

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

2009 年年度报告

二〇一〇年四月十六日

目 录

第一节	重要提示.....	3
第二节	公司基本情况简介.....	4
第三节	会计数据和业务数据摘要.....	6
第四节	股本变动及股东情况.....	8
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	13
第六节	公司治理结构.....	17
第七节	股东大会情况简介.....	20
第八节	董事会报告.....	20
第九节	监事会报告.....	32
第十节	重要事项.....	33
第十一节	财务报告.....	37
第十二节	备查文件.....	134

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

除独立董事睢国余先生因公出差，董事阿尔迪诺·玛佐拉迪先生因病未能亲自出席本次会议而分别委托耿兆林先生和奥古斯都·瑞纳先生代为表决外，其余 11 名董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

本公司董事长孙利强先生、主管会计工作负责人冷斌先生和会计机构负责人姜建勋先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

本报告分别以中、英文编制，在对中外文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。

第二节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

公司法定英文名称：YANTAI CHANGYU PIONEER WINE COMPANY LIMITED

二、公司法定代表人：孙利强

三、公司董事会秘书：曲为民

联系地址：山东省烟台市大马路 56 号

电话：0086-535-6633658

传真：0086-535-6633639

电子信箱：quwm@changyu.com.cn

公司证券事务代表：李廷国

联系地址：山东省烟台市大马路 56 号

电话：0086-535-6633656

传真：0086-535-6633639

电子信箱：stock@changyu.com.cn

四、公司注册地址：山东省烟台市大马路 56 号

公司办公地址：山东省烟台市大马路 56 号

邮政编码：264000

公司国际互联网网址：<http://www.changyu.com.cn>

公司电子信箱：webmaster@changyu.com.cn

五、公司选定的信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》和《香港商报》

中国证监会指定的登载公司年度报告的互联网网址：

<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称及代码：A 股：张裕 A、000869；B 股：张裕 B、200869

七、其他有关资料：

- 1、公司首次注册登记日期：1997 年 9 月 18 日
- 2、公司首次注册登记地点：山东省工商行政管理局
- 3、公司变更注册登记日期：2006 年 6 月 23 日
- 4、公司变更注册登记地点：山东省工商行政管理局
- 5、企业法人营业执照注册号：3700001806012
- 6、公司税务登记号：国税 37060216500338-1；地税 370601267100035
- 7、公司组织机构代码：26710003-5
- 8、公司聘请的会计师：安永华明会计师事务所
办公地址：北京市东方广场安永大楼 17 层

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本年度主要会计数据

项 目	单位：人民币元
营业利润	1,472,056,684
利润总额	1,499,254,984
归属于本公司股东的净利润	1,127,328,843
归属于本公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,106,795,279
经营活动产生的现金流量净额	1,359,587,515

注：扣除非经常性损益的项目和涉及金额为：

单位：人民币元

项目	2009年	2008年
归属于本公司普通股股东的净利润	1,127,328,843	894,620,794
加(减)：非经常性损益项目		
固定资产、无形资产处置损失/(收益)	(368,132)	(14,335)
转让股权投资损失/(收益)	(1,556,000)	(2,936,502)
记入当期的政府补助收入	(19,078,631)	(4,654,572)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(905,444)	(2,123,673)
无正式批文的税收返还	(3,240,000)	-
取得子公司时产生的收益	(3,606,093)	-
非经常性损益的所得税影响数	7,188,575	2,432,270
扣除非经常性损益后的净利润	1,105,763,118	887,323,982
加：归属于少数股东的非经常性损益 净影响数	1,032,161	16,793
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润	1,106,795,279	887,340,775

二、按境内外两种会计准则之净利润和净资产的差异说明

2009 年度，经安永华明会计师事务所按照中国会计准则审计的净利润为 1,127,328,843 元，净资产为 3,038,226,013 元。本年度，公司采用的国内会计政策与相对应的国际会计政策已无差异，因此，按照国内会计准则与国际会计准则确认的净利润和净资产亦无差异。

三、截至报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

项 目	2009 年	2008 年	本年比上年 增减 (%)	2007 年
营业收入	4,199,403,351	3,453,442,314	21.60	2,730,166,091
利润总额	1,499,254,984	1,183,248,986	26.71	949,443,426
归属于上市公司股东的净利润	1,127,328,843	894,620,794	26.01	635,627,764
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	1,106,795,279	887,340,775	24.73	634,319,547
基本每股收益	2.14	1.70	25.88	1.21
稀释每股收益	2.14	1.70	25.88	1.21
扣除非经常性损益后的基本每 股收益	2.10	1.68	25.00	1.20
全面摊薄净资产收益率 (%)	37.10	35.17	1.93	28.52
加权平均净资产收益率 (%)	41.17	38.26	2.91	30.98
扣除非经常性损益后全面摊薄 净资产收益率 (%)	36.43	34.88	1.55	28.46
扣除非经常性损益后加权平均 净资产收益率 (%)	40.42	37.95	2.47	30.92
经营活动产生的现金流量净额	1,359,587,515	1,251,046,530	8.68	816,161,158
每股经营活动产生的现金流量净额	2.58	2.37	8.86	1.55
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2007 年末
总资产	5,364,160,798	4,060,932,580	32.09	3,251,224,474
股东权益(不含少数股东权益)	3,038,226,013	2,543,633,170	19.44	2,229,020,376
归属于上市公司股东的每股净 资产	5.76	4.82	19.50	4.23

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况表

数量单位：万股

	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、有限售条件股份	26,575	50.40				-2,636	-2,636	23,939	45.40
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	26,575	50.40				-2,636	-2,636	23,939	45.40
其中：									
境内法人持股	26,575	50.40				-2,636	-2,636	23,939	45.40
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	26,153	49.60				2,636	2,636	28,789	54.60
1、人民币普通股	8,305	15.75				2,636	2,636	10,941	20.75
2、境内上市的外资股	17,848	33.85						17,848	33.85
3、境外上市的外资股									
三、股份总数	52,728	100.00						52,728	100.00

二、限售股份变动情况表

单位：万股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
烟台张裕集团有限公司	26,575	2,636	0	23,939	股改限售	2009年3月21日
合计	26,575	2,636	0	23,939	股改限售	-

三、证券发行与上市情况

1、截止至报告期末前三年，本公司未发行新的证券。

2、报告期内，本公司未发生因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及结构变动、公司资产负债结构变动的情况。

3、本公司未发行过内部职工股。

四、股东情况

1、股东总数及前十名股东持股情况

股东总数	12,513 户，其中，A 股股东 7,499 户，B 股股东 5,014 户。				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数 (股)	持有有限售条件 股份数量 (股)	质押或冻结的 股份数量(股)
烟台张裕集团有限公司	境内非国有法人	50.40	265,749,120	239,385,120	0
HTHK/CMG FSGUFP-CMG FIRST STATE CHINA GROWTH FD	境外法人	4.27	22,498,466	0	0
GAO-LING FUND,L.P.	境外法人	2.57	13,528,954	0	0
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	1.40	7,399,747	0	0
诺安价值增长股票证券投资基金	境内非国有法人	0.95	5,000,000	0	0
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019-FH002 深	境内非国有法人	0.88	4,622,067	0	0
GOVERNMENT OF SINGAPORE INV. CORP. -A/C "C"	境外法人	0.86	4,559,063	0	0
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.79	4,168,479	0	0
MIRAE ASSET CHINA SOLOMON EQUITY INVESTMENT TRUST 1	境外法人	0.76	4,012,950	0	0
UBS (LUXEMBOURG) S • A	境外法人	0.75	3,988,430	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量 (股)		股份种类		
烟台张裕集团有限公司	26,364,000		A 股		
HTHK/CMG FSGUFP-CMG FIRST STATE CHINA GROWTH FD	22,498,466		B 股		
GAO-LING FUND,L.P.	13,528,954		B 股		
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	7,399,747		B 股		
诺安价值增长股票证券投资基金	5,000,000		A 股		
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019-FH002 深	4,622,067		A 股		
GOVERNMENT OF SINGAPORE INV. CORP. -A/C "C"	4,559,063		B 股		
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	4,168,479		A 股		
MIRAE ASSET CHINA SOLOMON EQUITY INVESTMENT TRUST 1	4,012,950		B 股		
UBS (LUXEMBOURG) S • A	3,988,430		B 股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，烟台张裕集团有限公司与 9 位流通股股东之间无关联关系，其他股东之间关系不详。				

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

法人控股股东名称：烟台张裕集团有限公司(以下简称“张裕集团”)；

法人代表：孙利强；

注册资本：5,000 万元人民币；

成立日期：1997 年 4 月 27 日；

经营范围：葡萄酒、保健酒、蒸馏酒、饮料、生产、销售、农产品的种植，许可范围内的出口业务。

(2) 法人实际控制人情况

张裕集团最终由烟台裕华投资发展有限公司、意大利意利瓦萨隆诺投资公司、国际金融公司和烟台市国有资产监督管理委员会（以下简称“烟台市国资委”）四方共同控制，各控制人情况如下：

①法人控股股东名称：烟台裕华投资发展有限公司

法定代表人：蒋永胜

注册资本：387,995,100 元

成立日期：2004 年 10 月 28 日

经营范围：国家政策允许范围内的产业投资、机械设备租赁、建筑材料、化工产品（不含化学危险品）、五金交电及电子产品的批发零售、葡萄种植。

成立日期：2004 年 10 月 28 日

烟台裕华投资发展有限公司控股股东为烟台裕盛投资发展有限公司，该公司成立于 2004 年 10 月 27 日，法人代表为李建军先生，注册资本为 6,733.3 万元人民币，经营范围为国家允许范围内的产业投资。

②法人控股股东名称：意大利意利瓦萨隆诺投资公司

法定代表人：Augusto Reina

注册资本：5,160,000 欧元

成立日期：2005 年 1 月 24 日（由 ARCHIMEDE SRL 更名）

经营范围：接受意大利或是海外向其他公司的投资和分红；对公司股、公众股、私人股进行支配、经营、收购和抛售以及它们的安置；对公司的合资企业的资金提供、技术协调和控股；在有利于合资企业的情况下，为实现最终经营而提供提升发展、经济救助、控股、技术、研发、职业培训，组织原材料的储存以及最终产

品的放置事宜等；通过公司和合资企业或直接经营生产、销售食物性产品、含酒精类和非酒精类产品，还包括任何其他相关的工业、商业、金融和第三产业的业务，并可以在酸性食品业、农业领域开展业务。

③法人控股股东名称：国际金融公司

注册地址：美国哥伦比亚特区华盛顿宾夕法尼亚大街 2121 号

2121 Pennsylvania Avenue, N. W. Washington. DC 20433, U. S. A.

注册资本：23.6 亿美元

注册时间：1956 年

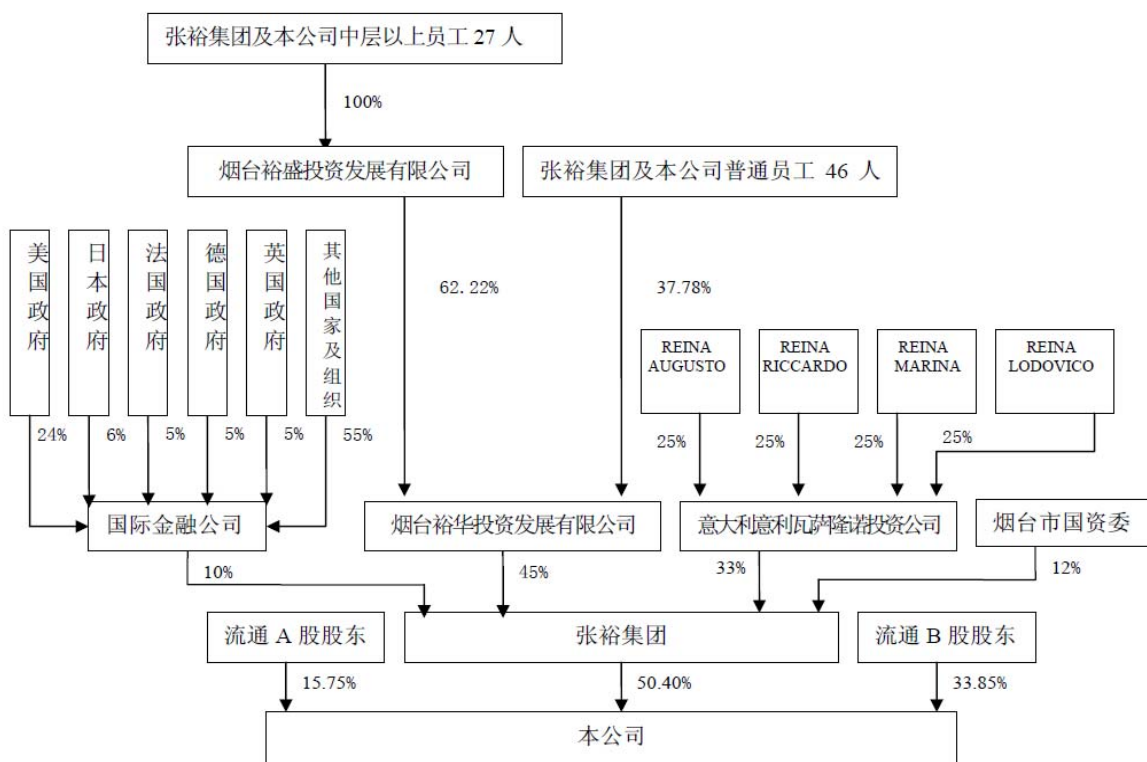
国际金融公司是世界银行集团成员之一，其主要业务为投资发展中国家的私营部门，同时提供技术援助和咨询。该公司是世界上为发展中国家提供股本和贷款最多的多边金融机构，其宗旨是促进发展中国家私营部门的可持续投资，从而减少贫困，改善人民生活。

④烟台市国有资产监督管理委员会。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，本公司控股股东及实际控制人未发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



3、其他持有 10%以上的法人股东

除张裕集团外，没有其他持有本公司 10%以上(含 10%)的法人股东。

4、前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	烟台张裕集团有限公司	265,749,120	2009年3月25日	26,364,000	1、张裕集团所持股份自获得上市流通权的 2006 年 3 月 21 日起，在 36 个月内不上市交易或者转让； 2、上述承诺期满后的 12 个月内，张裕集团通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份的数量占公司股份总数的比例不超过 5%，上述承诺期满后的 24 个月内不超过 10%； 3、张裕集团将在本公司 2005 年、2006 年、2007 年的年度股东大会上提议公司现金分配的比例不低于当年实现的可分配利润的 65%，并保证对该项提议投赞成票。
			2010年3月31日	26,364,000	
			2011年3月21日	213,021,120	

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事和高级管理人员基本情况

1、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

公司独立董事报酬根据公司股东大会决议支付；公司董事长及兼任行政职务的董事、经理及其他高管人员根据公司董事会审议通过的《公司高层管理人员激励方案》之考核结果支付相应报酬。具体报酬情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数 (股)	年末持股数 (股)	变动原因	报告期从公司 领取报酬总额 (万元)	是否在股东单 位或其他关联 单位领取报酬
孙利强	董事长	男	62	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	99.88	否
周洪江	副董事长 兼总经理	男	45	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	98.23	否
冷斌	董事兼副 总经理	男	47	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	71.52	否
曲为民	董事、副总 经理兼董秘	男	52	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	67.78	否
姜进强	董事	男	37	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	0	否
奥古斯都· 瑞纳	董事	男	69	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	0	否
阿尔迪诺· 玛佐拉迪	董事	男	57	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	0	否
阿皮纳尼· 安东尼奥	董事	男	71	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	0	否
让·保罗· 皮纳得	董事	男	60	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	0	否
耿兆林	独立董事	男	67	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	5.00	否
睢国余	独立董事	男	63	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	5.00	否
王仕刚	独立董事	男	44	2006.12.7-2009.12.6	0	0	—	5.00	否
王竹泉	独立董事	男	45	2007.09.7-2009.12.6	0	0	—	5.00	否
傅铭志	监事会主席	男	56	2006.4.27-2009.4.28	0	0	—	70.83	否
张虹霞	监事	女	53	2006.4.27-2009.4.28	0	0	—	50.16	否
连镇殿	监事	男	41	2006.4.27-2009.4.28	0	0	—	0	否
杨明	副总经理	男	51	无	0	0	—	68.49	否
李记明	总工程师	男	43	无	0	0	—	69.81	否
姜华	副总经理	男	46	无	0	0	—	67.43	否
孙健	副总经理	男	43	无	0	0	—	66.80	否
姜建勋	财务负责人	男	43	无	0	0	—	46.41	否
合计					0	0	—	797.34	—

2、董事、监事在股东单位的任职情况

姓名	任职的股东名称	在股东单位所任职务	任职期间	是否领取报酬、津贴
孙利强	烟台张裕集团有限公司	董事长、总经理	2009年10月28日-2013年10月27日	否
周洪江	烟台张裕集团有限公司	副董事长	2009年10月28日-2013年10月27日	否
傅铭志	烟台张裕集团有限公司	董事、副总经理	2009年10月28日-2013年10月27日	否
冷 斌	烟台张裕集团有限公司	董事	2009年10月28日-2013年10月27日	否
奥古斯都·瑞纳	烟台张裕集团有限公司	董事	2009年10月28日-2013年10月27日	否
阿尔迪诺·玛佐拉迪	烟台张裕集团有限公司	董事	2009年10月28日-2013年10月27日	否
阿皮纳尼·安东尼奥	烟台张裕集团有限公司	董事	2009年10月28日-2013年10月27日	否
让·保罗·皮纳得	烟台张裕集团有限公司	董事	2009年10月28日-2013年10月27日	否
张虹霞	烟台张裕集团有限公司	企审处处长	无	否

二、现任董事、监事和高级管理人员的主要工作经历

1、董事会成员

孙利强先生，大学专科学历，高级经济师，现任第十一届全国人民代表大会代表、张裕集团党委书记、董事长、总经理；1997年9月18日起任本公司董事长。

周洪江先生，博士学历，高级工程师，现任张裕集团副董事长；2001年12月28日起任本公司总经理，2002年5月20日起任本公司董事、副董事长兼总经理。

冷斌先生，研究生学历，高级会计师，现任张裕集团董事；2000年6月15日起任本公司董事。

曲为民先生，工学士，高级经济师，1997年9月18日起任本公司董事、副总经理兼董事会秘书。

姜进强先生，大学本科学历，具有注册会计师和注册评估师执业资格，现任烟台市国有资产监督管理委员会专职监事，曾任张裕集团董事；2006年4月27日起任本公司董事。

奥古斯都·瑞纳先生，现担任 Illva Saronno Holding SpA 有限公司、Illva Saronno Investment SRL 等多家公司首席执行官、Barberini Spa 有限公司董事会成员、Federvini（意大利酒类生产出口协会）理事、Istituto Del Liquore（酒研究院）理事和 Assovini（西西里葡萄种植和葡萄酒生产协会）理事、张裕集团董事；2006 年 4 月 27 日起任本公司董事。

阿尔迪诺·玛佐拉迪先生，大学本科学历，现任 Illva Saronno Holding Spa 有限公司总经理及集团部分公司的董事会成员、张裕集团董事；2006 年 4 月 27 日起任本公司董事。

