

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

财务报表及审计报告

二零一八年十二月三十一日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 5
合并资产负债表	6 - 8
公司资产负债表	9 - 10
合并利润表	11
公司利润表	12
合并现金流量表	13
公司现金流量表	14
合并股东权益变动表	15
公司股东权益变动表	16
财务报表附注	17 - 105

审计报告

德师报(审)字(19)第 P02452 号
(第 1 页, 共 5 页)

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司(以下简称“烟台张裕”)的财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于烟台张裕,并履行了职业道德方面的其他责任。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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本年财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

三、关键审计事项 - 续

部分长期资产的减值评估

1、 事项描述

如财务报表附注四“长期资产减值”所述，烟台张裕之子公司烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司(“研发制造公司”)作为烟台张裕新的主要生产基地，于 2018 年该公司产量占集团产量的 60%以上。研发制造公司的长期资产投资规模较大，于 2018 年 12 月 31 日，该公司的固定资产、在建工程、无形资产等长期资产账面价值合计约人民币 35 亿元，占合并报表总资产的 26.6%，对合并财务报表具有重要性。在国内葡萄酒市场增长空间有限的背景下，公司管理层面面临较大的经营压力，相关长期资产存在一定的减值风险。管理层以长期资产的可收回金额是否低于其账面价值对其进行减值测试，并以预计未来现金流量的现值确定其可收回金额。在预计现金流量现值时，管理层需要对销售增长率、未来售价、生产成本、经营费用和折现率等假设做出重大判断。基于以上原因，我们识别部分长期资产减值评估为关键审计事项。

2、 审计应对

我们针对这一关键审计事项执行的审计程序主要包括：

- (1) 测试和评价与长期资产减值评估相关内部控制设计、执行的有效性；
- (2) 基于公司相关历史记录和我们对公司业务及所在行业的了解，复核、评价管理层在减值测试中预计未来现金流量现值时运用的关键假设及判断的合理性；
- (3) 利用我们内部估值专家的工作，复核管理层编制的未来现金流量折现模型的恰当性及使用折现率的合理性；
- (4) 执行重新计算程序，检查未来现金流量折现模型计算准确性。

审计报告 - 续

德师报(审)字(19)第 P02452 号
(第 3 页, 共 5 页)

四、其他信息

烟台张裕管理层对其他信息负责。其他信息包括烟台张裕 2018 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

烟台张裕管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、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。

在编制财务报表时,管理层负责评估烟台张裕的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算烟台张裕、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督烟台张裕的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

审计报告 - 续

德师报(审)字(19)第 P02452 号
(第 4 页, 共 5 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险, 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对烟台张裕持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致烟台张裕不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露), 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就烟台张裕中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明, 并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项, 以及相关的防范措施(如适用)。

审计报告 - 续

德师报(审)字(19)第 P02452 号
(第 5 页, 共 5 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本年财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

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:

解彦峰
(项目合伙人)

李彦刚

2019年4月18日

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

合并资产负债表
2018年12月31日

<u>资产</u>	<u>附注</u>	2018年 <u>12月31日</u> 人民币元	2017年 <u>12月31日</u> 人民币元
流动资产			
货币资金	六 1	1,475,700,477	1,402,522,509
应收票据及应收账款	六 2	530,821,071	508,593,173
其中：应收票据	六 2.2	288,667,988	244,796,818
应收账款	六 2.3	242,153,083	263,796,355
预付款项	六 3	4,219,949	2,417,931
其他应收款	六 4	22,636,086	18,978,422
其中：应收利息	六 4.2	1,332,681	240,968
存货	六 5	2,724,591,457	2,473,614,046
持有待售资产		-	2,000,197
其他流动资产	六 6	258,676,396	230,822,759
流动资产合计		<u>5,016,645,436</u>	<u>4,638,949,037</u>
非流动资产			
可供出售金融资产	六 7	467,251	467,251
投资性房地产	六 8	31,572,489	18,467,989
固定资产	六 9	5,749,731,667	5,329,083,969
在建工程	六 10	759,296,591	1,026,141,569
生产性生物资产	六 11	209,266,373	201,929,888
无形资产	六 12	655,473,459	655,448,897
商誉	六 13	165,199,111	128,135,981
长期待摊费用	六 14	244,640,416	230,009,231
递延所得税资产	六 15	285,436,259	308,121,396
非流动资产合计		<u>8,101,083,616</u>	<u>7,897,806,171</u>
资产总计		<u><u>13,117,729,052</u></u>	<u><u>12,536,755,208</u></u>

合并资产负债表 - 续
2018年12月31日

<u>负债及所有者权益</u>	<u>附注</u>	<u>2018年</u> <u>12月31日</u> 人民币元	<u>2017年</u> <u>12月31日</u> 人民币元
流动负债			
短期借款	六 16	688,002,410	714,434,286
应付票据及应付账款	六 17	713,572,881	666,442,879
预收款项	六 18	226,075,244	350,894,156
应付职工薪酬	六 19	212,304,217	210,824,234
应交税费	六 20	128,912,790	145,094,156
其他应付款	六 21	608,479,890	603,735,569
其中：应付利息		712,826	771,250
其他应付款	六 21.2	607,767,064	602,964,319
递延收益	六 22	15,860,254	16,878,199
一年内到期的非流动负债	六 23	152,940,788	110,954,827
流动负债合计		<u>2,746,148,474</u>	<u>2,819,258,306</u>
非流动负债			
长期借款	六 24	156,480,662	156,125,854
长期应付款	六 25	225,000,000	259,000,000
递延收益	六 22	70,367,039	92,918,855
递延所得税负债	六 15	22,010,647	24,264,203
其他非流动负债	六 26	7,234,853	7,209,312
非流动负债合计		<u>481,093,201</u>	<u>539,518,224</u>
负债总计		<u>3,227,241,675</u>	<u>3,358,776,530</u>

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

合并资产负债表 - 续

2018年12月31日

<u>负债及所有者权益</u>	<u>附注</u>	2018年 <u>12月31日</u> 人民币元	2017年 <u>12月31日</u> 人民币元
股东权益			
股本	六 27	685,464,000	685,464,000
资本公积	六 28	565,955,441	565,955,441
其他综合收益	六 29	2,965,377	3,109,240
盈余公积	六 30	342,732,000	342,732,000
未分配利润	六 31	8,008,982,547	7,309,081,618
归属于母公司股东权益合计		9,606,099,365	8,906,342,299
少数股东权益		284,388,012	271,636,379
股东权益合计		9,890,487,377	9,177,978,678
负债和股东权益总计		13,117,729,052	12,536,755,208

附注为财务报表的组成部分

第 6 页至第 105 页的财务报表由下列负责人签署：

公司法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

公司资产负债表
2018年12月31日

<u>资产</u>	<u>附注</u>	2018年 <u>12月31日</u> 人民币元	2017年 <u>12月31日</u> 人民币元
流动资产			
货币资金	十四 1	624,588,809	559,174,466
应收票据及应收账款	十四 2	41,333,227	49,450,536
其中：应收票据	十四 2.2	39,885,254	41,645,203
应收账款	十四 2.3	1,447,973	7,805,333
预付款项		227	99,673
其他应收款	十四 3	1,025,643,356	999,846,643
其中：应收利息		254,088	76,646
应收股利	十四 3.2	500,000,000	407,495,922
存货	十四 4	385,154,740	348,042,053
持有待售资产		-	2,000,197
其他流动资产		24,704,844	29,706,058
流动资产合计		<u>2,101,425,203</u>	<u>1,988,319,626</u>
非流动资产			
长期股权投资	十四 5	7,420,803,069	4,511,202,204
投资性房地产	六 8	31,572,489	18,467,989
固定资产	十四 6	265,311,274	288,150,901
在建工程	十四 7	6,311,701	6,756,349
生产性生物资产	十四 8	125,002,793	119,572,539
无形资产	十四 9	67,244,066	69,623,219
递延所得税资产	十四 10	24,194,967	28,787,907
其他非流动资产	十四 11	972,700,000	3,718,674,166
非流动资产合计		<u>8,913,140,359</u>	<u>8,761,235,274</u>
资产总计		<u><u>11,014,565,562</u></u>	<u><u>10,749,554,900</u></u>

公司资产负债表 - 续
2018年12月31日

<u>负债及所有者权益</u>	<u>附注</u>	<u>2018年</u> <u>12月31日</u> 人民币元	<u>2017年</u> <u>12月31日</u> 人民币元
流动负债			
短期借款	十四 12	150,000,000	600,000,000
应付票据及应付账款	十四 13	132,704,304	97,833,124
预收账款		-	6,000,000
应付职工薪酬	十四 14	72,345,179	70,108,076
应交税费	十四 15	13,111,431	14,569,690
其他应付款	十四 16	607,974,519	545,365,672
其中：应付利息		181,250	652,500
其他应付款	十四 16.2	607,793,269	544,713,172
递延收益		3,433,054	3,953,054
流动负债合计		<u>979,568,487</u>	<u>1,337,829,616</u>
非流动负债			
递延收益		8,910,918	12,628,573
其他非流动负债	十四 14	2,710,575	2,577,702
非流动负债合计		<u>11,621,493</u>	<u>15,206,275</u>
负债合计		<u>991,189,980</u>	<u>1,353,035,891</u>
股东权益			
股本	六 27	685,464,000	685,464,000
资本公积	十四 17	557,222,454	557,222,454
盈余公积	六 30	342,732,000	342,732,000
未分配利润		8,437,957,128	7,811,100,555
股东权益合计		<u>10,023,375,582</u>	<u>9,396,519,009</u>
负债及股东权益总计		<u><u>11,014,565,562</u></u>	<u><u>10,749,554,900</u></u>

合并利润表

2018年12月31日止年度

	附注	2018年 人民币元	2017年 人民币元
一、营业收入	六 32	5,142,244,740	4,932,545,229
减：营业成本	六 32	1,901,611,507	1,671,592,279
税金及附加	六 33	276,491,674	310,252,023
销售费用	六 34	1,274,599,146	1,272,522,443
管理费用	六 35	343,580,651	336,461,133
研发费用		4,784,118	4,320,825
财务费用	六 36	35,945,302	18,590,259
其中：利息收入		12,086,007	9,168,772
利息支出		46,354,902	26,095,487
资产减值损失(转回)	六 37	(912,166)	8,293,553
加：资产处置收益(损失)		11,368,355	(222,586)
其他收益	六 38	87,281,434	46,038,384
二、营业利润		1,404,794,297	1,356,328,512
加：营业外收入	六 39	7,353,309	17,230,727
减：营业外支出	六 40	3,535,908	1,631,476
三、利润总额		1,408,611,698	1,371,927,763
减：所得税费用	六 41	367,127,522	338,134,245
四、净利润		1,041,484,176	1,033,793,518
(一)按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润		1,041,484,176	1,033,793,518
(二)按所有权属分类：			
1.少数股东损益		(1,148,753)	2,098,462
2.归属于母公司所有者的净利润		1,042,632,929	1,031,695,056
五、其他综合收益的税后净额		(376,524)	9,863,872
归属母公司所有者的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		(143,863)	8,368,254
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(232,661)	1,495,618
六、综合收益总额		1,041,107,652	1,043,657,390
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,042,489,066	1,040,063,310
归属于少数股东的综合收益总额		(1,381,414)	3,594,080
七、每股收益			
(一)基本每股收益	六 42	1.52	1.51
(二)稀释每股收益	六 42	不适用	不适用

公司利润表

2018年12月31日止年度

	附注	2018年 人民币元	2017年 人民币元
一、营业收入	十四 18	876,447,070	1,311,256,854
减：营业成本	十四 18	774,487,031	1,165,953,408
税金及附加	十四 19	38,346,761	76,570,225
管理费用	十四 20	90,505,208	79,119,135
研发费用		887,355	1,573,909
财务费用	十四 21	(20,292,737)	637,568
其中：利息收入		41,821,372	18,602,199
利息支出		16,075,353	17,414,181
加：投资收益	十四 22	964,128,659	798,877,905
资产处置收益(损失)		12,411,962	(29,625)
其他收益		4,237,655	5,219,126
二、营业利润		973,291,728	791,470,015
加：营业外收入		1,483,478	686,646
减：营业外支出		593,694	335,237
三、利润总额		974,181,512	791,821,424
减：所得税费用		4,592,939	(1,776,586)
四、净利润		969,588,573	793,598,010
持续经营净利润		969,588,573	793,598,010
五、综合收益总额		969,588,573	793,598,010

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

合并现金流量表

2018年12月31日止年度

	附注	2018年 人民币元	2017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		4,950,603,207	4,827,152,526
收到的税费返还		57,056,690	53,196,910
收到的其他与经营活动有关的现金	六 43(1)	72,703,872	85,236,905
经营活动现金流入小计		5,080,363,769	4,965,586,341
购买商品、接受劳务支付的现金		1,383,945,233	1,143,840,915
支付给职工以及为职工支付的现金		544,742,974	512,777,815
支付的各项税费		1,111,980,499	1,260,813,596
支付的其他与经营活动有关的现金	六 43(2)	1,063,716,317	1,074,910,988
经营活动现金流出小计		4,104,385,023	3,992,343,314
经营活动产生的现金流量净额	六 44(1)	975,978,746	973,243,027
投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		400,000,000	205,000,000
取得投资收益所收到的现金		3,445,895	4,084,350
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		19,967,431	7,594,005
投资活动现金流入小计		423,413,326	216,678,355
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		347,384,820	435,960,357
投资支付的现金		478,042,400	297,129,216
取得子公司及其他经营单位支付的现金净额	六 43(3)	105,834,655	303,796,543
投资活动现金流出小计		931,261,875	1,036,886,116
投资活动产生的现金流量净额		(507,848,549)	(820,207,761)
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		2,050,000	48,396,726
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,050,000	48,396,726
取得借款收到的现金		1,049,815,411	963,564,600
收到的其他与筹资活动有关的现金	六 43(4)	62,468,259	52,930,804
筹资活动现金流入小计		1,114,333,670	1,064,892,130
偿还债务支付的现金		1,103,189,409	876,502,273
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		397,351,813	369,791,284
支付的其他与筹资活动有关的现金	六 43(5)	46,100,000	61,700,000
筹资活动现金流出小计		1,546,641,222	1,307,993,557
筹资活动产生的现金流量净额		(432,307,552)	(243,101,427)
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(9,851,585)	14,013,131
现金及现金等价物净增加(减少)额		25,971,060	(76,053,030)
加：年初现金及现金等价物余额	六 44(3)	1,180,889,274	1,256,942,304
年末现金及现金等价物余额	六 44(3)	1,206,860,334	1,180,889,274

烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司

公司现金流量表

2018年12月31日止年度

	<u>附注</u>	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 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		817,341,175	984,103,489
收到的其他与经营活动有关的现金		177,786,322	431,983,092
经营活动现金流入小计		<u>995,127,497</u>	<u>1,416,086,581</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		608,241,452	398,827,772
支付给职工以及为职工支付的现金		107,256,441	89,894,049
支付的各项税费		62,066,449	207,917,864
支付的其他与经营活动有关的现金		74,357,324	121,377,127
经营活动现金流出小计		<u>851,921,666</u>	<u>818,016,812</u>
经营活动产生的现金流量净额	十四 23(1)	<u>143,205,831</u>	<u>598,069,769</u>
投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		370,000,000	103,000,000
取得投资收益所收到的现金		874,520,633	827,218,467
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		11,212,195	26,760,929
投资活动现金流入小计		<u>1,255,732,828</u>	<u>956,979,396</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		28,842,911	22,527,073
投资支付的现金		410,000,000	105,000,000
取得子公司及其他经营单位支付的现金		107,194,420	881,056,220
投资活动现金流出小计		<u>546,037,331</u>	<u>1,008,583,293</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>709,695,497</u>	<u>(51,603,897)</u>
筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		200,000,000	600,000,000
筹资活动现金流入小计		<u>200,000,000</u>	<u>600,000,000</u>
偿还债务支付的现金		650,000,000	530,339,600
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		364,085,312	360,560,604
筹资活动现金流出小计		<u>1,014,085,312</u>	<u>890,900,204</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(814,085,312)</u>	<u>(290,900,204)</u>
现金及现金等价物净增加额		38,816,016	255,565,668
加：年初现金及现金等价物金额	十四 24	493,568,866	238,003,198
年末现金及现金等价物余额	十四 24	<u>532,384,882</u>	<u>493,568,866</u>

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

合并股东权益变动表

2018年12月31日止年度

	2018年度						
	归属于母公司股东权益						
	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	少数股东权益 人民币元	股东权益合计 人民币元
一、2018年1月1日余额	685,464,000	565,955,441	3,109,240	342,732,000	7,309,081,618	271,636,379	9,177,978,678
二、本年增减变动金额							
(一)综合收益总额	-	-	(143,863)	-	1,042,632,929	(1,381,414)	1,041,107,652
(二)所有者投入和减少资本 收购子公司(附注八2)	-	-	-	-	-	17,532,823	17,532,823
(三)利润分配 对股东的分配(附注六31、 附注八2)	-	-	-	-	(342,732,000)	(3,399,776)	(346,131,776)
三、2018年12月31日余额	685,464,000	565,955,441	2,965,377	342,732,000	8,008,982,547	284,388,012	9,890,487,377
	2017年度						
	归属于母公司股东权益						
	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	少数股东权益 人民币元	股东权益合计 人民币元
一、2017年1月1日余额	685,464,000	565,955,441	(5,259,014)	342,732,000	6,620,118,562	190,473,697	8,399,484,686
二、本年增减变动金额							
(一)综合收益总额	-	-	8,368,254	-	1,031,695,056	3,594,080	1,043,657,390
(二)所有者投入和减少资本 少数股东出资	-	-	-	-	-	78,236,726	78,236,726
(三)利润分配 对股东的分配(附注六31)	-	-	-	-	(342,732,000)	(668,124)	(343,400,124)
三、2017年12月31日余额	685,464,000	565,955,441	3,109,240	342,732,000	7,309,081,618	271,636,379	9,177,978,678

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

公司股东权益变动表
2018年12月31日止年度

	2018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、2018年1月1日余额	685,464,000	557,222,454	342,732,000	7,811,100,555	9,396,519,009
二、本年增减变动金额					
(一)综合收益总额	-	-	-	969,588,573	969,588,573
(二)利润分配					
对股东的分配(附注六 31)	-	-	-	(342,732,000)	(342,732,000)
三、2018年12月31日余额	685,464,000	557,222,454	342,732,000	8,437,957,128	10,023,375,582
	2017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、2017年1月1日余额	685,464,000	557,222,454	342,732,000	7,360,234,545	8,945,652,999
二、本年增减变动金额					
(一)综合收益总额	-	-	-	793,598,010	793,598,010
(二)利润分配					
对股东的分配(附注六 31)	-	-	-	(342,732,000)	(342,732,000)
三、2017年12月31日余额	685,464,000	557,222,454	342,732,000	7,811,100,555	9,396,519,009

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(“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、香槟的生产和销售,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2018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张裕集团,最终实际控制人为烟台国丰投资控股有限公司、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2019年4月18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。

二、 财务报表的编制基础 - 续

2. 记账基础和计价原则 - 续

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 2018 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

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2018 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2018 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、智利比索及澳元为其记账本位币。本公司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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

5. 企业合并 - 续

5.1 非同一控制下的企业合并及商誉 - 续

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。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

6. 合并财务报表的编制方法 - 续

6.1 合并财务报表的编制方法 - 续

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

7. 现金及现金等价物

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。

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的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额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的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初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。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

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项的金融资产包括货币资金、应收票据及应收账款、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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.3 金融资产减值 - 续

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，即于资产负债表日，若一项权益工具投资的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)，或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)；
 - (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。

本集团对单项金融资产单独进行减值测试。

- 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。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

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、应付票据及应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款及长期应付款。

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。

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

本集团认为单项应收款项均重大，对应收款项单独进行减值测试，采用个别认定法确认坏账准备。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

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。

收获之后的农产品，按照《企业会计准则第1号-存货》处理。

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。

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。

存货按单类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. 持有待售资产

当本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产收回其账面价值时，将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产需同时满足以下条件：(1)根据类似交易中出售此类资产的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)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获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

12. 持有待售资产 - 续

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

持有待售的非流动资产中的非流动资产不计提折旧或摊销。

13. 长期股权投资

13.1 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。

13.2 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。

13.3 后续计量及损益确认方法

13.3.1 按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。

13.4 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。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

14. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，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。

投资性房地产出售、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。

15. 固定资产

15.1 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。

15.2 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：

	<u>折旧年限</u>	<u>残值率</u>	<u>年折旧率</u>
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%

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。

15.3 其他说明

当固定资产处置时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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

15. 固定资产 - 续

15.3 其他说明 - 续

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。

16. 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。

17. 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。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化。

18. 生物资产

本集团的生物资产为生产性生物资产。

18.1 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：

<u>资产类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
葡萄树	20年	-	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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

18. 生物资产 - 续

18.1 生产性生物资产 - 续

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。

19. 无形资产

无形资产包括土地使用权、软件和商标等。

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：

<u>资产类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年摊销率</u>
土地使用权	40-50 年	-	2.0-2.5%
软件使用权	5-10 年	-	10.0-20.0%
商标	10 年	-	10.0%

本集团除上述使用寿命确定的无形资产外，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。

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。

20. 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、投资性房地产、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商誉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。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

20. 长期资产减值 - 续

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。

21. 长期待摊费用

长期待摊费用在预计收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>
征地费	50年
土地租赁费	50年
绿化费	5-20年
装修费	3-5年
其他	3年

22. 职工薪酬

22.1 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。

22.2 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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

22. 职工薪酬 - 续

22.3 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。

23. 收入

23.1 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。

23.2 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。

24. 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。

24.1 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按照直线法分期计入当期损益。

24.2 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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

24. 政府补助 - 续

24.2 与收益相关的政府补助会计处理方法 - 续

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息为财政将贴息资金直接拨付给本公司的，对应的贴息冲减相关借款费用。本集团其他子公司取得的政策性优惠贴息贷款为财政贴息贷款，由地方财政部门将资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款。本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

25. 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。

25.1 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。

25.2 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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

25. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

25.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

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。

25.3 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，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。

26. 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。

26.1.经营租赁的会计处理方法

26.1.1 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。

26.1.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

27. 会计政策变更

本集团从编制 2018 年度财务报表起执行财政部于 2018 年 6 月 15 日颁布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号, 以下简称“财会 15 号文件”)。

财会 15 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订, 新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目, 修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”和“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容, 减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“固定资产清理”、“工程物资”、“应付票据”、“应付账款”、“应付利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目, 在“财务费用”项目下增加“其中: 利息费用”和“利息收入”行项目进行列报, 调整了利润表部分项目的列报位置。

对于上述列报项目的变更, 本集团采用追溯调整法进行会计处理, 并对上年比较数据进行了调整。

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:

可抵扣亏损确认递延所得税资产

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。

固定资产折旧

如附注三 15 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。

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 - 续

会计估计中采用的关键假设和不确定因素 - 续

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。

可收回金额是长期资产的公允价值减去处置费用后的净额与长期资产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相关长期资产的公开市价，难以合理估计相关长期资产的公允价值。因此，本集团以预计未来现金流量的现值确定可收回金额。在预计未来现金流量现值时，本集团管理层需要对销售增长率、未来售价、生产成本、经营费用和折现率等假设作出重大判断，具有较高不确定性。

烟台张裕之子公司烟台张裕葡萄酿酒研发制造有限公司(“研发制造公司”)作为烟台张裕新的主要生产基地，于 2017 年年末开始投产，2018 年该公司产量占集团产量的 60% 以上。研发制造公司长期资产的投资总预算约人民币 45 亿元，投资规模较大，于 2018 年 12 月 31 日该相关固定资产、在建工程、无形资产等长期资产账面价值合计约人民币 35 亿元，占合并报表总资产的 26.6%，对合并财务报表具有重要性。在国内葡萄酒市场增长空间有限的背景下，对于如何有效利用新生产基地的产能，公司管理层面临较大的经营压力，相关长期资产存在一定的减值风险。管理层以该等长期资产的可收回金额是否低于其账面价值对其进行减值测试，并以预计未来现金流量的现值确定其可收回金额。在预计未来现金流量时，管理层需要在合理和有依据的基础上预计未来 5 年(“预算期”)及若干年之后(“推算期”)的现金流量，并对包括折现率、销售增长率、未来售价、生产成本以及其他经营费用等其他重要假设作出重要判断和会计估计。

基于减值测试的结果，管理层认为，截至 2018 年 12 月 31 日，本集团上述相关长期资产未发生减值，无需计提减值准备。

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。

企业合并取得的被购买方可辨认资产及负债公允价值的计量

对于企业合并成本，本集团以收购日被购买方可辨认资产及负债的公允价值为基础进行购买价格分摊。在对上述可辨认资产及负债按照未来现金流量现值进行公允价值计量时，本集团管理层需要基于未来市场供需情况估计销售增长率以对现金流量进行预测，并考虑选用适当的折现率进行折现，涉及管理层运用重大会计估计和判断。

五、 税项

1. 主要税种及税率

(1) 中国

增值税	-	按应税收入的 6%，10%，11%，16% 及 17% 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。
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% 缴纳。

(2) 法国

增值税	-	按应税收入的 20% 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。
企业所得税	-	按应纳税所得额的 33.3% 缴纳。

(3) 西班牙

增值税	-	按应税收入的 21% 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。
企业所得税	-	按应纳税所得额的 28% 缴纳。

(4) 智利

增值税	-	按应税收入的 19% 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。
企业所得税	-	按应纳税所得额的 27% 缴纳。

(5) 澳大利亚

增值税	-	按应税收入的 10% 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。
企业所得税	-	按应纳税所得额的 30% 缴纳。

除附注五 2 所列税收优惠外，本集团相关公司 2018 年度及 2017 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。

五、 税项 - 续

2. 税收优惠及批文 - 续

本公司之分公司烟台张裕葡萄酿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《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)有关规定，享受企业所得税优惠政策，2015年至2020年，享受企业所得税优惠税率15%。

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《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)有关规定，享受企业所得税优惠政策，2015年至2020年，享受企业所得税优惠税率15%。

六、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
库存现金	114,335	136,973
银行存款	1,382,399,749	1,278,397,711
其他货币资金	93,186,393	123,987,825
合计	<u>1,475,700,477</u>	<u>1,402,522,509</u>

于2018年12月31日，受限制的银行存款明细如下：

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
房屋维修基金	<u>2,611,350</u>	<u>2,645,410</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

于 2018 年 12 月 31 日，其他货币资金明细如下：

	2018 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2017 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
研发制造公司长期应付款质押定期存款	46,100,000	61,700,000
信用证存出保证金	44,540,850	57,946,190
支付宝账户金额	2,483,816	4,317,635
单位卡保证金	51,727	14,000
工行平台保证金	10,000	10,000
	<u>93,186,393</u>	<u>123,987,825</u>

于 2018 年 12 月 31 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 173,042,400 元，利率为 1.50%-3.80%(2017 年 12 月 31 日：人民币 95,000,000 元)。

2. 应收票据及应收账款

2.1 分类列示

	2018 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2017 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
应收票据	288,667,988	244,796,818
应收账款	242,153,083	263,796,355
合计	<u>530,821,071</u>	<u>508,593,173</u>

2.2 应收票据

(1) 应收票据分类

	2018 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2017 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
银行承兑汇票	<u>288,667,988</u>	<u>244,796,818</u>

六 合并财务报表主要项目注释 - 续

2 应收票据及应收账款 - 续

2.2 应收票据 - 续

(2) 年末已质押的应收票据

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无已质押应收票据(2017 年 12 月 31 日：无)。

(3) 年末已背书且在资产负债表日尚未到期已终止确认的应收票据

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
银行承兑汇票	182,829,674	188,855,843

于 2018 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 182,829,674 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 188,855,843 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。

(4) 年末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2017 年 12 月 31 日：无)。

2.3 应收账款

(1) 应收账款分类披露：

	2018 年 12 月 31 日					2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	人民币元	%	人民币元	%	人民币元
单独计提坏账准备的应收账款	242,153,083	100.0	-	-	242,153,083	263,796,355	100.0	-	-	263,796,355

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

于 2018 年 12 月 31 日，所有权受到限制的应收账款为人民币 52,015,032 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 46,337,062 元)，详见附注六 45。

六 合并财务报表主要项目注释 - 续

2 应收票据及应收账款 - 续

2.3 应收账款 - 续

(1) 应收账款分类披露： - 续

应收账款的账龄分析如下：

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
1 年以内	240,312,773	263,112,714
1 至 2 年	1,566,622	683,641
2 至 3 年	273,688	-
	<u>242,153,083</u>	<u>263,796,355</u>

(2) 本年计提、收回或转回坏账准备情况：

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无应收账款坏账准备(2017 年 12 月 31 日：无)。本集团于 2018 年末计提、收回或转回应收账款坏账准备(2017 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 %
SAINSBURY'S SUPERMARKETS LTD	第三方	17,428,889	一年以内	7.2
农工商超市(集团)有限公司	第三方	10,928,458	一年以内	4.5
SLIGRO B.V.	第三方	6,732,175	一年以内	2.8
Viñedos y Bodegas Las Pircas	第三方	6,430,387	一年以内	2.7
苏果超市有限公司	第三方	6,415,505	一年以内	2.6
		<u>47,935,414</u>		<u>19.8</u>

3. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示：

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内	<u>4,219,949</u>	<u>100.0</u>	<u>2,417,931</u>	<u>100.0</u>

六 合并财务报表主要项目注释 - 续

3. 预付款项 - 续

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况:

	<u>与本集团关系</u>	<u>金额</u> 人民币元	<u>账龄</u>	<u>未结算原因</u>	<u>占预付款项</u> <u>总额的比例</u> %
上海本初经贸发展有限责任公司	第三方	345,600	一年以内	货物未收到	8.2
Carrington Estate T/A Karikari Esta	第三方	340,498	一年以内	货物未收到	8.1
DONELLI VINI S.P.A.	第三方	304,204	一年以内	货物未收到	7.2
烟台经济技术开发区热力有限公司	第三方	250,000	一年以内	预付供暖费	5.9
烟台慈航国际货运代理有限公司	第三方	186,392	一年以内	预付代理费	4.4
		<u>1,426,694</u>			<u>33.8</u>

