

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**青島啤酒股份有限公司**  
(於中華人民共和國註冊成立之中外合資股份有限公司)  
(股份編號：168)

**股價敏感資料**  
**2009年第三季度報告**

本公告根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(1)及13.09(2)條的披露要求而作出。

本公告所載季度報告(「未經審計」)是按中國會計準則編製及依照中國證券監督管理委員會關於季度報告編製及披露的有關規定編製，已經青島啤酒股份有限公司(「本公司」)董事會審議通過。

## **1 重要提示**

- 1.1 本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 1.2 公司全體董事出席董事會會議。
- 1.3 公司第三季度財務報告未經審計。
- 1.4 公司負責人金志國、主管會計工作負責人孫玉國及會計機構負責人(會計主管人員)于竹明聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

## 2 公司基本情況

### 2.1 主要會計數據及財務指標

幣種：人民幣

	本報告期末	上年度期末	本報告期末比 上年度期末增減(%)	
總資產(元)	14,670,990,492	12,532,230,776	17.07	
所有者權益(或股東權益)(元)	7,041,799,863	6,082,237,757	15.78	
歸屬於上市公司股東的每股淨資產(元)	5.38	4.65	15.78	
	年初至報告期期末(1-9月)		比上年同期增減(%)	
經營活動產生的現金流量淨額(元)	3,842,209,041		135.42	
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	2.94		135.42	
	報告期(7-9月)	年初至報告期 期末(1-9月)	本報告期比 上年同期 增減(%)	年初至報告期 期末比上年 同期增減(%)
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	615,179,180	1,254,963,597	93.03	79.33
基本每股收益(元)	0.4702	0.9593	93.03	79.33
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元)	—	0.8948	—	84.58
稀釋每股收益(元)	0.4702	0.9593	93.03	79.33
全面攤薄淨資產收益率(%)	8.74	17.82	增加3.50個 百分點	增加6.31個 百分點
扣除非經常性損益後全面攤薄淨資產 收益率(%)	8.22	16.62	增加3.31個 百分點	增加6.19個 百分點

## 扣除非經常性損益項目和金額

非經常性損益項目	年初至報告期期末 金額(1-9月)(元)
非流動資產處置損益	-3,480,569
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	103,559,397
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	6,287,662
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-2,015,909
少數股東權益影響額	-664,093
所得稅影響額	-19,337,083
合計	84,349,405

## 2.2 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

單位：股

報告期末股東總數(戶)	28,296	
<b>前十名無限售條件流通股股東持股情況</b>		
<b>股東名稱(全稱)</b>	<b>期末持有無限售條件流通股的數量</b>	<b>種類</b>
HKSCC NOMINEES LIMITED	298,228,072	境外上市外資股
ASAHI BREWERIES LTD	261,577,836	境外上市外資股
ICBC (ASIA) NOMINEE LIMITED	91,641,342	境外上市外資股
中國銀行 — 大成藍籌穩健證券投資基金	12,321,232	人民幣普通股
全國社保基金一零八組合	11,465,900	人民幣普通股
全國社保基金一零二組合	10,000,000	人民幣普通股
興業銀行股份有限公司 — 興業趨勢投資混合型證券投資基金	9,911,658	人民幣普通股
華潤深國投信託有限公司 — 重陽3期證券投資集合資金信託計劃	8,070,000	人民幣普通股
興業銀行股份有限公司 — 興業全球視野股票型證券投資基金	5,687,644	人民幣普通股
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002 滬	4,801,409	人民幣普通股

### 2.3 本公司報告期內經營活動總體狀況的簡要分析

報告期內，本公司大力開拓國內核心基地市場和機會市場，全面推進1+3品牌(青島啤酒和山水啤酒、嶗山啤酒、漢斯啤酒)的整合和結構優化，公司的啤酒銷售實現了較快增長和結構提升，毛利率穩定提高。公司2009年1月至9月累計完成啤酒銷量494萬千升，同比增長10.2%，公司前四大品牌銷量達到466萬千升，佔總銷量的94.3%，其中青島啤酒主品牌銷量236萬千升，同比增長23.4%。實現主營業務收入人民幣145.7億元，同比增長13.0%；實現淨利潤人民幣125,496萬元，同比增長79.3%。三季度公司繼續保持利潤增長大於銷售收入增長，銷售收入增長大於銷量增長的良好發展態勢。

