

财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

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

2019 年 6 月 30 日

单位：元

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,848,632,953	1,475,700,477
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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		288,667,988
应收账款	七、3	186,131,192	242,153,083
应收款项融资	七、4	372,281,872	
预付款项	七、5	3,490,928	4,219,949
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、6	28,618,983	22,636,086
其中：应收利息		2,099,109	1,332,681
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、7	2,606,781,436	2,724,591,457
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、8	300,418,901	258,676,396
流动资产合计		5,346,356,265	5,016,645,436
非流动资产：			
发放贷款和垫款			

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
债权投资			
可供出售金融资产			467,251
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	七、9	515,922	
投资性房地产	七、10	30,560,470	31,572,489
固定资产	七、11	5,684,612,653	5,749,731,667
在建工程	七、12	789,872,373	759,296,591
生产性生物资产	七、13	207,613,439	209,266,373
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七、14	647,158,886	655,473,459
开发支出			
商誉	七、15	165,199,111	165,199,111
长期待摊费用	七、16	276,557,711	244,640,416
递延所得税资产	七、17	234,646,603	285,436,259
其他非流动资产			
非流动资产合计		8,036,737,168	8,101,083,616
资产总计		13,383,093,433	13,117,729,052
流动负债：			
短期借款	七、18	678,170,667	688,002,410
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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			
应付账款	七、19	539,459,878	713,572,881
预收款项	七、20	177,549,080	226,075,244
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、21	177,466,368	212,304,217
应交税费	七、22	109,000,802	128,912,790
其他应付款	七、23	977,667,007	608,479,890
其中：应付利息		2,669,667	712,826
应付股利		412,646,375	

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、24	180,362,314	152,940,788
其他流动负债	七、25	14,545,254	15,860,254
流动负债合计		2,854,221,370	2,746,148,474
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、26	165,949,250	156,480,662
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	七、27	201,000,000	225,000,000
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、28	64,050,895	70,367,039
递延所得税负债	七、17	18,629,612	22,010,647
其他非流动负债	七、29	7,159,222	7,234,853
非流动负债合计		456,788,979	481,093,201
负债合计		3,311,010,349	3,227,241,675
所有者权益：			
股本	七、30	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、31	565,955,441	565,955,441
减：库存股			
其他综合收益	七、32	-95,344	2,965,377
专项储备			
盈余公积	七、33	342,732,000	342,732,000
一般风险准备			
未分配利润	七、34	8,197,828,994	8,008,982,547
归属于母公司所有者权益合计		9,791,885,091	9,606,099,365
少数股东权益		280,197,993	284,388,012
所有者权益合计		10,072,083,084	9,890,487,377
负债和所有者权益总计		13,383,093,433	13,117,729,052

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：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	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,083,333,310	624,588,809
交易性金融资产			
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			39,885,254
应收账款	十五、1		1,447,973
应收款项融资		56,047,969	
预付款项		427,816	227
其他应收款	十五、2	526,593,613	1,025,643,356
其中：应收利息		277,785	254,088
应收股利		4,103,925	500,000,000
存货		505,479,473	385,154,740
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		35,992,255	24,704,844
流动资产合计		2,207,874,436	2,101,425,203
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	7,420,803,069	7,420,803,069
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		30,560,470	31,572,489

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
固定资产		260,448,515	265,311,274
在建工程		7,319,082	6,311,701
生产性生物资产		121,158,460	125,002,793
油气资产			
使用权资产			
无形资产		66,054,490	67,244,066
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		20,699,273	24,194,967
其他非流动资产		985,700,000	972,700,000
非流动资产合计		8,912,743,359	8,913,140,359
资产总计		11,120,617,795	11,014,565,562
流动负债：			
短期借款		150,000,000	150,000,000
交易性金融负债			
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			
应付账款		106,793,658	132,704,304
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		59,598,048	72,345,179
应交税费		3,749,762	13,111,431
其他应付款		913,805,782	607,974,519
其中：应付利息		163,125	181,250
应付股利		411,278,400	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		3,433,054	3,433,054

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动负债合计		1,237,380,304	979,568,487
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		7,459,789	8,910,918
递延所得税负债			
其他非流动负债		2,951,042	2,710,575
非流动负债合计		10,410,831	11,621,493
负债合计		1,247,791,135	991,189,980
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		8,287,408,206	8,437,957,128
所有者权益合计		9,872,826,660	10,023,375,582
负债和所有者权益总计		11,120,617,795	11,014,565,562

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：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		2,558,274,785	2,828,230,064
其中：营业收入	七、35	2,558,274,785	2,828,230,064
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,818,822,580	2,023,670,406
其中：营业成本	七、35	936,252,225	974,557,292
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			
税金及附加	七、36	123,550,848	165,276,251
销售费用	七、37	591,970,801	710,659,033
管理费用	七、38	155,552,312	157,964,882
研发费用	七、39	2,706,811	2,127,006
财务费用	七、40	8,789,583	13,085,942
其中：利息费用		9,812,560	18,739,528
利息收入		4,606,417	7,245,870
加：其他收益	七、41	64,211,892	37,982,878
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			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、42	-765,935	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、43	6,148,729	4,730,948
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、44	1,138	93,958
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		809,048,029	847,367,442
加：营业外收入	七、45	3,575,914	2,006,392
减：营业外支出	七、46	164,050	1,392,362

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		812,459,893	847,981,472
减：所得税费用	七、47	210,281,578	211,979,735
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		602,178,315	636,001,737
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		602,178,315	636,001,737
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润		603,403,789	635,837,405
2.少数股东损益		-1,225,474	164,332
六、其他综合收益的税后净额	七、48	-4,657,291	-11,126,413
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-3,060,721	-9,230,820
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-3,060,721	-9,230,820
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备			
8.外币财务报表折算差额		-3,060,721	-9,230,820
9.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,596,570	-1,895,593
七、综合收益总额		597,521,024	624,875,324
归属于母公司所有者的综合收益总额		600,343,068	626,606,585
归属于少数股东的综合收益总额		-2,822,044	-1,731,261
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.88	0.93
（二）稀释每股收益		0.88	0.93

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：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	352,351,002	408,845,211
减：营业成本	十五、4	309,570,580	352,646,989
税金及附加		13,140,156	24,463,375
销售费用			
管理费用		39,434,246	39,827,281
研发费用		405,061	360,466
财务费用		-3,657,370	-15,151,608
其中：利息费用		-2,705,073	11,357,611
利息收入		1,470,667	29,630,717
加：其他收益		1,716,527	1,976,527
投资收益（损失以“－”号填列）	十五、5	264,221,755	312,409,576
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“－”号填列）			
资产减值损失（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			75,000
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		259,396,611	321,159,811
加：营业外收入		703,559	56,479
减：营业外支出		97,638	528
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		260,002,532	321,215,762
减：所得税费用		-726,946	2,450,592

项目	附注	本期发生额	上期发生额
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		260,729,478	318,765,170
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		260,729,478	318,765,170
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		260,729,478	318,765,170
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.38	0.47
（二）稀释每股收益		0.38	0.47

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：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	附注	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		2,399,548,448	2,680,388,050
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			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		20,038,271	26,089,608
收到其他与经营活动有关的现金	七、49	67,785,620	42,343,021
经营活动现金流入小计		2,487,372,339	2,748,820,679
购买商品、接受劳务支付的现金		718,093,432	677,552,938
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		278,638,333	278,814,385
支付的各项税费		598,384,101	802,722,798
支付其他与经营活动有关的现金	七、49	392,780,467	436,977,086
经营活动现金流出小计		1,987,896,333	2,196,067,207
经营活动产生的现金流量净额		499,476,006	552,753,472
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
收回定期存款收到的现金		104,597,650	305,000,000

