.13	0.05

法定代表人：周志刚

主管会计工作负责人：谢小强

会计机构负责人：谢小强

合并现金流量表
2018年1—3月

编制单位：金徽酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	570,117,690.78	334,129,758.30
收到其他与经营活动有关的现金	7,355,721.57	3,244,601.86

项目	本期金额	上期金额
经营活动现金流入小计	577,473,412.35	337,374,360.16
购买商品、接受劳务支付的现金	247,617,987.55	157,093,551.46
支付给职工以及为职工支付的现金	66,331,124.74	53,501,691.71
支付的各项税费	137,532,707.66	117,236,690.85
支付其他与经营活动有关的现金	44,353,570.46	40,367,191.39
经营活动现金流出小计	495,835,390.41	368,199,125.41
经营活动产生的现金流量净额	81,638,021.94	-30,824,765.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		100,000,000.00
取得投资收益收到的现金		872,602.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		50.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,200,000.00	
投资活动现金流入小计	1,200,000.00	100,872,652.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,741,772.08	39,086,713.43
支付其他与投资活动有关的现金		58,000,000.00
投资活动现金流出小计	44,741,772.08	97,086,713.43
投资活动产生的现金流量净额	-43,541,772.08	3,785,939.31

项目	本期金额	上期金额
三、筹资活动产生的现金流量：		
偿还债务支付的现金		12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	217,500.01	42,933.33
筹资活动现金流出小计	217,500.01	12,042,933.33
筹资活动产生的现金流量净额	-217,500.01	-12,042,933.33
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	37,878,749.85	-39,081,759.27
加：期初现金及现金等价物余额	369,728,065.42	478,240,662.67
六、期末现金及现金等价物余额	407,606,815.27	439,158,903.40

法定代表人：周志刚

主管会计工作负责人：谢小强

会计机构负责人：谢小强

母公司现金流量表

2018年1—3月

编制单位：金徽酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	329,501,000.00	284,515,496.80
收到其他与经营活动有关的现金	17,966,539.99	1,709,429.68

项目	本期金额	上期金额
经营活动现金流入小计	347,467,539.99	286,224,926.48
购买商品、接受劳务支付的现金	147,128,666.35	143,390,452.12
支付给职工以及为职工支付的现金	37,685,551.95	29,139,287.19
支付的各项税费	102,378,408.40	71,454,959.61
支付其他与经营活动有关的现金	5,472,908.78	4,045,899.32
经营活动现金流出小计	292,665,535.48	248,030,598.24
经营活动产生的现金流量净额	54,802,004.51	38,194,328.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		100,000,000.00
取得投资收益收到的现金		872,602.74
收到其他与投资活动有关的现金	1,200,000.00	
投资活动现金流入小计	1,200,000.00	100,872,602.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,976,432.08	38,440,469.97
投资支付的现金		60,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		58,000,000.00
投资活动现金流出小计	27,976,432.08	156,440,469.97
投资活动产生的现金流量净额	-26,776,432.08	-55,567,867.23

项目	本期金额	上期金额
三、筹资活动产生的现金流量：		
偿还债务支付的现金		12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	217,500.01	42,933.33
筹资活动现金流出小计	217,500.01	12,042,933.33
筹资活动产生的现金流量净额	-217,500.01	-12,042,933.33
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	27,808,072.42	-29,416,472.32
加：期初现金及现金等价物余额	219,859,911.36	322,015,513.62
六、期末现金及现金等价物余额	247,667,983.78	292,599,041.30

法定代表人：周志刚

主管会计工作负责人：谢小强

会计机构负责人：谢小强

4.2 审计报告

适用 不适用