

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

2017 年半年度报告

定全 2017-03

2017 年 8 月

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	3
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	8
第四节 经营情况讨论与分析.....	19
第五节 重要事项.....	27
第六节 股份变动及股东情况.....	27
第七节 优先股相关情况.....	30
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	30
第九节 公司债相关情况.....	31
第十节 财务报告.....	31
第十一节 备查文件目录.....	107

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人孙利强、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。

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
刘 艳	独立董事	因公出差	罗 飞
尉安宁	董事	因公出差	曲为民

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

报告中经营计划、经营目标并不代表公司对 2017 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在一定的不确定性，请投资者特别注意。

公司计划上半年不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

释义

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

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	张裕 A、张裕 B	股票代码	000869、200869
变更后的股票简称	-		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	烟台张裕葡萄酒股份有限公司		
公司的中文简称	张裕		
公司的外文名称	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	0086-535-6633656	0086-535-6633656
传真	0086-535-6633639	0086-535-6633639
电子信箱	quwm@changyu.com.cn	stock@changyu.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2016 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 2016 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,767,098,197	2,753,032,799	0.51%
归属于上市公司股东的净利润（元）	670,069,054	695,021,847	-3.59%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	652,906,375	678,478,321	-3.77%
经营活动产生的现金流量净额（元）	420,360,319	682,748,369	-38.43%
基本每股收益（元/股）	0.98	1.01	-2.97%
稀释每股收益（元/股）	0.98	1.01	-2.97%
加权平均净资产收益率	7.84%	8.78%	-0.94%
	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）	12,273,978,471	11,528,077,971	6.47%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,880,538,852	8,209,010,989	8.18%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	670,069,054	695,021,847	8,880,538,852	8,209,010,989
按国际会计准则调整的项目及金额				
按国际会计准则	670,069,054	695,021,847	8,880,538,852	8,209,010,989

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

适用 不适用

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

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

六、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-495,071	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	12,737,950	
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）	6,997,254	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,225,833	
减：所得税影响额	5,303,287	
合计	17,162,679	--

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

□ 适用 √ 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内，公司从事的主要业务为生产经营葡萄酒和白兰地，从而为国内外消费者提供健康、时尚的酒类饮品；经营模式为种植和采购葡萄、采购原辅材料、生产产品、销售产品一体的葡萄酒生产经营企业；与前期相比，公司所从事的主要业务没有发生重大变化。公司所处的葡萄酒行业尚处于成长期，国内葡萄酒市场总体处于上升趋势。本公司在国内葡萄酒行业位于前列。报告期内，公司低价位葡萄酒销售出现小幅度下滑，解百纳、酒庄酒等中高价位葡萄酒保持了基本稳定，白兰地、进口葡萄酒销售收入继续保持了较好增长势头，从而使公司营业收入与上年同期相比基本持平。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	没有发生重大变化。
固定资产	没有发生重大变化。
无形资产	没有发生重大变化。
在建工程	较上年末增长 26.07%，主要是由于公司在建的投资项目投入增加所致。
应收票据	较上年末增长 79.98%，主查是销售产品取得客户的银行承兑汇票金额增加所致。
应收利息	较上年末增长 1424.50%，主要是定期存款利息收入增加所致。
其他流动资产	较上年末增长 73.01%，主要是预交税金增加所致。
其他非流动资产	较上年末增长 1832%，主要是子公司智利魔狮葡萄酒简式股份公司收购贝斯酒庄葡萄酒业务尚未完成交割所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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。

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

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

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期内，受我国经济增速放缓影响，国内葡萄酒行业总体较为平稳，随着国内中产阶级规模扩大，高端产品有效需求开始缓慢复苏，适合大众消费的中低档葡萄酒仍保持了小幅增长势头。但受到国外葡萄酒大量涌入，其产品价格区间进一步下移影响，国内葡萄酒市场特别是中低价位葡萄酒市场竞争非常激烈；加之电子商务等新兴渠道对传统销售渠道带来巨大冲击，给公司持续稳定增长带来了严峻挑战。面对外部诸多不利因素，公司坚持以市场为中心，调整营销策略和产品结构，大力发展白兰地和进口葡萄酒，优化市场布局，完善营销渠道和考核体系，全力促进产品销售，取得了较好效果，上半年实现营业收入276,709万元，同比增长0.51%；但由于受营业成本、税金及附加、销售费用和管理费用上升影响，上半年实现归属于母公司股东的净利润67,006万元，同比下降3.59%。

报告期内，公司主要做了以下工作：

一是坚持以市场为中心，加大市场调整力度，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绩效考核办法，对西南、西北、部分沿海省市等区域市场以及分渠道的销售架构进行了整合，大力开展“减员增薪，减员提效”，对部分专卖店进行了梳理和整顿，取得了较好效果；进一步完善骨干经销商和专职销售人员两只队伍，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，加大“三星”、“四星”和“五星”等中档白兰地营销力度，进一步增强了白兰地产品盈利能力；继续做好境外收购企业产品营销工作，所收购企业产品在国际市场表现良好，在国内市场保持了稳步增长势头，为加快公司发展提供了新动力。

二是加强财务管理，努力实现节能降耗，进一步降低经营成本。报告期内，公司科学规划融资结构，加强资金调配和管控，加速资金流动，较好压缩了资金成本；加强了广告费、运费、大修理费和葡萄种植费等重点费用监控，加大了自营葡萄基地利润考核力度，降低了经营成本，提高了资金使用效率。

三是继续实施国际化战略，有序推进境外收购工作。报告期内，公司决定在智利设立智利魔狮葡萄酒简式股份公司，并以此作为平台收购智利贝斯酒庄下属三家从事葡萄酒业务的子公司，使公司产能布局和产品结构进一步优化，这将进一步提高公司进口产品市场竞争力。

四是强化项目管理，保证各建设项目按期投入运营。报告期内，公司通过加强项目管理，科学安排实施进度，严格落实项目预算要求，制定和落实搬迁计划，做好产销衔接，保证了各建设项目顺利推进。目前主要投资项目土建工作已开始收尾，现已全面进入生产设备安装调试阶段。

为了实现公司年初确定的经营目标，2017年下半年，公司将重点做好以下工作：

一是加强品牌建设和梳理工作，进一步明确品牌定位，优化公司产品线。公司将对现有品牌和产品线进行彻底梳理，全面提高产品包装质量和档次，进一步理顺和明确各品牌市场定位，大力压缩品类数量，为公司更好地开展市场营销工作提供重要抓手。

二是继续抓好骨干经销商和专职销售人员两只队伍建设，做好酒庄酒、解百纳、“三星”以上白兰地等中高档产品品鉴推广工作，努力促进中高档产品销售；做好“可雅”白兰地、智利魔狮葡萄酒、小支装产品等新品上市前可项准备工作，进一步完善“小葡”产品开发和设计，在适当时机投放市场销售；继续抓好爱欧、蜜合花、多来利、魔狮等海外收购品牌在国内国际市场销售工作，进一步建立健全国内外销售体系，充分利用境外销售网络，扩大国产葡萄酒出口规模；充分利用信息技术，增强市场反应能力，将生产组织从计划驱动升级为订单驱动，全面实施以销定产，缩短交货时间，努力降低库存水平，减少资金积压，提高企业效益；加强营销队伍培训和整顿工作，改进考核和激励机制，进一步增强营销能力。

三是有序推进投资项目建设，做好产销衔接。公司将重点做好烟台张裕国际葡萄酒城（即烟台张裕工业园）主体部分土建工程收尾及设备安装调试工作，淘汰落后产能，实现新旧产能无缝对接，及时满足市场需求。

四是优化葡萄基地布局，全面完成葡萄原料收购。公司将积极探索建立海外葡萄原料基地新模式，扩大海外葡萄基地面积，增加和优化原料供应渠道，努力降低原料成本，提高原料质量；不断完善葡萄定价机制，合理确定葡萄采购价格，全面完成葡萄等原料收购工作，确保公司原料供应。

二、主营业务分析

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,767,098,197	2,753,032,799	0.51%	-
营业成本	925,754,133	902,734,104	2.55%	-
销售费用	668,735,726	650,737,234	2.77%	-
管理费用	130,542,386	122,695,845	6.40%	主要是职工薪酬和折旧费用同比增加所致。
财务费用	11,147,949	10,988,233	1.45%	主要是银行存款利息收入同比下降所致。
所得税费用	228,752,790	238,715,481	-4.17%	主要是递延所得税费用同比下降所致。
研发投入	0	0	0%	-
经营活动产生的现金流量净额	420,360,319	682,748,369	-38.43%	主要是销售商品收到的应收票据同比增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-797,540,941	-397,659,283	-100.56%	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以及用于3个月以上到期定期存款的现金同比增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	353,878,706	259,718,424	36.25%	主要是偿还债务支付的现金同比下降所致。
现金及现金等价物净增加额	-27,454,401	551,693,393	-104.98%	主要是销售商品、提供劳务收到的现金同比下降，而购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比增加所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

主营业务构成情况

单位：元

	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	2,767,098,197	925,754,133	66.54%	0.51%	2.55%	-0.67%
分产品						
葡萄酒	2,151,123,903	704,020,080	67.27%	-1.21%	0.10%	-0.43%
白兰地	575,324,933	200,170,322	65.21%	6.47%	9.13%	-0.85%
其他	40,649,361	21,563,731	46.95%	15.35%	34.88%	-7.68%
分地区						
中国市场	2,629,066,639	841,890,209	67.98%	0.16%	3.88%	-1.14%
国外市场	138,031,558	83,863,924	39.24%	7.60%	-9.09%	11.16%