阿皮纳尼·安东尼奥先生，大学本科学历，现任意大利企业咨询委员会副会长、职业道德委员会主任、工商咨询委员会职业培训课程教师、公立大学“G. D Annunzio”经济和商业委员会成员；同时兼任不同公司的董事会成员，以及易乐瓦集团多家公司的董事会成员。现任张裕集团董事；2006 年 4 月 27 日起任本公司董事。

让·保罗·皮纳得先生，经济/金融博士，2001 年起担任国际金融公司农业局局长，2007 年退休。现为张裕集团董事；2006 年 12 月 7 日起任本公司董事。

耿兆林先生，研究生学历，高级工程师，现为全国食品标准化技术委员会副主任、中国食品科学技术学会常务理事、中国酿酒工业协顾问；2002 年 5 月 20 日起任本公司独立董事。

睢国余先生，教授，博士生导师，现任北京市经济学会副会长、北京大学经济研究所所长、西藏金珠股份有限公司和广东冠豪科技股份有限公司独立董事；2003 年 9 月 24 日起任本公司独立董事。

王仕刚先生，MBA，注册会计师，现任中兴华会计师事务所有限责任公司山东分所所长、山东金岭化工股份有限公司独立董事；2002 年 5 月 20 日起任本公司独立董事。

王竹泉先生，管理学（会计学）博士，拥有中国注册会计师、中国注册资产评估师资格，现任中国海洋大学教授、硕士生及博士生导师、管理学院副院长兼会计系主任；2007 年 9 月 7 日起任本公司独立董事。

2、监事会成员

傅铭志先生，大学学历，高级经济师，现任张裕集团董事、副总经理；2006年4月27日起任本公司监事会主席。

张虹霞女士，大学专科学历，高级会计师，现任张裕集团企审处处长；1997年9月18日起任本公司监事。

连镇殿先生，研究生学历，高级会计师，现任烟台发展与改革委员会科长、烟台有色金属集团有限公司、烟台行政事业公司和烟台商业物质控股有限公司监事会监事；2006年4月27日起任本公司监事。

3、其它高级管理人员

杨明先生，大学本科学历，应用研究员，1998年8月12日起任本公司副总经理。

李记明先生，博士学位，应用研究员，2001年9月14日起任本公司总工程师。

姜华先生，研究生学历，高级工程师，2001年9月14日起任本公司副总经理

孙健先生，MBA，助理工程师，2006年3月22日起任本公司副总经理。

姜建勋先生，MBA，会计师，2002年5月20日起任本公司财务负责人。

三、董事、监事及高级管理人员的变动情况

报告期内，经第四届董事会第十五次审议通过，同意王恭堂先生因年事已高而辞去公司技术顾问的请求，不再聘任王恭堂先生为公司顾问。除此之外，公司董事、监事和其他高级管理人员未发生变动。

四、公司员工情况

截止至2009年12月31日，本公司（包括公司本部及主要控股子公司）在册员工总数3,856人。按职工专业分工划分：生产人员968人，销售人员2,357人，技术人员108人，财务人员75人，行政管理人员181人。按员工所受教育程度划分：拥有本科以上学历的员工969人，占员工总数25.13%；大专学历的1,654人，占员工总数的42.89%；中等专业毕业生539人，占员工总数的13.98%；高中以下文化程度的员工694人，占员工总数的18.00%。

本公司执行烟台市社会保险制度，离退休职工费用全部由烟台市社会劳动保险事业处统筹，无需本公司承担。

第六节 公司治理结构

一、公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会及深圳证券交易所颁布的其他相关法律法规的要求，制定《公司章程》及其他内部控制制度，完善公司内部法人治理结构，健全内部管理制度，规范公司行为。公司的治理结构符合中国证监会关于上市公司治理的相关规范性文件的规定和要求。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《股东大会议事规则》等规定和要求，召集、召开股东大会，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

2、关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事。公司目前有独立董事四名，约占全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成基本符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度开展工作，做到按时出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

4、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定程序选举监事，监事会共有 3 名监事，其中 1 名职工代表监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和经理履行职责情况等进行有效监督并发表独立意见。

5、关于绩效评价和激励约束机制

公司已建立并在逐步完善公正、透明的董事、监事和高管人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司和员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

7、关于信息披露与透明度

公司已指定董事会秘书为公司的投资者关系管理负责人，负责公司的信息披露、投资者关系的管理，接待股东的来访和咨询；公司指定《中国证券报》、《证券时报》、《香港商报》和巨潮咨询网为信息披露的报纸和网站，严格按照有关法律法规的规定，真实、准确、及时地披露信息，并确保所有股东有公平的机会获得信息。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》和《公司章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范。董事在董事会会议投票表决时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》和《公司章程》的规定，加强董事会建设，严格按照董事会集体决策机制，决定公司的重大经营事项，并积极推动公司内部管理制度的制订和完善，确保公司规范运作。同时，确保独立董事和董事会秘书对重大事项的知情权，认真学习相关法律法规，提高依法履行职责意识。

公司现有独立董事 4 名，其中 2 名为会计专业人士。报告期内，公司的独立董事能按照有关法律、法规、《公司章程》、《独立董事工作细则》的规定勤勉地履行职责，以认真负责的态度出席历次董事会。公司独立董事能恪尽职守、勤勉尽责，详细了解公司整个生产经营情况，亲临公司建设项目和生产经营现场考查并指导工作，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断，对公司重大事项发表独立意见，对董事会决策的公正公平及保护中小投资者利益起到了积极作用。报告期内，独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项没有提出异议。

其他董事也严格遵守各项规定，尽职尽责，切实维护公司及股东利益。

三、与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务等方面分开情况

1、人员方面：本公司总经理、副总经理和其他高管人员均不在控股股东单位兼任行政职务，且均在本公司领取报酬；本公司在人员调动、劳动合同签订及调整变更等方面做到了独立运行，拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系。

2、资产方面：本公司与控股股东在实物资产和商标、工业产权及非专利技术等无形资产方面界定清楚，法律手续完备，本公司作为独立的法人依法自主经营；本公司没有以其资产为股东或个人债务以及其他法人或自然人提供任何形式的担保。但由于历史遗留问题，本公司的资产尚不够完整，商标、专利等无形资产的所有权仍为控股股东所有。本公司将与控股股东一起努力，在公司力所能及和不影响公司及股东利益的情况下，逐步解决这些遗留问题。

3、财务方面：本公司设有独立的财务部门、财务负责人和财务会计工作人员，有完整独立和规范运作的财务核算体系，并开设了独立的银行账户，依法独立纳税，独立缴纳职工保险基金，财务人员均未在关联公司兼职。

4、机构独立方面：本公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会等内部机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

5、业务方面：本公司业务独立于控股股东，拥有完整独立的技术研发、财务核算、劳动人事、质量管理、原材料采购、产品生产和销售系统，具有自主经营能力，不存在委托控股股东代购代销的问题，也不存在与控股股东之间的同业竞争。

四、内部控制制度的建立健全情况

报告期内，根据管理需要，公司制定或修订了多项内部控制制度。经过持续改进和完善，本公司已在生产经营、财务管理、信息披露等方面建立了较为完善的内部控制制度。日常经营中，公司较为彻底地实施了各项控制制度，有效防止了重大错误和舞弊的发生，降低了公司经营风险，促进了公司持续快速发展。详细情况请参见公司《内部控制自我评价报告》。

五、对高级管理人员的绩效考评、激励实施情况

本公司已建立起比较完善的高级管理人员绩效评价体系，建立了薪酬与公司绩效和个人业绩相联系的相关激励机制。董事会下设薪酬委员会，负责薪酬政策的制定、薪酬方案的审定，并依据公司年度经营计划目标，对公司高级管理人员及其所负责的单位或部门进行经营业绩和管理指标的考核，并以此作为奖惩依据。

第七节 股东大会情况简介

报告期内本公司仅召开了一次股东大会。本公司“2008 年度股东大会”于 2009 年 4 月 30 日上午在本公司酒文化博物馆会议室召开。会议决议公告刊登于 2009 年 4 月 10 日《中国证券报》、《证券时报》和《香港商报》。

第八节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况回顾

(1) 报告期内总体经营情况

报告期内，因受国际金融危机的持续冲击，国内消费能力受到一定程度抑制，亦给中国葡萄酒行业持续较快增长带来较大压力。公司面对复杂的外部环境，坚持以市场为中心，适时调整营销策略，取得了比较好的经营业绩，进一步巩固了公司在国内葡萄酒行业的领先地位。2009 年公司营业收入、营业利润和净利润同比变动情况及引起变动的因素如下：

项 目	2009 年度（元）	2008 年度（元）	增长幅度（%）
营业收入	4,199,403,351	3,453,442,314	21.60
营业利润	1,472,056,684	1,176,456,406	25.13
归属于上市公司股东的净利润	1,127,328,843	894,620,794	26.01

变动原因：营业收入增长系报告期公司产品需求旺盛，产品销售收入增加所致；营业利润增长主要系公司营业收入增长所致；归属于上市公司股东的净利润增长主要系公司营业利润和营业外收入增长所致。

(2) 公司主营业务及其经营情况

① 主营业务分行业和产品构成情况

分行业	主营业务收入 (万元)	主营业务成本 (万元)	毛利率 (%)	主营业务收入 比上年增减 (%)	主营业务成本 比上年增减 (%)	毛利率比 上年增减
酒及酒类 饮料	413,590	117,063	71.70%	21.07%	15.45%	增加 1.38 个 百分点
合计	413,590	117,063	71.70%	21.07%	15.45%	增加 1.38 个 百分点
葡萄酒	339,000	88,237	73.97%	23.64%	14.64%	增加 2.04 个 百分点
白兰地	58,141	22,608	61.12%	10.58%	21.05%	下降 3.36 个 百分点
香槟酒	3,187	1,441	54.78%	7.45%	-3.74%	增加 5.24 个 百分点
保健酒	13,262	4,777	63.98%	11.70%	12.35%	下降 0.20 个 百分点
合 计	413,590	117,063	71.70%	21.07%	15.45%	增加 1.38 个 百分点
其中：关 联交易	845	-	-	-	-	不适用

② 主营业务收入分地区构成情况

地 区	主营业务收入 (万元)	主营业务收入比上年增减(%)
沿海地区	358,336	21.36
中部地区	42,066	22.38
西部地区	19,538	24.41
合 计	419,940	21.60

③ 占公司主营业务收入 10% 以上的主要产品生产经营情况

占公司主营业务收入 10% 以上的产品为葡萄酒和白兰地，其销售收入、销售成本和毛利率如下表所示：

产品名称	销售收入 (万元)	销售成本 (万元)	毛利率 (%)
葡萄酒	339,000	88,237	73.97%
白兰地	58,141	22,608	61.12%

报告期内本公司主营业务及其结构与前一报告期相比未发生较大变化。

④主要供应商及客户情况

前五名供应商采购金额合计(万元)	13,384	占采购总额比重	15.68%
前五名销售客户销售金额合计(万元)	15,885	占销售总额比重	3.78%

(3)公司资产构成及费用变动情况

项 目	2009年12月31日		2008年12月31日		占总资产比重的增减
	数额(万元)	占总资产比重(%)	数额(万元)	占总资产比重(%)	
应收款项	98,022,443	1.83	8,234	2.03	-0.20%
存货	1,131,240,892	21.09	99,794	24.57	-3.48%
投资性房地产	0	0	0	0	0
长期股权投资	1,000	0.19	1,000	0.25	-0.06%
固定资产	99,679	18.58	72,823	17.93	0.65%
在建工程	10,937	2.04	15,449	3.80	-1.76%
短期借款	22,450	4.19	0	0	4.19%
长期借款	1,050	0.20	0	0	0.20%
项 目	本年数(万元)		上年数(万元)		增长率(%)
销售费用	109,367		86,979		25.74%
管理费用	22,005		19,424		13.29%
财务收入	3,023		3,536		-14.51%
所得税	36,327		28,874		25.81%

引起重大变动的主要因素说明：

- a、销售费用增加主要是由于经营规模的扩大，销量稳步提高，广告费和运输费以及销售人员工资奖金总额的增长所致。
- b、管理费用增加主要原因是2009年年度折旧费及职工福利费的增加所导致。
- c、财务收入减少主要系公司银行存款利息收入减少所致。
- d、所得税增加主要系是公司利润总额增加所致。

(4) 报告期内公司现金流量同比变动情况

项 目	本年数（元）	上年数（元）	增长率（%）
经营活动产生的现金流量			
现金流入小计	5,710,668,307	4,950,074,416	15.37%
现金流出小计	4,351,080,792	3,699,027,886	17.63%
经营活动产生的现金流量净额	1,359,587,515	1,251,046,530	8.68%
投资活动产生的现金流量			
现金流入小计	516,214,080	40,792,997	1165.45%
现金流出小计	266,708,426	775,791,436	-65.62%
投资活动产生的现金流量净额	249,505,654	-734,998,439	133.95%
筹资活动产生的现金流量			
现金流入小计	230,000,000	150,000	153233.33%
现金流出小计	633,136,613	580,008,000	9.16%
筹资活动产生的现金流量净额	-403,136,613	-579,858,000	30.48%

引起重大变动的主要因素说明：

a、经营活动产生的现金流量发生重大变化，主要是公司在报告期内生产经营取得显著成效，经营规模扩大，使公司经营活动现金流入、流出和净流量大幅度增加。

b、投资活动产生的现金流量发生重大变化，主要是在报告期内存款期为3个月以上的定期存款减少，使投资活动产生的现金流入量增加，流出量减少所致。

c、筹资活动产生的现金流量发生重大变化，主要是公司在报告期内实施了2008年度利润分配方案，向全体股东分配现金股利63,313.7万元，较上年所分配现金股利数有所增长，加之公司在报告期内新发生了长期借款和短期借款所致。

(5) 公司设备利用、市场和技术人员流动情况

报告期内，公司设备状况良好，生产安排井然有序，设备利用率较高，未发生任何安全事故。通过科学预测和周密安排，本公司既保证了平稳生产，又较好地满

足了市场需要，产销衔接紧密，没有出现产品积压和市场严重断货情况。公司主要技术人员和业务骨干未发生变动，未对公司经营管理造成不利影响。

(6) 主要子公司及参股公司经营情况及业绩分析

单位：人民币万元

公司名称	控参股比例	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净资产	净利润
烟台张裕—卡斯特酒庄有限公司	70%	葡萄酒、香槟酒的研制、生产与销售、旅游服务	张裕·卡斯特酒庄干红、干白葡萄酒及香槟酒、工业旅游	500 万美元	16,800	11,184	6,349
廊坊卡斯特—张裕酒业有限公司	49%	葡萄酒的生产与销售	干红、干白葡萄酒	300 万美元	4,650	3,665	618
烟台麒麟包装有限公司	50%	生产及销售包装材料	软木塞、铝帽、PVC 热缩帽等	140 万美元	6,755	4,575	854
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	70%	白兰地、葡萄酒的研制、生产与销售	白兰地、高档干红及干白葡萄酒	11000 万元	13,801	9,611	1,273
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司	51%	冰葡萄酒的生产	冰葡萄酒	2630 万元	9,051	3,159	140
新疆天珠葡萄酒业有限公司	60%	葡萄的种植, 葡萄汁、葡萄原酒及果酒加工和灌装销售	葡萄和葡萄原酒	3000 万元	17,774	10,743	142

报告期内，烟台张裕—卡斯特酒庄有限公司和廊坊卡斯特—张裕酒业有限公司的净利润分别同比下降 37%和 53%，主要是由于公司下调了二者产品内部销售结算价格所致；北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司净利润同比上升 154%，主要是该公司产品销量增长所致。

(7) 公司控制的特殊目的主体情况

报告期内，不存在公司控制的特殊目的主体，亦也不存在因此而需要纳入合并报表的情形。

2、对公司未来发展的展望

随着全球性金融危机对中国经济的影响缓慢消退，中国宏观经济将转为正常增长，而政府提高居民收入水平和促进国内消费需求政策的逐渐实施，将使国民未来消费能力和消费信心得到提振，人们对健康的更加关注和时尚的持续追求，特别是在中国，规模不断扩大的中产以上消费群体，葡萄酒的饮用已经或正在改变其生活方式，并对其周边人群起到有力的示范和带动作用，进而转变为推动中国葡萄酒市场规模扩大的动力，进一步增加对优质葡萄酒的消费，这为公司扩大葡萄酒销量提供了较好的机遇。但是，由于国外葡萄酒商纷纷进入中国市场，进口葡萄酒数量和品种可能持续大幅增长，加之国内同行规模扩张，我国葡萄酒市场竞争仍将非常激烈，最终导致市场开发难度加大，市场拓展费用上升，但以张裕、长城、王朝等主要品牌为市场主导地位的竞争格局短期内或仍将持续，我国葡萄酒市场总体规模的持续扩大和较快增长的中长期趋势不会改变。

面对上述经营环境，公司董事会、监事会和管理层将切实履行自己的职责，一如既往地本着勤勉尽责的态度，脚踏实地，开拓进取，力争全面完成公司各项预算指标，为股东创造更多财富。

(2) 公司发展战略和经营计划

针对当前的经营环境，结合公司对中国葡萄酒市场中长期发展巨大潜力的良好预期，本公司将坚持“以葡萄酒为主，多酒种全面发展；以中、高档产品为主，高中低档产品全面推进”的战略，继续实施细分市场和分类营销的差异化策略，优化产品结构和渠道结构，稳步提高中高档产品销售比重，促进各酒种协调发展，增强公司持续增长的盈利能力，进一步提高市场占有率。

2010年，公司计划实现营业收入不低于48亿元，计划将主营业务成本及三项期间费用控制在25亿元以下。为了实现上述目标，公司将着力抓好以下主要工作：

一是坚持以市场为心，增加市场投入和开发力度，强化市场管理，不断提高市场营销水平和能力。公司将区分品类、酒种、渠道和消费群，采取不同的营销策略，不断深化市场细分，实施分类营销；进一步加强市场营销人员和经销商队伍的管理、培训和考核，不断增强营销队伍的积极性和战斗力；理顺各品牌之间关系，增强

品牌的综合影响力；加强价格管理，严厉打击制售假冒本公司产品和市场恶性串货，维护良好的市场秩序。

二是适当加大资本性投入，增建优质葡萄基地，加快在陕西、宁夏和新疆等地酒庄、酒厂建设步伐，完善生产经营配套设施，积极推进中远期规划投资项目的前期考察、论证和规划工作，进一步提高公司产品品质和生产能力，为公司中长期发展打好基础。

三是加强财务管理和审计工作，强化经营风险控制，积极推进节能降耗，提高公司运行质量和效益。公司将改进财务核算及考核体系，修订和完善经济损失责任追究制度，加强各项费用和成本控制，建立起分酒种的广告资金投入管理和监督机制，提高财务信息化水平，进一步提升财务工作效率和财务分析水平；加强对异地企业和投资项目审计监督，强化对应收账款、不良资产以及二级公司可控成本费用和资金占用情况的专项审计，建立广告稽查考核体系；加强安全培训教育，确保不出现安全事故；严格落实异常能源消耗的监控和管理，使用先进设备和技术节能降耗，力争 2010 年万元产值能耗比上年下降 8% 。

四是加强葡萄基地管理和建设，圆满完成 2010 年葡萄等原料的采收工作，确保公司拥有品质优良、结构合理、价格公允、数量充足的葡萄原料供应，为实现公司战略目标奠定坚实基础。