4. 其他应收款

4.1 分类列示

	<u>2018年</u> <u>12月31日</u> 人民币元	<u>2017年</u> <u>12月31日</u> 人民币元
应收利息	1,332,681	240,968
其他应收款	<u>21,303,405</u>	<u>18,737,454</u>
合计	<u>22,636,086</u>	<u>18,978,422</u>

4.2 应收利息

(1) 应收利息分类

	<u>2018年</u> <u>12月31日</u> 人民币元	<u>2017年</u> <u>12月31日</u> 人民币元
银行存款应收利息	<u>1,332,681</u>	<u>240,968</u>

(2) 重要逾期利息

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无逾期未收利息(2017 年 12 月 31 日：无)。

六 合并财务报表主要项目注释 - 续

4. 其他应收款 - 续

4.3 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露：

	2018年12月31日					2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额	金额	比例	金额	计提比例	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
单独计提坏账准备的 其他应收账款	21,303,405	100.0	-	-	21,303,405	18,737,454	100.0	-	-	18,737,454

其他应收款的账龄如下：

	2018年12月31日				2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值	账面余额		坏账准备	账面价值
	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	11,293,908	53.0	-	11,293,908	13,214,301	70.5	-	13,214,301
1年至2年	6,693,702	31.5	-	6,693,702	1,937,961	10.3	-	1,937,961
2年至3年	1,922,998	9.0	-	1,922,998	2,273,591	12.2	-	2,273,591
3年以上	1,392,797	6.5	-	1,392,797	1,311,601	7.0	-	1,311,601
	21,303,405	100.0	-	21,303,405	18,737,454	100.0	-	18,737,454

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

于2018年12月31日，本集团无其他应收款坏账准备(2017年12月31日：人民币354,805元)。

(3) 本年实际核销的其他应收款情况

于2018年12月31日，本集团无实际核销的其他应收款(2017年12月31日：人民币354,805元)。

(4) 按款项性质列示其他应收款

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
应收押金、保证金	10,453,624	10,075,901
应收备用金	2,274,038	2,215,146
应收投资款	-	2,050,000
消费税、增值税出口退税	6,273,882	2,451,188
其他	2,301,861	1,945,219
	21,303,405	18,737,454

六 合并财务报表主要项目注释 - 续

4 其他应收款 - 续

4.3 其他应收款 - 续

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

于 2018 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 总额的比例 %	坏账准备 年末余额 人民币元
烟台经济技术开发区建筑业联合会	施工保证金	7,709,477	3 年以内	36.1	-
浙江天猫技术有限公司	店铺保证金	867,426	1 年以内	4.1	-
烟台神马包装有限公司 ("神马包装")	应收租赁款	813,440	1 年以内	3.8	-
烟台开发区电力公司	押金	140,000	3 年以内	0.7	-
烟台开发区热力公司	押金	130,000	3 年以内	0.6	-
		<u>9,660,343</u>		<u>45.3</u>	<u>-</u>

5. 存货

(1) 存货分类

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	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	67,267,035	-	67,267,035	66,881,090	-	66,881,090
在产品	1,787,819,923	-	1,787,819,923	1,568,230,851	-	1,568,230,851
库存商品	894,187,725	(24,683,226)	869,504,499	864,097,497	(25,595,392)	838,502,105
	<u>2,749,274,683</u>	<u>(24,683,226)</u>	<u>2,724,591,457</u>	<u>2,499,209,438</u>	<u>(25,595,392)</u>	<u>2,473,614,046</u>

(2) 存货跌价准备

	年初余额 人民币元	本年计提 人民币元	本年转回 人民币元	本年转销 人民币元	年末余额 人民币元
存货跌价准备	<u>25,595,392</u>	<u>749,134</u>	<u>(1,661,300)</u>	<u>-</u>	<u>24,683,226</u>

六 合并财务报表主要项目注释 - 续

6. 其他流动资产

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
预缴企业所得税	24,077,323	22,911,298
待抵扣进项税	233,087,707	206,529,504
待摊租金	1,511,366	1,381,957
	<u>258,676,396</u>	<u>230,822,759</u>

7. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	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	467,251	-	467,251	467,251	-	467,251

(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				减值准备				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	年末余额 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	年末余额 人民币元		
其他	467,251	-	-	467,251	-	-	-	-	小于1%	-

本集团对该等被投资主体持股比例均低于 1%。被投资主体均为非上市公司，且其公允价值不能可靠计量，因此本集团以成本法计量该等可供出售金融资产。

六 合并财务报表主要项目注释 - 续

8. 投资性房地产

采用成本法计量模式的投资性房地产

	<u>房屋及建筑物</u> 人民币元
<u>账面原值</u>	
2017年12月31日	38,347,283
本年增加金额	-
固定资产转入	<u>32,606,762</u>
2018年12月31日	<u>70,954,045</u>
<u>累计折旧</u>	
2017年12月31日	19,879,294
本年增加金额	-
固定资产转入	17,644,360
计提	<u>1,857,902</u>
2018年12月31日	<u>39,381,556</u>
<u>账面价值</u>	
2018年12月31日	<u>31,572,489</u>
2017年12月31日	<u>18,467,989</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

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
<u>账面原值</u>				
2017年12月31日	4,508,868,684	2,247,350,293	28,689,415	6,784,908,392
本年增加金额				
购置	4,490,675	235,607,780	923,222	241,021,677
在建工程转入	252,035,224	202,251,634	1,708,803	455,995,661
企业合并增加(附注七1)	33,048,307	15,981,692	-	49,029,999
本年减少金额				
处置或报废	(4,409,703)	(35,392,585)	(4,740,801)	(44,543,089)
转入投资性房地产 (附注六8)	(32,606,762)	-	-	(32,606,762)
2018年12月31日	<u>4,761,426,425</u>	<u>2,665,798,814</u>	<u>26,580,639</u>	<u>7,453,805,878</u>
<u>累计折旧</u>				
2017年12月31日	512,643,486	922,944,520	20,236,417	1,455,824,423
本年增加金额				
计提	126,510,348	168,695,471	2,632,539	297,838,358
本年减少金额				
处置或报废	(242,705)	(29,575,754)	(2,125,751)	(31,944,210)
转入投资性房地产 (附注六8)	(17,644,360)	-	-	(17,644,360)
2018年12月31日	<u>621,266,769</u>	<u>1,062,064,237</u>	<u>20,743,205</u>	<u>1,704,074,211</u>
<u>账面价值</u>				
2018年12月31日	<u>4,140,159,656</u>	<u>1,603,734,577</u>	<u>5,837,434</u>	<u>5,749,731,667</u>
2017年12月31日	<u>3,996,225,198</u>	<u>1,324,405,773</u>	<u>8,452,998</u>	<u>5,329,083,969</u>

于 2018 年 12 月 31 日，所有权受到限制的固定资产净值为人民币 412,006,421 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 145,009,923 元)，详见附注六 45。

于 2018 年 12 月 31 日，暂时闲置的固定资产净值为人民币 59,718,155 元(2017 年 12 月 31 日：无)。无融资租入固定资产，无划分为持有待售的固定资产 (2017 年 12 月 31 日：人民币 2,000,197 元)。

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

	账面价值 人民币元
机器设备	<u>134,111</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

9. 固定资产 - 续

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2018 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	账面价值 人民币元	未办妥产权证书原因
研发制造公司工业生产中心	1,755,472,791	正在办理中
长安酒庄宿舍楼、主楼、接待楼	284,890,228	正在办理中
北京酒庄欧洲小镇、主楼、服务楼	187,565,493	正在办理中
烟台张裕丁洛特酒庄主楼	83,218,432	正在办理中
新疆天珠发酵车间、储酒车间	17,768,840	正在办理中
冰酒酒庄办公楼及封装车间	9,198,373	正在办理中
张裕(泾阳)葡萄酿酒车间	4,171,918	正在办理中
发酵中心办公楼、实验楼及车间	3,653,494	正在办理中
麒麟包装成品库及车间	2,396,850	正在办理中
销售公司办公楼	1,123,984	正在办理中
	<u>2,349,460,403</u>	

上述未办妥产权证书的固定资产对本集团的经营不存在重大影响。

10. 在建工程

(1) 在建工程情况：

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
研发制造中心(“张裕葡萄酒城综合体”) 建设工程	608,553,617	883,731,540
长安酒庄建设工程	39,793,893	53,290,036
宁夏酒庄建设工程	47,163,863	35,711,269
石河子酒庄建设工程	23,664,124	25,463,724
销售公司建设工程	17,985,882	11,355,685
其他公司建设工程	22,135,212	16,589,315
	<u>759,296,591</u>	<u>1,026,141,569</u>

六 合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 在建工程 - 续

(2) 重要在建工程项目本年变动情况:

	预算 人民币元	2017年12月31日 人民币元	本年增加 人民币元	本年转入 固定资产 人民币元	本年转入 长期待摊费用 人民币元	2018年12月31日 人民币元	工程投入 占预算比 %	利息资本化 累计金额 人民币元	其中: 本年利 息资本化金额 人民币元	本年利息 资本化率 %	资金来源
张裕葡萄酒城综合体	4,505,780,000	883,731,540	118,142,779	(372,914,273)	(20,406,429)	608,553,617	74.3	14,271,837	5,843,872	1.2%及 4.3%	金融机构贷款及 自筹资金
长安酒庄建设工程	620,740,000	53,290,036	12,149,197	(25,645,340)	-	39,793,893	108.7	-	-	-	自筹资金
石河子酒庄建设工程	780,000,000	25,463,724	37,629,835	(39,429,435)	-	23,664,124	96.3	-	-	-	自筹资金
宁夏酒庄建设工程	414,150,000	35,711,269	14,307,265	(2,854,671)	-	47,163,863	102.1	-	-	-	自筹资金
销售公司建设工程	161,350,000	11,355,685	6,893,191	(262,994)	-	17,985,882	97.7	-	-	-	自筹资金

本年在建工程项目资本化的利息支出金额为人民币 5,843,872 元(2017年: 人民币 6,138,242 元)。

六 合并财务报表主要项目注释 - 续

11. 生产性生物资产

本集团的生产性生物资产为葡萄树，采用成本法计量

	<u>未成熟生物资产</u> 人民币元	<u>已成熟生物资产</u> 人民币元	<u>合计</u> 人民币元
<u>账面原值</u>			
2017年12月31日	12,175,000	217,537,353	229,712,353
本年增加金额			
培育增加	19,371,297	-	19,371,297
转成熟	<u>(17,708,689)</u>	<u>17,708,689</u>	<u>-</u>
2018年12月31日	<u>13,837,608</u>	<u>235,246,042</u>	<u>249,083,650</u>
<u>累计摊销</u>			
2017年12月31日	-	27,782,465	27,782,465
本年增加金额			
计提	<u>-</u>	<u>12,034,812</u>	<u>12,034,812</u>
2018年12月31日	<u>-</u>	<u>39,817,277</u>	<u>39,817,277</u>
<u>账面价值</u>			
2018年12月31日	<u>13,837,608</u>	<u>195,428,765</u>	<u>209,266,373</u>
2017年12月31日	<u>12,175,000</u>	<u>189,754,888</u>	<u>201,929,888</u>

于2018年12月31日，无所有权受到限制的生物资产(2017年12月31日：无)。

于2018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(2017年12月31日：无)。

六 合并财务报表主要项目注释 - 续

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	商标 人民币元	合计 人民币元
<u>账面原值</u>				
2017年12月31日	521,731,139	73,666,754	159,702,508	755,100,401
本年增加金额				
购置	1,596,780	922,809	105,827	2,625,416
企业合并增加(附注七1)	4,924,992	1,232,494	10,260,400	16,417,886
2018年12月31日	528,252,911	75,822,057	170,068,735	774,143,703
<u>累计摊销</u>				
2017年12月31日	67,547,772	21,516,741	10,586,991	99,651,504
本年增加金额				
计提	10,523,138	5,206,074	3,289,528	19,018,740
2018年12月31日	78,070,910	26,722,815	13,876,519	118,670,244
<u>账面价值</u>				
2018年12月31日	450,182,001	49,099,242	156,192,216	655,473,459
2017年12月31日	454,183,367	52,150,013	149,115,517	655,448,897

(2) 土地使用权按所在地区及年限分析如下:

<u>项目</u>	<u>2018年</u> <u>12月31日</u> 人民币元	<u>2017年</u> <u>12月31日</u> 人民币元
位于中国境内(50年以内)	419,300,592	428,226,950
位于中国境外(50年以上)	30,881,409	25,956,417
	<u>450,182,001</u>	<u>454,183,367</u>

于2018年12月31日,本集团有使用寿命不确定的土地使用权人民币30,881,409元(2017年12月31日:人民币25,956,417元),系智利魔狮集团和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产权土地,无需进行摊销。

于2018年12月31日,本集团有使用寿命不确定商标人民币154,150,933元(2017年12月31日:人民币143,890,533元),系智利魔狮集团和澳大利亚歌浓酒庄持有的商标。商标的可收回金额按照商标权单项资产所属的资产组产生的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5年之后(“推算期”)的现金流量。现金流量预测所用的税前折现率分别是12.3%和14.4%。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及智利魔狮集团和澳大利亚歌浓酒庄的预期增长率计算,推算期收入增长率分别为3.0%和2.5%。

六 合并财务报表主要项目注释 - 续

12. 无形资产 - 续

(2) 土地使用权按所在地区及年限分析如下： - 续

本集团判断商标为使用寿命不确定的无形资产，于每年年度终了对其进行减值测试，管理层认为上述假设的任何合理变化均不会导致该等商标权单项资产所属的资产组的账面价值合计超过其可收回金额。

基于减值测试结果，管理层认为，截至 2018 年 12 月 31 日，本集团使用寿命不确定的商标无需计提减值准备。

于 2018 年 12 月 31 日，所有权受限制的无形资产净值为人民币 218,070,414 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 164,051,996 元)，详见附注六 45。

13. 商誉

被投资单位名称	2017 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2018 年 12 月 31 日 人民币元
Etablissements Rouillet Fransac (“法国商贸”)	13,112,525	-	-	13,112,525
Dicot Partners, S.L (“爱欧集团”)	92,391,901	-	-	92,391,901
Societe Civile Agricole Du Chateau De Mirefleurs (“蜜合花”)	15,761,440	-	-	15,761,440
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	128,135,981	37,063,130	-	165,199,111

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，于 2015 年 9 月收购爱欧集团，形成商誉人民币 92,391,901 元，于 2016 年 1 月收购蜜合花，形成商誉人民币 15,761,440 元，于 2017 年 7 月收购智利魔狮集团，形成商誉人民币 6,870,115 元，于 2018 年 1 月收购澳大利亚歌浓酒庄，形成商誉人民币 37,063,130 元，已分配至相关资产组进行减值测试。

