

# 烟台张裕葡萄酒股份有限公司

## 2018 年半年度报告

定全 2018-03

2018 年 8 月

## 目录

2018 年半年度报告.....	2
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.....	29
第七节 优先股相关情况.....	32
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	32
第九节 公司债相关情况.....	32
第十节 财务报告.....	33
第十一节 备查文件目录.....	121

## 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。

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
孙利强	董事	因公出差	周洪江
奥古斯都·瑞纳	董事	因公出差	阿尔迪若·玛佐拉迪

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。

报告中经营计划、经营目标并不代表公司对 2018 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在一定的不确定性，请投资者特别注意。

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/本集团	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（如有）	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	曲为民	李廷国
联系地址	山东省烟台市大马路 56 号	山东省烟台市大马路 56 号
电话	0086-535-6633656	0086-535-6633656
传真	0086-535-6633639	0086-535-6633639
电子信箱	quwm@changyu.com.cn	stock@changyu.com.cn

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用  不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2017 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 2017 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

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,828,230,064	2,767,098,197	2.21%
归属于上市公司股东的净利润（元）	635,837,405	670,069,054	-5.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	606,678,719	652,906,375	-7.08%
经营活动产生的现金流量净额（元）	552,753,472	420,360,319	31.50%
基本每股收益（元/股）	0.93	0.98	-5.10%
稀释每股收益（元/股）	0.93	0.98	-5.10%
加权平均净资产收益率	6.89%	7.84%	-0.95%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减
总资产（元）	13,038,507,425	12,536,755,208	4.00%
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,532,948,884	8,906,342,299	7.04%

#### 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

项目	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	635,837,405	670,069,054	9,532,948,884	8,906,342,299
按国际会计准则调整的项目及金额				
按国际会计准则	635,837,405	670,069,054	9,532,948,884	8,906,342,299

##### 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）	93,958	
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）	37,982,878	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	614,030	
减：所得税影响额	9,447,208	
少数股东权益影响额（税后）	84,972	
合计	29,158,686	--

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；经营模式为种植和采购葡萄、采购原辅材料、生产产品、销售产品一体的葡萄酒生产经营企业；与前期相比，公司所从事的主要业务没有发生重大变化。公司所处的葡萄酒行业尚处于成长期，国内葡萄酒市场总体处于上升趋势。本公司在国内葡萄酒行业位于前列。报告期内，公司低价位葡萄酒、低价位白兰地和卡斯特酒庄酒销售收入出现小幅度下滑，解百纳等中等价位葡萄酒保持了销售收入基本稳定，中高价位白兰地、进口葡萄酒、“爱斐堡”酒庄酒等高价位葡萄酒销售收入继续保持了较好增长势头，从而使公司营业收入与上年同期相比小幅增长。但受到原料及包装材料价格上涨、折旧增加等因素影响，公司净利润小幅下降。

### 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	456,572,779	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。	1,214,012	4.79%	否
智利魔狮葡萄酒简式股份公司	合资设立	483,324,945	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。	-281,859	5.07%	否
法尚简易股份公司	独资设立	228,843,440	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。	-2,717,412	2.40%	否
澳大利亚歌浓酒庄有限公司	收购股权	148,472,200	澳大利亚	独立自主经营	本公司通过董事会参与重大决策。	-115,317	1.56%	否

### 主要控股参股公司情况说明

报告期内,智利魔狮葡萄酒简式股份公司和澳大利亚歌浓酒庄有限公司出现小额亏损,主要是由于二者位于南半球,上半年为销售淡季所致。

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

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

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

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较为平稳，但受到国外葡萄酒大量涌入，其产品价格区间进一步下移影响，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；加之电子商务等新兴渠道对传统销售渠道带来巨大冲击，而本公司电子商务业务尚处于起步阶段，给公司持续稳定增长带来了严峻挑战。面对外部诸多不利因素，公司坚持以市场为中心，及时调整公司发展战略和营销策略，优化市场布局和产品结构，完善营销渠道和考核体系，全力促进产品销售，取得了较好效果，上半年实现营业收入282,823万元，同比增长2.21%；但由于受营业成本、税金及附加、销售费用和管理费用上升影响，上半年实现归属于母公司股东的净利润63,584万元，同比下降5.11%。

报告期内，公司主要做了以下工作：

一是调整和充实了公司经营管理团队，提高了经营团队的经营水平和能力。

二是提出了“聚焦大单品、聚焦高品质、聚焦中高端”战略（即“三个聚焦”战略），进一步明确了公司发展方向。

三是基本完成了销售系统改革和整顿工作，改进了市场投入模式，提高了营销能力。公司进一步落实了销售系统“减员增薪”措施，大力压缩冗余人员，完成销售系统业务管理部门定员、定岗和定编工作，完善营销人员绩效考核办法，对部分业务单元和省公司实行授权经营，增强了销售队伍工作积极性、主动性和战斗力。

四是全面落实“三个聚焦”战略，加快产品梳理和骨干经销商体系建设，加大市场投入力度，增强了产品市场竞争力。将高端产品聚集在“摩塞尔”、“爱斐堡”、“卡斯特”、“黄金冰谷”、“巴保男爵”、“瑞那城堡”、“丁洛特”等七大酒庄产品以及“可雅”白兰地，力争将“摩塞尔”打造成全球知名的高端酒品牌，将“爱斐堡”、“卡斯特”、“黄金冰谷”、“可雅”白兰地打造成为全国知名的高端酒品牌，将“巴保男爵”、“瑞那城堡”、“丁洛特”打造成区域性高端酒品牌；将中档产品聚焦“解百纳”和珍藏版五星白兰地，加大第九代解百纳和珍藏版五星白兰地市场开发力度，继续巩固和扩大公司“解百纳”这一国内最大单品葡萄酒市场地位，不断提高中档白兰地市场份额；中低档聚焦“醉诗仙”和迷霓白兰地，挖掘消费潜力，引导和培养新的消费群体；进口酒主攻爱欧公爵、蜜合花、魔狮、歌浓、富郎多等收购品牌，力争在中国进口酒市场占据重要地位；对产品和经销商队伍全面梳理和整顿，大力压缩产品品项，对不合格经销商进行淘汰和替换，对第九代解百纳和新款“醉诗仙”经销商实行严格的准入制，改进市场投入模式，加大打击窜货力度，进一步理顺市场秩序，更好地保护经销商利益，增强经销商积极性。

五是加强质量管理，加快产品更新和升级步伐，更好地适应市场变化。报告期内，公司修订了内部质量管理体系，对11个生产厂进行了“飞行检查”，对部分酒庄酒、解百纳、珍藏五星白兰地、五星白兰地、醉诗仙等产品进行了更新和升级，有效地提高了产品品质，更好地满足了市场需要。

六是加强财务管理和审计工作，努力实现节能降耗，进一步降低经营成本。报告期内，公司进一步加强资金内部调配和管控，合理安排借款资金结构，努力降低资金成本；加强广告、重大原材料采购等成本费用管理，大力压缩运费和仓储费用；加强海外收购企业财务管理，加大投资项目审计力度，防范经营风险，提高投资效益；努力提高订单驱动产品比例，缩短交货

时间，努力降低库存水平，减少资金积压，提高企业效益。

七是继续实施国际化战略，有序推进境外收购工作。报告期内，公司收购了澳大利亚Kilikanoon Estate Pty Ltd 80%股权，使公司产能布局和产品结构进一步优化，这将进一步提高公司进口产品市场竞争力。通过并购以及战略合作，公司产品生产已延伸至亚洲、欧洲、美洲、大洋洲4大洲，在法国、西班牙、澳大利亚、智利等全球重要葡萄酒生产国和全球主要知名葡萄酒产区完成产能布局，与意大利、新西兰、阿根廷等国的重要葡萄酒企业有深度品牌合作，现拥有5家海外酒庄、8家国内酒庄，共计20余个国内外的主推产品品牌，产品销往全球70多个国家和地区。

八是加强投资项目管理，通过科学组织和协调各方面力量，基本完成了张裕工业园主要生产线安装和调试工作，为相关项目尽快正式投入运营，进一步提高生产效率奠定了坚实基础。

为了实现公司年初确定的经营目标，2018年下半年，公司将重点做好以下工作：

一是加强品牌建设和梳理工作，扩大与国内电商巨头、新媒体合作广度和深度，提高品牌知名度和美誉度。公司将强化品牌聚集，继续梳理和压缩产品数量，优化产品线；在媒体选择上，捆绑大流量平台，加强资源互换和共享，与品类渗透高的精准媒体深度合作，形成大流量、强粘度的传播策略；在宣传形式上，注重内容输出，针对不同媒体属性，用微电影、短视频、多媒体、长图文、直播等多种形式，通过微博、微信公众号、知乎账号、头条号等不同平台进行品牌形象输出。

二是继续抓好骨干经销商和专职销售人员两只队伍建设，做好酒庄酒、解百纳、“三星”以上白兰地、醉诗仙等中高档产品品鉴推广工作，努力促进中高档产品销售；做好可雅酒庄开业及“可雅”白兰地等新品上市前可项准备工作；继续抓好爱欧、蜜合花、多来利、魔狮、歌浓等海外收购品牌在国内外市场销售工作，进一步建立健全国内外销售体系，充分利用境外销售网络，扩大国产葡萄酒出口规模；集中营销资源，在重点市场打好“歼灭战”，不断扩大优势市场数量和覆盖面。

三是启动解百纳经销商订单驱动业务模式，努力缩短交货期，降低库存水平和资金占用。

四是进一步扩大和落实授权经营，增强生产经营一线人员积极性、主动性和灵活性，加快市场反应速度；改进公司生产和管理部门考核和激励办法，加强员工培训和整顿，严格执行员工考核、奖励、晋升和淘汰制度，激发全体员工活力和战斗力。

五是有序推进投资项目建设，做好产销衔接。公司将重点做好烟台张裕国际葡萄酒城（即烟台张裕工业园）主体部分土建工程收尾，加快智能化、信息化管理系统建设和研究院建筑消防工程、干邑富朗多酒庄维修改造；做好项目施工和产品生产组织协调工作，合理安排施工和生产进度，及时满足市场需要。

六是加强供应链管理，全面完成葡萄原料收购。公司将加强海内外葡萄原料以及其他包装材料供应链建设和管理，努力实现原料供应多元化，实现所有原料重要环节可监控、全程可追溯；根据未来几年原料需求，科学制定原料采购计划，进一步完善原料定价机制，合理确定原料采购价格，全面完成葡萄等原料收购工作，较好地控制原料成本，提高原料质量。

