

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

2014 年半年度报告

2014 定全 02

2014 年 08 月

目录

第一节	重要提示、目录和释义	5
第二节	公司简介	6
第三节	会计数据和财务指标摘要	6
第四节	董事会报告	8
第五节	重要事项	17
第六节	股份变动及股东情况	25
第七节	优先股相关情况	25
第八节	董事、监事、高级管理人员情况	26
第九节	财务报告	27
第十节	备查文件目录	108

第一节 重要提示、目录和释义

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司负责人孙利强、主管会计工作负责人冷斌及会计机构负责人(会计主管人员)姜建勋声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

半年度报告中涉及未来计划等前瞻性陈述主要基于公司对我国经济发展趋势的基本把握和多年行业经验判断，存在诸多的不确定性，并不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意风险，谨慎决策。

释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司	指	烟台张裕葡萄酒股份有限公司
张裕集团/控股股东	指	烟台张裕集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元	指	人民币元

第二节 公司简介

一、公司简介

股票简称	张裕 A、张裕 B	股票代码	000869、200869
变更后的股票简称	-		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	烟台张裕葡萄酒股份有限公司		
公司的中文简称	张裕		
公司的外文名称	YANTAI CHANGYU PIONEER WINE COMPANY LIMITED		
公司的外文名称缩写	CHANGYU		
公司的法定代表人	孙利强		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曲为民	李廷国
联系地址	山东省烟台市大马路 56 号	山东省烟台市大马路 56 号
电话	0086-535-6633658	0086-535-6633656
传真	0086-535-6633639	0086-535-6633639
电子信箱	quwm@changyu.com.cn	stock@changyu.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2013 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体请参见 2013 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册登记日期和地点、企业法人营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码等注册情况在报告期无变化，具体请参见 2013 年年报。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	2,301,990,248	2,539,378,234	-9.35%
归属于上市公司股东的净利润(元)	638,041,311	740,574,221	-13.85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	629,900,854	736,714,423	-14.50%
经营活动产生的现金流量净额(元)	889,675,131	409,158,489	117.44%
基本每股收益(元/股)	0.93	1.08	-13.89%
稀释每股收益(元/股)	0.93	1.08	-13.89%
加权平均净资产收益率	9.77%	11.79%	-2.02%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减
总资产(元)	8,614,013,724	8,001,532,444	7.65%
归属于上市公司股东的净资产(元)	6,846,051,413	6,208,279,705	10.27%

二、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

三、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-10,897	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0	
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)	8,772,080	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	478,097	
减: 所得税影响额	1,098,823	
合计	8,140,457	--

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

□ 适用 √ 不适用

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

第四节 董事会报告

一、概述

报告期内，受我国经济增速放缓、国外葡萄酒大量涌入以及国家相关政策等多重因素影响，国内葡萄酒行业竞争十分激烈，特别是高端产品有效需求下降较大，给公司生产经营带来巨大压力。面对外部诸多不利因素，公司坚持以市场为中心，根据市场发展态势，及时调整营销策略和产品结构，不断完善营销渠道，全力促进产品销售，较好地遏制了经营业绩加速下滑的势头，在第二季度（即4-6月）主营业务收入和净利润均出现了不同幅度反弹，分别同比增长14.86%和6.23%；基于此，公司上半年实现营业收入230,199万元，同比下降9.35%；实现净利润63,804万元，同比下降13.85%，下降幅度较第一度均有所缩小。

二、主营业务分析

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,301,990,248	2,539,378,234	-9.35%	主要是酒庄酒等高档产品销售收入同比下降所致
营业成本	754,302,386	759,692,089	-0.71%	主要是销售产品结构变化，高档产品占比下降，低档产品占比上升；葡萄等原料价格同比上涨所致
销售费用	486,481,030	584,280,630	-16.74%	根据市场状况，适当压缩了营销投入所致
管理费用	103,980,497	104,896,929	-0.87%	-
财务费用	-14,254,385	-13,607,053	-4.76%	-
所得税费用	210,241,876	244,475,516	-14%	主要是净利润同比下降所致
研发投入	5,436,054	5,342,521	1.75%	主要是研究开发支出增加所致
经营活动产生的现金流量净额	889,675,131	409,158,489	117.44%	主要是各项经营活动流出的现金减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-240,974,464	-502,430,760	52.04%	主要是购买3个月以上定期存款所支付的现金减少所致
现金及现金等价物净增加额	648,662,711	-93,272,271	795.45%	主要是经营活动和投资活动产生的现金流量净额增加所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续至报告期内的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中没有披露未来发展与规划延续至报告期内的情况。

公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

报告期内，受急剧变化的市场环境和高档葡萄酒类需求大幅萎缩影响，为了应对不利的经营环境，公司报告期内继续实施“稳步发展中高档葡萄酒，大力发展低档葡萄酒、白兰地以及自有品牌进口酒”的经营战略，在努力促进原有中高档葡萄酒发展的同时，将营销资源向适应市场需求的低档葡萄酒、白兰地以及自有品牌进口酒进行了适当倾斜，有效遏制了公司营业收入的快速下滑。报告期主要工作如下：

一是完善销售体系建设，加强营销管理。公司完成了对销售队伍各层级人员的整顿和调整，增加了地级市经理人员设置，强化了营销人员分级管理，完善了营销人员绩效考核办法，更好地调动了营销人员的积极性；成立了中小酒店直供管理公司及兰州、银川和咸阳三个直供公司，进一步拓展直供业务；对公司现有产品体系进行了梳理和简化，使适合未来发展需要的核心产品体系更加清晰；进一步明确了各类产品主推渠道，增强了营销针对性；通过建设联系点市场工作制度和销售终端检查，促进了公司“走向终端”这一营销战略的全面实施和深入开展。

二是继续推进信息化建设和管理创新。公司先后完成了SAP一期和二期项目，SAP系统已于报告期内全面上线运行；围绕未来发展目标和当前亟需解决的重大管理、生产、技术和营销问题，提出并实施创新与合理化项目279余项，使相关工作和管理水平上了一个新台阶。

三是加强成本和费用管理，努力提高经济效益。公司强化了对广告费投入产出比以及原酒、包装材料和产成品资金占用考核，减少了资金占用，提高了资金使用效率和效果；通过集中采购、包装改进、包装简化和取消委托加工等措施，压缩了产品成本，使公司吨酒成本下降，提高了经济效益。

四是加快新技术、新工艺和新产品研发，稳步推进技改项目建设。公司加大了科研项目投入力度，增强了研发能力和水平，完成了国家、省、市级科技成果申报3项，专利申报1项；通过对在建项目严格实施专项审计和第三方监理，较好地控制了各项目工程质量、投资规模和建设进度，

公司主要投资项目进展顺利。

2014年下半年，公司重点工作和措施为：

一是持续推进销售模式创新，加强对销售终端的开发和控制。公司将优化当前经销商为主体的销售模式，适当扩大配送商和直销业务规模，继续坚持公司领导联系点市场工作制度，加大对销售终端的开发和管理办度，加快推进移动终端管理系统的建设，为终端工作提供技术支持和检查手段，努力掌握产品在终端销售的主动权。

二是继续加强成本费用管理，提高资金使用效果。公司将通过加强预算管理和细化考核项目，简化产品包装，全面实施拖盘运输、扩大原材物料集中采购，优化葡萄采购价格定价模式等办法，加强对生产成本和销售费用等主要成本费用的管理控制，提高资金的使用效果，增加企业效益。

三是稳步推进投资项目建设，优化产能结构，提高生产能力和管理水平。按照2014年度资本支出计划进度安排，公司将稳步推进投资项目建设，严格控制项目实施进度和投资预算，确保工程质量优良和施工安全，为公司进一步提高生产能力和优化产能结构打下坚实基础；加快实施和推进SAP项目，加强相关人员培训，更好地借助现代信息技术，全面提升公司管理水平和控制能力。

四加强葡萄基地管理，完成葡萄收购工作。公司将进一步明确各级葡萄基地管理人员和葡萄种植户职责与分工，加强葡萄种植人员培训和考核，强化葡萄基地现场指导和管理，大力推广葡萄种植机械化作业，努力提高葡萄质量，降低种植成本；做好葡萄采购计划和实施方案，科学组织和调配内部资源，保质保量完成葡萄收购目标，确保公司充足而优质的葡萄原料供应。

三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
酒及酒精饮料业	2,295,163,767	748,344,147	67.39%	-9.44%	-1.26%	-2.70%
分产品						
葡萄酒	1,765,168,335	553,653,304	68.63%	-9.28%	4.52%	-4.14%
白兰地	467,055,981	158,456,974	66.07%	-4.69%	-6.24%	0.56%
起泡酒	20,570,297	13,653,755	33.62%	2.01%	8.01%	-3.69%
其 他	42,369,154	22,580,114	46.71%	-45.95%	-51.50%	6.10%
分地区						
东部地区	1,953,179,965	628,664,664	67.81%	-9.56%	-1.42%	-2.66%
中部地区	233,339,819	82,589,404	64.61%	-8.39%	-0.67%	-2.75%
西部地区	108,643,983	37,090,079	65.86%	-9.56%	0.08%	-3.29%

四、核心竞争力分析

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

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

二是已建成覆盖全国的营销网络。形成了由公司营销人员和经销商两只队伍为主体的“三级”营销网络体系，具备强大的营销能力和市场开拓能力。

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

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

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

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

五、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无对外投资。

(2) 持有金融企业股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未持有金融企业股权。

(3) 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在证券投资。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

(4) 募集资金项目情况

在过去三年中，公司没有发行股票或公司债券募集资金，亦没有其他募集资金投资项目延续至报告期的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
烟台张裕—卡斯特酒庄有限公司	子公司	酒及酒精饮料业	葡萄酒、香槟酒的研制、生产与销售、旅游服务	500 万美元	281,027,978	83,305,969	38,866,996	4,304,385	3,099,755
廊坊卡斯特—张裕酒业有限公司	参股公司	酒及酒精饮料业	葡萄酒的生产与销售	6,108,818 美元	57,539,508	47,192,412	26,943,014	278,873	221,457
烟台麒麟包装有限公司	子公司	包装业	生产及销售包装材料	1,541 万元	69,018,458	25,737,428	33,965,786	1,658,705	1,247,891
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	子公司	酒及酒精饮料业	白兰地、葡萄酒的研制、生产与销售	11,000 万元	695,174,432	77,053,340	51,140,545	-9,040,788	-9,145,407
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司	子公司	酒及酒精饮料业	冰葡萄酒的生产	2,630 万元	87,354,495	58,514,577	16,805,693	-4,614,383	-4,607,180
新疆天珠葡萄酒业有限公司	子公司	酒及酒精饮料业	葡萄的种植, 葡萄汁、葡萄原酒及果酒加工和灌装销售	7,500 万元	192,284,733	159,336,889	31,963,458	-2,703,625	-2,703,224

5、非募集资金投资的重大项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况
陕西瑞纳城堡酒庄项目	31,074	7,917	36,917	98%	主体工程已建成投产
宁夏摩塞尔十五世酒庄项目	24,415	2,800	26,800	97%	主体工程已建成投产
新疆巴保男爵酒庄项目	23,343	1,876	28,876	98%	主体工程已建成投产
烟台张裕国际葡萄酒城配制、冷冻中心建设项目	65,331	11,000	38,000	55%	0
烟台张裕国际葡萄酒城灌装中心建设项目	46,736	3,000	28,500	60%	0
烟台张裕国际葡萄酒城物流中心建设项目	12,095	2,295	8,095	65%	0
张裕葡萄与葡萄酒研究院建设项目	20,000	5,000	8,200	40%	0
收藏级葡萄酒酒庄建设项目	14,545	6,940	9,545	65%	0
绿化投资	5,000	1,394	2,487	50%	0
先锋专卖店建设项目	10,000	1,661	1,661	15%	0
合计	252,539	43,883	189,081	--	--
临时公告披露的指定网站查询索引(如有)		无			

六、对 2014 年 1-9 月经营业绩的预计

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

☐ 适用 ☒ 不适用

七、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

八、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司报告期利润分配实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