(3) 公司资金需求及使用计划

2010 年度，公司资本开支计划总额为 51,733 万元，用于橡木桶购置项目、在新疆石河子市购置 60 公顷土地及建设高档酒生产基地项目、销售公司市场办公用房的购置项目、北京张裕爱斐堡酒庄租用 600 亩土地扩产项目和在陕西省咸阳市兴建酒庄等项目。

公司上述投资项目所需资金全部以自有资金解决。

(4) 公司存在的风险因素和对策

① 原料价格波动风险

本公司产品的主要原料为葡萄，其产量和质量受天气干旱、风雨和霜雪等自然因素影响较大，这些不可抗因素给本公司原料采购数量和价格带来较大影响，增加了公司生产经营的不确定性。本公司将通过增加自营葡萄基地面积，以及在宁夏、新疆等地适时扩建新的葡萄基地，优化葡萄基地布局，以降低葡萄价格波动风险。

② 市场投入产出不确定风险

随着市场竞争日趋激烈和市场开发的需要，本公司市场投入不断加大，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，特别是金融危机对中国经济的影响尚未消退，致使国民消费能力的不可预见性因素增多，市场投入产出的不确定性进一步增加。本公司将通过加强市场调研和分析，提高市场预测准确率，继续完善投入产出考核体系，确保市场投入达到预期效果。

③产品运输风险

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

④投资失误风险

根据规划，公司在未来几年中投资项目较多，投资数额较大，部分投资项目建设周期较长。尽管公司决策层严格按照公司相关规定进行了充分论证和科学决策，但仍可能有个别项目受各种不确定性因素影响，造成投资数额大幅增加，或无法取得投资时的预期收益。

二、投资情况

1、募集资金投资项目情况

2000年10月本公司增资发行3,200万人民币普通股，募集资金净额为61,346万元。至报告期末，所募集资金已全部投资于招股说明书承诺投资项目，没有发生变更投资项目的情形。

所承诺投资项目，除为完善生产和销售中间环节的项目难以合理确定收益外，其他生产型项目均已取得良好收益。

2、非募集资金投资项目情况

2009年公司共投入自有资金19,321万元，用于以下4个项目：

一是张裕（宁夏）葡萄酒公司建设项目。该项目共投资 8,579 万元，完成了全部主体工程，使其达到 2 万吨原酒发酵能力，已于 2009 年 8 月投产。报告期内，该公司共加工葡萄 4,560 吨。

二是张裕（泾阳）葡萄酒公司生产能力改造及配套发酵能力建设项目。该项目已投资 2,054 万元，完成了 70 亩土地的征用、8,000 吨生产能力的配套改造和增加 3,000 吨葡萄发酵能力等工作。

三是销售公司市场办公用房的购置项目。报告期内，本公司已投资 813 万元完成了上海、苏州、海口三处房产的购置和装修工作。

四是北京张裕爱斐堡国际酒庄建设项目。报告期内，本公司按出资比例投入资金 7,875 万元。该项目累计投入 41,500 万元，全部主体工程已完工并投入运营。报告期内，本公司销售爱斐堡酒庄酒 236 吨，销售额 11,543 万元，分别同比增长 145.83%和 274.04%。

三、审计情况及会计政策等变更情况

1、审计情况

安永华明会计师事务所对本公司 2009 年度财务报告进行了审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

2、会计政策等变更情况

公司会计政策、会计估计变更或会计差错更正之详细内容请参见公司财务报表附注。

四、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

报告期内本公司董事会召开了 4 次会议，会议情况如下：

(1)于 2009 年 4 月 8 日召开了第四届董事会第十五次会议，其决议公告刊登于 2009 年 4 月 10 日《中国证券报》、《证券时报》和《香港商报》。

(2)于 2009 年 4 月 22 日召开了第四届董事会第十六次会议，会议审议通过了《2009 年第一季度报告》。

(3)于 2009 年 8 月 6 日了召开第四届董事会第十七次会议，其决议公告刊登于 2009 年 8 月 8 日《中国证券报》、《证券时报》和《香港商报》。

(4)于 2009 年 10 月 22 日召开了第四届董事会第十八次会议，会议审议通过了《关于 2009 年第三季度报告的议案》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 董事会对 2008 年度利润分配方案的实施情况

根据公司 2008 年度股东大会决议，董事会在报告期内实施了 2008 年度利润分配方案：以公司现有总股本 527,280,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股息人民币 12.00 元（含税，扣税后，A 股个人股东、投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派发现金股息人民币 10.80 元，B 股暂不扣税）。2009 年 5 月 25 日，公司在《中国证券报》和《证券时报》刊登了《2008 年度分红派息公告》，确定 A 股股权登记日和 B 股最后交易日为 2009 年 6 月 3 日，除权除息日为 2009 年 6 月 4 日。至 2009 年 6 月上旬，本公司已完成全部分红派息工作。

(2) 公司董事会已按照公司 2008 年度股东大会决议对《公司章程》进行了修订。

(3) 公司董事会已按照 2008 年度股东大会决议要求，聘请安永华明会计师事务所为本公司 2009 年度审计师。

(4) 公司董事会在报告期内，按照股东大会授予的决策权限进行了对外投资等活动，没有发生超越决策权限的行为。

3、董事会审计委员会履职情况汇总报告

(1) 2009 年 3 月 30 日，在年审会计师出具审计初步意见后，独立董事代表审计委员会于与年审注册会计师进行沟通，形成书面意见“我们与负责公司年报审计的注册会计师进行了充分沟通，负责公司年报审计的注册会计师将审计过程中发现的问题及应进行调整的事项向我们作了详细说明，需调整事项公司已按年审注册会计师的审计调整意见作了调整。根据我们向年审会计师了解的审计情况和公司管理层向我们汇报的本年度生产经营情况及重大事项的进展情况，我们认为：对公司经安永华明会计师事务所初步审定的 2009 年度财务会计报表及其出具的初步审计意见无异议。”。

(2) 2009 年 4 月 7 日，董事会审计委员会召开了 2009 年度第一次会议，对安永华明会计师事务所出具的公司《2008 年度审计报告》、《关于 2008 年度财务决算的议案》、《关于 2008 年度利润分配的预案》、《关于续聘会计师事务所的议案》和《公司内部控制自我评价报告》进行了审核，全体委员一致同意将上述议案提交公司第四届董事会第十五次审议，提议续聘安永华明会计师事务所为公司 2009 年度的审计师，聘期一年，年度审计费用仍为人民币 150 万元，包括其差旅费用及全部工费。会议认为：

①安永华明会计师事务所对公司 2008 年度财务报表出具的无保留意见的审计报告，真实、客观、准确地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况；

②2008 年度，公司保持了良好的财务状况，并延续了较快的发展势头。管理费用和财务费用控制较好，但销售费用增幅较大，应适当合理控制；

③公司提出的利润分配预案比较合理，即考虑到股东的利益，又兼顾了在当前经济环境不景气的情况下公司的长远发展；

④公司的《内部控制自我评价报告》比较客观地反映了公司内部控制的现状。经过多年的改进和完善，公司形成了适合自身经营特点的内部控制体系。该体系是富有成效的，能够保证公司政策的有效执行和公司战略目标的实现，保证公司的规范运作和持续健康发展，保护投资者的合法权益。

(3)2009 年 8 月 6 日，董事会审计委员会召开了 2009 年度第二次会议，会议对《2009 年半年度报告》和《2009 年半年度利润分配方案》进行了审核，全体委员一致同意将上述议案提交公司第四届董事会第十七次审议。会议认为：

①公司 2009 度半年度财务报表真实、客观、准确地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

②公司 2009 年半年度利润分配建议比较合理，审计委员会全体成员同意将上述议案提交董事会审议。

(4)2009 年 12 月 15 日，董事会审计委员会召开了 2009 年度第三次会议，与公司年报审计的注册会计师就公司 2009 年度财务报告审计工作安排进行了沟通，并审议通过了《2009 年审计计划书》；

审计委员会在公司 2009 年财务报告审计过程中充分发挥了监督作用，维护了审计的独立性。

4、董事会薪酬委员会履职情况汇总报告

公司董事会下设薪酬委员会，负责对在公司领取薪酬的董事及高级管理人员进行经济责任考核，审查公司董事和高级管理人员的薪酬政策与方案。

董事会薪酬委员会于 2009 年 4 月 7 日召开了 2009 年度第一次会议，会议审议了《关于公司高管人员 2008 年度绩效考核结果的议案》。

报告期内，董事会薪酬委员会还对 2008 年度在公司领取薪酬的董事和高级管理人员的薪酬兑现情况进行了审核，认为：公司董事、监事和高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司经济责任考核制度进行考核、兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

五、2009 年度利润分配预案

根据安永华明会计师事务所的审计结果，2009 年度公司实现净利润为 1,135,985,468 元，扣除少数股东损益后，归属于本公司股东的净利润为 1,127,328,843 元。

2009年度公司按照中国会计标准之合并及母公司可分配利润情况如下：

单位：人民币元

	公司合并	母公司
税后可分配利润	1,657,780,929	1,705,057,969
其中：2009年度净利润	1,127,328,843	1,209,691,757
结转年初可分配利润	1,163,188,086	1,128,102,212
分配2008年度股利	(632,736,000)	(632,736,000)

尽管目前公司现金流比较好，资金较为充裕，但考虑到 2010 年度资本性开支的较大，公司提出 2009 年度利润分配预案如下：

鉴于公司法定盈余公积金余额已超过注册资本的 50%，因此利润分配时不再提取法定盈余公积金。拟以 2009 年 12 月 31 日公司总股本 52,728 万股计算，按照每股派 1.2 元人民币的比例向全体股东分配现金红利（含税，扣税后，A 股个人股东、投资基金实际每股派 1.08 元人民币现金），共计 632,736,000 元，占合并报表中归属于母公司股东净利润 1,127,328,843 元的 56.13%，剩余未分配利润 1,025,044,929 元留存下一年度。

向境内上市外资股(B 股)股东派发的现金红利，按公司 2009 年度股东大会决议日后第一个工作日的中国人民银行公布的人民币兑港币的中间价兑换成港币支付。上述利润分配预案，将提请公司 2009 年度股东大会审议。

公司前三年现金分红情况如下：

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母 公司股东的净利润	占合并报表中归属于母公 司股东净利润的比率
2008 年	632,736,000.00	894,620,794.00	70.73%
2007 年	580,008,000.00	635,627,764.00	91.25%
2006 年	421,824,000.00	394,517,034.00	106.92%

六、其他披露事项

本公司选定的信息披露报刊未发生变化，境内仍为《中国证券报》和《证券时报》，境外仍为《香港商报》。

第九节 监事会报告

一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会召开了3次会议。

于2009年4月8日召开了第三届监事会第十四次会议，会议审议通过了《关于2008年年度报告的议案》、《2008年度利润分配预案》、《2008年度内部控制自我评价报告》和《2008年度监事会工作报告》；

于2009年4月22日召开了第三届监事会第十五次会议，会议审议通过了《2009年第一季度报告》；

于2009年10月22日召开了第三届监事会第十六次会议，会议审议通过了《2009年度第三季度报告》。

二、监事会对公司2009年度有关事项的独立意见

报告期内，本公司监事会成员认真履行职责，积极开展工作，列席了历次董事会，对公司股东大会、董事会召开程序、决议事项，董事会贯彻股东大会决议情况，董事会下属专业委员会运作情况，公司高级管理人员尽职情况进行了监督，对公司规范运作、财务状况、关联交易、对外担保、对外投资和大额自有资金的使用和其他重大决策程序等有关方面进行了一系列监督和审核活动。本公司监事会经过认真研究，形成以下独立意见：

1、报告期内，公司已经依照法律法规和《公司章程》规定，建立了较为完善的内部控制制度，依法进行规范运作，决策程序合法，董事会及其成员能够根据公司和全体股东的利益，勤勉履行职责，认真贯彻执行股东大会通过的各项决议，信息披露真实、准确、完整和及时。董事会成员和全体高级管理人员在执行职务时没有违反法律、法规、公司章程和损害公司利益的行为。

2、公司财务管理规范，制度健全，并能加以规范执行，没有发现公司资产被非法占用和资金流失的现象。报告期内公司各项支出合理，有关提留符合法律、法规和公司章程的规定。公司财务状况良好，资产质量优良，收入、费用和利润的确认与计量

真实准确。安永华明会计师事务所对公司 2009 年度财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为，公司财务报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

- 3、未发现公司内幕交易和损害股东权益或造成公司资产流失的行为。
- 4、报告期内公司发生的关联交易，手续完备，交易公平，没有损害公司和股东的权益。
- 5、公司董事会和经理班子切实有效地履行了各自职责，取得了比较好的经营业绩。

第十节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、破产重整相关事项

报告期内本公司未发生破产重整相关事项。

三、持有其他上市公司股权及参股金融企业股权情况

报告期内，公司参与了新股申购，截至报告期末，公司已售出全部中签新股 45 只，共获利 155.6 万元。除此之外，本公司未持有其他上市公司股权，亦未参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

四、重大收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，公司无出售资产、吸收合并事项。

为建立长期稳定的葡萄基地，满足公司未来 5 年以至更长时期对葡萄原料的需求，经于 2009 年 8 月 6 日召开的公司第四届董事会第十七次会议审议批准，本公司出资 6000 万元，以增资的方式收购位于新疆石河子市的新疆天珠葡萄酒业有限公司 60%的股权，并于 2009 年 8 月 30 日完成了收购的全部法律手续。

五、股权激励计划实施情况

本公司尚未推出亦未实施股权激励计划。

六、重大关联交易事项

1、关联债权、债务往来及担保事项

报告期末，本公司与控股股东下属控股子公司一烟台张裕旅游有限公司发生的经营性资金往来中，该公司尚欠本公司 11.5 万元销售商品款项。报告期内，控股股东及其附属企业与本公司之间未发生其他关联债权和债务，亦未发生非经营性占用本公司资金情况和担保事项。

报告期内本公司未向控股股东及其子公司提供过资金。公司与控股股东及其子公司发生的经营性资金占用，均为日常往来形成。公司与控股股东的关联债权债务对公司经营成果及财务状况不会产生影响。

2、除此之外，因以前年度延续至报告期内的关联交易，请详见会计报表附注之“八、关联方关系及其交易”。

七、重大合同及其履行情况

1、报告期内本公司没有发生托管、承包和租赁其他公司资产或其他公司托管、承包和租赁本公司资产的重大事项。

2、重大担保

报告期内，公司未有尚未履行完毕的任何担保，亦未发生本公司对任何单位包括本公司控制的子公司和个人提供担保。

3、委托他人进行现金资产管理事项

报告期内，本公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

八、承诺事项

报告期内，控股股东张裕集团承诺：如果张裕集团计划未来通过交易系统出售所持本公司解除限售流通股，并于第一笔减持起六个月内减持数量达到5%，张裕集团将于第一次减持前两个交易日内通过本公司对外披露出售提示性公告，披露内容包括但不限于拟出售的数量、拟出售的时间、拟出售的价格区间和减持原因等深圳证券交易所要求的内容。

除张裕集团之外，本公司未再有其他持有公司股份5%以上(含5%)的股东。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

公司2008年度股东大会通过决议，续聘安永华明会计师事务所为公司2009年度审计师，聘期1年，年度审计费用总计为150万元，包括其差旅费用及全部工费。

十、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责情况

报告期内，本公司及董事、监事、高级管理人员及公司控股股东均未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责，未受到有权机关调查，未被司法纪检部门采取强制措施，未被移送至司法机关或被追究刑事责任。

十一、公司董事、监事、高级管理人员、持股5%以上股东违规买卖公司股票情况

报告期内，没有董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的股东违反相关规定买卖公司股票。

十二、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	访谈内容及提供资料
2009. 2. 17	公司会议室	实地调研	摩根斯丹利	公司主要经营情况及未来发展
2009. 2. 19	公司会议室	实地调研	中国银河投资	
2009. 2. 21	公司会议室	实地调研	汇添富基金	
2009. 3. 07	公司会议室	实地调研	野村证券	
2009. 3. 10	公司会议室	实地调研	中国国际金融公司	
2009. 3. 14	公司会议室	实地调研	野村国际	
2009. 4. 11	公司会议室	实地调研	上海申能资产	
2009. 5. 13	公司会议室	实地调研	泰康人寿资产	
2009. 5. 15	公司会议室	实地调研	上海凯石投资	
2009. 5. 23	公司会议室	实地调研	中国人寿资产管理	
2009. 6. 03	公司会议室	实地调研	长城证券	
2009. 6. 15	公司会议室	实地调研	首城投资	
2009. 7. 15	公司会议室	实地调研	润晖投资	
2009. 7. 18	公司会议室	实地调研	元大证券(香港)	
2009. 7. 26	公司会议室	实地调研	保银投资	
2009. 8. 05	公司会议室	实地调研	上海证券	
2009. 8. 11	公司会议室	实地调研	Clairvoyance	
2009. 8. 15	公司会议室	实地调研	重阳投资	
2009. 8. 17	公司会议室	实地调研	易方达基金	
2009. 8. 18	公司会议室	实地调研	日信证券	
2009. 8. 18	公司会议室	实地调研	新世纪基金	
2009. 8. 18	公司会议室	实地调研	上海凯石投资	
2009. 8. 25	公司会议室	实地调研	申银万国证券	
2009. 8. 25	公司会议室	实地调研	富国基金	
2009. 8. 28	公司会议室	实地调研	光大证券	
2009. 9. 08	公司会议室	实地调研	广发基金	
2009. 9. 15	公司会议室	实地调研	深圳红筹投资	
2009. 9. 22	公司会议室	实地调研	中国国际金融公司	
2009. 10. 11	公司会议室	实地调研	国泰君安证券	
2009. 10. 11	公司会议室	实地调研	广发基金	
2009. 10. 19	公司会议室	实地调研	华岩资本	
2009. 10. 30	公司会议室	实地调研	兴业证券	
2009. 11. 11	公司会议室	实地调研	东海证券	
2009. 11. 23	公司会议室	实地调研	中国国际金融公司	
2009. 11. 23	公司会议室	实地调研	博时基金	
2009. 11. 23	公司会议室	实地调研	宏源证券	
2009. 11. 27	公司会议室	实地调研	睿信投资	
2009. 12. 24	公司会议室	实地调研	信诚基金	
2009. 12. 30	公司会议室	实地调研	广发证券	

十三、公司信息披露索引

公告编号	公司名称	见报日期	报刊名称
2009-临 001	限售股份解除限售提示性公告	2009. 3. 23	中国证券报、证券时报、香港商报
2009-临 002	澄清公告	2009. 4. 07	
2009-临 003	2008 年度业绩快报	2009. 4. 07	
2009-临 004	第四届董事会第十五次会议决议公告	2009. 4. 10	
2009-临 005	第三届监事会第十四次会议决议公告	2009. 4. 10	
2009-临 006	关于 2009 年度日常关联交易的公告	2009. 4. 10	
2009-临 007	关于召开 2008 年度股东大会的通知	2009. 4. 10	
2009-定 001	2008 年年度报告全文及摘要	2009. 4. 10	
2009-定 002	2009 年第一季度报告	2009. 4. 24	
2009-临 008	2008 年度股东大会决议公告	2009. 5. 04	
2009-临 009	2008 年度权益分派实施公告	2009. 5. 25	
2009-临 010	关于 2008 年年度报告的补充公告	2009. 6. 27	
2009-定 003	2009 年半年度报告	2009. 8. 08	
2009-临 011	第四届董事会第十七次会议决议公告	2009. 8. 08	
2009-临 012	简式股东权益变动报告书	2009. 8. 12	
2009-定 004	2009 年第三季度报告	2009. 10. 26	

