



青島啤酒

青島啤酒股份有限公司  
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.

(Stock Code 股份代號: 168)



激情成就夢想  
Passion, dreams & success

2010  
INTERIM REPORT  
中期報告

	頁數
財務報告(未經審計) (按中國會計準則編製)	2
簡明綜合中期財務資料(未經審計) (按香港財務報告準則編製)	66
管理層討論與分析	91
重要事項	96
本公司持續關連交易事項	97
股本變動及股東情況	98
董事、監事、高級管理人員和員工情況	101
購入、出售或贖回證券	103
遵守企業管治常規守則	103
未經審核的中期業績之審閱	103
公司資料	104

青島啤酒股份有限公司  
 合併及公司資產負債表(未經審計)

2010年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註五 (除另註外)	2010年 6月30日 合併	2009年 12月31日 合併	2010年 6月30日 公司	2009年 12月31日 公司
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	(1)	7,660,463,963	5,350,580,742	4,752,961,447	3,675,659,243
應收票據	(2)	1,200,000	10,750,000	1,200,000	6,500,000
應收賬款	(3), 十二(1)	124,496,733	92,594,647	167,637,582	157,056,719
預付款項	(4)	214,263,978	139,233,218	59,723,766	32,934,000
應收利息		—	—	10,994,960	9,705,943
其他應收款	(3), 十二(1)	163,772,868	133,243,682	223,564,461	231,121,522
存貨	(5)	1,703,585,234	1,877,379,269	314,259,273	405,245,960
其他流動資產	(6)	11,534,596	9,978,877	—	—
<b>流動資產合計</b>		<b>9,879,317,372</b>	<b>7,613,760,435</b>	<b>5,530,341,489</b>	<b>4,518,223,387</b>
<b>非流動資產</b>					
長期應收款	(3), 十二(1)	2,000,000	2,000,000	832,083,453	930,713,453
長期股權投資	(7), 十二(2)	153,191,671	152,817,852	4,319,159,628	3,939,195,083
投資性房地產		—	—	19,406,366	19,681,359
固定資產	(8)	5,436,174,709	5,524,562,417	853,825,029	869,890,964
在建工程	(9)	152,272,578	99,271,062	19,402,202	29,427,065
固定資產清理		11,879,361	13,336,856	—	—
無形資產	(10)	1,132,731,241	1,088,230,932	297,229,425	250,692,975
商譽	(11)	122,816,301	122,816,301	—	—
長期待攤費用	(12)	8,438,345	9,814,076	2,542,977	2,965,134
遞延所得稅資產	(25)	392,755,987	240,842,706	161,192,364	95,397,036
<b>非流動資產合計</b>		<b>7,412,260,193</b>	<b>7,253,692,202</b>	<b>6,504,841,444</b>	<b>6,137,963,069</b>
<b>資產總計</b>		<b>17,291,577,565</b>	<b>14,867,452,637</b>	<b>12,035,182,933</b>	<b>10,656,186,456</b>

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司資產負債表(未經審計)(續)

2010年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五 (除另註外)	2010年 6月30日 合併	2009年 12月31日 合併	2010年 6月30日 公司	2009年 12月31日 公司
<b>負債及股東權益</b>					
<b>流動負債</b>					
短期借款	(13)	177,006,775	153,472,309	170,000,000	170,000,000
應付票據	(14)	86,655,548	89,828,083	61,800,000	60,100,000
應付賬款	(15)	1,459,042,821	1,057,841,685	865,100,029	414,047,321
預收款項	(16)	323,782,075	271,015,729	156,579,545	132,370,858
應付職工薪酬	(17)	512,723,521	524,188,582	181,409,461	199,159,813
應交稅費	(18)	826,903,649	467,030,243	266,670,498	121,032,488
應付股利		216,157,247	—	216,157,247	—
其他應付款	(19)	2,992,807,694	2,252,824,315	1,143,545,046	763,503,176
一年內到期的非流動 負債	(20)	27,864,244	28,340,560	—	—
<b>流動負債合計</b>		<b>6,622,943,574</b>	<b>4,844,541,506</b>	<b>3,061,261,826</b>	<b>1,860,213,656</b>
<b>非流動負債</b>					
長期借款	(21)	13,814,894	28,266,911	—	—
應付債券	(22)	1,225,259,211	1,198,896,050	1,225,259,211	1,198,896,050
長期應付款	(23)	12,997,585	14,143,329	—	—
專項應付款	(24)	113,039,857	13,034,749	—	—
遞延所得稅負債	(25)	32,660,074	34,281,493	—	—
其他非流動負債	(26)	255,696,001	171,134,452	1,289,429	—
<b>非流動負債合計</b>		<b>1,653,467,622</b>	<b>1,459,756,984</b>	<b>1,226,548,640</b>	<b>1,198,896,050</b>
<b>負債合計</b>		<b>8,276,411,196</b>	<b>6,304,298,490</b>	<b>4,287,810,466</b>	<b>3,059,109,706</b>
<b>股東權益</b>					
股本	(27)	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795
資本公積	(28)	4,103,025,166	4,194,817,488	4,311,880,864	4,311,880,864
盈餘公積	(29)	613,542,388	613,542,388	613,542,388	613,542,388
未分配利潤	(30)	2,669,084,615	2,055,205,540	1,470,966,420	1,320,670,703
外幣報表折算差額		8,057,760	6,031,786	—	—
<b>歸屬於母公司股東權益 合計</b>		<b>8,744,692,724</b>	<b>8,220,579,997</b>	<b>7,747,372,467</b>	<b>7,597,076,750</b>
少數股東權益	(31)	270,473,645	342,574,150	—	—
<b>股東權益合計</b>		<b>9,015,166,369</b>	<b>8,563,154,147</b>	<b>7,747,372,467</b>	<b>7,597,076,750</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>17,291,577,565</b>	<b>14,867,452,637</b>	<b>12,035,182,933</b>	<b>10,656,186,456</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：金志國

主管會計工作的負責人：孫玉國

會計機構負責人：于竹明

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司利潤表(未經審計)

截至2010年6月30日止6個月  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註五 (除另註外)	2010年	2009年	2010年	2009年
		6月30日止 6個月合併	6月30日止 6個月合併	6月30日止 6個月公司	6月30日止 6個月公司
<b>一、營業收入</b>	(32), 十二(3)	<b>9,927,822,034</b>	9,104,989,913	<b>5,810,401,129</b>	4,745,284,585
減：營業成本	(32), 十二(3)	(5,535,579,316)	(5,251,478,978)	(3,941,673,173)	(3,328,097,395)
營業稅金及附加	(33)	(824,071,739)	(793,554,740)	(164,352,274)	(145,963,575)
銷售費用		(2,135,152,543)	(1,856,934,191)	(1,137,444,064)	(791,825,107)
管理費用		(406,860,909)	(382,126,282)	(111,106,220)	(117,710,769)
財務費用—淨額	(34)	(28,930,300)	(42,475,830)	(39,862,603)	(39,571,878)
資產減值損失	(35)	4,430,862	(2,485,288)	225,223	114,667
加：公允價值變動損失	(36)	—	(723,000)	—	(723,000)
投資收益	(37), 十二(4)	5,804,544	6,527,749	58,582,700	237,559,459
其中：對聯營和營 合企業的 投資收益 ／(損失)	(37), 十二(4)	5,804,544	(808,412)	5,804,544	2,164,296
<b>二、營業利潤</b>		<b>1,007,462,633</b>	781,739,353	<b>474,770,718</b>	559,066,987
加：營業外收入	(38)	118,068,064	61,215,249	8,104,585	2,567,630
減：營業外支出	(38)	(13,688,764)	(7,320,366)	(582,207)	(2,191,620)
其中：非流動 資產處 置損失	(38)	(9,414,622)	(2,262,655)	(40,954)	(381,645)
<b>三、利潤總額</b>		<b>1,111,841,933</b>	835,634,236	<b>482,293,096</b>	559,442,997
減：所得稅費用	(39), 三(a)	(241,330,393)	(169,297,881)	(115,840,132)	(95,317,876)
<b>四、淨利潤</b>		<b>870,511,540</b>	666,336,355	<b>366,452,964</b>	464,125,121
歸屬於母公司股東的 淨利潤		830,036,322	639,784,417	366,452,964	464,125,121
少數股東損益		40,475,218	26,551,938	—	—
<b>五、每股收益(基於歸屬 於母公司普通股 股東合併淨利潤)</b>					
基本每股收益	(40)	0.614	0.489	—	—
稀釋每股收益	(40)	0.614	0.489	—	—
<b>六、其他綜合收益</b>	(41)	<b>2,025,974</b>	(2,175,264)	—	(1,402,500)
<b>七、綜合收益總額</b>		<b>872,537,514</b>	664,161,091	<b>366,452,964</b>	462,722,621
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額		832,062,296	637,609,153	366,452,964	462,722,621
歸屬於少數股東的 綜合收益總額		40,475,218	26,551,938	—	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：金志國

主管會計工作的負責人：孫玉國

會計機構負責人：于竹明

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司現金流量表(未經審計)

截至2010年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註五	2010年	2009年	2010年	2009年
		6月30日止 6個月合併	6月30日止 6個月合併	6月30日止 6個月公司	6月30日止 6個月公司
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>					
銷售商品、提供勞務收到的現金		11,602,998,871	10,327,392,222	6,496,510,739	5,317,422,659
收到的稅費返還		108,369,454	33,688,716	35,046,584	—
收到其他與經營活動有關的現金	(42)(a)	469,191,171	386,870,498	189,371,114	32,368,530
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>12,180,559,496</b>	<b>10,747,951,436</b>	<b>6,720,928,437</b>	<b>5,349,791,189</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		(5,534,117,864)	(4,626,286,266)	(3,913,215,894)	(3,077,815,377)
支付給職工以及為職工支付的現金		(886,303,066)	(818,396,169)	(283,269,375)	(260,907,114)
支付的其他各項稅費		(1,991,942,416)	(1,817,074,870)	(610,298,897)	(520,517,505)
支付其他與經營活動有關的現金	(42)(b)	(1,110,263,283)	(894,972,188)	(505,418,902)	(375,310,681)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(9,522,626,629)</b>	<b>(8,156,729,493)</b>	<b>(5,312,203,068)</b>	<b>(4,234,550,677)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	(43)(a)	<b>2,657,932,867</b>	<b>2,591,221,943</b>	<b>1,408,725,369</b>	<b>1,115,240,512</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>					
收回投資收到的現金		—	6,802,659	210,550,000	309,845,159
取得投資收益所收到的現金		—	5,280,005	51,489,137	183,367,936
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		7,846,573	5,128,212	1,030,825	26,177
取得子公司收到的現金淨額		1,216,082	—	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	(42)(c)	179,045,700	21,265,073	—	681,664
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>188,108,355</b>	<b>38,475,949</b>	<b>263,069,962</b>	<b>493,920,936</b>
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		(302,890,975)	(412,724,027)	(88,709,914)	(128,782,252)
投資支付的現金		(174,160,000)	(196,882,335)	(486,080,000)	(334,036,405)
支付其他與投資活動有關的現金		—	(29,733,656)	—	(29,733,656)
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(477,050,975)</b>	<b>(639,340,018)</b>	<b>(574,789,914)</b>	<b>(492,552,313)</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(288,942,620)</b>	<b>(600,864,069)</b>	<b>(311,719,952)</b>	<b>1,368,623</b>

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司現金流量表(未經審計)(續)

截至2010年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註五	2010年	2009年	2010年	2009年
		6月30日止 6個月合併	6月30日止 6個月合併	6月30日止 6個月公司	6月30日止 6個月公司
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>					
取得借款收到的現金		173,528,323	280,060,138	50,000,000	50,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金		12,460,989	267,742,441	—	—
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>185,989,312</b>	<b>547,802,579</b>	<b>50,000,000</b>	<b>50,000,000</b>
償還債務支付的現金		(181,687,739)	(164,716,318)	(50,000,000)	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(46,400,748)	(50,209,751)	(16,112,133)	(22,028,331)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(29,958,700)	(26,596,310)	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金		(8,811,830)	(9,118,668)	—	—
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(236,900,317)</b>	<b>(224,044,737)</b>	<b>(66,112,133)</b>	<b>(22,028,331)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(50,911,005)</b>	<b>323,757,842</b>	<b>(16,112,133)</b>	<b>27,971,669</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>					
		(1,591,919)	1,235,356	(3,391,743)	1,170,558
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>					
	(43)(a)	2,316,487,323	2,315,351,072	1,077,501,541	1,145,751,362
加：年初現金及現金等價物餘額		5,307,575,041	2,381,044,218	3,646,814,318	1,408,379,921
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>					
	(43)(b)	7,624,062,364	4,696,395,290	4,724,315,859	2,554,131,283

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：金志國

主管會計工作的負責人：孫玉國

會計機構負責人：于竹明

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併股東權益變動表(未經審計)