## 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：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,828,230,064	2,767,098,197	2.21%	主要是公司在智利和澳大利亚收购企业纳入合并范围后使营业收入同比增加所致。
营业成本	974,557,292	925,754,133	5.27%	主要是原料及包装材料价格同比上涨所致。
销售费用	710,659,033	668,735,726	6.27%	主要是广告推广费和营销人员薪酬同比增加所致。
管理费用	160,091,888	130,542,386	22.64%	主要是折旧费和管理人员薪酬同比增加所致。
财务费用	13,085,942	11,147,949	17.38%	主要是利息支出和手续费同比增加所致。
所得税费用	211,979,735	228,752,790	-7.33%	主要是利润总额（即税前利润）同比下降使当期所得税费用同比下降所致。
经营活动产生的现金流量净额	552,753,472	420,360,319	31.50%	主要是销售商品、提供劳务收到的现金同比增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-291,217,548	-797,540,941	63.49%	主要是收回定期存款使投资活动现金注入同比增加而投资活动现金流出同比减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-6,350,537	353,878,706	-101.79%	主要是取得贷款所收到的现金同比下降而偿还债务支付的现金同比增加所致。
现金及现金等价物净增加额	247,781,188	-27,454,401	1,002.52%	主要是经营活动产生的现金流量净额和投资活动产生的现金流量净额同比增加所致。

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：元

项目	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
酒及酒精饮料制造业	2,828,230,064	974,557,292	65.54%	2.21%	5.27%	-1.00%
分产品						
葡萄酒	2,235,369,550	759,887,101	66.01%	3.92%	7.94%	-1.26%
白兰地	552,121,883	194,450,633	64.78%	-4.03%	-2.86%	-0.43%
其他	40,738,631	20,219,557	50.37%	0.22%	-6.23%	3.42%

## 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：元

项目	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	1,683,038,453	12.91%	1,550,067,781	12.63%	0.28%	无重大变化。
应收账款	243,413,092	1.87%	167,152,509	1.36%	0.51%	无重大变化。
存货	2,338,925,432	17.94%	2,024,302,929	16.49%	1.45%	主要是报告期末储备的原材料同比增加所致。
投资性房地产	17,877,379	0.14%		0%	0.14%	无重大变化。
长期股权投资				0%	0%	无重大变化。
固定资产	5,457,575,677	41.86%	4,591,037,486	37.40%	4.46%	主要是报告期内在建工程转入所致。
在建工程	1,015,914,753	7.79%	1,697,297,440	13.83%	-6.04%	主要是报告期内在建工程转入固定资产所致。
短期借款	750,454,676	5.76%	846,881,075	6.90%	-1.14%	主要是报告期内归还银行短期借款所致。
长期借款	153,965,191	1.18%	175,270,580	1.43%	-0.25%	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

截至报告期末的资产权利受限情况，请参见本公司于2016年12月22日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《关于对外担保的公告》(公告编号:2016-临021)以及本公司于2017年12月12日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《关于对外担保的公告》(公告编号:2017-临015)。

## 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
312,384,336.55	630,502,100	50.45%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期	披露索引
澳大利亚哥浓酒庄有限公司	葡萄酒生产及销售	收购	101,452,936.55	80%	自有	PT07 Pty Ltd、Bruce Warren & Lindsey Anne Baudinet、Nathan Waks & Michelle Williams、Woodvale Vintners Pty Ltd、NWMW Nominees Pty Ltd、W. J. Duthy Holdings Pty Ltd、Warrick James Duthy、SH & G Nominees Pty Ltd、David Leonard & Rebecca Louise Adams、12-14 Marsden Street Pty Ltd、Burford Sampson and Jane Hamilton Sampson	50 年	葡萄酒	已完成	6,763,529	-115,317	否	2017 年 12 月 12 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)，本公司公告的《关于收购澳大利亚 Kilikanoon Estate Pty Ltd 股权的公告》（公告编号：2017-临 014）
合计	--	--	101,452,936.55	--	--	--	--	--	--	6,763,529	-115,317	--	--	--



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收益	未达到计划进度和预计收益原因	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	107,016,000	1,265,635,100	自有资金	100%	-	-	不产生直接收益	2018年4月23日	请参见2018年4月23日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《第七届董事会第八次会议决议公告》。
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	50,000,000	936,690,000	自有资金	100%	-	-	不产生直接收益	2018年4月23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	0	415,207,200	自有资金	100%	-	-	不产生直接收益	2018年4月23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	1,800,000	117,560,000	自有资金	75%	-	-	未投产	2018年4月23日	
收藏级葡萄酒酒庄建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	9,840,000	119,830,000	自有资金	75%	-	-	未投产	2018年4月23日	
可雅白兰地酒庄建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	4,230,000	139,928,000	自有资金	80%	-	-	未投产	2018年4月23日	
绿化投资	自建	是	酒及酒精饮料业	4,000,000	57,105,700	自有资金	100%	-	-	不产生直接收益	2018年4月23日	
法国干邑富朗多酒庄进行维修及改造项目	自建	是	酒及酒精饮料业	7,535,400	7,535,400	自有资金	30%	-	-	未完工	2018年4月23日	
工业生产 SAP 信息化建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	26,510,000	37,850,000	自有资金	60%	-	-	不产生直接收益	2018年4月23日	
研究院消防工程项目	自建	是	酒及酒精饮料业	0	0	自有资金	0%	-	-	不产生直接收益	2018年4月23日	
橡木桶购置项目	自建	是	酒及酒精饮料业	0	0	自有资金	0%	-	-	不产生直接收益	2018年4月23日	
购置不干胶贴标机项目	自建	是	酒及酒精饮料业	0	0	自有资金	0%	-	-	不产生直接收益	2018年4月23日	
合计	--	--	--	210,931,400	3,097,341,400	--	--	-	-	--	--	

#### 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

公司报告期末未出售重大资产。

##### 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：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
新疆天珠葡萄酒业有限公司	子公司	葡萄的种植, 葡萄汁、葡萄原酒及果酒加工和灌装销售	7,500 万元	100,490,996	94,660,914	18,803	-1,156,537	-184,572
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	254,998,005	83,446,152	43,226,910	3,706,113	2,861,474
廊坊卡斯特—张裕酒业有限公司	参股公司	葡萄酒的生产与销售	6,108,818 美元	35,673,406	31,609,890	5,038,281	-1,952,954	-1,952,954
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	690,531,538	640,211,147	78,502,666	21,121,608	15,243,700
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	84,138,776	55,148,440	27,305,133	2,913,516	905,396
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	456,572,779	122,855,707	148,197,893	-771,033	1,214,012
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	483,324,945	349,642,978	93,719,341	-1,582,286	-281,859
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	148,472,200	83,884,229	25,904,401	-385,840	-115,317

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

主要控股参股公司情况说明

无

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、对 2018 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，这些不可抗因素给本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，未来将积极关注境外同业项目并购或其他合作。目前正在建的烟台张裕工业园（即烟台张裕国际葡萄酒城）项目投资额较大，建设周期较长，不确定性因素多；境外并购项目在并购过程中不可预见因素比较多，难以确定公平合理交易价格，并购后整合与管理难度大；可能有个别项目受各种因素影响，导致投资数额超出预算，或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
二〇一七年度股东大会	年度股东大会	62.42%	2018 年 05 月 24 日	2018 年 05 月 25 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) ; 二〇一七年度股东大会决议公告 (公告编号: 2018-临 15)

#### 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预案

适用  不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

**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	一直在履行
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	是					
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	无					

#### 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

公司报告期不存在处罚及整改情况。

#### 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

#### 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

与日常经营相关的关联交易，请参见第十节“财务报告”之“十二、关联方及关联交易”部分。

### 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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

### 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“41、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）		7,100		
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
智利魔狮葡萄酒筒式股份公司	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）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		5,488		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		5,488		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）		0		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		12,588		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		128,924		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				13.52%				
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				

## （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

否

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

无

#### (2) 半年度精准扶贫概要

地处烟台莱州的朱桥镇，属丘陵地带，当地农民基本靠天吃饭，收入很低。2013 年以来，公司在这里种植 8000 亩适应贫瘠土壤的酿酒葡萄，雇用周边 16 个村 600 多位农民在葡萄园工作，在园内工作的农民年均增加收入 10000 元左右，既有利于当地的绿色生态建设，又带动了农民脱贫致富，使目前这 16 个村没有一户贫困户。

#### (3) 精准扶贫成效

公司已在新疆、宁夏、烟台、辽宁、陕西、河北等国内六大产区，采取“公司+合作社+农户”模式，布局 20 万亩葡萄基地，每年给全国果农带来近 8 亿元的收入，带动数以万计农户脱贫致富。

#### (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

项目	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
一、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%
二、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	40,428 名，其中 A 股股东 21,831 名，B 股股东 18,597 名。				报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0		
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有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	-	0
GAOLING FUND, L. P.	境外法人	3.08%	21,090,219	0	0	21,090,219	-	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.27%	15,531,455	-107,200	0	15,531,455	-	0
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	2.22%	15,241,826	0	0	15,241,826	-	0
申万宏源证券(香港)有限公司	境外法人	1.19%	8,144,869	1,590,215	0	8,144,869	-	0
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.95%	6,535,089	-293,408	0	6,535,089	-	0
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	境外法人	0.89%	6,100,762	0	0	6,100,762	-	0
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	-	0
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.55%	3,788,487	0	0	3,788,487	-	0
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	境外法人	0.55%	3,779,202	0	0	3,779,202	-	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，烟台张裕集团有限公司与 9 位流通股东之间无关联关系或一致行动关系，其他股东之间关系不详。							

前 10 名无限售条件普通股股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
烟台张裕集团有限公司	345,473,856	人民币普通股	345,473,856
GAOLING FUND, L. P.	21,090,219	境内上市外资股	21,090,219
中国证券金融股份有限公司	15,531,455	人民币普通股	15,531,455
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	8,144,869	境内上市外资股	8,144,869
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	6,535,089	境内上市外资股	6,535,089
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	6,100,762	境内上市外资股	6,100,762
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

### 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 2017 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	董事长	离任	2017 年 12 月 08 日	主动辞去董事长职务，不再担任董事长；现为公司董事。
周洪江	副董事长	离任	2018 年 01 月 08 日	主动辞去副董事长职务，不再担任副董事长，而被选举担任董事长；现为公司董事长
周洪江	总经理	解聘	2018 年 01 月 08 日	主动辞去总经理职务，不再担任总经理；现为公司董事长。
冷斌	副总经理	解聘	2018 年 01 月 08 日	主动辞去副总经理职务，不再担任副总经理；现为公司董事。
孙健	副总经理	任免	2018 年 01 月 08 日	被聘任为总经理并同时解除副总经理职务；现为公司总经理。
彭斌	副总经理	聘任	2018 年 01 月 08 日	被聘任为副总经理；现为公司副总经理。
姜建勋	财务总监	聘任	2018 年 01 月 08 日	被聘任为财务总监；现为公司财务总监兼财务负责人。

