

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

2011年半年度报告全文



二〇一一年八月九日

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 2011 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
§ 2	股本变动和主要股东持股情况	8
§ 3	董事、监事和高级管理人员情况	11
§ 4	董事会报告	12
§ 5	重要事项	16
§ 6	财务报告	22
§ 7	备查文件	102

§ 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	http://www.changyu.com.cn	
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	http://www.cninfo.com.cn	
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	6,125,215,014	5,983,377,253	2.37
所有者权益(或股东权益)	3,978,491,136	3,839,708,341	3.61
归属于上市公司股东的每股净资产	7.55	7.28	3.71
	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	3,090,021,567	2,481,885,134	24.50
营业利润	1,159,441,095	774,791,010	49.65
利润总额	1,162,514,940	779,242,762	49.19
归属于上市公司股东的净利润	876,955,116	585,674,479	49.73
扣除非经常性损益后的净利润	874,766,673	582,953,418	50.06
基本每股收益	1.66	1.11	49.55
稀释每股收益	1.66	1.11	49.55
净资产收益率(%)	22.04	19.58	2.46
经营活动产生的现金流量净额	1,018,887,265	639,706,842	59.27
每股经营活动产生的现金流量净额	1.93	1.21	59.50

1.2.2 非经常性损益项目

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
非流动资产处置损益	(99,865)	(283,954)
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）	2,137,979	4,507,854
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	52,122	429,107
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,035,730	227,852
减：所得税影响额	(931,274)	(1,220,215)
减：少数股东权益影响额（税后）	(6,249)	(939,583)
合计	2,188,443	2,721,061

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
一、有限售条件股份	21303	40.40				-21303	-21303		
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	21303	40.40				-21303	-21303		
其中：									
境内法人持股	21303	40.40				-21303	-21303		
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	31425	59.60				+21303	+21303	52728	100.00
1、人民币普通股	13577	25.75				+21303	+21303	34880	66.15
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									
三、股份总数	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

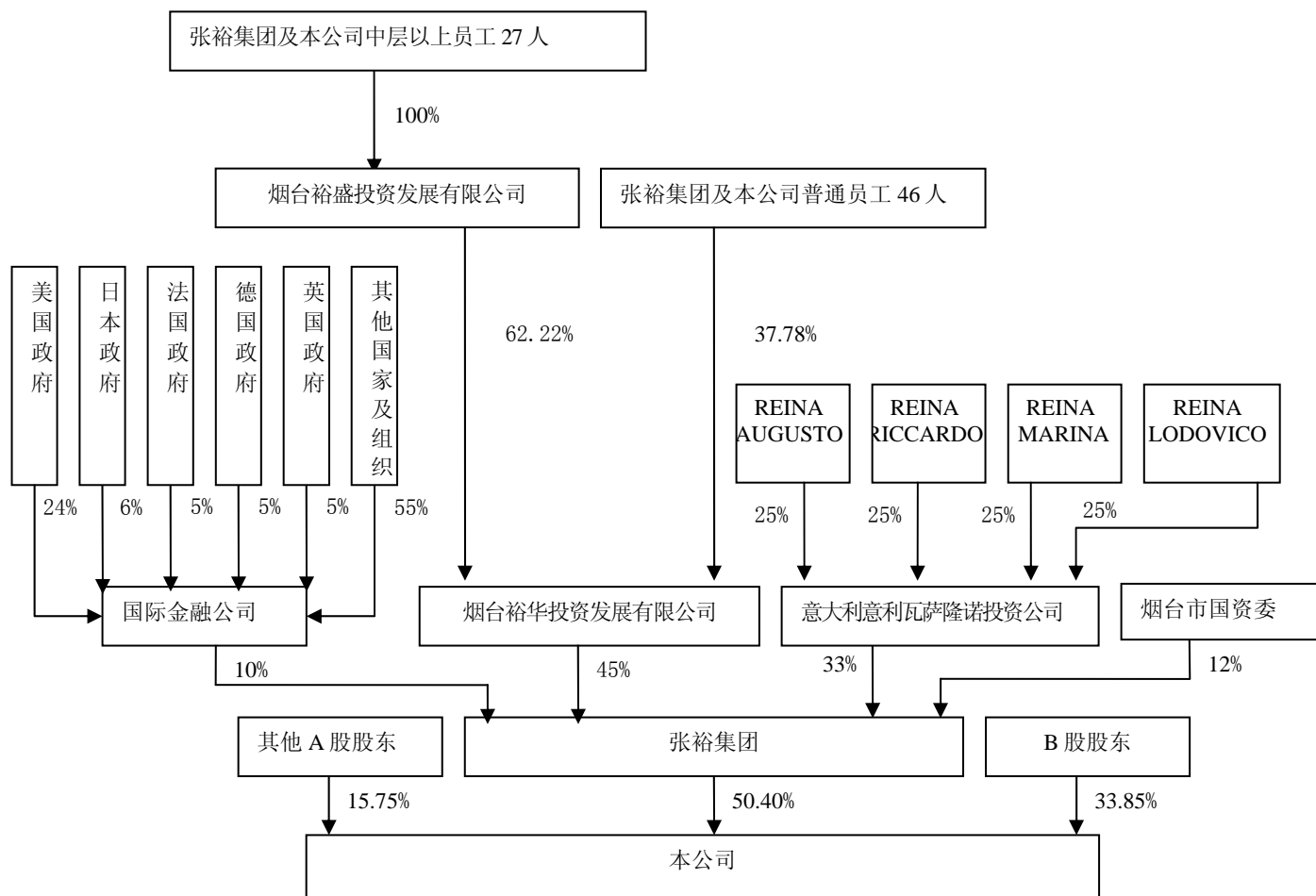
股东总数	18,004 户，其中 A 股股东 12,529 户，B 股股东 5,475 户。				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
烟台张裕集团有限公司	境内非国有法人	50.40%	265,749,120	0	0
HTHK/CMG FSGUFP-CMG FIRST STATE CHINA GROWTH FD	境外法人	3.63%	19,154,622	0	0
GAO-LING FUND, L. P.	境外法人	3.43%	18,102,298	0	0
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	1.97%	10,373,597	0	0
GOVERNMENT OF SINGAPORE INV. CORP. - A/C "C"	境外法人	1.20%	6,324,903	0	0
UBS (LUXEMBOURG) S. A.	境外法人	0.86%	4,543,836	0	0
BBH LUX-FIDELITY FUNDS-EMERGING MARKETS FUND	境外法人	0.85%	4,499,786	0	0
长城安心回报混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.78%	4,100,582	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	0.72%	3,814,835	0	0
中银持续增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.64%	3,349,024	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			股份种类	
烟台张裕集团有限公司	265,749,120			A 股	
HTHK/CMG FSGUFP-CMG FIRST STATE CHINA GROWTH FD	19,154,622			B 股	
GAO-LING FUND, L. P.	18,102,298			B 股	
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	10,373,597			B 股	
GOVERNMENT OF SINGAPORE INV. CORP. - A/C "C"	6,324,903			B 股	
UBS (LUXEMBOURG) S. A.	4,543,836			B 股	
BBH LUX-FIDELITY FUNDS-EMERGING MARKETS FUND	4,499,786			B 股	
长城安心回报混合型证券投资基金	4,100,582			A 股	
汇添富成长焦点股票型证券投资基金	3,814,835			A 股	
中银持续增长股票型证券投资基金	3,349,024			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

2011 年 3 月 25 日，控股股东-烟台张裕集团有限公司（以下简称“张裕集团”）持有的本公司 213,021,120 股限售股份解除了限售并可上市流通；至此本公司所有股份均解除了限售，没有有限售条件股东。

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	—
奥格斯都·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	—
王仕刚	独立董事	0	0	0	0	—
肖 微	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 2010 年度股东大会审议通过，公司聘任王仕刚先生为公司第五届董事会独立董事。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、起泡酒和保健酒销售收入保持了不同幅度的增长，公司营业收入为 309,002 万元，归属于公司股东的净利润为 87,696 万元，同比分别增长 24.50%和 49.73%，特别是中高档葡萄酒增长较快，加之部分产品价格提升，导致公司综合毛利率同比提高 3.87 个百分点至 75.75%。报告期内，公司主要做了以下几方面工作：

一是继续加强以“张裕爱斐堡”、“解百纳”和“张裕黄金冰谷”等为主体的品牌宣传和品牌推广力度，促进了张裕爱斐堡酒庄酒、解百纳葡萄酒、冰酒和卡斯特酒庄酒等中高档产品的持续快速增长。报告期内，上述产品销售额较上年同期增长幅度均在 25%以上。

二是在全国范围重点加强了细分的六类渠道，以及县级市场建设工作，取得了较好效果，增强了掌控终端的能力和竞争力；在国内 45 个省会和重点城市建立了团购营销部，形成了覆盖全国重点区域的团购营销系统，进一步完善了公司营销体系。

三是进一步完善销售系统各级人员责任制，强化“优胜劣汰”的竞争机制和市场化的用人机制，加强对市场人员的日常工作考核和基础管理工作考评、加大对市场营销人员的培训力度，有效提升了市场营销人员的综合素质和营销能力；通过加强市场监管力度，查获、捣毁了多个制售假冒产品窝点，严厉查处了多起串货行为，有效杜绝了假冒伪劣产品和窜货对市场的冲击，确保了产品价格体系稳定和销售渠道畅通。

四是进一步规范了葡萄基地管理体系，理顺和明确了基地各级人员相关责任，制定并完善了葡萄基地管理标准和技术规范，完善了葡萄产量与质量控制和考核指标体系，形成了全国六大产区统一管理的组织架构，从而全面提高了葡萄基地的管理水平和控制能力，增强了优质葡萄原料的保障能力。

五是切实做好新建项目及技术改造工作，加强项目投资额度和进度的管理，确保工程质量，进一步提高中高档产品的生产能力和质量水平，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	3,090,021,567	2,481,885,134	24.50
营业利润	1,159,441,095	774,791,010	49.65
归属于母公司股东的净利润	876,955,116	585,674,479	49.73