三、非主营业务分析

 适用 不适用

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,550,067,781	12.63%	1,391,517,607	12.07%	0.56%	-
应收账款	167,152,509	1.36%	173,062,628	1.50%	-0.14%	-
存货	2,024,302,929	16.49%	2,248,609,740	19.51%	-3.02%	主要是产品销售后导致库存商品金额下降所致。
投资性房地产		0%		0%	0%	-
长期股权投资		0%		0%	0%	-
固定资产	4,591,037,486	37.40%	4,683,187,493	40.62%	-3.22%	主要是累计折旧增加所致。
在建工程	1,697,297,440	13.83%	1,346,281,737	11.68%	2.15%	主要是由于公司在建的投资项目投入增加所致。
短期借款	846,881,075	6.90%	662,388,882	5.75%	1.15%	主要是公司从银行取得的短期借款增加所致。
长期借款	175,270,580	1.43%	49,140,555	0.43%	1%	主要是公司从银行取得的长期借款增加所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末，本公司资产权利受限情况，请参见公司2016年12月22日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于对外担保的公告》。

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期	披露索引
Indomita WineCompany Chile, SpA	生产经营葡萄酒及其他含酒精饮品。	新设	280,502,100	85%	自有	LAMBO SpA	50年	酒类	该公司已完成注册登记，正在办理所收购资产交割手续	50,000,000	0	否	2017年5月26日	本公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于合资设立智利魔狮葡萄酒简式股份公司的公告》
合计	--	--	280,502,100	--	--	--	--	--	--	50,000,000	0	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期	披露索引
烟台张裕国际葡萄酒城配制、冷冻中心建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	172,000,000	1,195,130,000	自有	98%		0	尚未完工投产	2016年4月22日	本公司在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《第七届董事会 第四次会议决议公告》
烟台张裕国际葡萄酒城灌装中心建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	103,000,000	879,690,000	自有	98%		0	尚未完工投产	2016年4月22日	
烟台张裕国际葡萄酒城物流中心建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	4,700,000	403,592,000	自有	100%		0	不能产生直接收益	2016年4月22日	
张裕葡萄与葡萄酒研究院建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	2,000,000	107,760,000	自有	60%		0	尚未完工投产	2016年4月22日	
收藏级葡萄酒酒庄建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	23,860,000	102,850,000	自有	60%		0	尚未完工投产	2016年4月22日	
可雅白兰地酒庄建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	32,240,000	144,168,000	自有	60%		0	尚未完工投产	2016年4月22日	
绿化投资	自建	是	酒及酒精饮料业	12,200,000	37,500,000	自有	100%		0	不能产生直接收益	2016年4月22日	
干邑富朗多酒庄改造项目	自建	是	酒及酒精饮料业	0	0	-	0%		0	尚未完工投产	2016年4月22日	
合计	--	--	--	350,000,000	2,870,690,000	--	--	0	0	--	--	

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	所处行业	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
新疆天珠葡萄酒业有限公司	子公司	葡萄的种植, 葡萄汁、葡萄原酒及果酒加工和灌装销售	酒及酒精饮料业	7,500 万元	171,307,123	123,857,826	115,904,168	26,750,711	22,453,715
烟台张裕一卡斯特酒庄有限公司	子公司	葡萄酒、香槟酒的研制、生产与销售、旅游服务	酒及酒精饮料业	500 万美元	246,486,329	79,644,461	20,668,538	1,138,003	-106,018
廊坊卡斯特一张裕酒业有限公司	参股公司	葡萄酒的生产与销售	酒及酒精饮料业	6,108,818 美元	45,760,868	36,337,841	23,732,778	207,784	161,088
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	子公司	白兰地、葡萄酒的研制、生产与销售	酒及酒精饮料业	11,000 万元	541,925,594	172,295,488	75,491,933	17,573,835	12,511,172
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司	子公司	冰葡萄酒的生产	酒及酒精饮料业	2,630 万元	79,162,817	49,835,838	16,724,881	-2,046,303	-2,063,324
西班牙爱欧集团公司	子公司	葡萄酒及其他酒类生产和经营	酒及酒精饮料业	2,385,732 欧元	435,592,862	124,144,131	131,223,890	-2,216,518	-233,187

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

主要控股参股公司情况说明

报告期内,烟台张裕一卡斯特酒庄有限公司和辽宁张裕冰酒酒庄有限公司发生亏损,主要是两公司销售给烟台张裕葡萄酒销售有限公司等公司内部销售机构的销售收入下降所致;西班牙爱欧集团公司发生亏损,主要是摊销初始收购时的溢价所致。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、对 2017 年 1-9 月经营业绩的预计

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

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

①原料价格波动风险

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

②市场投入产出不确定风险

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

③产品运输风险

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

④投资失误风险

根据规划，公司在国内生产布局已基本完成，未来将积极关注境外同业项目并购或其他合作。目前在建的烟台张裕国际葡萄酒城（即烟台张裕工业园）项目投资额较大，建设周期较长，不确定性因素多；境外并购项目在并购过程中不可预见因素比较多，难以确定公平合理交易价格，并购后整合与管理难度大；可能有个别项目受各种因素影响，导致投资数额超出预算，或难以取得预期投资收益。本公司将对投资项目进行充分论证和科学决策，努力降低和规避投资风险。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
二〇一六年度股东大会	年度股东大会	61.86%	2017年6月15日	2017年6月16日	本公司在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《二〇一六年度股东大会决议公告》

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	烟台张裕集团有限公司	解决同业竞争	非同业竞争	1997年5月18日	无限期	一直在履行
	烟台张裕集团有限公司	明确商标使用费用用途	根据《商标许可使用合同》，每年由本公司支付给烟台张裕集团有限公司的张裕等商标使用费由烟台张裕集团有限公司主要用于宣传张裕等商标和本合同产品。	1997年5月18日	无限期	一直在履行
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否及时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十二、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期内日常关联交易情况，请见本报告之财务报表附注“十一 关联方及关联交易”部分，还可按下表索引查阅公司相关临时公告。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于 2017 年度日常关联交易的公告	2017 年 04 月 22 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

十三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

承包情况说明

报告期内，公司承包经营情况请参见本报告之财务报表附注之九“在其他主体中的权益”中“1、在子公司中的权益”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

报告期内，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2016年1月1日至2021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、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
烟台经济技术开发区管理委员会	2016年12月22日	34,160	2016年12月21日	34,160	抵押;质押	10年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			34,160	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				34,160
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
烟台张裕葡萄酒销售有限公司	2016年10月31日	10,000	2016年11月05日	10,000	连带责任保证	2年	否	是
烟台张裕葡萄酒股份有限公司	2016年12月22日	11,984	2016年12月21日	11,984	抵押;质押	10年	否	是
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司	2016年12月22日	72,176	2016年12月21日	72,176	连带责任保证; 抵押	10年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			82,176	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				82,176

子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
-	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)			0	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)				0
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		0	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)					0
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		116,336	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)					116,336
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例								13.10%
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)		0						
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)		0						
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)		0						
上述三项担保金额合计 (D+E+F)		0						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明		无						
违反规定程序对外提供担保的说明		无						

采用复合方式担保的具体情况说明

无

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

2、重大环保情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
否

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十七、公司子公司重大事项

适用 不适用

本期新设子公司如下：

投资单位全称	注册成立日期及地点	法人代表	业务性质	注册资本	出资额
烟台张裕葡萄酒销售有限公司	2017年1月18日 中国山东省烟台市	王洪山	销售	人民币 5,000,000 元	5,000,000 元
智利魔狮葡萄酒筒式股份公司	2017年4月6日 智利圣地亚哥市	WILFRED CHARLES LEIGH NIELSEN	制造业	美元 1,000,000 元	40,110,000 美元

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

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

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	43,009 户, 其中 A 股 23,475 户, B 股 19,534 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	
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	2.32%	15,924,155	0		15,924,155		
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	2.22%	15,241,826	0		15,241,826		
天安财产保险股份有限公司-保赢 1 号	境内非国有法人	1.43%	9,774,689	1,835,523		9,774,689		
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.96%	6,582,957	1,261,479		6,582,957		
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	境外法人	0.88%	6,000,851	3,700,858		6,000,851		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.69%	4,761,200	2,461,207		4,761,200		
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.55%	3,788,487	0		3,788,487		
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	境外法人	0.55%	3,779,202	0		3,779,202		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中, 烟台张裕集团有限公司与 9 位流通股股东之间无关联关系或一致行动关系, 其他股东之间关系不详。							

烟台张裕葡萄酒股份有限公司 2017 年半年度报告全文

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	15,924,155	人民币普通股	15,924,155
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	15,241,826	境内上市外资股	15,241,826
天安财产保险股份有限公司－保赢 1 号	9,774,689	人民币普通股	9,774,689
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	6,582,957	境内上市外资股	6,582,957
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	6,000,851	境内上市外资股	6,000,851
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
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	3,788,487	境内上市外资股	3,788,487
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	3,779,202	境内上市外资股	3,779,202
前 10 名无限售条件普通股股东之间,以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中,烟台张裕集团有限公司与 9 位流通股东之间无关联关系或一致行动关系,其他股东之间关系不详。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	前十大股东没有参与融资融券业务。		

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

是 否

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

四、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2016 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
戴蕙	董事	任期满离任	2017 年 06 月 15 日	-
尉安宁	董事	被选举	2017 年 06 月 15 日	-
周洪江	总经理	聘任	2017 年 04 月 20 日	-
冷斌	副总经理	聘任	2017 年 04 月 20 日	-
曲为民	副总经理	任期满离任	2017 年 04 月 20 日	-
杨明	副总经理	聘任	2017 年 04 月 20 日	-
李记明	总工程师	聘任	2017 年 04 月 20 日	-
姜华	副总经理	聘任	2017 年 04 月 20 日	-
孙健	副总经理	聘任	2017 年 04 月 20 日	-
姜建勋	财务负责人	聘任	2017 年 04 月 20 日	-

第九节 公司债相关情况

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

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七、1	1,550,067,781	1,391,517,607
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、2	378,804,230	210,470,027
应收账款	七、3	167,152,509	173,062,628
预付款项	七、4	2,114,086	2,175,606
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	七、5	368,928	24,200
应收股利			
其他应收款	七、6	16,311,182	18,880,800
买入返售金融资产			
存货	七、7	2,024,302,929	2,248,609,740
划分为持有待售的资产	七、8	2,000,197	2,000,197
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、9	293,294,297	169,522,242
流动资产合计		4,434,416,139	4,216,263,047
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	七、10	463,800	340,263
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	七、11	4,591,037,486	4,683,187,493
在建工程	七、12	1,697,297,440	1,346,281,737
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	七、13	198,024,312	201,428,980
油气资产			

