



烟台张裕葡萄酒股份有限公司

2020 年年度报告

定全 2021-01

2021 年 04 月

目录

第一节 重要提示、目录和释义	3
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	10
第四节 经营情况讨论与分析	13
第五节 重要事项	29
第六节 股份变动及股东情况	46
第七节 优先股相关情况	53
第八节 可转换公司债券相关情况	53
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	54
第十节 公司治理	64
第十一节 公司债券相关情况	70
第十二节 财务报告	70
第十三节 备查文件目录	194

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人周洪江、主管会计工作负责人姜建勋及会计机构负责人(会计主管人员)郭翠梅声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

关于公司生产经营过程中可能面临的重大风险，请参见本报告第四节“经营情况讨论与分析”中之“九、公司未来发展的展望”之“5、可能发生的风险”部分，建议投资者仔细阅读，注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 685464000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司	指	烟台张裕葡萄酒股份有限公司
张裕集团/控股股东	指	烟台张裕集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
毕马威华振会计师事务所	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
元	指	人民币元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	张裕 A、张裕 B	股票代码	000869、200869
变更后的股票简称（如有）	—		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	烟台张裕葡萄酒股份有限公司		
公司的中文简称	张裕		
公司的外文名称（如有）	YANTAI CHANGYU PIONEER WINE COMPANY LIMITED		
公司的外文名称缩写（如有）	CHANGYU		
公司的法定代表人	周洪江		
注册地址	山东省烟台市大马路 56 号		
注册地址的邮政编码	264000		
办公地址	山东省烟台市大马路 56 号		
办公地址的邮政编码	264000		
公司网址	http://www.changyu.com.cn		
电子信箱	webmaster@changyu.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜建勋	李廷国
联系地址	山东省烟台市大马路 56 号	山东省烟台市大马路 56 号
电话	0086-535-6602761	0086-535-6633656
传真	0086-535-6633639	0086-535-6633639
电子信箱	jiangjianxun@changyu.com.cn	stock@changyu.com.cn

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

组织机构代码	913700002671000358
公司上市以来主营业务的变化情况 (如有)	公司在 1997 年 9 月 18 日成立时确定的经营范围为：葡萄酒、蒸馏酒、保健酒、果露酒、非酒精饮料、果酱、包装材料、酿酒机械的生产、加工、销售。2008 年 4 月 17 日，经 2007 年度股东大会审议通过，公司经营范围变更为：葡萄酒、蒸馏酒、药酒、果露酒、非酒精饮料、果酱、包装材料、酿酒机械的生产、加工和销售；备案范围进出口贸易。2010 年 5 月 12 日，经 2009 年度股东大会审议通过，公司经营范围变更为：葡萄酒、蒸馏酒、药酒、果露酒、非酒精饮料、果酱、包装材料及制品、酿酒机械的生产、加工和销售；备案范围进出口贸易；国家政策允许范围内的对外投资。2016 年 9 月 23 日，经 2016 年第一次临时股东大会审议通过，公司经营范围变更为：葡萄酒及果酒（原酒、加工灌装）生产；配制酒及其他配制酒（葡萄露酒）生产；其他酒（其他蒸馏酒）生产；包装材料、酿酒机械的生产、加工、销售；葡萄种植、收购；旅游资源开发（不含旅游业）；包装设计；房屋出租活动；备案范围进出口贸易；仓储业务；国家政策允许范围内的对外投资。
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所
会计师事务所办公地址	北京东长安街 1 号东方广场东 2 座 8 层
签字会计师姓名	王婷、柴婧

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	2020 年	2019 年		本年比上年增减	2018 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入（元）	3,395,402,001	5,031,011,489	5,074,025,899	-33.08%	5,142,244,740	5,142,244,740
归属于上市公司股东的净利润（元）	470,860,587	1,129,735,749	1,141,367,296	-58.75%	1,042,632,929	1,042,632,929
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	397,655,187	892,075,931	892,496,644	-55.44%	965,426,238	965,426,238
经营活动产生的现金流量净额（元）	505,146,673	837,838,024	848,852,360	-40.49%	975,978,746	975,978,746
基本每股收益（元/股）	0.69	1.65	1.67	-58.68%	1.52	1.52
稀释每股收益（元/股）	0.69	1.65	1.67	-58.68%	1.52	1.52
加权平均净资产收益率	4.57%	11.30%	11.40%	-6.83%	11.23%	11.23%
	2020 年末	2019 年末		本年末比上年末增减	2018 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	13,102,481,541	13,647,932,568	13,764,855,252	-4.81%	13,117,729,052	13,117,729,052
归属于上市公司股东的净资产（元）	10,267,832,644	10,308,910,198	10,402,248,821	-1.29%	9,606,099,365	9,606,099,365

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	805,715,048	612,833,499	774,191,143	1,202,662,311
归属于上市公司股东的净利润	234,499,910	84,140,165	85,120,851	67,099,661
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	225,980,141	40,786,708	73,406,867	57,481,471
经营活动产生的现金流量净额	-118,493,699	101,974,947	268,955,826	252,709,599

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,165,162	6,272,676	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）	73,180,848	84,837,581	87,281,434	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	12,715,544	16,514,012		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,098,551	7,298,479	3,817,401	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		218,649,636		
减：所得税影响额	21,595,671	84,171,927	25,157,188	
少数股东权益影响额（税后）	28,710	529,805	103,311	
合计	73,205,400	248,870,652	77,206,691	--

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

适用 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 14 号——上市公司从事食品及酒制造相关业务》的披露要求

(1) 公司所处行业情况

报告期内，公司从事的主要业务为生产经营葡萄酒和白兰地，从而为国内外消费者提供健康、时尚的酒类饮品；与前期相比，公司所从事的主要业务没有发生重大变化。公司所处的葡萄酒行业尚处于成长期，虽然短期内受各种因素影响，市场竞争激烈，葡萄酒消费量暂时出现下滑，但从长远来看，国内葡萄酒市场总体处于上升趋势。本公司在国内葡萄酒行业位于前列。

(2) 取得的许可证书

截止至2021年3月31日，本公司及下属企业共取得食品生产许可证书（酒类）8项，其中2020年年初以来取得的食品生产许可证书如下：

生产者名称	食品类别	取得时间	取得方式	生产许可证编号
陕西张裕瑞纳城堡酒庄有限公司	酒类	2020年10月19日	政府主管部门核准	SC11561040400532
烟台可雅白兰地酒庄有限公司	酒类	2021年1月11日	政府主管部门核准	SC11537063601165

(3) 其他重大情况说明

报告期内，本公司没有出现商标权属纠纷、食品质量问题、食品安全事故等对公司产生重大影响的情况。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	较期初增长 9.74%，主要是公司参与合资设立味美思(上海)企业发展有限责任公司和烟台三泰房地产开发有限公司导致。
固定资产	较期初下降 3.68%，无重大变化。
无形资产	较期初增长 1.29%，无重大变化。
在建工程	较期初增长 11.99%，主要是报告期内对投资项目进行资金投入所致。

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
西班牙爱欧集团公司	收购股权	548,609,709	西班牙	独立自主经营	本公司通过董事会参与重大决策，委任财务负责人进行财务管理。	16,468,138	5.22%	否
智利魔狮葡萄酒简式股份公司	合资设立	522,848,985	智利	独立自主经营	本公司通过董事会参与重大决策。	18,196,663	4.98%	否
澳大利亚歌浓酒庄	收购股权	170,864,239	澳大利亚	独立自主经营	本公司通过董事会参与重大决策。	1,674,686	1.63%	否
FrancsChampsParticipationsSAS(“法尚控股”)	独资设立	227,400,698	法国	独立自主经营	本公司通过董事会参与重大决策。	-2,388,428	2.16%	否
其他情况说明	无							

三、核心竞争力分析

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

一是品牌影响力大。所使用的主要品牌历史悠久，“张裕”商标和“解百纳”商标和“爱斐堡”商标均为“中国驰名商标”，具有强大的品牌影响力和品牌美誉度。

二是已建成覆盖全国的营销网络。形成了由公司营销人员和经销商两支队伍为主体的“三级”营销网络体系，具备强大的营销能力和市场开拓能力。

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

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

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

六是公司有较为完善的激励机制。公司大部分员工通过控股股东间接持有本公司股权，员工利益和股东利益有较高的一致性，有利于更好地激励员工为股东创造价值。

七是公司建立了灵活高效的决策机制。公司核心管理层始终保持着团结务实的工作作风和灵活高效的决策机制，使得公司能够更加从容地应对市场变化。

八是已基本完成全球产能布局。公司已在中国、法国、智利、西班牙、澳大利亚等世界主要的葡萄酒生产国完成产能布局，可以更好地利用全球优质原料资源、资本、人才和先进生产工艺及技术，为消费者提供多样化的优质产品，更好地服务消费者。

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

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2020年，受我国经济增速放缓和新冠疫情等多种因素影响，国内葡萄酒市场竞争非常激烈，进口葡萄酒和国产葡萄酒销量继续延续了“双下降”趋势，绝大部分葡萄酒生产经营企业陷入困境，盈利能力大幅下滑，国内葡萄酒行业总体处于亏损边缘。面对诸多不利因素，公司坚持以市场为中心，坚持“聚焦中高端、聚焦高品质、聚焦大单品”的发展战略和“向终端要销量、向培育消费者要增长”的营销理念不动摇，充分利用自身历史悠久、资金实力强、品牌知名度高、营销网络分布广、产品丰富等优势，努力促进产品销售，承受住了严峻的市场考验，实现营业收入339,540万元，较上年同比下降33.08%；实现归属于母公司股东的净利润47,086万元，较上年下降58.75%，保持了行业龙头地位，进一步拉大了与国内主要竞争对手差距。

公司产品分为葡萄酒和白兰地两大系列，其中葡萄酒主要有张裕、解百纳、爱斐堡、张裕摩塞尔十五世、黄金冰谷、醉诗仙、味美思、瑞那、巴保男爵、多名利、爱欧、歌浓和魔狮等品牌；白兰地主要有可雅、迷霓、派格尔、富郎多等品牌。

主要销售模式

本公司主要销售模式为经销模式，主要销售渠道为线下销售，即通过境内外约4000家经销商，将公司产品配送至销售终端，最终提供给消费者。

经销模式

适用 不适用

1、经销商数量变动情况

地区	2020 年初数量	本期增加数量	2020 年末数量
华东地区	1,716	-14	1,702
华南地区	536	5	541
华中地区	486	-7	479
华北地区	358	0	358
西北地区	170	-14	156
西南地区	416	-5	411
东北地区	338	-49	289
台港澳地区及境外	523	-12	511
总计	4,543	-96	4,447

2、本公司与经销商采取现款现货结算方式，并且主要采用买断经销方式。

门店销售终端占比超过 10%

适用 不适用

线上直销销售

适用 不适用

销售模式	2020 年			2019 年		
	营业收入 (元)	营业成本 (元)	毛利率	营业收入 (元)	营业成本 (元)	毛利率
经销	2,945,453,550	1,289,537,264	56.22%	4,482,151,460	1,619,894,602	63.86%
直销	449,948,451	214,340,143	52.36%	591,874,439	257,764,136	56.45%
总计	3,395,402,001	1,503,877,407	55.71%	5,074,025,899	1,877,658,738	62.99%

占当期营业收入总额 10%以上的主要产品销售价格较上一报告期的变动幅度超过 30%

适用 不适用

采购模式及采购内容

单位：元

采购模式	采购内容	主要采购内容的金额
比质比价	葡萄等原材料	31,062.86
招标/比质比价	包装材料	40,706.81
招标/比质比价	酿造材料	1,642.48
招标/比质比价	葡萄园物资	1,027.43
合同	燃料和动力	4,107.89
比质比价	其他酒及衍生品	1,258.95

向合作社或农户采购原材料占采购总金额比例超过 30%

适用 不适用

主要外购原材料价格同比变动超过 30%

适用 不适用

主要生产模式

公司生产模式为自产。

委托加工生产

适用 不适用

营业成本的主要构成项目

产量与库存量

年度	品类	产量 (吨)	销量 (吨)	库存 (吨)
2019 年	葡萄酒	90,001	93,090	16,885
	白兰地	39,104	35,884	7,606
2020 年	葡萄酒	67,477	70,662	15,898
	白兰地	26,513	27,752	12,624

二、主营业务分析

1、概述

项目	本期末比上年度末增减	发生重大变动的的原因
营业收入	-33.08%	主要是销量下降所致。
营业成本	-19.91%	主要是销量下降所致。
销售费用	-27.57%	主要是受疫情影响营销活动减少所致。
管理费用	-6.82%	主要是管理员工资支出下降所致。
研发费用	-24.99%	主要是研发投入减少所致。
财务费用	-42.10%	主要是利息收入增长而利息费用下降所致。
经营活动产生的现金流量净额	-40.49%	主要是销量下降所致。
投资活动产生的现金流量净额	31.71%	主要是用于购建固定资产的现金支出下降所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-47.05%	主要是偿还债务支付的现金增长所致。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况如下：

报告期内，我国葡萄酒产业受到重创；葡萄酒消费市场狭小且秩序混乱；线下渠道严重受挫，线上渠道表现也不乐观；本公司实现营业收入339,540万元，较上年同比下降33.08%，低于年初制定的力争实现营业收入不低于37亿元的目标；实现归属于母公司股东的净利润47,086万元，较上年下降58.75%。为此,公司做了以下工作:

一是统筹疫情防控和生产经营工作。国内新冠疫情爆发后，公司把疫情防控工作作为一项非常重要的工作来抓，迅速成立了疫情防控工作专班，上下联动，组织召开多次会议，完善防控工作预案,落实防控工作责任；疫情缓解后，按照政府相关部门要求，积极组织复工复产，持续做好疫情常态化管理工作，成功做到“零感染”、“零事故”，较好地做到了疫情防控和生产经营二者兼顾。

二是积极调整市场策略。公司大力夯实以酒种为主的销售体系，持续推进葡萄酒、白兰地及进口酒的分酒种体系建设。葡萄酒酒种在年初时积极应对疫情挑战，陆续推出无接触配送、招募社区合伙人方案、举办“云约酒”品鉴会、发起全员短视频营销等活动；解百纳实行配额制，进一步规范市场。白兰地酒种全力贯彻落实“三聚焦”战略，产品结构稳步提升，中高档产品占比进一步提高；坚持聚焦品鉴会、酒庄体验等营销推广工作，不断创新完善品鉴会形式。进口酒工作坚持把烟台张裕先锋国际酒业有限公司打造“品牌运营公司”的定位，使境外收购品牌占比进一步上升。完善品牌经理制度，进一步明确品牌经理权责。改进营销人员考核办法，努力消除制度缺陷，增强营销人员积极性。推动区域物流转运中心整合，改革配送体系，提高配送效率，压缩物流费用。加快数字化转型步伐，完成了对每瓶新产品的赋码，上线“张裕会员小程序”、“张裕智慧零售商城”、区块链数字认证等，加大线上销售力度，加强与线上大商强强联合，实现线上销售新

突破。

三是坚持不懈提升产品质量。继续深化品牌酿酒师制度，强化品牌酿酒师对相应品牌产品内在质量的责任，提升产品竞争力。新产品开发取得较大进展，新疆张裕巴保男爵酒庄通过有机酒庄认证；宁夏张裕摩塞尔十五世酒庄、北京张裕爱斐堡国际酒庄、新疆张裕巴保男爵酒庄及烟台张裕卡斯特酒庄完成产品升级；多名利及味美思新品上市；卡斯特、解百纳、普通酒、白兰地等多种区域化定制产品上市。公司国产酒庄酒产品质量获国际权威机构认可，本年度在有影响力的国际大赛中共获奖99项，其中大金奖5项，金奖35项；新款红、白味美思在国际葡萄酒（中国）大奖赛中获得金奖；解百纳获“全球最畅销葡萄酒品牌盲品赛”冠军；黄金冰谷在全球最佳冰酒盲品大赛中得到93分；爱斐堡获“全球最佳国宴酒盲品赛”TOP3；帕克酒评给摩塞尔打出93分。国外收购酒庄产品再获殊荣，歌浓在德国国际葡萄酒大赛中，斩获13枚金牌、七次获评“澳大利亚年度最佳酒庄”、连续第四年获得“澳大利亚最佳生产商”；魔狮获中国有机认证，实现了美国、欧盟、日本、瑞士、英国、中国6大主要国家有机认证“大满贯”并在12月11日中国与智利建交50周年活动中，魔狮酒庄作为定制酒款被选为庆典贺礼。

四是加强财务管理和审计监督。充分利用资金集中管控机制，提高资金使用效率，降低了资金占用和融资成本；利用汇率变动的有利因素，各部门统筹协作，合理把握进口及购汇时机，节省了购汇支出。加强财务收支真实性审计，对下属主要经营单位利润真实性、中高层人员离任经济责任和重大技改项目进行全面审计。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2020年		2019年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,395,402,001	100%	5,074,025,899	100%	-33.08%
分行业					
酒及酒精饮料制造业	3,395,402,001	100%	5,074,025,899	100%	-33.08%
分产品					
葡萄酒	2,424,359,348	71.40%	3,855,645,607	75.99%	-37.12%
白兰地	877,428,035	25.84%	1,073,184,805	21.15%	-18.24%
旅游	69,589,233	2.05%	109,037,225	2.15%	-36.18%
其他	24,025,385	0.71%	36,158,262	0.71%	-33.55%
分地区					
国内	2,889,121,152	85.09%	4,525,427,680	89.19%	-36.16%
国外	506,280,849	14.91%	548,598,219	10.81%	-7.71%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
酒及酒精饮料制造业	3,395,402,001	1,503,877,407	55.71%	-33.08%	-19.91%	-7.29%
分产品						
葡萄酒	2,424,359,348	1,101,745,053	54.56%	-37.12%	-20.50%	-9.50%
白兰地	877,428,035	365,401,066	58.36%	-18.24%	-16.36%	-0.93%
旅游	69,589,233	23,954,081	65.58%	-36.18%	-36.42%	0.13%
其他	24,025,385	12,777,207	46.82%	-33.55%	-25.56%	-5.71%
分地区						
国内	2,889,121,152	1,223,020,007	57.67%	-36.16%	-19.20%	-8.88%
国外	506,280,849	280,857,400	44.53%	-7.71%	-22.84%	10.87%

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

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2020 年	2019 年	同比增减
酒及酒精饮料业	销售量	吨	94,229	128,974	-26.94%
	生产量	吨	93,990	129,104	-27.20%
	库存量	吨	24,925	21,007	18.65%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

□ 适用 √ 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
酒及酒精饮料	配成酒	731,348,214	49.42%	933,730,318	50.75%	-1.33%
	包装材料	457,572,889	30.92%	626,670,556	34.06%	-3.14%
	人工工资	56,969,384	3.85%	65,607,418	3.57%	0.28%
	制造费用	234,032,840	15.81%	213,977,095	11.62%	4.19%

单位：元

产品分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
葡萄酒	配成酒	540,591,702	49.07%	703,625,279	50.77%	-1.70%
	包装材料	326,909,741	29.67%	459,299,602	33.14%	-3.47%
	人工工资	48,585,743	4.41%	56,725,667	4.09%	0.32%
	制造费用	185,657,867	16.85%	166,276,568	12.00%	4.85%
白兰地	配成酒	190,756,512	52.20%	230,056,797	52.66%	-0.46%
	包装材料	130,663,148	35.76%	167,488,596	38.34%	-2.58%
	人工工资	8,383,641	2.29%	8,881,752	2.03%	0.26%
	制造费用	35,597,765	9.75%	30,467,170	6.97%	2.78%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

报告期内，公司收购了烟台张裕文化旅游发展有限公司全部股权，从而将该公司及其下属企业全部纳入了合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	216,875,333
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	6.39%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额(元)	占年度销售总额比例
1	重庆芮齐贸易有限公司	74,471,800	2.19%
2	深圳市长粤鑫贸易有限公司	52,209,663	1.54%
3	佛山市宇坤信息科技有限公司	33,060,683	0.98%
4	烟台中芝酒业有限公司	31,280,422	0.92%
5	安徽源水饮料有限公司	25,852,765	0.76%
合计	--	216,875,333	6.39%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额(元)	299,908,229
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	25.57%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	6.70%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额(元)	占年度采购总额比例
1	栖霞长裕玻璃有限公司	89,357,148	7.62%
2	烟台神马包装有限公司	78,520,694	6.70%
3	新疆天裕葡萄酒有限公司芳草湖分公司	53,055,626	4.52%
4	新疆裕源酒业有限公司	43,623,785	3.72%
5	澳大利亚沙普公司	35,350,976	3.02%
合计	--	299,908,229	25.57%

主要供应商其他情况说明

 适用 不适用

3、费用

单位：元

	2020年	2019年	同比增减	重大变动说明
销售费用	788,252,485	1,088,305,385	-27.57%	主要是受疫情影响营销活动减少所致。
管理费用	290,646,466	311,904,656	-6.82%	主要是管理人员工资支出下降所致。
财务费用	20,441,713	35,302,229	-42.10%	主要是利息收入增长而利息费用下降所致。
研发费用	4,531,418	6,041,116	-24.99%	主要是研发投入减少所致。

4、研发投入

 适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2020年	2019年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,385,896,941	4,836,275,324	-29.99%
经营活动现金流出小计	2,880,750,268	3,987,422,964	-27.75%
经营活动产生的现金流量净额	505,146,673	848,852,360	-40.49%
投资活动现金流入小计	186,578,214	242,776,300	-23.15%
投资活动现金流出小计	328,946,684	451,252,061	-27.10%
投资活动产生的现金流量净额	-142,368,470	-208,475,761	31.71%
筹资活动现金流入小计	987,668,379	942,134,032	4.83%
筹资活动现金流出小计	1,693,437,449	1,422,100,451	19.08%
筹资活动产生的现金流量净额	-705,769,070	-479,966,419	-47.05%
现金及现金等价物净增加额	-344,734,365	161,113,353	-313.97%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

 适用 不适用

报告期内，经营活动现金流入小计和经营活动产生的现金流量净额同比下降主要是受新冠疫情影响而销量下降所致；经营活动现金流出小计同比下降主要是支付的各项税费和支付营销费用等其他与经营活动有关的现金下降所致；投资活动现金流入小计同比下降主要是收回投资收到的现金下降所致；投资活动现金流出小计同比下降和投资活动产生的现金流量净额同比增长主要是购建固定资产的现金支出下降所致；筹资活动现金流出小计同比增长和筹资活动产生的现金流量净额下降主要是偿还债务支付的现金增长所致；现金及现金等价物净增加额同比下降主要是销量下降使收到的现金减少而偿还债务支付的现金增长所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

