

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

2010 年半年度报告全文



二〇一〇年八月七日



## 重要提示

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及连带责任。

本公司 2010 年半年度财务会计报告未经审计。

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保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

本报告分别以中、英文两种文字编制,在对两种文本的理解发生歧义时,以中文文本为准。



# 目 录

§ 1	公司基本情况	5
1.1	公司基本情况简介	5
1.2	主要财务数据和指标	6
§ 2	股本变动和主要股东持股情况	8
2.1	股本变动情况表	8
2.2	报告期末股东总数及前十名股东持股情况	9
2.3	前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件	10
2.4	控股股东或实际控制人变动情况	11
§ 3	董事、监事和高级管理人员情况	12
3.1	董事、监事和高级管理人员持股变动	12
3.2	报告期内董事、监事、高级管理人员的解聘或新聘情况	12
§ 4	董事会报告	13
4.1	对经营状况的讨论与分析	13
4.2	报告期内主要经营情况	13
4.3	投资情况	15
4.4	经营计划调整情况	16
4.5	财务报告审计情况	16
§ 5	重要事项	17
5.1	公司治理情况	17
5.2	公司利润分配方案执行情况	17
5.3	2010年半年度利润分配方案	17



5.4	重大诉讼及仲裁事项.....	17
5.5	重大资产收购、出售及资产重组事项.....	17
5.6	重大关联交易.....	18
5.7	重大合同履行情况.....	18
5.8	重大担保.....	18
5.9	公司或持有公司股份5%以上股东承诺事项.....	18
5.10	公司受处罚情况.....	19
5.11	其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明.....	19
5.12	持股30%以上股东在报告期提出或实施股份增持计划的情况.....	19
5.13	报告期有关方对公司实施股权分置改革、重大资产重组等承诺的收益做出补偿的情况.....	19
5.14	报告期接待调研、沟通、采访等活动情况.....	20
5.15	公司信息披露指引.....	21
5.16	报告期内对公司产生重大影响的其他重要事项.....	21
<b>§ 6</b>	<b>财务报告</b> .....	<b>22</b>
6.1	合并及母公司资产负债表.....	22
6.2	合并及母公司利润表.....	24
6.3	合并及母公司现金流量表.....	26
6.4	合并股东权益变动表.....	28
6.5	母公司股东权益变动表.....	30
6.6	会计报表附注.....	32
<b>§ 7</b>	<b>备查文件</b> .....	<b>90</b>



## § 1 公司基本情况

### 1.1 公司基本情况简介

公司法定中文名称	烟台张裕葡萄酒股份有限公司	
公司法定英文名称	YANTAI CHANGYU PIONEER WINE COMPANY LIMITED	
公司法定英文名称缩写	CHANGYU	
股票上市证券交易所	深圳证券交易所	
股票简称	张裕 A、张裕 B	
股票代码	000869、200869	
注册地址	山东省烟台市大马路 56 号	
办公地址	山东省烟台市大马路 56 号	
邮政编码	264000	
公司互联网网址	<a href="http://www.changyu.com.cn">http://www.changyu.com.cn</a>	
公司电子信箱	webmaster@changyu.com.cn	
公司法定代表人	孙利强	
	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	曲为民	李廷国
联系地址	山东省烟台市大马路 56 号	山东省烟台市大马路 56 号
电 话	0086-535-6633658	0086-535-6633656
传 真	0086-535-6633639	0086-535-6633639
电子信箱	quwm@changyu.com.cn	stock@changyu.com.cn
本公司信息披露报纸	境内：《中国证券报》、《证券时报》；境外：《香港商报》	
登载半年度报告的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	
半年度报告备置地点	公司董事会秘书处	
其他有关资料		
公司首次注册登记日期	1997 年 9 月 18 日	
公司首次注册登记地点	山东省工商行政管理局	
公司变更注册登记日期	2006 年 6 月 23 日	



公司变更注册登记地点	山东省工商行政管理局
公司企业法人营业执照注册号	3700001806012
公司国税税务登记号	37060216500338-1
公司地税税务登记号	370601267100035
公司聘请的中国会计师	安永华明会计师事务所 办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼

## 1.2 主要财务数据和指标

### 1.2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	5,310,990,020	5,364,160,798	-0.99
所有者权益(或股东权益)	2,991,164,492	3,038,226,013	-1.55
归属于上市公司股东的每股净资产	5.67	5.76	-1.56
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,481,885,134	1,969,426,161	26.02
营业利润	774,791,010	597,531,527	29.67
利润总额	779,242,762	605,909,928	28.61
归属于上市公司股东的净利润	585,674,479	455,235,291	28.65
扣除非经常性损益后的净利润	582,953,418	455,235,291	28.06
基本每股收益	1.11	0.86	29.07
稀释每股收益	1.11	0.86	29.07
净资产收益率(%)	19.51	19.24	0.27
经营活动产生的现金流量净额	639,706,842	715,509,702	-10.59
每股经营活动产生的现金流量净额	1.21	1.36	-11.03



### 1.2.2 非经常性损益项目

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
非流动资产处置损益	(283,954)	64,128
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,507,854	500,000
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	429,107	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	227,852	7,814,273
减：所得税影响额	(1,220,215)	(2,094,600)
减：少数股东权益影响额（税后）	(939,583)	(69,996)
合计	2,721,061	6,213,805

### 1.2.3 国内外会计准则差异

报告期内，公司没有因遵循国内外两种会计准则而产生差异的交易和事项发生，分别按国内外两种会计准则确认的净利润和净资产结果均一致，没有差异。



## § 2 股本变动和主要股东持股情况

### 2.1 股本变动情况表

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
<b>一、有限售条件股份</b>	23939	45.40				-2636	-2636	21302	40.40
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	23939	45.40				-2636	-2636	21303	40.40
其中：									
境内法人持股	23939	45.40				-2636	-2636	21303	40.40
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									
<b>二、无限售条件股份</b>	28789	54.60				+2636	+2636	31425	59.60
1、人民币普通股	10941	20.75				+2636	+2636	13577	25.75
2、境内上市的外资股	17848	33.85						17848	33.85
3、境外上市的外资股									
4、其他									
<b>三、股份总数</b>	52728	100						52728	100





## 2.2 报告期末股东总数及前十名股东持股情况

单位：股

<b>股东总数</b>	11,185 户，其中 A 股股东 6,459 户，B 股股东 4,726 户。				
<b>前 10 名股东持股情况</b>					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
烟台张裕集团有限公司	境内非国有法人	50.40%	265,749,120	213,021,120	0
HTHK/CMG FSGUFP-CMG FIRST STATE CHINA GROWTH FD	境外法人	4.17%	21,996,470	0	0
GAO-LING FUND, L.P.	境外法人	2.60%	13,719,554	0	0
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	1.44%	7,606,147	0	0
GOVERNMENT OF SINGAPORE INV. CORP. - A/C "C"	境外法人	0.93%	4,882,121	0	0
UBS (LUXEMBOURG) S.A.	境外法人	0.85%	4,468,030	0	0
MIRAE ASSET CHINA SOLOMON EQUITY INVESTMENT TRUST 1	境外法人	0.75%	3,974,716	0	0
泰康人寿保险股份有限公司	境内非国有法人	0.74%	3,921,441	0	0
广发策略优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.72%	3,811,150	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	0.71%	3,727,633	0	0
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>					
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类	
烟台张裕集团有限公司	52,728,000			A 股	
HTHK/CMG FSGUFP-CMG FIRST STATE CHINA GROWTH FD	21,996,470			B 股	
GAO-LING FUND, L.P.	13,719,554			B 股	
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	7,606,147			B 股	
GOVERNMENT OF SINGAPORE INV. CORP. - A/C "C"	4,882,121			B 股	
UBS (LUXEMBOURG) S.A.	4,468,030			B 股	
MIRAE ASSET CHINA SOLOMON EQUITY INVESTMENT TRUST 1	3,974,716			B 股	
泰康人寿保险股份有限公司	3,921,441			A 股	
广发策略优选混合型证券投资基金	3,811,150			A 股	
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	3,727,633			A 股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	烟台张裕集团有限公司与上述 9 户流通股股东之间不存在关联关系或一致行动关系；其他流通股股东之间关联关系或一致行动关系情况不详。				