项目	附注	期末余额	期初余额
无形资产	七、14	479,362,173	483,815,080
开发支出			
商誉	七、15	121,265,866	121,265,866
长期待摊费用	七、16	157,020,911	162,206,229
递延所得税资产	七、17	259,844,790	295,937,037
其他非流动资产	七、18	335,245,554	17,352,239
非流动资产合计		7,839,562,332	7,311,814,924
资产总计		12,273,978,471	11,528,077,971
流动负债：			
短期借款	七、19	846,881,075	662,388,882
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	七、20	8,000,000	38,900,000
应付账款	七、21	399,318,487	545,231,319
预收款项	七、22	321,530,693	425,246,421
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、23	158,977,820	206,431,734
应交税费	七、24	77,113,119	144,042,600
应付利息			563,613
应付股利	七、25	703,430	
其他应付款	七、26	653,190,411	546,305,310
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	七、27	106,975,215	71,799,093
其他流动负债	七、28	11,163,882	11,163,883
流动负债合计		2,583,854,132	2,652,072,855
非流动负债：			
长期借款	七、29	175,270,580	49,140,555
应付债券			

项目	附注	期末余额	期初余额
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、30	269,000,000	293,000,000
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	七、31	97,348,319	101,775,243
递延所得税负债	七、17	21,852,738	24,908,410
其他非流动负债	七、32	7,696,222	7,696,222
非流动负债合计		571,167,859	476,520,430
负债合计		3,155,021,991	3,128,593,285
所有者权益：			
股本	七、33	685,464,000	685,464,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、34	565,955,441	565,955,441
减：库存股			
其他综合收益	七、35	-3,800,205	-5,259,014
专项储备			
盈余公积	七、36	342,732,000	342,732,000
一般风险准备			
未分配利润	七、37	7,290,187,616	6,620,118,562
归属于母公司所有者权益合计		8,880,538,852	8,209,010,989
少数股东权益		238,417,628	190,473,697
所有者权益合计		9,118,956,480	8,399,484,686
负债和所有者权益总计		12,273,978,471	11,528,077,971

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

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		747,876,320	269,460,060
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		107,090,401	1,114,200
应收账款	十五、1	1,838,244	3,326,683
预付款项		1,172,079	702,647
应收利息		34,313	24,200
应收股利		324,673,936	531,819,113
其他应收款	十五、2	3,539,710,433	3,582,532,862
存货		506,836,398	792,732,418
划分为持有待售的资产		2,000,197	2,000,197
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		58,168,826	20,085,058
流动资产合计		5,289,401,147	5,203,797,438
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	十五、3	2,108,589,655	1,834,341,541
投资性房地产			
固定资产		335,000,273	347,481,417
在建工程		268,929	500,000
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产		121,231,009	123,036,693
油气资产			
无形资产		70,812,796	72,002,372
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		25,477,622	26,985,252
其他非流动资产		2,747,906,376	2,617,457,460
非流动资产合计		5,409,286,660	5,021,804,735
资产总计		10,698,687,807	10,225,602,173
流动负债：			
短期借款		700,000,000	500,000,000

项目	附注	期末余额	期初余额
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		61,360,245	247,568,857
预收款项		6,000,000	6,000,000
应付职工薪酬		55,455,887	70,812,761
应交税费		14,378,705	33,266,225
应付利息		0	563,613
应付股利		0	0
其他应付款		813,653,329	368,310,362
划分为持有待售的负债		0	0
一年内到期的非流动负债		15,499,200	29,227,200
其他流动负债		1,767,054	1,767,054
流动负债合计		1,668,114,420	1,257,516,072
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
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		18,986,990	19,933,699
递延所得税负债			
其他非流动负债		2,499,403	2,499,403
非流动负债合计		21,486,393	22,433,102
负债合计		1,689,600,813	1,279,949,174
所有者权益：			
股本		685,464,000	685,464,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		557,222,454	557,222,454
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		342,732,000	342,732,000
未分配利润		7,423,668,540	7,360,234,545
所有者权益合计		9,009,086,994	8,945,652,999
负债和所有者权益总计		10,698,687,807	10,225,602,173

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

3、合并利润表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		2,767,098,197	2,753,032,799
其中：营业收入	七、38	2,767,098,197	2,753,032,799
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,890,800,616	1,840,237,208
其中：营业成本	七、38	925,754,133	902,734,104
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、39	160,473,998	153,081,792
销售费用	七、40	668,735,726	650,737,234
管理费用	七、41	130,542,386	122,695,845
财务费用	七、42	11,147,949	10,988,233
资产减值损失	七、43	-5,853,576	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）			
其他收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		876,297,581	912,795,591
加：营业外收入	七、44	23,304,205	21,933,526
其中：非流动资产处置利得		156,600	94,567
减：营业外支出	七、45	838,239	343,776
其中：非流动资产处置损失		651,671	110,052
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		898,763,547	934,385,341
减：所得税费用	七、46	228,752,790	238,715,481

项目	附注	本期发生额	上期发生额
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		670,010,757	695,669,860
归属于母公司所有者的净利润		670,069,054	695,021,847
少数股东损益		-58,297	648,013
六、其他综合收益的税后净额	七、47	1,767,741	6,701,754
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,458,809	6,249,919
（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		1,458,809	6,249,919
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		1,458,809	6,249,919
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		308,932	451,835
七、综合收益总额		671,778,498	702,371,614
归属于母公司所有者的综合收益总额		671,527,863	701,271,766
归属于少数股东的综合收益总额		250,635	1,099,848
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.98	1.01
（二）稀释每股收益		0.98	1.01

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

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十五、4	831,820,503	655,299,000
减：营业成本	十五、4	737,950,378	501,312,599
税金及附加		48,865,790	73,401,856
销售费用			
管理费用		40,078,068	55,027,172
财务费用		9,292,969	18,250,416
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	66,127,980	683,891,453
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		61,761,278	691,198,410
加：营业外收入		1,134,756	1,141,128
其中：非流动资产处置利得		133,233	94,567
减：营业外支出		143,042	36,839
其中：非流动资产处置损失		122,785	21,839
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		62,752,992	692,302,699
减：所得税费用		-681,003	2,102,811
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		63,433,995	690,199,888
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			
（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			
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		63,433,995	690,199,888
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.09	1.01
（二）稀释每股收益		0.09	1.01

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

5、合并现金流量表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	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	2,524,565,138	2,706,821,883
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	12,777,072	13,866,472
收到其他与经营活动有关的现金	38,889,912	27,834,008
经营活动现金流入小计	2,576,232,122	2,748,522,363
购买商品、接受劳务支付的现金	640,732,974	635,982,569
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	239,805,346	230,296,149
支付的各项税费	842,815,705	756,992,525
支付其他与经营活动有关的现金	432,517,778	442,502,751
经营活动现金流出小计	2,155,871,803	2,065,773,994
经营活动产生的现金流量净额	420,360,319	682,748,369
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	3,000,000	8,000,000

项目	本期发生额	上期发生额
取得投资收益收到的现金	25,550	28,483
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	237,161	233,355
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	3,262,711	8,261,838
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	282,149,010	398,151,685
投资支付的现金		
购买 3 个月以上定期存款所支付的现金	201,000,000	7,007,000
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	317,654,642	
投资活动现金流出小计	800,803,652	405,921,121
投资活动产生的现金流量净额	-797,540,941	-397,659,283
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	48,396,726	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	48,396,726	
取得借款收到的现金	773,435,000	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	1,303,473	
筹资活动现金流入小计	823,135,199	809,175,350
偿还债务支付的现金	451,386,980	512,516,014
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,869,513	16,940,912
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	469,256,493	549,456,926
筹资活动产生的现金流量净额	353,878,706	259,718,424
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,152,485	6,885,883
五、现金及现金等价物净增加额	-27,454,401	551,693,393
加：期初现金及现金等价物余额	1,256,942,304	1,092,241,661
六、期末现金及现金等价物余额	1,229,487,903	1,643,935,054

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

6、母公司现金流量表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	570,587,513	595,186,103
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	385,490,644	239,938
经营活动现金流入小计	956,078,157	595,426,041
购买商品、接受劳务支付的现金	269,148,068	324,226,720
支付给职工以及为职工支付的现金	52,895,854	79,790,054
支付的各项税费	169,319,730	88,941,454
支付其他与经营活动有关的现金	62,494,076	846,691,535
经营活动现金流出小计	553,857,728	1,339,649,763
经营活动产生的现金流量净额	402,220,429	-744,223,722
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	3,000,000	8,000,000
取得投资收益收到的现金	198,082,845	1,164,454,077
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	206,280	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	201,289,125	1,172,685,317
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,295,270	15,892,483
投资支付的现金	329,440,824	
购买 3 个月以上定期存款所支付的现金	105,000,000	7,007,000
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	437,736,094	22,899,483
投资活动产生的现金流量净额	-236,446,969	1,149,785,834
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	700,000,000	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		

项目	本期发生额	上期发生额
筹资活动现金流入小计	700,000,000	400,000,000
偿还债务支付的现金	514,667,600	420,114,492
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,720,581	13,936,049
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	524,388,181	434,050,541
筹资活动产生的现金流量净额	175,611,819	-34,050,541
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	341,385,279	371,511,571
加：期初现金及现金等价物余额	238,003,198	143,798,080
六、期末现金及现金等价物余额	579,388,477	515,309,651

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

7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期										少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风 险准备			未分配利润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	685,464,000				565,955,441		-5,259,014		342,732,000		6,620,118,562	190,473,697	8,399,484,686
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	685,464,000				565,955,441		-5,259,014		342,732,000		6,620,118,562	190,473,697	8,399,484,686
三、本期增减变动金额（减少以“-”							1,458,809				670,069,054	47,943,931	719,471,794
（一）综合收益总额							1,458,809				670,069,054	250,635	671,778,498
（二）所有者投入和减少资本												48,396,726	48,396,726
1. 股东投入的普通股												48,396,726	48,396,726
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												-703,430	-703,430
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												-703,430	-703,430
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	685,464,000				565,955,441		-3,800,205		342,732,000		7,290,187,616	238,417,628	9,118,956,480