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 5 年之后(“推算期”)的现金流量。法国商贸，爱欧集团，蜜合花，智利魔狮集团及澳大利亚歌浓酒庄计算可收回金额所用的税前折现率分别为 16.6%，12.4%，16.6%，12.3%及 13.1%(2017 年：15.4%，11.8%，15.4%，13.2%及不适用)。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及各资产组的预期增长率计算，法国商贸，爱欧集团，蜜合花，智利魔狮集团及澳大利亚歌浓酒庄的推算期收入增长率分别为 2.0%，2.0%，2.0%，3.0%及 2.5%(2017 年：2%，2%，2%，3%及不适用)。管理层认为上述假设的任何合理变化均不会导致该等子公司的账面价值合计超过其可收回金额。

基于减值测试结果，管理层认为，截至 2018 年 12 月 31 日，本集团商誉无需计提减值准备。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

14. 长期待摊费用

	2017年 12月31日 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销 人民币元	2018年 12月31日 人民币元
土地租赁费	56,365,385	-	(2,147,622)	54,217,763
征地费	43,976,036	-	(548,297)	43,427,739
绿化费	125,628,334	24,511,623	(8,915,485)	141,224,472
装修费	873,263	3,306	(100,922)	775,647
其他	3,166,213	2,198,373	(369,791)	4,994,795
	<u>230,009,231</u>	<u>26,713,302</u>	<u>(12,082,117)</u>	<u>244,640,416</u>

注：本年从在建工程转入长期待摊费用绿化费金额为人民币 20,406,429 元，详见附注六 10。

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) 递延所得税资产：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异 人民币元	递延所得税资产 人民币元	可抵扣暂时性差异 人民币元	递延所得税资产 人民币元
内部交易未实现利润	602,476,583	150,619,145	618,591,681	154,647,920
未支付奖金	141,808,257	35,485,814	94,462,722	23,671,611
辞退福利	26,186,243	6,546,561	27,980,857	6,995,214
资产减值准备	24,683,226	6,170,807	25,595,392	6,398,848
可抵扣亏损	262,937,999	67,566,387	345,639,059	88,584,337
递延收益	86,227,293	18,868,963	109,797,054	24,285,203
资产评估减值	661,415	178,582	684,622	184,848
预提促销费用	-	-	13,413,655	3,353,415
	<u>1,144,981,016</u>	<u>285,436,259</u>	<u>1,236,165,042</u>	<u>308,121,396</u>

(2) 递延所得税负债：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	应纳税暂时性差异 人民币元	递延所得税负债 人民币元	应纳税暂时性差异 人民币元	递延所得税负债 人民币元
非同一控制企业合并 资产评估增值	<u>81,338,130</u>	<u>22,010,647</u>	<u>89,316,823</u>	<u>24,264,203</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

15. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(3) 未确认递延所得税资产明细

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
可抵扣亏损	<u>171,430,831</u>	<u>150,320,039</u>

(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:

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
2018年	-	-
2019年	7,311,273	7,311,273
2020年	45,960,766	45,960,766
2021年	82,685,213	82,685,213
2022年	14,362,787	14,362,787
2023年	21,110,792	-
	<u>171,430,831</u>	<u>150,320,039</u>

16. 短期借款

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
信用借款	605,202,708	648,494,624
抵押借款	79,467,832	65,939,662
担保借款	3,331,870	-
	<u>688,002,410</u>	<u>714,434,286</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

16. 短期借款 - 续

于 2018 年 12 月 31 日，短期借款均为银行借款，其明细列示如下：

	<u>借款金额</u>	<u>汇率</u>	<u>人民币金额</u>	<u>利率性质</u>	<u>合同借款利率</u> %	<u>年末借款利率</u> %
信用借款(人民币)	400,000,000	1.0000	400,000,000	浮动	1 年 LPR + 0.04(注 1)	4.35
信用借款(人民币)	150,000,000	1.0000	150,000,000	浮动	年基准利率	4.35
信用借款(欧元)	912,455	7.8473	7,160,308	固定	0.86~2.53	0.86~2.53
信用借款(美元)	7,000,000	6.8632	48,042,400	固定	3.97~4.90	3.97~4.90
抵押借款(欧元)	6,628,399	7.8473	52,015,032	固定	0.35~0.95	0.35~0.95
抵押借款(美元)	4,000,000	6.8632	27,452,800	固定	4.22~4.38	4.22~4.38
担保借款(澳元)	690,543	4.8250	3,331,870	固定	3.00	3.00
			<u>688,002,410</u>			

注 1：LPR 为中国人民银行贷款基础利率。

于 2018 年 12 月 31 日，抵押借款为 Hacienda Vinedos Marques del Atrio, S.L.U. (“爱欧公爵公司”)向 Banco de Sabadell, S.A. 等银行办理的应收账款保理业务借款欧元 6,628,399 元(折合人民币 52,015,032 元)(2017 年 12 月 31 日：人民币 46,337,062 元)，智利魔狮集团以固定资产智利比索 7,642,470,000 元(折合人民币 75,601,849 元)，向 BBVA 银行抵押借入的借款美元 4,000,000 元(折合人民币 27,452,800 元)(2017 年 12 月 31 日：人民币 19,602,600 元)，澳大利亚歌浓酒庄担保借款澳元 690,543 元(折合人民币 3,331,870 元)(2017 年 12 月 31 日：无)。

17. 应付票据及应付账款

应付账款按账龄列示

	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元
1 年以内	710,208,269	664,020,176
1 至 2 年	3,091,659	2,051,592
2 至 3 年	121,598	371,111
3 年以上	151,355	-
	<u>713,572,881</u>	<u>666,442,879</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

18. 预收款项

预收款项按账龄列示

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
1年以内	221,022,547	340,025,690
1至2年	1,155,555	7,072,254
2至3年	1,032,609	381,463
3年以上	2,864,533	3,414,749
	<u>226,075,244</u>	<u>350,894,156</u>

19. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

	2017年12月31日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2018年12月31日 人民币元
短期薪酬	182,545,284	481,042,461	(477,694,636)	185,893,109
离职后福利-设定提存计划	298,093	51,503,280	(51,576,508)	224,865
辞退福利	27,980,857	13,677,216	(15,471,830)	26,186,243
	<u>210,824,234</u>	<u>546,222,957</u>	<u>(544,742,974)</u>	<u>212,304,217</u>

(2) 应付职工薪酬项目如下:

	2017年12月31日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2018年12月31日 人民币元
工资、奖金	185,014,318	428,052,734	(425,381,062)	187,685,990
职工福利费	2,116,475	17,783,378	(16,885,565)	3,014,288
社会保险费	524,316	20,677,314	(20,740,535)	461,095
其中: 医疗保险费	524,316	19,045,528	(19,109,404)	460,440
工伤保险费	-	895,750	(895,095)	655
生育保险费	-	736,036	(736,036)	-
住房公积金	39,256	10,444,925	(10,431,671)	52,510
工会经费和职工教育经费	2,060,231	4,109,651	(4,255,803)	1,914,079
合计	<u>189,754,596</u>	<u>481,068,002</u>	<u>(477,694,636)</u>	<u>193,127,962</u>
减: 划分到非流动负债部分	<u>7,209,312</u>			<u>7,234,853</u>
短期薪酬部分	<u>182,545,284</u>			<u>185,893,109</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

19. 应付职工薪酬 - 续

(3) 设定提存计划

	2017 年 <u>12 月 31 日</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	2018 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
基本养老保险费	297,591	50,534,986	(50,608,044)	224,533
失业保险费	<u>502</u>	<u>968,294</u>	<u>(968,464)</u>	<u>332</u>
	<u>298,093</u>	<u>51,503,280</u>	<u>(51,576,508)</u>	<u>224,865</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 12%-32% 及 0.5%-3% 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 50,534,986 元及人民币 968,294 元(2017 年：人民币 48,834,066 元及人民币 1,141,605 元)。于 2018 年 12 月 31 日，本集团尚有人民币 224,533 元及人民币 332 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 297,591 元及人民币 502 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。

20. 应交税费

	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元
增值税	36,442,868	35,681,696
消费税	28,636,646	44,961,022
企业所得税	40,869,507	38,834,293
城镇土地使用税	2,476,527	2,645,687
个人所得税	5,669,099	7,805,917
城市维护建设税	4,337,712	5,669,280
房产税	5,165,128	4,647,644
其他	5,315,303	4,848,617
	<u>128,912,790</u>	<u>145,094,156</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

21. 其他应付款

21.1 分类列示

	2018 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2017 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
应付利息	712,826	771,250
其他应付款	<u>607,767,064</u>	<u>602,964,319</u>
	<u>608,479,890</u>	<u>603,735,569</u>

21.2 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

	2018 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2017 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
应付经销商押金	159,191,138	139,710,963
应付设备款工程款	152,825,734	130,706,777
应付运输费	38,867,725	27,847,092
应付张裕集团商标使用费	78,414,978	77,208,929
应付广告费	80,715,461	118,834,960
预提促销费用	15,714,400	13,413,655
员工保证金	2,806,766	13,327,132
应付供应商押金	15,901,210	3,082,595
应付承包费	27,070,584	38,070,571
其他	<u>36,259,068</u>	<u>40,761,645</u>
	<u>607,767,064</u>	<u>602,964,319</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>未偿还或结转的原因</u>
北京晴朗生态农业科技发展 有限公司(“北京晴朗”)	9,493,506	承包费未完成结算
VASF 公司	<u>4,878,866</u>	承包费未完成结算
	<u>14,372,372</u>	

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

22. 递延收益

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
政府补助		
流动负债部分	15,860,254	16,878,199
非流动负债部分	70,367,039	92,918,855
	<u>86,227,293</u>	<u>109,797,054</u>

政府补助项目如下：

	2017年 12月31日 人民币元	本年新增 补助金额 人民币元	本年计入营业外收 入/其他收益金额 人民币元	2018年 12月31日 人民币元	与资产相关/ 与收益相关 人民币元
葡萄原酒酿造项目	4,739,400	-	(1,434,900)	3,304,500	与资产相关
石河子酒庄项目固定资产投资奖励	9,276,600	-	(2,280,000)	6,996,600	与资产相关
新疆产业振兴与技术改造项目	17,064,000	-	(1,422,000)	15,642,000	与资产相关
基础设施配套专项补助	5,300,000	-	(1,060,000)	4,240,000	与资产相关
宁夏产业振兴与技术改造项目	1,086,000	-	(1,086,000)	-	与资产相关
旅游发展基金补助项目	500,000	-	-	500,000	与收益相关
扶持企业发展专项资金	10,200,000	-	(10,200,000)	-	与收益相关
(桓仁)葡萄酿酒生产能力建设项目	3,600,000	-	(400,000)	3,200,000	与资产相关
酒类电子追溯体系项目	3,192,311	-	(667,054)	2,525,257	与资产相关
密云县委员会宣传部划款	888,945	-	(888,945)	-	与资产相关
葡萄酒产业发展项目	744,000	-	(186,000)	558,000	与资产相关
半岛蓝色经济区建设项目	8,000,000	-	(2,000,000)	6,000,000	与资产相关
信息化系统建设工程技改项目	3,480,000	-	(580,000)	2,900,000	与资产相关
跨境电商项目	702,615	300,000	(122,359)	880,256	与收益相关
红酒酚类物质研究项目	284,601	-	(284,601)	-	与收益相关
葡萄基地建设	520,000	-	(520,000)	-	与资产相关
水污染治理项目款	320,132	-	(113,602)	206,530	与收益相关
基础设施建设项目	1,843,750	-	(125,000)	1,718,750	与资产相关
产业发展扶持资金	36,900,000	-	(4,100,000)	32,800,000	与资产相关
经济节能技术改造项目补贴	1,154,700	-	(128,300)	1,026,400	与资产相关
高效节水灌溉项目专项资金	-	1,720,000	(81,000)	1,639,000	与资产相关
服务业发展引导资金	-	2,000,000	-	2,000,000	与收益相关
锅炉改造搬迁补助	-	100,000	(10,000)	90,000	与收益相关
合计	<u>109,797,054</u>	<u>4,120,000</u>	<u>(27,689,761)</u>	<u>86,227,293</u>	
减：划分为流动负债部分	<u>16,878,199</u>			<u>15,860,254</u>	
非流动负债部分	<u>92,918,855</u>			<u>70,367,039</u>	

于 2018 年 12 月 31 日，本集团将预计未来一年内转入损益的递延收益计入流动负债，将预计未来一年后转入损益的递延收益计入非流动负债。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

23. 一年内到期的非流动负债

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
一年内到期的长期借款	118,940,788	76,954,827
一年内到期的长期应付款	34,000,000	34,000,000
	<u>152,940,788</u>	<u>110,954,827</u>

于 2018 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款明细见附注六 24，一年内到期的长期应付款详见附注六 25。

24. 长期借款

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
信用借款	41,805,746	68,182,310
抵押借款	3,924,916	6,693,544
担保借款	110,750,000	81,250,000
	<u>156,480,662</u>	<u>156,125,854</u>

于 2018 年 12 月 31 日，长期借款明细列示如下：

	借款金额	汇率	金额 人民币元	利率性质	借款利率 %	年末 借款利率 %	一年内到期 借款	一年以后到期 的借款
担保借款(人民币)(注)	81,250,000	1.0000	81,250,000	浮动	5年 LPR 的 90%	4.275	18,750,000	62,500,000
信用借款(欧元)	17,734,954	7.8473	139,171,506	固定	1.00-2.53	1.00-2.53	97,365,760	41,805,746
抵押借款(欧元)(注)	860,161	7.8473	6,749,944	固定	1.80	1.80	2,825,028	3,924,916
担保借款(澳元)(注)	10,000,000	4.8250	48,250,000	固定	3.00	3.00	-	48,250,000
			<u>275,421,450</u>				<u>118,940,788</u>	<u>156,480,662</u>

注：于 2018 年 12 月 31 日，担保借款(人民币)为本公司为子公司研发制造公司信用担保借入的长期借款人民币 81,250,000 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 100,000,000 元)，抵押借款为爱欧公爵公司以固定资产欧元 4,264,170 元(折合人民币 33,462,225 元)向 Popular Español 抵押借入的欧元 860,161 元(折合人民币 6,749,944 元)的借款(2017 年 12 月 31 日：人民币 9,502,372 元)。担保借款(澳元)为澳大利亚歌浓酒庄向澳新银行借入的澳元 10,000,000 元(折合人民币 48,250,000 元) (2017 年 12 月 31 日：无)，由本公司为其提供担保。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

25. 长期应付款

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
中国农发重点建设基金(“农发基金”)	225,000,000	259,000,000

农发基金于 2016 年向研发制造公司投资人民币 305,000,000 元，占注册资本 37.9%。根据投资协议约定，农发基金分 10 年收回投资基金，按年获取固定收益，为剩余本金的 1.2%。农发基金除上述固定收益外，不再享有研发制造公司的其他利润或承担研发制造公司的损失，因此，农发基金对研发制造公司的投资虽然名义上是股权投资，但实际上是债权投资(财政贴息贷款)。本集团将农发基金的投资作为以摊余成本计量的长期应付款，2018 年本集团归还本金人民币 34,000,000 元。抵押及质押资产详见附注六 45。

