

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

2020 年半年度报告

定全 2020-03

2020 年 08 月

目录

2020 年半年度报告.....2
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.....11
第五节 重要事项.....24
第六节 股份变动及股东情况.....39
第七节 优先股相关情况.....39
第八节 可转换公司债券相关情况.....39
第九节 董事、监事、高级管理人员情况.....40
第十节 公司债相关情况.....41
第十一节 财务报告.....41
第十二节 备查文件目录.....139

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人周洪江、主管会计工作负责人姜建勋及会计机构负责人(会计主管人员)郭翠梅声明：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
恩里科•西维利	董事	因疫情影响无法亲自出席	周洪江
Stefano Battioni	董事	因疫情影响无法亲自出席	周洪江
阿尔迪诺•玛佐拉迪	董事	因疫情影响无法亲自出席	冷　斌
刘庆林	独立董事	因公务无法亲自出席	于仁竹

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司	指	烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司
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
毕马威华振会计师事务所	指	毕马威华振会计师事务所（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（如有）	—		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	张裕		
公司的外文名称（如有）	YANTAI CHANGYU PIONEER WINE COMPANY LIMITED		
公司的外文名称缩写（如有）	CHANGYU		
公司的法定代表人	周洪江		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜建勋	李廷国
联系地址	山东省烟台市大马路 56 号	山东省烟台市大马路 56 号
电话	0086-535-6602761	0086-535-6633656
传真	0086-535-6633639	0086-535-6633639
电子信箱	jiangjianxun@changyu.com.cn	stock@changyu.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

□ 适用 √ 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2019 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 2019 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）	1,401,606,792	2,558,274,785	-45.21%
归属于上市公司股东的净利润（元）	307,035,572	603,403,789	-49.12%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	266,766,849	552,490,695	-51.72%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-29,652,821	499,476,006	-105.94%
基本每股收益（元/股）	0.45	0.88	-48.86%
稀释每股收益（元/股）	0.45	0.88	-48.86%
加权平均净资产收益率	2.93%	6.13%	-3.20%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	13,286,972,498	13,647,932,568	-2.64%
归属于上市公司股东的净资产（元）	10,131,114,317	10,308,910,198	-1.72%

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	307,035,572	603,403,789	10,131,114,317	10,308,910,198
按国际会计准则调整的项目及金额				
按国际会计准则	307,035,572	603,403,789	10,131,114,317	10,308,910,198

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）	39,641	
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）	49,780,231	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,814,957	
减：所得税影响额	13,221,932	
少数股东权益影响额（税后）	144,174	
合计	40,268,723	--

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

报告期内，公司从事的主要业务为生产经营葡萄酒和白兰地，从而为国内外消费者提供健康、时尚的酒类饮品；与前期相比，公司所从事的主要业务没有发生重大变化。公司所处的葡萄酒行业尚处于成长期，虽然短期内受各种因素影响，特别是受新冠疫情影响，加之市场竞争激烈，报告期内葡萄酒消费量暂时出现大幅下滑，但从长远来看，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。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化。
固定资产	无重大变化。
无形资产	无重大变化。
在建工程	在建工程较期初增长 14.02%，主要是固定资产投资金额累计增加所致。

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
西班牙爱欧集团公司	收购股权	509,150,792	西班牙	独立自主经营	本公司通过董事会参与重大决策，委任财务负责人进行财务管理。	10,940,963	5.03%	否
智利魔狮葡萄酒简式股份公司	合资设立	504,027,375	智利	独立自主经营	本公司通过董事会参与重大决策，委任财务负责人进行财务管理。	3,664,211	4.97%	否
澳大利亚歌浓酒庄有限公司	收购股权	167,190,085	澳大利亚	独立自主经营	本公司通过董事会参与重大决策。	890,266	1.65%	否
法尚简易股份公司	独资设立	228,997,008	法国	独立自主经营	本公司直接委派高级管理人员进行经营管理。	-863,629	2.26%	否
其他情况说明	无							

三、核心竞争力分析

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

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

二是已建成覆盖全国的营销网络。形成了由公司营销人员和经销商两支队伍为主体的“三级”营销网络体系，具备强大的营销能力和市场开拓能力。

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

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

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

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

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

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

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

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期内，受我国经济增速放缓、中美贸易摩擦导致的不确定性增加，以及新冠疫情等多种因素影响，国内葡萄酒消费出现大幅度下滑，市场竞争非常激烈，进口葡萄酒和国产葡萄酒销量延续了过去两年“双下降”趋势，部分葡萄酒生产经营企业陷入困境。面对诸多不利因素，公司一边把保护广大员工和上下游合作伙伴的生命健康作为工作的第一要务来抓，一边按照国家统一安排，结合实际情况，积极复工复产，坚持以市场为中心，坚持“聚焦高品质、聚焦中高端、聚焦大单品”的发展战略和“向终端要销量、向培育消费者要增长”的营销理念不动摇，努力促进产品销售，上半年实现营业收入140,161万元，较上年同期下降45.21%；实现归属于母公司股东的净利润30,704万元，较上年同期下降49.12%。报告期内，公司主要做了以下工作：

一是千方百计筹集抗疫物资，落实防控措施，打好抗疫攻坚战。疫情发生后，公司第一时间制定了较为严密的疫情防控措施，层层落实责任，密切关注有关政策措施和疫情动态，通过微信等多种工具向员工和合作伙伴做好宣传解读工作，引导他们正确应对，做到不恐慌、不信谣、不传谣，传播正能量；通过联系公司海外收购企业和海外合作伙伴，从澳大利亚、西班牙、智利、法国、韩国、日本、马来西亚、泰国等八个国家采购大量口罩、防护服等国内紧缺的抗疫物资，在国外疫情严重时为公司境外企业提供大量抗疫物资，较好地满足了境内外员工和合作伙伴抗疫需要。

二是大力协助经销商，加快产品动销。疫情发生后，由于聚餐活动大幅减少，酒类动销放缓，经销商库存压力较大，公司上下积极努力，定措施，想办法，通过电话、短信、微信、视频等形式，与经销商保持日常沟通，随时掌握市场状况，最大限度地保证业务正常开展；国家放开人员流动限制后，公司市场营销人员抓住各种机会，奔赴市场一线，在政策允许范围内适当开展营销活动，努力促进产品销售，缓解了经销商库存和资金压力，保证了销售渠道健康运行。

三是重新进行品牌定位，聚焦战略品牌，完善品牌经理制度。公司根据资源投入力度、动用团队力量和未来追求目标的量级不同，将各酒种旗下品牌分为战略品牌、重点品牌、合作品牌、独立品牌四个层级；其中，战略品牌是集公司之力打造的品牌，将动用主力销售团队来推广，是未来销售增量的主力品牌；而重点品牌是保持目前各项投入力度及政策基本不变的品牌；合作品牌是指公司不做资源投入，基本不动用销售团队的力量，主要通过积极寻求大商合作，借外部力量做大。葡萄酒已形成摩塞尔、爱斐堡和黄金冰谷、卡斯特和巴保、瑞那城堡、解百纳、醉诗仙、多名利等7个品牌经理体系；白兰地已形成可雅、五星、迷霓、派格尔等4个品牌市场部体系；进口酒已形成歌浓、魔狮、爱欧、蜜合花等4个品牌小组；对各个品牌经理安排制作的营销内容进行检视、总结、评价和提升，切实落地指导市场，初步提高了各品牌体系的营销内容制作和实施水平。

四是正确认识市场发展形势，进一步完善营销体系。报告期内，随着信息技术高速发展和新冠疫情助推，“线上购物”加速替代“线下购物”，“体验式场景”加速替代“传统实体店”，“线上获客方式”加速替代“传统获客方式”，“线上办公”加速替代“传统办公”，公司为了更好地适应新的市场发展趋势，在巩固传统渠道优势的同时，大力推动数字化营销转型，更好地利用区块链技术，借助腾讯公司研发品牌小程序和智慧零售商城小程序，开拓消费者线上深度互动新途径，广泛吸纳会员客户，进一步增强客户粘性，为经销商赋能，为他们做线下导流、提供区域消费者的大数据分析，加快线上线下业务融合；采取“全国性品牌树形象、挺价格，电商自有品牌做销售”的思路，提出解百纳采取线上渠道“1+4”模式，即保持现有的电商公司继续做强做大，新增开发4家线上大商，单独推出四套产品，在线上全网销售；白兰地和醉诗仙采取“以线上大商为主，电商公司为辅”的模式，努力扩大线上销售规模。

五是继续加强质量管理，不断提高产品品质。按照产品质量提升规划，公司加大了影响产品质量的关键环节、关键设备投资；建立健全品牌酿酒师制度，完成了各级酿酒师的选拔任命、薪酬设置及工作程序设定，明确了各级酿酒师在产品货架期、盲品结果、国际获奖、外在质量及讲酒能力等方面的核心要求，并各自签订了工作承诺书，通过进一步明确酿酒师质量提升责任，充分发挥酿酒师专业潜能；加强全球原料整合、全球酿酒师整合；选择一流的外协设计公司进行产品外观设计，要求做到产品“无惊艳，不上市”；建立内部质量管理部门和外部消费者双重质量考评制度，对产品质量进行全方位评价，将考评结果与产品生产责任人收入挂钩。

六是加强财务管理和内部审计，防范经营风险。报告期内，公司主要加强了资金管理、预算管理和税务筹划，减少了资金占用，提高了资金周转效率，增强了预算管理的针对性和有效性；进一步完善境外企业财务管理体系，重点监控境外企业现金流，避免出现偿债风险；对重点费用进行专项审计，对重点人员进行离任审计，对技改和基建项目进行结算审计，对造成经济损失的责任人予以追究，保证了公司管控制度全面贯彻落实；对经销商持有张裕产品库存情况进行了全面排查、统计和分析，为经营管理提供了重要决策依据。

七是加快用人制度改革，提高团队战斗力。报告期内，公司实行“严控进口，放开出口”的用人策略，提高新入职人员招聘门槛，优胜劣汰，通过“提升、精简、吸纳”提高经营团队整体水平。

为了实现公司年初确定的经营目标，2020年下半年，公司将重点做好以下工作：

一是把“追求市场健康”作为第一要务，推行经销商级出入库扫码，建立经销商库存量及时上报监控制度；建立核心产品的经销商“限量”及“减量”规则，将其与窜货、低价、网上销售等相关联；加强对异地库、费用及经销商库存飞行审计；继续大力度推进驱动订单制度，防范恶意串货、低价销售和违规网上销售，维护公司销售体系整体稳定和畅通。

二是进一步明确品牌和产品定位，清晰划分战略品牌、重点品牌、合作品牌和独立品牌，紧紧围绕“生活品味+健康概念+消费引导”制定营销方案，根据品牌定位匹配市场资源，做好品牌建设和新产品市场培育，更好地发挥不同品牌对产品销售的促进和带动作用。

三是加强市场考核力度，综合考虑市场健康程度和指标考核结果决定市场人员收入、职务升降和岗位退出，坚持薪酬占发出比例考核和销售费用占发出比例考核不动摇，推动区域物流配送中心整合，较好地控制市场费用。

四是进一步完善品牌酿酒师制度，继续大幅提升产品质量。公司将以国内外同行的同价位最优质畅销产品为标杆，努力实现产品质量和性价比全面超越。

五是加快数字化营销转型步伐，与腾讯公司等外协单位紧密合作，做好“窜货码+营销码+防伪码”三码合一产品生产，推出品牌小程序和智慧零售小程序，加强与线上大商合作，不断扩大公司产品线上销售规模。

六是落实青年优才计划，采用“导师带徒”的方式跟踪培养，为优秀人才提供更多岗位交流及市场实践机会，增强其工作能力，拓宽晋升通道。

七是根据行业发展趋势和公司未来发展规划，科学制定葡萄等原料采购计划，全面完成本年度原料收购工作。

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	1,401,606,792	2,558,274,785	-45.21%	主要是受新冠疫情影响，产品销量同比下降所致。
营业成本	574,650,677	936,252,225	-38.62%	主要是受新冠疫情影响，产品销量同比下降所致。
销售费用	250,531,046	591,970,801	-57.68%	主要是受新冠疫情影响，营销活动和营销投入同比减少所致。
管理费用	113,069,869	155,552,312	-27.31%	主要是职工薪酬、修理费和办公费同比下降所致。
财务费用	11,961,102	8,789,583	36.08%	主要是长期借款同比增加所致。
所得税费用	109,689,969	210,281,578	-47.84%	主要是受新冠疫情影响，盈利能力降低，使利润总额同比大幅下降所致。
经营活动产生的现金流量净额	-29,652,821	499,476,006	-105.94%	主要是受新冠疫情影响，销售商品、提供劳务收到的现金同比大幅下降所致。
投资活动产生的现金流量净额	-39,726,131	-114,534,608	65.32%	主要是购建固定资产和定期存款等投资活动现金流出同比大幅下降所致。
筹资活动产生的现金流量净额	4,704,625	-18,128,357	125.95%	主要是取得银行借款收到的现金同比增加所致。
现金及现金等价物净增加额	-64,982,286	366,866,743	-117.71%	主要是受新冠疫情影响，销售商品、提供劳务收到的现金同比大幅下降所致。