截至2010年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註五	歸屬於母公司股東權益				外幣報表 折算差額	少數股東 權益	股東權益合計
		股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤			
2009年1月1日期初餘額		<u>1,308,219,178</u>	<u>3,025,715,607</u>	<u>536,107,764</u>	<u>1,206,403,534</u>	<u>5,791,674</u>	<u>335,377,052</u>	<u>6,417,614,809</u>
2009年1-6月份增減變動額		—	27,847,489	—	312,729,622	234,025	(84,369,666)	256,441,470
淨利潤		—	—	—	639,784,417	—	26,551,938	666,336,355
其他綜合收益	(41)	—	(2,409,289)	—	—	234,025	—	(2,175,264)
股東投入和減少資本	(28)	—	30,256,778	—	—	—	(86,421,604)	(56,164,826)
其他		—	30,256,778	—	—	—	(86,421,604)	(56,164,826)
利潤分配：包括		—	—	—	(327,054,795)	—	(24,500,000)	(351,554,795)
對股東的分配		—	—	—	(327,054,795)	—	(24,500,000)	(351,554,795)
2009年6月30日期初餘額		<u>1,308,219,178</u>	<u>3,053,563,096</u>	<u>536,107,764</u>	<u>1,519,133,156</u>	<u>6,025,699</u>	<u>251,007,386</u>	<u>6,674,056,279</u>
2010年1月1日期初餘額		<u>1,350,982,795</u>	<u>4,194,817,488</u>	<u>613,542,388</u>	<u>2,055,205,540</u>	<u>6,031,786</u>	<u>342,574,150</u>	<u>8,563,154,147</u>
2010年1-6月份增減變動額		—	(91,792,322)	—	613,879,075	2,025,974	(72,100,505)	452,012,222
淨利潤		—	—	—	830,036,322	—	40,475,218	870,511,540
其他綜合收益	(41)	—	—	—	—	2,025,974	—	2,025,974
股東投入和減少資本	(28)	—	(91,792,322)	—	—	—	(82,617,023)	(174,409,345)
其他		—	(91,792,322)	—	—	—	(82,617,023)	(174,409,345)
利潤分配：包括	(30)	—	—	—	(216,157,247)	—	(29,958,700)	(246,115,947)
對股東的分配		—	—	—	(216,157,247)	—	(29,958,700)	(246,115,947)
2010年6月30日期初餘額		<u>1,350,982,795</u>	<u>4,103,025,166</u>	<u>613,542,388</u>	<u>2,669,084,615</u>	<u>8,057,760</u>	<u>270,473,645</u>	<u>9,015,166,369</u>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：金志國

主管會計工作的負責人：孫玉國

會計機構負責人：于竹明



青島啤酒股份有限公司  
 公司股東權益變動表(未經審計)(續)

截至2010年6月30日止6個月  
 (除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註五	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2009年1月1日期初餘額		1,308,219,178	3,168,945,805	536,107,764	950,813,883	5,964,086,630
2009年1-6月份增減變動額		—	(1,402,500)	—	137,070,326	135,667,826
淨利潤		—	—	—	464,125,121	464,125,121
其他綜合收益		—	(1,402,500)	—	—	(1,402,500)
利潤分配，包括		—	—	—	(327,054,795)	(327,054,795)
對股東的分配		—	—	—	(327,054,795)	(327,054,795)
2009年6月30日餘額		1,308,219,178	3,167,543,305	536,107,764	1,087,884,209	6,099,754,456
2010年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,311,880,864	613,542,388	1,320,670,703	7,597,076,750
2010年1-6月份增減變動額		—	—	—	150,295,717	150,295,717
淨利潤		—	—	—	366,452,964	366,452,964
利潤分配，包括	(30)	—	—	—	(216,157,247)	(216,157,247)
對股東的分配		—	—	—	(216,157,247)	(216,157,247)
2010年6月30日餘額		1,350,982,795	4,311,880,864	613,542,388	1,470,966,420	7,747,372,467

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：金志國

主管會計工作的負責人：孫玉國

會計機構負責人：于竹明

截至2010年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 一 公司基本情況

青島啤酒股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於1993年6月16日在中華人民共和國(「中國」)成立，並於1995年12月27日取得按中外合資股份有限公司註冊的企業法人營業執照。本公司的註冊地為中國山東省青島市，設立時總股本為482,400,000元。

本公司發行的H股自1993年7月15日開始在香港聯合交易所有限公司之主板上市，而A股則自1993年8月27日開始在上海證券交易所上市，發行後總股本為9億元。其後，本公司經過增發人民幣普通股、發行公司可轉換債券並轉換為人民幣普通股及發行分離交易可轉換債券並行權後，本公司總股本增加至1,350,982,795元。

根據本公司2006年10月16日股東會議通過的A股股權分置改革方案，本公司全體非流通股股東以向改革方案實施股權登記日(2006年12月18日)在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的本公司全體流通A股股東支付股票和現金的方式作為對價安排。對價安排執行完畢後，公司非流通股股東持有的非流通股股份即獲得上市流通權。惟本公司國有股股東已承諾於獲得流通權五年內不在市場轉讓該等股份，同時承諾將於未來三年向本公司股東大會提出利潤分配比例不低於當年實現未分配利潤的70%的議案，並在股東大會表決時投贊成票。

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)的主要業務為生產及銷售啤酒。

本財務報表由本公司董事會於2010年8月13日批准報出。

### 二 主要會計政策和會計估計

#### (1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)編制。

#### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2010年6月30日財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2010年6月30日的合併及公司財務狀況以及2010年1-6月的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

#### (3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

#### (4) 記賬本位幣

記賬本位幣為人民幣。

#### (5) 企業合併

##### (a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (5) 企業合併(續)

#### (b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

為進行企業合併發生的直接相關費用計入企業合併成本。

#### (c) 購買子公司少數股權

本公司購買子公司少數股權所形成的長期股權投資，按照交易日支付對價的公允價值確定其投資成本。本公司在編製合併財務報表時，因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

### (6) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本集團合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編制時予以抵銷。子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。

### (7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

### (8) 外幣折算

#### (a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

#### (b) 外幣財務報表的折算

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在股東權益中以單獨項目列示。境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具

#### (a) 金融資產

##### (i) 金融資產分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產，該資產在資產負債表中以交易性金融資產列示。

應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。取得時期限超過12個月但自資產負債表日起12個月(含12個月)內到期的持有至到期投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在12個月之內(含12個月)的持有至到期投資，列示為其他流動資產。

##### (ii) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤余成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動作為公允價值變動損益計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益計入當期損益。

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動直接計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位已宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (iii) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

以攤余成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

當可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並直接計入股東權益。

##### (iv) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

#### (b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款等。

應付款項包括應付賬款、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。付款期限在一年以下(含一年)的應付款項列示為流動負債，其餘的列示為非流動負債。

借款按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。借款期限在一年以下(含一年)的借款列示為短期借款；借款期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的借款列示為一年內到期的非流動負債，其餘借款列示為長期借款。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

#### (c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。採用估值技術時，盡可能最大程度使用可觀察到的市場參數，減少使用與本集團特定相關的參數。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

(a) 單項金額重大的應收款項壞賬準備的確認標準、計提方法：

— 單項金額重大的應收款項壞賬準備的確認標準

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，計提壞賬準備。

— 單項金額重大的應收款項壞賬準備的計提方法

根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(b) 單項金額不重大，但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收款項壞賬準備的確定依據、計提方法：

對於單項金額不重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之相同或相類似的、具有類似信用風險特徵的應收賬款組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。

信用風險特徵組合的確定依據：以應收款項的賬齡為基礎確定。

根據信用風險特徵組合確定的計提方法為賬齡分析法，計提比例列示如下：

	應收賬款 計提比例	其他應收款 計提比例
一年以內	5%	5%
一到二年	50%	50%
二到三年	100%	100%
三年以上	100%	100%

(c) 本集團向金融機構以不附追索權方式轉讓應收款項的，按交易款項扣除已轉銷應收賬款的賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

### (11) 存貨

(a) 分類

存貨包括原材料、在產品、庫存商品和周轉材料等，按成本與可變現淨值孰低計量。

(b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按加權平均法核算，庫存商品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(e) 周轉材料的攤銷方法

周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，採用分期攤銷法進行攤銷。

(12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資；以及本集團对被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；合營企業是指本集團能夠與其他方對其實施共同控制的被投資單位；聯營企業是指本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編制合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算；對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

(a) 初始投資成本確定

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量。採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

(b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的眼面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的眼面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(c) 確定对被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素也同時予以考慮。

共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所享有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其眼面價值時，眼面價值減記至可收回金額(附註二(19))。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資發生減值時，按其眼面價值超過按類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認減值損失。減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (13) 投資性房地產

投資性房地產為以出租為目的的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率對建築物計提折舊。投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
建築物	40年	3%	2.4%

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行復核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

### (14) 固定資產

#### (a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具以及其他設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。本公司在進行公司制改建時，國有股股東投入的固定資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

#### (b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	20-40年	3%至5%	2.4%至4.9%
機器設備	5-14年	3%至5%	6.8%至19.4%
運輸工具	5-12年	3%至5%	7.9%至19.4%
其他設備	5-10年	3%至5%	9.5%至19.4%

於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行復核並作適當調整。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (14) 固定資產(續)

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

#### (d) 融資租入固定資產的認定依據和計價方法

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租入固定資產以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中的較低者作為租入資產的入賬價值。

融資租入的固定資產採用自有固定資產相一致的折舊政策。能夠合理確定租賃期屆滿時將取得租入資產所有權的，租入固定資產在其預計使用壽命內計提折舊；否則，租入固定資產在租賃期與該資產預計使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

#### (e) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

### (15) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

### (16) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

### (17) 無形資產

無形資產包括土地使用權、商標使用權、營銷網絡、電腦軟件以及專有技術等，以成本計量。公司制改建時國有股股東投入的無形資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

#### (a) 土地使用權

土地使用權按使用年限30-50年平均攤銷。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部作為固定資產。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (17) 無形資產(續)

#### (b) 商標使用權

商標使用權主要包括本集團於1993年6月16日重組時，由原有股東作為資本投入的「青島啤酒」商標。該商標使用權是以中國國有資產監督管理委員會認定的評估值入賬。根據對啤酒行業未來發展的預期和公司行業地位的分析，管理層認為該商標使用權的使用壽命不確定，因此對其不進行攤銷，而改為每年進行減值測試。其他商標使用權是於收購子公司時取得，按其預計使用年限5至10年平均攤銷。

#### (c) 營銷網絡

營銷網絡是指本公司購買的煙臺啤酒青島朝日有限公司(「煙啤朝日公司」)營銷網絡以及青島啤酒(濟南)趵突泉銷售有限公司(「青啤趵突泉」)的營銷網絡。營銷網絡按預計受益年限10年平均攤銷。

#### (d) 電腦軟件

電腦軟件按預計使用年限平均攤銷。

#### (e) 專有技術

專有技術按預計使用年限10年平均攤銷。

#### (f) 定期復核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行復核並作適當調整。

#### (g) 研究與開發

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在此後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

#### (h) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

### (18) 長期待攤費用

長期待攤費用包括經營租入固定資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (19) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

### (20) 職工薪酬

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務的相關支出。

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，當本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施、且本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期費用。

除因解除與職工的勞動關係給予的補償外，於職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

### (21) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

### (22) 預計負債

因產品質量保證、虧損合同等形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行復核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

### (23) 分離交易可轉債

發行的分離交易可轉債於初始確認時對其負債和權益成份進行分拆，負債成份按未來現金流量進行折現後的金額確定，權益成份按發行收入扣除負債金額後的金額確定。發行分離交易可轉債發生的交易費用，在負債成分和權益成分之間按其初始確認金額的相對比例進行分攤。分離交易可轉債中的負債金額採用實際利率法，以攤余成本計量。

**(24) 收入確認**

收入的金額按照本集團在日常經營活動中銷售商品和提供勞務時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。收入按扣除增值稅、商業折扣、銷售折讓及銷售退回的淨額列示。

與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入：

**(a) 銷售商品**

本集團生產啤酒產品並銷售予各地經銷商。本集團將啤酒產品按照協議合同規定運至約定交貨地點，由經銷商確認接收後，確認收入。經銷商在確認接收後具有自行銷售啤酒產品的權利並承擔該產品毀損的風險。

**(b) 提供勞務**

本集團對外提供工程勞務，根據已發生成本佔估計總成本的比例確定完工進度，按照完工百分比確認收入。

**(c) 讓渡資產使用權**

利息收入按照其他方使用本集團貨幣資金的時間，採用實際利率計算確定。

經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

**(25) 政府補助**

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

**(26) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債**

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (26) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

### (27) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

#### (a) 經營租賃

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

#### (b) 融資租賃

以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，租入資產的入賬價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用，在租賃期內按實際利率法攤銷。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額作為長期應付款列示。

### (28) 持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產(不包括金融資產及遞延所得稅資產)或組成部分劃分為持有待售：(一)本集團已經就處置該非流動資產或組成部分作出決議；(二)本集團已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；(三)該項轉讓將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額列示為其他流動資產。公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

終止經營為已被處置或被劃歸為持有待售的、於經營上和編制財務報表時能夠在本集團內單獨區分的組成部分。

### (29) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多个經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

### (30) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

#### 重要會計估計及其關鍵假設

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計期間資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

#### (i) 商譽減值準備的會計估計

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計估計和判斷(續)