变动原因如下：

报告期内，公司营业收入较上年同期增长 24.50%，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中高档产品增长较快，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 49.65%，主要系公司营业收入增长，加之公司销售费用和营业成本控制较好所致；归属于母公司股东的净利润较上年同期增长 49.73%，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，甜葡萄酒；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	256,795	54,347	78.84	25.71%	2.25%	4.86
白兰地	38,938	15,099	61.22	16.43%	18.03%	-0.53
合 计	295,733	69,446	76.52	24.40%	5.31%	4.26
其中： 关联交易	465	-	-	-	-	-

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

单位: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	22,905	8,394	1,757
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	3,485	2,932	3
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	5,435	3,700	-362
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	11,000 万元	20,500	12,398	633
辽宁张裕冰酒庄有限公司	51%	冰葡萄酒的生产	冰葡萄酒	2,630 万元	7,800	2,798	-68
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销售	葡萄和葡萄原酒	3,000 万元	23,708	15,681	1,658

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:

一是部分区域终端拓展进度缓慢,效果有待提高。

二是酒种发展不平衡现象仍未根本改观。与上年同期相比,报告期内公司葡萄酒和白兰地销售增长较快,香槟酒销售停滞不前,保健酒销量有所下滑。

三是部分管理制度和措施因各种原因影响而未能及时落实到位。

四是个别建设项目进度未能达到预期目标。

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

2011 年度，公司资本开支计划总额为 100,312 万元。报告期内已投入 28,179 万元，各项目投资情况如下：

1、销售公司市场办公用房购置项目。该项目 2011 年计划投资 8,244 万元，完成 35 处房产的购置和装修工作，现已投入资金 1,666 万元，购置房产 14 处，装修 2 处。

2、关于在烟台西山厂区建设室内物流中心项目。该项目 2011 年投资计划 3,925 万元，已投资 320 万元，完成了方案设计与审核、施工图设计与审核，以及环境评估工作，取得了项目规划许可证和建设许可证，并完成施工招标，开始土建施工。

3、扩大北京张裕爱斐堡酒庄生产规模项目。该项目 2011 年计划投资 1,000 万元，已投资 670 万元，完成北京张裕爱斐堡酒庄大酒窖装修、生活楼改造，以及监控、消防、污水处理、道路等工程和设施建设。

4、陕西省咸阳市兴建张裕酒庄项目。该项目已正式命名为陕西张裕瑞那城堡酒庄建设项目，2011 年计划投资 10,000 万元，已投资 2,973 万元，接待楼已封顶，并开始工程装修；项目主体工程和相关配套工程尚处于施工阶段。

5、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。该项目已正式命名为新疆张裕巴保男爵酒庄建设项目，2011 年计划投资 14,443 万元，已投资 8,938 万元，完成了项目主体工程、环保设施、70%的道路和管网建设，以及部分生产设备招标。

6、在烟台开发区购置 110 公顷土地项目。该项目 2011 年计划投资 15,000 万元，已投资 7,876 万元，完成了规划方案设计与论证工作，并取得了部分土地使用权，现正处于全面开工前的准备阶段。

7、张裕宁夏葡萄酒公司建设项目。该项目已正式命名为宁夏张裕罗斯十五世酒庄项目，2011 年计划投资 15,836 万元，已投入资金 3,898 万元，完成了项目大部分土建工程和部分设备安装工程，现处于工程装修和剩余设备采购及安装阶段。

8、橡木桶购置项目。该项目 2011 年计划投资 9,452 万元，已完成比值比价工作，烟台厂区拟购置木桶已经定制，异地三个酒庄所用木桶已经确定生产厂家，目前还没有投资支出。



9、关于在西山厂区建设 1 万平米地下酒窖项目。该项目 2011 年计划投资 4,991 万元，现已投资 350 万元，完成了开工前的各项准备工作，并进入基础施工阶段。

10、在烟台西山厂区建设 1.5 万吨储酒罐区项目。该项目 2011 年计划投资 2,660 万元，现已投资 608 万元，完成原有设施拆除和大罐基础施工，土建工程已近尾声，罐体制作和安装正在进行，预计 8 月底投入使用。

11、关于在烟台张裕卡斯特酒庄建设 1.5 万平方米酒窖及会所项目。该项目计划投资 14,761 万元，现已投资 880 万元，完成了施工队伍招标和地下酒窖 80%的土方挖掘工作。

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 2011 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2010年度股东大会审议通过的2010年度利润分配方案如下：以公司2010年12月31日之总股本52,728万股为基数，向全体股东每10股派现金人民币14.00元（含税）。扣税后，A股个人股东、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每10股派现金人民币12.60元；B股个人股东、非居民企业股东实际每10股派现金人民币12.60元。根据公司章程规定，B股现金股息以本公司股东大会决议日后第一个工作日（2011年5月11日）中国人民银行公布的人民币兑换港币的中间价（1港币=0.8357人民币）折合港币兑付。

本次利润分配方案实施公告刊登于2011年6月7日《中国证券报》和《证券时报》。A股股权登记日为2011年6月13日，除息日为2011年6月14日；B股最后交易日为2011年6月13日，除息日为2011年6月14日，B股股权登记日为2011年6月16日。本次利润分配已于2011年6月上旬实施完毕。

2010年度利润分配方案中，本公司未提出公积金转增股本方案。

5.3 2011年半年度利润分配预案

按公司第五届董事会第七次会议决议，本公司2011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 250.4 万元和 215.0 万元，分别向二者采购商品 13.9 万元和 0.7 万元；向烟台神马包装有限公司采购包装材料等 7,548 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 5,889.9 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，于 2011 年 3 月 25 日将其持有的本公司 213,021,120 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 5.2 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 2011 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、王仕刚、王竹泉、肖微

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，持股本公司 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
2011年01月11日	公司会议室	实地调研	富国基金	公司主要经营情况及未来发展
2011年01月20日	公司会议室	实地调研	万利富达投资	公司主要经营情况及未来发展
2011年01月27日	公司会议室	实地调研	兴业证券	公司主要经营情况及未来发展
2011年02月10日	公司会议室	实地调研	平安资产管理	公司主要经营情况及未来发展
2011年02月15日	公司会议室	实地调研	华夏基金	公司主要经营情况及未来发展
2011年02月23日	公司会议室	实地调研	新华资产	公司主要经营情况及未来发展
2011年02月28日	公司会议室	实地调研	东吴基金	公司主要经营情况及未来发展
2011年03月05日	公司会议室	实地调研	华安基金	公司主要经营情况及未来发展
2011年03月08日	公司会议室	实地调研	申银万国证券	公司主要经营情况及未来发展
2011年04月15日	公司会议室	实地调研	里昂证券	公司主要经营情况及未来发展
2011年04月18日	公司会议室	实地调研	中投证券	公司主要经营情况及未来发展
2011年04月19日	公司会议室	实地调研	尚雅投资	公司主要经营情况及未来发展
2011年04月20日	公司会议室	实地调研	兴业全球基金	公司主要经营情况及未来发展
2011年04月26日	公司会议室	实地调研	中银基金	公司主要经营情况及未来发展
2011年05月09日	公司会议室	实地调研	禾其投资	公司主要经营情况及未来发展
2011年05月13日	公司会议室	实地调研	中鼎投资	公司主要经营情况及未来发展
2011年05月16日	公司会议室	实地调研	邦德资产	公司主要经营情况及未来发展
2011年05月17日	公司会议室	实地调研	博时基金	公司主要经营情况及未来发展
2011年05月20日	公司会议室	实地调研	宏源证券	公司主要经营情况及未来发展
2011年05月25日	公司会议室	实地调研	执耳投资	公司主要经营情况及未来发展
2011年06月02日	公司会议室	实地调研	国富基金	公司主要经营情况及未来发展
2011年06月07日	公司会议室	实地调研	大成基金	公司主要经营情况及未来发展
2011年06月15日	公司会议室	实地调研	长江证券	公司主要经营情况及未来发展
2011年06月17日	公司会议室	实地调研	金元证券	公司主要经营情况及未来发展
2011年06月22日	公司会议室	实地调研	中信建投	公司主要经营情况及未来发展
2011年06月28日	公司会议室	实地调研	鹏华基金	公司主要经营情况及未来发展

**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
2011-临 001	关于“解百纳”商标诉讼及评审事宜结果的公告	2011. 1. 18	中国证券报、证券时报
2011-临 002	限售股份解除限售提示性公告	2011. 3. 24	中国证券报、证券时报
2011-临 003	第五届董事会第四次会议决议公告	2011. 4. 09	中国证券报、证券时报
2011-临 004	第四届监事会第四次会议决议公告	2011. 4. 09	中国证券报、证券时报
2011-临 005	关于 2011 年度日常关联交易的公告	2011. 4. 09	中国证券报、证券时报
2011-临 006	独立董事提名人声明	2011. 4. 09	中国证券报、证券时报
2011-临 007	独立董事候选人声明	2011. 4. 09	中国证券报、证券时报
2011-临 008	关于召开 2010 年度股东大会的通知	2011. 4. 09	中国证券报、证券时报
2011-定 001	2010 年年度报告摘要	2011. 4. 09	中国证券报、证券时报、香港商报
2011-定 002	2011 年第一季度报告正文	2011. 4. 25	中国证券报、证券时报
2011-临 009	2010 年度股东大会决议公告	2011. 5. 11	中国证券报、证券时报
2011-临 010	2010 年度权益分派实施公告	2011. 6. 07	中国证券报、证券时报
2011-临 011	第五届董事会第六次会议决议公告	2011. 7. 05	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

单位：元

资 产	附注	2011年6月30日		2010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	2,575,302,305	1,937,453,170	2,489,804,162	1,898,488,544
交易性金融资产		21,200,000	21,200,000		
应收票据	五.2	56,026,700	24,607,165	31,447,207	12,871,415
应收账款	五.3 十.1	95,255,224	10,357,520	100,113,271	11,708,820
预付款项	五.4	70,742,936	61,392,268	74,728,756	40,352,558
应收利息	五.5	18,216,011	18,094,085	9,519,721	9,519,721
应收股利			1,765,637,074		1,765,637,075
其他应收款	五.6 十.2	62,383,999	1,613,571,334	30,686,838	1,155,602,622
存货	五.7	1,079,415,696	383,689,771	1,294,406,406	481,049,315
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产					
流动资产合计		3,978,542,871	5,836,002,387	4,030,706,362	5,375,230,070
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 十.3	5,000,000	712,783,083	5,000,000	331,907,113
投资性房地产					
固定资产	五.9	1,222,721,665	321,960,105	1,188,081,245	325,016,812
在建工程	五.10	353,576,695	25,326,123	242,107,575	13,603,659
工程物资					
固定资产清理					
生产性生物资产	五.12	38,539,812	9,683,931	37,773,638	10,270,836
油气资产					
无形资产	五.11	274,070,448	91,219,294	208,847,847	87,521,064
开发支出					
商誉					
长期待摊费用	五.13	104,839,398		106,233,673	
递延所得税资产	五.14	143,853,616	28,462,210	160,275,366	27,019,769
其他非流动资产		4,070,509	4,257,410	4,351,547	4,538,447
非流动资产合计		2,146,672,143	1,193,692,156	1,952,670,890	799,877,700
资产总计		6,125,215,014	7,029,694,543	5,983,377,253	6,175,107,770