## 2.3 前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

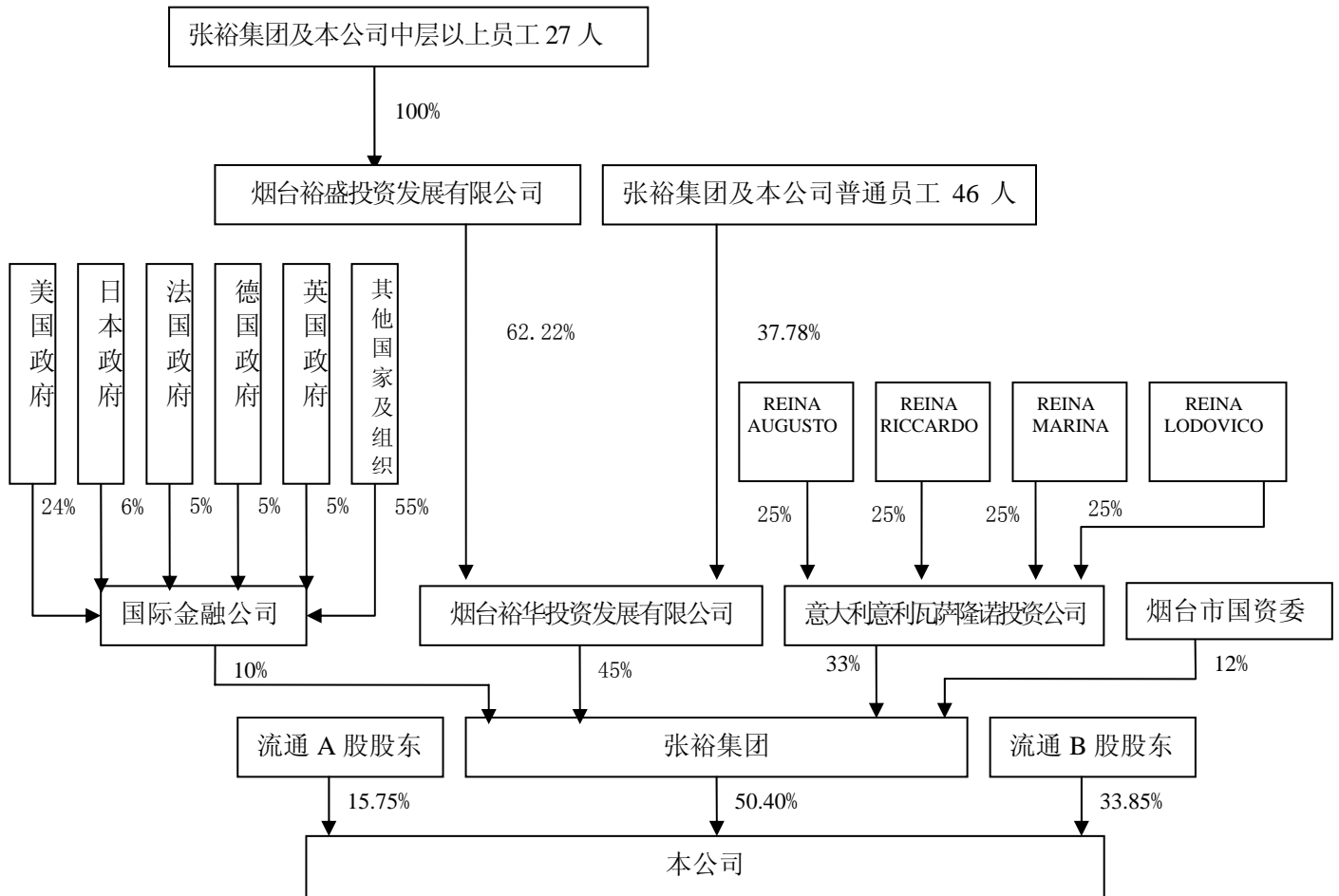
单位：股

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	213,021,120	2011年3月21日	213,021,120	<p>1、烟台张裕集团有限公司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；</p> <p>2、上述承诺期满后的 12 个月内，烟台张裕集团有限公司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%；</p> <p>3、烟台张裕集团有限公司将在本公司 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。</p>



## 2.4 控股股东或实际控制人变动情况

报告期内，本公司控股股东和实际控制人均未发生变化，控股股东仍为烟台张裕集团有限公司（以下简称“张裕集团”）；本公司仍然实际由烟台市国资委、意大利意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。具体产权及控制关系如下：



注：烟台裕盛投资发展有限公司未有持有股权超过 5%的单一股东；REINA AUGUSTO 为本公司董事，REINA RICCARDO、REINA MARINA 和 REINA LODOVICO 是 REINA AUGUSTO 的家族成员。



### § 3 董事、监事、高级管理人员情况

#### 3.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	年初持股数	本期增持 股份数量	本期减持股 份数量	期末持股数	变动 原因
孙利强	董事长	0	0	0	0	—
周洪江	副董事长兼总经理	0	0	0	0	—
冷 斌	董事兼副总经理	0	0	0	0	—
曲为民	董事、副总经理兼董秘	0	0	0	0	—
陈吉宗	董事	0	0	0	0	—
奥古斯都·瑞纳	董事	0	0	0	0	—
阿尔迪诺·玛佐拉迪	董事	0	0	0	0	—
阿皮纳尼·安东尼奥	董事	0	0	0	0	—
让·保罗·皮纳得	董事	0	0	0	0	—
耿兆林	独立董事	0	0	0	0	—
睢国余	独立董事	0	0	0	0	—
王仕刚	独立董事	0	0	0	0	—
王竹泉	独立董事	0	0	0	0	—
傅铭志	监事会主席	0	0	0	0	—
张虹霞	监事	0	0	0	0	—
姜进强	监事	0	0	0	0	—
杨 明	副总经理	0	0	0	0	—
李记明	总工程师	0	0	0	0	—
姜 华	副总经理	0	0	0	0	—
孙 健	副总经理	0	0	0	0	—
姜建勋	财务负责人	0	0	0	0	—

#### 3.2 报告期内董事、监事、高级管理人员的解聘或新聘情况

报告期内，经 2009 年度股东大会审议通过，公司聘任陈吉宗先生、奥古斯都·瑞纳先生、阿尔迪诺·玛佐拉迪先生、阿皮纳尼·安东尼奥先生、让·保罗·皮纳得先生、孙利强先生、周洪江先生、冷斌先生和曲为民先生为公司第五届董事会董事，王竹泉先生为公司第五届董事会独立董事，姜进强先生不再担任公司董事；聘任傅铭志先生、张虹霞女士和姜进强先生为本公司第四届监事会监事，连锁殿先生不再担任公司监事。除此之外，报告期内没有发生其他解聘或新聘董事、监事、高级管理人员的情况。



## § 4 董事会报告

### 4.1 对经营情况的讨论与分析

报告期内，公司主营业务保持了持续稳定发展，葡萄酒、白兰地、保健酒和起泡酒销售收入均实现了不同幅度的增长，公司营业收入为 248,189 万元，归属于公司股东的净利润为 58,567 万元，同比分别增长 26.02%和 28.65%，特别是中高档葡萄酒增长尤为显著，导致公司综合毛利率同比提高 1.81 个百分点至 71.88%。报告期内，公司主要做了以下几方面工作。

一是不断加强以“张裕爱斐堡”和“解百纳”为主体的品牌宣传和品牌推广力度，使公司张裕爱斐堡酒庄酒和解百纳葡萄酒保持了持续快速增长。报告期内，公司张裕爱斐堡酒庄酒和解百纳葡萄酒销售收入分别较上年同期增长 200%和 30%。

二是持续推进“细分市场，分类营销”工作，取得了较好成效。报告期内，公司在全国范围内继续深化以产品、市场业务人员和经营商队伍细分为主体的“细分市场”工作，根据不同的产品类别，有针对性地开展“分类营销”，取得了显著效果，特别是较好地扭转了前期白兰地、香槟酒和保健酒等酒种增长乏力的不利局面，实现了较大幅度的增长，并加快了重点营销品种的增长步伐。

三是不断强化市场管理，严厉打击假冒伪劣及恶性窜货行为，维护良好的市场秩序。报告期内，公司进一步完善了对假冒伪劣和恶性窜货的查处机制，加强了市场价格监管体系，有效杜绝了假冒伪劣产品和恶性窜货对市场的冲击，确保了产品价格体系稳定和销售渠道畅通。

四是稳步扩大葡萄基地建设面积，加强葡萄基地管理，为公司提供充足而优质的原料保障。报告期内，公司在烟台、新疆、宁夏和陕西持续扩大葡萄基地面积；积极推进葡萄分类管理体系，推广先进种植技术，开展葡萄基地信息化管理工作，使公司葡萄基地总产量和葡萄质量都有较大提高。

五是抓紧抓好新建项目及技术改造工作，为公司中长期发展奠定更加坚实的基础。详细情况请参见本报告“4.3 投资情况”一节。

### 4.2 报告期内主要经营情况

#### 4.2.1 报告期内总体经营情况

项 目	本期数（元）	上年同期数（元）	增长比例（%）
营业收入	2,481,885,134	1,969,426,161	26.02
营业利润	774,791,010	597,531,527	29.67
净利润	585,674,479	455,235,291	28.65



变动原因如下：

报告期内，公司营业收入较上年同期增长 26.02%，主要系公司产品需求较为平稳，销量增加，加之以酒庄酒和解百纳干红为主体的高价位产品增长较快，使产品平均售价同比上升所致；公司营业利润较上年同期增长 29.67%，主要系公司营业收入增长，加之公司管理费用控制较好和营业成本下降所致；净利润较上年同期增长 28.65%，主要系营业利润增长所致。

#### 4.2.2 公司主营业务的范围及经营状况

本公司属食品饮料业，主营业务是从事葡萄酒、白兰地、香槟酒和保健酒的酿制、生产与销售。主要产品有：干红、干白葡萄酒，冰葡萄酒；X0 级、VSOP 级、V0 级、VS 级白兰地；特质三鞭酒、味美思和香槟酒。占公司营业收入 10%以上（含 10%）的产品经营情况如下：

单位：万元

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
葡萄酒	204,276	53,153	73.98	28.74	20.32	提高1.8个百分点
白兰地	33,443	12,792	61.75	15.47	21.65	下降1.9个百分点
合计	237,719	65,945	72.26	26.69	20.57	提高1.4个百分点
其中：关联交易	378	-	-	6.78	-	-

#### 4.2.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

报告期内，公司利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力均未发生重大变化。

#### 4.2.4 对净利润产生重大影响的其他经营业务

报告期内，未发生对公司净利润产生重大影响的其他经营业务。



#### 4.2.5 主要控参股公司经营情况

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(万元)	净利润(万元)
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	张裕·卡斯特干红、干白葡萄酒及香槟酒	500 万美元	17,057	2,746
廊坊卡斯特张裕酒业有限公司	49%	葡萄酒生产与销售	干红、干白葡萄酒	300 万美元	5,493	227
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	4,207	490
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	70%	白兰地、葡萄酒研制、生产与销售	白兰地、高档干红及干白葡萄酒	11000 万元	43,941	426
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司	51%	冰葡萄酒生产	冰葡萄酒	2630 万元	8,354	97

#### 4.2.6 经营中的问题与困难

报告期内, 尽管公司各项业务拓展较为顺利, 经营业绩良好, 但仍存在以下问题:

一是公司销售收入增长仍主要来自于高档葡萄酒和白兰地, 而其他酒种对收入增长贡献很小, 特别是在葡萄酒中销量占比最大的普通干红葡萄酒与主要竞争对手相比, 产品价格和市场占有率并无明显优势, 由于市场竞争激烈, 导致报告期内虽然销售收入实现小幅上升, 但销售量却出现小幅下降, 这将对公司完成全年销售目标形成较大压力。

二是尽管公司在浙江、江苏、上海和山东等优势市场保持了较快的增长势头, 但在西南、东北等弱势市场仍存在品牌影响力不强, 销售网络不完善, 占有率不高等问题, 从而导致部分市场未能达到公司预期的销售进度。

三是公司部分市场营销人员稳定性不高, 增加了公司招聘和培训成本, 随着营销体系的不断扩大, 现有管理方式和手段亟需完善, 以适应市场发展需要, 特别是员工素质有待进一步提高。

针对上述问题与困难, 公司将制定切实可行的对策和措施, 克服困难, 开拓进取, 确保圆满完成全年各项预算指标。

### 4.3 投资情况

#### 4.3.1 募集资金使用情况

本公司自 2001 年以来, 未发生募集资金的情况。而 2000 年 10 月增资发行 3,200 万人民币普通股, 所募集资金已全部投资于招股说明书承诺投资项目, 并产生了比较好的收益, 没有发生变更投资项目的情形。