#### (ii) 固定資產減值準備的會計估計

根據附註二(19)所述的會計政策，本集團應當在資產負債表日對存在減值跡象的房屋建築物、機器設備等固定資產進行減值測試。類似商譽的減值測試，房屋建築物、機器設備等固定資產的可收回價值為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計。

#### (iii) 遞延所得稅資產確認的會計估計

於2010年6月30日，本集團共確認遞延所得稅資產約392,756,000元。如附註五(25)所述，於2010年6月30日，本集團尚有金額362,438,000元的遞延所得稅資產未予確認，主要系對於未來五年內按稅法規定可抵扣應納稅所得額的累計虧損，以及資產減值及企業合併中資產公允價值調整所導致的可抵扣暫時性差異。因部分子公司仍處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣具有較大的不確定性，或損失獲得稅務局批復的可能性較低，故本集團亦未對該等遞延稅款予以確認。如果本集團內子公司未來應納稅所得額多於或少於目前預期，或損失獲得稅務局批准，本集團將需進一步確認或者轉回遞延所得稅資產。

## 三 稅項

本集團本年度適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	稅率	稅基
企業所得稅	16.5 – 25%	應納稅所得額
增值稅	17%	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)
營業稅	3 – 5%	應納稅營業額
消費稅	不適用	<b>啤酒產品售價</b> 人民幣3,000元/噸及以上 人民幣3,000元/噸以下
		<b>單位消費稅</b> 人民幣250元/噸 人民幣220元/噸

### (a) 企業及地方所得稅

#### (1) 中國企業及地方所得稅

##### (i) 本公司企業及地方所得稅

根據國家稅務總局在1994年4月18日發出的批文，自本公司成立日起及在新所得稅法有特別說明之前，本公司的所得稅暫按15%的稅率徵收，直至另行通知。本公司於1997年3月23日接獲青島市財政局的確認，延長這項稅務優惠直至另行通知。

2007年7月5日，本公司獲悉國家稅務總局發佈了國稅函[2007]664號《關於上海石油化工股份有限公司等9家境外上市公司企業所得稅稅收管理有關問題的通知》，要求對執行上述優惠政策的9家境外上市公司已到期優惠政策仍在執行的，必須立即予以糾正。對於以往年度適用已到期稅收優惠政策所產生的所得稅差異，要按照《稅收徵收管理辦法》的相關規定處理。為此，本公司於2007年7月6日在境內外上市地交易所網站及境內報章就該事項刊登了公告。

本公司於2008年4月獲得青島市稅務機關的通知，將2007年度企業所得稅稅率從原來的15%調整到33%。至於2007年之前年度的所得稅差異如何處理，因未有定論，本公司董事認為不能可靠估計，因此，在本財務報表中沒有針對可能產生的以前年度所得稅差異提取準備。

本公司本年度適用的企業所得稅稅率為25%。

### 三 稅項(續)

#### (a) 企業及地方所得稅(續)

##### (1) 中國企業及地方所得稅(續)

##### (ii) 子公司企業及地方所得稅

除下述享受低稅率優惠政策子公司外，本集團內其他於中國成立及營運的子公司的企業所得稅稅率本年度為25%。

子公司名稱	優惠稅率	享受的稅收優惠
深圳市青島啤酒華南營銷有限公司	22%	企業所得稅過渡期稅務優惠
深圳市青島啤酒華南投資有限公司	22%	企業所得稅過渡期稅務優惠
深圳青島啤酒朝日有限公司	22%	企業所得稅過渡期稅務優惠
青島啤酒(廈門)有限公司	22%	企業所得稅過渡期稅務優惠
廈門青島啤酒東南營銷有限公司	22%	企業所得稅過渡期稅務優惠
青島啤酒榆林有限責任公司	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第一年
南寧青島啤酒有限公司(「南寧公司」)*	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第一年
青島啤酒(長沙)有限公司	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第二年
青島啤酒(福州)有限公司	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第二年
青島啤酒上海松江有限公司	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第三年
北京五星青島啤酒有限公司(「五星公司」)*	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第一年
北京青島啤酒三環有限公司(「三環公司」)*	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第一年

\* 南寧公司、五星公司和三環公司尚未補虧完畢。

##### (2) 香港利得稅

香港利得稅根據本年度估計的應納稅所得額按16.5%之稅率計算繳納。

#### (b) 增值稅

根據修訂後的《中華人民共和國增值稅暫行條例》，本集團按產品銷售收入的17%的增值稅率繳納銷項增值稅，出口產品銷售採用「免、抵、退」辦法，退稅率為13%。購買貨物、生產用機器設備或者應稅勞務支付的進項增值稅可抵扣銷項增值稅。增值稅應納稅額為當期銷項稅額抵減可以抵扣的進項稅額後的餘額。

#### (c) 消費稅

本集團生產、委託加工或進口的啤酒，須繳納消費稅，其中每噸啤酒出廠價格(含包裝物及包裝物押金)在3,000元及以上的，單位消費稅額為每噸250元，其他啤酒按每噸220元繳納消費稅。

#### (d) 代扣代繳企業所得稅

根據國家稅務總局頒發的國稅函[2008]897號《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》，本公司向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

#### 四 子公司

##### (1) 子公司情況

##### (a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司

被投資單位名稱	註冊地點	註冊資本 (萬元)	業務性質	經營範圍	本公司合計 持股比例	本公司合計 表決權比例
深圳市青島啤酒華南投資有限公司 (「華南投資」)	中國深圳	人民幣20,000	金融業	投資	100%	100%
青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)	中國珠海	人民幣6,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	99.47%	100%
青島啤酒(黃石)有限公司	中國黃石	人民幣500	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(應城)有限公司(「應城公司」)	中國應城	人民幣500	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
深圳市青島啤酒華南營銷有限公司 (「華南營銷」)	中國深圳	人民幣2,000	批發和零售業	國內啤酒貿易	100%	100%
青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」)	中國長沙	人民幣6,800	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒華東控股有限公司 (「華東控股公司」)	中國上海	人民幣10,000	金融業	投資	100%	100%
上海青島啤酒華東銷售有限公司(「上海銷售」)	中國上海	人民幣5,030	批發和零售業	國內啤酒貿易	100%	100%
青島啤酒華東南京銷售有限公司	中國南京	人民幣100	批發和零售業	國內啤酒貿易	99.93%	100%
青島啤酒(蕪湖)有限公司(「蕪湖公司」)	中國蕪湖	人民幣11,429	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(馬鞍山)有限公司 (「馬鞍山公司」)	中國馬鞍山	人民幣8,500	製造業	國內啤酒生產及銷售	99.76%	100%
青島啤酒(壽光)有限公司(「壽光公司」)	中國壽光	人民幣6,061	製造業	國內啤酒生產及銷售	99%	99%
青島啤酒(濰坊)有限公司(「濰坊公司」)	中國濰坊	人民幣7,500	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒第三有限公司(「第三公司」)	中國青島	人民幣23,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(徐州)淮海營銷有限公司 (「淮海營銷」)	中國徐州	人民幣5,500	批發和零售業	國內啤酒貿易	100%	100%
青島啤酒(徐州)有限公司	中國沛縣	人民幣3,934	製造業	國內啤酒生產及銷售	66%	66%
青島啤酒(徐州)彭城有限公司(「彭城公司」)	中國徐州	人民幣24,500	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(薛城)有限公司(「薛城公司」)	中國薛城	人民幣4,500	製造業	國內啤酒生產及銷售	85%	85%
青島啤酒(滕州)有限公司(「滕州公司」)	中國滕州	人民幣6,102	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(荷澤)有限公司(「荷澤公司」)	中國荷澤	人民幣13,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(宿遷)有限公司(「宿遷公司」)	中國宿遷	人民幣2,500	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(台兒莊)麥芽有限公司	中國台兒莊	人民幣500	製造業	國內麥芽製造及貿易	90.20%	100%
青島啤酒(廊坊)有限公司(「廊坊公司」)	中國廊坊	人民幣9,900	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒西安漢斯集團有限公司 (「西安公司」)	中國西安	人民幣28,790	製造、批發和零售業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒漢斯寶雞有限公司	中國寶雞	人民幣3,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(鞍山)有限公司(「鞍山公司」)	中國鞍山	人民幣5,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	60%	60%
青島啤酒(興凱湖)有限公司 (「興凱湖公司」)	中國羅西	人民幣13,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(密山)有限公司(「密山公司」)	中國密山	人民幣2,340	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(哈爾濱)有限公司(「哈爾濱公司」)	中國哈爾濱	人民幣5,200	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒進出口有限責任公司 (「進出口公司」)	中國青島	人民幣1,100	批發和零售業	進出口啤酒貿易	100%	100%
青島啤酒(第五)有限公司(「第五公司」)	中國青島	人民幣3,461	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(平原)有限公司(「平原公司」)	中國平原	人民幣2,500	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(日照)有限公司(「日照公司」)	中國日照	人民幣29,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
成都青島啤酒西南營銷有限公司 (「西南營銷」)	中國成都	人民幣10,000	批發和零售業	國內啤酒貿易	100%	100%
青島啤酒(重慶)有限公司(「重慶公司」)	中國重慶	人民幣6,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(瀘州)有限公司(「瀘州公司」)	中國瀘州	人民幣11,111	製造業	國內啤酒生產及銷售	95%	95%
青島啤酒(台州)有限公司(「台州公司」)	中國台州	人民幣7,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(香港)貿易有限公司 (「香港公司」)	中國香港	港幣4,050	批發和零售業	香港啤酒貿易	100%	100%
青島啤酒(漢中)有限公司(「漢中公司」)	中國漢中	人民幣2,941	製造業	國內啤酒生產及銷售	66%	66%
北京青島啤酒北方銷售公司(「北方銷售」)	中國北京	人民幣8,998	批發和零售業	國內啤酒貿易	100%	100%
青島啤酒(廈門)有限公司(「廈門公司」)	中國廈門	人民幣9,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%



#### 四 子公司(續)

##### (1) 子公司情況(續)

###### (a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

被投資單位名稱	註冊地點	註冊資本 (萬元)	業務性質	經營範圍	本公司合計 持股比例	本公司合計 表決權比例
廈門青島啤酒東南營銷有限公司 (「東南營銷」)	中國廈門	人民幣21,500	批發和零售業	國內啤酒貿易	100%	100%
青島啤酒(濟南)有限公司(「濟南公司」)	中國濟南	人民幣56,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(成都)有限公司(「成都公司」)	中國成都	人民幣20,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒榆林有限責任公司(「榆林公司」)	中國榆林	人民幣5,500	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
郴州市青島啤酒銷售有限公司	中國郴州	人民幣100	製造業	國內啤酒貿易	100%	100%
青島啤酒機械設備有限公司	中國青島	人民幣200	工業	機械、電器工業控制 設備及相應配套 零部件、材料的 加工、銷售等業務	100%	100%
青島啤酒(城陽)銷售有限公司 (「城陽銷售」)	中國青島	人民幣800	批發和零售業	批發、預包裝食品	100%	100%
青島啤酒(石家莊)有限公司 (「石家莊公司」)(3)(a)	中國石家莊	人民幣20,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(三水)有限公司(「三水公司」)	中國三水	美元500	製造業	國內啤酒生產及銷售	75%	75%
青島啤酒(郴州)有限公司(「郴州公司」)	中國郴州	人民幣7,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
深圳青島啤酒朝日有限公司(「深朝日」)	中國深圳	美元3,000	製造業	啤酒生產及銷售	51%	51%
南寧青島啤酒有限公司(「南寧公司」)	中國南寧	人民幣73,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	75%	75%
青島啤酒上海松江有限公司(「松江公司」)	中國上海	美元3,664	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
北京青島啤酒三環有限公司(「三環公司」)	中國北京	美元2,980	製造業	國內啤酒生產及銷售	54%	54%
北京五星青島啤酒有限公司(「五星公司」)	中國北京	人民幣86,200	製造業	國內啤酒生產及銷售	62.64%	62.64%
青島啤酒渭南有限責任公司(「渭南公司」)	中國渭南	人民幣5,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(甘肅)農豐股份有限公司 (「甘肅農豐」)	中國蘭州	人民幣17,442	製造業	國內啤酒生產及銷售	55.06%	55.06%
青島啤酒武威有限責任公司(「武威公司」)	中國蘭州	人民幣3,610	製造業	國內啤酒生產及銷售	54.91%	99.72%
青島啤酒(榮成)有限公司(「榮成公司」)	中國榮成	人民幣2,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	70%	70%
青島啤酒(隨州)有限公司	中國隨州	人民幣2,400	製造業	國內啤酒生產及銷售	90%	90%
青島啤酒(福州)有限公司(「福州公司」)	中國福州	美元2,683	製造業	國內啤酒生產及銷售	100%	100%
青島啤酒(漳州)有限公司(「漳州公司」)	中國漳州	人民幣10,000	製造業	國內啤酒生產及銷售	90%	90%
青島啤酒(蓬萊)有限公司(「蓬萊公司」)	中國蓬萊	人民幣3,750	製造業	國內啤酒生產及銷售	80%	80%
青島啤酒文化傳播有限公司 (「文化傳播公司」)	中國青島	人民幣350	製造業	預包裝食品、住宿、 設計、製作等業務	100%	100%
青島啤酒工程有限公司(「工程公司」)	中國青島	人民幣1,314	建築業	室內裝飾裝潢、工業 設備安裝等業務	100%	100%
青啤釣突泉(4)	中國濟南	人民幣2,000	批發和零售業	國內啤酒貿易	100%	100%
青島啤酒飲料有限公司(3)(b)	中國青島	人民幣11,000	製造業	國內生產及銷售軟飲料	100%	100%

