

# 烟台张裕葡萄酒股份有限公司

## 2019 年半年度报告

定全 2019-03

2019 年 08 月

## 目录

2019 年半年度报告.....	1
第一节 重要提示、释义.....	3
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	8
第四节 经营情况讨论与分析.....	21
第五节 重要事项.....	21
第六节 股份变动及股东情况.....	33
第七节 优先股相关情况.....	37
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	38
第九节 公司债相关情况.....	38
第十节 财务报告.....	39
第十一节 备查文件目录.....	131

## 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。

公司负责人周洪江、主管会计工作负责人姜建勋及会计机构负责人(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。

没有董事、监事、高级管理人员对 2019 年半年度报告发表异议声明。

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
段长青	独立董事	因公出差	王竹泉

关于公司生产经营过程中可能面临的重大风险，请参见本报告第四节“经营情况讨论与分析”中之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，建议投资者仔细阅读，注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 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
德勤华永会计师事务所	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
元	指	人民币元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 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	周洪江		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜建勋	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	0086-535-6602761	0086-535-6633656
传真	0086-535-6633639	0086-535-6633639
电子信箱	jiangjianxun@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 2018 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 2018 年年报。

#### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减
营业收入（元）	2,558,274,785	2,828,230,064	-9.55%
归属于上市公司股东的净利润（元）	603,403,789	635,837,405	-5.10%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	552,490,695	606,678,719	-8.93%
经营活动产生的现金流量净额（元）	499,476,006	552,753,472	-9.64%
基本每股收益（元/股）	0.88	0.93	-5.38%
稀释每股收益（元/股）	0.88	0.93	-5.38%
加权平均净资产收益率	6.13%	6.89%	-0.76%
	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）	13,383,093,433	13,117,729,052	2.02%
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,791,885,091	9,606,099,365	1.93%

#### 五、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

	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	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

##### 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

## 六、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）	1,138	
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	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,411,864	
减：所得税影响额	16,671,778	
少数股东权益影响额（税后）	40,022	
合计	50,913,094	--

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。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内，公司从事的主要业务为生产经营葡萄酒和白兰地，从而为国内外消费者提供健康、时尚的酒类饮品；与前期相比，公司所从事的主要业务没有发生重大变化。尽管目前中国葡萄酒市场短期存在一定波动，国内葡萄酒市场存在下行压力，但从长远来看中国葡萄酒行业总体上处于成长期，仍保持上升趋势。本公司在国内葡萄酒行业位于前列。

### 二、主要资产重大变化情况

#### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化。
固定资产	无重大变化。
无形资产	无重大变化。
在建工程	无重大变化。



## 2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
西班牙爱欧集团公司	收购股权	500,554,860	西班牙	独立自主经营	本公司通过董事会参与重大决策,委任财务负责人进行财务管理。	1,859,381	4.97%	否
智利魔狮葡萄酒筒式股份公司	合资设立	505,803,310	智利	独立自主经营	本公司通过董事会参与重大决策,委任财务负责人进行财务管理。	3,762,504	5.02%	否
法尚简易股份公司	独资设立	229,246,260	法国	独立自主经营	本公司直接委派高级管理人员进行经营管理。	36,704	2.28%	否
澳大利亚歌浓酒庄有限公司	收购股权	147,071,845	澳大利亚	独立自主经营	本公司通过董事会参与重大决策。	-1,509,147	1.46%	否
其他情况说明	报告期内,澳大利亚歌浓酒庄有限公司自身生产经营实现净利润 55 万元,但按会计政策扣除收购时的相关溢价摊销后亏损 150 万元。							

### 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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支队伍为主体的“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。公司依托全国唯一的“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。

六是公司有较为完善的激励机制。公司大部分员工通过控股股东间接持有本公司股权，员工利益和股东利益有较高的一致性，有利于更好地激励员工为股东创造价值。

七是公司建立了灵活高效的决策机制。公司核心管理层始终保持着团结务实的工作作风和灵活高效的决策机制，使得公司能够更加从容地应对市场变化。

八是已基本完成全球产能布局。公司已在中国、法国、智利、西班牙、澳大利亚等世界最主要的葡萄酒生产国完成产能布局，可以更好地利用全球优质原料资源、资本、人才和先进生产工艺及技术，为消费者提供多样化的优质产品，更好地服务消费者。