### 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

### 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

2018 年 6 月 30 日

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七、1	1,683,038,453	1,402,522,509
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、2	367,210,884	244,796,818
应收账款	七、3	243,413,092	263,796,355
预付款项	七、4	3,122,797	2,417,931
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	七、5	1,218,373	240,968
应收股利			
其他应收款	七、6	16,500,022	18,737,454
买入返售金融资产			
存货	七、7	2,338,925,432	2,473,614,046
持有待售的资产	七、8	2,000,197	2,000,197
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、9	362,977,990	230,822,759
流动资产合计		5,018,407,240	4,638,949,037
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	七、10	463,880	467,251

项目	附注	期末余额	期初余额
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	七、11	17,877,379	18,467,989
固定资产	七、12	5,457,575,677	5,329,083,969
在建工程	七、13	1,015,914,753	1,026,141,569
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	七、14	202,661,748	201,929,888
油气资产			
无形资产	七、15	662,694,276	655,448,897
开发支出			
商誉	七、16	163,930,875	128,135,981
长期待摊费用	七、17	227,993,424	230,009,231
递延所得税资产	七、18	270,988,173	308,121,396
其他非流动资产			
非流动资产合计		8,020,100,185	7,897,806,171
资产总计		13,038,507,425	12,536,755,208
流动负债：			
短期借款	七、19	750,454,676	714,434,286
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、20	505,856,955	666,442,879
预收款项	七、21	366,355,280	350,894,156
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、22	177,995,138	210,824,234
应交税费	七、23	73,859,747	145,094,156
应付利息	七、24	834,247	771,250
应付股利	七、25	746,021	
其他应付款	七、26	671,707,915	602,964,319
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			

项目	附注	期末余额	期初余额
代理承销证券款			
持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	七、27	140,570,388	110,954,827
其他流动负债	七、28	16,311,727	16,878,199
流动负债合计		2,704,692,094	2,819,258,306
非流动负债：			
长期借款	七、29	153,965,191	156,125,854
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、30	235,000,000	259,000,000
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	七、31	92,340,427	92,918,855
递延所得税负债	七、18	26,020,063	24,264,203
其他非流动负债	七、32	6,848,847	7,209,312
非流动负债合计		514,174,528	539,518,224
负债合计		3,218,866,622	3,358,776,530
所有者权益：			
股本	七、33	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、34	565,955,441	565,955,441
减：库存股			
其他综合收益	七、35	-6,121,580	3,109,240
专项储备			
盈余公积	七、36	342,732,000	342,732,000
一般风险准备			
未分配利润	七、37	7,944,919,023	7,309,081,618
归属于母公司所有者权益合计		9,532,948,884	8,906,342,299
少数股东权益		286,691,919	271,636,379
所有者权益合计		9,819,640,803	9,177,978,678
负债和所有者权益总计		13,038,507,425	12,536,755,208

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	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		818,844,330	559,174,466
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		33,180,494	41,645,203
应收账款	十五、1	12,408,787	7,805,333
预付款项		453,842	99,673
应收利息		87,014	76,646
应收股利		2,238,064	407,495,922
其他应收款	十五、2	509,269,034	592,274,075
存货		393,024,758	348,042,053
持有待售的资产		2,000,197	2,000,197
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		34,997,149	29,706,058
流动资产合计		1,806,503,669	1,988,319,626
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	4,617,128,388	4,511,202,204
投资性房地产		17,877,379	18,467,989
固定资产		273,244,802	288,150,901
在建工程		11,388,924	6,756,349
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产		120,973,169	119,572,539
油气资产			
无形资产		68,433,643	69,623,219
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		22,493,100	28,787,907
其他非流动资产		3,721,606,444	3,718,674,166
非流动资产合计		8,853,145,849	8,761,235,274
资产总计		10,659,649,518	10,749,554,900
<b>流动负债：</b>			
短期借款		200,000,000	600,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			

项目	附注	期末余额	期初余额
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		82,489,858	97,833,124
预收款项		6,000,000	6,000,000
应付职工薪酬		59,439,264	70,108,076
应交税费		5,443,037	14,569,690
应付利息		238,356	652,500
应付股利			
其他应付款		573,572,022	544,713,172
持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		3,693,054	3,953,054
流动负债合计		930,875,591	1,337,829,616
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		11,253,946	12,970,473
递延所得税负债			
其他非流动负债		2,235,802	2,235,802
非流动负债合计		13,489,748	15,206,275
负债合计		944,365,339	1,353,035,891
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		8,129,865,725	7,811,100,555
所有者权益合计		9,715,284,179	9,396,519,009
负债和所有者权益总计		10,659,649,518	10,749,554,900

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		2,828,230,064	2,767,098,197
其中：营业收入	七、38	2,828,230,064	2,767,098,197
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,018,939,458	1,890,800,616
其中：营业成本	七、38	974,557,292	925,754,133
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、39	165,276,251	160,473,998
销售费用	七、40	710,659,033	668,735,726
管理费用	七、41	160,091,888	130,542,386
财务费用	七、42	13,085,942	11,147,949
资产减值损失	七、43	-4,730,948	-5,853,576
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、44	93,958	-495,071
其他收益	七、45	37,982,878	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		847,367,442	875,802,510
加：营业外收入	七、46	2,006,392	23,147,605

项目	附注	本期发生额	上期发生额
减：营业外支出	七、47	1,392,362	186,568
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		847,981,472	898,763,547
减：所得税费用	七、48	211,979,735	228,752,790
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		636,001,737	670,010,757
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		636,001,737	670,010,757
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
归属于母公司所有者的净利润		635,837,405	670,069,054
少数股东损益		164,332	-58,297
六、其他综合收益的税后净额	七、49	-11,126,413	1,767,741
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-9,230,820	1,458,809
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-9,230,820	1,458,809
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-9,230,820	1,458,809
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,895,593	308,932
七、综合收益总额		624,875,324	671,778,498
归属于母公司所有者的综合收益总额		626,606,585	671,527,863
归属于少数股东的综合收益总额		-1,731,261	250,635
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.93	0.98
（二）稀释每股收益		0.93	0.98

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	408,845,211	831,820,503
减：营业成本	十五、4	352,646,989	737,950,378
税金及附加		24,463,375	48,865,790
销售费用			
管理费用		40,187,747	40,078,068
财务费用		-15,151,608	9,292,969
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	312,409,576	66,127,980
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		75,000	10,448
其他收益		1,976,527	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		321,159,811	61,771,726
加：营业外收入		56,479	1,001,523
减：营业外支出		528	20,257
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		321,215,762	62,752,992
减：所得税费用		2,450,592	-681,003
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		318,765,170	63,433,995
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		318,765,170	63,433,995
（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）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		318,765,170	63,433,995
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.47	0.09
（二）稀释每股收益		0.47	0.09

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		2,680,388,050	2,524,565,138
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		26,089,608	12,777,072
收到其他与经营活动有关的现金	七、50	42,343,021	38,889,912
经营活动现金流入小计		2,748,820,679	2,576,232,122
购买商品、接受劳务支付的现金		677,552,938	640,732,974
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		278,814,385	239,805,346
支付的各项税费		802,722,798	842,815,705
支付其他与经营活动有关的现金	七、50	436,977,086	432,517,778
经营活动现金流出小计		2,196,067,207	2,155,871,803
经营活动产生的现金流量净额		552,753,472	420,360,319
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
收回定期存款收到的现金		305,000,000	3,000,000
取得投资收益收到的现金		2,342,015	25,550

项目	附注	本期发生额	上期发生额
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		471,130	237,161
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		307,813,145	3,262,711
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		154,464,274	282,149,010
投资支付的现金			
购买定期存款所支付的现金		340,000,000	201,000,000
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	七、50		317,654,642
投资活动现金流出小计		599,030,693	800,803,652
投资活动产生的现金流量净额		-291,217,548	-797,540,941
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			48,396,726
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			48,396,726
取得借款收到的现金		669,905,706	773,435,000
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、50	23,521,431	1,303,473
筹资活动现金流入小计		693,427,137	823,135,199
偿还债务支付的现金		658,512,141	451,386,980
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		21,265,533	17,869,513
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、50	20,000,000	
筹资活动现金流出小计		699,777,674	469,256,493
筹资活动产生的现金流量净额		-6,350,537	353,878,706
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-7,404,199	-4,152,485
五、现金及现金等价物净增加额		247,781,188	-27,454,401
加：期初现金及现金等价物余额		1,180,889,274	1,256,942,304
六、期末现金及现金等价物余额		1,428,670,462	1,229,487,903

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	275,862,358	570,587,513
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	100,163,394	385,490,644
经营活动现金流入小计	376,025,752	956,078,157
购买商品、接受劳务支付的现金	200,935,534	269,148,068
支付给职工以及为职工支付的现金	43,647,320	52,895,854
支付的各项税费	43,132,327	169,319,730
支付其他与经营活动有关的现金	19,942,485	62,494,076
经营活动现金流出小计	307,657,666	553,857,728
经营活动产生的现金流量净额	68,368,086	402,220,429
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	305,000,000	3,000,000
取得投资收益收到的现金	720,009,450	198,082,845
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	538,055.18	206,280
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	1,025,547,505.18	201,289,125
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,968,401	3,295,270
投资支付的现金	105,926,184	329,440,824.11
购买定期存款所支付的现金	340,000,000	104,999,999.89

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	457,894,585	437,736,094
投资活动产生的现金流量净额	567,652,920.18	-236,446,969
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	700,000,000
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	700,000,000
偿还债务支付的现金	600,000,000	514,667,600
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,660,417	9,720,581
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	611,660,417	524,388,181
筹资活动产生的现金流量净额	-411,660,417	175,611,819
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	224,360,589.18	341,385,279
加：期初现金及现金等价物余额	493,568,866	238,003,198
六、期末现金及现金等价物余额	717,929,455.18	579,388,477

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：姜建勋

## 7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先	永续	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	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	271,636,379	9,177,978,678
三、本期增减变动金额（减少以“-”							-9,230,820				635,837,405	15,055,540	641,662,125
（一）综合收益总额							-9,230,820				635,837,405	-1,731,261	624,875,324
（二）所有者投入和减少资本												17,532,822	17,532,822
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												17,532,822	17,532,822
（三）利润分配												-746,021	-746,021
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												-746,021	-746,021
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期末余额	685,464,000				565,955,441		-6,121,580		342,732,000		7,944,919,023	286,691,919	9,819,640,803

