

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是  否

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

2025 年 6 月 30 日

单位：元

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,839,091,128	1,797,848,130
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、2	27,600	1,036,243
应收账款	七、3	181,953,878	270,829,601
应收款项融资	七、4	209,353,041	230,960,211
预付款项	七、5	42,889,090	60,631,575
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、6	157,384,720	264,598,394
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、7	2,959,823,407	2,904,070,556
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、8	65,707,977	80,383,241
流动资产合计		5,456,230,841	5,610,357,951
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、9	31,846,660	34,864,748
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、10	20,735,590	21,960,451
固定资产	七、11	5,436,526,847	5,551,671,795
在建工程	七、12	4,182,026	10,177,372
生产性生物资产	七、13	64,372,757	66,483,964
油气资产			
使用权资产	七、14	64,049,882	71,761,262
无形资产	七、15	519,630,697	527,706,383
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、16	101,149,082	101,149,082
长期待摊费用	七、17	289,627,226	298,793,702
递延所得税资产	七、18	187,984,879	221,993,099
其他非流动资产	七、19	2,572,310	3,554,409
非流动资产合计		6,722,677,956	6,910,116,267
资产总计		12,178,908,797	12,520,474,218
流动负债：			
短期借款	七、21	214,934,685	216,140,346
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、22	349,303,625	417,510,439
预收款项			
合同负债	七、23	116,410,398	128,090,353
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、24	109,786,554	166,704,917
应交税费	七、25	126,448,511	189,147,054
其他应付款	七、26	334,077,157	398,149,521
其中：应付利息			
应付股利	七、26	420,120	
应付手续费及佣金			

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、27	79,528,135	79,949,769
其他流动负债	七、28	15,294,285	40,764,242
流动负债合计		1,345,783,350	1,636,456,641
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、29	77,915,455	50,637,203
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、30	20,943,922	27,542,829
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、31	25,886,226	25,938,817
递延所得税负债	七、18	6,833,097	7,344,165
其他非流动负债			
非流动负债合计		131,578,700	111,463,014
负债合计		1,477,362,050	1,747,919,655
所有者权益：			
股本	七、32	671,823,900	671,823,900
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、33	482,143,547	482,143,547
减：库存股	七、34	77,854,909	70,704,426
其他综合收益	七、35	-26,131,634	-39,714,972
专项储备			
盈余公积	七、36	342,732,000	342,732,000
一般风险准备			
未分配利润	七、37	9,149,795,952	9,232,928,370
归属于母公司所有者权益合计		10,542,508,856	10,619,208,419
少数股东权益		159,037,891	153,346,144
所有者权益合计		10,701,546,747	10,772,554,563
负债和所有者权益总计		12,178,908,797	12,520,474,218

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：郭翠梅

## 2、母公司资产负债表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		885,870,818	876,557,848
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十八、1	1,331,912	226,796
应收款项融资		22,029,644	13,110,297
预付款项		885	5,526,029
其他应收款	十八、2	577,999,876	952,762,563
其中：应收利息			
应收股利		3,781,080	130,000,000
存货		419,160,907	396,334,804
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		24,956,102	
流动资产合计		1,931,350,144	2,244,518,337
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十八、3	7,689,232,919	7,689,232,919
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		20,735,590	21,960,451
固定资产		166,907,689	176,158,046
在建工程			

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
生产性生物资产		18,521,863	20,075,933
油气资产			
使用权资产		5,683,386	6,985,971
无形资产		68,433,435	69,806,357
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,095,422	2,624,459
其他非流动资产		1,832,430,000	1,864,430,003
非流动资产合计		9,804,040,304	9,851,274,139
资产总计		11,735,390,448	12,095,792,476
流动负债：			
短期借款		50,000,000	50,000,000
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		39,861,341	92,990,317
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		59,086,644	68,033,360
应交税费		7,406,091	2,010,276
其他应付款		522,387,588	584,915,573
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,669,689	2,199,212
其他流动负债			
流动负债合计		681,411,353	800,148,738

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,172,040	5,115,806
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		177,355	1,398,701
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,349,395	6,514,507
负债合计		684,760,748	806,663,245
所有者权益：			
股本		671,823,900	671,823,900
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		519,382,073	519,382,073
减：库存股		77,854,909	70,704,426
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		342,732,000	342,732,000
未分配利润		9,594,546,636	9,825,895,684
所有者权益合计		11,050,629,700	11,289,129,231
负债和所有者权益总计		11,735,390,448	12,095,792,476

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：郭翠梅

### 3、合并利润表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,470,576,177	1,522,309,436
其中：营业收入	七、38	1,470,576,177	1,522,309,436
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,213,880,507	1,243,403,652
其中：营业成本	七、38	592,806,258	595,748,730
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、39	97,851,440	112,820,607
销售费用	七、40	402,150,816	391,916,515
管理费用	七、41	126,647,959	132,945,615
研发费用	七、42	9,071,966	6,748,675
财务费用	七、43	-14,647,932	3,223,510
其中：利息费用		5,528,569	9,918,886
利息收入		5,914,026	12,390,815
加：其他收益	七、44	19,258,546	33,630,640
投资收益（损失以“-”号填列）	七、45	-3,018,088	-1,932,092
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,018,088	-1,932,092
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、46	1,549,058	4,083,362
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、47	-2,093,965	-1,024,683
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、48	361,014	4,647

项目	附注	本期发生额	上期发生额
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		272,752,235	313,667,658
加：营业外收入	七、49	917,633	1,677,625
减：营业外支出	七、50	589,363	611,583
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		273,080,505	314,733,700
减：所得税费用	七、51	81,765,775	92,758,345
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		191,314,730	221,975,355
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		191,314,730	221,975,355
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润		185,597,142	221,177,382
2. 少数股东损益		5,717,588	797,973
六、其他综合收益的税后净额	七、52	14,870,571	-11,182,076
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		13,583,338	-10,069,669
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		13,583,338	-10,069,669
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额		13,583,338	-10,069,669
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		1,287,233	-1,112,407
七、综合收益总额		206,185,301	210,793,279
归属于母公司所有者的综合收益总额		199,180,480	211,107,713
归属于少数股东的综合收益总额		7,004,821	-314,434
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.28	0.32
（二）稀释每股收益		0.28	0.32

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：郭翠梅

## 4、母公司利润表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十八、4	162,594,967	185,899,536
减：营业成本	十八、4	145,265,979	166,106,938
税金及附加		3,077,351	4,511,741
销售费用			
管理费用		24,273,338	31,118,671
研发费用		1,672,191	399,923
财务费用		-3,745,617	-8,236,589
其中：利息费用		890,133	2,318,915
利息收入		7,868,873	4,102,498
加：其他收益		1,319,967	608,617
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、5	46,246,053	164,552,732
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-288	-1,262
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		39,617,457	157,158,939
加：营业外收入		194,320	415,749
减：营业外支出		159,997	505,099
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		39,651,780	157,069,589

项目	附注	本期发生额	上期发生额
减：所得税费用		2,271,268	-248,882
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		37,380,512	157,318,471
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		37,380,512	157,318,471
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		37,380,512	157,318,471
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.06	0.23
（二）稀释每股收益		0.06	0.23

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：郭翠梅

## 5、合并现金流量表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,660,826,081	1,866,371,505
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		26,792,333	16,377,257
收到其他与经营活动有关的现金	七、53	33,768,838	48,893,252
经营活动现金流入小计		1,721,387,252	1,931,642,014
购买商品、接受劳务支付的现金		673,020,392	758,417,685
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		224,360,824	264,499,866
支付的各项税费		339,863,955	408,101,346
支付其他与经营活动有关的现金	七、53	244,720,953	296,742,753
经营活动现金流出小计		1,481,966,124	1,727,761,650
经营活动产生的现金流量净额		239,421,128	203,880,364
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
收回定期存款收到的现金		39,000,000	413,000,000
取得投资收益收到的现金			

项目	附注	本期发生额	上期发生额
取得利息收入所收到的现金		604,684	2,589,064
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		110,034,498	80,843
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		149,639,182	415,669,907
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		38,733,880	67,893,118
投资支付的现金			
购买定期存款所支付的现金		18,000,000	246,000,000
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		56,733,880	313,893,118
投资活动产生的现金流量净额		92,905,302	101,776,789
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		221,495,666	307,063,337
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		221,495,666	307,063,337
偿还债务支付的现金		202,716,654	484,652,320
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		273,324,036	359,372,568
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		18,237,867	167,730,790
筹资活动现金流出小计		494,278,557	1,011,755,678
筹资活动产生的现金流量净额		-272,782,891	-704,692,341
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,469,544	-1,131,315
五、现金及现金等价物净增加额		61,013,083	-400,166,503
加：期初现金及现金等价物余额		1,717,727,551	1,963,155,752
六、期末现金及现金等价物余额		1,778,740,634	1,562,989,249

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：郭翠梅

## 6、母公司现金流量表

编制单位：烟台张裕葡萄酒股份有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	198,308,091	251,492,494
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,891,241	8,000,504
经营活动现金流入小计	205,199,332	259,492,998
购买商品、接受劳务支付的现金	163,211,040	137,448,769
支付给职工以及为职工支付的现金	27,267,075	34,244,388
支付的各项税费	14,046,037	23,228,320
支付其他与经营活动有关的现金	27,817,643	28,704,858
经营活动现金流出小计	232,341,795	223,626,335
经营活动产生的现金流量净额	-27,142,463	35,866,663
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
收回定期存款收到的现金	39,000,000	413,000,000
取得投资收益收到的现金	170,723,485	161,104,967
取得利息收入所收到的现金	604,684	2,589,064
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	110,027,000	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	37,406,810	20,000,000
投资活动现金流入小计	357,761,979	596,694,031
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,593,416	3,193,066
投资支付的现金		1,883,538
购买定期存款所支付的现金	18,000,000	246,000,000