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。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

报告期内，受我国经济增速放缓影响，国内葡萄酒行业总体需求疲软，无论是国产葡萄酒还是进口葡萄酒的销量和销售收入均出现不同幅度下降，国内葡萄酒市场特别是中低价位葡萄酒市场竞争非常激烈；受葡萄等原料价格上涨，固定资产折旧、运费和人力成本增加等持续影响，公司盈利能力面临更大压力。面对诸多不利因素，公司坚持以市场为中心，坚持“聚焦中高端、聚焦高品质、聚焦大单品”的发展战略（即“三个聚焦”战略）不动摇，继续加大内部改革力度，进一步优化产品结构和市场布局，通过产品创新、管理创新和营销创新，努力促进产品销售，在国内国产葡萄酒、进口葡萄酒整体下降幅度较大的市场大背景下，取得了一定效果，上半年实现营业收入 255,827 万元，同比下降 9.55%；实现归属于母公司股东的净利润 60,340 万元，同比下降 5.10%。

报告期内，公司主要做了以下工作：

一是顺利完成了公司董事会、监事会和高级管理人员换届，注入了新生力量，优化了人员结构，增强了经营团队的经营水平和决策能力，为公司未来持续健康发展提供了可靠的组织保证。

二是“三个聚焦”战略稳步推进，取得初步成效。报告期内，在国产葡萄酒、白兰地和进口葡萄酒这三大核心业务板块中，公司集中主要资源，重点发力摩塞尔、解百纳、醉诗仙三个国产葡萄酒品牌；“可雅”白兰地和“张裕珍藏版五星金奖白兰地”两个白兰地品牌和澳大利亚歌浓酒庄和智利魔狮酒庄两个进口酒品牌，取得了较好效果，减缓了公司葡萄酒下滑势头，实现了白兰地销售收入小幅增长。

三是基本完成销售系统组织架构调整和优化，积极推进从管理经销商向服务经销商转型，大力开展与经销商共建“费用池”工作。报告期内，公司对部分省市市场业务人员进行了淘汰、调整、轮换和补充，进一步理顺了销售管理体系，增强了销售队伍战斗力；深入推进授权经营，进一步调动了市场业务人员工作积极性和主动性；改进绩效考核模式和工作重心，促使市场业务人员进一步贴近市场和客户，更好地服务终端和消费者；强化与经销商共建销售团队和“费用池”工作，缓解了市场投入不足的矛盾。

四是公司积极协调控股股东等相关各方，经过反复沟通，充分论证，重新确定了“张裕”等商标使用费收取比例，修订和完善了《商标许可使用合同》，消除了合同瑕疵；与控股股东密切合作，免费受让了控股股东部分商标和专利，更好地保证了公司资产完整，减少了关联交易。

五是优化原料基地布局，强化质量管理，努力降低原料成本，提高产品质量。报告期内，公司对国内外原料供应基地进行了统筹规划，在澳大利亚、智利、法国布局了中长期原料基地；在新疆、宁夏、烟台增加了大量优质原料基地；加强了原料基地基础管理、利润、重点工作考核；利用内部自查、随机抽查、第三方检查、飞行检查等多种手段，加强产品全过程质量监测和控制；重新核定供应商名单，对不合格供应商进行淘汰，不断提高原料和包装质量。随着这些措施逐步见效，将从根本

上提高产品质量，降低原料成本。

六是加强财务管理和审计监督，努力降低资金成本和经营风险，提高公司运营效率。报告期内，公司通过反复沟通谈判，进一步降低了银行借款利率和融资成本；利用 SAP 系统实时监控和调配现金流，严格执行收支两条线管理及资金有偿使用制度，加快了资金周转，提高了资金使用效率，减少了资金占用；强化财务收支真实性、渠道库存、滞销产品、广告费、离任经济责任、工程项目等重点领域审计工作，及时查处违规行为，有效防范了重大经营风险。

