

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

2016 年半年度报告

2016 定全 03

2016 年 08 月

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	3
第二节 公司简介.....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节 董事会报告.....	16
第五节 重要事项.....	22
第六节 股份变动及股东情况.....	22
第七节 优先股相关情况.....	25
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	26
第九节 财务报告.....	27
第十节 备查文件目录.....	115

第一节 重要提示、目录和释义

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

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议。

未亲自出席董事 姓名	未亲自出席董事 职务	未亲自出席会议 原因	被委托人姓名
戴蕙	董事	出差	孙利强

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司负责人孙利强、主管会计工作负责人冷斌及会计机构负责人(会计主管人员)姜建勋声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司	指	烟台张裕葡萄酒股份有限公司
张裕集团/控股股东	指	烟台张裕集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
德勤华永会计师事务所	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
元	指	人民币元

第二节 公司简介

一、公司简介

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

二、联系人和联系方式

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

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2015 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 2015 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照 注册号	税务登记号码	组织机构代码
报告期初注册	2013年10月14日	山东省工商行政管理局	370000018060122	国税 37060216500338-1 地税 370601267100035	26710003—5
报告期末注册	2016年06月17日	山东省工商行政管理局	913700002671000358	913700002671000358	913700002671000358
临时公告披露的指定 网站查询日期（如有）	无				
临时公告披露的指定 网站查询索引（如有）	无				

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,753,032,799	2,825,793,250	-2.57%
归属于上市公司股东的净利润（元）	695,021,847	746,060,248	-6.84%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	678,478,321	739,432,003	-8.24%
经营活动产生的现金流量净额（元）	682,748,369	927,163,060	-26.36%
基本每股收益（元/股）	1.01	1.09	-7.34%
稀释每股收益（元/股）	1.01	1.09	-7.34%
加权平均净资产收益率	8.78%	10.11%	-1.33%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减
总资产（元）	11,284,325,048	10,344,211,461	9.09%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,265,370,769	7,564,099,003	9.27%

二、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

单位：元

	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	695,021,847	746,060,248	8,265,370,769	7,564,099,003
按国际会计准则调整的项目及金额				
按国际会计准则	695,021,847	746,060,248	8,265,370,769	7,564,099,003

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

适用 不适用

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

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

三、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-15,485	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	12,116,257	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,029,617	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,459,361	
减：所得税影响额	5,046,224	
合计	16,543,526	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四节 董事会报告

一、概述

报告期内，国内葡萄酒行业高端产品需求仍较为疲软，但消费需求在部分地区开始出现温和复苏，适合大众消费、节假日销量较大的中低档葡萄酒表现较为平淡。总体来看，国内葡萄酒市场竞争仍然十分激烈，公司面临较大的经营压力和挑战。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，完善营销渠道和产品结构，优化市场布局，全力促进产品销售，保证了公司经营业绩基本稳定，上半年实现营业收入275,303万元，同比下降2.57%；实现净利润69,567万元，同比下降6.75%。

二、主营业务分析

1、主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,753,032,799	2,825,793,250	-2.57%	主要是产品销量下降所致。
营业成本	902,734,104	932,522,743	-3.19%	主要是产品销量下降所致。
销售费用	650,737,234	653,425,516	-0.41%	—
管理费用	122,695,845	119,770,340	2.44%	主要是管理人员薪酬、办公费、折旧费以及房产税等税费增长所致。
财务费用	10,988,233	-3,880,903	383.14%	主要是银行存款利息收入减少，银行借款利息支出增加所致。
所得税费用	238,715,481	245,727,101	-2.85%	主要是利润总额同比下降所致。
研发投入	5,546,825	5,534,562	0.22%	—
经营活动产生的现金流量净额	682,748,369	927,163,060	-26.36%	主要是购买商品、接受劳务支付的现金同比上升所致。
投资活动产生的现金流量净额	-397,659,283	-432,181,002	7.99%	主要是购建固定资产等投资活动流出的现金下降所致。
筹资活动产生的现金流量净额	259,718,424	-23,919,692	1,185.79%	主要是取得银行借款收到的现金增加所致。
现金及现金等价物净增加额	551,693,393	470,554,249	17.24%	主要是筹资活动产生的现金流量净额增加所致。

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。

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

适用 不适用

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

2、公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

一是坚持以市场为导向，努力促进多酒种全面发展。报告期内，公司继续坚持“以葡萄酒为主，多酒种全面发展”的战略不动摇，进一步完善了销售体系建设和营销人员考核办法，对部分区域市场销售架构和人员进行了调整，增强了销售队伍战斗力；通过配套建设骨干经销商和专职销售人员，进一步巩固了酒庄酒和解百纳等中高档产品市场地位；加快了白兰地营销网络布局，优化了白兰地产品结构，使白兰地在部分薄弱市场销售实现较大突破；大力推动进口产品销售，境外收购企业品牌市场表现良好，进口产品销售收入实现了大幅增长，增加了新的发展动力；有序开展小支装葡萄酒、加汽低酒精度葡萄酒、丁洛特酒庄酒等新产品上市前筹备工作，储备了发展后劲。

二是加强主要成本和费用控制，保证资产安全。报告期内，公司对加工费、运费、燃动费、修理费、绿化费等重点费用进行了专项审计，对自营葡萄基地进行了投入产出审计，对投资项目进行了结算审计；通过加强财务管理和审计监督，保证了各项制度有效实施，公司主要成本和费用均得到了有效控制；建立健全了境外子公司管理体系和配套制度，保障了资产安全，促进了企业健康发展。

三是加强葡萄基地建设，努力降低葡萄原料成本，提高葡萄品质。报告期内，公司加强了葡萄基地投入产出核算和分类管理，对现有葡萄基地进行了梳理和整顿，继续强化了葡萄基地“规模化、标准化、机械化”建设，较好控制了葡萄种植成本，提高了葡萄质量。

四是稳步推进已开工项目建设，加强项目管理，合理安排建设进度，保证工程质量；严格控制新开工项目，防范投资风险。报告期内，公司通过加强项目管理，科学安排建设进度，严格落实项目预算要求，全面实施项目造价审核和决算审计，较好地控制了在建项目投资金额，保证了工程建设进度和施工质量；顺应经营环境变化，对未开工项目重新论证，谨慎进行投资决策，暂缓开工了部分投资项目，防止出现重大投资风险。

3、2016年下半年，公司重点工作和措施

一是强化骨干经销商体系建设，继续加强酒庄酒、解百纳、“三星”以上白兰地等中高档产品销售；继续加大醉诗仙、贵馥酒推广和骨干经销商培养，带动中低价位产品持续健康发展；在部分市场实行“减员增薪”，增强营销队伍战斗力；推出汽酒、丁洛特酒庄酒、小支装产品等新产品，抓好爱欧、蜜合花、多来利以及可雅白兰地等品牌产品销售，推动完成电商专属产品开发，形成新的市场增长点；充分利用新媒体，加强与年轻人沟通，逐步在消费者心目中建立张裕品牌国际化、年轻化、时尚化的新认知，增强张裕品牌影响力。

二是科学安排投资项目建设进度，力争各项目按期建成投产；多渠道筹集项目资金，加强项目管理，提高资金使用效率，努力控制项目建设成本。

三是做好烟台张裕国际葡萄酒城（即烟台张裕工业园）主体部分生产设施建设及设备安装调试工作，力争在今年9月前投入运营；进一步淘汰落后产能，实现新旧生产能力无缝对接，确保产销衔接，提高生产效率，降低生产成本。

四是科学制定葡萄采购计划和实施方案，充分调动各方资源，全面完成葡萄等原料收购；兼顾各方利益，进一步完善葡萄定价机制，合理确定葡萄采购价格，确保公司充足而优质的原料供应。

三、主营业务构成情况

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						
酒及酒精饮料业	2,753,032,799	902,734,104	67.21%	-2.57%	-3.19%	0.15%
分产品						
葡萄酒	2,177,413,496	703,323,461	67.70%	-3.61%	-4.49%	0.30%
白兰地	540,377,902	183,423,536	66.06%	4.19%	3.31%	0.29%
分地区						
国内	2,624,756,459	810,482,569	69.12%	-3.52%	-7.13%	1.20%

四、核心竞争力分析

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

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

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

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

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

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

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

五、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

适用 不适用

公司报告期无对外投资。

(2) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

(3) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

适用 不适用

公司报告期末持有其他上市公司股权。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

3、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

4、主要子公司、参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

单位:元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
烟台张裕—卡斯特酒庄有限公司	子公司	酒及酒精饮料业	葡萄酒、香槟酒的研制、生产与销售、旅游服务	500 万美元	254,982,086	61,415,854	25,120,685	-1,475,546	-1,835,054
廊坊卡斯特—张裕酒业有限公司	参股公司	酒及酒精饮料业	葡萄酒的生产与销售	6,108,818 美元	44,794,211	36,595,384	23,893,566	1,517,141	1,141,604
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	子公司	酒及酒精饮料业	白兰地、葡萄酒的研制、生产与销售	11,000 万元	733,955,582	171,274,185	96,780,881	27,701,173	22,140,264
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司	子公司	酒及酒精饮料业	冰葡萄酒的生产	2,630 万元	89,524,743	54,602,855	16,400,216	-3,221,689	-3,220,773
新疆天珠葡萄酒业有限公司	子公司	酒及酒精饮料业	葡萄的种植,葡萄汁、葡萄原酒及果酒加工和灌装销售	7,500 万元	178,930,460	125,825,796	71,414,395	10,418,182	8,855,720
西班牙爱欧集团公司	子公司	酒及酒精饮料业	葡萄酒及其他酒类生产和经营	2,385,732 欧元	414,758,775	135,074,799	138,454,701	2,737,024	2,677,035