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,000,000	198,200,000
投资活动现金流出小计	22,593,416	449,276,604
投资活动产生的现金流量净额	335,168,563	147,417,427
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		100,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	269,303,366	347,324,780
支付其他与筹资活动有关的现金	8,956,456	155,356,609
筹资活动现金流出小计	278,259,822	602,681,389
筹资活动产生的现金流量净额	-278,259,822	-602,681,389
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	29,766,278	-419,397,299
加：期初现金及现金等价物余额	797,907,848	988,284,544
六、期末现金及现金等价物余额	827,674,126	568,887,245

法定代表人：周洪江

主管会计工作负责人：姜建勋

会计机构负责人：郭翠梅

## 7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	本期														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	671,823,900				482,143,547	70,704,426	-39,714,972		342,732,000		9,232,928,370		10,619,208,419	153,346,144	10,772,554,563
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	671,823,900				482,143,547	70,704,426	-39,714,972		342,732,000		9,232,928,370		10,619,208,419	153,346,144	10,772,554,563
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						7,150,483	13,583,338				-83,132,418		-76,699,563	5,691,747	-71,007,816
（一）综合收益总额							13,583,338				185,597,142		199,180,480	7,004,821	206,185,301
（二）所有者投入和减少资本						7,150,483							-7,150,483		-7,150,483
1. 所有者投入的普通股						7,150,483							-7,150,483		-7,150,483
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											-268,729,560		-268,729,560	-1,313,074	-270,042,634
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-268,729,560		-268,729,560	-1,313,074	-270,042,634
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	671,823,900				482,143,547	77,854,909	-26,131,634		342,732,000		9,149,795,952		10,542,508,856	159,037,891	10,701,546,747

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	692,249,559				651,086,707	103,411,919	-14,784,677		342,732,000		9,273,629,318		10,841,500,988	149,024,807	10,990,525,795
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	692,249,559				651,086,707	103,411,919	-14,784,677		342,732,000		9,273,629,318		10,841,500,988	149,024,807	10,990,525,795
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					24,347,496	147,512,204	-10,069,669				-124,732,862		-257,967,239	-1,800,174	-259,767,413
（一）综合收益总额							-10,069,669				221,177,382		211,107,713	-314,434	210,793,279
（二）所有者投入和减少资本					24,347,496	147,512,204							-123,164,708	-1,102,655	-124,267,363
1. 所有者投入的普通股						150,932,125							-150,932,126		-150,932,126
2. 其他权益工具持有者投入															
3. 股份支付计入所有者权益					25,146,195	-3,419,921							28,566,117		28,566,117
4. 其他					-798,699								-798,699	-1,102,655	-1,901,354
（三）利润分配											-345,910,244		-345,910,244	-383,085	-346,293,329
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分											-345,910,244		-345,910,244	-383,085	-346,293,329
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	692,249,559				675,434,203	250,924,123	-24,854,346		342,732,000		9,148,896,456		10,583,533,749	147,224,633	10,730,758,382

## 8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	671,823,900				519,382,073	70,704,426			342,732,000	9,825,895,684		11,289,129,231
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	671,823,900				519,382,073	70,704,426			342,732,000	9,825,895,684		11,289,129,231
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						7,150,483				-231,349,048		-238,499,531
(一) 综合收益总额										37,380,512		37,380,512
(二) 所有者投入和减少资本						7,150,483						-7,150,483
1. 所有者投入的普通股						7,150,483						-7,150,483
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										-268,729,560		-268,729,560
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-268,729,560		-268,729,560
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	671,823,900				519,382,073	77,854,909			342,732,000	9,594,546,636		11,050,629,700

单位：元

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	692,249,559				687,544,350	103,411,919			342,732,000	9,686,541,315		11,305,655,305
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	692,249,559				687,544,350	103,411,919			342,732,000	9,686,541,315		11,305,655,305
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					25,128,379	147,512,204				-188,591,773		-310,975,598
(一)综合收益总额										157,318,471		157,318,471
(二)所有者投入和减少资本					25,128,379	147,512,204						-122,383,825
1.所有者投入的普通股						150,932,125						-150,932,126
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额					25,146,195	-3,419,921						28,566,117
4.其他					-17,816							-17,816
(三)利润分配										-345,910,244		-345,910,244
1.提取盈余公积												
2.对所有者(或股东)的分配										-345,910,244		-345,910,244
3.其他												
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他												
四、本期末余额	692,249,559				712,672,729	250,924,123			342,732,000	9,497,949,542		10,994,679,707

### 三、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(“张裕集团”)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、起泡酒的生产及销售,葡萄种植、收购,旅游资源开发等。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2025年6月30日止,本公司累计发行股份总数671,823,900股,详见附注七、32。

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

本公司的公司及合并财务报表于2025年8月26日已经本公司董事会批准。

本期合并财务报表范围详细情况参见附注十“在其他主体中的权益”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

#### 2、持续经营

本集团对自2025年6月30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。

### 五、重要会计政策及会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2025年6月30日的合并财务状况和财务状况、2025年1-6月的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外,本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)2014年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 2、会计期间

会计年度自公历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、智利比索及澳元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的账龄超过 1 年以上的其他应付款 / 应付账款	单项账龄超过 1 年以上的其他应付款 / 应付账款超过集团总负债 0.5%
重要的在建工程	单项在建工程账面金额超过集团非流动资产 0.5%
重要的非全资子公司	非全资子公司的归属于少数股东净资产的账面价值超过集团净资产 0.5%
重要的合营安排或联营企业	单项合营安排或联营企业的长期股权投资账面价值超过集团净资产 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项现金流量金额超过集团总资产 0.5%

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，在考虑相关递延所得税影响后，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团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。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

## (2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

## (3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### (4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润。

### 8、现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

### 9、外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建或者生产符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

### 10、金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资以外的股权投资、应收款项、租赁应收款、应付款项、借款及股本等。

#### (1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注五、22 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

## (2) 金融资产的分类和后续计量

### (a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### (3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

#### (4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 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。

#### (5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团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；
- 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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

#### (6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

## 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收票据、应收账款、应收款项融资外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

## 应收款项的坏账准备

### (a) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

应收票据	根据承兑人信用风险特征的不同，本集团将应收票据划分银行承兑汇票和商业承兑汇票两个组合。
应收账款	根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此本集团将全部应收账款作为一个组合，在计算应收账款的坏账准备时未进一步区分不同的客户群体。
应收款项融资	本集团应收款项融资为有双重持有目的的应收银行承兑汇票。由于承兑银行均为信用等级较高的银行，本集团将全部应收款项融资作为一个组合。
其他应收款	本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为 2 个组合，具体为：应收押金及保证金组合、其他应收款项组合。

## (b) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款，通常按照信用风险特征组合计量其损失准备。若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，或该对手方信用风险特征发生显著变化，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。例如，当某对手方发生严重财务困难，应收该对手方款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄区间的预期信用损失率时，对其单项计提损失准备。

### 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### 信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

### 已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

## 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

## 核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## (7) 权益工具

本公司发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关的交易费用从股东权益（资本公积）中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

## 11、存货

### (1) 存货类别

存货包括原材料、在产品 and 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、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

收获之后的农产品，按照《企业会计准则第 1 号 - 存货》处理。

### (2) 发出计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

### (3) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

### (4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

### (5) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

## 12、长期股权投资

### (1) 长期股权投资投资成本确定

#### (a) 通过企业合并形成的长期股权投资

– 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，依次冲减盈余公积和未分配利润。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，依次冲减盈余公积和未分配利润。

– 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控

制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

– 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、21。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注五、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

– 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

– 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相

应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、21。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制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（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位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。

## 13、投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、21。

类别	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20-40 年	0-5%	2.4%-5.0%

## 14、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品、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。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注五、15 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

### (2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20-40 年	0-5%	2.4%-5.0%
机器设备	5-30 年	0-5%	3.2%-20.0%
运输设备	4-12 年	0-5%	7.9%-25.0%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

### (3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、21。

### (4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

## 15、在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程结转为固定资产的标准和时点：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 经消防、国土、规划等外部部门验收；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程建造的预估价值转入固定资产。
机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

在建工程以成本减减值准备（参见附注五、21）在资产负债表内列示。

企业将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

## 16、借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，

计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

## 17、生物资产

本集团的生物资产为生产性生物资产。

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后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。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：

类别	使用寿命 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
葡萄树	20 年	0%	5.0%

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。

## 18、无形资产

使用寿命及摊销方法

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注五、21）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的使用寿命及其确定依据、摊销方法为：

项目	使用寿命（年）	确定依据	摊销方法
土地使用权	40 - 50 年	土地使用权期限	直线法
软件使用权	5 - 10 年	软件使用年限 / 预计使用年限孰短	直线法
商标权	10 年	商标权期限 / 预计使用年限孰短	直线法

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本集团使用寿命不确定的无形资产包括土地使用权及商标使用权。使用寿命不确定的土地使用权系本集团收购 Viña Indómita, S.A., Viña Dos Andes, S.A., 及 Bodegas Santa Alicia SpA.（合称“智利魔狮集团”）和收购 Kilikanoon Estate Pty Ltd（以下简称“澳大利亚歌浓酒庄”）持有的依据智利和澳大利亚相关法律规定拥有的永久土地产权，无需进行摊销。商标使用权系本集团收购智利魔狮集团和澳大利亚歌浓酒庄持有的商标，商标使用权无既定可使用期限，商标使用权的评估是以市场及竞争环境的趋势、产品的使用周期及管理长期发展战略为依据。这些依据总体显示了商标使用权将在无既定期限内为本集团提供长期净现金流。由于无法预见其为本集团带来经济利益期限，因此使用寿命不确定。