七是科学调度，精心组织，密切配合，保证了投资项目质量良好，进展顺利。报告期内，公司在建项目全部按计划进度有序推进，工程质量优良。

八是继续实施国际化战略，积极与国外实力强大的同行开展合资合作。报告期内，公司为了降低单一酒庄运营成本，发挥协同效应，利用在法国的全资子公司法尚简式股份公司与法国 AdVini SA 的子公司 SC Garri du Gai 在法国合资成立 L&M HOLDINGS 公司，提升在法国葡萄酒业务板块的管理及营运水平。

为了实现公司年初确定的经营目标，2019 年下半年，公司将重点做好以下工作：

一是目前市场形势决定了必须坚定不移地推进“三聚焦”发展战略，公司将继续进行产品梳理，压缩产品数量，集中优势资源，着重于聚集产品市场开拓和营销工作。

二是未来发展，主要矛盾在市场，将继续抓好骨干经销商和专职销售人员两支队伍建设；进一步健全销售体系，扩大市场覆盖面；做深做透重点市场，力争实现突破一点，带动一片；加强营销创新，优化传播媒介，提高市场营销水平；建立系统性的品牌经理制度，组建专职营销团队，借助行业顶尖外协公司，为助推品牌提供系统性的营销解决方案；充分利用和整合线上优势平台，探索符合张裕的数字化营销模式，为消费者提供更完美的消费体验，增强用户粘性。

三是要在市场竞争胜出，最根本是要不断提升产品质量。公司在严格落实各项质量管理措施的同时，将建立系统性的品牌酿酒师制度，充分发挥各级酿酒师的主体责任，对不同层级的酿酒师提出明确的薪酬、任职、选拔、晋升、退出要求，激发酿酒师的积极性和责任感，促进产品质量大幅提升。

四是要实现持续快速发展，核心是要建立与公司发展相适应的人才队伍。公司将着重培养 60 名高水平省总经理和 600 名优秀城市经理，全面优化人才梯队，努力补齐人才短板；进一步完善绩效考核办法，建立健全多种长短结合、优势互补、灵活高效的激励机制，进一步激发企业活力，提高对优秀人才的吸引力和向心力。

五是合理安排生产进度，做好产销衔接，充分利用中秋、国庆和春节销售旺季，加大市场营销力度，促进产品动销，为实现全年销售目标提供重要保障。

六是科学制定葡萄等原料采购计划，合理安排收购进度，全面完成葡萄原料收购工作，为未来发展提供数量充足，品种齐全，质优价廉的核心原料。

总之，我们初步判断，今年下半年，随着过去一年来各项改革措施产生的累积效应开始逐渐显现，虽然国内葡萄酒市场大势

的下行压力加大，但我公司的销售态势反而可能逐步走出低谷，营业收入也可能开始进入增长轨道，公司将力争完成年初制定的营业收入不低于 53 亿元的既定目标；另外，受国家减税降费政策和控股股东抵顶商标使用费的双重利好因素影响，公司盈利水平与上年同期相比，可能会有所提高。

## 二、主营业务分析

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,558,274,785	2,828,230,064	-9.55%	主要是销售量同比下降所致。
营业成本	936,252,225	974,557,292	-3.93%	主要是葡萄原料价格同比上涨所致。
销售费用	591,970,801	710,659,033	-16.70%	主要是市场营销费和商标使用费同比下降所致。
管理费用	155,552,312	157,964,882	-1.53%	无重大变动。
财务费用	8,789,583	13,085,942	-32.83%	主要是利息支出同比下降所致。
所得税费用	210,281,578	211,979,735	-0.80%	无重大变动。
研发投入	2,706,811	2,127,006	27.26%	主要是公司加大了科研投入所致。
经营活动产生的现金流量净额	499,476,006	552,753,472	-9.64%	主要是销售商品、提供劳务收到的现金下降所致。
投资活动产生的现金流量净额	-114,534,608	-291,217,548	60.67%	主要是购买定期存款所支付的现金和取得子公司及其他营业单位支付的现金净额减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-18,128,357	-6,350,537	-185.46%	主要是收到的长期借款质押定期存款同比下降所致。
现金及现金等价物净增加额	366,866,743	247,781,188	48.06%	主要是投资活动现金流出同比减少所致。