##### (2) 通過受託經營方式形成控制權的經營實體

###### 與本公司主要業務往來

青島啤酒(揚州)有限公司(「揚州公司」)

生產啤酒並銷售給本集團

根據本公司與青島啤酒集團有限公司(以下簡稱「青啤集團公司」)於2003年1月及2004年12月就揚州公司的委託經營所簽訂的委託經營管理協議及其補充協議,青啤集團公司將其在揚州公司中所持80%的股權所對應的股東權利和義務全部委託本公司行使及承擔,且本公司指派之董事擁有該公司董事會半數以上的投票權,因此本公司將揚州公司及其子公司揚州中丹啤酒物資回收有限公司納入本集團的合併報表範圍。

#### 四 子公司(續)

##### (3) 本集團新增加的子公司情況

- (a) 2010年5月，本公司出資200,000,000元新設成立全資子公司石家莊公司，相關法律手續已辦理完畢。
- (b) 本公司之全資子公司第五公司與朝日啤酒(中國)投資有限公司(以下簡稱「朝日投資公司」)簽訂股權轉讓協議，以1元的價格受讓其持有的青島啤酒朝日飲品有限公司(「朝日飲品公司」)60%的股權，相關法律手續已於2010年1月完成。受讓後，朝日飲品公司成為本集團持股100%的全資子公司並更名為「青島啤酒飲料有限公司」。

##### (4) 本集團購買子公司少數股東擁有的對子公司股權情況

青啤趵突泉原作為本公司通過受託經營方式形成控制權的經營實體而納入本集團的合併範圍。經青島市政府國有資產監督管理委員會2009年12月14日印發的青國資產權[2009]54號文件批准，青啤集團公司將其持有的青啤趵突泉100%國有產權於2010年1月公開掛牌轉讓。經本公司2010年1月31日第六屆董事會第九次會議批准，本公司通過參與公開競價的方式購買青啤趵突泉100%的股權。本公司已於2010年3月1日與青啤集團公司簽訂股權轉讓協議，收購價格約為174,160,000元，相關法律手續已於2010年6月辦理完畢。本集團在編制合併財務報表時，因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，沖減資本公積約91,543,000元(參見附註五(28))。

截至2010年6月30日止6個月內，本公司無註銷或轉讓子公司。

於2010年6月30日，本集團無重大未合併子公司。

#### 五 合併財務報表項目附註

##### (1) 貨幣資金

	2010年6月30日(未經審計)			2009年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
庫存現金—						
人民幣	—	—	618,939	—	—	721,862
港幣	64,940	0.8724	56,654	34,053	0.8805	29,984
			<u>675,593</u>			<u>751,846</u>
銀行存款—						
人民幣	—	—	7,549,017,374	—	—	5,251,666,783
美元	2,234,569	6.7909	15,174,735	1,588,867	6.8282	10,849,102
港幣	32,554,169	0.8724	28,400,257	30,361,278	0.8805	26,733,105
歐元	3,723,178	8.2710	30,794,405	1,793,817	9.7971	17,574,205
			<u>7,623,386,771</u>			<u>5,306,823,195</u>
其他貨幣資金—						
人民幣	—	—	36,401,599	—	—	43,005,701
			<u>7,660,463,963</u>			<u>5,350,580,742</u>

於2010年6月30日，本集團以約2,576,000元的其他貨幣資金(2009年12月31日：3,375,000元)質押給銀行用以開具銀行承兌匯票(附註五(14))；其他貨幣資金約33,825,000元(2009年12月31日：39,631,000元)為本公司向銀行申請開具信用證所存入的保證金存款及住房維修基金。

五 合併財務報表項目附註(續)

(2) 應收票據

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>1,200,000</u>	<u>10,750,000</u>

於2010年6月30日，本集團無質押的應收票據。

於2010年6月30日，本集團無已貼現但尚未到期的商業承兌匯票。

(3) 應收賬款、其他應收款及長期應收款

(a) 應收賬款

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
應收賬款	376,352,161	344,629,758
減：壞賬準備	<u>(251,855,428)</u>	<u>(252,035,111)</u>
	<u>124,496,733</u>	<u>92,594,647</u>

應收賬款賬齡分析如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
一年以內	122,854,178	90,931,667
一到二年	265,859	2,134,007
二到三年	2,124,275	632,890
三年以上	<u>251,107,849</u>	<u>250,931,194</u>
	<u>376,352,161</u>	<u>344,629,758</u>

應收賬款按類別分析如下：

	2010年6月30日(未經審計)				2009年12月31日			
	金額	佔總額比例	壞賬準備	計提比例	金額	佔總額比例	壞賬準備	計提比例
單項金額重大	108,141,245	28.73%	(50,101,710)	46.33%	90,028,689	26.12%	(50,101,710)	55.65%
單項金額不重大 但組合風險較大	201,006,139	53.41%	(201,006,139)	100%	199,705,855	57.95%	(199,705,855)	100%
其他	67,204,777	17.86%	(747,579)	1.11%	54,895,214	15.93%	(2,227,546)	4.06%
	<u>376,352,161</u>	<u>100%</u>	<u>(251,855,428)</u>	<u>66.92%</u>	<u>344,629,758</u>	<u>100%</u>	<u>(252,035,111)</u>	<u>73.13%</u>

於2010年6月30日，應收賬款中除應收Asahi Breweries, Ltd. (以下簡稱「朝日啤酒」) 款項約3,390,000元外(附註七(5))，無其他應收本公司5% (含5%) 以上表決權股份股東的欠款。

於2010年6月30日，應收賬款前五名債務人欠款金額合計約為85,578,000元(2009年12月31日：約78,958,000元)，佔應收賬款總額的22.74%(2009年12月31日：22.91%)。其中賬齡在一年以內的金額合計約為46,722,000元，賬齡在三年以上的金額合計約為38,856,000元。

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款、其他應收款及長期應收款(續)

(a) 應收賬款(續)

應收賬款中包括以下外幣餘額：

	2010年6月30日(未經審計)			2009年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	3,478,496	6.7909	23,622,118	2,310,792	6.8282	15,778,550
港元	72,083,793	0.8724	62,885,901	61,643,892	0.8805	54,277,447
加拿大元	246,551	6.5289	1,609,707	210,467	6.4802	1,363,868
歐元	1,957,755	8.2710	16,192,592	1,759,831	9.7971	17,241,240
			<u>104,310,318</u>			<u>88,661,105</u>

(b) 其他應收款

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
預付土地款*	27,441,647	35,434,017
備用金	31,919,332	24,305,795
押金及保證金	29,530,498	15,053,139
預付購房款	13,000,000	13,000,000
出口退稅	4,507,077	3,084,659
代墊回瓶款	4,035,743	2,281,732
其他	127,541,572	114,315,452
	237,975,869	207,474,794
減：壞賬準備	(74,203,001)	(74,231,112)
	<u>163,772,868</u>	<u>133,243,682</u>

\* 為本集團預付政府的土地出讓金，因土地使用權未能獲取，政府承諾將予以退還。截至2010年6月30日，尚有餘款約人民幣27,441,647元未收回。本集團管理層認為收回的可能性很大，因此未予計提壞賬準備。

其他應收款賬齡分析如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
一年以內	123,135,641	94,210,982
一到二年	12,355,037	15,811,058
二到三年	5,653,956	3,375,704
三年以上	96,831,235	94,077,050
	<u>237,975,869</u>	<u>207,474,794</u>

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (3) 應收賬款、其他應收款及長期應收款(續)

#### (b) 其他應收款(續)

其他應收款按類別分析如下：

	2010年6月30日(未經審計)				2009年12月31日			
	金額	佔總額比例	壞賬準備	計提比例	金額	佔總額比例	壞賬準備	計提比例
單項金額重大	50,441,647	21.20%	(13,000,000)	25.77%	40,441,647	19.49%	(13,000,000)	32.15%
單項金額不重大 但組合風險較大	59,392,501	24.96%	(59,392,501)	100%	59,188,808	28.53%	(59,188,808)	100%
其他	128,141,721	53.84%	(1,810,500)	1.41%	107,844,339	51.98%	(2,042,304)	1.89%
	<u>237,975,869</u>	<u>100%</u>	<u>(74,203,001)</u>	<u>31.18%</u>	<u>207,474,794</u>	<u>100%</u>	<u>(74,231,112)</u>	<u>35.78%</u>

於2010年6月30日，其他應收款中無應收本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的欠款。

於2010年6月30日，其他應收款前五名債務人欠款金額合計約為55,442,000元(2009年12月31日：53,434,000元)，佔其他應收款總額的23.30%(2009年12月31日：25.75%)。其中賬齡在一年以內的金額合計為10,000,000元，賬齡在三年以上的金額合計約為45,442,000元。

於2010年6月30日，其他應收款中無外幣餘額(2009年12月31日：無)。

#### (c) 長期應收款

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
保證金	2,000,000	2,000,000
減：壞賬準備	—	—
	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>

於2010年6月30日，長期應收款中無應收本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的欠款。

### (4) 預付款項

賬齡	2010年6月30日(未經審計)		2009年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	212,689,845	99.27%	129,995,751	93.37%
一到二年	157,358	0.07%	8,190,860	5.88%
二到三年	658,434	0.31%	1,011,877	0.73%
三年以上	758,341	0.35%	34,730	0.02%
	<u>214,263,978</u>	<u>100%</u>	<u>139,233,218</u>	<u>100%</u>

於2010年6月30日，預付款項餘額中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。

於2010年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為1,574,133元(2009年12月31日：9,237,467元)，原因為購買材料支付的訂金，尚未要求對方供貨。

於2010年6月30日，預付賬款中無外幣餘額。

五 合併財務報表項目附註(續)

(5) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2010年6月30日(未經審計)			2009年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	547,613,288	(4,940,313)	542,672,975	581,052,933	(6,142,564)	574,910,369
包裝物	715,555,618	(41,812,191)	673,743,427	826,349,994	(57,000,762)	769,349,232
低值易耗品	41,202,270	—	41,202,270	40,556,851	—	40,556,851
委託加工物資	29,676,980	—	29,676,980	55,409,307	—	55,409,307
在產品	247,186,716	—	247,186,716	234,983,994	—	234,983,994
產成品	169,174,426	(71,560)	169,102,866	202,241,076	(71,560)	202,169,516
	<u>1,750,409,298</u>	<u>(46,824,064)</u>	<u>1,703,585,234</u>	<u>1,940,594,155</u>	<u>(63,214,886)</u>	<u>1,877,379,269</u>

(b) 存貨跌價準備分析如下：

	2009年		本期減少		2010年
	12月31日	本期增加 (未經審計)	轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
原材料	(6,142,564)	(202,855)	622,272	782,834	(4,940,313)
包裝物	(57,000,762)	(1,738,581)	3,753,796	13,173,356	(41,812,191)
產成品	(71,560)	—	—	—	(71,560)
	<u>(63,214,886)</u>	<u>(1,941,436)</u>	<u>4,376,068</u>	<u>13,956,190</u>	<u>(46,824,064)</u>

(6) 其他流動資產

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
預繳所得稅	<u>11,534,596</u>	<u>9,978,877</u>

(7) 長期股權投資

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
合營企業(a)	—	—
聯營企業(b)	149,042,768	148,668,949
其他長期股權投資(c)	<u>10,191,821</u>	<u>10,191,821</u>
	<u>159,234,589</u>	<u>158,860,770</u>
減：長期股權投資減值準備(d)	<u>(6,042,918)</u>	<u>(6,042,918)</u>
	<u>153,191,671</u>	<u>152,817,852</u>

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (7) 長期股權投資

#### (a) 合營企業

	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例	2010年6月30日(未經審計)		截至2010年6月30日止 6個月(未經審計)	
						資產總額	負債總額	營業收入	淨利潤
青島啤酒設備製造有限公司(「設備製造 造公司」)	青島	設備及配件 製造安裝	美元 350,000	50%	50%	8,438,334	10,514,677	771,306	(267,072)

對合營企業投資列示如下：

初始投資成本	2009年 12月31日	按權益法	調整的淨損益 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
設備製造公司	577,406	—	—	—

本集團對設備製造公司不負有承擔額外損失義務，因此在確認其發生的淨虧損應由本集團承擔的份額時，僅將長期股權投資的賬面價值減記為零。截至2010年6月30日6個月未確認的投資損失為133,536元(截至2009年6月30日止6個月：275,739元)，於2010年6月30日，累計未確認的投資損失額為1,038,172元(2009年12月31日：904,636元)。