负债和股东权益	附注	2011年6月30日		2010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					
交易性金融负债					
应付票据					
应付账款	五.16	234,251,383	152,527,756	259,022,075	165,884,293
预收款项	五.17	290,340,844		309,481,976	
应付职工薪酬	五.18	165,097,207	117,825,347	186,915,812	114,351,323
应交税费	五.19	486,594,616	126,920,299	649,365,259	122,920,579
应付利息					
应付股利					
其他应付款	五.20	689,337,237	2,598,527,785	476,897,721	1,768,065,889
流动负债合计		1,865,621,287	2,995,801,187	1,881,682,843	2,171,222,084
非流动负债：					
递延所得税负债	五.14	5,316,436		5,336,115	
其他非流动负债	五.21	120,110,000	8,027,000	100,213,000	8,027,000
非流动负债合计		125,426,436	8,027,000	105,549,115	8,027,000
负债合计		1,991,047,723	3,003,828,187	1,987,231,958	2,179,249,084
股东权益：					
股本	五.22	527,280,000	527,280,000	527,280,000	527,280,000
资本公积	五.23	557,242,133	557,222,454	557,222,454	557,222,454
减：库存股					
盈余公积	五.24	295,942,630	295,942,630	295,942,630	295,942,630
未分配利润	五.25	2,598,026,373	2,645,421,272	2,459,263,257	2,615,413,602
归属于母公司股东权益合计		3,978,491,136	4,025,866,356	3,839,708,341	3,995,858,686
少数股东权益		155,676,155		156,436,954	
股东权益合计		4,134,167,291	4,025,866,356	3,996,145,295	3,995,858,686
负债和股东权益总计		6,125,215,014	7,029,694,543	5,983,377,253	6,175,107,770

财务报表由以下人士签署：

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

单位：元

项目	附注	2011年1-6月		2010年1-6月	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、营业收入	五.27 十.4	3,090,021,567	881,120,226	2,481,885,134	746,408,137
减：营业成本	五.27 十.4	749,237,629	681,420,169	697,904,404	554,127,550
营业税金及附加	五.28	175,702,732	99,160,797	143,954,547	84,288,354
销售费用		869,894,366		760,912,413	
管理费用		157,485,167	66,569,261	110,222,160	75,329,206
财务费用	五.29	-21,687,300	-23,747,128	-5,470,293	-9,672,089
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）	五.30 十.5	52,122	723,374,683	429,107	429,107
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
二、营业利润		1,159,441,095	781,091,810	774,791,010	42,764,223
加：营业外收入	五.31	4,062,176	1,574,281	5,023,942	209,453
减：营业外支出	五.32	988,331	245,922	572,190	5,231
其中：非流动资产处置损失					
三、利润总额		1,162,514,940	782,420,169	779,242,762	42,968,445
减：所得税费用	五.33	286,320,623	14,220,498	186,395,367	21,926,577
四、净利润		876,194,317	768,199,671	592,847,395	21,041,868
归属于母公司所有者的净利润		876,955,116	768,199,671	585,674,479	21,041,868
少数股东损益		-760,799		7,172,916	
五、每股收益：					
（一）基本每股收益	五.34	1.66	1.46	1.11	0.04
（二）稀释每股收益	五.34	1.66	1.46	1.11	0.04
六、其他综合收益		19,679			
七、综合收益总额		876,213,996	768,199,671	592,847,395	21,041,868
归属于母公司股东的综合收益总额		876,974,795	768,199,671	585,674,479	21,041,868
归属于少数股东的综合收益总额		-760,799		7,172,916	

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

单位：元

项目	附注	2011年1-6月		2010年1-6月	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
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		3,615,239,260	1,023,172,610	2,871,056,257	876,676,704
收到的税费返还		31,895,583	17,931,445	4,117,244	
收到其他与经营活动有关的现金	五.35	74,339,353	78,314,429	17,298,076	506,068,946
经营活动现金流入小计		3,721,474,196	1,119,418,484	2,892,471,577	1,382,745,650
购买商品、接受劳务支付的现金		782,258,636	662,332,168	733,563,534	637,851,952
支付给职工以及为职工支付的现金		199,782,598	74,164,408	174,512,763	85,341,019
支付的各项税费		1,141,618,275	245,261,179	764,530,299	176,043,602
支付其他与经营活动有关的现金	五.35	578,927,422	51,618,902	580,158,139	20,391,456
经营活动现金流出小计		2,702,586,931	1,033,376,657	2,252,764,735	919,628,029
经营活动产生的现金流量净额		1,018,887,265	86,041,827	639,706,842	463,117,621
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金				64,671,946	59,671,946
收回3个月以上到期定期存款					
取得投资收益收到的现金		52,122	723,374,683	7,943,364	455,372,638
取得利息收入所收到的现金		21,630,697	21,630,697		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		519,304	519,204		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计		22,202,123	745,524,584	72,615,310	515,044,584
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		217,541,724	23,390,203	189,217,153	9,221,963
3个月以上到期定期存款		71,437,507	71,437,507		
投资支付的现金			199,688,120		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					
投资活动现金流出小计		288,979,231	294,515,830	189,217,153	115,221,963
投资活动产生的现金流量净额		-266,777,108	451,008,754	-116,601,843	399,822,621
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金					
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金			256,026,059		
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流入小计			256,026,059		
偿还债务支付的现金			87,500,000	224,500,000	220,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		738,192,000	738,192,000	153,384,471	151,778,850
支付其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流出小计		738,192,000	825,692,000	377,884,471	371,778,850
筹资活动产生的现金流量净额		-738,192,000	-569,665,941	-377,884,471	-371,778,850
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
五、现金及现金等价物净增加额		13,918,157	-32,615,360	145,220,528	491,161,392
加：期初现金及现金等价物余额		998,934,824	407,619,206	1,998,681,278	1,159,666,918
六、期末现金及现金等价物余额		1,012,852,981	375,003,846	2,143,901,806	1,650,828,310

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

单位：元

项目	2011年1-6月								2010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	2,459,263,257		156,436,954	3,996,145,295	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,657,780,929		136,455,048	3,174,681,061
加：会计政策变更																
前期差错更正																
二、本年年初余额	527,280,000	557,222,454		295,942,630	2,459,263,257		156,436,954	3,996,145,295	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,657,780,929		136,455,048	3,174,681,061
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		19,679			138,763,116		-760,800	138,021,996					801,482,328		19,981,906	821,464,234
(一) 净利润					876,955,116		-760,800	876,194,317					1,434,218,328		19,981,906	1,454,200,234
(二) 其他综合收益		19,679						19,679								
上述(一)和(二)小计		19,679			876,955,116		-760,800	876,213,996					1,434,218,328		19,981,906	1,454,200,234
(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					-738,192,000			-738,192,000					-632,736,000			-632,736,000
1. 提取盈余公积																
2. 对所有者(或股东)的分配					-738,192,000			-738,192,000					-632,736,000			-632,736,000
3. 提取一般风险准备																
4. 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	557,242,133		295,942,630	2,598,026,373		155,676,154	4,134,167,291	527,280,000	557,222,454		295,942,630	2,459,263,257		156,436,954	3,996,145,295

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

单位：元

目	2011年1—6月						2010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	2,615,413,602	3,995,858,686	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,705,057,969	3,085,503,053
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	2,615,413,602	3,995,858,686	527,280,000	557,222,454		295,942,630	1,705,057,969	3,085,503,053
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					30,007,670	30,007,670					910,355,633	910,355,633
（一）净利润					768,199,670	768,199,670					1,543,091,633	1,543,091,633
（二）其他综合收益												
上述（一）和（二）小计					768,199,670	768,199,670					1,543,091,633	1,543,091,633
（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					-738,192,000	-738,192,000					-632,736,000	-632,736,000
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配					-738,192,000	-738,192,000					-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	2,645,421,272	4,025,866,356	527,280,000	557,222,454		295,942,630	2,615,413,602	3,995,858,686

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
2011年1-6月
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2011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、22。

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、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2011年6月30日的财务状况以及2011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。

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。

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。

支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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2011年6月30日止的财务报表。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余额、交易和未实现损益及股利于合并时全额抵消。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

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。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

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（通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。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。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

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。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、动物疫情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。

二、重要会计政策和会计估计（续）

12. 固定资产

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服务利益的，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。

二、重要会计政策和会计估计（续）

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

无形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，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

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
软件使用权	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

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

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，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. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

24. 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）

24. 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。

25. 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）

26. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

27. 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。

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。

二、重要会计政策和会计估计（续）

27. 重大会计判断和估计（续）

会计估计的不确定性（续）

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。

二、重要会计政策和会计估计（续）

27. 重大会计判断和估计（续）

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%。

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

四、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况（包括通过子公司间接持有的子公司）

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”）	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”）(a)	1999年9月29日 中国山东省烟台市	杨明	制造业	1,900,000 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

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”）(d)	2003年4月3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17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12月4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	669 926 112
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25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