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。

营业收入构成

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,401,606,792	100%	2,558,274,785	100%	-45.21%
分行业					
酒及酒精饮料制造业	1,401,606,792	100%	2,558,274,785	100%	-45.21%
分产品					
葡萄酒	993,972,425	70.92%	1,928,554,268	75.38%	-48.46%
白兰地	372,909,239	26.61%	563,451,068	22.02%	-33.82%
旅游业务	22,217,264	1.59%	42,604,382	1.67%	-47.85%
其他	12,507,864	0.89%	23,665,067	0.93%	-47.15%
分地区					
国内业务	1,183,622,477	84.45%	2,330,780,056	91.11%	-49.22%
国外业务	217,984,315	15.55%	227,494,729	8.89%	-4.18%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
酒及酒精饮料制造业	1,401,606,792	574,650,677	59%	-45.21%	-38.62%	-4.40%
分产品						
葡萄酒	993,972,425	397,080,517	60.05%	-48.46%	-41.62%	-4.68%
白兰地	372,909,239	164,881,016	55.79%	-33.82%	-28.22%	-3.45%
旅游业务	22,217,264	6,492,009	70.78%	-47.85%	-47.25%	-0.33%
其他	12,507,864	6,197,135	50.45%	-47.15%	-56.10%	10.10%
分地区						
国内业务	1,183,622,477	442,340,877	62.63%	-49.22%	-44.09%	-3.43%
国外业务	217,984,315	132,309,800	39.30%	-4.18%	-8.84%	3.10%

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

□适用 √不适用

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，本公司分行业的营业收入和营业成本，以及葡萄酒、白兰地、旅游业务、国内业务的营业收入和营业成本比上年同期下降较大，主要是由于受新冠疫情影响导致产品销量下降所致。

三、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

四、资产及负债状况分析

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	1,476,207,055	11.11%	1,848,632,953	13.81%	-2.70%	主要是受新冠疫情影响，经营活动现金流入同比下降所致。
应收账款	167,738,633	1.26%	186,131,192	1.39%	-0.13%	无重大变化。
存货	2,936,133,260	22.10%	2,606,781,436	19.48%	2.62%	主要是报告期末原酒等在产品同比增加所致。
投资性房地产	28,344,687	0.21%	30,560,470	0.23%	-0.02%	无重大变化。
长期股权投资	42,810,445	0.32%	0	0%	0.32%	主要是投资设立 SAS L&M HOLDINGS 公司所致。
固定资产	5,818,499,845	43.79%	5,684,612,653	42.48%	1.31%	主要是报告期内在建工程转入所致。
在建工程	647,036,593	4.87%	789,872,373	5.90%	-1.03%	主要是报告期内在建工程转入固定资产所致。
短期借款	737,183,701	5.55%	678,170,667	5.07%	0.48%	主要是上年下半年内增加银行短期借款所致。
长期借款	218,613,336	1.65%	165,949,250	1.24%	0.41%	无重大变化。

2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末的资金权利受限情况,请参见公司在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn)公告的《关于对外担保的公告》（公告编号：2016-临021）、关于对外担保的公告（公告编号：2018-临020）、《关于对外担保的公告》（2019-临038）、《关于西班牙爱欧公司为银行贷款提供担保的公告》（2020-临013）等公告。

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
180,460,000	210,000,000	-14.07%

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
西班牙爱欧集团公司	生产和销售葡萄酒	收购	40,460,000	15%	自有	—	—	—	已完成	0	0	否	2020 年 04 月 24 日	在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网披露的《关于收购西班牙爱欧公司部分股权的公告》（编号：2020－临 14）。
合计	--	--	40,460,000	--	--	--	--	--	--	0	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
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	52,760,000	1,679,054,100	自有资金	100%	0	0	——	2017 年 04 月 22 日	参见公司在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资询网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《第七届董事会第四次会议决议公告》、《第七届董事会第八次会议决议公告》、《第七届董事会第十次会议决议公告》和《第八届董事会第四次会议决议公告》。
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	79,560,000	1,083,760,000	自有资金	100%	0	0	——	2017 年 04 月 22 日	
张裕国际葡萄酒城物流中心建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	0	462,677,200	自有资金	100%	0	0	——	2017 年 04 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	0	122,974,800	自有资金	85%	0	0	——	2017 年 04 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	0	128,820,000	自有资金	75%	0	0	——	2017 年 04 月 22 日	
可雅白兰地酒庄建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	0	147,329,000	自有资金	85%	0	0	——	2017 年 04 月 22 日	
橡木桶购置项目	自建	是	酒及酒精饮料业	0	0	自有资金	0%	0	0	——	2020 年 04 月 24 日	
工业园 sap 信息化项目	自建	是	酒及酒精饮料业	850,000	41,300,000	自有资金	100%	0	0	——	2018 年 04 月 20 日	
烟台酒庄三联机购置项目	自建	是	酒及酒精饮料业	4,650,000	4,650,000	自有资金	100%	0	0	——	2018 年 04 月 20 日	
供应商管理平台和设备管理平台项目	自建	是	酒及酒精饮料业	2,180,000	2,180,000	自有资金	60%	0	0	——	2018 年 04 月 20 日	
合计	--	--	--	140,000,000	3,672,745,100	--	--	0	0	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

□ 适用 √ 不适用

5、金融资产投资

（1）证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

□ 适用 √ 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
烟台张裕－卡斯特酒庄有限公司	子公司	葡萄酒、香槟酒的研制、生产与销售、旅游服务	500 万美元	243,749,063	80,551,417	15,274,042	-444,167	-416,327
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	子公司	白兰地、葡萄酒的研制、生产与销售	64,275 万元	691,598,867	655,545,910	50,688,043	-1,813,776	-2,919,024
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司	子公司	冰葡萄酒的生产	5,968.73 万元	71,856,647	44,937,960	7,365,586	-4,517,358	-4,410,928
西班牙爱欧集团公司	子公司	葡萄酒及其他酒类生产和经营	2,385,732 欧元	509,150,792	137,006,195	130,982,536	12,630,036	10,940,963
智利魔狮葡萄酒简式股份公司	子公司	葡萄酒及其他酒类生产和经营	47,190,000 美元	504,027,375	363,463,691	78,507,227	2,732,103	3,664,211
澳大利亚歌浓酒庄有限公司	子公司	葡萄酒及其他酒类生产和经营	652.9221 万澳元	167,190,085	82,374,255	18,928,910	1,271,810	890,266

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
烟台张裕文化旅游发展有限公司	受让股权	旅游业是中国大力支持的朝阳产业，发展潜力巨大，公司工业旅游业务拥有较好的发展前景。此前，张裕集团与本公司旅游业务由于分开运营，各自为政，无法形成合力，双方旅游业务发展壮大受到严重制约。通过受让张裕文旅公司股权，可以更好地整合双方旅游业务，丰富和完善旅游产品，形成协同效应，加快和促进公司旅游业务发展。

主要控股参股公司情况说明

报告期内，烟台张裕－卡斯特酒庄有限公司、北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司和辽宁张裕冰酒酒庄有限公司发生亏损，主要是受国内新冠疫情影响，其产品销售的销量下降所致；由于上述企业所生产的产品系销售给本公司销售机构，再由公司销售机构销售给外部客户及消费者，所以上述企业亏损仅为其自身在本公司销售产生的亏损；从总体情况看，若合并计算本公司销售机构对外销售所获得利润，本公司生产经营上述企业产品均为盈利。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、对 2020 年 1-9 月经营业绩的预计

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

□ 适用 √ 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

①原料价格波动风险

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

②市场投入产出不确定风险

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

③产品运输风险

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

④投资失误风险

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

⑤市场波动风险

受新冠疫情影响，公司线下渠道受到严重冲击，传统营销手段难以有效开展，产品需求大幅萎缩。公司将加快数字化营销转型步伐，大力拓展网上销售业务，促进产品销售。

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
二〇一九年度股东大会	年度股东大会	58.32%	2020 年 05 月 27 日	2020 年 05 月 28 日	在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网披露的《二〇一九年度股东大会决议公告》。
二〇二〇年第一次临时股东大会	临时股东大会	58.33%	2020 年 06 月 19 日	2020 年 06 月 20 日	在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网披露的《二〇二〇年第一次临时股东大会决议公告》。

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情况

□ 适用 √ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	烟台张裕集团有限公司	解决同业竞争	非同业竞争	1997 年 05 月 18 日	无限期	一直在履行
	烟台张裕集团有限公司	明确商标使用费用途	根据《商标许可使用合同》，每年由本公司支付给烟台张裕集团有限公司的张裕等商标使用费由烟台张裕集团有限公司主要用于宣传张裕等商标和本合同产品。	1997 年 05 月 18 日	1997 年 5 月 18 日至 2019 年 4 月 4 日	根据《商标许可使用合同》，烟台张裕集团有限公司每年收取的商标使用费主要用于宣传张裕等商标和本合同产品。除 2013 年至 2017 年，未严格履行承诺外，烟台张裕集团有限公司一直在履行承诺。
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	烟台张裕集团有限公司	补偿未履行的承诺	将此前未按承诺用于张裕商标和产品宣传的 231,768,615 元以应收取的 2019 至 2022 年 4 个年度的商标使用费予以抵顶，如有不足则不足部分在 2023 年一次性补齐，如有多余则从出现多余的年度开始收取多余部分的商标使用费。	2019 年 04 月 04 日	2019 年 4 月 4 日至 2023 年 12 月 31 日	一直在履行

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

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

□ 是 √ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

□ 适用 √ 不适用

七、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

□ 适用 √ 不适用

九、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。

十、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。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用 √ 不适用

十二、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。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
烟台神马包装有限公司	受同一母公司控制	购买和委托加工	购买和委托加工包装材料	协议定价	按协议确定	3,562	11.23%	10,200	否	现金	无	2020 年 04 月 24 日	公司在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）公告的《关于 2020 年度日常关联交易的公告公告》（编号： 2020-临 08）
合计				--	--	3,562	--	10,200	--	--	--	--	--
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

公司报告期其他重大关联交易情况，请见下表：

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 2020 年度日常关联交易的公告	2020 年 04 月 24 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于受让烟台张裕集团有限公司“可雅”等商标的公告	2020 年 04 月 24 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于受让烟台张裕文化旅游发展有限公司全部股权的公告	2020 年 04 月 24 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

十四、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。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

√ 适用 □ 不适用

承包情况说明

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

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

□ 适用 √ 不适用

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

（3）租赁情况

√ 适用 □ 不适用

租赁情况说明

2017年1月1日，本公司与控股股东烟台张裕集团有限公司续签了《场地租赁协议》，租赁控股股东名下位于烟台市芝罘区世回尧路174号的场地15,196.94平方米，年租金为146.45万元，租赁期限为5年，自2017年1月1日至2021年12月31日止。2017年1月1日，本公司下属的烟台张裕葡萄酿酒销售有限公司白兰地销售部与控股股东烟台张裕集团有限公司续签了《场地租赁协议》，租赁控股股东名下位于烟台市芝罘区机场路1号的场地面积42,552.83平方米和位于烟台市芝罘区大马路56号的场地面积3,038平方米，上述场地年租金为439.35万元，租赁期限为5年，自2017年1月1日至2021年12月31日止。

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

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

□ 适用 √ 不适用

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

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

（1）担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（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	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
烟台经济技术开发区管理委员会	2016 年 12 月 22 日	34,160	2016 年 12 月 21 日	34,160	抵押;质押	10 年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		34,160		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		34,160		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	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
澳大利亚歌浓酒庄有限公司	2018 年 12 月 05 日	8,550	2018 年 12 月 06 日	8,550	连带责任保证	5 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）		80,726		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		80,726		
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	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）	114,886	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）	114,886
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例			11.34%
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
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明	无		
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无		