项目	附注	本期发生额	上期发生额
取得投资收益收到的现金			
取得利息收入收到的现金		1,004,552	2,342,015
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		175,837	471,130
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		105,778,039	307,813,145
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		135,073,897	154,464,274
投资支付的现金			
购买定期存款所支付的现金		85,238,750	340,000,000
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			104,566,419
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		220,312,647	599,030,693
投资活动产生的现金流量净额		-114,534,608	-291,217,548
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		656,495,139	669,905,706
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、49		23,521,431
筹资活动现金流入小计		656,495,139	693,427,137
偿还债务支付的现金		658,033,492	658,512,141
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,590,004	21,265,533
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	七、49		20,000,000
筹资活动现金流出小计		674,623,496	699,777,674
筹资活动产生的现金流量净额		-18,128,357	-6,350,537
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		53,702	-7,404,199
五、现金及现金等价物净增加额		366,866,743	247,781,188
加：期初现金及现金等价物余额		1,206,860,334	1,180,889,274
六、期末现金及现金等价物余额		1,573,727,077	1,428,670,462

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：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	219,405,421	275,862,358
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	57,674,830	100,163,394
经营活动现金流入小计	277,080,251	376,025,752
购买商品、接受劳务支付的现金	163,184,301	200,935,534
支付给职工以及为职工支付的现金	45,116,586	43,647,320
支付的各项税费	22,530,113	43,132,327
支付其他与经营活动有关的现金	321,847,893	19,942,485
经营活动现金流出小计	552,678,893	307,657,666
经营活动产生的现金流量净额	-275,598,642	68,368,086
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
收回定期存款收到的现金	40,000,000	305,000,000
取得投资收益收到的现金	760,152,668	717,667,435
取得利息收入所收到的现金	484,857	2,342,015
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,519	538,055
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	800,645,044	1,025,547,505
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,164,233	11,968,401
投资支付的现金	13,000,000	105,926,184
购买定期存款所支付的现金	85,238,750	340,000,000

项目	本期发生额	上期发生额
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	108,402,983	457,894,585
投资活动产生的现金流量净额	692,242,061	567,652,920
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		200,000,000
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		200,000,000
偿还债务支付的现金		600,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,248,000	11,660,417
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,248,000	611,660,417
筹资活动产生的现金流量净额	-3,248,000	-411,660,417
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	413,395,419	224,360,589
加：期初现金及现金等价物余额	532,384,882	493,568,866
六、期末现金及现金等价物余额	945,780,301	717,929,455

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：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	其他			小计		
		优先股	永续债	其他													
一、上年期末余额	685,464,000				565,955,441			2,965,377			342,732,000		8,008,982,547		9,606,099,365	284,388,012	9,890,487,377
加：会计政策变更													-3,278,942		-3,278,942		-3,278,942
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				565,955,441			2,965,377			342,732,000		8,005,703,605		9,602,820,423	284,388,012	9,887,208,435
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-3,060,721					192,125,389		189,064,668	-4,190,019	184,874,649
（一）综合收益总额								-3,060,721					603,403,789		600,343,068	-2,822,044	597,521,024
（二）所有者投入和减少资本																	
1．所有者投入的普通股																	
2．其他权益工具持有者投入																	
3．股份支付计入所有者权益																	
4．其他																	
（三）利润分配													-411,278,400		-411,278,400	-1,367,975	-412,646,375
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													-411,278,400		-411,278,400	-1,367,975	-412,646,375
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．设定受益计划结转留存																	
5．其他综合收益结转留存																	
6．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				565,955,441			-95,344			342,732,000		8,197,828,994		9,791,885,091	280,197,993	10,072,083,084

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	其他			小计	
		优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	685,464,000				565,955,441			3,109,240		342,732,000		7,309,081,618		8,906,342,299	271,636,379	9,177,978,678
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				565,955,441			3,109,240		342,732,000		7,309,081,618		8,906,342,299	271,636,379	9,177,978,678
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-143,863				699,900,929		699,757,066	12,751,633	712,508,699
（一）综合收益总额								-143,863				1,042,632,929		1,042,489,066	-1,381,414	1,041,107,652
（二）所有者投入和减少资本															17,532,823	17,532,823
1．所有者投入的普通股																
2．其他权益工具持有者投入																
3．股份支付计入所有者权益																
4．其他															17,532,823	17,532,823
（三）利润分配												-342,732,000		-342,732,000	-3,399,776	-346,131,776
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	-3,399,776	-346,131,776
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．设定受益计划额结转留存收益																
5．其他综合收益结转留存收益																
6．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				565,955,441			2,965,377		342,732,000		8,008,982,547		9,606,099,365	284,388,012	9,890,487,377

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	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	其他	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	8,437,957,128		10,023,375,582
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	8,437,957,128		10,023,375,582
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-150,548,922		-150,548,922
（一）综合收益总额										260,729,478		260,729,478
（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										-411,278,400		-411,278,400
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-411,278,400		-411,278,400
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．设定受益计划变动额结转留存收益												
5．其他综合收益结转留存收益												
6．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	8,287,408,206		9,872,826,660

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
一、上年期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	7,811,100,555	9,396,519,009
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	7,811,100,555	9,396,519,009
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										626,856,573	626,856,573
（一）综合收益总额										969,588,573	969,588,573
（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											
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．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．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	8,437,957,128	10,023,375,582

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”)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,葡萄种植、收购,旅游资源开发等。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2019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、30。

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、意大利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2019年8月26日已经本公司董事会批准。

本期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”。本期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。

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2019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2019年6月30日的公司及合并财务状况以及2019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、智利比索及澳元为其记账本位币。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。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

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。

(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

在本公司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。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

① 摊余成本计量的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类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。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用

风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。

其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

② 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，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。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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，虽然企业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的控制。若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性

修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的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，同时本公司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净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。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）权益工具

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

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

（8）金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

在每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计

量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本公司在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

10、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。

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。

（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。

(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，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。

11、持有待售资产

当本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产收回其账面价值时，将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产需同时满足以下条件：(1)根据类似交易中出售此类资产的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

持有待售的非流动资产中的非流动资产不计提折旧或摊销。

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

按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、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产出售、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。

14、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	5-30 年	0-5%	3.2%-20.0%
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) 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。

15、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。

16、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。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化。

17、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：

<u>资产类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
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。

18、无形资产

无形资产包括土地使用权、软件和商标等。

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%
商标	10年		10%

本集团除上述使用寿命确定的无形资产外，还有使用寿命不确定的土地使用权及商标使用权。使用寿命不确定的土地使用权系本集团收购 Viña Indómita, S.A., Viña Dos Andes, S.A., 及 Bodegas Santa Alicia SpA. (合称“智利魔狮集团”)和收购 Kilikanoon Estate Pty Ltd(以下简称“澳大利亚歌浓酒庄”)持有的依据智利和澳大利亚相关法律规定拥有的永久土地产权，无需进行摊销。商标使用权系本集团收购智利魔狮集团和澳大利亚歌浓酒庄持有的商标，商标使用权无既定可使用期限，商标使用权的评估是以市场及竞争环境的趋势、产品的使用周期及管理长期发展战略为依据。这些依据总体显示了商标使用权将在无既定期限内为本集团提供长期净现金流。由于无法预见其为本集团带来经济利益期限，因此使用寿命不确定。

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。

19、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、投资性房地产、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，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。

20、长期待摊费用

长期待摊费用在预计收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
征地费	50年
土地租赁费	50年
绿化费	5-20年
装修费	3-5年
其他	3年

21、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。

22、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。

23、政府补助

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。

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息为财政将贴息资金直接拨付给本公司的，对应的贴息冲减相关借款费用。本集团其他子公司取得的政策性优惠贴息贷款为财政贴息贷款，由地方财政部门将资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款。本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

24、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、清偿负债同时进行时，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。

25、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（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。

本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

26、重要会计政策和会计估计变更

1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（简称“新金融工具准则”）。本集团自 2019 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期初未分配利润。	经本公司第八届董事会第二次会议审议通过。	2019 年 1 月 1 日合并资产负债表，应收账款由 242,153,083 元变更为 237,781,161 元；递延所得税资产由 285,436,259 元变更为 286,529,239 元；未分配利润由 8,008,982,547 元变更为 8,005,703,605 元。
根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销。	经本公司第八届董事会第二次会议审议通过。	该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