#### (b) 聯營企業

主要聯營企業情況列示如下：

	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例	2010年6月30日(未經審計)		截至2010年6月30日止 6個月(未經審計)	
						資產總額	負債總額	營業收入	淨利潤
遼寧沈青青島啤酒營銷有限公司(「遼寧沈青公司」)	中國遼寧	國內啤酒銷售	人民幣 2,000,000	30%	30%	25,505,369	14,876,920	171,984,014	902,641
青島啤酒招商物流有限公司 (「招商物流公司」)	中國青島	物流服務與 管理	人民幣 20,000,000	30%	30%	101,115,228	37,084,150	119,385,697	9,037,864
煙啤朝日公司	中國煙臺	生產及銷售啤酒、 葡萄酒等	人民幣 218,804,435	39%	39%	367,951,874	138,608,850	227,792,468	8,845,240

五 合併財務報表項目附註(續)

(7) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業(續)

對聯營企業的投資列示如下：

	初始投資成本	2009年 12月31日	按權益法 調整的淨損益 (未經審計)	投資減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
遼寧沈青公司	600,000	2,796,233	270,792	—	3,067,025
朝日飲品公司(i)	44,000,000	5,430,725	—	(5,430,725)	—
招商物流公司	6,000,000	16,550,414	2,711,359	—	19,261,773
青島啤酒歐洲 貿易有限公司 (「歐洲公司」)	584,166	1,579,330	—	—	1,579,330
煙啤朝日公司	120,024,598	121,092,247	2,822,393	—	123,914,640
其他	不適用	1,220,000	—	—	1,220,000
		<u>148,668,949</u>	<u>5,804,544</u>	<u>(5,430,725)</u>	<u>149,042,768</u>

(i) 於2010年1月，本公司之全資子公司第五公司收購朝日飲品公司60%股權。收購完成後，朝日飲品公司成為本集團全資子公司，詳細參見附註四(3)(b)。

(c) 其他長期股權投資

被投資公司名稱	2009年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
廣西北海房地產有限公司	3,610,000	—	—	3,610,000
青島瀛灑俱樂部	3,985,261	—	—	3,985,261
其他	2,596,560	—	—	2,596,560
	<u>10,191,821</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,191,821</u>

(d) 長期股權投資減值準備

	2009年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
廣西北海房地產有限公司	(3,610,000)	—	—	(3,610,000)
其他	(2,432,918)	—	—	(2,432,918)
	<u>(6,042,918)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(6,042,918)</u>



五 合併財務報表項目附註(續)

(8) 固定資產

	2009年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 06月30日 (未經審計)
原價合計	12,253,867,432	247,877,775	(106,597,122)	12,395,148,085
房屋及建築物	3,808,587,348	66,983,248	(18,392,047)	3,857,178,549
機器設備	7,681,764,505	152,279,199	(68,743,717)	7,765,299,987
運輸工具	357,625,700	9,406,675	(14,429,525)	352,602,850
其他設備	405,889,879	19,208,653	(5,031,833)	420,066,699
累計折舊合計	(6,015,775,919)	(282,001,104)	78,405,412	(6,219,371,611)
房屋及建築物	(1,168,800,626)	(50,173,071)	9,658,898	(1,209,314,799)
機器設備	(4,367,603,442)	(199,053,125)	51,890,419	(4,514,766,148)
運輸工具	(213,012,501)	(8,874,728)	12,292,753	(209,594,476)
其他設備	(266,359,350)	(23,900,180)	4,563,342	(285,696,188)
賬面淨值合計	6,238,091,513	(34,123,329)	(28,191,710)	6,175,776,474
房屋及建築物	2,639,786,722	16,810,177	(8,733,149)	2,647,863,750
機器設備	3,314,161,063	(46,773,926)	(16,853,298)	3,250,533,839
運輸工具	144,613,199	531,947	(2,136,772)	143,008,374
其他設備	139,530,529	(4,691,527)	(468,491)	134,370,511
減值準備合計	(713,529,096)	(30,232,280)	4,159,611	(739,601,765)
房屋及建築物	(94,156,221)	—	727,749	(93,428,472)
機器設備	(596,813,798)	(30,024,062)	2,271,970	(624,565,890)
運輸工具	(22,549,600)	—	1,159,892	(21,389,708)
其他設備	(9,477)	(208,218)	—	(217,695)
賬面價值合計	5,524,562,417	(64,355,609)	(24,032,099)	5,436,174,709
房屋及建築物	2,545,630,501	16,810,177	(8,005,400)	2,554,435,278
機器設備	2,717,347,265	(76,797,988)	(14,581,328)	2,625,967,949
運輸工具	122,063,599	531,947	(976,880)	121,618,666
其他設備	139,521,052	(4,899,745)	(468,491)	134,152,816

截至2010年6月30日止6個月，固定資產計提的折舊金額約為254,087,000元(截至2009年6月30日止6個月：250,820,000元)，由在建工程轉入的固定資產的原價約為128,996,000元(截至2009年6月30日止6個月：126,102,000元)。

截至2010年6月30日止6個月計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別約為216,608,000元、5,969,000元及31,510,000元(截至2009年6月30日止6個月：211,738,000元、7,582,000元及31,500,000元)。

於2010年6月30日，本集團無固定資產作為銀行借款的抵押物(2009年12月31日：無)。

於2010年6月30日，淨值約為21,681,000元(原價約為80,358,000元)(2009年12月31日：淨值約為15,891,000元、原價約為66,165,000元)的房屋建築物及機器設備由於產品更新等原因暫時閒置。

於2010年6月30日，本集團有淨值約為429,881,000元(原價約為592,120,000元)的房屋建築物的房屋所有權證尚待辦理(2009年12月31日：淨值約為482,394,000元、原價約為736,169,000元)。其中，淨值約為386,220,000元(原價約為495,572,000元)的房屋建築物的所有權證正在辦理中，淨值約為43,661,000元(原價約為96,548,000元)的房屋建築物的所有權證由於相關文件缺失無法辦理。經參考法律顧問意見後，本公司董事認為，辦理該等所有權證應不存在實質性法律障礙或並不影響本公司對該等房屋建築物的正常使用，對本集團的正常營運並不構成重大影響，亦無須計提固定資產減值準備。此外，本集團部分房屋建築物仍坐落於地方政府劃撥土地上，詳情請參閱附註五(10)。

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (8) 固定資產(續)

於2010年6月30日，淨值約為74,306,000元(原價約為3,028,034,000元)房屋建築物 and 機械設備已提足折舊但仍在繼續使用。

於2010年6月30日，淨值約為8,001,000元(原價約為10,214,000元)的固定資產系融資租入(2009年12月31日：淨值約為8,347,000元，原價約為10,214,000元)。

於2010年6月30日，本集團無持有待售的固定資產。

### (9) 在建工程

工程名稱	預算數	2009年		本期轉入		2010年		工程投入佔 預算的比例
		12月31日	本期增加 (未經審計)	固定資產 (未經審計)	其他減少 (未經審計)	6月30日 (未經審計)	資金來源	
松江公司生產線改造	199,365,100	9,309,677	52,164,882	(24,553,682)	—	36,920,877	自有資金	48%
深朝日生產線改造	41,139,004	4,241,883	15,704,035	(2,285,053)	—	17,660,865	自有資金	48%
灤州公司生產線改造	22,010,794	6,280,277	5,281,476	(346,828)	(3,560)	11,211,365	自有資金	53%
南寧公司生產線改造	11,203,659	2,181,556	7,879,989	(261,584)	(13,574)	9,786,387	自有資金	91%
彭城公司生產線改造	215,603,217	—	9,862,645	(194,525)	—	9,668,120	自有資金	91%
二廠生產線改造	52,628,000	14,597,950	19,773,194	(25,535,858)	—	8,835,286	自有資金	82%
公司本部小型機安裝	30,071,061	12,411,376	5,960,970	(1,088,267)	(10,542,521)	6,741,558	自有資金	60%
第五公司生產線改造	24,727,494	7,534,990	3,297,309	(4,628,703)	(268,022)	5,935,574	自有資金	43%
濟南公司生產線改造	14,499,263	—	15,403,241	(9,194,777)	(1,362,276)	4,846,188	自有資金	97%
日照公司生產線改造	260,000,000	8,454,840	6,256,749	(9,501,515)	(652,619)	4,557,455	自有資金	87%
榆林公司生產線改造	10,240,200	1,674,480	7,952,599	(5,576,364)	(47,892)	4,002,823	自有資金	94%
武威公司生產線改造	5,540,000	1,554,742	3,356,810	(2,359,383)	—	2,552,169	自有資金	89%
成都公司生產線改造	224,465,421	727,623	1,730,789	—	—	2,458,412	自有資金	99%
西安公司生產線改造	12,588,000	2,874,787	5,999,372	(5,960,396)	(512,000)	2,401,763	自有資金	66%
第三公司生產線改造	20,000,000	1,815,231	6,571,737	(6,175,746)	(73,650)	2,137,572	自有資金	67%
四廠生產線改造	2,206,208	1,764,500	284,574	(142)	—	2,048,932	自有資金	93%
漳州公司生產線改造	2,370,000	—	2,374,974	(435,897)	—	1,939,077	自有資金	100%
濰坊公司生產線改造	2,307,359	1,313,984	411,651	(2,359)	—	1,723,276	自有資金	85%
滕州公司生產線改造	1,619,177	—	1,619,177	—	—	1,619,177	自有資金	100%
壽光公司生產線改造	2,214,353	—	1,897,472	(380,511)	—	1,516,961	自有資金	86%
甘肅農墾生產線改造	14,651,509	811,715	1,644,364	(969,721)	—	1,486,358	自有資金	15%
三水公司生產線改造	4,695,935	2,523,696	902,333	(2,928,580)	—	497,449	自有資金	71%
三水公司建築工程	958,452	—	958,452	—	—	958,452	自有資金	100%
廈門公司生產線改造	185,920,000	3,124,405	7,238,529	(5,376,516)	(3,578,200)	1,408,218	自有資金	4%
長沙公司生產線改造	1,651,000	1,228,718	4,899	—	—	1,233,617	自有資金	75%
麥芽廠生產線改造	20,000,000	2,201,229	—	—	(1,115,133)	1,086,096	自有資金	5%
郴州公司生產線改造	1,109,777	—	1,052,493	—	—	1,052,493	自有資金	95%
平原公司生產線改造	1,031,000	62,673	768,110	—	—	830,783	自有資金	81%
應城公司生產線改造	1,750,000	654,000	568,000	(430,000)	—	792,000	自有資金	70%
廊坊公司生產線改造	1,140,000	715,642	48,170	—	—	763,812	自有資金	88%
興凱湖公司生產線改造	6,261,900	2,299,576	109,615	(1,787,202)	—	621,989	自有資金	38%
漢中公司生產線改造	3,992,900	1,215,469	1,542,583	(2,192,953)	—	565,099	自有資金	71%
三環公司生產線改造	2,047,000	212,631	453,120	(147,134)	—	518,617	自有資金	33%
珠海公司生產線改造	1,645,812	1,555,351	608	(1,161,883)	—	394,076	自有資金	95%
台州公司生產線改造	2,594,280	106,093	1,553,630	(1,303,889)	—	355,834	自有資金	64%
揚州公司生產線改造	3,320,000	427,818	2,803,826	(2,884,118)	—	347,526	自有資金	97%
其他項目改造	24,039,784	6,971,798	6,137,359	(11,332,570)	(517,750)	1,258,837	自有資金	不適用
		<u>100,848,710</u>	<u>199,569,736</u>	<u>(128,996,156)</u>	<u>(18,687,197)</u>	<u>152,735,093</u>		
減：在建工程減值準備		(1,577,648)	—	—	1,115,133	(462,515)		
		<u>99,271,062</u>	<u>199,569,736</u>	<u>(128,996,156)</u>	<u>(17,572,064)</u>	<u>152,272,578</u>		

截至2010年6月30日止6個月，無利息資本化金額(截至2009年6月30日止6個月：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(10) 無形資產

	2009年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
原價合計	1,423,940,719	70,995,107	—	1,494,935,826
土地使用權	995,166,483	52,300,286	—	1,047,466,769
商標使用權	124,945,726	—	—	124,945,726
專有技術	18,629,100	—	—	18,629,100
營銷網絡	189,751,203	—	—	189,751,203
其他	95,448,207	18,694,821	—	114,143,028
累計攤銷合計	(330,306,006)	(26,494,798)	—	(356,800,804)
土地使用權	(203,567,053)	(12,090,863)	—	(215,657,916)
商標使用權	(56,221,235)	(1,028,757)	—	(57,249,992)
專有技術	(18,629,100)	—	—	(18,629,100)
營銷網絡	(13,430,705)	(9,487,560)	—	(22,918,265)
其他	(38,457,913)	(3,887,618)	—	(42,345,531)
減值準備合計	(5,403,781)	—	—	(5,403,781)
土地使用權	(5,403,781)	—	—	(5,403,781)
賬面價值合計	1,088,230,932	44,500,309	—	1,132,731,241
土地使用權	786,195,649	40,209,423	—	826,405,072
商標使用權	68,724,491	(1,028,757)	—	67,695,734
專有技術	—	—	—	—
營銷網絡	176,320,498	(9,487,560)	—	166,832,938
其他	56,990,294	14,807,203	—	71,797,497

於2010年6月30日，本集團有淨值約30,112,000元(2009年12月31日：29,598,000元)土地的相關土地使用權證尚待辦理。經參考法律顧問意見後，本公司董事認為，辦理該等土地使用權證應不存在實質性的法律障礙，因此對本集團的正常營運並不構成重大影響，亦無須計提無形資產減值準備。

