

# 烟台张裕葡萄酒股份有限公司

## 2014 年年度报告

2015 定全 01



2015 年 04 月

## 目 录

第一节 重要提示和释义 .....	2
第二节 公司简介 .....	6
第三节 会计数据和财务指标摘要 .....	8
第四节 董事会报告 .....	10
第五节 重要事项 .....	27
第六节 股份变动及股东情况 .....	27
第七节 优先股相关情况 .....	32
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	33
第九节 公司治理 .....	37
第十节 内部控制 .....	40
第十一节 财务报告 .....	41
第十二节 备查文件目录 .....	119

## 第一节 重要提示和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议：

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
奥古斯都·瑞纳	董事	工作原因	孙利强
阿尔迪诺·玛佐拉迪	董事	工作原因	周洪江
阿皮纳尼·安东尼奥	董事	工作原因	冷斌
肖微	独立董事	工作原因	王竹泉

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 685,464,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.40 元（含税），送红股 0 股（含税），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：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

## 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
德勤华永会计师事务所	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
元	指	人民币元

## 重大风险提示

1、关于公司生产经营过程中可能面临的重大风险，请参见本报告第四节“董事会报告”中之“八、公司未来发展的展望”之“5、可能发生的风险”部分，建议投资者仔细阅读，注意投资风险。

2、报告中经营计划、经营目标并不代表公司对 2015 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

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		
注册地址	山东省烟台市大马路 56 号		
注册地址的邮政编码	264000		
办公地址	山东省烟台市大马路 56 号		
办公地址的邮政编码	264000		
公司网址	<a href="http://www.changyu.com.cn">http://www.changyu.com.cn</a>		
电子信箱	webmaster@changyu.com.cn		

### 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	0086-535-6633656	0086-535-6633656
传真	0086-535-6633639	0086-535-6633639
电子信箱	quwm@changyu.com.cn	stock@changyu.com.cn

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》、《证券时报》和《香港商报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	山东省烟台市大马路 56 号公司董事会办公室

### 四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1997 年 09 月 18 日	山东省工商行政管理局	3700001806012	国税 37060216500338-1; 地税 370601267100035	26710003-5
报告期末注册	2012 年 08 月 01 日	山东省工商行政管理局	370000018060122	国税 37060216500338-1; 地税 370601267100035	26710003-5
公司上市以来主营业务的变化情况	公司在 1997 年 9 月 18 日成立时确定的经营范围为：葡萄酒、蒸馏酒、保健酒、果露酒、非酒精饮料、果酱、包装材料、酿酒机械的生产、加工、销售。2008 年 4 月 17 日，经 2007 年度股东大会审议通过，公司经营范围变更为：经依法登记，公司经营范围为葡萄酒、蒸馏酒、药酒、果露酒、非酒精饮料、果酱、包装材料、酿酒机械的生产、加工和销售；备案范围进出口贸易。2010 年 5 月 12 日，经 2009 年度股东大会审议通过，公司经营范围变更为：经依法登记，公司经营范围为葡萄酒、蒸馏酒、药酒、果露酒、非酒精饮料、果酱、包装材料及制品、酿酒机械的生产、加工和销售；备案范围进出口贸易；国家政策允许范围内的对外投资。				
历次控股股东的变更情况	无变更。				

## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街1号
签字会计师姓名	许朝晖 李勛

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

### 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

项目	2014 年	2013 年		本年比上年增减	2012 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	4,156,727,525	4,320,948,572	4,320,948,572	-3.80%	5,643,530,553	5,643,530,553
归属于上市公司股东的净利润（元）	977,707,711	1,048,185,927	1,048,185,927	-6.72%	1,700,928,117	1,700,928,117
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	950,191,379	1,017,348,285	1,017,348,285	-6.60%	1,675,956,428	1,675,956,428
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,070,083,296	735,074,307	735,074,307	45.57%	1,302,041,322	1,302,041,322
基本每股收益（元/股）	1.43	1.53	1.53	-6.54%	2.48	2.48
稀释每股收益（元/股）	1.43	1.53	1.53	-6.54%	2.48	2.48
加权平均净资产收益率	13.96%	16.45%	16.45%	-2.49%	31.13%	31.13%
项目	2014 年末	2013 年末		本年末比上年末增减	2012 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产（元）	8,912,232,640	8,001,532,444	7,997,930,542	11.43%	8,123,134,580	8,123,134,580
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,840,452,145	6,208,279,705	6,208,279,705	10.18%	5,913,104,178	5,913,104,178

#### 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	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	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）	-5,086,545	271,989	-1,940,260	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	13,405,520			
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）	27,140,194	36,659,754	23,393,756	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	166,987	3,302,760	10,953,355	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	192,908			
减：所得税影响额	8,302,732	9,396,861	7,435,162	
合计	27,516,332	30,837,642	24,971,689	--

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

2014年，受我国经济增速放缓，以及国外葡萄酒大量涌入和国家相关政策等多重不利因素的持续影响，国内葡萄酒行业高端产品有效需求疲软，适合大众消费的中低档葡萄酒保持较好的增长势头，但整体市场竞争仍然十分激烈，给公司业绩增长带来较大压力。面对外部诸多不利因素，公司坚持以市场为中心，调整营销策略和产品结构，大力发展中低档产品，优化市场布局，完善营销渠道，全力促进产品销售，初步遏制了销售收入同比大幅下滑的不利局面，全年实现营业收入415,673万元，同比下降3.80%；但由于受高毛利产品销售占比下滑而低毛利产品销售占比上升影响，公司实现净利润97,771万元，同比下降6.72%。

### 二、主营业务分析

#### 1、概述

报表项目	本期末比上年度末增减	发生重大变动的的原因
营业收入	-0.38%	主要是高价位产品销量下降所致。
营业成本	1.07%	主要是销量上升，特别是中低价位产品销量占比上升所致。
销售费用	-11.82%	主要是由于2014年减少了广告宣传费用开支所致。
管理费用	4.68%	主要是由于2014年工资及福利费、折旧、房产税较上年增长所致。
研发投入	7.47%	主要是2014年技术开发支出增长所致。
财务费用	7.72%	主要是由于定期存款余额下降使利息收入减少而借款利息支出增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	45.57%	主要是销售费用下降使经营活动现金流出减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-75.53%	主要是投资项目支出现金增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	90.22%	主要是取得借款收到的现金增加所致。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

报告期内，受国内葡萄酒需求增长放缓，市场竞争加剧和高档葡萄酒需求持续萎缩影响，公司实现营业收入42亿元，较去年下降3.80%，未能达到年初制定的力争实现营业收入不低于46亿元的目标；面对不利经营环境，公司继续实施了“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中低档葡萄酒、白兰地以及自有品牌进口酒进行了适当倾斜，为遏制营业收入下滑趋势发挥了重要作用。报告期主要工作如下：

一是调整梳理了销售体系，优化完善了营销模式。公司建立了三级人力资源管理体系，规范建立了分级、分权的管理制度；完善省总经理、城市经理和专业经理的考核考评办法，基本形成了“选聘、晋升、储备、退出”动态管理机制；对外派市场人员进行了全面梳理整顿，对部分人员进行分流安置；进一步完善了以中高、中低和郊县三个渠道，直供、先锋专卖店、大客户、旅游销售、电子商务和中小酒店等公司构成的销售组织体系；大力发展直销和半直销等多种营销模式，加强终端开发与掌控能力，促进终端销售；进一步明确了各酒种主推区域和渠道，提高了市场营销针对性和有效性；加强了各项基础管理考评力度，重点围绕“终端工作”、“营销方案”和“经销商、配送商队伍建设”等方面对各渠道、各公司以及各省专业管理工作进行考评，促进了各项营销策略和措施更快更好地落实。

二是加速推进信息化、标准化建设和管理创新。公司实施了SAP二期项目建设，在销售系统全面建设和使用SAP系统，增强了对市场预测、反应和控制能力；物流管理实现了产品托盘化仓储、管理和运输，改进和优化了仓库资源，实现了全国各地统一仓储、统一配送目标；开通了覆盖各省的视频会议系统，提高了会议效率，节约了会议成本；继续围绕未来发展目

标和当前亟需解决的重大管理、生产、技术和营销问题，提出并完成创新与合理化项目近500项，使相关工作和管理水平上了一个新台阶。

三是加强葡萄基地建设，规范葡萄基地管理，圆满完成了葡萄收购工作，进一步提高了新产品和新技术研发能力。公司引进37台（套）机械设备，对烟台基地按照“规模化、机械化、标准化”要求进行建设与管理；针对不同基地类型，实行分类管理，使葡萄基地管理更加科学、规范；严格遵循“市场定价”、“优质优价”、“以质论价”和“国际国内联动定价”的葡萄原料价格形成机制，使葡萄收购价格更加公正合理，不但保证公司采购了足够数量的优质葡萄原料，进一步提高产品性价比和竞争力，而且将促进国内葡萄种植技术升级，降低种植成本，取得更好经济效益。公司在报告期内推行新技术、新工艺20余项，申报山东省科技创新重点项目3项，获得2014年度中国轻工联合会科技进步一等奖1项；新推出“醉诗仙”系列新产品受到广大消费者普遍欢迎，市场反应良好。

四是稳步实施资本性投资项目，增强发展后劲。报告期内，公司克服各种问题和困难，稳步推进了年初确定的10个投资项目建设，主要投资项目进展顺利。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20%以上的差异原因

适用  不适用

主要经营模式的变化情况

适用  不适用

## 2、收入

报告期内，公司白兰地产品销售较为平稳；普通干红葡萄酒、甜葡萄酒和起泡酒销售数量和销售收入同比小幅增长；售价较高的酒庄酒销售数量和销售收入继续不同程度下降；受以上因素综合影响，公司营业收入同比小幅下降。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
葡萄酒	销售量	吨	71,854	67,978	5.70%
白兰地	销售量	吨	37,462	37,713	-0.67%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用  不适用

公司重大的在手订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	142,440,887
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	3.43%

公司前 5 大客户资料

适用  不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	深圳市长粤鑫贸易有限公司	36,611,149	0.88%
2	佛山市南海区大沥乾兴荣酒行	35,104,002	0.84%
3	惠安县螺城泉兴名酒商行	26,583,492	0.64%
4	南京西域宏商贸有限公司	22,961,125	0.55%
5	广州楚鑫贸易有限公司	21,181,120	0.51%
合计	--	142,440,887	3.43%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

### 3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
酒及酒精饮料	配成酒	749,104,077	55.29%	681,263,276	51.27%	4.02%
	包装材料	446,560,533	32.96%	500,978,025	37.70%	-4.74%
	人工工资	53,632,561	3.96%	50,892,703	3.83%	0.13%
	制造费用	105,480,406	7.79%	95,663,454	7.20%	0.59%

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
葡萄酒	配成酒	537,755,135	53.20%	475,798,429	49.57%	3.63%
	包装材料	344,532,740	34.08%	365,596,609	38.09%	-4.00%
	人工工资	39,214,439	3.88%	37,909,423	3.95%	-0.07%
	制造费用	89,361,588	8.84%	80,584,406	8.40%	0.44%
白兰地	配成酒	161,946,222	58.37%	168,174,140	56.48%	1.88%
	包装材料	88,601,388	31.93%	103,136,386	34.64%	-2.71%
	人工工资	13,099,354	4.72%	12,262,608	4.12%	0.60%
	制造费用	13,822,841	4.98%	14,181,985	4.76%	0.22%

说明

公司分行业和分产品的成本构成项目没有发生重大变化。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	451,075,314
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	33.28%

公司前 5 名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	烟台神马包装有限公司	149,536,913	11.03%
2	烟台长裕玻璃制品有限公司	126,295,616	9.32%
3	农八师 152 团	67,846,664	5.01%
4	山东烟台酿酒有限公司醴泉酒业分公司	55,142,494	4.07%
5	烟台万福泰酿酒销售有限公司	52,253,626	3.86%
合计	--	451,075,314	33.28%

主要供应商其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

### 4、费用

报告期内，公司销售费用同比下降11.82%，主要是广告推广费下降所致；管理费用同比上升4.68%，主要是工资及福利费、折旧费和办公费上升所致；财务费用上升7.72%，主要是存款利息收入下降而借款利息支出增加所致。

### 5、研发支出

报告期内，公司研发支出共1,323万元，分别占公司最近一期经审计净资产0.19%和营业收入的0.31%，与上年同期相比没有发生重大变化。

## 6、现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,830,092,384	4,836,656,367	-0.14%
经营活动现金流出小计	3,760,009,088	4,101,582,060	-8.33%
经营活动产生的现金流量净额	1,070,083,296	735,074,307	45.57%
投资活动现金流入小计	333,107,299	1,326,601,601	-74.89%
投资活动现金流出小计	1,315,841,068	1,886,457,048	-30.25%
投资活动产生的现金流量净额	-982,733,769	-559,855,447	-75.53%
筹资活动现金流入小计	644,550,372	259,530,444	148.35%
筹资活动现金流出小计	720,926,810	1,040,484,398	-30.71%
筹资活动产生的现金流量净额	-76,376,438	-780,953,954	90.22%
现金及现金等价物净增加额	3,913,342	-605,735,094	100.65%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

投资活动现金流入小计同比下降 74.89%，主要是收回三个月以上的定期存款大幅下降所致；投资活动现金流出小计同比下降 30.25%，主要是购买三个月以上的定期存款支付的现金大幅下降所致；投资活动产生的现金流量净额同比下降 75.53%，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致；筹资活动现金流入小计同比增长 148.35%，主要是取得借款收到的现金增加所致；筹资活动现金流出小计同比下降 30.71%，主要是分配股利支付的现金下降所致；筹资活动产生的现金流量净额同比增长 90.22%，主要是筹资活动现金流入增加而现金流出下降所致；现金及现金等价物净增加额同比增长 100.65%，主要是经营活动产生的现金流量净额和筹资活动产生的现金流量净额大幅增加所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

## 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	4,113,169,270	1,354,777,577	67.06%	-3.76%	1.36%	-1.66%
分产品						
葡萄酒	3,201,368,831	1,010,863,902	68.42%	-3.91%	5.31%	-2.76%
白兰地	813,417,868	277,469,806	65.89%	-0.64%	-6.81%	3.55%
分地区						
国内	4,072,037,577	1,342,584,579	67.03%	-4.33%	1.14%	-1.78%

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

适用  不适用

## 四、资产、负债状况分析

### 1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,145,365,071	12.85%	1,367,818,182	17.10%	-4.25%	—
应收账款	145,672,411	1.63%	177,109,516	2.21%	-0.58%	—
存货	2,087,376,398	23.42%	2,121,117,437	26.52%	-3.10%	—
投资性房地产	—	—	—	—	—	—
长期股权投资	—	—	—	—	—	—
固定资产	2,532,682,355	28.42%	1,917,641,344	23.98%	4.44%	—
在建工程	1,700,466,500	19.08%	1,423,654,530	17.80%	1.28%	—

### 2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	300,000,000	3.37%	243,170,674	3.04%	0.33%	-
长期借款	209,380,000	2.35%	0	0%	2.35%	-

### 3、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

### 4、主要境外资产情况

适用  不适用

## 五、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”商标和“爱斐堡”商标均为“中国驰名商标”，具有强大的品牌影响力和品牌美誉度。

二是已建成覆盖全国的营销网络。形成了由公司营销人员和经销商两只队伍为主体的“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、起泡酒等系列产品百余个品种，涵盖了高、中、低各档次，可以满足不同消费人群的需要；经过过去10余年的快速发展，公司已居国内葡萄酒行业龙头地位，这在未来的竞争中，具有一定的比较优势。

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。

## 六、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

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
69,216,634.00	0.00	100.00%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
法尚控股简式股份公司	从事投资、收购兼并及葡萄酒、白兰地等酒类生产、销售及进出口业务。	100.00%

(2) 持有金融企业股权情况

适用  不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

(3) 证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

适用  不适用

公司报告期末持有其他上市公司股权。

### 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

适用  不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

#### 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	170,314,549	82,093,628	110,684,738	2,666,152	1,887,415
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	54,216,381	46,463,060	50,335,802	-2,073,597	-507,895
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	658,167,387	105,905,166	160,547,230	23,833,923	20,881,532
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	74,220,870	64,046,876	51,973,176	-1,607,474	1,599,580
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	176,011,481	163,510,352	86,483,652	2,223,269	1,470,239

主要子公司、参股公司情况说明

报告期内，烟台张裕—卡斯特酒庄有限公司营业收入和净利润分别同比增长30.43%和49.53%；北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司营业收入和净利润分别同比增长99.36%和161.99%；辽宁张裕冰酒酒庄有限公司营业收入和净利润分别同比增长109.55%和144.52%；新疆天珠葡萄酒业有限公司营业收入和净利润分别同比增长32.52%和88.95%；上述公司营业收入增长主要是内部销售量增加所致，净利润增长主要是内部销售量增长和内部结算价格上升所致。廊坊卡斯特—张裕酒业有限公司营业收入和净利润分别同比下降17.05%和451.36%，营业收入下降主要是内部销售量下降所致，净利润下降主要是内部销售量下降和内部结算价格下降所致。由于上述公司系生产机构，其产品需要先销售给公司内部销售机构后，再通过公司内部销售机构销售给外部客户，因此其营业收入和净利润仅为内部销售实现的收入和净利润。

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用



## 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	披露日期（如有）	披露索引（如有）
陕西瑞纳城堡酒庄项目	31,074	2,655	31,655	97%	主体工程已建成投产	2014年04月26日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-26/63928624.PDF
宁夏摩塞尔十五世酒庄项目	24,415	6,503	30,503	98%	主体工程已建成投产	2014年04月26日	
新疆巴保男爵酒庄项目	23,343	4,097	31,097	98%	主体工程已建成投产	2014年04月26日	
烟台张裕国际葡萄酒城配制、冷冻中心建设项目	65,331	13,863	40,863	57%	0	2014年04月26日	
烟台张裕国际葡萄酒城灌装中心建设项目	46,736	3,669	29,169	60%	0	2014年04月26日	
烟台张裕国际葡萄酒城物流中心建设项目	12,095	5,544	11,344	85%	0	2014年04月26日	
张裕葡萄与葡萄酒研究院建设项目	20,000	882	4,082	20%	0	2014年04月26日	
收藏级葡萄酒酒庄建设项目	14,545	473	3,078	20%	0	2014年04月26日	
可雅白兰地酒庄建设项目	16,530	7,300	9,800	40%	0		
绿化投资	5,000	2,597	3,690	70%	0	2014年04月26日	
先锋专卖店建设	10,000	1,755	1,755	50%	0	2014年04月26日	
合计	269,069	49,338	197,036	--	--	--	--

## 七、2015 年 1-3 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

## 八、公司控制的特殊目的主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

基于我们有限的经验和专业技能，公司对葡萄酒行业 and 未来发展作以下判断：

### 1、行业竞争格局和发展趋势

由于国内高档葡萄酒消费在未来较长时间内很可能将继续受到制约，进口葡萄酒将持续进入中国市场，加之电子商务等新兴渠道对传统销售渠道造成较大冲击，国内葡萄酒行业在目前及未来较长时间内竞争都将十分激烈，高档葡萄酒消费可能会继续保持疲软；但从长远来看，随着国人收入水平不断提高，会有越来越多消费者追求健康、时尚的生活方式，人们会更加青睐与消费潮流高度契合的葡萄酒，从而持续不断地扩大对优质葡萄酒的需求，这决定了我国葡萄酒行业具有巨大的市场发展潜力，特别是性价比较好的中低档葡萄酒可能出现更快增长。在这种机遇和挑战将长期共存的情况下，具备强大品牌影响力和营销能力，能够抓住机遇、积极调整，充分利用新兴和传统两类销售渠道，及时满足消费者需求，适时提供较好性价比产品的企业将有机会在竞争中胜出，从而重构未来中国葡萄酒市场新的格局。

### 2、公司发展战略

公司将实施以葡萄酒为主、多酒种全面发展的战略；积极开拓新的消费领域和销售模式，扭转高档葡萄酒销售下滑趋势；大力发展中档葡萄酒和白兰地，加大起泡酒推销力度，努力为消费者提供品种丰富，高性价比的产品。

### 3、新一年经营计划

2015年，公司将力争实现营业收入不低于44亿元，将主营业务成本及三项期间费用控制在29亿元以下。

### 4、公司将采取的措施

为了更好地抓住机遇，应对挑战，公司在2015年将主要做好以下工作：

一是坚持以市场为中心，切实做好各项营销工作，增强营销能力。公司将进一步完善酒庄酒营销体系，强化酒庄酒营销工作，巩固公司在国内葡萄酒市场的品牌制高点地位；加大对解百纳、醉诗仙、贵馥酒等中低品牌媒体宣传和品牌推广力度，提高中低档产品的市场占有率；加快白兰地推广体系建设，确保“两支队伍”、“营销方案”和“终端建设”在白兰地主推渠道落到实处，进一步扩大白兰地市场覆盖面和品牌知名度，促进白兰地在全国市场的销售；结合经销商、配送商各自特点，建立健全经销商、配送商准入制度、沟通制度、激励制度和退出制度，继续推进先锋专卖店建设，加强各级市场人员培训、沟通和考评工作，提升干部队伍整体素质，增强销售体系营销能力。