 适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

适用 不适用

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,194,214,929	9.11%	1,597,410,775	11.60%	-2.49%	—
应收账款	183,853,362	1.40%	265,730,156	1.93%	-0.53%	—
存货	2,945,548,651	22.48%	2,901,651,555	21.08%	1.40%	—
投资性房地产	27,057,730	0.21%	29,714,586	0.22%	-0.01%	—
长期股权投资	48,263,507	0.37%	43,981,130	0.32%	0.05%	—
固定资产	5,724,935,846	43.69%	5,943,969,099	43.18%	0.51%	—
在建工程	635,495,152	4.85%	567,478,833	4.12%	0.73%	—
短期借款	689,090,715	5.26%	754,313,744	5.48%	-0.22%	—
长期借款	200,352,968	1.53%	128,892,501	0.94%	0.59%	—

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

报告期末，公司没有资产被查封、扣押、冻结，有关资产被抵押和质押情况，请参见公司分别在2016年、2017年、2018年、2019年和2000年在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于对外担保的公告》、《关于西班牙爱欧公司为银行贷款提供担保的公告》。

五、投资状况

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
305,280,700	399,750,000	-23.63%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期	披露索引
烟台三泰房地产开发有限公司	房地产开发、经营管理、物业管理	新设	3,500,000	35%	自有	山东绿城投资置业有限公司、中国川海建设有限公司	—	房地产、康养服务、旅游服务	尚处于筹备阶段	—	—	否	2020年10月24日	公司在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）刊登的《关于与“山东绿城”等公司设立合资公司的公告》
合计	--	--	3,500,000	--	--	--	--	--	--	—	—	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期	披露索引
烟台张裕国际葡萄酒城配制、冷冻中心建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	0	1,626,294,100	自有资金	100%	0	0	——	2017年04月22日	参见公司在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《第七届董事会第四次会议决议公告》、《第七届董事会第八次会议决议公告》、《第七届董事会第十次会议决议公告》和《第八届董事会第四次会议决议公告》。
烟台张裕国际葡萄酒城灌装中心建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	70,000,000	1,074,200,000	自有资金	100%	0	0	——	2017年04月22日	
烟台张裕国际葡萄酒城物流中心建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	0	462,677,200	自有资金	100%	0	0	——	2017年04月22日	
张裕葡萄与葡萄酒研究院建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	30,000,000	152,974,800	自有资金	95%	0	0	——	2017年04月22日	
收藏级葡萄酒酒庄建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	82,500,000	211,320,000	自有资金	90%	0	0	——	2017年04月22日	
可雅白兰地酒庄建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	59,766,500	207,095,500	自有资金	95%	0	0	——	2017年04月22日	
橡木桶购置项目	自建	是	酒及酒精饮料业	57,334,200	101,584,200	自有资金	100%	0	0	——	2020年04月24日	
张裕供应商管理平台和设备管理平台建设项目	自建	是	酒及酒精饮料业	2,180,000	2,180,000	自有资金	100%	0	0	——	2020年04月24日	
合计	--	--	--	301,780,700	3,838,325,800	--	--	0	0	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
烟台张裕葡萄酒销售有限公司	子公司	销售	人民币 800 万元	1,068,440,778	45,840,710	2,150,853,496	299,230,186	263,138,669
烟台张裕葡萄酒销售有限公司	子公司	销售	人民币 500 万元	489,251,819	469,026,944	820,109,246	120,806,279	90,556,183
烟台开发区张裕商贸有限公司	子公司	销售	人民币 500 万元	129,427,513	19,490,622	196,564,868	59,380,545	44,558,165
莱州张裕酒业销售有限公司	子公司	销售	人民币 100 万元	48,349,877	1,000,000	142,475,946	76,291,369	57,219,537

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

无

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

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

1、行业竞争格局和发展趋势

受国家宏观经济增速放缓等多种因素引起的不确定性增加影响，2021年中国葡萄酒市场总体需求仍较为疲软，葡萄酒行业经营形势仍较为严峻；目前我国葡萄酒消费人群小而散，家庭消费尚处于起步阶段，葡萄酒市场“碎片化”严重，可持续购买的忠诚消费者十分有限；随着中国电商及互联网一代兴起，人们消费葡萄酒的场景和习惯不断变化，移动终端媒介已成为葡萄酒经营者与消费者沟通的重要渠道，锁定葡萄酒目标消费者更加困难。但是，无论与国内啤酒、白酒人均消费量相比，还是与国外主要葡萄酒消费国人均葡萄酒消费量相比，中国葡萄酒目前在国内的消费普及率和渗透率都非常低，尽管其发展壮大在短期内遇到一些波折，但从长远看巨大的发展潜力没有改变。特别是在国家开始强调“加快形成以国内大循环为主、国内国际双循环相互促进的新发展格局”，以及大力倡导节约粮食和反对浪费粮食这一大背景下，中国葡萄酒市场有可能出现更为有利的发展态势。

在这种机遇和挑战长期共存的情况下，具备强大品牌影响力和营销能力，能够抓住机遇、积极调整，充分利用新兴和传统两类销售渠道，努力引导和培育葡萄酒消费人群，及时满足消费者需求，适时提供较好性价比产品的企业将有机会在竞争中胜出，从而重构未来中国葡萄酒市场新的格局。

2、公司发展战略

公司将坚持“聚焦中高端、聚焦高品质、聚焦大单品”的三聚焦发展战略和“向终端要销量、向培育消费者要增长”的营销理念不动摇，继续完善葡萄酒、白兰地、进口酒、海外业务等四个板块相对独立的营销体系建设，做强葡萄酒、做大白兰地、做靓进口酒、做稳海外业务，推动多酒种全面发展。

3、新一年经营计划

2021年，公司将力争实现营业收入不低于38亿元，将主营业务成本及三项期间费用控制在31亿元以下。

4、公司将采取的措施

新的一年，公司将立足新发展阶段、贯彻新发展理念，科学应变、主动求变，坚持改革创新，以利润考核为抓手，全面落实“三聚焦”战略，在2021年全力做好以下主要工作，努力实现全年经营目标。

一是继续强化三个酒种销售体系，强力落实“三聚焦”战略。国产葡萄酒方面，推动国产葡萄酒组织架构渐进式变革，分别成立摩塞尔和瑞那城堡的专职营销体系；在保证投入不超预算的前提下，改变以往平均用力的做法，整合更多投入，加强面向目标消费者的宣传，并进一步聚焦到战略品牌上；摩塞尔和解百纳分别在全国选择重点区域，制定并实施总部主导的营销方案，集中优势“兵力”和“财力”打好总部级“歼灭战”；梳理品牌树，聚焦产品品项，使各品牌战略定位更清晰；收取从量保证金，严格进行价格管控、窜货管控及经销商差价投入投向管理。国产白兰地方面，全力聚焦可雅品牌，把可雅品牌打造成为战略品牌，把可雅15年XO打造成白兰地酒种的核心大单品；聚焦白兰地酒种大部分广告投入资源，精准聚焦高端目标人群，开展好可雅品牌大型公关活动、大型产品推介会、品鉴会、可雅酒庄体验等营销活动；全国聚焦经济相对发达、市场发展潜力大、有一定白兰地消费基础的重点城市，重点投入资源，打好可雅品牌的“歼灭战”，实现重点城市率先突破，进而带动其他城市的开发；继续向上延伸可雅品牌产品线，开发可雅30年XO、可雅1915纪念酒（50年）、张裕130周年纪念酒、与大商合作个性化新产品等，结合中国传统文化元素，讲好产品故事，持续提升可雅品牌地位、形象及影响力；收取从量保证金，加强中高端产品价格管理、窜货管理、产品标识管理、防伪管理，为中高端产品健康发展保驾护航。进口酒方面，进一步向重点市场、重点品牌、骨干客户聚焦，继续打造“歌浓和魔狮”两个重点品牌；坚持“一地一商”的骨干经销商体系建设，重点建立“合资公司加大商”的相对独立销售体系；将人、财、物投入进一步向重点市场和目标消费者集中。

二是超常规推动数字化转型。公司将紧紧抓住这一轮数字化发展的风口，一鼓作气，加大推进力度，通过再创新，努力实

现超常规发展；整合社会资源，大力推动京东业务和天猫业务分别与大商合作，在单个品牌系列产品上加强与线上大商合作，发展独立品牌的线上经销商。

三是进一步强化品牌经理制度和品牌酿酒师制度。通过进一步强化和迭代，更好地体现品牌经理对品牌运营的主体责任、体现品牌首席酿酒师对产品质量的主体责任，继续强化各个体系的权责利，加强动态考评，提高品牌运营水平和产品质量。

四是加强人才队伍建设，激发团队活力。公司将把内部培养和社会招聘相结合，培训和自我提升相结合，积极推进青年优秀人才计划，建立销售、生产、酿酒、管理等关键岗位的人才储备机制，推动人才队伍建设，更好地适应未来发展需要。完善和优化绩效考核办法，提高全体员工的工作积极性和主动性。

五是推动计划订单向经销商驱动订单“扫尾式”转变，使生产单位紧紧围绕确保生产安全、质量安全、订单履约率和提高产品质量开展工作，进一步降低产成品库存和滞销风险。

六是完善和优化旅游业务运营，盘活各酒庄及工业园资源，使消费者对旅游业务满意度再上新台阶，为品牌赋予更多正能量。

七是解放思想，开拓加快发展的新模式。继续推动味美思、起泡酒、低醇及无醇葡萄酒、果汁葡萄酒、波特酒等五个创新小组的发展；创新推出丁洛特、百年酒窖、可雅30年和50年等超高端品牌的会员制直销模式；继续整合社会资源，拿出一部分公司没有精力发展的独立品牌，与全国性大商合作或成立合资公司，通过整合社会力量，谋求发展。

5、可能发生的风险

①原料价格波动风险

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

②市场投入产出不确定风险

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

③产品运输风险

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

④投资失误风险

公司前期投资项目较多，投资金额较大，有个别项目受各种因素影响，导致投资数额超出预算，或难以取得预期投资收益。本公司将对投资项目进行充分论证和科学决策，努力降低和规避投资风险。

⑤汇率风险

公司海外子公司出口到多个不同国家，出口金额较大，可能因汇率波动，出现汇兑损失或收益。

⑥疫情风险

公司产品目前主要用于人们聚会时消费，若因疫情造成人们聚集机会下降，则可能对公司产品销售造成较大负面影响。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2020年12月17日	公司会议室	实地调研	机构	海富通基金（刘海啸）、东方阿尔法基金（孙振波）、青岛四季投资（姚伟林、石俊）、诚旻投资（王阳阳）、同泰基金（卞亚军、麦健沛）、壹玖资产（蒋俊国）、龙腾资产（王进）、海通证券（闻宏伟）、海通国际（胡世炜）、怀真资产（陈磊）	公司生产经营情况	公司在深圳证券交易所网站刊登的《2020年12月17日投资者关系活动记录表》
接待次数						1
接待机构数量						10
接待个人数量						0
接待其他对象数量						0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息			否			

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

经2020年5月27日公司召开的2019年度股东大会审议通过，公司2019年度利润分配方案为：以截至2019年12月31日的总股本685,464,000股（其中A股总股数为453,460,800股，B股总股数为232,003,200股）为基数，向公司股权登记日登记在册的全体股东派发现金红利：每10股派发现金红利7元（含税），本次不送红股，也不进行资本公积金转增股本。

自分配方案披露至实施期间公司股本总额并未发生变化。

2020年7月3日，公司在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮咨询网刊登了《2019年年度权益分派实施公告》，确定本次权益分派A股股权登记日为：2020年7月9日，除权除息日为：2020年7月10日。本次权益分派B股最后交易日为：2020年7月9日，除权除息日为：2020年7月10日，股权登记日为：2020年7月14日。

本次分派对象为：截止2020年7月9日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记在册的本公司全体A股股东；截止2020年7月14日（最后交易日为2020年7月9日）下午深圳证券交易所收市后，在中国结算深圳分公司登记在册的本公司全体B股股东。

本次权益分派已于2020年7月中旬顺利实施完毕。本次实施的利润分配方案与股东大会审议通过的分配方案一致。本次实施利润分配方案距离公司股东大会通过该方案的时间未超过两个月。

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

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2018年度利润分配方案为：鉴于公司法定盈余公积金余额已达到注册资本的50%，因此利润分配时不再提取法定盈余公积金；拟以2018年12月31日公司总股本685,464,000股计算，按照每10股派6元人民币（含税）的比例向全体股东分配现金红利，共计411,278,400元，占合并报表中归属于母公司股东净利润1,042,632,929元的39.45%；剩余未分配的净利润滚存至下一年度。

2019年度利润分配方案为：鉴于公司法定盈余公积金余额已达到注册资本的50%，因此利润分配时不再提取法定盈余公积金；拟以2019年12月31日公司总股本685,464,000股计算，按照每10股派7元人民币（含税）的比例向全体股东分配现金红利，共计479,824,800元，占合并报表中归属于母公司股东净利润1,141,367,296元的42.04%；剩余未分配的净利润滚存至下一年度。

2020年度利润分配预案为：鉴于公司法定盈余公积金余额已达到注册资本的50%，因此利润分配时不再提取法定盈余公积金；拟以2020年12月31日公司总股本685,464,000股计算，按照每10股派4元人民币（含税）的比例向全体股东分配现金红利，共计274,185,600元，占2020年度母公司净利润427,160,774元的64.19%；剩余未分配的净利润滚存至下一年度。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司 普通股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方 式(如回 购股份) 现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总 额(含其他 方式)	现金分红总额(含 其他方式)占合并 报表中归属于上市 公司普通股股东的 净利润的比率
2020年	274,185,600	470,860,587	58.23%	0	0%	274,185,600	58.23%
2019年	479,824,800	1,141,367,296	42.04%	0	0%	479,824,800	42.04%
2018年	411,278,400	1,042,632,929	39.45%	0	0%	411,278,400	39.45%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数(股)	0
每 10 股派息数(元)(含税)	4
分配预案的股本基数(股)	685,464,000
现金分红金额(元)(含税)	274,185,600
以其他方式(如回购股份)现金分红金额 (元)	0
现金分红总额(含其他方式)(元)	274,185,600
可分配利润(元)	470,860,587
现金分红总额(含其他方式)占利润分配总 额的比例	100
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

根据毕马威华振会计师事务所的审计结果，公司 2020 年度合并报表归属于母公司股东净利润为 470,860,587 元,2020 年度母公司报表净利润为 427,160,774 元。2020 年末公司按照中国会计准则之合并及母公司的未分配利润情况如下：

单位：人民币元

项目	合并	母公司
年末未分配利润	8,714,091,755	8,567,313,551
其中：2020 年度综合收益总额	470,860,587	427,160,774
结转年初未分配利润	8,735,513,044	8,619,977,577
分配 2019 年度股利	492,281,876	479,824,800
提取法定盈余公积金	0	0

按照《公司章程》第一百五十七条，“公司可以采取现金或者股票方式分配股利。每年所分配利润不低于当年实现可分配利润的 25%，其中最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%”的规定。同时，考虑到 2021 年资本性开支数额较大，在不影响公司正常生产经营的情况下，公司提出 2020 年度利润分配预案如下：

鉴于公司法定盈余公积金余额已达到注册资本的 50%，因此利润分配时不再提取法定盈余公积金；拟以 2020 年 12 月 31 日公司总股本 685,464,000 股计算，按照每 10 股派 4 元人民币（含税）的比例向全体股东分配现金红利，共计 274,185,600 元，占 2020 年度母公司净利润 427,160,774 元的 64.19%；剩余未分配的净利润滚存至下一年度。

向境内上市外资股(B 股)股东派发的现金红利，按公司 2020 年度股东大会决议日后第一个工作日的中国人民银行公布的人民币兑港币的中间价兑换成港币支付。

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	烟台张裕集团有限公司	解决同业竞争	非同业竞争	1997年05月18日	无限期	一直在履行
	烟台张裕集团有限公司	明确商标使用用途	根据《商标许可使用合同》，每年由本公司支付给烟台张裕集团有限公司的张裕等商标使用费由烟台张裕集团有限公司主要用于宣传张裕等商标和本合同产品。	1997年05月18日	1997年5月18日至2019年4月4日	根据《商标许可使用合同》，烟台张裕集团有限公司每年收取的商标使用费主要用于宣传张裕等商标和本合同产品。除2013年至2017年，未严格履行承诺外，烟台张裕集团有限公司一直在履行承诺。
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	烟台张裕集团有限公司	补偿未履行承诺	将此前未按承诺用于张裕商标和产品宣传的231,768,615元以应收取的2019至2022年4个年度的商标使用费予以抵顶，如有不足则不足部分在2023年一次性补齐，如有多余则从出现多余的年度开始收取多余部分的商标使用费。	2019年04月04日	2019年4月4日至2023年12月31日	一直在履行
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	按《商标许可使用合同》（以下简称“本合同”）约定，张裕集团承诺每年由本公司支付给张裕集团的商标使用费由张裕集团主要用于宣传本商标和本合同产品。但上述“主要”二字不是明确的数字，在执行过程由于理解不一致，容易产生分歧，导致合同执行出现问题。张裕集团2013年至2017年共收取商标使用费420,883,902元，其中51%应用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为214,650,790元，已用于宣					

传张裕等商标和本合同产品金额为 50,025,181 元，差额 164,625,609 元；2018 年和 2019 年已收取 2017 年和 2018 年商标使用费 155,623,907 元，其中 51%应用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为 79,368,193 元，已用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为 12,225,187 元，差额 67,143,006 元。2013 年至 2018 年，张裕集团应用于宣传张裕等商标和本合同产品的商标使用费差额累计 231,768,615 元。张裕集团承诺：将上述差额以应收取的 2019 至 2022 年 4 个年度的商标使用费予以抵顶，如有不足则不足部分在 2023 年一次性补齐，如有多余则从出现多余的年度开始收取多余部分的商标使用费。

若张裕集团因各种原因导致无法履行上述承诺，本公司将及时督促张裕集团履行承诺，并要求其采取向银行借款、变卖资产及股权等方式，筹集资金用于履行承诺。

其他详细情况，请参见公司 2019 年 4 月 4 日披露的《关于烟台张裕集团有限公司承诺事项的公告》。

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

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

财政部于2017年7月5日发布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》(财会[2017]22号)，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。由于上述会计准则的修订，公司需对原采用的相关会计政策进行相应调整。

公司根据财政部上述相关准则及通知规定，本公司自2020年1月1日起执行新收入准则。

本次会计政策变更是公司根据财政部发布的相关规定和要求进行，变更后会计政策能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，符合相关法律法规规定和公司实际情况。本次会计政策变更不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，亦不存在损害公司及股东利益的情况。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本年度合并财务报表范围变化详细情况参见本报告之财务报告附注六“合并范围的变更”。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所
境内会计师事务所报酬（万元）	195
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	王婷、柴婧
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2
境外会计师事务所名称（如有）	—
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	—
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	—
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	—

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
烟台神马包装材料有限公司	受同一母公司控制	购买和委托加工	购买和委托加工包装材料	协议定价	按协议确定	7,852	6.70%	10,200	否	现金	否	2020年04月24日	公司2020年在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网披露的《关于2020年度日常关联交易的公告》
合计				--	--	7,852	--	10,200	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

其他重大关联交易，请参见本报告之财务报告之十“关联方及关联交易”部分。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于受让烟台张裕集团有限公司“可雅”等商标的公告	2020年04月24日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
关于受让烟台张裕文化旅游发展有限公司全部股权的公告	2020年04月24日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
烟台经济技术开发区管理委员会	2016年12月22日	34,160	2016年12月21日	34,160		10年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		34,160		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		34,160		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司	2016年12月22日	72,176	2016年12月21日	72,176	连带责任保证;抵押	10年	否	是
澳大利亚歌浓酒庄有限公司	2018年12月05日	8,528	2018年12月13日	7,518	连带责任保证	5年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		0		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		80,704		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		79,694		

烟台张裕葡萄酒股份有限公司 2020 年年度报告全文

子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
—	—	—	—	—	—	—	—	—
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）			0	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			0	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）			0	
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			0	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）			0	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			114,864	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）			113,854	
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				11.09%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）								0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）								0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）								0
上述三项担保金额合计（D+E+F）								0
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）								无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）								无

（2）违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用
公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用
公司报告期不存在委托贷款。

4、日常经营重大合同

适用 不适用

5、其他重大合同

适用 不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

请参见本公司在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网披露的《2020年度社会责任报告》。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

对口帮扶革命老区龙口市黄城阳村，购买当地苹果及小米等农产品，帮助解决滞销问题。

(2) 年度精准扶贫概要

公司已完成2020年度扶贫工作。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	54
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	54
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

(4) 后续精准扶贫计划

公司将持续购买龙口市黄城阳村当地苹果及小米等农产品，帮助解决滞销问题。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

√是 □否

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司	有组织废气、无组织废气、废水、噪声	锅炉烟囱排放口、厂区废水总排口	2	按照国家标准《环境保护图形标志》(GB15562.1-1995)(GB15562.2-1995)规定确定	符合国家标准	《锅炉大气污染物排放标准》(GB13271-2014)、《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)、《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)中2类、4a标准、《辽宁省污水综合排放标准》(DB21/1627-2008)	35m3/d	120m3/d	无

防治污染设施的建设和运行情况

该公司锅炉产生的锅炉烟气、SO₂、NO_x等经陶瓷管除尘器及布袋除尘器排放。已建设污水处理站一座，污水处理工艺采用水解-好氧生物处理工艺，生产废水及生活污水经厂内污水处理站处理后，排入北甸子乡污水处理厂。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

已获得桓仁满族自治县环境保护局文件桓环建字（2016）24号批复。

突发环境事件应急预案

公司已制定了完备的突发环境事件应急预案。

环境自行监测方案

公司已制定了完备的环境自行监测方案。

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+ , -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	685,464,000	100%						685,464,000	100%
1、人民币普通股	453,460,800	66.15%						453,460,800	66.15%
2、境内上市的外资股	232,003,200	33.85%						232,003,200	33.85%
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	685,464,000	100%						685,464,000	100%

股份变动的的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	49,043	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	53,529	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
烟台张裕集团有限公司	境内非国有法人	50.40%	345,473,856	0		345,473,856		
GAOLING FUND,L.P.	境外法人	3.08%	21,090,219	0		21,090,219		
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.08%	14,275,705	-1,165,089		14,275,705		
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	境外法人	1.77%	12,160,726	-3,081,100		12,160,726		
申万宏源证券(香港)有限公司	境外法人	1.20%	8,231,733	-11,600		8,231,733		
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	境外法人	0.93%	6,350,762	0		6,350,762		
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.80%	5,481,945	671,600		5,481,945		
Haitong International Securities Company Limited-Account Client	境外法人	0.69%	4,741,787	2,032,092		4,741,787		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.69%	4,761,200	0		4,761,200		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.56%	3,808,449	19,962		3,808,449		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况			无					
上述股东关联关系或一致行动的说明			前 10 名股东中，烟台张裕集团有限公司与 9 位流通股股东之间无关联关系或一致行动关系，其他股东之间关系不详。					
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明			无					