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	685,464,000				565,955,441		-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							5,183,498				639,728,488	-1,985,326	642,926,660
（一）综合收益总额							5,183,498				982,460,488	-1,438,903	986,205,083
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配											-342,732,000	-546,423	-343,278,423
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-342,732,000	-546,423	-343,278,423
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		-5,259,014		342,732,000		6,620,118,562	190,473,697	8,399,484,686

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	685,464,000				557,222,454			342,732,000	7,360,234,545	8,945,652,999	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	685,464,000				557,222,454			342,732,000	7,360,234,545	8,945,652,999	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									63,433,995	63,433,995	
（一）综合收益总额									63,433,995	63,433,995	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	685,464,000				557,222,454			342,732,000	7,423,668,540	9,009,086,994	

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	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）										1,487,842,470	1,487,842,470
（一）综合收益总额										1,830,574,470	1,830,574,470
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-342,732,000	-342,732,000
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-342,732,000	-342,732,000
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	7,360,234,545	8,945,652,999

三、公司基本情况

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

截至2017年6月30日止,本公司累计发行股份总数685,464,000股,详见附注七33。

本集团的母公司为于中国成立的总公司,最终实际控制人为烟台国丰投资控股有限公司、意大利意迩瓦萨隆诺控股股份公司、国际金融公司和烟台裕华投资发展有限公司四方共同控制。

本公司的公司及合并财务报表于2017年8月25日已经本公司董事会批准。

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

记账基础和计价原则

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

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

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

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

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

2、持续经营

本集团对自2017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2017年6月30日的公司及合并财务状况以及2017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、比索为其记账本位币。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，其余仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

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

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

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

(2) 外币财务报表折算

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

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

年初余额和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

9、金融工具

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

(1) 实际利率法

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

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

(2) 金融资产的分类、确认和计量

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

贷款和应收款项

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

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

可供出售金融资产

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

(3) 金融资产减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ① 发行方或债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③ 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - * 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - * 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦ 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

* 以摊余成本计量的金融资产减值

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

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

* 以成本计量的可供出售金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融

资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不予转回。

(4) 金融资产的转移

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

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

(5) 金融负债的分类、确认及计量

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

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

其他金融负债

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

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

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

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

(8) 权益工具

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

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

10、应收款项

(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。
单项金额重大并单项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项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、划分为持有待售资产

当本集团的某一非流动资产(不包括递延所得税资产)同时满足下列条件时，本集团将其确认为持有待售：该非流动资产必须在其当前状态下仅根据出售此类非流动资产的惯常条款即可立即出售；已经就处置该非流动资产作出决议；已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。对于持有待售的非流动资产，本集团不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。

13、长期股权投资**(1) 控制、共同控制、重大影响的判断标准**

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

(2) 初始投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。

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。

14、固定资产

(1) 确认条件

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

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

(2) 折旧方法

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

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

15、在建工程

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

16、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化。

17、生物资产

本集团的生物资产为生产性生物资产。

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

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

资产类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
葡萄树	20年	-	5%

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

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

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

18、无形资产

(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。

19、长期资产减值

本集团和本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、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。

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

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

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20、长期待摊费用

本集团各类长期待摊费用摊销期如下：

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

21、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

本集团离职后福利全部为设定提存计划。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

22、收入

(1) 商品销售收入

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

(2) 提供劳务收入

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

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

23、政府补助

(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。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

(3) 所得税的抵销

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

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

25、租赁

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

(1) 经营租赁的会计处理方法

本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

26、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

27、其他

运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

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

会计估计中采用的关键假设和不确定因素

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

递延所得税资产

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

折旧

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

无形资产的可使用寿命

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

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

长期资产减值

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

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

应收款项的坏账准备

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

以可变现净值为基础计提的存货跌价准备

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

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%、6% (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), 28% (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,享受企业所得税优惠政策,2015年至2020年,享受企业所得税优惠税率15%。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	112,832	117,507
银行存款	1,433,123,482	1,240,607,797
其他货币资金	116,831,467	150,792,303
合计	1,550,067,781	1,391,517,607
其中：存放在境外的款项总额	17,223,253	16,080,618

于2017年6月30日,受限制的银行存款明细如下:

项目	期末余额	期初余额
单位住房基金	2,748,410	2,711,926
合计	2,748,410	2,711,926

于2017年6月30日,其他货币资金明细如下:

项目	期末余额	期初余额
烟台张裕葡萄酒研发制造公司(“研发公司”)质押定期存款	46,100,000	46,100,000
应付票据存出保证金	8,000,000	38,900,000
信用证存出保证金	60,580,850	25,694,735
支付宝账户余额	1,992,035	40,047,367
单位卡保证金	158,582	50,201
合计	116,831,467	150,792,303

于2017年6月30日，支付宝账户余额中冻结金额为人民币1,992,035元(2016年12月31日：18,118,441元)。

于2017年6月30日，本集团存放于境外的货币资金折合人民币17,223,253元(2016年12月31日：人民币16,080,618元)。

于2017年6月30日，本集团银行存款中包括存款期为3个月至1年不等的短期定期存款人民币201,000,000元(2016年12月31日：人民币3,000,000元)，利率为1.3%-1.95%。

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	378,804,230	210,470,027
商业承兑票据		
合计	378,804,230	210,470,027

(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	138,552,83	
商业承兑票据		
合计	138,552,83	

(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				账面价值	期初余额				
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提		金额	比例	金额	计提	
单项金额重大并单独计提	70,335,893	42.1%			70,335,893	75,230,493	43.5%			75,230,493
按信用风险特征组合计提										
单项金额不重大但单独计	96,816,616	57.9%			96,816,616	97,832,135	56.5%			97,832,135
合计	167,152,509	100%			167,152,509	173,062,628	100%			173,062,628

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2017年6月30日，所有权受到限制的应收账款为人民币29,248,895元(2016年12月31日：30,732,944元)，详见

附注七19。

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
农工商超市(集团)有限公司	第三方	11,144,490	1年以内	6.7%
Distribuidora Internacional (DIA)	第三方	9,926,131	1年以内	5.9%
沃尔玛(中国)投资有限公司	第三方	8,649,179	1年以内	5.2%
联华超市股份有限公司	第三方	8,599,554	1年以内	5.1%
苏果超市有限公司	第三方	8,406,322	1年以内	5.0%
合计	--	46,725,676	--	28.0%

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

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	2,114,086	100%	2,175,606	100%
1至2年				
2至3年				
3年以上				
合计	2,114,086	--	2,175,606	--

(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%
重庆昊晟玻璃股份有限公司	第三方	508,873	1 年以内	货物未收到	24.1%
山东电力集团公司烟台供电公司	第三方	484,514	1 年以内	预付购电款	22.9%
江苏帝邦建设工程有限公司	第三方	421,357	1 年以内	预付修理费	19.9%
烟台烟莱机电设备制作维修供应中心	第三方	100,000	1 年以内	预付修理费	4.7%
烟台冷冻设备总厂	第三方	54,544	1 年以内	预付修理费	2.6%
合计	--	1,569,288	--		74.2%

5、应收利息

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	368,928	24,200
委托贷款		
债券投资		
合计	368,928	24,200

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	5,460,380	33.5%			5,460,380	7,417,220	39.3%			7,417,220
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	10,850,802	66.5%			10,850,802	11,463,580	60.7%			11,463,580
合计	16,311,182	100%			16,311,182	18,880,800	100%			18,880,800

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

无

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收押金、保证金	11,867,142	13,191,851
应收备用金	1,787,865	2,934,424
消费税出口退税	483,021	573,586
其他	2,173,154	2,180,939
合计	16,311,182	18,880,800

(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财政局	施工保证金	5,460,380	2 年以内	33.4%	
烟台经济技术开发区建筑业联合会	施工保证金	2,151,300	3 年以上	13.2%	
加拿大奥罗丝冰酒有限公司	应收外商投资款	2,050,000	1-2 年	12.6%	
山东电力集团公司烟台供电公司	供电保证金	1,206,853	3 年以上	7.4%	
烟台经济技术开发区热力有限公司	押金	500,000	1 年以内	3.1%	
合计	--	11,368,533	--	69.7%	

(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	40,739,604		40,739,604	72,011,633		72,011,633
在产品	1,453,452,930		1,453,452,930	1,253,218,347		1,253,218,347
库存商品	545,683,575	15,573,180	530,110,395	944,806,516	21,426,756	923,379,760
合计	2,039,876,109	15,573,180	2,024,302,929	2,270,036,496	21,426,756	2,248,609,740

(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	21,426,756					15,573,180
合计	21,426,756			5,853,575.63		15,573,180

8、划分为持有待售的资产

单位：元

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

本公司已签订不可撤销的处置固定资产协议，合同金额为人民币16,282,224元，预计2017年内完成处置。

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	68,535,748	26,238,092
待抵扣进项税	218,239,811	135,316,274
待摊租金	6,518,738	7,967,876
合计	293,294,297	169,522,242

10、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	10,463,800	10,000,000	463,800	10,340,263	10,000,000	340,263
按公允价值计量的						
按成本计量的	10,463,800	10,000,000	463,800	10,340,263	10,000,000	340,263
合计	10,463,800	10,000,000	463,800	10,340,263	10,000,000	340,263

(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(注1)	10,000,000			10,000,000	10,000,000			10,000,000	18%	
其他(注2)	340,263	123,537		463,800					小于1%	
合计	10,340,263	123,537		10,463,800	10,000,000			10,000,000	—	

注1：本公司对定陶(烟台)建设发展有限责任公司的股权投资账面余额为人民币 10,000,000 元，已计提减值准备人民币 10,000,000 元。被投资主体为非上市公司，且其公允价值不能可靠计量，因此本公司以成本法计量该等可供出售金融资产。