二是加强主要生产成本和费用控制，进一步压缩生产成本。公司将优化葡萄采购价格定价机制，使国内酿酒葡萄价格逐步与国际市场价格趋同；继续推行集中采购，控制大宗原料采购成本；加强对库存物质监控，减少资金占用；完善产品标识化系统，确保生产、运输、仓储全过程托盘化系统顺利运行；强化燃动费、运费、修理费、绿化费管理，完善吨酒工资分配制度，提高生产效率，降低产品生产成本。

三是加强葡萄基地建设和管理，不断提高研发水平和产品质量。公司对葡萄基地将继续按照“规模化、标准化、机械化”的要求进行规范化建设和管理，继续推行酿酒师跟踪管理葡萄基地；在新疆建立葡萄基地机械化管理推广示范园，大力推广机械化作业；继续梳理合同基地，严格控制合同基地面积，继续对葡萄种植户进行培训，不断推广先进种植技术；完善葡萄基地项目管理、预算管理和考评制度，强化各片区责任人考核和管理，努力降低葡萄种植成本，提升葡萄品质；完善原酒分级管理、原酒使用全过程质量追踪和评价机制，优化酿造工艺，加强橡木桶应用研究，进一步提高产品质量；大力开发新产品，不断丰富产品类型；进一步区分和明确不同类别普通酒的产品特点，形成特点鲜明、风格独特的产品线。

四是稳步推进投资项目建设，强化项目管理，科学安排建设进度，保证工程质量。公司将继续推进烟台张裕国际葡萄酒城（即烟台张裕工业园）各项目和先锋专卖店建设，加强对投资项目施工预算管理，强化项目造价审核和决算审计，严格控制项目投资额度，确保所有项目按预定的进度和质量建成并投入运营。

## 5、可能发生的风险

### ①原料价格波动风险

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

### ②市场投入产出不确定风险

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

### ③产品运输风险

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

### ④投资失误风险

根据规划，公司在国内生产布局已基本完成，未来将积极关注境外同业项目并购或其他合作。目前在建的烟台张裕国际葡萄酒城（即烟台张裕工业园）项目投资额较大，建设周期较长，不确定性因素多；境外并购项目在并购过程中不可预见因素比较多，难以确定公平合理交易价格，并购后整合与管理难度大；可能有个别项目受各种因素影响，导致投资数额超出预算，或难以取得预期投资收益。本公司将对投资项目进行充分论证和科学决策，努力降低和规避投资风险。

## 十、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

## 十一、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

报告期内，公司对“长期股权投资”所遵循会计政策进行了变更，具体内容请参见本报告中财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计”之“25 重要会计政策变更”。

## 十二、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 十三、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

## 十四、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

根据德勤华永会计师事务所的审计结果，2013年度公司实现净利润为1,048,185,927元，扣除少数股东损益后，归属于本公司股东的净利润为1,048,185,927元。经董事会和股东大会审议通过，公司2013年利润方案为：鉴于公司法定盈余公积金余额已达到注册资本的50%，因此利润分配时不再提取法定盈余公积金；拟以2013年12月31日公司总股本685,464,000股计算，按照每10股派5元人民币（含税）的比例向全体股东分配现金红利，共计342,732,000元，占合并报表中归属于母公司股东净利润1,048,185,927元的32.70%；剩余未分配的净利润705,453,927元滚存至下一年度。该方案符合公司《章程》的规定。

2014年7月5日，公司披露了《2013年度权益分派实施公告》，确定本次权益分派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；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，并于2014年7月30日前向截止2014年7月10日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体A股股东；截止2014年7月15日下午深圳证券交易所收市后，在中国结算深圳分公司登记在册的本公司全体B股股东分派了权益。

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

公司近3年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

2012年度利润分配及公积金转增股本方案为：鉴于公司法定盈余公积金余额已不足注册资本的50%，因此利润分配时首先提取法定盈余公积金46,789,370元；然后拟以2012年12月31日公司总股本685,464,000股计算，按照每10股派11元人民币（含税）的比例向全体股东分配现金红利，共计754,010,400元，占合并报表中归属于母公司股东净利润1,700,928,117元的44.33%；剩余未分配的净利润900,128,347元留存下一年度。

2013年度利润分配方案为：鉴于公司法定盈余公积金余额已达到注册资本的50%，因此利润分配时不再提取法定盈余公积金；拟以2013年12月31日公司总股本685,464,000股计算，按照每10股派5元人民币（含税）的比例向全体股东分配现金红利，共计342,732,000元，占合并报表中归属于母公司股东净利润1,048,185,927元的32.70%；剩余未分配的净利润705,453,927元滚存至下一年度。

2014年度利润分配预案为：鉴于公司法定盈余公积金余额已达到注册资本的50%，因此利润分配时不再提取法定盈余公积金；拟以2014年12月31日公司总股本685,464,000股计算，按照每10股派4.4元人民币（含税）的比例向全体股东分配现金红利，共计301,604,160元，占合并报表中归属于母公司股东净利润977,707,711元的30.85%；剩余未分配的净利润676,103,551元滚存至下一年度。

## 公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司 股东的净利润	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率	以现金方式要约回 购股份资金计入现 金分红的金额	以现金方式要约回 购股份资金计入现 金分红的比例
2014 年	301,604,160	977,707,711	30.85%	0	0%
2013 年	342,732,000	1,048,185,927	32.70%	0	0%
2012 年	754,010,400	1,700,928,117	44.33%	0	0%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

 适用  不适用

## 十五、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

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	4.40
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	685,464,000
现金分红总额 (元) (含税)	301,604,160
可分配利润 (元)	977,707,711
现金分红占利润分配总额的比例	100%
现金分红政策:	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

根据德勤华永会计师事务所的审计结果,公司 2014 年度合并报表归属于母公司股东净利润为 977,707,711 元,2014 年度母公司报表净利润为 1,151,762,045 元。

2014 年度公司按照中国会计准则之合并及母公司可分配利润情况如下:

单位:人民币元

	公司合并	母公司
年末未分配利润	5,251,920,374	4,620,476,137
其中:2014 年度净利润	977,707,711	1,151,762,045
结转年初未分配利润	4,616,944,663	3,811,446,092
分配 2013 年度股利	342,732,000	342,732,000
提取法定盈余公积金	0	0

按照《公司章程》第一百五十七条,“公司可以采取现金或者股票方式分配股利。每年所分配利润不低于当年实现可分配利润的 25%,其中最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%”的规定。同时,考虑到 2015 年资本性开支数额较大,在不影响公司正常生产经营的情况下,公司提出 2014 年度利润分配预案如下:

鉴于公司法定盈余公积金余额已达到注册资本的 50%,因此利润分配时不再提取法定盈余公积金;拟以 2014 年 12 月 31 日公司总股本 685,464,000 股计算,按照每 10 股派 4.4 元人民币(含税)的比例向全体股东分配现金红利,共计 301,604,160 元,占合并报表中归属于母公司股东净利润 977,707,711 元的 30.85%;剩余未分配的净利润 676,103,551 元滚存至下一年度。向境内上市外资股(B 股)股东派发的现金红利,按公司 2014 年度股东大会决议日后第一个工作日的中国人民银行公布的人民币兑港币的中间价兑换成港币支付。

## 十六、社会责任情况

 适用  不适用

报告期内,公司社会责任履行情况请参见 2015 年 4 月 28 日公司在巨潮咨询网(www.cninfo.com.cn)披露的《2014 年度社会责任报告》。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是  否  不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是  否  不适用

报告期内是否被行政处罚

是  否  不适用

## 十七、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03月06日	公司会议室	实地调研	其他	中信证券股份有限公司黄巍	消费品行业电子商务先进经验介绍和交流
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
2014年09月19日	公司会议室	实地调研	机构	阳光保险集团阳光资产管理股份有限公司王建东、淡水泉（北京）投资管理有限公司 贾婷婷	公司近期经营情况
2014年11月25日	上海	其他	机构	博时基金管理有限公司邓晓峰、交银施罗德基金管理有限公司艾菁、华夏基金管理有限公司李彦、太平洋保险有限责任公司齐莹	公司近期经营情况
接待次数			4		
接待机构数量			9		
接待其他对象数量			1		
是否披露、透露或泄露未公开重大信息			否		

## 第五节 重要事项

### 一、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。

### 二、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。

### 三、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。

### 四、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

### 五、资产交易事项

#### 1、收购资产情况

适用  不适用

公司报告期未收购资产。

#### 2、出售资产情况

适用  不适用

公司报告期未出售资产。

#### 3、企业合并情况

适用  不适用

公司报告期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	可获得的可比交易市价	披露日期	披露索引
烟台神马包装有限公司	同一母公司控制的公司	关联方商品和劳务交易	自关联方购买商品和接受劳务	协议价格	—	14,954	10.76%	支票	—	—	—
合计				—	—	14,954	—	—	—	—	—
大额销货退回的详细情况				无。							
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方（而非市场其他交易方）进行交易的原因				本公司将向张裕集团下属子公司烟台神马包装材料有限公司委托加工和采购包装材料，这有利于公司在价格公允的前提下，获得持续、优质和稳定的包装材料供应，有利于公司节省包装材料采购和运输成本，提高产品市场竞争力。							
关联交易对上市公司独立性的影响				因公司所采购的包装材料生产技术要求较低，可替代的生产厂家众多，不会因为关联交易影响本公司独立性。							
公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施				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				交易价格参照市场价格确定，无较大差异。							

### 2、资产收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

### 5、其他关联交易

适用  不适用

公司与公司控股股东烟台张裕集团有限公司及其子公司之间存在的其他日常关联交易之详细情况请参见本报告之财务报告之七“关联方及关联交易”部分。



## 八、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用  不适用

承包情况说明

报告期内，公司承包经营情况请参见本报告之财务报告附注之五“合并财务报表的合并范围”中“1. 子公司情况”部分。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用  不适用

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

#### (3) 租赁情况

适用  不适用

2012年1月1日，本公司与控股股东烟台张裕集团有限公司续签了《场地租赁协议》，本公司租赁控股股东名下位于烟台市芝罘区世回尧路174号的场地57,749.77平方米，位于烟台市芝罘区大马路56号的场地3,038平方米。上述场地年租金为585.8万，租赁期限为5年，自2012年1月1日至2016年12月31日止。

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。

### 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。

## 九、承诺事项履行情况

### 1、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

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	—	—	—	—	—
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	—	—	—	—	—
资产重组时所作承诺	—	—	—	—	—
首次公开发行或再融资时所作承诺	烟台张裕集团有限公司	非同业竞争	1997 年 5 月 18 日	无限期	一直在履行。
	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公司产品。	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				

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用  不适用

## 十、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	190
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	许朝晖 李勤
境外会计师事务所名称（如有）	—
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	—
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	—

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

公司聘请德勤华永会计师事务所为2014年度内部控制审计会计师事务所，并拟继续聘任该所为公司2015年度内部控制审计会计师事务所。

## 十一、监事会、独立董事（如适用）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

## 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、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

### 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。

### 十五、公司子公司重要事项

适用  不适用

### 十六、公司发行公司债券的情况

适用  不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

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

股份变动的原因

适用  不适用

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

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

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

2、限售股份变动情况

适用  不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期末近三年历次证券发行情况

适用  不适用

2、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

3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### 1、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	43,151 名,其中 A 股股东 28,531 名,B 股股东 14,620 名。	年度报告披露日前第 5 个交易日末普通股股东总数	43,593 名,其中 A 股股东 29,146 名,B 股股东 14,447 名。	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		
GAOLING FUND, L. P.	境外法人	3.53%	24,176,997	0	0	24,176,997		
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	2.35%	16,106,326	0	0	16,106,326		
GIC PRIVATE LIMITED	境外法人	1.45%	9,913,484	-9307489	0	9,913,484		
NORGES BANK	境外法人	0.66%	4,511,246	2823258	0	4,511,246		
VALUE PARTNERS HIGH-DIVIDEND STOCKS FUNDS	境外法人	0.62%	4,280,146	-1686735	0	4,280,146		
FIDELITY FUNDS	境外法人	0.58%	3,997,933	3997933	0	3,997,933		
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.58%	3,950,987	-756079	0	3,950,987		
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	境外法人	0.55%	3,779,202	3779202	0	3,779,202		
中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.53%	3,624,745	2324745	0	3,624,745		
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					
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	16,106,326	境内上市外资股	16,106,326					
GIC PRIVATE LIMITED	9,913,484	境内上市外资股	9,913,484					
NORGES BANK	4,511,246	境内上市外资股	4,511,246					
VALUE PARTNERS HIGH-DIVIDEND STOCKS FUNDS	4,280,146	境内上市外资股	4,280,146					
FIDELITY FUNDS	3,997,933	境内上市外资股	3,997,933					
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	3,950,987	境内上市外资股	3,950,987					
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	3,779,202	境内上市外资股	3,779,202					

中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金	3,624,745	人民币普通股	3,624,745
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 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	前十大股东没有参与融资融券业务。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
烟台张裕集团有限公司	孙利强	1997 年 04 月 27 日	26564582-4	5000 万元人民币	葡萄酒、保健酒、蒸馏酒、饮料、生产、销售、农产品的种植，许可范围内的出口业务。
未来发展战略	将继续集中优势资源，聚焦葡萄酒主业，适当发展相关配套产业，努力促进各产业协调发展。				
经营成果、财务状况、现金流等	经审计，控股股东烟台张裕集团有限公司 2014 年末资产总额为 95 亿元，负债合额为 21 亿元，净资产为 74 亿元；2014 年营业收入为 42 亿元，净利润为 11 亿元，经营活动产生的现金流量净额为 12 亿元。				
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无。				

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。

## 3、公司实际控制人情况

法人

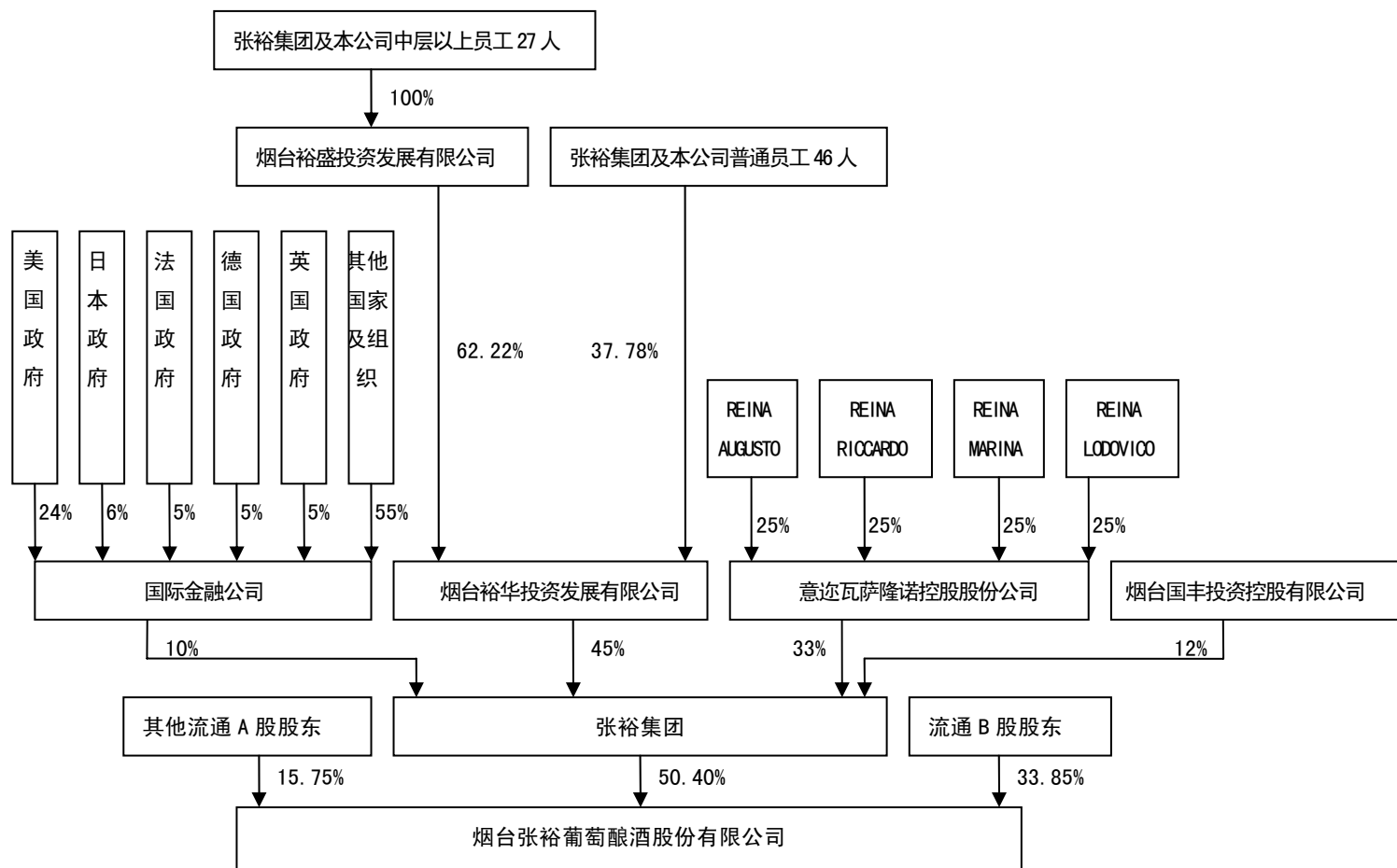
实际控制人名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代 码	注册资本	主要经营业务
烟台裕华投资发展有限公司	姜华	2004 年 10 月 28 日	76779294-7	38,799.5 万元	国家政策允许范围内的产业投资、机械设备租赁、建筑材料、化工产品(不含化学危险品)、五金交电及电子产品的批发零售、葡萄种植。
意迩瓦萨隆诺控股股份公司	Augusto Reina	1984 年 07 月 25 日	—	5,041.6 万欧元	通过参股公司和机构间接或直接地进行食品类(包括酒精类)产品的生产和经销,以及其他任何种类的工业、商业、金融和服务类活动。
国际金融公司	蔡金勇	1956 年 07 月 25 日	—	23.6 亿美元	国际金融公司是世界银行集团成员之一,其主要业务为投资发展中国家的私营部门,同时提供技术援助和咨询。该公司是世界上为发展中国家提供股本和贷款最多的多边金融机构,其宗旨是促进发展中国家私营部门的可持续投资,从而减少贫困,改善人民生活。
烟台国丰投资控股有限公司	陈殿欣	2009 年 02 月 12 日	00426068-6	22,000 万元	市国资委授权的国有产(股)权的经营管理;政府战略性投资、产业投资等项目的融资、投资与经营管理;对授权范围内的国有产权、股权进行资本运营(包括收购、重组整合和出让等);创业投资业务;代理其它创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;为创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构;投融资服务业务;投融资咨询业务;市国资委授权的其它业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。
未来发展战略	无。				
经营成果、财务状况、现金流等	无。				
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	无。				

实际控制人报告期内变更

√ 适用 □ 不适用

新实际控制人名称	意迩瓦萨隆诺控股股份公司和烟台国丰投资控股有限公司
变更日期	2014 年 04 月 30 日
指定网站查询索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-05-06/63971775.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-05-06/63971775.PDF</a>
指定网站披露日期	2014 年 05 月 06 日

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

#### 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

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。



## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股数(股)	期末持股数(股)
孙利强	董事长	现任	男	67	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
周洪江	副董事长兼总经理	现任	男	50	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
冷 斌	董事兼副总经理	现任	男	52	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
曲为民	董事、副总经理兼董秘	现任	男	57	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
陈吉宗	董事	现任	男	39	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
奥格斯都·瑞纳	董事	现任	男	74	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
阿尔迪诺·玛佐拉迪	董事	现任	男	62	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
阿皮纳尼·安东尼奥	董事	现任	男	76	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
让·保罗·皮纳得	董事	离任	男	65	2013年05月14日	2014年05月23日	0	0	0	0
戴蕙	董事	现任	女	49	2014年05月23日	2016年05月13日				
肖 微	独立董事	现任	男	54	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
王竹泉	独立董事	现任	男	50	2014年05月23日	2016年05月13日				
王仕刚	独立董事	现任	男	49	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
孔庆昆	监事会主席	现任	男	42	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
张岚岚	监事	现任	女	45	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
郭 颖	监事	现任	女	40	2013年05月14日	2016年05月13日	0	0	0	0
杨 明	副总经理	现任	男	56	—	—	0	0	0	0
李记明	总工程师	现任	男	48	—	—	0	0	0	0
姜 华	副总经理	现任	男	51	—	—	0	0	0	0
孙 健	副总经理	现任	男	48	—	—	0	0	0	0
姜建勋	财务负责人	现任	男	48	—	—	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0

