



# 烟台张裕葡萄酒股份有限公司

## 2015 年半年度报告

2015 定全 03

2015 年 08 月

## 目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	3
第二节 公司简介 .....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节 董事会报告.....	8
第五节 重要事项 .....	14
第六节 股份变动及股东情况.....	19
第七节 优先股相关情况.....	22
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	22
第九节 财务报告 .....	22
第十节 备查文件目录.....	95

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
戴蕙	董事	因公出差	孙利强

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

半年度报告中涉及未来计划等前瞻性陈述主要基于公司对我国经济发展趋势的基本把握和多年行业经验判断，存在诸多的不确定性，并不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意风险，谨慎决策。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司	指	烟台张裕葡萄酒股份有限公司
张裕集团/控股股东	指	烟台张裕集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元	指	人民币元

## 第二节 公司简介

### 一、公司简介

股票简称	张裕 A、张裕 B	股票代码	000869、200869
变更后的股票简称	—		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	烟台张裕葡萄酒股份有限公司		
公司的中文简称	张裕		
公司的外文名称	YANTAI CHANGYU PIONEER WINE COMPANY LIMITED		
公司的外文名称缩写	CHANGYU		
公司的法定代表人	孙利强		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曲为民	李廷国
联系地址	山东省烟台市大马路 56 号	山东省烟台市大马路 56 号
电话	0086-535-6633658	0086-535-6633656
传真	0086-535-6633639	0086-535-6633639
电子信箱	quwm@changyu.com.cn	stock@changyu.com.cn

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2014 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2014 年年报。

### 3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册登记日期和地点、企业法人营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码等注册情况在报告期无变化，具体可参见 2014 年年报。

## 第三节 会计数据和财务指标摘要

### 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

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,825,793,250	2,301,990,248	22.75%
归属于上市公司股东的净利润（元）	746,060,248	638,041,311	16.93%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	739,432,003	629,900,854	17.39%
经营活动产生的现金流量净额（元）	927,163,060	889,675,131	4.21%
基本每股收益（元/股）	1.09	0.93	17.20%
稀释每股收益（元/股）	1.09	0.93	17.20%
加权平均净资产收益率	10.11%	9.77%	0.34%
项目	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）	9,379,910,798	8,912,232,640	5.25%
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,582,367,402	6,840,452,145	10.85%

## 二、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	746,060,248	638,041,311	7,582,367,402	6,840,452,145
按国际会计准则调整的项目及金额				
按国际会计准则	746,060,248	638,041,311	7,582,367,402	6,840,452,145

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

□ 适用 √ 不适用

## 三、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	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）	1,421	—
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）	6,527,952	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,913,510	—
减：所得税影响额	1,814,638	—
合计	6,628,245	—

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。

## 第四节 董事会报告

### 一、概述

报告期内，国内葡萄酒行业高端产品需求仍较为疲软，但消费需求在部分地区开始出现温和复苏，适合大众消费的中低档葡萄酒保持了较好的增长势头。不过，国内葡萄酒市场竞争仍然十分激烈。面对外部诸多不利因素，公司坚持以市场为中心，调整营销策略和产品结构，大力发展中低档产品，优化市场布局，完善营销渠道，全力促进产品销售，初步扭转了过去两年以来销售收入和净利润下滑的不利局面，实现营业收入282,579万元，同比上升22.75%；实现净利润74,606万元，同比上升16.93%。

### 二、主营业务分析

主要财务数据同比变动情况

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,825,793,250	2,301,990,248	22.75%	主要是产品销量上升所致。
营业成本	932,522,743	754,302,386	23.63%	主要是产品销量上升所致。
销售费用	653,425,516	486,481,030	34.32%	主要是广告费、仓储费和销售人员薪酬增加所致。
管理费用	119,770,340	103,980,497	15.19%	主要是管理人员薪酬、办公费、折旧费以及房产税等税费增长所致。
财务费用	-3,880,903	-14,254,385	72.77%	主要是银行存款利息收入减少，银行借款利息支出增加所致。
所得税费用	245,727,101	210,241,876	16.88%	主要是净利润同比上升所致。
研发投入	5,534,562	5,436,054	1.81%	—
经营活动产生的现金流量净额	927,163,060	889,675,131	4.21%	主要是销售商品收到的现金同比上升所致。
投资活动产生的现金流量净额	-432,181,002	-240,974,464	-79.35%	主要是收回定期存款等投资活动产生的现金流入减少，而购建固定资产等投资活动流出的现金增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-23,919,692	—	—	—
现金及现金等价物净增加额	470,554,249	648,662,711	-27.46%	主要是投资活动产生的现金流量净额下降所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续至报告期内的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中没有披露未来发展与规划延续至报告期内的情况。

公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

一是坚持以市场为中心，全力抓好营销工作，增强营销能力。公司进一步完善了酒庄酒营销体系和考核办法，明确了酒庄酒



营销责任人；加大了解百纳、醉诗仙、贵馥酒等中低品牌媒体宣传和市场推广力度，较好地提升了葡萄酒市场竞争力；加快了白兰地推广系统建设，初步建立了覆盖全国主要城市的白兰地营销体系；实施白兰地多层次、多品类品牌战略，形成了以富郎多干邑、多名利、可雅和金奖四个白兰地品牌；加快推进先锋专卖店建设和店长招聘工作，完善先锋专卖店考核和激励机制，促进先锋专卖店经营逐步进入良性发展轨道。

二是继续推进信息化建设和管理创新。公司在已完成SAP一期和二期项目基础上，开始实施SAP系统三期项目建设，进一步提高了公司信息化水平；提出并实施创新与合理化项目180余项，较好解决了公司重大管理、生产、技术和营销问题，提高了经营效率。

三是加强主要生产成本和费用控制，降低生产成本。公司继续推行集中采购，有效控制了大宗原料采购成本；加强对库存物质监控和调度管理，完善生产定额，减少了资金占用和存货损失，更好满足了市场需求；进一步强化产品标识化管理，在生产、仓储、运输过程中全面实行托盘化运作，提高了物流效率和水平，节约了包装成本，降低了产品破损率；完善吨酒工资分配制度，改进了员工绩效考核办法，提高了生产效率；强化燃动费、运费、修理费、绿化费等重点费用管理，降低了产品生产成本。

四是加强葡萄基地建设和管理，不断提升葡萄品质。公司对葡萄基地继续按照“规模化、标准化、机械化”要求进行建设和管理；引进、消化吸收和应用国外先进的葡萄机械化生产设备和种植技术，进一步完善了葡萄基地项目管理、预算管理和考评制度，强化了各片区责任人考核和管理，有效降低了葡萄种植成本，提升了葡萄质量，适应了公司产品结构调整需要。

2015年下半年，公司重点工作和措施为：

一是继续抓好酒庄酒市场营销工作，完善经销商布局，力争突破销售瓶颈；继续巩固解百纳产品市场占有率，加大贵馥酒和醉诗仙市场开发和推广力度，提高产品铺货率，培育新的销售增长点；采取以点带面方式，做好155个白兰地重点城市开发工作，通过营销创新引导白兰地消费，逐步将白兰地推向全国市场，实现多酒种协调发展。

二是严格落实预算管理和原材料集中采购，进一步优化葡萄采购定价模式，加强营销费用管理，提高资金使用效果，增加企业效益。

三是按照2015年度资本支出计划，合理安排项目建设进度，稳步推进投资项目建设，严格落实投资预算管理，确保工程质量优良和施工安全，为公司进一步提高生产能力和优化产能结构打下坚实基础。

四是科学制定葡萄采购计划和实施方案，组织和调配各方面资源，保质保量完成葡萄收购目标，确保公司充足而优质的葡萄原料供应。

### 三、主营业务构成情况

单位：元

项目	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
酒及酒精饮料业	2,822,557,981	929,890,756	67.06%	22.98%	24.26%	-0.34%
分产品						
葡萄酒	2,202,106,014	693,663,394	68.50%	24.75%	25.29%	-0.13%
白兰地	518,662,041	177,544,632	65.77%	11.05%	12.05%	-0.30%
起泡酒	23,174,571	14,308,023	38.26%	12.66%	4.79%	4.64%
其 他	78,615,355	44,374,706	43.55%	85.55%	96.52%	-3.15%
分地区						
东边地区	2,432,997,278	792,452,902	67.43%	24.57%	26.05%	-0.38%
中部地区	267,578,497	95,220,813	64.41%	14.67%	15.29%	-0.20%
西部地区	121,982,206	42,217,040	65.39%	12.28%	13.82%	-0.47%

## 四、核心竞争力分析

在中国葡萄酒行业竞争格局中，相对行业内的参与者，我们认为，公司具有以下竞争优势：

一是拥有一个历经120余年积淀的葡萄酒品牌。所使用的“张裕”商标和“解百纳”商标和“爱斐堡”商标均为“中国驰名商标”，具有强大的品牌影响力和品牌美誉度。

二是已建成覆盖全国的营销网络。形成了由公司营销人员和经销商两只队伍为主体的“三级”营销网络体系，具备强大的营销能力和市场开拓能力。

三是具备雄厚的科研实力和产品研发体系。公司拥有全国唯一的“国家级葡萄酒研发中心”，掌握了先进的葡萄酒酿造技术和生产工艺，具备较强的产品创新能力和完善的质量控制体系。

四是公司拥有与发展要求相适应的葡萄基地。公司在山东、宁夏、新疆、辽宁、河北和陕西等中国最适宜酿酒葡萄种植的区域所发展的葡萄基地，其规模和结构已基本适应公司发展需要。

五是高中低产品及品种、品类齐全。葡萄酒、白兰地、起泡酒等系列产品百余个品种，涵盖了高、中、低各档次，可以满足不同消费人群的需要；经过过去10余年的快速发展，公司已居国内葡萄酒行业龙头地位，这在未来的竞争中，具有一定的比较优势。

基于上述原因，公司已形成了较强的核心竞争能力，并在未来可预见的市场竞争中将保持这一相对优势地位。

## 五、投资状况分析

### 1、对外股权投资情况

#### （1）对外投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无对外投资。

#### （2）持有金融企业股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

#### （3）证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### （4）持有其他上市公司股权情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末持有其他上市公司股权。