#### 4.3.2 非募集资金投资项目情况

报告期内，本公司共投入自有资金 17,900 万元，用于以下 6 个项目：

一是橡木桶购置项目。该项目计划投资额为 3,183 万元，拟进口大、小橡木桶 4,493 只，以满足公司生产中高档葡萄酒对橡木桶的需要。报告期内，该项目共投入资金 3,300 万元，所购置的橡木桶近期即可到货，在葡萄发酵季节可全部投入使用。

二是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。该项目计划投资 7,500 万元，用于在新疆石河子市购买土地 60 公顷，并规划种植优质酿酒葡萄示范园 800 亩，发酵高档原酒 5,000 吨，生产高档成品酒 500 吨。报告期内，该项目已投入资金 5,980 万元，完成了土地购置、部分土建工程施工和 400 亩葡萄苗木种植工作。

三销售公司市场办公用房购置项目。该项目计划投资额为 10,635 万元，其中 2010 年投资 5,300 万元，2011 年投资 5,335 万元，在全国 54 个重点城市购买写字间，作为当地营销公司办公用房。报告期内，由于国家对房地产业进行调控，房地产价格可能出现调整，出于慎重投资考虑，本公司上半年只是对房源进行了考察，尚未出资购房。

四是在烟台经济技术开发区购置 110 公顷土地项目。该项目 2010 年计划投资 16,500 万元，在烟台市经济技术开发区购买土地 110 公顷，用于建设张裕工业园区。报告期内，该项目共投入资金 120 万元，目前正在办理征地手续和方案设计工作。

五是关于扩大北京张裕爱斐堡酒庄生产规模项目。该项目计划在 2010 年度投资 9,250 万元，租赁酒庄周围土地 600 亩，用于酿酒葡萄的种植和酒庄酒的生产配套基地建设。报告期内，该项目已投资 1,500 万元，已完成土地租用和部分葡萄种植工作。

六是关于在陕西省咸阳市兴建咸阳张裕长安酒庄项目。该项目计划投资 2.5 亿元，在西安市北郊的咸阳市兴建一集葡萄种植、葡萄酒生产、研发、生态旅游、文化展示等为一体的葡萄酒庄园。报告期内，该项目已投入资金 7,000 万元，已经完成了公司注册，正办理土地征用手续。

#### 4.4 经营计划调整情况

报告期内，本公司未对本年度经营计划进行调整，亦未打算做出修改。

#### 4.5 财务报告审计情况

本公司 2010 年半年度财务报告未经审计。





## § 5 重要事项

### 5.1 公司治理情况

本公司认真按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司治理准则》等国家有关法律法规之规定，建立并不断完善公司法人治理结构，依法规范运作。目前，公司法人治理结构与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件基本不存在差异，能够较好地适应公司发展需要。

### 5.2 公司利润分配方案执行情况

本公司2009年度股东大会审议通过的2009年度利润分配方案如下：以公司2009年12月31日之总股本52,728万股为基数，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和B股非居民企业股东实际每10股派发现金股息人民币10.80元）。根据《公司章程》的规定，向境内上市外资股（B股）股东派发的现金股息，按照2009年度股东大会决议日后第一个工作日（即2010年5月13日）中国人民银行公布的人民币兑港币的中间价（1港元=0.8772元人民币）折合港币兑付。

本次利润分配方案实施公告刊登于2010年6月30日《中国证券报》和《证券时报》。A股股权登记日为2010年7月6日，除息日为2010年7月7日；B股最后交易日为2010年7月6日，除息日为2010年7月7日，B股股权登记日为2010年7月9日。本次利润分配已于2010年7月上旬实施完毕。

2009年度，本公司未提出公积金转增股本方案。

### 5.3 2010年半年度利润分配预案

按公司第五届董事会第二次会议决议，本公司2010年上半年度利润不分配，亦不进行公积金转增股本。

### 5.4 重大诉讼及仲裁事项

本公司报告期内未发生，亦不存在以前期间发生并延续至本期的重大诉讼及仲裁事项。

### 5.5 重大资产收购、出售及资产重组事项

报告期内，本公司决定以现金方式出资认购恒丰银行股份有限公司3.4亿股，每股认购价为3元，共需资金10.2亿元，所认购股份占恒丰银行本次增资扩股后总股本68亿股的5%。该项投资作为重大资产购买事项，先后已经本公司董事会和股东大会审议通过，目前尚在等待中国证监会核准。



除些之外，本公司报告期内未发生亦无以前期间发生并持续至报告期的重大资产收购、出售及资产重组事项。

## 5.6 重大关联交易

### 5.6.1 购销商品及提供劳务

报告期内，本公司向控股股东之子公司—烟台张裕旅游有限公司和烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司分别销售商品 208.7 万元和 169.5 万元，分别向二者采购商品 127.1 万元和 0.4 万元，与关联方之间未发生提供劳务事项。

### 5.6.2 关联债权债务往来

报告期内，按照本公司与控股股东—烟台张裕集团有限公司订立的相关协议，本公司每年须向其支付服务费、专利许可使用费、房屋及场地租赁费，并按公司当期销售收入的 2% 支付商标使用费，报告期内累计发生额 5,364.7 万元；除此之外，没有其他关联债权债务。

## 5.7 重大合同履行情况

### 5.7.1 重大交易、托管、承包和租赁资产

报告期内，本公司根据《房屋及场地租赁协议》，租赁使用控股股东有关土地和场地，年租金为 638.3 万元。

除此之外，报告期内未发生亦无以前期间发生并延续至报告期的重大交易、托管和承包其他公司资产事项，亦未发生其他公司托管、承包和租赁本公司资产事项。

### 5.7.2 重大现金资产管理

报告期内，本公司未发生亦无以前期间发生并延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

## 5.8 重大担保

报告期内，公司未发生亦无以前期间发生并持续到报告期的重大担保事项。

## 5.9 公司或持有公司股份 5%以上股东承诺事项

5.9.1 公司或持有公司股份 5%以上(含 5%)股东在以前期间未做出对公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项。

5.9.2 张裕集团已依照公司股权分置改革时所做承诺，分别在 2005 年度股东大会、2006 年度股东大会和 2007 年度股东大会上对当年度利润分配方案投了赞成票。

5.9.3 张裕集团于 2009 年 3 月 25 日将其持有的本公司 2,636.4 万股限售股份解除限售，于 2010 年 4 月 1 日将其持有的本公司 2,636.4 万股限售股份解除限售，同时做出承诺：如果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。报告期内，张裕集团没有减持本公司股份。

#### 5.10 公司受处罚情况

公司、公司董事会及董事均未受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评，亦未被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责。

#### 5.11 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

##### 5.11.1 证券投资情况

报告期内，本公司参与新股申购，并取得投资收益 42.91 万元。

##### 5.11.2 持有其他上市公司股权情况

本公司没有持有其他上市公司股权。

##### 5.11.3 独立董事对公司控股股东及其他关联方资金占用以及公司对外担保情况的专项说明和独立意见

根据中国证监会的相关规定，我们本着认真负责的态度，对公司本报告期内控股股东及其关联方资金占用及公司对外担保情况进行了核查，现将有关情况说明如下：

截止 2010 年 6 月 30 日，公司与控股股东的资金往来全部为经营性活动产生的，资金清算及时。公司没有在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的控股股东及其他关联方占用公司资金情况；公司没有在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的对外担保情况。

我们认为，公司与控股股东间的资金往来是必要的经营产生的，不存在非经营性资金占用现象，同时公司严格按照有关规定和要求执行，没有发生对任何单位（包括本公司控制的子公司）和个人提供的担保，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

独立董事：耿兆林、睢国余、王仕刚、王竹泉

##### 5.12 持股 30%以上股东在报告期提出或实施股份增持计划的情况

报告期内，持本公司 30%以上股东张裕集团没有提出或实施股份增持计划的情况。

##### 5.13 报告期有关方对公司实施股权分置改革、重大资产重组等承诺的收益做出补偿的情况

本项内容不适用于本公司。



## 5. 14 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	谈论的主要内容及提供的资料
2010. 1. 05	公司会议室	实地调研	摩根斯丹利	公司主要经营情况、未来发展
2010. 1. 26	公司会议室	实地调研	中国银河投资	公司主要经营情况、未来发展
2010. 1. 26	公司会议室	实地调研	汇添富基金	公司主要经营情况、未来发展
2010. 1. 26	公司会议室	实地调研	野村证券	公司主要经营情况、未来发展
2010. 3. 07	公司会议室	实地调研	中国国际金融公司	公司主要经营情况、未来发展
2010. 3. 13	公司会议室	实地调研	野村国际	公司主要经营情况、未来发展
2010. 3. 18	公司会议室	实地调研	上海申能资产	公司主要经营情况、未来发展
2010. 4. 16	公司会议室	实地调研	国泰君安证券	公司主要经营情况、未来发展
2010. 4. 25	公司会议室	电话会议	群益证券	公司主要经营情况、未来发展
2010. 5. 12	公司会议室	实地调研	海通证券	公司主要经营情况、未来发展
2010. 5. 23	公司会议室	实地调研	工银瑞信基金	公司主要经营情况、未来发展
2010. 6. 03	公司会议室	实地调研	广发基金	公司主要经营情况、未来发展
2010. 6. 30	公司会议室	实地调研	中航证券	公司主要经营情况、未来发展
2010. 6. 30	公司会议室	实地调研	东吴基金	公司主要经营情况、未来发展
2010. 6. 30	公司会议室	实地调研	博时基金	公司主要经营情况、未来发展
2010. 6. 30	公司会议室	实地调研	鹏华基金	公司主要经营情况、未来发展