## 二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

### 1、董事会成员

孙利强先生，大学专科学历，高级经济师，曾任第十届和第十一届全国人民代表大会代表，现任张裕集团党委书记、董事长、总经理；1997年9月18日起任本公司董事长。

周洪江先生，博士学历，高级工程师，现任张裕集团副董事长、第十二届全国人民代表大会代表；2001年12月28日起任本公司总经理，2002年5月20日起任本公司董事、副董事长兼总经理。

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

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

陈吉宗先生，本科学历，统计师和会计师，现任烟台市人民政府国有资产监督管理委员会工会主席、张裕集团董事；2010年5月13日起任本公司董事。

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

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

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

戴蕙女士，1965年出生，工商管理硕士，曾先后担任中国对外经济贸易信托有限公司政府贷款转贷部项目经理（驻北京）、第一太平银行高净值中心经理助理（驻香港）、荷兰合作银行北京代表处代表（驻北京）和荷兰合作银行北京代表处首席代表（驻北京），现为国际金融公司（IFC）顾问、张裕集团董事和本公司董事。

肖微先生，硕士学历，现为君合律师事务所合伙人，律师；2010年9月1日起任本公司独立董事。

王竹泉先生，管理学（会计学）博士，财政部首批全国会计学术领军人才，青岛市拔尖人才，财政部企业内部控制标准委员会咨询专家，国务院政府特殊津贴专家；2010年5月13日至2013年5月12日曾任本公司独立董事；现任中国海洋大学管理学院副院长兼会计学系主任以及青岛特锐德电气股份有限公司等上市公司独立董事；2014年5月23日起再次任本公司独立董事。

王仕刚先生，MBA，注册会计师，现任山东天恒信工程造价咨询有限公司董事长；曾任本公司独立董事，2013年5月14日起再次任本公司独立董事。

### 2、监事会成员

孔庆昆先生，MBA，经济师，先后曾任本公司保健酒分公司生产科科长；本公司总经理办公室办事员、副主任，现为总经理办公室主任。

张岚女士，大学本科学历，经济师，先后曾任本公司进出口公司副经理、进口部经理；现为公司董事会办公室主任。

郭颖女士，大学本科学历，高级会计师，先后曾任烟台市一轻工业总公司财务审计科科长；烟台市国有资产管理委员会营运监管科副主任科员、董事监事工作办公室副主任科员、董事监事工作办公室副主任；现为烟台市国有资产管理委员会董事监事工作办公室副主任。

### 3、其它高级管理人员

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

李记明先生，博士学位，应用研究员，2001年9月14日起任本公司总工程师。

姜华先生，研究生学历，高级工程师，2001年9月14日起任本公司副总经理。

孙健先生，MBA，经济师，2006年3月22日起任本公司副总经理。

姜建勋先生，MBA，会计师，2002年5月20日起任本公司财务负责人。

## 在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
孙利强	烟台张裕集团有限公司	董事长、总经理	2013年10月08日	2017年10月07日	否
周洪江	烟台张裕集团有限公司	副董事长	2013年10月08日	2017年10月07日	否
李记明	烟台张裕集团有限公司	董事	2013年10月08日	2017年10月07日	否
孙健	烟台张裕集团有限公司	董事	2013年10月08日	2017年10月07日	否
陈吉宗	烟台张裕集团有限公司	董事	2013年10月08日	2017年10月07日	否
奥古斯都·瑞纳	烟台张裕集团有限公司	董事	2013年10月08日	2017年10月07日	否
阿尔迪诺·玛佐拉迪	烟台张裕集团有限公司	董事	2013年10月08日	2017年10月07日	否
阿皮纳尼·安东尼奥	烟台张裕集团有限公司	董事	2013年10月08日	2017年10月07日	否
戴蕙	烟台张裕集团有限公司	董事	2014年03月06日	2017年10月07日	否
在股东单位任职情况的说明			无		

## 在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
冷斌	烟台中亚医药保健酒有限公司	董事、法定代表人	2012年09月10日		否
在其他单位任职情况的说明			无		

## 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

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

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬
孙利强	董事长	男	67	现任	120.8	0	90.0
周洪江	副董事长兼总经理	男	50	现任	117.9	0	87.8
冷斌	董事兼副总经理	男	52	现任	84.1	0	55.6
曲为民	董事、副总经理兼董秘	男	57	现任	86.5	0	66.7
陈吉宗	董事	男	39	现任	0	0	0
奥古斯都·瑞纳	董事	男	74	现任	0	0	0
阿尔迪诺·玛佐拉迪	董事	男	62	现任	0	0	0
阿皮纳尼·安东尼奥	董事	男	76	现任	0	0	0
让·保罗·皮纳得	董事	男	65	离任	0	0	0
戴蕙	董事	女	49	现任	0	0	0
肖微	独立董事	男	54	现任	5	0	5
王竹泉	独立董事	男	50	现任	5		5
王仕刚	独立董事	男	49	现任	5	0	5
孔庆昆	监事会主席	男	42	现任	59.9	0	47.9
张岚岚	监事	女	45	现任	18.5	0	17.3
郭颖	监事	女	40	现任	0	0	0
杨明	副总经理	男	56	现任	75.3	0	56.6
李记明	总工程师	男	48	现任	83.3	0	56.6
姜华	副总经理	男	51	现任	86.0	0	56.6
孙健	副总经理	男	48	现任	79.6	0	56.6
姜建勋	财务负责人	男	48	现任	61.5	0	38.8
合计	—	—	—	—	888.4	0	645.5

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
让·保罗·皮纳得	董事	离任	2014 年 05 月 23 日	申请辞去董事职务。
戴蕙	董事	被选举	2014 年 05 月 23 日	-
王竹泉	独立董事	被选举	2014 年 05 月 23 日	-

#### 五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内，公司核心技术团队和关键技术人员没有发生变动。

#### 六、公司员工情况

截止至2014年12月31日，本公司（包括公司本部及主要控股子公司）在册员工总数4,868人，其结构如下：

分类	类别	人数	占总人数的比例
专业构成	生产及服务人员	1,445	29.68%
	销售人员	2,286	46.97%
	技术人员	157	3.22%
	财务及行政管理人员	980	20.13%
教育程度	本科以上	1,329	27.30%
	大专	2,136	43.88%
	中专	768	15.78%
	高中以下	635	13.04%

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会及深圳证券交易所颁布的其他相关法律法规的规定，结合自身实际情况，制定了《公司章程》及其他内部控制制度，不断完善公司法人治理结构，健全内部管理制度，规范公司运作，加强信息披露工作。公司的治理结构符合中国证监会关于上市公司治理的相关规范性文件的规定和要求。

#### 1、关于股东与股东大会

公司已制定《股东大会议事规则》，严格按照股东大会规范意见的要求召集、召开股东大会，尽力为更多股东参加股东大会提供便利条件，能够平等对待全体股东，确保所有股东充分行使自己的权力。公司十分重视与股东的沟通和交流，能及时解答股东的提问和咨询，广泛听取股东意见和建议。

#### 2、关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会、经理层和内部机构独立运作。公司控股股东能规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，不存在侵占公司资产、损害公司和中小股东利益的情况。

#### 3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定聘任董事，所有董事任职资格均符合法律、法规的要求，已按照《上市公司治理准则》的要求，在董事选举中实行累计投票制度。公司目前有3名独立董事，占全体董事的四分之一，董事会的人数及人员构成基本符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度开展工作，做到按时出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，拥有深厚的专业知识和较长的从业经历，依法依规履行了职责。董事会的召集、召开符合相关法律法规的规定。

#### 4、关于监事与监事会

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

#### 5、关于绩效评价和激励约束机制

公司经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。公司已建立较为完善的绩效评价体系，形成了较为有效的激励约束机制，使员工的收入与工作绩效挂钩。

#### 6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，能够与利益相关者积极合作，共同推进公司持续快速健康发展，重视公司所在地的环境保护、公益事业等问题，全面承担了应尽的社会责任。

#### 7、关于信息披露与透明度

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

为了进一步完善公司治理制度，报告期内公司制定了《关于加强销售人力资源管理的意见》、《销售各二级公司财务管理意见》、《关于加强产品内在成本控制的意见》、《2014年原酒库、橡木桶陈酿库、瓶储库原酒消耗管理考核办法》、《2014年发酵原酒出酒率考核办法》、《合理化建议立项、实施、检查和考核办法》和《境外企业收购管理办法》；修订完善了《中层以上干部创新项目考核办法》和《对各二级公司创新工作的检查评价办法》等管理制度。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是  否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

为加强内幕信息知情人管理，杜绝内幕交易的发生，2012年4月18日公司第五届董事会第十次会议审议通过了《内幕信息知情人登记管理制度》，该制度的建立，规范了内幕信息报告审批流程，界定了内幕信息知情人范围，建立了内幕信息防控机制和惩罚机制。报告期内，公司涉及的敏感性信息披露等重大内幕信息，公司对内部接触内幕信息的人员进行了严格管理，如填报《内幕信息知情人档案登记表》，并按要求及时报备监管部门。报告期内，公司不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前，利用内幕信息买卖公司股份的情况，也不存在受到监管部门查处的情况。

## 二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年度股东大会	2014 年 05 月 23 日	2013 年度董事会工作报告、2013 年度监事会工作报告、2013 年年度报告、2013 年度利润分配方案、关于聘任董事的议案、关于聘任独立董事的议案、关于续聘会计师事务所的议案。	审议通过了本次会议全部议案。	2014 年 05 月 24 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-05-24/64059965.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-05-24/64059965.PDF</a>

### 2、本报告期临时股东大会情况

报告期内，公司未曾召开临时股东大会。

### 3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 三、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
王竹泉	2	1	1	0	0	否
肖微	4	3	1	0	0	否
王仕刚	4	3	1	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		1				

连续两次未亲自出席董事会的说明  
没有独立董事连续两次未亲自出席董事会。

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议  
 是  否  
报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳  
 是  否  
独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明  
独立董事对公司涉及工业旅游的投资项目提出了“要充分利用现有生产经营设施，避免重复性投资”的建议，公司采纳了独立董事的建议，在建设公司相关旅游项目时，通过反复论证，合理规划，充分利用了现有生产经营设施，节省了项目资金。

## 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

### 1、董事会审计委员会履职情况汇总报告

(1) 2014年3月18日，在年审会计师出具审计初步意见后，独立董事代表审计委员会于与年审注册会计师进行沟通，形成书面意见：“我们与审计公司2013年年报的年审会计师进行了充分沟通，年审会计师向我们详细说明了重要性标准、重点审计领域、预计审计完成时间、以及审计过程中发现的问题和需要进行调整的事项；我们注意到公司已将需调整事项按年审会计师调整意见作

了调整。根据我们与年审会计师的交流结果和公司管理层向我们汇报的本年度生产经营情况及重大事项的进展情况，我们认为：对公司经德勤华永会计师事务所初步审定的2013年度财务会计报表及其出具的初步审计意见无异议”。

(2) 2014年4月23日，审计委员会审议并通过了德勤华永会计师事务所出具的《2013年度审计报告》、《关于2013年度利润分配的预案》、《关于聘任会计师事务所的议案》、《2013年度公司内部控制自我评价报告》和《2014年度内部审计计划》。

全体委员一致同意将上述议案提交公司第六届董事会四次会议审议。会议认为：

①德勤华永会计师事务所对公司2013年度财务报表出具的无保留意见的审计报告，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

②公司提出的利润分配预案比较合理，即考虑到股东的利益，又兼顾了公司的中长期发展。

③鉴于德勤华永会计师事务所在公司2013年度财务审计和内部控制审计中严格保持了客观公正立场，审计质量较高，审计进度安排合理，提议公司2014年度续聘德勤华永会计师事务所为本公司的审计师，聘期一年，进行两方面审计：

一是2014年财务报告审计，并出具财务审计报告。

二是2014年度内部控制审计，并出具内部控制审计报告。

上述两部分年度审计费用合计为人民币190万元，包括了其差旅费用及全部工费。

④公司《2013年度内部控制自我评价报告》，真实客观地反映了公司内部控制的现状，基本能够保证公司政策的有效执行和公司战略目标的实现。

⑤公司《2014年度内部审计计划》审计计划较为完善，切实可行，决定由公司审计部按此计划进行2014年度内部审计。

(3) 2014年8月25日，审计委员会审议并通过了《2014年半年度报告》和《关于2014年半年度利润分配的议案》。

会议认为：

公司2014度半年度财务报表真实、客观、准确地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

因公司7月中旬实施完2013年度利润分配方案，因此提出对2014年半年度利润不再进行分配，亦不进行公积金转增股本，而将上半年实现的净利润转至年终一并分配。委员们认为该建议比较合理。

全体委员一致同意将上述议案提交公司第六届董事会第六次会议审议。

## 2、董事会薪酬委员会履职情况汇总报告

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

(1) 2014年4月23日，董事会薪酬委员会审议通过了《关于公司高管人员2013年度绩效考核结果的议案》和《公司高管人员2014年至2017年绩效考核办法》。会议认为，公司提交会议审议的《关于公司高管人员2013年度绩效考核结果的议案》和《公司高管人员2014年至2017年绩效考核办法》，符合公司第四届董事会二十次会议通过的《关于公司高层管理人员激励方案》中所规定的考核办法。

全体委员一致同意将上述议案提交公司第六届董事会四次会议审议。

(2) 报告期内，董事会薪酬委员会还对2013年度在公司领取薪酬的董事和高级管理人员的薪酬兑现情况进行了审核，认为：公司董事、监事和高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司经济责任考核制度进行考核、兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

## 五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

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

2、资产方面：本公司与控股股东在实物资产和商标、工业产权及非专利技术等无形资产方面界定清楚，法律手续完备，本公司作为独立的法人依法自主经营；本公司没有以其资产为股东或个人债务以及其他法人或自然人提供任何形式的担保。公司拥有“黄金冰谷”、“爱斐堡”、“爱菲堡”、“爱斐”和“AFIP”等商标。但由于历史遗留问题，本公司被许可使用的“张裕”等商标和专利等无形资产所有权仍为控股股东所有。

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

4、机构独立方面：本公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会等内部机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。公司有独立的生产经营和办公机构，所有职能部门均独立行使职权，独立开展生产经营活动。

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

## 七、同业竞争情况

适用  不适用

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

本公司已建立起比较完善的高级管理人员绩效评价体系，建立了薪酬与公司绩效和个人业绩相联系的相关激励机制。董事会下设薪酬委员会，负责薪酬政策的制定、薪酬方案的审定，并依据公司年度经营计划目标，对公司高级管理人员及其所负责的单位或部门进行经营业绩和管理指标的考核，并以此作为奖惩依据。报告期内，由于未完成年初董事会审议通过的全年经营计划，高级管理人员最终实际所获得薪酬总额较上年下降6.6%。

# 第十节 内部控制

## 一、内部控制建设情况

报告期内，公司依据财政部等五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求，明确公司的战略发展目标及内部控制目标，基于内外部环境，经全面、系统的风险评估，同时结合葡萄酒行业特点，不断完善、深化内部控制建设，主要制定和完善了市场营销、海外收购以及葡萄基地建设与管理方面的规章制度，采取多种措施保证各项内部控制制度充分落实。

目前公司已按照《公司法》《证券法》以及《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定，建立起了一套涵盖公司层面及各个关键业务循环的较为完整且行之有效的内部控制体系，符合《企业内部控制基本规范》及配套指引的有关要求，该体系的建立为公司经营管理的合法合规、资产的安全、财务报告及相关信息的真实与完整以及战略目标的实现，提供了必要的理论依据和制度保障。

## 二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。公司内部控制目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于存在固有局限性，内部控制仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定风险。

## 三、建立财务报告内部控制的依据

公司建立财务报告内部控制的依据是《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》。

## 四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内未发现内部控制重大缺陷。	
内部控制评价报告全文披露日期	2015年04月28日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮咨询网(www.cninfo.com.cn)



## 五、内部控制审计报告或鉴证报告

德勤华永会计师事务所为本公司出具了内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告全文披露日期	2015 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	文件名称：2014 年度内部控制自我评价报告；网址：巨潮咨询网(www.cninfo.com.cn)

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司《年报报告重大差错责任追究制度》已于2011年4月7日经第五届董事会第四次会议审议通过并得到了严格执行。报告期内，公司编制和披露的《2013年年度报告》和《2014年半年度报告》没有出现重大差错。

# 第十一节 财务报告

## 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
--------	-----------

### 审计报告正文

德师报(审)字(15)第 P1560 号

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2014 年度公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司 2014 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2014 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)  
中国·上海

中国注册会计师

许朝晖

李 勤

2015 年 4 月 25 日

## 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

2014 年 12 月 31 日

资产	附注	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
流动资产			
货币资金	六 1	1,145,365,071	1,367,818,182
应收票据	六 2	138,315,319	79,702,753
应收账款	六 3	145,672,411	177,109,516
预付款项	六 4	8,073,786	45,997,863
应收利息	六 5	3,619,429	8,417,995
其他应收款	六 6	31,362,302	99,331,794
存货	六 7	2,087,376,398	2,121,117,437
其他流动资产		29,662,076	-
流动资产合计		3,589,446,792	3,899,495,540
非流动资产			
可供出售金融资产	六 8	-	-
固定资产	六 9	2,532,682,355	1,917,641,344
在建工程	六 10	1,700,466,500	1,423,654,530
工程物资		-	676,539
生产性生物资产	六 11	151,723,241	101,794,515
无形资产	六 12	452,951,194	296,129,754
商誉	六 13	13,112,525	13,112,525
长期待摊费用	六 14	201,911,605	165,521,803
递延所得税资产	六 15	254,186,823	158,533,090
其他非流动资产	六 16	15,751,605	21,370,902
非流动资产合计		5,322,785,848	4,098,435,002
资产总计		8,912,232,640	7,997,930,542

## 合并资产负债表 - 续

2014 年 12 月 31 日

负债及股东权益	附注	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
流动负债			
短期借款	六 17	300,000,000	243,170,674
应付票据	六 18	10,000,000	5,765,694
应付账款	六 19	357,811,822	258,116,331
预收款项	六 20	215,127,598	188,651,254
应付职工薪酬	六 21	158,948,592	130,720,235
应交税费	六 22	87,504,048	194,413,430
应付利息		3,475,641	2,152,059
递延收益	六 23	12,398,718	12,915,801
其他应付款	六 24	469,804,317	497,301,630
流动负债合计		1,615,070,736	1,533,207,108
非流动负债			
长期借款	六 25	209,380,000	-
递延收益	六 23	76,024,992	83,611,041
递延所得税负债	六 15	4,565,636	5,336,115
其他非流动负债	六 26	3,998,352	4,755,794
非流动负债合计		293,968,980	93,702,950
负债总计		1,909,039,716	1,626,910,058
股东权益			
股本	六 27	685,464,000	685,464,000
资本公积	六 28	563,139,042	563,139,042
其他综合收益	六 29	(2,803,271)	-
盈余公积	六 30	342,732,000	342,732,000
未分配利润	六 31	5,251,920,374	4,616,944,663
归属于母公司股东权益合计		6,840,452,145	6,208,279,705
少数股东权益		162,740,779	162,740,779
股东权益合计		7,003,192,924	6,371,020,484
负债和股东权益总计		8,912,232,640	7,997,930,542

附注为财务报表的组成部分

本报告之财务报表由下列负责人签署:

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

## 2、母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

资产	附注	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
流动资产			
货币资金	十四 1	496,138,263	602,444,243
应收票据	十四 2	98,158,251	32,594,381
应收账款	十四 3	1,516,518	1,600,968
预付款项	十四 4	1,710,787	24,824,672
应收利息	十四 5	3,580,811	8,417,995
应收股利	十四 6	402,596,884	752,595,884
其他应收款	十四 7	4,708,836,276	3,709,583,949
存货	十四 8	681,696,774	781,284,189
其他流动资产		14,996,807	-
流动资产合计		6,409,231,371	5,913,346,281
非流动资产			
可供出售金融资产	六 8	-	-
长期股权投资	十四 9	1,093,437,027	1,048,208,923
固定资产	十四 10	403,210,655	425,294,116
在建工程	十四 11	182,765	269,802
生产性生物资产	十四 12	83,631,722	60,851,409
无形资产	十四 13	76,760,678	79,139,831
递延所得税资产	十四 14	27,053,571	22,956,747
非流动资产合计		1,684,276,418	1,636,720,828
资产总计		8,093,507,789	7,550,067,109