5、非募集资金投资的重大项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况	披露日期	披露索引
烟台张裕国际葡萄酒城配制、冷冻中心建设项目	196,303	22,800	90,163	90%	—	2016年04月29日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1202265203?announceTime=2016-04-29
烟台张裕国际葡萄酒城灌装中心建设项目	116,807	20,900	69,069	90%	—	2016年04月29日	
烟台张裕国际葡萄酒城物流中心建设项目	37,468	9,000	28,944	100%	—	2016年04月29日	
张裕葡萄与葡萄酒研究院建设项目	20,000	1,600	10,676	80%	—	2016年04月29日	
收藏级葡萄酒酒庄建设项目	14,545	3,500	8,299	70%	—	2016年04月29日	
可雅白兰地酒庄建设项目	16,530	1,100	10,900	70%	—	2016年04月29日	
绿化投资	5,000	980	4,844	85%	—	2016年04月29日	
张裕国际葡萄酒城旅游项目	100,000	3,000	3,000	0%	—	2016年04月29日	
先锋专卖店建设	19,063	959	4,514	90%	—	2016年04月29日	
合计	525,716	63,839	230,409	--	--	--	--

六、对 2016 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

七、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

八、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

九、公司报告期利润分配实施情况

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

适用 不适用

2016年7月1日，公司披露了《2015年年度权益分派实施公告》。本公司2015年年度权益分派方案为：以公司现有总股本685,464,000股（其中A股总股数为453,460,800股，B股总股数为232,003,200股）为基数，向全体股东每10股派5元人民币现金（含税；扣税后，A股QFII、RQFII以及持有股改限售股、首发限售股的个人和证券投资基金每10股派4.5元；持有非股改、非首发限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，先按每10股派5元，权益登记日后根据投资者减持股票情况，再按实际持股期限补缴税款；持有非股改、非首发限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税，对香港投资者持有基金份额部分按10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收；对于QFII、RQFII外的其他非居民企业，本公司未代扣代缴所得税，由纳税人在所得发生地缴纳；B股非居民企业扣税后每10股派现金4.5元，境内（外）个人股东的股息红利税实行差别化税率征收，先按每10股派5元，权益登记日后根据投资者减持股票情况，再按实际持股期限补缴税款。）。

本次权益分派A股股权登记日为：2016年7月6日，除权除息日为：2016年7月7日。

本次权益分派B股最后交易日为：2016年7月6日，股权登记日为：2016年7月11日，除权除息日为：2016年7月7日。

股权登记日及除权除息日公司总股本均为685,464,000股（其中A股总股数为453,460,800股，B股总股数为232,003,200股）。

本次分派对象为：截止2016年7月6日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记在册的本公司全体A股股东；截止2016年7月11日下午深圳证券交易所收市后，在中国结算深圳分公司登记在册的本公司全体B股股东。

本公司此次委托中国结算深圳分公司代派的A股股东现金红利将于2016年7月7日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

B股股东的现金红利于2016年7月11日通过股东托管证券公司或托管银行直接划入其资金账户。

烟台张裕集团有限公司所享有的现金红利已由本公司同时直接派发。

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

十、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2016年05月05日	公司会议室	实地调研	机构	瑞银证券有限公司黄肇蕾；富达基金（香港）有限公司宁静、周波	公司近期经营情况及其他问题
2016年05月12日	公司会议室	实地调研	机构	统一证券投资信托股份有限公司林川钦	公司近期经营情况及其他问题
2016年05月26日	公司会议室	实地调研	机构	国泰君安证券股份有限公司区少萍；中泰证券股份有限公司张帅；中欧基金管理有限公司龙宇飞；兴业证券资产管理有限公司张岩松；海通证券股份有限公司孔梦遥；爱建证券有限责任公司史建平；中信建投证券股份有限公司张乔昕	公司近期经营情况及其他问题
2016年06月24日	公司会议室	实地调研	机构	华泰证券股份有限公司王小东、李晴、王楠	公司近期经营情况及其他问题

第五节 重要事项

一、公司治理情况

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

二、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

三、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

四、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

公司报告期未收购资产。

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

本公司下属全资子公司—法国法尚控股简式股份公司在 2015 年与法国卡斯黛乐酒庄公司签署《股权转让合同》，以 333 万欧元的现金对价收购卡斯黛乐酒庄公司持有的蜜合花农业公司 90% 股权，已于报告期内完成了合并。具体情况请参见本报告之财务报告中“八、合并范围的变更”部分。

六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
烟台张裕集团有限公司	母公司	租赁资产	租赁仓库	以市价为基础, 协商定价	协议价	292.9	0.32%	585.8	否	现金结算	-	2016年04月29日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1202265212?announceTime=2016-04-29
烟台张裕集团有限公司	母公司	租赁资产	租赁房屋及设施	以市价为基础, 协商定价	协议价	0	0%	309.3	否	现金结算	-	2016年04月29日	
烟台张裕文化博物馆有限公司	同一母公司控制的公司	销售产品	销售酒类产品	以市价为基础, 协商定价	协议价	766	0.28%	1,110	否	现金结算	-	2016年04月29日	
烟台张裕酒城之窗有限公司	同一母公司控制的公司	销售产品	销售酒类产品	以市价为基础, 协商定价	协议价	500	0.18%	1,310	否	现金结算	-	2016年04月29日	
烟台中亚医药保健酒有限公司	同一母公司控制的公司	销售产品	销售酒类产品	以市价为基础, 协商定价	协议价	206	0.07%	218	否	现金结算	-	2016年04月29日	
烟台神马包装材料有限公司	同一母公司控制的公司	销售产品	供水电气	以市价为基础, 协商定价	协议价	77	0.03%	178	否	现金结算	-	2016年04月29日	
烟台神马包装材料有限公司	同一母公司控制的公司	购买和委托加工包装材料	采购包装材料	以市价为基础, 协商定价	协议价	7,191	7.97%	19,031	否	现金结算	-	2016年04月29日	
烟台张裕文化博物馆有限公司	同一母公司控制的公司	购买产品或服务	采购酒类产品的衍生品	以市价为基础, 协商定价	协议价	464	0.51%	450	是	现金结算	-	2016年04月29日	
烟台张裕酒城之窗	同一母公司	购买产品或	采购酒类产品	以市价为基础,	协议价	30	0.03%	62	否	现金结算	-	2016年04	

烟台张裕葡萄酒股份有限公司 2016 年半年度报告全文

有限公司	控制的公司	服务	的衍生品	协商定价								月 29 日
烟台中亚医药保健酒有限公司	同一母公司控制的公司	购买产品或服务	采购酒类产品	以市价为基础，协商定价	协议价	555	0.61%	1,173	否	现金结算	-	2016 年 04 月 29 日
烟台张裕集团有限公司	母公司	无形资产许可使用	商标许可使用	以市价为基础，协商定价	协议价	4,627	100%	8,908	否	现金结算	-	2016 年 04 月 29 日
烟台张裕集团有限公司	母公司	无形资产许可使用	专利实施许可	以市价为基础，协商定价	协议价	2.5	100%	5	否	现金结算	-	2016 年 04 月 22 日
合计				--	--	14,711.4	--	33,340.1	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无								
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				无								
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无								

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他关联交易。

八、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

九、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

承包情况说明

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”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

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

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、担保情况

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

4、其他重大交易

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	—	—	—	—	—
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	—	—	—	—	—
资产重组时所作承诺	—	—	—	—	—
首次公开发行或再融资时所作承诺	烟台张裕集团有限公司	解决同业竞争	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	1997年05月18日	无限期	一直在履行
其他对公司中小股东所作承诺	—	—	—	—	—
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	无。				

十一、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司续聘德勤华永会计师事务所为公司 2016 年审计师。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、违法违规退市风险揭示

适用 不适用

公司报告期不存在违法违规退市风险。

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十五、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

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
二、无限售条件股份	685,464,000	100%						685,464,000	100%
1、人民币普通股	453,460,800	66.15%						453,460,800	66.15%
2、境内上市的外资股	232,003,200	33.85%						232,003,200	33.85%
三、股份总数	685,464,000	100%						685,464,000	100%

股份变动的理由

 适用 不适用

股份变动的批准情况

 适用 不适用

股份变动的过户情况

 适用 不适用

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

 适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

 适用 不适用

公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

 适用 不适用

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	36,425 户, 其中 A 股 19,641 户; B 股 16,784 户。		报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0				
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有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		345,473,856		
GAOLING FUND, L. P.	境外法人	3.11%	21,300,919	0		21,300,919		
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.33%	15,987,255	-10,200		15,987,255		
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	2.22%	15,241,826	-334,300		15,241,826		
GOLDEN CHINA MASTER FUND	境外法人	1.03%	7,089,916	-300,000		7,089,916		
GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND	境外法人	0.99%	6,773,544	-1,843,927		6,773,544		
NORGES BANK	境外法人	0.96%	6,584,748	886,296		6,584,748		
天安财产保险股份有限公司-保赢 1 号	境内非国有法人	0.86%	5,896,731	5,896,731		5,896,731		
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.81%	5,522,276	852,704		5,522,276		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.69%	4,761,200	0		4,761,200		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中, 烟台张裕集团有限公司与 9 位流通股东之间无关联关系或一致行动关系, 其他股东之间关系不详。							