10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
烟台张裕集团有限公司	345,473,856	人民币普通股	345,473,856
GAOLING FUND,L.P.	21,090,219	境内上市外资股	21,090,219
中国证券金融股份有限公司	14,275,705	人民币普通股	14,275,705
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	12,160,726	境内上市外资股	12,160,726
申万宏源证券(香港)有限公司	8,231,733	境内上市外资股	8,231,733
FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND	6,350,762	境内上市外资股	6,350,762
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	5,481,945	境内上市外资股	5,481,945
Haitong International Securities Company Limited-Account Client	4,741,787	境内上市外资股	4,741,787
中央汇金资产管理有限责任公司	4,761,200	人民币普通股	4,761,200
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	3,808,449	境内上市外资股	3,808,449
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，烟台张裕集团有限公司与 9 位流通股股东之间无关联关系或一致行动关系，其他股东之间关系不详。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	前十大股东没有参与融资融券业务。		

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：控股主体性质不明确

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
烟台张裕集团有限公司	周洪江	1997年04月27日	913706002656458244	葡萄酒、保健酒、蒸馏酒、饮料的生产（仅限子公司、参股公司和分公司生产）、上述产品销售，农产品的种植，许可范围内的出口业务
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内其他机构;境外其他机构

实际控制人类型：法人

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

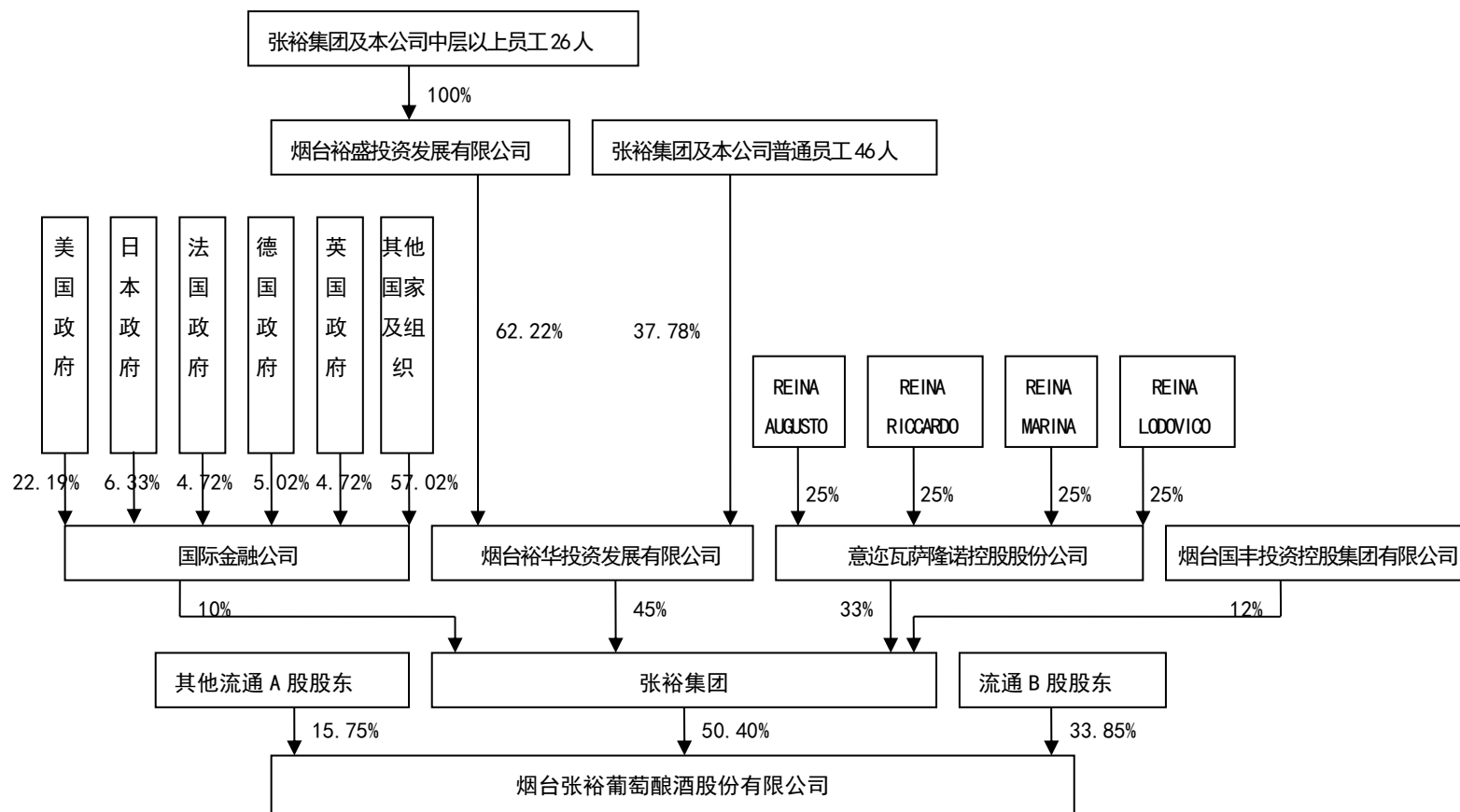
实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

烟台张裕葡萄酒股份有限公司 2020 年年度报告全文

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股 份数量 (股)	本期减持股 份数量 (股)	其他增减 变动 (股)	期末持股 数(股)
周洪江	董事长	现任	男	56	2002年05月20日	2022年05月18日	0	36,500	0	0	36,500
冷斌	董事	现任	男	58	2000年08月22日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
孙健	董事	现任	男	54	2019年05月17日	2022年05月18日	0	30,000	0	0	30,000
李记明	董事	现任	男	54	2019年05月17日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
陈殿欣	董事	现任	女	54	2019年05月17日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
奥古斯都·瑞纳	董事	离任	男	79	2006年12月07日	2020年02月20日	0	0	0	0	0
阿尔迪诺·玛佐拉迪	董事	现任	男	68	2006年12月07日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
Stefano Battioni	董事	现任	男	62	2020年05月27日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
恩里科·西维利	董事	现任	男	52	2019年05月17日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
尉安宁	董事	离任	男	57	2017年06月15日	2020年05月11日	0	0	0	0	0
张昀	董事	现任	女	53	2020年06月19日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
王竹泉	独立董事	离任	男	55	2014年05月23日	2020年05月27日	0	0	0	0	0
罗飞	独立董事	现任	男	68	2016年09月23日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
段长青	独立董事	现任	男	56	2019年05月17日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
刘惠荣	独立董事	现任	女	57	2019年05月17日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
刘庆林	独立董事	现任	男	57	2019年07月02日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
于仁竹	独立董事	现任	男	42	2020年05月27日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
孔庆昆	监事会主席	现任	男	48	2013年05月14日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
张岚岚	监事	现任	女	51	2013年05月14日	2020年05月18日	0	0	0	0	0

烟台张裕葡萄酒股份有限公司 2020 年年度报告全文

刘志军	监事	现任	男	40	2016年05月26日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
孙 健	总经理	现任	男	54	2018年01月10日	2022年05月18日	0	0	0	0	0
李记明	副总经理	现任	男	54	2019年05月28日	2022年05月29日	0	0	0	0	0
姜 华	副总经理	现任	男	57	2001年09月14日	2022年05月29日	0	0	0	0	0
彭 斌	副总经理	现任	男	54	2018年01月10日	2022年05月29日	0	0	0	0	0
姜建勋	副总经理兼 董事会秘书	现任	男	54	2019年05月28日	2022年05月29日	0	0	0	0	0
潘建富	总经理助理	现任	男	45	2018年04月19日	2022年05月29日	0	0	0	0	0
刘世祿	总经理助理	现任	男	46	2018年04月19日	2022年05月29日	0	0	0	0	0
肖震波	总经理助理	现任	男	44	2018年04月19日	2022年05月29日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	0	66,500	0	0	66,500

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
奥古斯都·瑞纳	董事	离任	2020年02月20日	因病去世
Stefano Battioni	董事	被选举	2020年05月27日	被选举为董事
尉安宁	董事	离任	2020年05月11日	因个人原因辞去董事职务
张昀	董事	被选举	2020年06月19日	被选举为董事
于仁竹	独立董事	被选举	2020年05月27日	被选举为独立董事
王竹泉	独立董事	离任	2020年05月27日	因个人原因辞去独立董事职务

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事会成员

周洪江，男，56岁，中国国籍，博士学历，高级工程师，曾任烟台张裕葡萄酒股份有限公司销售公司总经理；烟台张裕葡萄酒股份有限公司副总经理、总经理、副董事长；现任第十三届全国人民代表大会代表、烟台张裕集团有限公司董事长、本公司董事及董事长。

冷斌，男，58岁，中国国籍，硕士学历，正高级会计师，曾任烟台市审计局副局长、科长，烟台张裕集团有限公司董事兼总会计师、本公司董事兼副总经理；现任烟台张裕集团有限公司和本公司董事，兼任烟台张裕集团有限公司总经理、烟台中亚医药保健酒有限公司董事长和总经理。

孙健，男，54岁，中国国籍，MBA，曾任本公司副总经理；现任本公司董事、总经理并兼任烟台张裕集团有限公司董事。

李记明，男，54岁，中国国籍，博士学位，应用研究员，曾任本公司总工程师，现任本公司董事、副总经理，兼任烟台张裕集团有限公司董事。

陈殿欣，女，54岁，中国国籍，党校研究生学历；1985年7月至2013年9月期间，先后为烟台化工采购供应站职员、烟台市商业局借调工作、烟台市国有资产评估中心职员、烟台市国有资产评估中心副主任、烟台市国资局资产评估管理科副科长、烟台市国资委资产评估管理科副科长、烟台市国资委机关支部专职副书记、烟台市国资委产权管理科科长；2013年9月至2014年2月期间，烟台市国资委离退休干部工作办公室主任、产权管理科科长；2014年2月至2018年10月期间，烟台市国资委离退休干部工作办公室主任（期间，先后兼任烟台冰轮集团有限公司及烟台冰轮股份有限公司董事；烟台泰和新材集团有限公司董事；烟台国丰投资控股集团有限公司董事长；烟台国盛投资控股有限公司董事长、总经理；烟台国鑫投资有限公司董事长；烟台中集来福士海洋工程有限公司副董事长、董事；烟台中集来福士船业有限公司副董事长、董事；烟台国裕融资租赁有限公司董事等）；2018年10月至今，任烟台国丰投资控股集团有限公司党支部副书记、总经理；现任本公司董事。

阿尔迪诺·玛佐拉迪，男，68岁，意大利国籍，大学本科学历，现任Illva Saronno Holding Spa有限公司总经理及集团部分公司的董事会成员、烟台张裕集团有限公司和本公司董事。

Stefano Battioni,男，62岁,意大利籍,大学本科学历；先后担任意大利高露洁-棕榄公司高级产品经理；巴里拉控股公司市场总监；意迩瓦萨隆诺烈酒公司（意迩瓦萨隆诺控股股份公司全资子公司）国际市场总监、烈酒业务部主管-总经理；现任意迩瓦萨隆诺烈酒公司CEO、烟台张裕集团有限公司和本公司董事。

恩里科·西维利，男，52岁，意大利籍，本科学历；先后曾任ARNEG S.p.a.公司财务总监；SPILLERS FOOD ITALIA S.p.a.公司商业分析师；雀巢欧洲普瑞纳宠物食品公司意大利市场贸易总监；雀巢欧洲普瑞纳宠物食品公司欧洲市场营销&销售总监；雀巢欧洲普瑞纳宠物食品公司欧洲供应链总监；雀巢欧洲普瑞纳宠物食品公司南欧地区总监；意迩瓦萨隆诺控股股份公司集团财务总监；现担任Royal Oak Distiller Ltd董事、意迩瓦萨隆诺控股股份公司总经理和本公司董事。

张昀,女，53岁，先后获得弗吉尼亚理工学院暨州立大学颁授理学学士学位(优等)、美国西北大学凯洛格管理学院与香港科技大学颁授行政工商管理硕士学位;曾担任美国国际集团（AIG）直接投资董事；太盟投资集团（PAG）管理合伙人。张昀女士现担任金沙中国独立非执行董事、审计委员会与提名委员会成员;好孩子国际控股有限公司独立非执行董事、审计委员会成员、薪酬委员会和提名委员会;盈科大衍地产发展有限公司独立非执行董事、审计委员会和提名委员会成员、薪酬委员会主席;英国默林娱乐集团:独立非执行董事、审计委员会、安全及健康委员会成员;博睿资本首席执行官及创始合伙人；烟台张裕集团有限公司及本公司董事。

罗飞，男，68岁，中国国籍，博士学位，加拿大多伦多大学访问学者，博士研究生导师，享受国务院政府特殊津贴专家，中国财政部首批跨世纪学科（学术）带头人；先后担任中南财经大学会计学院院长、中南财经政法大学会计学院院长；研究方向主要在财务会计、成本会计、财务管理等方面，在企业工作多年，有企业实际工作经验，现任深圳市麦捷微电子科技股份有限公司、武汉科前生物股份有限公司及本公司独立董事。

段长青，男，56岁，中国国籍，博士学历，教授，博、硕士生导师，国家高级酿酒师和高级品酒师；现为国家葡萄产业技术体系首席科学家、农业农村部葡萄酒加工重点实验室主任，兼任中国葡萄酒技术委员会主任、中国葡萄酒、果酒专家委员会主任、中国园艺学会葡萄与葡萄酒分会执行会长兼秘书长和中国农学会葡萄分会副理事长;研究领域及方向为重点开展产区生态与葡萄品种及酒种适配性、葡萄酒风味形成衍变机制与定向酿造、葡萄果实风味代谢调控与产品风味品质评价等方向的基础理论研究和相关高新技术研发及推广应用工作；现任本公司独立董事。

刘惠荣，女，57岁，中国国籍，博士学历，曾任中国海洋大学法政学院副院长、院长；历任赛轮金宇、龙大肉食、圣阳股份公司独立董事；现为中国海洋大学二级教授、博士生导师，兼职最高人民法院“一带一路”司法研究中心研究员、最高人民法院涉外商事海事审判专家库专家、第六届山东省法学会副会长及学术委员会副主任、青岛市法治政府研究会会长；研究领域为国际法、立法学；曾获得山东十大优秀中青年法学家称号、教育部优秀社科成果三等奖、山东省优秀社科成果三等奖、山东省哲学社会科学优秀成果二等奖及山东省教育厅优秀成果一等奖和青岛市拔尖人才；现任本公司独立董

事。

刘庆林，男，57岁，管理学博士，中国公民，无境外永久居留权；现为山东大学经济学院教授、博士生导师，山东大学世界经济研究所所长，山东大学山东发展研究院常务副院长，中国世界经济学会理事，中国加拿大研究会常务理事，山东青年学者联合会常务理事，山东商业经济学会理事，山东价格学会理事；现任山东新能泰山发电股份有限公司独立董事，威海华东数控股份有限公司独立董事和本公司独立董事。

于仁竹，男，42岁，中国国籍，研究生学历（管理学博士学位）；曾作为中组部、团中央第18批博士团挂职四川省阿坝州黄龙国家级风景名胜管理局挂任副局长；现任山东财经大学工商管理学院教授、硕士生导师和本公司独立董事。

2、监事会成员

孔庆昆先生，男，48岁，中国国籍，MBA，经济师，先后曾任本公司保健酒分公司生产科科长、本公司总经理办公室办事员、副主任和主任。

张岚女士，51岁，大学本科学历，经济师，先后曾任本公司进出口公司副经理、进口部经理；现为公司董事会办公室主任。

刘志军，男，40岁，中国国籍，大学本科学历，曾任职龙口经济开发区经贸局外资料；龙口市委宣传部新闻科科长；烟台市国资委宣传与群众工作科科长、规划科科长、规划发展与企业分配科副主任科员、规划发展科副主任科员及副科长；现任本公司监事。

3、其他高级管理人员

姜华先生，男，57岁，中国国籍，研究生学历，高级工程师，2001年9月14日起任本公司副总经理。

彭斌先生，男，54岁，中国国籍，MBA，高级工程师。曾任本公司技术改造处处长、投资发展部部长、烟台张裕集团有限公司总经理助理；现任本公司副总经理。

姜建勋先生，男，54岁，中国国籍，MBA，会计师，2002年5月20日至2018年1月10日任本公司财务负责人，现任本公司副总经理兼董事会秘书。

潘建富先生，男，汉族，中国国籍，45岁，MBA,高级经济师；曾任本公司江西分公司总经理、上海营销管理公司总经理、北京营销管理中心总经理；现任本公司总经理助理兼北京营销管理中心总经理，并兼任北京张裕爱斐堡酒庄总经理。

刘世禄先生，男，汉族，中国国籍，46岁，硕士研究生；曾任本公司天津分公司经理、华北区市场主管经理兼北京营销管理公司总经理、广东营销管理中心总经理、本公司电子商务分公司总经理；现任本公司总经理助理兼烟台张裕先锋国际酒业有限公司总经理。

肖震波先生，男，汉族，中国国籍，44岁，MBA；曾任本公司市场战略发展中心副经理、山东营销管理公司总经理兼张裕烟台酒业公司总经理；现任本公司总经理助理兼浙江营销管理公司总经理。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
周洪江	烟台张裕集团有限公司	董事长	2018年01月10日	2022年01月11日	否
冷斌	烟台张裕集团有限公司	董事	2018年01月10日	2022年01月11日	是
冷斌	烟台张裕集团有限公司	总经理	2018年01月10日	2022年01月11日	是
孙健	烟台张裕集团有限公司	董事	2018年01月10日	2022年01月11日	否
李记明	烟台张裕集团有限公司	董事	2018年01月10日	2022年01月11日	否
陈殿欣	烟台张裕集团有限公司	董事	2018年11月15日	2022年01月11日	否
阿尔迪诺·玛佐拉迪	烟台张裕集团有限公司	董事	2018年01月10日	2022年01月11日	否
恩里科·西维利	烟台张裕集团有限公司	董事	2018年01月10日	2022年01月11日	否
Stefano Battioni	烟台张裕集团有限公司	董事	2020年04月09日	2022年01月11日	否
张昀	烟台张裕集团有限公司	董事	2020年05月12日	2022年01月11日	否
在股东单位任职情况的说明	冷斌先生还兼任控股股东烟台张裕集团有限公司参股的烟台中亚医药保健酒有限公司董事长和总经理。				

在其他单位任职情况

□ 适用 √ 不适用

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

√ 适用 □ 不适用

2019年，中国证监会山东监管局出具了《关于对周洪江、曲为民采取出具警示函措施的决定》，但不是对周洪江先生和曲为民先生进行行政处罚。

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

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

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的 税前报酬总额	是否在公司关 联方获取报酬
周洪江	董事长	男	56	现任	76.05	否
冷 斌	董事	男	58	现任	0	是
孙 健	董事兼总经理	男	54	现任	69.64	否
李记明	董事兼副总经理	男	54	现任	54.93	否
陈殿欣	董事	女	54	现任	0	否
奥古斯都·瑞纳	董事	男	79	离任	0	否
阿尔迪诺·玛佐拉迪	董事	男	68	现任	0	否
Stefano Battioni	董事	男	62	现任	0	否
恩里科·西维利	董事	男	52	现任	0	否
尉安宁	董事	男	57	离任	0	否
张昀	董事	女	53	现任	0	否
罗 飞	独立董事	男	68	现任	8	否
段长青	独立董事	男	56	现任	8	否
刘惠荣	独立董事	女	57	现任	8	否
王竹泉	独立董事	男	55	离任	4	否
刘庆林	独立董事	男	57	现任	8	否
于仁竹	独立董事	男	42	现任	6	否
孔庆昆	监事会主席	男	48	现任	35.07	否
张岚岚	监事	女	51	现任	18.56	否
刘志军	监事	男	40	现任	0	否
姜 华	副总经理	男	57	现任	83.79	否
彭 斌	副总经理	男	54	现任	60.02	否
姜建勋	副总经理兼董事会秘书	男	54	现任	55.41	否
潘建富	总经理助理	男	45	现任	45.49	否
刘世禄	总经理助理	男	46	现任	50.36	否
肖震波	总经理助理	男	44	现任	44.85	否
合计	--	--	--	--	636.17	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	1,205
主要子公司在职员工的数量（人）	1,355
在职员工的数量合计（人）	2,560
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,560
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	849
销售人员	1,221
技术人员	159
财务人员	145
行政人员	186
合计	2,560
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科以上	927
大专	845
中专	459
高中以下	329
合计	2,560

2、薪酬政策

公司建立和完善了包括薪酬体系、激励机制、社保、医保等在内的薪酬与福利制度，确保全员参保。公司依法为员工购买社会养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险和生育保险，缴纳住房公积金。公司遵循“按劳分配、同工同酬”原则，及时发放员工薪酬，随着公司盈利能力提高，稳步增加员工薪资水平和福利待遇，为员工提供机会均等的发展空间和有竞争力的薪资收入。

3、培训计划

(1)公司中高层管理人员

①通用性培训

选择与公司产业发展、经营方向及管理理念相关的培训课题，以开拓中高层管理人员战略思维，提升经营理念，提高科学决策能力和经营能力。

以会代训，通过每次开会学习国家和地方政府的大政方针，分析国内外政治局势、经济形势及研究、解读有关政策法规对公司发展的影响；研究分析国内外行业生产、技术、管理、市场营销等的发展趋势，为公司适时调整经营策略提供依据。

②专业性培训

中高层管理人员每年通过自选的方式确定自学书籍，年终提交读后感，并立足本职工作对公司发展提出建议。

根据个人分管工作，分批组织参加企业家交流论坛、峰会以及到国内外成功企业参观学习。

鼓励中层管理人员参加大学函授、自考或MBA及其它硕士学位进修；组织人力、财务、设备、安全、技术质量等专业管理干部参加执业资格考试，获取执业资格证书。

参加公司专业管理部门组织的安全、人力、法律、技术、设备、财务、旅游等专项培训。

(2)生产、旅游、及机关系统科级及以下管理人员

①通用性培训

设置以提高员工管理能力、创新能力与执行能力等内容的课程，聘请专业讲师或高校老师到公司授课。

参加企业文化、规章制度及各种酒类产品知识等应知应会的通用性培训，强化人力资源管理、安全生产方面的培训。

组织员工参与户外拓展培训，以提高一般管理人员的身体素质及团队合作能力。

②专业性培训

年内由专业分管领导为所属一般管理人员选定书籍供个人自学，年底提交读后感，并立足本职工作对公司发展提出建议。

鼓励符合条件的一般管理人员参加大学函授、自考或MBA其它硕士学位进修；组织人力、财务、设备、安全、技术质量等

专业管理人员参加执业资格考试，获取执业资格证书。

根据个人承担工作,参加公司专业管理部门组织的安全、技术、设备、财务、人力、法律、旅游、销售、综合管理等专项培训。

(3)生产、旅游系统一线员工

①通用性培训

参加本单位组织的关于企业文化、规章制度及公司各种酒类产品知识等应知应会的通用性培训，强化人力资源管理方面的培训。

②专业性培训

针对电工、冷冻工、叉车司机、组装工、导游、个性化产品设计员等特殊工种，组织参加提高专业技能、操作水平的培训。根据不同工种，年内组织一到两次岗位技能竞赛，通过寓教于乐的形式，将不同岗位的专业知识、安全知识普及到相关员工，同时丰富员工的精神生活。