### 5.15 公司信息披露指引

公告编号	公司名称	见报日期	报刊名称
2010-临001	重大事项暨停牌公告	2010. 1. 08	中国证券报、证券时报
2010-临002	2010 年度第一次临时董事会决议公告	2010. 1. 20	中国证券报、证券时报
2010-临003	关于“解百纳“事宜的公告	2010. 1. 20	中国证券报、证券时报
2010-临004	重大资产购买预案	2010. 1. 20	中国证券报、证券时报
2010-临005	关于限售股份解除限售事宜的公告	2010. 3. 30	中国证券报、证券时报
2010-临006	2010 年度第二次临时董事会决议公告	2010. 4. 14	中国证券报、证券时报
2010-临007	关于召开 2010 年度第一次临时股东大会的通知	2010. 4. 14	中国证券报、证券时报
2010-临008	第四届董事会第二十次会议决议公告	2010. 4. 16	中国证券报、证券时报
2010-临009	关于召开 2009 年度股东大会的通知	2010. 4. 16	中国证券报、证券时报
2010-临010	第三届监事会第十七次会议决议公告	2010. 4. 16	中国证券报、证券时报
2010-临011	独立董事提名人声明	2010. 4. 16	中国证券报、证券时报
2010-临012	关于 2010 年度日常关联交易的公告	2010. 4. 16	中国证券报、证券时报
2010-定001	2009 年年度报告全文及摘要	2010. 4. 16	中国证券报、证券时报、香港商报
2010-定002	2010 年第一季度报告	2010. 4. 26	中国证券报、证券时报
2010-临013	2010 年度第一次临时股东大会决议公告	2010. 5. 04	中国证券报、证券时报
2010-临014	2009 年度股东大会决议公告	2010. 5. 13	中国证券报、证券时报
2010-临015	第五届董事会第一次会议决议公告	2010. 5. 13	中国证券报、证券时报
2010-临016	第四届监事会第一次会议决议公告	2010. 5. 13	中国证券报、证券时报
2010-临017	关于“解百纳“事宜的公告	2010. 6. 24	中国证券报、证券时报
2010-临018	2009 年度权益分派实施公告	2010. 6. 30	中国证券报、证券时报

上述公告全文亦同时上传至巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

### 5.16 报告期内对公司产生重大影响的其他重要事项

报告期内，没有对公司产生重大影响的其他重要事项。



## § 6 财务报告

### 6.1 合并及母公司资产负债表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

资 产	附注	2010年6月30日		2009年12月31日	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动资产：					
货币资金	五. 1	2,625,771,144	2,132,697,648	2,545,210,286	1,701,195,926
交易性金融资产					
应收票据	五. 2	32,735,374	11,834,225	38,107,831	12,294,221
应收账款	五. 3, 十一. 1	75,491,906	10,244,534	98,022,443	13,163,722
预付款项	五. 4	41,457,252	27,633,464	31,885,027	19,918,724
应收利息	五. 5	5,928,423	5,928,423	8,969,343	8,969,343
应收股利					447,429,274
其他应收款	五. 6, 十一. 2	27,460,356	635,671,051	22,424,303	633,416,634
存货	五. 7	922,392,524	415,509,923	1,131,240,892	467,402,171
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产		765,422		1,104,453	
流动资产合计		3,732,002,401	3,239,519,268	3,876,964,578	3,303,790,015
非流动资产：					
可供出售金融资产					
持有至到期投资					
长期应收款					
长期股权投资	五. 8, 十一. 3	10,000,000	335,077,178	10,000,000	229,077,178
投资性房地产					
固定资产	五. 9	1,074,324,621	315,886,692	996,792,865	331,281,278
在建工程	五. 10	92,042,627	6,731,011	109,372,318	2,234,216
工程物资		395,114			
固定资产清理					
生产性生物资产	五. 11	39,915,061	11,151,194	39,717,396	11,444,646
油气资产					
无形资产	五. 12	163,192,467	94,941,190	147,509,555	90,579,308
开发支出					
商誉					
长期待摊费用	五. 13	106,723,335		38,956,022	
递延所得税资产	五. 14	87,400,709	15,057,723	139,267,274	26,315,465
其他非流动资产		4,993,685	5,052,421	5,580,790	5,544,630
非流动资产合计		1,578,987,619	783,897,409	1,487,196,220	696,476,721
资产总计		5,310,990,020	4,023,416,677	5,364,160,798	4,000,266,736

公司法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋



会企01表

单位：元

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

负债和股东权益	附注	2010年6月30日		2009年12月31日	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动负债：					
短期借款	五. 16	4,500,000		224,500,000	220,000,000
交易性金融负债					
应付票据					
应付账款	五. 17	227,188,399	142,535,480	343,079,052	232,881,603
预收款项	五. 18	310,568,658		371,221,002	
应付职工薪酬	五. 19	175,446,568	106,727,122	176,980,999	112,116,156
应交税费	五. 20	378,502,355	76,201,492	556,959,447	115,867,141
应付利息	五. 21			605,030	605,030
应付股利	五. 22	488,326,000	482,736,000		
其他应付款	五. 23	557,079,469	728,057,663	477,048,092	219,943,753
一年内到期的非流动负债					
其他流动负债					
流动负债合计		2,141,611,449	1,536,257,756	2,150,393,622	901,413,683
非流动负债：					
长期借款	五. 24	6,000,000		10,500,000	
应付债券					
长期应付款					
专项应付款					
预计负债					
递延所得税负债	五. 14	5,336,115		5,336,115	
其他非流动负债	五. 25	23,250,000	13,350,000	23,250,000	13,350,000
非流动负债合计		34,586,115	13,350,000	39,086,115	13,350,000
负债合计		2,176,197,564	1,549,607,756	2,189,479,737	914,763,683
股东权益：					
股本	五. 26	527,280,000	527,280,000	527,280,000	527,280,000
资本公积	五. 27	557,222,454	557,222,454	557,222,454	557,222,454
减：库存股					
盈余公积	五. 28	295,942,630	295,942,630	295,942,630	295,942,630
未分配利润	五. 29	1,610,719,408	1,093,363,837	1,657,780,929	1,705,057,969
归属于母公司股东权益合计		2,991,164,492	2,473,808,921	3,038,226,013	3,085,503,053
少数股东权益	五. 30	143,627,964		136,455,048	
股东权益合计		3,134,792,456	2,473,808,921	3,174,681,061	3,085,503,053
负债和股东权益总计		5,310,990,020	4,023,416,677	5,364,160,798	4,000,266,736

公司法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋





## 6.2 合并及母公司利润表

会企02表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	2010年1-6月		2009年1-6月	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、营业收入	五.31,十一.4	2,481,885,134	746,408,137	1,969,426,161	469,406,241
减：营业成本	五.31,十一.4	697,904,404	554,127,550	589,412,209	352,370,936
营业税金及附加	五.32	143,954,547	84,288,354	106,802,530	55,875,039
销售费用		760,912,413		584,340,983	
管理费用		110,222,160	75,329,206	106,461,274	56,630,246
财务费用	五.33	(5,470,293)	(9,672,089)	(15,122,362)	(19,247,321)
资产减值损失					
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）					
投资收益（损失以“-”号填列）	五.34,十一.5	429,107	429,107		151,717,059
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
二、营业利润		774,791,010	42,764,223	597,531,527	175,494,400
加：营业外收入	五.35	5,023,942	209,453	8,424,754	669,244
减：营业外支出	五.36	572,190	5,231	46,353	20,770
其中：非流动资产处置损失					
三、利润总额		779,242,762	42,968,445	605,909,928	176,142,874
减：所得税费用	五.37	186,395,367	21,926,577	149,625,473	6,878,254
四、净利润		592,847,395	21,041,868	456,284,455	169,264,620
归属于母公司所有者的净利润		585,674,479	21,041,868	455,235,291	169,264,620
少数股东损益		7,172,916		1,049,164	
五、每股收益：					
（一）基本每股收益	五.38	1.11	0.04	0.86	0.32
（二）稀释每股收益		1.11	0.04	0.86	0.32
六、其他综合收益					
七、综合收益总额		592,847,395	21,041,868	456,284,455	169,264,620
归属于母公司股东的综合收益总额		585,674,479	21,041,868	455,235,291	169,264,620
归属于少数股东的综合收益总额		7,172,916		1,049,164	

公司法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋





编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	2010年4月1日至6月30日		2009年4月1日至6月30日	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、营业收入		896,743,034	302,602,452	711,971,144	253,381,161
减：营业成本		230,376,558	239,408,717	214,726,575	185,933,909
营业税金及附加		55,544,719	30,205,915	43,549,135	27,095,944
销售费用		305,000,573		221,940,680	
管理费用		34,856,551	18,714,006	33,609,248	26,023,126
财务费用		-1,937,660	-5,568,464	-4,759,578	-8,944,566
资产减值损失					
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）					
投资收益（损失以“-”号填列）		313,669	313,669		132,809,788
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
二、营业利润		273,215,962	20,155,947	202,905,084	156,082,537
加：营业外收入		4,556,600	35,941	7,808,527	168,444
减：营业外支出		21,093	5,228	27,293	6,840
其中：非流动资产处置损失					
三、利润总额		277,751,469	20,186,660	210,686,318	156,244,141
减：所得税费用		63,308,463	15,361,010	53,491,262	6,692,204
四、净利润		214,443,006	4,825,650	157,195,056	149,551,937
归属于母公司所有者的净利润		207,538,994	4,825,650	156,733,313	149,551,937
少数股东损益		6,904,012		461,743	
五、每股收益：					
（一）基本每股收益		0.39	0.01	0.30	0.28
（二）稀释每股收益		0.39	0.01	0.30	0.28
六、其他综合收益					
七、综合收益总额		214,443,006	4,825,650	157,195,056	149,551,937
归属于母公司股东的综合收益总额		207,538,994	4,825,650	156,733,313	149,551,937
归属于少数股东的综合收益总额		6,904,012		461,743	

公司法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋



## 6.3 合并及母公司现金流量表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

会企 03 表

单位：元

项 目	附注	2010年1-6月		2009年1-6月	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		2,871,056,257	876,676,704	2,557,840,868	546,517,653
收到的税费返还		4,117,244		3,640,000	
收到其他与经营活动有关的现金	五. 39	17,298,076	506,068,946	129,209,081	469,948,185
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>2,892,471,577</b>	<b>1,382,745,650</b>	<b>2,690,689,949</b>	<b>1,016,465,838</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		733,563,534	637,851,952	887,528,120	494,094,422
支付给职工以及为职工支付的现金		174,512,763	85,341,019	130,038,803	58,784,850
支付的各项税费		764,530,299	176,043,602	593,407,859	110,109,459
支付其他与经营活动有关的现金	五. 39	580,158,139	20,391,456	364,205,465	27,879,344
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>2,252,764,735</b>	<b>919,628,029</b>	<b>1,975,180,247</b>	<b>690,868,075</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>639,706,842</b>	<b>463,117,621</b>	<b>715,509,702</b>	<b>325,597,763</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金					
收回3个月以上到期定期存款		64,671,946	59,671,946	202,419,840	180,419,840
取得投资收益收到的现金		429,107	447,858,381	-	151,717,059
取得利息收入所收到的现金		7,514,257	7,514,257	21,581,967	21,530,217
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额					
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金					
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>72,615,310</b>	<b>515,044,584</b>	<b>224,001,807</b>	<b>353,667,116</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		189,217,153	9,221,963	159,261,663	7,217,873
3个月以上到期定期存款					
投资支付的现金			106,000,000		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金					
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>189,217,153</b>	<b>115,221,963</b>	<b>159,261,663</b>	<b>7,217,873</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-116,601,843</b>	<b>399,822,621</b>	<b>64,740,144</b>	<b>346,449,243</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金					
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金					
<b>筹资活动现金流入小计</b>					
偿还债务支付的现金		224,500,000	220,000,000		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		153,384,471	151,778,850	632,736,000	632,736,000