前 10 名无限售条件普通股股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
烟台张裕集团有限公司	345,473,856	人民币普通股	345,473,856
GAOLING FUND, L. P.	21,300,919	境内上市外资股	21,300,919
中国证券金融股份有限公司	15,987,255	人民币普通股	15,987,255
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	15,241,826	境内上市外资股	15,241,826
GOLDEN CHINA MASTER FUND	7,089,916	境内上市外资股	7,089,916
GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND	6,773,544	境内上市外资股	6,773,544
NORGES BANK	6,584,748	境内上市外资股	6,584,748
天安财产保险股份有限公司—保赢 1 号	5,896,731	人民币普通股	5,896,731
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	5,522,276	境内上市外资股	5,522,276
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
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	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

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

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2015 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	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
周洪江	副董事长兼总经理	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
冷 斌	董事兼副总经理	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
曲为民	董事、副总经理兼董秘	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
张明	董事	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
陈吉宗	董事	任期满离任	2016 年 05 月 26 日	—
奥古斯都·瑞纳	董事	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
阿尔迪诺·玛佐拉迪	董事	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
阿皮纳尼·安东尼奥	董事	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
戴蕙	董事	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
肖 微	独立董事	任期满离任	2016 年 05 月 26 日	—
王竹泉	独立董事	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
王仕刚	独立董事	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
孔庆昆	监事会主席	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
张岚岚	监事	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
刘志军	监事	被选举	2016 年 05 月 26 日	—
郭 颖	监事	任期满离任	2016 年 05 月 26 日	—
杨 明	副总经理	聘任	—	—
李记明	总工程师	聘任	—	—
姜 华	副总经理	聘任	—	—
孙 健	副总经理	聘任	—	—
姜建勋	财务负责人	聘任	—	—

第九节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

2016 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,834,011,453	1,285,362,414
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	216,068,017	113,988,122
应收账款	190,619,346	197,795,091
预付款项	1,882,857	3,591,098
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	10,597,464	8,019,338
应收股利		
其他应收款	52,020,362	46,146,487
买入返售金融资产		
存货	1,846,973,146	2,260,852,964
划分为持有待售的资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	72,314,194	48,449,551
流动资产合计	4,224,486,839	3,964,205,065
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	345,365	402,814
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	3,060,879,719	3,089,245,185
在建工程	2,746,671,930	2,005,990,308
工程物资	0	0
固定资产清理		
生产性生物资产	213,066,292	192,198,283
油气资产		
无形资产	457,478,541	463,899,916
开发支出		
商誉	119,486,579	105,504,426
长期待摊费用	184,975,882	175,124,167
递延所得税资产	259,796,155	302,406,656
其他非流动资产	17,137,746	45,234,641
非流动资产合计	7,059,838,209	6,380,006,396
资产总计	11,284,325,048	10,344,211,461
流动负债：		
短期借款	666,553,181	665,581,921
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	8,130,000	29,000,000
应付账款	371,213,214	569,278,368
预收款项	363,853,981	234,566,504

卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	143,058,770	190,239,451
应交税费	-66,369,334	41,285,107
应付利息	993,011	977,304
应付股利		
其他应付款	688,773,399	509,226,395
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	133,174,814	156,335,647
其他流动负债	11,181,873	11,241,873
流动负债合计	2,320,562,909	2,407,732,570
非流动负债：		
长期借款	96,812,039	71,686,629
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	305,000,000	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	64,372,808	69,836,411
递延所得税负债	33,561,414	34,350,349
其他非流动负债	4,047,476	4,047,476
非流动负债合计	503,793,737	179,920,865
负债合计	2,824,356,646	2,587,653,435
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	565,955,441	565,955,441
减：库存股		
其他综合收益	-4,192,593	-10,442,512
专项储备		
盈余公积	342,732,000	342,732,000
一般风险准备		
未分配利润	6,675,411,921	5,980,390,074
归属于母公司所有者权益合计	8,265,370,769	7,564,099,003
少数股东权益	194,597,633	192,459,023
所有者权益合计	8,459,968,402	7,756,558,026
负债和所有者权益总计	11,284,325,048	10,344,211,461

法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	651,156,049	280,818,833
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	83,285,165	38,429,319
应收账款	643,457	2,392,870
预付款项	692,647	445,619
应收利息	10,597,464	8,019,338
应收股利	0	788,092,349
其他应收款	5,996,770,824	5,734,456,129
存货	698,090,569	728,173,107
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	20,226,824	22,700,317
流动资产合计	7,461,462,999	7,603,527,881
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,423,725,152	1,423,725,152
投资性房地产	0	0
固定资产	358,616,108	369,506,014
在建工程	7,064,987	7,990,777
工程物资	0	0
固定资产清理	0	0
生产性生物资产	123,094,017	110,961,189
油气资产	0	0
无形资产	73,191,949	74,381,525
开发支出	0	0
商誉	0	0

长期待摊费用	0	0
递延所得税资产	35,472,970	37,938,692
其他非流动资产	0	0
非流动资产合计	2,021,165,183	2,024,503,349
资产总计	9,482,628,182	9,628,031,230
流动负债：		
短期借款	598,000,000	601,297,447
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	106,048,766	273,091,182
预收款项	0	0
应付职工薪酬	63,402,695	71,058,615
应交税费	-9,021,130	19,331,311
应付利息	993,011	977,304
应付股利	0	0
其他应付款	376,440,988	994,821,281
划分为持有待售的负债	0	0
一年内到期的非流动负债	129,914,400	127,345,600
其他流动负债	1,767,054	1,767,054
流动负债合计	1,267,545,784	2,089,689,794
非流动负债：		
长期借款	44,250,000	56,761,600
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	20,877,026	21,824,352
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,944,955	1,944,955
非流动负债合计	67,071,981	80,530,907

负债合计	1,334,617,765	2,170,220,701
所有者权益：		
股本	685,464,000	685,464,000
其他权益工具	0	0
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
资本公积	557,222,454	557,222,454
减：库存股	0	0
其他综合收益	0	0
专项储备	0	0
盈余公积	342,732,000	342,732,000
未分配利润	6,562,591,963	5,872,392,075
所有者权益合计	8,148,010,417	7,457,810,529
负债和所有者权益总计	9,482,628,182	9,628,031,230

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,753,032,799	2,825,793,250
其中：营业收入	2,753,032,799	2,825,793,250
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,840,237,208	1,842,448,784
其中：营业成本	902,734,104	932,522,743
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	153,081,792	140,611,088
销售费用	650,737,234	653,425,516
管理费用	122,695,845	119,770,340
财务费用	10,988,233	-3,880,903
资产减值损失		0
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	912,795,591	983,344,466
加：营业外收入	21,933,526	8,796,834
其中：非流动资产处置利得	94,567	2,985
减：营业外支出	343,776	353,951
其中：非流动资产处置损失	110,052	1,564
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	934,385,341	991,787,349
减：所得税费用	238,715,481	245,727,101

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	695,669,860	746,060,248
归属于母公司所有者的净利润	695,021,847	746,060,248
少数股东损益	648,013	0
六、其他综合收益的税后净额	6,701,754	-4,144,991
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	6,249,919	-4,144,991
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0	0
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	0	0
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	0	0
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	6,249,919	-4,144,991
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	0	0
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	0	0
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0	0
4. 现金流量套期损益的有效部分	0	0
5. 外币财务报表折算差额	6,249,919	-4,144,991
6. 其他	0	0
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	451,835	0
七、综合收益总额	702,371,614	741,915,257
归属于母公司所有者的综合收益总额	701,271,766	741,915,257
归属于少数股东的综合收益总额	1,099,848	
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.01	1.09
（二）稀释每股收益	1.01	1.09

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	655,299,000	689,053,229
减：营业成本	501,312,599	548,385,836
营业税金及附加	73,401,856	75,959,486
销售费用		
管理费用	55,027,172	57,715,566
财务费用	18,250,416	-7,041,547
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）	683,891,453	46,770,286
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	691,198,410	60,804,174
加：营业外收入	1,141,128	3,158,421
其中：非流动资产处置利得	94,567	
减：营业外支出	36,839	301,089
其中：非流动资产处置损失	21,839	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	692,302,699	63,661,506
减：所得税费用	2,102,811	4,222,805
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	690,199,888	59,438,701
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	690,199,888	59,438,701
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.01	0.09
（二）稀释每股收益	1.01	0.09

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,706,821,883	2,745,943,886
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	13,866,472	
收到其他与经营活动有关的现金	27,834,008	8,212,963
经营活动现金流入小计	2,748,522,363	2,754,156,849
购买商品、接受劳务支付的现金	635,982,569	377,725,712
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	230,296,149	205,574,897
支付的各项税费	756,992,525	853,362,703
支付其他与经营活动有关的现金	442,502,751	390,330,477
经营活动现金流出小计	2,065,773,994	1,826,993,789
经营活动产生的现金流量净额	682,748,369	927,163,060
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
收回 3 个月以上到期定期存款	8,000,000	26,245,259

取得投资收益收到的现金	28,483	859,212
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	233,355	100
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	8,261,838	27,104,571
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	398,151,685	452,285,573
投资支付的现金		
购买3个月以上定期存款所支付的现金	7,007,000	7,000,000
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	762,436	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	405,921,121	459,285,573
投资活动产生的现金流量净额	-397,659,283	-432,181,002
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	809,175,350	
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	809,175,350	
偿还债务支付的现金	512,516,014	15,562,400
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,940,912	8,357,292
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	20,000,000	
筹资活动现金流出小计	549,456,926	23,919,692
筹资活动产生的现金流量净额	259,718,424	-23,919,692
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,885,883	-508,117
五、现金及现金等价物净增加额	551,693,393	470,554,249
加：期初现金及现金等价物余额	1,092,241,661	960,472,274
六、期末现金及现金等价物余额	1,643,935,054	1,431,026,523