采用复合方式担保的具体情况说明

无

（2）违规对外担保情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托理财

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

4、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。

十六、社会责任情况

1、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司	有组织废气、无组织废气、废水、噪声	锅炉烟囱排放口、厂区废水总排口	2	按照国家标《环境保护图形标志》（GB15562.1-1995）（GB15562.2-1995）规定确定	符合国家标准	《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）、《恶臭污染物排放标准》（GB14554-93）、《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中 2 类、4a 标准、《辽宁省污水综合排放标准》（DB21/1627-2008）	35m3/d	120m3/d	无

防治污染设施的建设和运行情况

该公司锅炉产生的锅炉烟气、SO_2、NO_x等经陶瓷管除尘器及布袋除尘器排放。已建设污水处理站一座，污水处理工艺采用水解-好氧生物处理工艺，生产废水及生活污水经厂内污水处理站处理后，排入北甸子乡污水处理厂。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

已获得桓仁满族自治县环境保护局文件桓环建字（2016）24号批复。

突发环境事件应急预案

公司已制定了完备的突发环境事件应急预案。

环境自行监测方案

公司已制定了完备的环境自行监测方案。

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

无

（2）半年度精准扶贫概要

无

（3）精准扶贫成效

无

（4）后续精准扶贫计划

无

十七、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。

十八、公司子公司重大事项

□ 适用 √ 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

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

股份变动的原因

□ 适用 √ 不适用

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

□ 适用 √ 不适用

二、证券发行与上市情况

□ 适用 √ 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	44,334	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0

持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
烟台张裕集团有限公司	境内非国有法人	50.40%	345,473,856	0	0	345,473,856	—	0
GAOLING FUND,L.P.	境外法人	3.08%	21,090,219	0	0	21,090,219	—	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.25%	15,440,794	0	0	15,440,794	—	0
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	2.22%	15,241,826	0	0	15,241,826	—	0
申万宏源证券(香港)有限公司	境外法人	1.20%	8,235,333	-8,000	0	8,235,333	—	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.14%	7,815,014	5,823,273	0	7,815,014	—	0
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	境外法人	0.93%	6,350,762	0	0	6,350,762	—	0
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.76%	5,224,746	414,401	0	5,224,746	—	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.69%	4,761,200	0	0	4,761,200	—	0
Haitong International Securities Company Limited-Account Client	境外法人	0.60%	4,139,187	1,429,492	0	4,139,187	—	0

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，烟台张裕集团有限公司与 9 位流通股东之间无关联关系或一致行动关系，其他股东之间关系不详。

前10名无限售条件普通股股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
烟台张裕集团有限公司	345,473,856	人民币普通股	345,473,856
GAOLING FUND,L.P.	21,090,219	境内上市外资股	21,090,219
中国证券金融股份有限公司	15,440,794	人民币普通股	15,440,794
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	15,241,826	境内上市外资股	15,241,826
申万宏源证券(香港)有限公司	8,235,333	境内上市外资股	8,235,333
香港中央结算有限公司	7,815,014	人民币普通股	7,815,014
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	6,350,762	境内上市外资股	6,350,762
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	5,224,746	境内上市外资股	5,224,746
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
Haitong International Securities Company Limited-Account Client	4,139,187	境内上市外资股	4,139,187
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 可转换公司债券相关情况

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 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

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
周洪江	董事长	现任	0	25,600	0	25,600	0	0	0
孙健	董事、总经理	现任	0	30,000	0	30,000	0	0	0
合计	--	--	0	55,600	0	55,600	0	0	0

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
奥古斯都•瑞纳	董事	离任	2020 年 02 月 20 日	因病去世
尉安宁	独立董事	离任	2020 年 05 月 11 日	因个人原因辞职
王竹泉	独立董事	离任	2020 年 05 月 14 日	因在公司连续担任独立董事将满六年而辞职
Stefano Battioni	董事	被选举	2020 年 05 月 27 日	被公司股东大会选举为董事
于仁竹	独立董事	被选举	2020 年 05 月 27 日	被公司股东大会选举为独立董事
张昀	董事	被选举	2020 年 06 月 19 日	被公司股东大会选举为董事

第十节 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

第十一节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

□ 是 √ 否

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司　　2020 年 6 月 30 日　　单位：元

项目	附注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,476,207,055	1,565,783,980
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、2	167,738,633	266,218,153
应收款项融资	七、3	222,918,741	316,470,229
预付款项	七、4	10,200,527	67,707,537
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、5	25,594,801	24,246,812
其中：应收利息		698,347	148,927
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、6	2,936,133,260	2,872,410,407
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、7	262,917,721	267,424,938
流动资产合计		5,101,710,738	5,380,262,056

项目	附注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、8	42,810,445	43,981,130
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、9	28,344,687	29,714,586
固定资产	七、10	5,818,499,845	5,894,068,898
在建工程	七、11	647,036,593	567,478,833
生产性生物资产	七、12	196,238,591	202,425,286
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七、13	641,220,580	651,946,355
开发支出			
商誉	七、14	141,859,193	141,859,193
长期待摊费用	七、15	270,769,497	277,595,408
递延所得税资产	七、16	214,323,893	264,926,503
其他非流动资产	七、17	184,158,436	193,674,320
非流动资产合计		8,185,261,760	8,267,670,512
资产总计		13,286,972,498	13,647,932,568
流动负债：			
短期借款	七、18	737,183,701	754,313,744
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、19	379,727,980	570,252,612
预收款项			120,609,499
合同负债	七、20	100,523,260	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、21	139,862,928	234,459,116
应交税费	七、22	154,572,275	375,169,971
其他应付款	七、23	793,033,613	450,532,485
其中：应付利息		2,167,287	758,047

项目	附注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
应付股利		480,819,925	1,366,559
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、24	98,996,064	150,826,221
其他流动负债		13,068,024	
流动负债合计		2,416,967,845	2,656,163,648
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、25	218,613,336	128,892,501
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	七、26	167,000,000	191,000,000
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、27	61,772,908	70,701,288
递延所得税负债	七、16	14,303,137	14,691,424
其他非流动负债	七、28	7,645,777	7,645,777
非流动负债合计		469,335,158	412,930,990
负债合计		2,886,303,003	3,069,094,638
所有者权益：			
股本	七、29	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、30	565,050,422	565,050,422
减：库存股			
其他综合收益	七、31	-9,242,236	-4,235,583
专项储备			
盈余公积	七、32	342,732,000	342,732,000
一般风险准备			
未分配利润	七、33	8,547,110,131	8,719,899,359
归属于母公司所有者权益合计		10,131,114,317	10,308,910,198
少数股东权益		269,555,178	269,927,732
所有者权益合计		10,400,669,495	10,578,837,930
负债和所有者权益总计		13,286,972,498	13,647,932,568

法定代表人：周洪江　　主管会计工作负责人：姜建勋　　会计机构负责人：郭翠梅

2、母公司资产负债表

编制单位：烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司　　单位：元

项目	附注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		798,084,475	710,505,269
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	302,260	1,988,326
应收款项融资		34,212,039	41,679,635
预付款项		33,862	776,539
其他应收款	十七、2	278,883,935	586,424,958
其中：应收利息		464,614	90,355
应收股利		2,985,375	200,000,000
存货		501,196,687	434,007,808
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		37,051,338	39,130,466
流动资产合计		1,649,764,596	1,814,513,001
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	7,437,422,621	7,432,422,621
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		28,920,958	29,714,586
固定资产		250,196,215	261,137,072

项目	附注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
在建工程			
生产性生物资产		117, 388, 982	121, 414, 096
油气资产			
使用权资产			
无形资产		63, 675, 337	64, 864, 913
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		17, 961, 520	16, 255, 870
其他非流动资产		1, 524, 700, 000	1, 427, 700, 000
非流动资产合计		9, 440, 265, 633	9, 353, 509, 158
资产总计		11, 090, 030, 229	11, 168, 022, 159
流动负债：			
短期借款		150, 000, 000	150, 000, 000
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		32, 575, 693	63, 655, 240
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		57, 841, 188	70, 445, 847
应交税费		4, 129, 507	6, 052, 456
其他应付款		1, 038, 359, 009	660, 149, 563
其中：应付利息		137, 671	181, 250
应付股利		479, 824, 800	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1, 282, 905, 397	950, 303, 106

项目	附注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		7,459,789	9,176,315
递延所得税负债			
其他非流动负债		3,146,706	3,146,707
非流动负债合计		10,606,495	12,323,022
负债合计		1,293,511,892	962,626,128
所有者权益：			
股本		685,464,000	685,464,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		557,222,454	557,222,454
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		342,732,000	342,732,000
未分配利润		8,211,099,883	8,619,977,577
所有者权益合计		9,796,518,337	10,205,396,031
负债和所有者权益总计		11,090,030,229	11,168,022,159

法定代表人：周洪江　　主管会计工作负责人：姜建勋　　会计机构负责人：郭翠梅

3、合并利润表

编制单位：烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司　　单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,401,606,792	2,558,274,785
其中：营业收入	七、34	1,401,606,792	2,558,274,785
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,040,122,175	1,818,822,580
其中：营业成本	七、34	574,650,677	936,252,225
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、35	88,103,493	123,550,848
销售费用	七、36	250,531,046	591,970,801
管理费用	七、37	113,069,869	155,552,312
研发费用	七、38	1,805,988	2,706,811
财务费用	七、39	11,961,102	8,789,583
其中：利息费用		14,891,310	9,812,560
利息收入		6,088,281	4,606,417
加：其他收益	七、40	49,780,231	64,211,892
投资收益（损失以“－”号填列）	七、41	-1,170,685	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,170,685	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、42	100,835	-765,935
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、43	4,242,813	6,148,729
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、44	39,641	1,138
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		414,477,452	809,048,029
加：营业外收入	七、45	4,682,230	3,575,914

项目	附注	本期发生额	上期发生额
减：营业外支出	七、46	867,273	164,050
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		418,292,409	812,459,893
减：所得税费用	七、47	109,689,969	210,281,578
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		308,602,440	602,178,315
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		308,602,440	602,178,315
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润		307,035,572	603,403,789
2.少数股东损益		1,566,868	-1,225,474
六、其他综合收益的税后净额	七、48	-5,765,822	-4,657,291
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-5,006,653	-3,060,721
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-5,006,653	-3,060,721
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额		-5,006,653	-3,060,721
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-759,169	-1,596,570
七、综合收益总额		302,836,618	597,521,024
归属于母公司所有者的综合收益总额		302,028,919	600,343,068
归属于少数股东的综合收益总额		807,699	-2,822,044
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.45	0.88
（二）稀释每股收益		0.45	0.88

法定代表人：周洪江　　主管会计工作负责人：姜建勋　　会计机构负责人：郭翠梅

4、母公司利润表

编制单位：烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司　　单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七、4	152,950,515	352,351,002
减：营业成本	十七、4	143,241,194	309,570,580
税金及附加		4,379,365	13,140,156
销售费用			
管理费用		30,150,311	39,434,246
研发费用		318,917	405,061
财务费用		934,777	-3,657,370
其中：利息费用		2,807,750	-2,705,073
利息收入		2,251,235	1,470,667
加：其他收益		1,819,890	1,716,527
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5	87,474,604	264,221,755
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		599,632	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		63,820,077	259,396,611
加：营业外收入		2,007,235	703,559
减：营业外支出		525,000	97,638
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		65,302,312	260,002,532

项目	附注	本期发生额	上期发生额
减：所得税费用		-5,644,794	-726,946
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		70,947,106	260,729,478
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		70,947,106	260,729,478
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		70,947,106	260,729,478
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.10	0.38
（二）稀释每股收益		0.10	0.38

法定代表人：周洪江　　主管会计工作负责人：姜建勋　　会计机构负责人：郭翠梅

5、合并现金流量表

编制单位：烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司　　单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,488,831,127	2,399,548,448
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			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		23,217,782	20,038,271
收到其他与经营活动有关的现金	七、49	48,173,534	67,785,620
经营活动现金流入小计		1,560,222,443	2,487,372,339
购买商品、接受劳务支付的现金		630,954,042	718,093,432
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			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		231,967,796	278,638,333
支付的各项税费		467,810,691	598,384,101
支付其他与经营活动有关的现金	七、49	259,142,735	392,780,467
经营活动现金流出小计		1,589,875,264	1,987,896,333
经营活动产生的现金流量净额		-29,652,821	499,476,006
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			