(2) 重要会计估计变更

无

(3) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
应收票据	288,667,988		-288,667,988
应收账款	242,153,083	237,781,161	-4,371,922
应收款项融资		288,667,988	288,667,988
可供出售金融资产	467,251		-467,251
其他非流动金融资产		467,251	467,251
递延所得税资产	285,436,259	286,529,239	1,092,980
未分配利润	8,008,982,547	8,005,703,605	-3,278,942
所有者权益合计	9,606,099,365	9,602,820,423	-3,278,942

调整情况说明：

单位：元

项目	按原准则列示的账面价值 2018 年 12 月 31 日	新金融工具 准则影响	其他财务报表列报方 式变更影响	新准则列示的账面价 值 2019 年 1 月 1 日
应收票据及应收账款	530,821,071		-530,821,071	
应收票据		-288,667,988	288,667,988	
应收账款		-4,371,922	242,153,083	237,781,161
应收款项融资		288,667,988		288,667,988
可供出售金融资产	467,251	-467,251		
其他非流动金融资产		467,251		467,251
递延所得税资产	285,436,259	1,092,980		286,529,239
合计	816,724,581	-3,278,942		813,445,639

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
应收票据	39,885,254		-39,885,254
应收账款	1,447,973	1,447,973	
应收款项融资		39,885,254	39,885,254
所有者权益合计	10,023,375,582	10,023,375,582	

调整情况说明：

单位：元

项目	按原准则列示的账面价值 2018 年 12 月 31 日	新金融工具 准则影响	其他财务报表列 报方式变更影响	新准则列示的账面价值 2019 年 1 月 1 日
应收票据及应收账款	41,333,227		-41,333,227	
应收票据		-39,885,254	39,885,254	
应收账款			1,447,973	1,447,973
应收款项融资		39,885,254		39,885,254
其他应收款	1,025,643,356			1,025,643,356
合计	1,066,976,583			1,066,976,583

27、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：

可抵扣亏损确认递延所得税资产

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。

固定资产折旧

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。

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。

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。

企业合并取得的被购买方可辨认资产及负债公允价值的计量备

对于企业合并成本,本集团以收购日被购买方可辨认资产及负债的公允价值为基础进行购买价格分摊。在对上述可辨认资产及负债按照未来现金流量现值进行公允价值计量时,本集团管理层需要基于未来市场供需情况估计销售增长率以对现金流量进行预测,并考虑选用适当的折现率进行折现,涉及管理层运用重大会计估计和判断。

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。	13%、9%、6%(中国), 20%(法国), 21%(西班牙), 19%(智利), 10%(澳大利亚)
消费税	按应税收入为计税依据计缴消费税。	10%、20%(中国)
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%(中国)
企业所得税	按应纳税所得额为计税依据。	25%(中国), 33.3%(法国), 28%(西班牙), 27%(智利) 30%(澳大利亚)

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。

本公司之分公司烟台张裕葡萄酒股份有限公司葡萄种植分公司(“葡萄种植”)是位于山东省烟台市芝罘区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《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58号）有关规定，享受企业所得税优惠政策，2015年至2020年，享受企业所得税优惠税率15%。

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《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58号）有关规定，享受企业所得税优惠政策，2015年至2020年，享受企业所得税优惠税率15%。

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	70,198	114,335
银行存款	1,756,744,006	1,382,399,749
其他货币资金	91,818,749	93,186,393
合计	1,848,632,953	1,475,700,477

于 2019年6月30日，受限制的银行存款明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
单位住房基金	2,647,877	2,611,350
合计	2,647,877	2,611,350

于 2019年6月30日，其他货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
烟台张裕葡萄酒研发制造公司（“研发公司”）质押定期存款	46,100,000	46,100,000
信用证存出保证金	44,540,850	44,540,850
支付宝账户余额	1,042,367	2,483,816
单位卡保证金	125,532	51,727
工行平台保证金	10,000	10,000
合计	91,818,749	93,186,393

2019 年 6 月 30 日，本集团银行存款中包括存款期为 3 个月至 12 个月不等的短期定期存款人民币 180,439,250 元，利率为 1.40%-2.03% (2018 年 12 月 31 日：人民币 173,042,400)。

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		288,667,988
商业承兑票据		
合计		288,667,988

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

(3) 期末公司已质押的应收票据

无

(4) 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	275,760,494	
商业承兑票据		
合计	275,760,494	

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

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	
按单项计提坏账准备的应收账款						242,153,083	100%			242,153,083

其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	191,269,049	100%	5,137,857	2.78%	186,131,192					
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收	191,269,049	100%	5,137,857	2.78%	186,131,192					
合计	191,269,049	100%	5,137,857	2.78%	186,131,192	242,153,083	100%			242,153,083

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收	191,269,049	5,137,857	2.78%
合计	191,269,049	5,137,857	--

按账龄披露：

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	180,854,504
1 至 2 年	8,978,048
2 至 3 年	1,199,269
3 年以上	237,228
合计	191,269,049

于 2019 年 6 月 30 日，所有权受到限制的应收账款为人民币 31,134,017 元(2018 年 12 月 31 日：52,015,032 元)，详见附注七、18。

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	原金融工具 准则下的期 初余额	首次执行新金 融工具准则的 调整金额	调整后的年初余 额	本期变动金额			期末余额
				计提	收回或转 回	核销	
按信用风险特征组 合计提坏账准备		4,371,922	4,371,922	765,935			5,137,857
合计		4,371,922	4,371,922	765,935			5,137,857

本期无坏账准备收回或转回情况。

（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	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	10,077,717	1 年以内	5.3%
苏果超市有限公司	第三方	7,168,620	1 年以内	3.7%
Viñedos y Bodegas Las Pircas	第三方	6,917,840	1 年以内	3.6%
联华超市股份有限公司	第三方	5,408,819	1 年以内	2.8%
MARKS AND SPENCER	第三方	5,365,322	1 年以内	2.8%
合计	--	34,938,318	--	18.3%

(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、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	372,281,872	
合计	372,281,872	

5、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	3,490,928	100%	4,219,949	100%
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	3,490,928	--	4,219,949	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

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%
宁夏维加妮葡萄酒有限公司	第三方	600,000	1 年以内	货物未收到	17.2%

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%
国网山东省电力公司烟台供电公司	第三方	500,000	1 年以内	预付购电款	14.3%
DONELLI VINI S. P. A.	第三方	463,523	1 年以内	货物未收到	13.3%
烟台开发区热力建筑安装工程有限公司	第三方	250,545	1 年以内	货物未收到	7.2%
烟台德毅五金机电有限公司	第三方	192,045	1 年以内	货物未收到	5.5%
合计	--	2,006,113	--		57.4%

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	2,099,109	1,332,681
应收股利		
其他应收款	26,519,874	21,303,405
合计	28,618,983	22,636,086

（1）应收利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	2,099,109	1,332,681
委托贷款		
债券投资		
合计	2,099,109	1,332,681

（2）其他应收款

1) 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	9,991,516	10,453,624
应收备用金	2,776,485	2,274,038
应收关联方款	1,911,880	813,440
消费税、增值税出口退税	9,651,893	6,273,882
其他	2,188,100	1,488,421
合计	26,519,874	21,303,405

2) 按账龄披露：

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	15,284,516

账龄	期末余额
1 至 2 年	1,162,933
2 至 3 年	8,302,579
3 年以上	1,769,846
合计	26,519,874

3) 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。

4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

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业联合会	施工保证金	7,709,477	3 年以内	29.10%	
烟台神马包装有限公司印刷分公司	应收租赁款	1,626,880	1 年以内	6.10%	
烟台中亚医药保健酒有限公司	应收租赁款	285,000	1 年以内	1.10%	
烟台经济技术开发区财政局	保证金	198,056	1 年以内	0.70%	
国网山东省电力公司烟台供电公司	押金	80,000	1 年以内	0.30%	
合计	--	9,899,413	--	37.30%	