其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金					
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>377,884,471</b>	<b>371,778,850</b>	<b>632,736,000</b>	<b>632,736,000</b>
筹资活动产生的现金流量净额		<b>-377,884,471</b>	<b>-371,778,850</b>	-632,736,000	-632,736,000
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>145,220,528</b>	<b>491,161,392</b>	<b>147,513,846</b>	<b>39,311,006</b>
加：期初现金及现金等价物余额		<b>1,998,681,278</b>	<b>1,159,666,918</b>	<b>792,724,722</b>	<b>265,694,858</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>2,143,901,806</b>	<b>1,650,828,310</b>	<b>940,238,568</b>	<b>305,005,864</b>

公司法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋



## 6.4 合并股权权益变动表

编制单位：烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

会企 03 表 单位：元

项目	2010 年 1-6 月							2009 年度								
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他			股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,657,780,929		136,455,048	3,174,681,061	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,163,188,086		85,394,360	2,629,027,530
加：会计政策变更																
前期差错更正																
二、本年初余额	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,657,780,929		136,455,048	3,174,681,061	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,163,188,086		85,394,360	2,629,027,530
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-47,061,521		7,172,916	-39,888,605					494,592,843		51,060,688	545,653,531
（一）净利润					585,674,479		7,172,916	592,847,395					1,127,328,843		8,656,625	1,135,985,468
（二）直接计入所有者权益的利得和损失																
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额																
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																
4. 其他																
上述（一）和（二）小计					585,674,479		7,172,916	592,847,395					1,127,328,843		8,656,625	1,135,985,468
（三）所有者投入和减少资本															42,404,063	42,404,063
1. 所有者投入资本															42,404,063	42,404,063
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配					-632,736,000			-632,736,000					-632,736,000			-632,736,000
1. 提取盈余公积					-632,736,000			-632,736,000					-632,736,000			-632,736,000
2. 对所有者（或股东）的分配					-632,736,000			-632,736,000					-632,736,000			-632,736,000
3. 其他																



(五) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
四、本年年末余额	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,610,719,408		143,627,964	3,134,792,456	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,657,780,929		136,455,048	3,174,681,061

公司法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋



## 6.5 母公司股东权益变动表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

会企 03 表 单位：元

项目	2010 年 1—6 月					2008 年度						
	归属于母公司股东权益					股东权益合计	归属于母公司股东权益					股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,705,057,969	3,085,503,053	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,128,102,212	2,508,547,296
加：会计政策变更												
前期差错更正												
二、本年初余额	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,705,057,969	3,085,503,053	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,128,102,212	2,508,547,296
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-611,694,132	-611,694,132					576,955,757	576,955,757
（一）净利润					21,041,868	21,041,868					1,209,691,757	1,209,691,757
（二）直接计入所有者权益的利得和损失												
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额												
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的 影响												
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响												
4. 其他												
上述（一）和（二）小计					21,041,868	21,041,868					1,209,691,757	1,209,691,757
（三）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入资本												
2. 股份支付计入所有者权益的金额												
3. 其他												
（四）利润分配					-632,736,000	-632,736,000					-632,736,000	-632,736,000
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配					-632,736,000	-632,736,000					-632,736,000	-632,736,000



3. 其他												
(五) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
四、本年年末余额	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,093,363,837	2,473,808,921	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,705,057,969	3,085,503,053

公司法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋



## 财务报表附注

2010年1月1日至2010年6月30日

(本附注除特别注明外，均以人民币元列示)

### 一、本集团的基本情况

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、蒸馏酒、药酒、果露酒、非酒精饮料、果酱、包装材料及制品、酿酒机械的生产、加工和销售;备案范围进出口贸易;国家政策允许范围内的对外投资。

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2010年6月30日,本公司累计发行股本总数52,728万股,详见附注五、26。

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。

### 二、主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2010年6月30日的财务状况以及2010年1-6月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。

### *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。

### 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2010年6月30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。

#### 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。

## 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。

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。





## 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备金额内转回，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。

## 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。

## 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。

#### 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：

项目	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：

项目	摊销期
土地征地费	50年
土地租赁费	50年
其他	50年

#### 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。

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。

#### 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。

#### *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。

#### *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。

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。

## 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。

### 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。

(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。

#### 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。

### 生物资产减值

如附注二、11所述，本集团与资产负债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、18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。

## 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

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
<b>同一控制下企业合并取得的子公司：</b>						
新疆天珠葡萄酒业有限公司（“新疆天珠”）	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
<b>通过设立或投资等方式取得的子公司：</b>						
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”）(a)	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”）(b)	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”）(c)	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



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 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业有限公司(“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”)(d)	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
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司(研发制造公司)	2010年3月29日 中国山东省烟台市开 发区	孙利强	制造业	500,000,000	白兰地、葡萄 酒、起泡酒制 造、销售项目 的筹建	555 235 76X
石河子市张裕葡萄酒庄有限公司(石河子酒庄)	2010年4月2日 中国新疆维吾尔自治区 石河子市	孙利强	制造业	2,000,000元	葡萄酒(原酒) 的生产、销售	552 414 949
咸阳张裕长安酒庄有限公司(长安酒庄)	2010年4月12日 中国咸阳市渭城区	孙利强	制造业	2,000,000元	经营项目筹建	552 180 142
张裕(宁夏)葡萄酒庄有限公司(宁夏酒庄)	2010年4月26日 银川经济技术开发区	周洪江	制造业	2,000,000元	生产及出售酒 类产品、果酱、 包装材料、旅游	694 349 740





被投资单位全称	期末实际出资	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		
<b>非同一控制下企业合并取得的子公司：</b>						
新疆天珠	60,000,000 元	60%	-	60%	是	46,038,270 元
<b>通过设立或投资等方式取得的子公司：</b>						
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(a)	5,953,878 元	50%	-	62.5%	是	24,008,886 元
张裕酒庄(b)	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(c)	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	





被投资单位全称	期末实际出资	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	31,104,842 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	
冰酒酒庄 (d)	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	702,029 元
宁夏酿酒	1,000,000 元	100%		100%	是	-
研发制造公司	100,000,000	100%		100%	是	
石河子酒庄	2,000,000 元	100%		100%	是	
长安酒庄	2,000,000 元	100%		100%	是	
宁夏酒庄	2,000,000 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。

(a) 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2010年6月30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。



(b) 张裕酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。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。

(c) 廊坊卡斯特为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。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。

(d) 冰酒酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。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

除本年新设成立的研发制造公司、石河子酒庄、长安酒庄、宁夏酒庄四个子公司外，合并财务报表范围与上年度一致。

## 3. 本期间新纳入合并范围的主体

2010年6月30日，新纳入合并范围的子公司如下：

单位名称	2010年6月30日净资产	2010年1-6月净利润
研发制造公司	100,000,000	
石河子酒庄	2,000,000	
长安酒庄	2,000,000	
宁夏酒庄	2,000,000	
合计	106,000,000	

## 五、合并财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

	2010年6月30日	2009年12月31日
现金	102,126	218,086
银行存款	2,579,665,657	2,521,339,000
其他货币资金	46,003,361	23,653,200
<b>合计</b>	<b>2,625,771,144</b>	<b>2,545,210,286</b>

于2010年6月30日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币2,462,124元（2009年12月31日：人民币2,449,848元）。

于2010年6月30日，本集团无存放于境外的货币资金（2009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息率取得利息收入。

本集团于2010年6月30日3个月以上的银行定期存款金额共计人民币479,407,214元（2009年12月31日：人民币544,079,160元），利率为1.98%-2.25%，期限为3个月至1年。

## 2、应收票据

### （1）应收票据分类

种类	2010年6月30日	2009年12月31日
银行承兑汇票	32,735,374	38,107,831

（2）于2010年6月30日，无已质押应收票据（2009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（2009年12月31日：无）。

### （3）期末已经背书给他方但尚未到期的票据情况

于2010年6月30日，已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额如下（2009年12月31日：1,000,000元）：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
钓鱼台经济开发公司	2010.03.10	2010.09.10	600,000	
霍邱县城关镇信诚综合经营部	2010.01.04	2010.07.04	209,861	
合计			809,861	

（4）于2010年6月30日，本集团无已贴现取得短期借款的应收票据（2009年12月31日：无）。



### 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。

#### (1) 应收账款按账龄披露：

账龄	2010年6月30日	2009年12月31日
1年以内	75,491,906	98,022,443
减：坏账准备		
合计	75,491,906	98,022,443

于2010年6月30日，本集团未对应收账款计提坏账准备（2009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（2009年：无）。

#### (2) 应收账款按种类披露：

种类	2010年6月30日			2009年12月31日		
	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	14,596,922	23.97		47,841,785	48.8	
其他不重大	60,894,984	76.03		50,180,658	51.2	
合计	75,491,906	100		98,022,443	100.0	

(3) 于2010年6月30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（2009年12月31日：无）。

#### (4) 于2010年6月30日，应收账款金额前五名如下：

单位	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	5,600,027	一年以内	7.42
第二名	第三方	5,568,057	一年以内	7.38
第三名	第三方	3,428,838	一年以内	4.54
第四名	第三方	1,578,056	一年以内	2.09
第五名	第三方	1,000,000	一年以内	1.32
合计		17,174,978		22.75

于2009年12月31日，应收账款金额前五名如下：

单位	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	3,790,528	一年以内	3.9
合计		33,019,425		33.7



(5) 于2010年6月30日，无应收关联方账款（2009年12月31日：无）。

#### 4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2010年6月30日		2009年12月31日	
	账面余额	比例 %	账面余额	比例 %
1年以内	41,457,252	100	31,885,027	100.0