注2：本集团对该等被投资主体持股比例均低于 1%。被投资主体均为非上市公司，且其公允价值不能可靠计量，因此本集团以成本法计量该等可供出售金融资产。

(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

11、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	3,956,177,208	1,969,135,575	29,329,141	5,954,641,924
2. 本期增加金额	13,905,309	20,067,704	540,959	34,513,972
(1) 购置	4,259,361	19,480,245	540,959	24,280,565
(2) 在建工程转入	9,645,948	587,459		10,233,407
(3) 企业合并增加				
(4) 其他				
3. 本期减少金额	517,494	10,793,669	2,193,612	13,504,775
(1) 处置或报废	517,494	10,793,669	2,193,612	13,504,775
(2) 其他				

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
4. 期末余额	3,969,565,023	1,978,409,610	27,676,488	5,975,651,121
二、累计折旧				
1. 期初余额	410,161,600	840,158,129	21,134,702	1,271,454,431
2. 本期增加金额	58,767,044	65,753,010	1,248,414	125,768,468
(1) 计提	58,767,044	65,753,010	1,248,414	125,768,468
(2) 企业合并增加				
(3) 其他				
3. 本期减少金额	502,888	10,039,409	2,066,967	12,609,264
(1) 处置或报废	502,888	10,039,409	2,066,967	12,609,264
(2) 其他				
4. 期末余额	468,425,756	895,871,730	20,316,149	1,384,613,635
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	3,501,139,267	1,082,537,880	7,360,339	4,591,037,486
2. 期初账面价值	3,546,015,608	1,128,977,446	8,194,439	4,683,187,493

于 2017 年 6 月 30 日，所有权受到限制的固定资产净值为人民币 69,535,906 元，详见附注七 50。

(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
研发公司工业生产中心	1,196,449,426	正在办理中
长安酒庄宿舍楼、主楼、接待楼	262,115,218	正在办理中
新疆石河子酒庄车间、厂房	253,470,055	正在办理中
北京酒庄欧洲小镇、主楼、服务楼	217,419,173	正在办理中
烟台张裕丁洛特酒庄主楼	89,315,962	正在办理中
销售公司省办事处办公室	21,537,995	正在办理中
新疆天珠发酵车间、储酒车间	18,788,139	正在办理中
冰酒酒庄办公楼及封装车间	9,660,096	正在办理中
张裕(泾阳)葡萄酒车间	4,244,130	正在办理中
发酵中心办公楼、实验楼及车间	3,913,797	正在办理中
麒麟包装成品库及车间	2,532,867	正在办理中

12、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(“张裕葡萄酒城综合体”)建设工程	1,480,406,758		1,480,406,758	1,227,968,480		1,227,968,480
宁夏酒庄建设工程	57,067,866		57,067,866	36,717,169		36,717,169
石河子酒庄建设工程	29,704,077		29,704,077	30,600,684		30,600,684
销售公司建设工程	39,933,379		39,933,379	26,011,600		26,011,600
长安酒庄建设项目	42,579,064		42,579,064	10,346,598		10,346,598
丁洛特酒庄建设工程	33,752,441		33,752,441	4,871,422		4,871,422
爱斐堡旅游广场改造工程	5,273,600		5,273,600	3,713,945		3,713,945
泾阳发酵车间改造工程	2,931,559		2,931,559	2,331,559		2,331,559
桓仁酿酒厂房建设工程	1,707,004		1,707,004	920,596		920,596
股份公司建设改造工程	268,929		268,929	500,000		500,000
其他公司建设工程	3,672,763		3,672,763	2,299,684		2,299,684
合计	1,697,297,440		1,697,297,440	1,346,281,737		1,346,281,737

(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(“张裕葡萄 酒城综合体”)建设工程	4,505,780,000	1,227,968,480	252,438,278			1,480,406,758	67.8%		4,107,701	1,817,978	1.2%	金融机构贷 款及自筹资金
长安酒庄建设工程	620,740,000	10,346,598	46,721,268			57,067,866	102.5%					自筹资金
销售公司建设工程	161,350,000	26,011,600	4,808,231	1,115,754		29,704,077	93.0%					自筹资金
石河子酒庄建设工程	780,000,000	30,600,684	14,724,227	5,391,532		39,933,379	89.8%					自筹资金
宁夏酒庄建设工程	414,150,000	36,717,169	10,018,016	4,156,121		42,579,064	97.4%					自筹资金
丁洛特酒庄建设工程	192,400,000	4,871,422	28,881,019			33,752,441	110.7%					自筹资金
桓仁酿酒厂房建设工程	31,000,000	920,596	786,408			1,707,004	97.5%					自筹资金
合计	6,705,420,000	1,337,436,549	358,377,447	10,663,407		1,685,150,589	--	--	4,107,701	1,817,978		--

于2017年6月30日，本集团在建工程并无减值迹象，故未计提减值准备。

13、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

单位：元

项目	种植业		合计
	未成熟	已成熟	
一、账面原值			
1. 期初余额	77,841,960	141,208,504	219,050,464
2. 本期增加金额	-65,331,472	69,081,966	3,750,494
(1) 外购			0
(2) 自行培育	2,987,011	763,483	3,750,494
(3) 未成熟转成熟	-68,318,483	68,318,483	
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他			
4. 期末余额	12,510,488	210,290,470	222,800,958
二、累计折旧	12,510,488	210,290,470	
1. 期初余额		17,621,484	17,621,484
2. 本期增加金额		7,155,162	7,155,162
(1) 计提		7,155,162	7,155,162
(2) 其他			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他			
4. 期末余额		24,776,646	24,776,646
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	12,510,488	185,513,824	198,024,312
2. 期初账面价值	77,841,960	123,587,020	201,428,980

于2017年6月30日，无所有权受到限制的生物资产。

于2017年6月30日，本集团生物资产并无减值迹象，故未计提减值准备。

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	商标	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	491,490,069	52,435,669	15,442,065	559,367,803
2. 本期增加金额	4,140,000	895,888	99,552	5,135,440
(1) 购置	4,140,000	895,888		5,035,888
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
(4) 其他			99,552	99,552
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				
4. 期末余额	495,630,069	53,331,557	15,541,617	564,503,243
二、累计摊销				
1. 期初余额	56,803,430	12,548,283	6,201,010	75,552,723
2. 本期增加金额	5,292,764	2,057,478	2,238,105	9,588,347
(1) 计提	5,292,764	2,057,478	2,238,105	9,588,347
(2) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				
4. 期末余额	62,096,194	14,605,761	8,439,115	85,141,070
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	433,533,875	38,725,796	7,102,502	479,362,173
2. 期初账面价值	434,686,639	39,887,386	9,241,055	483,815,080

于 2017 年 6 月 30 日，所有权受限制的无形资产净值为人民币 143,892,516 元，详见附注七 50。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
烟台开发区 A-49 小区	23,216,200	正在办理中

15、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 Miroflaine	15,761,440					15,761,440
合计	121,265,866					121,265,866

16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
土地租赁费	57,846,986		719,453		57,127,533
征地费	45,192,900		569,651		44,623,249
绿化费	54,460,971		2,564,214		51,896,757
装修费	1,091,579		109,158		982,421
其他	3,613,793	36,571	1,259,413		2,390,951
合计	162,206,229	36,571	5,221,889		157,020,911

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	25,573,180	6,393,295	31,426,756	7,856,689
内部交易未实现利润	581,720,137	145,430,034	676,375,006	169,093,751
可抵扣亏损	201,373,978	50,343,495	176,273,380	44,068,345
未支付奖金	121,373,855	30,343,464	154,895,784	38,723,946
辞退福利	12,102,449	3,025,612	13,115,948	3,278,987
递延收益	108,512,201	24,308,890	112,939,126	25,230,521
预提经销商返利			30,739,192	7,684,798
合计	1,050,655,800	259,844,790	1,195,765,192	295,937,037

(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	79,944,206	21,852,738	90,877,162	24,908,410
可供出售金融资产公允价值变动				
合计	79,944,206	21,852,738	90,877,162	24,908,410

(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	163,790,074	135,957,252
合计	163,790,074	135,957,252

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年	7,311,273	7,311,273	
2020 年	45,960,766	45,960,766	
2021 年	82,685,213	82,685,213	
2022 年	27,832,822		
合计	163,790,074	135,957,252	--

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收生物资产转让款	17,590,912	17,352,239
预付投资款	317,654,642	
合计	335,245,554	17,352,239

19、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	29,248,895	30,732,944
保证借款		
信用借款	817,632,180	631,655,938
合计	846,881,075	662,388,882

于2017年6月30日,抵押借款为Hacienda y Vinos Marques del Atrio, S. L. U. (“爱欧公爵公司”)向Banco de Sabadell, S. A. 等银行办理的应收账款保理业务欧元3,783,558元(折合人民币29,248,895元)(2016年12月31日:人民币30,732,944元),不存在以固定资产抵押借入的借款(2016年12月31日:人民币0元)。

20、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	8,000,000	38,900,000
合计	8,000,000	38,900,000

21、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	396,891,500	544,128,280
1 年至 2 年	2,426,987	1,103,039
2 年至 3 年		
3 年以上		
合计	399,318,487	545,231,319

(2) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

于2017年6月30日,无账龄超过1年的大额应付账款。

22、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	312,184,976	419,382,071
1 年至 2 年	3,496,490	2,046,166
2 年至 3 年	2,031,043	108,748
3 年以上	3,818,184	3,709,436
合计	321,530,693	425,246,421

(2) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明

于2017年6月30日，无账龄超过1年的大额预收账款。

23、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	193,300,619	168,650,584	215,863,664	146,087,539
二、离职后福利-设定提存计划	15,167	23,191,201	22,418,536	787,832
三、辞退福利	13,115,948	509,648	1,523,147	12,102,449
四、一年内到期的其他福利				
合计	206,431,734	192,351,433	239,805,347	158,977,820