### 3 重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

✓ 適用    □ 不適用

1. 資產負債表項目	本報告期末	上年度期末	增減額	增減比例
貨幣資金	4,961,402,640	2,393,510,272	2,567,892,368	107.29%
交易性金融資產	—	1,762,500	-1,762,500	-100.00%
應收票據	18,005,000	9,054,750	8,950,250	98.85%
應收賬款	115,693,172	81,452,721	34,240,451	42.04%
預付款項	156,177,734	225,456,474	-69,278,740	-30.73%
存貨	1,848,693,933	2,756,337,408	-907,643,475	-32.93%
其他流動資產	7,562,819	55,275,546	-47,712,727	-86.32%
可供出售金融資產	—	4,416,495	-4,416,495	-100.00%
長期股權投資	152,679,290	34,365,671	118,313,619	344.28%
在建工程	148,721,632	108,207,422	40,514,210	37.44%
遞延所得稅資產	285,284,936	94,929,908	190,355,028	200.52%
短期借款	199,026,633	414,907,366	-215,880,733	-52.03%
應付票據	381,786,671	146,983,336	234,803,335	159.75%
預收賬款	219,570,084	340,759,498	-121,189,414	-35.56%
應交稅費	653,380,182	317,675,748	335,704,434	105.68%
其他應付款	2,795,519,050	1,887,190,275	908,328,775	48.13%
一年內到期的 非流動負債	4,674,791	112,489,894	-107,815,103	-95.84%
長期借款	60,370,316	15,868,218	44,502,098	280.45%
其他非流動負債	50,344,287	81,737,755	-31,393,468	-38.41%
未分配利潤	2,134,312,336	1,206,403,534	927,908,802	76.92%
2. 利潤表項目	2009年1-9月	2008年1-9月	增減額	增減比例
財務費用	60,222,495	33,454,123	26,768,372	80.02%
資產減值損失	-8,621,934	-498,936	-8,122,998	-1,628.06%
公允價值變動收益	-1,762,500	22,801,000	-24,563,500	-107.73%
投資收益	9,928,743	-23,992,747	33,921,490	141.38%
營業外支出	18,784,790	29,750,948	-10,966,158	-36.86%
3. 現金流量表項目	2009年1-9月	2008年1-9月	增減額	增減比例
經營活動產生的 現金淨流量	3,842,209,041	1,632,050,512	2,210,158,529	135.42%
投資活動產生的 現金淨流量	-895,610,089	-787,700,524	-107,909,565	-13.70%
籌資活動產生的 現金淨流量	-405,787,261	961,686,997	-1,367,474,258	-142.20%

- (1) 貨幣資金比上年度期末增加，主要原因是本期經營活動產生的現金淨流量增加所致；
- (2) 交易性金融資產比上年度期末減少，主要原因是於報告期末遠期外匯交易合同均已交割所致；
- (3) 應收票據比上年度期末增加，主要原因是本期收到的銀行票據增加所致；
- (4) 應收賬款比上年度期末增加，預收賬款比上年度期末減少，主要原因是受啤酒銷售的季節性原因影響所致；
- (5) 預付款項比上年度期末減少，主要原因是本期減少預付賬款形式採購原材物料；
- (6) 存貨比上年度期末減少，主要原因一是公司的原材物料儲備減少，二是原材物料的價格下降使存貨資金佔用減少所致；
- (7) 其他流動資產比上年度期末減少，主要原因是上年末預交的所得稅在本期內匯算清繳所致；
- (8) 可供出售金融資產比上年度期末減少，主要原因是本期出售公司持有的交通銀行股票所致；
- (9) 長期股權投資比上年度期末增加，主要原因是公司在本期收購煙啤朝日公司39%股份所致；
- (10) 在建工程比上年度期末增加，主要原因是本期部分子公司技改擴建項目投入和搬遷工廠在建項目投入增加所致；
- (11) 遞延所得稅資產比上年度期末增加，主要原因是本期公司待付費用增加影響遞延所得稅資產增加所致；
- (12) 短期借款比上年度期末減少，主要原因是本期公司償還了部分短期銀行借款所致；

- (13) 應付票據比上年度期末增加，主要原因是本期子公司開具的銀行承兌匯票增加所致；
- (14) 應交稅費比上年度期末增加，主要原因是本期銷量、銷售收入增加及原材料價格下降使應交增值稅、消費稅等稅費增加所致；
- (15) 其他應付款比上年度期末增加，主要原因是本期公司待付費用增加所致；
- (16) 一年內到期的非流動負債比上年度期末減少，主要原因是本期子公司對到期的長期應付款進行清償所致；
- (17) 長期借款比上年度期末增加，主要原因是本期子公司借入長期借款所致；
- (18) 其他非流動負債比上年度期末減少，主要原因是本期子公司確認的金融工具減少所致；
- (19) 未分配利潤比上年度期末增加，主要原因是本期公司淨利潤增長較大所致；
- (20) 財務費用比上年同期增加，主要原因是公司於2008年4月份發行分離交易可轉債本期增加利息費用所致；
- (21) 資產減值損失比上年同期減少，主要原因是報告期內公司收回部分已計提壞賬的應收賬款所致；
- (22) 公允價值變動損益比上年同期減少，主要原因是報告期內遠期外匯交易合同市場價格波動影響公允價值下降所致；
- (23) 投資收益比上年同期增加，主要原因是上年同期公司遠期外匯交易合同交割產生投資損失所致；
- (24) 營業外支出比上年同期減少，主要原因是報告期內非流動資產處置損失減少所致；