参加本单位组织的安全、技术、设备、综合管理等各类专项培训。

(4)市场营销人员

①通用性培训

自主学习以《成长》为主的营销教材和公司相关管理制度、产品知识及销售责任制等培训材料。

②专业性培训

对城市营销管理公司经理助理及以上人员，聘请先锋培训学院专业讲师到公司或通过远程网络视频集中讲授成功酒种营销案例、当下国内外葡萄酒行业经济形势研究等课题。

加强对城市营销部经理的培训，公司设立先锋培训学院，招聘拥有海外知名葡萄酒相关专业留学经历、有丰富葡萄酒知识的人才作为专职讲师，对公司内部管理及市场销售等岗位员工提供专业葡萄酒知识、品鉴知识以及品酒礼仪的培训。

对业务主任及其他人员，各营销管理公司每月通过视频会议、网上分享、微信互动、现场会等方式，召集全体市场人员开展营销培训及分享，共同进步。

(5)新进大学生

①邀请公司中、高层管理人员对大学生进行企业文化、规章制度、安全生产、产品质量、营销战略、薪酬及考核制度等方面培训，使大学生在最短时间内了解公司情况。

②聘请专业讲师，组织大学生进行关于角色转变、职场礼仪、团队合作等内容的拓展训练课程。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

1、关于股东与股东大会

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

2、关于公司与控股股东

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

3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定聘任董事，所有董事任职资格均符合法律、法规的要求，已按照《上市公司治理准则》的要求，在董事选举中实行累计投票制度。公司目前有5名独立董事，占全体董事的三分之一以上，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度开展工作，做到按时出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，拥有深厚的专业知识和较长的从业经历，依法依规履行了职责。董事会的召集、召开符合相关法律法规的规定。

4、关于监事与监事会

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

5、关于绩效评价和激励约束机制

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

6、关于相关利益者

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

7、关于信息披露与透明度

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

为了进一步完善治理制度，报告期内公司制定和完善了《葡萄酒、白兰地原料原酒三年规划》、《张裕公司酿酒师队伍建设意见》等管理制度。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、人员方面

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

2、资产方面

本公司与控股股东在实物资产和商标、工业产权及非专利技术等无形资产方面界定清楚，法律手续完备，本公司作为独立的法人依法自主经营；本公司没有以其资产为股东或个人债务以及其他法人或自然人提供任何形式的担保。由于历史遗留问题，本公司被许可使用的“张裕”等商标所有权仍为控股股东所有。除“张裕”等极少数商标外，本公司目标使用的绝大多数商标均拥有所有权，保证了资产独立、完整。

3、财务方面

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

4、机构独立方面

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

5、业务方面

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

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
二〇一九年度股东大会	年度股东大会	58.32%	2020年5月27日	2020年5月28日	公司在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 刊登的《二〇一九年度股东大会决议公告》(公告编号:2020-临25)
二〇二〇年第一次临时股东大会	临时股东大会	58.33%	2020年6月19日	2020年6月20日	公司在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 刊登的《二〇二〇年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号:2020-临30)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
罗飞	5	2	3	0	0	否	0
刘惠荣	5	2	3	0	0	否	0
刘庆林	5	1	3	1	0	否	0
段长青	5	2	3	0	0	否	0
王竹泉	2	1	1	0	0	否	0
于仁竹	3	1	2	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期内,没有连续两次未亲自出席董事会的独立董事。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，独立董事建议公司与控股股东就整合旅游业务进行沟通，努力做大做强旅游产业。本公司采纳了独立董事建议，收购了控股股东下属的旅游业务。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、审计委员会：报告期内，公司审计委员会对年度报告审计有关工作进行了事前、事中、事后审核并做了相关安排，审计委员会认为公司出具的2019年度财务会计报表符合《企业会计准则》要求，真实、公允地反映了公司截止2019年12月31日的资产负债情况和2019年度的经营业绩以及现金流量情况；不存在尚未解决的重大会计、审计分歧；不存在影响公司经营的重大风险事项，公司经营稳健，具备持续经营能力；对公司2019年度内控自我评价报告、2019年度利润分配预案、聘任会计师事务所事项、会计政策变更、以及2019年年度报告、2020年半年度报告和2020年度审计计划等内容进行了审议；同意上述议案并将相关议案提交董事会审议。

2、薪酬委员会：公司董事会下设薪酬委员会，负责对在公司领取薪酬的董事及高级管理人员进行经济责任考核，审查公司董事和高级管理人员的薪酬政策与方案。报告期内，公司共召开2次薪酬与考核委员会。会议审议通过了《关于公司高管人员2019年度绩效考核结果的议案》、《关于调整2020年高管薪酬绩效考核办法的议案》和《关于选举薪酬委员会召集人的议案》。会议认为，公司提交会议审议的《关于公司高管人员2019年度绩效考核结果的议案》各项内容均符合公司相关规定；对2020年高管薪酬绩效考核办法进行调整，符合行业和公司实际情况，调整后的绩效考核办法更为科学合理，能对高级管理人员进行较好的约束和激励，同意上述议案并将相关议案提交董事会审议；会议选举刘庆林先生为薪酬委员会召集人。

报告期内，董事会薪酬委员会还对2019年度在公司领取薪酬的董事和高级管理人员的薪酬兑现情况进行了审核，认为：公司董事、监事和高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司经济责任考核制度进行考核、兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

本公司已建立起比较完善的高级管理人员绩效评价体系，建立了薪酬与公司绩效和个人业绩相联系的相关激励机制。董事

会下设薪酬委员会，负责薪酬政策的制定、薪酬方案的审定，并依据公司年度经营计划目标，对公司高级管理人员及其所负责的单位或部门进行经营业绩和管理指标的考核，并以此作为奖惩依据。报告期内，由于未能完成年初董事会审议通过的全年经营计划，高级管理人员最终实际所获得薪酬总额较上年大幅下降。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021年04月28日	
内部控制评价报告全文披露索引	本公司于2021年4月28日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮咨询网(www.cninfo.com.cn)披露的《2020年度内部控制自我评价报告》。	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	89.05%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	93.41%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报。如：①公司董事、监事和高级管理人员舞弊；②公司更正已公布的财务报告；③外部中介审计发现当期财务报告存在重大错报，公司在运行过程中未能发现该错报；④媒体频现负面信息，且涉及面广；⑤公司审计委员会和内部审计部门对内部控制的监督无效；⑥其他可能对报表使用者做出正确判断造成重大误导的情形。</p> <p>重要缺陷：内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到和超过重要性水平、但仍应引起董事会和管理层重视的错报。①未依照公认会计准则选择和应用会计政策；②未建立反舞弊程序和控制措施；③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；④媒体出现负面新闻，影响波</p>	<p>重大缺陷：凡出现下列情况之一，即为重大缺陷。①营运方面。无法达到所有营运目标或关键业务指标，在各方面严重超出预算；②安全事故影响。造成1人及以上死亡，或者3人以上重伤；③重大负面影响。媒体频现负面信息，且涉及面广(国际、国家主流媒体)。④环境影响。对环境造成无法弥补的损害，引起大规模公众投诉。重要缺陷：凡出现下列情况之一，即为重要缺陷。①营运方面。无法达到部分营运目标，在各方面大幅超出预算；②安全事故影响。未达到重大缺陷的人员损失或重伤人员人数；③重大负面影响。媒体出现负面新闻，影响波及范围较广(省级主流媒体)；④环境影响。造成重大环境损害和大规模公众投诉，应执行重大补救措施。一般缺陷：凡出现下列情况之一，即为一般缺陷。①营运方面。不构成重大或重要缺陷的其</p>

	及范围较广；⑤对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。⑥一般缺陷是指除不构成重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	他影响；②安全事故影响。重要缺陷定量标准以下人员伤亡；③重大负面影响。不构成重大或重要缺陷的其他负面影响；④环境影响。不构成重大或重要缺陷的其他环境影响。
定量标准	资产总额/所有者权益错报 $\geq 1\%$ 或营业收入错报 $\geq 1\%$ 或税前利润错报 $\geq 5\%$ 为重大缺陷； $0.5\% \leq$ 资产总额/所有者权益错报 $< 1\%$ 或 $0.5\% \leq$ 营业收入错报 $< 1\%$ 或 $2\% \leq$ 税前利润错报 $< 5\%$ 为重要缺陷；资产总额/所有者权益错报 $< 0.5\%$ 或营业收入错报 $< 0.5\%$ 或税前利润错报 $< 2\%$ 为一般缺陷。	直接财产损失 1000 万元以上为重大缺陷；直接财产损失 100-1000 万元(含 100 万元)为重要缺陷；直接财产损失 100 万元以下为一般缺陷。
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

十、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，张裕股份于 2020 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2021 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	本公司于 2021 年 4 月 28 日在巨潮咨询网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《2020 年度内部控制自我评价报告》。
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十一节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2021 年 04 月 26 日
审计机构名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	毕马威华振审字第 2103362 号
注册会计师姓名	王婷、柴婧

审计报告

毕马威华振审字第 2103362 号

烟台张裕葡萄酒股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的烟台张裕葡萄酒股份有限公司(以下简称“烟台张裕”)财务报表,包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2020 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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)的规定编制,公允反映了烟台张裕 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

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(以下简称“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。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2103362 号

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 2020 年度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。

确认来自经销商的销售收入	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”22 所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”36。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>烟台张裕及其子公司 (以下简称“烟台张裕股份”) 的主营业务为葡萄酒、白兰地、起泡酒的生产及销售。</p> <p>烟台张裕股份销售收入主要来源于向经销商销售产品。所有经销商交易条款均采用烟台张裕股份制定的统一的交易条款。</p> <p>自 2020 年 1 月 1 日起，烟台张裕股份执行《企业会计准则第 14 号——收入 (修订)》，销售收入于客户取得相关商品的控制权时确认。根据合同约定与业务安排，烟台张裕股份向经销商销售产品，一般在将商品交付经销商并经签收时完成控制权转移，确认收入。</p> <p>由于收入是烟台张裕股份的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定业绩目标或预期而操纵收入的固有风险，我们将来自经销商的销售收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价来自经销商的销售收入确认相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解和评价管理层与经销商销售收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； 选取烟台张裕股份与经销商签订的销售业务合同，检查烟台张裕股份是否对经销商采用统一的交易条款，评价烟台张裕股份收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求； 在抽样的基础上，将本年记录的收入核对至相关的订单、经签收的交货单等支持性文件，以评价收入是否按照烟台张裕股份的会计政策予以确认；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2103362 号

三、关键审计事项 (续)

确认来自经销商的销售收入 (续)	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”22所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”36。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<ul style="list-style-type: none"> • 在抽样的基础上，选取临近资产负债表日前后的销售交易，检查订单、经签收的交货单等支持性文件，以评价相关收入是否记录于恰当的会计期间； • 选取资产负债表日的往来款项余额以及本年度的销售交易金额实施函证程序； • 查阅资产负债表日后的销售记录，以识别重大的销售退回，并检查相关支持性文件(如适用)，以评价相关收入是否记录于恰当的会计期间； • 选取符合特定风险标准的收入会计分录，检查相关支持性文件。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2103362 号

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 2020 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

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，除非烟台张裕计划进行清算、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)

毕马威华振审字第 2103362 号

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。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2103362 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2020 年度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。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)
(总所盖章)

中国注册会计师

王婷 (项目合伙人)
(签名并盖章)

中国 北京

柴婧
(签名并盖章)

2021 年 4 月 26 日

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
			(已重述)	(已重述)
资产				
流动资产：				
货币资金	五、1	1,194,214,929	1,597,410,775	1,505,126,258
应收账款	五、2	183,853,362	265,730,156	230,711,055
应收款项融资	五、3	338,090,187	317,270,229	288,998,115
预付款项	五、4	71,296,416	67,764,156	4,682,354
其他应收款	五、5	22,428,956	24,350,228	22,815,697
存货	五、6	2,945,548,651	2,901,651,555	2,748,419,225
其他流动资产	五、7	234,118,715	269,002,321	259,602,897
流动资产合计		4,989,551,216	5,443,179,420	5,060,355,601
非流动资产：				
长期股权投资	五、8	48,263,507	43,981,130	-
其他非流动金融资产		-	-	467,251
投资性房地产	五、9	27,057,730	29,714,586	31,572,489
固定资产	五、10	5,724,935,846	5,943,969,099	5,799,345,351
在建工程	五、11	635,495,152	567,478,833	759,296,591
生产性生物资产	五、12	192,173,536	202,425,286	209,266,373
无形资产	五、13	660,989,065	652,543,848	655,663,382
商誉	五、14	132,938,212	141,859,193	165,199,111
长期待摊费用	五、15	314,465,855	280,478,194	247,942,506
递延所得税资产	五、16	206,241,275	265,551,343	288,561,790
其他非流动资产	五、17	170,370,147	193,674,320	-
非流动资产合计		8,112,930,325	8,321,675,832	8,157,314,844
资产总计		13,102,481,541	13,764,855,252	13,217,670,445

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

合并资产负债表 (续)

2020 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日 (已重述)	2019 年 1 月 1 日 (已重述)
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款	五、18	689,090,715	754,313,744	688,002,410
应付账款	五、19	484,347,958	570,849,779	713,641,568
预收款项	五、20	-	128,907,605	232,793,208
合同负债	五、21	135,073,280	-	-
应付职工薪酬	五、22	188,779,911	240,801,344	216,787,066
应交税费	五、23	213,412,813	375,620,295	129,280,966
其他应付款	五、24	386,105,526	456,480,389	612,334,263
其他流动负债	五、25	14,820,653	-	-
一年内到期的非流动负债	五、26	133,311,890	150,826,221	152,940,786
流动负债合计		2,244,942,746	2,677,799,377	2,745,780,267
非流动负债：				
长期借款	五、27	200,352,968	128,892,501	156,480,662
长期应付款	五、28	86,000,000	191,000,000	225,000,000
递延收益	五、29	52,653,609	70,701,288	86,227,293
递延所得税负债	五、16	12,022,613	14,691,424	22,010,647
其他非流动负债	五、30	2,078,971	7,645,777	7,234,853
非流动负债合计		353,108,161	412,930,990	496,953,455
负债合计		2,598,050,907	3,090,730,367	3,242,733,722

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

合并资产负债表 (续)

2020 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
			(已重述)	(已重述)
负债和股东权益 (续)				
股东权益：				
股本	五、31	685,464,000	685,464,000	685,464,000
资本公积	五、32	524,968,760	642,775,360	643,680,379
其他综合收益	五、33	576,129	(4,235,583)	2,965,377
盈余公积	五、34	342,732,000	342,732,000	342,732,000
未分配利润	五、35	8,714,091,755	8,735,513,044	8,013,924,148
归属于母公司股东权益合计		10,267,832,644	10,402,248,821	9,688,765,904
少数股东权益		236,597,990	271,876,064	286,170,819
股东权益合计		10,504,430,634	10,674,124,885	9,974,936,723
负债和股东权益总计		13,102,481,541	13,764,855,252	13,217,670,445

此财务报表已于 2021 年 4 月 26 日获董事会批准。

周洪江	姜建勋	郭翠梅	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
			(已重述)	(已重述)
资产				
流动资产：				
货币资金		267,548,326	710,505,269	624,588,809
应收账款		-	1,988,326	1,447,973
应收款项融资	十五、1	13,920,000	41,679,635	39,885,254
预付款项		171,709	776,539	227
其他应收款	十五、2	580,131,798	586,424,958	1,025,643,356
存货		482,442,935	434,007,808	385,154,740
其他流动资产		24,842,325	39,130,466	24,704,844
流动资产合计		1,369,057,093	1,814,513,001	2,101,425,203
非流动资产：				
长期股权投资	十五、3	7,599,778,880	7,432,422,621	7,420,803,069
投资性房地产		-	29,714,586	31,572,489
固定资产		270,692,477	261,137,072	265,311,274
在建工程		2,865,243	-	6,311,701
生产性生物资产		115,103,753	121,414,096	125,002,793
无形资产		80,789,731	64,864,913	67,244,066
递延所得税资产		18,285,685	16,255,870	24,194,967
其他非流动资产		1,530,700,000	1,427,700,000	972,700,000
非流动资产合计		9,618,215,769	9,353,509,158	8,913,140,359
资产总计		10,987,272,862	11,168,022,159	11,014,565,562

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
 母公司资产负债表 (续)
 2020 年 12 月 31 日
 (金额单位：人民币元)

	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
			(已重述)	(已重述)
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款		150,000,000	150,000,000	150,000,000
应付账款		76,470,081	63,655,240	132,704,304
应付职工薪酬		67,808,910	70,445,847	72,345,179
应交税费		9,123,959	6,052,456	13,111,431
其他应付款		521,505,947	660,149,563	607,974,519
流动负债合计		824,908,897	950,303,106	976,135,433
非流动负债：				
递延收益		5,507,708	9,176,315	12,343,972
其他非流动负债		1,164,471	3,146,707	2,710,575
非流动负债合计		6,672,179	12,323,022	15,054,547
负债合计		831,581,076	962,626,128	991,189,980

烟台张裕葡萄酒股份有限公司

母公司资产负债表 (续)

2020 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
			(已重述)	(已重述)
负债和股东权益 (续)				
股东权益：				
股本		685,464,000	685,464,000	685,464,000
资本公积		560,182,235	557,222,454	557,222,454
盈余公积		342,732,000	342,732,000	342,732,000
未分配利润		8,567,313,551	8,619,977,577	8,437,957,128
股东权益合计		10,155,691,786	10,205,396,031	10,023,375,582
负债和股东权益总计		10,987,272,862	11,168,022,159	11,014,565,562

此财务报表已于 2021 年 4 月 26 日获董事会批准。

周洪江	姜建勋	郭翠梅	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
合并利润表
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年	2019 年 (已重述)
一、营业收入	五、36	3,395,402,001	5,074,025,899
减：营业成本	五、36	1,503,877,407	1,877,658,738
税金及附加	五、37	203,789,274	269,888,681
销售费用	五、38	788,252,485	1,088,305,385
管理费用	五、39	290,646,466	311,904,656
研发费用		4,531,418	6,041,116
财务费用	五、40	20,441,713	35,302,229
其中：利息费用		32,890,621	41,570,794
利息收入		14,247,274	12,327,441
加：其他收益	五、41	73,063,620	77,370,841
投资(损失)/收益	五、42	(2,217,623)	5,112,733
其中：对联营企业和合营企业的投资损失		(2,217,623)	(1,120,928)
信用减值转回/(损失)	五、43	4,348,309	(6,678,498)
资产减值损失	五、44	(3,215,978)	(20,552,916)
资产处置(损失)/收益	五、45	(1,180,655)	39,015

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
合并利润表 (续)
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年	2019 年 (已重述)
二、营业利润		654,660,911	1,540,216,269
加：营业外收入	五、46	11,908,510	11,021,303
减：营业外支出	五、46	1,702,858	3,634,552
三、利润总额		664,866,563	1,547,603,020
减：所得税费用	五、47	191,804,500	405,597,320
四、净利润		473,062,063	1,142,005,700
(一) 按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润		473,062,063	1,142,005,700
2. 终止经营净利润		-	-
(二) 按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司股东的净利润		470,860,587	1,141,367,296
2. 少数股东净利润		2,201,476	638,404
五、其他综合收益的税后净额		5,171,635	(8,542,792)
(一) 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		4,811,712	(7,200,960)
外币财务报表折算差额		4,811,712	(7,200,960)
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		359,923	(1,341,832)

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
合并利润表 (续)
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年	2019 年 (已重述)
六、综合收益总额		478,233,698	1,133,462,908
(一) 归属于母公司股东的 综合收益总额		475,672,299	1,134,166,336
(二) 归属于少数股东的 综合收益总额		2,561,399	(703,428)
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益	五、48	0.69	1.67
(二) 稀释每股收益	五、48	0.69	1.67

注 1：本集团在 2020 年发生同一控制下企业合并，被合并方在合并前实现的净利润为人民币 10,730,129 元，2019 年被合并方实现的净利润为人民币 11,709,978 元。

此财务报表已于 2021 年 4 月 26 日获董事会批准。

周洪江	姜建勋	郭翠梅	
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
 母公司利润表
 2020 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2020 年	2019 年 (已重述)
一、营业收入	十五、4	512,303,553	740,856,362
减：营业成本	十五、4	452,368,512	655,504,063
税金及附加		19,841,835	25,045,041
管理费用		74,929,302	86,481,192
研发费用		728,793	815,233
净财务收益		(602,459)	(4,798,485)
其中：利息费用		4,875,912	497,277
利息收入		5,594,285	5,843,698
加：其他收益		5,339,898	3,953,002
投资收益	十五、5	449,504,721	621,620,723
信用减值转回 / (损失)		601,610	(601,610)
资产处置收益		-	22,297
二、营业利润		420,483,799	602,803,730
加：营业外收入		3,961,267	1,840,062
减：营业外支出		1,050,415	1,118,124

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
 母公司利润表 (续)
 2020 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2020 年	2019 年 (已重述)
三、利润总额		423,394,651	603,525,668
减：所得税费用		(3,766,123)	10,226,819
四、净利润		427,160,774	593,298,849
(一) 持续经营净利润		427,160,774	593,298,849
(二) 终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		427,160,774	593,298,849

此财务报表已于 2021 年 4 月 26 日获董事会批准。

_____ 周洪江 法定代表人 (签名和盖章)	_____ 姜建勋 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	_____ 郭翠梅 会计机构负责人 (签名和盖章)	(公司盖章)
--------------------------------------	---	--	--------

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
合并现金流量表
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年	2019 年 (已重述)
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,259,057,195	4,698,813,366
收到的税费返回		45,642,498	40,944,192
收到其他与经营活动有关的现金	五、49(1)	81,197,248	96,517,766
经营活动现金流入小计		3,385,896,941	4,836,275,324
购买商品、接受劳务支付的现金		1,095,500,438	1,342,960,997
支付给职工以及为职工支付的现金		529,304,037	594,680,599
支付的各项税费		704,054,796	1,127,433,460
支付其他与经营活动有关的现金	五、49(2)	551,890,997	922,347,908
经营活动现金流出小计		2,880,750,268	3,987,422,964
经营活动产生的现金流量净额	五、50(1)	505,146,673	848,852,360
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		135,647,402	234,632,139
取得投资收益收到的现金		1,730,511	1,809,786
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		49,200,301	6,334,375
投资活动现金流入小计		186,578,214	242,776,300
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		155,918,502	281,228,617
投资支付的现金		83,508,393	170,023,444
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额	五、50(2)	89,519,789	-
投资活动现金流出小计		328,946,684	451,252,061
投资活动产生的现金流量净额		(142,368,470)	(208,475,761)

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年	2019 年 (已重述)
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		987,668,379	942,134,032
筹资活动现金流入小计		987,668,379	942,134,032
偿还债务支付的现金		1,098,773,637	939,525,426
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金		531,697,065	470,955,473
支付其他与筹资活动有关的现金	五、49(3)	62,966,747	11,619,552
筹资活动现金流出小计		1,693,437,449	1,422,100,451
筹资活动产生的现金流量净额		(705,769,070)	(479,966,419)
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响		(1,743,498)	703,173
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	五、50(1)	(344,734,365)	161,113,353
加：年初现金及现金等价物余额		1,397,399,470	1,236,286,117
六、年末现金及现金等价物余额	五、50(3)	1,052,665,105	1,397,399,470

