

证券代码：000869、200869

证券简称：张裕 A、张裕 B

公告编号：2016 定摘 01

烟台张裕葡萄酒股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均出席了审议本报告的董事会会议，没有董事对本报告发表异议声明。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2015 年 12 月 31 日公司总股本 685,464,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

公司简介

股票简称	张裕 A、张裕 B	股票代码	000869、200869
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
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	
办公地址	山东省烟台市大马路 56 号	山东省烟台市大马路 56 号	
传真	0086-535-6633639	0086-535-6633639	
电话	0086-535-6633656	0086-535-6633656	
电子信箱	quwm@changyu.com.cn	stock@changyu.com.cn	

二、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司从事的主要业务为生产经营葡萄酒和白兰地，从而为国内外消费者提供健康、时尚的酒类饮品；与前期相比，公司所从事的主要业务没有发生重大变化。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居龙头地位。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	4,649,722,368	4,156,727,525	11.86%	4,320,948,572
归属于上市公司股东的净利润	1,030,073,860	977,707,711	5.36%	1,048,185,927
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	993,268,823	950,191,379	4.53%	1,017,348,285
经营活动产生的现金流量净额	1,143,046,367	1,070,083,296	6.82%	735,074,307
基本每股收益（元/股）	1.50	1.43	4.90%	1.53
稀释每股收益（元/股）	1.50	1.43	4.90%	1.53
加权平均净资产收益率	14.40%	13.96%	0.44%	16.45%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产	10,344,211,461	8,912,232,640	16.07%	7,997,930,542
归属于上市公司股东的净资产	7,564,099,003	6,840,452,145	10.58%	6,208,279,705

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,825,212,207	1,000,581,043	860,434,812	963,494,306
归属于上市公司股东的净利润	530,248,397	215,811,851	136,798,209	147,417,173
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	526,745,613	212,686,390	133,641,945	120,396,645
经营活动产生的现金流量净额	697,396,327	229,766,733	292,071,264	-76,187,957