- (25) 經營活動產生的現金淨流入量比上年同期增加，主要原因一是本期公司主營產品銷售增長趨勢較好，產品結構優化，銷售商品收到的現金流入較高所致；二是原材料價格下降以及減少使用預付款方式所致；
- (26) 投資活動產生的現金淨流出量比上年同期增加，主要原因是報告期內部分子公司技改擴建項目支出和新建工廠固定資產項目支出增加所致；
- (27) 籌資活動產生的現金淨流入量比上年同期減少，主要原因是上年同期發行分離式可轉債募集資金所致。

### **3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的說明**

適用     不適用

#### **3.2.1 「青啤CWB1」認股權證行權實施情況**

2009年10月13日至10月19日是「青啤CWB1」認股權證的行權期。截至2009年10月19日收市時止，共計85,529,792份「青啤CWB1」認股權證成功行權，導致本公司股份發生變化。公司新增無限售條件的流通股股份42,763,617股，公司的已發行總股份數相應增加至1,350,982,795股。本次權證行權所募集資金約人民幣118,969萬元已存入公司在中國銀行山東省分行開設的募集資金專項賬戶，並正在辦理相關的驗資手續。

#### **3.2.2 本公司對青啤集團所持青啤趵突泉全部股權進行托管之關連交易**

本公司與青島啤酒集團有限公司（「青啤集團」）於2009年7月27日簽訂股權托管協議，由本公司支付人民幣900萬元的現金對價對青啤集團在青島啤酒（濟南）趵突泉銷售有限公司（「青啤趵突泉」）持有的全部股權進行受託管理，並將青啤趵突泉納入財務報表合併範圍。有關交易的詳情請見本公司於2009年7月29日刊載於香港聯合交易所有限公司網站的關連交易公告。

**3.2.3** 根據2008年4月本公司接獲的青島市稅務機關的通知，2007年度本公司適用企業所得稅稅率按33%執行(之前本公司適用的所得稅稅率為15%)。截止本報告披露之日，對於2007年之前年度的所得稅如何處理，稅務機關尚未有定論。若有進一步信息，本公司將及時做出公告。按照2008年1月1日起施行的新的《企業所得稅法》，2009年度本公司適用所得稅稅率為25%。

### **3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況**

適用     不適用

3.3.1 公司原非流通股股東在股權分置改革過程中做出以下承諾：(1)其持有的股份自獲得上市流通權之日起，六十個月內將不通過A股市場上市交易或轉讓；(2)控股股東承諾在實施本次股權分置改革方案後未來三年，將向青島啤酒年度股東大會提出以下利潤分配議案，並保證在股東大會表決時對該議案投贊成票：利潤分配比例不低於青島啤酒當年實現的可分配利潤的70%；(3)在本次股權分置改革完成後，控股股東將建議青島啤酒董事會制定包括股權激勵在內的長期激勵計劃，並由董事會按照國家相關規定實施或提交公司股東大會審議通過後實施該等長期激勵計劃。在公司國家股股份劃轉完成後，青啤集團已承接青島市國資委在青島啤酒股權分置改革方案實施後所有需履行的義務和做出的承諾。

3.3.2 青啤集團及其全資子公司自2008年9月25日至2009年9月24日，累計增持本公司A股和H股股份合計11,209,250股，約佔本公司已發行總股份的0.86%。青啤集團擬以自身名義或通過一致行動人繼續通過二級市場增持本公司股份，累計增持比例不超過本公司已發行總股份的2%(含已增持部分股份)。青啤集團承諾，在增持計劃實施期間及法定期限內不減持其持有的本公司股份。

### **3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明**

適用     不適用

### 3.5 報告期內現金分紅政策的執行情況

本公司2008年度的利潤分配方案為向全體股東派發年度及特別現金紅利合計為每股人民幣0.25元(含稅)。該方案獲本公司2009年6月16日召開的股東年會審議通過。於2009年7月31日，公司完成現金紅利派發工作。

關於本公司截止2009年9月30日未經審計的資產負債表、利潤表及現金流量表，請見上海證券交易所網頁(<http://www.sse.com.cn>)和公司網頁(<http://stock.tsingtao.com.cn>)。

承董事會命  
青島啤酒股份有限公司  
張學舉  
公司秘書

中華人民共和國·青島

2009年10月29日

本公司於本公告日期的董事為：

執行董事： 金志國先生(董事長)、王帆先生(副董事長)、孫明波先生、劉英弟先生、孫玉國先生

獨立非執行董事： 付洋先生、李燕女士、潘昭國先生、王樹文女士