## 2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

### (1) 委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

### (2) 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。

### (3) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 3、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

#### 4、主要子公司、参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
烟台张裕—卡斯特酒庄有限公司	子公司	酒及酒精饮料业	葡萄酒、香槟酒的研制、生产与销售、旅游服务	500 万美元	186,971,615	82,881,301	37,153,833	1,050,745	787,674
廊坊卡斯特—张裕酒业有限公司	参股公司	酒及酒精饮料业	葡萄酒的生产与销售	6,108,818 美元	53,178,532	45,020,437	27,859,048	600,032	456,864
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	子公司	酒及酒精饮料业	白兰地、葡萄酒的研制、生产与销售	11,000 万元	689,592,345	114,023,470	75,082,711	12,225,858	8,118,305
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司	子公司	酒及酒精饮料业	冰葡萄酒的生产	2,630 万元	90,741,480	62,178,949	27,030,519	899,959	715,756
新疆天珠葡萄酒业有限公司	子公司	酒及酒精饮料业	葡萄的种植、葡萄汁、葡萄原酒及果酒加工和灌装销售	7,500 万元	176,872,584	164,153,706	65,111,307	712,678	643,354

#### 5、非募集资金投资的重大项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况	披露日期	披露索引
陕西瑞纳城堡酒庄项目	31,074	6,372	38,027	98.00%	主体工程已建成投产	2014 年 04 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-26/63928624.PDF
宁夏摩塞尔十五世酒庄项目	24,415	297	30,800	99.00%	主体工程已建成投产	2014 年 04 月 26 日	
新疆巴保男爵酒庄项目	23,343	903	32,000	99.00%	主体工程已建成投产	2014 年 04 月 26 日	
烟台张裕国际葡萄酒城配制、冷冻中心建设项目	65,331	20,127	60,990	75.00%	0	2014 年 04 月 26 日	
烟台张裕国际葡萄酒城灌装中心建设项目	46,736	14,089	43,258	75.00%	0	2014 年 04 月 26 日	
烟台张裕国际葡萄酒城物流中心建设项目	12,095	6,038	17,382	90.00%	0	2014 年 04 月 26 日	
张裕葡萄与葡萄酒研究院建设项目	20,000	987	5,069	25.00%	0	2014 年 04 月 26 日	
收藏级葡萄酒酒庄建设项目	14,545	600	3,678	25.00%	0	2014 年 04 月 26 日	
可雅白兰地酒庄建设项目	16,530	0	9,800	50.00%	0	2014 年 04 月 26 日	
绿化投资	5,000	405	4,095	75.00%	0	2014 年 04 月 26 日	
先锋专卖店建设	10,000	5,014	6,769	60.00%	0	2014 年 04 月 26 日	
合计	269,069	54,832	251,868	--	--	--	--

## 六、对 2015 年 1-9 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

## 七、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

## 八、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

## 九、公司报告期利润分配实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

☒ 适用 ☐ 不适用

2015年7月5日，公司披露了《2014年度权益分派实施公告》。本公司2014年年度权益分派方案为：以公司现有总股本685,464,000股为基数，向全体股东每10股派4.40元人民币现金（含税；扣税后，A股QFII、RQFII以及持有股改限售股、首发限售股的个人和证券投资基金每10股派3.96元；持有非股改、非首发限售股及无限售流通股的个人、证券投资基金股息红利税实行差别化税率征收，先按每10股派4.18元，权益登记日后根据投资者减持股票情况，再按实际持股期限补缴税款；对于QFII、RQFII外的其他非居民企业，本公司未代扣代缴所得税，由纳税人在所得发生地缴纳；B股非居民企业扣税后每10股派现金3.96元，境内（外）个人股东的股息红利税实行差别化税率征收，先按每10股派4.18元，权益登记日后根据投资者减持股票情况，再按实际持股期限补缴税款。）。

本次权益分派A股股权登记日为：2015年7月10日，除权除息日为：2015年7月13日。

本次权益分派B股最后交易日为：2015年7月10日，股权登记日为：2015年7月15日，除权除息日为：2015年7月13日。

公司此次委托中国结算深圳分公司代派的A股股东现金红利已于2015年7月13日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。B股股东的现金红利于2015年7月15日通过股东托管证券公司或托管银行直接划入其资金账户。张裕集团所享有的现金红利已由本公司同时直接派发。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

## 十、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒ 适用 ☐ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2015年05月22日	公司会议室	实地调研	机构	安信证券股份有限公司 张龙、国泰君安证券股份有限公司柯海东	公司近期经营情况及其他问题

## 第五节 重要事项

### 一、公司治理情况

本公司认真按照《公司法》、《证券法》以及《上市公司治理准则》等国家有关法律法规之规定，建立并不断完善公司治理结构，依法规范运作。目前，公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

### 二、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐ 适用 ☒ 不适用

### 三、媒体质疑情况

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

### 四、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

### 五、资产交易事项

1、收购资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未收购资产。

2、出售资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售资产。

3、企业合并情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生企业合并情况。

### 六、公司股权激励的实施情况及其影响

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

## 七、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
烟台神马包装有限公司	同一母公司控制的公司	购买和委托加工包装材料	采购包装材料	以市价为基础，协商定价	协议价	8,243	21.82%	19,000	否	现金结算	—	2015年04月28日	http://www.cninfo.com.cn/information/companyinfo.html
烟台中亚医药保健酒有限公司	同一母公司控制的公司	采购商品	采购酒类产品	以市价为基础，协商定价	协议价	247	0.65%	550	否	现金结算	—	2015年04月28日	
烟台张裕酒文化博物馆有限公司	同一母公司控制的公司	采购商品	采购酒类产品的衍生品	以市价为基础，协商定价	协议价	349	0.92%	100	是	现金结算	—	2015年04月28日	
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	同一母公司控制的公司	采购商品	采购酒类产品的衍生品	以市价为基础，协商定价	协议价	24	0.06%	450	否	现金结算	—	2015年04月28日	
烟台张裕酒文化博物馆有限公司	同一母公司控制的公司	出售商品	销售酒类产品	以市价为基础，协商定价	协议价	419	0.15%	1,100	否	现金结算	—	2015年04月28日	
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	同一母公司控制的公司	出售商品	销售酒类产品	以市价为基础，协商定价	协议价	371	0.13%	780	否	现金结算	—	2015年04月28日	
烟台中亚医药保健酒有限公司	同一母公司控制的公司	出售商品	销售酒类产品	以市价为基础，协商定价	协议价	75	0.03%	270	否	现金结算	—	2015年04月28日	
烟台神马包装有限公司	同一母公司控制的公司	出售商品	供水电气	以市价为基础，协商定价	协议价	3	0.00%	200	否	现金结算	—	2015年04月28日	
烟台张裕集团有限公司	母公司	租赁	租赁仓库、	以市价为基础，协商定价	协议价	293	0.78%	586	否	现金结算	—	2015年04月28日	
烟台张裕集团有限公司	母公司	无形资产许可使用	许可使用商标	以市价为基础，协商定价	协议价	5,257	100.00%	9,000	否	现金结算	—	2015年04月28日	
烟台张裕集团有限公司	母公司	无形资产许可使用	许可使用专利	以市价为基础，协商定价	协议价	2.5	100.00%	5	否	现金结算	—	2015年04月28日	
合计				--	--	15,283.5	--	32,041	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况						无							
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况						无							
交易价格与市场参考价格差异较大的原因						无							

## 2、资产收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、其他关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他关联交易。

## 八、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。

## 九、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### （1）托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### （2）承包情况

☒ 适用 ☐ 不适用

承包情况说明

烟台张裕卡斯特酒庄有限公司为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。根据本公司与其签订的承包经营合同，本公司以支付承包费的形式对其承包经营而拥有经营、投资及财务政策完全控制权。承包经营合同于2022年12月31日到期。

廊坊开发区卡斯特-张裕酿酒有限公司为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。根据本公司与其签订的承包经营合同，本公司以支付承包费的形式对其承包经营而拥有经营、投资及财务政策完全控制权。承包经营合同于2022年12月31日到期。



北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司与国内投资者合资成立的有限责任公司。根据本公司与其签订的承包经营合同，本公司以支付承包费的形式对其承包经营而拥有经营、投资及财务政策完全控制权。承包经营合同于2019年9月2日到期。

辽宁张裕冰酒酒庄有限公司为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。根据本公司与其签订的承包经营合同，本公司以支付承包费的形式对其承包经营而拥有经营、投资及财务政策完全控制权。承包经营合同将于2016年12月31日到期。

北京张裕爱斐堡旅游文化有限公司为本公司与国内投资者合资成立的有限责任公司。根据本公司与其签订的承包经营合同，本公司以支付承包费的形式对其承包经营而拥有经营、投资及财务政策完全控制权。承包经营合同将于2019年9月2日到期。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的承包项目。

### (3) 租赁情况

☒ 适用 ☐ 不适用

租赁情况说明

2012年1月1日，本公司与控股股东烟台张裕集团有限公司续签了《场地租赁协议》，本公司租赁控股股东名下位于烟台市芝罘区世回尧路174号的场地57,749.77平方米，位于烟台市芝罘区大马路56号的场地3,038平方米。上述场地年租金为585.8万，租赁期限为5年，自2012年1月1日至2016年12月31日止。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

## 2、担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在担保情况。

## 3、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 4、其他重大交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

## 十、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	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	非同业竞争	1997 年 05 月 18 日	无限期	一直在履行。
		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公司产品。	1997 年 05 月 18 日	无限期	一直在履行。
其他对公司中小股东所作承诺	-	-		-	-
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	无				

## 十一、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

□ 是 √ 否

公司半年度报告未经审计。

## 十二、处罚及整改情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、违法违规退市风险揭示

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在违法违规退市风险。

## 十四、其他重大事项的说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
二、无限售条件股份	685,464,000	100.00%						685,464,000	100.00%
1、人民币普通股	453,460,800	66.15%						453,460,800	66.15%
2、境内上市的外资股	232,003,200	33.85%						232,003,200	33.85%
三、股份总数	685,464,000	100.00%						685,464,000	100.00%

股份变动的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

## 二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	38,450 户，其中 A 股股东 23,661 户，B 股股东 14,789 户。				报告期末表决权恢复的优先股股东总数		0	
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有限售条件的普通股数量	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	0	0	345,473,856		0
GAOLING FUND, L. P.	境外法人	3.11%	21,300,919	-2,876,078	0	21,300,919		0
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	2.27%	15,576,126	-530,200	0	15,576,126		0
GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND	境外法人	1.04%	7,117,471	7,117,471	0	7,117,471		0
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	境外法人	0.76%	5,221,972	2,260,964	0	5,221,972		0
NORGES BANK	境外法人	0.66%	4,511,246	0	0	4,511,246		0
VALUE PARTNERS CHINA GREENCHIP FUND LTD	境外法人	0.61%	4,201,626	4,201,626	0	4,201,626		0
GIC PRIVATE LIMITED	境外法人	0.59%	4,056,859	-5,856,625	0	4,056,859		0
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.57%	3,888,887	-62,100	0	3,888,887		0
天安财产保险股份有限公司－保赢 1 号	其他	0.56%	3,828,575	3,828,575	0	3,828,575		0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况		无						
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 名无限售条件普通股股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	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
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	15,576,126	境内上市外资股	15,576,126
GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND	7,117,471	境内上市外资股	7,117,471
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	5,221,972	境内上市外资股	5,221,972
NORGES BANK	4,511,246	境内上市外资股	4,511,246
VALUE PARTNERS CHINA GREENCHIP FUND LTD	4,201,626	境内上市外资股	4,201,626
GIC PRIVATE LIMITED	4,056,859	境内上市外资股	4,056,859
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	3,888,887	境内上市外资股	3,888,887
天安财产保险股份有限公司—保赢 1 号	3,828,575	人民币普通股	3,828,575
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间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股东情况说明	前十大股东没有参与融资融券业务。		