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

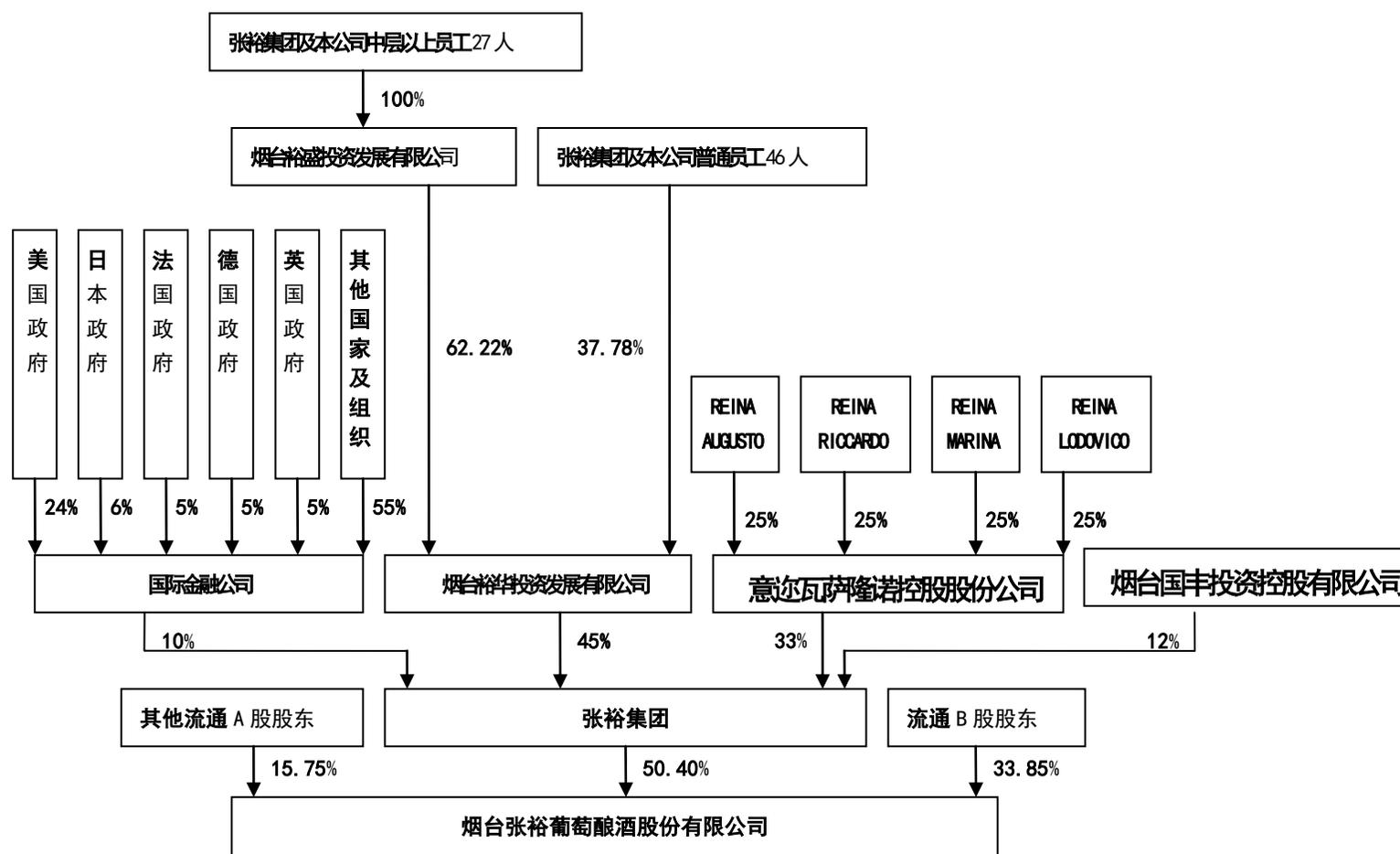
报告期末普通股股东总数	36,963	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	36,502	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
烟台张裕集团有限公司	境内非国有法人	0%	345,473,856				
GAOLING FUND, L. P.	境外法人	-2,876,078%	21,300,919				
中国证券金融股份有限公司	国有法人	15,997,455%	15,997,455				
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	-530,200%	15,576,126				
GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND	境外法人	8,617,471%	8,617,471				
GOLDEN CHINA MASTER FUND	境外法人	5,415,971%	7,389,916				
NORGES BANK	境外法人	1,187,206%	5,698,452				
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	4,761,200%	4,761,200				
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	境外法人	1,188,656%	4,669,572				
富国改革动力混合型证券投资基金	境内非国有法人	4,000,000%	4,000,000				
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。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		前十大股东没有参与融资融券业务。					

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

(1) 概述

2015年,受我国经济增速放缓影响,国内葡萄酒行业总体较为平稳,但高端产品有效需求仍较为疲软,适合大众消费的中低档葡萄酒保持了较好的增长势头。由于国外葡萄酒大量涌入,市场竞争进一步加剧,给公司实现持续稳定增长带来了更大挑战。面对外部诸多不利因素,公司坚持以市场为中心,调整营销策略和产品结构,大力发展中低档产品,优化市场布局,完善销售渠道,全力促进产品销售,取得了较好效果,全年实现营业收入464,972万元,较上年增长11.86%;但由于受高毛利产品销售占比下滑而低毛利产品销售占比上升影响,实现归属于母公司股东的净利润103,007万元,较上年增长5.36%。

(2) 主营业务分析

①概述

报表项目	本期末比上 年度末增减	发生重大变动的 原因
营业收入	11.86%	主要是产品销量上升所致。
营业成本	10.21%	主要是销量上升,特别是中低价位产品销量占比上升所致。
销售费用	20.39%	主要是由于2015年增加了广告宣传费用开支所致。
管理费用	22.18%	主要是由于2015年工资及福利费、折旧、房产税较上年增长所致。
研发投入	10.18%	主要是2015年技术开发支出增长所致。
财务费用	165.41%	主要是由于定期存款余额下降使利息收入减少而借款利息支出增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	6.82%	主要是销量上升,使经营活动现金流入增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	4.57%	主要是投资项目支出现金减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-1.57%	主要是取得其他与筹资活动有关的现金减少所致。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