上述公告全文及相关资料已同时上传至巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

十四、其他重大事项

本公司在可预见的未来 1 年内，不会通过发行股票或债券等方式融资。

第十一节 财务报告

审计报告

安永华明(2010)审字第60652799_A01号

烟台张裕葡萄酒股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的烟台张裕葡萄酒股份有限公司(“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)的财务报表,包括2009年12月31日的合并及公司的资产负债表,2009年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分的、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司2009年12月31日合并及公司的财务状况以及2009年度的合并及公司经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：钱晓云

中国注册会计师：李 鹏

中国 北京

2010年4月14日

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司
合并资产负债表
2009年12月31日
人民币元

<u>资产</u>	附注五	2009年	2008年
流动资产:			
货币资金	1	2,545,210,286	1,748,573,840
应收票据	2	38,107,831	13,378,706
应收账款	3	98,022,443	82,343,029
预付款项	4	31,885,027	5,278,985
应收利息	5	8,969,343	19,176,250
其他应收款	6	22,424,303	23,713,826
存货	7	1,131,240,892	997,942,600
一年内到期的非流动资产		-	15,000,000
其他流动资产		<u>1,104,453</u>	<u>253,935</u>
流动资产合计		<u>3,876,964,578</u>	<u>2,905,661,171</u>
非流动资产:			
长期股权投资	8	10,000,000	10,000,000
固定资产	9	996,792,865	728,229,135
在建工程	10	109,372,318	154,490,715
无形资产	11	147,509,555	101,426,926
生物资产	12	39,717,396	40,675,990
长期待摊费用	13	38,956,022	21,452,595
递延所得税资产	14	139,267,274	91,950,794
其他非流动资产		<u>5,580,790</u>	<u>7,045,254</u>
非流动资产合计		<u>1,487,196,220</u>	<u>1,155,271,409</u>
资产总计		<u>5,364,160,798</u>	<u>4,060,932,580</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
合并资产负债表（续）
2009年12月31日
人民币元

负债及股东权益	附注五	2009年	2008年
流动负债:			
短期借款	16	224,500,000	-
应付账款	17	343,079,052	220,708,265
预收款项	18	371,221,002	188,709,167
应付职工薪酬	19	176,980,999	151,849,547
应交税费	20	556,959,447	457,714,254
应付利息	21	605,030	-
其他应付款	22	<u>477,048,092</u>	<u>412,923,817</u>
流动负债合计		<u>2,150,393,622</u>	<u>1,431,905,050</u>
长期借款	23	10,500,000	-
递延所得税负债	14	5,336,115	-
其他长期负债	24	<u>23,250,000</u>	-
非流动负债合计		<u>39,086,115</u>	<u>-</u>
负债总计		<u>2,189,479,737</u>	<u>1,431,905,050</u>
股东权益:			
股本	25	527,280,000	527,280,000
资本公积	26	557,222,454	557,222,454
盈余公积	27	295,942,630	295,942,630
未分配利润	28	<u>1,657,780,929</u>	<u>1,163,188,086</u>
归属于母公司股东权益合计		3,038,226,013	2,543,633,170
少数股东权益		<u>136,455,048</u>	<u>85,394,360</u>
股东权益合计		<u>3,174,681,061</u>	<u>2,629,027,530</u>
负债及股东权益总计		<u>5,364,160,798</u>	<u>4,060,932,580</u>

财务报表由以下人士签署:

公司法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

二零一零年四月十四日

二零一零年四月十四日

二零一零年四月十四日

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司
合并利润表
2009年度
人民币元

项目	附注五	2009年	2008年
一、营业收入	29	4,199,403,351	3,453,442,314
减：营业成本	29	1,191,669,609	1,036,020,758
营业税金及附加	30	253,331,114	214,623,474
销售费用		1,093,674,541	869,788,111
管理费用		220,052,778	194,243,184
资产减值损失	31	1,457,541	1,635,014
加：财务收入	32	30,232,166	35,362,131
投资收益	33	<u>2,606,750</u>	<u>3,962,502</u>
二、营业利润		1,472,056,684	1,176,456,406
加：营业外收入	34	28,797,573	10,488,825
减：营业外支出	35	1,599,273	3,696,245
其中：非流动资产处置损失		<u>5,986</u>	<u>15,664</u>
三、利润总额		1,499,254,984	1,183,248,986
减：所得税费用	36	<u>363,269,516</u>	<u>288,742,526</u>
四、净利润		<u>1,135,985,468</u>	<u>894,506,460</u>
归属于母公司股东的净利润		<u>1,127,328,843</u>	<u>894,620,794</u>
少数股东损益		<u>8,656,625</u>	<u>(114,334)</u>
五、每股收益			
基本每股收益	37	<u>2.14</u>	<u>1.70</u>
稀释每股收益	37	<u>2.14</u>	<u>1.70</u>
综合收益总额		<u>1,135,985,468</u>	<u>894,506,460</u>
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>1,127,328,843</u>	<u>894,620,794</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>8,656,625</u>	<u>(114,334)</u>

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司
合并股东权益变动表
2009年度
人民币元

	2009年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	527,280,000	557,222,454	295,942,630	1,163,188,086	2,543,633,170	85,394,360	2,629,027,530
二、本年增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	1,127,328,843	1,127,328,843	8,656,625	1,135,985,468
综合收益总额	-	-	-	1,127,328,843	1,127,328,843	8,656,625	1,135,985,468
(二) 投资者投入和减少资本							
收购子公司	-	-	-	-	-	42,404,063	42,404,063
(三) 利润分配							
对所有者的分配 (附注五、28)	-	-	-	(632,736,000)	(632,736,000)	-	(632,736,000)
三、本年年末余额	527,280,000	557,222,454	295,942,630	1,657,780,929	3,038,226,013	136,455,048	3,174,681,061
	2008年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	527,280,000	557,222,454	295,942,630	848,575,292	2,229,020,376	85,358,694	2,314,379,070
二、本年增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	894,620,794	894,620,794	(114,334)	894,506,460
综合收益总额	-	-	-	894,620,794	894,620,794	(114,334)	894,506,460
(二) 投资者投入和减少资本							
投资子公司	-	-	-	-	-	150,000	150,000
(三) 利润分配							
对所有者的分配 (附注五、28)	-	-	-	(580,008,000)	(580,008,000)	-	(580,008,000)
三、本年年末余额	527,280,000	557,222,454	295,942,630	1,163,188,086	2,543,633,170	85,394,360	2,629,027,530

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司
合并现金流量表
2009年度
人民币元

	附注五	2009年	2008年
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		5,681,610,588	4,818,481,180
收到的税费返还		3,240,000	-
收到的其他与经营活动有关的现金	38	<u>25,817,719</u>	<u>131,593,236</u>
经营活动现金流入小计		<u>5,710,668,307</u>	<u>4,950,074,416</u>
购买商品、接收劳务支付的现金		(1,932,856,970)	(1,834,039,043)
支付给职工以及为职工支付的现金		(272,698,595)	(250,604,280)
支付的各项税费		(1,083,358,216)	(843,870,393)
支付的其他与经营活动有关的现金	38	<u>(1,062,167,011)</u>	<u>(770,514,170)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(4,351,080,792)</u>	<u>(3,699,027,886)</u>
经营活动产生的现金流量净额	39	<u>1,359,587,515</u>	<u>1,251,046,530</u>
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金		424,320,111	-
取得投资收益所收到的现金		48,622,460	38,273,159
取得子公司取得的现金净额		42,851,536	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		<u>419,973</u>	<u>2,519,838</u>
投资活动现金流入小计		<u>516,214,080</u>	<u>40,792,997</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(266,708,426)	(286,391,436)
投资支付的现金		<u>-</u>	<u>(489,400,000)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(266,708,426)</u>	<u>(775,791,436)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>249,505,654</u>	<u>(734,998,439)</u>

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司
合并现金流量表（续）
2009年度
人民币元

	附注五	2009年	2008年
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款所收到的资金		230,000,000	-
其中:子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		<u>-</u>	<u>150,000</u>
筹资活动现金流入小计		<u>230,000,000</u>	<u>150,000</u>
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	28	(<u>633,136,613</u>)	(<u>580,008,000</u>)
筹资活动现金流出小计		(<u>633,136,613</u>)	(<u>580,008,000</u>)
筹资活动产生的现金流量净额		(<u>403,136,613</u>)	(<u>579,858,000</u>)
四、现金及现金等价物净增加/（减少）额		1,205,956,556	(63,809,909)
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>792,724,722</u>	<u>856,534,631</u>
五、年末现金及现金等价物余额	39	<u>1,998,681,278</u>	<u>792,724,722</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
 公司资产负债表
 2009年12月31日
 人民币元

<u>资产</u>	附注十一	2009年	2008年
流动资产:			
货币资金		1,701,195,926	1,199,543,976
应收票据		12,294,221	5,215,800
应收账款	1	13,163,722	13,271,136
预付款项		19,918,724	2,942,070
应收利息		8,969,343	19,176,250
应收股利		447,429,274	406,972,236
其他应收款	2	633,416,634	361,305,380
存货		467,402,171	438,936,622
一年内到期的非流动资产		<u>-</u>	<u>15,000,000</u>
流动资产合计		<u>3,303,790,015</u>	<u>2,462,363,470</u>
非流动资产:			
长期股权投资	3	229,077,178	169,077,178
固定资产		331,281,278	351,548,553
在建工程		2,234,216	8,263,910
无形资产		90,579,308	93,648,384
生物资产		11,444,646	11,738,099
递延所得税资产		26,315,465	14,950,351
其他非流动资产		<u>5,544,630</u>	<u>6,747,847</u>
非流动资产合计		<u>696,476,721</u>	<u>655,974,322</u>
资产总计		<u>4,000,266,736</u>	<u>3,118,337,792</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
 公司资产负债表（续）
 2009年12月31日
 人民币元

<u>负债及股东权益</u>	2009年	2008年
流动负债:		
短期借款	220,000,000	-
应付账款	232,881,603	169,592,563
应付职工薪酬	112,116,156	105,145,026
应交税费	115,867,141	68,218,327
其他应付款	219,943,753	266,834,580
应付利息	<u>605,030</u>	<u>-</u>
流动负债合计	<u>901,413,683</u>	<u>609,790,496</u>
其他长期负债	<u>13,350,000</u>	<u>-</u>
非流动负债合计	<u>13,350,000</u>	<u>-</u>
负债合计	<u>914,763,683</u>	<u>609,790,496</u>
股东权益:		
股本	附注五25 527,280,000	527,280,000
资本公积	附注五26 557,222,454	557,222,454
盈余公积	附注五27 295,942,630	295,942,630
未分配利润	<u>1,705,057,969</u>	<u>1,128,102,212</u>
股东权益合计	<u>3,085,503,053</u>	<u>2,508,547,296</u>
负债及股东权益总计	<u>4,000,266,736</u>	<u>3,118,337,792</u>

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司
公司利润表
2009年度
人民币元

项目	附注十一	2009年	2008年
一、营业收入	4	1,282,782,886	1,208,537,522
减：营业成本	4	957,084,581	947,070,136
营业税金及附加		152,142,756	136,557,840
管理费用		131,356,586	129,538,650
加：财务收入		34,082,435	34,112,567
投资收益	5	<u>1,152,606,750</u>	<u>973,811,469</u>
二、营业利润		1,228,888,148	1,003,294,932
加：营业外收入		1,545,292	681,831
减：营业外支出		<u>96,018</u>	<u>110,159</u>
三、利润总额		1,230,337,422	1,003,866,604
减：所得税费用		<u>20,645,665</u>	<u>11,037,598</u>
四、净利润		<u>1,209,691,757</u>	<u>992,829,006</u>
综合收益总额		<u>1,209,691,757</u>	<u>992,829,006</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
 公司股东权益变动表
 2009年度
 人民币元

	2009 年				所有者权益 合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、本年年初余额	527,280,000	557,222,454	295,942,630	1,128,102,212	2,508,547,296
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	1,209,691,757	1,209,691,757
综合收益总额	-	-	-	1,209,691,757	1,209,691,757
(三) 利润分配					
对所有者的分配					
(附注五、28)	-	-	-	(632,736,000)	(632,736,000)
三、本年年末余额	<u>527,280,000</u>	<u>557,222,454</u>	<u>295,942,630</u>	<u>1,705,057,969</u>	<u>3,085,503,053</u>
	2008 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、本年年初余额	527,280,000	557,222,454	295,942,630	715,281,206	2,095,726,290
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	992,829,006	992,829,006
综合收益总额	-	-	-	992,829,006	992,829,006
(三) 利润分配					
对所有者的分配					
(附注五、28)	-	-	-	(580,008,000)	(580,008,000)
三、本年年末余额	<u>527,280,000</u>	<u>557,222,454</u>	<u>295,942,630</u>	<u>1,128,102,212</u>	<u>2,508,547,296</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
公司现金流量表
2009年度
人民币元

	附注十一	2009年	2008年
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		1,520,451,727	1,433,463,793
收到的其他与经营活动有关的现金		<u>1,213,604</u>	<u>19,269,709</u>
经营活动现金流入小计		<u>1,521,665,331</u>	<u>1,452,733,502</u>
购买商品、接收劳务支付的现金		(1,037,814,506)	(1,008,871,977)
支付给职工以及为职工支付的现金		(102,031,362)	(145,647,681)
支付的各种税费		(209,456,392)	(201,360,736)
支付的其他与经营活动有关的现金		<u>(363,667,357)</u>	<u>(44,521,466)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(1,712,969,617)</u>	<u>(1,400,401,860)</u>
经营活动产生的现金流量净额	6	<u>(191,304,286)</u>	<u>52,331,642</u>
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金		15,000,000	-
收回三个月以上的定期存款		392,320,111	-
取得投资收益所收到的现金		1,159,406,911	711,240,026
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		343,453	(5,406,167)
收到的与投资活动有关的其他现金		<u>-</u>	<u>3,962,501</u>
投资活动现金流入小计		<u>1,567,070,475</u>	<u>709,796,360</u>
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金		(9,058,129)	(56,318,124)
购买三个月以上的定期存款支付的 现金		-	(467,400,000)
投资所支付的现金		<u>(60,000,000)</u>	<u>(1,350,000)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(69,058,129)</u>	<u>(525,068,124)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>1,498,012,346</u>	<u>184,728,236</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
公司现金流量表（续）
2009年度
人民币元

	附注十一	2009年	2008年
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款所收到的现金		<u>220,000,000</u>	-
筹资活动现金流入小计		<u>220,000,000</u>	-
分配股利和偿付利息所支付的现金		(<u>632,736,000</u>)	(<u>580,008,000</u>)
筹资活动现金流出小计		(<u>632,736,000</u>)	(<u>580,008,000</u>)
筹资活动产生的现金流量净额		(<u>412,736,000</u>)	(<u>580,008,000</u>)
四、现金及现金等价物净增加/（减少）额			
		893,972,060	(342,948,122)
加：年初现金及现金等价物金额	7	<u>265,694,858</u>	<u>608,642,980</u>
五、年末现金及现金等价物余额	7	<u>1,159,666,918</u>	<u>265,694,858</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
财务报表附注
2009年度
人民币元

一、本集团基本情况

烟台张裕葡萄酒股份有限公司（“本公司”）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（“本集团”）从事葡萄酒、白兰地、香槟及保健酒的生产及销售。

本公司经由山东省人民政府于1997年4月10日发出的鲁政字[1997]119号文批准改制为股份有限公司，并经国务院证券管理委员会证委发[1997]52号文批准发行88,000,000股境内上市外资股（“B股”），于1997年9月23日在深圳证券交易所上市交易。于1997年9月18日，本公司获得山东省工商行政管理局签发的企业法人营业执照[26718011-9]号。

经中国证券监督管理委员会证监字[2000]148号文核准，本公司于2000年10月向中国投资者发行32,000,000股境内上市人民币普通股（“A股”）。本公司的A股于2000年10月26日在深圳证券交易所上市交易。

本公司在2006年2月发布了关于公司股权分置改革的通知，依照此通知，总公司在2006年3月将其持有的13,977,600股股票转让给了本公司的普通股股东。股权转让后，总公司的控股比例从53.8%降低到了50.4%。截至2009年12月31日，本公司累计发行股本总数52,728万股，详见附注五、25。

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市国资委、意大利伊利瓦萨隆诺投资公司、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。

本财务报表业经本公司董事会于2010年4月14日决议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

二、重要会计政策和会计估计

1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和现金流量。

3. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

5. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

二、重要会计政策和会计估计（续）

5. 企业合并（续）

同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价及原制度资本公积转入的余额，不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为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，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。对合并成本的调整很可能发生且能够可靠计量的，确认或有对价，其后续计量影响商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

二、重要会计政策和会计估计（续）

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2009年12月31日止年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的损益和未实现损益及往来于合并时全额抵消。

纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

7. 现金及现金等价物

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

二、重要会计政策和会计估计（续）

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

9. 存货

存货包括原材料、在产品、库存商品和周转材料。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

生产性生物资产收获的农产品成本，按照产出或采收过程中发生的材料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出计算确定，并采用加权平均法的方法，将其账面价值结转为农产品成本。

收获之后的农产品，应当按照《企业会计准则第1号——存货》处理。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。计提存货跌价准备时原材料按类别计提，产成品按单个存货项目计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

二、重要会计政策和会计估计（续）

10. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除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外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业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。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

二、重要会计政策和会计估计（续）

10. 长期股权投资（续）

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。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。

本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、18。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、17。

二、重要会计政策和会计估计（续）

11. 生物资产

本集团生物资产为葡萄树。

生物资产同时满足下列条件的予以确认：

- (1) 企业因过去的交易或者事项而拥有或控制该生物资产；
- (2) 与该生物资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 该生物资产的成本能够可靠地计量。

生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产按照成本进行初始计量。

本集团对达到预定生产经营目的生产性生物资产，应当按期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。生产性生物资产采用年限平均法计提折旧。生产性生物资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

资产类别	折旧年限	残值率（%）	年折旧率
葡萄树	20年	-	5%

资产负债表日对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可回收金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可回收金额低于账面的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原有计提的跌价准则金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

公益性生物资产不计提减值准备。

本集团在每年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。

生产性生物资产收获的农产品成本，按照产出或采收过程中发生的材料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出计算确定，并采用加权平均法，将其账面价值结转为农产品成本。收获之后的农产品，按照《企业会计准则第1号-存货》处理。

生物资产出售、盘亏或死亡、毁损时，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的余额计入当期损益。

二、重要会计政策和会计估计（续）

12. 固定资产

固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30-40年	5%-40%	2%-3.2%
机器设备	10-20年	5%	4.8%-9.5%
运输工具	6-12年	5%	7.9%-15.8%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为企业提供经济利益的，适用不同折旧率。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、18。

二、重要会计政策和会计估计（续）

13. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、18。

14. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

二、重要会计政策和会计估计（续）

15. 无形资产

本集团的无形资产按照成本进行初始计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	50年
软件	5年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、18。

16. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指企业已经发生，但应由本期和以后各期负担的分摊年限在1年以上的各项费用。长期待摊费采用直线法摊销，摊销期如下：

摊销期	
土地征地费	50年
土地租赁费	50年
其他	50年

二、重要会计政策和会计估计（续）

17. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分）：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

二、重要会计政策和会计估计（续）

17. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时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。交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