6) 涉及政府补助的应收款项

无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8) 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	88,705,179		88,705,179	67,267,035		67,267,035
在产品	1,837,958,108		1,837,958,108	1,787,819,923		1,787,819,923
库存商品	698,652,646	18,534,497	680,118,149	894,187,725	24,683,226	869,504,499
合计	2,625,315,933	18,534,497	2,606,781,436	2,749,274,683	24,683,226	2,724,591,457

(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	24,683,226			6,148,729		18,534,497
合计	24,683,226			6,148,729		18,534,497

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	70,523,939	24,077,323
待抵扣进项税	229,478,097	233,087,707
待摊租金	416,865	1,511,366
合计	300,418,901	258,676,396

9、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他	515,922	
合计	515,922	

10、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	70,954,045			70,954,045
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	70,954,045			70,954,045
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	39,381,556			39,381,556
2.本期增加金额	1,012,019			1,012,019
(1) 计提或摊销	1,012,019			1,012,019
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	40,393,575			40,393,575
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) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	30,560,470			30,560,470
2.期初账面价值	31,572,489			31,572,489

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,684,612,653	5,749,731,667
固定资产清理		

项目	期末余额	期初余额
合计	5,684,612,653	5,749,731,667

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	建筑工具	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	4,761,426,425	2,665,798,814	26,580,639	7,453,805,878
2.本期增加金额	33,949,084	48,642,164	1,281,845	83,873,093
(1) 购置	4,174,052	13,254,325	1,281,845	18,710,222
(2) 在建工程转入	29,775,032	35,387,839		65,162,871
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	5,422,920	2,867,114	456,453	8,746,487
(1) 处置或报废	5,422,920	2,867,114	456,453	8,746,487
4.期末余额	4,789,952,589	2,711,573,864	27,406,031	7,528,932,484
二、累计折旧				
1.期初余额	621,266,769	1,062,064,237	20,743,205	1,704,074,211
2.本期增加金额	67,239,979	79,376,506	1,071,000	147,687,485
(1) 计提	67,239,979	79,376,506	1,071,000	147,687,485
3.本期减少金额	4,489,447	2,518,788	433,630	7,441,865
(1) 处置或报废	4,489,447	2,518,788	433,630	7,441,865
4.期末余额	684,017,301	1,138,921,955	21,380,575	1,844,319,831
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) 处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	4,105,935,288	1,572,651,909	6,025,456	5,684,612,653
2.期初账面价值	4,140,159,656	1,603,734,577	5,837,434	5,749,731,667

于 2019 年 6 月 30 日,所有权受到限制的固定资产净值为人民币 353,013,613 元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 412,006,421 元), 详见附注七、51。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
暂时闲置的固定资产	124,758,075	67,762,891		56,995,184	

(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

单位：元

项目	期末账面价值
机器设备	115,720

(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
研发公司工业生产中心	1,733,732,977	正在办理中
长安酒庄宿舍楼、主楼、接待楼	280,709,011	正在办理中
北京酒庄欧洲小镇、主楼、服务楼	184,687,307	正在办理中
烟台张裕丁洛特酒庄主楼	81,685,892	正在办理中
新疆天珠发酵车间、储酒车间	17,499,421	正在办理中
冰酒酒庄办公楼及封装车间	9,044,465	正在办理中
张裕(泾阳)葡萄酒车间	4,017,018	正在办理中
发酵中心办公楼、实验楼及车间	3,572,175	正在办理中
麒麟包装成品库及车间	2,351,511	正在办理中
广西桂林办事处办公楼、山西大同办事处办公楼	1,110,076	正在办理中
合计	2,318,409,853	正在办理中

12、在建工程

(1) 在建工程情况

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
研发制造中心(“张裕葡萄酒城综合体”)	672,975,492		672,975,492	608,553,617		608,553,617
长安酒庄建设工程	17,537,828		17,537,828	39,793,893		39,793,893
宁夏酒庄建设工程	47,371,353		47,371,353	47,163,863		47,163,863
石河子酒庄建设工程	379,517		379,517	23,664,124		23,664,124
销售公司建设工程	19,145,181		19,145,181	17,985,882		17,985,882
其他公司建设工程	32,463,002		32,463,002	22,135,212		22,135,212
合计	789,872,373		789,872,373	759,296,591		759,296,591

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

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	本期转入长期待摊费用	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
张裕葡萄酒城综合体	4,505,780,000	608,553,617	105,008,609	30,903,286	9,683,448	672,975,492	76.60%		16,954,039	2,682,202	1.2%和 4.3%	其他
长安酒庄建设工程	620,740,000	39,793,893	7,523,270	29,779,335		17,537,828	109.90%					其他
石河子酒庄建设工程	780,000,000	23,664,124	4,615,627	138,172	27,762,062	379,517	96.90%					其他
销售公司建设工程	161,350,000	17,985,882	1,262,622	103,323		19,145,181	98.50%					其他
宁夏酒庄建设工程	41,415,000	47,163,863	207,490			47,371,353	102.60%					其他
合计	6,109,285,000	737,161,379	118,617,618	60,924,116	37,445,510	757,409,371	--	--	16,954,039	2,682,202	1.20%	--

于 2019 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。

13、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		合计
	未成熟	已成熟	
一、账面原值			
1.期初余额	13,837,608	235,246,042	249,083,650
2.本期增加金额	-4,798,454	9,593,745	4,795,291
(1)外购			
(2)自行培育	2,388,310	2,406,981	4,795,291
未成熟转成熟	-7,186,764	7,186,764	
3.本期减少金额			
(1)处置			
(2)其他			
4.期末余额	9,039,154	244,839,787	253,878,941
二、累计折旧			
1.期初余额		39,817,277	39,817,277
2.本期增加金额		6,448,225	6,448,225
(1)计提		6,448,225	6,448,225
3.本期减少金额			
(1)处置			
(2)其他			
4.期末余额		46,265,502	46,265,502
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			

项目	种植业		合计
1.期末账面价值	9,039,154	198,574,285	207,613,439
2.期初账面价值	13,837,608	195,428,765	209,266,373

于 2019年6月30日，无所有权受到限制的生物资产。

于 2019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。

14、无形资产

（1）无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	商标	合计
一、账面原值				
1.期初余额	528,252,911	75,822,057	170,068,735	774,143,703
2.本期增加金额	16,176	107,993		124,169
（1）购置	16,176	107,993		124,169
（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	528,269,087	75,930,050	170,068,735	774,267,872
二、累计摊销				
1.期初余额	78,070,910	26,722,815	13,876,519	118,670,244
2.本期增加金额	5,231,260	3,185,493	21,989	8,438,742
（1）计提	5,231,260	3,185,493	21,989	8,438,742
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	83,302,170	29,908,308	13,898,508	127,108,986
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				

项目	土地使用权	软件使用权	商标	合计
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	444,966,917	46,021,742	156,170,227	647,158,886
2.期初账面价值	450,182,001	49,099,242	156,192,216	655,473,459

于 2019 年 6 月 30 日，所有权受限制的无形资产净值为人民币 215,282,924 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 218,070,414），详见附注七、51。

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

无

15、商誉

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	
Etablissements Roulet Fransac(“法国商贸”)	13,112,525					13,112,525
Dicot Partners, S.L(“爱欧集团”)	92,391,901					92,391,901
"Societe Civile Agricole Du Chateau De Mirefleurs (“蜜合花”)	15,761,440					15,761,440
智利魔狮集团	6,870,115					6,870,115
澳大利亚歌浓酒庄	37,063,130					37,063,130
合计	165,199,111					165,199,111

16、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	54,217,763		1,073,811		53,143,952
征地费	43,427,739		215,293		43,212,446
绿化费	141,224,472	9,683,449	4,615,467		146,292,454
装修费	775,647	27,762,062	476,300		28,061,409
其他	4,994,795	1,134,446	281,791		5,847,450