6、母公司现金流量表

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	595,186,103	373,810,768
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	239,938	22,816,369
经营活动现金流入小计	595,426,041	396,627,137
购买商品、接受劳务支付的现金	324,226,720	197,172,825
支付给职工以及为职工支付的现金	79,790,054	80,634,457
支付的各项税费	88,941,454	122,745,455
支付其他与经营活动有关的现金	846,691,535	22,075,594
经营活动现金流出小计	1,339,649,763	422,628,331
经营活动产生的现金流量净额	-744,223,722	-26,001,194
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		350,000
收回 3 个月以上到期定期存款	8,000,000	26,245,259
取得投资收益收到的现金	1,164,454,077	47,629,498
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	231,240	
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	1,172,685,317	74,224,757
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,892,483	20,197,080
投资支付的现金		
购买 3 个月以上定期存款所支付的现金	7,007,000	7,000,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	22,899,483	27,197,080
投资活动产生的现金流量净额	1,149,785,834	47,027,677
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	400,000,000	
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	400,000,000	
偿还债务支付的现金	420,114,492	15,562,400
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,936,049	8,357,292
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	434,050,541	23,919,692
筹资活动产生的现金流量净额	-34,050,541	-23,919,692
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	371,511,571	-2,893,209
加：期初现金及现金等价物余额	143,798,080	333,245,466
六、期末现金及现金等价物余额	515,309,651	330,352,257

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	685,464,000				565,955,441		-10,442,512		342,732,000		5,980,390,074	192,459,023	7,756,558,026
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		-10,442,512		342,732,000		5,980,390,074	192,459,023	7,756,558,026
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							6,249,919				695,021,847	2,138,610	703,410,376
(一) 综合收益总额							6,249,919				695,021,847	1,099,848	702,371,614
(二) 所有者投入和减少资本												1,038,762	1,038,762
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													

烟台张裕葡萄酒股份有限公司 2016 年半年度报告全文

4. 其他												1,038,762	1,038,762
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	685,464,000				565,955,441		-4,192,593		342,732,000		6,675,411,921	194,597,633	8,459,968,402

上年金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	685,464,000				563,139,042		-2,803,271		342,732,000		5,251,920,374	162,740,779	7,003,192,924
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	685,464,000				563,139,042		-2,803,271		342,732,000		5,251,920,374	162,740,779	7,003,192,924
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					2,816,399		-7,639,241				728,469,700	29,718,244	753,365,102
（一）综合收益总额							-7,639,241				1,030,073,860	99,235	1,022,533,854
（二）所有者投入和减少资本					2,816,399							29,619,009	32,435,408
1. 股东投入的普通股												32,585,408	32,585,408
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					2,816,399							-2,966,399	-150,000
（三）利润分配											-301,604,160		-301,604,160
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司 2016 年半年度报告全文

3. 对所有者（或股东）的分配											-301,604,160		-301,604,160
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		-10,442,512		342,732,000		5,980,390,074	192,459,023	7,756,558,026

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

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	5,872,392,075	7,457,810,529
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	5,872,392,075	7,457,810,529
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										690,199,888	690,199,888
（一）综合收益总额										690,199,888	690,199,888
（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											

烟台张裕葡萄酒股份有限公司 2016 年半年度报告全文

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	6,562,591,963	8,148,010,417

上年金额

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	4,620,476,137	6,205,894,591
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	4,620,476,137	6,205,894,591
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										1,251,915,938	1,251,915,938
（一）综合收益总额										1,553,520,098	1,553,520,098
（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										-301,604,160	-301,604,160
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-301,604,160	-301,604,160
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）											

烟台张裕葡萄酒股份有限公司 2016 年半年度报告全文

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	5,872,392,075	7,457,810,529

三、公司基本情况

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

截至2016年6月30日止,本公司累计发行股份总数685,464,000股,详见附注七31。

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2016年8月25日已经本公司董事会批准。

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

记账基础和计价原则

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

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

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

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

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

2、持续经营

本集团对自2016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2016年6月30日的公司及合并财务状况以及2016年1-6月的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

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

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 非同一控制下的企业合并及商誉

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

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

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

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

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

6、合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

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

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

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

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

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

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

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

(2) 外币财务报表折算

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

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

年初余额和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

9、金融工具

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

(1) 实际利率法

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

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

(2) 金融资产的分类、确认和计量

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

贷款和应收款项

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

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

可供出售金融资产

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

(3) 金融资产减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- 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、其他应付款及长期借款。

其他金融负债

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

(6) 金融负债的终止确认

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

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

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

(8) 权益工具

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

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

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

(2) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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

11、存货

(1) 存货的分类

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

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

收获之后的农产品，应当按照《企业会计准则第1号 - 存货》处理。

(3) 存货可变现净值的确定依据

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

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

(4) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资

(1) 控制、共同控制、重大影响的判断标准

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

(2) 初始投资成本的确定

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

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

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

(3) 后续计量及损益确认方法

成本法核算的长期股权投资

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

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

(4) 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

13、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始

计量。与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40 年	0-5%	2.4%-5.0%
机器设备	年限平均法	5-20 年	0-5%	4.8%-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。

14、在建工程

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

15、借款费用

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

16、生物资产

本集团的生物资产为生产性生物资产。

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

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

资产类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
葡萄树	20年	-	5%

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

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

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

17、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权、软件等。

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

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

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

18、长期资产减值

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

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

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

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先

抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

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

本集团各类长期待摊费用摊销期如下：

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

20、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

本集团离职后福利全部为设定提存计划。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

21、收入

(1) 商品销售收入

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

(2) 提供劳务收入

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

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

22、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

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

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

23、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

(3) 所得税的抵销

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

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

24、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

25、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

无

(2) 重要会计估计变更

无

26、其他

运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

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

会计估计中采用的关键假设和不确定因素

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

递延所得税资产

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

折旧

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

无形资产的可使用寿命

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

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

长期资产减值

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

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

应收款项的坏账准备

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

以可变现净值为基础计提的存货跌价准备

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

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入为计税依据计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。	17%（中国），19.6%（法国），21%（西班牙）
消费税	按应税收入为计税依据计缴消费税。	10%-20%（中国）
营业税	按应税收入为计税依据计缴营业税。	5%（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%（法国），30%（西班牙）

2、税收优惠

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

本公司之子公司新疆天珠葡萄酒业有限公司(“新疆天珠”)、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,自2011年1月1日至2020年12月31日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。

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	189,184	179,488
银行存款	1,654,464,797	1,103,705,354
其他货币资金	179,357,472	181,477,572
合计	1,834,011,453	1,285,362,414
其中：存放在境外的款项总额	7,482,748	6,019,640

于2016年6月30日,本集团的所有权受到限制的银行存款为人民币2,711,926元(2015年12月31日:人民币2,643,181元),系本集团的单位住房基金。

于2016年6月30日,本集团其他货币资金包括汇丰银行港币152,000,000元(折合人民币129,914,400元)的质押借款保证金人民币125,000,000元,烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司(“研发公司”)质押定期存款人民币46,100,000元,新疆张裕葡萄酒销售有限公司(“新疆销售”)应付票据存出保证金人民币8,130,000元以及单位卡存款保证金人民币127,472元。

于2016年6月30日,本集团存放于境外的货币资金为人民币7,482,748元(2015年12月31日:6,019,640元)。

于2016年6月30日,本集团银行存款中包括存款期为3个月至6个月不等的定期存款人民币8,007,000元(2015年12月31日:人民币9,000,000元),利率为1.40%-1.69%。

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	216,068,017	113,988,122
商业承兑票据		
合计	216,068,017	113,988,122

(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	331,544,213	
商业承兑票据		
合计	331,544,213	

(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	82,211,281	43.1%			82,211,281	74,538,738	37.7%			74,538,738
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	108,408,065	56.9%			108,408,065	123,256,353	62.3%			123,256,353
合计	190,619,346	100%			190,619,346	197,795,091	100%			197,795,091

应收账款信用期通常为1个月，主要客户可以延长至3个月。应收账款并不计息。

于2016年6月30日，所有权受到限制的应收账款为人民币26,671,881元(2015年12月31日：23,880,775元)，详见附注七18。

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
农工商超市(集团)有限公司	第三方	17,337,863	1年以内	9.1%
沃尔玛(中国)投资有限公司	第三方	13,970,035	1年以内	7.3%
DIA Market	第三方	8,189,069	1年以内	4.3%
联华超市股份有限公司	第三方	7,829,852	1年以内	4.1%
苏果超市有限公司	第三方	7,678,879	1年以内	4.0%
合计	--	55,005,698	--	28.8%

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,701,337	90.4%	3,096,223	86.2%
1至2年	130,869	7.0%	494,875	13.8%
2至3年	50,651	2.6%		
3年以上				
合计	1,882,857	--	3,591,098	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

客户类别	与本集团关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款总额的比例%
山东电力集团公司烟台供电公司	第三方	542,206	1年以内	预付购电款	28.8%
宁夏姝颖广通工贸有限公司	第三方	140,200	1年以内	货物未收到	7.4%
重庆昊晟玻璃股份有限公司	第三方	110,220	1年以内	货物未收到	5.9%
中国石油天然气股份有限公司宁夏银川销售分公司	第三方	30,000	1年以内	货物未收到	1.6%
中国石化销售有限公司河北廊坊石油分公司	第三方	27,000	1年以内	货物未收到	1.4%
合计	--	849,626	--		45.1%

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	10,597,464	8,019,338
委托贷款		
债券投资		
合计	10,597,464	8,019,338