(2) 于2010年6月30日预付款项金额前五名单位情况

单位	与本集团关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例%
第一名	第三方	8,029,704	一年以内	19.37
第二名	第三方	8,000,000	一年以内	19.30
第三名	第三方	4,621,257	一年以内	11.15
第四名	第三方	3,888,929	一年以内	9.38
第五名	第三方	3,804,375	一年以内	9.18
合计		28,344,265		68.37

于2009年12月31日，预付款项金额前五名如下：

单位	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	2,917,610	一年以内	9.2
合计		17,272,499		54.2

(3) 于2010年6月30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（2009年12月31日：无）。

#### 5、应收利息

2010年1-6月

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
银行定期存款利息	8,969,343	4,473,337	7,514,257	5,928,423

2009年

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
银行定期存款利息	19,176,250	21,751,738	31,958,645	8,969,343



## 6、其他应收款

### (1) 其他应收款按账龄披露:

账龄	2010年6月30日			2009年12月31日		
	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	23,578,840		23,578,840	18,634,887		18,634,887
1年至2年	168,047		168,047	86,571		86,571
2年至3年	3,249,326		3,249,326	3,238,702		3,238,702
3年以上	8,464,143	8,000,000	464,143	8,464,143	8,000,000	464,143
合计	35,460,356	8,000,000	27,460,356	30,424,303	8,000,000	22,424,303

### (2) 其他应收款按种类披露:

类别	2010年6月30日				2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大	27,584,743	77.79	8,000,000	29.00	11,584,743	38.1	8,000,000	69.1
其他不重大	7,875,613	22.21			18,839,560	61.9		
合计	35,460,356	100	8,000,000	22.56	30,424,303	100.0	8,000,000	26.29

### (3) 其他应收款坏账准备的变动如下:

期间	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			本期冲回	本期转销	
2010年1-6月	8,000,000				8,000,000
2009年	8,000,000				8,000,000

(4) 于2010年6月30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(2009年12月31日: 无)。

### (5) 于2010年6月30日, 其他应收款金额前五名如下:

排名	单位	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	15,000,000	一年以内	42.30
第二名		第三方	8,464,143	三年以上	23.87
第三名		第三方	4,120,600	一年以内	11.62
第四名		第三方	1,810,000	一年以内	5.10
第五名		第三方	846,762	一年以内	2.39
合计			30,241,505		85.28



于2009年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	单位	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	375,000	一年以内	1.7
合计			5,314,621		23.8

(6) 于2010年6月30日，无其他应收关联方账款（2009年12月31日：无）。

## 7、存货

### (1) 存货分类

类别	2010年6月30日			2009年12月31日		
	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	42,048,180		42,048,180	78,468,949		78,468,949
库存商品	502,410,529	10,274,687	492,135,842	493,924,195	10,274,687	483,649,508
在产品	388,208,502		388,208,502	569,122,435		569,122,435
合计	932,667,211	10,274,687	922,392,524	1,141,515,579	10,274,687	1,131,240,892

### (2) 存货跌价准备

#### 2010年1-6月

存货种类	期初数	本期计提	本期转销	期末数
库存商品	10,274,687			10,274,687

#### 2009年

存货种类	期初数	本期计提	本期转销	期末数
库存商品	8,817,146	1,457,541		10,274,687

(3) 于2010年6月30日，无存货所有权受到限制（2009年12月31日：无）。



## 8、长期股权投资

2010年1-6月

	初始投资成本	期初数	本期增减	期末数	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”)	10,000,000	10,000,000		10,000,000	18	18	
合计	10,000,000	10,000,000		10,000,000			

2009年

	初始投资成本	期初数	本期增减	期末数	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”)	10,000,000	10,000,000		10,000,000	18	18	
合计	10,000,000	10,000,000		10,000,000			

本集团对烟台定陶的初始投资额为人民币10,000,000元，于2010年6月30日及2009年12月31日，本集团拥有其18%的权益。

## 9、固定资产

(1) 2010年1-6月

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原价:				
房屋建筑物	698,714,336	86,789,665	481,141	785,022,860
机器设备	737,132,083	24,053,138	2,875,196	758,310,025
运输工具	17,488,406			
合计	1,453,334,825	112,064,214	3,356,337	1,562,042,702
累计折旧:				
房屋建筑物	108,526,523	9,196,980	197,186	117,526,317
机器设备	336,801,458	23,953,329	2,566,942	358,187,845
运输工具	11,213,979	789,940		12,003,919
合计	456,541,960	33,940,249	2,764,128	487,718,081
账面净值:				
房屋建筑物	590,187,813	77,592,685	283,955	667,496,543
机器设备	400,330,625	99,809	308,254	400,122,180
运输工具	6,274,427	431,471		6,705,898
合计	996,792,865	78,123,965	592,209	1,074,324,621
2009年				
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
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	14,408,16	3,080,246		17,488,406
合计	1,129,722,433	324,033,024	420,632	1,453,334,825
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	9,664,848	1,549,131		11,213,979
合计	401,493,298	55,417,452	368,790	456,541,960

## 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	4,743,312	1,531,115		6,274,427
合计	728,229,135	268,615,572	51,842	996,792,865

(2) 2010年1-6月,计提的折旧金额为人民币33,829,734元(2009年:人民币55,417,452元)。由在建工程转入固定资产原价的金额为人民币85,329,280元(2009年:人民币248,443,966元)。

(3) 于2010年6月30日,账面价值为人民币1,439,022元(2009年12月31日:1,439,022)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24)。

(4) 于2010年6月30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(2009年12月31日:无)。

## (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

于2010年6月30日,未办妥产权证书的固定资产如下:

项目	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
北京爱斐堡欧洲小镇	尚未获得竣工结算报告
北京爱斐堡办公楼	尚未获得竣工结算报告
北京爱斐堡接待楼	尚未获得竣工结算报告
北京爱斐堡生产车间	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



## 10、在建工程

### (1) 在建工程明细

项目	2010年6月30日 账面价值	2009年12月31日 账面价值
年产2万吨低酒精度葡萄 (香槟改造)		2,234,216
北京酒庄续建项目	21,341,970	11,714,331
冰酒酒庄厂房建设	3,119,556	3,119,556
宁夏酿酒联合车间工程	2,951,985	60,394,418
新疆天珠车间改造工程	10,972,778	9,179,267
泾阳发酵车间改造工程	11,130,864	9,271,105
销售公司房屋建筑工程	14,288,100	13,459,425
橡木桶	3,289,637	
发酵中心冷冻车间改造	3,441,373	
石河子酒庄	21,141,000	
咸阳长安酒庄	365,364	
合计	92,042,627	109,372,318

### (2) 重大在建工程项目变动情况

#### 2010年1-6月

项目	预算	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	期末数	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	2,234,216		2,234,216		自筹	129.60
北京酒庄项目	256,250,000	11,714,331	9,627,639		21,341,970	自筹	136.16
冰酒酒庄厂房建设	24,000,000	3,119,556			3,119,556	自筹	102.10
宁夏酿酒联合车间工程	162,200,000	60,394,418	25,652,631	83,095,064	2,951,985	自筹	61.32
新疆天珠车间改造工程	29,000,000	9,179,267	1,793,511		10,972,778	自筹	57.88
泾阳发酵车间改造工程	23,540,000	9,271,105	1,859,759		11,130,864	自筹	47.30
销售公司房屋建筑工程	18,381,767	13,459,425	828,675		14,288,100	自筹	77.71
橡木桶	31,830,000		3,289,637		3,289,637	自筹	10.34
发酵中心冷冻车间改造	3,500,000		3,441,373		3,441,373	自筹	98.32
石河子酒庄	75,000,000		21,141,000		21,141,000	自筹	28.19
咸阳长安酒庄	250,000,000		365,364		365,364	自筹	0.15
合计	915,701,767	109,372,318	67,999,589	85,329,280	92,042,627		7.43

#### 2009年

项目	预算	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	期末数	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
合计		154,490,715	203,325,569	248,443,966	109,372,318		



(3) 2010年1-6月，本集团在建工程增加数中无资本化的借款费用（2009年：无）。

(4) 于2010年6月30日，本集团在建工程并无减值迹象，故未计提减值准备（2009年12月31日：无）。

## 11、生物资产

	2010年1-6月	2009年
期初数	39,717,396	40,675,990
因自行培育而增加的生物资产	1,216,060	59,800
累计摊销	1,018,395	1,018,394
期末数	39,915,061	39,717,396

于2010年6月30日，无生物资产所有权受到限制（2009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。

于2010年6月30日，本集团生物资产并无减值迹象，故未计提减值准备（2009年12月31日：无）。

## 12、无形资产

### (1) 无形资产明细

2010年1-6月

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原价：				
土地使用权	155,444,429	18,199,758		173,644,187
软件	3,480,000			3,480,000
合计	158,924,429	18,199,758		177,124,187
累计摊销：				
土地使用权	10,022,874	2,168,846		12,191,720
软件	1,392,000	348,000		1,740,000
合计	11,414,874	2,516,846		13,931,720
账面净值：				
土地使用权	145,421,555	16,030,912		161,452,467
软件	2,088,000	(348,000)		1,740,000
合计	147,509,555	15,682,912		163,192,467



## 2009年

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原价:				
土地使用权	105,515,923	49,928,506		155,444,429
软件	3,480,000			3,480,000
合计	108,995,923	49,928,506		158,924,429
累计摊销:				
土地使用权	6,872,997	3,149,877		10,022,874
软件	696,000	696,000		1,392,000
合计	7,568,997	3,845,877		11,414,874
账面净值:				
土地使用权	98,642,926	46,778,629		145,421,555
软件	2,784,000	(696,000)		2,088,000
合计	101,426,926	46,082,629		147,509,555

2010年1-6月，无形资产摊销金额为人民币2,516,846元（2009年：人民币3,845,877元）。

（2）于2010年6月30日，账面价值人民币8,882,146元的（2009年12月31日：8,882,146元）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24）；2010年1-6月该土地使用权的摊销额为人民币41,857元（2009年：83,714元）。

## 13、长期待摊费用

## 2010年1-6月

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
土地租赁费	19,029,488	68,068,400	496,561	86,601,327
征地费	17,921,630		230,320	17,691,310
其他	2,004,904	482,925	57,131	2,430,698
合计	38,956,022	68,551,325	784,012	106,723,335