此财务报表已于 2021 年 4 月 26 日获董事会批准。

周洪江	姜建勋	郭翠梅	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
母公司现金流量表
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年	2019 年 (已重述)
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		365,804,968	737,920,018
收到其他与经营活动有关的现金		19,507,538	211,049,689
经营活动现金流入小计		385,312,506	948,969,707
购买商品、接受劳务支付的现金		261,854,964	710,601,952
支付给职工以及为职工支付的现金		65,247,752	91,738,062
支付的各项税费		6,778,231	48,817,363
支付其他与经营活动有关的现金		139,442,785	28,434,079
经营活动现金流出小计		473,323,732	879,591,456
经营活动产生的现金流量净额		(88,011,226)	69,378,251
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		58,238,750	131,133,236
取得投资收益收到的现金		450,538,570	922,250,025
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		131,260	1,354,733
收回子公司的借款所收到的现金		9,000,000	8,000,000
投资活动现金流入小计		517,908,580	1,062,737,994
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		51,762,211	21,417,387
投资支付的现金		131,408,115	138,566,890
取得子公司及其他营业单位支付 的现金净额		89,519,789	-
向子公司提供借款所支付的现金		112,000,000	463,000,000
投资活动现金流出小计		384,690,115	622,984,277
投资活动产生的现金流量净额		133,218,465	439,753,717

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
母公司现金流量表 (续)
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年	2019 年 (已重述)
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		150,000,000	150,000,000
筹资活动现金流入小计		150,000,000	150,000,000
偿还债务支付的现金		150,000,000	150,000,000
分配股利或偿付利息支付的现金		486,200,712	418,400,308
筹资活动现金流出小计		636,200,712	568,400,308
筹资活动产生的现金流量净额		(486,200,712)	(418,400,308)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额		(440,993,473)	90,731,660
加：年初现金及现金等价物余额		623,116,542	532,384,882
六、年末现金及现金等价物余额		182,123,069	623,116,542

此财务报表已于 2021 年 4 月 26 日获董事会批准。

周洪江	姜建勋	郭翠梅	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
合并股东权益变动表
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计	
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			小计
一、本年年初余额		685,464,000	642,775,360	(4,235,583)	342,732,000	8,735,513,044	10,402,248,821	271,876,064	10,674,124,885
二、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额		-	-	4,811,712	-	470,860,587	475,672,299	2,561,399	478,233,698
(二) 所有者投入									
收购少数股东权益		-	(28,286,811)	-	-	-	(28,286,811)	(34,679,936)	(62,966,747)
(三) 利润分配	五、35								
对股东的分配		-	-	-	-	(492,281,876)	(492,281,876)	(3,159,537)	(495,441,413)
(四) 同一控制下企业合并	六、(1)	-	(89,519,789)	-	-	-	(89,519,789)	-	(89,519,789)
三、本年年末余额		685,464,000	524,968,760	576,129	342,732,000	8,714,091,755	10,267,832,644	236,597,990	10,504,430,634

此财务报表已于 2021 年 4 月 26 日获董事会批准。

周洪江
法定代表人
(签名和盖章)

姜建勋
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

郭翠梅
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2019 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额		685,464,000	565,955,441	2,965,377	342,732,000	8,008,982,547	9,606,099,365	284,388,012	9,890,487,377
加：会计政策变更	三、33	-	-	-	-	(7,540,537)	(7,540,537)	-	(7,540,537)
同一控制下企业合并		-	77,724,938	-	-	12,482,138	90,207,076	1,782,807	91,989,883
本年年初经调整余额		685,464,000	643,680,379	2,965,377	342,732,000	8,013,924,148	9,688,765,904	286,170,819	9,974,936,723
二、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额		-	-	(7,200,960)	-	1,141,367,296	1,134,166,336	(703,428)	1,133,462,908
(二) 所有者投入									
收购少数股东权益		-	(905,019)	-	-	-	(905,019)	(10,714,533)	(11,619,552)
(三) 利润分配	五、35								
对股东的分配		-	-	-	-	(419,778,400)	(419,778,400)	(2,876,794)	(422,655,194)
三、本年年末余额		685,464,000	642,775,360	(4,235,583)	342,732,000	8,735,513,044	10,402,248,821	271,876,064	10,674,124,885

此财务报表已于 2021 年 4 月 26 日获董事会批准。

周洪江
法定代表人
(签名和盖章)

姜建勋
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

郭翠梅
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
母公司股东权益变动表
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额		685,464,000	557,222,454	342,732,000	8,619,977,577	10,205,396,031
二、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额		-	-	-	427,160,774	427,160,774
(二) 所有者投入						
购买烟台张裕文化 旅游发展有限公司（“张裕文旅 公司”）股权	七、1	-	2,959,781	-	-	2,959,781
(三) 利润分配						
对股东的分配		-	-	-	(479,824,800)	(479,824,800)
三、本年年末余额		685,464,000	560,182,235	342,732,000	8,567,313,551	10,155,691,786

此财务报表已于 2021 年 4 月 26 日获董事会批准。

周洪江
法定代表人

(签名和盖章)

姜建勋
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

郭翠梅
会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
 母公司股东权益变动表 (续)
 2019 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额		685,464,000	557,222,454	342,732,000	8,437,957,128	10,023,375,582
加：会计政策变更	三、33	-	-	-	-	-
本年年初经调整余额		685,464,000	557,222,454	342,732,000	8,437,957,128	10,023,375,582
二、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额		-	-	-	593,298,849	593,298,849
(二) 利润分配						
对股东的分配		-	-	-	(411,278,400)	(411,278,400)
三、本年年末余额		685,464,000	557,222,454	342,732,000	8,619,977,577	10,205,396,031

此财务报表已于 2021 年 4 月 26 日获董事会批准。

周洪江	姜建勋	郭翠梅	
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

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

截至 2020 年 12 月 31 日止,本公司累计发行股份总数 685,464,000 股,详见附注五 31。

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

本公司的公司及合并财务报表于 2021 年 4 月 26 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七“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六“合并范围的变更”。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行了中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)2017 年度修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等新金融工具准则。

本集团自 2020 年 1 月 1 日起执行了财政部 2017 年度修订的《企业会计准则第 14 号——收入》(参见附注三、33)。

本集团尚未执行财政部于 2018 年度修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。

三、 公司重要会计政策、会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2020 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会 (以下简称“证监会”) 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

本公司将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作为正常营业周期。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、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

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

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注三、18）；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动（参见附注三、11(2)(b)）于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

6、 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

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

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

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

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

(2) 合并取得子公司

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

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

(3) 处置子公司

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

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

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

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、6(4)）。

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

(4) 少数股东权益变动

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

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算

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

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建或者生产符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(参见附注三、15)外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

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

9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资 (参见附注三、11) 以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

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

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、22 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

(3) 金融负债的分类和后续计量

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

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后, 对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

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

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利, 且该种法定权利是当前可执行的;
- 本集团计划以净额结算, 或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时, 本集团终止确认该金融资产:

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;
- 该金融资产已转移, 且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;
- 该金融资产已转移, 虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但是未保留对该金融资产的控制。

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

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

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

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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

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

预期信用损失的计量

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

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

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

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

对于应收账款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

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

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

具有较低的信用风险

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

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

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

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

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

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

10、 存货

(1) 存货的分类和成本

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

收获之后的农产品，按照《企业会计准则第 1 号 - 存货》处理。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

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

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

11、长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

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

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

(b) 其他方式取得的长期股权投资

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

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、28）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、20。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注三、11(3)）且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、11(3)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、28）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、20。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

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

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

12、 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件（参见附注三、28）。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、20。

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

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、14 确定初始成本。

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

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件（参见附注三、28）。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

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

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

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、20。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

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

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

14、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用 (参见附注三、15) 和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

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

在建工程以成本减减值准备 (参见附注三、20) 在资产负债表内列示。

15、 借款费用

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

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

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

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

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

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

16、 生物资产

本集团的生物资产为生产性生物资产。

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

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

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

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

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

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

17、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销 (仅限于使用寿命有限的无形资产) 及减值准备 (参见附注三、20) 后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产, 本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销, 除非该无形资产符合持有待售的条件 (参见附注三、28)。

各项无形资产的摊销年限为:

项目	摊销年限 (年)
土地使用权	40 - 50 年
软件使用权	5 - 10 年
商标权	10 年

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

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

18、 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉, 其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销, 以成本减累计减值准备 (参见附注三、20) 在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出, 计入当期损益。

19、 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

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

20、 除存货及金融资产外的其他资产减值

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

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

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

可收回金额是指资产 (或资产组、资产组组合，下同) 的公允价值 (参见附注三、21) 减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

21、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

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

22、收入

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、9(6)）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

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

23、 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

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

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

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

24、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

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

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

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

(3) 辞退福利

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

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

25、 政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

26、 所得税

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

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

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

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

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

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

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

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

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

27、 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产 (参见附注三、12) 以外的固定资产按附注三、13(2) 所述的折旧政策计提折旧, 按附注三、20 所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用, 金额较大时予以资本化, 在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益; 金额较小时, 直接计入当期损益。

28、 持有待售

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

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

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别:

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

本集团按账面价值与公允价值 (参见附注三、21) 减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产 (不包括金融资产 (参见附注三、9)、递延所得税资产 (参见附注三、26) 及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产 (参见附注三、12)) 或处置组进行初始计量和后续计量, 账面价值高于公允价值 (参见附注三、21) 减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失, 计入当期损益。

29、 股利分配

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

30、 关联方

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

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

31、 分部报告

本集团主要经营活动为在中国、法国、西班牙、智利、澳大利亚从事葡萄酒、白兰地、起泡酒的生产及销售业务。本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定经营分部，按照经营业务所处国家本集团将经营业务划分为中国、西班牙、法国、智利、澳大利亚五个经营分部，并据此定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本年度，本集团超 85%的收入、93%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。

32、 主要会计估计及判断

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

(1) 主要会计估计

除固定资产及生产性生物资产等资产的折旧及摊销 (参见附注三、13 和 16) 和各类资产减值 (参见附注五、2、6、10、13 和 14) 涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、16 - 递延所得税资产的确认；
- (ii) 附注九 - 金融工具公允价值估值。

33、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

本集团于 2020 年度执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订：

- 《企业会计准则第 14 号——收入 (修订)》(“新收入准则”)
- 《企业会计准则解释第 13 号》(财会 [2019] 21 号) (“解释第 13 号”)
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10 号)

(a) 新收入准则

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》(统称“原收入准则”)。

在原收入准则下，本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入本集团，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准，相关会计政策参见附注三、22。

执行新收入准则对 2020 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影
响汇总如下：

	采用变更后会计政策增加 / (减少) 报表项目金额	
	本集团	母公司
负债：		
预收款项	(128,907,604)	-
其他应付款	(11,855,592)	-
合同负债	126,910,470	-
其他流动负债	13,852,726	-

本集团将向客户转让商品之前已收到的合同对价或已经取得的无条件收取合同对价权力的款项由预收账款及其他应付款调整至合同负债，并将涉及增值税的调整至其他流动负债。

采用变更后会计政策编制的自 2020 年度合并利润表及母公司利润表各项目、2020 年 12 月 31 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

会计政策变更对自 2020 年度合并利润表及母公司利润表各项目的的影响分析：

	采用变更后会计政策增加 / (减少) 当期报表项目金额	
	本集团	母公司
营业成本	87,534,630	-
销售费用	(87,534,630)	-

本集团将控制权转移给客户之前发生的运输费用作为合同履约成本，由销售费用调整至营业成本。

会计政策变更对 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的的影响分析：

	采用变更后会计政策增加 / (减少) 报表项目金额	
	本集团	母公司
负债：		
预收款项	(133,031,452)	-
其他应付款	(16,862,481)	-
合同负债	135,073,280	-
其他流动负债	14,820,653	-

采用变更后会计政策编制的自 2020 年度合并现金流量表及母公司的现金流量表各项目与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，无重大影响。

- (2) 本集团于 2020 年 7 月完成对张裕文旅公司的收购，并按照同一控制下企业合并相关规定对比较财务信息进行了相应的调整 (附注六)。

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6% (中国 2019 年 4 月 1 日及以后)，16%、10%、6% (中国 2018 年 5 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日)，17%、13%、6% (中国 2018 年 5 月 1 日前)，20% (法国)，21% (西班牙)，19% (智利)，10% (澳大利亚)
消费税	按应税销售收入计征	从价 10%、从价 20% 并从量 1000 元每吨 (中国)
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7% (中国)
企业所得税	按应纳税所得额计征	25% (中国)，28% (法国)，28% (西班牙)，27% (智利)，30% (澳大利亚)

除附注四、2 所列税收优惠外，本集团相关公司 2020 年度及 2019 年度适用税率皆为上表所列。

2、 税收优惠

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

本公司之分公司烟台张裕葡萄酒股份有限公司葡萄种植分公司（“葡萄种植”）是位于山东省烟台市芝罘区从事葡萄种植的企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的有关规定，享受葡萄种植所得免征企业所得税的优惠政策。

本公司之分公司烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司葡萄种植分公司（“研发种植”）是位于山东省烟台市经济技术开发区从事葡萄种植的企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的有关规定，享受葡萄种植所得免征企业所得税的优惠政策。

本公司之子公司北京张裕爱斐堡生态农业开发有限公司(“农业开发”)是位于北京市密云县从事葡萄种植的企业,根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的有关规定,享受葡萄种植所得免征企业所得税的优惠政策。

本公司之子公司新疆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%。

根据《关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关税收政策的公告》(财政部 税务总局公告2020年第8号)的规定,自2020年1月1日起,对纳税人提供公共交通运输服务、生活服务,以及为居民提供必需生活物资快递收派服务取得的收入,免征增值税。本公司存在烟台张裕酒文化博物馆有限公司(“博物馆”)等分子公司提供餐饮、住宿、旅游等生活服务,对提供生活服务取得的收入,自2020年1月1日起免征增值税。

根据《陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局关于抗击疫情城镇土地使用税、房产税困难减免有关事项的通知》(陕财税〔2020〕4号)的规定,2020年第一季度因受疫情影响停产、停业累计30天以上(含30天),缴纳城镇土地使用税、房产税确有困难,纳税人提出困难减免申请的,财税部门应予核准。本公司之子公司陕西张裕瑞纳城堡酒庄有限公司、张裕(泾阳)葡萄酒有限公司满足申请条件,2020年减免一季度房产税和城镇土地使用税。

根据《国家税务总局宁夏回族自治区税务局、宁夏回族自治区财政厅关于认真落实自治区人民政府应对新型冠状病毒疫情影响有关房产税 城镇土地使用税政策的通知》(宁税函[2020]19号)的规定,自2020年2月1日,对因此次疫情原因,企业出现缴纳房产税、城镇土地使用税确有困难的,申请减免的房产税、城镇土地使用税,税务部门通过核准方式进行减免。本公司之子公司宁夏张裕摩塞尔十五世酒庄有限公司、张裕(宁夏)葡萄酒有限公司满足申请条件,2020年减免房产税和城镇土地使用税5个月。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	2020 年	2019 年
库存现金	19,637	65,195
银行存款	1,128,882,937	1,506,110,752
其他货币资金	65,312,355	91,234,828
合计	1,194,214,929	1,597,410,775
其中：存放在境外的款项总额	47,674,019	42,752,630

于 2020 年 12 月 31 日，受限制的银行存款明细如下：

项目	2020 年	2019 年
房屋维修基金	2,684,407	2,647,877

于 2020 年 12 月 31 日，本集团银行存款余额中包括存款期超过 3 个月的定期存款人民币 73,553,062 元，利率为 1.5% - 2.75% (2019 年 12 月 31 日：人民币 106,128,600 元)。

于 2020 年 12 月 31 日，其他货币资金明细如下：

项目	2020 年	2019 年
研发制造公司长期应付款质押定期存款	20,000,000	46,100,000
信用证存出保证金	44,540,850	44,540,850
支付宝账户金额	761,505	583,978
工行平台保证金	10,000	10,000
合计	65,312,355	91,234,828

2、 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

客户类别	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收关联公司	2,268,311	4,292,387
其他客户	193,911,657	278,112,684
小计	196,179,968	282,405,071
减：坏账准备	(12,326,606)	(16,674,915)
合计	183,853,362	265,730,156

于 2020 年 12 月 31 日，所有权受到限制的应收账款为人民币 28,557,991 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 54,663,422 元)，详见附注五、51。

(2) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2020 年	2019 年
1 年以内 (含 1 年)	190,047,491	276,186,686
1 年至 2 年 (含 2 年)	5,581,750	5,743,777
2 年至 3 年 (含 3 年)	366,053	308,950
3 年以上	184,674	165,658
小计	196,179,968	282,405,071
减：坏账准备	(12,326,606)	(16,674,915)
合计	183,853,362	265,730,156

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以逾期天数与违约损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此在根据逾期信息计算减值准备时未进一步区分不同的客户群体。

2020 年

	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备
未逾期	0.4%	146,425,314	650,298
逾期 1 至 30 日	3.4%	14,631,174	495,839
逾期 31 至 60 日	6.4%	6,678,504	424,266
逾期 61 至 90 日	10.3%	5,582,357	574,675
逾期 91 至 120 日	12.9%	2,054,400	265,530
逾期 121 至 150 日	15.6%	2,769,171	431,319
逾期 151 至 180 日	21.7%	3,970,361	859,903
逾期 181 至 210 日	30.3%	1,417,385	429,287
逾期 211 至 240 日	32.0%	5,413,890	1,731,246
逾期 241 至 270 日	35.7%	993,299	354,988
逾期 271 至 300 日	54.6%	111,636	60,963
逾期 301 至 330 日	88.7%	748,270	664,085
逾期 331 至 360 日	100.0%	323,563	323,563
逾期超过 360 日	100.0%	5,060,644	5,060,644
合计	6.3%	196,179,968	12,326,606

2019 年

	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备
未逾期	0.5%	212,907,296	1,042,035
逾期 1 至 30 日	3.4%	30,742,719	1,048,024
逾期 31 至 60 日	7.1%	11,523,509	814,636
逾期 61 至 90 日	12.1%	5,764,703	700,190
逾期 91 至 120 日	17.4%	1,590,671	276,279
逾期 121 至 150 日	22.4%	2,311,625	517,066
逾期 151 至 180 日	28.5%	661,492	188,571
逾期 181 至 210 日	33.3%	2,583,362	861,027
逾期 211 至 240 日	39.4%	4,686,242	1,844,776
逾期 241 至 270 日	72.9%	588,355	428,627
逾期 271 至 300 日	87.8%	583,701	512,581
逾期 301 至 330 日	97.3%	753,239	732,946
逾期 331 至 360 日	100.0%	1,491,202	1,491,202
逾期超过 360 日	100.0%	6,216,955	6,216,955
合计	5.9%	282,405,071	16,674,915

违约损失率基于过去 12 个月的实际信用损失经验计算，并根据历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与本集团所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异进行调整。

(4) 坏账准备的变动情况：

	2020 年	2019 年
原金融工具准则下的余额	-	-
首次执行新金融工具准则的调整金额	-	(10,050,869)
调整后的年初余额	(16,674,915)	(10,050,869)
本年计提	(11,591,483)	(6,678,498)
本年转回	15,939,792	-
本年核销	-	54,452
年末余额	(12,326,606)	(16,674,915)

(5) 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	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例	坏账准备年末余额
联华超市股份有限公司	第三方	14,891,601	一年以内	7.6%	817,856
农工商超市(集团)有限公司	第三方	6,703,398	一年以内	3.4%	1,945,399
康成投资(中国)有限公司	第三方	6,363,346	一年以内	3.2%	27,264
THE CO-OP FOOD GROUP	第三方	6,045,716	一年以内	3.1%	129,588
SLIGRO B.V.	第三方	5,861,893	一年以内	3.0%	125,648
合计		39,865,954		20.3%	3,045,755

3、应收款项融资

项目	注	2020 年	2019 年
应收票据	(1)	338,090,187	317,270,229

(1) 年末本集团已质押的应收票据：

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无已质押应收票据 (2019 年 12 月 31 日：无)。

(2) 年末本集团已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

种类	年末终止确认金额
银行承兑汇票	260,721,441
合计	260,721,441

于 2020 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 260,721,441 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 265,759,455 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、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

项目	2020 年	2019 年
预付货款	71,296,416	66,864,156
预付其他	-	900,000
合计	71,296,416	67,764,156

(2) 预付款项按账龄列示如下：

账龄	2020 年		2019 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	70,977,636	99.6%	67,498,332	99.6%
1 至 2 年 (含 2 年)	318,780	0.4%	265,824	0.4%
合计	71,296,416	100.0%	67,764,156	100.0%

账龄自预付款项确认日起开始计算。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
新疆裕源酒业有限公司	预付货款	32,791,457	一年以内	46.0%	-
新疆天裕葡萄酒有限公司芳草湖分公司	预付货款	18,885,867	一年以内	26.5%	-
深圳红酒世界电商股份有限公司	预付货款	6,812,267	一年以内	9.6%	-
RR WINE LTDA	预付货款	4,459,064	一年以内	6.3%	-
国网山东省电力公司烟台供电公司	预付货款	1,229,571	一年以内	1.7%	-
合计		64,178,226		90.0%	-

5、其他应收款

	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应收利息	(1)	-	148,927
其他	(2)	22,428,956	24,201,301
合计		22,428,956	24,350,228

(1) 应收利息

(a) 应收利息分类：

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
银行存款应收利息	-	148,927

(b) 重要逾期利息：

于2020年12月31日，本集团无逾期未收利息(2019年12月31日：无)。

(2) 其他

(a) 按客户类别分析如下：

客户类别	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应收关联公司	522,936	813,440
应收其他公司	21,906,020	23,387,861
小计	22,428,956	24,201,301
减：坏账准备	-	-
合计	22,428,956	24,201,301

(b) 按账龄分析如下：

账龄	2020 年	2019 年
1 年以内 (含 1 年)	10,738,225	16,156,330
1 年至 2 年 (含 2 年)	3,927,625	940,668
2 年至 3 年 (含 3 年)	787,908	6,547,178
3 年以上	6,975,198	557,125
小计	22,428,956	24,201,301
减：坏账准备	-	-
合计	22,428,956	24,201,301

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 坏账准备的变动情况

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无其他应收款坏账准备 (2019 年 12 月 31 日：无)。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无实际核销的其他应收款 (2019 年 12 月 31 日：无)。

(d) 按款项性质分类情况

款项性质	2020 年	2019 年
应收押金、保证金	10,287,959	9,915,442
消费税、增值税出口退税	8,254,195	8,937,164
应收备用金	124,878	1,741,147
其他	3,761,924	3,607,548
小计	22,428,956	24,201,301
减：坏账准备	-	-
合计	22,428,956	24,201,301