项目	附注	本期发生额	上期发生额
收回定期存款收到的现金		60,128,600	104,597,650
取得投资收益收到的现金			
取得利息收入所收到的现金		1,160,244	1,004,552
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		131,978	175,837
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		61,420,822	105,778,039
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		65,946,953	135,073,897
投资支付的现金			
购买定期存款所支付的现金		35,200,000	85,238,750
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		101,146,953	220,312,647
投资活动产生的现金流量净额		-39,726,131	-114,534,608
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		778,228,305	656,495,139
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		778,228,305	656,495,139
偿还债务支付的现金		758,287,985	658,033,492
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,235,695	16,590,004
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,551,687	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		773,523,680	674,623,496
筹资活动产生的现金流量净额		4,704,625	-18,128,357
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-307,959	53,702
五、现金及现金等价物净增加额		-64,982,286	366,866,743
加：期初现金及现金等价物余额		1,365,772,675	1,206,860,334
六、期末现金及现金等价物余额		1,300,790,389	1,573,727,077

法定代表人：周洪江　　主管会计工作负责人：姜建勋　　会计机构负责人：郭翠梅

6、母公司现金流量表

编制单位：烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司　　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	176,514,170	219,405,421
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,486,373	57,674,830
经营活动现金流入小计	191,000,543	277,080,251
购买商品、接受劳务支付的现金	149,176,637	163,184,301
支付给职工以及为职工支付的现金	25,497,870	45,116,586
支付的各项税费	2,648,464	22,530,113
支付其他与经营活动有关的现金	107,931,895	321,847,893
经营活动现金流出小计	285,254,866	552,678,893
经营活动产生的现金流量净额	-94,254,323	-275,598,642
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
收回定期存款收到的现金	15,200,000	40,000,000
取得投资收益收到的现金	287,246,945	760,152,668
取得利息收入所收到的现金	142,759	484,857
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,519
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	302,589,704	800,645,044
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,040,048	10,164,233
投资支付的现金	5,000,000	13,000,000

项目	本期发生额	上期发生额
购买定期存款所支付的现金	15,200,000	85,238,750
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	97,000,000	
投资活动现金流出小计	118,240,048	108,402,983
投资活动产生的现金流量净额	184,349,656	692,242,061
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	150,000,000	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	150,000,000	
偿还债务支付的现金	150,000,000	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,748,375	3,248,000
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	152,748,375	3,248,000
筹资活动产生的现金流量净额	-2,748,375	-3,248,000
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	87,346,958	413,395,419
加：期初现金及现金等价物余额	623,116,542	532,384,882
六、期末现金及现金等价物余额	710,463,500	945,780,301

法定代表人：周洪江　　主管会计工作负责人：姜建勋　　会计机构负责人：郭翠梅

7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	685,464,00				565,050,42		-4,235,583		342,732,00		8,719,899,359		10,308,910,19	269,927,732	10,578,837,930
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	685,464,00				565,050,42		-4,235,583		342,732,00		8,719,899,359		10,308,910,19	269,927,732	10,578,837,930
三、本期增减变动金额（减少以							-5,006,653				-172,789,228		-177,795,881	-372,554	-178,168,435
（一）综合收益总额							-5,006,653				307,035,572		302,028,919	807,699	302,836,618
（二）所有者投入和减少资本															
1．所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金															
4．其他															
（三）利润分配											-479,824,800		-479,824,800	-1,180,253	-481,005,053
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											-479,824,800		-479,824,800	-1,180,253	-481,005,053
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															
1．资本公积转增资本（或股本）															
2．盈余公积转增资本（或股本）															
3．盈余公积弥补亏损															
4.设定受益计划变动额结转留存															
5．其他综合收益结转留存收益															
6．其他															
（五）专项储备															
1．本期提取															
2．本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	685,464,00				565,050,42		-9,242,236		342,732,00		8,547,110,131		10,131,114,31	269,555,178	10,400,669,495

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			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	685,464,000				565,955,44		2,965,377		342,732,00		8,008,982,547		9,606,099,365	284,388,012	9,890,487,377
加：会计政策变更											-7,540,537		-7,540,537		-7,540,537
前期差错更正															
同一控制下企业合															
其他															
二、本年期初余额	685,464,000				565,955,44		2,965,377		342,732,00		8,001,442,010		9,598,558,828	284,388,012	9,882,946,840
三、本期增减变动金额（减少					-905,019		-7,200,960				718,457,349		710,351,370	-14,460,280	695,891,090
（一）综合收益总额							-7,200,960				1,129,735,749		1,122,534,789	-1,368,953	1,121,165,836
（二）所有者投入和减少资本					-905,019								-905,019	-10,714,533	-11,619,552
1．所有者投入的普通股					-905,019								-905,019	-10,714,533	-11,619,552
2．其他权益工具持有者投入															
3．股份支付计入所有者权益															
4．其他															
（三）利润分配											-411,278,400		-411,278,400	-2,376,794	-413,655,194
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											-411,278,400		-411,278,400	-2,376,794	-413,655,194
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															
1．资本公积转增资本（或股															
2．盈余公积转增资本（或股															
3．盈余公积弥补亏损															
4．设定受益计划变动额结转															
5．其他综合收益结转留存收															
6．其他															
（五）专项储备															
1．本期提取															
2．本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	685,464,000				565,050,42		-4,235,583		342,732,00		8,719,899,359		10,308,910,19	269,927,732	10,578,837,930

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	8,619,977,577		10,205,396,031
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	8,619,977,577		10,205,396,031
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填										-408,877,694		-408,877,694
（一）综合收益总额										70,947,106		70,947,106
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配										-479,824,800		-479,824,800
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-479,824,800		-479,824,800
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												
5．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	8,211,099,883		9,796,518,337

单位：元

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	8,437,957,128		10,023,375,582
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	8,437,957,128		10,023,375,582
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填										182,020,449		182,020,449
（一）综合收益总额										593,298,849		593,298,849
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配										-411,278,400		-411,278,400
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-411,278,400		-411,278,400
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												
5．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	685,464,000				557,222,454				342,732,000	8,619,977,577		10,205,396,031

三、公司基本情况

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司(“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2020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、29。

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2020年8月26日已经本公司董事会批准。

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则(包括于2014年颁布的新的和修订的企业会计准则)及相关规定。

2、持续经营

本集团对自2020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

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2020年6月30日的合并财务状况和财务状况、2020年1-6月的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2014 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

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

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）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均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

6、 合并财务报表的编制方法

（1）总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团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。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期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的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款

与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）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

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建或者生产符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据附注五、22 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 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。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团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；
- 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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值

计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

10、存货

(1) 存货的分类和成本

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、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

收获之后的农产品，按照《企业会计准则第 1 号 - 存货》处理。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

11、长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、20。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注五、6 进行处理。

(b) 对合营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

后续计量时，对合营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件 。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

- 取得对合营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对合营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、20。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制的判断标准

共同控制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（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位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。

12、投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示， 并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、20。

类别	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40 年	0-5%	2.4%-5.0%

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品、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。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注五、14 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40 年	0-5%	2.4%-5.0%
机器设备	5-30 年	0-5%	3.2%-20.0%
运输设备	4-12 年	0-5%	7.9%-25.0%

本集团至少在每年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。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、20。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

14、在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注五、20）在资产负债表内列示。

15、借款费用

本集团发生的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，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将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确定专门借款应予资本化的利息金额。

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

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后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。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：

类别	使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
葡萄树	20 年	0%	5.0%

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

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注五、20）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	40-50 年
软件使用权	5-10 年
商标权	10 年

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本集团使用寿命不确定的无形资产包括土地使用权及商标使用权。使用寿命不确定的土地使用权系本集团收购 Viña Indómita, S.A., Viña Dos Andes, S.A.,及 Bodegas Santa Alicia SpA.（合称“智利魔狮集团”）和收购 Kilikanoon Estate Pty Ltd（以下简称“澳大利亚歌浓酒庄”）持有的依据智利和澳大利亚相关法律规定拥有的永久土地产权，无需进行摊销。商标使用权系本集团收购智利魔狮集团和澳大利亚歌浓酒庄持有的商标，商标使用权无既定可使用期限，商标使用权的评估是以市场及竞争环境的趋势、产品的使用周期及管理长期发展战略为依据。这些依据总体显示了商标使用权将在无既定期限内为本集团提供长期净现金流。由于无法预见其为本集团带来经济利益期限，因此使用寿命不确定。

18、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注五、20）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

19、长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
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

20、除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 生产性生物资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注五、21）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

21、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

22、收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。附有质量保证条款的合同，本集团对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；

- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；

- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；

- 本集团已将该商品的实物转移给客户；

- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；

- 客户已接受该商品或服务等。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

23、职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 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；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

24、政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，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。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

25、所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 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。

26、经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产（参见附注五、12）以外的固定资产按附注五、13(2) 所述的折旧政策计提折旧，按附注五、20 所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

27、持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

28、股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

29、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

30、分部报告

本集团主要经营活动为在中国、法国、西班牙、智利、澳大利亚从事葡萄酒、白兰地、气泡酒的生产和销售业务。本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定经营分部，按照经营业务所处国家本集团将经营业务划分为中国、西班牙、法国、智利、澳大利亚五个经营分部，并据此定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本年度，本集团超 89%的收入、98%的利润以及 92%的非流动资产均来源于/位于中国分部，因此，本集团并未披露额外分部报告信息。

31、主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1) 主要会计估计

除投资性房地产、固定资产、生产性生物资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注五、12、13、16 和 17）和各类资产减值（参见附注七 2、5、6、10、11、12、13、14 以及附注十七、1 和 3）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

（i） 附注七、16 - 递延所得税资产的确认；
（ii） 附注十一- 金融工具公允价值估值。

32、主要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

本集团于 2020 年 1 月 1 日执行财政部于 2017 年度修订的《企业会计准则第 14 号——收入》。《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”）

新收入准则取代了原收入准则。在原收入准则下，本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入本集团，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

- 本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

- 本集团依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：合同成本、附有销售退回条款的销售、附有质量保证条款的销售区分等。

- 本集团依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同时，本集团依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息（本期收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。

本集团根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整本集团 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。

（2）重要会计估计变更

无

（3）首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,565,783,980	1,565,783,980	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	266,218,153	266,218,153	
应收款项融资	316,470,229	316,470,229	
预付款项	67,707,537	67,707,537	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	24,246,812	24,246,812	
其中：应收利息	148,927	148,927	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	2,872,410,407	2,872,410,407	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	267,424,938	267,424,938	
流动资产合计	5,380,262,056	5,380,262,056	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	43,981,130	43,981,130	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	29,714,586	29,714,586	
固定资产	5,894,068,898	5,894,068,898	
在建工程	567,478,833	567,478,833	
生产性生物资产	202,425,286	202,425,286	
油气资产			
使用权资产			

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
无形资产	651, 946, 355	651, 946, 355	
开发支出			
商誉	141, 859, 193	141, 859, 193	
长期待摊费用	277, 595, 408	277, 595, 408	
递延所得税资产	264, 926, 503	264, 926, 503	
其他非流动资产	193, 674, 320	193, 674, 320	
非流动资产合计	8, 267, 670, 512	8, 267, 670, 512	
资产总计	13, 647, 932, 568	13, 647, 932, 568	
流动负债：			
短期借款	754, 313, 744	754, 313, 744	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	570, 252, 612	570, 252, 612	
预收款项	120, 609, 499		-120, 609, 499
合同负债		106, 734, 070	106, 734, 070
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	234, 459, 116	234, 459, 116	
应交税费	375, 169, 971	375, 169, 971	
其他应付款	450, 532, 485	450, 532, 485	
其中：应付利息	758, 047	758, 047	
应付股利	1, 366, 559	1, 366, 559	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	150, 826, 221	150, 826, 221	
其他流动负债		13, 875, 429	13, 875, 429
流动负债合计	2, 656, 163, 648	2, 656, 163, 648	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	128, 892, 501	128, 892, 501	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	191, 000, 000	191, 000, 000	
长期应付职工薪酬			

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
预计负债			
递延收益	70,701,288	70,701,288	
递延所得税负债	14,691,424	14,691,424	
其他非流动负债	7,645,777	7,645,777	
非流动负债合计	412,930,990	412,930,990	
负债合计	3,069,094,638	3,069,094,638	
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	565,050,422	565,050,422	
减：库存股			
其他综合收益	-4,235,583	-4,235,583	
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	8,719,899,359	8,719,899,359	
归属于母公司所有者权益合计	10,308,910,198	10,308,910,198	
少数股东权益	269,927,732	269,927,732	
所有者权益合计	10,578,837,930	10,578,837,930	
负债和所有者权益总计	13,647,932,568	13,647,932,568	