## 19、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注五、21）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

## 20、长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
征地费	50 年
绿化费	5-20 年
装修费	3-5 年
其他	3 年

## 21、除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 生产性生物资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注五、21）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## 22、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指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。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## 23、 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 24、 股份支付

### (1) 股份支付的种类

本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

### (2) 实施股份支付计划的相关会计处理

- 以权益结算的股份支付

本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，本集团在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个

资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

当本集团接受服务但没有结算义务，并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时，本集团将此股份支付计划作为权益结算的股份支付处理。

## 25、收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

附有质量保证条款的合同，本集团对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，如有变化，作为会计估计变更进行会计处理。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

本集团销售收入主要来源于经销商销售。收入于本集团将相关商品的控制权转移至客户时确认。根据业务合同约定，此等转移均以产品经客户确认签收时作为销售收入的确认时点。

## 26、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 27、职工薪酬

### (1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 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；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

## 28、政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

## 29、所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果单项交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 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。

### 30、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注五、22 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

#### (1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注五、21 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

## (2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注五、10 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 31、持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

### 32、股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

### 33、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本集团同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本集团的关联方。

### 34、分部报告

本集团主要经营活动为在中国、法国、西班牙、智利、澳大利亚从事葡萄酒、白兰地、起泡酒的生产及销售业务。本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定经营分部，按照经营业务所处国家本集团将经营业务划分为中国、西班牙、法国、智

利、澳大利亚五个经营分部，并据此定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本年度，本集团超 82%的收入、94%的利润以及 90%的非流动资产均来源于/位于中国分部，因此，本集团并未披露额外分部报告信息。

### 35、主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

本公司的主要会计估计参见附注五、3、7、11 和 16。

### 36、主要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

无

#### (2) 重要会计估计变更

无

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入为计税依据计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。	13%、9%、6%（中国），20%（法国），21%（西班牙），19%（智利），10%（澳大利亚）
消费税	按应税收入为计税依据计缴消费税。	从价 10%、从价 20%并从量 1000 元每吨（中国）
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税为计税依据计算缴纳。	7%（中国）
企业所得税	按应纳税所得额为计税依据。	25%（中国），25%（法国），28%（西班牙），27%（智利）30%（澳大利亚）

### 2、税收优惠

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。

本公司之分公司烟台张裕葡萄酒股份有限公司葡萄种植分公司（“葡萄种植”）是位于山东省烟台市芝罘区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。

本公司之分公司烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司葡萄种植分公司（“研发种植”）是位于山东省烟台市经济技术开发区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。

本公司之子公司北京张裕爱斐堡生态农业开发有限公司（“农业开发”）是位于北京市密云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及销售葡萄成品酒的企业，根据财政部 税务总局 国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号）有关规定，享受企业所得税优惠政策，2021年至2030年，享受企业所得税优惠税率15%。

本公司之子公司宁夏张裕龙谕酒庄有限公司（简称“宁夏酒庄”）是位于宁夏回族自治区银川市从事生产销售葡萄成品酒的企业，根据财政部 税务总局 国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号）有关规定，享受企业所得税优惠政策，2021年至2030年，享受企业所得税优惠税率15%。

本公司之子公司张裕（宁夏）葡萄酒有限公司（“宁夏酿酒”）是位于宁夏回族自治区银川市从事生产销售葡萄原酒的企业，根据财政部 税务总局 国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号）有关规定，享受企业所得税优惠政策，2021年至2030年，享受企业所得税优惠税率15%。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例、《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022年第13号），和《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）对符合申请条件的小微企业年应纳税所得额减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司北京张裕酒业营销有限公司（“北京配售”）被认定为符合条件的小型微利企业。

根据《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第19号）的规定，自2024年1月1日至2027年12月31日，增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。公司新疆张裕葡萄酒销售有限公司味美思品鉴中心分公司享受该项税收优惠政策。

根据财政部税务总局关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告（财政部税务总局公告2022年第14号）规定，进一步加大增值税留抵退税政策实施力度，扩大全额退还增值税留抵税额政策行业范围，本公司及符合条件的子公司享受了增值税期末留抵退税政策。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号），自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。公司部分子公司符合享受“六税两费”减征条件。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	54,828	27,228
银行存款	1,795,338,892	1,797,503,539
其他货币资金	43,697,408	317,363
合计	1,839,091,128	1,797,848,130
其中：存放在境外的款项总额	20,582,927	33,384,691

于 2025 年 6 月 30 日，受限制的银行存款明细如下：

项目	期末余额	期初余额
农民工工资监管资金	1,153,748	1,153,216

于 2025 年 6 月 30 日，本集团银行存款中包括存款期为 3 个月至 12 个月不等的短期定期存款人民币 57,650,000 元，利率为 1.30%-2.25%，（2024 年 12 月 31 日：人民币 78,650,000 元）。

于 2025年6月30日，其他货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股票回购的存出投资款	42,697,354	
支付宝账户余额	836,181	158,894
工行平台保证金	24,393	24,393
海关保证金	139,480	134,076
合计	43,697,408	317,363

于 2025 年 6 月 30 日，本集团不存在与相关方建立资金共管账户等特殊利益安排的情形。

## 2、应收票据

### 应收票据分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	27,600	1,036,243
合计	27,600	1,036,243

上述应收票据均为一年内到期。

## 3、应收账款

### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	183,459,554	274,048,512
1 至 2 年	1,618,001	747,104
2 至 3 年	342,214	2,122,990
3 年以上	2,597,774	1,523,718
合计	188,017,543	278,442,324

于 2025 年 6 月 30 日，所有权受到限制的应收账款为人民币 55,173,340 元（2024 年 12 月 31 日：35,917,860 元），详见附注七、20。

### (2) 应收账款按客户类别分析如下：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收关联公司	2,462,304	958	0.04%
其他客户	185,555,239	6,062,707	3.27%
合计	188,017,543	6,063,665	--

### (3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	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	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款										
按组合计提坏账准备的应收账款	188,017,543	100%	6,063,665	3.23%	181,953,878	278,442,324	100%	7,612,723	2.73%	270,829,601
合计	188,017,543	100%	6,063,665	3.23%	181,953,878	278,442,324	100%	7,612,723	2.73%	270,829,601

**(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	7,612,723	-1,549,058				6,063,665
合计	7,612,723	-1,549,058				6,063,665

**(5) 本期实际核销的应收账款情况**

无

**(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	19,847,292		19,847,292	10.6%	7,725
客户二	8,496,435		8,496,435	4.5%	264,138
客户三	5,602,818		5,602,818	3.0%	2,181
客户四	5,412,112		5,412,112	2.9%	168,252
客户五	4,761,471		4,761,471	2.5%	148,025
合计	44,120,128		44,120,128	23.5%	590,321

**(7) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

无

**(8) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

无

**4、应收款项融资**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	209,353,041	230,960,211
合计	209,353,041	230,960,211

**(1) 年末本集团已质押的应收票据情况**

无

**(2) 年末本集团已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据：**

种类	期末终止确认金额
银行承兑汇票	80,494,726
合 计	80,494,726

于 2025 年 6 月 30 日，本集团已背书但未到期的银行承兑汇票金额为人民币 80,494,726 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 261,965,866 元），用于支付对供货商的货款和工程款。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，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。

**5、预付款项****(1) 预付款项按账龄列示**

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	39,892,810	93.01%	59,383,101	97.90%
1 至 2 年	2,996,280	6.99%	1,248,474	2.10%
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	42,889,090	--	60,631,575	--

**(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

单位：元

客户类别	与本集团关系	金额	账龄	未结算原因	占预付账款总额的比例%
单位一	第三方	25,115,275	1 年以内	预付货款	58.6%
单位二	第三方	7,842,777	1 年以内	预付货款	18.3%
单位三	关联方	3,519,838	1 年以内	预付货款	8.2%
单位四	第三方	2,174,305	1 年以内	预付货款	5.1%
单位五	第三方	500,000	1 年以内	预付服务费	1.2%
合计	--	39,152,195	--		91.4%

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	157,384,720	264,598,394
合计	157,384,720	264,598,394

## 其他应收款

## (1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收葡萄园处置补偿款	90,666,088	200,666,088
应收土地收储款	37,268,902	37,268,902
消费税、增值税出口退税	19,145,201	15,560,239
应收押金、保证金	5,562,493	6,163,682
住房维修资金	2,666,219	2,640,911
应收备用金	256,404	28,781
其他	5,546,303	5,996,681
合计	161,111,610	268,325,284

## (2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	116,291,394.00	227,970,834
1 至 2 年	4,491,699.00	583,562
2 至 3 年	37,792,786	38,599,235
3 年以上	2,535,731	1,171,653
合计	161,111,610	268,325,284

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
个别计提	3,726,890					3,726,890
合计	3,726,890					3,726,890

本期计提坏账准备金额0元；本期收回或转回坏账准备金额0元。

## (4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	应收葡萄园处置补偿款	90,666,088	1 年以内	56.3%	
单位二	土地收储款	37,268,902	2-3 年	23.1%	3,726,890
单位三	增值税、消费税出口退税	17,935,686	1 年以内	11.1%	
单位四	住房维修基金	2,666,219	1-2 年	1.7%	
单位五	增值税出口退税	1,209,515	1 年以内	0.8%	
合计	--	149,746,410		92.9%	3,726,890

## (6) 涉及政府补助的应收款项

无

## (7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## (8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 7、存货