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	685,464,000				565,955,441		-5,259,014		342,732,000		6,620,118,562	190,473,697	8,399,484,686
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		-5,259,014		342,732,000		6,620,118,562	190,473,697	8,399,484,686
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							8,368,254				688,963,056	81,162,682	778,493,992
（一）综合收益总额							8,368,254				1,031,695,056	3,594,080	1,043,657,390
（二）所有者投入和减少资本												78,236,726	78,236,726
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												78,236,726	78,236,726
（三）利润分配											-342,732,000	-668,124	-343,400,124
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	-668,124	-343,400,124
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	685,464,000				565,955,441		3,109,240		342,732,000		7,309,081,618	271,636,379	9,177,978,678

## 8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	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）										318,765,170	318,765,170
（一）综合收益总额										318,765,170	318,765,170
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	8,129,865,725	9,715,284,179

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	7,360,234,545	8,945,652,999
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	7,360,234,545	8,945,652,999
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										450,866,010	450,866,010
（一）综合收益总额										793,598,010	793,598,010
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-342,732,000	-342,732,000
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-342,732,000	-342,732,000
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	7,811,100,555	9,396,519,009



### 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2018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、33。

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2018年8月28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。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2014年修订)》披露有关财务信息。

#### 记账基础和计价原则

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

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

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

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

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

## 2、持续经营

本集团对自2018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2018年6月30日的公司及合并财务状况以及2018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、智利比索及澳大利亚元为其记账本位币。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。

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

### (2) 外币财务报表折算

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

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

年初余额和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## 9、金融工具

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

### (1) 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预

期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

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

## (2) 金融资产的分类、确认和计量

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

### **贷款和应收款项**

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

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

### **可供出售金融资产**

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

## (3) 金融资产减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ① 发行方或债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③ 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；

- ⑤ 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦ 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

• 以摊余成本计量的金融资产减值

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

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

• 以成本计量的可供出售金融资产减值

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

#### (4) 金融资产的转移

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

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

## (5) 金融负债的分类、确认及计量

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

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债为其他金融负债，包括短期借款、应付票据、应付账款、应付利息、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款及长期应付款。

### 其他金融负债

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

## (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

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

## (7) 金融资产和金融负债的抵销

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

## (8) 权益工具

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

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

## 10、应收款项

本集团认为单项应收款项均重大，对应收款项单独进行减值测试，采用个别认定法确认坏账准备。

## 11、存货

### (1) 存货的分类

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

### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

收获之后的农产品，应当按照《企业会计准则第1号 - 存货》处理。

### (3) 存货可变现净值的确定依据

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

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

### (4) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

## 12、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。

## 13、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。

### 14、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。

### 15、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。

### 16、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。

### 17、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。

### 18、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。

## 19、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”)持有的依据智利相关法律规定拥有的永久土地产权，及本集团收购 Kilikanoon Estate Pty Ltd (“澳大利亚歌浓酒庄”)持有的依据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。

## 20、长期资产减值

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

## 21、长期待摊费用

本集团各类长期待摊费用摊销期如下：

	摊销期
土地征地费	50年
土地租赁费	50年
绿化费	5-20年
装修费	3-5年
其他	3年

## 22、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。

## 23、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。

## 24、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。

## 25、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。

## 26、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。

## 27、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

无

### (2) 重要会计估计变更

无



## 28、其他

运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

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

### 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

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

#### 递延所得税资产

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

#### 折旧

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

#### 无形资产的可使用寿命

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

如果该些无形资产的可使用寿命缩短或延长，对于可使用寿命有限的无形资产，则会在未来期间对摊销年限进行调整。

#### 长期资产减值

本集团定期对长期资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面

价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

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

### 应收款项的坏账准备

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

### 以可变现净值为基础计提的存货跌价准备

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

### 企业合并取得的被购买方可辨认资产及负债公允价值的计量备

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

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入为计税依据计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。	16%、10%、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	151,228	136,973
银行存款	1,561,166,484	1,278,397,711
其他货币资金	121,720,741	123,987,825
合计	1,683,038,453	1,402,522,509

于2018年6月30日,受限制的银行存款明细如下:

项目	期末余额	期初余额
单位住房基金	2,647,250	2,645,410
合计	2,647,250	2,645,410

于2018年6月30日,其他货币资金明细如下:

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	61,700,000	61,700,000
信用证存出保证金	57,946,190	57,946,190
支付宝账户余额	1,743,116	4,317,635

单位卡保证金	321,435	14,000
工行平台保证金	10,000	10,000
合计	121,720,741	123,987,825

于 2018 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 130,000,000 元，利率为 1.40%-2.03% (2017 年 12 月 31 日：人民币 95,000,000)。

## 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	367,210,884	244,796,818
商业承兑票据		
合计	367,210,884	244,796,818

### (2) 期末公司已质押的应收票据

无

### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	225,833,211	
商业承兑票据		
合计	225,833,211	

### (4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	243,413,092	100.0%			243,413,092	263,796,355	100.0%			263,796,355
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	243,413,092	100.0%			243,413,092	263,796,355	100.0%			263,796,355

应收账款信用期通常为1个月，主要客户可以延长至1年。应收账款并不计息。

于2018年6月30日，所有权受到限制的应收账款为人民币35,016,424元(2017年12月31日：46,337,062元)，详见附注七19。

#### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

#### (3) 本期实际核销的应收账款情况

无

#### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	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	11,250,509	1年以内	4.6%
烟台中亚医药保健酒有限公司	关联方	8,912,812	1年以内	3.7%
联华超市股份有限公司	第三方	8,263,237	1年以内	3.4%
苏果超市有限公司	第三方	5,812,309	1年以内	2.4%
上海易初莲花连锁超市有限公司	第三方	5,694,902	1年以内	2.3%
合计	--	39,933,769	--	16.4%

#### (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 4、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	3,122,797	100.0%	2,417,931	100.0%
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	3,122,797	--	2,417,931	--

## (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%
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	16.0%
北京普天寿贸易有限公司	第三方	192,000	1 年以内	货物未收到	6.1%
青岛威诺普贸易有限公司	第三方	105,200	1 年以内	货物未收到	3.4%
新疆新研牧神科技有限公司	第三方	116,980	1 年以内	货物未收到	3.7%
烟台博泓工贸有限公司	第三方	95,137	1 年以内	货物未收到	3.0%
合计	--	1,009,317	--		32.2%

## 5、应收利息

## (1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	1,218,373	240,968
委托贷款		
债券投资		
合计	1,218,373	240,968

## 6、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	16,500,022	100.0%			16,500,022	18,737,454	100.0%			18,737,454
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	16,500,022	100.0%			16,500,022	18,737,454	100.0%			18,737,454

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

### (3) 本期实际核销的其他应收款情况

无

### (4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收押金、保证金	11,240,442	10,075,901
应收备用金	2,134,326	2,215,146
应收投资款		2,050,000
消费税、增值税出口退税	472,569	2,451,188
其他	2,652,685	1,945,219
合计	16,500,022	18,737,454

## (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	7,702,477	2至3年	46.7%	
北京山水装饰工程有限公司	应收垫付电费	465,460	1至2年	2.8%	
陕西方园建工集团有限公司	应收垫付电费	449,337	1至2年	2.7%	
TRANSBANK	押金	324,029	1年以内	2.0%	
烟台经济技术开发区财政局	保证金	198,056	1至2年	1.2%	
合计		9,139,359		55.4%	

## (6) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## (7) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 7、存货

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	195,466,096		195,466,096	66,881,090		66,881,090
在产品	1,529,164,344		1,529,164,344	1,568,230,851		1,568,230,851
库存商品	627,705,074	13,410,082	614,294,992	864,097,497	25,595,392	838,502,105
合计	2,352,335,514	13,410,082	2,338,925,432	2,499,209,438	25,595,392	2,473,614,046



**(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	25,595,392	683,753				13,410,082
合计	25,595,392	683,753		12,869,063		13,410,082

**8、持有待售的资产**

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
泰山屯集体公寓	2,000,197	16,282,224	3,878,560	2018 年
合计	2,000,197	16,282,224	3,878,560	—

本公司已签订不可撤销的处置固定资产协议，合同金额为人民币16,282,224元，预计2018年内完成处置。

**9、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	101,768,819	22,911,298
待抵扣进项税	259,484,264	206,529,504
待摊租金	1,724,907	1,381,957
合计	362,977,990	230,822,759

## 10、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	463,880		463,880	467,251		467,251
按公允价值计量的						
按成本计量的	463,880		463,880	467,251		467,251
合计	463,880		463,880	467,251		467,251

### (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
其他（注）	467,251	5,053	8,424	463,880					小于 1%	
合计	467,251	5,053	8,424	463,880					--	

注：本集团对该等被投资主体持股比例均低于 1%。被投资主体均为非上市公司，且其公允价值不能可靠计量，因此本集团以成本法计量该等可供出售金融资产。

## 11、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

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	38,347,283			38,347,283
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				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
4. 期末余额	38,347,283			38,347,283
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	19,879,294			19,879,294
2. 本期增加金额	590,610			590,610
(1) 计提或摊销	590,610			590,610
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	20,469,904			20,469,904
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	17,877,379			17,877,379
2. 期初账面价值	18,467,989			18,467,989

## 12、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	4,508,868,684	2,247,350,293	28,689,415	6,784,908,392
2. 本期增加金额	28,099,550	276,616,965	2,714,616	307,431,131
(1) 购置	4,386,524	117,719,992	1,772,906	123,879,422
(2) 在建工程转入		98,234,615		98,234,615
(3) 企业合并增加	23,713,026	60,662,358	941,710	85,317,094
(4) 其他				
3. 本期减少金额		7,556,503	3,521,487	11,077,990
(1) 处置或报废		7,556,503	3,521,487	11,077,990
(2) 其他				
4. 期末余额	4,536,968,234	2,516,410,755	27,882,544	7,081,261,533

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
<b>二、累计折旧</b>				
1. 期初余额	512,643,486	922,944,520	20,236,417	1,455,824,423
2. 本期增加金额	67,468,028	106,700,526	1,231,461	175,400,015
(1) 计提	65,844,058	72,709,493	559,369	139,112,920
(2) 企业合并增加	1,623,970	33,991,033	672,092	36,287,095
(3) 其他				
3. 本期减少金额		6,591,830	946,752	7,538,582
(1) 处置或报废		6,591,830	946,752	7,538,582
(2) 其他				
4. 期末余额	580,111,514	1,023,053,216	20,521,126	1,623,685,856
<b>三、减值准备</b>				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
(2) 其他				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 其他				
4. 期末余额				
<b>四、账面价值</b>				
1. 期末账面价值	3,956,856,720	1,493,357,539	7,361,418	5,457,575,677
2. 期初账面价值	3,996,225,198	1,324,405,773	8,452,998	5,329,083,969

于 2018 年 6 月 30 日，所有权受到限制的固定资产净值为人民币 142,338,624 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 145,009,923)，详见附注七、52。