长期应付款金额 人民币元	投资收益率	投资日期	归还终止日期	一年内到期部分 人民币元	一年以后到期部分 人民币元	抵押及质押资产
67,000,000	1.2%	2016年1月12日	2025年12月24日	10,000,000	57,000,000	货币资金及无形资产
176,000,000	1.2%	2016年2月29日	2026年2月28日	22,000,000	154,000,000	固定资产及无形资产
16,000,000	1.2%	2016年6月16日	2026年5月22日	2,000,000	14,000,000	货币资金
<u>259,000,000</u>				<u>34,000,000</u>	<u>225,000,000</u>	

26. 其他非流动负债

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
应付职工薪酬	7,234,853	7,209,312

于 2018 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 2020 年至 2022 年发放。

27. 股本

	2017年12月31日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2018年12月31日 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	<u>685,464,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>685,464,000</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

28. 资本公积

	<u>2017年12月31日</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>2018年12月31日</u> 人民币元
股本溢价	560,038,853	-	-	560,038,853
其他	5,916,588	-	-	5,916,588
合计	<u>565,955,441</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>565,955,441</u>

29. 其他综合收益

2018年

	年初余额	本年所得税 前发生额	本年发生额		税后归属 于母公司 所有者	税后归属 于少数股东	年末余额
			减：上年计入 其他综合收益 本年转入损益	减： 所得税费用			
以后将重分类进损益 的其他综合收益	3,109,240	(376,524)	-	-	(143,863)	(232,661)	2,965,377
其中：外币财务报表折算差额	3,109,240	(376,524)	-	-	(143,863)	(232,661)	2,965,377

30. 盈余公积

	<u>2017年12月31日</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>2018年12月31日</u> 人民币元
法定盈余公积	<u>342,732,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>342,732,000</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的 10% 提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。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>2018年</u> <u>12月31日</u> 人民币元	<u>2017年</u> <u>12月31日</u> 人民币元
上年年末未分配利润	7,309,081,618	6,620,118,562
归属于母公司股东的净利润	1,042,632,929	1,031,695,056
减：支付普通股现金股利	(342,732,000)	(342,732,000)
年末未分配利润	<u>8,008,982,547</u>	<u>7,309,081,618</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

31. 未分配利润 - 续

(1) 子公司已提取的盈余公积

于 2018 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人民币 54,336,543 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 51,994,942 元)。

(2) 本年度股东大会已批准的现金股利

本公司根据 2018 年 5 月 25 日的股东大会决议，分配上一年度股利。以已发行股本 685,464,000 股计算，向全体股东每 10 股派发现金人民币 5.0 元 (含税)，共计现金股利人民币 342,732,000 元。

(3) 资产负债表日后决议的利润分配情况

本公司根据 2019 年 4 月 18 日董事会通过的决议，2018 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 6.0 元(含税)，共计现金股利人民币 411,278,400 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>2018 年</u> 人民币元	<u>2017 年</u> 人民币元
主营业务收入	5,066,265,044	4,856,168,699
其他业务收入	75,979,696	76,376,530
	<u>5,142,244,740</u>	<u>4,932,545,229</u>

营业成本：

	<u>2018 年</u> 人民币元	<u>2017 年</u> 人民币元
主营业务成本	1,872,991,039	1,645,690,616
其他业务成本	28,620,468	25,901,663
	<u>1,901,611,507</u>	<u>1,671,592,279</u>

本集团主营业务收入为葡萄酒、白兰地、香槟酒销售收入，2018 年占比逾 87% (2017 年：逾 91%)的主营业务收入来源于中国境内。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 税金及附加

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
消费税	157,037,382	177,879,324
城市维护建设税	39,655,738	52,247,915
教育费附加	28,762,507	35,831,575
房产税	31,461,708	23,113,211
城镇土地使用税	12,098,790	11,874,984
印花税	4,507,785	3,945,731
其他	2,967,764	5,359,283
	<u>276,491,674</u>	<u>310,252,023</u>

计缴标准参见附注五税项。

34. 销售费用

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
市场营销费	386,519,123	428,828,931
工资及福利费	297,489,665	272,148,620
运输费	141,756,007	139,218,637
商标使用费	73,976,395	72,838,612
劳务费	72,036,252	67,860,856
仓储租赁费	45,668,613	53,075,132
折旧费	41,410,740	34,963,089
广告费	35,857,276	34,753,090
会议费	32,731,215	31,609,123
设计制作费	29,437,757	27,226,277
差旅费	27,176,277	27,709,534
保安保洁费	12,896,986	12,659,228
水电气费	11,297,244	11,247,163
办公邮电费	9,707,518	6,165,561
包装费	8,195,160	7,163,930
税金	7,113,764	6,771,337
低值易耗品摊销	5,756,602	4,028,573
业务招待费	5,665,336	4,403,750
其他	29,907,216	29,851,000
	<u>1,274,599,146</u>	<u>1,272,522,443</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

35. 管理费用

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
工资及福利费	114,473,209	106,342,126
折旧费用	71,978,485	71,558,307
修理费	25,189,384	21,665,024
办公费	23,766,176	22,173,925
摊销费用	18,187,049	22,438,364
绿化费摊销	14,730,804	10,667,941
承包费	13,364,835	21,162,623
租赁费	13,012,167	12,414,249
安全生产费	9,692,574	7,840,215
保安保洁费	8,659,405	6,317,723
服务费	6,556,258	12,118,257
业务招待费	5,300,526	5,470,001
差旅费	3,630,225	4,747,256
其他	15,039,554	11,545,122
	<u>343,580,651</u>	<u>336,461,133</u>

36. 财务费用

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
利息收入	(12,086,007)	(9,168,772)
汇兑收益	(666,323)	(182,610)
利息支出	52,198,774	32,233,729
减：利息资本化金额	5,843,872	6,138,242
银行手续费	2,342,730	1,846,154
	<u>35,945,302</u>	<u>18,590,259</u>

37. 资产减值损失(转回)

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
存货跌价(转回)损失	(912,166)	7,938,748
其他应收款减值损失	-	354,805
	<u>(912,166)</u>	<u>8,293,553</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

38. 其他收益

<u>补助项目</u>	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元	<u>与资产/收益相关</u>
税收返还	6,587,773	17,765,560	与收益相关
制造业强市专项资金	4,750,000	4,100,000	与收益相关
产业发展扶持资金	4,100,000	-	与资产相关
宁夏产业振兴与技术改造项目	1,086,000	3,295,000	与资产相关
固定资产投资奖励	2,280,000	2,280,000	与资产相关
半岛蓝色经济区建设专项	2,000,000	2,000,000	与资产相关
扶持企业发展专项资金	42,953,900	-	与收益相关
其他	7,493,199	6,352,199	与资产相关
其他	16,030,562	10,245,625	与收益相关
	<u>87,281,434</u>	<u>46,038,384</u>	

39. 营业外收入

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元	计入本年非经常性 <u>损益的金额</u> 人民币元
政府补助	-	1,600,000	-
罚款净收入	1,901,530	7,993,571	1,901,530
其他	5,451,779	7,637,156	5,451,779
	<u>7,353,309</u>	<u>17,230,727</u>	<u>7,353,309</u>

40. 营业外支出

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元	计入本年非经常性 <u>损益的金额</u> 人民币元
赔偿金、违约金及罚款支出	2,576,838	347,528	2,576,838
对外捐赠	293,819	294,899	293,819
其他	665,251	989,049	665,251
	<u>3,535,908</u>	<u>1,631,476</u>	<u>3,535,908</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

41. 所得税费用

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
当期所得税费用	352,598,370	330,784,002
递延所得税费用	14,529,152	7,350,243
	<u>367,127,522</u>	<u>338,134,245</u>

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
利润总额	1,408,611,698	1,371,927,763
按法定税率 25% 计算的税项(2017 年度： 25%)	352,152,925	342,981,941
某些子公司适用不同税率的影响	(949,634)	(9,600,821)
税率调整导致期初递延所得税负债余额的变化	-	(1,342,916)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	4,642,727	3,590,697
利用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣 亏损的影响	-	(6,157,735)
不可抵扣的费用	5,496,292	7,550,095
递延所得税资产转销	5,785,212	1,112,984
所得税费用	<u>367,127,522</u>	<u>338,134,245</u>

42. 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>2018年</u> 人民币元	<u>2017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	<u>1,042,632,929</u>	<u>1,031,695,056</u>
股份		
本公司发行在外的普通股的加权平均数	<u>685,464,000</u>	<u>685,464,000</u>
基本每股收益	<u>1.52</u>	<u>1.51</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间内未发生导致发行在外普通股或潜在普通股数量变化的事项。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

43. 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>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
政府补贴收入	57,123,900	20,930,752
利息收入	7,871,853	3,839,079
罚款净收入	1,901,530	7,993,571
收回应付票据存出保证金	-	46,900,000
其他	5,806,589	5,573,503
	<u>72,703,872</u>	<u>85,236,905</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
销售费用	918,966,855	956,902,163
管理费用	140,112,380	107,905,766
应付票据存出保证金	-	8,000,000
其他	4,637,082	2,103,059
	<u>1,063,716,317</u>	<u>1,074,910,988</u>

(3) 取得子公司及其他经营单位支付的现金净额：

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
取得澳大利亚歌浓酒庄支付的投资款	107,194,420	-
减：澳大利亚歌浓酒庄收购日货币资金	1,359,765	-
取得智利魔狮集团支付的投资款	-	318,867,650
减：智利魔狮集团收购日货币资金	-	15,071,107
	<u>105,834,655</u>	<u>303,796,543</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

43. 现金流量表项目注释 - 续

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
收到的与资产相关的政府补助	-	5,800,000
研发制造公司长期应付款质押定期存款	61,700,000	46,100,000
研发制造公司长期应付款质押定期存款利息收入	768,259	1,030,804
	<u>62,468,259</u>	<u>52,930,804</u>

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
研发制造公司长期应付款质押定期存款	<u>46,100,000</u>	<u>61,700,000</u>

44. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,041,484,176	1,033,793,518
加：资产减值(转回)损失	(912,166)	8,293,553
投资性房地产折旧	1,857,902	590,610
固定资产折旧	297,838,358	250,264,403
无形资产摊销	19,018,740	24,098,781
生物资产的折旧	12,034,812	10,160,981
长期待摊费用摊销	12,082,117	13,911,581
资产处置(收益)损失	(11,368,355)	222,586
财务费用	45,855,744	22,381,504
递延所得税资产的减少	22,685,137	13,315,979
递延所得税负债的减少	(8,155,985)	(5,965,736)
存货的增加	(180,452,933)	(138,995,031)
经营性应收项目的增加	(137,899,294)	(180,593,570)
经营性应付项目的减少	(138,089,507)	(78,236,132)
经营活动产生的现金流量净额	<u>975,978,746</u>	<u>973,243,027</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

44. 现金流量表补充资料 - 续

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
以银行承兑汇票支付		
取得无形资产和其他长期资产款项	<u>109,378,598</u>	<u>140,493,507</u>

(3) 现金和现金等价物的构成

	<u>2018年</u> <u>12月31日</u> 人民币元	<u>2017年</u> <u>12月31日</u> 人民币元
货币资金年末余额	1,475,700,477	1,402,522,509
减：受到限制的银行存款	2,611,350	2,645,410
受到限制的其他货币资金	93,186,393	123,987,825
存款期为三个月以上的定期存款	<u>173,042,400</u>	<u>95,000,000</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>1,206,860,334</u>	<u>1,180,889,274</u>

	<u>2018年</u> <u>12月31日</u> 人民币元	<u>2017年</u> <u>12月31日</u> 人民币元
现金	1,206,860,334	1,180,889,274
其中：库存现金	114,335	136,973
可随时用于支付的银行存款	<u>1,206,745,999</u>	<u>1,180,752,301</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>1,206,860,334</u>	<u>1,180,889,274</u>

45. 所有权或使用权受到限制的资产

	<u>2018年</u> <u>12月31日</u> 人民币元	<u>2017年</u> <u>12月31日</u> 人民币元
货币资金	95,797,743	126,633,235
应收账款	52,015,032	46,337,062
固定资产	412,006,421	145,009,923
无形资产	<u>218,070,414</u>	<u>164,051,996</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

45 所有权或使用权受到限制的资产 - 续

于 2018 年 12 月 31 日，所有权受到限制的货币资金明细如下：

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
研发制造公司长期应付款质押定期存款	46,100,000	61,700,000
信用证存出保证金	44,540,850	57,946,190
支付宝账户余额	2,483,816	4,317,635
房屋维修基金	2,611,350	2,645,410
单位卡保证金	51,727	14,000
工行平台保证金	10,000	10,000
合计	<u>95,797,743</u>	<u>126,633,235</u>

其中，人民币 2,483,816 元为支付宝账户货款冻结金额，15 天后解冻。

于 2018 年 12 月 31 日，所有权受到限制的应收账款为爱欧公爵公司向 Banco de Sabadell, S.A. 等银行办理的保理业务的应收账款欧元 6,628,399 元(折合人民币 52,015,032 元)。

于 2018 年 12 月 31 日，所有权受到限制的固定资产明细如下：

<u>公司</u>	<u>受限制原因</u>	2018 年 12 月 31 日 人民币元
本公司	研发制造公司长期应付款抵押物	34,246,887
销售公司	研发制造公司长期应付款抵押物	39,557,304
爱欧公爵公司	长期借款抵押物	33,462,225
智利魔狮集团	短期借款抵押物	75,601,849
宁夏张裕摩塞尔十五世酒庄有限公司(“宁夏酒庄”)	研发制造公司长期应付款抵押物	184,678,629
张裕(宁夏)葡萄酒有限公司(“宁夏酿酒”)	研发制造公司长期应付款抵押物	<u>44,459,527</u>
合计		<u>412,006,421</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

45 所有权或使用权受到限制的资产 - 续

于 2018 年 12 月 31 日，所有权受到限制的无形资产明细如下：

<u>公司</u>	<u>受限制原因</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u> 人民币元
本公司	研发制造公司长期应付款抵押物	50,902,950
研发制造公司	研发制造公司长期应付款抵押物	108,913,538
宁夏酒庄	研发制造公司长期应付款抵押物	8,906,611
宁夏酿酒	研发制造公司长期应付款抵押物	49,347,315
合计		<u>218,070,414</u>

46. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

本集团位于中国境内实体的外币性货币性项目如下：

	<u>2018 年 12 月 31 日</u> <u>外币余额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u> <u>折算人民币余额</u>
货币资金			
其中：欧元	127	7.8473	997
港币	213	0.8762	187
美元	<u>7,196,107</u>	<u>6.8632</u>	<u>49,388,322</u>

(2) 境外经营实体

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为记账本位币，爱欧公爵公司和 Frances 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。境外子公司外币性资产或负债明细如下：

	<u>2018 年 12 月 31 日</u> <u>外币余额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u> <u>折算人民币余额</u>
货币资金			
其中：欧元	25,328	7.8473	198,756
美元	276,196	6.8632	1,895,588
短期借款			
其中：美元	<u>11,000,000</u>	<u>6.8632</u>	<u>75,495,200</u>