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。

### 三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

### 四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

## 第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2014 年年报。

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2014 年年报。

## 第九节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度财务报告未经审计。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 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	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七、1	1,586,965,072	1,145,365,071
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	七、2	335,703,960	138,315,319
应收账款	七、3	130,804,645	145,672,411
预付款项	七、4	1,862,640	8,073,786
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	七、5	5,730,457	3,619,429
应收股利			
其他应收款	七、6	46,530,335	31,362,302
买入返售金融资产			
存货	七、7	1,493,395,591	2,087,376,398
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		33,783,630	29,662,076
流动资产合计		3,634,776,330	3,589,446,792
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	七、8		
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	七、9	2,502,989,532	2,532,682,355
在建工程	七、10	2,149,336,789	1,700,466,500

项目	附注	期末余额	期初余额
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	七、11	174,987,484	151,723,241
油气资产			
无形资产	七、12	453,157,229	452,951,194
开发支出			
商誉	七、13	13,112,525	13,112,525
长期待摊费用	七、14	213,710,601	201,911,605
递延所得税资产	七、15	222,088,703	254,186,823
其他非流动资产	七、16	15,751,605	15,751,605
非流动资产合计		5,745,134,468	5,322,785,848
资产总计		9,379,910,798	8,912,232,640
流动负债：			
短期借款	七、17	300,000,000	300,000,000
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	七、18		10,000,000
应付账款	七、19	126,564,586	357,811,822
预收款项	七、20	248,266,622	215,127,598
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、21	120,755,414	158,948,592
应交税费	七、22	-33,897,202	87,504,048
应付利息	七、23	5,891,499	3,475,641
应付股利			
其他应付款	七、24	583,730,704	469,804,317
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			
其他流动负债	七、25	12,398,717	12,398,718



项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债合计		1,363,710,340	1,615,070,736
非流动负债：			
长期借款	七、26	188,566,200	209,380,000
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	七、27	74,015,234	76,024,992
递延所得税负债		4,512,491	4,565,636
其他非流动负债	七、28	3,998,352	3,998,352
非流动负债合计		271,092,277	293,968,980
负债合计		1,634,802,617	1,909,039,716
所有者权益：			
股本	七、29	685,464,000	685,464,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、30	563,139,042	563,139,042
减：库存股			
其他综合收益	七、31	-6,948,262	-2,803,271
专项储备			
盈余公积	七、32	342,732,000	342,732,000
一般风险准备			
未分配利润	七、33	5,997,980,622	5,251,920,374
归属于母公司所有者权益合计		7,582,367,402	6,840,452,145
少数股东权益		162,740,779	162,740,779
所有者权益合计		7,745,108,181	7,003,192,924
负债和所有者权益总计		9,379,910,798	8,912,232,640

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

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		474,290,805	496,138,263
以公允价值计量且其变动计入当期损益的			
衍生金融资产			
应收票据		202,853,298	98,158,251
应收账款	十五、1	142,139	1,516,518
预付款项		539,254	1,710,787
应收利息		5,730,457	3,580,811
应收股利		350,004,131	402,596,884
其他应收款	十五、2	4,417,682,191	4,708,836,276
存货		762,860,931	681,696,774
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		17,724,270	14,996,807
流动资产合计		6,231,827,476	6,409,231,371
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	十五、3	1,093,087,027	1,093,437,027
投资性房地产			
固定资产		385,985,776	403,210,655
在建工程		297,988	182,765
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产		99,290,127	83,631,722
油气资产			
无形资产		75,571,102	76,760,678
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		16,745,491	27,053,571
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,670,977,511	1,684,276,418
资产总计		7,902,804,987	8,093,507,789
流动负债：			
短期借款		300,000,000	300,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		227,589,429	228,052,722
预收款项			
应付职工薪酬		54,840,098	70,233,251
应交税费		-2,583,832	18,205,124

项目	附注	期末余额	期初余额
应付利息		5,891,499	3,475,641
应付股利			
其他应付款		837,015,610	1,030,604,819
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		3,017,898	3,017,898
流动负债合计		1,425,770,702	1,653,589,455
非流动负债：			
长期借款		188,566,200	209,380,000
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		21,238,965	22,747,915
递延所得税负债			
其他非流动负债		1,895,828	1,895,828
非流动负债合计		211,700,993	234,023,743
负债合计		1,637,471,695	1,887,613,198
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		557,222,454	557,222,454
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		342,732,000	342,732,000
未分配利润		4,679,914,838	4,620,476,137
所有者权益合计		6,265,333,292	6,205,894,591
负债和所有者权益总计		7,902,804,987	8,093,507,789

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

## 3、合并利润表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		2,825,793,250	2,301,990,248
其中：营业收入	七、34	2,825,793,250	2,301,990,248
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,842,448,784	1,462,946,341
其中：营业成本	七、34	932,522,743	754,302,386
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			
营业税金及附加	七、35	140,611,088	132,436,813
销售费用	七、36	653,425,516	486,481,030
管理费用	七、37	119,770,340	103,980,497
财务费用	七、38	-3,880,903	-14,254,385
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）			
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）		983,344,466	839,043,907
加：营业外收入	七、39	8,796,834	9,444,796
其中：非流动资产处置利得		2,985	
减：营业外支出	七、40	353,951	205,516
其中：非流动资产处置损失		1,564	10,897
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		991,787,349	848,283,187
减：所得税费用	七、41	245,727,101	210,241,876
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		746,060,248	638,041,311

项目	附注	本期发生额	上期发生额
归属于母公司所有者的净利润		746,060,248	638,041,311
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额	七、42	-4,144,991	-269,603
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-4,144,991	-269,603
（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合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-4,144,991	-269,603
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			
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		-4,144,991	-269,603
6. 其他			
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		741,915,257	637,771,708
归属于母公司所有者的综合收益总额		741,915,257	637,771,708
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.09	0.93
（二）稀释每股收益		1.09	0.93

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

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十五、4	689,053,229	689,897,279
减：营业成本	十五、4	548,385,836	565,744,989
营业税金及附加		75,959,486	75,738,343
销售费用			
管理费用		57,715,566	49,958,367
财务费用		-7,041,547	-10,409,383
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）	十五、5	46,770,286	65,474,283
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）		60,804,174	74,339,246
加：营业外收入		3,158,421	2,153,759
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		301,089	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		63,661,506	76,493,005
减：所得税费用		4,222,805	2,754,680
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		59,438,701	73,738,325
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合收益中			
（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综合收益			
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		59,438,701	73,738,325
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.09	0.11
（二）稀释每股收益		0.09	0.11

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

## 5、合并现金流量表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

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	2,745,943,886	2,562,811,996
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		
收到其他与经营活动有关的现金	8,212,963	8,348,936
经营活动现金流入小计	2,754,156,849	2,571,160,932
购买商品、接受劳务支付的现金	377,725,712	386,315,147
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	205,574,897	177,188,827
支付的各项税费	853,362,703	784,526,070
支付其他与经营活动有关的现金	390,330,477	333,455,757
经营活动现金流出小计	1,826,993,789	1,681,485,801
经营活动产生的现金流量净额	927,163,060	889,675,131
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	26,245,259	218,392,728
取得投资收益收到的现金	859,212	6,572,323
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	100
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	27,104,571	224,965,151
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	452,285,573	398,392,132
投资支付的现金		
购买 3 个月以上定期存款所支付的现金	7,000,000	67,547,483

项目	本期发生额	上期发生额
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	459,285,573	465,939,615
投资活动产生的现金流量净额	-432,181,002	-240,974,464
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		
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		
偿还债务支付的现金	15,562,400	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,357,292	
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	23,919,692	
筹资活动产生的现金流量净额	-23,919,692	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-508,117	-37,956
五、现金及现金等价物净增加额	470,554,249	648,662,711
加：期初现金及现金等价物余额	960,472,274	956,558,932
六、期末现金及现金等价物余额	1,431,026,523	1,605,221,643

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



## 6、母公司现金流量表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

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	373,810,768	457,521,916
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	22,816,369	169,506,621
经营活动现金流入小计	396,627,137	627,028,537
购买商品、接受劳务支付的现金	197,172,825	200,573,384
支付给职工以及为职工支付的现金	80,634,457	57,999,162
支付的各项税费	122,745,455	150,308,754
支付其他与经营活动有关的现金	22,075,594	16,542,221
经营活动现金流出小计	422,628,331	425,423,521
经营活动产生的现金流量净额	-26,001,194	201,605,016
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	350,000	
收回 3 个月以上到期定期存款	26,245,259	218,392,728
取得投资收益收到的现金	47,629,498	72,046,606
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	74,224,757	290,439,334
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,197,080	25,546,521
投资支付的现金		
购买 3 个月以上定期存款所支付的现金	7,000,000	44,547,483
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	27,197,080	70,094,004
投资活动产生的现金流量净额	47,027,677	220,345,330
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		

项目	本期发生额	上期发生额
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	15,562,400	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,357,292	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	23,919,692	
筹资活动产生的现金流量净额	-23,919,692	
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	-2,893,209	421,950,346
加：期初现金及现金等价物余额	333,245,466	197,150,989
六、期末现金及现金等价物余额	330,352,257	619,101,335

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

## 7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	685,464,000				563,139,042		-2,803,271		342,732,000		5,251,920,374	162,740,779	7,003,192,924
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	685,464,000				563,139,042		-2,803,271		342,732,000		5,251,920,374	162,740,779	7,003,192,924
三、本期增减变动金额（减少以“－”							-4,144,991				746,060,248		741,915,257
（一）综合收益总额							-4,144,991				746,060,248		741,915,257
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	685,464,000				563,139,042		-6,948,262		342,732,000		5,997,980,622	162,740,779	7,745,108,181