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	72,889,545		72,889,545	287,082,056		287,082,056
在产品	2,287,206,863		2,287,206,863	1,921,142,415		1,921,142,415
库存商品	620,779,464	21,052,465	599,726,999	714,804,585	18,958,500	695,846,085
合计	2,980,875,872	21,052,465	2,959,823,407	2,923,029,056	18,958,500	2,904,070,556

## (2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	18,958,500	21,052,465		18,958,500		21,052,465
合计	18,958,500	21,052,465		18,958,500		21,052,465

## 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收退货成本	144,238	13,866,802
预缴企业所得税	17,912,899	1,408,482
待抵扣进项税	47,071,672	63,225,758
待摊费用	579,168	1,882,199
合计	65,707,977	80,383,241

## 9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动							期末余额(账 面价值)	减值准 备期末 余额	
			追加 投资	减 少 投 资	权益法下确 认的投资损 益	其 他 综 合 收 益 调 整	其 他 权 益 变 动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值 准备			其 他
一、合营企业												
SAS L&M Holdings ("L&M Holdings")	32,797,631				-2,545,542						30,252,089	
小计	32,797,631				-2,545,542						30,252,089	
二、联营企业												
上海裕锋品牌管理有限 公司 ("上海裕锋") (注 1)	383,720				7,573						391,293	
烟台国龙酒业有限公司 ("烟台国龙") (注 1)	757,001				-74,720						682,281	
台州市张裕酒庄酒销售 有限公司 (注 2)	926,396				-405,399						520,997	
小计	2,067,117				-472,546						1,594,571	
合计	34,864,748				-3,018,088						31,846,660	

注 1：本集团向这些被投资单位各委派了一名董事。

注 2：本集团向被投资单位委派了两名董事。

## 10、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	81,165,619			81,165,619
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	81,165,619			81,165,619
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	59,205,168			59,205,168
2.本期增加金额	1,224,861			1,224,861
(1) 计提或摊销	1,224,861			1,224,861
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	60,430,029			60,430,029
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	20,735,590			20,735,590
2.期初账面价值	21,960,451			21,960,451

## 11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,436,526,847	5,551,671,795
固定资产清理		
合计	5,436,526,847	5,551,671,795

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	5,857,616,706	2,849,771,289	22,112,010	8,729,500,005
2. 本期增加金额	5,809,269	29,308,148	303,823	35,421,240
(1) 购置	5,809,269	21,920,025	303,823	28,033,117
(2) 在建工程转入		7,388,123		7,388,123
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额		120,301	418,272	538,573
(1) 处置或报废		120,301	418,272	538,573
(2) 其他				
4. 期末余额	5,863,425,975	2,878,959,136	21,997,561	8,764,382,672
二、累计折旧				
1. 期初余额	1,450,718,306	1,696,378,973	20,367,548	3,167,464,827
2. 本期增加金额	76,906,266	72,930,512	703,900	150,540,678
(1) 计提	76,906,266	72,930,512	703,900	150,540,678
3. 本期减少金额		111,924	401,139	513,063
(1) 处置或报废		111,924	401,139	513,063
(2) 其他				
4. 期末余额	1,527,624,572	1,769,197,561	20,670,309	3,317,492,442
三、减值准备				
1. 期初余额		10,363,383		10,363,383
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 其他				
4. 期末余额		10,363,383		10,363,383
四、账面价值				
1. 期末账面价值	4,335,801,403	1,099,398,192	1,327,252	5,436,526,847
2. 期初账面价值	4,406,898,400	1,143,028,933	1,744,462	5,551,671,795

于 2025 年 6 月 30 日，所有权受到限制的固定资产净值为 31,834,682 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 32,467,803 元)。详见附注七、20。

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	29,423,698	19,060,315	10,363,383		
合计	29,423,698	19,060,315	10,363,383		

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

## (4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	84,423,826
机器设备	931

## (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
长安酒庄宿舍楼、主楼、接待楼	248,965,017	正在办理中
爱斐堡欧洲小镇、主楼、服务楼	150,149,076	正在办理中
张裕(宁夏)葡萄酿酒发酵车间及仓库	780,628	正在办理中
发酵中心办公楼、实验楼及车间	3,547,085	正在办理中
张裕(泾阳)葡萄酿酒车间	3,691,719	正在办理中
麒麟包装成品库及车间	1,807,442	正在办理中
其他	541,759	正在办理中
合计	409,482,726	

## 12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	4,182,026	10,177,372
工程物资		
合计	4,182,026	10,177,372

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
解百纳葡萄酒生产线设备改造				7,202,959		7,202,959
爱斐堡主楼升级改造	1,128,971		1,128,971	1,128,971		1,128,971
其他公司项目	3,053,055		3,053,055	1,845,442		1,845,442
合计	4,182,026		4,182,026	10,177,372		10,177,372

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入长期待摊费用	期末余额	工程累计投入占预算比例	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
解百纳葡萄酒生产线设备改造	9,000,000	7,202,959		7,202,959							自筹资金
爱斐堡旅游主楼升级改造	3,000,000	1,128,971				1,128,971	37.6%				自筹资金

于 2025 年 6 月 30 日，本集团在建工程并无减值迹象，故未计提减值准备。

### 13、生产性生物资产

#### (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

单位：元

项目	种植业		合计
	未成熟	已成熟	
一、账面原值			
1.期初余额	16,596,341	107,115,596	123,711,937
2.本期增加金额	1,303,832	34,210	1,338,042
(1)外购			
(2)自行培育	1,303,832	34,210	1,338,042
未成熟转成熟			
3.本期减少金额			
(1)处置			
(2)其他			
4.期末余额	17,900,173	107,149,806	125,049,979
二、累计折旧			
1.期初余额		57,227,973	57,227,973
2.本期增加金额		3,449,249	3,449,249
(1)计提		3,449,249	3,449,249
3.本期减少金额			
(1)处置			
(2)其他			
4.期末余额		60,677,222	60,677,222
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
(2)其他			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	17,900,173	46,472,584	64,372,757
2.期初账面价值	16,596,341	49,887,623	66,483,964

于 2025年6月30日，无所有权受到限制的生物资产。

于 2025年6月30日，本集团生物资产并无减值迹象，故未计提减值准备。

## 14、使用权资产

单位：元

项目	房屋建筑物	土地	其他	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	82,555,594	84,681,091	1,697,986	168,934,671
2. 本期增加金额			1,724,892	1,724,892
3. 本期减少金额			1,697,986	1,697,986
4. 期末余额	82,555,594	84,681,091	1,724,892	168,961,577
二、累计折旧				
1. 期初余额	57,562,203	37,913,220	1,697,986	97,173,409
2. 本期增加金额	7,951,563	1,312,220	172,489	9,436,272
(1) 计提	7,951,563	1,312,220	172,489	9,436,272
3. 本期减少金额			1,697,986	1,697,986
4. 期末余额	65,513,766	39,225,440	172,489	104,911,695
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	17,041,828	45,455,651	1,552,403	64,049,882
2. 期初账面价值	24,993,391	46,767,871		71,761,262

## 15、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	商标	合计
一、账面原值				
1.期初余额	444,520,847	105,174,442	191,250,359	740,945,648
2.本期增加金额	16,585	295,692	162,591	474,868
(1) 购置	16,585	295,692	162,591	474,868
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4.期末余额	444,537,432	105,470,134	191,412,950	741,420,516
二、累计摊销				
1.期初余额	114,683,586	81,965,845	16,589,834	213,239,265
2.本期增加金额	4,446,310	3,837,271	266,973	8,550,554
(1) 计提	4,446,310	3,837,271	266,973	8,550,554
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4.期末余额	119,129,896	85,803,116	16,856,807	221,789,819
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	325,407,536	19,667,018	174,556,143	519,630,697
2.期初账面价值	329,837,261	23,208,597	174,660,525	527,706,383

于 2024 年 12 月 31 日，本集团无所有权受限制的无形资产。

### (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

## 16、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
Etablissements Roulet Frasnac(“法国商贸”)	13,112,525					13,112,525
Dicot Partners, S.L(“爱欧集团”)	92,391,901					92,391,901
智利魔狮集团	6,870,115					6,870,115
澳大利亚歌浓酒庄	37,063,130					37,063,130
合计	149,437,671					149,437,671

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
Etablissements Roulet Frasnac(“法国商贸”)						
Dicot Partners, S.L(“爱欧集团”)	11,225,459					11,225,459
智利魔狮集团						
澳大利亚歌浓酒庄	37,063,130					37,063,130
合计	48,288,589					48,288,589

## 17、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
征地费	41,485,895		795,071		40,690,824
绿化费	101,735,181		4,251,812		97,483,369
装修费	149,320,615	1,868,862	5,736,762		145,452,715
其他	6,252,011	50,506	302,199		6,000,318
合计	298,793,702	1,919,368	11,085,844		289,627,226

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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
资产减值准备	41,206,403	10,574,001	40,661,496	10,437,775
内部交易未实现利润	292,689,806	73,172,452	417,770,236	104,442,560
可抵扣亏损	298,436,566	73,092,799	280,061,166	68,206,780
未支付奖金	93,633,692	23,408,423	123,258,072	30,814,518
辞退福利	5,355,824	1,338,956	6,739,412	1,684,853
递延收益	25,886,226	5,622,457	25,938,817	5,540,954
租赁准则的影响	3,101,975	775,791	3,462,626	865,659
合计	760,310,492	187,984,879	897,891,825	221,993,099

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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	23,341,921	6,756,066	24,447,790	7,076,871
租赁准则的影响	308,123	77,031	1,069,168	267,294
合计	23,650,044	6,833,097	25,516,958	7,344,165