于 2018 年 6 月 30 日，划分为持有待售的固定资产净值为人民币 2,000,197 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 2,000,197 元)。

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

无

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

**(4) 通过经营租赁租出的固定资产**

单位：元

项目	期末账面价值
机器设备	199,791

**(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	1,623,153,949	正在办理中
长安酒庄宿舍楼、主楼、接待楼	353,370,544	正在办理中
北京酒庄欧洲小镇、主楼、服务楼	190,443,678	正在办理中
烟台张裕丁洛特酒庄主楼	84,912,291	正在办理中
新疆天珠发酵车间、储酒车间	18,143,780	正在办理中
冰酒庄办公楼及封装车间	9,352,280	正在办理中
张裕(泾阳)葡萄酒车间	4,326,818	正在办理中
发酵中心办公楼、实验楼及车间	3,750,132	正在办理中
麒麟包装成品库及车间	2,442,189	正在办理中
销售公司办公室	2,021,311	正在办理中
合计	2,291,916,972	正在办理中

**13、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”)	835,624,055		835,624,055	883,731,540		883,731,540
长安酒庄建设工程	48,016,036		48,016,036	53,290,036		53,290,036
宁夏酒庄建设工程	47,902,668		47,902,668	35,711,269		35,711,269
石河子酒庄建设工程	29,221,272		29,221,272	25,463,724		25,463,724
销售公司建设工程	14,205,640		14,205,640	11,355,685		11,355,685
丁洛特酒庄建设工程	17,689,488		17,689,488	5,819,246		5,819,246
其他公司建设工程	23,255,594		23,255,594	10,770,069		10,770,069
合计	1,015,914,753		1,015,914,753	1,026,141,569		1,026,141,569

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	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
研发制造中心(“张裕葡萄酒城综合体”)建设工程	4,505,780,000	883,731,540	39,381,914	87,489,399		835,624,055	72.5%	11,092,506	2,664,541	1.20%及4.3%	金融机构贷款及自筹资金
长安酒庄建设工程	620,740,000	53,290,036	5,437,372	10,711,372		48,016,036	107.7%				自筹资金
石河子酒庄建设工程	780,000,000	25,463,724	3,757,548			29,221,272	92.0%				自筹资金
销售公司建设工程	161,350,000	11,355,685	2,849,955			14,205,640	95.2%				自筹资金
宁夏酒庄建设工程	41,415,000	35,711,269	12,191,399			47,902,668	128.0%				自筹资金
丁洛特酒庄建设工程	192,400,000	5,819,246	11,870,242			17,689,488	102.5%				自筹资金
合计	6,301,685,000	1,015,371,500	75,488,430	98,200,771		992,659,159	--	11,092,506	2,664,541		--

于2018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。

## 14、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	12,175,000	217,537,353	229,712,353
2. 本期增加金额	1,548,693	8,462,877	10,011,570
(1) 外购			
(2) 自行培育	5,131,006	4,880,564	10,011,570
(3) 未成熟转成熟	-3,582,313	3,582,313	
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他			
4. 期末余额	13,723,693	226,000,230	239,723,923
二、累计折旧			
1. 期初余额		27,782,465	27,782,465
2. 本期增加金额		9,279,710	9,279,710
(1) 计提		9,279,710	9,279,710
(2) 其他			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他			
4. 期末余额		37,062,175	37,062,175
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
(2) 其他			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	13,723,693	188,938,055	202,661,748
2. 期初账面价值	12,175,000	189,754,888	201,929,888

于2018年6月30日，无所有权受到限制的生物资产。

于2018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。

## 15、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	521,731,139	73,666,754	159,702,508	755,100,401
2. 本期增加金额	7,089,292	3,228,127	9,167,907	19,485,326
(1) 购置	999,745	1,183,404	211,645	2,394,794
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加	6,089,547	2,044,723	8,956,262	17,090,532
(4) 其他				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4. 期末余额	528,820,431	76,894,881	168,870,415	774,585,727
<b>二、累计摊销</b>				
1. 期初余额	67,547,772	21,516,741	10,586,991	99,651,504
2. 本期增加金额	5,316,763	4,729,142	2,194,042	12,239,947
(1) 计提	5,316,763	4,056,496	2,194,042	11,567,301
(2) 企业合并增加		672,646		672,646
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4. 期末余额	72,864,535	26,245,883	12,781,033	111,891,451
<b>三、减值准备</b>				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
(2) 其他				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4. 期末余额				
<b>四、账面价值</b>				
1. 期末账面价值	455,955,896	50,648,998	156,089,382	662,694,276
2. 期初账面价值	454,183,367	52,150,013	149,115,517	655,448,897



于 2018 年 6 月 30 日,所有权受限制的无形资产净值为人民币 161,934,242 元 (2017 年 12 月 31 日: 人民币 164,051,996), 详见附注七、52。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

## 16、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位: 元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
Etablissements Rouillet Fransac (“法国商贸”)	13,112,525					13,112,525
Dicot Partners, S.L (“爱欧集团”)	92,391,901					92,391,901
Societe Civile Agricole Du Chateau De Mirefleurs (“蜜合花”)	15,761,440					15,761,440
智利魔狮集团	6,870,115					6,870,115
澳大利亚歌浓酒庄		35,794,894				35,794,894
合计	128,135,981	35,794,894				163,930,875

## 17、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	56,365,385		719,454		55,645,931
征地费	43,976,036		569,650		43,406,386
绿化费	125,628,334	6,101,637	6,526,355		125,203,616
装修费	873,263		109,158		764,105
其他	3,166,213		192,827		2,973,386
合计	230,009,231	6,101,637	8,117,444		227,993,424

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位: 元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	13,410,082	3,352,521	25,595,392	6,398,848
内部交易未实现利润	585,312,988	146,328,247	618,591,681	154,647,920
可抵扣亏损	300,198,853	77,339,305	345,639,059	88,584,337
未支付奖金	59,305,392	14,853,004	94,462,722	23,671,611
辞退福利	20,405,213	5,101,303	27,980,857	6,995,214
递延收益	108,652,154	23,832,078	109,797,054	24,285,203
资产评估减值	673,019	181,715	684,622	184,848
预提促销费用			13,413,655	3,353,415
合计	1,087,957,701	270,988,173	1,236,165,042	308,121,396

## (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	105,651,986	26,020,063	89,316,823	24,264,203
可供出售金融资产公允价值变动				
合计	105,651,986	26,020,063	89,316,823	24,264,203

## (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	157,307,221	150,320,039
合计	157,307,221	150,320,039

## (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
2019 年	7,311,273	7,311,273	
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		
合计	157,307,221	150,320,039	--

## 19、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	54,882,050	65,939,662
保证借款	43,544,169	
信用借款	652,028,457	648,494,624
合计	750,454,676	714,434,286

于 2018 年 6 月 30 日，抵押借款为 Hacienda y Vinedos Marques del Atrio, S. L. U. (“爱欧公爵公司”)向 Banco de Sabadell, S. A. 等银行办理的应收账款保理业务借款欧元 4,576,413 元(折合人民币 35,016,424 元)(2017 年 12 月 31 日：人民币 46,337,062 元)，智利魔狮集团以固定资产比索 3,139,045,000 元(折合人民币 31,704,355 元)向 BBVA 银行抵押借入的借款美元 3,000,000 元(折合人民币 19,865,626 元)(2017 年 12 月 31 日：人民币 19,602,600 元)。

本公司采取内保外贷的方式，以国内银行的银行授信额度，开立融资性保函，为澳大利亚歌浓酒庄的澳元 8,953,626 元(折合人民币 43,544,169)借款进行担保，保函自 2018 年 1 月 17 日起生效，将于 2019 年 1 月 15 日到期。

## 20、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	502,094,548	664,020,176
1 年至 2 年	2,408,743	2,051,592
2 年至 3 年	1,097,233	371,111
3 年以上	256,431	
合计	505,856,955	666,442,879

### (2) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

于 2018 年 6 月 30 日，无账龄超过 1 年的大额应付账款。

## 21、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	356,522,984	340,025,690
1 年至 2 年	2,894,155	7,072,254
2 年至 3 年	3,285,740	381,463
3 年以上	3,652,401	3,414,749
合计	366,355,280	350,894,156

### (2) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明

于2018年6月30日，无账龄超过1年的大额预收账款。

## 22、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	182,545,284	218,523,367	244,584,113	156,484,538
二、离职后福利-设定提存计划	298,093	26,186,535	25,379,241	1,105,387
三、辞退福利	27,980,857	1,275,387	8,851,031	20,405,213
四、一年内到期的其他福利				
合计	210,824,234	245,985,289	278,814,385	177,995,138

### (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	185,014,318	194,859,167	220,953,405	158,920,080
2、职工福利费	2,116,475	4,592,350	5,304,548	1,404,277
3、社会保险费	524,316	11,468,383	10,938,536	1,054,163
其中：医疗保险费	524,316	9,928,407	9,411,157	1,041,566
工伤保险费		819,706	807,109	12,597
生育保险费		720,270	720,270	
4、住房公积金	39,256	5,680,880	5,709,726	10,410
5、工会经费和职工教育经费	2,060,231	1,922,587	2,038,363	1,944,455

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
减：划分到非流动负债部分	7,209,312		360,465	6,848,847
合计	182,545,284	218,523,367	244,584,113	156,484,538

### (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	297,591	25,034,196	24,821,104	510,683
2、失业保险费	502	1,152,339	558,137	594,704
3、企业年金缴费				-
合计	298,093	26,186,535	25,379,241	1,105,387

### (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	27,980,857		7,575,644	20,405,213
合计	27,980,857	1,275,387	8,851,031	20,405,213

## 23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	15,404,619	35,681,696
消费税	12,373,243	44,961,022
企业所得税	35,771,016	38,834,293
个人所得税	804,004	7,805,917
城市维护建设税	1,542,643	5,669,280
房产税	3,976,184	4,647,644
城镇土地使用税	2,493,549	2,645,687
其他	1,494,489	4,848,617
合计	73,859,747	145,094,156

## 24、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	834,247	771,250
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
其他		
合计	834,247	771,250

## 25、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
其他	746,021	
合计	746,021	

## 26、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	153,278,830	139,710,963
应付设备款工程款	112,120,286	130,706,777
应付运输费	13,329,596	27,847,092
应付总公司商标使用费	45,965,699	77,208,929
应付广告费	243,506,777	132,248,615
员工保证金	7,199,282	13,327,132
应付供应商押金	11,909,254	3,082,595
应付承包费	26,669,423	38,070,571
其他	57,728,768	40,761,645
合计	671,707,915	602,964,319

## (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	7,033,763	承包费未完成结算
烟台德安投资有限公司	3,218,174	承包费未完成结算
合计	10,251,937	--