☒ 适用 ☐ 不适用

2014年7月5日，公司披露了《2013年度权益分派实施公告》。本公司2013年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 685,464,000 股为基数，向全体股东每10股派5元人民币现金（含税；扣税后，A股QFII、RQFII以及持有股改限售股、首发限售股的个人和证券投资基金每10股派4.5元；持有非股改、非首发限售股及无限售流通股的个人、证券投资基金股息红利税实行差别化税率征收，先按每10股派4.75元，权益登记日后根据投资者减持股票情况，再按实际持股期限补缴税款；对于QFII、RQFII外的其他非居民企业，本公司未代扣代缴所得税，由纳税人在所得发生地缴纳；B股非居民企业扣税后每10股派现金 4.5元，境内（外）个人股东的股息红利税实行差别化税率征收，先按每10股派4.75元，权益登记日后根据投资者减持股票情况，再按实际持股期限补缴税款。）。

本次权益分派A股股权登记日为：2014年7月10日，除权除息日为：2014年7月11日。

本次权益分派B股最后交易日为：2014年7月10日，股权登记日为：2014年7月15日，除权除息日为：2014年7月11日。

公司此次委托中国结算深圳分公司代派的A股股东现金红利已于2014年7月11日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。B股股东的现金红利于2014年7月15日通过股东托管证券公司或托管银行直接划入其资金账户。张裕集团所享有的现金红利已由本公司同时直接派发。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

十、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒ 适用 ☐ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014 年 05 月 20 日	公司会议室	实地调研	机构	上投摩根基金管理有限公司帅虎、兴业全球基金管理有限公司陈宇、中银国际证券有限责任公司操礼艳	公司近期经营情况及其他问题

第五节 重要事项

一、公司治理情况

本公司认真按照《公司法》、《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治理结构，依法规范运作。目前，公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

三、媒体质疑情况

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

四、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未收购资产。

2、出售资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未出售资产。

3、企业合并情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生企业合并情况。

六、公司股权激励的实施情况及其影响

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	关联交易结算方式	可获得的可同类交易市价	披露日期	披露索引
烟台张裕酒文化博物馆有限公司	同一母公司控制的公司	采购商品	采购酒类产品的衍生品	以市价为基础, 协商定价	协议价	253.6	0.34%	现金结算	-	2014 年 04 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn/infomation/companyinfo.html
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	采购商品	采购酒类产品的衍生品	以市价为基础, 协商定价	协议价	26.9	0.04%	现金结算	-	2014 年 04 月 26 日	
烟台神马包装有限公司	同一母公司控制的公司	采购商品	采购包装材料	以市价为基础, 协商定价	协议价	6,098.2	8.08%	现金结算	-	2014 年 04 月 26 日	
烟台中亚医药保健酒有限公司	同一母公司控制的公司	采购商品	采购酒类产品	以市价为基础, 协商定价	协议价	117.6	0.16%	现金结算	-	2014 年 04 月 26 日	
烟台张裕酒文化博物馆有限公司	同一母公司控制的公司	销售商品	销售酒类产品	以市价为基础, 协商定价	协议价	342.6	0.15%	现金结算	-	2014 年 04 月 26 日	
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	销售商品	销售酒类产品	以市价为基础, 协商定价	协议价	434.9	0.19%	现金结算	-	2014 年 04 月 26 日	
烟台中亚医药保健酒有限公司	同一母公司控制的公司	销售商品	销售酒类产品	以市价为基础, 协商定价	协议价	42.7	0.02%	现金结算	-	2014 年 04 月 26 日	
烟台张裕集团有限公司	母公司	租赁	租赁仓库、	以市价为基础, 协商定价	协议价	292.9	0.14%	现金结算	-	2014 年 04 月 26 日	
烟台张裕集团有限公司	母公司	无形资产许可使用	许可使用商标	以市价为基础, 协商定价	协议价	4,341.3	100%	现金结算	-	2014 年 04 月 26 日	
烟台张裕集团有限公司	母公司	无形资产许可使用	许可使用专利	以市价为基础, 协商定价	协议价	2.5	100%	现金结算	-	2014 年 04 月 26 日	
合计				--	--	11,953.2	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无							
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的, 在报告期内的实际履行情况				无							
交易价格与市场参考价格差异较大的原因				无							

2、资产收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐ 是 ☒ 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

八、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

九、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒ 适用 ☐ 不适用

租赁情况说明

于2012年1月1日，本公司与总公司订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2012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5,858,000元。该合同有效期至2016年12月31日。2014年1-6月，本集团确认总公司租赁费人民币2,929,000元。

于2014年1-6月，本集团与关联方租赁占集团租赁费用的28.25%。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

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

2、担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在担保情况。

(1) 违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

4、其他重大交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

十、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	-	-	2006 年 3 月 11 日	3 年	已履行完毕
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	-	-		-	-
资产重组时所作承诺	-	-		-	-
首次公开发行或再融资时所作承诺	烟台张裕集团有限公司	根据《商标许可使用合同》，每年由本公司支付给烟台张裕集团有限公司的张裕等商标使用费由烟台张裕集团有限公司主要用于宣传张裕等商标和本合同产品。	1997 年 5 月 18 日	无限期	处于履行过程中
	烟台张裕集团有限公司	非同业竞争	1997 年 5 月 18 日	无限期	一直在履行
其他对公司中小股东所作承诺	-	-		-	-
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	无。				

十一、聘任、解聘会计师事务所情况

√ 是 □ 否

本公司在 2014 年度继续聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）作为审计机构，聘期一年。

半年度财务报告是否已经审计

□ 是 √ 否

十二、处罚及整改情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、违法违规退市风险揭示

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在违法违规退市风险。

十四、其他重大事项的说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

单位：股

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

股份变动的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	51,839 户, 其中 A 股股东 35,873 户, B 股股东 15,966 户。				报告期末表决权恢复的优先股股东总数		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
烟台张裕集团有限公司	境内非国有法人	50.40%	345,473,856	0	0	345,473,856	-	0
GAOLING FUND, L. P.	境外法人	3.53%	24,176,997	0	0	24,176,997	-	0
GIC PRIVATE LIMITED	境外法人	2.69%	18,456,155	-764,818	0	18,456,155	-	0
BBH BOS S/A FIDELITY FD – CHINA FOCUS FD	境外法人	2.35%	16,106,326	0	0	16,106,326	-	0
GSIC A/C MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	境外法人	0.89%	6,085,399	-16,541	0	6,085,399	-	0
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.68%	4,651,666	-55,400	0	4,651,666	-	0
BBH S/A FIDELITY FUNDS SICAV-HEALTH CARE	境外法人	0.63%	4,306,656	-284,826	0	4,306,656	-	0
VALUE PARTNERS HIGH-DIVIDEND STOCKS FUNDS	境外法人	0.62%	4,280,146	-1,686,735	0	4,280,146	-	0
NORGES BANK	境外法人	0.61%	4,171,564	2,483,576	0	4,171,564	-	0
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	境外法人	0.55%	3,779,202	0	0	3,779,202	-	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	无。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中, 烟台张裕集团有限公司与 9 位流通股东之间无关联关系或一致行动关系, 其他股东之间关系不详。							

前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
烟台张裕集团有限公司	345,473,856	人民币普通股	345,473,856
GAOLING FUND, L. P.	24,176,997	境内上市外资股	24,176,997
GIC PRIVATE LIMITED	18,456,155	境内上市外资股	18,456,155
BBH BOS S/A FIDELITY FD – CHINA FOCUS FD	16,106,326	境内上市外资股	16,106,326
GSIC A/C MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	6,085,399	境内上市外资股	6,085,399
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	4,651,666	境内上市外资股	4,651,666
BBH S/A FIDELITY FUNDS SICAV-HEALTH CARE	4,306,656	境内上市外资股	4,306,656
VALUE PARTNERS HIGH-DIVIDEND STOCKS FUNDS	4,280,146	境内上市外资股	4,280,146
NORGES BANK	4,171,564	境内上市外资股	4,171,564
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	3,779,202	境内上市外资股	3,779,202
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，烟台张裕集团有限公司与 9 位流通股股东之间无关联关系或一致行动关系，其他股东之间关系不详。		
前十大股东参与融资融券业务股东情况说明	前十大股东没有参与融资融券业务。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司股东在报告期内未进行约定购回交易。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

第七节 优先股相关情况

一、报告期内优先股的发行与上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司优先股股东数量及持股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、优先股回购或转换情况

1、优先股回购情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、优先股转换情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、优先股表决权的恢复、行使情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、优先股所采取的会计政策及理由

☐ 适用 ☒ 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2013 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
让·保罗·皮纳得先生	董事	离任	2014 年 05 月 23 日	因工作变动。
戴蕙	董事	聘任	2014 年 05 月 23 日	经 2013 年度股东大会聘任。
王竹泉	独立董事	聘任	2014 年 05 月 23 日	经 2013 年度股东大会聘任。

第九节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七、1	1,861,541,927	1,367,818,182
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	七、2	270,389,669	79,702,753
应收账款	七、4	125,882,945	177,109,516
预付款项	七、6	12,631,073	45,997,863
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	七、3	6,478,263	8,417,995
应收股利			
其他应收款	七、5	94,629,107	99,331,794
买入返售金融资产			
存货	七、7	1,763,353,132	2,121,117,437
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,134,906,116	3,899,495,540
非流动资产：			

项目	附注	期末余额	期初余额
发放委托贷款及垫款			
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	七、8		
投资性房地产			
固定资产	七、9	1,983,240,508	1,917,641,344
在建工程	七、10	1,688,554,603	1,423,654,530
工程物资			676,539
固定资产清理			
生产性生物资产	七、11	123,118,338	101,794,515
油气资产			
无形资产	七、12	299,188,896	296,129,754
开发支出			
商誉	七、13	13,112,525	13,112,525
长期待摊费用	七、14	176,253,868	165,521,803
递延所得税资产	七、15	170,919,442	158,533,090
其他非流动资产	七、17	24,719,428	24,972,804
非流动资产合计		4,479,107,608	4,102,036,904
资产总计		8,614,013,724	8,001,532,444
流动负债：			
短期借款	七、18	243,170,674	243,170,674
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	七、19	1,670,000	5,765,694
应付账款	七、20	260,590,660	258,116,331
预收款项	七、21	297,711,405	188,651,254
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、22	131,853,776	134,322,137
应交税费	七、23	63,377,377	194,413,430
应付利息	七、24	4,279,802	2,152,059

项目	附注	期末余额	期初余额
应付股利			
其他应付款	七、25	502,406,987	497,301,630
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	七、26	12,545,801	12,915,801
流动负债合计		1,517,606,482	1,536,809,010
非流动负债：			
长期借款			
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	七、14	5,336,115	5,336,115
其他非流动负债	七、27	82,278,935	88,366,835
非流动负债合计		87,615,050	93,702,950
负债合计		1,605,221,532	1,630,511,960
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、28	685,464,000	685,464,000
资本公积	七、29	563,139,042	563,139,042
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	七、30	342,732,000	342,732,000
一般风险准备			
未分配利润	七、31	5,254,985,974	4,616,944,663
外币报表折算差额		-269,603	
归属于母公司所有者权益合计		6,846,051,413	6,208,279,705
少数股东权益		162,740,779	162,740,779
所有者权益（或股东权益）合计		7,008,792,192	6,371,020,484
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,614,013,724	8,001,532,444

法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋

2、母公司资产负债表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		850,751,619	602,444,243
交易性金融资产			
应收票据		150,131,330	32,594,381
应收账款	十五、1		1,600,968
预付款项		2,418,842	24,824,672
应收利息		6,478,263	8,417,995
应收股利		752,595,884	752,595,884
其他应收款	十五、2	3,374,503,872	3,709,583,949
存货		681,914,073	781,284,189
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		5,818,793,883	5,913,346,281
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	1,048,208,923	1,048,208,923
投资性房地产			
固定资产		416,731,108	425,294,116
在建工程		650,821	269,802
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产		75,047,957	60,851,409
油气资产			
无形资产		77,953,293	79,139,831
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		18,394,100	22,956,747
其他非流动资产		2,464,762	2,616,525
非流动资产合计		1,639,450,964	1,639,337,353
资产总计		7,458,244,847	7,552,683,634