## (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	532,912,143	478,477,359
合计	532,912,143	478,477,359

## (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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	70,528,510	70,528,510	
2026 年	60,274,856	60,274,856	
2027 年	123,557,586	123,557,586	
2028 年	117,444,729	117,444,729	
2029 年	106,671,678	106,671,678	
2030 年	54,434,784		
合计	532,912,143	478,477,359	--

## 19、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	2,572,310		2,572,310	3,554,409		3,554,409
合计	2,572,310		2,572,310	3,554,409		3,554,409

## 20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,153,802	2,153,802	质押	保证金等	1,470,579	1,470,579	质押	保证金等
固定资产	46,653,467	31,834,682	抵押	抵押借款	46,653,467	32,467,803	抵押	抵押借款
应收账款	55,173,340	55,173,340	质押	保理受限	35,917,860	35,917,860	质押	保理受限
合计	103,980,609	89,161,824			84,041,906	69,856,242		

## 21、短期借款

## (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	150,422,793	126,552,126
保证借款	2,340,850	26,365,950
信用借款	62,171,042	63,222,270
合计	214,934,685	216,140,346

•于 2025 年 6 月 30 日，欧元抵押借款为 Hacienday Vinedos Marques del Atrio, S.L.U.（“爱欧公爵公司”）向 Banco Santander、BBVA、CAIXABANK. 等银行办理的应收账款保理业务借款欧元 6,566,379 元（折合人民币 55,173,340 元），（2024 年 12 月 31 日：欧元 4,772,694（折合人民币 35,917,860 元））；

•于 2025 年 6 月 30 日，美元抵押借款为智利魔狮集团以固定资产向 Banco Scotiabank 及 Banco de Chile 银行抵押借入的借款美元 13,250,000 元（折合人民币 95,249,453 元）（2024 年 12 月 31 日：美元 12,375,000 元（折合人民币 90,634,266 元））；

•于 2025 年 6 月 30 日，担保借款为澳大利亚歌浓酒庄的担保借款澳元 500,000 元（折合人民币 2,340,850 元）（2024 年 12 月 31 日：澳元 4,800,000 元（折合人民币 23,272,320 元））。

## 22、应付账款

### （1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款等	349,303,625	417,510,439
合计	349,303,625	417,510,439

（2）本年不存在账龄超过一年的重要应付账款。

## 23、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	116,410,398	127,855,694
预提销售返利商品		234,659
合计	116,410,398	128,090,353

## 24、应付职工薪酬

### （1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	159,642,385	143,337,903	198,642,558	104,337,730
二、离职后福利-设定提存计划	323,120	23,239,578	23,469,699	92,999
三、辞退福利	6,739,412	2,286,631	3,670,218	5,355,825
四、一年内到期的其他福利				
合计	166,704,917	168,864,112	225,782,475	109,786,554

**(2) 短期薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	156,491,000	119,205,186	174,686,687	101,009,499
2、职工福利费	1,270,097	8,640,607	8,138,782	1,771,922
3、社会保险费	302,052	7,717,876	8,011,789	8,139
其中：医疗保险费	302,020	7,148,095	7,441,976	8,139
工伤保险费	32	566,996	567,028	
生育保险费		2,785	2,785	
4、住房公积金	38,581	6,225,362	6,225,361	38,582
5、工会经费和职工教育经费	1,540,655	1,548,872	1,579,939	1,509,588
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
减：划分到非流动负债部分				
合计	159,642,385	143,337,903	198,642,558	104,337,730

**(3) 设定提存计划列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	321,807	22,605,224	22,834,042	92,989
2、失业保险费	1,313	634,354	635,657	10
3、企业年金缴费				
合计	323,120	23,239,578	23,469,699	92,999

**(4) 辞退福利**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、解除劳动关系补偿				
2、内退补偿		6,739,412	2,286,631	3,670,218
合计		6,739,412	2,286,631	3,670,218

**25、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	14,600,939	39,051,407
消费税	13,757,243	40,806,933
企业所得税	82,700,345	88,479,855
个人所得税	1,067,369	828,712
城市维护建设税	1,821,504	5,372,605
教育费附加	1,328,974	3,857,746
城镇土地使用税	2,260,215	2,301,066
其他	8,911,922	8,448,730
合计	126,448,511	189,147,054

**26、其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	420,120	
其他应付款	333,657,037	398,149,521
合计	334,077,157	398,149,521

**(1) 应付股利**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
其他	420,120	
合计	420,120	

**(2) 其他应付款****1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付经销商押金	160,984,243	170,639,777
应付设备款工程款	13,517,253	13,160,841
应付运输费	11,819,055	21,041,131
应付商标使用费	8,066,531	18,630,742
应付广告费	12,573,333	44,729,221
员工保证金	309,282	735,016
应付供应商押金	15,560,902	16,515,150
应付承包费	5,078,819	3,179,094
应付回购库存股款项	70,704,426	70,704,426
其他	35,043,193	38,814,123
合计	333,657,037	398,149,521

**2) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明**

于 2025年6月30日，无账龄超过1年的大额其他应付款。

**27、一年内到期的非流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	62,165,760	61,161,578
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的租赁负债	17,362,375	18,788,191
合计	79,528,135	79,949,769

**28、其他流动负债**

项目	期末余额	期初余额
应付退货款	160,933	16,425,141
待转销增值税额	15,133,352	24,339,101
合计	15,294,285	40,764,242

## 29、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	140,081,215	111,798,781
减：一年内到期的长期借款	62,165,760	61,161,578
合计	77,915,455	50,637,203

2025年6月30日，信用借款（欧元）为爱欧公爵集团向 Banco de Sabadell S. A.、BBVA、Caja Rural de Navarr、Caixa Bank 等银行借入的欧元 16,671,822 元（折合人民币 140,081,215 元）（2024年12月31日：欧元 14,855,599 元，折合人民币 111,798,781 元）。

## 30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期租赁负债	38,306,297	46,331,020
减：一年内到期的租赁负债	17,362,375	18,788,191
合计	20,943,922	27,542,829

## 31、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	25,938,817	4,800,000	4,852,591	25,886,226	
合计	25,938,817	4,800,000	4,852,591	25,886,226	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
产业发展扶持资金	8,200,000			2,050,000		6,150,000	与资产相关
挡土墙补贴	7,847,333	1,800,000		569,000		9,078,333	与资产相关
新疆产业振兴与技术改造项目	7,110,000			711,000		6,399,000	与资产相关
高效节水灌溉项目专项资金	667,000			81,000		586,000	与资产相关
经济节能技术改造项目补贴	256,600			64,150		192,450	与资产相关
景区建设补贴	195,184			134,897		60,287	与资产相关

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
景区公共服务设施提升	264,000			13,200		250,800	与资产相关
国产橡木陈酿技术研究和产业化补贴	1,398,700			1,221,344		177,356	与收益相关
产业链高质量发展资金		3,000,000		8,000		2,992,000	与收益相关
合计	25,938,817	4,800,000		4,852,591		25,886,226	

### 32、股本

单位：元

项目	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	671,823,900						671,823,900

### 33、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	451,532,723			451,532,723
其他资本公积	30,610,824			30,610,824
合计	482,143,547			482,143,547

### 34、库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
B 股回购		7,150,483		7,150,483
限制性股票回购	70,704,426			70,704,426
合计	70,704,426	7,150,483		77,854,909

• 2025 年 4 月 16 日召开第九届董事会第十一次会议、于 2025 年 5 月 23 日召开 2024 年度股东大会，审议并通过了《关于回购公司部分境内上市外资股（B 股）股份方案》。根据上述 B 股回购方案，公司将结合自身财务状况和经营状况，在回购资金总额不超过 1 亿元人民币，回购价格不高于 11.50 港元/股的条件以下集中竞价交易方式实施境内上市外资股（B 股）回购，回购期限自股东大会审议通过回购股份方案之日起不超过 12 个月，拟回购股份数量为不低于 1000 万股，不超过 1500 万股，回购的股份予以注销并相应减少公司注册资本。

截止至 2025 年 6 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司境内上市外资股（B 股）936,000 股，占公司目前总股本的 0.139322%，成交总金额折合人民币 7,150,483 元。

## 35、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-39,714,972	14,870,571				13,583,338	1,287,233	-26,131,634
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-39,714,972	14,870,571				13,583,338	1,287,233	-26,131,634
其他综合收益合计	-39,714,972	14,870,571				13,583,338	1,287,233	-26,131,634

## 36、盈余公积

单位：元

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

## 37、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	9,232,928,370	9,273,629,318
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	9,232,928,370	9,273,629,318
加：本期归属于母公司所有者的净利润	185,597,142	305,210,999
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	268,729,560	345,911,947
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	9,149,795,952	9,232,928,370

## 38、营业收入和营业成本

## (1) 营业收入明细

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,434,469,813	579,755,809	1,487,897,428	583,656,058
其他业务	36,106,364	13,050,449	34,412,008	12,092,672
合计	1,470,576,177	592,806,258	1,522,309,436	595,748,730
其中：合同产生的收入	1,467,719,364	590,459,268	1,519,454,062	593,381,289
房租收入	2,856,813	2,346,990	2,855,374	2,367,441

## (2) 合同产生的收入、成本的情况：

单位：元

合同分类	营业收入	营业成本
商品类型		
- 酒类	1,434,469,813	579,755,809
-其他	33,249,551	10,703,459
按商品转让的时间分类		
- 在某一时点确认收入	1,467,719,364	590,459,268

## 39、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	58,563,215	73,844,921
城市维护建设税	8,879,061	8,854,663
教育费附加	6,439,043	6,398,857
房产税	17,414,976	16,684,157
土地使用税	4,925,917	4,946,440
车船使用税	10,536	13,677
印花税	1,437,117	1,928,621
其他	181,575	149,271
合计	97,851,440	112,820,607