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	710,505,269	710,505,269	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,988,326	1,988,326	
应收款项融资	41,679,635	41,679,635	
预付款项	776,539	776,539	
其他应收款	586,424,958	586,424,958	
其中：应收利息	90,355	90,355	
应收股利	200,000,000	200,000,000	
存货	434,007,808	434,007,808	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	39,130,466	39,130,466	
流动资产合计	1,814,513,001	1,814,513,001	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	7,432,422,621	7,432,422,621	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	29,714,586	29,714,586	
固定资产	261,137,072	261,137,072	
在建工程			
生产性生物资产	121,414,096	121,414,096	
油气资产			
使用权资产			
无形资产	64,864,913	64,864,913	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	16,255,870	16,255,870	
其他非流动资产	1,427,700,000	1,427,700,000	
非流动资产合计	9,353,509,158	9,353,509,158	
资产总计	11,168,022,159	11,168,022,159	
流动负债：			
短期借款	150,000,000	150,000,000	

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	63, 655, 240	63, 655, 240	
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	70, 445, 847	70, 445, 847	
应交税费	6, 052, 456	6, 052, 456	
其他应付款	660, 149, 563	660, 149, 563	
其中：应付利息	181, 250	181, 250	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	950, 303, 106	950, 303, 106	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	9, 176, 315	9, 176, 315	
递延所得税负债			
其他非流动负债	3, 146, 707	3, 146, 707	
非流动负债合计	12, 323, 022	12, 323, 022	
负债合计	962, 626, 128	962, 626, 128	
所有者权益：			
股本	685, 464, 000	685, 464, 000	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	557, 222, 454	557, 222, 454	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	342, 732, 000	342, 732, 000	
未分配利润	8, 619, 977, 577	8, 619, 977, 577	
所有者权益合计	10, 205, 396, 031	10, 205, 396, 031	
负债和所有者权益总计	11, 168, 022, 159	11, 168, 022, 159	

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入为计税依据计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。	13%、9%、6%（中国），20%（法国），21%（西班牙），19%（智利），10%（澳大利亚）
消费税	按应税收入为计税依据计缴消费税。	从价 10%、从价 20%并从量 1000 元每吨（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），28%（法国），28%（西班牙），27%（智利）30%（澳大利亚）

2、税收优惠

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

本公司之分公司烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司葡萄种植分公司（“葡萄种植”）是位于山东省烟台市芝罘区从事葡萄种植的企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的有关规定，享受葡萄种植所得免征企业所得税的优惠政策。

本公司之子公司北京张裕爱斐堡生态农业开发有限公司（“农业开发”）是位于北京市密云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”）是位于新疆维吾尔自治区石河子市从事生产销售葡萄原酒的企业，根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58号）有关规定，享受企业所得税优惠政策，2015年至2020年，享受企业所得税优惠税率15%。

本公司之子公司新疆张裕巴保男爵酒庄有限公司（“石河子酒庄”）是位于新疆维吾尔自治区石河子市从事生产销售葡萄原酒的企业，根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58号）有关规定，享受企业所得税优惠政策，2015年至2020年，享受企业所得税优惠税率15%。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	38,910	59,975
银行存款	1,384,635,885	1,474,489,177
其他货币资金	91,532,260	91,234,828
合计	1,476,207,055	1,565,783,980
其中：存放在境外的款项总额	49,084,619	42,752,630

于 2020年6月30日，受限制的银行存款明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
单位住房基金	2,684,406	2,647,877
合计	2,684,406	2,647,877

于 2020年6月30日，其他货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
烟台张裕葡萄酿酒研发制造公司("研发公司")质押定期存款	46,100,000	46,100,000
信用证存出保证金	44,540,850	44,540,850
支付宝账户余额	685,691	583,978
单位卡保证金	195,719	-
工行平台保证金	10,000	10,000
合计	91,532,260	91,234,828

于 2020 年 6 月 30 日，本集团银行存款中包括存款期为 3 个月至 12 个月不等的短期定期存款人民币 81,200,000 元，利率为 1.40%-2.75%(2019 年 12 月 31 日：人民币 106,128,600)。

2、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款										
按组合计提坏账准备的应收账款	184,942,173	100%	17,203,540	9.30%	167,738,633	283,522,528	100%	17,304,375	6.10%	266,218,153
合计	184,942,173	100%	17,203,540	9.30%	167,738,633	283,522,528	100%	17,304,375	6.10%	266,218,153

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收关联公司	2,005,182	67,379	3.40%
其他客户	182,936,991	17,136,161	9.40%
合计	184,942,173	17,203,540	9.30%

按账龄披露:

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	178,061,481
1 至 2 年	5,228,218
2 至 3 年	1,652,474
3 年以上	
合计	184,942,173

于 2020 年 6 月 30 日,所有权受到限制的应收账款为人民币 31,557,404 元(2019 年 12 月 31 日:54,663,422 元)，详见附注七、18。

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按组合计提坏账准备	17,304,375		100,835		17,203,540
合计	17,304,375		100,835		17,203,540

（3）本期实际核销的应收账款情况

无

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例	坏账准备期末余额
联华超市股份有限公司	第三方	12,068,877	1 年以内	6.50%	1,821,381
农工商超市(集团)有限公司	第三方	10,822,716	1 年以内	5.90%	2,588,499
CIA. ZAFFARI COMERCIO E	第三方	4,962,855	1 年以内	2.70%	159,007
TRI-VIN IMPORTS, INC.	第三方	4,729,522	1 年以内	2.60%	47,175
Kingsland Wines and Spirits	第三方	4,529,090	1 年以内	2.40%	145,109
合计	--	37,113,060	--	20.1%	4,761,171

（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

3、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	222,918,741	316,470,229
合计	222,918,741	316,470,229

（1）年末本集团已质押的应收票据情况

无

（2）年末本集团已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：元

种类	年末终止确认金额
银行承兑汇票	90,385,572
合　计	90,385,572

于 2020 年 6 月 30 日，本集团已背书但未到期的银行承兑汇票金额为人民币 90,385,572 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 265,759,455 元），用于支付对供货商的货款和工程款。本集团认为因承兑银行信誉良好，到期日发生承兑银行不能兑付的风险极低，因此终止确认该等背书应收票据。若承兑银行到期无法兑付该等票据，根据中国相关法律法规，本集团就该等应收票据承担有限责任。

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	10,200,527	100%	67,441,713	99.6%
1 至 2 年			265,824	0.4%
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	10,200,527	100%	67,707,537	--

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

客户类别	与本集团关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款总额的比例%
蜜合花酒庄	关联方	6,429,542	1 年以内	预付货款	63.0%
拉颂酒庄	关联方	1,632,941	1 年以内	预付货款	16.0%
国网山东省电力公司烟台供电公司	第三方	1,229,571	1 年以内	预存电费	12.1%
北京山水装饰公司	第三方	97,000	1 年以内	预付维修费	1.0%
中国石化销售股份有限公司山东烟台石油分公司	第三方	90,000	1 年以内	预付燃油费	0.9%
合计	--	9,479,054	--		93.0%

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	698,347	148,927
应收股利		
其他应收款	24,896,454	24,097,885
合计	25,594,801	24,246,812

（1）应收利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	698,347	148,927
委托贷款		
债券投资		
合计	698,347	148,927

（2）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收押金、保证金	8,546,270	9,812,027
应收备用金	832,227	1,741,147
消费税、增值税出口退税	7,878,064	8,937,164
其他	7,639,893	3,607,547
合计	24,896,454	24,097,885

2）按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	16,742,154
1 至 2 年	383,863
2 至 3 年	721,352
3 年以上	7,049,085
合计	24,896,454

3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额0元；本期收回或转回坏账准备金额0元。

4）本期实际核销的其他应收款情况

无

5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
Sercicio de Impuestos Internos	增值税出口退税	6,668,550	1 年以内	26.8%	
烟台经济技术开发区财政局	保证金	5,262,324	3 年以上	21.1%	
烟台经济技术开发区建筑业联合会	施工保证金	1,143,500	3 年以上	4.6%	
烟台神马包装有限公司	应收租赁款	1,626,880	1 年以内	6.5%	
张裕集团	应付租赁款	3,775,362	1 年以内	15.2%	
合计	--	18,476,616	--	74.2%	

6）涉及政府补助的应收款项

无

7）因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8）转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

6、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	53,065,316		53,065,316	71,681,418		71,681,418
在产品	2,282,289,166		2,282,289,166	2,102,781,536		2,102,781,536
库存商品	609,349,091	8,570,313	600,778,778	718,127,090	20,179,637	697,947,453
合计	2,944,703,573	8,570,313	2,936,133,260	2,892,590,044	20,179,637	2,872,410,407

（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	20,179,637			11,609,324		8,570,313
合计	20,179,637			11,609,324		8,570,313

7、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	26,971,533	16,854,091
待抵扣进项税	234,012,096	248,975,183
待摊租金	1,934,092	1,595,664
合计	262,917,721	267,424,938

8、长期股权投资

单位： 元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
SAS L&M Holdings（“L&M Holdings”）	43,981,130			-1,170,685						42,810,445	
小计	43,981,130			-1,170,685						42,810,445	

于2019年2月22日，本集团子公司Francs Champs Participations SAS（“法尚控股”）与SC Garri du Gai签署《合作协议》，共同成立合资公司L&M Holdings，法尚控股以其子公司Societe Civile Argricole Du Chateau De Mirefleurs（“蜜合花”）100%股权出资，股权公允价值为人民币45,102,058元，占合资公司L&M Holdings的55%股权。根据协议及章程约定，双方股东共同控制L&M Holdings。

9、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	70,954,045			70,954,045
2.本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	70,954,045			70,954,045
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	41,239,459			41,239,459
2.本期增加金额	1,369,899			1,369,899
（1）计提或摊销	1,369,899			1,369,899
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	42,609,358			42,609,358
三、减值准备				
1.期初余额				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
2. 本期增加金额				
（1）计提				
3、本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	28, 344, 687			28, 344, 687
2. 期初账面价值	29, 714, 586			29, 714, 586

10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5, 818, 499, 845	5, 894, 068, 898
固定资产清理		
合计	5, 818, 499, 845	5, 894, 068, 898

（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	5, 093, 628, 796	2, 730, 306, 041	26, 670, 156	7, 850, 604, 993
2. 本期增加金额	26, 435, 121	32, 745, 994	1, 109, 021	60, 290, 136
（1）购置	16, 217, 779	30, 825, 672	1, 109, 021	48, 152, 472
（2）在建工程转入	10, 217, 342	1, 920, 322		12, 137, 664
（3）企业合并增加				
3. 本期减少金额		1, 037, 337		1, 037, 337
（1）处置或报废		1, 037, 337		1, 037, 337
4. 期末余额	5, 120, 063, 917	2, 762, 014, 698	27, 779, 177	7, 909, 857, 792
二、累计折旧				
1. 期初余额	755, 115, 344	1, 163, 797, 943	20, 144, 781	1, 939, 058, 068
2. 本期增加金额	55, 228, 292	78, 723, 926	1, 136, 974	135, 089, 192
（1）计提	55, 228, 292	78, 723, 926	1, 136, 974	135, 089, 192
3. 本期减少金额		267, 340		267, 340
（1）处置或报废		267, 340		267, 340
4. 期末余额	810, 343, 636	1, 242, 254, 529	21, 281, 755	2, 073, 879, 920
三、减值准备				
1. 期初余额		17, 478, 027		17, 478, 027
2. 本期增加金额				

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
（1）计提				
3. 本期减少金额				
（1）处置或报废				
4. 期末余额		17, 478, 027		17, 478, 027
四、账面价值				
1. 期末账面价值	4, 309, 720, 281	1, 502, 282, 142	6, 497, 422	5, 818, 499, 845
2. 期初账面价值	4, 338, 513, 452	1, 549, 030, 071	6, 525, 375	5, 894, 068, 898

于 2020 年 6 月 30 日，所有权受到限制的固定资产净值为人民币 338, 237, 400 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 344, 670, 852 元)。详见附注七、51。

（2）暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	47, 821, 026	15, 511, 660		32, 309, 366	
机器设备	73, 592, 531	54, 095, 030	17, 478, 027	2, 019, 474	
其他设备	3, 344, 518	3, 176, 756		167, 762	
合计	124, 758, 075	72, 783, 446	17, 478, 027	34, 496, 602	