## 27、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	106,570,388	76,954,827
一年内到期的长期应付款	34,000,000	34,000,000
合计	140,570,388	110,954,827

## 28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
递延收益	16,311,727	16,878,199
合计	16,311,727	16,878,199

## 29、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	7,528,121	6,693,544
保证借款	75,000,000	81,250,000
信用借款	71,437,070	68,182,310
合计	153,965,191	156,125,854

## 长期借款分类的说明：

单位：元

项目	期末余额	一年内到期的长期借款	一年后到期的长期借款
质押借款			
抵押借款	7,528,121		7,528,121
保证借款	100,000,000	25,000,000	75,000,000
信用借款	153,007,458	81,570,388	71,437,070
合计	260,535,579	106,570,388	153,965,191

于2018年6月30日，担保借款为本公司为研发公司信用担保借入的长期借款100,000,000元(2017年12月31日：100,000,000元)，抵押借款为爱欧公爵公司以固定资产欧元4,264,170元(折合人民币32,627,300元)向Popular Español抵押借入的欧元679,560元(折合人民币5,199,656元)的借款(2017年12月31日：人民币9,502,372元)。澳大利亚歌浓酒庄以固定资产澳元503,163元(折合人民币2,447,034元)向NAB银行抵押借入的澳元478,783元(折合人民币2,328,465元)的借款(2017年12月31日：无)。

## 30、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	235,000,000	259,000,000
合计	235,000,000	259,000,000

农发基金于2016年向研发公司投资人民币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，不再享有研发公司的其他利润或承担研发公司的损失，因此，农发基金对研发公司的投资虽然名义上是股权投资，但实际上是债权投资。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，2017年本集团归还本金人民币12,000,000元，2018年1-6月本集团归还本金人民币24,000,000元，抵押及质押资产为货币资金61,700,000元、固定资产75,559,935元及无形资产161,934,242元。

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
269,000,000	34,000,000	235,000,000



## 31、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	109,797,054	8,200,000	9,344,900	108,652,154	
减：划分为流动负债部分	16,878,199			16,311,727	--
非流动负债部分	92,918,855			92,340,427	--

## 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	4,739,400			717,450			4,021,950	与资产相关
石河子酒庄项目固定资产投资奖励	9,276,600			1,140,000			8,136,600	与资产相关
新疆产业振兴与技术改造项目	17,064,000			711,000			16,353,000	与资产相关
基础设施配套专项补助	5,300,000			530,000			4,770,000	与资产相关
宁夏产业振兴与技术改造项目	1,086,000			1,086,000				与资产相关
旅游发展基金补助项目	500,000						500,000	与收益相关
扶持企业发展专项资金	10,200,000						10,200,000	与收益相关
(桓仁)葡萄酿酒生产能力建设项目	3,600,000			200,000			3,400,000	与资产相关
酒类电子追溯体系项目	3,192,311			333,527			2,858,784	与资产相关
密云县委员会宣传部划款	888,945			444,472			444,473	与资产相关
葡萄酒产业发展项目	744,000			93,000			651,000	与资产相关
半岛蓝色经济区建设项目	8,000,000			1,000,000			7,000,000	与资产相关
信息化系统建设工程技改项目	3,480,000			290,000			3,190,000	与资产相关
跨境电商项目	702,615	300,000					1,002,615	与收益相关
红酒酚类物质研究项目	284,601						284,601	与收益相关
葡萄基地建设项目	520,000			260,000			260,000	与资产相关
水污染治理项目款	320,132			56,801			263,331	与收益相关
基础设施建设项目	1,843,750			62,500			1,781,250	与资产相关
产业发展扶持资金	36,900,000			2,050,000			34,850,000	与资产相关
经济节能技术改造项目补贴	1,154,700			64,150			1,090,550	与资产相关
烟台市制造业强市专项资金		4,750,000					4,750,000	与收益相关
高效节水灌溉项目		3,150,000		306,000			2,844,000	与资产相关
合计	109,797,054	8,200,000		9,344,900			108,652,154	--

## 32、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	6,848,847	7,209,312
合计	6,848,847	7,209,312

于 2018 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 2019 至 2021 年发放。

### 33、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

### 34、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

### 35、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	3,109,240	-11,126,413			-9,230,820	-1,895,593	-6,121,580
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	3,109,240	-11,126,413			-9,230,820	-1,895,593	-6,121,580
其他综合收益合计	3,109,240	-11,126,413			-9,230,820	-1,895,593	-6,121,580

## 36、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

## 37、未分配利润

单位：元

项目	期末余额	期初余额
调整前上期末未分配利润	7,309,081,618	6,620,118,562
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	7,309,081,618	6,620,118,562
加：本期归属于母公司所有者的净利润	635,837,405	1,031,695,056
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		342,732,000
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	7,944,919,023	7,309,081,618

## 38、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	2,818,814,912	969,407,949	2,761,797,479	921,629,225
其他业务	9,415,152	5,149,343	5,300,718	4,124,908
合计	2,828,230,064	974,557,292	2,767,098,197	925,754,133

## 39、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	97,343,463	87,580,364
城市维护建设税	23,778,056	30,288,028

项目	本期发生额	上期发生额
教育费附加	17,417,976	21,968,359
房产税	16,878,556	9,993,265
土地使用税	6,013,248	5,092,473
印花税	2,247,814	1,970,707
其他	1,597,138	3,580,802
合计	165,276,251	160,473,998

#### 40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告推广费	362,293,691	353,792,438
职工薪酬	139,247,494	115,463,193
运输费	67,177,736	64,053,872
商标使用费	43,363,867	44,428,033
仓储租赁费	19,857,616	27,357,293
折旧费	21,735,895	19,740,726
劳务费	12,459,237	6,734,393
差旅费	10,886,711	10,036,717
水电气费	7,166,936	3,572,499
办公邮电费	2,349,806	2,479,541
包装费	3,873,287	3,140,528
保安保洁费	2,336,546	2,532,418
业务招待费	1,995,516	1,190,071
绿化费	1,177,756	1,342,117
物业管理费	1,291,390	1,348,857
其他	13,445,549	11,523,030
合计	710,659,033	668,735,726

#### 41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	60,660,238	45,732,792
折旧费用	35,410,914	28,996,760
承包费	7,178,106	10,086,436
修理费	7,076,148	5,768,634
办公费	10,977,189	8,693,956

项目	本期发生额	上期发生额
摊销费用	9,520,182	9,569,693
绿化费	6,493,556	3,893,103
租赁费	5,061,778	5,095,023
业务招待费	2,815,060	2,562,180
保安保洁费	3,953,646	2,787,735
差旅费	2,139,939	2,650,716
其他	8,805,132	4,705,358
合计	160,091,888	130,542,386

#### 42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	18,739,528	15,042,038
减：利息收入	7,245,870	4,849,166
加：手续费	3,005,483	754,300
汇兑损益	-1,413,199	200,777
合计	13,085,942	11,147,949

## 43、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失	-4,730,948	-5,853,576
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	-4,730,948	-5,853,576

## 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	93,958	-495,071
合计	93,958	-495,071

## 45、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	性质
产业发展扶持资金	2,050,000		与资产相关
宁夏产业振兴与技术改造项目	1,086,000		与资产相关
固定资产投资奖励	1,140,000		与资产相关
半岛蓝色经济区建设专项	1,000,000		与资产相关
其他	4,012,100		与资产相关
税收返还	15,011,673		与收益相关
其他	13,683,105		与收益相关
合计	37,982,878		

## 46、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		19,735,204	
其他	2,006,392	3,412,401	2,006,392
合计	2,006,392	23,147,605	2,006,392

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
重大建设项目扶持资金		3,520,914	与资产相关
中小企业发展专项资金		2,086,027	与资产相关
税收返还		12,737,950	与收益相关
其他		1,390,313	与收益相关
合计		19,735,204	--

## 47、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	1,187,713	170,997	1,187,713
其他	204,649	15,571	204,649
合计	1,392,362	186,568	1,392,362

## 48、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	178,993,081	195,716,215
递延所得税费用	32,986,654	33,036,575
合计	211,979,735	228,752,790

### (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	847,981,472
按法定/适用税率计算的所得税费用	211,995,368
子公司适用不同税率的影响	-3,617,656
调整以前期间所得税的影响	200,814
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,654,413
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	1,746,796
所得税费用	211,979,735

## 49、其他综合收益

详见附注七 35。

## 50、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	33,687,978	1,570,329
利息收入	3,555,019	3,007,182
罚款净收入	1,609,829	1,173,364
应付票据保证金收回		30,900,000
其他	3,490,195	2,239,037
合计	42,343,021	38,889,912



**(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	387,846,396	352,845,674
管理费用	45,235,101	43,700,254
存出保证金		35,030,980
其他	3,895,589	940,870
合计	436,977,086	432,517,778

**(3) 支付的其他与投资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
预付投资款		317,654,642
合计		317,654,642

**(4) 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	1,000,000
研发公司质押定期存款利息收入	371,431	303,473
研发公司长期借款质押定期存款	20,000,000	
合计	23,521,431	1,303,473

**(5) 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	

## 51、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	636,001,737	670,010,757
加：资产减值准备	-4,730,948	-5,853,576
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	148,983,240	132,923,630
无形资产摊销	11,567,301	9,588,347
长期待摊费用摊销	8,117,444	5,221,889
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）	-93,958	495,071
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）	15,048,678	15,086,410
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）	37,133,223	36,092,247
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,146,569	-3,055,672
存货的减少（增加以“-”号填列）	216,486,236	230,160,387
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-305,623,146	-345,259,383
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-205,989,766	-325,049,788
其他		
经营活动产生的现金流量净额	552,753,472	420,360,319
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	1,428,670,462	1,229,487,903
减：现金的期初余额	1,180,889,274	1,256,942,304
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	247,781,188	-27,454,401

## (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	1,428,670,462	1,229,487,903
其中：库存现金	151,228	112,832
可随时用于支付的银行存款	1,428,519,234	1,229,375,071
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	1,428,670,462	1,229,487,903
其中：母公司或集团内子公司使用受限制		

## 52、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	124,367,991	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	35,016,424	短期借款抵押
固定资产	142,338,624	短期借款、长期借款和长期应付款抵押
无形资产	161,934,242	长期应付款抵押
合计	463,657,281	--

## 53、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	--	--	39,366,401
其中：美元	5,949,495	6.6166	39,365,429
欧元	127	7.6515	972
港币			

### (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	--	--	41,202,833
其中：美元	6,169,166	6.6166	40,818,904
欧元	50,177	7.6515	383,929
港币			
短期借款	--	--	59,549,400
其中：美元	9,000,000	6.6166	59,549,400
欧元			
港币			