## 40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	119,403,300	126,497,516
市场营销费	130,423,949	108,239,032
劳务费	15,252,966	14,966,602
折旧费	30,786,813	33,555,237
仓储租赁费	11,354,031	12,833,741
广告费	29,798,339	27,638,002
商标使用费	5,451,141	7,858,547
差旅费	12,906,974	12,764,888
设计制作费	4,921,771	2,757,387
会议费	3,000,702	3,299,438
水电气费	5,414,402	4,438,730
其他	33,436,428	37,067,395
合计	402,150,816	391,916,515

## 41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	28,938,791	40,282,224
折旧费用	49,771,088	44,817,743
承包费	2,007,300	2,007,300
修理费	2,342,841	2,193,997
办公费	11,028,310	10,921,919
摊销费用	7,922,805	7,922,598
绿化费	6,736,148	6,807,871
安全生产费	2,553,903	2,940,546
业务招待费	1,375,182	1,475,072
保安保洁费	3,333,559	3,208,403
差旅费	972,756	1,527,146
其他	9,665,276	8,840,796
合计	126,647,959	132,945,615

## 42、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发费用	9,071,966	6,748,675
合计	9,071,966	6,748,675

## 43、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,528,569	9,918,886
减：利息收入	5,914,026	12,390,815
加：手续费	514,469	705,999
汇兑损益	-14,776,944	4,989,440
合计	-14,647,932	3,223,510

#### 44、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
产业发展扶持资金	2,050,000	2,050,000
葡萄酒酒生产能力建设项目		200,000
新疆产业振兴与技术改造项目	711,000	711,000
挡土墙补贴	569,000	494,000
其他 - 与资产相关	293,247	174,996
扶持企业发展专项资金	4,334,100	8,732,100
人才发展基金	860,000	3,650,000
地区销售奖励基金	4,110,000	
其他 - 与收益相关	6,331,199	17,618,544
合计	19,258,546	33,630,640

#### 45、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,018,088	-1,932,092
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	-3,018,088	-1,932,092

#### 46、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	1,549,058	4,083,362
合计	1,549,058	4,083,362

#### 47、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,093,965	-1,024,683
合计	-2,093,965	-1,024,683

#### 48、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	361,014	4,647
合计	361,014	4,647

#### 49、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
非流动资产报废利得	23,894	975	23,894
其他	893,739	1,676,650	893,739
合计	917,633	1,677,625	917,633

#### 50、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	20,000	350,000	20,000
非流动资产报废损失	26,032	101,292	26,032
罚款、罚金、滞纳金	520,698	131,210	520,698
其他	22,633	29,081	22,633
合计	589,363	611,583	589,363

## 51、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	48,268,623	52,966,929
递延所得税费用	33,497,152	39,791,416
合计	81,765,775	92,758,345

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	273,080,505
按法定/适用税率计算的所得税费用	68,270,126
子公司适用不同税率的影响	636,672
调整以前期间所得税的影响	624,266
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	628,513
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,421,743
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	13,027,941
所得税费用	81,765,775

## 52、其他综合收益

详见附注七、35。

## 53、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补贴收入	19,205,955	30,340,645
利息收入	4,736,095	7,777,846
罚款净收入	91,304	39,759
其他	9,735,484	10,735,002
合计	33,768,838	48,893,252

**(2) 支付的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	201,918,055	239,116,719
管理费用	31,309,835	37,828,283
存出保证金		6,500,000
其他	11,493,063	13,297,751
合计	244,720,953	296,742,753

**(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
回购 B 股支付现金	7,150,483	150,949,941
租赁支付现金	11,087,384	14,897,311
收购少数股东股权支付的现金		1,883,538
合计	18,237,867	167,730,790

**筹资活动产生的各项负债变动情况**

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	216,140,346	168,981,082	1,499,579	164,267,076	7,419,246	214,934,685
长期借款(含一年内到期长期负债)	111,798,781	52,514,584	14,217,428	38,449,578		140,081,215
租赁负债(含一年内到期租赁负债)	46,331,020		3,062,661	11,087,384		38,306,297
其他应付款-应付股利			270,042,634	269,622,514		420,120
其他应付款-应付利息			3,701,522	3,701,522		
其他应付款-应付回购库存股款项	70,704,426					70,704,426
其他应付款-回购 B 股			7,150,483	7,150,483		
合计	444,974,573	221,495,666	299,674,307	494,278,557	7,419,246	464,446,743

## 54、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	191,314,730	221,975,355
加：资产减值准备	544,907	-3,058,679
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	155,214,788	162,202,787
使用权资产折旧	9,436,272	11,023,676
无形资产摊销	8,550,554	8,509,160
长期待摊费用摊销	11,085,844	10,492,627
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-361,014	-4,647
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,138	100,317
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,812,883	6,383,382
投资损失（收益以“-”号填列）	3,018,088	1,932,092
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	34,008,220	40,181,622
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-511,068	-390,206
存货的减少（增加以“-”号填列）	-57,846,816	-121,836,747
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	141,442,102	423,502,362
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-259,290,500	-582,278,932
其他		25,146,195
经营活动产生的现金流量净额	239,421,128	203,880,364
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,778,740,634	1,562,989,249
减：现金的期初余额	1,717,727,551	1,963,155,752
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	61,013,083	-400,166,503

**(2) 现金和现金等价物的构成**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,778,740,634	1,717,727,551
其中：库存现金	54,828	27,228
可随时用于支付的银行存款	1,735,988,452	1,717,700,323
可随时用于支付的其他货币资金	42,697,354	
可用于支付的存放中央银行款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,778,740,634	1,717,727,551

**55、外币货币性项目****(1) 外币货币性项目**

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			46,228,635
其中：美元	487,272	7.1586	3,488,185
欧元	5,129	8.4024	43,096
港币	46,819,841	0.9120	42,697,354
应收账款			54,674,291
其中：美元	6,308,823	7.1586	45,162,340
欧元	311,811	8.4024	2,619,961
港币			
英镑	701,118	9.8300	6,891,990
短期借款			95,249,453
其中：美元	13,325,000	7.1586	95,249,453
欧元			
港币			
	--	--	

(2) 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为记账本位币，爱欧公爵公司和 Francs Champs Participations SAS(“法尚控股”)的记账本位币均为欧元，智利魔狮集团的记账本位币为智利比索，澳大利亚歌浓酒庄的本位币为澳元。

## 八、研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,336,948	1,743,745
测试化验费	175,737	117,777
咨询费	1,546,712	1,646,916
材料消耗	1,188,000	176,976
其他	3,824,569	3,063,261
合计	9,071,966	6,748,675
其中：费用化研发支出	9,071,966	6,748,675
资本化研发支出		

## 九、合并范围的变更

报告期内，本集团合并范围无变更

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
Etablissements Rouillet Fransac(“法国富朗多”)	欧元 2.9 万元	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
Dicot Partners,S.L(“爱欧集团”)	欧元 200 万元	西班牙内瓦拉省	西班牙内瓦拉省	销售	90		非同一控制下企业合并取得
Viñalndómita,S.A.,ViñaDosAndes,S.A.,及 BodegasSantaAlicia SpA.(“魔狮葡萄酒”)	智利比索 311 亿元	智利圣地亚哥	智利圣地亚哥	销售	85		设立或投资等方式取得
Kilikanoon Estate Pty Ltd.(“澳大利亚歌浓酒庄”)	澳元 642 万元	澳大利亚阿德莱德	澳大利亚阿德莱德	销售	99		非同一控制下企业合并取得
北京张裕酒业营销有限公司(“北京配售”)	人民币 100 万元	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”)	人民币 1,541 万元	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

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
							取得
烟台张裕卡斯特酒庄有限公司(“张裕酒庄”)(a)	美元 500 万元	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)葡萄酒有限公司(“泾阳酿酒”)	人民币 100 万元	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”)	人民币 800 万元	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
上海张裕酒业营销有限公司(“上海营销”)	人民币 100 万元	中国上海市	中国上海市	销售	100		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”)	人民币 100 万元	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(“爱斐堡”)(b)	人民币 64,275 万元	中国北京市	中国北京市	制造业	91.53		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”)	人民币 500 万元	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业有限公司(“先锋国际”)	人民币 500 万元	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”)	人民币 50 万元	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
宁夏张裕葡萄种植有限公司(“宁夏种植”)	人民币 100 万元	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区	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”)	人民币 200 万元	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
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司(“冰酒酒庄”)	人民币 6,468.73 万元	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	制造业	100		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”)	人民币 500 万元	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	人民币 50 万元	中国北京市密云	中国北京市密云	服务业		100	设立或投

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
(“会议中心”)		县	县				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”)	人民币 50 万元	中国北京市密云县	中国北京市密云县	旅游业		100	设立或投资等方式取得
张裕(宁夏)葡萄酒有限公司(“宁夏酿酒”)	人民币 100 万元	中国宁夏回族自治区	中国宁夏回族自治区	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”)	人民币 40,000 万元	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	批发零售	65	35	设立或投资等方式取得
新疆张裕巴保男爵酒庄有限公司(“石河子酒庄”)	人民币 55,000 万元	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
宁夏张裕龙谕酒庄有限公司(“宁夏酒庄”)	人民币 200 万元	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”)	人民币 2,000 万元	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(“研发公司”)	人民币 80,500 万元	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
新疆张裕葡萄酒销售有限公司(“新疆销售”)	人民币 1,000 万元	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
宁夏张裕商贸有限公司(“宁夏商贸”)	人民币 100 万元	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
陕西张裕瑞那酒业销售有限公司(“陕西销售”)	人民币 300 万元	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”)	人民币 500 万元	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”)	人民币 100 万元	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
FrancsChampsParticipationsSAS(“法尚控股”)	欧元 3,200 万元	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