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
张裕（青铜峡）酒业销售有限公司（“青铜峡销售”）	2009年11月17日 中国宁夏回族自治区青铜峡市	蔡建设	销售	500,000元	葡萄酒批发零售及商务代理	694 334 151
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
张裕宁夏葡萄酒庄有限公司（“宁夏酒庄”）	2010年4月26日 中国宁夏回族自治区银川经济技术开发区	周洪江	制造业	2,000,000元	葡萄酒，蒸馏酒，保健酒，果露酒，非酒精饮料，包装材料的生产，加工销售；旅游，会议接待，餐饮服务	694 349 740
咸阳张裕长安酒庄有限公司（“长安酒庄”）	2010年4月12日 中国陕西省咸阳市	孙利强	制造业	2,000,000元	葡萄生产，葡萄酒加工，旅游，观光	552 180 142
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司（“研发中心”）(e)	2010年3月29日 中国山东省烟台市	孙利强	制造业	500,000,000元	白兰地，葡萄酒，气泡酒制造，销售项目的筹建	555 235 76X

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	60,000,000 元	60%	-	60%	是	56,093,912 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 (a)	7,783,813 元	50%	-	62.5%	是	18,499,049 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	-

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	35,293,868 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 (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	4,015,388 元
宁夏酿酒	1,000,000 元	100%	-	100%	是	-
青铜峡销售	500,000 元	-	100%	100%	是	-
石河子酒庄	2,000,000 元	100%	-	100%	是	-
宁夏酒庄	2,000,000 元	100%	-	100%	是	-
咸阳酒庄	2,000,000 元	100%	-	100%	是	-
研发中心(e)	100,000,000 元	99%	-	99%	是	-

四、合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

- (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950,000美元（约人民币7,783,813元）作为实收资本，占麒麟包装50%的权益。截至2011年6月30日，本公司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。承包经营合同将于2012年12月31日到期。
- (c) 廊坊卡斯特为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。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完全控制权，故本公司将其纳入合并会计报表范围。承包经营合同将于2012年12月31日到期。
- (d) 冰酒酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。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。承包经营合同将于2016年12月31日到期。
- (e) 研发中心为本公司与山东烟台酿酒有限公司合资成立的有限公司，注册资本为人民币500,000,000元。根据投资协议，本公司将出资人民币495,000,000元，山东烟台酿酒有限公司将出资人民币5,000,000元。截至2011年6月30日止，首期出资人民币100,000,000元，全部由本公司投入。

2. 合并范围变更

合并财务报表范围与上年度一致。

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2011年6月30日	2010年12月31日
现金	140,434	89,425
银行存款	2,572,557,268	2,466,052,613
其他货币资金	<u>2,604,604</u>	<u>23,662,124</u>
	<u>2,575,302,305</u>	<u>2,489,804,162</u>

于2011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2,604,604元（2010年12月31日：人民币2,462,124元），系本集团的单位住房基金。

于2011年6月30日，本集团无存放于境外的货币资金（2010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2011年6月30日3个月以上的银行定期存款金额共计人民币1,559,844,720元（2010年12月31日：人民币1,488,407,214元），利率为1.91%-2.75%，期限为3个月至1年。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收票据

2011年6月30日

2010年12月31日

银行承兑汇票 56,026,700 31,447,207

于2011年6月30日，无已质押应收票据（2010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（2010年12月31日：无）。

于2011年6月30日，已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额最大的前五项如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
山西潞安环保能源开发股份有限公司	2011. 01. 11	2011. 07. 11	500,000. 00
武汉全兴众合商贸有限公司	2011. 02. 14	2011. 08. 14	500,000. 00
昆山市竞苑贸易有限公司	2011. 5. 26	2011. 8. 25	802,500. 00
龙岩市瑞捷经济贸易有限公司	2011. 05. 05	2011. 08. 05	1,200,000. 00
龙岩市瑞捷经济贸易有限公司	2011. 04. 22	2011. 07. 22	<u>1,000,000. 00</u>

于2010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：

出票单位	出票日期	到期日	金额
武汉和祥兴经济发展有限公司	2010年11月29日	2011年2月28日	1,500,000
武汉同创伟业商贸有限公司	2010年11月24日	2011年2月24日	1,000,000
芜湖力城贸易有限公司	2010年12月16日	2011年6月16日	1,000,000
廊坊市安佳商贸有限公司	2010年12月23日	2011年6月13日	1,000,000
唐山市志静商贸有限公司	2010年11月23日	2011年2月23日	<u>900,000</u>
			<u>5,400,000</u>

于2011年6月30日，本集团无已贴现取得短期借款的应收票据（2010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：

	2011年6月30日	2010年12月31日
1年以内	<u>95,255,224</u>	<u>100,113,271</u>

于2011年6月30日，本集团未对应收账款计提坏账准备（2010年12月31日：无）。本集团于本期未计提、冲回或转销应收账款坏账准备（2010年：无）。

	2011年6月30日				2010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	计提比例%	金额	比例%	金额	计提比例%
单项金额重大	55,701,242	58.5			37,472,999	37.4	-	-
单项金额不重大	<u>39,553,982</u>	<u>41.5</u>			<u>62,640,272</u>	<u>62.6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>95,255,224</u>	<u>100</u>			<u>100,113,271</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

于2011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（2010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2011年6月30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	13,103,548	一年以内	13.8
第二名	第三方	9,741,178	一年以内	10.2
第三名	第三方	8,114,102	一年以内	8.5
第四名	第三方	3,905,690	一年以内	4.1
第五名	第三方	<u>2,130,844</u>	一年以内	<u>2.2</u>

于2010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	9,369,211	一年以内	9.4
第二名	第三方	6,767,820	一年以内	6.8
第三名	第三方	6,434,578	一年以内	6.4
第四名	第三方	6,216,172	一年以内	6.2
第五名	第三方	<u>4,365,619</u>	一年以内	<u>4.4</u>
		<u>33,153,400</u>		<u>33.2</u>

于2011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。

于2010年12月31日，应收关联方账款如下：

	与集团关系	金额	占应收账款总额 的比例%
烟台张裕国际 葡萄酒城之窗	同一母公司控 制的公司	<u>120,322</u>	<u>0.1</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

4. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	账面余额	比例 %	账面余额	比例 %
1 年以内	<u>70,742,936</u>	<u>100.0</u>	<u>74,728,756</u>	<u>100.0</u>

于2010年6月30日，预付款项金额前五名如下：

	与本集团 关系	金额	账龄	未结算原因	占预付款项 总额的比例%
第一名	第三方	26,576,467	一年以内	货物未收到	37.6
第二名	第三方	8,013,966	一年以内	货物未收到	11.3
第三名	第三方	6,710,032	一年以内	货物未收到	9.5
第四名	第三方	6,518,395	一年以内	货物未收到	9.2
第五名	第三方	<u>5,977,160</u>	一年以内	货物未收到	<u>8.4</u>

于2010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	未结算原因	占预付款项总 额的比例%
第一名	第三方	22,453,121	一年以内	货物未收到	30.0
第二名	第三方	5,952,642	一年以内	货物未收到	8.0
第三名	第三方	5,615,367	一年以内	货物未收到	7.5
第四名	第三方	5,259,570	一年以内	货物未收到	7.0
第五名	第三方	<u>3,528,000</u>	一年以内	货物未收到	<u>4.7</u>
		<u>42,808,700</u>			<u>57.2</u>

于2011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（2010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

2011年6月30日

	年初数	本期增加	本期减少	期末数
银行定期存款利息	<u>9,519,721</u>	<u>19,391,594</u>	<u>10,695,304</u>	<u>18,216,011</u>

2010年12月31日

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
银行定期存款利息	<u>8,969,343</u>	<u>12,234,345</u>	<u>11,683,967</u>	<u>9,519,721</u>

于2011年6月30日，无逾期利息（2010年12月31日：无）。

6. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
1年以内	56,993,147	20,568,664
1年至2年	5,184,388	9,911,712
2年至3年	47,524	47,524
3年以上	<u>8,158,939</u>	<u>8,158,939</u>
	70,383,999	38,686,839
减：其他应收款坏账准备	<u>8,000,000</u>	<u>8,000,000</u>
	<u>62,383,999</u>	<u>30,686,839</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于本年无变化（2010年：无）。

	2011年6月30日				2010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%
单项金额重大并单项计提坏账准备	58,029,071	82.4	8,000,000		11,048,886	28.6	8,000,000	
单项金额不重大	<u>12,354,928</u>	<u>17.6</u>			<u>27,637,953</u>	<u>71.4</u>	-	-
	<u>70,383,999</u>	<u>100</u>	<u>8,000,000</u>		<u>38,686,839</u>	<u>100.0</u>	<u>8,000,000</u>	

于2011年6月30日及2010年12月31日，单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
天同证券有限责任公司	<u>8,000,000</u>	<u>8,000,000</u>	<u>100%</u>	该公司已进入破产清算程序

于2011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款（2010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2011年6月30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	47,410,000	一年以内	67.4
第二名	第三方	3,120,600	一年以内	4.4
第三名	第三方	2,913,696	一年以内	4.1
第四名	第三方	2,334,775	一年以内	3.3
第五名	第三方	<u>2,250,000</u>	一年以内	<u>3.2</u>

于2010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	一至两年	8.1
第二名	第三方	1,412,546	一年以内	3.6
第三名	第三方	1,227,280	一年以内	3.2
第四名	第三方	1,036,364	一年以内	2.7
第五名	第三方	<u>1,000,000</u>	一年以内	<u>2.6</u>
		<u>7,796,790</u>		<u>20.2</u>

于2011年6月30日，无其他应收关联方款项（2010年12月31日：无）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

7. 存货

	2011年6月30日			2010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	24,662,383		24,662,383	59,385,786	-	59,385,786
库存商品	478,497,207	10,077,620	468,419,587	538,480,066	10,077,620	528,402,446
在产品	<u>586,333,726</u>		<u>586,333,726</u>	<u>706,618,174</u>	-	<u>706,618,174</u>
	<u>1,089,493,316</u>	<u>10,077,620</u>	<u>1,079,415,696</u>	<u>1,304,484,026</u>	<u>10,077,620</u>	<u>1,294,406,406</u>

存货跌价准备分析如下：

2011年1-6月	年初数	本期转回	期末数
库存商品	<u>10,077,620</u>		<u>10,077,620</u>
2010年12月31日	年初数	本年转回	年末数
库存商品	<u>10,274,687</u>	<u>-197,067</u>	<u>10,077,620</u>

于2011年6月30日，本集团所有权受到限制的存货账面价值人民币13,524,960元（于2010年12月31日，本集团所有权受到限制的存货账面价值人民币13,524,960元），系本集团将其相应的收益权转让给由中融国际信托有限公司设立的信托计划，参见附注五、21。