报告期内,受国内葡萄酒需求增长放缓和市场竞争加剧影响,公司实现营业收入46.5亿元,较上年增长11.86%,超过了年初制定的力争实现营业收入不低于44亿元的目标;面对不利经营环境,公司继续实施了“稳步发展中高档葡萄酒,大力发展低档葡萄酒、白兰地以及自有品牌进口酒”的经营战略,在努力促进原有中高档葡萄酒发展的同时,将营销资源向适应市场需求的中低档葡萄酒、白兰地以及自有品牌进口酒进行了适当倾斜,为实现营业收入增长发挥了重要作用。报告期主要工作如下:

一是进一步加强营销体系建设,优化产品结构,加大营销推广力度,增强了营销能力。公司进一步完善了多渠道、多公司营销架构,使营销体系自上而下更加顺畅;通过加大葡萄酒市场投入,加强终端工作检查,大力推动中低端葡萄酒上量和白兰地口味推广,加快了终端动销,市场营销能力有了较大提高。

二是加强生产管理,不断降低生产成本。公司继续加强了对生产主要费用管控,完善了设备修理费、燃动费管理办法。强化定额资金管理,完善资金占用考核评价体系,实现了对内部各单位资金占用的动态管理和有偿使用;加大集中采购,进一步降低原材料采购成本。通过这些措施,公司可比产品吨酒成本同比每吨降低181元。

三是继续开展新产品和新工艺研究,强化质量管理,提高技术水平和产品品质。公司全年实施14项重点工艺,共开展57项技术研发项目;以每月的“质量日”为抓手,进一步强化质量管理体系建设工作和督导;进一步深化了包装材料质量控制,结合新实施的《食品安全法》、《广告法》,对包装材料合法性进行了规范。通过采取这些措施,公司产品内在质量得到稳步提升,可雅瓷瓶X0白兰地荣获2015年布鲁塞尔国际烈性酒大奖赛金奖,冰酒获“国际领袖产区葡萄酒”品酒大赛金奖。

四是圆满完成葡萄等原料收购,进一步提高了葡萄基地管理水平。公司按计划完成了全年葡萄收购和加工工作,为顺应市场发展提供了可靠的原料保障;加强了自营基地各项费用预算管理,对承包户进行了全面的专业培训,加强了合同基地分类管理和考核;引进机械化设备102台,进一步提高了烟台自营基地和各酒庄基地机械使用率。通过采取上述措施,公司葡萄基地管理更加规范,葡萄品质有了较大提高。

五是稳步推进技改项目建设,增强发展后劲。报告期内,公司克服各种问题和困难,稳步推进了年初确定的9个投资项目建设,主要投资项目进展顺利,工程质量优良。

②收入与成本

a、营业收入构成

单位：元

	2015年		2014年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,649,722,368	100%	4,156,727,525	100%	11.86%
分行业					
酒及酒精饮料制造业	4,649,722,368	100%	4,156,727,525	100%	11.86%
分产品					
葡萄酒	3,659,597,234	78.71%	3,201,368,831	77.02%	14.31%
白兰地	883,276,247	19%	813,417,868	19.57%	8.59%
其他	106,848,887	2.30%	141,940,826	3.41%	-24.72%
分地区					
国内	4,481,598,915	96.38%	4,072,037,577	97.96%	10.06%
国外	168,123,453	3.62%	84,689,948	2.04%	98.52%

b、占公司营业收入或营业利润10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
酒及酒精饮料制造业	4,649,722,368	1,512,503,035	67.47%	11.86%	10.21%	0.49%
分产品						
葡萄酒	3,659,597,234	1,145,785,230	68.69%	14.31%	13.35%	0.27%
白兰地	883,276,247	307,213,390	65.22%	8.59%	10.72%	-0.67%
分地区						
国内	4,481,598,915	1,456,071,487	67.51%	10.06%	8.45%	0.48%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近1年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

c、公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2015年	2014年	同比增减
葡萄酒	销售量	吨	86,318	71,854	20.13%
白兰地	销售量	吨	40,074	37,462	6.97%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

□ 适用 √ 不适用

d、公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

e、营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2015年		2014年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
酒及酒精饮料	配成酒	813,179,854	54.76%	749,104,077	55.29%	-0.53%
酒及酒精饮料	包装材料	515,456,922	34.71%	446,560,533	32.96%	1.75%
酒及酒精饮料	人工工资	55,456,767	3.73%	53,632,561	3.96%	-0.22%
酒及酒精饮料	制造费用	100,900,541	6.79%	105,480,406	7.79%	-0.99%