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		243,170,674	243,170,674
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		155,823,881	166,453,563
预收款项			
应付职工薪酬		82,441,312	69,032,912
应交税费		-2,740,970	37,578,670
应付利息		4,279,802	2,152,059
应付股利			
其他应付款		1,481,112,201	1,612,596,521
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		2,559,227	2,559,227
流动负债合计		1,966,646,127	2,133,543,626
非流动负债：			
长期借款			
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			
其他非流动负债		20,995,849	22,275,462
非流动负债合计		20,995,849	22,275,462
负债合计		1,987,641,976	2,155,819,088
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		685,464,000	685,464,000
资本公积		557,222,454	557,222,454
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		342,732,000	342,732,000
一般风险准备			
未分配利润		3,885,184,417	3,811,446,092
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		5,470,602,871	5,396,864,546
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,458,244,847	7,552,683,634

法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

机构负责人：姜建勋

3、合并利润表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		2,301,990,248	2,539,378,234
其中：营业收入	七、32	2,301,990,248	2,539,378,234
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,462,946,341	1,558,864,572
其中：营业成本	七、32	754,302,386	759,692,089
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	七、33	132,436,813	123,601,977
销售费用	七、34	486,481,030	584,280,630
管理费用	七、35	103,980,497	104,896,929
财务费用	七、36	-14,254,385	-13,607,053
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		839,043,907	980,513,662
加：营业外收入	七、37	9,444,796	5,675,494
减：营业外支出	七、38	205,516	1,139,419
其中：非流动资产处置损失		10,897	392,956
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		848,283,187	985,049,737
减：所得税费用	七、39	210,241,876	244,475,516
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		638,041,311	740,574,221
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		638,041,311	740,574,221
少数股东损益			
六、每股收益：		--	--
（一）基本每股收益	七、40	0.93	1.08
（二）稀释每股收益	七、40	0.93	1.08
七、其他综合收益	七、41	-269,603	
八、综合收益总额		637,771,708	740,574,221
归属于母公司所有者的综合收益总额		637,771,708	740,574,221
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋

4、母公司利润表

编制单位：烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十五、4	689,897,279	715,083,136
减：营业成本	十五、4	565,744,989	585,109,268
营业税金及附加		75,738,343	61,432,785
销售费用			
管理费用		49,958,367	59,247,136
财务费用		-10,409,383	-13,193,582
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
投资收益（损失以“—”号填列）	十五、5	65,474,283	11,140,442
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		74,339,246	33,627,971
加：营业外收入		2,153,759	1,104,393
减：营业外支出			86,189
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		76,493,005	34,646,175
减：所得税费用		2,754,680	5,741,996
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		73,738,325	28,904,179
五、每股收益：		--	--
（一）基本每股收益		0.11	0.04
（二）稀释每股收益		0.11	0.04
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		73,738,325	28,904,179

法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋

5、合并现金流量表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,562,811,996	2,594,618,747
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		17,998,725
收到其他与经营活动有关的现金	8,348,936	45,571,455
经营活动现金流入小计	2,571,160,932	2,658,188,927
购买商品、接受劳务支付的现金	386,315,147	593,465,656
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	177,188,827	224,792,482
支付的各项税费	784,526,070	979,129,937
支付其他与经营活动有关的现金	333,455,757	451,642,363
经营活动现金流出小计	1,681,485,801	2,249,030,438
经营活动产生的现金流量净额	889,675,131	409,158,489
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

项目	本期金额	上期金额
收回 3 个月以上到期定期存款	218,392,728	457,524,719
取得投资收益所收到的现金	6,572,323	7,651,150
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	100	4,000
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	224,965,151	465,179,869
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	398,392,132	417,217,901
投资支付的现金		
购买 3 个月以上定期存款所支付的现金	67,547,483	550,392,728
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	465,939,615	967,610,629
投资活动产生的现金流量净额	-240,974,464	-502,430,760
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
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		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-37,956	
五、现金及现金等价物净增加额	648,662,711	-93,272,271
加：期初现金及现金等价物余额	956,558,932	1,562,294,026
六、期末现金及现金等价物余额	1,605,221,643	1,469,021,755

法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋

6、母公司现金流量表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	457,521,916	653,588,149
收到的税费返还		6,272,432
收到其他与经营活动有关的现金	169,506,621	393,008,207
经营活动现金流入小计	627,028,537	1,052,868,788
购买商品、接受劳务支付的现金	200,573,384	310,853,962
支付给职工以及为职工支付的现金	57,999,162	61,492,292
支付的各项税费	150,308,754	174,337,248
支付其他与经营活动有关的现金	16,542,221	27,978,590
经营活动现金流出小计	425,423,521	574,662,092
经营活动产生的现金流量净额	201,605,016	478,206,696
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
收回 3 个月以上到期定期存款	218,392,728	457,524,719
取得投资收益所收到的现金	72,046,606	51,330,749
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,000
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	290,439,334	508,859,468
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,546,521	36,895,124

项目	本期金额	上期金额
投资支付的现金		3,700,000
购买 3 个月以上定期存款所支付的现金	44,547,483	538,392,728
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	70,094,004	578,987,852
投资活动产生的现金流量净额	220,345,330	-70,128,384
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	421,950,346	408,078,312
加：期初现金及现金等价物余额	197,150,989	425,084,049
六、期末现金及现金等价物余额	619,101,335	833,162,361

法定代表人：孙利强

主管会计工作负责人：冷斌

会计机构负责人：姜建勋

7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益
	实收资本（或股	资本公积	减：库存	专项储备	盈余公积	一般风险准	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	685,464,000	563,139,04			342,732,00		4,616,944,66		162,740,779
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	685,464,000	563,139,04			342,732,00		4,616,944,66		162,740,779
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填							638,041,311	-269,60	637,771,708
（一）净利润							638,041,311		638,041,311
（二）其他综合收益								-269,60	-269,603
上述（一）和（二）小计							638,041,311	-269,60	637,771,708
（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									
1．提取盈余公积									
2．提取一般风险准备									
3．对所有者（或股东）的分配									
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									
（六）专项储备									
1．本期提取									
2．本期使用									
（七）其他									
四、本期期末余额	685,464,000	563,139,04			342,732,00		5,254,985,97	-269,60	7,008,792,192

单位：元

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股	资本公积	减：库存	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	685,464,000	562,139,042			342,732,000		4,322,769,136		146,381,009	6,059,485,187
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	685,464,000	562,139,042			342,732,000		4,322,769,136		146,381,009	6,059,485,187
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填		1,000,000					294,175,527		16,359,770	311,535,297
（一）净利润							1,048,185,927			1,048,185,927
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							1,048,185,927			1,048,185,927
（三）所有者投入和减少资本		1,000,000							16,359,770	17,359,770
1．所有者投入资本									16,359,770	16,359,770
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他		1,000,000								1,000,000
（四）利润分配							-754,010,400			-754,010,400
1．提取盈余公积										
2．提取一般风险准备										
3．对所有者（或股东）的分配							-754,010,400			-754,010,400
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										
（六）专项储备										
1．本期提取										
2．本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	685,464,000	563,139,042			342,732,000		4,616,944,663		162,740,779	6,371,020,484

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	685,464,000	557,222,454			342,732,000		3,811,446,092	5,396,864,546
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	685,464,000	557,222,454			342,732,000		3,811,446,092	5,396,864,546
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							73,738,325	73,738,325
（一）净利润							73,738,325	73,738,325
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							73,738,325	73,738,325
（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								
1．提取盈余公积								
2．提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配								
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								
（六）专项储备								
1．本期提取								
2．本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	685,464,000	557,222,454			342,732,000		3,885,184,417	5,470,602,871

单位：元

项目	上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	685,464,000	557,222,454			342,732,000		3,410,769,214	4,996,187,668
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	685,464,000	557,222,454			342,732,000		3,410,769,214	4,996,187,668
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							400,676,878	400,676,878
（一）净利润							1,154,687,278	1,154,687,278
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,154,687,278	1,154,687,278
（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							-754,010,400	-754,010,400
1．提取盈余公积								
2．提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配							-754,010,400	-754,010,400
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								
（六）专项储备								
1．本期提取								
2．本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	685,464,000	557,222,454			342,732,000		3,811,446,092	5,396,864,546

三、公司基本情况

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、香槟的生产和销售。

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%。

本公司在2012年6月以2011年12月31日公司总股本527,280,000为基数，向全体股东每10股送3股，合计增加股本158,184,000股。截至2014年6月30日止，本公司累计发行股份总数685,464,000股。

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

四、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本集团执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2010年修订）披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

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

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2014年6月30日的公司及合并财务状况以及2014年1-6月的公司及合并经营成果和公司及合并现

金流量。

3、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币

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

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

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

可收回金额为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中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另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的权力。

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

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

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

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

(2) 外币财务报表的折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 金融工具的分类

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交

易日会计进行确认和终止确认。本公司持有的金融资产为贷款和应收款项。

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债为其他金融负债。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

贷款和应收款项

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

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

其他金融负债

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（6）金融资产（不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

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

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

发行方或债务人发生严重财务困难；

债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；

因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；

无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产减值

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

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

10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 3,000,000 元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,单独测试未发生减值的金融资产,包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项,不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	对单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项,当有客观证据表明本集团将无法按原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。

11、存货

(1) 存货的分类

本集团的存货包括原材料、在产品和库存商品。存货按成本进行初始计量,存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时,采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

收获之后的农产品,应当按照《企业会计准则第1号——存货》处理。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

盘存制度：永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

对于通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为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。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

(2) 后续计量及损益确认

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响并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；此外，公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。采用成本法核算时，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者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该

资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40 年	0-5%	2.4%-5.0%
机器设备	10-20 年	0-5%	4.8%-10.0%
运输设备	4-12 年	0-5%	7.9%-25.0%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(4) 其他说明

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

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

14、在建工程

(1) 在建工程的类别

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

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化期间

当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。

(3) 暂停资本化期间

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

16、生物资产

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

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

资产类别	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率
葡萄树	20年	-	5%

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

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

本集团在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

生产性生物资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

17、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产包括土地使用权、软件等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。各项无形资产的使用寿命如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	40-50 年	土地使用期限
软件使用权	5-10 年	预计带来经济利益的期限

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

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，本集团尚无此情况。

(4) 无形资产减值准备的计提

本集团在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

本集团各类长期待摊费用摊销期如下：

	摊销期
土地征地费	50年
土地租赁费	50年
绿化费	5年
其他	5-50年

19、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

(2) 确认提供劳务收入的依据

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务

收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

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

20、政府补助

(1) 类型

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 会计政策

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

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

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

22、经营租赁、融资租赁

（1）经营租赁会计处理

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

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

23、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

无

（2）会计估计变更

无

24、前期会计差错更正

无

25、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

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

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

会计估计中采用的关键假设和不确定因素

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

递延所得税资产

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

折旧

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

无形资产的可使用寿命

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

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

本集团于资产负债日对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。

长期资产减值

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

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

应收款项的坏账准备

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

以可变现净值为基础计提的存货跌价准备

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

五、税项

1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入按 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。	17%
消费税	按应税收入的 10%-20% 计缴消费税。	10%-20%
营业税	按应税收入的 5% 计缴营业税。	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 缴纳。	7%
企业所得税	按应纳税所得额的 25%。	25%

2、税收优惠及批文

本公司之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。

本公司之子公司新疆天珠葡萄酒业有限公司是位于新疆维吾尔自治区石河子市从事生产销售葡萄原酒的企业，根据《关于公布新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录(试行)的通知》(财税[2011]60号)和《关于促进农产品加工业发展有关财税政策的通知》(新政发[2010]105号)有关规定，享受企业所得税优惠政策，2012年至2015年，自取得第一笔生产经营收入所属年度起，享受企业所得税优惠税率15%基础上免征企业所得税地方分享部分，本年度适用税率为9%。