## 2009年

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
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	2,071,607	39,088	105,791	2,004,904
合计	21,452,595	18,353,925	850,498	38,956,022



## 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：

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债：

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
递延所得税资产：		
内部交易未实现利润	64,182,500	89,817,849
未支付奖金	8,048,496	30,985,074
辞退福利	10,391,385	11,192,840
资产减值准备	4,568,672	4,568,672
可抵扣亏损		2,423,353
开办费	209,656	279,486
合计	87,400,709	139,267,274
递延所得税负债：		
非同一控制下企业合并公允价值调整	5,336,115	5,336,115
合计	5,336,115	5,336,115

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2010年6月30日	2009年12月31日
2011年		8,710,674
2012年		85,340
2013年		64,997
2014年	15,482,676	19,077,494
合计	15,482,676	27,938,505

## 15、资产减值准备

2010年1-6月

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	8,000,000				8,000,000
存货跌价准备	10,274,687				10,274,687
合计	18,274,687				18,274,687

2009年

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	8,000,000				8,000,000
存货跌价准备	8,817,146	1,457,541			10,274,687
合计	16,817,146	1,457,541			18,274,687



## 16、短期借款

### (1) 短期借款分类：

项目	2010年6月30日	2009年12月31日
抵押借款	4,500,000	4,500,000
信用借款		220,000,000
合计	4,500,000	224,500,000

于2010年6月30日，上述借款的年利率为5.4%（2009年12月31日：4.78%-5.4%）。

(2) 上述抵押借款详见附注五、24

(3) 于2010年6月30日，无到期但未偿还的短期借款（2009年12月31日：无）。

## 17、应付账款

(1) 应付账款不计息，并通常在3个月内清偿。

账龄	2010年6月30日	2009年12月31日
1年以内	227,188,399	343,079,052
合计	227,188,399	343,079,052

(2) 于2010年6月30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（2009年12月31日：无）。

(3) 于2010年6月30日，无账龄超过1年的大额应付账款（2009年12月31日：无）。

## 18、预收款项

账龄	2010年6月30日	2009年12月31日
1年以内	310,568,658	371,221,002
合计	310,568,658	371,221,002

于2010年6月30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（2009年12月31日：无）。



## 19、应付职工薪酬

2010年6月30日

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金	97,044,478	150,025,716	147,410,938	99,659,256
职工福利费		1,293,165	1,293,165	
社会保险费	2,895,754	19,774,622	19,884,640	2,785,736
其中：基本养老保险	2,101,580	13,780,224	13,906,011	1,975,793
医疗保险费	588,777	4,134,067	4,150,321	572,523
失业保险费	96,560	689,011	681,728	103,843
工伤保险费	105,868	620,110	655,261	70,717
生育保险费	2,969	551,209	491,318	62,860
住房公积金	389,545	1,484,863	1,653,251	221,157
工会经费和职工教育经费	2,288,240	2,033,591	2,698,572	1,623,259
因解除劳动关系给予补偿	44,771,363		3,205,822	41,565,541
职工补助及津贴	29,591,619			29,591,619
合计	176,980,999	174,611,957	176,146,388	175,446,568

2009年

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
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	30,621,189	1,466,414	2,495,984	29,591,619
合计	151,849,547	304,798,376	279,666,924	176,980,999

于2010年6月30日，无属于拖欠性质的应付职工薪酬（2009年：无）。

2010年，工会经费和职工教育经费金额为人民币2,698,572元（2009年：人民币1,961,836元），因解除劳动关系给予补偿为人民币3,205,822元（2009年：人民币11,067,070元），无非货币性福利（2009年：无）。



**20、应交税费**

项目	2010年6月30日	2009年12月31日
增值税	8,877,412	70,436,105
消费税	11,160,472	41,009,401
营业税	38,078	265,448
企业所得税	359,152,940	425,211,960
个人所得税	7,577,064	6,570,739
城市维护建设税	(7,388,457)	6,756,307
其他	(915,154)	6,709,487
合计	378,502,355	556,959,447

**21、应付利息**

项目	2010年6月30日	2009年12月31日
短期借款利息		605,030
合计		605,030

**22、应付股利**

单位名称	2010年6月30日	2009年12月31日
应付非控股股东股利	319,427,056	
应付控股股东股利	168,898,944	
合计	488,326,000	

**23、其他应付款****(1) 主要项目分类:**

项目	2010年6月30日	2009年12月31日
应付广告费	248,636,311	232,011,818
应付供应商押金	163,763,205	126,114,730
应付设备款工程款运输费	31,582,541	34,987,670
应付总公司商标使用费	17,235,091	17,219,809
应付销售代理商押金	10,344,842	6,111,395
其他	85,517,479	60,602,670
合计	557,079,469	477,048,092

**(2) 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:**

单位	2010年6月30日	2009年12月31日
应付总公司商标使用费	17,235,091	17,219,809
合计	17,235,091	17,219,809

**(3) 于2010年6月30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	110,324,356	押金
销售代理商押金	3,802,880	押金
合计	114,127,236	



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。

## 24、长期借款

于2009年5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，并由本公司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，从国家开发银行新疆分行取得银行借款人民币15,000,000元，其中：人民币4,500,000元于2010年5月31日到期并偿还，人民币4,500,000元于2011年5月25日到期，其余银行借款人民币6,000,000元于2012年5月25日到期，贷款年利率为5.4%。

于2010年6月30日，无已到期但未偿还的长期借款（2009年：无）。

## 25、其他长期负债

项目	2010年6月30日	2009年12月31日
应付职工薪酬	23,250,000	23,250,000

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。

## 26、股本

	2010年6月30日	2009年12月31日
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	213,021,120	239,385,120
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	213,021,120	239,385,120
无限售条件股份		
人民币普通股	135,774,600	109,410,600
境内上市的外资股	178,484,280	178,484,280
境外上市的外资股		
其他		
无限售条件的流通股份合计	314,258,880	287,894,880
股份总额	527,280,000	527,280,000



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2010年4月1日。（2009年1-6月：26,364,000股）

## 27、资本公积

2010年1-6月

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	557,222,454			557,222,454

2009年

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	557,222,454			557,222,454

## 28、盈余公积

2010年1-6月

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	295,942,630			295,942,630

2009年

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	295,942,630			295,942,630

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。

## 29、未分配利润

	2010年1-6月	2009年
上年年末未分配利润	1,657,780,929	1,163,188,086
归属于母公司股东的净利润	585,674,479	1,127,328,843
减：应付普通股现金股利	632,736,000	632,736,000
年末未分配利润	1,610,719,408	1,657,780,929

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，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。



### 30、少数股东权益

本集团子公司少数股东权益如下：

单位名称	2010年6月30日	2009年12月31日
新疆天珠	46,038,270	42,973,732
麒麟包装	24,008,886	22,874,284
张裕酒庄	12,174,645	12,174,645
廊坊卡斯特	12,640,000	12,640,000
北京酒庄	31,104,842	28,256,916
冰酒酒庄	16,959,292	16,959,292
爱斐堡旅游	702,029	576,179
合计	143,627,964	136,455,048

### 31、营业收入及成本

(1) 营业收入列示如下：

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
主营业务收入	2,474,442,243	1,965,440,939
其他业务收入	7,442,891	3,985,222
合计	2,481,885,134	1,969,426,161

(2) 营业成本列示如下：

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
产品销售成本	695,022,637	585,855,716
其他业务成本	2,881,767	3,556,493
合计	697,904,404	589,412,209

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

2010年1-6月，前五名客户的营业收入如下：

	单位	金额	金额占营业收入比例%
第一名		15,580,071	0.63
第二名		13,096,091	0.53
第三名		13,039,167	0.53
第四名		12,813,415	0.52
第五名		12,391,493	0.50
合计		66,920,237	2.70



2009年1-6月，前五名客户的营业收入如下：

	单位	金额	金额占营业收入比例%
第一名		19,849,108	1.01
第二名		18,190,098	0.92
第三名		17,252,645	0.88
第四名		16,441,761	0.83
第五名		12,979,645	0.66
合计		84,713,257	4.30

(4) 营业收入列示如下：

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
销售商品	2,474,442,243	1,965,440,939
提供劳务	7,442,891	3,985,222
合计	2,481,885,134	1,969,426,161

### 32、营业税金及附加

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
消费税	103,452,256	73,077,383
营业税	1,430,805	24,718
城市维护建设税	24,877,924	21,446,482
教育费附加	14,193,562	12,253,947
合计	143,954,547	106,802,530

### 33、财务收入

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
利息收入	10,834,926	17,563,777
减：利息支出	6,182,749	
银行手续费	337,877	2,441,415
汇兑收益	1,155,993	
合计	5,470,293	15,122,362

### 34、投资收益

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
处置交易性金融资产取得的投资收益	429,107	
合计	429,107	

于2010年6月30日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

**35、营业外收入**

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
非流动资产处置利得		64,128
其中：固定资产处置利得		64,128
政府补助	4,507,854	500,000
罚款净收入		19,094
其他	516,088	7,841,532
合计	5,023,942	8,424,754

计入当期损益的政府补助如下：

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
重大项目扶持资金		
中小企业发展专项资金		
税收返还	4,117,244	
其他	390,610	500,000
合计	4,507,854	500,000

**36、营业外支出**

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
非流动资产处置损失	283,954	
其中：固定资产处置损失	283,954	
对外捐赠	212,431	
其他	75,805	46,353
合计	572,190	46,353

**37、所得税费用**

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
当期所得税费用	134,528,802	119,283,897
递延所得税费用	51,866,565	30,341,576
合计	186,395,367	149,625,473



### 38、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。

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
收益		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	585,674,479	455,235,291
股份		
本公司发行在外的普通股的加权平均数	527,280,000	527,280,000
基本每股收益（人民币元）	1.11	0.86
稀释每股收益	1.11	0.86

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。

### 39、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
政府补贴收入	390,610	500,000
经销商押金	12,797,190	37,648,474
其他	4,110,276	91,060,607
合计	17,298,076	129,209,081

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
销售费用	551,486,246	330,978,326
管理费用	28,383,657	28,269,103
其他	288,236	4,958,036
合计	580,158,139	364,205,465



