

§ 1 重要提示

1.本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要所披露年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的准确性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 除以下董事外，其他董事出席了审议本次年报的董事会会议。

未出席会议董事姓名 未出席会议原因 被委托人姓名
唐吉生 痛病 陈永华
阿尔迪斯·玛佐拉迪

1.4 安永会计师事务所为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告；保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介	
股票简称	张裕A、张裕B
股票代码	000869、200869
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	山东省烟台市大马路56号
注册资本	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
公司网址或电子信箱	http://www.changyu.com.cn webmaster@changyu.com.cn

2.2 联系人和联系方式

董事会秘书	证券事务代表
曲为民	李延国
联系地址	山东省烟台市大马路56号
电话	0086-535-66336385 0086-535-66336399
传真	0086-535-66336399 0086-535-66336399
电子信箱	guowen@changyu.com.cn stock@changyu.com.cn

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据			
2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	3,453,442,314.00	2,730,166,091.00	26.49%
利润总额	1,183,248,986.00	949,443,426.00	24.63%
归属于上市公司股东的净利润	894,620,794.00	635,627,764.00	40.75%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	887,340,775.00	634,319,547.00	39.89%
经营活动产生的现金流量净额	1,251,046,530.00	816,161,158.00	53.28%
2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	4,060,932,580.00	3,251,224,474.00	24.91%
所有者权益(或股东权益)	2,543,633,170.00	2,229,020,376.00	14.11%
每股收益	0.527,280,000.00	0.527,280,000.00	0.00%

3.2 主要财务指标

3.2 主要财务指标			
2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益(元/股)	1.70	1.21	40.50%
稀释每股收益(元/股)	1.70	1.21	40.50%
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.68	1.20	40.00%
全面摊薄净资产收益率(%)	35.17%	28.52%	6.65%
加权平均净资产收益率(%)	38.26%	30.98%	7.28%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	37.95%	30.92%	7.03%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	2.37	1.55	52.90%
2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.82	4.23	13.95%
非经常性损益项目	□ 适用 ✓ 不适用		

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表						
单位：人民币元						
年初股份数	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年		
非流动资产处置损益	14,336.00	-				
投资收益	2,936,502.00	-				
越权审批或无正式授权的董事会、股东会决议确认的收入和费用	6,778,244.00	-				
加：归属于少数股东的非经常性损益影响数	-2,432,270.00	-				
合 计	7,280,019.00	-				

3.3 境内外差异调整

3.3 境内外差异调整						
-------------	--	--	--	--	--	--

3.4 适用 ✓ 不适用

3.4 适用 ✓ 不适用						
--------------	--	--	--	--	--	--

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员						
------------------	--	--	--	--	--	--

姓名	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股市数	变动原因	
孙利强	董事长	男	61	2006/12/07	2009/12/06	0	-
洪江涌	副董事长	男	44	2006/12/07	2009/12/06	0	-
冷斌	董事兼总经理	男	46	2006/12/07	2009/12/06	0	-
曲为民	董事、副总经理	男	51	2006/12/07	2009/12/06	0	-
姜进强	董事	男	36	2006/12/07	2009/12/06	0	-
唐吉生	董事	男	68	2006/12/07	2009/12/06	0	-
阿尔迪斯·玛佐拉迪	董事	男	56	2006/12/07	2009/12/06	0	-
皮尔斯·安东尼·尼奥尼	董事	男	70	2006/12/07	2009/12/06	0	-
王景林	独立董事	女	55	2006/04/27	2009/04/28	0	-
王礼卿	监事	女	52	2006/04/27	2009/04/28	0	-
周洪江	监事	男	40	2006/04/27	2009/04/28	0	-
陈明	副总经理	男	43	2006/12/07	2009/12/06	0	-
李记明	总工程师	男	42	2006/12/07	2009/12/06	0	-
袁华	总经办经理	男	45	2006/12/07	2009/12/06	0	-
孙健	总经办经理	男	42	2006/12/07	2009/12/06	0	-
贾建勋	财务负责人	男	42	2006/12/07	2009/12/06	0	-
王恭堂	顾问	男	69	无	无	0	-

4.1 股份变动情况表

4.1 股份变动情况表						
-------------	--	--	--	--	--	--

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表						
-----------------------------	--	--	--	--	--	--

单位：股

股东名称	本次变动前	本次变动增减(+)/-	本次变动后
境内非国营法人	265,749,120	265,749,120	0
境外法人	3,024,685	15,936,685	19,961,371
汇富高均衡成长股票型证券投资基金	1,396,710,987	0	1,396,710,987
GAO-LING FUND, L.P.	1,28% 6,767,160	0	1,28% 6,767,160
汇富成长熊杰股票型证券投资基金	1,25% 6,250,987	0	1,25% 6,250,987
GOVERNMENT OF SINGAPORE INV.CORP.-A/C "C"	1.19% 6,587,938	0	1.19% 6,587,938
JE ASIA DOMESTIC OPPORTUNITIES FUND	1.08% 5,699,983	0	1.08% 5,699,983
BHIB BOSS S/A FIDELITY FD-CHINA FOCUS FUND	0.98% 1,844,844	0	0.98% 1,844,844
JPMORGAN FUNDS	0.81% 4,284,323	0	0.81% 4,284,323
DRAGON BILLION GREATER CHINA MASTER			