本公司之子公司新疆巴保男爵酒庄有限公司是位于新疆维吾尔自治区石河子市从事生产销售葡萄原酒的企业，根据《关于公布新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录(试行)的通知》(财税[2011]60号)和《关于促进农产品加工业发展有关财税政策的通知》(新政发[2010]105号)有关规定，享受企业所得税优惠政策，2011年至2015年，自取得第一笔生产经营收入所属年度起，享受企业所得税优惠税率15%基础上免征企业所得税地方分享部分，本年度适用税率为9%。

六、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
北京张裕酒业营销有限责任公司(“北京配售”)	全资子公司	中国北京市	销售	人民币 1,000,000 元	出售酒类产品	1,000,000		100%	100%	是			
烟台麒麟包装有限公司 (“麒麟包装”)	全资子公司	中国山东省烟台市	制造业	人民币 15,410,000 元	生产包装材料	23,176,063		100%	100%	是			
烟台张裕卡斯特酒庄有限公司(“张裕酒庄”)(b)	控股子公司	中国山东省烟台市	制造业	美元 5,000,000 元	生产及出售葡萄酒	28,968,100		70%	100%	是	12,365,016		
张裕(泾阳)葡萄酒有限公司(“泾阳酿酒”)	全资子公司	中国陕西省咸阳市	制造业	人民币 1,000,000 元	生产及出售葡萄酒	1,000,000		100%	100%	是			
烟台张裕葡萄酒销售有限公司(“销售公司”)	全资子公司	中国山东省烟台市	销售	人民币 8,000,000 元	出售酒类产品	8,000,000		100%	100%	是			
廊坊开发区卡斯特-张裕酿酒有限公司(“廊坊卡斯特”)(c)	控股子公司	中国河北省廊坊市	制造业	美元 6,108,818 元	生产及出售酒类产品	19,835,730		49%	100%	是	22,702,522		
张裕(泾阳)葡萄酒销售有限公司	全资子公司	中国陕西省咸阳市	销售	人民币	出售酒类产品	1,000,000		100%	100%	是			

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资 额	实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益冲 减子公司少数股东分担 的本期亏损超过少数股 东在该子公司年初所有 者权益中所享有份额后 的余额
(“辽阳销售”)				1,000,000 元									
廊坊张裕葡萄酒销售有限公司 (“廊坊销售”)	全资子公司	中国河北省廊坊市	销售	人民币 1,000,000 元	出售酒类产品	1,000,000		100%	100%	是			
上海张裕酒业营销有限公司(“上海 营销”)	全资子公司	中国上海市	销售	人民币 1,000,000 元	出售酒类产品	1,000,000		100%	100%	是			
北京张裕爱斐堡生态农业开发有限 公司(“农业开发”)	全资子公司	中国北京市密云县	销售	人民币 1,000,000 元	种植水果、花卉、油料作 物；饲养家禽；销售新鲜 水果、未经加工的干果、 坚果；旅游资源开发； 技术咨询	1,000,000		100%	100%	是			
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司 (“北京酒庄”)(d)	控股子公司	中国北京市	制造业	人民币 110,000,000 元	生产及出售酒类产品	77,000,000		70%	100%	是	35,293,868		
烟台张裕酒业销售有限公司(“酒业 销售”)	全资子公司	中国山东省烟台市	销售	人民币 5,000,000 元	出售酒类产品	5,000,000		100%	100%	是			
烟台张裕先锋国际酒业有限公司(“ 先锋国际”)	全资子公司	中国山东省烟台市	销售	人民币 5,000,000 元	进出口货物和技术	5,000,000		100%	100%	是			
杭州昌裕酒类销售有限公司(“杭州 昌裕”)	全资子公司	中国浙江省杭州市	销售	人民币 500,000 元	批发零售定型包装食品	500,000		100%	100%	是			

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
宁夏张裕葡萄种植有限公司(“宁夏种植”)	全资子公司	中国宁夏回族自治区银川市	种植业	人民币 1,000,000 元	葡萄种植及收购	1,000,000		100%	100%	是			
桓仁张裕葡萄酒民族酒业销售有限公司(“民族酒业”)	全资子公司	中国辽宁省本溪市	销售	人民币 2,000,000 元	批发零售酒类产品	2,000,000		100%	100%	是			
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司(“冰酒酒庄”)(e)	控股子公司	中国辽宁省本溪市	制造业	人民币 26,300,000 元	生产及出售冰葡萄酒	13,413,000		51%	100%	是	33,319,062		
烟台开发区张裕商贸有限公司(“开发区商贸”)	全资子公司	中国山东省烟台市	销售	人民币 5,000,000 元	批发零售酒类产品	5,000,000		100%	100%	是			
深圳张裕酒业营销有限公司(“深圳营销”)	全资子公司	中国广东省深圳市	销售	人民币 500,000 元	批发零售酒类产品	500,000		100%	100%	是			
烟台福山区张裕商贸有限公司(“福山商贸”)	全资子公司	中国山东省烟台市	销售	人民币 5,000,000 元	批发零售酒类产品	5,000,000		100%	100%	是			
北京张裕爱斐堡国际会议中心有限公司(“会议中心”)(f)	全资子公司	中国北京市密云县	服务业	人民币 500,000 元	会议服务, 餐饮, 住宿, 旅游及纪念品销售	500,000		100%	100%	是			
北京张裕爱斐堡旅游文化有限公司(“爱斐堡旅游”)(g)	控股子公司	中国北京市密云县	旅游业	人民币 500,000 元	旅游文化交流, 旅游资源开发, 会议服务	350,000		70%	100%	是	2,966,399		
张裕(宁夏)葡萄酿酒有限公司(“宁夏酿酒”)	全资子公司	中国宁夏回族自治区银川市	制造业	人民币 1,000,000 元	生产及销售葡萄酒, 包装物; 葡萄种植, 加工, 收购	1,000,000		100%	100%	是			

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资 额	实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益中 减子公司少数股东分担 的本期亏损超过少数股 东在该子公司年初所有 者权益中所享有份额后 的余额
烟台张裕丁洛特酒庄有限公司 (“丁洛特酒庄”)	全资子公司	中国山东省烟台市	批发零售	人民币 80,000,000 元	预包装食品	80,000,000		100%	100%	是			
张裕(青铜峡)酒业销售有限公司 (“青铜峡销售”)	全资子公司	中国宁夏回族自治区 青铜峡市	销售	人民币 500,000 元	葡萄酒批发零售及商务 代理	500,000		100%	100%	是			
新疆张裕巴保男爵酒庄有限公司 (“石河子酒庄”)	全资子公司	中国新疆维吾尔自治区 石河子市	制造业	人民币 150,000,000 元	葡萄酒(原酒)的生产、销 售	150,000,000		100%	100%	是			
宁夏张裕摩塞尔十五世酒庄有限公 司 (“宁夏酒庄”)	全资子公司	中国宁夏回族自治区 银川市	制造业	人民币 2,000,000 元	葡萄酒, 蒸馏酒, 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	2,000,000		100%	100%	是			
陕西张裕瑞那城堡酒庄有限公司 (“ 长安酒庄”)	全资子公司	中国陕西省咸阳市	制造业	人民币 20,000,000 元	葡萄生产, 葡萄酒加工, 旅游, 观光	20,000,000		100%	100%	是			
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司 (“研发中心”)	全资子公司	中国山东省烟台市	制造业	人民币 500,000,000 元	白兰地, 葡萄酒, 起泡酒 制造, 销售项目的筹建	500,000,000		100%	100%	是			
张裕(桓仁) 葡萄酿酒有限公司 (“桓 仁酿酒”)	全资子公司	中国辽宁省本溪市	葡萄酒酿造 项目筹建	人民币 5,000,000 元	葡萄酒酿造项目筹建	5,000,000		100%	100%	是			
新疆张裕葡萄酒销售有限公司 (“新 疆销售”)	全资子公司	中国新疆维吾尔自治区 石河子市	销售	人民币 10,000,000 元	预包装食品批发	10,000,000		100%	100%	是			
新疆张裕葡萄酿造酒业有限公司 (“	全资子公司	中国新疆维吾尔自治区	制造业	人民币	葡萄酒及果酒	10,000,000		100%	100%	是			

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资 额	实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益冲 减子公司少数股东分担 的本期亏损超过少数股 东在该子公司年初所有 者权益中所享有份额后 的余额
新疆酿酒")		区石河子市		10,000,000 元									
宁夏张裕商贸有限公司("宁夏商贸")	全资子公司	中国宁夏回族自治区银川市	销售	人民币 1,000,000 元	预包装食品批发兼零售	1,000,000		100%	100%	是			
陕西张裕瑞那酒业销售有限公司("陕西销售")	全资子公司	中国陕西省咸阳市	销售	人民币 3,000,000 元	葡萄酒的生产、销售; 农业旅游观光景点开发	3,000,000		100%	100%	是			
蓬莱张裕酒业销售有限公司("蓬莱酒业")	全资子公司	中国山东省蓬莱市	销售	人民币 5,000,000 元	批发零售葡萄酒	5,000,000		100%	100%	是			
莱州张裕酒业销售有限公司("莱州销售")(i)	全资子公司	中国山东省莱州市	销售	人民币 1,000,000 元	批发零售葡萄酒	1,000,000		100%	100%	是			
北京张裕商贸有限公司	全资子公司	中国北京市	销售	人民币 500,000 元	零售预包装食品	500,000		100%	100%	是			
天津张裕先锋酒类销售有限公司(j)	全资子公司	中国天津市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
福州市张裕先锋酒业有限公司(j)	全资子公司	中国福建省福州市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
南京张裕先锋酒业有限公司(j)	全资子公司	中国江苏省南京市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
咸阳张裕先锋酒水销售有限公司(j)	全资子公司	中国陕西省咸阳市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
沈阳张裕先锋酒业有限公司(j)	全资子公司	中国辽宁省沈阳市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
济南张裕先锋酒水有限公司(j)	全资子公司	中国山东省济南市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
上海张裕先锋酒业有限公司(j)	全资子公司	中国上海市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
抚州张裕先锋酒业有限公司(j)	全资子公司	中国江西省抚州市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
石家庄张裕先锋酒类销售有限公司	全资子公司	中国河北省石家庄市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资 额	实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益中 减子公司少数股东分担 的本期亏损超过少数股 东在该子公司年初所有 者权益中所享有份额后 的余额
(j)													
杭州裕泽锋贸易有限公司(j)	全资子公司	中国浙江省杭州市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
吉林省张裕先锋酒业销售有限公司(j)	全资子公司	中国吉林省长春市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
北京张裕先锋酒业销售有限责任公司(j)	全资子公司	中国北京市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
哈尔滨市张裕先锋酒业销售有限公司(j)	全资子公司	中国黑龙江省哈尔滨市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
湖南张裕先锋酒业销售有限公司(j)	全资子公司	中国湖南省长沙市	销售	人民币 2,000,000	批发预包装食品	2,000,000		100%	100%	是			
银川张裕先锋酒类有限公司(j)	全资子公司	中国宁夏回族自治区 银川市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			
昆明张裕先锋酒业销售有限公司(j)	全资子公司	中国云南省昆明市	销售	人民币 500,000	批发预包装食品	500,000		100%	100%	是			

注：

(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。承包经营合同于2022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。承包经营合同于2022年12月31日到期。

(d) 北京酒庄为本公司与国内投资者合资成立的有限责任公司。根据本公司与北京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北京酒庄而对其经营、投资及财务政策具有完全控制权。承包经营合同于2019年9月2日到期。

(e) 冰酒酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业。根据本公司与冰酒酒庄签订的承包经营合同，本公司以支付承包费的形式承包经营冰酒酒庄而对其经营、投资及财务政策具有完全控制权。承包经营合同将于2016年12月31日到期。

(f) 会议中心为北京酒庄全资子公司。

(g) 爱菲堡旅游为本公司与国内投资者合资成立的有限责任公司。根据本公司与爱菲堡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爱菲堡旅游而对其经营、投资及财务政策具有完全控制权。承包经营合同将于2019年9月2日到期。