#### 40、现金流量表补充资料

##### (1) 现金流量表补充资料

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
将净利润调节为经营活动的现金流量:		
净利润	592,847,395	456,284,455
加:资产减值准备		
固定资产折旧	34,848,129	23,067,657
无形资产摊销	2,516,846	1,618,087
长期待摊费用摊销	784,012	293,728
固定资产处置损失	283,954	
财务费用	(7,514,257)	(21,581,967)
投资收益	(429,107)	
递延所得税资产的减少/(增加)	51,866,565	30,341,576
存货的减少	208,848,368	210,693,456
经营性应收项目的减少	13,633,747	21,063,529
经营性应付项目的增加	(257,978,810)	(6,270,819)
经营活动产生的现金流量净额	639,706,842	715,509,702

##### (2) 现金和现金等价物

项目	2010年6月30日	2009年12月31日
现金	2,143,901,806	1,998,681,278
其中:库存现金	102,126	218,086
可随时用于支付的银行存款	2,100,258,443	1,977,259,840
可随时用于支付的其他货币 资金	43,541,237	21,203,352
年末现金及现金等价物余额	2,143,901,806	1,998,681,278

#### 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	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2010年1-6月无变动。

##### 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
烟台神马包装有限公司	同一母公司控制的公司	553 393 350

## 4、本集团与关联方的主要交易

## (1) 向关联方销售商品

关联方名称	2010年1-6月	2009年1-6月
烟台张裕旅游有限公司	2,086,866	3,165,176
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	1,694,723	382,931
合计	3,781,589	3,548,107

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

2010年1-6月本集团向关联方销售商品占集团销售总额的比例低于1%（2009年1-6月：低于1%）。

## (2) 向关联方购买商品

关联方名称	2010年1-6月	2009年1-6月
烟台张裕旅游有限公司	1,271,103	3,047,745
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	3,807	58,402
合计	1,274,910	3,106,147

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

2010年1-6月本集团向关联方购买商品占集团采购总额的比例低于1%（2009年1-6月：低于1%）。

## (3) 关联方租赁

## 2010年1-6月

关联方名称	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	3,191,500

## 2009年1-6月

关联方名称	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	3,191,500



## (a) 房屋租赁合同

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。2010年1-6月,本公司需支付租赁费人民币3,191,500元予总公司(2009年1-6月:3,191,500元)。

于2010年1-6月,本集团与关联方租赁占集团租赁费用的16.63%(2009年1-6月:20.95%)。

## (4) 其他主要的关联方交易

项目	注释	2010年1-6月	2009年1-6月
商标使用费	(a)	50,430,025	37,573,091
专利费	(b)	25,000	25,000
合计		50,455,025	37,598,091

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。该合同的有效期限至商标注册有效期结束。

于2010年1-6月,本集团支付关联方商标使用费占集团商标使用费用的100%(2009年1-6月比例: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。2010年1-6月,本公司需支付专利许可使用费人民币25,000元予总公司(2009年1-6月:人民币25,000元)。

于2010年1-6月,本集团支付关联方专利费占集团专利费用的100%(2009年1-6月比例:100%)。

**(5) 董事会支付管理人员薪酬**

项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
管理人员薪酬	2,945,163	3,044,976

**5、关联方应收应付款项余额**

关联方名称	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
-------	-----------------	------------------

## 应收账款：

烟台张裕旅游有限公司		114,900
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	45,982	

## 其他应付款：

应付总公司商标使用费	17,235,091	16,224,881
烟台张裕旅游有限公司	59,180	

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**

项目	2010年6月30日	2009年12月31日
资本承诺		
已被董事会批准但未签约	488,000,000	17,030,443

于2010年6月30日，本公司已按计划履行2009年的资本承诺事项。

**九、资产负债表日后事项**

截止资产负债表日，本集团和本公司并无须作披露的资产负债表日后事项。

**十、其他重要事项****1、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：



	2010年6月30日	2009年12月31日
1年以内(含1年)	20,726,057	20,454,169
1年至2年(含2年)	15,619,272	15,468,241
2年至3年(含3年)	3,796,729	3,562,622
3年以上	10,731,968	12,258,047
合计	50,874,026	51,743,079

## 2、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。

(1) 应收账款的账龄分析如下：

账龄	2010年6月30日	2009年12月31日
1年以内	10,244,534	13,163,722

(2) 于2010年6月30日，本公司未对应收账款计提坏账准备(2009年12月31日：无)。

本公司于本期间未计提、冲回或转销应收账款坏账准备(2009年12月31日：无)。

(3) 按风险分类：

类别	2010年6月30日			2009年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例%	金额	金额	计提比例%
单项金额						
重大	10,244,534	100		13,163,722	100.0	
其他不重大						
合计	10,244,534	100		13,163,722	100.0	

(4) 于2010年6月30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(2009年12月31日：无)。



(5) 于2010年6月30日, 应收账款金额明细如下:

单位	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	10,244,534	一年以内	100
合计		10,244,534		100

于2009年12月31日, 应收账款金额明细如下:

单位	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	1,800,000	一年以内	13.7
合计		13,163,722		100.0

(6) 于2010年6月30日, 无应收关联方账款(2009年12月31日: 无)。

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款的账龄分析如下:

账龄	2010年6月30日			2009年12月31日		
	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	256,833,088			303,587,507		303,587,507
1年至2年	375,135,118			325,731,990		325,731,990
2年至3年	3,238,702			3,632,994		3,632,994
3年以上	8,464,143	8,000,000	464,143	8,464,143	8,000,000	464,143
合计	643,671,051	8,000,000	635,671,051	641,416,634	8,000,000	633,416,634

(2) 按风险分类:

类别	2010年6月30日				2009年12月31日			
	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	630,640,783	97.97	8,000,000	1.27	610,311,334	95.1	8,000,000	1.3
其他不重大	13,030,268	2.03			31,105,300	4.9		
合计	643,671,051	100	8,000,000	1.24	641,416,634	100.0	8,000,000	1.25

(3) 其他应收款坏账准备的变动如下:

期间	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			本期冲回	本期转销	
2010年1-6月	8,000,000				8,000,000
2009年	8,000,000				8,000,000

(4) 于2010年6月30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(2009年12月31日: 无)



(5) 于2010年6月30日，其他应收款金额前五名如下：

单位	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	247,041,640	一年以内	38.86
第二名	关联方	213,535,000	1-2年	33.59
第三名	关联方	60,000,000	1-2年	9.44
第四名	关联方	48,000,000	1-2年	7.55
第五名	关联方	39,600,000	1-2年	6.23
合计		608,176,640		95.67

于2009年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

单位	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	35,573,246	一年以内	5.6
合计		598,726,591		93.4

(6) 于2010年6月30日，其他应收款中应收关联方账款金额为人民币622,176,640元，均为本公司应收下属子公司款项，占其他应收款总额的97.88%。(2009年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%)



## 3、长期股权投资

单位	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	
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	10,000,000	10,000,000		10,000,000	18	18	
研发制造公司	100,000,000		100,000,000	100,000,000	100	100	
宁夏酒庄	2,000,000		2,000,000	2,000,000	100	100	
石河子酒庄	2,000,000		2,000,000	2,000,000	100	100	
长安酒庄	2,000,000		2,000,000	2,000,000	100	100	
合计	235,077,178	229,077,178	106,000,000	335,077,178			

2010年6月30日，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2010年6月30日，本公司未对上述长期股权投资计提减值准备（2009年12月31日：无）。



#### 4、营业收入和营业成本

营业收入列示如下：

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
主营业务收入	743,849,060	458,755,309
其他业务收入	2,559,077	10,650,932
合计	746,408,137	469,406,241

营业成本列示如下：

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
产品销售成本	552,783,117	341,841,565
其他业务成本	1,344,433	10,529,371
合计	554,127,550	352,370,936

2010年1-6月，前五名客户的营业收入如下：

单位	金额	金额占营业收入比例%
第一名	633,479,816	84.87
第二名	20,486,604	2.74
第三名	9,997,800	1.34
第四名	5,123,414	0.69
第五名	1,072,634	0.14
合计	670,160,268	89.78

2010年1-6月公司前五名销售客户均为下属子公司。

2009年1-6月，前五名客户的营业收入如下：

单位	金额	金额占营业收入比例%
第一名	369,093,962	78.63
第二名	6,009,929	1.28
第三名	2,562,530	0.55
第四名	1,709,143	0.36
第五名	795,152	0.17
合计	380,170,716	80.99

2009年1-6月公司前五名销售客户均为下属子公司。

营业收入列示如下：

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
销售商品	743,849,060	458,755,309
提供劳务	2,559,077	10,650,932
合计	746,408,137	469,406,241





## 5、投资收益

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
成本法核算的长期股权投资收益		151,717,059
处置交易性金融资产取得的投资收益	429,107	
合计	429,107	151,717,059

于2010年6月30日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

## 6、现金流量补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
净利润	21,041,868	169,264,620
加：资产减值损失		
固定资产折旧	14,610,287	14,486,185
无形资产摊销	1,523,705	1,534,538
固定资产处置损失		
财务费用	(7,514,257)	(21,530,217)
投资收益	(429,107)	(151,717,059)
递延所得税资产的减少	11,257,742	631,468
存货的减少	51,892,248	22,912,877
经营性应收项目的减少/（增加）	(6,589,973)	(154,444,226)
经营性应付项目的增加	377,325,108	444,459,577
经营活动产生的现金流量净额	463,117,621	325,597,763

(2) 现金和现金等价物

项目	2010年6月30日	2009年12月31日
现金	1,650,828,310	1,159,666,918
其中：库存现金	41,758	46,731
可随时用于支付的银行存款	1,607,248,676	1,138,420,187
可随时用于支付的其他货币 资金	43,537,876	21,200,000
年末现金及现金等价物余额	1,650,828,310	1,159,666,918

**附录一：财务报表补充资料****一、非经常性损益明细表**

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
非流动资产处置损益	(283,954)	64,128
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,507,854	500,000
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	429,107	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	227,852	7,814,273
合计	4,880,859	8,378,401
减：所得税影响额	(1,220,215)	(2,094,600)
减：少数股东权益影响额（税后）	(939,583)	(69,996)
合计	2,721,061	6,213,805

**二、净资产收益率和每股收益**

2010年1-6月

报告期利润	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	17.04	1.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.97	1.11

本公司无稀释性潜在普通股。

2009年1-6月

报告期利润	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	15.82	0.86
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.63	0.85

本公司无稀释性潜在普通股。



## § 7 备查文件

- 1、载有董事长签名的半年度报告文本；
- 2、载有董事长、主管会计工作财务负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 3、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；
- 4、公司章程文本；
- 5、其他有关资料。

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

董事会

二〇一〇年八月七日