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	685,464,000				563,139,042				342,732,000		4,616,944,663	162,740,779	6,371,020,484
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	685,464,000				563,139,042				342,732,000		4,616,944,663	162,740,779	6,371,020,484
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-2,803,271				634,975,711		632,172,440
（一）综合收益总额							-2,803,271				977,707,711		974,904,440
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配											-342,732,000		-342,732,000
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-342,732,000		-342,732,000
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	685,464,000				563,139,042		-2,803,271		342,732,000		5,251,920,374	162,740,779	7,003,192,924

## 8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	4,620,476,137	6,205,894,591
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	4,620,476,137	6,205,894,591
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										59,438,701	59,438,701
（一）综合收益总额										59,438,701	59,438,701
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	4,679,914,838	6,265,333,292

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	3,811,446,092	5,396,864,546
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	3,811,446,092	5,396,864,546
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										809,030,045	809,030,045
（一）综合收益总额										1,151,762,045	1,151,762,045
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-342,732,000	-342,732,000
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-342,732,000	-342,732,000
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	4,620,476,137	6,205,894,591

### 三、公司基本情况

烟台张裕葡萄酒股份有限公司（“本公司”或“股份公司”或“本集团”）是依据中华人民共和国（“中国”）《公司法》由发起人烟台张裕集团有限公司（“总公司”）以其拥有的有关经营酒类业务的资产及负债进行合并重组并改制而成的股份有限公司。本公司及子公司（以下统称“本集团”）从事葡萄酒、白兰地、香槟的生产和销售。本公司的注册地址位于山东省烟台市，总部办公地址位于山东省烟台市芝罘区大马路56号。

截至2015年6月30日止，本公司累计发行股份总数685,464,000股，详见附注七29。

本集团的母公司为于中国成立的总公司，最终实际控制人为烟台国丰投资控股有限公司、意迩瓦萨隆诺控股股份公司、国际金融公司和烟台裕华投资发展有限公司四方共同控制。

本公司的公司及合并财务报表于2015年8月26日已经本公司董事会批准。

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注九“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注八“合并范围的变更”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则（包括于2014年颁布的新的和修订的企业会计准则）及相关规定。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定（2014年修订）》披露有关财务信息。

#### 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 2、持续经营

本集团对自2015年6月30日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 五、重要会计政策及会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2015年6月30日的公司及合并财务状况以及2015

年1-6月的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

## 2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

## 3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司的营业周期为12个月。

## 4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定欧元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### （1）非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

## 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。



## 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：①符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；②为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；③可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### (2) 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初余额和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## 9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。本集团持有的金融资产为贷款和应收款项和可供出售金融资产。

#### **贷款和应收款项**

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项或持有至到期投资以外的金融资产。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

### (3) 金融资产减值

本集团在每个资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

发行方或债务人发生严重财务困难；

- ① 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ② 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ③ 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ④ 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑤ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑥ 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑦ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑧ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

#### • 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### • 以成本计量的可供出售金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不予转回。

### (4) 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

**(5) 金融负债的分类、确认及计量**

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债为其他金融负债，包括短期借款、应付票据、应付账款、应付利息、其他应付款及长期借款。

**其他金融负债**

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

**(6) 金融负债的终止确认**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

**(7) 金融资产和金融负债的抵销**

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

**(8) 权益工具**

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

**10、应收款项****(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 3,000,000 元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

**(2) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项**

单项计提坏账准备的理由	对单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，当有客观证据表明本集团将无法按原有条款收回款项时，单项计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

## 11、存货

### (1) 存货的分类

本集团的存货包括原材料、在产品和库存商品。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

收获之后的农产品，应当按照《企业会计准则第1号 - 存货》处理。

### (3) 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

## 12、长期股权投资

### (1) 控制、共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

### (2) 初始投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

### (3) 后续计量及损益确认方法

#### 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

**(4) 长期股权投资处置**

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

**13、固定资产****(1) 确认条件**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

**(2) 折旧方法**

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40 年	0-5%	2.4%-5.0%
机器设备	年限平均法	10-20 年	0-5%	4.8%-10.0%
运输工具	年限平均法	4-12 年	0-5%	7.9%-25.0%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

**(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法**

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

**(4) 其他说明**

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

**14、在建工程**

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

**15、借款费用**

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

## 16、生物资产

本集团的生物资产为生产性生物资产。

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产。本集团的生产性生物资产系产出葡萄的葡萄树。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的前不计提折旧，在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

资产类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
葡萄树	20年	-	5%

本集团生产性生物资产的使用寿命和预计净残值系根据生物资产的正常生产寿命周期确定。

本集团至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 17、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权、软件等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

资产类别	使用寿命	预计净残值率	年摊销率
土地使用权	40-50年	-	2-2.5%
软件	5-10年	-	10-20%

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

## 18、长期资产减值

本集团和本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、生产性生物资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

本集团各类长期待摊费用摊销期如下：

	摊销期
土地征地费	50年
土地租赁费	50年
绿化费	5年
装修费	3-5年
其他	3年

## 20、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

本集团离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## 21、收入

### (1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

### (2) 提供劳务收入

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

## 22、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

### (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

## 23、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### (3) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。



当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 24、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

#### **本集团作为承租人记录经营租赁业务**

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 25、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

无

### (2) 重要会计估计变更

无

## 26、其他

运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用本财务报告四所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

#### **会计估计中采用的关键假设和不确定因素**

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

#### **递延所得税资产**

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### **折旧**

本集团对固定资产在考虑其残值后，在预计可使用年限内按直线法计提折旧。本集团定期复核预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

### 无形资产的可使用寿命

无形资产的预计可使用寿命，以过去性质及功能相似的无形资产的实际使用寿命为基础，按照历史经验施行估计，并考虑该些无形资产适用的合同性权利或其他法定权利的期限。

如果该些无形资产的可使用寿命缩短或延长，对于可使用寿命有限的无形资产，则会在未来期间对摊销年限进行调整；对于可使用寿命不确定的无形资产，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则会在未来期间估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的处理原则进行处理。

### 长期资产减值

本集团定期对长期资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团难以获得资产(或资产组)的公开市价，因此难以准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有容易可供使用的资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

### 应收款项的坏账准备

应收款项的坏账准备由管理层根据会影响应收款项回收的客观证据(如债务人破产或出现严重财政困难的可能性)确定。管理层将会于每年年末重新估计坏账准备。

### 以可变现净值为基础计提的存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。本集团将于每年年末对存货是否陈旧和滞销、可变现净值是否低于存货成本进行重新估计。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入为计税依据计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。	17%
消费税	按应税收入为计税依据计缴消费税。	10%-20%
营业税	按应税收入为计税依据计缴营业税。	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税为计税依据计算缴纳。	7%
企业所得税	按应纳税所得额为计税依据。	25%

### 2、税收优惠

本公司之子公司宁夏张裕葡萄种植有限公司(“宁夏种植”)是位于宁夏回族自治区永宁县从事葡萄种植的企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的有关规定，享受葡萄种植所得免征企业所得税的优惠政策。

本公司之子公司新疆天珠葡萄酒业有限公司(“新疆天珠”)是位于新疆维吾尔自治区石河子市从事生产销售葡萄原酒的企业，根据《关于公布新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录(试行)的通知》(财税[2011]60号)和《关于促进农产品加工业发展有关财税政策的通知》(新政发[2010]105号)有关规定，享受企业所得税优惠政策，2012年至2016年，享受企业所得税优惠税率15%基础上免征企业所得税地方分享部分，本年度适用税率为9%。

本公司之子公司新疆张裕巴保男爵酒庄有限公司(“石河子酒庄”)是位于新疆维吾尔自治区石河子市从事生产销售葡萄原酒的企业，根据《关于公布新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录(试行)的通知》(财税[2011]60号)和《关于促进农产品加工业发展有关财税政策的通知》(新政发[2010]105号)有关规定，享受企业所得税优惠政策，2011年至2015年，享受企业所得税优惠税率15%基础上免征企业所得税地方分享部分，本年度适用税率为9%。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	484,571	101,660
银行存款	1,461,185,472	1,010,259,393
其他货币资金	125,295,029	135,004,018
合计	1,586,965,072	1,145,365,071
其中：存放在境外的款项总额	38,323,476	43,746,008

于2015年6月30日，本集团的所有权受到限制的银行存款为人民币2,643,519元(2014年12月31日：人民币2,643,519元)，系本集团的单位住房基金。

于2015年6月30日，本集团其他货币资金包括股份公司于汇丰银行借入的港元152,000,000元(折合人民币119,867,200元)长期借款的质押保证金人民币125,000,000元(2014年12月31日：人民币125,000,000元)，石河子酒庄的应付票据存出保证金人民币0元(2014年12月31日：人民币10,000,000元)，以及股份公司单位卡存款保证金人民币295,029元(2014年12月31日：人民币4,018元)。

于2015年6月30日，本集团存放于境外的货币资金为人民币38,323,476元(2014年12月31日：43,746,008元)。

于2015年6月30日，本集团银行存款中包括存款期为3个月至1年不等的定期存款人民币28,000,000元(2014年12月31日：人民币47,245,260元)，利率为2.22%-3.3%。

### 2、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	335,703,960	138,315,319
商业承兑票据		
合计	335,703,960	138,315,319

#### (2) 期末公司已质押的应收票据

无

#### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	104,109,317	
商业承兑票据		
合计	104,109,317	

## (4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无

## 3、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	65,290,161	49.9%			65,290,161	67,557,319	46.4%			67,557,319
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	65,514,484	50.1%			65,514,484	78,115,092	53.6%			78,115,092
合计	130,804,645	100%			130,804,645	145,672,411	100%			145,672,411

应收账款信用期通常为1个月，主要客户可以延长至3个月。应收账款并不计息。

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

无

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
农工商超市(集团)有限公司	第三方	16,949,440	1 年以内	13.0%
沃尔玛(中国)投资有限公司	第三方	16,327,506	1 年以内	12.5%
苏果超市有限公司	第三方	10,113,306	1 年以内	7.7%
北京物美商业集团股份有限公司	第三方	8,741,886	1 年以内	6.7%
康成投资(中国)有限公司	第三方	6,795,264	1 年以内	5.2%
合计	--	58,927,402	--	45.1%

## (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 4、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,862,640		8,073,786	
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	1,862,640	--	8,073,786	--

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

客户类别	与本集团关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款总额的比例%
烟台供电公司	第三方	479,497	1 年以内	预付购电款	25.7%
廊坊市北天园林工程有限公司	第三方	72,254	1 年以内	预付绿化费	3.9%
西安第一印刷厂	第三方	66,681	1 年以内	货物未收到	3.6%
重庆昊晟玻璃股份有限公司	第三方	66,000	1 年以内	货物未收到	3.5%
宁夏腾易达工贸有限公司	第三方	50,050	1 年以内	货物未收到	2.7%
合计	--	734,482	--		39.4%