(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	197,486,176	145,975,433	192,297,973	151,163,636
2、职工福利费	622,735	8,323,393	8,728,238	217,890
3、社会保险费	257,249	7,150,754	7,349,717	58,286
其中：医疗保险费	257,249	6,051,156	6,250,119	58,286
工伤保险费		731,205	731,205	
生育保险费		368,393	368,393	
4、住房公积金	37,672	5,527,361	5,551,521	13,512
5、工会经费和职工教育经费	2,593,009	1,673,643	1,936,215	2,330,437
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、划分到非流动负债部分	-7,696,222			-7,696,222
合计	193,300,619	168,650,584	215,863,664	146,087,539

(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	14,978	22,637,707	21,865,042	787,643
2、失业保险费	189	553,494	553,494	189
3、企业年金缴费				
合计	15,167	23,191,201	22,418,536	787,832

(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	13,115,948	509,648	1,523,147	12,102,449
合计	13,115,948	509,648	1,523,147	12,102,449

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	22,378,198	23,496,328
消费税	14,378,343	30,361,471
企业所得税	26,129,549	69,388,730
个人所得税	6,598,508	7,811,301
城市维护建设税	2,503,846	4,248,115
房产税	435,805	1,071,223
城镇土地使用税	2,488,965	2,651,262
其他	2,199,905	5,014,170
合计	77,113,119	144,042,600

25、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
其他	703,430	
合计	703,430	

26、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付销售代理商押金	157,985,200	128,539,352
应付设备款工程款	101,721,932	77,261,072
应付运输费	12,110,825	36,690,764
应付总公司商标使用费	44,428,033	78,572,540
应付广告费	221,724,475	79,414,075
预提经销商返利		30,739,192
少数股东增资款（注）	29,847,320	29,847,320
员工保证金	19,226,564	16,296,186
应付供应商押金	11,517,176	2,206,379
应付承包费	37,079,817	31,011,929
其他	17,549,069	35,726,501
合计	653,190,411	546,305,310

(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	23,983,072	增资手续尚未完成
北京晴朗生态农业科技发展有限公司	13,766,549	承包费未完成结算
烟台德安投资有限公司	5,864,248	增资手续尚未完成
烟台德安投资有限公司	5,716,524	承包费未完成结算
合计	49,330,393	--

27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	70,975,215	59,799,093
一年内到期的长期应付款	36,000,000	12,000,000
合计	106,975,215	71,799,093

28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
递延收益	11,163,882	11,163,883
合计	11,163,882	11,163,883

29、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	7,995,615	8,835,744
保证借款		
信用借款	167,274,965	40,304,811
合计	175,270,580	49,140,555

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			
抵押借款	10,778,415	2,782,800	7,995,615
保证借款			
信用借款	235,467,380	68,192,415	167,274,965
合计	246,245,795	70,975,215	175,270,580

于2017年6月30日，抵押借款为爱欧公爵公司以固定资产欧元3,812,130.38元(折合人民币29,467,767元)向Popular Español抵押借入的欧元1,394,361.55元(折合人民币10,778,415元)的借款(2016年12月31日：人民币11,466,192元)。

30、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中国农发重点建设基金	269,000,000	293,000,000

农发基金于 2016 年向研发公司投资人民币 305,000,000 元，占注册资本 37.9%。根据投资协议约定，农发基金分 10 年收回投资基金，按年获取固定收益，为剩余本金的 1.2%。农发基金除上述固定收益外，不再享有研发公司的其他利润或承担研发公司的损失，因此，农发基金对研发公司的投资虽然名义上是股权投资，但实际上是债权投资。本集团将农发基金的投资作为以摊余成本计量的长期应付款。

31、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	112,939,126	1,300,000	5,726,925	108,512,201	
减：划分为流动负债部分	11,163,883			11,163,882	--
非流动负债部分	101,775,243			97,348,319	--

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	1,777,890		444,473		1,333,417	与资产相关
葡萄原酒酿造项目	6,174,300		717,942		5,456,358	与资产相关
固定资产投资奖励	11,556,600		1,140,000		10,416,600	与资产相关
新疆产业振兴和技术改造项目	18,486,000		711,000		17,775,000	与资产相关
宁夏产业振兴与技术改造项目	4,381,000		1,647,500		2,733,500	与资产相关
酿酒葡萄补贴款	376,000				376,000	与收益相关
现代农业生产葡萄发展补贴	259,200				259,200	与收益相关
旅游发展基金补助		500,000			500,000	与资产相关
基础设施建设基金	1,468,750	500,000	62,500		1,906,250	与资产相关
辽宁省张裕（桓仁）葡萄酿酒有限公司年产 1 万吨葡萄酒建设项目	4,000,000				4,000,000	与资产相关
水污染治理项目款	133,733	300,000	56,801		376,932	与收益相关
产业发展扶持资金	41,000,000				41,000,000	与资产相关
经济节能技术改造项目补贴	1,283,000				1,283,000	与资产相关
酒类电子追溯体系专项	3,859,365		333,527		3,525,838	与资产相关
葡萄酒产业发展专项	930,000				930,000	与资产相关
半岛蓝色经济区建设专项	10,000,000				10,000,000	与资产相关
国家 863 计划科研经费补贴	343,090				343,090	与收益相关
信息化系统建设工程技改项目	4,060,000		290,000		3,770,000	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	1,485,797		63,182		1,422,615	与收益相关
红酒酚类物质辅助成色研究项目	295,601				295,601	与收益相关
葡萄基地建设专项	1,040,000		260,000		780,000	与资产相关
合计	112,939,126	1,300,000	5,726,925		108,512,201	--
减：划分为流动负债部分	11,163,883				11,163,882	
非流动负债部分	101,775,243				97,348,319	

32、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付职工薪酬	7,696,222	7,696,222
合计	7,696,222	7,696,222

于2017年6月30日，应付职工薪酬为从本公司销售经理以上级别员工年终奖金中按一定比例扣除的工作责任保证金，预计于2018至2020年发放。

33、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	685,464,000						685,464,000

34、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	560,038,853			560,038,853
其他资本公积	5,916,588			5,916,588
合计	565,955,441			565,955,441

35、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：							
重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-5,259,014	1,767,741			1,458,809	308,932	-3,800,205
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	-5,259,014	1,767,741			1,458,809	308,932	-3,800,205
其他综合收益合计	-5,259,014	1,767,741			1,458,809	308,932	-3,800,205

36、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	342,732,000			342,732,000
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他				
合计	342,732,000			342,732,000

37、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	6,620,118,562	5,980,390,074
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	6,620,118,562	5,980,390,074
加：本期归属于母公司所有者的净利润	670,069,054	982,460,488
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		342,732,000
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	7,290,187,616	6,620,118,562

38、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,761,797,479	921,629,225	2,748,285,416	899,973,878
其他业务	5,300,718	4,124,908	4,747,383	2,760,226
合计	2,767,098,197	925,754,133	2,753,032,799	902,734,104

单位：元

39、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	87,580,364	105,763,800
城市维护建设税	30,288,028	24,721,309
教育费附加	21,968,359	18,089,897
房产税	9,993,265	
土地使用税	5,092,473	
印花税	1,970,707	
营业税		1,175,187
其他	3,580,802	3,331,599
合计	160,473,998	153,081,792

40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告推广费	353,792,438	332,116,022
职工薪酬	115,463,193	104,719,946
运输费	64,053,872	66,063,407
商标使用费	44,428,033	46,273,367
仓储租赁费	27,357,293	39,026,546
折旧费	19,740,726	18,364,965
劳务费	6,734,393	5,651,106
差旅费	10,036,717	11,904,193
水电气费	3,572,499	3,929,596
办公邮电费	2,479,541	2,485,039
包装费	3,140,528	3,114,989
保安保洁费	2,532,418	1,883,752
业务招待费	1,190,071	761,988
绿化费	1,342,117	1,571,035
物业管理费	1,348,857	1,129,106
其他	11,523,030	11,742,177
合计	668,735,726	650,737,234

41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	45,732,792	42,548,604
折旧费用	28,996,760	21,005,970
承包费	10,086,436	9,241,885
修理费	5,768,634	5,623,236
办公费	8,693,956	8,197,736
摊销费用	9,569,693	7,782,091
绿化费	3,893,103	3,636,852
租赁费	5,095,023	4,259,474
业务招待费	2,562,180	2,639,867
保安保洁费	2,787,735	2,574,552
差旅费	2,650,716	2,312,625
其他	4,705,358	12,872,953
合计	130,542,386	122,695,845

42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	15,042,038	15,830,699
减：利息收入	4,849,166	7,189,121
加：手续费	754,300	859,954
汇兑损益	200,777	1,486,701
合计	11,147,949	10,988,233

43、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失	-5,853,576	
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-5,853,576	0

44、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
非流动资产处置利得合计	156,600	94,567	156,600
其中：固定资产处置利得	156,600	94,567	156,600
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	19,735,204	18,145,874	19,735,204
其他	3,412,401	3,693,085	3,412,401
合计	23,304,205	21,933,526	23,304,205

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
重大建设项目扶持资金	3,520,914	3,567,401	与资产相关
中小企业发展专项资金	2,086,027	1,832,402	与资产相关
税收返还	12,737,950	12,116,257	与收益相关
其他	1,390,313	629,814	与收益相关
合计	19,735,204	18,145,874	--

45、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金额
非流动资产处置损失合计	651,671	110,052	651,671
其中：固定资产处置损失	651,671	110,052	651,671
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	
因违反法律、行政法规而交付的罚款、罚金、滞纳金	170,997	165,589	170,997
其他	15,571	53,135	15,571
合计	838,239	343,776	838,239

46、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	195,716,215	196,893,915
递延所得税费用	33,036,575	41,821,566
合计	228,752,790	238,715,481

(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	898,763,547
按法定/适用税率计算的所得税费用	224,690,887
子公司适用不同税率的影响	-4,533,247
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	1,636,945
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	6,958,205
所得税费用	228,752,790

47、其他综合收益

详见附注七 35。

48、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	1,570,329	506,015
应付票据保证金收回	30,900,000	21,870,000
其他	6,419,583	5,457,993
合计	38,889,912	27,834,008

(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	352,845,674	403,264,891
管理费用	43,700,254	37,642,759
存出保证金	35,030,980	
其他	940,870	1,595,101
合计	432,517,778	442,502,751