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。

## 主营业务构成情况

单位：人民币元

	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						
酒及酒精饮料制造业	2,558,274,785	936,252,225	63.40%	-9.55%	-3.93%	-2.14%
分产品						
葡萄酒	1,928,554,268	680,125,496	64.73%	-13.01%	-9.65%	-1.31%
白兰地	563,451,068	229,703,175	59.23%	3.33%	18.50%	-5.22%
旅游业务	42,604,382	12,307,699	71.11%	-7.44%	-12.47%	1.66%
其他	23,665,067	14,115,855	40.35%	19.01%	1.95%	9.98%
合计	2,558,274,785	936,252,225	63.40%	-9.55%	-3.93%	-2.14%
分地区						
国内业务	2,330,780,056	791,113,867	66.06%	-9.92%	-2.36%	-2.63%
国外业务	227,494,729	145,138,358	36.20%	-5.50%	-11.69%	4.47%
合计	2,558,274,785	936,252,225	63.40%	-9.55%	-3.93%	-2.14%

## 三、非主营业务分析

 适用  不适用

## 四、资产及负债状况

### 1、资产构成重大变动情况

单位：人民币元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,848,632,953	13.81%	1,683,038,453	12.91%	0.90%	无重大变化。
应收账款	186,131,192	1.39%	243,413,092	1.87%	-0.48%	无重大变化。
存货	2,606,781,436	19.48%	2,338,925,432	17.94%	1.54%	主要是报告期末原酒等在产品同比增加所致。
投资性房地产	30,560,470	0.23%	17,877,379	0.14%	0.09%	无重大变化。
长期股权投资	-	-	-	-	-	无重大变化。
固定资产	5,684,612,653	42.48%	5,457,575,677	41.86%	0.62%	主要是报告期内在建工程转入所致。
在建工程	789,872,373	5.90%	1,015,914,753	7.79%	-1.89%	主要是报告期内在建工程转入固定资产所致。
短期借款	678,170,667	5.07%	750,454,676	5.76%	-0.69%	主要是报告期内归还银行短期借款所致。
长期借款	165,949,250	1.24%	153,965,191	1.18%	0.06%	无重大变化。

### 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

无

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
210,000,000	210,931,400	0.44%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期	披露索引
烟台张裕国际葡萄酒城配制、冷冻中心建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	110,000,000	1,486,114,100	自有资金	100%	-	-	不产生直接收益	2019年4月20日	公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告的《第七届董事会第十次会议决议公告》
烟台张裕国际葡萄酒城灌装中心建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	40,000,000	953,200,000	自有资金	100%	-	-	不产生直接收益	2019年4月20日	
烟台张裕国际葡萄酒城物流中心建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	43,400,000	459,907,200	自有资金	100%	-	-	不产生直接收益	2019年4月20日	
张裕葡萄与葡萄酒研究院建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	6,000,000	122,974,800	自有资金	85%	-	-	未投产	2019年4月20日	



收藏级葡萄酒酒庄建设项目	自建	是	酒及酒精 饮料业	0	128,820,000	自有资金	70%	-	-	未投产	2019年4月20日	(公告编 号: 2019— 临 06)
可雅白兰地酒庄建设项目	自建	是	酒及酒精 饮料业	0	147,329,000	自有资金	100%	-	-	刚投产未产生收益	2019年4月20日	
橡木桶购置项目	自建	是	酒及酒精 饮料业	7,000,000	13,432,000	自有资金	30%	-	-	不产生直接收益	2019年4月20日	
工业生产 SAP 信息化建设项目	自建	是	酒及酒精 饮料业	600,000	38,450,000	自有资金	70%	-	-	未完工	2019年4月20日	
烟台酒庄购置三联机项目	自建	是	酒及酒精 饮料业	0	0	自有资金	0%	-	-	未完工	2019年4月20日	
研发制造中心地下酒窖“恒温恒湿”系统项目	自建	是	酒及酒精 饮料业	3,000,000	3,000,000	自有资金	80%	-	-	未完工	2019年4月20日	
张裕供应商管理平台和设备管理平台建设项目	自建	是	酒及酒精 饮料业	0	0	自有资金	0%	-	-	未完工	2019年4月20日	
合计	--	--	--	210,000,000	3,353,227,100	--	--	0	0	--	--	