2011年6月30日

	账面余额	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
库存商品		库存商品的预计日常损毁率	根据预计日常损毁率计算结果	

2011年无转回存货跌价准备。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

8. 长期股权投资

2011年1-6月

	投资成本	期初数	本期增减	期末数	持股 比例%	表决权 比例%	本期计提 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>5,000,000</u>		<u>5,000,000</u>	18	18	
	<u>10,000,000</u>	<u>5,000,000</u>		<u>5,000,000</u>			

2010年12月31日

	投资成本	年初数	本年增减	年末数	持股 比例%	表决权 比例%	本年计提减 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>-5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>	18	18	<u>5,000,000</u>
	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>-5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>			<u>5,000,000</u>

本集团对烟台定陶的初始投资额为人民币10,000,000元，于2011年6月30日及2010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

2011年1-6月

	年初数	本期增加	本期减少	期末数
原价：				
房屋建筑物	812,780,815	40,873,739	6,210,557	847,443,997
机器设备	875,907,151	40,148,925	7,337,125	908,718,951
运输工具	<u>19,819,539</u>	<u>1,615,506</u>	<u>0</u>	<u>21,435,045</u>
	<u>1,708,507,505</u>	<u>82,638,170</u>	<u>13,547,682</u>	<u>1,777,597,992</u>
累计折旧：				
房屋建筑物	129,641,538	11,631,597	37,987	141,235,148
机器设备	377,433,760	28,582,427	6,776,976	399,239,210
运输工具	<u>13,350,962</u>	<u>1,051,008</u>	<u>0</u>	<u>14,401,970</u>
	<u>520,426,260</u>	<u>41,265,031</u>	<u>6,814,963</u>	<u>554,876,328</u>
账面净值：				
房屋建筑物	683,139,277	29,242,142	6,172,570	706,208,849
机器设备	498,473,391	11,566,498	560,149	509,479,740
运输工具	<u>6,468,577</u>	<u>564,498</u>	<u>0</u>	<u>7,033,075</u>
	<u>1,188,081,245</u>	<u>41,373,139</u>	<u>6,732,719</u>	<u>1,222,721,665</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
房屋建筑物	698,714,336	117,389,989	3,323,510	812,780,815
机器设备	737,132,083	148,327,144	9,552,076	875,907,151
运输工具	<u>17,488,406</u>	<u>2,331,133</u>	<u>-</u>	<u>19,819,539</u>
	<u>1,453,334,825</u>	<u>268,048,266</u>	<u>12,875,586</u>	<u>1,708,507,505</u>
累计折旧：				
房屋建筑物	108,526,523	21,550,526	435,511	129,641,538
机器设备	336,801,458	49,063,099	8,430,797	377,433,760
运输工具	<u>11,213,979</u>	<u>2,136,983</u>	<u>-</u>	<u>13,350,962</u>
	<u>456,541,960</u>	<u>72,750,608</u>	<u>8,866,308</u>	<u>520,426,260</u>
账面净值：				
房屋建筑物	590,187,813	95,839,463	2,887,999	683,139,277
机器设备	400,330,625	99,264,045	1,121,279	498,473,391
运输工具	<u>6,274,427</u>	<u>194,150</u>	<u>-</u>	<u>6,468,577</u>
	<u>996,792,865</u>	<u>195,297,658</u>	<u>4,009,278</u>	<u>1,188,081,245</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产（续）

累计折旧的本年增加全部为本期计提折旧金额。2011年1-6月，计提的折旧金额为人民币41,265,031元（2010年：人民币72,750,608元）。2011年1-6月，由在建工程转入固定资产原价的金额为人民币93,003,556元（2010年：人民币189,903,490元）。

于2011年6月30日，无所有权受到限制的房屋建筑物（2010年12月31日：无）。

于2011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（2010年12月31日：无）。

于2011年6月30日，未办妥产权证书的固定资产如下：

发酵中心办公楼及车间	未取得房产证原因 尚未获得竣工结算报告
新疆天珠发酵车间、储酒车间	尚未获得竣工结算报告
麒麟包装成品库及车间	尚未获得竣工结算报告
冰酒酒庄办公楼及封装车间	尚未获得竣工结算报告
北京酒庄欧洲小镇	尚未获得竣工结算报告
北京酒庄办公楼	尚未获得竣工结算报告
北京酒庄生产车间	尚未获得竣工结算报告
销售公司省办事处办公室	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

	2011年6月30日	2010年12月31日
	账面价值	账面价值
西山厂区建设工程	5,833,826	2,985,201
年产2万吨低酒精度葡萄 （香槟改造）	0	-
葡萄酒厂解百纳中心建设工程	19,431,597	7,619,532
发酵中心生产厂设备改造工程	60,700	2,998,926
北京酒庄3000吨生产线建设工程	31,212,957	30,000,000
北京酒庄续建项目	49,602,154	19,468,392
冰酒酒庄厂房建设	0	-
宁夏酿酒联合车间工程	3,246,830	3,380,801
新疆天珠车间改造工程	8,123,185	17,878,259
泾阳发酵车间改造工程	0	15,048,365
销售公司房屋建筑工程	25,050,022	33,737,780
石河子酒庄建设工程	134,134,278	85,455,488
宁夏酒庄建设工程	37,129,026	11,271,515
咸阳酒庄建设工程	31,572,865	10,458,506
研发中心建设工程	1,804,810	1,804,810
其他	<u>6,374,446</u>	
	<u>353,576,695</u>	<u>242,107,575</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

10. 在建工程（续）

2011年1-6月	预算	年初数	本期增加	本期转入 固定资产	期末数	资金来源
红酒俱乐部及博物馆酒窖改造工程	15,000,000	-				自筹
西山厂区建设工程	40,000,000	2,985,201	5,646,525	2,797,899	5,833,826	自筹
年产2万吨低酒精度葡萄（香槟改造）	45,000,000					自筹
葡萄酒厂解百纳中心建设工程	21,000,000					自筹
发酵中心冷冻车间改造	3,300,000	7,619,532	11,812,065	0	19,431,597	自筹
发酵中心生产厂设备改造工程	5,000,000		26,000	0	26,000	自筹
北京酒庄3000吨生产线建设工程	92,500,000	2,998,926	1,336,443	4,300,669	34,700	自筹
北京酒庄续建项目	305,750,000.00	30,000,000	1,212,957	0	31,212,957	自筹
北京酒庄装饰展陈项目	30,000,000	19,468,392	30,133,762	0	49,602,154	自筹
冰酒酒庄厂房建设	20,910,000		38,001,066	38,001,066	0	自筹
宁夏酿酒联合车间工程	58,700,000	3,380,801	6,924,520	6,924,520	0	自筹
新疆天珠车间改造工程	37,570,000	17,878,259	3,430,508	3,564,479	3,246,830	自筹
泾阳发酵车间改造工程	26,000,000	15,048,365	3,923,725	13,678,800	8,123,185	自筹
销售公司房屋建筑工程	53,000,000	15,048,365	0	15,048,365	0	自筹
石河子酒庄建设工程	53,000,000	33,737,780	0	8,687,758	25,050,022	自筹
宁夏酒庄建设工程	540,000,000	85,455,488	48,678,790	0	134,134,278	自筹
咸阳酒庄建设工程	15,000,000	11,271,515	25,857,511	0	37,129,026	自筹
研发中心建设工程	250,000,000	10,458,506	21,114,359	0	31,572,865	自筹
其他	165,000,000	1,804,810	0	0	1,804,810	自筹
			<u>6,374,446</u>		<u>6,374,446</u>	
		<u>242,107,575</u>	<u>204,472,676</u>	<u>93,003,556</u>	<u>353,576,695</u>	

五、合并财务报表主要项目注释（续）

10. 在建工程（续）

2010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 %
红酒俱乐部及博物馆酒窖改造工程	15,000,000	-	5,307,768	5,307,768	-	自筹	35.4%
西山厂区建设工程	40,000,000	-	2,985,201	-	2,985,201	自筹	7.5%
年产2万吨低酒精度葡萄酒（香槟改造）	45,000,000	2,234,216	-	2,234,216	-	自筹	129.6%
葡萄酒厂解百纳中心建设工程	21,000,000	-	7,619,532	-	7,619,532	自筹	36.3%
发酵中心冷冻车间改造	3,300,000	-	2,863,872	2,863,872	-	自筹	86.8%
发酵中心生产厂设备改造工程	5,000,000	-	3,165,682	166,756	2,998,926	自筹	63.3%
北京酒庄3000吨生产线建设工程	92,500,000	-	30,000,000	-	30,000,000	自筹	32.4%
北京酒庄续建项目	305,750,000.00	11,714,331	23,410,240	15,656,179	19,468,392	自筹	140.1%
北京酒庄装饰展陈项目	30,000,000	-	38,001,066	38,001,066	-	-	126.7%
冰酒酒庄厂房建设	20,910,000	3,119,556	11,708	3,131,264	-	自筹	102.2%
宁夏酿酒联合车间工程	58,700,000	60,394,418	29,216,851	86,230,468	3,380,801	自筹	95.3%
新疆天珠车间改造工程	37,570,000	9,179,267	10,123,072	1,424,080	17,878,259	自筹	78.5%
泾阳发酵车间改造工程	26,000,000	9,271,105	5,777,260	-	15,048,365	自筹	61.6%
销售公司房屋建筑工程	53,000,000	13,459,425	20,278,355	-	33,737,780	自筹	111.5%
石河子酒庄建设工程	540,000,000	-	120,343,309	34,887,821	85,455,488	自筹	21.1%
宁夏酒庄建设工程	15,000,000	-	11,271,515	-	11,271,515	自筹	75.1%
咸阳酒庄建设工程	250,000,000	-	10,458,506	-	10,458,506	自筹	4.2%
研发中心建设工程	165,000,000	-	1,804,810	-	1,804,810	自筹	1.1%
		<u>109,372,318</u>	<u>322,638,747</u>	<u>(189,903,490)</u>	<u>242,107,575</u>		

2011年1-6月，本集团在建工程增加数中无资本化的借款费用（2010年：无）。

于2011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（2010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