## 公司资产负债表 - 续

2014 年 12 月 31 日

负债及股东权益	附注	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
流动负债			
短期借款	六 17	300,000,000	243,170,674
应付账款	十四 15	228,052,722	166,453,563
应付职工薪酬	十四 16	70,233,251	66,416,387
应交税费	十四 17	18,205,124	37,578,670
应付利息		3,475,641	2,152,059
递延收益		3,017,898	2,559,227
其他应付款	十四 18	1,030,604,819	1,612,596,521
流动负债合计		1,653,589,455	2,130,927,101
非流动负债			
长期借款	六 25	209,380,000	-
递延收益		22,747,915	20,095,300
其他非流动负债		1,895,828	2,180,162
非流动负债合计		234,023,743	22,275,462
负债合计		1,887,613,198	2,153,202,563
股东权益			
股本	六 27	685,464,000	685,464,000
资本公积	十四 19	557,222,454	557,222,454
盈余公积	六 30	342,732,000	342,732,000
未分配利润		4,620,476,137	3,811,446,092
股东权益合计		6,205,894,591	5,396,864,546
负债及股东权益总计		8,093,507,789	7,550,067,109

## 3、合并利润表

2014 年 12 月 31 日止年度

	附注	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
一、营业收入	六 32	4,156,727,525	4,320,948,572
减：营业成本	六 32	1,372,444,612	1,357,897,999
营业税金及附加	六 33	269,446,774	236,394,164
销售费用	六 34	1,006,009,364	1,140,836,150
管理费用	六 35	256,980,018	245,498,950
资产减值损失	六 36	1,995,877	2,149,438
财务费用	六 37	(17,256,721)	(18,700,357)
二、营业利润		1,267,107,601	1,356,872,228
加：营业外收入	六 38	43,996,405	42,108,726
其中：非流动资产处置利得		121,113	271,989
减：营业外支出	六 39	8,370,249	1,874,223
其中：非流动资产处置损失		5,207,658	678,016
三、利润总额		1,302,733,757	1,397,106,731
减：所得税费用	六 40	325,026,046	348,920,804
四、净利润及归属于母公司股东的净利润		977,707,711	1,048,185,927
五、其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的其他综合收益			
外币财务报表折算差额		(2,803,271)	-
其他综合收益的税后净额		(2,803,271)	-
六、综合收益总额及归属于母公司股东的综合收益总额		974,904,440	1,048,185,927
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	六 41	1.43	1.53
(二) 稀释每股收益	六 41	不适用	不适用

## 4、母公司利润表

2014 年 12 月 31 日止年度

	附注	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
一、营业收入	十四 20	1,647,825,652	1,730,694,774
减：营业成本	十四 20	1,406,987,744	1,473,772,762
营业税金及附加	十四 21	157,026,901	135,046,585
管理费用	十四 22	112,051,545	109,664,952
资产减值损失(转回)	十四 23	(192,908)	4,392,429
财务费用	十四 24	(11,053,553)	(25,948,141)
投资收益	十四 25	1,164,089,666	1,126,019,415
二、营业利润		1,147,095,589	1,159,785,602
加：营业外收入		6,371,028	4,266,595
其中：非流动资产处置利得		105,236	1,374
减：营业外支出		5,801,396	1,019,467
其中：非流动资产处置损失		5,181,727	663,565
三、利润总额		1,147,665,221	1,163,032,730
减：所得税费用		(4,096,824)	8,345,452
四、净利润及综合收益总额		1,151,762,045	1,154,687,278

## 5、合并现金流量表

2014 年 12 月 31 日止年度

	附注	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,787,289,147	4,766,532,032
收到的税费返还		18,259,690	22,163,624
收到的其他与经营活动有关的现金	六 42(1)	24,543,547	47,960,711
经营活动现金流入小计		4,830,092,384	4,836,656,367
购买商品、接收劳务支付的现金		(1,255,567,298)	(1,293,320,336)
支付给职工以及为职工支付的现金		(358,415,330)	(379,880,613)
支付的各项税费		(1,301,077,872)	(1,368,825,802)
支付的其他与经营活动有关的现金	六 42(2)	(844,948,588)	(1,059,555,309)
经营活动现金流出小计		(3,760,009,088)	(4,101,582,060)
经营活动产生的现金流量净额	六 43(1)	1,070,083,296	735,074,307
投资活动产生的现金流量			
收回三个月以上的定期存款		307,694,951	1,292,524,719
取得投资收益所收到的现金		24,230,453	33,050,471
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,181,895	1,026,411
投资活动现金流入小计		333,107,299	1,326,601,601
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(1,238,293,585)	(962,180,456)
购买三个月以上的定期存款支付的现金		(77,547,483)	(907,392,728)
取得子公司及其他经营单位支付的现金净额		-	(16,883,864)
投资活动现金流出小计		(1,315,841,068)	(1,886,457,048)
投资活动产生的现金流量净额		(982,733,769)	(559,855,447)
筹资活动产生的现金流量			
子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	16,359,770
取得借款收到的现金		515,368,080	243,170,674
收到其他与筹资活动有关的现金		129,182,292	-
筹资活动现金流入小计		644,550,372	259,530,444
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(353,707,371)	(764,539,398)
偿还借款支付的现金		(242,219,439)	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	六 42(3)	(125,000,000)	(275,945,000)
筹资活动现金流出小计		(720,926,810)	(1,040,484,398)
筹资活动产生的现金流量净额		(76,376,438)	(780,953,954)
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(7,059,747)	-
现金及现金等价物净增加(减少)额		3,913,342	(605,735,094)
加：年初现金及现金等价物余额	六 43(2)	956,558,932	1,562,294,026
年末现金及现金等价物余额	六 43(2)	960,472,274	956,558,932



## 6、母公司现金流量表

2014 年 12 月 31 日止年度

	附注	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,827,219,301	1,993,219,656
收到的其他与经营活动有关的现金		12,168,205	9,194,891
经营活动现金流入小计		1,839,387,506	2,002,414,547
购买商品、接收劳务支付的现金		(1,302,377,275)	(1,385,474,499)
支付给职工以及为职工支付的现金		(151,732,255)	(162,425,829)
支付的各项税费		(257,237,660)	(206,446,458)
支付的其他与经营活动有关的现金		(1,594,026,341)	(1,459,407,016)
经营活动现金流出小计		(3,305,373,531)	(3,213,753,802)
经营活动产生的现金流量净额	十四 26	(1,465,986,025)	(1,211,339,255)
投资活动产生的现金流量			
收回三个月以上的定期存款		295,694,951	1,292,524,719
取得投资收益所收到的现金		1,530,610,338	1,395,495,286
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		550,824	4,000
投资活动现金流入小计		1,826,856,113	2,688,024,005
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(52,003,088)	(131,396,826)
购买三个月以上的定期存款支付的现金		(53,547,483)	(907,392,728)
取得子公司及其他经营单位支付的现金净额		(37,980,500)	(29,988,530)
投资活动现金流出小计		(143,531,071)	(1,068,778,084)
投资活动产生的现金流量净额		1,683,325,042	1,619,245,921
筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		515,368,080	243,170,674
收到的其他与筹资活动有关的现金		129,182,292	-
筹资活动现金流入小计		644,550,372	243,170,674
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(351,636,158)	(754,010,400)
偿还借款支付的现金		(242,219,439)	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		(125,000,000)	(125,000,000)
筹资活动现金流出小计		(718,855,597)	(879,010,400)
筹资活动产生的现金流量净额		(74,305,225)	(635,839,726)
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(6,939,315)	-
现金及现金等价物净增加(减少)额		136,094,477	(227,933,060)
加：年初现金及现金等价物金额	十四 27	197,150,989	425,084,049
年末现金及现金等价物余额	十四 27	333,245,466	197,150,989

## 7、合并股东权益变动表

2014 年 12 月 31 日止年度

	2014 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益 人民币元	股东权益合计 人民币元
	股本 人民币元	资本公积 人民币元	其他综合收益 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元		
一、本年年初余额	685,464,000	563,139,042	-	342,732,000	4,616,944,663	162,740,779	6,371,020,484
二、本年增减变动金额							
(一)综合收益总额	-	-	(2,803,271)	-	977,707,711	-	974,904,440
(二)利润分配							
对股东的分配(附注六 31)	-	-	-	-	(342,732,000)	-	(342,732,000)
三、本年年末余额	685,464,000	563,139,042	(2,803,271)	342,732,000	5,251,920,374	162,740,779	7,003,192,924
	2013 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益 人民币元	股东权益合计 人民币元
	股本 人民币元	资本公积 人民币元	其他综合收益 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元		
一、本年年初余额	685,464,000	562,139,042	-	342,732,000	4,322,769,136	146,381,009	6,059,485,187
二、本年增减变动金额							
(一)综合收益总额	-	-	-	-	1,048,185,927	-	1,048,185,927
(二)股东投入资本							
少数股东投入资本	-	-	-	-	-	16,359,770	16,359,770
(三)利润分配							
对股东的分配(附注六 31)	-	-	-	-	(754,010,400)	-	(754,010,400)
(四)其他(附注六 28)	-	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
三、本年年末余额	685,464,000	563,139,042	-	342,732,000	4,616,944,663	162,740,779	6,371,020,484

## 8、母公司股东权益变动表

2014 年 12 月 31 日止年度

	2014 年度				
	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	股东权益合计 人民币元
一、本年年初余额	685,464,000	557,222,454	342,732,000	3,811,446,092	5,396,864,546
二、本年增减变动金额					
(一)综合收益总额	-	-	-	1,151,762,045	1,151,762,045
(二)利润分配 对股东的分配(附注六 31)	-	-	-	(342,732,000)	(342,732,000)
三、本年年末余额	685,464,000	557,222,454	342,732,000	4,620,476,137	6,205,894,591
	2013 年度				
	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	股东权益合计 人民币元
一、本年年初余额	685,464,000	557,222,454	342,732,000	3,410,769,214	4,996,187,668
二、本年增减变动金额					
(一)综合收益总额	-	-	-	1,154,687,278	1,154,687,278
(二)利润分配 对股东的分配(附注六 31)	-	-	-	(754,010,400)	(754,010,400)
三、本年年末余额	685,464,000	557,222,454	342,732,000	3,811,446,092	5,396,864,546

## 财务报表附注

### 2014 年 12 月 31 日止年度

#### 一、 公司基本情况

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司(“本公司”或“股份公司”)是依据中华人民共和国(“中国”)《公司法》由发起人烟台张裕集团有限公司(“总公司”)以其拥有的有关经营酒类业务的资产及负债进行合并重组并改制而成的股份有限公司。本公司及子公司(以下统称“本集团”)从事葡萄酒、白兰地、香槟的生产和销售。本公司的注册地址位于山东省烟台市,总部办公地址位于山东省烟台市芝罘区大马路 56 号。

截至 2014 年 12 月 31 日止,本公司累计发行股份总数 685,464,000 股,详见附注六 27。

本集团的母公司为于中国成立的总公司,最终实际控制人为烟台市国资委、意大利伊利瓦萨隆诺投资公司、国际金融公司和烟台裕华投资发展有限公司四方共同控制。

本公司的公司及合并财务报表于 2015 年 4 月 25 日已经本公司董事会批准。根据本公司章程,本公司的公司及合并财务报表将提交股东大会审议。

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注八“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注七“合并范围的变更”。

#### 二、 财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则(包括于 2014 年颁布的新的和修订的企业会计准则)及相关规定。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(2014 年修订)》披露有关财务信息。

##### 2. 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。

在历史成本计量下,资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额,或者承担现时义务的合同金额,或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性,被划分为三个层次:

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### 3. 持续经营

本集团对自 2014 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 三、重要会计政策和会计估计

### 1. 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于 2014 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2014 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

### 2. 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。

### 3. 营业周期

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

### 4. 记账本位币

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

### 5. 企业合并

#### 5.1 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后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。

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。

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。

### 6. 合并财务报表的编制方法

#### 6.1 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。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

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。

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发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

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，其余仍冲减少数股东权益。

## 7. 现金及现金等价物

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

### 8.1 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计入其他综合收益外，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。

### 8.2 外币财务报表折算

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与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；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确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，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。

年初余额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。

### 9.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### 9.2 金融资产的分类、确认和计量

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。本集团持有的金融资产为贷款和应收款项和可供出售金融资产。

#### 9.2.1 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货币资金、应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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。

#### 9.2.2 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项或持有至到期投资以外的金融资产。

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，按照成本计量。

### 9.3 金融资产减值

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：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 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；
- (3) 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；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 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；
- (6) 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；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 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。

#### - 以成本计量的可供出售金融资产减值

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发生减值时，将其账面价值减记至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，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不予转回。

### 9.4 金融资产的转移

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。

### 9.5 金融负债的分类、确认及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类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，包括短期借款、应付票据、应付账款、应付利息、其他应付款及长期借款。

#### 9.5.1 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。



## 9.6 金融负债的终止确认

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。

## 9.7 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 9.8 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

## 10. 应收款项

### 10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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。

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。

### 10.2 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

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时，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

### 11.1 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。

### 11.2 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。

### 11.3 存货可变现净值的确定依据

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。

### 11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

### 11.5 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

### 12.1 控制、共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方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，已考虑投资方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。

### 12.2 初始投资成本的确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或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。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

### 12.3 后续计量及损益确认方法

#### 12.3.1 成本法核算的长期股权投资

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主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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。

### 12.4 长期股权投资处置

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。

## 13. 固定资产

### 13.1 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。固定资产仅在与其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。

### 13.2 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：

	折旧年限	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%
运输工具	4-12 年	0-5%	7.9%-25.0%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### 13.3 其他说明

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。

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。

## 14. 在建工程

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。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

## 15. 借款费用

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；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。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。其余借款费用在发生当期确认为费用。

## 16. 生物资产

本集团的生物资产为生产性生物资产。

### 16.1 生产性生物资产

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

生产性生物资产在达到预定生产经营目的前不计提折旧，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	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
葡萄树	20 年	-	5%

本集团生产性生物资产的使用寿命和预计净残值系根据生物资产的正常生产寿命周期确定。

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

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

## 17. 无形资产

### 17.1 无形资产

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。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

资产类别	使用寿命	预计净残值率	年摊销率
土地使用权	40-50 年	-	2-2.5%
软件	5-10 年	-	10-20%

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。

## 18. 长期资产减值

本集团和本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、生产性生物资产及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。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。

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。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

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。

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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 19. 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：

	<u>摊销期</u>
土地征地费	50 年
土地租赁费	50 年
绿化费	5 年
装修费	3-5 年
其他	3 年

## 20. 职工薪酬

### 20.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 20.2 离职后福利的会计处理方法

本集团离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 20.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## 21. 收入

### 21.1 商品销售收入

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。

### 21.2 提供劳务收入

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本集团，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。

## 22. 政府补助

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。

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。

### 22.1 与资产相关的政府补助会计处理方法

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。

### 22.2 与收益相关的政府补助会计处理方法

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。

## 23. 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

### 23.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以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。

### 23.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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。

### 23.3 所得税的抵销

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、清偿负债同时进行时，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。

## 24. 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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### 24.1 经营租赁的会计处理方法

#### 24.1.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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。

## 25. 重要会计政策变更

本集团于 2014 年 7 月 1 日开始采用财政部于 2014 年新颁布的《企业会计准则第 39 号 - 公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号 - 合营安排》、《企业会计准则第 41 号 - 在其他主体中权益的披露》和经修订的《企业会计准则第 2 号 - 长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号 - 职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号 - 财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号 - 合并财务报表》，同时在 2014 年度财务报表中开始采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号 - 金融工具列报》。该等会计政策变更由本公司第六届董事会第八次会议批准。

### 长期股权投资

执行《企业会计准则第 2 号 - 长期股权投资》(修订)之前, 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股权投资, 作为长期股权投资并采用成本法进行核算。

执行《企业会计准则第 2 号 - 长期股权投资》(修订)后, 本集团将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股权投资作为可供出售金融资产核算。本集团采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理, 从而导致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股权投资由长期股权投资重分类至可供出售金融资产核算。因该等股权投资已于 2013 年 12 月 31 日全额计提减值准备, 故资产负债表中的报告金额未受影响。

### 职工薪酬

执行《企业会计准则第 9 号 - 职工薪酬》(修订)之前, 对于辞退福利, 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。

执行《企业会计准则第 9 号 - 职工薪酬》(修订)后, 辞退福利的会计政策详见附注三 20.3“辞退福利的会计处理方法”。本集团管理层认为该准则的采用未对本集团财务报表产生重大影响。

### 合营安排

《企业会计准则第 40 号 - 合营安排》将合营安排分为共同经营和合营企业, 该分类根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定, 对权利和义务进行评价时考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素。共同经营, 是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本集团管理层认为该准则的采用未对本集团财务报表产生重大影响。

### 合并财务报表

《企业会计准则第 33 号 - 合并财务报表》(修订)修订了控制的定义, 将“控制”定义为“投资方拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额”, 并对特殊交易的会计处理作出了明确规定。本集团管理层认为该准则的采用未对本集团的财务报表产生重大影响。

### 金融工具列报

《企业会计准则第 37 号 - 金融工具列报》(修订)增加了有关抵销的规定和披露要求, 增加了金融资产转移的披露要求, 修改了金融资产和金融负债到期期限分析的披露要求。本财务报表已按该准则进行列报, 并对可比年度财务报表附注的披露进行了相应调整。



## 财务报表列报

《企业会计准则第 30 号 - 财务报表列报》(修订)将其他综合收益划分为两类：(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目；(2)以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，同时规范了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报，并对可比年度财务报表的列报进行了相应调整。

## 公允价值计量

《企业会计准则第 39 号 - 公允价值计量》规范了公允价值的计量和披露。采用《企业会计准则第 39 号 - 公允价值计量》未对财务报表项目的计量产生重大影响，但将导致本集团在财务报表附注中就公允价值信息作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露。

## 在其他主体中权益的披露

《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第 41 号 - 在其他主体中权益的披露》将导致本集团在财务报表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的附注进行了相应调整。

## 四、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三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

如附注三 13 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，并考虑这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。

### 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. 主要税种及税率

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。
消费税	-	按应税收入的 10%-20%计缴消费税。
营业税	-	按应税收入的 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	-	按应纳税所得额的 25%或 33%。

除附注五 2 所列税收优惠外，本集团相关公司 2014 年度及 2013 年度适用税率皆为上表所列。

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

本公司之子公司新疆天珠葡萄酒业有限公司(“新疆天珠”)是位于新疆维吾尔自治区石河子市从事生产销售葡萄原酒的企业，根据《关于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2016年，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张裕巴保男爵酒庄有限公司(“石河子酒庄”)是位于新疆维吾尔自治区石河子市从事生产销售葡萄原酒的企业,根据《关于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,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、合并财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
库存现金	101,660	772,817
银行存款	1,010,259,393	1,235,788,080
其他货币资金	135,004,018	131,257,285
合计	<u>1,145,365,071</u>	<u>1,367,818,182</u>

于2014年12月31日,本集团的所有权受到限制的银行存款为人民币2,643,519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12月31日,本集团其他货币资金包括股份公司于汇丰银行借入的港元152,000,000元(折合人民币119,912,800元)短期借款的质押保证金人民币125,000,000元(2013年12月31日:人民币125,000,000元),石河子酒庄的应付票据存出保证金人民币10,000,000元(2013年12月31日:人民币5,965,996元),以及股份公司单位卡存款保证金人民币4,018元(2013年12月31日:人民币291,289元)。

于2014年12月31日,本集团存放于境外的货币资金为人民币43,746,008元(2013年12月31日:13,104,666元)。

于2014年12月31日,本集团银行存款中包括存款期为3个月至1年不等的定期存款人民币47,245,260元(2013年12月31日:人民币277,392,728元),利率为3.25%-4.13%。

### 2. 应收票据

#### (1) 应收票据分类

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
银行承兑汇票	<u>138,315,319</u>	<u>79,702,753</u>

#### (2) 年末已质押的应收票据

于2014年12月31日,无已质押应收票据(2013年12月31日:无)。

(3) 年末已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
银行承兑汇票	47,805,224	19,167,830

于 2014 年 12 月 31 日，本集团已背书但未到期的银行承兑汇票金额为人民币 47,805,224 元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 19,167,830 元)，用于支付对供货商的应付账款。本集团认为因承兑银行信誉良好，到期日发生承兑银行不能兑付的风险极低，该等背书应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予供货商，因此终止确认该等背书应收票据。若承兑银行到期无法兑付该等票据，根据中国相关法律法规，本集团就该等应收票据承担有限责任。

(4) 年末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

本集团于 2014 年 12 月 31 日，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据 (2013 年 12 月 31 日：无)。