说明

无。

f、主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	162,300,452
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	3.49%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	深圳市长粤鑫贸易有限公司	35,452,036	0.76%
2	莆田市涵江区佰诚贸易配送中心	33,579,353	0.72%
3	佛山市南海区大沥乾兴荣酒行	32,892,494	0.71%
4	沃尔玛（中国）投资有限公司	31,879,636	0.69%
5	珠海市华海鹏城酒业有限公司	28,496,932	0.61%
合计	--	162,300,452	3.49%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	57,512,952
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	3.56%

公司前5名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	烟台神马包装有限公司	153,891,013	9.52%
2	烟台长裕玻璃制品有限公司	136,649,691	8.46%
3	山东烟台酿酒有限公司醴泉销售部	102,003,625	6.31%
4	农八师152团	79,434,236	4.92%
5	烟台万福泰酿酒销售有限公司	57,512,952	3.56%
合计	--	529,491,518	32.77%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

③费用

单位：元

	2015年	2014年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,211,127,163	1,006,009,364	20.39%	主要是由于2015年增加了广告宣传费用开支所致。
管理费用	313,968,409	256,980,018	22.18%	主要是由于2015年工资及福利费、折旧、房产税较上年增长所致。
财务费用	11,287,685	-17,256,721	165.41%	主要是由于定期存款余额下降使利息收入减少而借款利息支出增加所致。

④现金流

单位：元

项目	2015年	2014年	同比增减
经营活动现金流入小计	5,045,321,545	4,830,092,384	4.46%
经营活动现金流出小计	3,902,275,178	3,760,009,088	3.78%
经营活动产生的现金流量净额	1,143,046,367	1,070,083,296	6.82%
投资活动现金流入小计	70,956,457	333,107,299	-78.70%
投资活动现金流出小计	1,008,811,136	1,315,841,068	-23.33%
投资活动产生的现金流量净额	-937,854,679	-982,733,769	-4.57%
筹资活动现金流入小计	604,498,188	644,550,372	-6.21%
筹资活动现金流出小计	679,633,059	720,926,810	-5.73%
筹资活动产生的现金流量净额	-75,134,871	-76,376,438	-1.63%
现金及现金等价物净增加额	134,207,390	3,913,342	3,329.48%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

报告期内，投资活动现金流入小计较上年度下降78.70%，主要是收回三个月以上的定期存款大幅下降所致；投资活动现金流出小计下降23.33%，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅下降所致；现金及现金等价物净增加额增长3,329.48%，主要是经营活动和投资活动产生的现金流量净额增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

报告期内，公司经营活动产生的现金流量与本年度净利润没有重大差异。

(3) 资产及负债状况

单位：元

	2015年末		2014年末		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	1,285,362,414	12.43%	1,145,365,071	12.85%	-0.42%	无重大变动
应收账款	197,795,091	1.91%	145,672,411	1.63%	0.28%	无重大变动
存货	2,260,852,964	21.86%	2,087,376,398	23.42%	-1.56%	无重大变动
投资性房地产		0%		0%	0%	无重大变动
长期股权投资		0%		0%	0%	无重大变动
固定资产	3,089,245,185	29.86%	2,532,682,355	28.42%	1.44%	无重大变动
在建工程	2,005,990,308	19.39%	1,700,466,500	19.08%	0.31%	无重大变动
短期借款	665,581,921	6.43%	300,000,000	3.37%	3.06%	无重大变动
长期借款	71,686,629	0.69%	209,380,000	2.35%	-1.66%	无重大变动

2、报告期内主营业务是否存在重大变化 是 否**3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况** 适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
葡萄酒	3,659,597,234	1,145,785,230	68.69%	14.31%	13.35%	0.27%
白兰地	883,276,247	307,213,390	65.22%	8.59%	10.72%	-0.67%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征 是 否**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明** 适用 不适用**6、面临暂停上市和终止上市情况** 适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本年度合并财务报表范围详细情况参见本报告之财务报表附注八“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见财务报表附注七“合并范围的变更”。

4、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

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

董事会

二〇一六年四月二十九日