（3）通过融资租赁租入的固定资产情况

无

（4）通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
机器设备	64, 944

（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
研发制造公司工业生产中心	1,744,312,701	正在办理中
长安酒庄宿舍楼、主楼、接待楼	283,676,202	正在办理中
北京酒庄欧洲小镇、主楼、服务楼	178,930,935	正在办理中
烟台张裕丁洛特酒庄主楼	78,378,833	正在办理中
新疆天珠发酵车间、储酒车间	16,802,302	正在办理中
冰酒酒庄办公楼及封装车间	8,736,650	正在办理中
张裕(泾阳)葡萄酿酒车间	3,707,219	正在办理中
发酵中心办公楼、实验楼及车间	3,400,025	正在办理中
麒麟包装成品库及车间	2,260,833	正在办理中
销售公司办公楼	2,232,626	正在办理中
合计	2,322,438,325	正在办理中

11、在建工程

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	647,036,593	567,478,833
工程物资		
合计	647,036,593	567,478,833

（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”）	571,245,868		571,245,868	485,017,326		485,017,326
宁夏酒庄建设工程	46,448,561		46,448,561	46,448,561		46,448,561
长安酒庄建设工程	5,002,367		5,002,367	4,052,839		4,052,839
石河子酒庄建设工程	1,326,390		1,326,390	877,348		877,348
销售公司建设工程	7,925,062		7,925,062	6,313,962		6,313,962
其他公司建设工程	15,088,345		15,088,345	24,768,797		24,768,797
合计	647,036,593		647,036,593	567,478,833		567,478,833

（2）重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入长期待摊费用	期末余额	工程累计投入占预算比例	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
张裕葡萄酒城综合体	4,505,780,000	485,017,326	92,778,083	6,549,541		571,245,868	79.70%	15,824,401	411,299	1.2%及4.3%	金融机构贷款及自筹资金
宁夏酒庄建设工程	414,150,000	46,448,561				46,448,561	102.20%				自筹资金
长安酒庄建设工程	620,740,000	4,052,839	6,522,266	5,572,738		5,002,367	111.50%				自筹资金
石河子酒庄建设工程	780,000,000	877,348	449,042			1,326,390	96.50%				自筹资金
销售公司建设工程	161,350,000	6,313,962	1,611,100			7,925,062	101.30%				自筹资金
合计	6,482,020,000	542,710,036	101,360,491	12,122,279		631,948,248	--	15,824,401	411,299		--

于 2020 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		合计
	未成熟	已成熟	
一、账面原值			
1.期初余额	12,828,822	240,517,972	253,346,794
2.本期增加金额	-5,577,636	6,173,226	595,590
(1)外购			
(2)自行培育	595,590		595,590
未成熟转成熟	-6,173,226	6,173,226	
3.本期减少金额			
(1)处置			
(2)其他			
4.期末余额	7,251,186	246,691,198	253,942,384
二、累计折旧			
1.期初余额		50,921,508	50,921,508
2.本期增加金额		6,782,285	6,782,285
(1)计提		6,782,285	6,782,285
3.本期减少金额			
(1)处置			
(2)其他			
4.期末余额		57,703,793	57,703,793
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	7,251,186	188,987,405	196,238,591
2.期初账面价值	12,828,822	189,596,464	202,425,286

于 2020年6月30日，无所有权受到限制的生物资产。

于 2020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	软件使用权	商标	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	531, 755, 702	88, 258, 481	170, 773, 266	790, 787, 449
2. 本期增加金额		337, 512	82, 249	419, 761
（1）购置		337, 512	82, 249	419, 761
（2）内部研发				
（3）企业合并增加				
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 期末余额	531, 755, 702	88, 595, 993	170, 855, 515	791, 207, 210
二、累计摊销				
1. 期初余额	89, 333, 506	35, 165, 790	14, 341, 798	138, 841, 094
2. 本期增加金额	5, 353, 487	5, 716, 724	75, 325	11, 145, 536
（1）计提	5, 353, 487	5, 716, 724	75, 325	11, 145, 536
3. 本期减少金额				
（1）处置				
4. 期末余额	94, 686, 993	40, 882, 514	14, 417, 123	149, 986, 630
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	437, 068, 709	47, 713, 479	156, 438, 392	641, 220, 580
2. 期初账面价值	442, 422, 196	53, 092, 691	156, 431, 468	651, 946, 355

于 2020 年 6 月 30 日，所有权受限制的无形资产净值为人民币 209, 707, 945 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 212, 495, 435），详见附注七、51。

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

无

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 Roullet Fransac（“法国商贸”）	13,112,525					13,112,525
Dicot Partners, S.L（“爱欧集团”）	92,391,901					92,391,901
智利魔狮集团	6,870,115					6,870,115
澳大利亚歌浓酒庄	37,063,130					37,063,130
合计	149,437,671					149,437,671

（2）商誉减值准备

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
		计提	其他	处置	其他	
Etablissements Roullet Fransac（“法国商贸”）						
Dicot Partners, S.L（“爱欧集团”）						
智利魔狮集团						
澳大利亚歌浓酒庄	7,578,478					7,578,478
合计	7,578,478					7,578,478

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	52,129,414		699,680		51,429,734
征地费	41,460,260		575,734		40,884,526
绿化费	145,952,500	787,431	4,610,618		142,129,313
装修费	32,988,886		1,443,983		31,544,903
其他	5,064,348		283,327		4,781,021
合计	277,595,408	787,431	7,613,342		270,769,497

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	43,251,879	10,812,970	54,771,519	13,692,880
内部交易未实现利润	333,361,876	83,340,470	479,898,175	119,974,545
可抵扣亏损	286,136,558	73,596,023	247,147,752	63,459,305
未支付奖金	111,494,802	27,873,700	184,674,946	46,168,736
辞退福利	21,088,263	5,272,066	24,833,512	6,208,378
递延收益	61,772,908	13,428,664	70,643,437	15,422,659
合计	857,106,286	214,323,893	1,061,969,341	264,926,503

（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	50,453,763	14,303,137	51,829,561	14,691,424
合计	50,453,763	14,303,137	51,829,561	14,691,424

（3）未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	125,159,701	132,081,819
合计	125,159,701	132,081,819

（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	5,718,454	5,718,454	
2021年	36,741,465	36,741,465	
2022年	26,609,674	26,609,674	
2023年	6,987,182	31,350,376	
2024年	7,726,790	31,661,850	
2025年	41,376,136		
合计	125,159,701	132,081,819	--

17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商标使用费	184,158,436	193,674,320
合计	184,158,436	193,674,320

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	59,875,404	82,568,222
保证借款	11,476,342	10,677,905
信用借款	665,831,955	661,067,617
合计	737,183,701	754,313,744

于2020年6月30日，抵押借款为Haciendaу Vinedos Marques del Atrio, S.L.U.（“爱欧公爵公司”）向Banco de Sabadell, S.A.等银行办理的应收账款保理业务借款欧元3,964,000元（折合人民币31,557,404元）（2019年12月31日：人民币54,663,422元），智利魔狮集团以固定资产向BBVA银行抵押借入的借款美元4,000,000元（折合人民币28,318,000元）（2019年12月31日：人民币27,904,800元），保证借款为澳大利亚歌浓酒庄担保借款澳元2,358,621元（折合人民币11,476,342元）（2019年12月31日：人民币10,677,905元）。

19、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款等	379,727,980	570,252,612
合计	379,727,980	570,252,612

（2）账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

于 2020年6月30日，无账龄超过1年的大额应付账款。

20、合同负债

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	100,523,260	106,734,070
合计	100,523,260	106,734,070

21、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	208,889,457	119,601,171	210,105,009	118,385,619
二、离职后福利-设定提存计划	736,147	17,329,399	17,676,500	389,046
三、辞退福利	24,833,512	441,038	4,186,287	21,088,263
四、一年内到期的其他福利				
合计	234,459,116	137,371,608	231,967,796	139,862,928

（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	212,017,795	104,134,847	192,207,416	123,945,226
2、职工福利费	2,001,589	2,260,811	4,169,008	93,392
3、社会保险费	567,446	5,617,673	6,121,959	63,160
其中：医疗保险费	567,446	4,982,116	5,486,402	63,160
工伤保险费		518,934	518,934	
生育保险费		116,623	116,623	
4、住房公积金	14,195	5,934,629	5,927,978	20,846
5、工会经费和职工教育经费	1,934,209	1,653,211	1,678,648	1,908,772
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
减:划分到非流动负债部分	7,645,777			7,645,777
合计	208,889,457	119,601,171	210,105,009	118,385,619

（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	736,137	16,573,752	16,920,853	389,036
2、失业保险费	10	755,647	755,647	10
3、企业年金缴费				
合计	736,147	17,329,399	17,676,500	389,046

（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		441,038	441,038	
2、内退补偿	24,833,512		3,745,249	21,088,263
合计	24,833,512	441,038	4,186,287	21,088,263

22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	24,637,073	88,590,035
消费税	11,731,929	48,497,550
企业所得税	104,903,260	216,958,309
个人所得税	391,707	840,997
城市维护建设税	2,194,198	6,731,772
教育费附加	1,589,510	4,858,904
城镇土地使用税	2,343,608	2,216,390
其他	6,780,990	6,476,014
合计	154,572,275	375,169,971

23、其他应付款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	2,167,287	758,047
应付股利	480,819,925	1,366,559
其他应付款	310,046,401	448,407,879
合计	793,033,613	450,532,485

（1）应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	2,167,287	758,047
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
其他		
合计	2,167,287	758,047

（2）应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	479,824,800	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
其他	995,125	1,366,559
合计	480,819,925	1,366,559

（3）其他应付款

1）按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付经销商押金	167,342,614	164,649,995
应付设备款工程款	56,776,519	72,004,009
应付运输费	14,043,603	31,842,443
应付广告费	1,107,877	90,741,404
员工保证金	619,282	1,866,765
应付供应商押金	15,231,550	13,990,900
应付承包费	11,788,691	16,997,685
其他	43,136,265	56,314,678
合计	310,046,401	448,407,879

24、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	64,996,064	116,826,221
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款	34,000,000	34,000,000
一年内到期的租赁负债		
合计	98,996,064	150,826,221

25、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	2,475,871	3,875,992
保证借款	102,138,400	105,093,000
信用借款	178,995,129	136,749,730
减：一年内到期的长期借款	64,996,064	116,826,221
合计	218,613,336	128,892,501

2020 年 6 月 30 日，信用借款为爱欧公爵公司向 Bankia、Banco Santander、BBVA、Caja Rural de Navarr 等银行借入的欧元 22,484,000 元（折合人民币 178,995,124 元）（2019 年 12 月 31 日人民币：136,749,730 元），担保借款（人民币）为本公司为子公司研发制造公司信用担保借入的长期借款 43,750,000 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 56,250,000 元），担保借款（澳元）为澳大利亚歌浓酒庄向澳新银行借入的澳元 12,000,000 元（折合人民币 58,388,400 元）（2019 年 12 月 31 日人民币：48,843,000 元），由本公司为其提供担保。抵押借款（欧元）为爱欧公爵公司以公司土地价值欧元 2,929,628 元（折合人民币 23,322,769 元）向 PopularEspañol 抵押借入欧元 311,000 元(折合人民币 2,475,871 元）的借款（2019 年 12 月 31 日：人民币 3,875,992 元）。

26、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	167,000,000	191,000,000
专项应付款		
合计	167,000,000	191,000,000

（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（“农发基金”）	201,000,000	225,000,000
减：一年内到期的长期应付款	34,000,000	34,000,000
长期应付款余额	167,000,000	191,000,000

农发基金于 2016 年向研发制造公司投资人民币 305,000,000 元，占注册资本 37.9% 。根据投资协议约定，农发基金分 10 年收回投资基金，按年获取固定收益，为剩余本金的 1.2% 。农发基金除上述固定收益外，不再享有研发制造公司的其他利润或承担研发制造公司的损失，因此，农发基金对研发制造公司的投资虽然名义上是股权投资，但实际上是债权投资（财政贴息贷款）。本集团将农发基金的投资作为以摊余成本计量的长期应付款，2020 年 1-6 月本集团归还本金人民币 24,000,000 元。抵押及质押资产详见附注七、51。