(e) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
Sercicio de Impuestos Internos	增值税出口退税	7,044,680	1 年以内	31.4%	-
烟台经济技术开发区财政局	保证金	5,262,324	3 年以上	23.5%	-
烟台经济技术开发区建筑业联合会	施工保证金	1,143,500	3 年以上	5.1%	-
Municipalidad de Casablanca	保证金	920,000	1 年以内	4.1%	-
烟台市国家税务局	增值税出口退税	736,946	1 年至 2 年	3.3%	-
合计		15,107,450		67.4%	-

6、 存货

(1) 存货分类

存货种类	2020 年			2019 年		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	70,165,666	-	70,165,666	72,140,633	-	72,140,633
在产品	2,236,815,423	-	2,236,815,423	2,105,226,082	-	2,105,226,082
库存商品	653,042,196	(14,474,634)	638,567,562	744,464,477	(20,179,637)	724,284,840
合计	2,960,023,285	(14,474,634)	2,945,548,651	2,921,831,192	(20,179,637)	2,901,651,555

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本年增加金额	本年减少金额	年末余额
		计提	转回	
库存商品	20,179,637	14,474,634	(20,179,637)	14,474,634

7、 其他流动资产

项目	2020 年	2019 年
预缴企业所得税	16,087,815	16,854,091
待抵扣进项税	215,812,506	250,552,566
待摊租金	2,218,394	1,595,664
合计	234,118,715	269,002,321

8、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2020 年	2019 年
对合营企业的投资	42,019,654	43,981,130
对联营企业的投资	6,243,853	-
小计	48,263,507	43,981,130
减：减值准备	-	-
合计	48,263,507	43,981,130

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：

被投资单位	2020 年 年初余额	本年增减变动		2020 年 年末余额	持股比例
		追加投资	权益法下确认的 投资损失		
合营企业					
SAS L&M Holdings (“L&M Holdings”)	43,981,130	-	(1,961,476)	42,019,654	55%
联营企业					
味美思 (上海) 企业发展有限责任公司 (“味美思上海”)	-	3,000,000	(256,110)	2,743,890	30%
烟台三泰房地产开发有限公司	-	3,500,000	(37)	3,499,963	35%
小计	-	6,500,000	(256,147)	6,243,853	
合计	43,981,130	6,500,000	(2,217,623)	48,263,507	

9、投资性房地产

	房屋及建筑物
原值	
2019年12月31日及2020年12月31日余额	70,954,045
累计折旧	
2019年12月31日	(41,239,459)
本年计提	(2,656,856)
2020年12月31日	(43,896,315)
账面价值	
2020年12月31日	27,057,730
2019年12月31日	29,714,586

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	合计
原值				
2019年12月31日	5,157,724,379	2,741,954,286	26,777,052	7,926,455,717
本年增加				
- 购置	38,183,113	76,184,901	1,292,028	115,660,042
- 在建工程转入	5,962,066	5,450,980	-	11,413,046
本年减少	-	-	-	-
本年处置或报废	(65,110,863)	(36,280,680)	(502,488)	(101,894,031)
2020年12月31日	5,136,758,695	2,787,309,487	27,566,592	7,951,634,774
累计折旧				
2019年12月31日	(774,068,821)	(1,170,786,526)	(20,153,244)	(1,965,008,591)
本年计提	(138,522,840)	(154,702,790)	(2,341,841)	(295,567,471)
本年处置或报废	20,009,805	30,842,868	502,488	51,355,161
2020年12月31日	(892,581,856)	(1,294,646,448)	(21,992,597)	(2,209,220,901)
减值准备				
2019年12月31日	-	(17,478,027)	-	(17,478,027)
本年计提	-	-	-	-
2020年12月31日	-	(17,478,027)	-	(17,478,027)
账面价值				
2020年12月31日	4,244,176,839	1,475,185,012	5,573,995	5,724,935,846
2019年12月31日	4,383,655,558	1,553,689,733	6,623,808	5,943,969,099

于2020年12月31日，所有权受到限制的固定资产净值为人民币333,748,819元(2019年12月31日：人民币344,670,852元)，详见附注五、51。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	47,821,026	(16,328,522)	-	31,492,504
机器设备	73,592,531	(52,434,878)	(17,478,027)	3,679,626
运输设备	3,344,518	(3,179,606)	-	164,912
合计	124,758,075	(71,943,006)	(17,478,027)	35,337,042

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
机器设备	15,825

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
研发制造公司工业生产中心	1,606,465,153	正在办理中
长安酒庄宿舍楼、主楼、接待楼	283,897,062	正在办理中
爱斐堡欧洲小镇、主楼、服务楼	176,052,749	正在办理中
新疆天珠发酵车间、储酒车间	16,480,122	正在办理中
冰酒酒庄办公楼及封装车间	9,360,274	正在办理中
张裕(泾阳)葡萄酒车间	5,504,822	正在办理中
发酵中心办公楼、实验楼及车间	2,585,022	正在办理中
麒麟包装成品库及车间	2,215,494	正在办理中
其他	1,118,794	正在办理中

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。

11、在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2020年			2019年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
研发制造中心(“张裕葡萄酒城综合体”)	589,010,299	-	589,010,299	485,017,326	-	485,017,326
宁夏酒庄建设工程	420,440	-	420,440	46,448,561	-	46,448,561
销售公司建设工程	738,462	-	738,462	6,313,962	-	6,313,962
长安酒庄建设工程	7,626,393	-	7,626,393	4,052,839	-	4,052,839
石河子酒庄建设工程	5,000	-	5,000	877,348	-	877,348
其他公司建设工程	37,694,558	-	37,694,558	24,768,797	-	24,768,797
合计	635,495,152	-	635,495,152	567,478,833	-	567,478,833

(2) 重大在建工程项目本年变动情况

项目	预算数 (人民币百万元)	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	本年转入 长期待摊费用	年末余额	工程累计 投入占预算 比例 (%)	利息资本化 累计金额	其中： 本年利息 资本化金额	本年利息 资本化率 (%)	资金来源
张裕葡萄酒城综合体	4,506	485,017,326	105,934,721	(1,941,748)	-	-	589,010,299	80.0%	16,210,123	797,021	1.2%及 4.3%	金融机构贷款 及自筹资金
宁夏酒庄建设工程	428	46,448,561	4,995,252	(2,294,265)	-	(48,729,108)	420,440	100.0%	-	-	-	自筹资金
长安酒庄建设工程	698	4,052,839	9,823,371	(6,249,817)	-	-	7,626,393	99.6%	-	-	-	自筹资金
石河子酒庄建设工程	780	877,348	39,484	(911,832)	-	-	5,000	96.4%	-	-	-	自筹资金
销售公司建设工程	165	6,313,962	2,079,500	-	(7,655,000)	-	738,462	99.6%	-	-	-	自筹资金

12、 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。

项目	未成熟生物资产	已成熟生物资产	合计
账面原值			
2019年12月31日	12,828,822	240,517,972	253,346,794
本年增加			
- 培育增加	3,018,864	-	3,018,864
- 转成熟	(8,240,129)	8,240,129	-
2020年12月31日	7,607,557	248,758,101	256,365,658
累计摊销			
2019年12月31日	-	(50,921,508)	(50,921,508)
本年计提	-	(13,270,614)	(13,270,614)
2020年12月31日	-	(64,192,122)	(64,192,122)
账面价值			
2020年12月31日	7,607,557	184,565,979	192,173,536
2019年12月31日	12,828,822	189,596,464	202,425,286

于2020年12月31日，无所有权受到限制的生物资产(2019年12月31日：无)。

于2020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(2019年12月31日：无)。

13、 无形资产

无形资产情况

项目	土地使用权	软件使用权	商标权	合计
账面原值				
2019年12月31日	531,755,702	88,927,195	170,773,266	791,456,163
本年增加金额				
- 购置	314,211	2,393,612	18,496,021	21,203,844
- 从在建工程转入	-	7,655,000	-	7,655,000
2020年12月31日	532,069,913	98,975,807	189,269,287	820,315,007
累计摊销				
2019年12月31日	(89,333,506)	(35,237,011)	(14,341,798)	(138,912,315)
本年增加金额				
- 计提	(11,164,963)	(9,088,033)	(160,631)	(20,413,627)
本年减少金额				
2020年12月31日	(100,498,469)	(44,325,044)	(14,502,429)	(159,325,942)
账面价值				
2020年12月31日	431,571,444	54,650,763	174,766,858	660,989,065
2019年12月31日	442,422,196	53,690,184	156,431,468	652,543,848

于2020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30,746,186元（2019年12月31日：人民币30,589,474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2020年12月31日，本集团有使用寿命不确定商标人民币154,901,004元（2019年12月31日：人民币154,674,985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11.5%和12.8%。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。

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2020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2020年12月31日，所有权受限制的无形资产净值为人民币206,920,456元（2019年12月31日：人民币212,495,435元），详见附注五、51。

14、商誉

(1) 商誉变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	注	2019年 12月31日	本年增加	本年处置	2020年 12月31日
账面原值					
Etablissements Roulet Fransac (“法国商贸”)	(a)	13,112,525	-	-	13,112,525
Dicot Partners, S.L (“爱欧集团”)	(a)	92,391,901	-	-	92,391,901
智利魔狮集团	(a)	6,870,115	-	-	6,870,115
澳大利亚歌浓酒庄	(a)	37,063,130	-	-	37,063,130
小计		149,437,671	-	-	149,437,671
减值准备		(7,578,478)	(8,920,981)	-	(16,499,459)
账面价值		141,859,193	(8,920,981)	-	132,938,212

(a) 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 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。

(2) 商誉减值准备

本集团已将上述商誉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，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 12.6%，11.2%，11.5%及 12.8%（2019 年：14.2%，11.4%，11.6%及 12.8%）。主要假设是相关子公司的年度收入增长率，增长率根据每个子公司增长预测及相关行业的长期平均增长率而定。其他有关主要假设预算毛利率是根据各个子公司过往表现及其对市场发展的预期而决定。根据减值测试结果，本集团发现澳大利亚歌浓酒庄包含商誉的资产组可收回金额低于其账面价值。因此，于 2020 年 12 月 31 日，商誉减值准备的计提金额为人民币 16,499,459 元，其中人民币 8,920,981 元计入 2020 年资产减值损失。

15、 长期待摊费用

项目	2019年 12月31日	本年增加额	本年摊销额	2020年 12月31日
土地租赁费	52,129,414	-	(788,199)	51,341,215
征地费	41,460,260	-	(1,880,339)	39,579,921
绿化费	145,952,499	1,287,402	(9,054,648)	138,185,253
装修费	35,871,673	48,910,962	(4,336,456)	80,446,179
其他	5,064,348	367,762	(518,823)	4,913,287
合计	280,478,194	50,566,126	(16,578,465)	314,465,855

16、 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2020年12月31日		2020年1月1日	
	可抵扣或应纳税 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣或应纳税 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)
递延所得税资产：				
资产减值准备	44,279,268	9,732,098	54,774,331	13,693,583
内部交易未实现利润	313,043,226	78,260,807	482,394,726	120,598,682
未支付奖金	147,824,610	36,956,152	184,674,946	46,168,736
辞退福利	16,274,352	4,068,588	24,833,512	6,208,378
可抵扣亏损	268,074,301	65,844,999	247,147,752	63,459,305
递延收益	52,653,609	11,378,631	70,643,437	15,422,659
小计	842,149,366	206,241,275	1,064,468,704	265,551,343
递延所得税负债：				
非同一控制企业合并资产评估增值	49,156,771	(12,022,613)	51,829,561	(14,691,424)

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2020年	2019年
可抵扣亏损	187,130,828	132,081,819

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2020 年	2019 年
2020 年	-	5,718,454
2021 年	25,008,263	36,741,465
2022 年	21,367,869	26,609,674
2023 年	22,801,737	31,350,376
2024 年	42,088,453	31,661,850
2025 年	75,864,506	-
合计	187,130,828	132,081,819

17、其他非流动资产

项目	2020 年	2019 年
商标使用费	170,370,147	193,674,320

于 1997 年 5 月 18 日，本集团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，本集团可使用张裕集团向国家商标局注册的特定商标。本集团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。

按上述《商标许可使用合同》约定，张裕集团自本集团 2013 至 2019 年共收取商标使用费人民币 576,507,809 元，其中 51% 应用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为人民币 294,018,093 元，已用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为 62,250,368 元，差额人民币 231,768,615 元(含税)。

2019 年 5 月 18 日经股东大会批准了关于修改《商标许可使用合同的议案》。与张裕集团对《商标许可使用合同》6.1 条修改为：在本合同有效期内，本集团每年支付张裕集团的本商标使用费，按本集团使用本商标的合同产品销售额的 0.98% 计算；6.3 条修改为：本集团支付给张裕集团的商标使用费，张裕集团不用于宣传本商标和本合同产品。

张裕集团承诺：将上述人民币 231,768,615 元差额以应收取的 2019 至 2022 年 4 个年度的商标使用费予以抵顶，如有不足则不足部分在 2023 年一次性补齐，如有多余则从出现多余的年度开始收取多余部分的商标使用费。由于该金额为一项长期的预付款项，因此本公司将该金额确认为其他非流动资产，并同时冲减销售费用-商标使用费。

本集团 2020 年商标使用费为人民币 23,304,173 元(含税)，该金额抵顶上述差额后，本集团应收张裕集团商标使用费余额为人民币 170,370,147 元。

18、 短期借款

短期借款分类：

项目	2020 年	2019 年
信用借款	619,149,908	661,067,617
抵押借款	55,724,891	82,568,222
担保借款	14,215,916	10,677,905
合计	689,090,715	754,313,744

于 2020 年 12 月 31 日，短期借款均为银行借款，其明细列示如下：

	借款金额	汇率	金额	利率性质	借款利率	年末借款利率
			人民币元		%	%
信用借款 (人民币)	150,000,000	1.0000	150,000,000	浮动	1 年 LPR-0.005	3.35%
信用借款 (人民币)	400,000,000	1.0000	400,000,000	浮动	年基准利率	3.35%
信用借款 (欧元)	1,697,075	8.0250	13,619,024	固定	1% - 3.28%	1% - 3.28%
信用借款 (美元)	8,490,000	6.5407	55,530,884	固定	1.26% - 1.38%	1.26% - 1.38%
抵押借款 (欧元)	3,683,730	8.0250	29,561,931	固定	0.35% - 0.9%	0.35% - 0.9%
抵押借款 (美元)	4,000,000	6.5407	26,162,960	固定	1.32%	1.32%
担保借款 (澳元)	2,833,945	5.0163	14,215,916	固定	2.50%	2.50%
合计			689,090,715			

- 于 2020 年 12 月 31 日，欧元抵押借款为 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 3,558,629 元 (折合人民币 28,557,993 元) (2019 年 12 月 31 日：人民币 54,663,422 元)；以及爱欧公爵以公司土地价值欧元 2,929,628 元 (折合人民币 23,510,265 元) 向 Popular Español 抵押借入欧元 125,101 元 (折合人民币 1,003,938 元) 的借款 (2019 年 12 月 31 日：人民币 3,875,992 元)。
- 于 2020 年 12 月 31 日，智利魔狮集团以固定资产向 Banco Scotiabank 银行抵押借入的借款美元 4,000,000 元 (折合人民币 26,162,960 元) (2019 年 12 月 31 日：人民币 27,904,800 元)。
- 于 2020 年 12 月 31 日，担保借款为澳大利亚歌浓酒庄担保借款澳元 2,833,945 元 (折合人民币 14,215,916 元) (2019 年 12 月 31 日：人民币 10,677,905 元)。

19、 应付账款

账龄	2020 年	2019 年
1 年以内 (含 1 年)	477,926,275	565,400,597
1 年至 2 年 (含 2 年)	2,173,356	2,255,083
2 年至 3 年 (含 3 年)	1,277,767	3,007,686
3 年以上	2,970,560	186,413
合计	484,347,958	570,849,779

上述应付账款无账龄超过 1 年的重要应付账款。

20、 预收款项

预收款项情况如下：

项目	2020 年	2019 年
预收货款	-	128,907,605

上述预收货款金额无账龄超过 1 年的重要预收款项。

21、 合同负债

项目	2020 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日
预收货款	118,210,799	115,054,878
预提销售返利商品	16,862,481	11,855,592
合计	135,073,280	126,910,470

合同负债主要涉及本集团从特定客户的销售合同中收取的预收款及预提销售返利商品。相关合同负债在商品控制权转移给客户时确认收入。

22、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	注	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
短期薪酬	(2)	215,231,685	439,138,855	(482,194,455)	172,176,085
离职后福利 - 设定提存计划	(3)	736,147	36,601,589	(37,008,262)	329,474
辞退福利		24,833,512	1,542,160	(10,101,320)	16,274,352
合计		240,801,344	477,282,604	(529,304,037)	188,779,911

(2) 短期薪酬

	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	218,360,023	391,442,192	(439,524,904)	170,277,311
职工福利费	2,001,589	13,058,813	(13,325,679)	1,734,723
社会保险费	567,446	18,919,443	(19,146,156)	340,733
医疗保险费	567,446	18,085,064	(18,311,777)	340,733
工伤保险费	-	699,316	(699,316)	-
生育保险费	-	135,063	(135,063)	-
住房公积金	14,195	12,761,086	(12,747,784)	27,497
工会经费和职工教育经费	1,934,209	2,957,321	(3,016,738)	1,874,792
小计	222,877,462	439,138,855	(487,761,261)	174,255,056
减：划分到非流动负债部分	7,645,777	-	(5,566,806)	2,078,971
合计	215,231,685	439,138,855	(482,194,455)	172,176,085

(3) 离职后福利-设定提存计划

	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
基本养老保险	736,137	35,667,206	(36,073,879)	329,464
失业保险费	10	934,383	(934,383)	10
合计	736,147	36,601,589	(37,008,262)	329,474

根据《人力资源社会保障部、财政部、税务总局关于延长阶段性减免企业社会保险费政策实施期限等问题的通知》(人社部发〔2020〕49号)的规定，自2020年2月到2020年6月底，各省(除湖北省外)对大型企业参保单位三项社会保险(基本养老保险、失业保险、工伤保险)单位缴费部分执行减半征收的政策；自2020年2月到2020年12月底，各省对中小微企业三项社会保险单位缴费部分执行免征的政策。本公司存在烟台张裕葡萄酒销售有限公司等分子公司自2020年2月到2020年6月底适用大型企业优惠政策，三项社会保险单位缴费部分执行减半征收；本公司存在杭州昌裕酒类销售有限公司等分子公司自2020年2月到2020年12月底适用中小微企业优惠政策，三项社会保险单位缴费部分执行免征的政策。

23、 应交税费

项目	2020 年	2019 年
增值税	25,853,102	88,590,035
消费税	42,076,231	48,497,550
企业所得税	130,621,524	217,226,553
个人所得税	614,344	843,601
城镇土地使用税	2,327,666	2,263,012
教育费附加	2,498,374	4,858,987
城市维护建设税	3,429,038	6,726,425
其他	5,992,534	6,614,132
合计	213,412,813	375,620,295

24、 其他应付款

	注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付利息		553,471	758,047
应付股利		1,003,125	1,866,559
其他	(1)	384,548,930	453,855,783
合计		386,105,526	456,480,389

(1) 其他

(a) 按款项性质列示：

项目	2020 年	2019 年
应付经销商押金	177,129,582	164,994,995
应付广告费	50,444,091	91,091,404
应付设备款工程款	51,381,563	72,004,009
应付运输费	26,061,359	31,960,557
应付供应商押金	14,836,302	14,081,530
应付承包费	9,656,066	16,997,685
员工保证金	359,282	1,866,765
其他	54,680,685	60,858,838
合计	384,548,930	453,855,783

(b) 账龄超过 1 年的重要其他应付款项：

项目	年末余额	未偿还的原因
咸阳市国土资源局渭城分局	16,508,909	工程未完成验收

25、其他流动负债

项目	2020 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	2019 年 12 月 31 日
待转销项税额	14,820,653	13,852,726	-

26、一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债分项目情况如下：

项目	2020 年	2019 年
一年内到期的长期借款	111,311,890	116,826,221
一年内到期的长期应付款	22,000,000	34,000,000
合计	133,311,890	150,826,221

27、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	2020 年	2019 年
信用借款	220,219,258	136,749,730
保证借款	91,445,600	105,093,000
抵押借款	-	3,875,992
减：一年内到期的长期借款	111,311,890	116,826,221
合计	200,352,968	128,892,501

于 2020 年 12 月 31 日，长期借款明细列示如下：

	借款金额	汇率	金额	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
			人民币元		%	%		
信用借款 (欧元)	27,441,652	8.0250	220,219,258	固定	1.0%-1.7%	1.25%-3.28%	86,311,890	133,907,368
担保借款 (人民币)	31,250,000	1.0000	31,250,000	浮动	5 年 LPR 的 90%	4.275%	25,000,000	6,250,000
担保借款 (澳元)	12,000,000	5.0163	60,195,600	固定	2.50%	2.50%	-	60,195,600
合计			311,664,858				111,311,890	200,352,968

于 2020 年 12 月 31 日，信用借款 (欧元) 为爱欧公爵集团向 Banco Sabadell、Bankia、Banco Santander、BBVA、Caja Rural de Navarr 等银行借入的欧元 27,441,652 元 (折合人民币 220,219,258 元) (2019 年 12 月 31 日人民币：136,749,730 元)，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 31,250,000 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 56,250,000 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 12,000,000 元 (折合人民币 60,195,600 元) (2019 年 12 月 31 日人民币：48,843,000 元)，由本公司为其提供担保。

28、长期应付款

项目	2020 年	2019 年
中国农发重点建设基金 (“农发基金”)	108,000,000	225,000,000
减：一年内到期的长期应付款	22,000,000	34,000,000
长期应付款余额	86,000,000	191,000,000

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，2020 年本集团归还本金人民币 117,000,000 元。抵押及质押资产详见附注五、51。

长期应付款余额	投资收益率	投资日期	归还终止日期	一年内到期部分	一年以后到期部分	抵押及质押资产
人民币元				人民币元	人民币元	
108,000,000	1.2%	2016 年 2 月 29 日	2025 年 2 月 28 日	22,000,000	86,000,000	固定资产及无形资产

29、递延收益

项目	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
政府补助	70,701,288	1,367,400	(19,415,079)	52,653,609