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

##### (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。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：人民币元

公司名称	公司类型	主要业务	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	葡萄酒、香槟酒的研制、生产与销售、旅游服务	500 万美元	240,824,954	77,648,048	24,470,842	-2,182,761	-2,189,871
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	子公司	白兰地、葡萄酒的研制、生产与销售	64,275 万元	686,690,442	640,778,175	90,339,526	17,401,737	12,711,985
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司	子公司	冰葡萄酒的生产	5,968.73 万元	84,854,207	53,126,828	19,763,387	-1,049,804	-1,986,710
西班牙爱欧集团公司	子公司	葡萄酒及其他酒类生产和经营	2,385,732 欧元	500,554,860	123,548,662	129,064,457	959,423	1,859,381
智利魔狮葡萄酒筒式股份公司	子公司	葡萄酒及其他酒类生产和经营	47,190,000 美元	505,803,310	361,957,114	86,818,838	2,477,697	3,762,504
澳大利亚歌浓酒庄有限公司	子公司	葡萄酒及其他酒类生产和经营	652.9221 万澳元	147,071,845	82,030,855	22,852,809	-2,587,400	-1,509,147

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
L&M HOLDINGS 公司	合资设立	该公司作为新设公司，对整体生产经营和业绩影响很小。
拉颂酒庄	合资方作为出资投入	该酒庄目前对整体生产经营和业绩影响很小。

主要控股参股公司情况说明

报告期内，烟台张裕一卡斯特酒庄有限公司和辽宁张裕冰酒酒庄有限公司出现经营亏损，主要是二者作为生产单位将其产品以公司确定的内部结算价格出售给公司内部的销售单位所致，这并不能真实反映二者产品的盈利能力；若包含内部销售单位将其产品出售给外部客户所产生的利润，二者所生产的产品均为盈利。

报告期内，澳大利亚歌浓酒庄有限公司自身生产经营实现净利润55万元，但按会计政策扣除收购时的相关溢价摊销后亏损150万元。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、对 2019 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

## 十、公司面临的风险和应对措施

### ①原料价格波动风险

公司产品的主要原料为葡萄，其产量和质量受天气干旱、风雨和霜雪等自然因素影响较大，这些不可抗因素给公司原料采购数量和价格带来较大影响，增加了公司生产经营的不确定性。公司将通过稳定自营葡萄基地面积，加强葡萄基地管理，优化葡萄基地布局，以降低葡萄质量和价格波动风险。

### ②市场投入产出不确定风险

随着市场竞争日趋激烈和市场开发的需要，公司将保持一定的市场投入，销售费用占营业收入的比例亦较高，投入产出情况将很大程度上影响公司经营业绩，可能出现部分投入难以达到预期效果的风险。公司将通过加强市场调研和分析，提高市场预测准确率，继续完善投入产出考核体系，确保市场投入达到预期效果。

### ③产品运输风险

公司产品容易破碎，而销售区域遍布国内外，且主要通过海运、铁路和公路运输，特别是销售旺季一般在天气较为寒冷的冬季，因临近春节，市场需求量大，但此时国内运输部门可能由于人流与物流叠加，引发运力严重不足，加之风雪、冰冻和交通事故等自然和人为因素，存在难以及时安全将产品运输至市场的可能性，从而面临错过销售旺季的潜在风险。公司将通过做好销售预测和产销衔接，合理安排生产和运输途径，以及在销售旺季来临之前合理增加异地库存等办法，努力降低此类风险。