## 5、应收利息

## (1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	5,730,457	3,619,429
委托贷款		
债券投资		
合计	5,730,457	3,619,429

## 6、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	40,921,858	76.2%	7,199,521	17.6%	33,722,337	16,540,213	42.9%	7,199,521	43.5%	9,340,692
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	12,807,998	23.8%			12,807,998	22,021,610	57.1%			22,021,610
合计	53,729,856	100%	7,199,521	13.4%	46,530,335	38,561,823	100%	7,199,521	18.7%	31,362,302

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
天同证券有限责任公司	7,199,521	7,199,521	100%	该公司已进入破产清算程序
合计	7,199,521	7,199,521	—	—

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

## (3) 本期实际核销的其他应收款情况

无。

## (4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收押金、保证金	28,030,128	8,651,139
应收备用金	5,546,178	3,138,780
消费税退税、房产税退税	10,015,633	8,772,123
其他	10,137,917	17,999,781
合计	53,729,856	38,561,823

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
烟台经济技术开发区建筑企业养老保险金管理办公室	保证金	12,325,300	1 年以内	22.9%	
福山区国家税务局高新技术产业区税务分局	退税款	8,530,927	1 年以内	15.9%	
烟台经济技术开发区财政局	保证金	7,866,110	1 年以内	14.6%	
天同证券责任有限公司	投资款	7,199,521	3 年以上	13.4%	7,199,521
烟台经济技术开发区建筑业联合会	保证金	5,000,000	2-3 年	9.3%	
合计	--	40,921,858	--	76.1%	7,199,521

## (6) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## (7) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 7、存货

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	43,418,043		43,418,043	74,820,215		74,820,215
在产品	749,953,172		749,953,172	919,070,983		919,070,983
库存商品	715,348,751	15,324,375	700,024,376	1,108,809,575	15,324,375	1,093,485,200
合计	1,508,719,966	15,324,375	1,493,395,591	2,102,700,773	15,324,375	2,087,376,398

## (2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	15,324,375					15,324,375
合计	15,324,375					15,324,375

## 8、可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	10,000,000	10,000,000		10,000,000	10,000,000	
按公允价值计量的						
按成本计量的	10,000,000	10,000,000		10,000,000	10,000,000	
合计	10,000,000	10,000,000		10,000,000	10,000,000	

## (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
定陶(烟台)建设发展有限责任公司	10,000,000			10,000,000	10,000,000			10,000,000	18%	
合计	10,000,000			10,000,000	10,000,000			10,000,000	--	

## (3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值余额	10,000,000		10,000,000
本期计提			
其中：从其他综合收益转入			
本期减少			
其中：期后公允价值回升转回			
期末已计提减值余额	10,000,000		10,000,000

## 9、固定资产

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	2,059,698,368	1,373,974,100	25,774,703	3,459,447,171
2. 本期增加金额	38,688,586	6,745,373	272,012	45,705,971
(1) 购置	7,516,359	6,575,470	272,012	14,363,841
(2) 在建工程转入	31,172,227	169,903		31,342,130



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
(3) 企业合并增加				
(4) 其他				
3. 本期减少金额		128,735		128,735
(1) 处置或报废		128,735		128,735
(2) 其他				
4. 期末余额	2,098,386,954	1,380,590,738	26,046,715	3,505,024,407
二、累计折旧				
1. 期初余额	269,635,846	636,170,373	20,958,597	926,764,816
2. 本期增加金额	28,844,515	45,477,232	1,054,358	75,376,105
(1) 计提	28,844,515	45,477,232	1,054,358	75,376,105
(2) 其他				
3. 本期减少金额		106,046		106,046
(1) 处置或报废		106,046		106,046
(2) 其他				
4. 期末余额	298,480,361	681,541,559	22,012,955	1,002,034,875
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
(2) 其他				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 其他				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,799,906,593	699,049,179	4,033,760	2,502,989,532
2. 期初账面价值	1,790,062,522	737,803,727	4,816,106	2,532,682,355

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

无

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

## (4) 通过经营租赁租出的固定资产

无

## (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新疆石河子酒庄车间、厂房	253,830,397	正在办理中
北京酒庄欧洲小镇、主楼、服务楼	230,176,069	正在办理中
宁夏酿酒联合车间及办公楼	76,821,774	正在办理中
销售公司省办事处办公室	43,636,695	正在办理中
新疆天珠发酵车间、储酒车间	26,161,479	正在办理中
冰酒酒庄办公楼及封装车间	10,275,726	正在办理中
发酵中心办公楼、实验楼及车间	6,407,793	正在办理中
张裕(泾阳)葡萄酒车间	4,824,089	正在办理中
麒麟包装成品库及车间	2,714,223	正在办理中

## 10、在建工程

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
股份公司建设改造工程	297,988		297,988	182,767		182,767
新疆天珠技术创新改造工程	317,759		317,759	317,758		317,758
爱斐堡旅游广场改造工程	28,000		28,000	28,000		28,000
宁夏酒庄道路工程	4,297,650		4,297,650	4,083,378		4,083,378
冰酒酒庄工程项目	730,776		730,776	69,840		69,840
销售公司房屋建筑工程	45,827,492		45,827,492	39,316,089		39,316,089
廊坊卡斯特车间改造				271,057		271,057
泾阳发酵车间改造工程	994,385		994,385	794,385		794,385
石河子酒庄建设工程	81,702,747		81,702,747	69,298,865		69,298,865
新疆销售公司建设项目	10,729,350		10,729,350	6,513,350		6,513,350
宁夏酒庄建设工程	145,794,295		145,794,295	127,432,353		127,432,353
咸阳酒庄建设工程	243,952,375		243,952,375	222,927,964		222,927,964
研发制造中心建设工程	1,485,232,709		1,485,232,709	1,127,641,913		1,127,641,913
丁洛特酒庄建设工程	64,104,576		64,104,576	73,517,357		73,517,357
桓仁酿酒厂房建设工程	27,545,868		27,545,868	26,261,424		26,261,424
长安酒庄旅游建设项目	36,853,039		36,853,039	1,810,000		1,810,000
富朗多建设项目	927,780		927,780			
合计	2,149,336,789		2,149,336,789	1,700,466,500		1,700,466,500

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
新疆天珠技术创新改造工程	3,500,000	317,758				317,758	92.70%	92.7%				其他
烟台酒庄牟子国葡萄园工程	30,000,000						68.50%	68.5%				其他
销售公司房屋建筑工程	161,350,000	39,316,089	6,511,404			45,827,493	92.20%	92.2%				其他
石河子酒庄建设工程(含新疆销售)	780,000,000	75,812,215	27,525,911	10,556,029	350,000	92,432,097	85.90%	85.9%				其他
宁夏酒庄建设工程(含宁夏种植)	414,150,000	131,515,731	22,175,485	2,311,797	1,287,474	150,091,945	96.10%	96.1%				其他
咸阳酒庄建设工程(含长安旅游)	620,740,000	224,737,964	56,067,450			280,805,414	98.20%	98.2%				其他
研发制造中心建设工程	1,693,970,000	1,127,641,913	357,590,796			1,485,232,709	87.70%	87.7%				其他
丁洛特酒庄建设工程	192,400,000	73,517,357	9,061,618	18,474,401		64,104,574	91.10%	91.1%				其他
桓仁酿酒厂房建设工程	31,000,000	26,261,424	1,284,444			27,545,868	88.80%	88.8%				其他
合计	3,927,110,000	1,699,120,451	480,217,108	31,342,227	1,637,474	2,146,357,858	--	--				--

于2015年6月30日，本集团在建工程并无减值迹象，故未计提减值准备。

## 11、生产性生物资产

## (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	161,384,261				161,384,261
2. 本期增加金额	26,057,977				26,057,977
(1) 外购					
(2) 自行培育	26,057,977				26,057,977
3. 本期减少金额	1,945,881				1,945,881
(1) 处置	1,945,881				1,945,881
(2) 其他					
4. 期末余额	185,496,357				185,496,357
二、累计折旧					
1. 期初余额	9,661,020				9,661,020
2. 本期增加金额	847,853				847,853
(1) 计提	847,853				847,853
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4. 期末余额	10,508,873				10,508,873
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	174,987,484				174,987,484
2. 期初账面价值	151,723,241				151,723,241

于2015年6月30日，无生物资产所有权受到限制。

于 2015 年 6 月 30 日，本集团生产性生物资产中包括已成熟的生产性生物资产人民币 24,322,692 元(2014 年 12 月 31 日：人民币 23,758,058 元)和未成熟的生产性生物资产人民币 150,664,792 元(2014 年 12 月 31 日：人民币 127,965,183 元)。

于2015年6月30日，本集团生物资产并无减值迹象，故未计提减值准备。

## 12、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	459,367,374	37,017,024		496,384,398
2. 本期增加金额	5,700,281	211,000		5,911,281
(1) 购置	5,700,281	211,000		5,911,281
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	465,067,655	37,228,024		502,295,679
二、累计摊销				
1. 期初余额	36,283,156	7,150,048		43,433,204
2. 本期增加金额	4,429,074	1,276,172		5,705,246
(1) 计提	4,429,074	1,276,172		5,705,246
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	40,712,230	8,426,220		49,138,450
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	424,355,425	28,801,804		453,157,229
2. 期初账面价值	423,084,218	29,866,976		452,951,194

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
烟台研发开发区 A-48、49、51、52 小区	150,357,759	正在办理中

## 13、商誉

## (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
法国商贸	13,112,525					13,112,525
合计	13,112,525					13,112,525

## 14、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
土地租赁费	60,810,188	620,540	859,174		60,571,554
征地费	47,506,370		640,109		46,866,261
绿化费	40,596,058	2,255,880	5,870,009		36,981,929
装修费	36,733,685	10,591,892	1,798,011		45,527,566
其他	16,265,304	8,968,190	1,470,203		23,763,291
合计	201,911,605	22,436,502	10,637,506		213,710,601

## 15、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	32,523,896	8,130,974	32,523,896	8,130,974
内部交易未实现利润	516,757,920	129,189,480	632,127,732	158,031,933
可抵扣亏损	193,223,452	52,162,017	160,950,941	44,093,889
未支付奖金	52,327,095	13,081,774	95,326,160	23,831,540
辞退福利	14,329,320	3,616,267	15,936,065	3,984,016
递延收益	86,413,951	15,908,191	88,423,710	16,114,471
合计	895,575,634	222,088,703	1,025,288,504	254,186,823

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	18,049,961	4,512,491	18,262,543	4,565,636
可供出售金融资产公允价值变动				
合计	18,049,961	4,512,491	18,262,543	4,565,636

## (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	1,363,422	1,363,422
合计	1,363,422	1,363,422

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2015 年	1,363,422	1,363,422	
合计	1,363,422	1,363,422	--