二、重要会计政策和会计估计（续）

17. 金融工具（续）

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融负债的分类。于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时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。交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

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

二、重要会计政策和会计估计（续）

17. 金融工具（续）

金融资产减值（续）

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

二、重要会计政策和会计估计（续）

17. 金融工具（续）

金融资产减值（续）

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

金融资产转移

本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

18. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资以及生物资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值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确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

二、重要会计政策和会计估计（续）

18. 资产减值（续）

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

二、重要会计政策和会计估计（续）

20. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率确认。

21. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

二、重要会计政策和会计估计（续）

22. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

对于本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

对职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合上述辞退福利计划确认条件时，确认为应付职工薪酬，计入当期损益。

23. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并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。

二、重要会计政策和会计估计（续）

23. 所得税（续）

- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并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；
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

24. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

二、重要会计政策和会计估计（续）

25. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

会计估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

非上市股权投资的公允价值

非上市的股权投资的估值，是根据具有类似合同条款和风险特征的其他金融工具的当前折现率折现的预计未来现金流量。这要求本集团估计预计未来现金流量、信用风险、波动和折现率，因此具有不确定性。

递延所得税资产

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

折旧

如附注二、12 所述，本集团对固定资产在考虑其残值后，在预计可使用年限内按直线法计提折旧。本集团定期审阅预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

无形资产的可使用寿命

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

如果该些无形资产的可使用寿命缩短或延长，则对于可使用寿命有限的无形资产，应改变其摊销年限；对于可使用寿命不确定的无形资产，如果有证据表明其使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的处理原则进行处理。

二、重要会计政策和会计估计（续）

25. 重大会计判断和估计（续）

会计估计的不确定性（续）

生物资产减值

如附注二、11 所述，本集团与资产负债表日对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。上述可变现净值和可收回金额，分别按照《企业会计准则第 1 号——存货》和《企业会计准则第 8 号——资产减值》确定。

长期资产减值

如附注二、22 所述，本集团定期对长期资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

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

应收款项的坏账准备

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

以可变现净值为基础计提的存货跌价准备

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

二、重要会计政策和会计估计（续）

25. 重大会计判断和估计（续）

会计估计的不确定性（续）

所得税

本公司及其子公司因分布在国内若干省份而需分别在其所在地缴纳企业所得税。在计提企业所得税时，由于有关企业所得税的若干事项尚未获得主管税务机关确认，因此需以现行的税收法规及其他相关政策为依据，作出可靠的估计和判断。若有关事项的最终税务结果有别于已确认金额时，该些差额将对当期的所得税造成影响。

三、税项

1. 主要税种及税率

增值税 - 应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。

消费税 - 本集团产品-保健酒及部分白兰地，采取从量和从率相结合的办法计缴消费税，按应税收入的20%和应税数量以1000元/吨计缴消费税。除此之外，本集团按应税收入的10%-20%计缴消费税。

营业税 - 应税收入的5%计缴营业税。

城市维护建设税 - 按实际缴纳的流转税的7%缴纳。

企业所得税 - 企业所得税按应纳税所得额的25%计缴。

2. 税收优惠及批文

根据财税字[1994]第 001 号文，本公司下属桓仁张裕葡萄酒民族酒业销售有限公司按《本民委发[2007]36 号》、《辽财税[2008]636 号》及《辽国税函[2008]201 号》有关规定享受企业所得税优惠政策，自 2007 年至 2009 年免缴企业所得税。

本公司的子公司辽宁张裕冰酒酒庄是位于辽宁省桓仁满族自治县的生产型外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》和《国务院实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）有关规定，享受企业所得税优惠政策，自首个获利年度起，2007年至2008年免缴企业所得税，自2009年至2011年减半缴纳企业所得税，本年度适用税率为12.5%。

四、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

被投资单位全称	注册成立日期及地点	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
非同一控制下企业合并取得的子公司:						
新疆天珠葡萄酒业有限公司 (“新疆天珠”) (a)	2006年4月11日 中国新疆维吾尔自治区石河子市	周洪江	制造业	75,000,000 元	生产及出售酒类 产品	787 604 261
通过设立或投资等方式取得的子公司:						
烟台张裕葡萄酒汽车运输有限公司 (“运输公司”)	1992年12月1日 中国山东省烟台市	张里贤	运输业	300,000 元	汽车运输服务	165 031 729
北京市张裕酒配售有限责任公司 (“北京配售”)	1998年7月14日 中国北京市	孙利强	销售	500,000 元	出售酒类产品	634 377 029
烟台麒麟包装有限公司 (“麒麟包装”) (b)	1999年9月29日 中国山东省烟台市	杨明	制造业	1,400,000 美元	生产包装材料	863 052 455
烟台张裕卡斯特酒庄有限公司 (“张裕酒庄”) (c)	2001年9月3日 中国山东省烟台市	孙利强	制造业	5,000,000 美元	生产及出售 葡萄酒	730 682 613
张裕 (泾阳) 葡萄酒有限公司 (“泾阳酿酒”)	2001年12月5日 中国陕西省泾阳县	蔡建设	制造业	1,000,000 元	生产及出售 葡萄酒	732 663 643
烟台张裕葡萄酒销售有限公司 (“销售公司”)	2001年12月24日 中国山东省烟台市	姜华	销售	8,000,000 元	出售酒类产品	746 576 380
廊坊开发区卡斯特-张裕酿酒有限公司 (“廊坊卡斯特”) (d)	2002年3月1日 中国河北省廊坊市	米格·巴鲁	制造业	3,000,000 美元	生产及出售酒类 产品	735 624 56X
张裕 (泾阳) 葡萄酒销售有限公司 (“泾阳销售”)	2002年4月8日 中国陕西省泾阳县	周明强	销售	1,000,000 元	出售酒类产品	735 379 154
廊坊张裕葡萄酒销售有限公司 (“廊坊销售”)	2002年4月19日 中国河北省廊坊市	刘万强	销售	1,000,000 元	出售酒类产品	737 388 150
上海张裕酒业营销有限公司 (“上海营销”)	2003年4月28日 中国上海市	周洪江	销售	1,000,000 元	出售酒类产品	749 571 075

四、合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

被投资单位全称	注册成立日期及地点	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司（“北京酒庄”）	2005年10月27日 中国北京市	孙利强	制造业	110,000,000元	生产及出售酒类产品	780 953 469
烟台张裕酒业销售有限公司（“酒业销售”）	2006年1月9日 中国山东省烟台市	姜华	销售	5,000,000元	出售酒类产品	783 487 627
烟台张裕先锋国际酒庄有限公司（“先锋国际”）	2005年9月29日 中国山东省烟台市	周洪江	销售	5,000,000元	进出口货物和技术	780 766 161
杭州昌裕酒类销售有限公司（“杭州昌裕”）	2006年6月14日 中国浙江省杭州市	姜华	销售	500,000元	批发零售定型包装食品	788 283 631
宁夏张裕葡萄种植有限公司（“宁夏种植”）	2006年11月16日 中国宁夏回族自治区银川市	邵春生	种植业	1,000,000元	葡萄种植及收购	788 200 410
桓仁张裕葡萄酒民族酒业销售有限公司（“民族酒业”）	2006年11月16日 中国辽宁省桓仁满族自治县	冷斌	销售	2,000,000元	葡萄酒，保健酒，白酒，非酒精饮料销售	794 822 179
辽宁张裕冰酒庄有限公司（“冰酒庄”）(e)	2006年11月20日 中国辽宁省本溪市	周洪江	制造业	26,300,000元	生产及出售冰葡萄酒	747 128 301
烟台开发区张裕商贸有限公司（“开发区商贸”）	2006年12月4日 中国山东省烟台市	周洪江	销售	5,000,000元	批发零售酒类产品	796 183 411
深圳张裕酒业营销有限公司（“深圳营销”）	2007年7月31日 中国深圳市福田区	林朴	销售	500,000元	批发零售酒类产品	664 195 20X
烟台福山区张裕商贸有限公司（“福山商贸”）	2007年3月27日 中国山东省烟台市	周洪江	销售	5,000,000元	批发零售酒类产品	660 176 044
北京张裕爱斐堡国际会议中心有限公司（“会议中心”）	2007年10月9日 中国北京市密云区	孙洪波	服务业	500,000元	会议服务，餐饮，住宿，旅游及纪念品销售	669 926 612
北京张裕爱斐堡旅游文化有限公司（“爱斐堡旅游”）	2008年6月4日 中国北京市密云区	刘世禄	旅游业	500,000元	旅游文化交流，旅游资源开发，会议服务	676 627 372
张裕（宁夏）酿酒有限公司（“宁夏酿酒”）	2008年4月2日 银川经济技术开发区	李记明	制造业	1,000,000元	生产及销售葡萄酒，包装物；葡萄种植，加工，收购	670 408 275

四、合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

被投资单位全称	年末实际出资	本公司持有权益比例			是否合并报表	少数股东权益
		直接控制	间接控制	表决权比例		
非同一控制下企业合并取得的子公司:						
新疆天珠 (a)	60,000,000 元	60%	-	60%	是	42,973,732 元
通过设立或投资等方式取得的子公司:						
运输公司	300,000 元	100%	-	100%	是	-
北京配售	500,000 元	70%	30%	100%	是	-
麒麟包装 (b)	5,953,878 元	50%	-	62.5%	是	22,874,284 元
张裕酒庄 (c)	28,968,100 元	70%	-	100%	是	12,174,645 元
泾阳酿酒	1,000,000 元	90%	10%	100%	是	-
销售公司	8,000,000 元	90%	10%	100%	是	-
廊坊卡斯特 (d)	12,142,200 元	49%	-	100%	是	12,640,000 元
泾阳销售	1,000,000 元	10%	90%	100%	是	-
廊坊销售	1,000,000 元	10%	90%	100%	是	-
上海营销	1,000,000 元	30%	70%	100%	是	-

四、合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

被投资单位全称	年末实际出资	本公司持有权益比例			是否合并报表	少数股东权益
		直接控制	间接控制	表决权比例		
北京酒庄	77,000,000 元	70%	-	70%	是	28,256,916 元
酒业销售	5,000,000 元	90%	10%	100%	是	-
先锋国际	5,000,000 元	70%	30%	100%	是	-
杭州昌裕	500,000 元	-	100%	100%	是	-
宁夏种植	1,000,000 元	100%	-	100%	是	-
民族酒业	2,000,000 元	100%	-	100%	是	-
冰酒庄(e)	13,413,000 元	51%	-	100%	是	16,959,292 元
开发区商贸	5,000,000 元	-	100%	100%	是	-
深圳营销	500,000 元	-	100%	100%	是	-
福山商贸	5,000,000 元	-	100%	100%	是	-
会议中心	500,000 元	-	100%	100%	是	-
爱斐堡旅游	350,000 元	70%	-	70%	是	576,179 元
宁夏酿酒	1,000,000 元	100%	-	100%	是	-

注：本年并无用于冲减少数股东损益的少数股东权益。

四、合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

- (a) 新疆天珠为本公司于2009年8月31日并购取得的子公司，参见附注四、3及4。
- (b) 麒麟包装为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。根据修订后的合资合同，本公司应投入700,000美元（约人民币5,794,000元）作为实收资本，占麒麟包装50%的权益。截至2009年12月31日，本公司已投入价值为人民币5,953,878元的固定资产及存货作为实收资本，已经按照合资合同出资完毕。由于本公司于麒麟包装董事会中有半数以上投票权而对其经营、投资及财务政策具有控制权，故本公司将其纳入合并会计报表范围。
- (c) 张裕酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。根据本公司与张裕酒庄签订的承包经营合同，本公司以支付承包费的形式承包经营张裕酒庄而对其经营、投资及财务政策具有完全控制权。
- (d) 廊坊卡斯特为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。根据本公司与廊坊卡斯特签订的承包经营合同，本公司以支付承包费的形式承包经营廊坊卡斯特而对其经营、投资及财务政策具有控制权，故本公司将其纳入合并会计报表范围。
- (e) 冰酒酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。根据本公司与冰酒酒庄签订的承包经营合同，本公司以支付承包费的形式承包经营冰酒酒庄而对其经营、投资及财务政策具有完全控制权。

2. 合并范围变更

除本年新收购新疆天珠外，合并财务报表范围与上年度一致。

3. 本年度新纳入合并范围的主体

2009年，新纳入合并范围的子公司如下：

	2009年末 净资产	2009年度 净利润
新疆天珠	<u>107,431,839</u>	<u>5,598,201</u>

四、合并财务报表的合并范围（续）

4. 本年度发生的非同一控制下企业合并

本公司于2009年8月31日（“购买日”）通过增加实收资本的方式取得了新疆天珠60%的股权及相应的表决权，合并成本为现金人民币60,000,000元。经过评估确认的新疆天珠于购买日净资产公允价值为人民币106,010,156元，超出合并成本部分已计入本期损益。

新疆天珠葡萄酒业有限公司的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	2009年8月31日 公允价值	2009年8月31日 账面价值
货币资金	102,851,536	102,851,536
应收账款	5,912,843	5,912,843
预付账款	6,493,112	6,493,112
其他应收款	2,955,727	2,955,727
存货	8,682,149	8,682,149
其他流动资产	7,966	7,966
固定资产净值	36,116,147	34,375,148
在建工程	5,596,440	5,596,440
工程物资	1,986,830	1,986,830
无形资产	<u>26,503,277</u>	<u>6,112,655</u>
资产合计	<u>197,106,027</u>	<u>174,974,406</u>
预收账款	76,725	76,725
其他应付款	70,390,321	70,390,321
应交税费	982,724	982,724
应付股利	7,190,000	7,190,000
长期应付款	5,000,000	5,000,000
预计负债	2,119,987	2,119,987
递延所得税负债	<u>5,336,114</u>	<u>-</u>
负债合计	<u>91,095,871</u>	<u>85,759,757</u>

四、合并财务报表的合并范围（续）

4. 本年度发生的非同一控制下企业合并(续)

	2009年8月31日 公允价值	2009年8月31日 账面价值
净资产	<u>106,010,156</u>	<u>89,214,649</u>
少数股东权益(40%)	<u>42,404,062</u>	
	<u>63,606,094</u>	
超出合并成本计入 本期损益部分	<u>3,606,094</u>	
合并成本	<u>60,000,000</u>	

新疆天珠自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

	2009年9月1日 至12月31日期间
营业收入	4,469,024
净利润	1,424,174
现金流出净额	94,168,395

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2009年	2008年
现金	218,086	129,612
银行存款	2,521,339,000	1,745,992,613
其他货币资金	<u>23,653,200</u>	<u>2,451,615</u>
	<u>2,545,210,286</u>	<u>1,748,573,840</u>

于2009年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币2,449,848元（2008年12月31日：人民币2,449,118元）。

于2009年12月31日，本集团无存放于境外的货币资金（2008年12月31日：无）。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期为3个月至1年不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

本集团于2009年12月31日3个月以上的银行定期存款金额共计人民币544,079,160元（2008年12月31日：人民币953,400,000元），利率为1.71%-2.25%，期限为3个月至1年。

2. 应收票据

	2009年	2008年
银行承兑汇票	<u>38,107,831</u>	<u>13,378,706</u>

于2009年12月31日，无已质押应收票据（2008年12月31日：无），及无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据（2008年12月31日：无）。

于2009年12月31日，已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额如下（2008年12月31日：无）：

出票单位	出票日期	到期日	金额
内蒙古包钢钢联股份有限公司	2009年7月3日	2010年1月2日	1,000,000

于2009年12月31日，本集团无已贴现取得短期借款的应收票据（2008年12月31日：无）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款

应收账款信用期通常为1个月，主要客户可以延长至3个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2009年	2008年
1年以内	<u>98,022,443</u>	<u>82,343,029</u>

于2009年12月31日，本集团未对应收账款计提坏账准备（2008年12月31日：无）。本集团于本年度未计提、冲回或转销应收账款坏账准备（2008年：无）。

	2009年				2008年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%	金额	比例%	金额	计提比例%
单项金额重大	47,841,785	48.8	-	-	41,100,907	49.9	-	-
其他不重大	<u>50,180,658</u>	<u>51.2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41,242,122</u>	<u>50.1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>98,022,443</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82,343,029</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

于2009年12月31日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的应收账款（2008年12月31日：无）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

于2009年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	占应收账 款总额的 比例%
第一名	第三方	8,396,320	一年以内	8.6
第二名	第三方	7,573,193	一年以内	7.7
第三名	第三方	7,191,107	一年以内	7.3
第四名	第三方	6,068,277	一年以内	6.2
第五名	第三方	<u>3,790,528</u>	一年以内	<u>3.9</u>
		<u>33,019,425</u>		<u>33.7</u>

于2008年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	占应收账 款总额的 比例%
第一名	第三方	9,920,120	一年以内	12.1
第二名	第三方	5,047,151	一年以内	6.1
第三名	第三方	3,351,016	一年以内	4.1
第四名	第三方	3,117,192	一年以内	3.8
第五名	第三方	<u>3,083,544</u>	一年以内	<u>3.7</u>
		<u>24,519,023</u>		<u>29.8</u>

于2009年12月31日，无应收关联方账款（2008年12月31日：无）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

4. 预付款项

预付账款的账龄分析如下：

	2009年		2008年	
	账面余额	比例 %	账面余额	比例 %
1年以内	<u>31,885,027</u>	<u>100.0</u>	<u>5,278,985</u>	<u>100.0</u>

于2009年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	占预收账 款总额的 比例%
第一名	第三方	4,853,239	一年以内	15.2
第二名	第三方	3,501,650	一年以内	11.0
第三名	第三方	3,000,000	一年以内	9.4
第四名	第三方	3,000,000	一年以内	9.4
第五名	第三方	<u>2,917,610</u>	一年以内	<u>9.2</u>
		<u>17,272,499</u>		<u>54.2</u>

于2008年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	占预收账 款总额的 比例%
第一名	第三方	2,508,694	一年以内	47.5
第二名	第三方	1,740,912	一年以内	33.0
第三名	第三方	325,440	一年以内	6.2
第四名	第三方	173,321	一年以内	3.3
第五名	第三方	<u>152,000</u>	一年以内	<u>2.9</u>
		<u>4,900,367</u>		<u>92.9</u>

于2009年12月31日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款（2008年12月31日：无）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收利息

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
银行定期存款利息	<u>19,176,250</u>	<u>21,751,738</u>	<u>(31,958,645)</u>	<u>8,969,343</u>

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
银行定期存款利息	<u>13,518,196</u>	<u>28,931,326</u>	<u>(23,273,272)</u>	<u>19,176,250</u>

于2009年12月31日，无逾期利息（2008年12月31日：无）。

6. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2009年			2008年		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	18,634,887	-	18,634,887	19,813,906	-	19,813,906
1年至2年	86,571	-	86,571	3,435,777	-	3,435,777
2年至3年	3,238,702	-	3,238,702	8,464,143	8,000,000	464,143
3年以上	<u>8,464,143</u>	<u>8,000,000</u>	<u>464,143</u>	-	-	-
	<u>30,424,303</u>	<u>8,000,000</u>	<u>22,424,303</u>	<u>31,713,826</u>	<u>8,000,000</u>	<u>23,713,826</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