此外，於2010年6月30日，本集團有部分經營設施所處的土地為若干地方政府劃撥予前經營方的劃撥土地，大部分有關地方政府已承諾辦理該等土地出讓手續。在該等土地上的房屋建築物淨值合計約70,593,000元(2009年12月31日：71,174,000元)。本公司董事認為，上述安排對本集團的正常營運並不構成重大影響。

於2010年6月30日，本集團無土地使用權作為銀行借款的抵押物(2009年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(11) 商譽

	2009年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
商譽 —				
南寧公司	130,895,740	—	—	130,895,740
三環公司／北方銷售	24,642,782	—	—	24,642,782
福州公司／廈門公司／ 漳州公司／東南營銷	114,031,330	—	—	114,031,330
其他	50,657,188	—	—	50,657,188
	<u>320,227,040</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>320,227,040</u>
減：減值準備(a) —				
南寧公司	(130,895,740)	—	—	(130,895,740)
三環公司／北方銷售	(24,642,782)	—	—	(24,642,782)
福州公司／廈門公司／ 漳州公司／東南營銷	—	—	—	—
其他	(41,872,217)	—	—	(41,872,217)
	<u>(197,410,739)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(197,410,739)</u>
	<u>122,816,301</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>122,816,301</u>

(a) 減值

分攤至本集團資產組和資產組組合的商譽根據經營分部匯總如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
華南地區	(130,895,740)	(130,895,740)
華北地區	(24,642,782)	(24,642,782)
東南地區	—	—
其他地區	(41,872,217)	(41,872,217)
	<u>(197,410,739)</u>	<u>(197,410,739)</u>

資產組和資產組組合的可收回金額是依據管理層批准的五年期預算，採用現金流量預測方法計算。超過該五年期的現金流量採用2%的估計增長率作出推算，該增長率不超過中國啤酒業的長期平均增長率。

管理層根據歷史經驗及對市場發展的預測確定預算毛利率，並採用能夠反映相關資產組和資產組組合的特定風險的稅後利率為折現率。上述假設用以分析資產組和資產組組合的可收回金額。

五 合併財務報表項目附註(續)

(12) 長期待攤費用

	2009年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
農場佔地費	2,400,000	—	(80,000)	2,320,000
綠化費用	1,756,841	100,000	(338,262)	1,518,579
廣告費用	481,374	—	(150,000)	331,374
場地租賃費	1,304,860	—	(292,810)	1,012,050
其他	3,871,001	391,597	(1,006,256)	3,256,342
	<u>9,814,076</u>	<u>491,597</u>	<u>(1,867,328)</u>	<u>8,438,345</u>

(13) 短期借款

	幣種	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
信用借款	人民幣	13,250,000	12,000,000
信用借款	港幣	96,756,775	72,472,309
擔保借款	人民幣	—	2,000,000
委託借款(i)	人民幣	67,000,000	67,000,000
		<u>177,006,775</u>	<u>153,472,309</u>

(i) 系青啤集團公司通過銀行發給揚州公司的委託貸款，請參見附註七(5)。

截至2010年6月30日止6個月，短期借款的加權平均年利率為3.30%(截至2009年6月30日止6個月：4.88%)。

於2010年6月30日，本集團無到期未償還的短期借款(2009年12月31日：無)。

(14) 應付票據

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
商業承兌匯票	24,855,548	60,100,000
銀行承兌匯票	61,800,000	29,728,083
	<u>86,655,548</u>	<u>89,828,083</u>

本集團的其他貨幣資金約人民幣2,576,000元(2009年12月31日：人民幣3,375,000元)已作為本集團開具銀行承兌匯票之質押(附註五(1))。

於2010年6月30日，本集團約3,706,000元的銀行承兌匯票由青啤集團公司提供擔保(附註七(4)(e))(2009年12月31日：8,820,000元)。上述承兌匯票均將於六個月內到期。

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (15) 應付賬款

於2010年6月30日，應付賬款中無應付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的款項。於2010年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款約為23,143,000元(2009年12月31日：50,283,000元)，主要為應付材料款，款項尚未進行最後清算。

於2010年6月30日，應付賬款中有外幣餘額122,723美元，以6.7909的匯率，折合為人民幣833,400元(2009年12月31日：60,257美元，以6.8282的匯率，折合為人民幣411,447元)。

### (16) 預收款項

於2010年6月30日，預收款項中無預收持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的款項。

於2010年6月30日，賬齡超過一年的預收款項為10,151,000元(2009年12月31日：9,986,000元)，主要為預收客戶的購貨訂金，鑒於本集團與該等客戶仍保持著合作關係，該款項尚未結清。

預收款項中無外幣餘額。

### (17) 應付職工薪酬

	2009年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	245,225,012	643,080,612	(663,036,453)	225,269,171
職工福利費	1,327,998	37,226,097	(38,477,803)	76,292
社會保險費	15,208,408	142,115,541	(141,433,258)	15,890,691
其中：醫療保險費	3,408,317	39,649,828	(39,276,904)	3,781,241
基本養老保險	8,969,260	88,395,190	(88,019,865)	9,344,585
失業保險費	2,539,260	6,882,921	(6,748,874)	2,673,307
其他保險費	291,571	7,187,602	(7,387,615)	91,558
住房公積金	6,731,309	41,563,054	(41,270,671)	7,023,692
工會經費和職工教育經費	80,760,081	24,769,379	(16,639,977)	88,889,483
內退福利	174,935,774	27,416,744	(26,778,326)	175,574,192
	<u>524,188,582</u>	<u>916,171,427</u>	<u>(927,636,488)</u>	<u>512,723,521</u>

### (18) 應交稅費

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日 (未經審計)
應交企業所得稅	371,612,904	212,924,571
應交增值稅	147,717,092	53,110,106
應交營業稅	4,168,666	11,771,615
應交消費稅	255,183,382	165,718,917
應交城市維護建設稅	24,165,905	10,791,584
應交教育費附加	11,715,570	5,458,278
其他	12,340,130	7,255,172
	<u>826,903,649</u>	<u>467,030,243</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(19) 其他應付款

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
待付市場及廣告費用	1,602,237,842	1,012,308,210
押金及保證金	640,209,276	576,220,596
待付運輸費用	151,002,358	65,596,451
應付設備工程款	137,299,583	198,903,877
應付行政支出	42,032,593	25,202,105
待付勞務費	25,629,916	11,747,762
待付電費	15,233,976	8,070,693
代扣職工社會統籌費	5,908,475	5,125,060
其他	373,253,675	349,649,561
	<u>2,992,807,694</u>	<u>2,252,824,315</u>

於2010年6月30日，其他應付款餘額中無應付其他持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項。

於2010年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款約為293,272,000元(2009年12月31日：274,561,000元)，主要為收購子公司時承擔的負債。

其他應付款中包括以下外幣餘額：

	2010年6月30日(未經審計)			2009年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	977,358	6.7909	6,637,140	790,874	6.8282	5,400,246
港幣	5,912,996	0.8724	5,158,498	4,424,997	0.8805	3,896,210
			<u>11,795,638</u>			<u>9,296,456</u>

(20) 一年內到期的非流動負債

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
一年內到期的長期借款	25,628,719	26,214,224
一年內到期的長期應付款	2,235,525	2,126,336
	<u>27,864,244</u>	<u>28,340,560</u>

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (21) 長期借款

	幣種	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
保證借款	丹麥克朗	4,665,360	5,531,400
保證借款	歐元	7,151,872	8,502,198
保證借款	港幣	1,997,662	14,233,313
		<u>13,814,894</u>	<u>28,266,911</u>

於2010年6月30日，長期保證借款包括：

銀行保證借款人民幣4,878,006元(外幣原幣約丹麥克朗4,391,435元)(2009年12月31日：人民幣6,051,386元，丹麥克朗約4,594,826元)系由北京市發展和改革委員會提供保證，本金按照等額本金法每年分兩次償還，最後一期還款日為2021年4月1日，其中一年內到期部分金額為人民幣212,646元(2009年12月31日：人民幣519,986元)。

銀行保證借款約人民幣8,445,220元(外幣原幣約歐元1,021,064元)(2009年12月31日：人民幣10,003,466元，歐元1,021,064元)系由中國銀行北京分行提供保證，本金按照等額本金法每年償還，最後一期還款日為2015年12月31日，其中一年內到期部分金額為人民幣1,293,348元(2009年12月31日：人民幣1,501,268元)。

銀行保證借款人民幣26,120,387元(外幣原幣約港幣29,940,838元)(2009年12月31日：人民幣38,426,283元，港幣43,642,058元)系由本公司進行擔保，其中一年內到期部分金額為人民幣24,122,725元(2009年12月31日：約24,192,970)。

長期借款按貸款銀行列示如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
中國進出口銀行	11,817,232	14,033,598
交通銀行	1,997,662	14,233,313
	<u>13,814,894</u>	<u>28,266,911</u>

長期借款到期日分析如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
一到二年	3,753,953	16,314,105
二到五年	5,268,875	6,242,378
五年以上	4,792,066	5,710,428
	<u>13,814,894</u>	<u>28,266,911</u>

截至2010年6月30日止6個月，長期借款的加權平均年利率為0.16%(截至2009年6月30日止6個月：0.54%)。



五 合併財務報表項目附註(續)

(22) 應付債券

	2009年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
分離交易可轉債	<u>1,198,896,050</u>	<u>38,363,161</u>	<u>(12,000,000)</u>	<u>1,225,259,211</u>

於2008年4月2日，本公司發行分離交易可轉債1,500萬張，每張面額為人民幣100元，總金額為人民幣15億元，期限為自發行日起6年，將於2014年4月全部清償。

該分離交易可轉債票面年利率為0.8%。該債券發行時，不附認股權證的類似債券的現行市場利率高於該債券利率。該分離交易可轉債實際年利率為6.1%。

分離交易可轉債負債部分的公允價值根據發行日不附認股權證的類似債券的市場利率評估。分離交易可轉債的發行金額扣除負債部分的初始確認金額後的餘額作為內含權益部分的公允價值，並計入股東權益。

於2010年6月30日，分離交易可轉債的負債部分的眼面淨值列示如下：

	人民幣元
分離交易可轉債的票面價值	1,500,000,000
減：內含權益部分	(389,702,040)
減：歸屬於負債部分的交易費用	<u>(26,245,028)</u>
於發行日負債的眼面價值	1,084,052,932
截至2010年6月30日計提的利息費用	165,206,279
截至2010年6月30日按票面利率支付利息	<u>(24,000,000)</u>
於2010年6月30日的眼面淨值	<u>1,225,259,211</u>

(23) 長期應付款

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
應付融資租賃款	1,829,993	2,975,735
其他	<u>11,167,592</u>	<u>11,167,594</u>
	<u>12,997,585</u>	<u>14,143,329</u>

長期應付款到期日分析如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
一到二年	11,997,585	13,143,329
二到五年	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
	<u>12,997,585</u>	<u>14,143,329</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(24) 專項應付款

專項應付款主要系子公司收到政府撥付的搬遷補償款，因搬遷尚未完成，根據財政部《企業會計準則解釋第3號》的規定，暫掛「專項應付款」核算。

(25) 遞延所得稅資產和負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	遞延 所得稅資產 (未經審計)	可抵扣 暫時性差異 (未經審計)	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異及 可抵扣虧損
資產減值準備	10,937,265	46,211,080	11,556,702	51,642,036
折舊及攤銷差異	1,513,095	6,052,381	1,689,027	6,756,109
遞延收益	—	—	1,472,189	5,888,756
待付費用	449,740,824	1,854,290,893	300,586,028	1,280,329,400
可抵扣虧損	—	—	3,064,748	13,930,669
	<u>462,191,184</u>	<u>1,906,554,354</u>	<u>318,368,694</u>	<u>1,358,546,970</u>

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	遞延所得稅 負債 (未經審計)	應納稅 暫時性差異 (未經審計)	遞延所得稅 負債	應納稅 暫時性差異
折舊及攤銷差異	32,660,074	130,640,293	34,281,493	137,125,972
分離交易可轉債的賬面 價值與計稅基礎之差 異	69,435,197	277,740,789	77,525,988	310,103,950
	<u>102,095,271</u>	<u>408,381,082</u>	<u>111,807,481</u>	<u>447,229,922</u>

(c) 考慮到部分子公司仍處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣該可抵扣虧損具有較大的不確定性，或損失獲得稅務局批復的可能性較低，本集團未對於2011年至2015年的五年內按稅法規定可抵扣應納稅所得額的累計虧損而產生的遞延所得稅資產約127,888,000元(2009年12月31日：157,855,000元)予以確認。此外，資產減值及企業合併對公允價值影響而產生的可抵扣暫時性差異，因部分子公司仍處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣該差異具有較大的不確定性，本集團亦未對該等可抵扣暫時性差異而產生的遞延所得稅資產約234,550,000元(2009年12月31日：236,416,000元)予以確認。

(d) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
遞延所得稅資產	<u>69,435,197</u>	<u>77,525,988</u>
遞延所得稅負債	<u>69,435,197</u>	<u>77,525,988</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(25) 遞延所得稅資產和負債(續)