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	31,800,691	53.7%	7,199,521	22.6%	24,601,170	32,390,931	60.7%	7,199,521	22.2%	25,191,410
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	27,419,192	46.3%			27,419,192	20,955,077	39.3%			20,955,077
合计	59,219,883	100%	7,199,521	12.2%	52,020,362	53,346,008	100%	7,199,521	14.0%	46,146,487

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

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

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

无

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收押金、保证金	27,131,541	27,424,926
应收投资款	7,199,521	7,199,521
应收备用金	7,022,385	6,679,122
消费税退税、房产税退税	1,218,388	635,482
其他	16,648,048	11,406,957
合计	59,219,883	53,346,008

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
烟台经济技术开发区建筑企业养老保障金管理办公室	施工保证金	12,325,300	1-2 年	20.8%	
烟台开发区财政局	施工保证金	7,275,870	1-2 年	12.3%	
天同证券责任有限公司	投资款	7,199,521	3 年以上	12.2%	7,199,521
烟台经济技术开发区建筑业联合会	施工保证金	5,000,000	3 年以上	8.4%	
加拿大奥罗丝冰酒有限公司	应收外商投资款	2,050,000	1 年以内	3.5%	
合计	--	33,850,691	--	57.2%	7,199,521

(6) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

(7) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

7、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	58,624,919		58,624,919	89,256,433		89,256,433
在产品	1,053,697,549		1,053,697,549	1,247,023,301		1,247,023,301
库存商品	752,798,168	18,147,490	734,650,678	942,720,720	18,147,490	924,573,230
合计	1,865,120,636	18,147,490	1,846,973,146	2,279,000,454	18,147,490	2,260,852,964

(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	18,147,490					18,147,490
合计	18,147,490					18,147,490

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴税金	58,958,560	31,782,345
预付租金	13,355,634	16,667,206
合计	72,314,194	48,449,551

9、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	10,345,365	10,000,000	345,365	10,402,814	10,000,000	402,814
按公允价值计量的						
按成本计量的	10,345,365	10,000,000	345,365	10,402,814	10,000,000	402,814
合计	10,345,365	10,000,000	345,365	10,402,814	10,000,000	402,814

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
定陶(烟台)建设发展有限责任公司	10,000,000			10,000,000	10,000,000			10,000,000	18%	
其他	402,814		57,449	345,365					小于1%	
合计	10,402,814		57,449	10,345,365	10,000,000			10,000,000	--	

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

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

10、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	2,647,418,685	1,498,619,150	28,457,393	4,174,495,228
2.本期增加金额	50,494,747	22,918,394	176,391	73,589,532
(1) 购置	4,261,878	20,707,188	175,045	25,144,111
(2) 在建工程转入	26,572,431	85,937		26,658,368
(3) 企业合并增加	19,660,438	2,125,269	1,346	21,787,053
(4) 其他				
3.本期减少金额	36,640	359,337	4,092,432	4,488,409
(1) 处置或报废	36,640	359,337	4,092,432	4,488,409
(2) 其他				
4.期末余额	2,697,876,792	1,521,178,207	24,541,352	4,243,596,351
二、累计折旧				
1.期初余额	336,439,433	725,768,456	23,042,154	1,085,250,043
2.本期增加金额	49,218,774	51,339,001	1,101,937	101,659,712
(1) 计提	37,225,905	49,883,106	1,100,591	88,209,602
(2) 企业合并增加	11,992,869	1,455,895	1,346	13,450,110
(3) 其他				
3.本期减少金额	18,383	286,929	3,887,811	4,193,123
(1) 处置或报废	18,383	286,929	3,887,811	4,193,123
(2) 其他				
4.期末余额	385,639,824	776,820,528	20,256,280	1,182,716,632
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
(2) 其他				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 其他				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	2,312,236,968	744,357,679	4,285,072	3,060,879,719
2.期初账面价值	2,310,979,252	772,850,694	5,415,239	3,089,245,185

于 2016 年 6 月 30 日，所有权受到限制的固定资产净值为人民币 28,564,102 元(2015 年 12 月 31 日：18,405,000 元)，详见附注七 28。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新疆石河子酒庄车间、厂房	257,613,251	正在办理中
北京酒庄欧洲小镇、主楼、服务楼	223,713,088	正在办理中
长安酒庄宿舍楼、主楼、接待楼	151,765,586	正在办理中
宁夏酒庄主楼、贴标车间、品鉴中心	148,045,312	正在办理中
烟台张裕丁洛特酒庄主楼	92,379,345	正在办理中
销售公司省办事处办公室	43,164,308	正在办理中
新疆天珠发酵车间、储酒车间	19,432,497	正在办理中
冰酒酒庄办公楼及封装车间	9,967,911	正在办理中
发酵中心办公楼、实验楼及车间	6,106,452	正在办理中
张裕(泾阳)葡萄酒车间	4,534,109	正在办理中
麒麟包装成品库及车间	2,623,545	正在办理中

11、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
研发制造中心(现为“张裕葡萄酒城综合体”)建设工程	2,368,117,940		2,368,117,940	1,799,097,086		1,799,097,086
咸阳酒庄建设项目	183,451,421		183,451,421	61,308,522		61,308,522
销售公司建设工程	60,811,797		60,811,797	55,645,386		55,645,386
桓仁酿酒厂房建设工程	32,441,417		32,441,417	29,502,825		29,502,825
石河子酒庄建设工程	39,215,755		39,215,755	28,105,618		28,105,618

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
宁夏酒庄建设工程	40,907,546		40,907,546	13,709,767		13,709,767
丁洛特酒庄建设工程	4,930,221		4,930,221	5,000,221		5,000,221
股份公司建设改造工程	7,183,477		7,183,477	7,990,777		7,990,777
爱斐堡旅游广场改造工程	4,349,945		4,349,945	3,659,245		3,659,245
其他公司建设工程	5,262,411		5,262,411	1,970,861		1,970,861
合计	2,746,671,930		2,746,671,930	2,005,990,308		2,005,990,308

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
研发制造中心(现为“张裕葡萄酒城综合体”)建设工程	3,505,780,000	1,799,097,086	569,020,854			2,368,117,940	67.5%					其他
咸阳酒庄建设工程	620,740,000	61,308,522	143,139,645	20,996,746		183,451,421	122.6%					其他
销售公司建设工程	161,350,000	55,645,386	5,166,411			60,811,797	102.3%					其他
桓仁酿酒厂房建设工程	31,000,000	29,502,825	2,938,592			32,441,417	104.7%					其他
石河子酒庄建设工程	780,000,000	28,105,618	11,110,137			39,215,755	87.5%					其他
宁夏酒庄建设工程	414,150,000	13,709,767	27,197,779			40,907,546	104.5%					其他
丁洛特酒庄建设工程	192,400,000	5,000,221	4,527,102	4,597,102		4,930,221	95.7%					其他
合计	5,705,420,000	1,992,369,425	763,100,520	25,593,848		2,729,876,097	--	--				--

于2016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。

12、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
一、账面原值					
1.期初余额	203,567,857				203,567,857
2.本期增加金额	26,116,499				26,116,499
(1)外购					
(2)自行培育	22,052,554				22,052,554
(3)企业合并增加	4,063,945				4,063,945
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额	229,684,356				229,684,356
二、累计折旧					
1.期初余额	11,369,574				11,369,574
2.本期增加金额	5,248,490				5,248,490
(1)计提	3,017,544				3,017,544
(2)企业合并增加	2,230,946				2,230,946
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额	16,618,064				16,618,064
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	213,066,292				213,066,292
2.期初账面价值	192,198,283				192,198,283

于2016年6月30日，无生物资产所有权受到限制。

于2016年6月30日，本集团生产性生物资产中包括已成熟的生产性生物资产人民币61,089,955元(2015年12月31日：人民币59,391,773元)和未成熟的生产性生物资产人民币151,976,337元(2015年12月31日：人民币132,806,510元)。

于2016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。

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	467,605,436	37,653,788	15,237,653	520,496,877
2.本期增加金额	194,631	155,948	173,848	524,427
(1) 购置	194,631	150,000	171,271	515,902
(2) 内部研发				-
(3) 企业合并增加		5,948	2,577	8,525
3.本期减少金额				-
(1) 处置				-
4.期末余额	467,800,067	37,809,736	15,411,501	521,021,304
二、累计摊销				-
1.期初余额	46,649,712	9,826,191	121,058	56,596,961
2.本期增加金额	4,789,651	1,202,724	953,427	6,945,802
(1) 计提	4,789,651	1,196,776	953,427	6,939,854
(2) 企业合并增加		5,948		5,948
3.本期减少金额				-
(1) 处置				-
4.期末余额	51,439,363	11,028,915	1,074,485	63,542,763
三、减值准备				-
1.期初余额				
2.本期增加金额				-
(1) 计提				-
3.本期减少金额				-
(1) 处置				-
4.期末余额				-
四、账面价值				-
1.期末账面价值	416,360,704	26,780,821	14,337,016	457,478,541
2.期初账面价值	420,955,724	27,827,597	15,116,595	463,899,916

14、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	13,112,525					13,112,525
Dicot Partners, S.L	92,391,901					92,391,901
Societe Civile Agricole Du Chateau De Mireeleurs		13,982,153				13,982,153
合计	105,504,426	13,982,153				119,486,579

15、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	59,328,587	316,285	1,010,855		58,634,017
征地费	46,409,764		715,293		45,694,471
绿化费	34,229,777	14,009,400	5,119,209		43,119,968
装修费	23,957,390	2,407,628	6,042,785		20,322,233
其他	11,198,649	7,147,523	1,140,979		17,205,193
合计	175,124,167	23,880,836	14,029,121		184,975,882