## 16、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收宁夏种植生物资产转让款	15,751,605	15,751,605
合计	15,751,605	15,751,605

## 17、短期借款

## (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	300,000,000	300,000,000
合计	300,000,000	300,000,000

**18、应付票据**

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		10,000,000
银行承兑汇票		
合计		10,000,000

**19、应付账款****(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	126,564,586	357,811,822
合计	126,564,586	357,811,822

**(2) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明**

于2015年6月30日，无账龄超过1年的大额应付账款。

**20、预收款项****(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末数	期初数
销售商品等预收款项	248,266,622	215,127,598
合计	248,266,622	215,127,598

**(2) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明**

于2015年6月30日，无账龄超过1年的大额预收账款。



## 21、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	142,954,964	149,454,532	186,675,984	105,733,512
二、离职后福利-设定提存计划	57,563	16,591,791	15,956,772	692,582
三、辞退福利	15,936,065	818,302	2,425,047	14,329,320
四、一年内到期的其他福利				
合计	158,948,592	166,864,625	205,057,803	120,755,414

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	139,917,954	129,232,170	166,962,817	102,187,307
2、职工福利费	5,968	5,995,621	5,991,907	9,682
3、社会保险费	161,489	8,149,300	7,840,847	469,942
其中：医疗保险费	158,487	6,552,012	6,310,420	400,079
工伤保险费	1,572	891,854	856,608	36,818
生育保险费	1,430	705,434	673,819	33,045
4、住房公积金	70,236	4,602,265	4,433,923	238,578
5、工会经费和职工教育经费	2,799,317	1,475,176	1,446,490	2,828,003
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、其他	-	-	-	-
合计	142,954,964	149,454,532	186,675,984	105,733,512

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	55,963	15,669,148	15,097,837	627,274
2、失业保险费	1,600	922,643	858,935	65,308
3、企业年金缴费				
合计	57,563	16,591,791	15,956,772	692,582

## (4) 辞退福利

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、解除劳动关系补偿		818,302	818,302	
2、内退补偿	15,936,065		1,606,745	14,329,320
合计	15,936,065	818,302	2,425,047	14,329,320

## 22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	-64,622,839	-62,755,555
消费税	9,241,487	18,849,955
营业税	314,361	1,005,135
企业所得税	6,435,826	109,836,980
个人所得税	7,215,706	6,644,281
城市维护建设税	2,152,865	4,831,936
城镇土地使用税	1,412,948	1,519,318
房产税	1,694,102	898,914
其他	2,258,342	6,673,084
合计	-33,897,202	87,504,048

## 23、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	463,347	1,723,974
企业债券利息		
短期借款应付利息	5,428,152	1,751,667
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
其他		
合计	5,891,499	3,475,641

**24、其他应付款**

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付销售代理商押金	137,190,180	134,470,408
应付设备款工程款	77,090,175	90,857,839
应付运输费	11,716,093	24,388,114
应付总公司商标使用费	52,568,600	77,809,993
应付广告费	206,529,371	43,488,770
其他借款	22,522,636	22,522,636
员工保证金	2,905,469	10,005,000
应付供应商押金	10,593,744	2,263,984
应付承包费	34,155,771	27,132,371
其他	28,458,665	36,865,202
合计	583,730,704	469,804,317

**25、其他流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
递延收益	12,398,717	12,398,718
合计	12,398,717	12,398,718

**26、长期借款**

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	119,867,200	119,912,800
抵押借款		
保证借款		
信用借款	68,699,000	89,467,200
合计	188,566,200	209,380,000

## 27、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	76,024,992	4,312,000	6,321,758	74,015,234	
合计	76,024,992	4,312,000	6,321,758	74,015,234	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
密云县委员会宣传部划款	3,555,780		444,473		3,111,307	与资产相关
葡萄原酒酿造项目	9,044,116		717,437		8,326,679	与资产相关
宁夏产业振兴与技术改造项目	11,065,000		1,647,500		9,417,500	与资产相关
五优一新产业集群专项资金	120,000		30,000		90,000	与资产相关
酿酒葡萄补贴款	470,000				470,000	与收益相关
现代农业生产葡萄发展补贴	324,000				324,000	与收益相关
新疆产业振兴和技术改造项目	21,330,000				21,330,000	与资产相关
张裕酒庄项目	12,758,700		1,611,150		11,147,550	与资产相关
基础设施建设专项补助资金	3,357,900		239,850		3,118,050	与资产相关
酒类电子追溯体系专项	5,193,474		333,527		4,859,947	与资产相关
葡萄酒产业发展专项	930,000				930,000	与资产相关
半岛蓝色经济区建设专项	10,000,000		500,000		9,500,000	与资产相关
国家 863 计划科研经费补贴	62,900		3,200		59,700	与资产相关
SAP 信息化项目财政补贴	5,220,000		290,000		4,930,000	与资产相关
两化融合项目补贴	100,000				100,000	与收益相关
跨境电商项目	2,179,440		122,222		2,057,218	与收益相关
大柳行葡萄基地建设项目	2,080,000		260,000		1,820,000	与资产相关
产业转型升级项目		4,000,000			4,000,000	与收益相关
重大科技创新项目专项资金		312,000			312,000	与资产相关
农业科技补助	632,400		122,400		510,000	与收益相关
合计	88,423,710	4,312,000	6,321,759		86,413,951	
减：划分为流动负债部分	12,398,718				12,398,717	
非流动负债部分	76,024,992				74,015,234	--

## 28、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付职工薪酬	3,998,352	3,998,352
合计	3,998,352	3,998,352

于2015年6月30日，应付职工薪酬为从本公司销售经理以上级别员工年终奖金中按一定比例扣除的工作责任保证金，预计于2016至2017年发放。

## 29、股本

单位：元

项目	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	685,464,000						685,464,000

## 30、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	557,222,454			557,222,454
其他资本公积	5,916,588			5,916,588
合计	563,139,042			563,139,042

## 31、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
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							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-2,803,271	-4,144,991			-4,144,991		-6,948,262
其中：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							

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得 税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-2,803,271	-4,144,991			-4,144,991		-6,948,262
其他综合收益合计	-2,803,271	-4,144,991			-4,144,991		-6,948,262

## 32、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	342,732,000			342,732,000
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	342,732,000			342,732,000

## 33、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,251,920,374	4,616,944,663
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-
调整后期初未分配利润	5,251,920,374	4,616,944,663
加：本期归属于母公司所有者的净利润	746,060,248	977,707,711
减：提取法定盈余公积		-
提取任意盈余公积		-
提取一般风险准备		-
应付普通股股利		342,732,000
转作股本的普通股股利		-
期末未分配利润	5,997,980,622	5,251,920,374

## 34、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,822,557,981	929,890,756	2,295,163,767	748,344,147
其他业务	3,235,269	2,631,987	6,826,481	5,958,239
合计	2,825,793,250	932,522,743	2,301,990,248	754,302,386

## 35、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	84,797,329	79,962,492
营业税	1,518,690	986,148
城市维护建设税	28,968,941	27,466,029
教育费附加	15,286,114	14,516,416
其他	10,040,014	9,505,728
合计	140,611,088	132,436,813

## 36、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	360,539,291	262,899,061
运输装卸费	65,691,087	54,854,637
商标使用费	50,302,290	43,413,264
仓储租赁费	36,943,556	16,033,875
职工薪酬	92,074,479	77,095,386
差旅费	11,066,307	9,635,193
其他	36,808,506	22,549,614
合计	653,425,516	486,481,030

## 37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	42,052,514	34,965,528
租赁费	4,284,471	4,202,779
折旧费用	18,919,997	13,603,951
摊销费用	5,652,361	5,312,584
办公费	7,217,464	6,430,712
差旅费	2,280,457	2,259,499
业务招待费	3,221,229	1,837,458
房产税、印花税等其他税金	10,197,817	5,769,819
修理费	5,202,754	4,364,445
承包费	9,231,363	9,231,363
其他	11,509,913	16,002,359
合计	119,770,340	103,980,497

## 38、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	11,180,635	3,161,233
减：利息收入	10,172,582	17,753,946
加：手续费	655,685	224,138
汇兑损益	-5,544,641	114,190
合计	-3,880,903	-14,254,385

## 39、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	2,985		2,985
其中：固定资产处置利得	2,985		2,985
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	6,527,952	8,772,080	6,527,952
其他	2,265,897	672,716	2,265,897
合计	8,796,834	9,444,796	8,796,834



计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
重大建设项目扶持资金	3,942,973	4,052,500	
中小企业发展专项资金	1,508,949	2,078,674	
其他	1,076,030	2,640,906	
合计	6,527,952	8,772,080	---

**40、营业外支出**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,564	10,897	1,564
其中：固定资产处置损失	1,564	10,897	1,564
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	303,000	15,000	303,000
因违反法律、行政法规而交付的罚款、罚金、滞纳金	36,021		36,021
其他	13,366	179,619	13,366
合计	353,951	205,516	353,951

**41、所得税费用****(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	213,682,126	222,628,228
递延所得税费用	32,044,975	-12,386,352
合计	245,727,101	210,241,876

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	991,787,349
按法定/适用税率计算的所得税费用	247,946,837
子公司适用不同税率的影响	-2,678,577
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	458,841
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	245,727,101

## 42、其他综合收益

详见附注 31。

## 43、现金流量表项目

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补贴收入	4,518,193	1,815,120
其他	3,694,770	6,533,816
合计	8,212,963	8,348,936

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	349,236,795	293,202,949
管理费用	35,679,002	35,097,252
其他	5,414,680	5,155,556
合计	390,330,477	333,455,757

## 44、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	746,060,248	638,041,311
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	76,223,958	66,175,340
无形资产摊销	5,705,246	4,914,237
长期待摊费用摊销	10,637,506	7,313,656
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-1,421	10,897
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	2,219,651	-2,504,848
投资损失（收益以“—”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	32,098,120	-12,386,352
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-53,145	
存货的减少（增加以“—”号填列）	593,980,807	357,764,305
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-290,154,233	-101,390,868
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-249,553,677	-68,262,547
其他		
经营活动产生的现金流量净额	927,163,060	889,675,131
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	—	—
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	—	—
现金的期末余额	1,431,026,523	1,605,221,643
减：现金的期初余额	960,472,274	956,558,932
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	470,554,249	648,662,711

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,431,026,523	960,472,274
其中：库存现金	484,571	101,660
可随时用于支付的银行存款	1,430,541,952	960,370,614
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,431,026,523	960,472,274
其中：母公司或集团内子公司使用受限制		

## 45、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	127,938,548	借款保证金、住房基金和单位卡存款保证金
合计	127,938,548	--

## 46、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元	10,000,000	6.8699	68,699,000
港币	152,000,000	0.7886	119,867,200