(d) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
遞延所得稅資產淨額	<u>392,755,987</u>	<u>240,842,706</u>
遞延所得稅負債淨額	<u>32,660,074</u>	<u>34,281,493</u>

(26) 其他非流動負債

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
與資產相關的政府補助	<u>255,696,001</u>	<u>171,134,452</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(27) 股本

	2009年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
有限售條件股份 —				
國有法人持股	399,820,000	—	—	<b>399,820,000</b>
其他內資持股	17,574,505	—	—	<b>17,574,505</b>
其中：境內非國有法人 持股	17,574,505	—	—	<b>17,574,505</b>
	<u>417,394,505</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<b><u>417,394,505</u></b>
無限售條件股份 —				
人民幣普通股	278,519,112	—	—	<b>278,519,112</b>
境外上市的外資股	655,069,178	—	—	<b>655,069,178</b>
	<u>933,588,290</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<b><u>933,588,290</u></b>
	<u><b>1,350,982,795</b></u>	<u><b>—</b></u>	<u><b>—</b></u>	<b><u><b>1,350,982,795</b></u></b>
	2008年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2009年 6月30日 (未經審計)
有限售條件股份 —				
國有法人持股	399,820,000	—	—	399,820,000
其他內資持股	17,574,505	—	—	17,574,505
其中：境內非國有法人 持股	17,574,505	—	—	17,574,505
	<u>417,394,505</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>417,394,505</u>
無限售條件股份 —				
人民幣普通股	235,755,495	—	—	235,755,495
境外上市的外資股	655,069,178	—	—	655,069,178
	<u>890,824,673</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>890,824,673</u>
	<u><b>1,308,219,178</b></u>	<u><b>—</b></u>	<u><b>—</b></u>	<b><u><b>1,308,219,178</b></u></b>

五 合併財務報表項目附註(續)

(28) 資本公積

	2009年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
股本溢價(i)	4,100,605,619	—	(91,542,977)	4,009,062,642
其他資本公積 —	94,211,869	—	(249,345)	93,962,524
權益法核算的被投資單位其 他權益變動	1,636,986	—	—	1,636,986
原制度資本公積轉入	91,701,228	—	—	91,701,228
其他	873,655	—	(249,345)	624,310
	<u>4,194,817,488</u>	<u>—</u>	<u>(91,792,322)</u>	<u>4,103,025,166</u>
	2008年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2009年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	2,646,029,627	30,256,778	—	2,676,286,405
其他資本公積 —	379,685,980	—	(2,409,289)	377,276,691
分離交易可轉債權益部分 金額	380,490,332	—	—	380,490,332
分離交易可轉債內含權益部 分的所得稅影響	(97,425,510)	—	—	(97,425,510)
權益法核算的被投資單位其 他權益變動	1,636,986	—	—	1,636,986
可供出售金融資產公允價值 變動	2,409,289	—	(2,409,289)	—
原制度資本公積轉入	91,701,228	—	—	91,701,228
其他	873,655	—	—	873,655
	<u>3,025,715,607</u>	<u>30,256,778</u>	<u>(2,409,289)</u>	<u>3,053,563,096</u>

- (i) 股本溢價本期減少系購買少數股權新增加的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額之間的差額調整資本公積形成，參見附註四(4)。

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (29) 盈餘公積

	2009年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>613,542,388</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>613,542,388</u>
	2008年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2009年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>536,107,764</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>536,107,764</u>

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤(彌補以前年度虧損後)的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經有關部門批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。除了用於彌補虧損外，法定盈餘公積金於增加股本後，其餘額不得少於股本的25%。

### (30) 未分配利潤

於2010年6月30日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司盈餘公積餘額418,322,451元(2009年12月31日：418,322,451元)。

根據本公司章程，股利分配按企業會計準則編制的本公司法定賬目及香港財務報告準則編制的本公司報表兩者未分配利潤孰低數額作為分配基礎。

根據2010年6月17日股東大會決議，2009年按已發行股份1,350,982,795股計算，每股向全體股東派發股利0.16元(含稅)，派發現金股利共計216,157,247元(2009年派發2008年股利：327,054,795元)。截至2010年6月30日止，本集團尚未支付上述股利。

五 合併財務報表項目附註(續)

(31) 少數股東權益

(a) 歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
華南投資	69,464,279	58,876,033
深朝日	176,533,185	182,853,029
青啤趵突泉	—	82,617,023
其他	<u>24,476,181</u>	<u>18,228,065</u>
	<u><b>270,473,645</b></u>	<u><b>342,574,150</b></u>

(b) 從本公司股東權益中沖減的子公司少數股東分擔的年度虧損超過少數股東在該子公司年初股東權益中所享有的份額的金額：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
甘肅農墾	83,573,457	83,326,150
三環公司	41,678,338	46,598,296
五星公司	19,092,460	24,375,906
薛城公司	10,938,541	12,390,155
蓬萊公司	9,755,387	9,312,486
其他子公司	<u>1,264,711</u>	<u>2,015,176</u>
	<u><b>166,302,894</b></u>	<u><b>178,018,169</b></u>

上述子公司少數股東分擔的年度虧損超過少數股東在該子公司年初股東權益中所享有的份額的金額，因子公司章程或協議未規定少數股東有義務承擔，因此在編制合併財務報表時，沖減本公司的股東權益。

五 合併財務報表項目附註(續)

(32) 營業收入和營業成本

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務收入	9,805,457,102	8,969,485,025
其他業務收入	122,364,932	135,504,888
	<u>9,927,822,034</u>	<u>9,104,989,913</u>
	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務成本	(5,440,459,376)	(5,139,190,876)
其他業務成本	(95,119,940)	(112,288,102)
	<u>(5,535,579,316)</u>	<u>(5,251,478,978)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

按產品分析如下：

	截至2010年6月30日止 6個月(未經審計)		截至2009年6月30日止 6個月(未經審計)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
銷售啤酒	<u>9,805,457,102</u>	<u>(5,440,459,376)</u>	<u>8,969,485,025</u>	<u>(5,139,190,876)</u>

按地區分析如下：

	截至2010年6月30日止 6個月(未經審計)		截至2009年6月30日止 6個月(未經審計)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
山東地區	5,054,450,952	(2,766,777,857)	4,307,169,400	(2,468,589,502)
華南地區	1,967,451,616	(1,091,045,004)	1,828,271,266	(1,038,073,444)
華北地區	1,799,117,713	(1,235,418,807)	1,760,278,671	(1,176,030,167)
華東地區	925,786,642	(610,957,494)	929,815,654	(602,059,032)
東南地區	624,194,637	(395,049,038)	563,468,664	(355,433,923)
香港及海外地區	181,977,187	(88,732,821)	165,081,114	(85,005,169)
	<u>10,552,978,747</u>	<u>(6,187,981,021)</u>	9,554,084,769	(5,725,191,237)
減：各地區分部間抵銷 金額	<u>(747,521,645)</u>	<u>747,521,645</u>	<u>(584,599,744)</u>	<u>586,000,361</u>
	<u>9,805,457,102</u>	<u>(5,440,459,376)</u>	<u>8,969,485,025</u>	<u>(5,139,190,876)</u>

截至2010年6月30日止6個月，本集團前五名客戶營業收入總額約為651,286,000元，約佔本集團本期營業收入的6.56%(截至2009年6月30日止6個月：約741,336,000元，約佔8.14%)。



五 合併財務報表項目附註(續)

(32) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2010年6月30日止 6個月(未經審計)		截至2009年6月30日止 6個月(未經審計)	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
材料銷售	32,248,396	(41,805,275)	59,405,313	(64,303,834)
廢料銷售	21,324,579	(12,066,721)	14,643,970	(6,184,242)
其他	68,791,957	(41,247,944)	61,455,605	(41,800,026)
	<u>122,364,932</u>	<u>(95,119,940)</u>	<u>135,504,888</u>	<u>(112,288,102)</u>

(33) 營業稅金及附加

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
消費稅	686,716,860	661,863,120
營業稅	3,020,146	2,735,481
城市維護建設稅	91,670,778	87,911,687
教育費附加	42,620,737	40,985,546
其他	43,218	58,906
	<u>824,071,739</u>	<u>793,554,740</u>

(34) 財務費用

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
利息支出 —		
借款利息	2,827,613	13,362,149
債券利息	38,363,161	36,378,189
票據貼現利息	—	2,126,130
利息收入	(21,336,758)	(13,835,681)
匯兌收益	3,950,683	(1,297,881)
未確認融資費用	2,754,761	—
其他	2,370,840	5,742,924
	<u>28,930,300</u>	<u>42,475,830</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(35) 資產減值損失

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
壞賬損失	(804,610)	594,061
存貨跌價損失	(3,626,252)	557,301
固定資產減值損失	—	1,333,926
	<u>(4,430,862)</u>	<u>2,485,288</u>

(36) 公允價值變動損失

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
交易性金融資產 — 公允價值變動損失	—	(723,000)
	<u>—</u>	<u>(723,000)</u>

(37) 投資收益

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益	5,804,544	(808,412)
處置可供出售金融資產取得的收益	—	7,294,161
其他	—	42,000
	<u>5,804,544</u>	<u>6,527,749</u>

(38) 營業外收入及營業外支出

(a) 營業外收入

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
處置非流動資產利得	969,624	1,011,679
罰款收入	376,284	639,780
無法支付的債務收入	666,263	614,819
政府補助	104,256,429	55,703,517
其他	11,799,464	3,245,454
	<u>118,068,064</u>	<u>61,215,249</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(38) 營業外收入及營業外支出

(b) 營業外支出

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
處置非流動資產損失	9,414,622	2,262,655
公益性捐贈	476,827	333,588
賠償金及違約金	899,659	735,123
罰款支出	295,165	501,734
其他	2,602,491	3,487,266
	<u>13,688,764</u>	<u>7,320,366</u>

(39) 所得稅費用

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	394,865,093	312,865,207
遞延所得稅	<u>(153,534,700)</u>	<u>(143,567,326)</u>
	<u>241,330,393</u>	<u>169,297,881</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
利潤總額	<u>1,111,841,933</u>	<u>835,634,236</u>
按適用稅率計算的所得稅費用	263,333,117	184,895,775
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	8,509,880	25,205,546
免稅影響	<u>(12,242,506)</u>	<u>(9,359,273)</u>
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	<u>(22,918,963)</u>	<u>(42,396,523)</u>
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	4,648,865	10,952,356
所得稅費用	<u>241,330,393</u>	<u>169,297,881</u>

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (40) 每股收益

#### (a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	830,036,322	639,784,417
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,350,982,795</u>	<u>1,308,219,178</u>
基本每股收益	<u>0.614</u>	<u>0.489</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	0.614	0.489

#### (b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。

截至2010年6月30日止和2009年6月30日止，稀釋每股收益與基本每股收益相同。

### (41) 其他綜合收益

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
可供出售金融資產產生的利得金額	—	4,081,777
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	—	(1,020,444)
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	—	(5,470,622)
小計	<u>—</u>	<u>(2,409,289)</u>
外幣財務報表折算差額	2,025,974	234,025
	<u>2,025,974</u>	<u>(2,175,264)</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(42) 現金流量表項目注釋

(a) 收到其他與經營活動有關的現金

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
瓶箱押金及保證金	181,749,569	119,183,677
材料及廢料銷售收入	44,494,617	55,595,897
政府補助	30,142,809	21,723,635
其他	212,804,176	190,367,289
	<u>469,191,171</u>	<u>386,870,498</u>

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
廣告費	218,073,601	159,828,296
運輸費	332,535,574	289,191,779
營銷推廣費用	130,276,763	138,269,532
行政費用	96,316,629	96,705,827
其他	333,060,716	210,976,754
	<u>1,110,263,283</u>	<u>894,972,188</u>

(c) 收到其他與投資活動有關的現金主要系子公司收到的政府給予的搬遷補償款以及用於購建固定資產的專項資金。

五 合併財務報表項目附註(續)

(43) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
淨利潤	870,511,540	666,336,355
加：資產減值準備	(4,430,862)	2,485,288
固定資產折舊	254,086,629	250,819,528
無形資產攤銷	23,763,727	17,443,024
長期待攤費用攤銷	1,867,328	1,684,544
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	8,444,998	1,250,976
公允價值變動損失	—	723,000
財務費用	41,821,639	50,334,744
投資收益	(5,804,544)	(6,527,749)
遞延所得稅資產增加	(151,913,281)	(143,153,109)
遞延所得稅負債減少	(1,621,419)	(414,217)
存貨的減少	209,956,097	691,707,260
經營性應收項目的(增加)/減少	(1,024,126,029)	30,926,316
經營性應付項目的增加	2,435,377,044	1,027,605,983
經營活動產生的現金流量淨額	<u>2,657,932,867</u>	<u>2,591,221,943</u>

現金及現金等價物淨變動情況

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
現金的期末餘額	7,624,062,364	4,696,395,290
減：現金的期初餘額	(5,307,575,041)	(2,381,044,218)
現金淨增加額	<u>2,316,487,323</u>	<u>2,315,351,072</u>