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
Kilikanoon Estate Pty Ltd ("澳大利亚歌浓酒庄")	2018年01月18日	105,926,184	80%	购买	2018年01月18日	本公司于购买日取得对被合并方的控制权	25,904,401	-115,317

根据本公司与澳大利亚歌浓酒庄的股东于2017年12月5日签署的《股权交割协议》，以澳元20,605,000 (折合人民币105,926,184元) 收购澳大利亚歌浓酒庄的80%股权。于2018年1月18日全部股权转让的先决条件已完成，本公司取得了对澳大利亚歌浓酒庄财务和经营政策的控制权。

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	澳大利亚歌浓酒庄
--现金	105,926,184
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	105,926,184
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	70,131,290
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	35,794,894

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

项目	澳大利亚歌浓酒庄	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	1,359,765	1,359,765
应收账款	10,366,281	10,366,281
预付款项	237,174	237,174
其他应收款	182,667	182,667
存货	69,612,312	57,946,312
可供出售金融资产	5,053	5,053
固定资产	49,029,999	38,696,709
无形资产	16,417,886	7,461,624
资产合计	147,211,137	116,255,585
负债：		
短期借款	1,282,550	1,282,550
应付账款	6,198,846	6,198,846
应付职工薪酬	876,987	876,987
应交税费	1,789,093	1,789,093
长期借款	43,497,119	43,497,119
递延所得税负债	5,902,429	
负债合计	59,547,024	53,644,595
净资产	87,664,113	62,610,990
减：少数股东权益	17,532,823	12,522,198
取得的净资产	70,131,290	50,088,792

## 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

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	
爱欧公爵公司 (b)	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
澳大利亚歌浓酒庄	澳大利亚南澳大利亚州阿德莱德市	澳大利亚南澳大利亚州阿德莱德市	销售	80%		非同一控制下企业合并取得
魔狮葡萄酒 (c)	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
北京张裕酒业营销有限责任公司 (“北京配售”)	中国北京市	中国北京市	销售	100%		设立或投资等方式取得
烟台麒麟包装有限公司 (“麒麟包装”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
烟台张裕卡斯特酒庄有限公司 (“张裕酒庄”) (d)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	70%		设立或投资等方式取得
张裕 (泾阳) 葡萄酒有限公司 (“泾阳酿酒”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	制造业	90%	10%	设立或投资等方式取得
烟台张裕葡萄酒销售有限公司 (“销售公司”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	100%		设立或投资等方式取得
廊坊开发区卡斯特-张裕酿酒有限公司 (“廊坊卡斯特”) (e)	中国河北省廊坊市	中国河北省廊坊市	制造业	39%	10%	设立或投资等方式取得
张裕 (泾阳) 葡萄酒销售有限公司 (“泾阳销售”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售	10%	90%	设立或投资等方式取得
廊坊张裕葡萄酒销售有限公司 (“廊坊销售”)	中国河北省廊坊市	中国河北省廊坊市	销售	10%	90%	设立或投资等方式取得
上海张裕酒业营销有限公司 (“上海营销”)	中国上海市	中国上海市	销售	30%	70%	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡生态农业开发有限公司 (“农业开发”)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	销售		100%	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司 (“北京酒庄”) (f)	中国北京市	中国北京市	制造业	90%		设立或投资等方式取得
烟台张裕酒业销售有限公司 (“酒业销售”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	90%	10%	设立或投资等方式取得
烟台张裕先锋国际酒业有限公司 (“先锋国际”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	70%	30%	设立或投资等方式取得
杭州昌裕酒类销售有限公司 (“杭州昌裕”)	中国浙江省杭州市	中国浙江省杭州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
宁夏种植	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	种植业	100%		设立或投资等方式取得
桓仁张裕葡萄酒民族酒业销售有限公司 (“民族酒业”)	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	销售	100%		设立或投资等方式取得
辽宁张裕冰酒庄有限公司 (“冰酒庄”) (g)	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	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

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	
有限公司(“会议中心”)						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
张裕(宁夏)葡萄酒有限公司(“宁夏酿酒”)	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
烟台张裕丁洛特酒庄有限公司(“丁洛特酒庄”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	批发零售	65%	35%	设立或投资等方式取得
张裕(青铜峡)酒业销售有限公司(“青铜峡销售”)	中国宁夏回族自治区青铜峡市	中国宁夏回族自治区青铜峡市	销售		100%	设立或投资等方式取得
石河子酒庄	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
宁夏张裕摩塞尔十五世酒庄有限公司(“宁夏酒庄”)	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
陕西张裕瑞那城堡酒庄有限公司(“长安酒庄”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
研发公司(g)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	65%		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石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	销售		100%	设立或投资等方式取得
新疆张裕葡萄酒酿造酒业有限公司(“新疆酿酒”)	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	制造业		100%	设立或投资等方式取得
宁夏张裕商贸有限公司(“宁夏商贸”)	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	销售		100%	设立或投资等方式取得
陕西张裕瑞那酒业销售有限公司(“陕西销售”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售		100%	设立或投资等方式取得
蓬莱张裕酒业销售有限公司(“蓬莱酒业”)	中国山东省蓬莱市	中国山东省蓬莱市	销售		100%	设立或投资等方式取得
莱州张裕酒业销售有限公司(“莱州销售”)	中国山东省莱州市	中国山东省莱州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
法尚控股	法国干邑市	法国干邑市	投资贸易	100%		设立或投资等方式取得
兰州张裕酒业营销(“兰州销售”)	中国甘肃省兰州市	中国甘肃省兰州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
北京张裕商贸有限公司(“北京商贸”)	中国北京市	中国北京市	销售		100%	设立或投资等方式取得
天津张裕先锋酒类销售有限公司(“天津先锋”)	中国天津市	中国天津市	销售		100%	设立或投资等方式取得
福州市张裕先锋酒业有限公司(“福州先锋”)	中国福建省福州市	中国福建省福州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
南京张裕先锋酒业有限公司(“南京先锋”)	中国江苏省南京市	中国江苏省南京市	销售		100%	设立或投资等方式取得
咸阳张裕先锋酒水销售有限公司(“咸阳先锋”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售		100%	设立或投资等方式取得
沈阳张裕先锋酒业有限公司	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

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	
(“沈阳先锋”)						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
郑州张裕先锋酒业有限公司 (“郑州先锋”)	中国河南省郑州市	中国河南省郑州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
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
太原张裕先锋酒业有限公司 (“太原先锋”)	中国山西省太原市	中国山西省太原市	销售		100%	设立或投资等方式取得
呼和浩特市张裕先锋酒业有限公司 (“呼和浩特先锋”)	中国内蒙古自治区呼和浩特市	中国内蒙古自治区呼和浩特市	销售		100%	设立或投资等方式取得
成都市张裕先锋酒业有限公司 (“成都先锋”)	中国四川省成都市	中国四川省成都市	销售		100%	设立或投资等方式取得
南宁张裕先锋酒业有限公司 (“南宁先锋”)	中国广西壮族自治区南宁市	中国广西壮族自治区南宁市	销售		100%	设立或投资等方式取得
兰州张裕先锋酒业有限公司 (“兰州先锋”)	中国甘肃省兰州市	中国甘肃省兰州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
烟台富朗多进口酒销售有限公司 (“烟台富朗多”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售		100%	设立或投资等方式取得
合肥张裕先锋酒类有限公司 (“合肥先锋”)	中国安徽省合肥市	中国安徽省合肥市	销售		100%	设立或投资等方式取得
乌鲁木齐张裕先锋酒业(“乌鲁木齐先锋”)	中国新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	中国新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	销售		100%	设立或投资等方式取得
贵州张裕先锋酒业有限公司 (“贵州先锋”)	中国贵州省贵阳市	中国贵州省贵阳市	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	
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) 于2016年9月12日爱欧集团完成了内部重组，由爱欧公爵公司将爱欧集团及其子公司 Enotec S.L.，Hostaler I S.L.，Faustino Rivero Ulecia S.L. 吸收合并。重组完成后，爱欧公爵公司成为唯一存续公司。
- (c) 魔狮葡萄酒为本公司与智利贝斯酒庄共同合资成立的中外合资经营企业，其中本公司出资美元40,110,000元(折合人民币274,248,114元)持有其85%的股权，智利贝斯酒庄出资美元7,080,000元(折合人民币48,396,726元)持有其15%的股权。
- (d) 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。
- (e) 廊坊卡斯特为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业，本公司及子公司持有其49%的股权。本公司以协议安排的方式对廊坊卡斯特实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2022年12月31日到期。
- (f) 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，2017年本公司对北京酒庄增资人民币502,910,000元，烟台德安及北京晴朗合计增资人民币29,840,000元。北京酒庄于2017年12月22日完成工商登记变更，增资后，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。
- (g) 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。
- (h) 研发公司为本公司与农发基金合资成立的合资经营企业，于2018年6月30日本公司持有其65%的股权。如附注七30所述，农发基金于2016年向研发公司投资人民币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

研发公司的其他利润或承担研发公司的损失，因此，农发基金对研发公司的投资虽然名义上是股权投资，但实际上是债权投资。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。本公司以该等协议安排的方式对研发公司实现经营、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。

## (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%	-73,829		53,299,623
爱欧公爵公司	25%	303,503	746,021	30,648,536
张裕酒庄	30%			12,365,016
廊坊卡斯特	51%			22,702,522
北京酒庄	10%			65,133,868
冰酒酒庄	49%			33,319,062
魔狮葡萄酒	15%	-42,279		52,446,446
澳大利亚歌浓酒庄	20%	-23,063		16,776,846

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					
	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	31,621,493	68,869,503	100,490,996	493,969	5,336,114	5,830,082
张裕酒庄	140,023,527	114,974,477	254,998,005	171,551,853		171,551,853
廊坊卡斯特	18,220,999	17,452,408	35,673,406	4,063,516		4,063,516
北京酒庄	215,371,778	475,159,760	690,531,538	50,320,391		50,320,391
冰酒酒庄	59,047,298	25,091,478	84,138,776	28,890,336	100,000	28,990,336
爱欧公爵公司	348,900,749	107,672,031	456,572,779	246,746,293	86,970,780	333,717,072
魔狮葡萄酒	183,652,569	299,672,376	483,324,945	127,449,902	6,232,065	133,681,967
澳大利亚歌浓酒庄	85,037,994	63,434,206	148,472,200	57,335,399	7,252,572	64,587,971

单位：元

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新疆天珠	30,264,441	71,323,940	101,588,381	809,080	5,336,114	6,145,194
张裕酒庄	140,038,021	115,435,985	255,474,006	175,061,601		175,061,601
廊坊卡斯特	22,728,536	17,973,719	40,702,255	6,133,909		6,133,909
北京酒庄	214,079,274	481,668,050	695,747,324	73,963,043		73,963,043
冰酒酒庄	38,657,358	25,484,359	64,141,717	10,871,695	100,000	10,971,695
爱欧公爵公司	398,835,959	116,299,504	515,135,463	299,030,002	89,336,338	388,366,340
魔狮葡萄酒	175,669,256	305,664,706	481,333,962	122,023,764	5,206,406	127,230,170