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
合计	244,640,416	38,579,957	6,662,662		276,557,711

注：本年从在建工程转入长期待摊费用金额为人民币 38,234,356 元。

17、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
内部交易未实现利润	383,079,453	95,769,863	602,476,583	150,619,145
未支付奖金	107,118,804	26,808,863	141,808,257	35,485,814
辞退福利	21,108,526	5,277,132	26,186,243	6,546,561
资产减值准备	23,672,354	5,918,088	24,683,226	6,170,807
可抵扣亏损	326,241,084	83,564,280	262,937,999	67,566,387
递延收益	78,596,149	17,132,928	86,227,293	18,868,963
资产评估减值	649,811	175,449	661,415	178,582
合计	940,466,181	234,646,603	1,144,981,016	285,436,259

（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	69,392,888	18,629,612	81,338,130	22,010,647
合计	69,392,888	18,629,612	81,338,130	22,010,647

（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
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	157,722,738	171,430,831
合计	157,722,738	171,430,831

(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
2020 年	45,960,766	45,960,766	
2021 年	82,685,213	82,685,213	
2022 年	14,362,787	14,362,787	
2023 年	6,987,182	21,110,792	
2024 年	7,726,790		
合计	157,722,738	164,119,558	--

18、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	65,507,517	79,467,832
保证借款	7,145,835	3,331,870
信用借款	605,517,315	605,202,708
合计	678,170,667	688,002,410

于 2019 年 6 月 30 日，抵押借款为 Hacienda y Vinedos Marques del Atrio, S.L.U.(“爱欧公爵公司”)向 Banco de Sabadell, S.A.等银行办理的应收账款保理业务借款欧元 3,982,860 元(折合人民币 31,134,017 元)(2018 年 12 月 31 日：人民币 52,015,032 元)，智利魔狮集团以固定资产比索 2,931,854,000 元(折合人民币 29,904,911 元)向 BBVA 银行抵押借入的借款美元 5,000,000 元(折合人民币 34,373,500 元)(2018 年 12 月 31 日：人民币 27,452,800 元)。保证借款为本公司为澳大利亚歌浓酒庄提供担保向澳新银行借入的澳元 1,483,893 元(折合人民币 7,145,835 元)(2018 年 12 月 31 日：3,331,870)。

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
应付货款	539,459,878	713,572,881
合计	539,459,878	713,572,881

(2) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

于 2019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	期末余额	期初余额
预收货款	177,549,080	226,075,244
合计	177,549,080	226,075,244

(2) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明

于 2019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	185,893,109	214,884,524	245,100,514	155,677,119
二、离职后福利-设定提存计划	224,865	27,605,713	27,149,855	680,723
三、辞退福利	26,186,243	1,310,247	6,387,964	21,108,526
四、一年内到期的其他福利				
合计	212,304,217	243,800,484	278,638,333	177,466,368

(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	187,685,990	188,388,623	215,640,569	160,434,044
2、职工福利费	3,014,288	4,969,229	7,875,107	108,410
3、社会保险费	461,095	14,314,931	14,435,562	340,464
其中：医疗保险费	460,440	12,510,735	12,656,526	314,649
工伤保险费	655	914,251	889,091	25,815

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
生育保险费		889,945	889,945	
4、住房公积金	52,510	6,147,006	6,191,272	8,244
5、工会经费和职工教育经费	1,914,079	1,064,735	1,033,635	1,945,179
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
减:划分到非流动资产部分	7,234,853		75,631	7,159,222
合计	185,893,109	214,884,524	245,100,514	155,677,119

(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	224,533	26,914,033	26,457,843	680,723
2、失业保险费	332	691,680	692,012	
3、企业年金缴费				
合计	224,865	27,605,713	27,149,855	680,723

(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		1,275,387	1,275,387	-
2、内退补偿	26,186,243	34,860	5,112,577	21,108,526
合计	26,186,243	1,310,247	6,387,964	21,108,526

22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	28,114,274	36,442,868
消费税	9,089,447	28,636,646
企业所得税	59,137,357	40,869,507
个人所得税	276,031	5,669,099
城市维护建设税	2,407,009	4,337,712
房产税	5,406,700	5,165,128
城镇土地使用税	2,255,344	2,476,527

其他	2,314,640	5,315,303
合计	109,000,802	128,912,790

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	2,669,667	712,826
应付股利	412,646,375	
其他应付款	562,350,965	607,767,064
合计	977,667,007	608,479,890

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

（1）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		
企业债券利息		
短期借款应付利息	2,669,667	712,826
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
其他		
合计	2,669,667	712,826

（2）应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	411,278,400	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
其他	1,367,975.00	
合计	412,646,375.00	

（3）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
应付经销商押金	166,741,693	159,191,138
应付设备款工程款	93,902,789	152,825,734
应付运输费	15,579,562	38,867,725
应付总公司商标使用费		78,414,978
应付广告营销费用	209,606,196	96,429,861
员工保证金	869,282	2,806,766
应付供应商押金	18,732,029	15,901,210
应付承包费	19,130,850	27,070,584
其他	37,788,564	36,259,068
合计	562,350,965	607,767,064

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京晴朗生态农业科技发展有限公司 ("北京晴朗")	3,513,506	承包费未完成结算
VASF 公司	4,878,866	承包费未完成结算
合计	8,392,372	--

24、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	146,362,314	118,940,788
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款	34,000,000	34,000,000
一年内到期的租赁负债		
合计	180,362,314	152,940,788

25、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		

项目	期末余额	期初余额
应付退货款		
递延收益	14,545,254	15,860,254
合计	14,545,254	15,860,254

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		
抵押借款	3,529,655	3,924,916
保证借款	98,156,000	110,750,000
信用借款	64,263,595	41,805,746
合计	165,949,250	156,480,662

长期借款分类的说明：

单位：元

项目	期末余额	1 年内到期的借款	1 年后到期的借款
质押借款			
抵押借款	6,616,377	3,086,722	3,529,655
保证借款	116,906,000	18,750,000	98,156,000
信用借款	188,789,187	124,525,592	64,263,595
合计	312,311,564	146,362,314	165,949,250

于 2019 年 6 月 30 日，保证借款为本公司为研发公司信用担保借入的长期借款 68,750,000 元 (2018 年 12 月 31 日：81,250,000 元)，由本公司为澳大利亚歌浓酒庄提供担保向澳新银行借入的澳元 10,000,000 元(折合人民币 48,156,000 元) (2018 年 12 月 31 日：48,250,000 元))。抵押借款为爱欧公爵公司以固定资产欧元 2,900,925 元(折合人民币 22,676,531 元)向 Popular Español 抵押借入的欧元 678,868 元(折合人民币 5,306,710 元)的借款(2018 年 12 月 31 日：人民币 6,749,944 元)。澳大利亚歌浓酒庄以固定资产澳元 503,163 元(折合人民币 2,423,032 元)向 NAB 银行抵押借入的澳元 271,963 元(折合人民币 1,309,667 元)的借款(2018 年 12 月 31 日：48,250,000)。

27、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中国农发重点建设基金	201,000,000	225,000,000
合计	201,000,000	225,000,000

农发基金于 2016 年向研发制造公司投资人民币 305,000,000 元，占注册资本 37.9%。根据投资协议约定，农发基金分 10 年收回投资基金，按年获取固定收益，为剩余本金的 1.2%。农发基金除上述固定收益外，不再享有研发制造公司的其他利润或承担研发制造公司的损失，因此，农发基金对研发制造公司的投资虽然名义上是股权投资，但实际上是债权投资（财政贴息贷款）。本集团将农发基金的投资作为以摊余成本计量的长期应付款，2019 年 1-6 月本集团归还本金人民币 24,000,000 元。抵押及质押资产详见附注七、51。

单位：元

长期应付款余额	1 年内到期的长期应付款	1 年后到期的长期应付款
235,000,000	34,000,000	201,000,000

28、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	86,227,293	4,465,398	12,096,542	78,596,149	
减：划分为流动负债部分	15,860,254		1,315,000	14,545,254	
合计	70,367,039	4,465,398	10,781,542	64,050,895	--