27、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	70,701,288	445,536	9,373,916	61,772,908	
合计	70,701,288	445,536	9,373,916	61,772,908	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
产业发展扶持资金	28,700,000			2,050,000			26,650,000	与资产相关
新疆产业振兴与技术改造项目	14,220,000			711,000			13,509,000	与资产相关
石河子酒庄项目固定资产投资奖励	4,716,600			1,140,000			3,576,600	与资产相关
半岛蓝色经济区建设项目	4,000,000			1,000,000			3,000,000	与资产相关
基础设施配套专项补助	3,180,000			530,000			2,650,000	与资产相关
葡萄原酒酿造项目	1,869,600			717,450			1,152,150	与资产相关
(桓仁)葡萄酿酒生产能力建设项目	2,800,000			200,000			2,600,000	与资产相关
信息化系统建设工程技改项目	2,320,000			290,000			2,030,000	与资产相关
酒类电子追溯体系项目	1,858,203			333,526			1,524,677	与资产相关
基础设施建设项目	350,000	445,536		64,378			731,158	与资产相关
高效节水灌溉项目专项资金	1,877,000			481,000			1,396,000	与资产相关
经济节能技术改造项目补贴	898,100			64,150			833,950	与资产相关
葡萄酒产业发展项目	372,000			93,000			279,000	与资产相关
蓬莱大柳行基地机械化发展补贴	265,397						265,397	与资产相关
燃煤补贴	201,500			13,000			188,500	与资产相关
跨境电商项目	839,958			124,611			715,347	与收益相关
旅游发展基金补助项目	560,000						560,000	与收益相关
水污染治理项目款	92,930			56,801			36,129	与收益相关

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	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
锅炉改造拆迁补助	80,000			5,000			75,000	与收益相关
扶持企业发展专项资金	1,500,000			1,500,000				与收益相关
合计	70,701,288	445,536		9,373,916			61,772,908	

28、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	7,645,777	7,645,777
合计	7,645,777	7,645,777

于 2020 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 2021 年至 2023 年发放。

29、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

30、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）	559,133,834			559,133,834
其他资本公积	5,916,588			5,916,588
合计	565,050,422			565,050,422

31、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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-4,235,583	-5,765,822				-5,006,653	-759,169	-9,242,236
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-4,235,583	-5,765,822				-5,006,653	-759,169	-9,242,236
其他综合收益合计	-4,235,583	-5,765,822				-5,006,653	-759,169	-9,242,236

32、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

33、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	8,719,899,359	8,008,982,547
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-7,540,537
调整后期初未分配利润	8,719,899,359	8,001,442,010
加：本期归属于母公司所有者的净利润	307,035,572	1,129,735,749
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	479,824,800	411,278,400
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	8,547,110,131	8,719,899,359

34、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	1,390,770,376	569,872,959	2,541,459,605	927,958,197
其他业务	10,836,416	4,777,718	16,815,180	8,294,028
合计	1,401,606,792	574,650,677	2,558,274,785	936,252,225

35、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	49, 392, 779	68, 699, 658
城市维护建设税	9, 360, 101	18, 763, 626
教育费附加	6, 787, 564	13, 670, 717
房产税	13, 946, 836	14, 184, 915
土地使用税	5, 823, 990	5, 478, 045
印花税	2, 276, 001	1, 504, 356
其他	516, 222	1, 249, 531
合计	88, 103, 493	123, 550, 848

36、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场营销费	54, 684, 262	268, 185, 487
职工薪酬	95, 885, 996	130, 725, 779
运输费		53, 735, 626
商标使用费	8, 953, 500	
仓储租赁费	17, 922, 792	24, 274, 917
折旧费	25, 656, 686	20, 476, 637
广告费	14, 084, 571	26, 920, 257
会议费	2, 447, 005	8, 945, 999
设计制作费	1, 590, 960	2, 365, 761
劳务费	3, 608, 458	11, 484, 614
差旅费	8, 356, 075	11, 822, 548
水电气费	4, 080, 146	7, 697, 325
办公邮电费	1, 840, 823	2, 801, 706
包装费	2, 540, 043	3, 971, 486
保安保洁费	1, 854, 437	2, 214, 479
业务招待费	589, 472	1, 763, 307
其他	6, 435, 820	14, 584, 873
合计	250, 531, 046	591, 970, 801

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,711,146	62,572,295
折旧费用	36,815,081	31,887,697
承包费	6,687,337	7,178,106
修理费	4,750,072	8,253,897
办公费	5,617,017	10,177,651
摊销费用	10,475,529	7,677,849
绿化费	6,910,323	7,682,946
安全生产费	2,506,681	2,357,016
租赁费	4,659,247	4,766,202
业务招待费	1,480,213	2,631,383
保安保洁费	2,957,475	3,356,435
差旅费	424,412	2,971,468
其他	2,075,336	4,039,367
合计	113,069,869	155,552,312

38、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发费用	1,805,988	2,706,811
合计	1,805,988	2,706,811

39、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	14,891,310	9,812,560
减：利息收入	6,088,281	4,606,417
加：手续费	2,182,502	1,271,831
汇兑损益	975,571	2,311,609
合计	11,961,102	8,789,583

40、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
产业发展扶持资金	2,050,000	2,050,000
固定资产投资奖励	1,140,000	1,140,000
半岛蓝色经济区建设专项	1,000,000	1,000,000
其他-与资产相关	3,497,505	3,082,627
扶持企业发展专项资金	38,279,579	51,633,350
其他-与收益相关	3,813,147	5,305,915
合计	49,780,231	64,211,892

41、 投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,170,685	
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	-1,170,685	

42、信用减值损失

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	100,835	-765,935
合计	100,835	-765,935

43、资产减值损失

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	4, 242, 813	6, 148, 729
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	4, 242, 813	6, 148, 729

44、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	39, 641	1, 138
合计	39, 641	1, 138

45、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	4, 682, 230	3, 575, 914	4, 682, 230
合计	4, 682, 230	3, 575, 914	4, 682, 230

46、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	500,000		500,000
因违反法律、行政法规而交付的罚款、罚金、滞纳金	31,123	10,811	31,123
其他	336,150	153,239	336,150
合计	867,273	164,050	867,273

47、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	59,475,646	161,779,976
递延所得税费用	50,214,323	48,501,602
合计	109,689,969	210,281,578

（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	418,292,409
按法定/适用税率计算的所得税费用	104,573,102
子公司适用不同税率的影响	1,151,306
调整以前期间所得税的影响	155,763
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,878,100
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,931,698
所得税费用	109,689,969

48、其他综合收益

详见附注七、31。

49、现金流量表项目

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补贴收入	40,851,851	62,580,748
利息收入	3,865,811	2,835,438
罚款净收入	269,694	1,225,511
其他	3,186,178	1,143,923
合计	48,173,534	67,785,620

（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	218,880,805	348,849,996
管理费用	37,212,155	41,017,612
其他	3,049,775	2,912,859
合计	259,142,735	392,780,467

50、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

单位： 元

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	308,602,440	602,178,315
加：资产减值准备	-4,343,648	-5,382,794
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	143,241,376	155,147,729
使用权资产折旧		
无形资产摊销	11,145,536	8,438,742
长期待摊费用摊销	7,613,342	6,662,662
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）	-39,641	-1,138
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,127	
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）	13,316,860	13,987,879
投资损失（收益以“－”号填列）	1,170,685	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	50,602,610	50,789,656
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-388,287	-3,381,035
存货的减少（增加以“－”号填列）	-52,113,529	123,958,750
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	180,626,835	-172,662,167
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-689,089,527	-280,260,593
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-29,652,821	499,476,006
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	1,300,790,389	1,573,727,077
减：现金的期初余额	1,365,772,675	1,206,860,334
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	-64,982,286	366,866,743

（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	1,300,790,389	1,365,772,675
其中：库存现金	38,910	59,975
可随时用于支付的银行存款	1,300,751,479	1,365,712,700
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	1,300,790,389	1,365,772,675
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

51、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	94,216,666	借款保证金、信用证保证金、支付宝冻结余额、住房基金和单位卡存款保证金
应收票据	31,557,404	短期借款抵押
固定资产	338,237,400	短期借款、长期借款和长期应付款抵押
无形资产	209,707,945	长期应付款抵押
合计	673,719,415	--

八、合并范围的变更

无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
"新疆天珠葡萄酒业有限公司新疆天珠（“新疆天珠”）"	"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
"EtablissementsRoulletFransac（“法国富朗多”）"	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
DicotPartners,S.L（“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
"Vi?aIndómita,S.A.,Vi?aDosAndes,S.A.,及 BodegasSantaAliciaSpA.（“魔狮葡萄酒”）"	智利圣地亚哥	智利圣地亚哥	销售	85%		设立或投资等方式取得
"KilikanoonEstatePtyLtd（“澳大利亚歌浓酒庄”）"	澳大利亚阿德莱德	澳大利亚阿德莱德	销售	82.50%		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

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	
"张裕（泾阳）葡萄酿酒有限公司（“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
"烟台张裕葡萄酿酒销售有限公司（“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”）"	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）葡萄酿酒销售有限公司（“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
"廊坊张裕葡萄酿酒销售有限公司（“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（“爱斐堡”）（c）"	中国北京市	中国北京市	制造业	91.53%		设立或投资等方式取得
烟台张裕酒业销售有限公司（“酒业销售”）	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	90%	10%	设立或投资等方式取得
"烟台张裕先锋国际酒业有限公司（“先锋国际”）"	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	70%	30%	设立或投资等方式取得
杭州昌裕酒类销售有限公司（“杭州昌裕”）	中国浙江省杭州市	中国浙江省杭州市	销售		100%	设立或投资等方式取得
宁夏张裕葡萄种植有限公司（“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"	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”）（d）"	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
"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	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

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
(“爱斐堡旅游”)"						方式取得
"张裕（宁夏）葡萄酿酒有限公司(“宁夏酿酒”)"	"中国宁夏回族自治区"	"中国宁夏回族自治区"	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	制造业	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"	"中国宁夏回族自治区"	销售		100%	设立或投资等方式取得
"新疆张裕巴保男爵酒庄有限公司(“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
"烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司(“研发公司”) (e)"	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	72%		设立或投资等方式取得
"张裕（桓仁）葡萄酿酒有限公司(“桓仁酿酒”)"	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	制造业	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
"FrancsChampsParticipationsSAS(“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
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”)(a)	中国天津市	中国天津市	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”)(a)	中国北京市	中国北京市	销售		100%	设立或投资等方式取得

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
"烟台富郎多进口酒销售有限公司（“烟台富郎多”）"	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
广州张裕先锋酒业有限公司（“广州先锋”）(a)	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（“葡萄酒销售公司”）"	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	100%		设立或投资等方式取得
"陕西张裕瑞那城堡酒庄旅游有限公司（“酒庄旅游”）"	"中国陕西省西咸新区"	"中国陕西省西咸新区"	旅游业		100%	设立或投资等方式取得
龙口张裕酒业销售有限公司（“龙口销售”）	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售		100%	设立或投资等方式取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

(a) 上述公司已于 2020 年注销。

(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) 爱斐堡为本公司与烟台德安及北京晴朗合资成立的有限责任公司，2019 年 6 月烟台德安转让 1.31%的股权给烟台张裕。股权变更后，本公司持有其 91.53%的股权。本公司以协议安排的方式对爱斐堡实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于 2024 年 9 月 2 日到期。

(d) 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。

(e) 研发制造公司为本公司与农发基金成立的合资经营企业，于 2019 年 12 月 31 日本公司持有其 72%的股权。本公司以附注七、27 所述的协议安排方式对研发制造公司实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于 2026 年 5 月 22 日到期，截至 2020 年 6 月 30 日，农发基金剩余投资占注册资本的 28.67% 。

（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	本期归属于少数股东的其他综合收益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
新疆天珠	40%	-1,268,453			46,315,685
爱欧集团	25%	2,735,240	538,514	995,125	34,148,093
张裕酒庄	30%				12,365,016
廊坊卡斯特	51%	-605,347			19,033,761
爱斐堡	8.47%				56,409,393
冰酒酒庄	49%				33,319,062
魔狮葡萄酒	15%	549,632	-1,094,853		53,385,908
澳大利亚歌浓酒庄	17.50%	155,796	-202,830	185,128	14,578,260