(i) 莱州销售酒业为本公司于2013年设立的有限责任公司，注册资本为人民币1,000,000元。截至2013年12月31日止，本公司已完成全部出资。

(j) 均为先锋国际的全资子公司。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
新疆天珠葡萄酒业有限公司(“新疆天珠”)(a)	控股子公司	中国新疆维吾尔自治区石河子市	制造业	人民币75,000,000元	生产及出售酒类产品	60,000,000		60%	100%	是	56,093,912		
Etablissements Rouillet Fransac(“法国商贸”)(h)	全资子公司	法国干邑市	贸易	欧元2,896,531元	葡萄酒、烈酒等饮料的贸易、经纪、代理销售			100%	100%	是			

注：

(a) 新疆天珠为本公司于2009年8月并购取得的子公司，本公司持有其60%的股权。根据本公司与新疆天珠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新疆天珠而对其经营、投资及财务政策具有完全控制权。承包经营合同将于2018年12月31日到期。

(h) 法国商贸为本公司于2013年12月并购取得的子公司，本公司持有其100%的股权。

2、合并范围发生变更的说明

除本年新设立或新收购的子公司外，合并财务报表范围与上年度一致。

3、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体：

单位：元

名称	期末净资产	本期净利润
北京张裕商贸有限公司	500,000	-
天津张裕先锋酒类销售有限公司(j)	494,776	-5,224
福州市张裕先锋酒业有限公司(j)	500,000	-
南京张裕先锋酒业有限公司(j)	500,000	-
咸阳张裕先锋酒水销售有限公司(j)	500,000	-
沈阳张裕先锋酒业有限公司(j)	500,000	-
济南张裕先锋酒水有限公司(j)	363,773	-136,227
上海张裕先锋酒业有限公司(j)	500,000	-
抚州张裕先锋酒业有限公司(j)	500,000	-
石家庄张裕先锋酒类销售有限公司(j)	433,234	-66,766
杭州裕泽锋贸易有限公司(j)	500,000	-
吉林省张裕先锋酒业有限公司(j)	363,756	-136,244
北京张裕先锋酒业销售有限责任公司(j)	500,000	-
哈尔滨市张裕先锋酒业销售有限公司(j)	500,000	-
湖南张裕先锋酒业有限公司(j)	2,000,000	-
银川张裕先锋酒类有限公司(j)	500,000	-
昆明张裕先锋酒业有限公司(j)	421,229	-78,771

注：

北京张裕商贸有限公司于2014年4月成立，系北京酒庄的全资子公司，注册资本500,000元。

(j) 均为新成立的有限责任公司，均系先锋国际的全资子公司。

4、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

境外子公司法国商贸报表以欧元作为记账本位币，本公司编制合并报表时，按1欧元对人民币8.3946元折算。

七、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	—	—	59,735	—	—	772,817
人民币	—	—	59,735	—	—	772,817
银行存款：	—	—	1,734,396,909	—	—	1,235,788,080
人民币	—	—	1,723,847,765	—	—	1,222,683,414
欧元	1,256,658	8.3946	10,549,144	1,556,577	8.4189	13,104,666
其他货币资金：	—	—	127,085,283	—	—	131,257,285
人民币	—	—	127,085,283	—	—	131,257,285
合计	—	—	1,861,541,927	—	—	1,367,818,182

于2014年6月30日，本集团的所有权受到限制的银行存款为人民币2,687,519元(2013年12月31日：人民币2,609,237元)，系本集团的单位住房基金。

于2014年6月30日，本集团其他货币资金包括汇丰银行港币303,963,343元(折合人民币243,170,674元)的短期借款的质押保证金人民币125,000,000元，应付票据存出保证金1,670,000元(2012年12月31日：人民币5,965,996元)，以及单位卡存款保证金人民币415,283元。

于2014年6月30日，本集团存放于境外的货币资金为人民币10,549,144元(2013年12月31日：人民币13,104,666元)。

于2014年6月30日，银行存款中包括存款期为3个月至1年不等的短期定期存款人民币126,547,482元(2013年12月31日：人民币277,392,728元)，利率为2.86%-3.58%，期限为3个月至1年。

2、应收票据

(1) 应收票据的分类

单位：元

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	270,389,669	79,702,753
合计	270,389,669	79,702,753

(2) 期末已质押的应收票据情况

无

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

无

(4) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况如下：

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
温州裕翔贸易有限公司	2014 年 01 月 02 日	2014 年 07 月 02 日	3,100,000	
淄博文红商贸有限公司	2014 年 01 月 26 日	2014 年 07 月 26 日	1,575,000	
中山市富桥商贸有限公司	2014 年 03 月 14 日	2014 年 09 月 14 日	1,000,000	
平阳县鳌江镇品泉食品经营部	2014 年 01 月 03 日	2014 年 07 月 03 日	700,000	
慈溪市天龙酒业有限公司	2014 年 01 月 26 日	2014 年 07 月 26 日	635,982	
合计	--	--	7,010,982	--

3、应收利息

(1) 应收利息

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
银行定期存款利息	8,417,995	3,997,874	5,937,606	6,478,263
合计	8,417,995	3,997,874	5,937,606	6,478,263

于2014年6月30日，无逾期未收利息。

4、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	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的应收账款	49,802,762	39.6%			72,118,959	40.7%		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	76,080,183	60.4%			104,990,557	59.3%		
合计	125,882,945	--		--	177,109,516	--		--

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。

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

无

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

无

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

无

(5) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
农工商超市(集团)有限公司	第三方	14,287,627	1 年以内	11.4%
昆山润华商业有限公司广州黄埔分公司	第三方	5,334,602	1 年以内	4.2%
苏果超市有限公司	第三方	4,843,618	1 年以内	3.8%
康成投资(中国)有限公司	第三方	4,103,348	1 年以内	3.3%
沃尔玛(中国)投资有限公司	第三方	4,055,653	1 年以内	3.2%
合计	--	32,624,848	--	25.9%

(6) 应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例
烟台张裕酒文化博物馆有限公司	同一母公司控制的公司	53,114	0.04%
合计	--	53,114	0.04%

(7) 终止确认的应收款项情况

无

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	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的其他应收款	65,272,429	64.0%	7,392,429	11.3%	65,272,429	61.2%	7,392,429	11.3%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	36,749,107	36.0%			41,451,794	38.8%		
合计	102,021,536	--	7,392,429	--	106,724,223	--	7,392,429	--

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
天同证券有限责任公司	7,392,429	7,392,429	100%	该公司已进入破产清算程序
合计	7,392,429	7,392,429	--	--

(2) 本报告期转回或收回

无

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

无

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
烟台张裕集团有限公司	2,954,000			
合计	2,954,000			

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位：元

单位名称	金额	款项的性质或内容	占其他应收款总额的比例
烟台经济技术开发区财政局非税收专户	52,880,000	保证金	51.8%
天同证券责任有限公司	7,392,429	投资款	7.2%
烟台经济技术开发区建筑业联合会	5,000,000	保证金	4.9%
合计	65,272,429	—	63.9%

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例
烟台经济技术开发区财政局非税收专户	第三方	52,880,000	1-2 年	51.8%
天同证券责任有限公司	第三方	7,392,429	3 年以上	7.2%
烟台经济技术开发区建筑业联合会	第三方	5,000,000	1-2 年	4.9%
辽宁省外国专家局	第三方	1,894,055	1-2 年	1.9%
北京家乐福商业有限公司	第三方	521,050	1 年以内	0.5%
合计	—	67,687,534	—	66.3%

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	12,631,073	100%	45,997,863	100%
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	12,631,073	—	45,997,863	—

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
烟台阳光家具花园有限公司	第三方	1,712,032	1 年以内	货物尚未收到
潍坊青欣绿化工程有限公司	第三方		1 年以内	工程尚未结束
烟台供电公司	第三方		1 年以内	货物尚未收到
龙口市食杂果品有限公司	第三方		1 年以内	货物尚未收到
北京佳美建筑装修装饰工程有限公司	第三方		1 年以内	工程尚未结束
合计	—	4,548,470	—	—

(3) 本报告期预付款项中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

无

7、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末数			期初数		
	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	75,904,840		75,904,840	85,025,169		85,025,169
在产品	788,663,525		788,663,525	930,137,624		930,137,624
库存商品	911,920,357	13,135,590	898,784,767	1,119,090,234	13,135,590	1,105,954,644
合计	1,776,488,722	13,135,590	1,763,353,132	2,134,253,027	13,135,590	2,121,117,437

(2) 存货跌价准备

单位：元

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料					
在产品					
库存商品	13,135,590				13,135,590
合 计	13,135,590				13,135,590

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
定陶（烟台）建设发展有限责任公司（“烟台定陶”）	成本法	10,000,000	10,000,000		10,000,000	18%	18%		10,000,000		
合计	—	10,000,000	10,000,000		10,000,000	—	—	—	10,000,000		

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

无

9、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	2,725,164,423	131,447,777		215,475	2,856,396,725
其中：房屋及建筑物	1,464,646,808	117,927,639			1,582,574,447
机器设备	1,236,192,126	12,651,837		215,475	1,248,628,488
运输工具	24,325,489	868,301			25,193,790
--	期初账面余额	本期新增	本期计提	本期减少	本期期末余额
二、累计折旧合计：	807,523,079		65,837,616	204,478	873,156,217
其中：房屋及建筑物	222,433,019		21,839,667		244,272,686
机器设备	565,658,995		42,236,359	204,478	607,690,876
运输工具	19,431,065		1,761,590		21,192,655
--	期初账面余额	--			本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	1,917,641,344	--			1,983,240,508
其中：房屋及建筑物	1,242,213,789	--			1,338,301,761
机器设备	670,533,131	--			640,937,612
运输工具	4,894,424	--			4,001,135
四、减值准备合计		--			
其中：房屋及建筑物		--			
机器设备		--			
运输工具		--			
五、固定资产账面价值合计	1,917,641,344	--			1,983,240,508
其中：房屋及建筑物	1,242,213,789	--			1,338,301,761
机器设备	670,533,131	--			640,937,612
运输工具	4,894,424	--			4,001,135

本期折旧额 65,837,616 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 64,707,925 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过融资租赁租入的固定资产

无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(5) 期末持有待售的固定资产情况

无

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
北京酒庄欧洲小镇、主楼、服务楼	正在办理中	2014 年
宁夏摩塞尔酒庄	正在办理中	2014 年
张裕(泾阳)葡萄酒车间	正在办理中	2014 年
新疆天珠发酵车间、储酒车间	正在办理中	2014 年
冰酒庄办公楼及封装车间	正在办理中	2014 年
销售公司省办事处办公室	正在办理中	2014 年
麒麟包装成品库及车间	正在办理中	2014 年
发酵中心办公楼、实验楼及车间	正在办理中	2014 年

10、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
股份公司建设改造工程	650,821		650,821	269,802		269,802
新疆天珠技术创新改造工程	306,369		306,369	1,018,309		1,018,309
麒麟包装车间生产线安装工程	133,800		133,800	19,800		19,800
烟台酒庄牟子国葡萄园工程	14,496,700		14,496,700	10,619,000		10,619,000
宁夏酒庄道路工程	600,000		600,000	600,000		600,000
销售公司房屋建筑工程	70,914,652		70,914,652	66,682,027		66,682,027
泾阳发酵车间改造工程	158,569		158,569	158,569		158,569
宁夏酿酒联合车间工程	1,464,202		1,464,202	1,464,202		1,464,202
石河子酒庄建设工程	116,448,859		116,448,859	152,871,244		152,871,244
宁夏酒庄建设工程	141,362,231		141,362,231	92,062,210		92,062,210
咸阳酒庄建设工程	506,218,846		506,218,846	403,657,745		403,657,745
研发中心建设工程	675,182,369		675,182,369	558,716,989		558,716,989
丁洛特酒庄建设工程	137,381,887		137,381,887	119,074,949		119,074,949
桓仁酿酒厂房建设工程	22,911,424		22,911,424	16,439,684		16,439,684
法国房屋改造	323,874		323,874			
合计	1,688,554,603		1,688,554,603	1,423,654,530		1,423,654,530