3. 应收账款

(1) 应收账款分类披露：

	年末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值 金额 人民币元	账面余额		坏账准备		账面价值 金额 人民币元
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %		金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	67,557,319	46.4	-	-	67,557,319	72,118,959	40.7	-	-	72,118,959
单项金额不重大并单独计提坏账准备的应收账款	78,115,092	53.6	-	-	78,115,092	104,990,557	59.3	-	-	104,990,557
合计	145,672,411	100.0	-	-	145,672,411	177,109,516	100.0	-	-	177,109,516

本集团将金额为人民币 3,000,000 元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。

应收账款信用期通常为 1 个月，主要客户可以延长至 1 年。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
1 年以内	145,672,411	174,141,205
1-2 年	-	2,968,311
	145,672,411	177,109,516

(2) 本年计提、收回或转回坏账准备情况：

于 2014 年 12 月 31 日，本集团未对应收账款计提坏账准备 (2013 年 12 月 31 日：无)。本集团于 2014 年末计提、冲回或转销应收账款坏账准备 (2013 年：无)。

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况:

客户名称	与本集团关系	金额 人民币元	账龄	占应收账款 总额的比例 %
农工商超市(集团)有限公司	第三方	13,983,913	1年以内	9.6
沃尔玛(中国)投资有限公司	第三方	9,764,215	1年以内	6.7
苏果超市有限公司	第三方	8,979,267	1年以内	6.2
昆山润华商业有限公司广州黄埔分公司	第三方	8,363,514	1年以内	5.7
北京物美商业集团股份有限公司	第三方	7,864,077	1年以内	5.4
		<u>48,954,986</u>		<u>33.6</u>

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示:

	年末余额		年初余额	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	<u>8,073,786</u>	<u>100.0</u>	<u>45,997,863</u>	<u>100.0</u>

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况:

	与本集团关系	金额 人民币元	账龄	未结算原因	占预付款项 总额的比例 %
奥地利劳伦斯五世精品葡萄酒公司	第三方	2,828,300	1年以内	货物未收到	35.0
山东电力集团公司烟台供电公司	第三方	677,389	1年以内	预付购电款	8.4
北京钓鱼台酒业有限公司	第三方	400,800	1年以内	预付定金	5.0
刘玉玲	第三方	348,124	1年以内	货物未收到	4.3
于志海	第三方	328,194	1年以内	货物未收到	4.1
		<u>4,582,807</u>			<u>56.8</u>

5. 应收利息

(1) 应收利息分类

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
银行存款应收利息	<u>3,619,429</u>	<u>8,417,995</u>

(2) 重要逾期利息

于 2014 年 12 月 31 日, 无逾期未收利息 (2013 年 12 月 31 日: 无)。

6. 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露:

	年末余额			年初余额						
	账面余额		坏账准备	账面价值	账面余额		坏账准备	账面价值		
	金额	比例			金额	比例			金额	
人民币元	%	人民币元	%	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元			
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	16,540,213	42.9	(7,199,521)	43.5	9,340,692	65,272,429	61.2	(7,392,429)	11.3	57,880,000
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	22,021,610	57.1	-	-	22,021,610	41,451,794	38.8	-	-	41,451,794
合计	38,561,823	100.0	(7,199,521)	18.7	31,362,302	106,724,223	100.0	(7,392,429)	6.9	99,331,794

本集团将金额为人民币 3,000,000 元以上的其他应收款确认为单项金额重大的其他应收款。

年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款:

于 2014 年 12 月 31 日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款情况如下:

	账面余额 人民币元	坏账准备 人民币元	计提比例 %	计提理由
天同证券有限责任公司	7,199,521	7,199,521	100.0	该公司已进入破产清算程序, 无偿还能力

于 2013 年 12 月 31 日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款情况如下:

	账面余额 人民币元	坏账准备 人民币元	计提比例 %	计提理由
天同证券有限责任公司	7,392,429	7,392,429	100.0	该公司已进入破产清算程序, 无偿还能力

其他应收款的账龄如下:

	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备	账面价值	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例			金额	比例		
	人民币元	%	人民币元	人民币元	人民币元	%	人民币元	人民币元
1 年以内	22,513,054	58.4	-	22,513,054	96,808,614	90.7	-	96,808,614
1 年至 2 年	7,422,977	19.3	-	7,422,977	1,936,191	1.8	-	1,936,191
2 年至 3 年	976,083	2.5	-	976,083	221,072	0.2	-	221,072
3 年以上	7,649,709	19.8	(7,199,521)	450,188	7,758,346	7.3	(7,392,429)	365,917
合计	38,561,823	100.0	(7,199,521)	31,362,302	106,724,223	100.0	(7,392,429)	99,331,794

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

	年初余额 人民币元	本年计提 人民币元	本年转回 人民币元	本年核销 人民币元	年末余额 人民币元
2014 年	7,392,429	-	(192,908)	-	7,199,521

本年度未计提坏账准备，转回坏账准备金额为人民币 192,908 元。

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前 累计已计提坏账 准备金额 人民币元	转回或收回金额 人民币元
天同证券有限责任公司	款项收回	公司进入破产清算程序	(7,392,429)	192,908

(3) 本年实际核销的其他应收款情况

本年无实际核销的其他应收款。

(4) 按款项性质列示其他应收款

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
应收押金、保证金	8,651,139	8,794,120
应收备用金	3,138,780	3,657,944
消费税退税、房产税退税	8,772,123	6,927,183
应收土地竞买保证金	-	52,880,000
其他	10,800,260	27,072,547
	<u>31,362,302</u>	<u>99,331,794</u>

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

于 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名如下：

	款项性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款项 总额的比例 %	坏账准备 年末余额 人民币元
天同证券责任有限公司	投资款	7,199,521	3 年以上	18.7	7,199,521
烟台经济技术开发区建筑业联合会	施工保证金	5,000,000	1-2 年	13.0	-
石河子市国家税务局	退税款	4,340,692	1 年以内	11.2	-
烟台市国家税务局	退税款	2,407,934	1 年以内	6.2	-
辽宁省外国专家局	代垫费用	1,894,055	1-2 年	4.9	-
		<u>20,842,202</u>		<u>54.0</u>	<u>7,199,521</u>

## 7. 存货

## (1) 存货分类

	年末余额			年初余额		
	账面余额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元	账面余额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元
原材料	74,820,215	-	74,820,215	85,025,169	-	85,025,169
在产品	919,070,983	-	919,070,983	930,137,624	-	930,137,624
库存商品	1,108,809,575	(15,324,375)	1,093,485,200	1,119,090,234	(13,135,590)	1,105,954,644
	<u>2,102,700,773</u>	<u>(15,324,375)</u>	<u>2,087,376,398</u>	<u>2,134,253,027</u>	<u>(13,135,590)</u>	<u>2,121,117,437</u>

## (2) 存货跌价准备

2014 年	年初余额 人民币元	本年计提 人民币元	本年转回 人民币元	年末余额 人民币元
库存商品	<u>13,135,590</u>	<u>2,188,785</u>	<u>-</u>	<u>15,324,375</u>

## 8. 可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产情况

	年末余额			年初余额		
	账面余额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元	账面余额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
可供出售权益工具 按成本计量的	<u>10,000,000</u>	<u>(10,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>10,000,000</u>	<u>(10,000,000)</u>	<u>-</u>

## (2) 年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			年末余额 人民币元	减值准备			年末余额 人民币元	在被投资单 位持股比例 %	本期现金 红利 人民币元
	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元		年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元			
定陶(烟台) 建设发展有 限责任公司	<u>10,000,000</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>10,000,000</u>	18	<u>=</u>



## 9. 固定资产

## (1) 固定资产情况

	房屋及建筑物 人民币元	机器设备 人民币元	运输设备 人民币元	合计 人民币元
一、账面原值				
1. 年初余额	1,464,646,808	1,236,192,126	24,325,489	2,725,164,423
2. 本年增加金额				
购置	4,823,315	47,752,763	2,129,517	54,705,595
在建工程转入	590,228,245	98,432,128	-	688,660,373
3. 本年减少金额				
处置或报废	-	(8,402,917)	(680,303)	(9,083,220)
4. 年末余额	2,059,698,368	1,373,974,100	25,774,703	3,459,447,171
二、累计折旧				
1. 年初余额	222,433,019	565,658,995	19,431,065	807,523,079
2. 本年增加金额				
计提	47,202,827	78,071,524	1,875,434	127,149,785
3. 本年减少金额				
处置或报废	-	(7,560,146)	(347,902)	(7,908,048)
4. 年末余额	269,635,846	636,170,373	20,958,597	926,764,816
三、账面价值				
1. 年末账面价值	1,790,062,522	737,803,727	4,816,106	2,532,682,355
2. 年初账面价值	1,242,213,789	670,533,131	4,894,424	1,917,641,344

于 2014 年 12 月 31 日，无所有权受到限制的固定资产。

于 2014 年 12 月 31 日，无暂时闲置的固定资产，无持有待售的固定资产，无融资租入固定资产和经营性租出固定资产。

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2014 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的固定资产如下：

项目	账面价值 人民币元	未办妥产权证书原因
新疆石河子酒庄车间、厂房	256,981,006	正在办理中
北京酒庄欧洲小镇、主楼、服务楼	233,407,559	正在办理中
宁夏酿酒联合车间及办公楼	77,789,345	正在办理中
销售公司省办事处办公室	44,351,379	正在办理中
新疆天珠发酵车间、储酒车间	28,325,121	正在办理中
冰酒酒庄办公楼及封装车间	10,429,634	正在办理中
发酵中心办公楼、实验楼及车间	6,556,657	正在办理中
张裕(泾阳)葡萄酒车间	4,969,078	正在办理中
麒麟包装成品库及车间	2,759,562	正在办理中

10. 在建工程

(1) 在建工程情况:

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
股份公司建设改造工程	182,767	269,802
新疆天珠技术创新改造工程	317,758	1,018,309
麒麟包装车间生产线安装工程	-	19,800
烟台酒庄牟子国葡萄园工程	-	10,619,000
爱斐堡旅游广场改造工程	28,000	-
宁夏酒庄道路工程	4,083,378	600,000
冰酒酒庄工程项目	69,840	-
销售公司房屋建筑工程	39,316,089	66,682,027
廊坊卡斯特车间改造	271,057	-
泾阳发酵车间改造工程	794,385	158,569
宁夏酿酒联合车间工程	-	1,464,202
石河子酒庄建设工程	69,298,865	152,871,244
新疆销售公司建设项目	6,513,350	-
宁夏酒庄建设工程	127,432,353	92,062,210
咸阳酒庄建设工程	222,927,964	403,657,745
研发制造中心建设工程	1,127,641,913	558,716,989
丁洛特酒庄建设工程	73,517,357	119,074,949
桓仁酿酒厂房建设工程	26,261,424	16,439,684
长安酒庄旅游建设项目	1,810,000	-
	1,700,466,500	1,423,654,530

(2) 重要在建工程项目本期变动情况:

	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	年末余额	工程投入 占预算比例 %	工程进 度	资金来源
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元			
新疆天珠技术创新改造工程	3,500,000	1,018,309	2,018,462	(2,719,013)	317,758	92.7	92.7	自筹资金
烟台酒庄牟子国葡萄园工程	30,000,000	10,619,000	9,916,359	(20,535,359)	-	68.5	68.5	自筹资金
销售公司房屋建筑工程	161,350,000	66,682,027	18,011,481	(45,377,419)	39,316,089	88.2	88.2	自筹资金
石河子酒庄建设工程(含新疆销售)	780,000,000	152,871,244	80,212,788	(157,271,817)	75,812,215	82.4	82.4	自筹资金
宁夏酒庄建设工程(含宁夏种植)	414,150,000	92,662,210	79,015,348	(40,161,827)	131,515,731	90.7	90.7	自筹资金
咸阳酒庄建设工程(含长安旅游)	620,740,000	403,657,745	150,024,525	(328,944,306)	224,737,964	89.2	89.2	自筹资金
研发制造中心建设工程	1,693,970,000	558,716,989	568,924,924	-	1,127,641,913	66.6	66.6	自筹资金
丁洛特酒庄建设工程	192,400,000	119,074,949	47,238,806	(92,796,398)	73,517,357	86.4	86.4	自筹资金
桓仁酿酒厂房建设工程	31,000,000	16,439,684	9,821,740	-	26,261,424	84.7	84.7	自筹资金
		1,421,742,157	965,184,433	(687,806,139)	1,699,120,451			

本年在建工程项目无资本化的利息支出。

(3) 于 2014 年 12 月 31 日, 本集团在建工程并无减值迹象, 故未计提减值准备。

## 11. 生产性生物资产

采用成本计量模式的生产性生物资产

<u>种植业</u>	<u>人民币元</u>
一、账面原值	
1. 年初余额	110,589,680
2. 本期增加金额	
自行培育	55,887,849
3. 本期减少金额	
处置	<u>(5,093,268)</u>
4. 年末余额	<u>161,384,261</u>
二、累计折旧	
1. 年初余额	8,795,165
2. 本期增加金额	
计提	<u>865,855</u>
3. 年末余额	<u>9,661,020</u>
三、账面价值	
1. 年末账面价值	<u>151,723,241</u>
2. 年初账面价值	<u>101,794,515</u>

于 2014 年 12 月 31 日，无生产性生物资产所有权受到限制。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团生产性生物资产中包括已成熟的生产性生物资产人民币 23,758,058 元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 13,994,402 元) 和未成熟的生产性生物资产人民币 127,965,183 元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 87,800,113 元)。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团生产性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

	土地使用权 人民币元	软件使用权 人民币元	合计 人民币元
一、账面原值			
1. 年初余额	301,043,015	27,123,447	328,166,462
2. 本期增加金额 购置	158,324,359	9,893,577	168,217,936
3. 年末余额	459,367,374	37,017,024	496,384,398
二、累计摊销			
1. 年初余额	27,687,916	4,348,792	32,036,708
2. 本期增加金额 计提	8,595,240	2,801,256	11,396,496
3. 年末余额	36,283,156	7,150,048	43,433,204
三、账面价值			
1. 年末账面价值	423,084,218	29,866,976	452,951,194
2. 年初账面价值	273,355,099	22,774,655	296,129,754

于 2014 年 12 月 31 日，无所有权受到限制的无形资产。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：

	金额 人民币元	未办妥产权证书原因
烟台研发开发区 A-48、49、51、52 小区	151,895,607	正在办理中

## 13. 商誉

被投资单位名称	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
Etablissements Rouillet Fransac(“法国商贸”)	13,112,525	-	-	13,112,525

本集团于 2013 年 12 月收购法国商贸，形成商誉人民币 13,112,525 元已分配至相关资产组进行减值测试。

该资产组的可收回金额按照其预计未来现金流量的现值确定，管理层根据最近期的财务预算假设编制未来 5 年（“预算期”）的现金流量预测，并推算之后 5 年（“推算期”）的现金流量维持不变，计算可收回金额所用的折现率为 9.9%。在预计未来现金流量时一项关键假设是预算期的收入增长率，该收入增长率系根据行业的预期增长率计算，推算期收入增长率为 2%。管理层认为上述假设的任何合理变化均不会导致该子公司的账面价值合计超过其可收回金额。

根据减值测试，本集团确定本报告期内商誉无需计提减值准备。

#### 14. 长期待摊费用

	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销 人民币元	年末余额 人民币元
土地租赁费	62,501,074	-	(1,690,886)	60,810,188
征地费	48,391,000	-	(884,630)	47,506,370
绿化费	43,693,264	8,133,342	(11,230,548)	40,596,058
装修费	-	38,022,896	(1,289,211)	36,733,685
其他	10,936,465	6,033,442	(704,603)	16,265,304
	<u>165,521,803</u>	<u>52,189,680</u>	<u>(15,799,878)</u>	<u>201,911,605</u>

#### 15. 递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债并非是由隶属于同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关，因此本集团递延所得税资产和递延所得税负债并未以抵销后的净额列示：

##### (1) 未经抵销的递延所得税资产：

项目	年末余额 人民币元		年初余额 人民币元	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	632,127,732	158,031,933	337,972,433	84,493,108
未支付奖金	95,326,160	23,831,540	78,542,951	19,635,738
辞退福利	15,936,065	3,984,016	19,509,959	4,877,490
资产减值准备	32,523,896	8,130,974	30,528,019	7,632,005
可抵扣亏损	160,950,941	44,093,889	97,387,257	24,346,814
递延收益	<u>88,423,710</u>	<u>16,114,471</u>	<u>96,526,843</u>	<u>17,547,935</u>
	<u>1,025,288,504</u>	<u>254,186,823</u>	<u>660,467,462</u>	<u>158,533,090</u>

##### (2) 未经抵销的递延所得税负债：

项目	年末余额 人民币元		年初余额 人民币元	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	<u>18,262,543</u>	<u>4,565,636</u>	<u>21,344,460</u>	<u>5,336,115</u>

(3) 未确认递延所得税资产明细

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
可抵扣亏损	1,363,422	20,440,916

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
2014 年	-	19,077,494
2015 年	1,363,422	1,363,422
	<u>1,363,422</u>	<u>20,440,916</u>

16. 其他非流动资产

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
应收宁夏种植生物资产转让款	15,751,605	21,370,902

17. 短期借款

短期借款分类

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
质押借款	-	243,170,674
信用借款	300,000,000	-
	<u>300,000,000</u>	<u>243,170,674</u>

于 2014 年 12 月 31 日，信用借款明细列示如下：

<u>借款银行</u>	<u>借款金额</u> 人民币元	<u>借款期限</u>	<u>借款利率</u> %
汇丰银行(中国)有限公司青岛分行	100,000,000	2014 年 7 月 18 日 - 2015 年 1 月 19 日	5.4
汇丰银行(中国)有限公司青岛分行	100,000,000	2014 年 11 月 27 日 - 2015 年 11 月 26 日	5.0
中国工商银行烟台市分行	100,000,000	2014 年 7 月 10 日 - 2015 年 7 月 9 日	5.4

于 2014 年 12 月 31 日，本集团短期借款均为固定利率借款。

18. 应付票据

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
银行承兑汇票	10,000,000	5,765,694

于 2014 年 12 月 31 日，无已到期未支付的应付票据 (2013 年 12 月 31 日：无)。

19. 应付账款

应付账款按账龄列示

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
1 年以内	357,811,822	258,116,331

20. 预收款项

预收款项按账龄列示

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
1 年以内	208,769,108	182,757,182
1 年至 2 年	1,898,868	5,894,072
2 年至 3 年	4,459,622	-
	<u>215,127,598</u>	<u>188,651,254</u>

21. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

	<u>年初余额</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末余额</u> 人民币元
短期薪酬	111,190,545	353,791,940	(322,027,521)	142,954,964
离职后福利-设定提存计划	23,672	30,609,765	(30,575,874)	57,563
辞退福利	19,506,018	2,241,982	(5,811,935)	15,936,065
	<u>130,720,235</u>	<u>386,643,687</u>	<u>(358,415,330)</u>	<u>158,948,592</u>

## (2) 短期薪酬列示

	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
工资、奖金	108,645,022	320,261,874	(288,988,942)	139,917,954
职工福利费	-	10,809,302	(10,803,334)	5,968
社会保险费	153,590	10,665,428	(10,657,529)	161,489
其中：医疗保险费	153,590	9,123,499	(9,118,602)	158,487
工伤保险费	-	816,511	(814,939)	1,572
生育保险费	-	725,418	(723,988)	1,430
住房公积金	9,932	8,150,367	(8,090,063)	70,236
工会经费和职工教育经费	2,382,001	3,904,969	(3,487,653)	2,799,317
	<u>111,190,545</u>	<u>353,791,940</u>	<u>(322,027,521)</u>	<u>142,954,964</u>

## (3) 设定提存计划

	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
基本养老保险费	23,449	29,060,721	(29,028,207)	55,963
失业保险费	223	1,549,044	(1,547,667)	1,600
	<u>23,672</u>	<u>30,609,765</u>	<u>(30,575,874)</u>	<u>57,563</u>

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险及失业保险计划。根据该等计划，本集团分别按员工上期平均收入的 18% 及 1% 每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。本集团本年应分别向养老保险及失业保险计划缴存费用人民币 29,060,721 元及人民币 1,549,044 元 (2013 年：人民币 30,598,636 元及人民币 1,637,364 元)。于 2014 年 12 月 31 日，本集团尚有人民币 55,963 元及人民币 1,600 元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 23,449 元及人民币 223 元) 的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

## 22. 应交税费

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
增值税	(62,755,555)	862,414
消费税	18,849,955	26,658,283
营业税	1,005,135	4,348,055
企业所得税	109,836,980	142,079,369
城镇土地使用税	1,519,318	878,982
个人所得税	6,644,281	6,824,553
城市维护建设税	4,831,936	6,016,703
房产税	898,914	655,545
其他	6,673,084	6,089,526
	<u>87,504,048</u>	<u>194,413,430</u>