16、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	35,347,011	8,836,752	35,347,011	8,836,753
内部交易未实现利润	557,348,660	139,337,165	691,741,084	172,935,271
可抵扣亏损	261,244,439	65,311,110	265,793,269	66,448,318
未支付奖金	107,114,508	26,778,627	133,017,447	33,254,362
辞退福利	15,323,295	3,830,824	16,147,369	4,036,842
递延收益	75,554,681	15,701,677	81,078,284	16,895,110
合计	1,051,932,594	259,796,155	1,223,124,464	302,406,656

(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	114,652,462	33,561,414	117,475,753	34,350,349
可供出售金融资产公允价值变动				
合计	114,652,462	33,561,414	117,475,753	34,350,349

(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	68,985,254	41,690,051
合计	68,985,254	41,690,051

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年	41,690,051	41,690,051	
2021 年	27,295,203		
合计	68,985,254	41,690,051	--

17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付法国蜜合花农业公司(“蜜合花”)投资		28,096,895
应收生物资产转让款	17,137,746	17,137,746
合计	17,137,746	45,234,641

18、短期借款**(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	26,671,881	25,291,133
保证借款		
信用借款	639,881,300	640,290,788
合计	666,553,181	665,581,921

于2016年6月30日，爱欧集团以应收账款向BANKIA SA等银行办理的保理业务欧元3,616,526元(折合人民币26,671,881元)。

19、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	8,130,000	29,000,000
合计	8,130,000	29,000,000

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	365,187,764	567,791,049
1 年至 2 年	4,541,631	1,487,319
2 年至 3 年	1,483,819	
3 年以上		
合计	371,213,214	569,278,368

(2) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

于2016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	356,012,056	229,993,684
1 年至 2 年	3,369,608	286,001
2 年至 3 年	286,001	530,799
3 年以上	4,186,316	3,756,020
合计	363,853,981	234,566,504

(2) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明

于2016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	174,061,906	164,218,276	211,051,552	127,228,630
二、离职后福利-设定提存计划	30,176	16,496,837	16,020,168	506,845
三、辞退福利	16,147,369	1,192,853	2,016,927	15,323,295
四、一年内到期的其他福利				
合计	190,239,451	181,907,966	229,088,647	143,058,770

(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	170,720,455	146,160,715	193,565,689	123,315,481
2、职工福利费	179,078	4,538,999	4,507,364	210,713
3、社会保险费	268,019	7,371,973	7,095,930	544,062
其中：医疗保险费	268,019	6,351,204	6,143,430	475,793
工伤保险费		678,697	640,110	38,587
生育保险费		342,072	312,390	29,682
4、住房公积金	47,318	4,601,896	4,428,192	221,022

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
5、工会经费和职工教育经费	2,847,036	1,544,693	1,454,377	2,937,352
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他				
合计	174,061,906	164,218,276	211,051,552	127,228,630

(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	29,995	15,751,716	15,304,729	476,982
2、失业保险费	181	745,121	715,439	29,863
3、企业年金缴费				
合计	30,176	16,496,837	16,020,168	506,845

(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				
2、内退补偿	16,147,369	1,192,853	2,016,927	15,323,295
合计	16,147,369	1,192,853	2,016,927	15,323,295

23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	-109,356,166	-45,821,559
消费税	7,079,077	18,638,837
营业税		509,491
企业所得税	23,740,019	49,020,665
个人所得税	7,226,125	6,587,254
城市维护建设税	962,632	4,197,401
房产税	652,393	855,668
城镇土地使用税	2,651,566	2,812,536
其他	675,020	4,484,814
合计	-66,369,334	41,285,107

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	659,680	643,973
企业债券利息		
短期借款应付利息	333,331	333,331
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
其他		
合计	993,011	977,304

25、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付销售代理商押金	140,712,535	114,475,163
应付设备款工程款	247,016,490	92,580,929
应付运输费	11,353,913	29,713,956
应付总公司商标使用费	49,049,769	86,001,287
应付广告费	143,110,124	76,818,144
少数股东增资款	22,522,636	22,522,636
员工保证金	9,344,048	16,078,904
应付供应商押金	5,248,221	5,644,909
应付承包费	37,999,565	32,936,900
其他	22,416,098	32,453,567
合计	688,773,399	509,226,395

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京晴朗生态农业科技发展有限公司	18,630,431	增资手续尚未完成
北京晴朗生态农业科技发展有限公司	12,092,414	承包费未完成结算
烟台德安投资有限公司	3,892,205	增资手续尚未完成
烟台德安投资有限公司	4,533,932	承包费未完成结算
合计	39,148,982	--

26、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	133,174,814	156,335,647
合计	133,174,814	156,335,647

27、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
递延收益	11,181,873	11,241,873
合计	11,181,873	11,241,873

28、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	13,305,171	4,817,793
保证借款		
信用借款	83,506,868	66,868,836
合计	96,812,039	71,686,629

长期借款分类的说明：

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	129,914,400	129,914,400	
抵押借款	13,373,360	68,189	13,305,171
保证借款			
信用借款	86,699,093	3,192,225	83,506,868
合计	229,986,853	133,174,814	96,812,039

于2016年6月30日，抵押借款为爱欧集团以固定资产欧元3,873,099元(折合人民币28,564,102元)向BANCO POPULAR ESPAÑOL SA抵押借入的欧元1,813,337元(折合人民币13,373,360元)的借款。

于2016年6月30日，质押借款为公司与汇丰银行(中国)有限公司青岛分行签订的以人民币125,000,000元银行存款为质押物的港币152,000,000元(折合人民币129,914,400元)借款。该借款期限自2014年7月4日起至2016年7月3日止，利率为3个月香港银行同业拆借基准利率上浮195个基点，按季付息。于2016年6月30日，该质押借款利率为2.8603%。

29、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	81,078,284	200,000	5,723,603	75,554,681	
减：划分为流动负债部分	11,241,873		60,000	11,181,873	--
非流动负债部分	69,836,411	200,000	5,663,603	64,372,808	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
密云县委员会宣传部划款	2,666,835		444,473		2,222,362	与资产相关
葡萄原酒酿造项目	7,609,243		717,437		6,891,806	与资产相关
石河子酒庄项目固定资产投资奖励	13,836,600		1,140,000		12,696,600	与资产相关
新疆产业振兴与技术改造项目	19,908,000		711,000		19,197,000	与资产相关
宁夏产业振兴与技术改造项目	7,676,000		1,694,500		5,981,500	与资产相关
酿酒葡萄补贴款	470,000				470,000	与收益相关
现代农业生产葡萄发展补贴	324,000				324,000	与收益相关
五优一新产业集群专项资金	60,000		30,000		30,000	与资产相关
农业科技补助	822,000				822,000	与收益相关
(桓仁)葡萄酒生产能力建设项目建设	4,000,000				4,000,000	与资产相关

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/与 收益相关
酒类电子追溯体系项目	4,526,419		333,527		4,192,892	与资产相关
葡萄酒产业发展项目	930,000				930,000	与资产相关
半岛蓝色经济区建设项目	10,000,000				10,000,000	与资产相关
国家 863 计划科研经费补贴	59,890				59,890	与收益相关
信息化系统建设工程技改项目	4,640,000		290,000		4,350,000	与资产相关
两化融合项目补贴	28,800				28,800	与收益相关
跨境电商项目	1,660,497		88,800		1,571,697	与收益相关
红酒酚类物质研究项目	300,000		4,399		295,601	与收益相关
葡萄基地建设项目	1,560,000		260,000		1,300,000	与资产相关
水污染防治项目		200,000	9,467		190,533	与资产相关
合计	81,078,284	200,000	5,723,603		75,554,681	
减：划分为流动负债部分	11,241,873				11,181,873	
非流动负债部分	69,836,411				64,372,808	--

30、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	4,047,476	4,047,476
合计	4,047,476	4,047,476

31、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

32、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

33、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	-10,442,512	6,701,754			6,249,919	451,835	-4,192,593
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	-10,442,512	6,701,754			6,249,919	451,835	-4,192,593
其他综合收益合计	-10,442,512	6,701,754			6,249,919	451,835	-4,192,593

34、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

35、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,980,390,074	5,251,920,374
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	5,980,390,074	5,251,920,374
加：本期归属于母公司所有者的净利润	695,021,847	1,030,073,860
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		301,604,160
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	6,675,411,921	5,980,390,074

36、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	2,748,285,416	899,973,878	2,822,557,981	929,890,756
其他业务	4,747,383	2,760,226	3,235,269	2,631,987
合计	2,753,032,799	902,734,104	2,825,793,250	932,522,743

37、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	105,763,800	84,797,329
营业税	1,175,187	1,518,690
城市维护建设税	24,721,309	28,968,941
教育费附加	18,089,897	15,286,114
其他	3,331,599	10,040,014
合计	153,081,792	140,611,088

38、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	332,116,022	360,539,291
运输装卸费	66,063,407	65,691,087
商标使用费	46,273,367	50,302,290
仓储租赁费	39,026,546	36,943,556
职工薪酬	104,719,946	92,074,479
差旅费	11,904,193	11,066,307
其他	50,633,753	36,808,506
合计	650,737,234	653,425,516

39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	42,548,604	42,052,514
租赁费	4,259,474	4,284,471
折旧费用	21,005,970	18,919,997
摊销费用	7,782,091	5,652,361
办公费	8,197,736	7,217,464
差旅费	2,312,625	2,280,457
业务招待费	2,639,867	3,221,229
房产税、印花税等其他税金	10,233,687	10,197,817
修理费	5,623,236	5,202,754
承包费	9,241,885	9,231,363
其他	8,850,670	11,509,913
合计	122,695,845	119,770,340