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
烟台富郎多进口酒销售有限公司(“烟台富郎多”)	人民币 100 万元	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
烟台张裕葡萄酒销售有限公司(“葡萄酒销售公司”)	人民币 500 万元	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
陕西张裕瑞那城堡酒庄旅游有限公司(“酒庄旅游”)	人民币 100 万元	中国陕西省西咸新区	中国陕西省西咸新区	旅游业		100	设立或投资等方式取得
龙口张裕酒业销售有限公司(“龙口销售”)	人民币 100 万元	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
烟台张裕文化旅游发展有限公司(“张裕文旅公司”)	人民币 1,000 万元	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	旅游业	100		设立或投资等方式取得
烟台张裕酒文化博物馆有限公司(“博物馆”)	人民币 50 万元	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	旅游业		100	设立或投资等方式取得
烟台张裕文化旅游产品销售有限公司(“文旅销售”)	人民币 500 万元	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	旅游业		100	设立或投资等方式取得
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司(“酒城之窗”)	人民币 6,000 万元	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	旅游业		100	设立或投资等方式取得
烟台可雅白兰地酒庄有限公司(“可雅酒庄”)	人民币 1,000 万元	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(上海)国际数字化营销中心有限公司(“数字化营销”)	人民币 5,000 万元	中国上海市虹口区	中国上海市虹口区	销售	100		设立或投资等方式取得
上海张裕果趣数字科技有限公司(“上海果趣”)	人民币 600 万元	中国上海市虹口区	中国上海市虹口区	销售		51	设立或投资等方式取得
天津张裕宜信数字科技有限公司(“天津宜信”)	人民币 1,000 万元	中国天津市滨海新区	中国天津市滨海新区	销售		51	设立或投资等方式取得
上海张裕宜信数字科技有限公司(“上海宜信”)	人民币 1,000 万元	中国上海市虹口区	中国上海市虹口区	销售		51	设立或投资等方式取得
烟台克利顿餐饮有限公司(“克利顿餐饮”)	人民币 100 万元	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	服务业		100	设立或投资等方式取得

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
							取得
味美思(上海)企业发展有限责任公司(“味美思上海”)	人民币 1,000 万元	中国上海	中国上海	销售	100		设立或投资等方式取得
宁夏龙谕食品商贸有限公司(“龙谕商贸”)	人民币 50 万元	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
北京张裕商贸有限公司(“北京商贸”)	人民币 50 万元	中国北京市密云区	中国北京市密云区	销售		100	设立或投资等方式取得
桓仁满族自治县张裕酒业销售有限公司(“桓仁销售”)	人民币 200 万元	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	销售		100.00	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) 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 2027 年 12 月 31 日到期。
- (b) 爱斐堡为本公司与烟台德安投资有限公司及北京晴朗生态农业科技发展有限公司合资成立的有限责任公司，本公司持有其 91.53% 的股权。本公司以协议安排的方式对爱斐堡实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于 2027 年 9 月 2 日到期。

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期归属于少数股东的其他综合收益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
爱斐堡	8.47%				56,409,393
魔狮葡萄酒	15%	283,751	616,470.00	888,662.00	56,697,938.00

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：见附注十、1(1)。

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	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
爱斐堡	266,465,641	363,571,682	630,037,323	17,310,505	3,501,580	20,812,085	256,982,569	373,266,371	630,248,940	16,704,310	3,708,917	20,413,227
魔狮葡萄酒	223,783,829	307,211,974	530,995,803	137,954,208	7,497,696	145,451,904	237,880,401	306,022,908	543,903,309	150,938,775	7,497,696	158,436,471

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
爱斐堡	41,907,720.39	-610,475.00	-610,475.00	1,061,336	37,074,167.52	-4,006,527	-4,006,527	11,629,017
魔狮葡萄酒	78,447,574	1,891,672	6,001,476	1,874,075	80,158,645	-528,407	-6,000,876	14,619,452

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

### 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
投资账面价值合计	30,252,089	32,797,631
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-2,545,542	-1,874,370
--其他综合收益		
--综合收益总额	-2,545,542	-1,874,370
联营企业：		
投资账面价值合计	1,594,571	2,067,117
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-472,546	-57,722
--其他综合收益		
--综合收益总额	-472,546	-57,722

## 十一、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

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，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

## 1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收账款、债券投资和为套期目的签订的衍生金融工具等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

2025 年 6 月 30 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。信用集中风险按照客户/交易对手、地理区域进行管理。于 2025 年 6 月 30 日，本集团 23.5%的应收账款来自本集团应收账款前五名欠款方（2024 年 12 月 31 日：42.1%）。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。

## 2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本集团董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

## 3、利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(1) 本集团于 2025 年 6 月 30 日持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

单位：元

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	1.3%-2.25%	57,650,000	1.70% - 2.25%	78,650,000
金融负债				
- 短期借款	5.53%~5.94%	-95,249,453	5.53% - 5.94%	-97,958,247
- 长期借款（含一年内到期）	4.65%	-5,729,315	2.80% - 4.65%	-6,342,368
- 租赁负债（含一年内到期）	4.65%	-38,306,297	4.65%	-46,331,020
合计		-81,635,065		-71,981,635

## 浮动利率金融工具：

单位：元

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.20% - 0.35%	1,781,386,300	0.20% - 0.35%	1,718,853,538
金融负债				
- 短期借款	1 年期的 LPR - 0.95%	-50,000,000	1 年期的 LPR - 0.95%	-50,000,000
- 短期借款	BBSW (3 个月) + 1.15%	-2,340,850	BBSW + 1.5%	-26,365,950
- 短期借款	2.20% - 4.65%	-67,344,382	3.41% - 4.65%	-41,816,149
- 长期借款（含一年内到期）	3.25%-5.83%	-134,351,900	3.41% - 7.59%	-105,456,413
合计		1,527,349,168		1,495,215,026

## (2) 敏感性分析

本集团管理层认为本集团所承担的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。

于 2025 年 6 月 30 日，在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 50 个基点将会导致本集团股东权益减少人民币 476,320 元（2024 年：人民币 838,644 元），净利润减少人民币 476,320 元（2024 年：人民币 838,644 元）。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。

#### 4、汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款和应付账款、短期借款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

- (1) 本集团于 2025 年 6 月 30 日的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

单位：元

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
货币资金		46,228,635		6,988,013
- 美元	487,272	3,488,185	906,574	6,516,817
- 欧元	5,129	43,096	62,611	471,195
- 港币	46,819,841	42,697,354	2	1
短期借款		95,249,453		97,958,247
- 美元	13,325,000	95,249,453	13,375,000	97,958,247

#### (2) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2025 年 6 月 30 日人民币对美元、欧元的汇率变动使人民币升值 5%将导致股东权益和净利润的变化情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

单位：元

项目	股东权益	净利润
2025 年 6 月 30 日		
美元	4,588,063	4,588,063
欧元	-2,155	-2,155
港币	-2,134,868	-2,134,868
合计	2,451,040	2,451,040
2024 年 12 月 31 日		
美元	3,433,649	3,433,649
欧元	-17,200	-17,200
港币		
合计	3,416,449	3,416,449

于 2025 年 6 月 30 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元、欧元的汇率变动使人民币贬值 5%将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

## 十二、公允价值的披露

本集团截至 2025 年 6 月 30 日持有的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

## 十三、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
张裕集团	烟台市	制造业	50,000,000	51.4%	51.4%

母公司注册资本及对本集团持股/表决权比例于 2025 年 1-6 月无变动。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本期与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
L&M Holdings	本集团的合营企业
上海裕锋品牌管理有限公司 (“上海裕锋”)	本集团的联营企业
烟台国龙酒业有限公司 (“烟台国龙”)	本集团的联营企业
台州市张裕酒庄酒销售有限公司 (“台州张裕”)	本集团的联营企业

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
烟台神马包装有限公司 (“神马包装”)	同一母公司控制的公司
烟台中亚至宝药业有限公司 (“中亚至宝”)	本集团的董监高任职
Societe Civile Agricole Du Chateau De Mirefleurs (“法国蜜合花”)	合营公司的子公司
CHATEAU DE LIVERSAN (“拉颂酒庄”)	合营公司的子公司
烟台张裕酒文化博物馆 (“博物馆”)	与本公司关联的非营利组织

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### 采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
神马包装	采购商品	27,190,017	34,253,399
中亚至宝	采购商品	24,837	13,392
法国蜜合花	采购商品	8,051,588	4,472,158
上海裕锋	采购商品	25,442	

#### 出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中亚至宝	出售商品	2,223,769	2,424,638
神马包装	出售商品	3,008	34,593
上海裕锋	出售商品	344,063	950,113
烟台国龙	出售商品		12,309,013
台州张裕	出售商品	8,489,159	

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

### (3) 关联租赁情况

本集团作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
神马包装	办公楼、厂区	746,275	774,705
中亚至宝	办公楼	481,905	481,905

本集团作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用 (如适用)		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用)		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
张裕集团	办公楼、厂区、商业用楼					7,480,362	7,480,362	185,036	490,777		

**(4) 关联担保情况**

无

**(5) 关联方资金拆借**

无

**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**

无

**(7) 其他关联交易**

单位：元

关联方	项目	本期发生额	上期发生额
张裕集团	商标使用费	5,451,141	7,858,547

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中亚至宝	2,045,804	796.00	1,041,839	1,126
应收账款	博物馆	416,500	162.00	416,500	450
预付账款	法国蜜合花	569,480		5,346,651	
预付账款	神马包装			112,579	