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	18,803	-184,572	-184,572	10,284,801	115,904,168	22,453,715	22,453,715	-7,275,404
张裕酒庄	43,226,910	2,861,474	2,861,474	2,419,427	20,668,538	-106,018	-106,018	12,978,276
廊坊卡斯特	5,038,281	-1,952,954	-1,952,954	-4,435,022	23,732,778	161,088	161,088	-137,422
北京酒庄	78,502,666	15,243,700	15,243,700	12,282,145	75,491,933	12,511,172	12,511,172	-37,040,335
冰酒酒庄	27,305,133	905,396	905,396	2,018,740	16,724,881	-2,063,324	-2,063,324	-1,416,775
爱欧公爵公司	148,197,893	1,214,012	-929,332	-21,783,821	131,223,890	-233,187	3,996,659	-31,616,566
魔狮葡萄酒	93,719,341	-281,859	-4,460,814	-7,723,684				
澳大利亚歌浓酒庄	25,904,401	-115,317	-3,779,883	-1,469,903				

## 十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收利息、其他应收款、可供出售金融资产、短期借款、应付账款、其他应付款、应付利息、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、智利比索与澳大利亚元进行采购和销售，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2018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)	383,929	1,190,459
货币资金(美元)	40,818,904	34,843,968
短期借款(美元)	59,549,400	58,807,800

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%	49	49
欧元	对人民币贬值 5%	-49	-49
美元	对人民币升值 5%	1,968,271	1,968,271
美元	对人民币贬值 5%	-1,968,271	-1,968,271

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%	22,027	22,027
美元	对欧元贬值 5%	-22,027	-22,027
美元	对智利比索升值 10%	-5,830,116	-5,830,116
美元	对智利比索贬值 10%	5,830,116	5,830,116
欧元	对智利比索升值 5%	19,205	19,205
欧元	对智利比索贬值 5%	-19,205	-19,205

注：于2018年6月30日，本集团管理层预期欧元和美元兑人民币汇率，欧元兑美元汇率，欧元兑智利比索汇率变动为5%，美元兑智利比索汇率变动为10%。

## 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	-1,751,529	-1,751,529
银行借款	减少 50 个基点	1,751,529	1,751,529

注：于2018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

2018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2018年6月30日，本集团16.4%的应收账款来自本集团应收账款前五名欠款方(2017年12月31日：20.7%)。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。

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

项目	账面价值	公允价值			合计
		第一层次公允价值	第二层次公允价值	第三层次公允价值	
以摊余成本计量的长期应付款	269,000,000	-	229,053,269	-	229,053,269

本集团管理层认为，于2018年6月30日，除上述长期应付款外，财务报表中其他以摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

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

母公司注册资本及对本公司持股/表决权比例于2018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
烟台张裕文化旅游发展有限公司(“张裕文化旅游”)	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	上期发生额
神马包装	采购商品	95,990,354	64,896,342
中亚医药	采购商品	6,037,893	10,700,788
酒文化博物馆	采购商品	9,475,159	6,319,776
酒城之窗	采购商品	2,857,130	231,879

##### 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	13,889,017	4,252,962
酒城之窗	出售商品	8,773,612	5,642,914
中亚医药	出售商品	2,203,629	1,956,658
神马包装	出售商品	15,742	829,977
张裕文化旅游	出售商品	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	813,440	
酒城之窗	办公楼	535,000	
中亚医药	办公楼	285,000	

于2017年7月1日，本公司与神马包装订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2017年7月1日起，本公司向神马包装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。2018年1-6月，本公司确认租赁收入人民币813,440元。

于2018年1月1日，本公司与酒城之窗订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2018年1月1日起，本公司向酒城之窗出租房屋作为业务用途，年租金收入为人民币1,070,000元。该合同有效期至2018年12月31日。2018年1-6月，本公司确认租赁收入人民币535,000元。

于2018年1月1日，本公司与中亚医药订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2018年1月1日起，本公司向中亚医药出租房屋作为业务用途，年租金收入为人民币570,000元。该合同有效期至2018年12月31日。2018年1-6月，本公司确认租赁收入人民币285,000元。

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	3,775,362	3,775,362

于2016年1月1日，本集团与总公司订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2016年1月1日起，本集团向总公司租赁物业作为业务用途，基本年租金费用为人民币1,692,724元。该合同有效期至2020年12月31日。2018年1-6月，本集团确认总公司租赁费人民币846,362元。

于2017年1月1日，本公司与总公司订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2017年1月1日起，本公司向总公司租赁物业作为业务用途，基本年租金费用为人民币1,464,500元。该合同有效期至2021年12月31日。2018年1-6月，本公司确认总公司租赁费人民币732,250元。

于2017年1月1日，本集团与总公司订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2017年1月1日起，本公司向总公司租赁物业作为业务用途，基本年租金费用为人民币4,393,500元。该合同有效期至2021年12月31日。2018年1-6月，本集团确认总公司租赁费人民币2,196,750元。



**(4) 关联担保情况**

无

**(5) 关联方资金拆借**

无

**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**

无

**(7) 其他关联交易**

单位：元

项目	注释	本期发生额	上期发生额
商标使用费	(a)	43,363,867	44,428,033
专利费	(b)	25,000	25,000

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

**(a) 商标许可使用合同**

于1997年5月18日，本公司与总公司订立了一项商标权许可使用合同。根据此协议，自1997年9月18日起，本公司可使用总公司向国家商标局注册的特定商标。本公司须按每年特定销售收入的2%支付商标使用费予总公司。该合同的有效期至商标注册有效期结束。于2018年1-6月，本集团支付关联方商标使用费占本集团商标使用费用的100%。

**(b) 专利实施许可合同**

于1997年5月18日，本公司与总公司订立了一项专利实施许可合同。根据此协议，自1997年9月18日起，本公司可使用总公司获得的专利技术，并须向总公司支付每年人民币50,000元的专利许可使用费。该合同有效期至2005年12月20日。于2016年8月20日，本公司与总公司续签了专利实施许可合同，仍须向总公司支付每年人民币50,000元的专利许可使用费。该合同有效期为10年。2018年1-6月，本公司需支付专利许可使用费人民币25,000元予总公司。

于2018年1-6月，本集团支付关联方专利费占本集团专利费用的100%。

## 5、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中亚医药	8,912,812		8,134,150	
应收账款	神马包装	1,668,058		1,342,348	
应收账款	酒城之窗	2,333,822		3,196,095	
应收账款	酒文化博物馆	57,360		34,280	
应收账款	张裕文化旅游	256,080			

### (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	36,775,249	52,403,056
应付账款	中亚医药	5,305,577	2,051,991
应付账款	酒文化博物馆	2,945,967	2,040,860
应付账款	酒城之窗	889,442	1,485,766
其他应付款	总公司	49,766,061	77,208,929

## 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	810,228,900	1,246,506,000

### 2、或有事项

截止资产负债表日，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	342,732,000
经审议批准宣告发放的利润或股利	342,732,000

本公司根据2018年5月24日股东大会通过的决议，2017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5元(含税)，共计现金股利人民币342,732,000元。现金股利已分别于2018年7月9日、2018年7月11日发放。

## 十四、其他重要事项

无

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	12,408,787	100%			12,408,787	7,805,333	100%			7,805,333
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	12,408,787	100%			12,408,787	7,805,333	100%			7,805,333

#### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

#### (3) 本期实际核销的应收账款情况

无

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
烟台中亚医药保健酒有限公司	关联方	7,847,857	1 年以内	63.2%
山东烟台酿酒有限公司醴泉酒业分公司	第三方	2,934,050	1 年以内	23.6%
烟台神马包装有限公司	关联方	1,626,880	1 年以内	13.2%
合计		12,408,787		100.0%

## (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	509,269,034	100%			509,269,034	592,274,075	100%			592,274,075
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	509,269,034	100%			509,269,034	592,274,075	100%			592,274,075

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

**(3) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司款项	507,332,524	589,897,407
应收押金、保证金		2,500
其他	1,936,510	2,374,168
合计	509,269,034	592,274,075

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备期 末余额
销售公司	内部往来款	216,011,410	1 年以内	42.4%	
研发公司	内部往来款	205,461,252	1 年以内	40.3%	
丁洛特酒庄	内部往来款	20,500,000	1 年以内	4.0%	
蓬莱销售	内部往来款	13,766,522	1 年以内	2.7%	
莱州酒业	内部往来款	13,244,757	1 年以内	2.6%	
合计	--	468,983,942	--	92.0%	

**(5) 涉及政府补助的应收款项**

无

**(6) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款**

无

**(7) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

无

**3、长期股权投资**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,617,128,388		4,617,128,388	4,511,202,204		4,511,202,204
对联营、合营企业投资						
合计	4,617,128,388		4,617,128,388	4,511,202,204		4,511,202,204

## (1) 对子公司投资

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	443,463,500			443,463,500		
丁洛特酒庄(b)	212,039,586			212,039,586		
石河子酒庄	809,019,770			809,019,770		
长安酒庄	803,892,258			803,892,258		
研发公司(a)	500,000,000			500,000,000		
桓仁酿酒	21,700,000			21,700,000		
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		
澳洲歌浓		105,926,184		105,926,184		
合计	4,511,202,204	105,926,184		4,617,128,388		

(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 2018 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	384,520,180	330,810,994	445,339,324	387,600,176
其他业务	24,325,031	21,835,995	386,481,179	350,350,202
合计	408,845,211	352,646,989	831,820,503	737,950,378

#### 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	312,409,576	66,127,980
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	312,409,576	66,127,980

## 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	93,958	
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）	37,982,878	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	614,030	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	9,447,208	
少数股东权益影响额	84,972	
合计	29,158,686	--



## 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	6.89%	0.93	0.93
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.58%	0.88	0.88

## 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	635,837,405	670,069,054	9,532,948,884	8,906,342,299
按国际会计准则调整的项目及金额：				
按国际会计准则	635,837,405	670,069,054	9,532,948,884	8,906,342,299

## 第十一节 备查文件目录

- 1、载有董事长亲笔签署的2018年半年度报告正本。
- 2、载有董事长、主管会计工作负责人和会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- 3、本公司1997年发行境内上市外资股(B股)的《招股说明书》和《上市公告书》；2000年增资发行人民币普通股(A股)的《招股意向书》和《股份变动及A股上市公告书》；
- 4、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司  
董事会

二〇一八年八月三十日