40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	15,830,699	11,180,635
减：利息收入	7,189,121	10,172,582
加：手续费	859,954	655,685
汇兑损益	1,486,701	-5,544,641
合计	10,988,233	-3,880,903

41、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	94,567	2,985	94,567
其中：固定资产处置利得	94,567	2,985	94,567
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	18,145,874	6,527,952	18,145,874
其他	3,693,085	2,265,897	3,693,085
合计	21,933,526	8,796,834	21,933,526

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	3,567,410	3,942,973	与资产相关
中小企业发展专项资金	2,062,994	1,508,949	与资产相关
税收返还	12,116,257		与收益相关
其他	399,213	1,076,030	与收益相关
合计	18,145,874	6,527,952	--

42、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	110,052	1,564	110,052
其中：固定资产处置损失	110,052	1,564	110,052
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	15,000	303,000	15,000
因违反法律、行政法规而交付的罚款、罚金、滞纳金	165,589	36,021	165,589
其他	53,135	13,366	53,135
合计	343,776	353,951	343,776

43、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	196,893,915	213,682,126
递延所得税费用	41,821,566	32,044,975
合计	238,715,481	245,727,101

(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	934,385,341
按法定/适用税率计算的所得税费用	233,596,335
子公司适用不同税率的影响	-3,875,421.75
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,170,767
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	6,823,801
所得税费用	238,715,481

44、其他综合收益

详见附注 33。

45、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	506,015	4,518,193
其他	5,457,993	3,694,770
应付票据保证金收回	21,870,000	
合计	27,834,008	8,212,963

(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	403,264,891	349,236,795
管理费用	37,642,759	35,679,002
其他	1,595,101	5,414,680
合计	442,502,751	390,330,477

(3) 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	

46、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	695,669,860	746,060,248
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	91,227,146	76,223,958
无形资产摊销	6,939,854	5,705,246
长期待摊费用摊销	14,029,121	10,637,506
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）	15,485	-1,421
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）	11,808,339	2,219,651
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）	42,610,501	32,098,120
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-788,935	-53,145
存货的减少（增加以“—”号填列）	413,879,818	593,980,807
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-395,702,109	-290,154,233
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-196,940,711	-249,553,677
其他		
经营活动产生的现金流量净额	682,748,369	927,163,060
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	1,643,935,054	1,431,026,523
减：现金的期初余额	1,092,241,661	960,472,274
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	551,693,393	470,554,249

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	764,213
其中：	--
蜜合花	764,213
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,777
其中：	--
蜜合花	1,777
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	762,436

(3) 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	1,643,935.054	1,431,026.523
其中：库存现金	189,184	484,571
可随时用于支付的银行存款	1,643,745.870	1,430,541.952
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	1,643,935.054	1,431,026.523
其中：母公司或集团内子公司使用受限制		

47、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	182,069,398	借款保证金、住房基金和单位卡存款保证金
应收票据		
存货		
固定资产	28,564,102	抵押贷款
无形资产		
应收账款	26,671,881	抵押贷款
合计	237,305,381	

48、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
一年内到期的长期借款	--	--	129,914,400
其中：美元			
欧元			
港币	152,000,000	0.8547	129,914,400
长期借款	--	--	44,250,000
其中：美元			
欧元	6,000,000	7.375	44,250,000
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，爱欧集团和 Francs Champs Participations SAS(“法尚控股”)的记账本位币均为欧元，爱欧集团和法尚控股于期末并无外币货币性资产或负债。

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
蜜合花	2016.01.01	23,331,010	90%	购买	2016.01.01	对价支付完毕并取得股权	525,335	-212,461

其他说明：

根据本公司下属全资子公司—法国法尚控股简式股份公司（以下简称“法尚控股”）与法国卡斯黛乐酒庄公司签署的《股权转让合同》，法尚控股以333万欧元（折合人民币23,331,010元）的现金对价收购卡斯黛乐酒庄公司持有的蜜合花农业公司（以下简称“蜜合花”）90%股权。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	蜜合花
--现金	23,331,010
--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	23,331,010
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	9,348,857
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	13,982,153

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

项目	蜜合花	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	1,777	1,777
应收款项	65,652	65,652
存货	9,925,906	9,925,906
固定资产	8,043,320	8,043,320
无形资产	2,486	2,486
生物资产	1,768,441	1,768,441
资产合计	19,807,582	19,807,582
负债：		
借款	1,108,029	1,108,029
应付款项	8,311,934	8,311,934
递延所得税负债		
负债合计	9,419,963	9,419,963
净资产	10,387,619	10,387,619
减：少数股东权益	1,038,762	1,038,762
取得的净资产	9,348,857	9,348,857

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
法尚控股	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
爱欧集团	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
蜜合花	法国波尔多	法国波尔多	葡萄酒制造		90 %	非同一控制下企业合并取得
北京张裕酒业营销有限责任公司(“北京配售”)	中国北京市	中国北京市	销售	100 %		设立或投资等方式取得
烟台麒麟包装有限公司(“麒麟包装”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	100 %		设立或投资等方式取得
烟台张裕卡斯特酒庄有限公司(“张裕酒庄”)(b)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	70 %		设立或投资等方式取得
张裕(泾阳)葡萄酒销售有限公司(“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-张裕葡萄酒有限公司(“廊坊卡斯特”)(c)	中国河北省廊坊市	中国河北省廊坊市	制造业	39 %	10 %	设立或投资等方式取得
张裕(泾阳)葡萄酒销售有限公司(“泾阳销售”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售	10 %	90 %	设立或投资等方式取得
廊坊张裕葡萄酒销售有限公司(“廊坊销售”)	中国河北省廊坊市	中国河北省廊坊市	销售	10 %	90 %	设立或投资等方式取得
上海张裕酒业营销有限公司(“上海营销”)	中国上海市	中国上海市	销售	30 %	70 %	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡生态农业开发有限公司(“农业开发”)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	销售		100 %	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡国际酒庄	中国北京市	中国北京市	制造业	70 %		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	
有限公司(“北京酒庄”)(d)						
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
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司(“冰酒酒庄”)(e)	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	制造业	51 %		设立或投资等方式取得
烟台开发区张裕商贸有限公司(“开发区商贸”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售		100 %	设立或投资等方式取得
深圳张裕酒业营销有限公司(“深圳营销”)	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	销售		100 %	设立或投资等方式取得
烟台福山区张裕商贸有限公司(“福山商贸”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售		100 %	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡国际会议中心有限公司(“会议中心”)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	服务业		100 %	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡旅游文化有限公司(“爱斐堡旅游”)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	旅游业		100 %	设立或投资等方式取得
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	批发预包装食品	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

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司(“研发公司”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	100 %		设立或投资等方式取得
张裕(桓仁)葡萄酒有限公司(“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
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
兰州张裕酒业营销(“兰州销售”)	中国甘肃省兰州市	中国甘肃省兰州市	销售	100 %		设立或投资等方式取得
北京张裕商贸有限公司(“北京商贸”)	中国北京市	中国北京市	销售		100 %	设立或投资等方式取得
天津张裕先锋酒类销售有限公司(“天津先锋”)	中国天津市	中国天津市	销售		100 %	设立或投资等方式取得
福州市张裕先锋酒业有限公司(“福州先锋”)	中国福建省福州市	中国福建省福州市	销售		100 %	设立或投资等方式取得
南京张裕先锋酒业有限公司(“南京先锋”)	中国江苏省南京市	中国江苏省南京市	销售		100 %	设立或投资等方式取得
咸阳张裕先锋酒水销售有限公司(“咸阳先锋”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售		100 %	设立或投资等方式取得
沈阳张裕先锋酒业有限公司(“沈阳先锋”)	中国辽宁省沈阳市	中国辽宁省沈阳市	销售		100 %	设立或投资等方式取得
济南张裕先锋酒水有限公司(“济南先锋”)	中国山东省济南市	中国山东省济南市	销售		100 %	设立或投资等方式取得
上海张裕先锋酒业有限公司(“上海先锋”)	中国上海市	中国上海市	销售		100 %	设立或投资等方式取得
抚州张裕先锋酒业有限公司(“抚州先锋”)	中国江西省抚州市	中国江西省抚州市	销售		100 %	设立或投资等方式取得
石家庄张裕先锋酒类销售有限公司(“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

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	
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”)	中国宁夏自治区 银川市	中国宁夏自治区 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

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	
乌鲁木齐张裕先锋酒业有限公司(“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

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

- (a) 新疆天珠为本公司通过并购取得的子公司，本公司持有其60%的股权。本公司以协议安排的方式对新疆天珠实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2018年12月31日到期。
- (b) 张裕酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业，本公司持有其70%的股权。本公司以协议安排的方式对张裕酒庄实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2022年12月31日到期。
- (c) 廊坊卡斯特为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业，本公司及子公司持有其49%的股权。本公司以协议安排的方式对廊坊卡斯特实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2022年12月31日到期。
- (d) 北京酒庄为本公司与国内投资者合资成立的有限责任公司，本公司持有其70%的股权。本公司以协议安排的方式对北京酒庄实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2019年9月2日到期。
- (e) 冰酒酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业，本公司持有其51%的股权。本公司以协议安排的方式对冰酒酒庄实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2016年12月31日到期。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
新疆天珠	40 %			56,093,912
爱欧集团	25 %	669,259		33,768,700
张裕酒庄	30 %			12,365,016
廊坊卡斯特	51 %			22,702,522
北京酒庄	30 %			35,293,868
冰酒酒庄	49 %			33,319,062