**(2) 应付项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	神马包装	14,624,438	20,649,261
应付账款	中亚至宝		1,133,362
应付账款	上海裕锋	32,148	7,318
合同负债	台州张裕	4,680	5,927,230
合同负债	烟台国龙	51,696	51,696
合同负债	神马包装	11,835	11,835
其他应付款	张裕集团	8,066,531	18,630,742
其他应付款	神马包装	400,000	400,000
其他应付款	烟台国龙		50,000

## 十四、股份支付

### 1、股份支付总体情况

根据本集团在 2023 年 5 月 26 日召开的 2022 年度股东大会决议及其通过的《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2023 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，以及 2023 年 6 月 26 日召开的 2023 年第一次临时董事会会议审议通过的《关于调整 2023 年限制性股票激励计划相关事项的议案》和《关于向 2023 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，本集团确定以 2023 年 6 月 26 日为授予日，向 204 名激励对象授予 6,850,000 股限制性股票，授予价格为 15.24 元/股。本集团共 203 名激励对象实际认购 6,785,559 股限制性股票，授予价格为 15.24 元/股。本次交易增加注册资本人民币 6,785,559 元，增加资本公积人民币 96,626,360 元。

激励对象获授的全部限制性股票适用不同的限售期，分别为自激励对象获授的限制性股票授予登记完成之日起 12 个月、24 个月、36 个月。激励对象根据本激励计划获授的限制性股票在限售期内不得转让、用于担保或偿还债务。激励对象获授的全部限制性股票自授予日起满 12 个月后分三期解锁，每期解锁的比例分别为 30%、30%和 40%，对应的解锁日自授予日起为 1 年、2 年和 3 年。实际解锁数量应与各年度业绩考核挂钩。

上述限制性股票在本公司业绩满足相应条件时，依据激励对象所在单位的经营业绩和激励对象价值贡献确定当期解锁比例。若未达到本计划规定的解锁条件，激励对象当期不得解锁限制性股票，由公司按照激励对象的授予价格进行回购。

本集团于 2024 年 7 月 22 日召开 2024 年第四次临时董事会会议，审议通过了《关于公司 2023 年限制性股票激励计划第一个解除限售期可解除限售条件成就的议案》和《关于回购注销公司 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票及调整回购价格的议案》。2024 年 8 月 8 日召开第三次临时股东大会决议审议通过了《关于回购注销公司 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票及调整回购价格的议案》，2024 年第一期限限制性股票符合解除限售条件的激励对象共计 172 人，解除限售的限制性股票数量为 1,720,495 股，解除限售股票的上市流通时间为 2024 年 8 月 6 日，该交易导致库存股减少人民币 26,220,343 元。激励对象因个人原因已离职及职位变动不再符合公司 2023 年限制性股票激励计划条件，已获得但尚未解除限售的 157,790 股限制性股票回购注销，因个人绩效考核结果导致第一个解除限售期不能解除限售的 267,876 股限制性股票回购注销，合计回购注销限制性股票 425,666 股。该交易导致股本减少人民币 425,666 元，资本公积减少人民币 6,061,484 元，库存股减少人民币 6,487,150 元。

因预计无法完成激励计划要求的业绩目标，2024 年末于合并财务报表中，本集团冲回确认的以权益结算的股份支付相关的成本费用人民币 4,016,468 元。截至 2025 年 6 月 30 日，资本公积中确认的以权益结算的股份支付的累计金额为人民币 26,719,287 元。

## 2、以权益结算的股份支付情况

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	限制性股票：授予日股价减去授予价
可行权权益工具数量的确定依据	管理层的最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	26,719,287
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	

## 十五、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

单位：元

项目	期末余额	期初余额
构建长期资产承诺	31,902,000	41,228,000

### 2、或有事项

截至资产负债表日，本集团并无需作披露的或有事项。

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

2025年7月25日召开第十届董事会第二次会议通过了《关于公司2023年限制性股票激励计划第二个解除限售期未达成解除限售条件的议案》、《关于回购注销公司2023年限制性股票激励计划部分限制性股票及调整回购价格的议案》，2025年8月12日召开的2025年第一次临时股东大会通过了《关于回购注销公司2023年限制性股票激励计划部分限制性股票及调整回购价格的议案》，公司2023年限制性股票激励计划第二个解除限售期未达成解除限售条件，需对相关已授予限制性股票进行回购注销，因未达到业绩考核要求需回购注销及职工离职、职务变动原因取消其激励对象资格并回购注销其已获授但尚未解除限售的限制性股票合计2,153,772股，回购价格为14.65元/股，公司就本次限制性股票回购事项应支付的回购总价款为3,155.28万元，本次回购注销完成后，公司股份总数将由671,823,900股变更为669,670,128股，本次回购注销完成后，不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。

## 十七、其他重要事项

无

## 十八、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,332,445	227,041
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上		
合计	1,332,445	227,041

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	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	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,332,445	100%	533	0.04%	1,331,912	227,041	100%	245	0.10%	226,796
合计	1,332,445	100%	533	0.04%	1,331,912	227,041	100%	245	0.10%	226,796

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备	245	288			533
合计	245	288			533

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

无

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位一	1,213,656		1,213,656	91.1%	486
单位二	107,789		107,789	8.1%	43
单位三	11,000		11,000	0.8%	4
合计	1,332,445		1,332,445	100%	533

## (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	3,781,080	130,000,000
其他应收款	574,218,796	822,762,563
合计	577,999,876	952,762,563

## (1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收子公司股利	3,781,080	130,000,000
合计	3,781,080	130,000,000

## (2) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末余额	期初余额
应收子公司款项	480,588,295	615,371,507
其他	93,630,501	207,391,056
合计	574,218,796	822,762,563

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	574,114,324	822,658,091
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上	104,472	104,472
合计	574,218,796	822,762,563

## 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额0元；本期收回或转回坏账准备金额0元。

## 4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
销售公司	应收子公司款项	266,356,251	1 年以内	46.4%	
爱欧集团	应收子公司款项	136,672,987	1 年以内	23.8%	
歌浓酒庄	应收子公司款项	54,142,096	1 年以内	9.4%	
卡斯特	应收子公司款项	8,217,516	1 年以内	1.4%	
先锋酒业	应收子公司款项	7,251,826	1 年以内	1.3%	
合计		472,640,676		82.3%	

## 6) 涉及政府补助的应收款项

无

## 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	7,737,521,508	48,288,589	7,689,232,919	7,737,521,508	48,288,589	7,689,232,919
对联营、合营企业投资						
合计	7,737,521,508	48,288,589	7,689,232,919	7,737,521,508	48,288,589	7,689,232,919

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
麒麟包装	23,553,931					23,553,931		
张裕酒庄	29,281,772					29,281,772		
先锋国际	4,464,714					4,464,714		
宁夏种植	36,573,247					36,573,247		
民族酒业	2,000,000					2,000,000		
冰酒酒庄	85,638,472					85,638,472		
爱斐堡	588,648,215					588,648,215		
销售公司	18,952,112					18,952,112		
酒业销售	5,109,166					5,109,166		
上海营销	1,000,000					1,000,000		
北京配售	850,000					850,000		
泾阳酿酒	900,000					900,000		
宁夏酿酒	222,309,388					222,309,388		
宁夏酒庄	453,760,284					453,760,284		
丁洛特酒庄	212,039,586					212,039,586		
石河子酒庄	812,311,899					812,311,899		
长安酒庄	804,205,930					804,205,930		
研发公司	3,290,268,550					3,290,268,550		
葡萄酒销售公司	5,105,130					5,105,130		
法尚控股	236,025,404					236,025,404		
爱欧集团	221,916,810	11,225,459				221,916,810	11,225,459	
魔狮葡萄酒	274,248,114					274,248,114		
澳大利亚歌浓酒庄	94,096,047	37,063,130				94,096,047	37,063,130	

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
数字化营销	50,191,439						50,191,439	
可雅酒庄	110,337,503						110,337,503	
上海味美思	7,910,985						7,910,985	
张裕文旅公司	92,649,560						92,649,560	
开发区商贸	837,605						837,605	
蓬莱酒业	831,612						831,612	
龙口销售	1,611,286						1,611,286	
莱州销售	87,342						87,342	
烟台富郎多	251,196						251,196	
博物馆	265,162						265,162	
酒城之窗	470,134						470,134	
爱斐堡旅游	162,952						162,952	
会议中心	102,210						102,210	
宁夏商贸	162,952						162,952	
克利顿餐饮	102,210						102,210	
合计	7,689,232,919	48,288,589					7,689,232,919	48,288,589

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入明细

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	160,834,485	143,910,902	184,420,307	164,861,107
其他业务	1,760,482	1,355,077	1,479,229	1,245,831
合计	162,594,967	145,265,979	185,899,536	166,106,938
其中：合同产生的收入	160,834,485	143,910,902	184,420,307	164,861,107
房租收入	1,760,482	1,355,077	1,479,229	1,245,831

## (2) 合同产生的收入、成本的情况:

单位: 元

合同分类	营业收入	营业成本
商品类型		
- 酒类	160,834,485	143,910,902
-其他		
按商品转让的时间分类		
- 在某一时点确认收入	160,834,485	143,910,902

## 5、投资收益

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	46,246,053	164,552,732
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后, 剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	46,246,053	164,552,732

## 十九、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

单位: 元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	358,876	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	19,258,546	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

项目	金额	说明
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	330,408	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	4,948,531	
少数股东权益影响额	1,561,984	
合计	13,437,315	—

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.74%	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.61%	0.26	0.26

## 3、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中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：元

	净利润		净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国会计准则	185,597,142	221,177,382	10,542,508,856	10,619,208,419
按国际会计准则调整的项目及金额：				
按国际会计准则	185,597,142	221,177,382	10,542,508,856	10,619,208,419