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	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
葡萄原酒酿造项目	3,304,500			717,450			2,587,050	与资产相关
石河子酒庄项目固定资产投资奖励	6,996,600			1,140,000			5,856,600	与资产相关
新疆产业振兴与技术改造项目	15,642,000			711,000			14,931,000	与资产相关
基础设施配套专项补助	4,240,000			530,000			3,710,000	与资产相关

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	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
旅游发展基金补助项目	500,000						500,000	与收益相关
(桓仁)葡萄酒生产能力建设项目	3,200,000			200,000			3,000,000	与资产相关
酒类电子追溯体系项目	2,525,257			333,527			2,191,730	与资产相关
葡萄酒产业发展项目	558,000			93,000			465,000	与资产相关
半岛蓝色经济区建设项目	6,000,000			1,000,000			5,000,000	与资产相关
信息化系统建设工程技改项目	2,900,000			290,000			2,610,000	与资产相关
跨境电商项目	880,256			67,114			813,142	与收益相关
水污染治理项目款	206,530			56,801			149,729	与收益相关
基础设施建设项目	1,718,750			62,500			1,656,250	与资产相关
产业发展扶持资金	32,800,000			2,050,000			30,750,000	与资产相关
经济节能技术改造项目补贴	1,026,400			64,150			962,250	与资产相关
高效节水灌溉项目专项资金	1,639,000			81,000			1,558,000	与资产相关
服务业发展引导资金	2,000,000	4,200,000		4,700,000			1,500,000	与收益相关
锅炉改造拆迁补助	90,000						90,000	与收益相关
机械化发展补贴		265,398					265,398	与资产相关
合计	86,227,293	4,465,398		12,096,542			78,596,149	

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	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
减：划分为流动负债部分	15,860,254			1,315,000			14,545,254	
非流动负债部分	70,367,039	4,465,398		10,781,542			64,050,895	

29、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	7,159,222	7,234,853
合计	7,159,222	7,234,853

于 2019 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 2020 至 2022 年发放。

30、股本

单位：元

	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

31、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）	560,038,853			560,038,853
其他资本公积	5,916,588			5,916,588
合计	565,955,441			565,955,441

32、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	2,965,377	-4,657,291			-3,060,721	-1,596,570	-95,344
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							
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	2,965,377	-4,657,291			-3,060,721	-1,596,570	-95,344
其他综合收益合计	2,965,377	-4,657,291			-3,060,721	-1,596,570	-95,344

33、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

34、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	8,008,982,547	7,309,081,618
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-3,278,942	
调整后期初未分配利润	8,005,703,605	7,309,081,618
加：本期归属于母公司所有者的净利润	603,403,789	1,042,632,929
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	411,278,400	342,732,000
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	8,197,828,994	8,008,982,547

35、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	2,541,459,605	927,958,197	2,818,814,912	969,407,949
其他业务	16,815,180	8,294,028	9,415,152	5,149,343
合计	2,558,274,785	936,252,225	2,828,230,064	974,557,292

36、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	68,699,658	97,343,463
城市维护建设税	18,763,626	23,778,056
教育费附加	13,670,717	17,417,976
房产税	14,184,915	16,878,556
土地使用税	5,478,045	6,013,248
印花税	1,504,356	2,247,814
其他	1,249,531	1,597,138
合计	123,550,848	165,276,251

37、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场营销费	268,185,487	326,942,076
职工薪酬	130,725,779	139,247,494
运输费	53,735,626	67,177,736
商标使用费		43,363,867
仓储租赁费	24,274,917	19,857,616
折旧费	20,476,637	21,735,895
广告费	26,920,257	23,574,432
会议费	8,945,999	9,319,883
设计制作费	2,365,761	2,457,300
劳务费	11,484,614	12,459,237
差旅费	11,822,548	10,886,711
水电气费	7,697,325	7,166,936
办公邮电费	2,801,706	2,349,806
包装费	3,971,486	3,873,287
保安保洁费	2,214,479	2,336,546
业务招待费	1,763,307	1,995,516
其他	14,584,873	15,914,695
合计	591,970,801	710,659,033

38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	62,572,295	60,660,238
折旧费用	31,887,697	35,410,914
承包费	7,178,106	7,178,106
修理费	8,253,897	7,076,148
办公费	10,177,651	10,977,189
摊销费用	7,677,849	9,520,182
绿化费	7,682,946	6,493,556
安全生产费	2,357,016	2,422,526
租赁费	4,766,202	5,061,778
业务招待费	2,631,383	2,815,060
保安保洁费	3,356,435	3,953,646

项目	本期发生额	上期发生额
差旅费	2,971,468	2,139,939
其他	4,039,367	4,255,600
合计	155,552,312	157,964,882

39、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发费用	2,706,811	2,127,006
合计	2,706,811	2,127,006

40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	9,812,560	18,739,528
减：利息收入	4,606,417	7,245,870
加：手续费	1,271,831	3,005,483
汇兑损益	2,311,609	-1,413,199
合计	8,789,583	13,085,942

41、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
产业发展扶持资金	2,050,000	2,050,000
宁夏产业振兴与技术改造项目		1,086,000
固定资产投资奖励	1,140,000	1,140,000
半岛蓝色经济区建设专项	1,000,000	1,000,000
其他	3,082,627	4,012,100
扶持企业发展专项资金	51,633,350	15,011,673
其他	5,305,915	13,683,105
合计	64,211,892	37,982,878

42、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-765,935	
合计	-765,935	

43、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失	6,148,729	4,730,948
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	6,148,729	4,730,948

44、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	1,138	93,958
合计	1,138	93,958

45、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
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			

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
接受捐赠			
政府补助			
其他	3,575,914	2,006,392	3,575,914
合计	3,575,914	2,006,392	3,575,914

46、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
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
因违反法律、行政法规而交付的罚款、罚金、滞纳金	10,811	1,187,713	10,811
其他	153,239	204,649	153,239
合计	164,050	1,392,362	164,050

47、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	161,779,976	178,993,081
递延所得税费用	48,501,602	32,986,654
合计	210,281,578	211,979,735

(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	812,459,893
按法定/适用税率计算的所得税费用	203,114,973
子公司适用不同税率的影响	-66,516
调整以前期间所得税的影响	3,082,397
非应税收入的影响	

项目	本期发生额
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,219,026
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	1,931,698
所得税费用	210,281,578

48、其他综合收益

详见附注七、32。

49、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	62,580,748	33,687,978
利息收入	2,835,438	3,302,294
罚款净收入	1,225,511	1,609,829
其他	1,143,923	3,742,920
合计	67,785,620	42,343,021

(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	348,849,996	387,846,396
管理费用	41,017,612	45,235,101
其他	2,912,859	3,895,589
合计	392,780,467	436,977,086

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的与资产相关的政府补助		3,150,000
研发公司质押定期存款利息收入		371,431

项目	本期发生额	上期发生额
研发公司长期借款质押定期存款		20,000,000
合计		23,521,431

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发公司长期借款质押定期存款		20,000,000
合计		20,000,000

50、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	602,178,315	636,001,737
加：资产减值准备	-5,382,794	-4,730,948
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	155,147,729	148,983,240
使用权资产折旧		
无形资产摊销	8,438,742	11,567,301
长期待摊费用摊销	6,662,662	8,117,444
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）	-1,138	-93,958
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）	13,987,879	15,048,678
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）	50,789,656	37,133,223
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-3,381,035	-4,146,569
存货的减少（增加以“—”号填列）	123,958,750	216,486,236
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-172,662,167	-305,623,146
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-280,260,593	-205,989,766

补充资料	本期金额	上期金额
列)		
其他		
经营活动产生的现金流量净额	499,476,006	552,753,472
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	1,573,727,077	1,428,670,462
减: 现金的期初余额	1,206,860,334	1,180,889,274
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	366,866,743	247,781,188