政府补助项目：

负债项目	2019年 12月31日	本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	2020年 12月31日	与资产相关/ 与收益相关
产业发展扶持资金	28,700,000	-	(4,100,000)	24,600,000	与资产相关
石河子酒庄项目固定资产 投资奖励	4,716,600	-	(2,280,000)	2,436,600	与资产相关
半岛蓝色经济区建设项目	4,000,000	-	(2,000,000)	2,000,000	与资产相关
新疆产业振兴与技术改造项目	14,220,000	-	(1,422,000)	12,798,000	与资产相关
基础设施配套专项补助	3,180,000	-	(1,060,000)	2,120,000	与资产相关
葡萄原酒酿造项目	1,869,600	-	(1,434,900)	434,700	与资产相关
(桓仁) 葡萄酒生产能 力建设项目	2,800,000	-	(400,000)	2,400,000	与资产相关
信息化系统建设工程技 改项目	2,320,000	-	(580,000)	1,740,000	与资产相关
酒类电子追溯体系项目	1,858,203	-	(667,053)	1,191,150	与资产相关
基础设施建设项目	350,000	-	(350,000)	-	与资产相关
高效节水灌溉项目专项 资金	1,877,000	-	(562,000)	1,315,000	与资产相关
经济节能技术改造项 目补贴	898,100	-	(128,300)	769,800	与资产相关
葡萄酒产业发展项目	372,000	-	(186,000)	186,000	与资产相关
蓬莱大柳行基地机械 化发展补贴	265,397	-	(26,539)	238,858	与资产相关
燃煤补贴	201,500	-	(201,500)	-	与资产相关
跨境电商项目	839,958	-	(638,157)	201,801	与收益相关
旅游发展基金补助项 目	560,000	-	(560,000)	-	与收益相关
水污染治理项目款	92,930	-	(92,930)	-	与收益相关
锅炉改造拆迁补助	80,000	-	(10,000)	70,000	与收益相关
扶持企业发展专项资 金	1,500,000	-	(1,500,000)	-	与收益相关
烟台市长杯工业设计 大赛奖金	-	100,000	(50,000)	50,000	与收益相关
烟台市创新驱动发展 专项资金	-	500,000	(398,300)	101,700	与收益相关
合计	70,701,288	600,000	(18,647,679)	52,653,609	

30、其他非流动负债

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应付职工薪酬	2,078,971	7,645,777

于 2020 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 2022 年发放。

31、股本

	2019年12月31日及 2020年12月31日
无限售条件股份人民币普通股	453,460,800
境内上市的外资股	232,003,200
无限售条件的股份总数	685,464,000

32、资本公积

项目	2019年 12月31日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
股本溢价	636,858,772	-	(117,806,600)	519,052,172
其他	5,916,588	-	-	5,916,588
合计	642,775,360	-	(117,806,600)	524,968,760

报告期内本集团因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额，减少资本公积人民币 28,286,811 元，本年购买少数股东权益详见附注七、2。

报告期内本集团因购买张裕文旅公司股权构成了同一控制下企业合并，本集团根据合并日支付的合并对价，减少资本公积人民币 89,519,789 元，详见附注六。

33、其他综合收益

项目	归属于母公司 股东的其他综合 收益年初余额	2020年发生额					归属于母公司 股东的其他 综合收益 年末余额
		本年所得税 前发生额	减： 前期计入其他 综合收益当期 转入损益	减： 所得税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
将重分类进损益的 其他综合收益							
外币财务报表折算差额	(4,235,583)	5,171,635	-	-	4,811,712	359,923	576,129

34、盈余公积

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
法定盈余公积	342,732,000	342,732,000

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。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。

35、未分配利润

项目	注	2020 年	2019 年
调整前上年年末未分配利润		8,735,513,044	8,008,982,547
企业会计准则追溯调整的影响	(1)(a)	-	(7,540,537)
同一控制下企业合并的影响	(1)(b)	-	12,482,138
调整后年初未分配利润		8,735,513,044	8,013,924,148
加：本年归属于母公司股东的净利润		470,860,587	1,141,367,296
减：应付普通股股利	(2)	(479,824,800)	(411,278,400)
张裕文旅公司对原股东分配股利		(12,457,076)	(8,500,000)
年末未分配利润	(3)	8,714,091,755	8,735,513,044

(1) 调整年初未分配利润明细：

- (a) 由于本集团于 2019 年执行新金融工具准则导致，减少 2019 年年初未分配利润人民币 7,540,537 元。
- (b) 由于购买张裕文旅公司股权构成同一控制下合并，增加 2019 年年初未分配利润人民币 12,482,138 元 (参见附注六)。

(2) 本年内分配普通股股利

根据 2020 年 5 月 27 日股东大会的批准，本公司于 2020 年 7 月 10 日向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.7 元 (2019 年：每股人民币 0.6 元)，共人民币 479,824,800 元 (2019 年：人民币 411,278,400 元)。

(3) 年末未分配利润的说明

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 58,021,644 元 (2019 年：人民币 56,059,538 元)。

36、营业收入、营业成本

项目	2020 年		2019 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,325,812,768	1,479,923,326	4,964,988,674	1,839,985,387
其他业务	69,589,233	23,954,081	109,037,225	37,673,351
合计	3,395,402,001	1,503,877,407	5,074,025,899	1,877,658,738

(1) 2020 年度营业收入明细

项目	2020 年	
	收入	成本
主营业务	3,325,812,768	1,479,923,326
其他业务	69,589,233	23,954,081
合计	3,395,402,001	1,503,877,407
其中：合同产生的收入	3,393,386,515	1,502,467,908
房租收入	2,015,486	1,409,499

合同产生的收入的情况：

合同分类	2020 年
商品类型	
- 酒类	3,325,812,768
- 其他	67,573,747
按商品转让的时间分类	
- 在某一时点确认收入	3,393,386,515

(2) 2019 年度营业收入明细

	2019 年
主营业务收入	
- 销售商品	4,964,988,674
其他业务收入	
- 房租收入	2,015,486
- 其他	107,021,739
合计	5,074,025,899

37、税金及附加

项目	2020 年	2019 年
消费税	120,563,955	159,206,181
城市维护建设税	23,169,608	36,525,428
教育费附加	16,756,851	26,728,398
房产税	26,843,414	30,538,234
城镇土地使用税	11,332,778	11,219,740
印花税	3,650,250	3,117,257
其他	1,472,418	2,553,443
合计	203,789,274	269,888,681

38、销售费用

项目	2020 年	2019 年
工资及福利费	289,527,114	372,247,597
市场营销费	200,259,537	378,706,496
劳务费	58,723,298	72,851,229
折旧费	41,224,340	42,943,495
仓储租赁费	35,744,058	38,773,610
广告费	22,724,095	47,339,106
商标使用费	21,985,068	(182,711,622)
差旅费	20,065,075	26,383,799
设计制作费	15,427,023	27,238,641
会议费	15,387,699	42,369,153
水电气费	13,427,340	14,773,735
运输费	-	122,802,027
其他	53,757,838	84,588,119
合计	788,252,485	1,088,305,385

39、管理费用

项目	2020 年	2019 年
工资及福利费	73,329,053	90,477,287
折旧费用	72,637,754	61,831,915
修理费	23,714,008	28,555,032
办公费	20,927,794	23,101,636
摊销费用	19,568,760	18,373,495
绿化费摊销	18,187,244	18,409,031
租赁费	9,969,494	12,938,864
安全生产费	7,831,443	9,510,828
保安保洁费	7,650,813	8,124,135
承包费	7,603,536	13,377,255
其他	29,226,567	27,205,178
合计	290,646,466	311,904,656

40、财务费用

项目	2020 年	2019 年
贷款及应付款项的利息支出	35,187,642	50,212,059
减：资本化的利息支出	797,021	1,141,265
减：财政贴息冲减财务费用	1,500,000	7,500,000
存款及应收款项的利息收入	(14,247,274)	(12,327,441)
净汇兑(收益)/损失	(274,140)	3,611,536
其他财务费用	2,072,506	2,447,340
合计	20,441,713	35,302,229

报告期内财政贴息已计入非经常性损益。

41、其他收益

项目	2020 年	2019 年	与资产 / 收益相关
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
产业发展扶持资金	4,100,000	4,100,000	与资产相关
其他 - 与资产相关	7,018,292	7,567,504	与资产相关
扶持企业发展专项资金	23,068,826	37,449,390	与收益相关
税收返还	12,324,440	8,724,775	与收益相关
制造业强市专项资金	792,600	2,518,700	与收益相关
其他 - 与收益相关	21,479,462	12,730,472	与收益相关
合计	73,063,620	77,370,841	

报告期内其他收益已计入非经常性损益。

42、投资 (损失) / 收益

投资收益分项目情况

项目	2020 年	2019 年
权益法核算的长期股权投资损失	(2,217,623)	(1,120,928)
处置长期股权投资产生的投资收益	-	6,233,661
合计	(2,217,623)	5,112,733

43、信用减值转回 / (损失)

项目	2020 年	2019 年
应收账款	4,348,309	(6,678,498)
合计	4,348,309	(6,678,498)

44、资产减值损失

项目	2020 年	2019 年
存货	5,705,003	4,503,589
固定资产	-	(17,478,027)
商誉	(8,920,981)	(7,578,478)
合计	(3,215,978)	(20,552,916)

45、 资产处置 (损失) / 收益

项目	2020 年	2019 年
固定资产处置 (损失) / 利得	(1,180,655)	39,015

报告期内资产处置收益已计入非经常性损益。

46、 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下：

项目	2020 年	2019 年
盘盈利得	3,823,905	134,563
保险赔偿款	3,067,670	90,000
罚款净收入	3,098,877	2,593,116
其他	1,918,058	8,203,624
合计	11,908,510	11,021,303

报告期内营业外收入已计入非经常性损益。

(2) 营业外支出

项目	2020 年	2019 年
赔偿金、违约金及罚款支出	347,635	403,975
对外捐赠	1,048,300	699,296
其他	306,923	2,531,281
合计	1,702,858	3,634,552

报告期内营业外支出已计入非经常性损益。

47、 所得税费用

项目	注	2020 年	2019 年
按税法及相关规定计算的当年所得税		135,163,243	389,906,096
递延所得税的变动	(1)	56,641,257	15,691,224
合计		191,804,500	405,597,320

(1) 递延所得税的变动分析如下：

项目	2020 年	2019 年
暂时性差异的产生	56,641,257	15,691,224
合计	56,641,257	15,691,224

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2020 年	2019 年
税前利润	664,866,563	1,547,603,020
按税率 25%计算的预期所得税	166,216,641	386,900,755
子公司适用不同税率的影响	1,310,363	(707,938)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,185,074	7,224,709
本年未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	16,417,337	7,397,810
递延所得税资产转销	675,085	4,781,984
本年所得税费用	191,804,500	405,597,320

48、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2020 年	2019 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	470,860,587	1,141,367,296
本公司发行在外普通股的加权平均数	685,464,000	685,464,000
基本每股收益 (元 / 股)	0.69	1.67

普通股的加权平均数计算过程如下：

	2020 年	2019 年
年初已发行普通股股数	685,464,000	685,464,000
年末普通股的加权平均数	685,464,000	685,464,000

(2) 本公司在所列示的年度内均不存在具有稀释性的潜在普通股。

49、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2020 年	2019 年
政府补助	56,515,941	69,311,576
罚没收入	3,098,877	2,593,116
银行利息收入	14,396,201	12,463,811
其他	7,186,229	12,149,263
合计	81,197,248	96,517,766

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2020 年	2019 年
销售费用	399,973,695	770,753,478
管理费用	127,666,411	138,738,416
其他	24,250,891	12,856,014
合计	551,890,997	922,347,908

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2020 年	2019 年
收购少数股东权益支付的现金	62,966,747	11,619,552

50、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

a. 将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	2020 年	2019 年
净利润	473,062,063	1,142,005,700
加：资产减值损失	3,215,978	20,552,916
信用减值 (转回) / 损失	(4,348,309)	6,678,498
固定资产及投资性房地产折旧	298,224,327	306,907,536
无形资产摊销	20,413,627	20,194,590
长期待摊费用摊销	16,578,465	15,475,669
生物资产摊销	13,270,614	12,722,828
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失 / (收益)	1,338,570	(39,015)
财务费用	36,134,118	49,520,411
商标使用费	21,985,068	(182,711,622)
投资损失 / (收益)	2,217,623	(5,112,733)
递延所得税资产减少	59,310,068	23,010,447
递延所得税负债减少	(2,668,811)	(7,319,223)
存货的增加	(38,192,093)	(163,688,318)
经营性应收项目的增加	(41,443,296)	(288,772,895)
经营性应付项目的减少	(353,951,339)	(100,572,429)
经营活动产生的现金流量净额	505,146,673	848,852,360

b. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

项目	2020 年	2019 年
以银行承兑汇票支付取得在建工程和其他长期资产的款项	141,440,165	165,716,961

c. 现金及现金等价物净变动情况：

项目	2020 年	2019 年
现金及现金等价物的年末余额	1,052,665,105	1,397,399,470
减：现金及现金等价物的年初余额	1,397,399,470	1,236,286,117
现金及现金等价物净(减少) / 增加额	(344,734,365)	161,113,353

(2) 本年取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

取得子公司及其他营业单位的有关信息：

	2020 年	2019 年
取得子公司及其他营业单位的价格	89,519,789	-
本年取得子公司及其他营业单位于 本年支付的现金或现金等价物	89,519,789	-
其中：张裕文旅公司	89,519,789	-
减：子公司及其他营业单位持有的现金 及现金等价物	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	89,519,789	-

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	2020 年	2019 年
现金		
其中：库存现金	19,637	65,195
可随时用于支付的银行存款	1,052,645,468	1,397,334,275
年末现金及现金等价物余额	1,052,665,105	1,397,399,470

51、 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年初余额	年末余额	受限原因
货币资金	93,882,70	67,996,76	研发制造公司 长期应付款抵押等
应收账款 (i)	54,663,42	28,557,99	爱欧公爵公司 短期借款抵押
固定资产	344,670,85	333,748,81	研发制造公司 长期应付款抵押和 长短期借款抵押
无形资产	212,495,43	206,920,45	研发制造公司 长期应付款抵押
合计	705,712,41	637,224,02	

(i) 于 2020 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 3,558,628 元，折合人民币 28,557,991 元 (2019 年 12 月 31 日：欧元 6,994,232 元，折合人民币 54,663,422 元)。

六、 合并范围的变更

同一控制下企业合并

(1) 本年发生的同一控制下企业合并

被合并方	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	自年初至合并日			2019 年	
					收入	净利润	净现金流出	收入	净利润
张裕文旅公司	100%	本公司与张裕文旅公司合并前均受张裕集团控制且该控制非暂时性	2020 年 7 月 1 日	取得实际控制权	39,533,385	10,730,129	3,057,305	82,390,613	11,709,978

张裕文旅公司是在 2018 年 5 月 18 日在烟台市芝罘区成立的公司，总部位于烟台市芝罘区，主要从事旅游景区管理、旅游资源开发、文化旅游服务。

(2) 合并成本

合并成本	张裕文旅公司
现金	89,519,789
合计	89,519,789

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

	张裕文旅公司	
	合并日	2019年 12月31日
资产：		
货币资金	8,238,501	11,295,806
应收款项	4,932,103	493,028
应收款项融资	50,000	800,000
预付款项	41,339	56,619
其他应收款	74,448,103	25,334,395
存货	20,656,182	31,737,700
固定资产	4,379,150	49,900,202
在建工程	560,463	597,493
长期待摊费用	2,673,135	2,882,786
负债：		
应付款项	3,994,056	9,251,396
预收账款	4,131,134	8,298,105
应交税费	1,893,962	(1,127,059)
其他应付款	13,480,254	10,146,379
净资产	92,479,570	96,529,208
减：少数股东权益	-	1,948,333
取得的净资产	92,479,570	94,580,875

张裕文旅公司在合并前其采用的某些会计政策与编制本财务报表的会计政策不同。本公司在合并日已按编制本财务报表的会计政策调整了张裕文旅公司的财务报表。

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
					(或类似权益比例)		
新疆天珠葡萄酒业有限公司 (“新疆天珠”)	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	人民币 7,500 万元	60	-	非同一控制下企业合并取得
Etablissements Rouillet Frasnac (“法国富朗多”)	法国干邑市	法国干邑市	贸易	欧元 290 万元	-	100	非同一控制下企业合并取得
Dicot Partners, S.L (“爱欧集团”)	西班牙内瓦拉省	西班牙内瓦拉省	销售	欧元 200 万元	90	-	非同一控制下企业合并取得
Viña Indómita, S.A., Viña Dos Andes, S.A., 及 Bodegas Santa Alicia SpA. (“魔狮葡萄酒”)	智利圣地亚哥	智利圣地亚哥	销售	智利比索 311 亿元	85	-	设立或投资等方式取得
Kilikanoon Estate Pty Ltd. (“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	澳元 642 万元	97.5	-	非同一控制下企业合并取得
北京张裕酒业营销有限公司 (“北京配售”)	中国北京市	中国北京市	销售	人民币 100 万元	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	人民币 1,541 万元	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”)(d)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	美元 500 万元	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	人民币 100 万元	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	人民币 800 万元	100	-	设立或投资等方式取得

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
					(或类似权益比例)		
廊坊开发区卡斯特张裕酿酒有限公司 (“廊坊卡斯特”)	中国河北省廊坊市	中国河北省廊坊市	制造业	美元 610.8818 万元	39	10	设立或投资等方式取得
张裕(泾阳)葡萄酒销售有限公司 (“泾阳销售”)	中国陕西省咸阳市	中国陕西省咸阳市	销售	人民币 100 万元	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	人民币 100 万元	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	人民币 100 万元	100	-	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡生态农业开发有限公司 (“农业开发”)	中国北京市密云县	中国北京市密云县	销售	人民币 100 万元	-	100	设立或投资等方式取得
北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司 (“爱斐堡”)(e)	中国北京市	中国北京市	制造业	人民币 64,275 万元	91.53	-	设立或投资等方式取得
烟台张裕酒业销售有限公司(“酒业销售”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	人民币 500 万元	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	人民币 500 万元	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	人民币 50 万元	-	100	设立或投资等方式取得
宁夏张裕葡萄种植有限公司(“宁夏种植”)	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区	种植业	人民币 100 万元	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	人民币 200 万元	100	-	设立或投资等方式取得
辽宁张裕冰酒酒庄有限公司 (“冰酒酒庄”)(f)	中国辽宁省本溪市	中国辽宁省本溪市	制造业	人民币 5,968.73 万元	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	人民币 500 万元	-	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	人民币 500 万元	-	100	设立或投资等方式取得

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
					(或类似权益比例)		
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	人民币 50 万元	-	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	人民币 50 万元	-	100	设立或投资等方式取得
张裕(宁夏)葡萄酒有限公司 (“宁夏酿酒”)	中国宁夏回族自治区	中国宁夏回族自治区	制造业	人民币 100 万元	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	人民币 40,000 万元	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”)(a)	中国宁夏回族自治区	中国宁夏回族自治区	销售	人民币 50 万元	-	100	设立或投资等方式取得
新疆张裕巴保男爵酒庄有限公司 (“石河子酒庄”)	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	人民币 55,000 万元	100	-	设立或投资等方式取得
宁夏张裕摩塞尔十五世酒庄有限公司 (“宁夏酒庄”)	中国宁夏回族自治区银川市	中国宁夏回族自治区银川市	制造业	人民币 200 万元	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	人民币 2,000 万元	100	-	设立或投资等方式取得
烟台张裕葡萄酒研发制造有限公司 (“研发公司”)(g)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	人民币 80,500 万元	82.24	-	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	人民币 500 万元	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	人民币 1,000 万元	-	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	人民币 100 万元	-	100	设立或投资等方式取得

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
					(或类似权益比例)		
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	人民币 300 万元	-	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	人民币 500 万元	-	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	人民币 100 万元	-	100	设立或投资等方式取得
FrancsChampsParticipationsSAS (“法尚控股”)	法国干邑市	法国干邑市	投资贸易	欧元 3,200 万元	100	-	设立或投资等方式取得
天津张裕先锋酒类销售有限公司 (“天津先锋”)(a)	中国天津市	中国天津市	销售	人民币 50 万元	-	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”)(a)	中国北京市	中国北京市	销售	人民币 50 万元	-	100	设立或投资等方式取得
烟台富郎多进口酒销售有限公司 (“烟台富郎多”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	人民币 100 万元	-	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”)(a)	中国广东省广州市	中国广东省广州市	销售	人民币 1,100 万元	-	100	设立或投资等方式取得
烟台张裕葡萄酒销售有限公司 (“葡萄酒销售公司”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	人民币 500 万元	100	-	设立或投资等方式取得
陕西张裕瑞那城堡酒庄旅游有限公司 (“酒庄旅游”)	中国陕西省 西咸新区	中国陕西省 西咸新区	旅游业	人民币 100 万元	-	100	设立或投资等方式取得
龙口张裕酒业销售有限公司 (“龙口销售”)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	销售	人民币 100 万元	-	100	设立或投资等方式取得
张裕文旅公司(b)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	旅游业	人民币 1,000 万元	100	-	设立或投资等方式取得
博物馆 (b)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	旅游业	人民币 50 万元	-	100	设立或投资等方式取得
烟台张裕文化旅游产品销售有限公司 (“文旅销售”)(b)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	旅游业	人民币 500 万元	-	100	设立或投资等方式取得
烟台张裕国际葡萄酒城之窗有限公司 (“酒城之窗”)(b)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	旅游业	人民币 6,000 万元	-	100	设立或投资等方式取得

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
					(或类似权益比例)		
烟台可雅白兰地酒庄有限公司 (“可雅酒庄”)(c)	中国山东省烟台市	中国山东省烟台市	制造业	人民币 1,000 万元	100	-	设立或投资等方式取得
张裕(上海)国际数字化营销中心有限公司 (“数字化营销”)(c)	中国上海市虹口区	中国上海市虹口区	销售	人民币 5,000 万元	100	-	设立或投资等方式取得

- (a) 上述公司已于 2020 年注销。
- (b) 2020 年 7 月 1 日，张裕集团与本公司签订了《烟台张裕文化旅游发展有限公司股权转让协议》，该协议中约定，张裕集团将其持有的张裕文旅公司 100% 的股权作价人民币 89,519,789 元转让给本公司。本公司将合并日张裕文旅公司净资产的账面价值与股权转让价款的差额调整本公司的资本公积 2,959,781 元。博物馆、文旅销售和酒城之窗为张裕文旅公司的全资子公司。
- (c) 上述公司为 2020 年新成立的公司。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

- (d) 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。
- (e) 爱斐堡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，2019 年 6 月烟台德安转让 1.31%的股权给烟台张裕。股权变更后，本公司持有其 91.53%的股权。本公司以协议安排的方式对爱斐堡实现经营、投资及财务政策的完全控制权。该协议安排将于 2024 年 9 月 2 日到期。
- (f) 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。
- (g) 研发公司为本公司与农发基金成立的合资经营企业，于 2020 年 12 月 31 日本公司持有其 82.24%的股权。本公司以附注五、28 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 2025 年 2 月 28 日到期，截至 2020 年 12 月 31 日，农发基金剩余投资占注册资本的 17.76%。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的综合收益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
新疆天珠	40%	1,466,03		(46,118,100
爱斐堡	8.47%			(56,409,393
冰酒酒庄	49%			(33,319,062
魔狮葡萄酒	15%	(2,763,125	684,90	(56,009,346