其他应收款坏账准备的变动如下：

					<u>年初数</u>			<u>年末数</u>
2009年					<u>8,000,000</u>			<u>8,000,000</u>
2008年					<u>8,000,000</u>			<u>8,000,000</u>
	2009年				2008年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%	金额	比例%	金额	计提比例%
单项金额重大	11,584,743	38.1	8,000,000	69.1	15,355,044	48.4	8,000,000	52.1
其他不重大	<u>18,839,560</u>	<u>61.9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,358,782</u>	<u>51.6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>30,424,303</u>	<u>100.0</u>	<u>8,000,000</u>	<u>-</u>	<u>31,713,826</u>	<u>100.0</u>	<u>8,000,000</u>	<u>-</u>

于2009年12月31日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的其他应收账款（2008年12月31日：无）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

于2009年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	占其他应 收款总额 的比例%
第一名	第三方	3,120,600	一年以内	13.9
第二名	第三方	846,762	一年以内	3.8
第三名	第三方	534,996	一年以内	2.4
第四名	第三方	437,263	一年以内	2.0
第五名	第三方	<u>375,000</u>	一年以内	<u>1.7</u>
		<u>5,314,621</u>		<u>23.8</u>

于2008年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	占其他应 收款总额 的比例%
第一名	第三方	8,464,143	两至三年	26.7
第二名	第三方	2,468,449	一年以内	7.8
第三名	第三方	689,023	一年以内	2.2
第四名	第三方	165,567	一年以内	0.5
第五名	第三方	<u>75,000</u>	一年以内	<u>0.2</u>
		<u>11,862,182</u>		<u>37.4</u>

于2009年12月31日，无其他应收关联方账款（2008年12月31日：无）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

7. 存货

	2009年			2008年		
	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	78,468,949	-	78,468,949	61,258,927	-	61,258,927
库存商品	493,924,195	10,274,687	483,649,508	452,646,099	8,817,146	443,828,953
在产品	569,122,435	-	569,122,435	492,854,720	-	492,854,720
	<u>1,141,515,579</u>	<u>10,274,687</u>	<u>1,131,240,892</u>	<u>1,006,759,746</u>	<u>8,817,146</u>	<u>997,942,600</u>

存货跌价准备分析如下：

2009年	年初数	本年计提	本年转销	年末数
库存商品	<u>8,817,146</u>	<u>1,457,541</u>	-	<u>10,274,687</u>
2008年	年初数	本年计提	本年转销	年末数
库存商品	<u>7,182,132</u>	<u>1,635,014</u>	-	<u>8,817,146</u>

于2009年12月31日，无存货所有权受到限制（2008年12月31日：无）。

8. 长期股权投资

2009年

	初始投资成本	年初数	本年增减	年末数	持股比例 %	表决权比例 %	减值准备
成本法： 定陶（烟台）建设发展有 限责任公司（“烟台定 陶”）	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	-	<u>10,000,000</u>	18	18	-
	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	-	<u>10,000,000</u>			-

2008年

	初始投资成本	年初数	本年增减	年末数	持股比例 %	表决权比例 %	减值准备
成本法： 定陶（烟台）建设发展 有限责任公司	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	-	<u>10,000,000</u>	18	18	-
	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	-	<u>10,000,000</u>			-

本集团对烟台定陶的初始投资额为人民币 10,000,000 元，于 2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日，本集团拥有其 18% 的权益。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
房屋建筑物	495,533,405	203,180,931	-	698,714,336
机器设备	619,780,868	117,771,847	(420,632)	737,132,083
运输工具	<u>14,408,160</u>	<u>3,080,246</u>	<u>-</u>	<u>17,488,406</u>
	<u>1,129,722,433</u>	<u>324,033,024</u>	<u>(420,632)</u>	<u>1,453,334,825</u>
累计折旧：				
房屋建筑物	92,094,253	16,432,270	-	108,526,523
机器设备	299,734,197	37,436,051	(368,790)	336,801,458
运输工具	<u>9,664,848</u>	<u>1,549,131</u>	<u>-</u>	<u>11,213,979</u>
	<u>401,493,298</u>	<u>55,417,452</u>	<u>(368,790)</u>	<u>456,541,960</u>
账面净值：				
房屋建筑物	403,439,152	186,748,661	-	590,187,813
机器设备	320,046,671	80,335,796	(51,842)	400,330,625
运输工具	<u>4,743,312</u>	<u>1,531,115</u>	<u>-</u>	<u>6,274,427</u>
	<u>728,229,135</u>	<u>268,615,572</u>	<u>(51,842)</u>	<u>996,792,865</u>

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
房屋建筑物	430,582,587	73,412,261	(8,461,443)	495,533,405
机器设备	545,169,393	74,770,506	(159,031)	619,780,868
运输工具	<u>13,968,034</u>	<u>812,226</u>	<u>(372,100)</u>	<u>14,408,160</u>
	<u>989,720,014</u>	<u>148,994,993</u>	<u>(8,992,574)</u>	<u>1,129,722,433</u>
累计折旧：				
房屋建筑物	80,510,352	12,592,386	(1,008,485)	92,094,253
机器设备	259,869,996	39,943,370	(79,169)	299,734,197
运输工具	<u>8,629,507</u>	<u>1,388,836</u>	<u>(353,495)</u>	<u>9,664,848</u>
	<u>349,009,855</u>	<u>53,924,592</u>	<u>(1,441,149)</u>	<u>401,493,298</u>
账面净值：				
房屋建筑物	350,072,235	60,819,875	(7,452,958)	403,439,152
机器设备	285,299,397	34,827,136	(79,862)	320,046,671
运输工具	<u>5,338,527</u>	<u>(576,610)</u>	<u>(18,605)</u>	<u>4,743,312</u>
	<u>640,710,159</u>	<u>95,070,401</u>	<u>(7,551,425)</u>	<u>728,229,135</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产（续）

2009年，计提的折旧金额为人民币55,417,452元(2008年：人民币53,924,592元)。2009年，由在建工程转入固定资产原价的金额为人民币248,443,966元(2008年：人民币65,548,005元)。2009年，收购子公司转入固定资产原值为人民币36,643,143元，累计折旧为人民币526,995元，净值为人民币36,116,147元（附注四、4）。

于2009年12月31日，账面价值为人民币1,439,022元（2008年12月31日：无）的房屋建筑物的所有权受到限制，系本集团以其为抵押取得银行短期借款人民币4,500,000元和银行长期借款人民币10,500,000元（参见附注五、16及23）。

于2009年12月31日，无暂时闲置的机器设备，无准备处置的固定资产，无融资租入固定资产和经营性租出固定资产（2008年12月31日：无）。

于2009年12月31日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	未取得房产证原因
冰酒酒庄办公楼	尚未获得竣工结算报告
冰酒酒庄封装车间	尚未获得竣工结算报告
北京爱菲堡欧洲小镇	尚未获得竣工结算报告
北京爱菲堡办公楼	尚未获得竣工结算报告
北京爱菲堡接待楼	尚未获得竣工结算报告
北京爱菲堡生产车间	尚未获得竣工结算报告
销售公司湖南长沙办事处办公室	房产证正在办理中
销售公司山西太原办事处办公室	房产证正在办理中
销售公司陕西西安经销处	房产证正在办理中
销售公司长春经销处	房产证正在办理中
销售公司哈尔滨办事处办公室	房产证正在办理中
销售公司烟台营销大楼	房产证正在办理中

五、合并财务报表主要项目注释（续）

10. 在建工程

	2009 年 账面价值	2008 年 账面价值
年产 2 万吨低酒精度葡萄 （香槟改造）	2,234,216	8,263,910
北京酒庄续建项目	11,714,331	98,880,689
冰酒酒庄厂房建设	3,119,556	1,754,791
宁夏酿酒联合车间工程	60,394,418	26,079,028
宁夏酿酒发酵罐工程	-	19,512,297
新疆天珠车间改造工程	9,179,267	-
泾阳发酵车间改造工程	9,271,105	-
销售公司房屋建筑工程	<u>13,459,425</u>	<u>-</u>
	<u>109,372,318</u>	<u>154,490,715</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

10. 在建工程（续）

2009年	预算	年初数	本年增加	本期转入 固定资产	年末数	资金来源	工程投入占 预算比例 %
年产2万吨低酒精度葡萄 （香槟改造）	42,000,000	8,263,910	-	(6,029,694)	2,234,216	自筹	129.6
北京酒庄项目	256,250,000	98,880,689	84,275,462	(171,441,820)	11,714,331	自筹	132.4
冰酒酒庄厂房建设	24,000,000	1,754,791	21,292,132	(19,927,367)	3,119,556	自筹	102.1
宁夏酿酒联合车间工程	162,200,000	26,079,028	47,642,850	(13,327,460)	60,394,418	自筹	45.5
宁夏酿酒发酵罐工程	29,210,425	19,512,297	9,698,128	(29,210,425)	-	自筹	100.0
新疆天珠车间改造工程	29,000,000	-	15,004,929	(5,825,662)	9,179,267	自筹	51.7
泾阳发酵车间改造工程	23,540,000	-	9,271,105	-	9,271,105	自筹	39.4
葡萄园改造工程	2,681,538	-	2,681,538	(2,681,538)	-	自筹	100.0
销售公司房屋建筑工程	18,381,767	-	13,459,425	-	13,459,425	自筹	73.2
	<u>154,490,715</u>	<u>203,325,569</u>	<u>(248,443,966)</u>		<u>109,372,318</u>		
2008年	预算	年初数	本年增加	本年转入 固定资产	年末数	资金来源	工程投入占 预算比例 %
解百纳原酒生产中心建设 项目	31,000,000	316,743	1,380,001	(1,696,744)	-	自筹	101.5
白兰地公司配酒系统改造	4,950,000	1,390,870	487,021	(1,877,891)	-	自筹	38.0
年产2万吨低酒精度葡萄 （香槟改造）	42,000,000	787,360	23,998,502	(16,521,952)	8,263,910	自筹	129.6
北京酒庄项目	230,000,000	30,691,242	97,320,427	(29,130,980)	98,880,689	自筹	102.1
麒麟包装设备引进	3,511,481	3,511,481	124,535	(3,636,016)	-	自筹	103.5
张裕酒庄建设项目	10,000,000	7,508,224	2,436,522	(9,944,746)	-	自筹	99.5
冰酒酒庄厂房建设	5,000,000	3,210,141	-	(1,455,350)	1,754,791	自筹	64.2
视频管理系统	2,460,000	1,230,000	54,326	(1,284,326)	-	自筹	52.2
宁夏酿酒联合车间工程	100,000,000	-	26,079,028	-	26,079,028	自筹	26.1
宁夏酿酒发酵罐工程	29,210,425	-	19,512,297	-	19,512,297	自筹	66.8
	<u>48,646,061</u>	<u>171,392,659</u>	<u>(65,548,005)</u>		<u>154,490,715</u>		

2009年，本集团在建工程增加数中无资本化的借款费用（2008年：无）。

于2009年12月31日，本集团在建工程并无减值迹象，故未计提减值准备（2008年12月31日：无）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

11. 无形资产

2009年	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
土地使用权	105,515,923	49,928,506	-	155,444,429
软件	<u>3,480,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,480,000</u>
	<u>108,995,923</u>	<u>49,928,506</u>	<u>-</u>	<u>158,924,429</u>
累计摊销：				
土地使用权	6,872,997	3,149,877	-	10,022,874
软件	<u>696,000</u>	<u>696,000</u>	<u>-</u>	<u>1,392,000</u>
	<u>7,568,997</u>	<u>3,845,877</u>	<u>-</u>	<u>11,414,874</u>
账面净值：				
土地使用权	98,642,926	46,778,629	-	145,421,555
软件	<u>2,784,000</u>	<u>(696,000)</u>	<u>-</u>	<u>2,088,000</u>
	<u>101,426,926</u>	<u>46,082,629</u>	<u>-</u>	<u>147,509,555</u>
2008年	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
土地使用权	100,484,337	5,031,586	-	105,515,923
软件	<u>3,480,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,480,000</u>
	<u>103,964,337</u>	<u>5,031,586</u>	<u>-</u>	<u>108,995,923</u>
累计摊销：				
土地使用权	3,371,589	3,501,408	-	6,872,997
软件	<u>-</u>	<u>696,000</u>	<u>-</u>	<u>696,000</u>
	<u>3,371,589</u>	<u>4,197,408</u>	<u>-</u>	<u>7,568,997</u>
账面净值：				
土地使用权	97,112,748	1,530,178	-	98,642,926
软件	<u>3,480,000</u>	<u>(696,000)</u>	<u>-</u>	<u>2,784,000</u>
	<u>100,592,748</u>	<u>834,178</u>	<u>-</u>	<u>101,426,926</u>

2009年，无形资产摊销金额为人民币3,845,877元（2008年：人民币4,197,408元）。

于2009年12月31日，账面价值人民币8,882,146元的（2008年12月31日：无）土地使用权所有权受到限制，系本集团以其为抵押，取得银行短期借款人民币4,500,000元和银行长期借款人民币10,500,000元（参见附注五、16及23）；2009年该土地使用权的摊销额为人民币83,714元（2008年：无）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

12. 生物资产

	2009年	2008年
年初数	40,675,990	19,821,941
因自行培育而增加的生物资产	59,800	20,854,049
累计摊销	<u>1,018,394</u>	<u>-</u>
年末数	<u>39,717,396</u>	<u>40,675,990</u>

于2009年12月31日，无生物资产所有权受到限制（2008年12月31日：无）。

本集团的生物资产为葡萄树，可能会受到自然灾害、病虫害、市场需求等风险因素的影响，从而造成资产的损失。本集团将会采取科学的应对措施，科学预防病虫害，加强树体和土壤管理，以确保生物资产的安全。

本集团全部生物资产已于本年达到预定生产经营目的，并于本年年开始进行摊销。

于2009年12月31日，本集团生物资产并无减值迹象，故未计提减值准备（2008年12月31日：无）。

13. 长期待摊费用

2009年	年初数	本年增加	本年摊销	年末数
土地租赁费	19,380,988	-	351,500	19,029,488
征地费	-	18,314,837	393,207	17,921,630
其他	<u>2,071,607</u>	<u>39,088</u>	<u>105,791</u>	<u>2,004,904</u>
	<u>21,452,595</u>	<u>18,353,925</u>	<u>850,498</u>	<u>38,956,022</u>
2008年	年初数	本年增加	本年摊销	年末数
土地租赁费	11,633,293	8,706,071	958,376	19,380,988
其他	<u>174,786</u>	<u>2,000,000</u>	<u>103,179</u>	<u>2,071,607</u>
	<u>11,808,079</u>	<u>10,706,071</u>	<u>1,061,555</u>	<u>21,452,595</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

14. 递延所得税资产/负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示：

已确认递延所得税资产和负债：

	2009 年	2008 年
递延所得税资产		
内部交易未实现利润	89,817,849	73,367,762
未支付奖金	30,985,074	-
辞退福利	11,192,840	13,959,608
资产减值准备	4,568,672	4,204,287
可抵扣亏损	2,423,353	-
开办费	<u>279,486</u>	<u>419,137</u>
	<u>139,267,274</u>	<u>91,950,794</u>
递延所得税负债		
非同一控制下企业合并公允价值调整	<u>5,336,115</u>	<u>-</u>
	<u>5,336,115</u>	<u>-</u>

于2009年12月31日，未确认递延所得税资产如下：

可抵扣亏损	<u>27,938,505</u>
	<u>27,938,505</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

2011 年	8,710,674
2012 年	85,340
2013 年	64,997
2014 年	<u>19,077,494</u>
	<u>27,938,505</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

15. 资产减值准备

2009年

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	转销	
坏账准备	8,000,000	-	-	-	8,000,000
存货跌价准备	<u>8,817,146</u>	<u>1,457,541</u>	-	-	<u>10,274,687</u>
	<u>16,817,146</u>	<u>1,457,541</u>	-	-	<u>18,274,687</u>

2008年

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	转销	
坏账准备	8,000,000	-	-	-	8,000,000
存货跌价准备	<u>7,182,132</u>	<u>1,635,014</u>	-	-	<u>8,817,146</u>
	<u>15,182,132</u>	<u>1,635,014</u>	-	-	<u>16,817,146</u>

16. 短期借款

	2009年	2008年
保证借款	4,500,000	-
信用借款	<u>220,000,000</u>	-
	<u>224,500,000</u>	-

于2009年12月31日，上述借款的年利率为4.78%-5.4%（2008年12月31日：无）。

于2009年12月31日，本集团以账面价值为人民币8,882,146元的土地使用权、人民币1,439,022元的房屋建筑物为抵押，同时，本集团子公司少数股东石河子炮台农场提供人民币8,000,000元的担保，取得银行短期借款人民币4,500,000元和银行长期借款人民币10,500,000元。

于2009年12月31日，无到期但未偿还的短期借款（2008年12月31日：无）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

17. 应付账款

应付账款不计息，并通常在3个月内清偿。

	2009年	2008年
1年以内	<u>343,079,052</u>	<u>220,708,265</u>
	<u>343,079,052</u>	<u>220,708,265</u>

于2009年12月31日，本账户余额中并无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项（2008年12月31日：无）。

于2009年12月31日，无账龄超过1年的大额应付账款（2008年12月31日：无）。

18. 预收款项

	2009年	2008年
1年以内	<u>371,221,002</u>	<u>188,709,167</u>
	<u>371,221,002</u>	<u>188,709,167</u>

于2009年12月31日，预收账款余额中并无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项（2008年12月31日：无）。

19. 应付职工薪酬

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金	53,230,543	278,390,877	(234,576,942)	97,044,478
职工福利费	-	8,303,237	(8,303,237)	-
社会保险费	7,855,995	11,777,294	(16,737,535)	2,895,754
其中：基本养老保险	4,447,021	10,009,738	(12,355,179)	2,101,580
医疗保险费	2,730,109	1,469,081	(3,610,413)	588,777
失业保险费	555,723	193,924	(653,087)	96,560
工伤保险费	64,628	103,498	(62,258)	105,868
生育保险费	58,514	1,053	(56,598)	2,969
住房公积金	1,464,029	3,449,836	(4,524,320)	389,545
工会经费和职工教育经费	2,839,358	1,410,718	(1,961,836)	2,288,240
因解除劳动关系给予补偿	55,838,433	-	(11,067,070)	44,771,363
职工补助及津贴	<u>30,621,189</u>	<u>1,466,414</u>	<u>(2,495,984)</u>	<u>29,591,619</u>
	<u>151,849,547</u>	<u>304,798,376</u>	<u>(279,666,924)</u>	<u>176,980,999</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

19. 应付职工薪酬（续）

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金	30,742,836	216,455,419	(193,967,712)	53,230,543
职工福利费	-	6,298,968	(6,298,968)	-
社会保险费	-	34,985,025	(27,129,030)	7,855,995
其中：基本养老保险	-	21,046,564	(16,599,543)	4,447,021
医疗保险	-	9,838,306	(7,108,197)	2,730,109
失业保险费	-	2,338,790	(1,783,067)	555,723
工伤保险费	-	922,745	(858,117)	64,628
生育保险费	-	838,620	(780,106)	58,514
住房公积金	-	8,275,699	(6,811,670)	1,464,029
工会经费和职工教育经费	-	5,445,098	(2,605,740)	2,839,358
因解除劳动关系给予补偿	65,958,788	-	(10,120,355)	55,838,433
职工补助及津贴	<u>29,754,615</u>	<u>3,375,555</u>	<u>(2,508,981)</u>	<u>30,621,189</u>
	<u>126,456,239</u>	<u>274,835,764</u>	<u>(249,442,456)</u>	<u>151,849,547</u>