七、 合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日确定的依据	购买日至期末被购买方的收入 人民币	购买日至期末被购买方的净利润 人民币
澳大利亚歌浓酒庄	2018年 1月18日	20,860,825 澳元	80%	购买	2018年 1月18日	本公司于购买日取得对被合并方的控制权	57,648,905	217,869

其他说明：

根据本公司与澳大利亚歌浓酒庄的股东于 2017 年 12 月 5 日签署的《股权交割协议》，以澳元 20,860,825(折合人民币 107,194,420 元)收购澳大利亚歌浓酒庄的 80% 股权。本公司于 2018 年 1 月 18 日完成了股权转让，取得了对澳大利亚歌浓酒庄财务和经营政策的控制权。

(2) 合并成本及商誉

合并成本

	澳大利亚歌浓酒庄 人民币元
现金	107,194,420
合并成本合计	107,194,420
减：取得的可辨认净资产价值份额	70,131,290
商誉	37,063,130

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

	澳大利亚歌浓酒庄	
	购买日公允价值 人民币元	购买日账面价值 人民币元
资产		
货币资金	1,359,765	1,359,765
应收账款	10,366,281	10,366,281
预付款项	237,174	237,174
其他应收款	187,720	187,720
存货	69,612,312	57,946,312
固定资产	49,029,999	38,696,709
无形资产	16,417,886	7,461,624
资产合计	147,211,137	116,255,585

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

七、 合并范围的变更 - 续

1. 非同一控制下企业合并 - 续

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债 - 续

	澳大利亚歌浓酒庄	
	购买日公允价值 人民币元	购买日账面价值 人民币元
负债		
短期借款	1,282,550	1,282,550
应付账款	6,198,846	6,198,846
应付职工薪酬	876,987	876,987
应交税费	1,789,093	1,789,093
长期借款	43,497,119	43,497,119
递延所得税负债	5,902,429	-
负债合计	59,547,024	53,644,595
净资产	87,664,113	62,610,990
减：少数股东权益	17,532,823	12,522,198
取得的净资产	70,131,290	50,088,792

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
蜜合花	法国波尔多	法国波尔多	贸易	-	100	非同一控制下企业 合并取得
爱欧公爵公司	西班牙内瓦拉斯	西班牙内瓦拉斯	销售	75	-	非同一控制下企业 合并取得
魔狮葡萄酒	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
澳大利亚歌浓酒庄	澳大利亚阿德莱德	澳大利亚阿德莱德	销售	80	-	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

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

八、 在其他主体中的权益 - 续

1. 企业集团的构成 - 续

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	
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	90	-	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业有限公司(“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”)	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
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	65	35	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
研发制造公司(f)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	72	-	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	葡萄酒酿造项目筹建	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
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
陕西张裕瑞那酒业销售有限公司(“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
兰州张裕酒业营销(“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
北京张裕商贸有限公司(“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

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

八、 在其他主体中的权益 - 续

1. 企业集团的构成 - 续

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	
天津张裕先锋酒类销售有限公司(“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
福州市张裕先锋酒业有限公司(“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
南京张裕先锋酒业有限公司(“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
咸阳张裕先锋酒水销售有限公司(“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
沈阳张裕先锋酒业有限公司(“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
济南张裕先锋酒水有限公司(“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
上海张裕先锋酒业有限公司(“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
抚州张裕先锋酒业有限公司(“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
石家庄张裕先锋酒类销售(“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
杭州裕泽锋贸易有限公司(“杭州裕泽锋”)	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
吉林省张裕先锋酒业有限公司(“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
北京张裕先锋酒业销售有限责任公司(“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
哈尔滨市张裕先锋酒业销售有限公司(“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
湖南张裕先锋酒业有限公司(“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
银川张裕先锋酒类有限公司(“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
昆明张裕先锋酒业有限公司(“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
重庆张裕先锋酒类销售有限公司(“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
武汉张裕先锋酒业有限公司(“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
呼和浩特市张裕先锋酒业有限公司(“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
成都市张裕先锋酒业有限公司(“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
南宁张裕先锋酒业有限公司(“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
兰州张裕先锋酒业有限公司(“兰州先锋”)	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
烟台富朗多进口酒销售有限公司(“烟台富朗多”)	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
合肥张裕先锋酒类有限公司(“合肥先锋”)	中国安徽省合肥市	中国安徽省合肥市	销售	-	100	设立或投资等方式取得
乌鲁木齐张裕先锋酒业(“乌鲁木齐先锋”)	中国新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	中国新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	销售	-	100	设立或投资等方式取得
广州张裕先锋酒业有限公司(“广州先锋”)	中国广东省广州市	中国广东省广州市	销售	-	100	设立或投资等方式取得
葡萄酒销售公司	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

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。该协议安排于 2017 年 8 月 6 日到期。新疆天珠的少数股东自协议安排到期后，正常享有/承担公司章程约定的各项股东权利/义务。

八、 在其他主体中的权益 - 续

1. 企业集团的构成 - 续

- (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。该协议安排于 2017 年 12 月 31 日到期。廊坊卡斯特的少数股东自协议安排到期后，正常享有/承担公司章程约定的各项股东权利/义务。
- (d) 北京酒庄为本公司与烟台德安及北京晴朗合资成立的有限责任公司，本期本公司对北京酒庄增资人民币 502,910,000 元，烟台德安及北京晴朗合计增资人民币 29,840,000 元。北京酒庄于 2017 年 12 月 22 日完成工商登记变更，增资后，本公司持有其 90% 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 2021 年 12 月 31 日到期。
- (f) 研发制造公司为本公司与农发基金成立的合资经营企业，于 2018 年 12 月 31 日本公司持有其 72% 的股权。本公司以附注六 25 所述的协议安排方式对研发制造公司实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于 2026 年 5 月 22 日到期，截至 2018 年 12 月 31 日，农发基金剩余投资占注册资本的 28%。

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的综合收益	本年向少数股东宣告分配的股利	收购子公司的少数股东权益	年末少数股东权益余额
新疆天珠	40%	(2,760,804)	-	-	50,612,648
爱欧公爵公司	25%	844,190	(744,149)	-	31,726,931
张裕酒庄	30%	-	-	-	12,365,016
廊坊卡斯特	51%	(1,774,541)	-	-	20,927,981
北京酒庄	10%	-	-	-	65,133,868
冰酒酒庄	49%	-	-	-	33,319,062
魔狮葡萄酒	15%	2,619,885	(2,655,627)	-	53,079,827
澳大利亚歌浓酒庄	20%	(310,144)	-	17,532,823	17,222,679
		<u>(1,381,414)</u>	<u>(3,399,776)</u>	<u>17,532,823</u>	<u>284,388,012</u>

八、 在其他主体中的权益 - 续

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2018年12月31日						2017年12月31日					
	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	27,390,495	66,486,795	93,877,290	-	5,336,114	5,336,114	30,264,441	71,323,940	101,588,381	809,080	5,336,114	6,145,194
张裕酒庄	141,298,023	114,694,168	255,992,191	171,869,662	-	171,869,662	140,038,021	115,435,985	255,474,006	175,061,601	-	175,061,601
廊坊卡斯特	17,659,511	16,001,682	33,661,193	3,358,322	-	3,358,322	22,728,536	17,973,719	40,702,255	6,133,909	-	6,133,909
北京酒庄	219,973,582	461,115,089	681,088,671	62,598,545	-	62,598,545	214,079,274	481,668,050	695,747,324	73,963,043	-	73,963,043
冰酒酒庄	45,194,591	23,920,890	69,115,481	14,974,458	100,000	15,074,458	38,657,358	25,484,359	64,141,717	10,871,695	100,000	10,971,695
爱欧公爵公司	464,421,130	99,080,668	563,501,798	381,659,315	54,520,937	436,180,252	398,835,959	116,299,504	515,135,463	299,030,002	89,336,338	388,366,340
魔狮葡萄酒	214,784,490	300,969,342	515,753,832	148,359,328	4,976,161	153,335,489	175,669,256	305,664,706	481,333,962	122,023,764	5,206,406	127,230,170
澳大利亚歌浓酒庄	87,634,707	63,759,866	151,394,573	13,387,942	51,893,171	65,281,113	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

子公司名称	2018年				2017年			
	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	18,803	(6,902,010)	(6,902,010)	43,112	116,555,588	15,531,513	15,531,513	32,224,800
张裕酒庄	121,235,278	3,710,124	3,710,124	16,096,447	68,964,230	985,910	985,910	19,629,212
廊坊卡斯特	5,038,281	(3,479,492)	(3,479,492)	673,422	39,165,527	(1,616,638)	(1,616,638)	(1,554,380)
北京酒庄	159,369,783	16,555,846	16,555,846	19,627,933	145,103,200	17,475,647	17,475,647	49,964,881
冰酒酒庄	57,290,490	870,994	870,994	289,782	49,643,396	1,241,699	1,241,699	(1,748,535)
爱欧公爵公司	327,550,545	3,811,465	3,376,761	6,129,923	281,007,167	2,000,682	7,701,416	(32,148,326)
魔狮葡萄酒	262,104,563	15,934,347	17,465,900	3,584,648	157,953,467	28,791,684	31,458,952	16,482,765
澳大利亚歌浓酒庄*	57,648,905	217,869	(1,550,720)	(1,522,151)	不适用	不适用	不适用	不适用

*该等金额为购买日至2018年12月31日止期间的发生额。

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、应收票据及应收账款、其他应收款、可供出售金融资产、短期借款、一年以内到期的非流动负债、应付账款、其他应付款、长期应付款及长期借款等，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。

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. 风险管理目标和政策

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美元有关，除本集团的下属境外子公司以欧元、智利比索与澳元进行采购和销售,以美元进行借款以及境内子公司欧元与美元存款外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2018 年 12 月 31 日，除下表所述资产及负债为外币存款或借款余额外，本集团各实体的资产及负债均以其各自功能性货币结算。

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
货币资金(欧元)	199,753	1,190,459
货币资金(美元)	51,283,910	34,843,968
短期借款(美元)	75,495,200	58,807,800

上述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。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。

九、与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.1 外汇风险 - 续

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：

境内各实体：

		2018年		2017年	
		对利润的影响 人民币元	对股东权益的影响 人民币元	对利润的影响 人民币元	对股东权益的影响 人民币元
	<u>汇率变动</u>				
欧元	对人民币升值 5%	50	50	50	50
欧元	对人民币贬值 5%	(50)	(50)	(50)	(50)
美元	对人民币升值 5%	2,469,416	2,469,416	1,456,525	1,456,525
美元	对人民币贬值 5%	(2,469,416)	(2,469,416)	(1,456,525)	(1,456,525)

境外各实体：

		2018年		2017年	
		对利润的影响 人民币元	对股东权益的影响 人民币元	对利润的影响 人民币元	对股东权益的影响 人民币元
	<u>汇率变动</u>				
美元	对欧元升值 5%	900	900	52,695	52,695
美元	对欧元贬值 5%	(900)	(900)	(52,695)	(52,695)
美元	对智利比索升值 15%	(11,042,641)	(11,042,641)	(5,275,651)	(5,275,651)
美元	对智利比索贬值 15%	11,042,641	11,042,641	5,275,651	5,275,651
欧元	对智利比索升值 10%	19,876	19,876	58,350	58,350
欧元	对智利比索贬值 10%	(19,876)	(19,876)	(58,350)	(58,350)

注：于 2018 年 12 月 31 日，本集团管理层预期欧元和美元兑人民币汇率，美元兑欧元汇率变动为 5%，欧元兑智利比索汇率变动为 10%，美元兑智利比索汇率变动为 15%。

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银行借款（详见附注六 1、附注六 16 和附注六 24）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。

九、与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.2 利率风险 - 现金流量变动风险 - 续

利率风险敏感性分析 - 续

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，浮动利率银行借款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：

	利率变动	2018年		2017年	
		对利润的影响 人民币元	对股东权益的影响 人民币元	对利润的影响 人民币元	对股东权益的影响 人民币元
银行借款	增加 50 个基点	(2,016,667)	(2,016,667)	(2,046,646)	(2,046,646)
银行借款	减少 50 个基点	2,016,667	2,016,667	2,046,646	2,046,646

注：于 2018 年 12 月 31 日，本集团管理层预期银行浮动利率变动为 50 个基点。

1.2 信用风险

2018 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。信用集中风险按照客户/交易对手、地理区域进行管理。于 2018 年 12 月 31 日，本集团 19.8% 的应收账款来自本集团应收账款前五名欠款方(2017 年 12 月 31 日：20.7%)。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。

九、与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

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	<u>5年以上</u> 人民币元	<u>合计</u> 人民币元
短期借款	2,338,698	57,691,463	641,831,131	-	-	701,861,292
应付账款	163,879,578	327,759,156	221,934,147	-	-	713,572,881
其他应付款	155,842,255	179,896,318	256,314,091	-	-	592,052,664
应付利息	712,826	-	-	-	-	712,826
长期借款	8,382,996	31,970,170	85,822,835	168,574,037	-	294,750,038
长期应付款	-	22,762,934	14,158,433	143,555,433	90,356,300	270,833,100
	<u>331,156,353</u>	<u>620,080,041</u>	<u>1,220,060,637</u>	<u>312,129,470</u>	<u>90,356,300</u>	<u>2,573,782,801</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

	<u>账面价值</u>	<u>公允价值</u>			<u>合计</u>
		<u>第一层次公允价值</u>	<u>第二层次公允价值</u>	<u>第三层次公允价值</u>	
以摊余成本计量的长期应付款	<u>259,000,000</u>	<u>-</u>	<u>223,263,886</u>	<u>-</u>	<u>223,263,886</u>

本集团管理层认为，于2018年12月31日，除上述长期应付款外，财务报表中其他以摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

<u>母公司名称</u>	<u>关联关系</u>	<u>企业类型</u>	<u>注册地</u>	<u>法人代表</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> 人民币元	<u>对本公司</u> <u>持股比例</u> %	<u>对本公司</u> <u>表决权比例</u> %	<u>组织机构代码</u>
张裕集团	母公司	有限公司	烟台市	周洪江	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2018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。

十、 关联方及关联交易 - 续

3. 其他关联方情况

<u>关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司关系</u>	<u>组织机构代码</u>
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	913706007582586548
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	91370600672208146X
烟台神马包装有限公司(“神马包装”)	同一母公司控制的公司	91370600553393350J
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	91370600726203923M
烟台张裕文化旅游产品销售有限公司(“文化销售”)	同一母公司控制的公司	91370602MA3N7A877P
烟台张裕文化旅游发展有限公司(“文化发展”)	同一母公司控制的公司	91370602MA3N59J300

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:

	<u>关联交易内容</u>	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
神马包装	采购商品	173,238,289	145,872,001
中亚医药	采购商品	15,690,930	9,279,380
酒文化博物馆	采购商品	16,784,711	6,336,832
酒城之窗	采购商品	7,913,342	2,756,050
文化销售	采购商品	35,857	-
		<u>213,663,129</u>	<u>164,244,263</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

2018年，本集团向关联方购买商品占集团采购总额的比例为 11.2%(2017年：10.9%)。

销售商品情况表:

	<u>关联交易内容</u>	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
酒文化博物馆	出售商品	23,515,379	8,235,520
酒城之窗	出售商品	13,821,555	12,205,247
中亚医药	出售商品	4,552,269	2,035,003
文化销售	出售商品	2,914,686	-
神马包装	出售商品	348,247	1,634,883
		<u>45,152,136</u>	<u>24,110,653</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。2018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%(2017年：低于 1%)。

十、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联交易情况 - 续

(2) 关联方租赁情况

本集团作为承租方

<u>2018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>2018年确认的租赁费用</u> 人民币元
张裕集团	办公楼	2016年1月1日	2020年12月31日	1,538,840
张裕集团	办公楼、厂区	2017年1月1日	2021年12月31日	1,331,364
张裕集团	办公楼、厂区	2017年1月1日	2021年12月31日	3,994,091
				<u>6,864,295</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

本集团作为出租方

<u>2018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>2018年确认的租赁收入</u> 人民币元
神马包装	办公楼、厂区	2017年7月1日	2022年6月30日	1,478,982
中亚医药	办公楼、厂区	2018年1月1日	2018年12月31日	518,182
				<u>1,997,164</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

(3) 其他主要的关联方交易

	<u>关联方交易内容</u>	<u>注释</u>	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
张裕集团	商标使用费	(a)	73,976,395	72,838,612
张裕集团	专利费	(b)	50,000	50,000
			<u>73,976,395</u>	<u>72,838,612</u>

本集团与关联方的交易价格以协议价作为定价基础。

(a) 商标许可使用合同

于1997年5月18日，本公司与张裕集团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，本公司可使用张裕集团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%支付商标使用费予张裕集团。该合同的有效期至商标注册有效期结束。

于2018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%(2017年：100%)。

十、 关联方及关联交易 - 续

4. 关联交易情况 - 续

(3) 其他主要的关联方交易 - 续

(b) 专利实施许可合同

于 2016 年 8 月 20 日，本公司与张裕集团签订了专利实施许可合同，须向张裕集团支付每年人民币 50,000 元的专利许可使用费，该合同有效期为 10 年。2018 年度，本公司需支付专利许可使用费人民币 50,000 元予张裕集团(2017 年：人民币 50,000 元)。

于 2018 年，本集团支付给关联方专利费占本集团专利费 100%(2017 年比例：100%)。

(4) 关键管理人员报酬

	<u>2018 年</u> 人民币元	<u>2017 年</u> 人民币元
关键管理人员报酬	<u>13,102,005</u>	<u>10,309,409</u>

5. 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

<u>应收账款</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u>		<u>2017 年 12 月 31 日</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
中亚医药	2,768,391	-	8,134,150	-
神马包装	17,137	-	1,342,348	-
酒城之窗	1,911,157	-	3,196,095	-
酒文化博物馆	-	-	34,280	-
	<u>4,696,685</u>	<u>-</u>	<u>12,706,873</u>	<u>-</u>
<u>其他应收款</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u>		<u>2017 年 12 月 31 日</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
神马包装	<u>813,440</u>	<u>-</u>	<u>813,440</u>	<u>-</u>

十、 关联方及关联交易 - 续

5. 关联方应收应付款项 - 续

(2) 应付关联方款项

<u>应付账款</u>	2018年 <u>12月31日</u> 人民币元	2017年 <u>12月31日</u> 人民币元
神马包装	55,366,785	52,403,056
中亚医药	6,722,667	2,051,991
酒文化博物馆	4,646,731	2,040,860
酒城之窗	4,789,600	1,485,766
	<u>71,525,783</u>	<u>57,981,673</u>
<u>其他应付款</u>	2018年 <u>12月31日</u> 人民币元	2017年 <u>12月31日</u> 人民币元
神马包装	450,000	-
张裕集团	78,414,978	77,208,929
	<u>78,864,978</u>	<u>77,208,929</u>

以上应付关联方款项均不计利息，无抵押。

十一、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

(1) 资本承诺

	2018年 <u>12月31日</u> 人民币千元	2017年 <u>12月31日</u> 人民币千元
购建长期资产承诺	<u>996,675</u>	<u>1,246,506</u>

十一、承诺及或有事项

(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：

	2018年 <u>12月31日</u> 人民币千元	2017年 <u>12月31日</u> 人民币千元
1年以内(含1年)	20,576	32,236
1至2年(含2年)	11,757	19,116
2至3年(含3年)	10,064	11,943
3年以上	84,095	95,342
	<u>126,492</u>	<u>158,637</u>

2. 或有事项

截止资产负债表日，本集团并无需作披露的或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

本公司根据 2019 年 4 月 18 日董事会通过的决议，2018 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 6.0 元(含税)，共计现金股利人民币 411,278,400 元。上述提议尚待股东大会批准。

十三、其他重要事项

资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，通过优化权益融资与负债融资的组合结构，以达到股东收益最大化的目标。本集团的资本结构由以下部分组成：

- (1) 现金及现金等价物；
- (2) 实收资本、资本公积、盈余公积以及未分配利润。

本集团管理层依据中期或年末财务报告对集团资本结构进行复核，管理层在复核过程中考虑资本成本以及各类资本类型所对应的风险。基于管理层的选择，本集团通过增发股票以及借入或归还借款以优化整体资本结构。

十三、其他重要事项 - 续

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、香槟的生产和销售业务。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 87% 的收入、99% 的利润以及 92% 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。

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
库存现金	3,177	5,280
银行存款	579,993,055	501,208,996
其他货币资金	44,592,577	57,960,190
合计	<u>624,588,809</u>	<u>559,174,466</u>

于 2018 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 2,611,350 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 2,645,410 元)，系本公司的房屋维修基金。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司其他货币资金主要为信用证存出保证金人民币 44,540,850 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 57,946,190 元)以及单位卡存款保证金人民币 51,727 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 14,000 元)。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司银行存款中包括存款期为 6-12 个月不等的短期定期存款人民币 45,000,000 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 5,000,000 元)，利率在 1.55%~2.03% 之间。

2. 应收票据及应收账款

2.1 分类列示

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
应收票据	39,885,254	41,645,203
应收账款	1,447,973	7,805,333
合计	<u>41,333,227</u>	<u>49,450,536</u>

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 应收票据及应收账款 - 续

2.2 应收票据

(1) 应收票据分类

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
银行承兑汇票	<u>39,885,254</u>	<u>41,645,203</u>

(2) 年末已质押的应收票据

于 2018 年 12 月 31 日，无已质押应收票据(2017 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

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
银行承兑汇票	<u>94,755,124</u>	<u>72,316,589</u>

于 2018 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 94,755,124 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 72,316,589 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，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 2018 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(2017 年 12 月 31 日：无)。

2.3 应收账款

(1) 应收账款分类披露：

	2018 年 12 月 31 日					2017 年 12 月 31 日				
	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 %	
单独计提坏账准备的应收账款	<u>1,447,973</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,447,973</u>	<u>7,805,333</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,805,333</u>

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 应收票据及应收账款 - 续

2.3 应收账款 - 续

(1) 应收账款分类披露： - 续

应收账款的信用期通常为 1 个月。应收账款不计利息。

应收账款的账龄分析如下：

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
1 年以内	<u>1,447,973</u>	<u>7,805,333</u>

(2) 本期计提、收回或转回坏账准备情况：

于 2018 年 12 月 31 日，本公司无应收账款坏账准备(2017 年 12 月 31 日：无)。本公司于 2018 年末计提、收回或转回应收账款坏账准备(2017 年：无)。

(3) 按欠款方归集的年末余额应收账款情况：

<u>客户名称</u>	<u>与本集团关系</u>	<u>金额</u> 人民币元	<u>账龄</u>	<u>占应收账款 总额的比例</u> %
中亚医药	公司之其他关联方	<u>1,447,973</u>	1 年以内	<u>100.0</u>

3. 其他应收款

3.1 分类列示

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
应收利息	254,088	76,646
应收股利	500,000,000	407,495,922
其他应收款	<u>525,389,268</u>	<u>592,274,075</u>
合计	<u>1,025,643,356</u>	<u>999,846,643</u>

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 其他应收款 - 续

3.2 应收股利

	2017年12月31日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2018年12月31日 人民币元
账龄1年以内的应收股利				
其中：销售公司	402,595,884	867,404,116	(770,000,000)	500,000,000
酒业销售	-	30,000,000	(30,000,000)	-
廊坊卡斯特	-	785,986	(785,986)	-
北京酒庄	-	19,850,000	(19,850,000)	-
石河子酒庄	4,900,038	15,531,228	(20,431,266)	-
民族酒业	-	20,000,000	(20,000,000)	-
廊坊销售	-	1,981,410	(1,981,410)	-
爱欧公爵公司	-	2,080,191	(2,080,191)	-
智利魔狮集团	-	6,495,728	(6,495,728)	-
合计	<u>407,495,922</u>	<u>964,128,659</u>	<u>(871,624,581)</u>	<u>500,000,000</u>

3.3 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露：

	2018年12月31日				2017年12月31日								
	账面余额		坏账准备		账面价值		账面余额		坏账准备		账面价值		
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	
单独计提坏账准备 的其他应收账款	525,389,268	100.0	-	-	525,389,268	100.0	-	-	592,274,075	100.0	-	-	592,274,075

其他应收款的账龄如下：

	2018年12月31日				2017年12月31日								
	账面余额		坏账准备		账面价值		账面余额		坏账准备		账面价值		
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	
1年以内	491,483,881	93.5	-	-	491,483,881	589,011,103	99.5	-	-	-	-	-	589,011,103
1至2年	33,897,084	6.5	-	-	33,897,084	3,006,488	0.5	-	-	-	-	-	3,006,488
2至3年	8,303	-	-	-	8,303	53,794	-	-	-	-	-	-	53,794
3年以上	-	-	-	-	-	202,690	-	-	-	-	-	-	202,690
	<u>525,389,268</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>525,389,268</u>	<u>592,274,075</u>	<u>100.0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>592,274,075</u>

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年度未计提、转回坏账准备(2017年：无)。

(3) 本年实际核销的其他应收款情况

本年无实际核销其他应收款(2017年：无)。

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 其他应收款 - 续

3.3 其他应收款 - 续

(4) 按款项性质列示其他应收款

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
应收子公司款项	523,579,831	589,897,407
应收押金、保证金	12,500	2,500
其他	1,796,937	2,374,168
	<u>525,389,268</u>	<u>592,274,075</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2018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 总额的比例 %
销售公司	内部往来款	369,060,579	1年以内	70.2
研发制造公司	内部往来款	120,589,826	1年以内	23.0
张裕酒庄	内部往来款	12,404,563	1年以内	2.4
先锋国际	内部往来款	10,704,391	1年以内	2.0
宁夏酒庄	内部往来款	7,085,540	1年以内	1.3
		<u>519,844,899</u>		<u>98.9</u>

4. 存货

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	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	1,200,528	-	1,200,528	1,841,216	-	1,841,216
在产品	358,230,774	-	358,230,774	307,104,357	-	307,104,357
库存商品	25,723,438	-	25,723,438	39,096,480	-	39,096,480
	<u>385,154,740</u>	<u>-</u>	<u>385,154,740</u>	<u>348,042,053</u>	<u>-</u>	<u>348,042,053</u>

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

5. 长期股权投资

2018年	投资成本	2017年12月31日	本年增加	2018年12月31日	持股比例	表决权比例	本年现金红利
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	%	%	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	-
先锋国际(b)	3,500,000	3,500,000	-	3,500,000	70	100	-
宁夏种植	36,573,247	36,573,247	-	36,573,247	100	100	-
民族酒业	2,000,000	2,000,000	-	2,000,000	100	100	20,000,000
冰酒酒庄(a)	30,440,500	30,440,500	-	30,440,500	51	100	-
北京酒庄(a)	579,910,000	579,910,000	-	579,910,000	90	100	19,850,000
销售公司	7,200,000	7,200,000	-	7,200,000	100	100	867,404,116
廊坊销售(b)	100,000	100,000	-	100,000	10	100	1,981,410
廊坊卡斯特(a)	19,835,730	19,835,730	-	19,835,730	39	100	785,986
酒业销售	4,500,000	4,500,000	-	4,500,000	100	100	30,000,000
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	-
泾阳酿酒(b)	900,000	900,000	-	900,000	90	100	-
宁夏酿酒	222,309,388	222,309,388	-	222,309,388	100	100	-
宁夏酒庄	443,463,500	443,463,500	10,000,000	453,463,500	100	100	-
丁洛特酒庄(b)	212,039,586	212,039,586	-	212,039,586	65	100	-
石河子酒庄	809,019,770	809,019,770	3,000,000	812,019,770	100	100	15,531,228
长安酒庄	803,892,258	803,892,258	-	803,892,258	100	100	-
研发制造公司(a)	500,000,000	500,000,000	2,788,906,445	3,288,906,445	72	100	-
桓仁酿酒	21,700,000	21,700,000	500,000	22,200,000	100	100	-
葡萄酒销售公司	5,000,000	-	-	-	-	100	-
法尚控股	236,025,404	236,025,404	-	236,025,404	100	100	-
爱欧公爵公司	190,150,544	190,150,544	-	190,150,544	75	75	2,080,191
魔狮葡萄酒	274,248,114	274,248,114	-	274,248,114	85	85	6,495,728
澳大利亚歌浓酒庄	-	-	107,194,420	107,194,420	80	80	-
	<u>4,516,202,204</u>	<u>4,511,202,204</u>	<u>2,909,600,865</u>	<u>7,420,803,069</u>			<u>964,128,659</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) 本公司通过全资子公司以间接持股的形式取得该等子公司 100%的表决权。

于 2018 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。

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

6. 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
<u>账面原值</u>				
2017年12月31日	265,340,049	475,569,634	10,129,313	751,038,996
本年增加金额				
购置	-	9,345,433	-	9,345,433
在建工程转入	8,887,802	139,665	-	9,027,467
本年减少金额				
处置或报废	-	(13,137,771)	(3,479,487)	(16,617,258)
转入投资性房地产(附注六 8)	(32,606,762)	-	-	(32,606,762)
2018年12月31日	<u>241,621,089</u>	<u>471,916,961</u>	<u>6,649,826</u>	<u>720,187,876</u>
<u>累计折旧</u>				
2017年12月31日	111,607,494	346,413,532	4,867,069	462,888,095
本年增加金额				
计提	7,784,794	15,133,656	531,639	23,450,089
本年减少金额				
处置或报废	(227,951)	(12,642,520)	(946,751)	(13,817,222)
转入投资性房地产(附注六 8)	(17,644,360)	-	-	(17,644,360)
2018年12月31日	<u>101,519,977</u>	<u>348,904,668</u>	<u>4,451,957</u>	<u>454,876,602</u>
<u>账面价值</u>				
2018年12月31日	<u>140,101,112</u>	<u>123,012,293</u>	<u>2,197,869</u>	<u>265,311,274</u>
2017年12月31日	<u>153,732,555</u>	<u>129,156,102</u>	<u>5,262,244</u>	<u>288,150,901</u>

于 2018 年 12 月 31 日，所有权受到限制的固定资产为人民币 34,246,887 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 36,349,289 元)，详见附注六 45。

于 2018 年 12 月 31 日，无划分为持有待售的固定资产(2017 年 12 月 31 日：人民币 2,000,197 元)，无暂时闲置的固定资产，无融资租入固定资产。