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

见附注九、1。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新疆天珠	98,432,365	80,498,095	178,930,460	47,768,551	5,336,114	53,104,664
张裕酒庄	137,074,770	117,907,315	254,982,086	193,566,232		193,566,232
廊坊卡斯特	23,378,862	21,415,349	44,794,211	8,198,827		8,198,827
北京酒庄	221,531,235	512,424,347	733,955,582	561,347,980	1,333,418	562,681,397
冰酒酒庄	61,127,237	28,397,506	89,524,743	34,821,888	100,000	34,921,888
爱欧集团	256,585,879	158,172,897	414,758,775	198,016,686	81,667,290	279,683,976

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	101,018,712	81,709,715	182,728,427	15,554,068	5,336,114	20,890,182
张裕酒庄	156,538,810	118,256,609	274,795,419	191,898,436		191,898,436
廊坊卡斯特	30,867,940	22,471,694	53,339,634	7,913,957		7,913,957
北京酒庄	216,643,935	523,151,845	739,795,780	588,733,969	1,777,890	590,511,859
冰酒酒庄	43,224,419	29,322,675	72,547,094	12,623,467	100,000	12,723,467
爱欧集团	277,879,914	157,297,623	435,177,537	259,625,473	44,813,493	304,438,966

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	71,414,395	8,855,720	8,855,720	10,345,022	65,111,307	643,354	643,354	2,190,239
张裕酒庄	25,120,685	-1,835,054	-1,835,054	16,363,694	37,153,833	787,674	787,674	-1,684,390
廊坊卡斯特	23,893,566	1,141,604	1,141,604	8,003,926	27,859,048	456,864	456,864	-1,645,940
北京酒庄	96,780,881	22,140,264	22,140,264	19,711,484	75,082,711	8,118,305	8,118,305	50,443,509
冰酒酒庄	16,400,216	-3,220,773	-3,220,773	-2,213,030	27,030,519	715,756	715,756	-4,588,284
爱欧集团	138,454,701	2,677,035	4,336,228	-10,296,603				

十、与金融工具相关的风险

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

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

1. 风险管理目标和政策

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

(1) 市场风险

① 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与欧元和港元有关，除本集团的下属境外子公司以欧元进行采购和销售以及境内子公司港元与欧元借款外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2016年6月30日，除下表所述资产及负债为欧元与港元余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

单位：元

项目	期末余额	年初余额
货币资金		151,843,602
短期借款		103,297,447
一年内到期的长期借款	129,914,400	127,345,600
长期借款	44,250,000	56,761,600

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

外汇风险敏感性分析

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

单位：元

项目	汇率变动	本年度	
		对本期利润的影响	对股东权益的影响
港元	对人民币升值 5%	-6,495,720	-6,495,720
港元	对人民币贬值 5%	6,495,720	6,495,720
欧元	对人民币升值 5%	-2,212,500	-2,212,500
欧元	对人民币贬值 5%	2,212,500	2,212,500

②利率风险 - 现金流量变动风险

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

利率风险敏感性分析

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

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

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

单位：元

项目	利率变动	本年度	
		对本期利润的影响	对股东权益的影响
银行借款	增加 50 个基点	-1,305,630	-1,305,630
银行借款	减少 50 个基点	1,305,630	1,305,630

(2) 信用风险

2016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2016年6月30日，本集团28.8%的应收账款来自本集团应收账款前五名欠款方(2015年12月31日：28.4%)。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

已发生单项减值的金融资产的分析

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

(3) 流动风险

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

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

本集团管理层认为，于2016年6月30日，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近其公允价值。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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

母公司注册资本及对本企业持股/表决权比例于2016年1-6月无变动。

本企业最终控制方是烟台国丰投资控股有限公司、意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。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

3、其他关联方情况

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

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
神马包装	采购商品	71,912,485	82,426,894
中亚医药	采购商品	5,550,205	2,471,868
酒文化博物馆	采购商品	4,636,495	3,487,207
酒城之窗	采购商品	296,652	243,761

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	7,663,340	4,186,529
酒城之窗	出售商品	5,002,597	3,712,629
中亚医药	出售商品	2,057,616	749,724
神马包装	出售商品	772,037	27,988

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

2016年1-6月，本集团向关联方购买商品占集团采购总额的比例为8.8%。

2016年1-6月，本集团向关联方销售商品占集团销售总额的比例低于1%。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

(3) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

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

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

(4) 关联担保情况

无

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 其他关联交易

项目	注释	本期发生额	上期发生额
商标使用费	(a)	46,273,367	52,568,600
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。该合同的有效期限至商标注册有效期结束。于2016年1-6月，本集团支付关联方商标使用费占本集团商标使用费用的100%。

(b) 专利实施许可合同

于1997年5月18日，本公司与总公司订立了一项专利实施许可合同。根据此协议，自1997年9月18日起，本公司可使用总公司获得的专利技术，并须向总公司支付每年人民币50,000元的专利许可使用费。该合同有效期至2005年12月20日。于2006年8月20日，本公司与总公司续签了专利实施许可合同，仍须向总公司支付每年人民币50,000元的专利许可使用费。该合同有效期为10年。2016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2016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			2,240,282	

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	神马包装			169,300	
应收账款	酒城之窗			7,812	
应收账款	酒文化博物馆	15,256			

(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	28,522,179	53,735,915
应付账款	中亚医药	7,249,803	7,272,656
应付账款	酒文化博物馆		1,928,504
应付账款	酒城之窗	250,353	145,861
其他应付款	总公司	46,095,769	86,001,287

十二、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资本承诺	990,490,000	1,580,280,000

2、或有事项

截止资产负债表日，本集团和本公司并无需作披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

无

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	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2016年5月26日股东大会通过的决议，2015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2016年7月7日、2016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										
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	643,457	100 %			643,457	2,392,870	100 %			2,392,870
合计	643,457	100 %			643,457	2,392,870	100 %			2,392,870

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
张裕旅游酒文化博物馆有限公司	公司之其他关联方	643,457	1 年以内	100%
合计		643,457		100%

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	5,989,049,441	99.8%	7,199,521	0.1%	5,981,849,920	5,727,534,401	99.8%	7,199,521	0.1%	5,720,334,880
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	14,920,904	0.2%			14,920,904	14,121,249	0.2%			14,121,249
合计	6,003,970,345	100.0%	7,199,521	0.1%	5,996,770,824	5,741,655,650	100%	7,199,521	0.1%	5,734,456,129

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

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

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司款项	5,986,392,825	5,732,654,756
消费税退税		
应收押金、保证金	645,374	103,834
应收投资款	7,199,521	7,199,521
其他	9,732,625	1,697,539
合计	6,003,970,345	5,741,655,650

(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
研发公司	内部往来款	2,195,328,502	3 年以内	36.6%	
长安酒庄	内部往来款	772,647,858	2 年以内	12.9%	
销售公司	内部往来款	662,301,514	1 年以内	11.0%	
石河子酒庄	内部往来款	593,165,921	2 年以内	9.9%	
北京酒庄	内部往来款	489,529,200	2 年以内	8.2%	
合计	--	4,712,972,995	--	78.5%	

(5) 涉及政府补助的应收款项

无

(6) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

(7) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,423,725,152		1,423,725,152	1,423,725,152		1,423,725,152
对联营、合营企业投资						
合计	1,423,725,152		1,423,725,152	1,423,725,152		1,423,725,152

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
新疆天珠(a)	60,000,000			60,000,000		
麒麟包装	23,176,063			23,176,063		
张裕酒庄(a)	28,968,100			28,968,100		
先锋国际(c)	3,500,000			3,500,000		
宁夏种植	1,000,000			1,000,000		
民族酒业	2,000,000			2,000,000		
冰酒酒庄(a)	30,440,500			30,440,500		
北京酒庄(a)	77,000,000			77,000,000		
销售公司	7,200,000			7,200,000		
廊坊销售(c)	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(c)	300,000			300,000		
北京配售	850,000			850,000		
泾阳销售(c)	100,000			100,000		
泾阳酿酒(c)	900,000			900,000		

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
宁夏酿酒	1,000,000			1,000,000		
宁夏酒庄	2,000,000			2,000,000		
丁洛特酒庄(c)	80,000,000			80,000,000		
石河子酒庄	150,000,000			150,000,000		
长安酒庄	20,000,000			20,000,000		
研发公司	500,000,000			500,000,000		
桓仁酿酒	11,000,000			11,000,000		
法尚控股	209,706,634			209,706,634		
爱欧集团	190,148,125			190,148,125		
合计	1,423,725,152			1,423,725,152		

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	648,652,597	495,598,413	681,772,322	541,216,825
其他业务	6,646,403	5,714,186	7,280,907	7,169,011
合计	655,299,000	501,312,599	689,053,229	548,385,836

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	683,891,453	46,770,286
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	683,891,453	46,770,286

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	-15,485	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	12,116,257	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,029,617	
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	3,459,361	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	5,046,224	
少数股东权益影响额		
合计	16,543,526	--

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	8.78%	1.01	1.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.58%	0.99	0.99

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	695,021,847	746,060,248	8,265,370,769	7,564,099,003
按国际会计准则调整的项目及金额：				
按国际会计准则	695,021,847	746,060,248	8,265,370,769	7,564,099,003

第十节 备查文件目录

- 1、载有董事长亲笔签署的2016年半年度报告正本。
- 2、载有董事长、主管会计工作负责人和会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- 3、本公司1997年发行境内上市外资股(B股)的《招股说明书》和《上市公告书》；2000年增资发行人民币普通股(A股)的《招股意向书》和《股份变动及A股上市公告书》；
- 4、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

董事会

二〇一六年八月二十九日