### ④投资失误风险

根据规划，公司在国内外生产布局已基本完成。烟台张裕工业园（即烟台张裕国际葡萄酒城）投资额较大，而目前国内葡萄酒市场不确定性因素多，可能拉长投资回收期；境外并购项目整合与管理难度大，可能有个别项目受各种因素影响难以取得预期投资收益。公司将对投资项目进行充分论证和科学决策，努力降低和规避投资风险。

## 第五节 重要事项

### 一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
二〇一八年度股东大会	年度股东大会	58.85%	2019年05月17日	2019年05月18日	公司在巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 刊登的《二〇一八年度股东大会决议公告》(公告编号: 2019-临 25)
二〇一九年第一次临时股东大会	临时股东大会	60.89%	2019年07月02日	2019年07月03日	公司在巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 刊登的《二〇一九年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-临 37)

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

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。

### 三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	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	解决同业竞争	非同业竞争	1997年05月18日	无限期	一直在履行
	烟台张裕集团有限公司	明确商标使用费用用途	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合同产品。	1997年05月18日	无限期	根据《商标许可使用合同》，烟台张裕集团有限公司每年收取的商标使用费主要用于宣传张裕等商标和本合同产品。除 2013 年至 2017 年，未严格履行承诺外，烟台张裕集团有限公司一直在履行承诺。
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否及时履行	否					

<p>如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划</p>	<p>按《商标许可使用合同》（以下简称“本合同”）约定，张裕集团承诺每年由本公司支付给张裕集团的商标使用费由张裕集团主要用于宣传本商标和本合同产品。但上述“主要”二字不是明确的数字，在执行过程由于理解不一致，容易产生分歧，导致合同执行出现问题。</p> <p>张裕集团 2013 年至 2017 年共收取商标使用费 420,883,902 元，其中 51%应用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为 214,650,790 元，已用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为 50,025,181 元，差额 164,625,609 元；2018 年和 2019 年已收取 2017 年和 2018 年商标使用费 155,623,907 元，其中 51%应用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为 79,368,193 元，已用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为 12,225,187 元，差额 67,143,006 元。2013 年至今，张裕集团应用于宣传张裕等商标和本合同产品的商标使用费差额累计 231,768,615 元。张裕集团承诺：将上述差额以应收取的 2019 至 2022 年 4 个年度的商标使用费予以抵顶，如有不足则不足部分在 2023 年一次性补齐，如有多余则从出现多余的年度开始收取多余部分的商标使用费。</p> <p>若张裕集团因各种原因导致无法履行上述承诺，本公司将及时督促张裕集团履行承诺，并要求其采取向银行借款、变卖资产及股权等方式，筹集资金用于履行承诺。</p> <p>其他详细情况，请参见公司 2019 年 4 月 4 日披露的《关于烟台张裕集团有限公司承诺事项的公告》。</p>
--	---

#### 四、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。

#### 五、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

#### 六、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

#### 七、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。

## 八、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

## 九、处罚及整改情况

适用  不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论	披露日期	披露索引
烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司	其他	烟台张裕集团有限公司未能严格履行“每年收取的商标使用费主要用于宣传张裕等商标和本合同产品”这一承诺	其他	—	2019年4月4日	公司在巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 刊登的《烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司等责任人关于对山东证监局行政监管措施决定书相关问题的整改报告》(公告编号: 2019-临 05)
烟台张裕集团有限公司	控股股东		其他	—	2019年4月4日	

整改情况说明

适用  不适用

报告期内, 本公司、烟台张裕集团有限公司及其他相关责任人收到了《中国证监会山东监管局行政监管措施决定书》, 上述责任人已按要求进行了整改。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用



## 十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十二、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
烟台神马包装材料有限公司	受同一母公司控制	购买和委托加工	购买和委托加工包装材料	协议定价	按协议确定	7,497	10.44%	17,500	否	现金	无	2019年04月20日	——
合计				--	--	7,497	--	17,500	--	--	--	--	--
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（如有）				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用。									

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、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、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十三、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。