## 八、合并范围的变更

## 其他原因的合并范围变动(新设成立)

被投资单位全称	注册成立日期及地点	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
兰州张裕先锋酒业 有限公司	2015/3/26 中国甘肃省兰州市	张鹏飞	有限责任 公司	500,000	预包装食品、日用百 货的批发零售	32541076-1
烟台富朗多进口酒 销售有限公司	2015/1/22 中国山东省烟台市	周洪江	有限责任 公司	1,000,000	批发零售预包装食品	32846634-9

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
新疆天珠(a)	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	制造业	60%		非同一控制下企业合并取得
法国商贸	法国干邑市	法国干邑市	贸易	100%		非同一控制下企业合并取得
北京张裕酒业营销有限责任公司(“北京配售”)	中国北京市	中国北京市	销售	100%		设立或投资等方式取得
烟台麒麟包装有限公司 (“麒麟包装”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
烟台张裕卡斯特酒庄有限公司(“张裕酒庄”) (b)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	70%		设立或投资等方式取得
张裕(泾阳)葡萄酒有限公司(“泾阳酿酒”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	制造业	90%	10%	设立或投资等方式取得
烟台张裕葡萄酒销售有限公司(“销售公司”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	100%		设立或投资等方式取得
廊坊开发区卡斯特-张裕酿酒有限公司(“廊坊卡斯特”) (c)	中国河北省廊坊市	中国河北省廊坊市	制造业	39%	10%	设立或投资等方式取得
张裕(泾阳)葡萄酒销售有限公司(“泾阳销售”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售	10%	90%	设立或投资等方式取得
廊坊张裕葡萄酒销售有限公司(“廊坊销售”)	中国河北省廊坊市	中国河北省廊坊市	销售	10%	90%	设立或投资等方式取得
上海张裕酒业营销有限公司 (“上海营销”)	中国上海市	中国上海市	销售	30%	70%	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡生态农业开发有限公司(“农业开发”)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	销售		100%	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司(“北京酒庄”) (d)	中国北京市	中国北京市	制造业	70%		设立或投资等方式取得
烟台张裕酒业销售有限公司(“酒业销售”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	90%	10%	设立或投资等方式取得
烟台张裕先锋国际酒业有限公司(“先锋国际”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	70%	30%	设立或投资等方式取得
杭州昌裕酒类销售有限公司(“杭州昌裕”)	中国浙江省杭州市	中国浙江省杭州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
宁夏种植	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	种植业	100%		设立或投资等方式取得

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
桓仁张裕葡萄酒民族酒业销售有限公司 (“民族酒业”)	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	销售	100%		设立或投资等方式取得
辽宁张裕冰酒庄有限公司 (“冰酒庄”) (e)	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	制造业	51%		设立或投资等方式取得
烟台开发区张裕商贸有限公司 (“开发区商贸”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售		100%	设立或投资等方式取得
深圳张裕酒业营销有限公司 (“深圳营销”)	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	销售		100%	设立或投资等方式取得
烟台福山区张裕商贸有限公司 (“福山商贸”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售		100%	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡国际会议中心有限公司 (“会议中心”)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	服务业		100%	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡旅游文化 有限公司 (“爱斐堡旅游”) (f)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	旅游业	70%		设立或投资等方式取得
宁夏酿酒	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
烟台张裕丁洛特酒庄有限公司 (“丁洛特酒庄”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	批发零售	100%		设立或投资等方式取得
张裕 (青铜峡) 酒业销售有限公司 (“青铜峡销售”)	中国宁夏回族自治区青铜峡市	中国宁夏回族自治区青铜峡市	销售		100%	设立或投资等方式取得
石河子酒庄	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
宁夏张裕摩塞尔十五世酒庄 有限公司 (“宁夏酒庄”)	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
陕西张裕瑞那城堡酒庄有限公司 (“长安酒庄”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
烟台张裕葡萄酒研发制造 有限公司 (“研发中心”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
张裕 (桓仁) 葡萄酿酒有限公司 (“桓仁酿酒”)	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	葡萄酒酿造/ 项目筹建	100%		设立或投资等方式取得
新疆张裕葡萄酒销售有限公司 (“新疆销售”)	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	销售		100%	设立或投资等方式取得
新疆张裕葡萄酒酿造酒业有限公司 (“新疆酿酒”)	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	制造业		100%	设立或投资等方式取得
宁夏张裕商贸有限公司 (“宁夏商贸”)	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	销售		100%	设立或投资等方式取得
陕西张裕瑞那酒业销售有限公司 (“陕西销售”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售		100%	设立或投资等方式取得
蓬莱张裕酒业销售有限公司 (“蓬莱酒业”)	中国山东省蓬莱市	中国山东省蓬莱市	销售		100%	设立或投资等方式取得
莱州张裕酒业销售有限公司 (“莱州销售”)	中国山东省莱州市	中国山东省莱州市	销售		100%	设立或投资等方式取得

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
法尚控股	法国干邑市	法国干邑市	投资贸易	100%		设立或投资等方式取得
兰州销售	中国甘肃省兰州市	中国甘肃省兰州市	销售	100%		设立或投资等方式取得
北京商贸	中国北京市	中国北京市	销售		100%	设立或投资等方式取得
天津先锋	中国天津市	中国天津市	销售		100%	设立或投资等方式取得
福州先锋	中国福建省福州市	中国福建省福州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
南京先锋	中国江苏省南京市	中国江苏省南京市	销售		100%	设立或投资等方式取得
咸阳先锋	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售		100%	设立或投资等方式取得
沈阳先锋	中国辽宁省沈阳市	中国辽宁省沈阳市	销售		100%	设立或投资等方式取得
济南先锋	中国山东省济南市	中国山东省济南市	销售		100%	设立或投资等方式取得
上海先锋	中国上海市	中国上海市	销售		100%	设立或投资等方式取得
抚州先锋	中国江西省抚州市	中国江西省抚州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
石家庄先锋	中国河北省石家庄市	中国河北省石家庄市	销售		100%	设立或投资等方式取得
杭州裕泽锋	中国浙江省杭州市	中国浙江省杭州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
吉林先锋	中国吉林省长春市	中国吉林省长春市	销售		100%	设立或投资等方式取得
北京先锋	中国北京市	中国北京市	销售		100%	设立或投资等方式取得
哈尔滨先锋	中国黑龙江省哈尔滨市	中国黑龙江省哈尔滨市	销售		100%	设立或投资等方式取得
湖南先锋	中国湖南省长沙市	中国湖南省长沙市	销售		100%	设立或投资等方式取得
银川先锋	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	销售		100%	设立或投资等方式取得
昆明先锋	中国云南省昆明市	中国云南省昆明市	销售		100%	设立或投资等方式取得
重庆先锋	中国重庆市	中国重庆市	销售		100%	设立或投资等方式取得
郑州先锋	中国河南省郑州市	中国河南省郑州市	销售		100%	设立或投资等方式取得

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
武汉先锋	中国湖北省武汉市	中国湖北省武汉市	销售		100%	设立或投资等方式取得
太原先锋	中国山西省太原市	中国山西省太原市	销售		100%	设立或投资等方式取得
呼和浩特先锋	中国内蒙古自治区呼和浩特市	中国内蒙古自治区呼和浩特市	销售		100%	设立或投资等方式取得
成都先锋	中国四川省成都市	中国四川省成都市	销售		100%	设立或投资等方式取得
南宁先锋	中国广西壮族自治区南宁市	中国广西壮族自治区南宁市	销售		100%	设立或投资等方式取得
兰州张裕先锋酒业有限公司	中国甘肃省兰州市	中国甘肃省兰州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
烟台富朗多进口酒销售有限公司	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售		100%	设立或投资等方式取得



在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

(a). 新疆天珠为本公司通过并购取得的子公司，本公司持有其60%的股权。本公司以协议安排的方式对新疆天珠实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2018年12月31日到期。

(b). 张裕酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业，本公司持有其70%的股权。本公司以协议安排的方式对张裕酒庄实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2022年12月31日到期。

(c). 廊坊卡斯特为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业，本公司及子公司持有其49%的股权。本公司以协议安排的方式对廊坊卡斯特实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2022年12月31日到期。

(d). 北京酒庄为本公司与国内投资者合资成立的有限责任公司，本公司持有其70%的股权。本公司以协议安排的方式对北京酒庄实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2019年9月2日到期。

(e). 冰酒酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业，本公司持有其51%的股权。本公司以协议安排的方式对冰酒酒庄实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2016年12月31日到期。

(f). 爱斐堡旅游为本公司与国内投资者合资成立的有限责任公司，本公司持有其70%的股权。本公司以协议安排的方式对爱斐堡旅游实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2019年9月2日到期。

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
新疆天珠	40%			56,093,912
张裕酒庄	30%			12,365,016
廊坊卡斯特	51%			22,702,522
北京酒庄	30%			35,293,868
冰酒酒庄	49%			33,319,062
爱斐堡旅游	30%			2,966,399

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：见附注九、1。

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新疆天珠	90,242,113	86,630,471	176,872,584	7,382,764	5,336,114	12,718,878
张裕酒庄	69,349,422	117,622,193	186,971,615	104,090,314		104,090,314
廊坊卡斯特	29,769,110	23,409,422	53,178,532	8,158,095		8,158,095
北京酒庄	159,695,412	529,896,933	689,592,345	573,346,512	2,222,363	575,568,875
冰酒酒庄	60,231,042	30,510,438	90,741,480	28,462,531	100,000	28,562,531
爱斐堡旅游	35,378,113	989,898	36,368,011	17,416,870		17,416,870

单位：元

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新疆天珠	86,541,666	89,469,815	176,011,481	7,165,015	5,336,114	12,501,129
张裕酒庄	56,430,830	113,883,719	170,314,549	88,220,921		88,220,921
廊坊卡斯特	29,986,460	24,229,921	54,216,381	7,753,321		7,753,321
北京酒庄	113,589,773	544,577,614	658,167,387	549,595,386	2,666,835	552,262,221
冰酒酒庄	43,424,068	30,796,802	74,220,870	10,073,994	100,000	10,173,994
爱斐堡旅游	22,013,654	1,138,756	23,152,410	4,847,671		4,847,671

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
新疆天珠	65,111,307	643,354	643,354	2,190,239	31,963,458	-2,703,224	-2,703,224	3,412,418
张裕酒庄	37,153,833	787,674	787,674	-1,684,390	38,866,996	3,099,755	3,099,755	13,376,850
廊坊卡斯特	27,859,048	456,864	456,864	-1,645,940	26,943,014	221,457	221,457	-1,443,907
北京酒庄	75,082,711	8,118,305	8,118,305	50,443,509	51,140,545	-9,145,407	-9,145,407	7,204,826
冰酒酒庄	27,030,519	715,756	715,756	-4,588,284	16,805,693	-4,607,180	-4,607,180	-11,845,350
爱斐堡旅游	12,813,202	646,402	646,402	-1,330,490	43,598,750	453,445	453,445	20,472,307