## 23. 递延收益

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
政府补助		
流动负债部分	12,398,718	12,915,801
非流动负债部分	76,024,992	83,611,041
	<u>88,423,710</u>	<u>96,526,842</u>

政府补助项目如下：

	<u>年初余额</u> 人民币元	<u>本年新增</u> <u>补助金额</u> 人民币元	<u>本年计入营业</u> <u>外收入金额</u> 人民币元	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>与资产相关/</u> <u>与收益相关</u> 人民币元
葡萄高端红酒文化产业聚集区					
生态循环模式建设	2,520,000	-	(2,520,000)	-	与收益相关
密云县委员会宣传部划款	4,444,725	-	(888,945)	3,555,780	与资产相关
葡萄基地项目	740,000	-	(740,000)	-	与资产相关
宁夏产业振兴与技术改造项目	14,360,000	-	(3,295,000)	11,065,000	与资产相关
产业振兴和技术改造项目	21,330,000	-	-	21,330,000	与资产相关
葡萄原酒酿造项目	10,478,990	-	(1,434,874)	9,044,116	与资产相关
五优一新产业集群专项资金	180,000	-	(60,000)	120,000	与资产相关
张裕酒庄项目	19,818,600	-	(3,702,000)	16,116,600	与资产相关
酒类电子追溯体系专项	5,860,527	-	(667,053)	5,193,474	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	-	-	10,000,000	与资产相关
国家 863 计划科研经费补贴	64,000	-	(1,100)	62,900	与资产相关
信息化系统建设工程技改项目	5,800,000	-	(580,000)	5,220,000	与资产相关
两化融合项目补贴	-	100,000	-	100,000	与收益相关
跨境电商项目	-	2,200,000	(20,560)	2,179,440	与收益相关
酿酒葡萄补贴款	-	470,000	-	470,000	与收益相关
现代农业生产葡萄发展补贴	-	324,000	-	324,000	与收益相关
农业科技补助	-	750,000	(117,600)	632,400	与收益相关
葡萄基地建设项目	-	2,600,000	(520,000)	2,080,000	与资产相关
合计	<u>96,526,842</u>	<u>6,444,000</u>	<u>(14,547,132)</u>	<u>88,423,710</u>	
减：划分为流动负债部分	12,915,801			12,398,718	
非流动负债部分	<u>83,611,041</u>			<u>76,024,992</u>	

于 2014 年 12 月 31 日，本集团将预计未来一年内计入当期损益的递延收益计入流动负债，将预计未来一年后计入当期损益的递延收益计入非流动负债。

24. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
应付销售代理商押金	134,470,408	215,888,735
应付设备款工程款	90,857,839	49,195,300
应付运输费	24,388,114	13,937,729
应付总公司商标使用费	77,809,993	78,986,198
应付广告费	43,488,770	51,854,647
其他借款	22,522,636	22,522,636
员工保证金	10,005,000	2,012,959
应付供应商押金	2,263,984	2,565,206
应付承包费	27,132,371	22,159,875
其他	36,865,202	38,178,345
	<u>469,804,317</u>	<u>497,301,630</u>

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款:

<u>单位名称</u>	<u>应付金额</u> 人民币元	<u>未偿付原因</u>
北京晴朗生态农业科技发展有限公司	18,630,431	其他借款
北京晴朗生态农业科技发展有限公司	9,516,214	应付承包费
烟台德安投资有限公司	3,892,205	其他借款
烟台德安投资有限公司	3,245,832	应付承包费
	<u>35,284,682</u>	

25. 长期借款

长期借款分类

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
质押借款	119,912,800	-
信用借款	89,467,200	-
	<u>209,380,000</u>	<u>-</u>

于 2014 年 12 月 31 日，质押借款为股份公司与汇丰银行(中国)有限公司青岛分行签订的以人民币 125,000,000 元银行存款为质押物的港元 152,000,000 元(折合人民币 119,912,800 元)借款。该借款期限自 2014 年 7 月 4 日起至 2016 年 7 月 3 日止，利率为 3 个月香港银行同业拆借基准利率上浮 195 个基点，按季付息。于 2014 年 12 月 31 日，该质押借款利率为 2.4%。

于 2014 年 12 月 31 日，信用借款为股份公司与工商银行烟台市分行签订的欧元 12,000,000 元(折合人民币 89,467,200 元)借款。该借款期限自 2014 年 10 月 1 日起至 2017 年 9 月 29 日止，利率为 6 个月伦敦银行同业拆借基准利率上浮 355 个基点，按月付息。于 2014 年 12 月 31 日，该信用借款利率为 3.7%。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团长期借款均为浮动利率借款。

26. 其他非流动负债

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
应付职工薪酬	3,998,352	4,755,794

于 2014 年 12 月 31 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 2016 至 2017 年发放。

27. 股本

2014 年

	<u>年初余额</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末余额</u> 人民币元
无限售条件股份				
人民币普通股	453,460,800	-	-	453,460,800
境内上市的外资股	232,003,200	-	-	232,003,200
无限售条件的股份 及股份总额合计	685,464,000	-	-	685,464,000

2013 年

	<u>年初余额</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末余额</u> 人民币元
无限售条件股份				
人民币普通股	453,460,800	-	-	453,460,800
境内上市的外资股	232,003,200	-	-	232,003,200
无限售条件的股份 及股份总额合计	685,464,000	-	-	685,464,000

28. 资本公积

2014 年

	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
股本溢价	557,222,454	-	-	557,222,454
其他	5,916,588	-	-	5,916,588
合计	563,139,042	-	-	563,139,042

2013 年

	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
股本溢价	557,222,454	-	-	557,222,454
其他	4,916,588	1,000,000	-	5,916,588
合计	562,139,042	1,000,000	-	563,139,042

张裕(宁夏)葡萄酒有限公司(“宁夏酿酒”)依据宁财(企)发[2009]1160号文件将2013年划拨满3年的、以前年度计入递延收益的政府补助人民币1,000,000元计入资本公积。

29. 其他综合收益

2014 年

项目	年初余额	本年发生额					年末余额
		本年所得税 前发生额	减：上年计入 其他综合收益 本年转入损益	减： 所得税费用	税后归属 于母公司 所有者	税后归属 于少数股东	
以后将重分类进损益 的其他综合收益		(2,803,271)	-	-	(2,803,271)	-	(2,803,271)
其中：外币财务报表折算差额	-	(2,803,271)	-	-	(2,803,271)	-	(2,803,271)

30. 盈余公积

根据公司法、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。由于本公司的盈余公积余额已经达到注册资本的50%，所以本年未计提盈余公积。

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

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
上年年末未分配利润	4,616,944,663	4,322,769,136
归属于母公司股东的净利润	977,707,711	1,048,185,927
减：应付普通股现金股利	<u>(342,732,000)</u>	<u>(754,010,400)</u>
年末未分配利润	<u>5,251,920,374</u>	<u>4,616,944,663</u>

(1) 提取盈余公积

根据公司章程规定，法定盈余公积金按净利润之 10%提取。公司法定盈余公积金累计额超过公司注册资本 50%以上的，不再提取。

(2) 子公司已提取的盈余公积

于 2014 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 49,484,644 元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 37,554,671 元)。

(3) 资产负债表日后决议的利润分配情况

本公司根据 2015 年 4 月 25 日董事会通过的决议，2014 年度拟按已发行股本 685,464,000 股计算，向全体股东每 10 股派发现金人民币 4.4 元(含税)，共计现金股利人民币 301,604,160 元。上述提议尚待股东大会批准。

32. 营业收入及成本

营业收入：

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
主营业务收入	4,113,169,270	4,273,801,693
其他业务收入	<u>43,558,255</u>	<u>47,146,879</u>
	<u>4,156,727,525</u>	<u>4,320,948,572</u>

营业成本：

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
主营业务成本	1,354,777,577	1,336,631,197
其他业务成本	<u>17,667,035</u>	<u>21,266,802</u>
	<u>1,372,444,612</u>	<u>1,357,897,999</u>

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

33. 营业税金及附加

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
消费税	171,424,114	150,438,896
营业税	2,853,114	2,595,076
城市维护建设税	51,051,930	44,937,923
教育费附加	36,830,754	31,426,897
其他	7,286,862	6,995,372
	<u>269,446,774</u>	<u>236,394,164</u>

计缴标准参见附注五税项。

34. 销售费用

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
广告推广费	466,868,778	592,734,876
运输费	120,998,488	126,085,723
工资及福利费	183,841,797	181,783,664
商标使用费	77,809,993	78,986,198
仓储租赁费	50,816,255	37,714,861
差旅费	20,986,441	20,927,235
销售提成	2,926,165	13,828,552
其他	81,761,447	88,775,041
	<u>1,006,009,364</u>	<u>1,140,836,150</u>

35. 管理费用

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
工资及福利费	42,752,029	39,539,807
保险费用	28,953,319	29,625,036
租赁费	11,063,572	7,337,569
折旧费用	33,086,559	24,694,962
摊销费用	10,961,304	8,396,636
办公费	14,472,830	13,706,767
差旅费	5,290,745	6,604,787
业务招待费	3,786,968	3,964,265
房产税、印花税等其他税金	13,585,138	11,118,372
修理费	16,559,436	15,723,166
绿化费	16,207,197	21,275,912
承包费	16,539,989	18,415,497
技术开发费	3,057,225	4,149,451
服务费	4,158,814	5,890,437
保安保洁费	6,860,665	4,875,096
其他	29,644,228	30,181,190
	<u>256,980,018</u>	<u>245,498,950</u>

36. 资产减值损失

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
坏账损失转回	(192, 908)	(607, 571)
存货跌价损失(转回)	2, 188, 785	(2, 242, 991)
可供出售金融资产减值损失	-	5, 000, 000
	<u>1, 995, 877</u>	<u>2, 149, 438</u>

37. 财务费用

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
利息收入	(23, 614, 179)	(27, 620, 072)
汇兑收益	(7, 031, 076)	(6, 632, 540)
减：利息支出	12, 298, 953	12, 681, 058
银行手续费	1, 089, 581	2, 871, 197
	<u>(17, 256, 721)</u>	<u>(18, 700, 357)</u>

38. 营业外收入

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元	计入本期非经常性 损益的金额 人民币元
非流动资产处置利得	121, 113	271, 989	121, 113
其中：固定资产处置利得	121, 113	271, 989	121, 113
政府补助	40, 545, 714	36, 659, 754	40, 545, 714
罚款净收入	637, 531	210, 757	637, 531
其他	2, 692, 047	4, 966, 226	2, 692, 047
	<u>43, 996, 405</u>	<u>42, 108, 726</u>	<u>43, 996, 405</u>

计入当期损益的政府补助如下：

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元	<u>与资产/收益相关</u>
重大建设项目扶持资金	6, 878, 819	1, 680, 000	与资产相关
中小企业发展专项资金	5, 010, 153	3, 902, 827	与资产相关
税收返还	18, 259, 690	22, 163, 624	与收益相关
其他	10, 397, 052	8, 913, 303	与收益相关
	<u>40, 545, 714</u>	<u>36, 659, 754</u>	

39. 营业外支出

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元	计入本期非经常性 损益的金额 人民币元
非流动资产处置损失	5,207,658	678,016	5,207,658
其中：固定资产处置损失	114,390	678,016	114,390
生物资产处置损失	5,093,268	-	5,093,268
对外捐赠	434,352	291,729	434,352
其他	2,728,239	904,478	2,728,239
	<u>8,370,249</u>	<u>1,874,223</u>	<u>8,370,249</u>

40. 所得税费用

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
当期所得税费用	421,450,258	357,077,756
递延所得税费用	(96,424,212)	(8,156,952)
	<u>325,026,046</u>	<u>348,920,804</u>

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
利润总额	1,302,733,757	1,397,106,731
按法定税率 25%计算的税项	325,683,439	349,276,683
某些子公司适用不同税率的影响	(1,356,542)	(2,677,153)
无须纳税的收入	-	(131,500)
不可抵扣的费用	699,149	2,452,774
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>325,026,046</u>	<u>348,920,804</u>

41. 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。

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
收益		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	977,707,711	1,048,185,927
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	<u>1.43</u>	<u>1.53</u>

本公司无稀释性潜在普通股。



于资产负债表日至本财务报表批准报出日期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。

#### 42. 现金流量表项目注释

##### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
政府补贴收入	22,286,024	42,783,729
其他	<u>2,257,523</u>	<u>5,176,982</u>
	<u>24,543,547</u>	<u>47,960,711</u>

##### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
销售费用	726,232,000	944,945,796
管理费用	107,585,895	102,626,714
其他	<u>11,130,693</u>	<u>11,982,799</u>
	<u>844,948,588</u>	<u>1,059,555,309</u>

##### (3) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
信托计划现金清算	-	150,945,000
港元借款质押保证金	<u>125,000,000</u>	<u>125,000,000</u>
	<u>125,000,000</u>	<u>275,945,000</u>

## 43. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	977,707,711	1,048,185,927
加：资产减值损失	1,995,877	2,149,438
固定资产折旧	127,149,785	125,540,127
无形资产摊销	11,396,496	6,839,668
生物资产的折旧	865,855	846,620
长期待摊费用摊销	15,799,878	17,780,973
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	5,086,545	406,027
财务费用	(7,012,502)	(21,571,554)
递延所得税资产的增加	(95,653,733)	(8,156,952)
递延所得税负债的减少	(770,479)	-
存货的减少	31,552,254	149,746,995
经营性应收项目的增加(减少)	48,497,684	(49,235,221)
经营性应付项目的减少	(46,532,075)	(537,457,741)
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,070,083,296</u>	<u>735,074,307</u>

## (2) 现金和现金等价物

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
货币资金年末余额	1,145,365,071	1,367,818,182
减：受到限制的银行存款	2,643,519	2,609,237
受到限制的其他货币资金	135,004,018	131,257,285
存款期为三个月以上的定期存款	47,245,260	277,392,728
年末现金及现金等价物余额	<u>960,472,274</u>	<u>956,558,932</u>
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
现金	960,472,274	956,558,932
其中：库存现金	101,660	772,817
可随时用于支付的银行存款	960,370,614	955,786,115
年末现金及现金等价物余额	<u>960,472,274</u>	<u>956,558,932</u>

44. 所有权或使用权受到限制的资产

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
货币资金	137,647,537	133,866,522

于 2014 年 12 月 31 日，所有权受到限制的货币资金中，人民币 2,643,519 元为本集团的单位住房基金，人民币 125,000,000 元为用于汇丰银行港元 152,000,000 元(折合人民币 119,912,800 元)的长期借款质押保证金，人民币 10,000,000 元为石河子酒庄应付票据存出保证金，人民币 4,018 元为单位卡存款保证金。

45. 外币货币性项目

<u>项目</u>	<u>年末外币余额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>年末折算 人民币余额</u>
货币资金			
其中： 欧元	46,148	7.4556	344,061
长期借款			
其中： 欧元	12,000,000	7.4556	89,467,200
港元	152,000,000	0.7889	119,912,800

## 七、 合并范围的变更

## 其他原因的合并范围变动(新设子公司)

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
<b>通过设立或投资等方式取得的子公司：</b>						
Francs Champs Participations SAS(“法尚控股”)	2014 年 12 月 17 日 法国干邑市	周洪江	投资 贸易	欧元 8,575,000 元	投资、收购 生产、销售及进出口	不适用
兰州张裕酒业营销有限公司(“兰州销售”)	2014 年 10 月 10 日 中国甘肃省兰州市	杨明	销售	人民币 100,000 元	出售酒类产品	31607272-1
北京张裕商贸有限公司(“北京商贸”)	2014 年 4 月 28 日 中国北京市	潘建富	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	09890880-9
天津张裕先锋酒类销售有限公司(“天津先锋”)*	2013 年 11 月 8 日 中国天津市	李海平	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	08301099-1
福州市张裕先锋酒业 有限公司(“福州先锋”)	2014 年 5 月 27 日 中国福建省福州市	孙贵阳	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	07976834-5
南京张裕先锋酒业 有限公司(“南京先锋”)*	2013 年 11 月 12 日 中国江苏省南京市	张夫乾	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	08416861-9
咸阳张裕先锋酒水销售 有限公司(“咸阳先锋”)	2014 年 3 月 6 日 中国陕西省咸阳市	魏斌生	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	08818837-7
沈阳张裕先锋酒业有限公司 (“沈阳先锋”)	2014 年 4 月 16 日 中国辽宁省沈阳市	肖永杰	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	09789141-9
济南张裕先锋酒水有限公司 (“济南先锋”)*	2013 年 10 月 16 日 中国山东省济南市	李英俊	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	07617957-x
上海张裕先锋酒业有限公司 (“上海先锋”)*	2013 年 11 月 15 日 中国上海市	翟德强	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	08209497-8
抚州张裕先锋酒业有限公司 (“抚州先锋”)*	2013 年 10 月 16 日 中国江西省抚州市	李守坤	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	07903537-9
石家庄张裕先锋酒类销售 有限公司(“石家庄先锋”)*	2013 年 10 月 16 日 中国河北省石家庄市	衣龙海	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	08131179-0
杭州裕泽锋贸易有限公司 (“杭州裕泽锋”)	2014 年 4 月 11 日 中国浙江省杭州市	肖振波	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	09760041-5
吉林省张裕先锋酒业有限公司 (“吉林先锋”)*	2013 年 10 月 21 日 中国吉林省长春市	王波	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	07364313-8
北京张裕先锋酒业销售 有限责任公司(“北京先锋”)	2014 年 3 月 12 日 中国北京市	潘建富	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	06125269-0
哈尔滨市张裕先锋酒业销售 有限公司(“哈尔滨先锋”)	2014 年 6 月 17 日 中国黑龙江省哈尔滨市	谭军	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	30082468-5
湖南张裕先锋酒业有限公司 (“湖南先锋”)	2014 年 3 月 10 日 中国湖南省长沙市	孙俊明	销售	人民币 2,000,000 元	预包装食品批发	09446465-7
银川张裕先锋酒类有限公司 (“银川先锋”)*	2013 年 11 月 21 日 中国宁夏回族自治区银川市	阮仕立	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	07384874-X
昆明张裕先锋酒业有限公司 (“昆明先锋”)*	2013 年 10 月 31 日 中国云南省昆明市	马龙	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	08042997-3
重庆张裕先锋酒类销售有限公司 (“重庆先锋”)	2014 年 8 月 20 日 中国重庆市	王文开	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	30506782-0
郑州张裕先锋酒业有限公司 (“郑州先锋”)	2014 年 10 月 14 日 中国河南省郑州市	毕建辉	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	31730946-0
武汉张裕先锋酒业有限公司 (“武汉先锋”)	2014 年 9 月 12 日 中国湖北省武汉市	于君	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	09200921-2
太原张裕先锋酒业有限公司 (“太原先锋”)	2014 年 9 月 3 日 中国山西省太原市	张书政	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	39792586-0
呼和浩特市张裕先锋酒业有限公司 (“呼和浩特先锋”)	2014 年 7 月 18 日 中国内蒙古自治区呼和浩特市	韩勇	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	39776001-5
成都市张裕先锋酒业有限公司 (“成都先锋”)	2014 年 9 月 10 日 中国四川省成都市	孙肖璞	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	39562291-1
南宁张裕先锋酒业有限公司 (“南宁先锋”)	2014 年 12 月 10 日 中国广西壮族自治区南宁市	董厚新	销售	人民币 500,000 元	预包装食品批发	32266009-5