## 十四、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

报告期内，公司承包经营情况请参见本报告之财务报表附注之七“合并财务报表项目注释”中“23、其他应付款”部分。

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

2017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》，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15,196.94平方米，年租金为146.45万元，租赁期限为5年，自2017年1月1日至2021年12月31日止。2017年1月1日，本公司下属的烟台张裕葡萄酒销售有限公司白兰地销售部与控股股东烟台张裕集团有限公司续签了《场地租赁协议》，租赁控股股东名下位于烟台市芝罘区机场路1号的场地面积42,552.83平方米和位于烟台市芝罘区大马路56号的场地面积3,038平方米，上述场地年租金为439.35万元，租赁期限为5年，自2017年1月1日至2021年12月31日止。

2017年7月1日，本公司与烟台神马包装有限公司订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2017年7月1日起，本公司向其出租物业作为业务用途，年租金收入为人民币1,626,880元。该合同有效期至2022年6月30日。

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、重大担保

适用  不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
烟台经济技术开发区管理委员会	2016 年 12 月 22 日	34,160	2016 年 12 月 21 日	34,160	抵押;质押	10 年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		34,160		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		34,160		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
烟台张裕葡萄酒销售有限公司	2016 年 10 月 31 日	10,000	2016 年 11 月 05 日	10,000	连带责任保证	2 年	否	是
烟台张裕葡萄酒股份有限公司	2016 年 12 月 22 日	11,984	2016 年 12 月 21 日	11,984	抵押;质押	10 年	否	是
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司	2016 年 12 月 22 日	72,176	2016 年 12 月 21 日	72,176	连带责任保证;抵押	10 年	否	是
澳大利亚哥浓酒庄有限公司	2017 年 12 月 12 日	7,100	2018 年 01 月 09 日	7,100	连带责任保证	1 年	否	是

报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)	0	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)	0					
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	89,276	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	89,276					
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
西班牙爱欧集团公司	2016 年 04 月 29 日	3,502	2015 年 10 月 08 日	3,502	抵押	长期	否	否
智利魔狮葡萄酒简式股份公司	2018 年 04 月 23 日	1,986	2018 年 04 月 20 日	1,986	抵押	长期	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)	5,976	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)	0					
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	11,464	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	5,488					
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	5,976	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	0					
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	134,900	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	128,924					
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例		13.17%						

其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	0
上述三项担保金额合计（D+E+F）	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明

无。

## （2）违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 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。

## 十五、社会责任情况

### 1、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

不适用

无

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

公司与朱桥镇党委政府和大琅琊村委共同商定，成立葡萄专业合作社，计划2019年帮扶建设酿酒葡萄园100亩，2020年帮扶新建100亩葡萄园，2021年帮扶新建100亩葡萄园，总计300亩，并签订葡萄收购合同，帮助当地村民脱贫致富。

#### (2) 半年度精准扶贫概要

公司拟通过与果农共建葡萄基地，帮助果农增加收入。

#### (3) 精准扶贫成效

公司已按计划与果农共建葡萄基地，目前进展顺利。

#### (4) 后续精准扶贫计划

无

## 十六、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。

## 十七、公司子公司重大事项

适用  不适用



## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、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%						685,464,000	100%
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%						685,464,000	100%

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

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

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

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

## 二、证券发行与上市情况

适用  不适用

## 三、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	42,531	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	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	持有无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		
GAOLING FUND, L. P.	境外法人	3.08%	21,090,219	0	0	21,090,219		
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.25%	15,440,794	0	0	15,440,794		
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	2.22%	15,241,826	0	0	15,241,826		
申万宏源证券(香港)有限公司	境外法人	1.28%	8,798,233	450,570	0	8,798,233		
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	境外法人	0.93%	6,350,762	250,000	0	6,350,762		