## 十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收利息、其他应收款、其他非流动资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、应付利息以及长期借款等，各项金融工具的详细情况说明见附注七。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

### 1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### （1）市场风险

##### ① 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与欧元和港元有关，除本集团的下属境外子公司以欧元进行采购和销售以及境内子公司港元与欧元借款外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2015年6月30日，除下表所述资产及负债为欧元与港元余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

单位：元

项目	期末余额	年初余额
货币资金		344,061
长期借款	188,566,200	209,380,000

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避外汇风险。

#### 外汇风险敏感性分析

在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

单位：元

项目	汇率变动	本年度	
		对本期利润的影响	对股东权益的影响
港元	对人民币升值 5%	-5,993,360	-5,993,360
港元	对人民币贬值 5%	5,993,360	5,993,360
欧元	对人民币升值 5%	-3,434,950	-3,434,950
欧元	对人民币贬值 5%	3,434,950	3,434,950

## ②利率风险 - 现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率货币资金和长期借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率的公允价值变动风险。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于假设市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用。

本集团管理层认为本集团所承担银行存款的利率风险并不重大，因此未在此披露对银行存款的利率敏感性分析。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

单位：元

项目	利率变动	本年度	
		对本期利润的影响	对股东权益的影响
银行借款	增加 50 个基点	-506,261	-506,261
银行借款	减少 50 个基点	506,261	506,261

## (2) 信用风险

2015年6月30日，可能引起本集团及财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项重大应收款项的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。于2015年6月30日，本集团45.1%的应收账款来自本集团应收账款前五名欠款方(2014年12月31日：33.6%)。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

已发生单项减值的金融资产的分析

资产负债表日，单项确定已发生减值的应收天同证券责任有限公司款项，由于该公司已资不抵债，本集团已全额计提坏账准备。

## (3) 流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

## (4) 公允价值披露 - 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，于2015年6月30日，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近其公允价值。

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
总公司	烟台市	制造业	50,000,000	50.40%	50.40%

母公司注册资本及对本企业持股/表决权比例于2015年1-6月无变动。

本企业最终控制方是烟台国丰投资控股有限公司、意迩瓦萨隆诺控股股份公司、国际金融公司和烟台裕华投资发展有限公司四方共同控制。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

### 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
烟台张裕酒文化博物馆有限公司（“酒文化博物馆”）	同一母公司控制的公司
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司（“酒城之窗”）	同一母公司控制的公司
烟台神马包装有限公司（“神马包装”）	同一母公司控制的公司
烟台中亚医药保健酒有限公司（“中亚医药”）	同一母公司控制的公司

### 4、关联交易情况

#### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
神马包装	采购商品	82,426,894	190,000,000	否	60,982,785
中亚医药	采购商品	2,471,868	5,500,000	否	1,176,307
酒文化博物馆	采购商品	3,487,207	1,000,000	否	2,536,312
酒城之窗	采购商品	243,761	4,500,000	否	269,090

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
酒文化博物馆	出售商品	4,186,529	3,426,136
酒城之窗	出售商品	3,712,629	4,349,779
中亚医药	出售商品	749,724	427,973
神马包装	出售商品	27,988	

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

2015年1-6月，本集团向关联方购买商品占集团采购总额的比例为9.5%。

2015年1-6月，本集团向关联方销售商品占集团销售总额的比例低于1%。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

(3) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
总公司	仓库、办公楼	2,929,000	2,929,000

于2012年1月1日，本公司与总公司订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2012年1月1日起，本公司向总公司租赁物业作为业务用途，基本年租金费用为人民币5,858,000元。该合同有效期至2016年12月31日。2015年1-6月，本集团确认总公司租赁费人民币2,929,000元。

(4) 关联担保情况

无

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 其他关联交易

项目	注释	本期发生额	上期发生额
商标使用费	(a)	52,568,600	43,413,264
专利费	(b)	25,000	25,000

(a) 商标许可使用合同

于1997年5月18日，本公司与总公司订立了一项商标权许可使用合同。根据此协议，自1997年9月18日起，本公司可使用总公司向国家商标局注册的特定商标。本公司须按每年特定销售收入的2%支付商标使用费予总公司。该合同的有效期限至商标注册有效期结束。于2015年1-6月，本集团支付关联方商标使用费占本集团商标使用费用的100%。

## (b) 专利实施许可合同

于1997年5月18日，本公司与总公司订立了一项专利实施许可合同。根据此协议，自1997年9月18日起，本公司可使用总公司获得的专利技术，并须向总公司支付每年人民币50,000元的专利许可使用费。该合同有效期至2005年12月20日。于2006年8月20日，本公司与总公司续签了专利实施许可合同，仍须向总公司支付每年人民币50,000元的专利许可使用费。该合同有效期为10年。2015年1-6月，本公司需支付专利许可使用费人民币25,000元予总公司。于2015年1-6月，本集团支付关联方专利费占本集团专利费用的100%。

## 5、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中亚医药			1,378,843	
应收账款	神马包装			15,820	
应收账款	酒城之窗	496,669			

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	神马包装	29,522,489	53,027,076
应付账款	中亚医药	3,990,046	6,550,051
应付账款	酒文化博物馆	1,122,348	1,043,208
应付账款	酒城之窗		59,668
其他应付款	总公司	49,614,600	77,809,993
其他应付款	神马包装		200,000

## 十二、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资本承诺	556,370,000	687,460,000

## 2、或有事项

截止资产负债表日，本集团和本公司并无需作披露的或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

无

### 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	301,604,160
经审议批准宣告发放的利润或股利	301,604,160

本公司根据2015年5月22日股东大会通过的决议，2014年度按已发行股本685,464,000股计算，向全体股东每10股派发现金人民币4.4元(含税)，共计现金股利人民币301,604,160元。现金股利已于2015年7月18日发放。

## 十四、其他重要事项

无

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	142,139	100%			142,139	1,516,518	100%			1,516,518
合计	142,139	100%			142,139	1,516,518	100%			1,516,518



## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

无

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
张裕旅游有限公司	公司之其他关联方	61,121	1 年以内	43.00%
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	公司之其他关联方	81,018	1 年以内	57.00%
合计		142,139		100.00%

## (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 2、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	4,409,291,695	99.6%	7,199,521	0.2%	4,402,092,174	4,701,016,368	99.7%	7,199,521	0.2%	4,693,816,847
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	15,590,017	0.4%			15,590,017	15,019,429	0.3%			15,019,429
合计	4,424,881,712	100%	7,199,521	0.20%	4,417,682,191	4,716,035,797	100%	7,199,521	0.20%	4,708,836,276

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
天同证券有限责任公司	7,199,521	7,199,521	100%	该公司已进入破产清算程序
合计	7,199,521	7,199,521	---	---

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

## (3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司款项	4,398,952,145	4,699,819,825
应收押金、保证金	10,000	
应收备用金	660,563	
消费税退税、房产税退税	8,797,245	1,924,913
其他	16,461,759	14,291,059
合计	4,424,881,712	4,716,035,797

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司	内部往来款	1,289,216,404	1 年以内	29.2%	
陕西张裕瑞那城堡酒庄有限公司	内部往来款	772,647,858	1 年以内	17.5%	
新疆张裕巴保男爵酒庄有限公司	内部往来款	595,802,073	1 年以内	13.5%	
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	内部往来款	528,489,866	1 年以内	12.0%	
宁夏张裕罗斯十五世酒庄有限公司	内部往来款	421,104,000	1 年以内	9.5%	
合计	--	3,607,260,201	--	81.7%	

## (5) 涉及政府补助的应收款项

无

## (6) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## (7) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,093,087,027		1,093,087,027	1,093,437,027		1,093,437,027
对联营、合营企业投资						
合计	1,093,087,027		1,093,087,027	1,093,437,027		1,093,437,027

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
新疆天珠(a)	60,000,000			60,000,000		
麒麟包装	23,176,063			23,176,063		
张裕酒庄(a)	28,968,100			28,968,100		
爱斐堡旅游(a)	350,000		350,000			
先锋国际(b)	3,500,000			3,500,000		
宁夏种植	1,000,000			1,000,000		
民族酒业	2,000,000			2,000,000		
冰酒酒庄(a)	30,440,500			30,440,500		
北京酒庄(a)	77,000,000			77,000,000		
销售公司	7,200,000			7,200,000		
廊坊销售(b)	100,000			100,000		
廊坊卡斯特(a)	19,835,730			19,835,730		
酒业销售	4,500,000			4,500,000		
上海营销(b)	300,000			300,000		
北京配售	850,000			850,000		
泾阳销售(b)	100,000			100,000		
泾阳酿酒(b)	900,000			900,000		
宁夏酿酒	1,000,000			1,000,000		
宁夏酒庄	2,000,000			2,000,000		
丁洛特酒庄	80,000,000			80,000,000		
石河子酒庄	150,000,000			150,000,000		
长安酒庄	20,000,000			20,000,000		
研发中心	500,000,000			500,000,000		
桓仁酿酒	11,000,000			11,000,000		
法尚控股	69,216,634			69,216,634		
合计	1,093,437,027		350,000	1,093,087,027		

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	681,772,322	541,216,825	684,914,588	560,904,239
其他业务	7,280,907	7,169,011	4,982,691	4,840,750
合计	689,053,229	548,385,836	689,897,279	565,744,989

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	46,770,286	65,474,283
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	46,770,286	65,474,283

## 十六、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,421	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	6,527,952	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,913,510	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,814,638	
少数股东权益影响额		
合计	6,628,245	--

**2、净资产收益率及每股收益**

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	10.34%	1.09	1.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.25%	1.08	1.08

**3、境内外会计准则下会计数据差异**

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：元

项目	净利润		净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国会计准则	746,060,248	638,041,311	7,582,367,402	6,840,452,145
按国际会计准则调整的项目及金额：				
按国际会计准则	746,060,248	638,041,311	7,582,367,402	6,840,452,145

**第十节 备查文件目录**

- 1、载有董事长亲笔签署的2015年半年度报告正本。
- 2、载有董事长、主管会计工作负责人和会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- 3、本公司1997年发行境内上市外资股(B股)的《招股说明书》和《上市公告书》；2000年增资发行人民币普通股(A股)的《招股意向书》和《股份变动及A股上市公告书》；
- 4、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司  
**董事会**  
 二〇一五年八月二十八日