于2009年12月31日，无属于拖欠性质的应付职工薪酬（2008年：无）。

2009年，工会经费和职工教育经费金额为人民币1,961,836元（2008年：人民币2,605,740元），因解除劳动关系给予补偿为人民币11,067,070元（2008年：人民币10,120,355元），无非货币性福利（2008年：无）。

20. 应交税费

	2009年	2008年
增值税	70,436,105	46,660,776
消费税	41,009,401	22,164,073
营业税	265,448	81,320
企业所得税	425,211,960	366,301,998
个人所得税	6,570,739	10,752,825
城市维护建设税	6,756,307	5,979,432
其他	<u>6,709,487</u>	<u>5,773,830</u>
	<u>556,959,447</u>	<u>457,714,254</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

21. 应付利息

	2009年	2008年
短期借款利息	<u>605,030</u>	<u>-</u>
	<u>605,030</u>	<u>-</u>

22. 其他应付款

	2009年	2008年
应付广告费	232,011,818	138,938,687
应付销售代理商押金	126,114,730	188,657,721
应付设备款工程款运输费	34,987,670	19,605,721
应付总公司商标使用费	17,219,809	16,209,426
应付供应商押金	6,111,395	19,215,534
其他	<u>60,602,670</u>	<u>30,296,728</u>
	<u>477,048,092</u>	<u>412,923,817</u>

应付持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项如下：

	2009年	2008年
应付总公司商标使用费	<u>17,219,809</u>	<u>16,209,426</u>
	<u>17,219,809</u>	<u>16,209,426</u>

于2009年12月31日，其他应付款余额中账龄超过1年的大额款项如下：

单位名称	应付金额	未偿付原因
供应商押金	2,563,120	押金
销售代理商押金	<u>104,160,672</u>	押金
	<u>106,723,792</u>	

资产负债表日后未偿还任何账龄超过1年的大额其他应付款项。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

23. 长期借款

	2009年	2008年
保证借款	3,500,000	-
抵押借款	<u>7,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>10,500,000</u>	<u>-</u>

于2009年12月31日，本集团以账面价值为人民币8,882,146元的土地使用权、人民币1,439,022元的房屋建筑物为抵押，同时，本公司子公司的少数股东石河子炮台农场提供人民币8,000,000元的担保，取得银行短期借款人民币4,500,000元和银行长期借款人民币10,500,000元。

于2009年12月31日，无已到期但未偿还的长期借款。

于2009年12月31日，长期借款明细如下：

借款银行	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2009年末 余额	2008年末 余额
国家开发银行新疆分行	2009-5-31	2012-5-30	人民币	5.40	<u>10,500,000</u>	<u>-</u>

24. 其他长期负债

	2009年	2008年
应付职工薪酬	<u>23,250,000</u>	<u>-</u>

本年其他长期负债为根据2009年经营利润所计提的超额利润奖金，预计于2011年发放。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

25. 股本

	2009年	2008年
有限售条件股份		
国家持股	-	-
国有法人持股	-	-
其他内资持股	-	-
其中：	-	-
境内非国有法人持股	239,385,120	265,749,120
境内自然人持股	-	-
外资持股	-	-
其中：	-	-
境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
有限售条件的股份合计	<u>239,385,120</u>	<u>265,749,120</u>
无限售条件股份		
人民币普通股	109,430,880	83,066,880
境内上市的外资股	178,464,000	178,464,000
境外上市的外资股	-	-
其他	-	-
无限售条件的流通股份合计	<u>287,894,880</u>	<u>261,530,880</u>
股份总额	<u>527,280,000</u>	<u>527,280,000</u>

本次解除限售的股东为烟台张裕集团有限公司；本次限售股份实际可上市流通数量为26,364,000股，占公司总股本比例为5%；本次解除限售股份可上市流通日为2009年3月25日。（2008年：无变化）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

26. 资本公积

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	<u>557,222,454</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>557,222,454</u>

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	<u>557,222,454</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>557,222,454</u>

27. 盈余公积

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	<u>295,942,630</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>295,942,630</u>

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	<u>295,942,630</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>295,942,630</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

于2006年12月31日，本公司的法定盈余公积已达到注册资本的50%，故董事会决定从2007年起不再提取法定盈余公积。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

28. 未分配利润

	2009年	2008年
上年年末未分配利润	1,163,188,086	848,575,292
归属于母公司股东的净利润	1,127,328,843	894,620,794
减：应付普通股现金股利	(632,736,000)	(580,008,000)
年末未分配利润	<u>1,657,780,929</u>	<u>1,163,188,086</u>

根据2010年4月14日董事会通过的决议，2009年度按已发行股本527,280,000股计算，拟向全体股东每10股派发现金12元，共计现金股利人民币632,736,000元，上述提议尚待股东大会批准。

29. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2009年	2008年
主营业务收入	4,169,171,608	3,447,556,737
其他业务收入	<u>30,231,743</u>	<u>5,885,577</u>
	<u>4,199,403,351</u>	<u>3,453,442,314</u>

营业成本列示如下：

	2009年	2008年
产品销售成本	1,182,061,575	1,031,457,939
其他业务成本	<u>9,608,034</u>	<u>4,562,819</u>
	<u>1,191,669,609</u>	<u>1,036,020,758</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

29. 营业收入及成本（续）

2009年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	金额占营业收入比例 %
第一名	39,512,553	0.9
第二名	35,932,551	0.9
第三名	33,201,687	0.8
第四名	25,902,916	0.6
第五名	<u>24,299,141</u>	<u>0.6</u>
	<u>158,848,848</u>	<u>3.8</u>

2008年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	金额占营业收入比例 %
第一名	35,636,948	1.0
第二名	31,352,176	0.9
第三名	22,396,627	0.6
第四名	20,367,820	0.6
第五名	<u>19,180,576</u>	<u>0.6</u>
	<u>128,934,147</u>	<u>3.7</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

29. 营业收入及成本（续）

营业收入列示如下：

	2009 年	2008 年
销售商品	4,169,171,608	3,447,556,737
提供劳务	<u>30,231,743</u>	<u>5,885,577</u>
	<u>4,199,403,351</u>	<u>3,453,442,314</u>

30. 营业税金及附加

	2009 年	2008 年
消费税	179,231,155	156,696,562
营业税	1,269,068	-
城市维护建设税	45,906,636	36,459,414
教育费附加	26,391,396	20,934,213
土地增值税	-	197,811
其他	<u>532,859</u>	<u>335,474</u>
	<u>253,331,114</u>	<u>214,623,474</u>

31. 资产减值损失

	2009 年	2008 年
存货跌价损失	<u>1,457,541</u>	<u>1,635,014</u>

32. 财务收入

	2009 年	2008 年
利息收入	34,344,339	38,399,700
减：利息支出	(1,005,643)	-
银行手续费	<u>(3,106,530)</u>	<u>(3,037,569)</u>
	<u>30,232,166</u>	<u>35,362,131</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

33. 投资收益

	2009年	2008年
持有至到期投资期间取得的投资收益	1,050,750	1,026,000
处置交易性金融资产取得的投资收益	<u>1,556,000</u>	<u>2,936,502</u>
	<u>2,606,750</u>	<u>3,962,502</u>

于2009年12月31日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

34. 营业外收入

	2009年	2008年
非流动资产处置利得	374,118	30,000
其中：固定资产处置利得	374,118	30,000
政府补助	22,318,815	4,654,572
收购子公司获得的收益	3,606,094	-
罚款净收入	32,731	291,091
盘盈利得	-	4,331,298
其他	<u>2,465,815</u>	<u>1,181,864</u>
	<u>28,797,573</u>	<u>10,488,825</u>

计入当期损益的政府补助如下：

	2009年	2008年
重大项目扶持资金	14,831,931	-
中小企业发展专项资金	3,850,000	-
税收返还	3,240,000	3,640,000
其他	<u>396,884</u>	<u>1,014,572</u>
	<u>22,318,815</u>	<u>4,654,572</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

35. 营业外支出

	2009年	2008年
非流动资产处置损失	5,986	15,664
其中：固定资产处置损失	5,986	-
对外捐赠	55,970	3,037,000
其他	<u>1,537,317</u>	<u>643,581</u>
	<u>1,599,273</u>	<u>3,696,245</u>

36. 所得税费用

	2009年	2008年
当期所得税费用	410,585,996	310,886,671
递延所得税费用	<u>(47,316,480)</u>	<u>(22,144,145)</u>
	<u>363,269,516</u>	<u>288,742,526</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2009年	2008年
利润总额	1,499,254,984	1,183,248,986
	25%	25%
按法定税率计算的税项	374,813,746	295,812,246
某些子公司适用不同税率的影响	(13,498,630)	(11,386,107)
未确认税务亏损费用	5,388,607	5,848,658
无须纳税的收入	(4,201,733)	(5,262,746)
不可抵扣的税项费用	4,972,878	3,730,475
可抵扣亏损	(2,423,353)	-
利用以前年度可抵扣亏损	<u>(1,781,999)</u>	<u>-</u>
按本集团实际税率计算的税项费用	<u>363,269,516</u>	<u>288,742,526</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

37. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

	2009年	2008年
收益		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	<u>1,127,328,843</u>	<u>894,620,794</u>
股份		
本公司发行在外的普通股的加权平均数	<u>527,280,000</u>	<u>527,280,000</u>
基本每股收益	<u>2.14</u>	<u>1.70</u>
稀释每股收益	<u>2.14</u>	<u>1.70</u>

本公司无稀释性潜在普通股。

于资产负债表日至本财务报表批准报出日期间内未发生导致发行在外普通股或潜在普通股数量变化的事项。

38. 现金流量表项目注释

收到的其他与经营活动有关的现金：

	2009年	2008年
政府补贴收入	19,078,631	1,014,572
经销商押金	-	126,202,604
其他	<u>6,739,088</u>	<u>4,376,060</u>
	<u>25,817,719</u>	<u>131,593,236</u>

支付的其他与经营活动有关的现金：

	2009年	2008年
销售费用	913,414,232	681,344,221
管理费用	101,670,230	85,231,124
其他	<u>47,082,549</u>	<u>3,938,825</u>
	<u>1,062,167,011</u>	<u>770,514,170</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

39. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2009年	2008年
净利润	1,135,985,468	894,506,460
减：收购子公司获得的收益	3,606,094	-
加：资产减值准备	1,457,541	1,635,014
固定资产折旧	54,890,457	53,924,592
无形资产摊销	3,737,791	4,197,409
生物资产的摊销	1,018,394	-
长期待摊费用摊销	850,498	968,074
固定资产处置收益	(368,132)	-
财务费用	(33,338,696)	(39,968,711)
投资收益	(2,606,750)	(3,962,502)
递延所得税资产的增加	(47,316,480)	(22,144,145)
存货的增加	(126,073,684)	(162,130,841)
经营性应收项目的减少/（增加）	(49,620,254)	27,289,518
经营性应付项目的增加	<u>424,577,456</u>	<u>496,731,662</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,359,587,515</u>	<u>1,251,046,530</u>

(2) 取得公司的信息

	2009年	2008年
取得子公司的价格	60,000,000	-
取得子公司支付的现金和现金等价物	60,000,000	-
减：取得子公司持有的现金和现金等价物	102,851,536	-
取得子公司取得的现金净额	42,851,536	-
取得子公司的净资产	106,010,156	-
流动资产	126,903,333	-
非流动资产	70,202,694	-
流动负债	78,639,770	-
非流动负债	12,456,101	-

五、合并财务报表主要项目注释（续）

39. 现金流量表补充资料（续）

(3) 现金和现金等价物

	2009年	2008年
现金	1,998,681,278	792,724,722
其中：库存现金	218,086	129,612
可随时用于支付的银行存款	1,977,259,840	792,592,613
可随时用于支付的其他货币资金	<u>21,203,352</u>	<u>2,497</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>1,998,681,278</u>	<u>792,724,722</u>

六、关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例 %	对本公司 表决权比例 %	组织机构代码
张裕集团 有限公司	股份有限公司	烟台市	孙利强	制造业	50,000,000	50.4	50.4	265 645 824

母公司注册资本及对本公司持股/表决权比例于2009年度无变动。

2. 子公司

子公司详见附注四、1。

3. 其他关联方

关联方名称	关联方关系	组织机构代码
烟台张裕旅游有限公司	同一母公司控制的公司	258 258 654
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	同一母公司控制的公司	672 208 146

六、关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易

(1) 向关联方销售商品

	2009年	2008年
烟台张裕旅游有限公司	6,547,801	5,104,530
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	<u>1,897,582</u>	<u>549,564</u>
	<u>8,445,383</u>	<u>5,654,094</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

2009年，本集团向关联方销售商品占集团销售总额的比例低于1%（2008年：低于1%）。

(2) 向关联方购买商品

	2009年	2008年
烟台张裕旅游有限公司	3,616,396	-
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	<u>148,440</u>	<u>-</u>
	<u>3,764,836</u>	<u>-</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

2009年，本集团向关联方购买商品占集团采购总额的比例低于1%（2008年：低于1%）。

(3) 关联方租赁

2009年	注释	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用
张裕集团有限公司	(a)	烟台张裕葡萄酒股份有限公司	仓库、办公楼	6,383,000	2007/1/1	2011/12/31	6,383,000
2008年	注释	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用
张裕集团有限公司	(a)	烟台张裕葡萄酒股份有限公司	仓库、办公楼	6,383,000	2007/1/1	2011/12/31	6,383,000

六、关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(3) 关联方租赁（续）

- (a) 于2006年11月28日，本集团与总公司订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2007年1月1日起，本公司向总公司租赁物业作为业务用途，基本年租金费用为人民币6,383,000元。该合同有效期至2011年12月31日。2009年度，本集团需支付租赁费人民币6,383,000元予总公司（2008年：6,383,000元）。

于2009年，本集团与关联方租赁占集团租赁费用的18.4%（2008年：23.6%）。

(4) 其他主要的关联方交易

	注释	2009年 金额	2008年 金额
商标使用费	(a)	<u>83,387,685</u>	<u>69,068,846</u>
专利费	(b)	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础

(a) 商标许可使用合同

于1997年5月18日，本公司与总公司订立了一项商标权许可使用合同。根据此协议，自1997年9月18日起，本公司可使用总公司向国家商标局注册的特定商标。本公司须按每年销售收入的2%支付商标使用费予总公司。该合同的有效期至商标注册有效期结束。

于2009年，本集团支付关联方商标使用费占集团商标使用费用的100%（2008年比例：100%）。

(b) 专利实施许可合同

于1997年5月18日，本公司与总公司订立了一项专利实施许可合同。根据此协议，自1997年9月18日起，本公司可使用总公司获得的专利技术，并须向总公司支付每年人民币50,000元的专利许可使用费。该合同有效期至2005年12月20日。于2006年8月20日，本公司与总公司续签了专利实施许可合同，仍须向总公司支付每年人民币50,000元的专利许可使用费。该合同有效期为10年。2009年度，本公司需支付专利许可使用费人民币50,000元予总公司（2008年：人民币50,000元）。

于2009年，本集团支付关联方专利费占集团专利费用的100%（2008年比例：100%）。

六、关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(5) 董事会支付管理人员薪酬

	2009年	2008年
管理人员薪酬	<u>7,980,000</u>	<u>7,055,900</u>

5. 关联方应收应付款项余额

	2009年	2008年
<u>应收账款</u>		
烟台张裕旅游有限公司	<u>114,900</u>	<u>663,143</u>
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	<u>-</u>	<u>66,915</u>
<u>其他应付款</u>		
应付总公司商标使用费	<u>16,224,881</u>	<u>16,209,426</u>

以上应收及应付关联方往来款余额系由本公司与关联方的日常资金往来所形成，均不计利息，无抵押，且无固定还款期。

七、或有事项

截止资产负债表日，本集团和本公司并无须作披露的或有事项。

八、承诺事项

	2009年	2008年
<u>资本承诺</u>		
已被董事会批准但未签约	<u>17,030,443</u>	<u>179,400,760</u>

于2009年末，本公司已履行2008年的资本承诺事项。

九、资产负债表日后事项

根据2010年4月14日董事会通过的决议，2009年度按已发行股本527,280,000股计算，拟向全体股东每10股派发现金12元，共计现金股利632,736,000元，上述提议尚待股东大会批准。

十、其他重要事项

1. 企业合并

详见附注四、4。

2. 租赁

作为承租人

重大经营租赁：根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2009年	2008年
1年以内（含1年）	20,454,169	14,235,372
1年至2年（含2年）	15,468,241	11,204,647
2年至3年（含3年）	3,562,622	9,590,248
3年以上	<u>12,258,047</u>	<u>15,464,635</u>
	<u>51,743,079</u>	<u>50,494,902</u>

3. 分部报告

本集团收入逾99%来自于中国境内的客户，而且本集团资产逾100%位于中国境内，本集团的客户和经营都在中国境内，所以无须列报更详细的地区分部信息。由于本集团的业务仅与以葡萄为原料的酒类生产有关，所以无须列报更详细的业务信息。

十、 其他重要事项（续）

4. 金融工具及其风险

本集团的主要金融工具，包括货币资金、银行借款等。这些金融工具的主要目的在于通过投资活动为本公司运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款、其他应收款、应付账款和其他应付款等。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2009年

金融资产

	贷款和应收款项	合计
货币资金	2,545,210,286	2,545,210,286
应收票据	38,107,831	38,107,831
应收账款	98,022,443	98,022,443
其他应收款	22,424,303	22,424,303
应收利息	<u>8,969,343</u>	<u>8,969,343</u>
	<u>2,712,734,206</u>	<u>2,712,734,206</u>

金融负债

	其他金融负债	合计
应付账款	343,079,052	343,079,052
其他应付款	477,048,092	477,048,092
短期借款	224,500,000	224,500,000
长期借款	<u>10,500,000</u>	<u>10,500,000</u>
	<u>1,055,127,144</u>	<u>1,055,127,144</u>

十、 其他重要事项（续）

4. 金融工具及其风险（续）

金融工具分类（续）

2008年

金融资产

	持有至到期投资	贷款和应收款项	合计
货币资金	-	1,748,573,840	1,748,573,840
应收票据	-	13,378,706	13,378,706
应收账款	-	82,343,029	82,343,029
其他应收款	-	23,713,826	23,713,826
应收利息	-	19,176,250	19,176,250
长期股权投资	<u>15,000,000</u>	-	<u>15,000,000</u>
	<u>15,000,000</u>	<u>1,887,185,651</u>	<u>1,902,185,651</u>

金融负债

	其他金融负债	合计
应付账款	220,708,265	220,708,265
其他应付款	<u>412,923,817</u>	<u>412,923,817</u>
	<u>633,632,082</u>	<u>633,632,082</u>

信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成引起另一方发生财务损失的风险。

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，本集团对应收账款及其他应收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。

本集团其他金融资产包括货币资金、持有至到期日投资、其他应收款等。这些金融资产的信用风险源自交易对方违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

十、 其他重要事项（续）

4. 金融工具及其风险（续）

信用风险（续）

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团因业务性质，已将风险分散至大量客户，因此本集团并无重大的集中信用风险。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注五、3和6中。

认为没有发生减值的金融资产的期限分析如下：

2009年

	合计	未逾期 未减值	已逾期			
			1个月 以内	1至3个 月	3至6个 月	6个月 以上
应收账款	98,022,443	98,022,443	-	-	-	-
其他应收款	22,424,303	21,960,160	-	-	-	464,143
应收票据	38,107,831	38,107,831	-	-	-	-
应收利息	<u>8,969,343</u>	<u>8,969,343</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>167,523,920</u>	<u>167,523,920</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2008年