\* 于 2013 年 12 月 31 日，该等子公司已完成工商登记注册，但实收资本于 2014 年缴付，故该等子公司于 2014 年纳入本集团合并范围。

## 八、在其他主体中的权益

### 1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
新疆天珠(a)	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	制造业	60%	-	非同一控制下企业合并取得
法国商贸	法国干邑市	法国干邑市	贸易	100%	-	非同一控制下企业合并取得
北京张裕酒业营销有限责任公司(“北京配售”)	中国北京市	中国北京市	销售	100%	-	设立或投资等方式取得
烟台麒麟包装有限公司(“麒麟包装”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	100%	-	设立或投资等方式取得
烟台张裕卡斯特酒庄有限公司(“张裕酒庄”)(b)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	70%	-	设立或投资等方式取得
张裕(泾阳)葡萄酒销售有限公司(“泾阳酿酒”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	制造业	90%	10%	设立或投资等方式取得
烟台张裕葡萄酒销售有限公司(“销售公司”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	100%	-	设立或投资等方式取得
廊坊开发区卡斯特-张裕酿酒有限公司(“廊坊卡斯特”)(c)	中国河北省廊坊市	中国河北省廊坊市	制造业	39%	10%	设立或投资等方式取得
张裕(泾阳)葡萄酒销售有限公司(“泾阳销售”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售	10%	90%	设立或投资等方式取得
廊坊张裕葡萄酒销售有限公司(“廊坊销售”)	中国河北省廊坊市	中国河北省廊坊市	销售	10%	90%	设立或投资等方式取得
上海张裕酒业营销有限公司(“上海营销”)	中国上海市	中国上海市	销售	30%	70%	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡生态农业开发有限公司(“农业开发”)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司(“北京酒庄”)(d)	中国北京市	中国北京市	制造业	70%	-	设立或投资等方式取得
烟台张裕酒业销售有限公司(“酒业销售”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	90%	10%	设立或投资等方式取得
烟台张裕先锋国际酒庄有限公司(“先锋国际”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	70%	30%	设立或投资等方式取得
杭州昌裕酒类销售有限公司(“杭州昌裕”)	中国浙江省杭州市	中国浙江省杭州市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
宁夏种植	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	种植业	100%	-	设立或投资等方式取得
桓仁张裕葡萄酒民族酒业销售有限公司(“民族酒业”)	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	销售	100%	-	设立或投资等方式取得
辽宁张裕冰酒庄有限公司(“冰酒庄”)(e)	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	制造业	51%	-	设立或投资等方式取得
烟台开发区张裕商贸有限公司(“开发区商贸”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
深圳张裕酒业营销有限公司(“深圳营销”)	中国广东省深圳市	中国广东省深圳市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
烟台福山区张裕商贸有限公司(“福山商贸”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡国际会议中心有限公司(“会议中心”)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	服务业	-	100%	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡旅游文化有限公司(“爱斐堡旅游”)(f)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	旅游业	70%	-	设立或投资等方式取得
宁夏酿酒	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	制造业	100%	-	设立或投资等方式取得
烟台张裕丁洛特酒庄有限公司(“丁洛特酒庄”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	批发零售	100%	-	设立或投资等方式取得
张裕(青铜峡)酒业销售有限公司(“青铜峡销售”)	中国宁夏回族自治区青铜峡市	中国宁夏回族自治区青铜峡市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
石河子酒庄	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	制造业	100%	-	设立或投资等方式取得
宁夏张裕摩塞尔十五世酒庄有限公司(“宁夏酒庄”)	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	制造业	100%	-	设立或投资等方式取得
陕西张裕瑞那城堡酒庄有限公司(“长安酒庄”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	制造业	100%	-	设立或投资等方式取得
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司(“研发中心”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	100%	-	设立或投资等方式取得
张裕(桓仁)葡萄酒有限公司(“桓仁酿酒”)	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	葡萄酒酿造	100%	-	设立或投资等方式取得
新疆张裕葡萄酒销售有限公司(“新疆销售”)	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
新疆张裕葡萄酒销售有限公司(“新疆酿酒”)	中国新疆维吾尔自治区石河子市	中国新疆维吾尔自治区石河子市	制造业	-	100%	设立或投资等方式取得
宁夏张裕商贸有限公司(“宁夏商贸”)	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
陕西张裕瑞那酒庄销售有限公司(“陕西销售”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
蓬莱张裕酒业销售有限公司(“蓬莱酒业”)	中国山东省蓬莱市	中国山东省蓬莱市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
莱州张裕酒业销售有限公司(“莱州销售”)	中国山东省莱州市	中国山东省莱州市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
法尚控股	法国干邑市	法国干邑市	投资贸易	100%	-	设立或投资等方式取得
兰州销售	中国甘肃省兰州市	中国甘肃省兰州市	销售	100%	-	设立或投资等方式取得
北京商贸	中国北京市	中国北京市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
天津先锋	中国天津市	中国天津市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
福州先锋	中国福建省福州市	中国福建省福州市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
南京先锋	中国江苏省南京市	中国江苏省南京市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
咸阳先锋	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
沈阳先锋	中国辽宁省沈阳市	中国辽宁省沈阳市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
济南先锋	中国山东省济南市	中国山东省济南市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
上海先锋	中国上海市	中国上海市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
抚州先锋	中国江西省抚州市	中国江西省抚州市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
石家庄先锋	中国河北省石家庄市	中国河北省石家庄市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
杭州裕泽峰	中国浙江省杭州市	中国浙江省杭州市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
吉林先锋	中国吉林省长春市	中国吉林省长春市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
北京先锋	中国北京市	中国北京市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
哈尔滨先锋	中国黑龙江省哈尔滨市	中国黑龙江省哈尔滨市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
湖南先锋	中国湖南省长沙市	中国湖南省长沙市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
银川先锋	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
昆明先锋	中国云南省昆明市	中国云南省昆明市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
重庆先锋	中国重庆市	中国重庆市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
郑州先锋	中国河南省郑州市	中国河南省郑州市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
武汉先锋	中国湖北省武汉市	中国湖北省武汉市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
太原先锋	中国山西省太原市	中国山西省太原市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
呼和浩特先锋	中国内蒙古自治区呼和浩特市	中国内蒙古自治区呼和浩特市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
成都先锋	中国四川省成都市	中国四川省成都市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得
南宁先锋	中国广西壮族自治区南宁市	中国广西壮族自治区南宁市	销售	-	100%	设立或投资等方式取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

- (a) 新疆天珠为本公司通过并购取得的子公司，本公司持有其 60%的股权。本公司以协议安排的方式对新疆天珠实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于 2018 年 12 月 31 日到期。
- (b) 张裕酒庄为本公司与外国投资者合资成立的中外合资经营企业，本公司持有其 70%的股权。本公司以协议安排的方式对张裕酒庄实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于 2022 年 12 月 31 日到期。

- (c) 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，本公司及子公司持有其 49%的股权。本公司以协议安排的方式对廊坊卡斯特实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于 2022 年 12 月 31 日到期。
- (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，本公司持有其 70%的股权。本公司以协议安排的方式对北京酒庄实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于 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，本公司持有其 51%的股权。本公司以协议安排的方式对冰酒酒庄实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于 2016 年 12 月 31 日到期。
- (f) 爱斐堡旅游为本公司与国内投资者合资成立的有限责任公司，本公司持有其 70%的股权。本公司以协议安排的方式对爱斐堡旅游实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于 2019 年 9 月 2 日到期。

## 2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	年末少数股东权益余额
新疆天珠	40%	56,093,912
张裕酒庄	30%	12,365,016
廊坊卡斯特	51%	22,702,522
北京酒庄	30%	35,293,868
冰酒酒庄	49%	33,319,062
爱斐堡旅游	30%	2,966,399

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：见附注八 1。

## 3. 重要非全资子公司的财务信息

子公司名称	年末余额						年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新疆天珠	86,541,666	89,469,815	176,011,481	7,165,015	5,336,114	12,501,129	81,239,590	92,905,274	174,144,864	6,768,637	5,336,114	12,104,751
张裕酒庄	56,430,630	113,883,719	170,314,349	88,220,921	-	88,220,921	96,487,353	103,678,442	200,165,795	119,959,582	-	119,959,582
廊坊卡斯特	29,986,460	24,229,921	54,216,381	7,753,321	-	7,753,321	33,029,246	25,777,415	58,806,661	11,835,706	-	11,835,706
北京酒庄	113,589,773	544,577,614	658,167,387	549,595,386	2,666,835	552,262,221	117,277,848	571,558,225	688,836,073	603,812,439	-	603,812,439
冰酒酒庄	43,424,068	30,796,802	74,220,870	10,073,994	100,000	10,173,994	42,713,007	29,436,139	72,149,146	9,601,850	100,000	9,701,850
爱斐堡旅游	22,013,654	1,138,756	23,152,410	4,847,671	-	4,847,671	25,794,776	690,766	26,485,542	9,644,326	-	9,644,326

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润(亏损)	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润(亏损)	综合收益总额	经营活动现金流量
新疆天珠	86,483,652	1,470,239	1,470,239	(5,590,904)	65,260,973	778,119	778,119	(10,112,402)
张裕酒庄	110,684,738	1,887,415	1,887,415	30,351,075	84,862,080	1,262,260	1,262,260	(9,076,400)
廊坊卡斯特	50,335,802	(507,895)	(507,895)	(2,788,417)	60,678,547	144,551	144,551	(6,676,277)
北京酒庄	160,547,230	20,881,532	20,881,532	29,246,144	80,532,065	(33,684,992)	(33,684,992)	(41,475,520)
冰酒酒庄	51,973,176	1,599,580	1,599,580	(9,712,584)	24,802,111	(3,592,759)	(3,592,759)	3,251,612
爱斐堡旅游	55,171,595	1,463,523	1,463,523	16,993,824	97,928,987	12,535,965	12,535,965	(30,901,914)

## 九、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收利息、其他应收款、其他非流动资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、应付利息以及长期借款等，各项金融工具的详细情况说明见附注六。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

### 1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### 1.1 市场风险

##### 1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与欧元和港元有关，除本集团的下属境外子公司以欧元进行采购和销售以及境内子公司港元与欧元借款外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2014 年 12 月 31 日，除下表所述资产及负债为欧元与港元余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
货币资金	344,061	-
长期借款	209,380,000	-
短期借款	-	243,170,674

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避外汇风险。

#### 外汇风险敏感性分析

在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

汇率变动	本年度		上年度	
	对本期 利润的影响	对股东权益 的影响	对本期 利润的影响	对股东权益 的影响
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
港元 对人民币升值 5%	(5,995,640)	(5,995,640)	(12,158,534)	(12,158,534)
港元 对人民币贬值 5%	5,995,640	5,995,640	12,158,534	12,158,534
欧元 对人民币升值 5%	(4,456,157)	(4,456,157)	-	-
欧元 对人民币贬值 5%	4,456,157	4,456,157	-	-

### 1.1.2 利率风险 - 现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率货币资金和长期借款(详见附注六 1 和附注六 25)有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率,以消除利率的公允价值变动风险。

#### 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于假设市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用。

本集团管理层认为本集团所承担银行存款的利率风险并不重大,因此未在此披露对银行存款的利率敏感性分析。

在上述假设的基础上,在其他变量不变的情况下,利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下:

项目	利率变动	本年度		上年度	
		对本期利润的影响	对股东权益的影响	对本期利润的影响	对股东权益的影响
银行借款	增加 50 个基点	(1,044,435)	(1,044,435)	不适用	不适用
银行借款	减少 50 个基点	1,044,435	1,044,435	不适用	不适用

### 1.2 信用风险

2014 年 12 月 31 日,可能引起本集团及财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。

为降低信用风险,本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策,需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外,本集团对应收账款余额进行持续监控,以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易,除非本集团信用控制部门特别批准,否则本集团不提供信用交易条件。此外,本集团于每个资产负债表日审核每一单项重大应收款项的回收情况,以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此,本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易,所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。于 2014 年 12 月 31 日,本集团 33.6%的应收账款来自本集团应收账款前五名欠款方(2013 年 12 月 31 日:30.0%)。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

#### 已发生单项减值的金融资产的分析

资产负债表日,单项确定已发生减值的应收天同证券责任有限公司款项,由于该公司已资不抵债,本集团已全额计提坏账准备。

### 1.3 流动风险

管理流动风险时,本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控,以满足本集团经营需要,并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。



本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

非衍生金融负债

	<u>1 个月以内</u> 人民币元	<u>1 至 3 个月</u> 人民币元	<u>3 至 12 个月</u> 人民币元	<u>1 至 5 年</u> 人民币元
短期借款	101,046,667	1,704,444	204,802,222	-
应付票据	-	-	10,000,000	-
应付账款	357,811,822	-	-	-
其他应付款	323,064,925	-	146,739,392	-
应付利息	3,026,660	-	448,981	-
长期借款	509,814	1,002,634	4,673,295	216,691,479
	<u>785,459,888</u>	<u>2,707,078</u>	<u>366,663,890</u>	<u>216,691,479</u>

1.4 公允价值披露 - 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，于 2014 年 12 月 31 日，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近其公允价值。

## 十、 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	法人代表	业务性质	注册资本 人民币元	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	母公司	有限公司	烟台市	孙利强	制造业	50,000,000	50.4	50.4	265645824

母公司注册资本及对本公司持股/表决权比例于 2014 年度无变动。

## 2. 本企业的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注八。

## 3. 其他关联方情况

关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
烟台张裕酒文化博物馆有限公司(“酒文化博物馆”)	同一母公司控制的公司	258258654
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司(“酒城之窗”)	同一母公司控制的公司	672208146
烟台神马包装有限公司(“神马包装”)	同一母公司控制的公司	553393350
烟台中亚医药保健酒有限公司(“中亚医药”)	同一母公司控制的公司	726203923

## 4. 关联交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

采购商品情况表:

	关联交易内容	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
神马包装	采购商品	149,536,913	194,648,978
中亚医药	采购商品	5,205,207	7,960,294
酒文化博物馆	采购商品	934,085	2,618,189
酒城之窗	采购商品	4,161,708	100,246
		<u>159,837,913</u>	<u>205,327,707</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

2014 年, 本集团向关联方购买商品占集团采购总额的比例为 11.8%(2013 年: 11.9%)。

出售商品情况表

	关联交易内容	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
酒文化博物馆	出售商品	10,111,288	5,495,959
酒城之窗	出售商品	7,083,716	2,524,559
中亚医药	出售商品	2,596,070	1,890,313
神马包装	出售商品	1,684,486	1,492,538
		<u>21,475,560</u>	<u>11,403,369</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。2014 年, 本集团向关联方销售商品占集团销售总额的比例低于 1%(2013 年: 低于 1%)。

## (2) 关联方租赁情况

本集团作为承租方

<u>2014 年</u>	<u>租赁资产种类</u>	<u>租赁起始日</u>	<u>租赁终止日</u>	<u>年度确认的租赁费用</u> 人民币元
总公司	仓库、办公楼	2012 年 1 月 1 日	2016 年 12 月 31 日	5,858,000

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 年度，本集团需支付租赁费人民币 5,858,000 元(2013 年：人民币 5,858,000 元)予总公司。

## (3) 其他主要的关联方交易

	<u>注释</u>	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
商标使用费	(a)	77,809,993	78,986,198
专利费	(b)	50,000	50,000

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。本公司须按每年特定销售收入的 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，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%(2013 年：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 年度，本公司需支付专利许可使用费人民币 50,000 元予总公司(2013 年：人民币 50,000 元)。

于 2014 年，本集团支付给关联方专利费占本集团专利费用的 100%(2013 年比例：100%)。

## (4) 关键管理人员报酬

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
关键管理人员报酬	8,884,459	8,292,000

5. 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

应收账款	年末余额		年初余额	
	账面余额 人民币元	坏账准备 人民币元	账面余额 人民币元	坏账准备 人民币元
中亚医药	1,378,843	-	2,567,129	-
神马包装	15,820	-	911,197	-
酒城之窗	-	-	42,478	-
	<u>1,394,663</u>	<u>-</u>	<u>3,520,804</u>	<u>-</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。

(2) 应付关联方款项

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
应付账款		
神马包装	53,027,076	46,370,178
中亚医药	6,550,051	4,520,101
酒文化博物馆	1,043,208	177,526
酒城之窗	59,668	-
	<u>60,680,003</u>	<u>51,067,805</u>
其他应付款		
总公司	77,809,993	78,986,198
神马包装	200,000	165,230
中亚医药	-	52,760
	<u>78,009,993</u>	<u>79,204,188</u>

以上应付关联方款项均不计利息，无抵押，且无固定还款期。

## 十一、 承诺及或有事项

### 1. 重要承诺事项

#### (1) 资本承诺

	<u>年末余额</u> 人民币千元	<u>年初余额</u> 人民币千元
资本承诺	687,460	1,253,880

#### (2) 经营租赁承诺

##### 作为承租人

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

	<u>年末余额</u> 人民币千元	<u>年初余额</u> 人民币千元
1 年以内(含 1 年)	25,505	23,612
1 年至 2 年(含 2 年)	10,271	11,208
2 年至 3 年(含 3 年)	7,252	9,726
3 年以上	21,262	28,390
	<u>64,290</u>	<u>72,936</u>

### 2. 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。

## 十二、 资产负债表日后事项

本公司根据 2015 年 4 月 25 日董事会通过的决议，2014 年度拟按已发行股本 685,464,000 股计算，向全体股东每 10 股派发现金人民币 4.4 元(含税)，共计现金股利人民币 301,604,160 元。上述提议尚待股东大会批准。

## 十三、 其他重要事项

### 分部报告

本集团主要经营活动为在中国境内从事葡萄酒、白兰地、香槟的生产和销售业务，根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务确定仅有一个从事中国境内生产和销售业务的经营分部和报告分部。因此，本集团无需披露额外分部报告信息。

## 十四、公司财务报表主要项目注释

## 1. 货币资金

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
库存现金	5,847	12,479
银行存款	371,128,398	477,140,475
其他货币资金	125,004,018	125,291,289
合计	<u>496,138,263</u>	<u>602,444,243</u>

于 2014 年 12 月 31 日，本公司的所有权受到限制的银行存款为人民币 2,643,519 元(2013 年 12 月 31 日：人民币 2,609,237 元)，系本公司的单位住房基金。

于 2014 年 12 月 31 日，本公司其他货币资金包括本公司从汇丰银行借入的港元 152,000,000 元(折合人民币 119,912,800 元)短期借款的质押保证金人民币 125,000,000 元(2013 年 12 月 31 日：人民币 125,000,000 元)，以及本公司单位卡存款保证金人民币 4,018 元(2013 年 12 月 31 日：人民币 291,289 元)。

于 2014 年 12 月 31 日，本公司银行存款中包括存款期为 3 个月至 1 年不等的定期存款人民币 35,245,260 元(2013 年 12 月 31 日：人民币 277,392,728 元)，利率为 3.25%-4.13%。

## 2. 应收票据

## (1) 应收票据分类

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
银行承兑汇票	<u>98,158,251</u>	<u>32,594,381</u>

## (2) 年末已质押的应收票据

于 2014 年 12 月 31 日，无已质押应收票据(2013 年 12 月 31 日：无)。

## (3) 年末已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
银行承兑汇票	<u>52,895,804</u>	<u>16,727,830</u>

于 2014 年 12 月 31 日，本公司已背书但未到期的银行承兑汇票金额为人民币 52,895,804 元(2013 年 12 月 31 日：人民币 16,727,830 元)，用于支付对供货商的应付账款。本公司认为因承兑银行信誉良好，到期日发生承兑银行不能兑付的风险极低，该等背书应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予供货商，因此终止确认该等背书应收票据。若承兑银行到期无法兑付该等票据，根据中国相关法律法规，本公司就该等应收票据承担有限责任。

(4) 年末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

于 2014 年 12 月 31 日，本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2013 年 12 月 31 日：无)，及本公司无已贴现取得短期借款的应收票据(2013 年 12 月 31 日：无)。

3. 应收账款

(1) 应收账款分类披露：

	年末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值 金额 人民币元	账面余额		坏账准备		账面价值 金额 人民币元
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)		金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)	
单项金额不重大并单独计提 坏账准备的应收账款	1,516,518	100.0	-	-	1,516,518	1,600,968	100.0	-	-	1,600,968

本公司将金额为人民币 3,000,000 元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。

应收账款的信用期通常为 1 个月，主要客户可以延长至 1 年。应收账款不计利息。

年末不存在单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

应收账款的账龄分析如下：

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
1 年以内	1,516,518	1,600,968

(2) 本期计提、收回或转回坏账准备情况：

于 2014 年 12 月 31 日，本公司未对应收账款计提坏账准备(2013 年 12 月 31 日：无)。本公司于本年度未计提、冲回或转销应收账款坏账准备(2013 年 12 月 31 日：无)。

(3) 按欠款方归集的年末余额前三名的应收账款情况：

客户名称	与本集团关系	金额 人民币元	账龄	占应收账款 总额的比例 %
烟台慧宝工艺品制造有限公司	第三方	1,052,828	1 年以内	69.5
中亚医药	公司之其他关联方	447,870	1 年以内	29.5
神马包装	公司之其他关联方	15,820	1 年以内	1.0
		1,516,518		100.0

## 4. 预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示:

	年末余额		年初余额	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内	1,710,787	100.0	24,824,672	100.0

## (2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况:

	与本公司关系	金额 人民币元	账龄	未结算原因	占预付款项 总额的比例 %
山东电力集团公司烟台供电公司	第三方	677,389	1 年以内	预付购电款	39.6
刘玉玲	第三方	348,124	1 年以内	货物未收到	20.4
于志海	第三方	328,194	1 年以内	货物未收到	19.2
日照凌飞包装有限公司	第三方	94,484	1 年以内	货物未收到	5.5
林常学	第三方	80,428	1 年以内	货物未收到	4.7
		1,528,619			89.4

## 5. 应收利息

## (1) 应收利息分类

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
银行存款应收利息	3,580,811	8,417,995