2011年 1-6月	年初数	本期增加	本期减少	期末数
原价：				
土地使用权	220,872,498	67,040,675		287,913,173
软件使用权	<u>3,480,000</u>			<u>3,480,000</u>
	<u>224,352,498</u>	<u>67,040,675</u>		<u>291,393,173</u>
				0
累计摊销：				0
土地使用权	13,416,651	1,470,074		14,886,725
软件使用权	<u>2,088,000</u>	<u>348,000</u>		<u>2,436,000</u>
	<u>15,504,651</u>	<u>1,818,074</u>		<u>17,322,725</u>
				0
账面净值：				0
土地使用权	207,455,847	65,570,601		273,026,448
软件使用权	<u>1,392,000</u>	<u>-348,000</u>		<u>1,044,000</u>
	<u>208,847,847</u>	<u>65,222,601</u>		<u>274,070,448</u>
2010年	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
土地使用权	155,444,429	65,428,069		220,872,498
软件使用权	<u>3,480,000</u>	<u>-</u>		<u>3,480,000</u>
	<u>158,924,429</u>	<u>65,428,069</u>		<u>224,352,498</u>
累计摊销：				
土地使用权	10,022,874	3,393,777		13,416,651
软件使用权	<u>1,392,000</u>	<u>696,000</u>		<u>2,088,000</u>
	<u>11,414,874</u>	<u>4,089,777</u>		<u>15,504,651</u>
账面净值：				
土地使用权	145,421,555	62,034,292		207,455,847
软件使用权	<u>2,088,000</u>	<u>-696,000</u>		<u>1,392,000</u>
	<u>147,509,555</u>	<u>61,338,292</u>		<u>208,847,847</u>

2011年1-6月，无形资产摊销金额为人民币1,818,074元（2010年：人民币4,089,777元）。

于2011年6月30日，无受到限制的土地使用权所有权（2010年12月31日：无）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

12. 生物资产

	2011年6月30日	2010年12月31日
年初数	37,773,638	39,717,396
因自行培育而增加的生物资产	2,899,974	2,156,974
本年摊销	<u>2,133,800</u>	<u>4,100,732</u>
年末数	<u>38,539,812</u>	<u>37,773,638</u>

于2011年6月30日，无生物资产所有权受到限制（2010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。

本年新增生物资产尚处于未成熟期，除此之外，本集团其余生物资产已于2009年达到预定生产经营目的，并于2009年开始进行摊销。

于2011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（2010年12月31日：无）。

13. 长期待摊费用

2011年1-6月	年初数	本期增加	本期摊销	期末数
土地使用费	103,783,513	451,324	1,783,619	102,451,217
其他	<u>2,450,160</u>		<u>61,980</u>	<u>2,388,180</u>
	<u>106,233,673</u>	<u>451,324</u>	<u>1,845,599</u>	<u>104,839,398</u>
2010年	年初数	本年增加	本年摊销	年末数
土地使用费	36,951,118	68,027,349	1,194,954	103,783,513
其他	<u>2,004,904</u>	<u>591,696</u>	<u>146,440</u>	<u>2,450,160</u>
	<u>38,956,022</u>	<u>68,619,045</u>	<u>1,341,394</u>	<u>106,233,673</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：

	2011年6月30日	2010年12月31日
递延所得税资产		
内部交易未实现利润	85,616,373	110,184,929
未支付奖金	31,932,922	36,072,822
辞退福利	5,892,781	6,725,237
资产减值准备	5,769,405	5,769,405
可抵扣亏损	14,572,125	1,383,138
开办费	<u>70,009</u>	<u>139,835</u>
	<u>143,853,616</u>	<u>160,275,366</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>5,316,436</u>	<u>5,336,115</u>

未确认递延所得税资产如下：

可抵扣亏损	<u>25,982,703</u>	<u>24,719,043</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	6,754,872	5,491,212
2012年	85,340	85,340
2013年	64,997	64,997
2014年	<u>19,077,494</u>	<u>19,077,494</u>
	<u>25,982,703</u>	<u>24,719,043</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（续）

引起暂时性差异的资产或负债对应的暂时性差异如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
可抵扣暂时性差异		
内部交易未实现利润	342,465,490	440,739,716
未支付奖金	127,731,688	144,291,288
辞退福利	23,571,126	26,900,948
资产减值准备	23,077,620	23,077,620
可抵扣亏损	58,288,501	5,532,552
开办费	<u>280,038</u>	<u>559,340</u>
	<u>575,414,462</u>	<u>641,101,464</u>
	2011年6月30日	2010年12月31日
应纳税暂时性差异		
非同一控制下企业合并公允价值调整	<u>21,265,744</u>	<u>21,344,460</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

15. 资产减值准备

2011年1-6月

	年初数	本期计提	本期转回	期末数
坏账准备	8,000,000	-	-	8,000,000
存货跌价准备	10,077,620			10,077,620
长期股权投资减值准备	<u>5,000,000</u>			<u>5,000,000</u>
	<u>23,077,620</u>			<u>23,077,620</u>

2010年

	年初数	本年计提	本年转回	年末数
坏账准备	8,000,000	-	-	8,000,000
存货跌价准备	10,274,687	-	197,067	10,077,620
长期股权投资减值准备	<u>-</u>	<u>5,000,000</u>	<u>-</u>	<u>5,000,000</u>
	<u>18,274,687</u>	<u>5,000,000</u>	<u>197,067</u>	<u>23,077,620</u>

16. 应付账款

应付账款不计息，并通常在3个月内清偿。

	2011年6月30日	2010年12月31日
1年以内	<u>234,251,383</u>	<u>259,022,075</u>

于2011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（2010年12月31日：无）。

于2011年6月30日，无账龄超过1年的大额应付账款（2010年12月31日：无）。

17. 预收款项

2011年6月30日 2010年12月31日

1年以内 290,340,844 309,481,976

于2011年6月30日，预收款项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（2010年12月31日：无）。

18. 应付职工薪酬

2011年1-6月

	年初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金	122,804,887	125,945,795	141,534,282	107,216,399
职工福利费	-	2,293,350	2,293,350	0
社会保险费	3,022,339	15,213,597	14,880,207	3,355,729
其中：				0
医疗保险费	598,887	3,642,028	3,460,513	780,402
基本养老保险费	2,199,409	9,311,647	9,392,822	2,118,234
失业保险费	81,668	1,130,022	988,718	222,972
工伤保险费	137,764	528,666	543,795	122,635
生育保险费	4,611	601,234	494,359	111,486
住房公积金	430,600	1,368,500	1,569,088	230,012
工会经费和职工教育经费	5,644,688		1,641,131	4,003,557
因解除劳动关系给予补偿	31,252,497		3,345,758	27,906,739
职工补助及津贴	<u>23,760,801</u>		<u>1,376,030</u>	<u>22,384,771</u>
				0
	<u>186,915,812</u>	<u>144,263,887</u>	<u>166,082,492</u>	<u>165,097,207</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

18. 应付职工薪酬（续）

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金	97,044,478	325,313,609	299,553,200	122,804,887
职工福利费	-	6,349,210	6,349,210	-
社会保险费	2,895,754	18,400,313	18,273,728	3,022,339
其中：				
医疗保险费	588,777	5,167,075	5,156,965	598,887
基本养老保险费	2,101,580	12,576,562	12,478,733	2,199,409
失业保险费	96,560	499,757	514,649	81,668
工伤保险费	105,868	114,667	82,771	137,764
生育保险费	2,969	42,252	40,610	4,611
住房公积金	389,545	3,571,417	3,530,362	430,600
工会经费和职工教育经费	2,288,240	4,454,300	1,097,852	5,644,688
因解除劳动关系给予补偿	44,771,363	-	13,518,866	31,252,497
职工补助及津贴	<u>29,591,619</u>	<u>17,768</u>	<u>5,848,586</u>	<u>23,760,801</u>
	<u>176,980,999</u>	<u>358,106,617</u>	<u>348,171,804</u>	<u>186,915,812</u>

于2011年6月30日，无属于拖欠性质的应付职工薪酬（2010年：无）。

2011年1-6月，支付的工会经费和职工教育经费金额为人民币**1,641,131**元（2010年：人民币1,097,852元），因解除劳动关系给予补偿为人民币3,329,824元（2010年：人民币13,518,866元），无非货币性福利（2010年：无）。

19. 应交税费

	2011年6月30日	2010年12月31日
增值税	12,387,377	20,867,507
消费税	18,859,913	36,964,290
营业税	383,249	346,375
企业所得税	438,172,966	567,303,677
城镇土地使用税	578,261	744,172
个人所得税	19,656,048	7,434,054
城市维护建设税	-4,525,167	8,449,064
房产税	1,727,234	1,715,820
其他	<u>-645,264</u>	<u>5,540,300</u>
	<u>486,594,616</u>	<u>649,365,259</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

20. 其他应付款

	2011年6月30日	2010年12月31日
应付广告费	291,926,762	190,122,855
应付销售代理商押金	152,317,484	135,052,781
应付设备款工程款运输费	54,788,498	50,072,081
应付总公司商标使用费	58,899,954	41,640,572
应付供应商押金	5,162,374	4,326,760
其他	<u>126,242,164</u>	<u>55,682,672</u>
	<u>689,337,237</u>	<u>476,897,721</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：

	2011年6月30日	2010年12月31日
应付总公司商标使用费	<u>58,899,954</u>	<u>41,640,572</u>

于2011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	<u>5,162,374</u>	押金
销售代理商押金	<u>152,317,484</u>	押金

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）

21. 其他长期负债

		2011年6月30日	2010年12月31日
应付职工薪酬	(1)	17,927,000	20,185,000
信托计划款	(2)	80,028,000	80,028,000
固定资产专项补助	(3)	<u>22,155,000</u>	
		<u>120,110,000</u>	<u>100,213,000</u>

(1) 于2011年6月30日，应付职工薪酬为根据经营利润所计提的超额利润奖金及工作责任保证金，预计于2012至2014年发放。

(2) 根据本公司与中融国际信托有限公司于2010年9月签定的“张裕爱斐堡酒庄葡萄酒收益转让合同”，本公司将所持有的特定葡萄酒的收益权转让给中融国际信托有限公司设立的专项基金，收到款项为人民币80,028,000元。此信托计划由本公司母公司烟台张裕集团有限公司进行担保，并将于2012年4月到期。