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	新疆天珠		爱斐堡		冰酒酒庄		魔狮葡萄酒	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
流动资产	24,223,370	24,829,435	248,357,550	251,829,164	27,638,263	38,234,720	231,503,343	223,722,688
非流动资产	45,465,308	61,886,751	434,045,076	452,444,880	24,246,983	23,291,375	291,345,642	291,630,115
资产合计	69,688,678	86,716,186	682,402,626	704,274,044	51,885,246	61,526,095	522,848,985	515,352,803
流动负债	(17,583)	36,185	41,910,462	45,607,611	9,967,686	12,077,206	132,100,755	142,365,749
非流动负债	5,336,115	5,336,114	-	201,500	-	100,000	9,794,949	5,152,974
负债合计	5,318,532	5,372,299	41,910,462	45,809,111	9,967,686	12,177,206	141,895,704	147,518,723
营业收入	-	-	168,184,273	266,347,444	20,488,946	32,223,734	225,121,450	253,543,171
(净亏损) / 净利润	(3,665,095)	(7,571,274)	2,092,230	30,398,744	(7,431,328)	(5,764,649)	18,196,663	16,279,461
综合收益总额	(3,665,095)	(7,571,274)	2,092,230	30,398,744	(7,431,328)	(5,764,649)	18,420,833	10,322,810
经营活动现金流量	(105,873)	20,457	3,821,964	27,503,336	4,654,744	1,655,465	37,132,027	5,073,408

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明：

年度	子公司名称	收购少数股东比例	购买日
2020 年	博物馆	10.00%	2020 年 3 月 27 日
2020 年	爱欧集团	15.00%	2020 年 8 月 31 日
2020 年	澳大利亚歌浓酒庄	15.00%	2020 年 11 月 26 日

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司股东权益的影响：

	博物馆	爱欧集团	澳大利亚歌浓酒庄
购买成本			
- 现金	1,033,911	42,991,725	18,941,111
合计	1,033,911	42,991,725	18,941,111
减：按取得的股权比例计算的 子公司净资产份额	655,653	21,241,590	12,782,693
差额			
其中：调整资本公积	378,258	21,750,135	6,158,418

八、 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

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

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

1、 信用风险

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

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

2020 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 2020 年 12 月 31 日，本集团 20.3%的应收账款来自本集团应收账款前五名欠款方 (2019 年 12 月 31 日：20.5%)。本集团对应收账款余额未持有任担保物或其他信用增级。

2、 流动性风险

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

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限, 以及被要求支付的最早日期如下:

项目	2020 年末折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
短期借款	698,571,997	-	-	-	698,571,997	689,090,715
应付账款	484,347,958	-	-	-	484,347,958	484,347,958
其他应付款	386,105,526	-	-	-	386,105,526	386,105,526
长期借款 (含一年内到期)	33,175,345	24,182,478	149,719,792	135,013,150	342,090,765	311,664,858
长期应付款 (含一年内到期)	23,074,674	22,810,674	64,868,800	-	110,754,148	108,000,000
合计	1,625,275,500	46,993,152	214,588,592	135,013,150	2,021,870,394	1,979,209,057

项目	2019 年末折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
短期借款	768,403,432	-	-	-	768,403,432	754,313,744
应付账款	570,849,779	-	-	-	570,849,779	570,849,779
其他应付款	456,480,389	-	-	-	456,480,389	456,480,389
长期借款 (含一年内到期)	121,077,261	51,214,719	77,814,096	5,577,899	255,683,975	245,718,722
长期应付款 (含一年内到期)	36,462,109	36,054,170	106,374,904	55,473,753	234,364,936	225,000,000
合计	1,953,272,970	87,268,889	184,189,000	61,051,652	2,285,782,511	2,252,362,634

3、 利率风险

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

(1) 本集团于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下:

固定利率金融工具:

项目	2020 年		2019 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	1.5% - 2.75%	93,553,062	1.1% - 2.75%	154,364,265
金融负债				
- 短期借款	0.35% - 3.28%	(139,090,715)	0.35% - 4.9%	(204,313,744)
- 长期借款 (含一年内到期)	1% - 3.28%	(280,414,858)	1% - 2.5%	(189,468,722)
- 长期应付款 (含一年内到期)	1.20%	(108,000,000)	1.20%	(225,000,000)
合计		(433,952,511)		(464,418,201)

浮动利率金融工具：

项目	2020 年		2019 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.3% - 1.0%	1,100,642,230	0.3% - 1.75%	1,442,981,317
金融负债				
- 短期借款	一年期 LPR-0.005	(550,000,000)	LPR	(550,000,000)
- 长期借款 (含一年内到期)	5 年 LPR 的 90%	(31,250,000)	5 年 LPR 的 90%	(56,250,000)
合计		519,392,230		836,731,317

(2) 敏感性分析

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

于 2020 年 12 月 31 日，在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 50 个基点将会导致本集团股东权益减少人民币 2,179,688 元 (2019 年：人民币 2,273,438 元)，净利润减少人民币 2,179,688 元 (2019 年：人民币 2,273,438 元)。

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

4、 汇率风险

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

(1) 本集团于 12 月 31 日的各外币资产负债项目主要汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

	2020 年		2019 年	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
货币资金	2,029,849	14,053,435	6,662,301	46,592,213
- 美元	1,492,923	9,744,604	6,525,673	45,524,399
- 欧元	536,926	4,308,831	136,628	1,067,814
短期借款	12,490,000	81,524,728	12,490,000	87,132,738
- 美元	12,490,000	81,524,728	12,490,000	87,132,738

(2) 本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
美元	6.8884	6.8948	6.5272	6.9762
欧元	7.9065	7.7161	8.0250	7.8155

(3) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 12 月 31 日人民币对美元和欧元的汇率变动使人民币升值 5%将导致股东权益和净利润的变化情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	股东权益	净利润
2020 年 12 月 31 日		
美元	3,589,006	3,589,006
欧元	(215,442)	(215,442)
合计	3,373,564	3,373,564
2019 年 12 月 31 日		
美元	2,080,417	2,080,417
欧元	(53,391)	(53,391)
合计	2,027,026	2,027,026

于 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元、欧元和港币的汇率变动使人民币贬值 5%将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

九、公允价值的披露

本集团截至 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日持有的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十、关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的 持股比例 (%)	母公司对本公司的 表决权比例 (%)	本公司最终控制方
张裕集团	烟台市	制造业	50,000,000	50.4%	50.4%	烟台国丰投资控股集团有限公司、意大利意迩瓦萨隆诺控股股份公司、国际金融公司和烟台裕华投资发展有限公司四方共同控制。

母公司注册资本及对本公司持股 / 表决权比例于 2020 年度无变动。

2、 本公司的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注七、1。

3、 本公司的合营和联营企业情况

本年或上年与本集团发生关联方交易的其他合营或联营企业情况如下：

单位名称	与本企业关系
味美思上海	本集团的联营企业
L&M Holdings	本集团的合营企业

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系
烟台神马包装有限公司(“神马包装”)	同一母公司控制的公司
烟台中亚医药保健酒有限公司(“中亚医药”)	同一母公司控制的公司
蜜合花	合营公司的子公司
CHATEAU DE LIVERSAN(“拉颂酒庄”)	合营公司的子公司

5、 关联交易情况

(1) 采购商品

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
神马包装	采购商品	78,520,694	134,044,857
中亚医药	采购商品	850,478	1,244,991
蜜合花	采购商品	9,261,722	6,429,542
拉颂酒庄	采购商品	3,746,069	1,632,941
合计		92,378,963	143,352,331

(2) 出售商品

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
中亚医药	出售商品	3,920,047	4,474,004
味美思上海	出售商品	1,374,616	-
神马包装	出售商品	293,488	347,453
合计		5,588,151	4,821,457

(3) 接受劳务

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
神马包装	接受劳务	106,195	-
合计		106,195	-

(4) 购买固定资产

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
张裕集团	购买固定资产	-	1,897,126
合计		-	1,897,126

(5) 出售固定资产

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
张裕集团	出售固定资产	44,845,989	-
合计		44,845,989	-

(6) 关联租赁

(a) 出租：

承租方名称	租赁资产种类	2020 年确认的 租赁收入	2019 年确认的 租赁收入
神马包装	办公楼、厂区	1,492,550	1,492,550
中亚医药	办公楼、厂区	522,936	522,936
合计		2,015,486	2,015,486

(b) 承租：

出租方名称	租赁资产种类	2020 年确认的 租赁费	2019 年确认的 租赁费
张裕集团	办公楼	1,612,118	1,612,118
张裕集团	办公楼、厂区	1,394,762	1,394,762
张裕集团	办公楼、厂区	4,184,286	4,184,286
张裕集团	办公楼、商业用楼	1,050,000	-
张裕集团	办公楼	714,286	-
合计		8,955,452	7,191,166

(7) 关键管理人员报酬

项目	2020 年	2019 年
关键管理人员报酬	6,975,110	12,297,689

(8) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	注 / 附注	2020 年	2019 年
张裕集团	商标使用费	(a)	21,985,068	35,938,014
张裕集团	以前年度抵顶商标使用费	(a)	-	(218,649,636)
张裕集团	商标使用权转让	(b)	18,334,528	-
张裕集团	张裕文旅公司转让	六	89,519,789	-
中亚医药	张裕博物馆 10%股权转让	七	1,033,912	-

(a) 商标许可使用合同

于 1997 年 5 月 18 日，本集团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，本集团可使用张裕集团向国家商标局注册的特定商标。本集团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。

按上述《商标许可使用合同》约定，张裕集团自本集团 2013 至 2019 年共收取商标使用费人民币 576,507,809 元，其中 51% 应用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为人民币 294,018,093 元，已用于宣传张裕等商标和本合同产品金额为 62,250,368 元，差额人民币 231,768,615 元(含税)。

2019年5月18日经股东大会批准了关于修改《商标许可使用合同的议案》。与张裕集团对《商标许可使用合同》6.1条修改为：在本合同有效期内，本集团每年支付张裕集团的本商标使用费，按本集团使用本商标的合同产品销售额的0.98%计算；6.3条修改为：本集团支付给张裕集团的商标使用费，张裕集团不用于宣传本商标和本合同产品。

此外，根据本集团与张裕集团于2019年11月签订协议，张裕集团承诺：将上述人民币231,768,615元差额以应收取的2019至2022年4个年度的商标使用费予以抵顶，如有不足则不足部分在2023年一次性补齐，如有多余则从出现多余的年度开始收取多余部分的商标使用费。

本集团本年发生商标使用费人民币21,985,068元。

(b) 商标使用权转让

2020年4月22日本集团第八届董事会第四次会议审议通过了《关于受让烟台张裕集团有限公司“可雅”等商标的议案》，2020年6月16日本集团与张裕集团签署《商标转让协议》，以评估价格人民币19,434,600元(含税)受让张裕集团拥有的可雅、醉诗仙、富郎多、味美思和PIONEER等43件商标所有权。

6、关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	2020年		2019年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中亚医药	714,995	3,175	4,292,387	909,935
应收账款	味美思上海	1,553,316	6,898	-	-
预付账款	神马包装	126,818	-	-	-
其他非流动资产	张裕集团	170,370,147	-	193,674,320	-
其他应收款	中亚医药	522,936	-	-	-
其他应收款	神马包装	-	-	813,440	-

应付关联方款项

项目名称	关联方	2020年	2019年
应付账款	神马包装	33,421,165	40,072,151
应付账款	中亚医药	455,176	1,024,310
应付账款	张裕集团	19,434,600	2,143,752
其他应付款	神马包装	450,000	450,000

十一、 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，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本公司或本公司的子公司均无需遵循的外部强制性资本要求。

十二、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

(1) 资本承担

项目	2020 年	2019 年
购建长期资产承诺	249,379,500	679,980,000
合计	249,379,500	679,980,000

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关经营租赁协议，本集团于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2020 年	2019 年
1 年以内 (含 1 年)	24,076,000	17,756,000
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	17,735,000	16,189,000
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	15,564,000	9,757,000
3 年以上	106,278,000	89,550,940
合计	163,653,000	133,252,940

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。

十三、资产负债表日后事项

于资产负债表日后批准分配的普通股股利

本公司根据 2021 年 4 月 26 日董事会通过的决议，2020 年度拟按已发行股本 685,464,000 股计算，向全体股东每 10 股派发现金人民币 4 元 (含税)，共计现金股利人民币 274,185,600 元。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后批准派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

十四、其他重要事项

1、分部报告

本集团主要经营活动为在中国、法国、西班牙、智利、澳大利亚从事葡萄酒、白兰地、起泡酒的生产及销售业务。本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定经营分部，按照经营业务所处国家本集团将经营业务划分为中国、西班牙、法国、智利、澳大利亚五个经营分部，并据此定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本年度，本集团超 85% 的收入、93% 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。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收款项融资

项目	注	2020 年	2019 年
应收票据	(1)	13,920,000	41,679,635
合计		13,920,000	41,679,635

(1) 年末本公司已质押的应收票据：

于 2020 年 12 月 31 日，本公司无已质押应收票据 (2019 年 12 月 31 日：无)。

(2) 年末本公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

种类	年末终止确认金额
银行承兑汇票	49,849,895
合计	49,849,895

于 2020 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 49,849,895 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 65,303,181 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。

2、其他应收款

	注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应收利息	(1)	-	90,355
应收股利	(2)	200,000,000	200,000,000
其他	(3)	380,131,798	386,334,603
合计		580,131,798	586,424,958

(1) 应收利息

(a) 应收利息分类：

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
银行存款应收利息	-	90,355
合计	-	90,355

(b) 重要逾期利息：无

(2) 应收股利

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
子公司股利	200,000,000	200,000,000
合计	200,000,000	200,000,000

(3) 其他

(a) 按客户类别分析如下：

客户类别	2020年 12月31日	2019年 12月31日
应收子公司款项	379,375,427	385,328,319
应收关联方	522,936	813,440
其他	233,435	192,844
小计	380,131,798	386,334,603
减：坏账准备	-	-
合计	380,131,798	386,334,603

(b) 按账龄分析如下：

账龄	2020 年	2019 年
1 年以内 (含 1 年)	378,307,160	386,314,603
1 年至 2 年 (含 2 年)	1,804,638	-
2 年至 3 年 (含 3 年)	-	20,000
3 年以上	20,000	-
小计	380,131,798	386,334,603
减：坏账准备	-	-
合计	380,131,798	386,334,603

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	2020 年					2019 年				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
- 所有其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备										
- 应收子公司	379,375,427	99.8	-	-	379,375,427	385,328,319	99.7	-	-	385,328,319
- 应收关联方	522,936	0.1	-	-	522,936	813,440	0.2	-	-	813,440
- 应收第三方	233,435	0.1	-	-	233,435	192,844	0.1	-	-	192,844
合计	380,131,798	100.0	-	-	380,131,798	386,334,603	100.0	-	-	386,334,603

(d) 坏账准备的变动情况

于 2020 年 12 月 31 日，本公司无其他应收款坏账准备 (2019 年 12 月 31 日：无)。

于 2020 年 12 月 31 日，本公司无实际核销的其他应收款 (2019 年 12 月 31 日：无)。

(e) 按款项性质分类情况

款项性质	2020 年	2019 年
应收子公司款项	379,375,427	385,328,319
应收关联方	522,936	813,440
其他	233,435	192,844
小计	380,131,798	386,334,603
减：坏账准备	-	-
合计	380,131,798	386,334,603

(f) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
销售公司	应收子公司款项	68,221,331	1 年以内	17.9	-
研发公司	应收子公司款项	58,134,999	1 年以内	15.3	-
龙口销售	应收子公司款项	10,270,021	1 年以内	2.7	-
莱州销售	应收子公司款项	9,177,937	1 年以内	2.4	-
张裕酒庄	应收子公司款项	6,136,795	1 年以内	1.6	-
合计		151,941,083		39.9	-

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2020 年			2019 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司的投资	7,593,535,027	-	7,593,535,027	7,432,422,621	-	7,432,422,621
对联营企业的投资	6,243,853	-	6,243,853	-	-	-
合计	7,599,778,880	-	7,599,778,880	7,432,422,621	-	7,432,422,621

(2) 对子公司投资

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
新疆天珠	60,000,000	-	-	60,000,000
麒麟包装	23,176,063	-	-	23,176,063
张裕酒庄	28,968,100	-	-	28,968,100
先锋国际	3,500,000	-	-	3,500,000
宁夏种植	36,573,247	-	-	36,573,247
民族酒业	2,000,000	-	-	2,000,000
冰酒酒庄	30,440,500	-	-	30,440,500
爱斐堡	588,389,444	-	-	588,389,444
销售公司	7,200,000	-	-	7,200,000
廊坊销售	100,000	-	-	100,000
廊坊卡斯特	19,835,730	-	-	19,835,730
酒业销售	4,500,000	-	-	4,500,000
上海营销	300,000	700,000	-	1,000,000
北京配售	850,000	-	-	850,000
泾阳销售	100,000	-	-	100,000
泾阳酿酒	900,000	-	-	900,000
宁夏酿酒	222,309,388	-	-	222,309,388
宁夏酒庄	453,463,500	-	-	453,463,500
丁洛特酒庄	212,039,586	-	-	212,039,586
石河子酒庄	812,019,770	-	-	812,019,770
长安酒庄	803,892,258	-	-	803,892,258
研发公司	3,288,906,445	-	-	3,288,906,445
桓仁酿酒	22,200,000	-	-	22,200,000
葡萄酒销售公司	-	5,000,000	-	5,000,000
法尚控股	236,025,404	-	-	236,025,404
爱欧集团	190,150,544	42,991,725	-	233,142,269
魔狮葡萄酒	274,248,114	-	-	274,248,114
澳大利亚歌浓酒庄	110,334,528	18,941,111	-	129,275,639
数字化营销	-	1,000,000	-	1,000,000
张裕文旅公司	-	92,479,570	-	92,479,570
合计	7,432,422,621	161,112,406	-	7,593,535,027

本公司子公司的相关信息参见附注七。

(3) 对联营企业的投资

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
味美思上海	-	3,000,000	(256,110)	2,743,890
烟台三泰房地产开发 有限公司	-	3,500,000	(37)	3,499,963
合计	-	6,500,000	(256,147)	6,243,853

4、营业收入、营业成本

项目	2020 年		2019 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	510,205,498	450,876,445	738,011,458	653,860,504
其他业务	2,098,055	1,492,067	2,844,904	1,643,559
合计	512,303,553	452,368,512	740,856,362	655,504,063

(1) 2020 年度营业收入明细

项目	2020 年	
	收入	成本
主营业务	510,205,498	450,876,445
其他业务	2,098,055	1,492,067
合计	512,303,553	452,368,512
其中：合同产生的收入	510,205,498	450,876,445
房租收入	2,098,055	1,492,067

合同产生的收入的情况：

合同分类	2020 年
商品类型	
- 酒类	510,205,498
按商品转让的时间分类	
- 在某一时点确认收入	510,205,498

(2) 2019 年度营业收入明细

	2019 年
主营业务收入	
- 销售商品	738,011,458
其他业务收入	
- 房租收入	2,844,904
合计	740,856,362

5、投资收益

项目	2020 年	2019 年
成本法核算的长期股权投资收益	449,760,868	621,620,723
权益法核算的长期股权投资损失	(256,147)	-
合计	449,504,721	621,620,723

6、关联方交易情况

(1) 采购商品

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
公司之子公司	采购商品	107,663,061	161,501,245
公司之其他关联方	采购商品	36,249,251	59,925,186
合计		143,912,312	221,426,431

(2) 出售商品

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
公司之子公司	出售商品	504,080,073	738,594,682
公司之其他关联方	出售商品	2,952,493	2,261,680
合计		507,032,566	740,856,362

(3) 关联担保

本公司作为担保方

被担保方	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
研发制造公司	人民币	500,000,000	2017年3月8日	2022年3月8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

(4) 关联租赁

(a) 出租：

承租方名称	租赁资产种类	2020年确认的 租赁收入	2019年确认的 租赁收入
公司之其他关联方	办公楼、厂区	2,015,486	2,015,486
公司之子公司	办公楼	82,569	-
合计		2,098,055	2,015,486

(b) 承租：

出租方名称	租赁资产种类	2020年确认的 租赁费	2019年确认的 租赁费
公司之其他关联方	办公楼	1,394,762	1,394,762
合计	办公楼	1,394,762	1,394,762

(5) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	2020年	2019年
张裕集团	商标使用权转让	18,334,528	-
张裕集团	张裕文旅公司股权转让	89,519,789	-

7、 关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	2020 年		2019 年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	公司之其他关联方	-	-	2,589,936	601,610
预付账款	公司之其他关联方	126,818	-	-	-
其他应收款	公司之子公司	379,375,427	-	385,328,319	-
其他应收款	公司之其他关联方	522,936	-	813,440	-
其他非流动资产	公司之子公司	1,530,700,000	-	1,427,700,000	-

应付关联方款项

项目名称	关联方	2020 年	2019 年
应付账款	公司之其他关联方	29,634,723	11,630,361
其他应付款	公司之子公司	319,936,973	381,487,360
其他应付款	公司之其他关联方	450,000	450,000

十六、 2020 年非经常性损益明细表

项目	金额
(1) 非流动资产处置损益	(1,165,162)
(2) 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)	73,180,848
(3) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益(注 2)	12,715,544
(4) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,098,551
小计	94,829,781
(5) 所得税影响额	(21,595,671)
(6) 少数股东权益影响额 (税后)	(28,710)
合计	73,205,400

注 1： 上述 (1) - (4) 项各非经常性损益项目按税前金额列示。

注 2： 被合并方自 2020 年 1 月 1 日至合并日的非经常性损益已在相应的各非经常性损益项目中扣除。

十七、 净资产收益率及每股收益

1、 每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益的计算过程详见附注五、48。

(2) 扣除非经常性损益后的基本每股收益

扣除非经常性损益后的基本每股收益以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2020 年	2019 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	470,860,587	1,141,367,296
归属于本公司普通股股东的非经常性损益	73,205,400	248,870,652
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润	397,655,187	892,496,644
本公司发行在外普通股的加权平均数	685,464,000	685,464,000
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.58	1.30

(3) 稀释每股收益

本公司在报告期内均不存在具有稀释性的潜在普通股。

2、 加权平均净资产收益率的计算过程

(1) 加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算：

	2020 年	2019 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	470,860,587	1,141,367,296
归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	10,304,733,743	10,010,909,180
加权平均净资产收益率	4.57%	11.40%

归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算过程如下：

	2020 年	2019 年
年初归属于本公司普通股股东的合并净资产	10,402,248,821	9,688,765,904
同一控制下企业合并	(37,299,912)	-
本年归属于本公司普通股股东的合并净利润的影响	237,836,150	567,083,168
购买少数股东股权的影响	(8,046,940)	(69,159)
现金分红的影响(附注五、35)	(290,004,376)	(244,870,733)
年末归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	10,304,733,743	10,010,909,180

(2) 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算：

	2020 年	2019 年
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润	397,655,187	892,496,644
归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数(注)	10,243,190,738	9,914,886,331
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	3.88%	9.00%

注： 报告期发生同一控制下企业合并，计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算。

第十三节 备查文件目录

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

烟台张裕葡萄酒股份有限公司
董事会
二〇二一年四月二十八日