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

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

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的与资产相关的政府补助	1,000,000.00	
研发公司质押定期存款利息收入	303,473.00	
合计	1,303,473.00	

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

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

49、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	670,010,757	695,669,860
加：资产减值准备	-5,853,576	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	132,923,630	93,458,092
无形资产摊销	9,588,347	6,945,803
长期待摊费用摊销	5,221,889	11,179,121
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）	495,071	15,486
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）		

补充资料	本期金额	上期金额
财务费用（收益以“-”号填列）	15,086,410	11,808,339
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）	36,092,247	42,610,501
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,055,672	-788,935
存货的减少（增加以“-”号填列）	230,160,387	413,879,818
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-345,259,383	-395,702,109
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-325,049,788	-196,327,607
其他		
经营活动产生的现金流量净额	420,360,319	682,748,369
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	1,229,487,903	1,643,935,054
减：现金的期初余额	1,256,942,304	1,092,241,661
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	-27,454,401	551,693,393

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,229,487,903	1,643,935,054
其中：库存现金	112,832	189,184
可随时用于支付的银行存款	1,229,375,071	1,643,745,870
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	1,229,487,903	1,643,935,054
其中：母公司或集团内子公司使用受限制		

50、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	119,579,877	借款保证金、票据保证金、信用证保证金、支付宝冻结余额、住房基金和单位卡存款保证金
应收账款	29,248,895	短期借款抵押
固定资产	69,535,906	长期借款和长期应付款抵押
无形资产	143,892,516	长期应付款抵押
合计	362,257,194	--

51、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
货币资金	--	--	7,606,956
其中：美元	675,534	6.7744	4,576,338
欧元	249,323	7.7496	1,932,154
港币	1,265,657	0.8679	1,098,464
一年内到期的长期借款	--	--	15,499,200
其中：美元			
欧元	2,000,000	7.7496	15,499,200
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，智利魔狮的记账本位币为比索，爱欧集团、法尚控股和智利魔狮于期末并无外币货币性资产或负债。

八、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

本期新设子公司如下：

投资单位全称	注册成立日期及地点	法人代表	业务性质	注册资本	出资额
烟台张裕葡萄酒销售有限公司	2017年1月18日 中国山东省烟台市	周洪江	销售	人民币 5,000,000 元	
智利魔狮葡萄酒简式股份公司	2017年4月6日 智利圣地亚哥市	WILFRED CHARLES LEIGH NIELSEN	制造业	美元 1,000,000 元	40,110,000 美元

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
新疆天珠 (a)	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	制造业	60%		非同一控制下企业合并取得
法国商贸	法国干邑市	法国干邑市	贸易		100%	非同一控制下企业合并取得
蜜合花	法国波尔多	法国波尔多	贸易		100%	非同一控制下企业合并取得
爱欧公爵公司 (b)	西班牙内瓦拉省	西班牙内瓦拉省	销售	75%		非同一控制下企业合并取得
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”) (c)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	70%		设立或投资等方式取得
张裕 (泾阳) 葡萄酒有限公司 (“泾阳酿酒”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	制造业	90%	10%	设立或投资等方式取得
烟台张裕葡萄酒销售有限公司 (“销售公司”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	100%		设立或投资等方式取得
廊坊开发区卡斯特-张裕酿酒有限公司 (“廊坊卡斯特”) (d)	中国河北省廊坊市	中国河北省廊坊市	制造业	39%	10%	设立或投资等方式取得
张裕 (泾阳) 葡萄酒销售有限公司 (“泾阳销售”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售	10%	90%	设立或投资等方式取得
廊坊张裕葡萄酒销售有限公司 (“廊坊销售”)	中国河北省廊坊市	中国河北省廊坊市	销售	10%	90%	设立或投资等方式取得
上海张裕酒业营销有限公司 (“上海营销”)	中国上海市	中国上海市	销售	30%	70%	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡生态农业开发有限公司 (“农业开发”)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	销售		100%	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司 (“北京酒庄”) (e)	中国北京市	中国北京市	制造业	70%		设立或投资等方式取得
烟台张裕酒业销售有限公司 (“酒业销售”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	90%	10%	设立或投资等方式取得
烟台张裕先锋国际酒庄有限公司 (“先锋国际”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	70%	30%	设立或投资等方式取得
杭州昌裕酒类销售有限公司 (“杭州昌裕”)	中国浙江省杭州市	中国浙江省杭州市	销售		100%	设立或投资等方式取得

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	
宁夏种植	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	种植业	100%		设立或投资等方式取得
桓仁张裕葡萄酒民族酒业销售有限公司（“民族酒业”）	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	销售	100%		设立或投资等方式取得
辽宁张裕冰酒庄有限公司（“冰酒庄”）（f）	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	批发零售	65%		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		35%	设立或投资等方式取得
石河子酒庄	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	制造业		100%	设立或投资等方式取得
宁夏张裕摩塞尔十五世酒庄有限公司（“宁夏酒庄”）	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
陕西张裕瑞那城堡酒庄有限公司（“长安酒庄”）	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	制造业	100%		设立或投资等方式取得
研发公司（g）	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	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	62%		设立或投资等方式取得
新疆张裕葡萄酒销售有限公司（“新疆销售”）	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	销售	100%		设立或投资等方式取得
新疆张裕葡萄酒酿造业有限公司（“新疆酿酒”）	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	制造业		100%	设立或投资等方式取得
宁夏张裕商贸有限公司（“宁夏商贸”）	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	销售		100%	设立或投资等方式取得
陕西张裕瑞那酒业销售有限公司（“陕西销售”）	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售		100%	设立或投资等方式取得
蓬莱张裕酒业销售有限公司（“蓬莱酒业”）	中国山东省蓬莱市	中国山东省蓬莱市	销售		100%	设立或投资等方式取得
莱州张裕酒业销售有限公司（“莱州销售”）	中国山东省莱州市	中国山东省莱州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
法尚控股	法国干邑市	法国干邑市	投资贸易		100%	设立或投资等方式取得
兰州张裕酒业营销（“兰州销售”）	中国甘肃省兰州市	中国甘肃省兰州市	销售	100%		设立或投资等方式取得
北京张裕商贸有限公司（“北京商贸”）	中国北京市	中国北京市	销售		100%	设立或投资等方式取得
天津张裕先锋酒类销售有限公司（“天津先锋”）	中国天津市	中国天津市	销售		100%	设立或投资等方式取得
福州市张裕先锋酒业有限公司（“福州先锋”）	中国福建省福州市	中国福建省福州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
南京张裕先锋酒业有限公司（“南京先锋”）	中国江苏省南京市	中国江苏省南京市	销售		100%	设立或投资等方式取得
咸阳张裕先锋酒水销售有限公司（“咸阳先锋”）	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售		100%	设立或投资等方式取得

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
沈阳张裕先锋酒业有限公司（“沈阳先锋”）	中国辽宁省沈阳市	中国辽宁省沈阳市	销售		100%	设立或投资等方式取得
济南张裕先锋酒水有限公司（“济南先锋”）	中国山东省济南市	中国山东省济南市	销售		100%	设立或投资等方式取得
上海张裕先锋酒业有限公司（“上海先锋”）	中国上海市	中国上海市	销售		100%	设立或投资等方式取得
抚州张裕先锋酒业有限公司（“抚州先锋”）	中国江西省抚州市	中国江西省抚州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
石家庄张裕先锋酒类销售（“石家庄先锋”）	中国河北省石家庄市	中国河北省石家庄市	销售		100%	设立或投资等方式取得
杭州张裕先锋贸易有限公司（“杭州裕泽锋”）	中国浙江省杭州市	中国浙江省杭州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
吉林省张裕先锋酒业有限公司（“吉林先锋”）	中国吉林省长春市	中国吉林省长春市	销售		100%	设立或投资等方式取得
北京张裕先锋酒业销售有限责任公司（“北京先锋”）	中国北京市	中国北京市	销售		100%	设立或投资等方式取得
哈尔滨市张裕先锋酒业销售有限公司（“哈尔滨先锋”）	中国黑龙江省哈尔滨市	中国黑龙江省哈尔滨市	销售		100%	设立或投资等方式取得
湖南张裕先锋酒业有限公司（“湖南先锋”）	中国湖南省长沙市	中国湖南省长沙市	销售		100%	设立或投资等方式取得
银川张裕先锋酒类有限公司（“银川先锋”）	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	销售		100%	设立或投资等方式取得
昆明张裕先锋酒业有限公司（“昆明先锋”）	中国云南省昆明市	中国云南省昆明市	销售		100%	设立或投资等方式取得
重庆张裕先锋酒类销售有限公司（“重庆先锋”）	中国重庆市	中国重庆市	销售		100%	设立或投资等方式取得
郑州张裕先锋酒业有限公司（“郑州先锋”）	中国河南省郑州市	中国河南省郑州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
武汉张裕先锋酒业有限公司（“武汉先锋”）	中国湖北省武汉市	中国湖北省武汉市	销售		100%	设立或投资等方式取得
太原张裕先锋酒业有限公司（“太原先锋”）	中国山西省太原市	中国山西省太原市	销售		100%	设立或投资等方式取得
呼和浩特市张裕先锋酒业有限公司（“呼和浩特先锋”）	中国内蒙古自治区呼和浩特市	中国内蒙古自治区呼和浩特市	销售		100%	设立或投资等方式取得
成都市张裕先锋酒业有限公司（“成都先锋”）	中国四川省成都市	中国四川省成都市	销售		100%	设立或投资等方式取得
南宁张裕先锋酒业有限公司（“南宁先锋”）	中国广西壮族自治区南宁市	中国广西壮族自治区南宁市	销售		100%	设立或投资等方式取得
兰州张裕先锋酒业有限公司（“兰州先锋”）	中国甘肃省兰州市	中国甘肃省兰州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
烟台富朗多进口酒销售有限公司（“烟台富朗多”）	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售		100%	设立或投资等方式取得
合肥张裕先锋酒类有限公司（“合肥先锋”）	中国安徽省合肥市	中国安徽省合肥市	销售		100%	设立或投资等方式取得
乌鲁木齐张裕先锋酒业（“乌鲁木齐先锋”）	中国新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	中国新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	销售		100%	设立或投资等方式取得
贵州张裕先锋酒业有限公司（“贵州先锋”）	中国贵州省贵阳市	中国贵州省贵阳市	销售		100%	设立或投资等方式取得
广州先锋	中国广东省广州市	中国广东省广州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
烟台张裕葡萄酒销售有限公司	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
智利魔狮葡萄酒筒式股份公司（“智利魔狮”）	智利圣地亚哥市	智利圣地亚哥市	制造业	85%		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。