(3) 新疆石河子酒庄收到当地政府固定资产投资补贴款2280万元，用于固定资产购置，公司按10年摊销，本年已摊销64.5万元，结余2215.5万元。

22. 股本

2011年1-6月	年初数	本期增减变动				期末数
		发行新股	送股	其他	小计	
有限售条件股份						
其他内资持股						
其中：						
境内非国有法人持股	213,021,120	-	-	-213,021,120	-213,021,120	
有限售条件的股份合计	213,021,120	-	-	-213,021,120	-213,021,120	
无限售条件股份						
人民币普通股	135,794,880	-	-	213,021,120	213,021,120	348,816,000
境内上市的外资股	178,464,000	-	-	-	-	178,464,000
无限售条件的股份合计	314,258,880	-	-	213,021,120	213,021,120	527,280,000
股份总额	527,280,000	-	-	-	-	527,280,000

五、合并财务报表主要项目注释（续）

22. 股本（续）

2010年	年初数	本年增减变动			小计	年末数
		发行新股	送股	其他		
有限售条件股份						
其他内资持股						
其中：						
境内非国有法人持股	<u>239,385,120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-26,364,000</u>	<u>-26,364,000</u>	<u>213,021,120</u>
有限售条件的股份合计	<u>239,385,120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-26,364,000</u>	<u>-26,364,000</u>	<u>213,021,120</u>
无限售条件股份						
人民币普通股	109,430,880	-	-	26,364,000	26,364,000	135,794,880
境内上市的外资股	<u>178,464,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>178,464,000</u>
无限售条件的股份合计	<u>287,894,880</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,364,000</u>	<u>26,364,000</u>	<u>314,258,880</u>
股份总额	<u>527,280,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>527,280,000</u>

本年度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213,021,120股（2010年：26,364,000股），占公司总股本比例为40.4%（2010年：5%）；本次解除限售股份可上市流通日为2011年3月25日（2010年：2010年4月1日）。

23. 资本公积

于2011年6月30日及2010年12月31日，资本公积余额为股本溢价。本年度增加的资本公积系新疆天珠子公司评估增值资产折旧及摊销，导致因评估增值产生的递延所得税负债减少所致。

24. 盈余公积

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）

25. 未分配利润

	2011年6月30日	2010年12月31日
上年年末未分配利润	2,459,263,257	1,657,780,929
归属于母公司股东的净利润	876,955,116	1,434,218,328
减：应付上一年度普通股现金股利	<u>738,192,000</u>	<u>632,736,000</u>
年末未分配利润	<u>2,598,026,373</u>	<u>2,459,263,257</u>

根据2011年4月7日董事会通过的决议，2010年度按已发行股本527,280,000股计算，向全体股东每10股派发现金人民币14元，共计现金股利人民币738,192,000元已发放。

26. 所有权受到限制的资产

2011年1-6月

其他原因造成所有权受到限制的资产

	年初数	本期增加	本期减少	期末数	备注
银行存款	2,462,124	170,923	28,443	2,604,604	注2
存货	<u>13,524,960</u>			<u>13,524,960</u>	注3
	<u>15,987,084</u>	<u>170,923</u>	<u>28,443</u>	<u>16,129,564</u>	

五、合并财务报表主要项目注释（续）

26. 所有权受到限制的资产（续）

2010年

	年初数	本年减少	年末数	备注
用于担保的资产				
固定资产	1,439,022	1,439,022	-	注 1
无形资产	<u>8,882,146</u>	<u>8,882,146</u>	<u>-</u>	注 1
	<u>10,321,168</u>	<u>10,321,168</u>	<u>-</u>	

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
其他原因造成所有权受到限制的资产					
银行存款	2,449,848	59,974	47,698	2,462,124	注 2
存货	<u>-</u>	<u>13,524,960</u>	<u>-</u>	<u>13,524,960</u>	注 3
	<u>2,449,848</u>	<u>13,584,934</u>	<u>47,698</u>	<u>15,987,084</u>	

注 1： 于 2009 年 12 月 31 日，本集团以账面价值人民币 1,439,022 的房屋建筑物，以及账面价值人民币 8,882,146 元的土地使用权作为质押，取得银行短期借款人民币 4,500,000 元，期限为一年，以及银行长期借款人民币 10,500,000 元，期限为 2-3 年。该等银行借款已于 2010 年全部偿还。

注 2： 于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日，所有权受到限制的银行存款为本集团的单位住房基金。

注 3： 于 2011 年 6 月 30 日，所有权受到限制的存货为本集团将其相应的收益权转让给由中融国际信托有限公司设立的信托计划。参见附注五、21。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

27. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务收入	3,082,709,568	2,474,442,243
其他业务收入	<u>7,311,999</u>	<u>7,442,891</u>
	<u>3,090,021,567</u>	<u>2,481,885,134</u>

营业成本列示如下：

	2011年1-6月	2010年1-6月
产品销售成本	746,406,542	695,022,637
其他业务成本	<u>2,831,087</u>	<u>2,881,767</u>
	<u>749,237,629</u>	<u>697,904,404</u>

本集团主营业务收入为葡萄酒、白兰地、香槟及保健酒销售收入，逾99%的主营业务收入来源于中国境内。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

27. 营业收入及成本（续）

2011年1-6月，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	22,196,201	0.72
第二名	17,958,411	0.58
第三名	13,314,359	0.43
第四名	12,563,524	0.41
第五名	<u>11,867,762</u>	<u>0.38</u>
	<u>77,900,256</u>	<u>2.52</u>

2010年1-6月，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	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	<u>12,391,493</u>	<u>0.50</u>
	<u>66,920,237</u>	<u>2.70</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

28. 营业税金及附加

	2011年1-6月	2010年1-6月
消费税	112,022,461	103,452,256
营业税	1,951,821	1,430,805
城市维护建设税	35,639,149	24,877,924
教育费附加	25,486,893	14,193,562
其他	<u>602,409</u>	
合计	<u>175,702,733</u>	<u>143,954,547</u>

29. 财务费用

	2011年1-6月	2010年1-6月
利息收入	26,673,536	10,834,926
减：利息支出	3,741,771	6,182,749
银行手续费	1,377,002	337,877
汇兑收益	<u>132,537</u>	<u>1,155,993</u>
	<u>21,687,300</u>	<u>5,470,293</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

30. 投资收益

	2011年 1-6月	2010年 1-6月
处置交易性金融资产收益	<u>52,122</u>	<u>429,107</u>
合计	<u>52,122</u>	<u>429,107</u>

于2011年6月30日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

31. 营业外收入

	2011年 1-6月	2010年 1-6月
非流动资产处置利得	137,072	
其中：固定资产处置利得	137,072	
政府补助	2,137,979	4,507,854
罚款净收入	593,390	
其他	<u>1,193,734</u>	<u>516,088</u>
	<u>4,062,176</u>	<u>5,023,942</u>

计入当期损益的政府补助如下：

	2011年 1-6月	2010年 1-6月
重大项目扶持资金	645,000	
中小企业发展专项资金	0	
税收返还	1,340,299	4,117,244
其他	<u>152,680</u>	<u>390,610</u>
	<u>2,137,979</u>	<u>4,507,854</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

32. 营业外支出

	2011年1-6月	2010年1-6月
非流动资产处置损失	236,937	283,954
其中：固定资产处置损失	236,937	283,954
对外捐赠	0	212,431
其他	<u>751,395</u>	<u>75,805</u>
	<u>988,331</u>	<u>572,190</u>

33. 所得税费用

	2011年1-6月	2010年1-6月
当期所得税费用	269,898,873	134,528,802
递延所得税费用	<u>16,421,750</u>	<u>51,866,565</u>
	<u>286,320,623</u>	<u>186,395,367</u>

34. 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。

	2011年1-6月	2010年1-6月
收益		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	<u>876,955,116</u>	<u>585,674,479</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>1.66</u>	<u>1.11</u>
稀释每股收益	不适用	不适用

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。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

35. 现金流量表项目注释

收到的其他与经营活动有关的现金：

	2011年1-6月	2010年1-6月
政府补贴收入	24,937,979	390,610
经销商押金	8,238,366	12,797,190
保证金	30,997,730	
利息收入	3,057,524	
其他	<u>7,107,754</u>	<u>4,110,276</u>
	<u>74,339,353</u>	<u>17,298,076</u>

支付的其他与经营活动有关的现金：

	2011年1-6月	2010年1-6月
销售费用	452,579,271	551,486,246
管理费用	42,909,757	28,383,657
其他	<u>83,438,395</u>	<u>288,236</u>
	<u>578,927,423</u>	<u>580,158,139</u>

36 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：

	2011年1-6月	2010年1-6月
净利润	876,194,317	592,847,395
加：资产减值准备		
固定资产折旧	41,265,031	34,848,129
无形资产摊销	1,818,074	2,516,846
长期待摊费用摊销	1,845,599	784,012
固定资产处置净损失/（收益）	99,865	283,954
财务费用	21,630,697	-7,514,257
投资收益	-52,122	-429,107
递延所得税资产的增加	16,421,750	51,866,565
存货的增加	214,990,710	208,848,368
经营性应收项目的增加	-56,129,075	13,633,747
经营性应付项目的增加	<u>-99,197,581</u>	<u>-257,978,810</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,018,887,265</u>	<u>639,706,842</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

36. 现金流量表补充资料（续）

(2) 现金和现金等价物

	2011年6月30日	2010年12月31日
现金	1,012,852,981	998,934,824
其中：库存现金	140,434	89,425
可随时用于支付的银行存款	1,012,712,548	977,645,399
可随时用于支付的其他货币资金		<u>21,200,000</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>1,012,852,981</u>	<u>998,934,824</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
总公司	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2011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

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) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	2011年1-6月	2010年1-6月
烟台张裕旅游有限公司	139,111	1,271,103
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	6,533	3,807
烟台神马包装有限公司	<u>75,477,030</u>	
	<u>75,622,674</u>	<u>1,274,910</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

向关联方销售商品和提供劳务

	2011年1-6月	2010年1-6月
烟台张裕旅游有限公司	2,504,133	2,086,866
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	<u>2,149,862</u>	<u>1,694,723</u>
	<u>4,563,995</u>	<u>3,781,589</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