	合计	未逾期 未减值	已逾期			
			1个月 以内	1至3个 月	3至6个 月	6个月 以上
应收账款	82,343,029	82,343,029	-	-	-	-
其他应收款	23,713,826	23,249,683	-	-	-	464,143
应收票据	13,378,706	13,378,706	-	-	-	-
应收利息	19,176,250	19,176,250	-	-	-	-
长期股权投资	<u>15,000,000</u>	<u>15,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>153,611,811</u>	<u>153,147,668</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>464,143</u>

十、 其他重要事项（续）

4. 金融工具及其风险（续）

流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

下表概括了金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2009 年

金融资产

	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	合计
货币资金	2,319,258,085	225,952,201	-	2,545,210,286
应收票据	10,942,889	27,164,942	-	38,107,831
应收账款	98,022,443	-	-	98,022,443
其他应收款	<u>19,099,030</u>	<u>-</u>	<u>3,325,273</u>	<u>22,424,303</u>
	<u>2,447,322,447</u>	<u>253,117,143</u>	<u>3,325,273</u>	<u>2,703,764,863</u>

金融负债

	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	合计
短期借款	-	235,259,000	-	235,259,000
长期借款	-	-	11,958,000	11,958,000
应付账款	343,079,052	-	-	343,079,052
其他应付款	<u>350,933,362</u>	<u>126,114,730</u>	<u>-</u>	<u>477,048,092</u>
	<u>694,012,414</u>	<u>361,373,730</u>	<u>11,958,000</u>	<u>1,067,344,144</u>

本集团主要是通过增发股本进行融资。本集团的金融负债主要为因经营而直接产生的应付账款及其他应付款（押金及各类保证金除外）。其账面价值等于其公允价值。本公司认为本集团可以通过上述金融资产的及时变现，筹集足够资金以偿还到期的各类金融负债，不存在重大流动风险。

十、 其他重要事项（续）

4. 金融工具及其风险（续）

流动风险（续）

2008 年

金融资产

	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	合计
货币资金	370,000,000	1,378,573,840	-	1,748,573,840
应收票据	13,378,706	-	-	13,378,706
应收账款	82,343,029	-	-	82,343,029
其他应收款	19,813,906	-	3,899,920	23,713,826
持有至到期投资	-	15,000,000	-	15,000,000
	<u>485,535,641</u>	<u>1,393,573,840</u>	<u>3,899,920</u>	<u>1,883,009,401</u>

金融负债

	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	合计
应付账款	215,645,069	-	5,063,196	220,708,265
其他应付款	<u>331,506,683</u>	-	<u>81,417,134</u>	<u>412,923,817</u>
	<u>547,151,752</u>	-	<u>86,480,330</u>	<u>633,632,082</u>

市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本集团的收益及经营现金流量大致独立于市场利率变动，而本集团除银行存款外，并无重大计息资产及负债。本公司认为本集团无重大利率风险，亦未曾使用任何利率调期对冲利率风险。

十、 其他重要事项（续）

4. 金融工具及其风险（续）

市场风险（续）

外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本集团的业务主要位于中国，绝大部分交易均以人民币为本位货币。

公允价值

本集团的金融资产主要为货币资金、应收账款、其他应收款和持有至到期日金融工具。其账面价值等于其公允价值。于2009年12月31日，除货币资金有受限的银行存款外（参见附注五、1），本公司认为本集团其他金融资产无重大变现限制。除其他应收款计提减值准备的金额外，本集团没有其他金融资产需计提减值准备或者已经逾期。

十一、本公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款信用期通常为1个月，主要客户可以延长至3个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2009 年	2008 年
1 年以内	<u>13,163,722</u>	<u>13,271,136</u>

于2009年12月31日，本公司未对应收账款计提坏账准备（2008年12月31日：无）。本公司于本年度未计提、冲回或转销应收账款坏账准备（2008年12月31日：无）。

	2009 年				2008 年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 %	金额	计提 比例%	金额	比例 %	金额	计提 比例%
单项金额								
重大	13,163,722	100.0	-	-	13,271,136	100.0	-	-
其他								
不重大	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>13,163,722</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,271,136</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

于2009年12月31日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的应收账款（2008年12月31日：无）。

十一、本公司财务报表主要项目注释续（续）

1. 应收账款（续）

于2009年12月31日，应收账款金额明细如下：

	与本公司 关系	金额	账龄	占应收账 款总额的 比例%
第一名	第三方	7,573,194	一年以内	57.5
第二名	第三方	3,790,528	一年以内	28.8
第三名	第三方	<u>1,800,000</u>	一年以内	<u>13.7</u>
		<u>13,163,722</u>		<u>100.0</u>

于2008年12月31日，应收账款金额明细如下：

	与本公司 关系	金额	账龄	占应收账 款总额的 比例%
第一名	第三方	9,920,120	一年以内	74.8
第二名	第三方	<u>3,351,016</u>	一年以内	<u>25.2</u>
		<u>13,271,136</u>		<u>100.0</u>

于2009年12月31日，无应收关联方账款（2008年12月31日：无）。

十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2009年			2008年		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	303,587,507	-	303,587,507	357,013,168	-	357,013,168
1年至2年	325,731,990	-	325,731,990	3,828,069	-	3,828,069
2年至3年	3,632,994	-	3,632,994	8,464,143	8,000,000	464,143
3年以上	<u>8,464,143</u>	<u>8,000,000</u>	<u>464,143</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>641,416,634</u>	<u>8,000,000</u>	<u>633,416,634</u>	<u>369,305,380</u>	<u>8,000,000</u>	<u>361,305,380</u>

	2009年				2008年			
	金额	比例 %	坏账准备	计提 比例 %	金额	比例 %	坏账准备	计提 比例 %
单项金额 重大	610,311,334	95.1	8,000,000	1.3	362,947,856	98.3	8,000,000	2.2
其他不重 大	<u>31,105,300</u>	<u>4.9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,357,524</u>	<u>1.7</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>641,416,634</u>	<u>100.0</u>	<u>8,000,000</u>	<u>-</u>	<u>369,305,380</u>	<u>100.0</u>	<u>8,000,000</u>	<u>-</u>

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初数	年末数
2009年	<u>8,000,000</u>	<u>8,000,000</u>
2008年	<u>8,000,000</u>	<u>8,000,000</u>

于2009年12月31日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款（2008年12月31日：无）。

十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

于2009年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本公司 关系	金额	账龄	占其他应收 款总额的比 例%
第一名	关联方	324,566,508	一年以内	50.6
第二名	关联方	150,658,194	一年以内	23.4
第三名	关联方	50,283,910	一年以内	7.9
第四名	关联方	37,644,733	一年以内	5.9
第五名	关联方	<u>35,573,246</u>	一年以内	<u>5.6</u>
		<u>598,726,591</u>		<u>93.4</u>

于2008年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本公司 关系	金额	账龄	占其他应收 款总额的比 例%
第一名	关联方	218,827,621	一年以内	59.2
第二名	关联方	52,432,295	一年以内	14.2
第三名	关联方	35,270,498	一年以内	9.5
第四名	关联方	16,978,245	一年以内	4.5
第五名	第三方	<u>8,464,143</u>	一年以内	<u>2.7</u>
		<u>331,972,802</u>		<u>90.1</u>

于2009年12月31日，其他应收款中应收关联方账款金额为人民币598,726,591元，均为本公司应收下属子公司款项，占其他应收款总额的93.4%。（2008年应收关联方账款金额为人民币325,731,990元，均为本公司应收下属子公司款项，占其他应收款总额的88.2%）。

十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资

	初始投资成本	年初数	本年增减	年末数	持股比例 %	表决权比例 %	本年现金红利
成本法：							
新疆天珠	60,000,000	-	60,000,000	60,000,000	60	60	-
运输公司	300,000	300,000	-	300,000	100	100	-
麒麟包装	5,953,878	5,953,878	-	5,953,878	50	62.5	-
张裕酒庄	28,968,100	28,968,100	-	28,968,100	70	100	-
爱斐堡旅游	350,000	350,000	-	350,000	70	70	-
先锋国际	3,500,000	3,500,000	-	3,500,000	70	100	-
宁夏种植	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100	100	-
民族酒业	2,000,000	2,000,000	-	2,000,000	100	100	-
冰酒酒庄	13,413,000	13,413,000	-	13,413,000	51	100	-
北京酒庄	77,000,000	77,000,000	-	77,000,000	70	70	-
销售公司	7,200,000	7,200,000	-	7,200,000	90	100	1,150,000,000
廊坊销售	100,000	100,000	-	100,000	10	100	-
廊坊卡斯特	12,142,200	12,142,200	-	12,142,200	49	100	-
酒业销售	4,500,000	4,500,000	-	4,500,000	90	100	-
上海营销	300,000	300,000	-	300,000	30	100	-
北京配售	350,000	350,000	-	350,000	70	100	-
泾阳销售	100,000	100,000	-	100,000	10	100	-
泾阳酿酒	900,000	900,000	-	900,000	90	100	-
宁夏酿酒	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100	100	-
烟台定陶	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>-</u>	<u>10,000,000</u>	18	18	<u>-</u>
	<u>229,077,178</u>	<u>169,077,178</u>	<u>60,000,000</u>	<u>229,077,178</u>			<u>1,150,000,000</u>

2009年，本公司的被投资单位向本公司转移资金的能力不受任何限制。

于2009年12月31日，本公司未对上述长期股权投资计提减值准备（2008年12月31日：无）。

十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入和营业成本

营业收入列示如下：

	2009 年	2008 年
主营业务收入	1,280,473,503	1,203,589,401
其他业务收入	<u>2,309,383</u>	<u>4,948,121</u>
	<u>1,282,782,886</u>	<u>1,208,537,522</u>

营业成本列示如下：

	2009 年	2008 年
产品销售成本	955,688,175	943,134,502
其他业务成本	<u>1,396,406</u>	<u>3,935,634</u>
	<u>957,084,581</u>	<u>947,070,136</u>

2009年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	金额占营业收入比例 %
第一名	1,241,670,695	96.8
第二名	13,438,739	1.0
第三名	10,438,913	0.8
第四名	9,942,227	0.8
第五名	<u>3,368,185</u>	<u>0.3</u>
	<u>1,278,858,759</u>	<u>99.7</u>

2009年公司前五名销售客户均为下属子公司。

十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入和营业成本（续）

2008年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	金额占营业收入比例 %
第一名	1,112,777,644	92.1
第二名	31,813,646	2.6
第三名	7,678,181	0.6
第四名	6,402,472	0.5
第五名	<u>5,995,524</u>	<u>0.5</u>
	<u>1,164,667,467</u>	<u>96.3</u>

2008年公司前五名销售客户均为下属子公司。

营业收入列示如下：

	2009年	2008年
销售商品	1,280,473,503	1,203,589,401
提供劳务	<u>2,309,383</u>	<u>4,948,121</u>
	<u>1,282,782,886</u>	<u>1,208,537,522</u>

5. 投资收益

	2009年	2008年
成本法核算的长期股权投资收益	1,150,000,000	969,848,968
持有至到期投资到期取得的投资收益	1,050,750	1,026,000
处置交易性金融资产取得的投资收益	<u>1,556,000</u>	<u>2,936,501</u>
	<u>1,152,606,750</u>	<u>973,811,469</u>

成本法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额5%以上的投资单位如下：

被投资单位	2009年	2008年
销售公司	<u>1,150,000,000</u>	<u>969,848,968</u>

于2009年12月31日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

十一、本公司财务报表主要项目注释（续）

6. 现金流量补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2009年	2008年
净利润	1,209,691,757	992,829,006
加：固定资产折旧	32,473,315	37,444,665
无形资产摊销	3,069,076	3,069,076
生物资产的摊销	293,452	-
固定资产处置损失	(331,688)	-
财务费用	(35,242,044)	(36,639,174)
投资收益	(1,152,606,750)	(973,811,469)
递延所得税资产的增加	(11,365,115)	2,138,914
存货的增加	(28,465,549)	(5,887,970)
经营性应收项目的增加	(293,343,206)	(205,124,744)
经营性应付项目的增加	<u>84,522,466</u>	<u>238,313,338</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(191,304,286)</u>	<u>52,331,642</u>

7. 现金和现金等价物

	2009年	2008年
现金	1,159,666,918	265,694,858
其中：库存现金	46,731	43,844
可随时用于支付的银行存款	1,138,420,187	265,651,014
可随时用于支付的其他货币资金	<u>21,200,000</u>	<u>-</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>1,159,666,918</u>	<u>265,694,858</u>

上市股份有限公司
财务报表补充资料
2009年12月31日
人民币元

一、 非经常性损益明细表

	2009年
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	368,132
越权审批，或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	3,240,000
计入当期损益的政府补助(与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	19,078,631
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	3,606,094
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,556,000
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<u>905,443</u>
	28,754,300
所得税影响数	(7,188,575)
少数股东权益影响数	(<u>1,032,161</u>)
	<u>20,533,564</u>

二、 净资产收益率和每股收益

2009年

	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益 (人民币)
归属于公司普通股 股东的净利润	41.17	2.14
扣除非经常性损益 后归属于公司普通股 股东的净利润	40.42	2.10

本公司无稀释性潜在普通股。

2008年

	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益 (人民币)
归属于公司普通股 股东的净利润	38.26	1.70
扣除非经常性损益 后归属于公司普通股 股东的净利润	37.95	1.68

本公司无稀释性潜在普通股。

三、 财务报表项目数据的变动分析

两个期间的数据变动幅度达30%以上，或占合并资产负债表日资产总额5%或报告期利润总额10%以上的、非会计准则指定的报表项目、名称反映不出其性质或内容的报表项目分析如下：

1. 2009年12月31日货币资金余额为人民币2,545,210,286元，较2008年12月31日余额增加人民币796,636,446元。主要由于2009年集团销售收入增长较大，产生了较大的现金流入。
2. 2009年12月31日应收票据余额为人民币38,107,831元，较2008年12月31日余额增加人民币24,729,125元，主要由于2009年集团销售收入增长较大。
3. 2009年12月31日预付账款余额为人民币31,885,027元，较2008年12月31日余额增加人民币26,606,042元，主要由于2009年公司产量的大幅提升导致预付货款及预付工程款的增加。
4. 2009年12月31日应收利息余额为人民币8,969,343元，较2008年12月31日余额减少人民币10,206,907元，主要由于2009年末公司定期银行存款余额的减少，及2009年活期银行存款利率较2008年有较大下调。
5. 2009年12月31日存货余额为人民币1,131,240,892元，较2008年12月31日余额增加13.4%，主要是由于2009年本公司的产量有较大幅度提升，为满足生产和销售需要增加外购半成品和原材料采购所致，而且销售公司销量均较上年有较大幅度提升，年末储备了大量产品。
6. 2009年12月31日一年内到期的非流动资产余额为零，较2008年12月31日余额减少人民币15,000,000元，主要由于公司购买的5年期债券于2009年到期。
7. 固定资产2009年12月31日余额为人民币996,792,865元，较2008年12月31日余额增长了36.9%，主要由于2009年本集团有多项在建工程完工转固。与此同时，本集团还投入大量资金外购机器设备以适应生产能力的扩大。
8. 无形资产2009年12月31日余额为人民币147,509,555元，较2008年12月31日余额增长了45.4%，主要是2009年本公司下属子公司土地使用权的增加。
9. 长期待摊费用2009年12月31日余额为人民币38,956,022元，较2008年12月31日余额增长了81.6%，主要由于北京爱菲堡酒庄征地费增长所致。

三、 财务报表项目数据的变动分析（续）

10. 2009年12月31日递延所得税资产余额为人民币139,267,274元，较2008年12月31日余额增加人民币47,316,480元。主要因为本集团2009年计提但当期尚未发放的奖金及存货内部未实现利润所致。
11. 2009年12月31日短期借款余额为人民币224,500,000元，2008年12月31日余额为零。主要因为本公司2009年出于生产经营目的，发生上述短期借款所致。
12. 应付账款2009年12月31日余额为人民币343,079,052元，较2008年12月31日余额增长了55.4%，主要是由于本集团2009年为满足生产和销售的需求，加大原酒和其他原材料的储备。同时本年多个生产工程项目完工，生产能力大幅提高，因此原材料的采购也相应提高，导致应付账款大幅提高。
13. 预收账款2009年12月31日余额为人民币371,221,002元，较2008年12月31日余额增加人民币182,511,835元，主要是由于本集团2009年产销量的大幅度增长及本期新增大量经销商所致。
14. 应交税费2009年12月31日余额为人民币556,959,447元，较2008年12月31日余额增长21.7%，主要是2009年末销售高峰导致应交增值税比上年同期有所增长。同时随着本年利润的增长，应交所得税也有所增加。
15. 其他应付款2009年12月31日余额为人民币477,048,092元，较2008年12月31日余额增加约15.5%，主要原因是由于本集团2009加大广告的投放力度所致，同时本集团2009年经销商数量大幅增加，导致经销商押金的增加。
16. 2009年12月31日长期借款余额为人民币10,500,000元，2008年12月31日余额为零。主要因为2009年本公司下属子公司新疆天珠出于生产经营目的，发生3年期银行贷款所致。
17. 2009年12月31日其他长期负债余额为人民币23,250,000元，2008年12月31日余额为零。主要是本年公司根据2009年经营利润所计提的超额利润奖金。
18. 股本2009年12月31日余额为527,280,000元，与2008年12月31日余额相比无变动。
19. 资本公积2009年12月31日余额为557,222,454元，与2008年12月31日余额相比无变动。
20. 盈余公积2009年12月31日余额为295,942,629元，与2008年12月31日余额相比无变动。主要原因是由于本公司的盈余公积所占股本比例已经达到50%以上，致使2009年无需提取盈余公积。

三、 财务报表项目数据的变动分析（续）

21. 2009年12月31日未分配利润为人民币1,657,780,929元，比2008年12月31日余额增长了42.5%。
22. 少数股东权益2009年12月31日余额为人民币136,455,048元，较2008年12月31日余额增加了59.8%，主要是由于本年度本公司新收购子公司新疆天珠的少数股东权益为人民币42,404,062元。同时，由于部分子公司本年度盈利导致当期少数股东权益增加为人民币8,656,625元。
23. 营业收入2009年度为人民币4,199,403,351元，较2008年度增长21.6%，主要是由于本年度葡萄酒，香槟酒，白兰地的销售收入继续取得稳定增长。营业成本2009年度为人民币1,191,669,609元，较2008年增长15.0%，主要是由于本集团营业收入增加，成本相应增加。
24. 主营业务税金及附加2009年度为人民币253,331,114元，较2008年度增加18.0%，主要由于本年度收入的增加，导致相应的税金增加。
25. 销售费用2009年度为人民币1,093,674,541元，较2008年度增长25.7%，主要是由于经营规模的扩大，销量稳步提高，广告费和运输费以及销售人员工资奖金总额的增长所致。
26. 管理费用2009年度为人民币220,052,778元，较2008年度增加13.3%，主要原因是2009年年度折旧费及职工福利费的增加所导致。
27. 营业外收入2009年度为人民币28,797,573元，较2008年度增加人民币18,308,748，主要原因是2009年政府补贴收入的增加所导致。

第十二节 备查文件

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

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

董事会

二〇一〇年四月十六日