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：见附注九、1（1）。

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新疆天珠	25,075,535	59,767,796	84,843,331	140,364	5,336,114	5,476,478	24,829,435	61,886,751	86,716,186	36,185	5,336,114	5,372,299
张裕酒庄	130,901,716	112,847,346	243,749,063	163,197,646		163,197,646	142,525,011	113,168,202	255,693,213	174,843,671	400,000	175,243,671
廊坊卡斯特	15,755,772	14,271,097	30,026,870	1,256,937		1,256,937	19,021,766	14,958,223	33,979,989	4,023,101		4,023,101
北京酒庄	250,019,242	441,579,625	691,598,867	35,864,457	188,500	36,052,957	251,829,164	452,444,880	704,274,044	45,607,611	201,500	45,809,111
冰酒酒庄	49,358,507	22,498,140	71,856,647	26,818,687	100,000	26,918,687	38,234,720	23,291,375	61,526,095	12,077,206	100,000	12,177,206
爱欧公爵公司	414,831,789	94,319,003	509,150,792	226,512,338	145,632,259	372,144,597	470,219,326	91,571,444	561,790,770	380,788,880	53,110,213	433,899,093
魔狮葡萄酒	214,245,502	289,781,873	504,027,375	135,350,982	5,212,702	140,563,684	223,722,688	291,630,115	515,352,803	142,365,749	5,152,974	147,518,723
澳大利亚歌浓酒庄	105,402,015	61,788,070	167,190,085	24,695,865	60,119,965	84,815,830	94,473,620	61,770,599	156,244,219	21,801,347	50,741,981	72,543,328

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
新疆天珠		-3,171,133	-3,171,133	-756,855		-3,001,571	-1,297,212	-417,462
张裕酒庄	15,274,042	-416,327	-416,327	9,574,274	24,470,842	-2,189,871	-686,874	6,946,282
廊坊卡斯特	116,711	-1,186,955	-1,186,955	-54,248		-1,474,975	-821,013	25,801
北京酒庄	50,688,043	-2,919,024	-2,919,024	-1,954,062	90,339,526	12,711,985	22,752,823	9,667,568
冰酒酒庄	7,365,586	-4,410,928	-4,410,928	733,935	19,763,387	-1,986,710	-754,056	1,903,734
爱欧公爵公司	130,982,536	10,940,963	13,095,017	-50,830,985	129,064,457	1,859,381	-4,084,674	-23,846,960
魔狮葡萄酒	78,507,227	3,664,211	-3,634,807	29,108,449	86,818,838	3,762,504	1,880,687	-1,725,571
澳大利亚歌浓酒庄	18,928,910	890,266	-268,764	-6,891,812	22,852,809	-1,509,147	-4,011,458	1,024,962

十、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

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，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1、 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收账款、债券投资和为套期目的签订的衍生金融工具等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

2020 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。信用集中风险按照客户/交易对手、地理区域进行管理。于 2020 年 6 月 30 日，本集团 20.1%的应收账款来自本集团应收账款前五名欠款方（2019 年 12 月 31 日：20.3%）。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。

2、 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控

短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

3、 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

（1）本集团于 2020 年 6 月 30 日持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	1.4%-2.75%	81,200,000	1.1%-2.75%	106,128,600
金融负债				
- 短期借款	0.35%-4.9%	-187,183,701	0.35%-4.9%	-204,313,744
- 长期借款（含一年内到期）	1%-4.275%	-239,859,400	1%-2.5%	-189,468,722
- 长期应付款（含一年内到期）	1.20%	-201,000,000	1.20%	-225,000,000
合计		-546,843,101		-512,653,866

浮动利率金融工具：

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.3%-1.1%	1,395,007,055	0.3%-1.75%	1,459,595,405
金融负债				
- 短期借款	LPR	-550,000,000	LPR	-550,000,000
- 长期借款（含一年内到期）	5 年 LPR 的 90%	-43,750,000	5 年 LPR 的 90%	-56,250,000
合计		801,257,055		853,345,405

(2) 敏感性分析

本集团管理层认为本集团所承担的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。

于 2020 年 6 月 30 日，在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 50 个基点将会导致本集团股东权益减少人民币 1,113,281 元（2019 年：人民币 2,273,438 元），净利润减少人民币 1,113,281 元（2019 年：人民币 2,273,438 元）。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。

4、 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款和应付账款、短期借款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(1) 本集团于 2020 年 6 月 30 日的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
货币资金	5,423,409	38,957,649	6,662,525	46,592,414
- 美元	4,783,307	33,863,425	6,525,673	45,524,399
- 欧元	639,871	5,094,014	136,628	1,067,814
- 港币	230	210	224	201
短期借款	12,490,000	88,422,955	12,490,000	87,132,738
- 美元	12,490,000	88,422,955	12,490,000	87,132,738

(2) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2020 年 6 月 30 日人民币对美元、欧元和港币的汇率变动使人民币升值 5%将导致股东权益和净利润的变化情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

单位：元

项目	股东权益	净利润
2020 年 6 月 30 日		
美元	2,727,977	2,727,977
欧元	-53,391	-53,391
港币		
合计	2,674,586	2,674,586
2019 年 12 月 31 日		
美元	2,080,417	2,080,417
欧元	-53,391	-53,391
港币	-10	-10
合计	2,027,016	2,027,016

于 2020 年 6 月 30 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元、欧元和港币的汇率变动使人民币贬值 5%将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

十一、公允价值的披露

本集团截至2020年6月30日持有的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十二、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 2020 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、本企业合营和联营企业情况

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
L&M Holdings	本集团的合营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
烟台张裕酒文化博物馆有限公司（“酒文化博物馆”）	同一母公司控制的公司
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司（“酒城之窗”）	同一母公司控制的公司
烟台神马包装有限公司（“神马包装”）	同一母公司控制的公司
烟台中亚医药保健酒有限公司（“中亚医药”）	同一母公司控制的公司
烟台张裕文化旅游产品销售有限公司（“文化销售”）	同一母公司控制的公司
烟台张裕文化旅游发展有限公司 （“文化发展”）	同一母公司控制的公司
L&M Holdings	合营企业
蜜合花	合营公司的子公司
CHATEAU DE LIVERSAN （“拉颂酒庄”）	合营公司的子公司

5、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	35,624,517	95,990,354
中亚医药	采购商品	574,791	6,037,893
酒文化博物馆	采购商品	5,975,817	9,475,159
酒城之窗	采购商品	1,014,685	2,857,130
文化销售	采购商品	3,265,703	
文化发展	采购商品	156,616	

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	2,765,314	3,377,011
酒城之窗	出售商品	1,441,166	3,891,101
中亚医药	出售商品	1,349,021	2,559,870
神马包装	出售商品	1,915	3,520
文化销售	出售商品	21,600	3,873,204
文化发展	出售商品	1,836,470	1,847,727

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
神马包装	办公楼、厂区	746,275	742,883
中亚医药	办公楼		260,279

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
张裕集团	办公楼、厂区	3,595,583	3,447,891

（4）关联担保情况

无

（5）关联方资金拆借

无

（6）关联方资产转让、债务重组情况

无

（7）其他关联交易

单位：元

项目	注释	本期发生额	上期发生额
商标使用费	(a)	8,977,248	

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

6、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	2,005,182	67,379	4,292,386	59,268
应收账款	酒城之窗			1,610,485	22,237
其他应收款	张裕集团	3,775,362			
其他应收款	神马包装	1,626,800		813,400	
其他非流动资产	张裕集团	184,158,436		193,674,320	
预付款项	蜜合花	6,429,542			
预付款项	L&M Holdings	1,632,941			

（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	37,075,376	39,893,538
应付账款	中亚医药	4,392,389	1,024,310
应付账款	酒文化博物馆		4,874,963
应付账款	酒城之窗		3,758,054
应付账款	文化销售		297,956
应付账款	文化发展		142,610
其他应付款	神马包装	604,000	450,000

十三、股份支付

无

十四、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

单位：元

项目	期末余额	期初余额
构建长期资产承诺	539,980,000	679,980,000

2、或有事项

截至资产负债表日，本集团并无需作披露的或有事项。

十五、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	479,824,800
经审议批准宣告发放的利润或股利	479,824,800

3、其他资产负债表日后事项说明

本公司根据 2020 年 5 月 27 日股东大会通过的决议，2019 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 7 元(含税)，共计现金股利人民币 479,824,800 元。现金股利已分别于 2020 年 7 月 10 日、2020 年 7 月 14 日发放。

十六、其他重要事项

无

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款										
按组合计提坏账准备的应收账款	304,238	100%	1,978	0.7%	302,260	2,589,936	100%	601,610	23.2%	1,988,326
合计	304,238	100%	1,978	0.7%	302,260	2,589,93	100%	601,610	23.2%	1,988,326

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收关联公司	304,238	1,978	0.7%
合计	304,238	1,978	--

按账龄披露：

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	304,238
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	
合计	304,238

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按组合计提坏账准备	601,610		599,632		1,978
合计	601,610		599,632		1,978

（2） 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	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中亚医药保健酒公司	304,238	100%	1,978
合计	304,238	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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	464,614	90,355
应收股利	2,985,375	200,000,000
其他应收款	275,433,946	386,334,603
合计	278,883,935	586,424,958

（1）应收利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	464,614	90,355
委托贷款		
债券投资		
合计	464,614	90,355

（2）应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收子公司股利	2,985,375	200,000,000
合计	2,985,375	200,000,000

（3）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司款项	272,221,693	385,328,319
应收关联方	2,359,130	813,440
其他	853,123	192,844
合计	275,433,946	386,334,603

2）按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	275,413,946
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	20,000
合计	275,433,946

3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 0 元。

4）本期实际核销的其他应收款情况

无

5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
销售公司	内部往来款	236,837,358	1 年以内	86.0%	
研发公司	内部往来款	19,536,550	1 年以内	7.1%	
龙口销售	内部往来款	9,692,960	1 年以内	3.5%	
神马包装	内部往来款	1,626,800	1 年以内	0.6%	
冰酒酒庄	内部往来款	774,832	1 年以内	0.3%	
合计	--	268,468,500	--	97.5%	

6）涉及政府补助的应收款项

无

7）因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8）转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	7,437,422,621		7,437,422,621	7,432,422,621		7,432,422,621
对联营、合营企业投资						
合计	7,437,422,621		7,437,422,621	7,432,422,621		7,432,422,621

（1） 对子公司投资 **单位：元**

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
新疆天珠	60,000,000					60,000,000	
麒麟包装	23,176,063					23,176,063	
张裕酒庄	28,968,100					28,968,100	
先锋国际	3,500,000					3,500,000	
宁夏种植	36,573,247					36,573,247	
民族酒业	2,000,000					2,000,000	
冰酒酒庄	30,440,500					30,440,500	
北京酒庄	588,389,444					588,389,444	
销售公司	7,200,000					7,200,000	
廊坊销售	100,000					100,000	
廊坊卡斯特	19,835,730					19,835,730	
酒业销售	4,500,000					4,500,000	
上海营销	300,000					300,000	
北京配售	850,000					850,000	
泾阳销售	100,000					100,000	
泾阳酿酒	900,000					900,000	
宁夏酿酒	222,309,388					222,309,388	
宁夏酒庄	453,463,500					453,463,500	
丁洛特酒庄	212,039,586					212,039,586	
石河子酒庄	812,019,770					812,019,770	
长安酒庄	803,892,258					803,892,258	
研发制造公司	3,288,906,445					3,288,906,445	
桓仁酿酒	22,200,000					22,200,000	
葡萄酒销售公司		5,000,000				5,000,000	
法尚控股	236,025,404					236,025,404	
爱欧集团	190,150,544					190,150,544	
魔狮葡萄酒	274,248,114					274,248,114	
澳大利亚歌浓酒庄	110,334,528					110,334,528	
合计	7,432,422,621	5,000,000				7,437,422,621	

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	132, 995, 774	125, 288, 367	334, 207, 600	292, 023, 685
其他业务	19, 954, 741	17, 952, 827	18, 143, 402	17, 546, 895
合计	152, 950, 515	143, 241, 194	352, 351, 002	309, 570, 580

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	87, 474, 604	264, 221, 755
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	87, 474, 604	264, 221, 755

十八、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	39,641	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	49,780,231	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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	3,814,957	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	13,221,932	
少数股东权益影响额	144,174	
合计	40,268,723	--

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	2.96%	0.45	0.45
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.57%	0.39	0.39

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	307,035,572	603,403,789	10,131,863,831	10,308,910,198
按国际会计准则调整的项目及金额：				
按国际会计准则	307,035,572	603,403,789	10,131,863,831	10,308,910,198

第十二节 备查文件目录

1、载有董事长亲笔签署的2020年半年度报告正本。

2、载有董事长、主管会计工作负责人和会计主管人员签名并盖章的会计报表。

3、本公司1997年发行境内上市外资股(B股)的《招股说明书》和《上市公告书》；2000年增资发行人民币普通股(A股)的《招股意向书》和《股份变动及A股上市公告书》；

4、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司
董事会
二〇二〇年八月二十八日