2011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%（2010年1-6月：低于1%）。

(2) 关联方租赁

自关联方承租资产

2011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

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

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）

(2) 关联方租赁（续）

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。2011年1-6月，本公司需支付租赁费人民币3,191,500元予总公司（2010年1-6月：3,191,500元）。

于2011年1-6月，本集团与关联方租赁占集团租赁费用的13.2%（2010年1-6月：16.63%）。

(3) 其他主要的关联方交易

	注释	2011年1-6月	2010年1-6月
商标使用费	(a)	<u>58,899,954</u>	<u>50,430,025</u>
专利费	(b)	<u>25,000</u>	<u>25,000</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2011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%（2010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。2011年1-6月度，本公司需支付专利许可使用费人民币25,000元予总公司（2010年1-6月：人民币25,000元）。

于2011年1-6月，本集团支付关联方专利费占集团专利费用的100%（2010年1-6月比例：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）

(4) 关联方担保

接受关联方担保

	注释	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
总公司	(a)	<u>88,236,000</u>	2010年 10月25日	2012年 4月24日	否

总公司为本集团在张裕爱斐堡酒庄葡萄酒收益权转让合同项下全部义务提供无条件的连带责任保证，担保金额为人民币88,236,000元（2010年同期：无）。

5. 关联方应收款项余额

应收账款	2011年6月30日		2010年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司			<u>120,322</u>	—
			<u>120,322</u>	—

以上应收关联方款项均不计利息，无抵押，且无固定还款期。

6. 关联方应付款项余额

	2011年6月30日	2010年12月31日
其他应付款		
应付烟台神马包装有限公司材料款	<u>13,593,717</u>	
应付总公司商标使用费	<u>58,899,954</u>	<u>41,640,572</u>

以上应付关联方往来款余额均不计利息，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需作披露的或有事项。

八、 承诺事项

	2011年1-6月	2010年1-6月
资本承诺		
已被董事会批准但未签约	<u>1,003,120,000</u>	<u>488,000,000</u>

九、 资产负债表日后事项

2011年7月4日，本公司子公司烟台麒麟包装有限公司原股东葡萄牙国正金融投资有限公司与本公司签订股权转让合同，约定本公司以1539.23万元受让其持有的烟台麒麟包装有限公司50%股权，股权转让手续正在办理中。股权转让完成后，烟台麒麟包装有限公司将成为本公司的全资子公司。

十、 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：

	2011年6月30日	2010年12月31日
1年以内	<u>10,357,520</u>	<u>11,708,820</u>

于2011年6月30日，本公司未对应收账款计提坏账准备（2010年12月31日：无）。本公司于本期未计提、冲回或转销应收账款坏账准备（2010年1-6月：无）。

	2011年6月30日				2010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	计提比例%	金额	比例%	金额	计提比例%
单项金额重大			-	-	10,535,769	90.0	-	-
单项金额不重大	<u>10,357,520</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	-	<u>1,173,051</u>	<u>10.0</u>	<u>-</u>	-
	<u>10,357,520</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	-	<u>11,708,820</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>	-

于2011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（2010年12月31日：无）。

十、 本公司财务报表主要项目注释续（续）

1. 应收账款（续）

于2011年6月30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	<u>10,357,520</u>	一年以内	<u>100</u>

于2010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	6,216,172	一年以内	53.1
第二名	第三方	4,319,597	一年以内	36.9
第三名	第三方	996,882	一年以内	8.5
		<u>176,169</u>	一年以内	<u>1.5</u>
		<u>11,708,820</u>		<u>100.0</u>

于2011年6月30日，无应收关联方账款（2010年12月31日：无）。

十、 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：

	2011年6月30日			2010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	1,134,822,763		1,134,822,763	877,461,750	-	877,461,750
1年至2年	478,600,000		478,600,000	277,992,300	-	277,992,300
2年至3年				46,707	-	46,707
3年以上	<u>8,148,572</u>	<u>8,000,000</u>	<u>148,572</u>	<u>8,101,865</u>	<u>8,000,000</u>	<u>101,865</u>
	<u>1,621,571,335</u>	<u>8,000,000</u>	<u>1,613,571,335</u>	<u>1,163,602,622</u>	<u>8,000,000</u>	<u>1,155,602,622</u>

	2011年6月30日				2010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	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
单项金额重大并 单项计提坏账准 备	1,616,051,469	99.7	8,000,000		1,162,026,156	99.9	8,000,000	0.7
单项金额不重大	<u>5519865.95</u>	<u>0.3</u>	<u>-</u>		<u>1,576,466</u>	<u>0.1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,621,571,335</u>	<u>100</u>	<u>8,000,000</u>		<u>1,163,602,622</u>	<u>100.0</u>	<u>8,000,000</u>	

其他应收款坏账准备于本年无变化（2010年：无）。

于2011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（2010年12月31日：无）。

十、 本公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

于2011年6月30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	382,035,360	一年以内	23.56
第二名	关联方	146,631,870	一年以内	9.04
第三名	关联方	65,000,000	一年以内	4.01
第四名	关联方	39,600,000	一年以内	2.44
第五名	关联方	<u>37,500,000</u>	一年以内	<u>2.31</u>
		<u>670,767,230</u>		<u>41.37</u>

于2010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	414,607,102	一年以内	35.6
第二名	关联方	211,345,055	一年以内	18.2
第三名	关联方	164,126,000	一年以内	14.1
第四名	关联方	83,328,400	一年以内	7.1
第五名	关联方	<u>80,969,908</u>	一年以内	<u>7.0</u>
		<u>954,376,465</u>		<u>82.0</u>

于2011年6月30日，其他应收款中应收关联方账款金额为人民币670,767,230元，均为本公司应收下属子公司款项，占其他应收款总额的41.37%。（2010年应收关联方账款金额为人民币954,376,465元，均为本公司应收下属子公司款项，占其他应收款总额的82.0%）。

十、 本公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资

2011年 1-6月

成本法：	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
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	7,783,813	7,783,813		7,783,813	50	62.5	
张裕酒庄	28,968,100	28,968,100		28,968,100	70	100	48,573,146
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	53,398,971
冰酒酒庄	13,413,000	13,413,000		13,413,000	51	100	4,914,957.90
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	617,180,727
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	191,610
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	5,000,000		5,000,000	18	18	
宁夏酒庄	2,000,000	2,000,000	37,264,000	39,264,000	100	100	
石河子酒庄	2,000,000	2,000,000	224,208,570	226,208,570	100	100	
长安酒庄	2,000,000	2,000,000	119,403,400	121,403,400	100	100	
研发中心	<u>100,000,000</u>	<u>100,000,000</u>		<u>100,000,000</u>	100	100	
	<u>336,907,113</u>	<u>331,907,113</u>	<u>380,875,970</u>	<u>712,783,083</u>			<u>723,322,561</u>

2011年 1-6月，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2011年6月30日，本公司当期对烟台定陶的长期股权投资计提减值准备人民币5,000,000元（2010年12月31日：5,000,000元）。

十、 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：

	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务收入	844,356,340	743,849,060
其他业务收入	<u>36,763,886</u>	<u>2,559,077</u>
	<u>881,120,226</u>	<u>746,408,137</u>

营业成本列示如下：

	2011年1-6月	2010年1-6月
产品销售成本	648,133,062	552,783,117
其他业务成本	<u>33,287,107</u>	<u>1,344,433</u>
	<u>681,420,169</u>	<u>554,127,550</u>

2011年1-6月，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	823,608,524	93.47
第二名	33,724,984	3.83
第三名	10,015,128	1.14
第四名	2,538,326	0.29
第五名	<u>1,338,603</u>	<u>0.15</u>
	<u>871,225,566</u>	<u>98.88</u>

2011年1-6月公司前五名销售客户均为下属子公司。

十、 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）

2010年1-6月，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	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	<u>1,072,634</u>	<u>0.14</u>
	<u>670,160,268</u>	<u>89.78</u>

2010年1-6月公司前五名销售客户均为下属子公司。

5. 投资收益

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
成本法核算的长期股权投资收益	723,322,561	
处置交易性金融资产取得的投资收益	<u>52,122</u>	<u>429,107</u>
合 计	<u>723,374,683</u>	<u>429,107</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	2011年1-6月	2010年1-6月
张裕酒庄	48,573,146	
民族酒业	53,398,971	
销售公司	<u>617,180,727</u>	
	<u>719,152,844</u>	

于2011年6月30日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

十、 本公司财务报表主要项目注释（续）

6. 现金流量补充资料

（1）将净利润调节为经营活动现金流量：

	2011年 1-6 月	2010年 1-6 月
净利润	768,199,671	21,041,868
加：资产减值准备		
固定资产折旧	17,192,970	14,610,287
无形资产摊销	1,089,963	1,523,705
生物资产的摊销		
固定资产处置损失		
财务费用	21,630,697	-7,514,257
投资收益	723,374,683	-429,107
递延所得税资产的增加	-1,442,441	11,257,742
存货的增加	97,551,852	51,892,248
经营性应收项目的增加	-522,152,036	-6,589,973
经营性应付项目的增加	<u>-1,019,403,532</u>	<u>377,325,108</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>86,041,827</u>	<u>463,117,621</u>

（2）现金和现金等价物

	2011年 6 月 30 日	2010年 12 月 31 日
现金	375,003,846	407,619,206
其中：库存现金	91,741	46,647
可随时用于支付的银行存款	374,912,105	386,372,559
可随时用于支付的其他货币资金		<u>21,200,000</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>375,003,846</u>	<u>407,619,206</u>

附录一：财务报表补充资料

一、 非经常性损益明细表

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
非流动资产处置损益	-99,865	-283,954
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）	2,137,979	4,507,854
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	52,122	429,107
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,035,730	227,852
合计	3,125,967	4,880,859
所得税影响额	931,274	1,220,215
少数股东权益影响额（税后）	<u>6,249</u>	<u>939,584</u>
合计	<u>2,188,443</u>	<u>2,721,061</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(证监会公告[2008]43号)的规定执行。

2011年1-6月营业外收入与营业外支出全部为非经常性损益（参见附注五、31和32）

二、 净资产收益率和每股收益

2011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	21.21	1.66
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	21.16	1.66

本公司无稀释性潜在普通股。

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。

§ 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

二〇一一年八月九日