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
股份公司建设改造工程	201,440,000	269,802	381,019			90.4%					自筹	650,821
新疆天珠技术创新改造工程	3,500,000	1,018,309	1,766,298	2,478,238		85.5%					自筹	306,369
麒麟包装车间生产线安装工程	6,200,000	19,800	122,760	8,760		88.9%					自筹	133,800
烟台酒庄牟子国葡萄园工程	30,000,000	10,619,000	3,877,700			48.3%					自筹	14,496,700
宁夏酒庄道路工程	600,000	600,000				100%					自筹	600,000
销售公司房屋建筑工程	106,350,000	66,682,027	4,232,625			120.9%					自筹	70,914,652
泾阳发酵车间改造工程	26,000,000	158,569				72.8%					自筹	158,569
宁夏酿酒联合车间工程	58,700,000	1,464,202				98%					自筹	1,464,202
石河子酒庄建设工程	750,000,000	152,871,244	25,444,545	61,866,930		78.4%					自筹	116,448,859
宁夏酒庄建设工程	284,150,000	92,062,210	49,300,021			121.7%					自筹	141,362,231
咸阳酒庄建设工程	440,740,000	403,657,745	102,915,098	353,997		115%					自筹	506,218,846
研发中心建设工程	1,693,970,000	558,716,989	116,465,380			44.3%					自筹	675,182,369
丁洛特酒庄建设工程	152,400,000	119,074,949	18,306,938			90.1%					自筹	137,381,887
桓仁酿酒厂房建设工程	15,000,000	16,439,684	6,471,740			152.7%					自筹	22,911,424
法国房屋改造			323,874								自筹	323,874
合计	3,769,050,000	1,423,654,530	329,607,998	64,707,925		—	—			—	—	1,688,554,603

于2014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。

11、生产性生物资产

(1) 以成本计量

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、种植业				
葡萄苗木	101,794,515	21,661,547	337,724	123,118,338
合计	101,794,515	21,661,547	337,724	123,118,338

于2014年6月30日，无生物资产所有权受到限制。

于2014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。

12、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	328,166,462	7,973,379		336,139,841
土地使用权	301,043,015			301,043,015
软件费	27,123,447	7,973,379		35,096,826
二、累计摊销合计	32,036,708	4,914,237		36,950,945
土地使用权	27,687,916	3,786,614		31,474,530
软件费	4,348,792	1,127,623		5,476,415
三、无形资产账面净值合计	296,129,754			299,188,896
土地使用权	273,355,099			269,568,485
软件费	22,774,655			29,620,411
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件费				
无形资产账面价值合计	296,129,754			299,188,896
土地使用权	273,355,099			269,568,485
软件费	22,774,655			29,620,411

本期摊销额 4,914,237 元。

于2014年6月30日，无所有权受到限制的无形资产。

13、商誉

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
法国商贸	13,112,525			13,112,525	
合计	13,112,525			13,112,525	

14、长期待摊费用

单位：元

项目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数	其他减少的原因
土地租赁费	62,501,074		650,636		61,850,438	
征地费	48,391,000		525,293		47,865,707	
绿化费	43,693,264	3,747,232	5,284,388		42,156,108	
其他	10,936,465	14,298,489	853,339		24,381,615	
合计	165,521,803	18,045,721	7,313,656		176,253,868	--

15、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 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

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	7,632,005	7,632,005
可抵扣亏损	31,637,235	24,346,814
内部交易未实现利润	98,006,614	84,493,108
未支付奖金	12,790,305	19,635,738
辞退福利	4,440,489	4,877,490
递延收益	16,412,794	17,547,935
小计	170,919,442	158,533,090
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动		
非同一控制下企业合并公允价值调整	5,336,115	5,336,115
小计	5,336,115	5,336,115

未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	20,440,916	20,440,916
合计	20,440,916	20,440,916

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末数	期初数	备注
2014 年	19,077,494	19,077,494	
2015 年	1,363,422	1,363,422	
合计	20,440,916	20,440,916	--

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	暂时性差异金额	
	期末	期初
应纳税差异项目		
非同一控制下企业合并公允价值调整	21,344,460	21,344,460
小计	21,344,460	21,344,460
可抵扣差异项目		
内部交易未实现利润	392,026,455	337,972,438
未支付奖金	51,161,218	78,542,951
辞退福利	17,761,953	19,509,959
资产减值准备	30,528,019	30,528,019
可抵扣亏损	126,548,940	97,387,257
递延收益	90,068,942	96,526,843
小计	708,095,527	660,467,467

16、资产减值准备明细

单位：元

项目	期初 账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
坏账准备	7,392,429				7,392,429
存货跌价准备	13,135,590				13,135,590
长期股权投资减值准备	10,000,000				10,000,000
合计	30,528,019				30,528,019

17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
1、应收宁夏种植生物资产转让款	21,370,902	21,370,902
2、未确认融资费用	3,348,526	3,601,902
合计	24,719,428	24,972,804

18、短期借款**(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款	243,170,674	243,170,674
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
合计	243,170,674	243,170,674

于2014年6月30日，质押借款为本公司与汇丰银行(中国)有限公司青岛分行签订的质押借款合同，以人民币125,000,000元银行存款为质押物向汇丰银行青岛分行借入的一笔借款，借款金额为港币303,963,343元，年利率为1.8%，借款期限从2013年7月5日至2014年7月4日。

19、应付票据

单位：元

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	1,670,000	5,765,694
合计	1,670,000	5,765,694

20、应付账款**(1) 应付账款情况**

单位：元

项目	期末数	期初数
购买商品及接受劳务	260,590,660	258,116,331
合计	260,590,660	258,116,331

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

无

(3) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

于2014年6月30日，无账龄超过1年的大额应付账款。

21、预收账款

(1) 预收账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
销售商品等预收款项	297,711,405	188,651,254
合计	297,711,405	188,651,254

(2) 本报告期预收账款中预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

无

(3) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明

于2014年6月30日，无账龄超过1年的大额预收账款。

22、应付职工薪酬

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	86,538,149	136,243,858	138,085,625	84,696,382
二、职工福利费		6,135,714	6,135,714	
三、社会保险费	177,262	21,980,068	20,806,176	1,351,154
其中：医疗保险费	153,590	6,950,160	6,628,248	475,502
基本养老保险费	23,449	13,098,745	12,344,003	778,191
失业保险费	223	765,816	746,510	19,529
工伤保险费		608,310	567,754	40,556
生育保险费		557,037	519,661	37,376
四、住房公积金	9,932	4,407,744	4,174,880	242,796
五、辞退福利	23,107,920	408,281	2,405,722	21,110,479
六、其他				
七、工会经费和职工教育经费	2,382,001	1,042,241	1,078,150	2,346,092
八、职工补助及津贴	22,106,873	17,490	17,490	22,106,873
合计	134,322,137	170,235,396	172,703,757	131,853,776

应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

工会经费和职工教育经费金额 1,078,150 元，非货币性福利金额 0 元，因解除劳动关系给予补偿 2,405,722 元。

23、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	-20,715,939	862,414
消费税	11,412,792	26,658,283
营业税	148,131	4,348,055
企业所得税	59,107,848	142,079,369
个人所得税	6,684,685	6,824,553
城市维护建设税	2,704,544	6,016,703
房产税	595,342	655,545
城镇土地使用税	733,287	878,982
其他	2,706,687	6,089,526
合计	63,377,377	194,413,430

24、应付利息

单位：元

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	4,279,802	2,152,059
合计	4,279,802	2,152,059

25、其他应付款

(1) 其他应付款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
应付销售代理商押金	160,076,917	215,888,735
应付总公司商标使用费	43,413,264	78,986,198
应付设备款工程款运输费	74,910,291	63,133,029
应付广告费	140,624,078	51,854,647

项目	期末数	期初数
应付供应商押金	1, 875, 823	2, 565, 206
其他	81, 506, 614	84, 873, 815
合计	502, 406, 987	497, 301, 630

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

单位：元

单位名称	期末数	期初数
烟台张裕集团有限公司	43, 413, 264	78, 986, 198
合计	43, 413, 264	78, 986, 198

(3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	应付金额	未偿付原因
密云县巨各庄镇东白岩村经济合作社	5, 390, 354	未到付款期

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
1、递延收益	12, 545, 801	12, 915, 801
合计	12, 545, 801	12, 915, 801

递延收益说明如下：

递延收益	期末账面余额	期初账面余额
与资产相关的政府补助		
重大建设项目扶持资金	4, 033, 000	4, 403, 000
新兴产业和重点行业发展专项资金	3, 159, 227	3, 159, 227
其他	5, 353, 574	5, 353, 574
小计	12, 545, 801	12, 915, 801

27、其他非流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付职工薪酬	4, 755, 794	4, 755, 794
递延收益	77, 523, 141	83, 611, 041
合计	82, 278, 935	88, 366, 835

(1) 于2014年6月30日, 应付职工薪酬为从本公司销售经理以上级别员工年终奖金中按一定比例扣除的工作责任保证金, 预计于2015至2016年发放。

(2) 政府补助

单位: 元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
葡萄高端红酒文化产业聚集区生态循环模式建设	2,520,000		300,000		2,220,000	与收益相关
密云县委员会宣传部划款	4,444,725				4,444,725	与资产相关
葡萄基地项目	740,000		370,000		370,000	与资产相关
宁夏产业振兴与技术改造项目	14,360,000		1,066,500		13,293,500	与资产相关
产业振兴和技术改造项目	21,330,000		1,929,350		19,400,650	与资产相关
葡萄原酒酿造项目	10,478,990		717,437		9,761,553	与资产相关
五优一新产业集群专项资金	180,000		30,000		150,000	与资产相关
张裕酒庄项目	19,818,600		765,000		19,053,600	与资产相关
酒类电子追溯体系专项	5,860,527		486,414		5,374,113	与资产相关
葡萄酒产业发展专项	930,000				930,000	与资产相关
半岛蓝色经济区建设专项	10,000,000		500,000		9,500,000	与资产相关
国家 863 计划科研经费补贴	64,000		3,200		60,800	与资产相关
信息化系统建设工程技改项目	5,800,000		290,000		5,510,000	与资产相关
合计	96,526,842		6,457,901		90,068,941	--
减: 一年内到期的非流动负债	12,915,801				12,545,801	
其他非流动负债	83,611,041				77,523,140	

28、股本

单位: 元

	期初数	本期变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	685,464,000						685,464,000

29、资本公积

单位: 元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	557,222,454			557,222,454
其他资本公积	5,916,588			5,916,588
合计	563,139,042			563,139,042

30、盈余公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	342,732,000			342,732,000
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	342,732,000			342,732,000

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。

31、未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	4,616,944,663	--
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		--
调整后年初未分配利润	4,616,944,663	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	638,041,311	--
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	5,254,985,974	--

本公司根据2014年5月23日股东大会通过的决议，2013年度按已发行股本685,464,000股计算，向全体股东每10股派发现金人民币5元(含税)，共计现金股利人民币342,732,000元。现金股利已于2014年7月11日发放。

32、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,295,163,767	2,534,398,427
其他业务收入	6,826,481	4,979,807
营业成本	754,302,386	759,692,089

(2) 公司来自前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例
佛山市南海区大沥乾兴荣酒行	18,770,871	0.8%
惠安县螺城泉兴名酒商行	14,864,199	0.6%
瑞安市鑫裕酒业商行	13,503,390	0.6%
农工商超市(集团)有限公司	10,807,271	0.5%
苍南县裕品副食品经营部	10,379,162	0.5%
合计	68,324,893	3.0%

33、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税	79,962,492	73,055,560	部分白兰地采取从量和从价相结合的办法计缴消费税，其他按应税收入的10%(20%)计缴消费税。
营业税	986,148	1,314,203	按营业额的5%计缴
城市维护建设税	27,466,029	25,752,918	按应纳税流转税额的7%计缴
教育费附加	14,516,416	19,325,329	按应纳税流转税额的3%(5%)计缴
其他	9,505,728	4,153,967	
合计	132,436,813	123,601,977	--