- (b) 于2016年9月12日爱欧集团完成了内部重组，由爱欧公爵公司将爱欧集团及其子公司Enotec S.L., Hostaler I S.L., Faustino Rivero Ulecia S.L. 吸收合并。重组完成后，爱欧公爵公司成为唯一存续公司。
- (c) 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。
- (d) 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。
- (e) 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。
- (f) 冰酒酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业，本公司持有其51%的股权。本公司以协议安排的方式对冰酒酒庄实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2021年12月31日到期。
- (g) 研发公司为本公司与农发基金合资成立的合资经营企业，于2016年12月31日本公司持有其62%的股权。如附注六29所述，农发基金于2016年向研发公司投资人民币305,000,000元，占注册资本37.9%。根据投资协议约定，农发基金分10年收回投资基金，按年获取固定收益，为剩余本金的1.2%。农发基金除上述固定收益外，不再享有研发公司的其他利润或承担研发公司的损失，因此，农发基金对研发公司的投资虽然名义上是股权投资，但实际上是债权投资。本集团将农发基金的投资作为以摊余成本计量的长期应付款。本公司以该等协议安排的方式对研发公司实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于2026年5月22日到期。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
新疆天珠	40%			56,093,912
爱欧公爵公司	25%	999,164	703,430	30,995,051
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	97,483,520	73,823,603	171,307,123	42,113,184	5,336,114	47,449,297
张裕酒庄	131,258,800	115,227,528	246,486,329	166,841,868		166,841,868
廊坊卡斯特	26,252,091	19,508,777	45,760,868	9,423,027		9,423,027
北京酒庄	48,208,788	493,716,806	541,925,594	369,185,634	444,473	369,630,106
冰酒酒庄	52,324,870	26,837,947	79,162,817	29,226,979	100,000	29,326,979
爱欧公爵公司	310,540,839	125,052,023	435,592,862	212,482,019	98,966,712	311,448,731

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	80,126,247	77,008,886	157,135,133	23,266,974	5,336,114	28,603,088
张裕酒庄	173,934,285	116,396,690	290,330,975	210,904,481		210,904,481
廊坊卡斯特	26,528,622	19,890,293	46,418,915	10,233,932		10,233,932
北京酒庄	88,294,417	502,368,404	590,662,821	431,222,472	888,945	432,111,417
冰酒酒庄	38,239,653	27,545,615	65,785,268	13,756,944	100,000	13,856,944
爱欧公爵公司	333,455,551	131,921,130	465,376,681	272,843,155	69,572,335	342,415,490

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	115,904,168	22,453,715	22,453,715	-7,275,404	71,414,395	8,855,720	8,855,720	10,345,022
张裕酒庄	20,668,538	-106,018	-106,018	12,978,276	25,120,685	-1,835,054	-1,835,054	16,363,694
廊坊卡斯特	23,732,778	161,088	161,088	-137,422	23,893,566	1,141,604	1,141,604	8,003,926
北京酒庄	75,491,933	12,511,172	12,511,172	-37,040,335	96,780,881	22,140,264	22,140,264	19,711,484
冰酒酒庄	16,724,881	-2,063,324	-2,063,324	-1,416,775	16,400,216	-3,220,773	-3,220,773	-2,213,030
爱欧公爵公司	131,223,890	-233,187	3,996,659	-31,616,566	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、可供出售金融资产、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、长期应付款及长期借款等，各项金融工具的详细情况说明见附注六。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、港元和美元有关，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2017年6月30日，除下表所述资产及负债为欧元、港元和美元余额外，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(欧元)	1,932,154	566,182
货币资金(港币)	1,098,464	192
货币资金(美元)	4,576,338	
一年内到期的长期借款(欧元)	15,499,200	29,227,200

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	本期	
		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%	54,923	54,923
港元	对人民币贬值 5%	-54,923	-54,923
欧元	对人民币升值 5%	-678,352	-678,352
欧元	对人民币贬值 5%	678,352	678,352
美元	对人民币升值 5%	228,817	228,817
美元	对人民币贬值 5%	-228,817	-228,817

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	本期	
		对本期利润的影响	对股东权益的影响
银行借款	增加 50 个基点	-755,415	-755,415
银行借款	减少 50 个基点	755,415	755,415

(2) 信用风险

2017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2017年6月30日，本集团28.0%的应收账款来自本集团应收账款前五名欠款方(2016年12月31日：26.3%)。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(3) 流动风险

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

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

本集团管理层认为，于2017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公司持股/表决权比例于2017年1-6月无变动。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

3、其他关联方情况

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

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	64,896,342	71,912,485
中亚医药	采购商品	10,700,788	5,550,205
酒文化博物馆	采购商品	6,319,776	4,636,495
酒城之窗	采购商品	231,879	296,652

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	4,252,962	7,663,340
酒城之窗	出售商品	5,642,914	5,002,597
中亚医药	出售商品	1,956,658	2,057,616
神马包装	出售商品	829,977	772,037

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

(3) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

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	3,775,362	2,929,000

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

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

赁费人民币2,196,750元。

于2016年1月1日，本集团与总公司订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2016年1月1日起，本集团向总公司租赁物业作为业务用途，基本年租金费用为人民币1,692,724元。该合同有效期至2020年12月31日。2017年1-6月，本集团确认总公司租赁费人民币846,362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)	44,428,033	46,273,367
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2017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日续签合同到期后，于2016年8月20日，本公司与总公司续签了专利实施许可合同，仍须向总公司支付每年人民币50,000元的专利许可使用费。该合同有效期为10年。2017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2017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	4,719,638		3,913,997	
应收账款	神马包装	292,284		50,700	
应收账款	酒城之窗	908,898.20		1,833,273	
应收账款	酒文化博物馆	218,054		876,724	

(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	26,294,501	59,058,023
应付账款	中亚医药	3,614,343	4,328,184
应付账款	酒文化博物馆	2,011,234	3,038,520
应付账款	酒城之窗	131,531	619,578
其他应付款	总公司	42,324,395	78,572,540

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	1,134,630,000	1,508,310,000

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2017年6月15日股东大会通过的决议，2016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。现金股利已于2017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	1,838,244	100%			1,838,244	3,326,683	100%			3,326,683
合计	1,838,244	100%			1,838,244	3,326,683	100%			3,326,683

(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(%)
中亚医药保健酒公司（合并）	公司之其他关联方	1,516,026		82.5%
烟台慧宝工艺品制造有限公司	第三方	322,218		17.5%
合计		1,838,244		100.0%

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

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	3,529,544,186	99.7%			3,529,544,186	3,572,802,092	99.7%			3,572,802,092
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	10,166,247	0.3%			10,166,247	9,730,770	0.3%			9,730,770
合计	3,539,710,433	100%			3,539,710,433	3,582,532,862	100%			3,582,532,862

(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	3,538,441,877	3,580,805,532
应收押金、保证金		8,000
其他	1,268,556	1,719,330
合计	3,539,710,433	3,582,532,862

(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
长安酒庄	内部往来款	755,392,258	2 年以内	21.3%	
销售公司	内部往来款	618,992,851	2 年以内	17.5%	
宁夏酒庄	内部往来款	439,733,913	2 年以内	12.4%	
研发公司	内部往来款	418,182,216	1 年以内	11.8%	
北京酒庄	内部往来款	300,371,955	2 年以内	8.5%	
合计	--	2,532,673,193	--	71.5%	

(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	2,108,589,655		2,108,589,655	1,834,341,541		1,834,341,541
对联营、合营企业投资						
合计	2,108,589,655		2,108,589,655	1,834,341,541		1,834,341,541

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
新疆天珠((a))	60,000,000			60,000,000		
麒麟包装	23,176,063			23,176,063		
张裕酒庄((a))	28,968,100			28,968,100		
先锋国际((b))	3,500,000			3,500,000		
宁夏种植	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((b))	100,000			100,000		
廊坊卡斯特((a))	19,835,730			19,835,730		
酒业销售	4,500,000			4,500,000		
上海营销((b))	300,000			300,000		
北京配售	850,000			850,000		
泾阳销售((b))	100,000			100,000		
泾阳酿酒((b))	900,000			900,000		
宁夏酿酒	1,000,000			1,000,000		
宁夏酒庄	2,000,000			2,000,000		
丁洛特酒庄((b))	80,000,000			80,000,000		
石河子酒庄	550,000,000			550,000,000		
长安酒庄	20,000,000			20,000,000		
研发公司((a))	500,000,000			500,000,000		
桓仁酿酒	11,000,000			11,000,000		
法尚控股	220,320,604			220,320,604		
爱欧集团公爵公司	190,150,544			190,150,544		
智利魔狮		274,248,114		274,248,114		
合计	1,834,341,541	274,248,114		2,108,589,655		

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	445,339,324	387,600,176	648,652,597	495,598,413
其他业务	386,481,179	350,350,202	6,646,403	5,714,186
合计	831,820,503	737,950,378	655,299,000	501,312,599

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	66,127,980	683,891,453
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	66,127,980	683,891,453

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	-495,071	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	12,737,950	
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）	6,997,254	
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	3,225,833	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	5,303,287	
少数股东权益影响额		
合计	17,162,679	--

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	7.84%	0.98	0.98
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.64%	0.95	0.95

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	670,069,054	695,021,847	8,880,538,852	8,209,010,989
按国际会计准则调整的项目及金额：				
按国际会计准则	670,069,054	695,021,847	8,880,538,852	8,209,010,989

第十一节 备查文件目录

- 1、载有董事长亲笔签署的2017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
二〇一七年八月二十九日