(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	1,573,727,077	1,428,670,462
其中: 库存现金	70,198	151,228
可随时用于支付的银行存款	1,573,656,879	1,428,519,234
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	1,573,727,077	1,428,670,462
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

51、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	94,466,626	借款保证金、信用证保证金、支付宝冻结余额、住房基金和单位卡存款保证金
应收账款	31,134,017	短期借款抵押
固定资产	353,013,613	短期借款、长期借款和长期应付款抵押
无形资产	215,282,924	长期应付款抵押
合计	693,897,180	--

52、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

本集团位于中国境内实体的外币性货币性项目如下：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	46,815,034
其中：美元	6,805,498	6.8747	46,785,757
欧元	2,901	7.817	22,677
港币	7,503	0.8797	6,600

(2) 境外经营实体

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为记账本位币，爱欧公爵公司和 Francs Champs Participations SAS（“法尚控股”）的记账本位币均为欧元，智利魔狮集团的记账本位币为智利比索，澳大利亚歌浓酒庄的记账本位币为澳大利亚元。境外子公司外币性资产或负债明细如下：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	3,553,711
其中：美元	516,926	6.8747	3,553,711
欧元			
港币			
短期借款	--	--	75,621,700
其中：美元	11,000,000	6.8747	75,621,700
欧元			

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
港币			

八、合并范围的变更

无

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
蜜合花	法国波尔多	法国波尔多	贸易		100%	非同一控制下企业合并取得
爱欧公爵公司	西班牙内瓦拉省	西班牙内瓦拉省	销售	75%		非同一控制下企业合并取得
魔狮葡萄酒	智利圣地亚哥	智利圣地亚哥	销售	85%		设立或投资等方式取得
澳大利亚歌浓酒庄	澳大利亚阿德莱德	澳大利亚阿德莱德	销售	80%		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	50%	50%	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	100%		设立或投资等方式取得
烟台张裕葡萄酒	中国山东省烟台	中国山东省烟台	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	
酒销售有限公司 (“销售公司”)	市	市				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	100%		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	100%		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	90%		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
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

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	
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司 (“冰酒酒庄”)(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”)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	旅游业		100%	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	65%	35%	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
研发制造公司(f)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	68%		设立或投资等方式取得
张裕(桓仁)葡萄	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	葡萄酒酿造项目	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	
酿酒有限公司 （“桓仁酿酒”）	市	市	筹建			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	中国新疆维吾尔 自治区	销售		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
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
兰州张裕酒业营 销（“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
北京张裕商贸有 限公司（“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
天津张裕先锋酒 类销售有限公司 （“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
福州市张裕先锋 酒业有限公司 （“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
南京张裕先锋酒 业有限公司（“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
咸阳张裕先锋酒 水销售有限公司 （“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
沈阳张裕先锋酒 业有限公司（“沈 阳”）	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

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	
阳先锋”)						
济南张裕先锋酒水有限公司(“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
上海张裕先锋酒业有限公司(“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
抚州张裕先锋酒业有限公司(“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
石家庄张裕先锋酒类销售(“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
杭州裕泽锋贸易有限公司(“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
吉林省张裕先锋酒业有限公司(“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
北京张裕先锋酒业销售有限责任公司(“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
哈尔滨市张裕先锋酒业销售有限公司(“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
湖南张裕先锋酒业有限公司(“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
银川张裕先锋酒类有限公司(“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
昆明张裕先锋酒业有限公司(“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
重庆张裕先锋酒类销售有限公司	中国重庆市	中国重庆市	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	
(“重庆先锋”)						
武汉张裕先锋酒业有限公司(“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
呼和浩特市张裕先锋酒业有限公司(“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
成都市张裕先锋酒业有限公司(“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
南宁张裕先锋酒业有限公司(“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(“兰州先锋”)	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(“烟台富朗多”)	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
合肥张裕先锋酒类有限公司(“合肥先锋”)	中国安徽省合肥市	中国安徽省合肥市	销售		100%	设立或投资等方式取得
乌鲁木齐张裕先锋酒业(“乌鲁木齐先锋”)	中国新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	中国新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	销售		100%	设立或投资等方式取得
广州张裕先锋酒业有限公司(“广州先锋”)	中国广东省广州市	中国广东省广州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
葡萄酒销售公司	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

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。该协议安排于 2017 年 8 月 6 日到期。新疆天珠的少数股东自协议安排到期后，正常享有/承担公司章程约定的各项股东权利/义务。

- (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。该协议安排于 2017 年 12 月 31 日到期。廊坊卡斯特的少数股东自协议安排到期后，正常享有/承担公司章程约定的各项股东权利/义务。
- (d) 北京酒庄为本公司与烟台德安及北京晴朗合资成立的有限责任公司，本公司持有其 90% 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 2021 年 12 月 31 日到期。
- (f) 研发制造公司为本公司与农发基金成立的合资经营企业，于 2019 年 6 月 30 日本公司持有其 68% 的股权。本公司以附注七、27 所述的协议安排方式对研发制造公司实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于 2026 年 5 月 22 日到期，截至 2019 年 6 月 30 日，农发基金剩余投资占注册资本的 32%。

(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%	-1,200,628		49,412,020
爱欧公爵公司	25%	464,844	1,367,975	29,878,944
张裕酒庄	30%			12,365,016
廊坊卡斯特	51%	-752,237		20,175,744
北京酒庄	10%			65,133,868
冰酒酒庄	49%			33,319,062
魔狮葡萄酒	15%	564,376		53,709,304
澳大利亚歌浓酒庄	20%	-301,829		16,204,035

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（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						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	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	26,891,774	64,187,998	91,079,771	-169,932	5,336,114	5,166,181	27,390,495	66,486,795	93,877,290		5,336,114	5,336,114
张裕酒庄	126,947,614	113,877,340	240,824,954	163,176,906		163,176,906	141,298,023	114,694,168	255,992,191	171,869,662		171,869,662
廊坊卡斯特	16,966,616	15,672,549	32,639,165	4,033,546		4,033,546	17,659,511	16,001,682	33,661,193	3,358,322		3,358,322
北京酒庄	228,256,490	458,433,952	686,690,442	45,912,267		45,912,267	219,973,582	461,115,089	681,088,671	62,598,545		62,598,545
冰酒酒庄	61,748,346	23,105,860	84,854,207	31,627,378	100,000	31,727,378	45,194,591	23,920,890	69,115,481	14,974,458	100,000	15,074,458
爱欧公爵公司	407,617,465	92,937,395	500,554,860	304,115,810	72,890,389	377,006,198	464,421,130	99,080,668	563,501,798	381,659,315	54,520,937	436,180,252
魔狮葡萄酒	210,503,095	295,300,215	505,803,310	138,985,158	4,861,038	143,846,196	214,784,490	300,969,342	515,753,832	148,359,328	4,976,161	153,335,489
澳大利亚歌浓酒庄	82,656,715	64,415,130	147,071,845	12,813,137	52,227,853	65,040,990	87,634,707	63,759,866	151,394,573	13,387,942	51,893,171	65,281,113

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		-3,001,571	-1,297,212	-417,462	18,803	-184,572	-184,572	10,284,801
张裕酒庄	24,470,842	-2,189,871	-686,874	6,946,282	43,226,910	2,861,474	2,861,474	2,419,427
廊坊卡斯特		-1,474,975	-821,013	25,801	5,038,281	-1,952,954	-1,952,954	-4,435,022
北京酒庄	90,339,526.00	12,711,985	22,752,823	9,667,568	78,502,666	15,243,700	15,243,700	12,282,145
冰酒酒庄	19,763,387.00	-1,986,710	-754,056	1,903,734	27,305,133	905,396	905,396	2,018,740
爱欧公爵公司	129,064,457	1,859,381	-4,084,674	-23,846,960	148,197,893	1,214,012	-929,332	-21,783,821
魔狮葡萄酒	86,818,838	3,762,504	1,880,687	-1,725,571	93,719,341	-281,859	-4,460,814	-7,723,684
澳大利亚歌浓酒庄	22,852,809	-1,509,147	-4,011,458	1,024,962	25,904,401	-115,317	-3,779,883	-1,469,903