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

	账面价值 人民币元
机器设备	<u>134,111</u>

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

6. 固定资产 - 续

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2018 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	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	<u>3,653,494</u>	正在办理中

7. 在建工程

(1) 在建工程情况

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
锅炉供暖改造工程	-	3,556,349
排水沟工程	-	3,200,000
不干胶贴标机工程	4,105,264	-
其他	2,206,437	-
	<u>6,311,701</u>	<u>6,756,349</u>

(2) 重要在建工程项目本年变动情况：

	预算 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年转入 固定资产 人民币元	2018 年 12 月 31 日 人民币元	工程投入 占预算比例 %	工程进度 %	资金来源
锅炉供暖改造工程	13,000,000	3,556,349	-	(3,556,349)	-	100.0	100.0	自筹资金
不干胶贴标机工程	6,920,000	-	5,431,516	(1,326,252)	4,105,264	78.5	78.5	自筹资金

本年度在建工程无资本化利息支出。

(3) 于 2018 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(2017 年 12 月 31 日：无)。

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

8. 生产性生物资产

本公司的生产性生物资产为葡萄树，采用成本法计量

	<u>未成熟生物资产</u> 人民币元	<u>已成熟生物资产</u> 人民币元	<u>合计</u> 人民币元
<u>账面原值</u>			
2017年12月31日	6,306,963	130,929,124	137,236,087
本年增加金额			
培育增加	12,930,423	-	12,930,423
转成熟	<u>(9,802,191)</u>	<u>9,802,191</u>	<u>-</u>
2018年12月31日	<u>9,435,195</u>	<u>140,731,315</u>	<u>150,166,510</u>
<u>累计摊销</u>			
2017年12月31日	-	17,663,548	17,663,548
本年增加金额			
计提	<u>-</u>	<u>7,500,169</u>	<u>7,500,169</u>
2018年12月31日	<u>-</u>	<u>25,163,717</u>	<u>25,163,717</u>
<u>账面价值</u>			
2018年12月31日	<u>9,435,195</u>	<u>115,567,598</u>	<u>125,002,793</u>
2017年12月31日	<u>6,306,963</u>	<u>113,265,576</u>	<u>119,572,539</u>

于2018年12月31日，无所有权受到限制的生物资产(2017年12月31日：无)。

于2018年12月31日，本公司生产性生物资产并无减值迹象，故未计提减值准备(2017年12月31日：无)。

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

9. 无形资产

无形资产情况

	<u>土地使用权</u> 人民币元
<u>账面原值</u>	
2017年及2018年12月31日	<u>96,594,766</u>
<u>累计摊销</u>	
2017年12月31日	26,971,547
本年增加金额	
计提	<u>2,379,153</u>
2018年12月31日	<u>29,350,700</u>
<u>账面价值</u>	
2018年12月31日	<u>67,244,066</u>
2017年12月31日	<u>69,623,219</u>

于2018年12月31日，所有权受到限制的无形资产为人民币50,902,950元(2017年12月31日：人民币52,720,912元)，详见附注六45。

10. 递延所得税资产

未经抵销的递延所得税资产：

	<u>2018年12月31日</u>		<u>2017年12月31日</u>	
	<u>可抵扣暂时性差异</u> 人民币元	<u>递延所得税资产</u> 人民币元	<u>可抵扣暂时性差异</u> 人民币元	<u>递延所得税资产</u> 人民币元
内部交易未实现利润	5,897,436	1,474,359	7,163,828	1,790,957
未支付奖金	37,973,000	9,493,249	35,822,735	8,955,683
辞退福利	10,143,950	2,535,988	10,057,113	2,514,278
可抵扣亏损	30,421,511	7,605,378	45,526,327	11,381,582
递延收益	12,343,972	3,085,993	16,581,627	4,145,407
	<u>96,779,869</u>	<u>24,194,967</u>	<u>115,151,630</u>	<u>28,787,907</u>

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

11. 其他非流动资产

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
应收子公司之款项	972,700,000	3,718,674,166

12. 短期借款

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
信用借款	150,000,000	600,000,000

于 2018 年 12 月 31 日，信用借款明细列示如下：

	借款金额 人民币元	借款期限	合同借款利率 %	年末借款利率 %
中国工商银行烟台市分行	150,000,000	2018年5月24日-2019年5月24日	年基准利率	4.35

13. 应付票据及应付账款

应付账款按账龄列示

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
1年以内	132,664,195	97,036,146
1至2年	-	556,883
2至3年	395	240,095
3年以上	39,714	-
	132,704,304	97,833,124

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

14. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

	<u>2017年12月31日</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>2018年12月31日</u> 人民币元
短期薪酬	60,050,963	97,491,895	(95,341,628)	62,201,230
离职后福利-设定提存计划	-	6,785,401	(6,785,401)	-
辞退福利	<u>10,057,113</u>	<u>5,216,248</u>	<u>(5,129,412)</u>	<u>10,143,949</u>
	<u>70,108,076</u>	<u>109,493,544</u>	<u>(107,256,441)</u>	<u>72,345,179</u>

(2) 应付职工薪酬项目如下

	<u>2017年12月31日</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>2018年12月31日</u> 人民币元
工资、奖金	60,694,620	83,892,951	(81,609,810)	62,977,761
职工福利费	37,173	6,191,811	(6,191,811)	37,173
社会保险费	-	4,004,223	(4,004,223)	-
其中：医疗保险费	-	3,476,931	(3,476,931)	-
工伤保险费	-	289,904	(289,904)	-
生育保险费	-	237,388	(237,388)	-
住房公积金	-	3,005,993	(3,005,993)	-
工会经费和职工教育经费	<u>1,896,872</u>	<u>529,790</u>	<u>(529,791)</u>	<u>1,896,871</u>
合计	<u>62,628,665</u>	<u>97,624,768</u>	<u>(95,341,628)</u>	<u>64,911,805</u>
减：划分到非流动负债部分	<u>2,577,702</u>			<u>2,710,575</u>
短期薪酬部分	<u>60,050,963</u>			<u>62,201,230</u>

(3) 设定提存计划

	<u>2017年12月31日</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>2018年12月31日</u> 人民币元
基本养老保险费	-	6,534,445	(6,534,445)	-
失业保险费	<u>-</u>	<u>250,956</u>	<u>(250,956)</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>6,785,401</u>	<u>(6,785,401)</u>	<u>-</u>

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 0.7% 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 6,534,445 元及人民币 250,956 元(2017 年：人民币 8,595,215 元及人民币 323,852 元)。于 2018 年 12 月 31 日，本公司无(2017 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。

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

15. 应交税费

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
增值税	1,686,599	-
消费税	3,902,791	6,450,962
企业所得税	-	26,069
城镇土地使用税	685,626	784,627
个人所得税	6,316,001	6,630,393
城市维护建设税	36,314	345,138
房产税	243,814	82,669
其他	240,286	249,832
	<u>13,111,431</u>	<u>14,569,690</u>

16. 其他应付款

16.1 分类列示

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
应付利息	181,250	652,500
其他应付款	607,793,269	544,713,172
	<u>607,974,519</u>	<u>545,365,672</u>

16.2 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

	2018年 12月31日 人民币元	2017年 12月31日 人民币元
应付子公司款项	585,044,038	534,530,323
应付设备款工程款	10,554,451	8,538,687
应付供应商押金	5,982,500	183,000
其他	6,212,280	1,461,162
	<u>607,793,269</u>	<u>544,713,172</u>

(2) 于2018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。

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

17. 资本公积

<u>2018年</u>	<u>2017年12月31日</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>2018年12月31日</u> 人民币元
股本溢价	<u>557,222,454</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>557,222,454</u>

18. 营业收入和营业成本

营业收入列示如下：

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
主营业务收入	874,292,088	1,310,443,414
其他业务收入	<u>2,154,982</u>	<u>813,440</u>
	<u>876,447,070</u>	<u>1,311,256,854</u>

营业成本列示如下：

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
主营业务成本	772,497,769	1,165,362,798
其他业务成本	<u>1,989,262</u>	<u>590,610</u>
	<u>774,487,031</u>	<u>1,165,953,408</u>

19. 税金及附加

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
消费税	27,262,209	53,236,697
城市维护建设税	3,214,543	10,190,867
教育费附加	2,159,612	5,817,116
房产税	1,854,486	2,267,901
土地使用税	3,168,559	3,168,559
印花税	310,835	603,461
其他	<u>376,517</u>	<u>1,285,624</u>
	<u>38,346,761</u>	<u>76,570,225</u>

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

20. 管理费用

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
工资及福利费	55,580,888	38,430,904
修理费	8,396,432	6,192,525
办公费	3,641,210	3,881,091
服务费	3,495,328	9,194,005
折旧费用	3,375,180	4,286,164
财产保险费	2,961,742	3,080,521
租赁费	2,790,358	2,276,896
摊销费用	2,379,153	2,695,110
班车费	1,442,340	1,719,660
保安保洁费	763,792	941,434
差旅费	324,566	527,464
绿化费摊销	312,080	394,604
其他	5,042,139	5,498,757
	<u>90,505,208</u>	<u>79,119,135</u>

21. 财务费用

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
利息收入	(41,821,372)	(18,602,199)
汇兑损失	4,443,175	1,040,832
利息支出	16,075,353	17,414,181
银行手续费	1,010,107	784,754
	<u>(20,292,737)</u>	<u>637,568</u>

22. 投资收益

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	<u>964,128,659</u>	<u>798,877,905</u>

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

22. 投资收益 - 续

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：

<u>被投资单位</u>	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
销售公司	867,404,116	577,813,022
北京酒庄	-	87,000,000
酒业销售	-	53,461,029
新疆天珠	-	48,620,373
	<u>867,404,116</u>	<u>766,894,424</u>

于2018年12月31日及2017年12月31日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

23. 现金流量表补充资料

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	969,588,573	793,598,010
加：投资性房地产折旧	1,857,902	590,610
固定资产折旧	23,450,089	32,201,177
无形资产摊销	2,379,153	2,379,153
生物资产的折旧	7,500,169	6,781,447
资产处置(收益)损失	(12,411,962)	29,625
财务费用	17,808,569	18,614,396
投资收益	(964,128,659)	(798,877,905)
递延所得税资产的减少(增加)	4,592,940	(1,802,655)
存货的增加(减少)	(37,112,687)	444,690,365
经营性应收项目的减少	37,072,169	103,406,898
经营性应付项目的增加(减少)	92,609,575	(3,541,352)
经营活动产生的现金流量净额	<u>143,205,831</u>	<u>598,069,769</u>

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

23. 现金流量表补充资料 - 续

(2) 不涉及现金收支的重大投资活动和筹资活动

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
将子公司债权转为对其长期股权投资	2,802,406,445	2,386,907,749
以银行承兑汇票对子公司追加投资	-	96,345,678
以银行承兑汇票收回子公司投资收益	-	(96,345,678)
	<u>2,802,406,445</u>	<u>2,386,907,749</u>

24. 现金和现金等价物的构成

	<u>2018年</u> <u>12月31日</u> 人民币元	<u>2017年</u> <u>12月31日</u> 人民币元
货币资金年末余额	624,588,809	559,174,466
减：受到限制的银行存款	2,611,350	2,645,410
受到限制的其他货币资金	44,592,577	57,960,190
存款期为三个月以上的定期存款	45,000,000	5,000,000
年末现金及现金等价物余额	<u>532,384,882</u>	<u>493,568,866</u>

	<u>2018年</u> <u>12月31日</u> 人民币元	<u>2017年</u> <u>12月31日</u> 人民币元
现金	532,384,882	493,568,866
其中：库存现金	3,177	5,280
可随时用于支付的银行存款	<u>532,381,705</u>	<u>493,563,586</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>532,384,882</u>	<u>493,568,866</u>

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

25. 关联交易情况

(1) 采购原材料

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
公司之子公司	209,808,816	352,495,622
公司之其他关联方	88,897,126	82,394,392
	<u>298,705,942</u>	<u>434,890,014</u>

(2) 销售商品

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
公司之子公司	867,995,960	1,302,056,254
公司之其他关联方	8,451,110	9,200,600
	<u>876,447,070</u>	<u>1,311,256,854</u>

(3) 销售固定资产

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
公司之子公司	134,445	47,843,203
公司之其他关联方	-	3,934,643
	<u>134,445</u>	<u>51,777,846</u>

(4) 资金占用利息收入

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
公司之子公司	35,823,556	14,912,649

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

25. 关联交易情况 - 续

(5) 租赁收入

	<u>2018年</u> 人民币元	<u>2017年</u> 人民币元
公司之关联方	1,997,164	739,491

(6) 关联方担保

<u>被担保方</u>	<u>币种</u>	<u>金额</u>	<u>担保起始日</u>	<u>担保到期日</u>	<u>担保是否已经履行完毕</u>
研发制造公司	人民币	500,000,000	2017年03月08日	2022年03月08日	否
澳大利亚歌浓酒庄	澳元	17,000,000	2018年12月13日	2023年12月13日	否

26. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

<u>应收账款</u>	<u>2018年12月31日</u>		<u>2017年12月31日</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	1,447,973	-	7,805,333	-
	<u>1,447,973</u>	<u>-</u>	<u>7,805,333</u>	<u>-</u>
<u>其他应收款</u>	<u>2018年12月31日</u>		<u>2017年12月31日</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	523,579,831	-	589,897,407	-
公司之其他关联方	813,440	-	813,440	-
	<u>524,393,271</u>	<u>-</u>	<u>590,710,847</u>	<u>-</u>
<u>其他非流动资产</u>	<u>2018年12月31日</u>		<u>2017年12月31日</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	972,700,000	-	3,718,674,166	-
	<u>972,700,000</u>	<u>-</u>	<u>3,718,674,166</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。

十四、公司财务报表主要项目注释 - 续

26. 关联方应收应付款项 - 续

(2) 应付项目

<u>应付账款</u>	2018年 <u>12月31日</u> 人民币元	2017年 <u>12月31日</u> 人民币元
公司之其他关联方	<u>28,892,583</u>	<u>29,145,914</u>
<u>其他应付款</u>	2018年 <u>12月31日</u> 人民币元	2017年 <u>12月31日</u> 人民币元
公司之子公司	585,044,038	534,530,323
公司之其他关联方	<u>450,000</u>	<u>-</u>
	<u>585,494,038</u>	<u>534,530,323</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。

一、 非经常性损益明细表

	<u>2018年</u> 人民币元
非流动资产处置净收益	11,368,355
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)	87,281,434
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,817,401
所得税影响数	(25,157,188)
少数股东权益影响额	(103,311)
	<u>77,206,691</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。

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 9 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。

<u>2018年</u>	加权平均 <u>净资产收益率</u> %	<u>基本每股收益</u> 人民币
归属于公司普通股股东的净利润	11.23	1.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	<u>10.40</u>	<u>1.41</u>

本公司无稀释性潜在普通股。

<u>2017年</u>	加权平均 <u>净资产收益率</u> %	<u>基本每股收益</u> 人民币
归属于公司普通股股东的净利润	12.14	1.51
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	<u>11.60</u>	<u>1.44</u>

本公司无稀释性潜在普通股。