34、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	262,899,061	343,122,722
运输装卸费	54,854,637	56,723,169
商标使用费	43,413,264	46,492,373
仓储费	16,033,875	16,924,301
职工薪酬	77,095,386	83,505,523
差旅费	9,635,193	9,860,937
其他	22,549,614	27,651,605
合计	486,481,030	584,280,630

35、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,965,528	40,198,248
租赁费	4,202,779	3,010,207
折旧费用	13,603,951	12,105,187
摊销费用	5,312,584	3,337,799
办公费	6,430,712	5,987,623
差旅费	2,259,499	2,850,278
业务招待费	1,837,458	1,619,740
房产税、印花税等其他税金	5,769,819	6,017,845
修理费	4,364,445	4,831,854
承包费	9,231,363	6,401,260
其他	16,002,359	18,536,888
合计	103,980,497	104,896,929

36、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,161,233	6,802,656
减：利息收入	17,753,946	18,651,366
加：手续费	224,138	1,401,353
汇兑损益	114,190	-3,159,696
合计	-14,254,385	-13,607,053

37、营业外收入

(1) 营业外收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		2,365	
其中：固定资产处置利得		2,365	
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	8,772,080	4,388,393	8,772,080
其他	672,716	1,284,736	672,716
合计	9,444,796	5,675,494	9,444,796

(2) 计入当期损益的政府补助

单位：元

补助项目	本期发生额	上期发生额	是否属于非经常性损益
重大建设项目扶持资金	4,052,500	2,728,236	是
中小企业发展专项资金	2,078,674	352,210	是
其他	2,640,906	1,307,947	是
合计	8,772,080	4,388,393	

38、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	10,897	392,956	10,897
其中：固定资产处置损失	10,897	392,956	10,897
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	15,000	20,000	15,000
其他	179,619	726,463	179,619
合计	205,516	1,139,419	205,516

39、所得税费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	222,628,228	219,439,114
递延所得税调整	-12,386,352	25,036,402
合计	210,241,876	244,475,516

40、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

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。

	2014年1-6月 人民币元	2013年1-6月 人民币元
收益		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	638,041,311	740,574,221
股份		
本公司发行在外的普通股的加权平均数	685,464,000	685,464,000
基本每股收益	0.93	1.08

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。

41、其他综合收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
外币财务报表折算差额	-269,603	
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-269,603	
合计	-269,603	

42、现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
政府补贴收入	1,815,120
其他	6,533,816
合计	8,348,936

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
销售费用	293,202,949
管理费用	35,097,252
其他	5,155,556
合计	333,455,757

43、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	638,041,311	740,574,221
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	66,175,340	62,307,414
无形资产摊销	4,914,237	2,940,030
长期待摊费用摊销	7,313,656	6,970,257
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	10,897	390,591
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	-2,504,848	-11,170,965
投资损失（收益以“—”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-12,386,352	25,036,402
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		
存货的减少（增加以“—”号填列）	357,764,305	258,147,903
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-101,390,868	-69,412,601
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-68,262,547	-606,624,763

补充资料	本期金额	上期金额
其他		
经营活动产生的现金流量净额	889,675,131	409,158,489
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	1,605,221,643	1,469,021,755
减: 现金的期初余额	956,558,932	1,562,294,026
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	648,662,711	-93,272,271

(2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末数	期初数
一、现金	1,605,221,643	956,558,932
其中: 库存现金	59,735	772,817
可随时用于支付的银行存款	1,605,161,908	955,786,115
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,605,221,643	956,558,932

八、资产证券化业务的会计处理

无

九、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
烟台张裕集团有限公司（“总公司”）	控股股东	股份有限公司	烟台市	孙利强	制造业	50,000,000	50.40%	50.40%	烟台国丰投资控股有限公司、意迩瓦萨隆诺控股股份公司、国际金融公司和烟台裕华投资发展有限公司四方共同控制	265 645 824

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
北京市张裕酒配售有限责任公司	控股子公司	有限公司	中国北京市	孙健	销售	1,000,000	100%	100%	634 377 029
烟台麒麟包装有限公司	控股子公司	有限公司	中国山东省烟台市	杨明	制造业	15,410,000	100%	100%	863 052 455
烟台张裕卡斯特酒庄有限公司	控股子公司	中外合资	中国山东省烟台市	孙利强	制造业	5,000,000 美元	70%	100%	730 682 613
张裕(泾阳)葡萄酒有限公司	控股子公司	有限公司	中国陕西省咸阳市	魏滨生	制造业	1,000,000	100%	100%	732 663 643
烟台张裕葡萄酒销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国山东省烟台市	姜华	销售	8,000,000	100%	100%	746 576 380
廊坊开发区卡斯特-张裕酿酒有限公司	控股子公司	中外合资	中国河北省廊坊市	阿兰·卡斯特	制造业	6,108,818 美元	49%	100%	735 624 56X
张裕(泾阳)葡萄酒销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国陕西省咸阳市	魏滨生	销售	1,000,000	100%	100%	735 379 154
廊坊张裕葡萄酒销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国河北省廊坊市	刘万强	销售	1,000,000	100%	100%	737 388 150
上海张裕酒业营销有限公司	控股子公司	有限公司	中国上海市	周洪江	销售	1,000,000	100%	100%	749 571 075
北京张裕爱斐堡生态农业开发有限	控股子公司	有限公司	中国北京市密云县	孙洪波	销售	1,000,000	100%	100%	585 851 395

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
公司									
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	控股子公司	有限公司	中国北京市	孙利强	制造业	110,000,000	70%	100%	780 953 469
烟台张裕酒业销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国山东省烟台市	姜华	销售	5,000,000	100%	100%	783 487 627
烟台张裕先锋国际酒庄有限公司	控股子公司	有限公司	中国山东省烟台市	周洪江	销售	5,000,000	100%	100%	780 766 161
杭州昌裕酒类销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国浙江省杭州市	姜华	销售	500,000	100%	100%	788 283 631
宁夏张裕葡萄种植有限公司	控股子公司	有限公司	中国宁夏回族自治区银川市	邵春生	种植业	1,000,000	100%	100%	788 200 410
桓仁张裕葡萄酒民族酒庄销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国辽宁省本溪市	冷斌	销售	2,000,000	100%	100%	794 822 179
辽宁张裕冰酒庄有限公司	控股子公司	中外合资	中国辽宁省本溪市	周洪江	制造业	26,300,000	51%	100%	747 128 301
烟台开发区张裕商贸有限公司	控股子公司	有限公司	中国山东省烟台市	周洪江	销售	5,000,000	100%	100%	796 183 411
深圳张裕酒业营销有限公司	控股子公司	有限公司	中国广东省深圳市	林朴	销售	500,000	100%	100%	664 195 20X
烟台福山区张裕商贸有限公司	控股子公司	有限公司	中国山东省烟台市	周洪江	销售	5,000,000	100%	100%	660 176 044
北京张裕爱斐堡国际会议中心有限公司	控股子公司	有限公司	中国北京市密云县	孙洪波	服务业	500,000	100%	100%	669 926 112
北京张裕爱斐堡旅游文化有限公司	控股子公司	有限公司	中国北京市密云县	刘世禄	旅游业	500,000	70%	100%	676 627 372
张裕(宁夏)葡萄酒有限公司	控股子公司	有限公司	中国宁夏回族自治区银川市	李记明	制造业	1,000,000	100%	100%	670 408 275
烟台张裕丁洛特酒庄有限公司	控股子公司	有限公司	中国山东省烟台市	刘全	批发零售	80,000,000	100%	100%	683 222 859
张裕(青铜峡)酒业销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国宁夏回族自治区青铜峡市	刘玉泉	销售	500,000	100%	100%	694 334 151
新疆张裕巴保男爵酒庄	控股子公司	有限公司	中国新疆维吾尔自治区	孙利强	制造业	150,000,000	100%	100%	552 414 949

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
有限公司			石河子市						
宁夏张裕摩塞尔十五世酒庄有限公司	控股子公司	有限公司	中国宁夏回族自治区银川市	周洪江	制造业	2,000,000	100%	100%	694 349 740
陕西张裕瑞纳城堡酒庄有限公司	控股子公司	有限公司	中国陕西省咸阳市	孙利强	制造业	20,000,000	100%	100%	552 180 142
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司	控股子公司	有限公司	中国山东省烟台市	孙利强	制造业	500,000,000	100%	100%	555 235 76X
张裕(桓仁)葡萄酒有限公司	控股子公司	有限公司	中国辽宁省本溪市	周洪江	葡萄酒酿造项目筹建	5,000,000	100%	100%	587 310 365
新疆张裕葡萄酒销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国新疆维吾尔自治区石河子市	林朴	销售	10,000,000	100%	100%	580 208 296
新疆张裕葡萄酒酿造酒业有限公司	控股子公司	有限公司	中国新疆维吾尔自治区石河子市	林朴	制造业	10,000,000	100%	100%	580 222 610
宁夏张裕商贸有限公司	控股子公司	有限公司	中国宁夏回族自治区银川市	周洪江	销售	1,000,000	100%	100%	054 609 428
陕西张裕瑞那酒业销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国陕西省咸阳市	孙利强	销售	3,000,000	100%	100%	056 906 215
蓬莱张裕酒业销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国山东省蓬莱市	冷斌	销售	5,000,000	100%	100%	053 429 070
莱州张裕酒业销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国山东省莱州市	冷斌	销售	1,000,000	100%	100%	07440641-7
新疆天珠葡萄酒业有限公司	控股子公司	有限公司	中国新疆维吾尔自治区石河子市	周洪江	制造业	75,000,000	60%	100%	787 604 261
Etablissements Rouillet Frères	控股子公司		法国干邑市	周洪江	贸易	2,896,531 欧元	100%	100%	不适用
北京张裕商贸有限公司	控股子公司	有限公司	中国北京市	潘建富	销售	500,000	100%	100%	098 908 809
天津张裕先锋酒类销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国天津市	李海平	销售	500,000	100%	100%	08301099-1
福州市张裕先锋酒业有限公司	控股子公司	有限公司	中国福建省福州市	孙贵阳	销售	500,000	100%	100%	07976834-5
南京张裕先锋酒业有限公司	控股子公司	有限公司	中国江苏省南京市	张夫乾	销售	500,000	100%	100%	08416861-9

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
咸阳张裕先锋酒水销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国陕西省咸阳市	魏斌生	销售	500,000	100%	100%	08818837-7
沈阳张裕先锋酒业有限公司	控股子公司	有限公司	中国辽宁省沈阳市	肖永杰	销售	500,000	100%	100%	09789141-9
济南张裕先锋酒水有限公司	控股子公司	有限公司	中国山东省济南市	李英俊	销售	500,000	100%	100%	07617957-x
上海张裕先锋酒业有限公司	控股子公司	有限公司	中国上海市	翟德强	销售	500,000	100%	100%	08209497-8
抚州张裕先锋酒业有限公司	控股子公司	有限公司	中国江西省抚州市	李守坤	销售	500,000	100%	100%	07903537-9
石家庄张裕先锋酒类销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国河北省石家庄市	衣龙海	销售	500,000	100%	100%	08131179-0
杭州裕泽锋贸易有限公司	控股子公司	有限公司	中国浙江省杭州市	肖振波	销售	500,000	100%	100%	09760041-5
吉林省张裕先锋酒业有限公司	控股子公司	有限公司	中国吉林省长春市	王波	销售	500,000	100%	100%	07364313-8
北京张裕先锋酒业销售有限责任公司	控股子公司	有限公司	中国北京市	潘建富	销售	500,000	100%	100%	06125269-0
哈尔滨市张裕先锋酒业销售有限公司	控股子公司	有限公司	中国黑龙江省哈尔滨市	谭军	销售	500,000	100%	100%	30082468-5
湖南张裕先锋酒业有限公司	控股子公司	有限公司	中国湖南省长沙市	孙俊明	销售	2,000,000	100%	100%	09446465-7
银川张裕先锋酒类有限公司	控股子公司	有限公司	中国宁夏回族自治区银川市	阮仕立	销售	500,000	100%	100%	07384874-X
昆明张裕先锋酒业有限公司	控股子公司	有限公司	中国云南省昆明市	马龙	销售	500,000	100%	100%	08042997-3