## (2) 重要逾期利息

于 2014 年 12 月 31 日，无逾期未收利息 (2013 年 12 月 31 日：无)。



## 6. 应收股利

	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
账龄 1 年以内的应收股利				
其中：销售公司	738,981,500	1,013,615,384	(1,350,000,000)	402,596,884
酒业销售	-	90,000,000	(90,000,000)	-
桓仁酿酒	-	25,000,000	(25,000,000)	-
廊坊销售	-	474,282	(474,282)	-
泾阳销售	-	35,000,000	(35,000,000)	-
账龄 1 年以上的应收股利				
其中：先锋国际	13,614,384	-	(13,614,384)	-
合计	752,595,884	1,164,089,666	(1,514,088,666)	402,596,884

## 7. 其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露：

	账面余额		年末余额		账面价值 金额 人民币元	账面余额		年初余额		账面价值 金额 人民币元
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %		金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	计提比例 %	
单项金额重大并单独 计提坏账准备的 其他应收款	4,701,016,368	99.7	(7,199,521)	0.2	4,693,816,847	3,683,374,031	99.1	(7,392,429)	0.2	3,675,981,602
单项金额不重大 但单独计提坏账准备的 其他应收款	15,019,429	0.3	-	-	15,019,429	33,602,347	0.9	-	-	33,602,347
合计	4,716,035,797	100.0	(7,199,521)	0.2	4,708,836,276	3,716,976,378	100.0	(7,392,429)	0.2	3,709,583,949

本公司将金额为人民币 3,000,000 元以上的其他应收款确认为单项金额重大的其他应收款。

年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款：

于 2014 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额 人民币元	坏账准备 人民币元	计提比例 %	计提理由
天同证券有限责任公司	7,199,521	7,199,521	100.0	该公司已进入破产清算程序， 无偿还能力

于 2013 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额 人民币元	坏账准备 人民币元	计提比例 %	计提理由
天同证券有限责任公司	7,392,429	7,392,429	100.0	该公司已进入破产清算程序， 无偿还能力

其他应收款的账龄如下：

	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备	账面价值	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例	金额	金额	金额	比例	金额	金额
	人民币元	%	人民币元	人民币元	人民币元	%	人民币元	人民币元
1 年以内	4,708,620,670	99.8	-	4,708,620,670	3,709,472,668	99.8	-	3,709,472,668
1 年至 2 年	215,606	0.0	-	215,606	111,281	0.0	-	111,281
2 年至 3 年	-	-	-	-	-	-	-	-
3 年以上	7,199,521	0.2	(7,199,521)	-	7,392,429	0.2	(7,392,429)	-
	<u>4,716,035,797</u>	<u>100.0</u>	<u>(7,199,521)</u>	<u>4,708,836,276</u>	<u>3,716,976,378</u>	<u>100.0</u>	<u>(7,392,429)</u>	<u>3,709,583,949</u>

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2014 年	<u>7,392,429</u>	<u>-</u>	<u>(192,908)</u>	<u>-</u>	<u>7,199,521</u>

本年度未计提坏账准备，转回坏账准备金额为人民币 192,908 元。

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前 累计已计提坏账 准备金额 人民币元	转回或收回金额 人民币元
天同证券有限责任公司	款项收回	公司进入破产清算程序	<u>(7,392,429)</u>	<u>192,908</u>

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款。

(4) 按款项性质列示其他应收款

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
应收子公司款项	4,699,819,825	3,691,961,808
消费税退税	1,924,913	1,880,028
应收押金、保证金	-	1,661,969
其他	<u>7,091,538</u>	<u>14,080,144</u>
	<u>4,708,836,276</u>	<u>3,709,583,949</u>

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

于 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名如下：

	款项性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款项 总额的比例 %
研发公司	内部往来款	884,290,206	1 年以内	18.7
长安酒庄	内部往来款	712,804,638	1 年以内	15.1
石河子酒庄	内部往来款	611,720,867	1 年以内	13.0
北京酒庄	内部往来款	533,229,933	1 年以内	11.3
宁夏酒庄	内部往来款	418,128,500	1 年以内	8.9
		<u>3,160,174,144</u>		<u>67.0</u>

8. 存货

	年末余额			年初余额		
	账面余额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元	账面余额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元
原材料	8,061,194	-	8,061,194	5,328,866	-	5,328,866
在产品	605,911,810	-	605,911,810	685,390,264	-	685,390,264
库存商品	67,723,770	-	67,723,770	90,565,059	-	90,565,059
	<u>681,696,774</u>	<u>-</u>	<u>681,696,774</u>	<u>781,284,189</u>	<u>-</u>	<u>781,284,189</u>

9. 长期股权投资

2014 年	投资成本 人民币元	年初余额 人民币元	本年增加/减少 人民币元	年末余额 人民币元	持股比例 %	表决权比例 %	本年现金红利 人民币元
成本法							
新疆天珠(a)	60,000,000	60,000,000	-	60,000,000	60	100	-
麒麟包装	23,176,063	23,176,063	-	23,176,063	100	100	-
张裕酒庄(a)	28,968,100	28,968,100	-	28,968,100	70	100	-
爱斐堡旅游(a)	350,000	350,000	-	350,000	70	100	-
先锋国际(b)	3,500,000	3,500,000	-	3,500,000	70	100	-
宁夏种植	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100	100	-
民族酒业	2,000,000	2,000,000	-	2,000,000	100	100	-
冰酒酒庄(a)	30,440,500	30,440,500	-	30,440,500	51	100	-
北京酒庄(a)	77,000,000	77,000,000	-	77,000,000	70	100	-
销售公司	7,200,000	7,200,000	-	7,200,000	100	100	1,013,615,384
廊坊销售(b)	100,000	100,000	-	100,000	10	100	474,282
廊坊卡斯特(a)	19,835,730	19,835,730	-	19,835,730	39	100	-
酒业销售	4,500,000	4,500,000	-	4,500,000	90	100	90,000,000
上海营销(b)	300,000	300,000	-	300,000	30	100	-
北京配售	850,000	850,000	-	850,000	100	100	-
泾阳销售(b)	100,000	100,000	-	100,000	10	100	35,000,000
泾阳酿酒(b)	900,000	900,000	-	900,000	90	100	-
宁夏酿酒	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100	100	-
宁夏酒庄	2,000,000	2,000,000	-	2,000,000	100	100	-
丁洛特酒庄	80,000,000	80,000,000	-	80,000,000	100	100	-
石河子酒庄	150,000,000	150,000,000	-	150,000,000	100	100	-
长安酒庄	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	100	100	-
研发中心	500,000,000	500,000,000	-	500,000,000	100	100	-
桓仁酿酒	5,000,000	5,000,000	6,000,000	11,000,000	100	100	25,000,000
法国商贸	29,988,530	29,988,530	(29,988,530)	-	-	-	-
法尚控股	69,216,634	-	69,216,634	69,216,634	100	100	-
	<u>1,117,425,557</u>	<u>1,048,208,923</u>	<u>45,228,104</u>	<u>1,093,437,027</u>			<u>1,164,089,666</u>

(a) 本公司以协议安排的方式取得该等非全资子公司 100%的表决权及收益权，参见附注八 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，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。

## 10. 固定资产

### (1) 固定资产情况

	房屋及建筑物 人民币元	机器设备 人民币元	运输设备 人民币元	合计 人民币元
<b>一、账面原值</b>				
1. 年初余额	300,301,763	582,833,349	12,601,336	895,736,448
2. 本期增加金额				
购置	3,313,956	11,917,141	781,111	16,012,208
在建工程转入	275,102	56,214	-	331,316
3. 本期减少金额				
处置或报废	-	(2,332,423)	(279,850)	(2,612,273)
4. 年末余额	303,890,821	592,474,281	13,102,597	909,467,699
<b>二、累计折旧</b>				
1. 年初余额	93,360,535	367,510,418	9,571,379	470,442,332
2. 本期增加金额				
计提	9,662,598	27,611,496	618,844	37,892,938
3. 本期减少金额				
处置或报废	-	(1,815,138)	(263,088)	(2,078,226)
4. 年末余额	103,023,133	393,306,776	9,927,135	506,257,044
<b>三、账面价值</b>				
1. 年末账面价值	200,867,688	199,167,505	3,175,462	403,210,655
2. 年初账面价值	206,941,228	215,322,931	3,029,957	425,294,116

于 2014 年 12 月 31 日，无所有权受到限制的固定资产。

于 2014 年 12 月 31 日，无暂时闲置的固定资产，无持有待售的固定资产，无融资租入固定资产和经营性租出固定资产。

### (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2014 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的固定资产如下：

项目	账面价值 人民币元	未办妥产权证书原因
发酵中心办公楼、实验楼及车间	6,556,657	正在办理中

11. 在建工程

(1) 在建工程情况

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
股份公司工程建设项目	<u>182,765</u>	<u>269,802</u>

(2) 重要在建工程项目本期变动情况:

	预算 人民币元	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年转入 固定资产 人民币元	年末余额 人民币元	工程投入 占预算比例 %	工程进度 %	资金来源
股份公司建设改造工程	<u>201,440,000</u>	<u>269,802</u>	<u>244,279</u>	<u>(331,316)</u>	<u>182,765</u>	91.0	91.0	自筹资金

本年度在建工程无资本化利息支出。

(3) 于 2014 年 12 月 31 日，本公司在建工程并无减值迹象，故未计提减值准备。

12. 生产性生物资产

采用成本计量模式的生产性生物资产

	<u>种植业</u> 人民币元
一、账面原值	
1. 年初余额	67,302,314
2. 本期增加金额	
自行培育	28,460,486
3. 本期减少金额	
处置	<u>(5,093,268)</u>
4. 年末余额	<u>90,669,532</u>
二、累计摊销	
1. 年初余额	6,450,905
2. 本期增加金额	
计提	<u>586,905</u>
3. 年末余额	<u>7,037,810</u>
三、账面价值	
1. 年末账面价值	<u>83,631,722</u>
2. 年初账面价值	<u>60,851,409</u>

于 2014 年 12 月 31 日，无生物资产所有权受到限制。

于 2014 年 12 月 31 日，本公司生物资产累计摊销为人民币 7,037,810 元(2013 年 12 月 31 日：人民币 6,450,905 元)。

于 2014 年 12 月 31 日，本公司生产性生物资产中包括已成熟的生产性生物资产人民币 7,923,216 元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 8,510,121 元) 和未成熟的生产性生物资产人民币 75,708,506 元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 52,341,288 元)。

于 2014 年 12 月 31 日，本公司生物资产并无减值迹象，故未计提减值准备。

### 13. 无形资产

无形资产情况

	土地使用权 人民币元	软件使用权 人民币元	合计 人民币元
一、账面原值			
年初及年末余额	96,594,766	3,480,000	100,074,766
二、累计摊销			
1. 年初余额	17,454,935	3,480,000	20,934,935
2. 本期增加金额 计提	2,379,153	-	2,379,153
3. 年末余额	19,834,088	3,480,000	23,314,088
三、账面价值			
1. 年末账面价值	76,760,678	-	76,760,678
2. 年初账面价值	79,139,831	-	79,139,831

于 2014 年 12 月 31 日，无所有权受到限制的无形资产。

### 14. 递延所得税资产

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：

未经抵消的递延所得税资产：

项目	年初余额 人民币元		年初余额 人民币元	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	9,000,404	2,250,101	7,795,104	1,948,776
未支付奖金	28,548,564	7,137,141	29,568,378	7,392,095
辞退福利	11,514,647	2,878,662	14,416,547	3,604,137
资产减值准备	17,199,521	4,299,880	17,392,429	4,348,107
可抵扣亏损	16,185,336	4,046,334	-	-
递延收益	25,765,813	6,441,453	22,654,527	5,663,632
	<u>108,214,285</u>	<u>27,053,571</u>	<u>91,826,985</u>	<u>22,956,747</u>

15. 应付账款

应付账款按账龄列示

	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
1 年以内	228,052,722	166,453,563

16. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

	<u>年初余额</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末余额</u> 人民币元
短期薪酬	51,864,092	143,836,063	(136,981,551)	58,718,604
离职后福利-设定提存计划	-	10,060,441	(10,060,441)	-
辞退福利	15,552,295	1,652,615	(4,690,263)	11,514,647
	<u>66,416,387</u>	<u>155,549,119</u>	<u>(151,732,255)</u>	<u>70,233,251</u>

(2) 短期薪酬列示

	<u>年初余额</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末余额</u> 人民币元
工资、奖金	49,583,695	127,184,205	(120,593,968)	56,173,932
职工福利费	-	7,430,814	(7,427,314)	3,500
社会保险费	-	4,318,828	(4,318,828)	-
其中：医疗保险费	-	3,382,675	(3,382,675)	-
工伤保险费	-	490,366	(490,366)	-
生育保险费	-	445,787	(445,787)	-
住房公积金	-	3,584,493	(3,584,493)	-
工会经费和职工教育经费	2,280,397	1,317,723	(1,056,948)	2,541,172
	<u>51,864,092</u>	<u>143,836,063</u>	<u>(136,981,551)</u>	<u>58,718,604</u>

## (3) 设定提存计划

	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
基本养老保险费	-	9,325,372	(9,325,372)	-
失业保险费	-	735,069	(735,069)	-
	-	10,060,441	(10,060,441)	-

## 17. 应付职工薪酬- 续

公司按规定参加由政府机构设立的养老保险及失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工上期平均收入的 18%及 1%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。本公司本年应分别向养老保险及失业保险计划缴存费用人民币 9,325,372 元及人民币 735,069 元(2013 年：人民币 9,217,726 元及人民币 682,538 元)。于 2014 年 12 月 31 日，本公司无(2013 年 12 月 31 日：无)应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。

## 17. 应交税费

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
增值税	(7,183,464)	3,289,792
消费税	12,157,986	19,900,332
企业所得税	3,034,692	3,348,032
城镇土地使用税	837,367	421,924
个人所得税	6,213,385	6,275,760
城市维护建设税	1,510,366	2,319,867
房产税	355,417	127,674
其他	1,279,375	1,895,289
	18,205,124	37,578,670

## 18. 其他应付款

## (1) 按款项性质列示其他应付款

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
应付子公司款项	1,013,237,829	1,585,656,605
应付设备款工程款	7,437,012	14,058,146
应付运输费	306,238	971,220
应付供应商押金	436,271	277,430
其他	9,187,469	11,633,120
	1,030,604,819	1,612,596,521



(2) 于 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额中无账龄超过 1 年的大额款项。

19. 资本公积

<u>2014 年</u>	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末余额</u> 人民币元
股本溢价	557,222,454	-	-	557,222,454

20. 营业收入和营业成本

营业收入列示如下：

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
主营业务收入	1,647,825,652	1,730,694,774

营业成本列示如下：

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
主营业务成本	1,406,987,744	1,473,772,762

21. 营业税金及附加

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
消费税	129,159,521	112,191,992
城市维护建设税	14,952,818	12,054,335
教育费附加	10,672,202	8,897,690
其他	2,242,360	1,902,568
	<u>157,026,901</u>	<u>135,046,585</u>

22. 管理费用

	<u>2014</u> 人民币元	<u>2013</u> 人民币元
工资及福利费	31,119,420	26,777,563
保险费用	21,720,066	21,246,591
租赁费	7,569,488	6,048,896
折旧费用	3,860,257	3,718,349
摊销费用	2,917,149	2,373,076
办公费	8,748,731	8,489,998
差旅费	2,704,509	4,127,300
业务招待费	278,344	288,524
房产税、印花税等其他税金	5,331,881	3,942,998
修理费	9,685,094	10,416,751
其他	18,116,606	22,234,906
	<u>112,051,545</u>	<u>109,664,952</u>

23. 资产减值损失

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
可供出售金融资产减值损失	-	5,000,000
坏账损失转回	(192,908)	(607,571)
	<u>(192,908)</u>	<u>4,392,429</u>

24. 财务费用

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
利息收入	(15,866,780)	(25,717,422)
汇兑收益	(6,093,361)	(4,055,987)
减：利息支出	10,227,740	2,174,286
银行手续费	678,848	1,650,982
	<u>(11,053,553)</u>	<u>(25,948,141)</u>

25. 投资收益

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	<u>1,164,089,666</u>	<u>1,126,019,415</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	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
销售公司	1,013,615,384	970,000,000
酒业销售	90,000,000	11,140,442
爱斐堡旅游	-	68,000,000

于2014年12月31日及2013年12月31日，公司的投资收益的汇回均无重大限制。

## 26. 现金流量补充资料

	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,151,762,045	1,154,687,278
加：资产减值损失(转回)	(192,908)	4,392,429
固定资产折旧	37,892,938	34,615,038
无形资产摊销	2,379,153	2,373,077
生物资产的折旧	586,905	586,905
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	5,076,491	662,192
财务费用	(11,684,489)	(29,773,409)
投资收益	(1,164,089,666)	(1,126,019,415)
递延所得税资产的增加	(4,096,824)	(3,439,545)
存货的减少(增加)	99,587,415	112,158,569
经营性应收项目的增加	(1,057,576,001)	(1,562,373,091)
经营性应付项目的增加(减少)	(525,631,084)	200,790,717
经营活动产生的现金流量净额	(1,465,986,025)	(1,211,339,255)

## 27. 现金和现金等价物

	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
货币资金年末余额	496,138,263	602,444,243
减：受到限制的银行存款	2,643,519	2,609,237
受到限制的其他货币资金	125,004,018	125,291,289
存款期为三个月以上的定期存款	35,245,260	277,392,728
年末现金及现金等价物余额	333,245,466	197,150,989
	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
现金	333,245,466	197,150,989
其中：库存现金	5,847	12,479
可随时用于支付的银行存款	333,239,619	197,138,510
年末现金及现金等价物余额	333,245,466	197,150,989

## 28. 关联交易情况

## (1) 采购原材料

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
公司之子公司	275,537,285	230,279,590
公司之其他关联方	<u>105,807,546</u>	<u>135,903,876</u>
	<u><u>381,344,831</u></u>	<u><u>366,183,466</u></u>

## (2) 销售商品

	<u>2014 年</u> 人民币元	<u>2013 年</u> 人民币元
公司之子公司	1,640,615,167	1,723,774,566
公司之其他关联方	<u>7,210,485</u>	<u>6,920,208</u>
	<u><u>1,647,825,652</u></u>	<u><u>1,730,694,774</u></u>

## 29. 关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

<u>应收账款</u>	<u>年末余额</u>		<u>年初余额</u>	
	<u>账面余额</u> 人民币元	<u>坏账准备</u> 人民币元	<u>账面余额</u> 人民币元	<u>坏账准备</u> 人民币元
公司之其他关联方	<u>463,690</u>	<u>-</u>	<u>1,600,968</u>	<u>-</u>
<u>其他应收款</u>	<u>年末余额</u>		<u>年初余额</u>	
	<u>账面余额</u> 人民币元	<u>坏账准备</u> 人民币元	<u>账面余额</u> 人民币元	<u>坏账准备</u> 人民币元
公司之子公司	<u>4,699,819,825</u>	<u>-</u>	<u>3,691,961,808</u>	<u>-</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。

## (2) 应付项目

<u>应付账款</u>	<u>年末余额</u> 人民币元	<u>年初余额</u> 人民币元
公司之子公司	-	9,497,134
公司之其他关联方	<u>29,592,060</u>	<u>33,518,567</u>
	<u>29,592,060</u>	<u>43,015,701</u>
 <u>其他应付款</u>	 <u>年末余额</u> 人民币元	 <u>年初余额</u> 人民币元
公司之子公司	1,013,237,829	1,585,656,605
公司之其他关联方	<u>200,000</u>	<u>3,906</u>
	<u>1,013,437,829</u>	<u>1,585,660,511</u>

以上应付关联方款项均不计利息，无抵押，且无固定还款期。

财务报表补充资料  
2014 年 12 月 31 日止年度

一、 非经常性损益明细表

	2014 年 人民币元
非流动资产处置净损失	(5,086,545)
无正式批准文件的税收返还、减免	13,405,520
计入当期损益的政府补助(与正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	27,140,194
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	166,987
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	192,908
所得税影响数	(8,302,732)
	<u>27,516,332</u>

本公司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。

2014 年营业外收入与营业外支出全部为非经常性损益(参见附注六 38 和 39)

二、 净资产收益率和每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

2014 年	加权平均 净资产收益率 %	基本每股收益 人民币
归属于公司普通股股东的净利润	15.11	1.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	<u>14.69</u>	<u>1.39</u>

本公司无稀释性潜在普通股。

2013 年	加权平均 净资产收益率 %	基本每股收益 人民币
归属于公司普通股股东的净利润	16.45	1.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	<u>16.78</u>	<u>1.48</u>

本公司无稀释性潜在普通股。

## 第十二节 备查文件目录

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

烟台张裕葡萄酒股份有限公司  
董事会  
二〇一五年四月二十八日