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、应收款项融资、其他应收款、其他非流动金融资产、短期借款、一年以内到期的非流动负债、应付账款、其他应付款、长期应付款及长期借款等，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。

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. 风险管理目标和政策

(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美元有关，除本集团的下属境外子公司以欧元、智利比索与澳元进行采购和销售,以美元进行借款以及境内子公司欧元与美元存款外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2019年6月30日，除下表所述资产及负债为外币存款或借款余额外，本集团各实体的资产及负债均以其各自功能性货币结算。

单位：元

项目	期末余额	年初余额
货币资金(欧元)	22,677	199,753
货币资金(美元)	50,339,468	51,283,910
短期借款(美元)	75,621,700	75,495,200

上述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。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：

境内各实体:

单位: 元

项目	汇率变动	本期	
		对本期利润的影响	对股东权益的影响
欧元	对人民币升值5%	1,134	1,134
欧元	对人民币贬值5%	-1,134	-1,134
美元	对人民币升值5%	2,339,288	2,339,288
美元	对人民币贬值5%	-2,339,288	-2,339,288

境外各实体:

单位: 元

项目	汇率变动	本期	
		对本期利润的影响	对股东权益的影响
美元	对欧元升值5%	10,250	10,250
美元	对欧元贬值5%	-10,250	-10,250
美元	对智利比索升值10%	-115,086	-115,086
美元	对智利比索贬值10%	115,086	115,086

注: 于2019年6月30日, 本集团管理层预期欧元和美元兑人民币汇率, 美元兑欧元汇率变动为5%, 美元兑智利比索汇率变动为15%。

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银行借款有关。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	本期	
		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	-323,958	-323,958
银行借款	减少50个基点	323,958	323,958

注：于2019年6月30日，本集团管理层预期银行浮动利率变动为50个基点。

（2）信用风险

2019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2019年6月30日，本集团18.3%的应收账款来自本集团应收账款前五名欠款方(2018年12月31日：19.8%)。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。

（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。

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公司持股/表决权比例于2019年1-6月无变动。

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
烟台张裕文化旅游产品销售有限公司(“文化销售”)	同一母公司控制的公司
烟台张裕文化旅游发展有限公司(“文化发展”)	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	74,970,845			95,990,354
中亚医药	采购商品	2,970,007			6,037,893
酒文化博物馆	采购商品	7,324,199			9,475,159
酒城之窗	采购商品	6,853,112			2,857,130
文化销售	采购商品	65,907			
文化发展	采购商品	40,458			

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	3,377,011	13,889,017
酒城之窗	出售商品	3,891,101	8,773,612
中亚医药	出售商品	2,559,870	2,203,629
神马包装	出售商品	3,520	15,742
文化销售	出售商品	3,873,204	
文化发展	出售商品	1,847,727	220,759

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

(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

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
神马包装	办公楼、厂区	742,883	739,491
酒城之窗	办公楼	488,595	486,364
中亚医药	办公楼	260,279	259,091

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	办公楼、厂区	3,447,891	3,432,147

(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

单位：元

项目	注释	本期发生额	上期发生额
商标使用费	(a)		44,428,033
专利费	(b)		25,000

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	4,384,629		2,768,391	
应收账款	神马包装			17,137	
应收账款	酒城之窗	1,777,525		1,911,157	
其他应收款	神马包装	1,626,880		813,440	
其他应收款	中亚医药	285,000			
其他应收款	酒城之窗	535,000			

(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	36,227,351	55,366,785
应付账款	中亚医药	8,002,230	6,722,667
应付账款	酒文化博物馆	7,301,765	4,646,731
应付账款	酒城之窗	1,139,407	4,789,600
应付账款	文化销售	6,360	
其他应付款	总公司	3,775,362	78,414,978
其他应付款	神马包装		450,000

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
构建长期资产承诺	469,980,000	996,675,000

2、或有事项

截至资产负债表日，本集团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	411,278,400
经审议批准宣告发放的利润或股利	411,278,400

3、其他资产负债表日后事项说明

本公司根据 2019 年 5 月 17 日股东大会通过的决议，2018 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 6 元(含税)，共计现金股利人民币 411,278,400 元。现金股利已分别于 2019 年 7 月 8 日、2019 年 7 月 10 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	
按单项计提坏账准备的应收账款						1,447,973	100%			1,447,973
按组合计提坏账准备的应收账款										
合计						1,447,973	100%			1,447,973

(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

无

(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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	277,785	254,088
应收股利	4,103,925	500,000,000
其他应收款	522,211,903	525,389,268
合计	526,593,613	1,025,643,356

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

(1) 应收利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	277,785	254,088
委托贷款		
债券投资		
合计	277,785	254,088

(2) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收子公司股利	4,103,925	500,000,000

合计	4,103,925	500,000,000
----	-----------	-------------

(3) 其他应收款

1) 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	518,330,846	523,579,831
应收押金、保证金		12,500
其他	3,881,057	1,796,937
合计	522,211,903	525,389,268

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	422,841,109
1 至 2 年	99,270,390
2 至 3 年	100,404
3 年以上	
合计	522,211,903

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 0 元，无收回或转回的坏账准备情况。

4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

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
销售公司	内部往来款	179,295,939	1 年以内	34.3%	
研发公司	内部往来款	111,343,650	1 年以内	21.3%	
莱州酒业	内部往来款	5,549,972	1 年以内	1.1%	
蓬莱销售	内部往来款	3,992,770	1 年以内	0.8%	
智利魔狮	内部往来款	3,330,413	1 年以内	0.6%	
合计	--	303,512,744	--	58.1%	

6) 涉及政府补助的应收款项

无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8) 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	7,420,803,069		7,420,803,069	7,420,803,069		7,420,803,069
对联营、合营企业投资						
合计	7,420,803,069		7,420,803,069	7,420,803,069		7,420,803,069

(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		
先锋国际(b)	3,500,000			3,500,000		
宁夏种植	36,573,247			36,573,247		
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)	579,910,000			579,910,000		
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		

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
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	222,309,388			222,309,388		
宁夏酒庄	453,463,500			453,463,500		
丁洛特酒庄(b)	212,039,586			212,039,586		
石河子酒庄	812,019,770			812,019,770		
长安酒庄	803,892,258			803,892,258		
研发制造公司(a)	3,288,906,445			3,288,906,445		
桓仁酿酒	22,200,000			22,200,000		
葡萄酒销售公司						
法尚控股	236,025,404			236,025,404		
爱欧公爵公司	190,150,544			190,150,544		
魔狮葡萄酒	274,248,114			274,248,114		
澳大利亚歌浓酒庄	107,194,420			107,194,420		
合计	7,420,803,069			7,420,803,069		

(a) 本公司以协议安排的方式取得该等非全资子公司 100%的表决权及收益权，参见附注九、1。

(b) 本公司通过全资子公司以间接持股的形式取得该等子公司 100%的表决权。

于 2019 年 1-6 月，本公司的被投资单位向本公司转移资金的能力不受任何限制。

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	334,207,600	292,023,685	384,520,180	330,810,994
其他业务	18,143,402	17,546,895	24,325,031	21,835,995
合计	352,351,002	309,570,580	408,845,211	352,646,989

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	264,221,755	312,409,576
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	264,221,755	312,409,576

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	1,138	
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）	64,211,892	
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		

项目	金额	说明
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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	3,411,864	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	16,671,778	
少数股东权益影响额	40,022	
合计	50,913,094	--

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	6.13%	0.88	0.88
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.62%	0.81	0.81

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

	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	603,403,789	635,837,405	9,791,885,091	9,606,099,365
按国际会计准则调整的项目及金额：				
按国际会计准则	603,403,789	635,837,405	9,791,885,091	9,606,099,365