烟台张裕葡萄酒股份有限公司 2019 年半年度报告全文

GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.76%	5,229,016	185,509	0	5,229,016		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.69%	4,761,200	0	0	4,761,200		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.55%	3,788,487	0	0	3,788,487		
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	境外法人	0.55%	3,779,202	0	0	3,779,202		
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（如有）（参见注 3）		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.	21,090,219	境内上市外资股	21,090,219					
中国证券金融股份有限公司	15,440,794	人民币普通股	15,440,794					
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	15,241,826	境内上市外资股	15,241,826					
申万宏源证券(香港)有限公司	8,798,233	境内上市外资股	8,798,233					
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	6,350,762	境内上市外资股	6,350,762					
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	5,229,016	境内上市外资股	5,229,016					
中央汇金资产管理有限责任公司	4,761,200	人民币普通股	4,761,200					
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	3,788,487	境内上市外资股	3,788,487					
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	3,779,202	境内上市外资股	3,779,202					
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（如有）（参见注 4）		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。

#### 四、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。

## 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 2018 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

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
孙利强	董事	任期满离任	2019 年 05 月 17 日	退休
曲为民	董事	任期满离任	2019 年 05 月 17 日	退休
张明	董事	任期满离任	2019 年 05 月 17 日	任期届满和工作变动
阿皮纳尼·安东尼奥	董事	任期满离任	2019 年 05 月 17 日	任期届满
王仕刚	独立董事	任期满离任	2019 年 05 月 17 日	任期届满
刘艳	独立董事	任期满离任	2019 年 05 月 17 日	任期届满
陈殿欣	董事	被选举	2019 年 05 月 17 日	董事会换届被选举为董事
恩里科·西维利	董事	被选举	2019 年 05 月 17 日	董事会换届被选举为董事
孙健	董事	被选举	2019 年 05 月 17 日	董事会换届被选举为董事
李记明	董事	被选举	2019 年 05 月 17 日	董事会换届被选举为董事
段长青	独立董事	被选举	2019 年 05 月 17 日	董事会换届被选举为独立董事
刘惠荣	独立董事	被选举	2019 年 05 月 17 日	董事会换届被选举为独立董事
曲为民	董事会秘书	任期满离任	2019 年 05 月 28 日	退休
李记明	总工程师	任期满离任	2019 年 05 月 28 日	任期届满
李记明	副总经理	聘任	2019 年 05 月 28 日	被董事会聘任
姜建勋	财务总监	任期满离任	2019 年 05 月 28 日	任期届满
姜建勋	副总经理、董事会秘书	聘任	2019 年 05 月 28 日	被董事会聘任
郭国庆	独立董事	离任	2019 年 07 月 02 日	主动辞去独立董事职务
刘庆林	独立董事	被选举	2019 年 07 月 02 日	被选举为独立董事

## 第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 第十节 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

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			
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			

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
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	
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



项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
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
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

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
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
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			

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
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
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			

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		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
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			

项目	附注	本期发生额	上期发生额
收回定期存款收到的现金		104,597,650	305,000,000
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

项目	本期发生额	上期发生额
购买定期存款所支付的现金	85,238,750	340,000,000
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											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权 优先 永续 债 其他	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		
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					-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	-1,367,975	-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		-95,344		342,732,000		8,197,828,994		9,791,885,091	280,197,993	10,072,083,08

单位：元

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计			
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权			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								-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资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
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	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	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	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	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：

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。

## 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

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%
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
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		
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
<b>一、账面原值：</b>				
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
<b>二、累计折旧</b>				
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
<b>三、减值准备</b>				
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				
<b>四、账面价值</b>				
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
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。

## 113、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			
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
<b>一、账面原值</b>				
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
<b>二、累计摊销</b>				
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
<b>三、减值准备</b>				
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				
<b>四、账面价值</b>				
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 Argricole 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
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 Vinos 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
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

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
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		
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
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	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	
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
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			
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	
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
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

补充资料	本期金额	上期金额
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
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			
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	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	
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庄有限公司（“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
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”）	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

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	
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	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	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



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	
公司(“南京先锋”)						
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(“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
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	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

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	
限公司(“成都先锋”)						
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

116

## 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		
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		

项目	金额	说明
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

## 第十一节 备查文件目录

- 1、载有董事长亲笔签署的2019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。

烟台张裕葡萄酒股份有限公司  
董事会  
二〇一九年八月二十八日