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
烟台张裕酒文化博物馆有限公司	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
烟台中亚医药保健酒有限公司	同一母公司控制的公司	726 203 923

4、关联方交易

(1) 采购商品、接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
烟台张裕酒文化博物馆有限公司	采购商品	协议价	2,536,312	0.34%	91,691	0.01%
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	采购商品	协议价	269,090	0.04%	506	0%
烟台神马包装有限公司	采购商品	协议价	60,982,785	8.08%	114,796,337	15.11%
烟台中亚医药保健酒有限公司	采购商品	协议价	1,176,307	0.16%	5,685,223	0.75%

出售商品、提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
烟台张裕酒文化博物馆有限公司	销售商品	协议价	3,426,136	0.15%	1,573,313	0.06%
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	销售商品	协议价	4,349,779	0.19%	2,292,885	0.09%
烟台中亚医药保健酒有限公司	销售商品	协议价	427,973	0.02%	725,827	0.03%

(2) 关联租赁情况

公司承租情况表

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本报告期确认的租赁费
烟台张裕集团有限公司	烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司	仓库、办公楼	2012年01月01日	2016年12月31日	协议价	2,929,000

于2012年1月1日，本公司与总公司订立了一项房屋租赁合同。根据此协议，自2012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5,858,000元。该合同有效期至2016年12月31日。2014年1-6月，本集团确认总公司租赁费人民币2,929,000元。

于2014年1-6月，本集团与关联方租赁占集团租赁费用的28.25%。

(3) 其他关联交易

项目	注释	本期发生额	上期发生额
商标使用费	(a)	43,413,264	46,492,373
专利费	(b)	25,000	25,000

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

(a) 商标许可使用合同

于1997年5月18日，本公司与总公司订立了一项商标权许可使用合同。根据此协议，自1997年9月18日起，本公司可使用总公司向国家商标局注册的特定商标。本公司须按每年销售收入的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2014年1-6月，本集团支付关联方商标使用费占本集团商标使用费用的100%。

(b) 专利实施许可合同

于1997年5月18日，本公司与总公司订立了一项专利实施许可合同。根据此协议，自1997年9月18日起，本公司可使用总公司获得的专利技术，并须向总公司支付每年人民币50,000元的专利许可使用费。该合同有效期至2005年12月20日。于2006年8月20日，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。2014年1-6月，本公司需支付专利许可使用费人民币25,000元予总公司。

于2014年1-6月，本集团支付关联方专利费占本集团专利费用的100%。

5、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	烟台张裕酒文化博物馆有限公司	53,114			
应收账款	烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司			42,478	
应收账款	烟台神马包装有限公司			911,197	
应收账款	烟台中亚医药保健酒有限公司			2,567,129	
其他应收款	总公司	2,954,000			

上市公司应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	烟台神马包装有限公司	30,898,290	46,370,178
应付账款	烟台中亚医药保健酒有限公司	2,186,684	4,520,101
应付账款	烟台张裕酒文化博物馆有限公司		177,526
应付账款	烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司	7,772	
其他应付款	总公司	43,413,264	78,986,198
其他应付款	烟台神马包装有限公司		165,230
其他应付款	烟台中亚医药保健酒有限公司		52,760

十、股份支付

无

十一、或有事项

1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

无

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

无

十二、承诺事项

1、重大承诺事项

单位：元

	期末余额	期初余额
资本承诺	725,600,000	1,253,880,000

十三、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

无

2、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元

拟分配的利润或股利	342,732,000
经审议批准宣告发放的利润或股利	342,732,000

本公司根据2014年5月23日股东大会通过的决议，2013年度按已发行股本685,464,000股计算，向全体股东每10股派发现金人民币5元(含税)，共计现金股利人民币342,732,000元。现金股利已于2014年7月11日发放。

十四、其他重要事项

无

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	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的应收账款								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					1,600,968	100%		
合计		--		--	1,600,968	--		--

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

无

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

无

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

无

2、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	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的其他应收款	3,359,650,606	99.3%	7,392,429	0.22%	3,683,374,031	99.1%	7,392,429	0.20%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	22,245,695	0.7%			33,602,347	0.9%		
合计	3,381,896,301	—	7,392,429	—	3,716,976,378	—	7,392,429	—

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
天同证券有限责任公司	7,392,429	7,392,429	100%	该公司已进入破产清算程序
合计	7,392,429	7,392,429	—	—

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

无

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

无

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
烟台张裕集团有限公司	2,954,000			
合计	2,954,000			

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位：元

单位名称	金额	款项的性质或内容	占其他应收款总额的比例 (%)
新疆张裕巴保男爵酒庄有限公司	602,410,603	往来款	17.8%
陕西张裕瑞那城堡酒庄有限公司	664,192,357	往来款	19.6%
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	535,382,294	往来款	15.8%
宁夏张裕罗斯十五世酒庄有限公司	370,804,000	往来款	11.0%
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司	284,188,000	往来款	8.4%
合计	2,456,977,254	--	72.6%

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例
新疆张裕巴保男爵酒庄有限公司	子公司	602,410,603	1 年内	17.8%
陕西张裕瑞那城堡酒庄有限公司	子公司	664,192,357	1 年内	19.6%
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司	子公司	535,382,294	1 年内	15.8%
宁夏张裕罗斯十五世酒庄有限公司	子公司	370,804,000	1 年内	11.0%
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司	子公司	284,188,000	1 年内	8.4%
合计	--	2,456,977,254	--	72.6%

3、长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位 持股比例(%)	在被投资单位 表决权比例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期现金红利
新疆天珠(a)	成本法	60,000,000	60,000,000		60,000,000	60%	100%				
麒麟包装	成本法	23,176,063	23,176,063		23,176,063	100%	100%				
张裕酒庄(a)	成本法	28,968,100	28,968,100		28,968,100	70%	100%				
爱斐堡旅游	成本法	350,000	350,000		350,000	70%	100%				
先锋国际	成本法	3,500,000	3,500,000		3,500,000	70%	100%				
宁夏种植	成本法	1,000,000	1,000,000		1,000,000	100%	100%				
民族酒业	成本法	2,000,000	2,000,000		2,000,000	100%	100%				10,000,000
冰酒酒庄(a)	成本法	30,440,500	30,440,500		30,440,500	51%	100%				
北京酒庄(a)	成本法	77,000,000	77,000,000		77,000,000	70%	100%				
销售公司	成本法	7,200,000	7,200,000		7,200,000	90%	100%				
廊坊销售(b)	成本法	100,000	100,000		100,000	10%	100%				474,283
廊坊卡斯特	成本法	19,835,730	19,835,730		19,835,730	39%	100%				
酒业销售	成本法	4,500,000	4,500,000		4,500,000	90%	100%				40,000,000
上海营销(b)	成本法	300,000	300,000		300,000	30%	100%				
北京配售	成本法	850,000	850,000		850,000	100%	100%				
泾阳销售(b)	成本法	100,000	100,000		100,000	10%	100%				15,000,000
泾阳酿酒	成本法	900,000	900,000		900,000	90%	100%				
宁夏酿酒	成本法	1,000,000	1,000,000		1,000,000	100%	100%				
宁夏酒庄	成本法	2,000,000	2,000,000		2,000,000	100%	100%				
丁洛特酒庄	成本法	80,000,000	80,000,000		80,000,000	100%	100%				
石河子酒庄	成本法	150,000,000	150,000,000		150,000,000	100%	100%				
长安酒庄	成本法	20,000,000	20,000,000		20,000,000	100%	100%				
研发中心	成本法	500,000,000	500,000,000		500,000,000	100%	100%				
桓仁酿酒	成本法	5,000,000	5,000,000		5,000,000	100%	100%				
烟台定陶	成本法	10,000,000	10,000,000		10,000,000	18%	18%		10,000,00		
法国商贸	成本法	29,988,530	29,988,530		29,988,530	100%	100%				
合计	—	1,058,208,923	1,058,208,923		1,058,208,923	—	—	—	10,000,00		65,474,283

(a)本公司以承包经营并支付承包费的形式取得该等非全资子公司100%的表决权及收益权，参见附注六、1。

(b)本公司以间接持股的形式取得该等子公司100%的表决权。

于2014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。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	684,914,588	687,497,638
其他业务收入	4,982,691	27,585,498
合计	689,897,279	715,083,136
营业成本	565,744,989	585,109,268

(2) 公司来自前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
销售公司	624,864,715	90.6%
蓬莱酒业	19,640,021	2.8%
泾阳酿酒	13,546,330	2.0%
廊坊卡斯特	11,789,340	1.7%
莱州销售	9,645,837	1.4%
合计	679,486,243	98.5%

5、投资收益

(1) 投资收益明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	65,474,283	11,140,442
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	65,474,283	11,140,442

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
民族酒业	10,000,000		
廊坊销售	474,283		
酒业销售	40,000,000	11,140,442	
泾阳销售	15,000,000		
合计	65,474,283	11,140,442	--

6、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	73,738,325	28,904,179
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,048,033	19,808,610
无形资产摊销	1,186,538	1,121,540
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）		1,106
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	-2,504,848	-11,170,965
投资损失（收益以“—”号填列）	-65,474,283	-11,140,442
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	4,562,647	5,809,621
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		
存货的减少（增加以“—”号填列）	99,370,116	110,238,935
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	241,549,926	-208,855,353
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-169,871,438	543,489,465
其他		
经营活动产生的现金流量净额	201,605,016	478,206,696
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	619,101,335	833,162,361
减：现金的期初余额	197,150,989	425,084,049
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	421,950,346	408,078,312

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-10,897	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0	
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）	8,772,080	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	478,097	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,098,823	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	8,140,457	--

2、境内外会计准则下会计数据差异

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

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	638,041,311	740,574,221	6,846,051,413	6,208,279,705
按国际会计准则调整的项目及金额				
按国际会计准则	638,041,311	740,574,221	6,846,051,413	6,208,279,705

3、净资产收益率及每股收益

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.77%	0.93	0.93
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.65%	0.92	0.92

4、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

资产及负债项目	期末余额	期初余额	同比 增减	变动原因
货币资金	1,861,541,927	1,367,818,182	36.10%	主要是经营及投资活动货币资金支出减少所致
应收票据	270,389,669	79,702,753	239.25%	主要是收取的银行承兑汇票增加所致
预付款项	12,631,073	45,997,863	-72.54%	主要是收到货物与供应商结算所致
存货	1,763,353,132	2,121,117,437	-16.87%	主要是春节期间销售发货使存货数量下降所致
预收款项	297,711,405	188,651,254	57.81%	主要是客户预收款增加所致
应交税费	63,377,377	194,413,430	-67.40%	主要是本期缴纳上年度所得税所致
利润及现金流量项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,301,990,248	2,539,378,234	-9.35%	主要是酒庄酒等高档产品销售收入同比下降所致
营业成本	754,302,386	759,692,089	-0.71%	主要是销售产品结构变化, 高档产品占比下降, 低档产品占比上升; 葡萄等原料价格同比上涨所致
销售费用	486,481,030	584,280,630	-16.74%	根据市场状况, 适当压缩了营销投入所致
所得税费用	210,241,876	244,475,516	-14.00%	主要是净利润同比下降所致
经营活动产生的现金流量净额	889,675,131	409,158,489	117.44%	主要是各项经营活动流出的现金减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-240,974,464	-502,430,760	52.04%	主要是购买3个月以上定期存款所支付的现金减少所致
现金及现金等价物净增加额	648,662,711	-93,272,271	795.45%	主要是经营活动和投资活动产生的现金流量净额增加所致

第十节 备查文件目录

- 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。

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司
董事会
二〇一四年八月二十七日