(b) 現金及現金等價物

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 6月30日 (未經審計)
貨幣資金(附註五(1))	7,660,463,963	4,736,883,076
減：受到限制的其他貨幣資金	(36,401,599)	(40,487,786)
現金及現金等價物期末餘額	<u>7,624,062,364</u>	<u>4,696,395,290</u>

## 六 分部報告

公司管理層定期審閱集團內部報告，以評價集團內各組成部分的經營成果及決定向其分配資源，並以此為基礎確定經營分部。因本集團的主要業務為生產及銷售啤酒，公司管理層主要從銷售產品的地區考慮本集團的經營情況。

分部間轉移價格按雙方協議價作為定價基礎，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

截至2010年6月30日止6個月期間及2010年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	香港及 海外地區		未分配金額	分部間抵銷	合計
						香港及 海外地區	未分配金額			
營業收入	5,285,564,749	1,988,109,320	1,811,415,695	935,887,116	631,243,143	277,514,327	—	(1,001,912,316)	—	9,927,822,034
其中：對外交易收入	4,809,927,715	1,883,467,071	1,540,248,302	910,432,545	590,224,037	193,522,364	—	—	—	9,927,822,034
分部間營業收入	475,637,034	104,642,249	271,167,393	25,454,571	41,019,106	83,991,963	—	(1,001,912,316)	—	—
營業費用	(4,631,028,634)	(1,729,515,363)	(1,665,646,046)	(903,890,701)	(566,817,961)	(249,590,148)	(89,761,615)	1,020,270,367	—	(8,815,980,101)
利潤總額	654,536,115	258,593,957	145,769,649	31,996,415	64,425,182	27,924,179	(89,761,615)	18,358,051	—	1,111,841,933
資產	4,766,575,875	3,417,176,185	2,575,481,778	1,443,959,257	644,247,694	233,728,174	5,493,484,960	(1,283,076,358)	—	17,291,577,565
負債	3,080,409,270	1,749,379,415	1,862,273,645	780,744,488	383,804,509	45,660,796	1,750,896,835	(1,376,757,762)	—	8,276,411,196
折舊和攤銷費用	91,320,858	82,706,084	49,057,624	30,011,843	11,706,314	627,573	14,287,388	—	—	279,717,684
固定資產減值損失	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本性支出	117,023,325	34,983,521	26,312,520	75,852,335	7,686,638	2,100	11,946,293	—	—	273,806,732

截至2009年6月30日止6個月期間及2009年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	香港及 海外地區		未分配金額	分部間抵銷	合計
						香港及 海外地區	未分配金額			
營業收入	4,438,187,572	1,856,902,366	1,773,836,739	942,381,668	569,556,084	250,061,600	—	(725,936,116)	—	9,104,989,913
其中：對外交易收入	4,192,003,578	1,777,491,492	1,498,305,702	937,248,593	526,309,345	173,631,203	—	—	—	9,104,989,913
分部間營業收入	246,183,994	79,410,874	275,531,037	5,133,075	43,246,739	76,430,397	—	(725,936,116)	—	—
營業費用	(3,954,653,491)	(1,654,535,991)	(1,648,427,439)	(925,293,633)	(525,077,347)	(220,018,695)	(97,357,263)	756,008,182	—	(8,269,355,677)
利潤總額	483,534,081	202,366,375	125,409,300	17,088,035	44,478,737	30,042,905	(97,357,263)	30,072,066	—	835,634,236
資產	4,642,231,794	3,391,562,243	2,366,358,705	1,392,008,113	606,801,129	301,102,319	3,198,402,961	(1,428,928,976)	—	14,469,538,288
負債	2,483,408,802	1,864,551,330	1,984,215,067	759,764,690	438,093,487	139,667,091	1,650,916,069	(1,525,134,527)	—	7,795,482,009
折舊和攤銷費用	78,787,691	80,811,551	49,204,807	31,067,734	12,597,887	685,549	16,791,877	—	—	269,947,096
固定資產減值損失	—	—	—	—	1,333,926	—	—	—	—	1,333,926
資本性支出	120,379,722	97,714,574	21,504,383	33,057,417	4,811,157	209,875	227,616,853	—	—	505,293,981

## 六 分部報告(續)

本集團在國內及其他國家和地區的對外交易收入總額，以及本集團位於國內及其他國家和地區的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額列示如下：

	截至2010年 6月30日 止6個月期間 對外交易收入 (未經審計)	2010年 6月30日 非流動資產總額 (未經審計)	截至2009年 6月30日 止6個月期間 對外交易收入 (未經審計)	2009年 6月30日 非流動資產總額 (未經審計)
中國大陸地區	9,707,644,620	7,017,432,307	8,911,998,062	6,989,155,109
中國香港	104,930,580	2,071,899	85,965,226	2,142,012
其他海外地區	115,246,834	—	107,026,625	—
	<u>9,927,822,034</u>	<u>7,019,504,206</u>	<u>9,104,989,913</u>	<u>6,991,297,121</u>

## 七 集團關聯方關係及其交易

### (1) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註四。

### (2) 合營企業和聯營企業情況

合營企業和聯營企業的基本情況及相關信息見附註五(7)，其中本公司之子公司第五公司完成對朝日飲品公司60%股權的收購後，朝日飲品公司從本集團之聯營公司變為本集團持股100%的全資子公司，請參見附註四(3)(b)。

### (3) 其他關聯方情況

關聯企業名稱	與本集團的關係
青啤集團公司	主要股東
朝日啤酒	主要股東
朝日啤酒(上海)產品服務有限公司(「朝啤上海服務」)	相同主要股東

### (4) 關聯交易

#### (a) 購銷商品、提供和接受勞務

關聯方	關聯交易 類型	關聯方交易 內容	關聯交易定價方式及 決策程序	截至2010年 6月30日止6個月		截至2009年 6月30日止6個月	
				金額 (未經審計)	佔同類交易 金額的比例 (未經審計)	金額 (未經審計)	佔同類交易 金額的比例 (未經審計)
煙啤朝日公司	採購商品	採購啤酒	雙方協議定價及董事 會批准	222,949,156	3.91%	144,823,665	2.50%
遼寧沈青公司	銷售商品	銷售啤酒	雙方協議定價及董事 會批准	136,845,664	1.38%	172,233,503	1.89%
歐洲公司	銷售商品	銷售啤酒	雙方協議定價及董事 會批准	28,274,196	0.28%	23,319,210	0.26%
朝日啤酒	銷售商品	銷售啤酒	雙方協議定價及董事 會批准	17,174,013	0.17%	18,147,414	0.20%
朝啤上海服務	銷售商品	銷售啤酒	雙方協議定價及董事 會批准	5,655,651	0.06%	4,183,298	0.05%
設備製造公司	接受設備及安裝勞務	接受設備及安裝勞務	雙方協議定價及董事 會批准	651,700	0.43%	—	—
招商物流公司	接受勞務	接受物流勞務(包括 代墊款項)	雙方協議定價及董事 會批准	127,032,892	31.79%	121,396,643	35.61%



## 七 集團關聯方關係及其交易(續)

### (4) 關聯交易(續)

#### (b) 關聯方託管情況

根據本公司與青啤集團公司簽訂的揚州公司委託經營管理協議，本公司對揚州公司進行管理，詳情請參見附註四(2)。

#### (c) 關聯方商標權使用情況

於2009年6月15日，本公司與青啤集團公司簽訂商標獨佔使用轉許可協議。根據該協議，自協議簽訂起一年內，本公司無償取得趵突泉啤酒商標的商標使用權。2010年6月7日，本公司與青啤集團公司簽訂補充協議，本公司繼續無償取得趵突泉啤酒商標的商標使用權，期限延長至青啤集團公司轉讓許可商標或許可商標因不續展而被註銷時。

#### (d) 從關聯方購買子公司及少數股東權益

2010年1月份和2010年6月份，本集團分別從朝日投資公司和青啤集團公司購買了朝日飲品公司60%股權和青啤趵突泉100%股權，請分別參見附註四(3)(b)和附註四(4)。

#### (e) 擔保

擔保方	被擔保方	擔保金額 (未經審計)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行 完畢
第五公司	朝日飲品公司	20,000,000	2009.05.11	2010.04.20	是
青啤集團公司*	揚州公司(貸款)	2,000,000	2009.08.19	2010.08.19	是
青啤集團公司*	揚州公司(票據)	8,820,000	2009.08.19	2010.08.19	是
青啤集團公司	揚州公司(票據)	3,705,548	2010.02.02	2010.11.25	否

\* 上述貸款及票據已於2010年上半年支付，青啤集團公司擔保義務已終止。

#### (f) 關鍵管理人員薪酬

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	<u>4,852,476</u>	<u>4,526,108</u>

七 集團關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方應收、應付款項餘額

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
應收賬款		
青島啤酒(廣州)總經銷有限公司	23,859,690	23,859,690
歐洲公司	16,476,463	17,172,168
北京青島啤酒銷售有限責任公司	11,245,784	11,245,784
朝日啤酒	3,389,956	2,276,897
朝啤上海服務	1,210,905	1,141,191
	<u>56,182,798</u>	<u>55,695,730</u>

於2010年6月30日，本集團應收關聯方款項佔應收賬款總額14.93% (2009年12月31日：16.16%)，計提的壞賬準備金額為35,105,474元(2009年12月31日：35,105,474元)。

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
其他應收款		
青啤集團公司	—	698,147
設備製造公司	2,187,379	2,187,379
	<u>2,187,379</u>	<u>2,885,526</u>

於2010年6月30日，本集團其他應收關聯方款項佔其他應收款總額0.92% (2009年12月31日：1.39%)，未對此部分款項計提壞賬準備(2009年12月31日：無)。

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
預付賬款		
設備製造公司	4,668,843	4,920,543
青啤集團公司	—	4,500,000
	<u>4,668,843</u>	<u>9,420,543</u>

於2010年6月30日，本集團預付關聯方款項佔預付賬款總額2.18% (2009年12月31日：6.77%)。

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
應付賬款		
煙啤朝日公司	35,573,025	21,462,586

於2010年6月30日，本集團應付關聯方款項佔應付賬款總額2.44% (2009年12月31日：2.03%)。

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
預收賬款		
遼寧沈青公司	457,775	1,253,380

於2010年6月30日，本集團預收關聯方款項佔預收款項總額0.14% (2009年12月31日：0.46%)。

## 七 集團關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
其他應付款		
招商物流公司	322,304	3,198,452
煙啤朝日公司	82,500	—
	<u>404,804</u>	<u>3,198,452</u>

於2010年6月30日，本集團應付關聯方款項佔其他應付款總額0.01% (2009年12月31日：0.14%)。

委託貸款		
青啤集團公司(i)	<u>67,000,000</u>	<u>67,000,000</u>

- (i) 上述貸款系青啤集團公司通過銀行發放給揚州公司的委託貸款，該貸款無抵押，利率為4.779%。截至2010年6月30日止6個月，揚州公司共向青啤集團公司支付利息約1,606,000元(截至2009年6月30日止6個月：1,963,000元)。

除上述委託貸款，本集團與其他關聯企業的往來賬款均無擔保及無固定還款期，亦無須計提利息。

## 八 或有事項

- (1) 如附註三(a)(1)(i)所述，本集團仍有與以往年度有關的潛在所得稅風險事項尚未處理。本公司董事認為不能可靠估計其影響，因此，本財務報表中並未針對可能產生的以前年度所得稅差異提取準備。

## 九 承諾事項

### (1) 資本性承諾事項

以下為於資產負債表日，已簽約而尚不必在財務報表上確認的資本支出承諾：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
固定資產	<u>138,113,099</u>	<u>67,715,549</u>

### (2) 經營租賃承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，未來最低應支付租金匯總如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
一年以內	543,036	543,036
一到二年	543,036	543,036
二到三年	543,036	543,036
三年以上	—	298,670
	<u>1,629,108</u>	<u>1,927,778</u>

## 十 資產負債表日後事項

截至本財務報表經董事會批准報出日，本公司未發生重大資產負債表日後事項。

## 十一 租賃

本集團通過融資租賃租入固定資產，未來應支付租金匯總如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
一年以內	2,564,587	2,564,587
一到二年	1,923,540	2,564,587
二到三年	—	641,247
	<u>4,488,127</u>	<u>5,770,421</u>

於2010年6月30日，未確認的融資費用餘額為422,609元(2009年12月31日：668,350元)。

## 十二 公司財務報表主要項目附註

### (1) 應收賬款、其他應收款及長期應收款

#### (a) 應收賬款

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
應收賬款	250,365,891	240,010,250
減：壞賬準備	<u>(82,728,309)</u>	<u>(82,953,531)</u>
	<u>167,637,582</u>	<u>157,056,719</u>

應收賬款賬齡分析如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
一年以內	164,513,587	153,926,944
一到二年	910,181	1,094,078
二到三年	3,095,138	3,019,850
三年以上	<u>81,846,985</u>	<u>81,969,378</u>
	<u>250,365,891</u>	<u>240,010,250</u>

(1) 應收賬款、其他應收款及長期應收款(續)

(a) 應收賬款(續)

應收賬款按類別分析如下：

	2010年6月30日(未經審計)				2009年12月31日			
	金額	佔總額比例	壞賬準備	計提比例	金額	佔總額比例	壞賬準備	計提比例
單項金額重大	117,610,363	46.98%	(35,105,474)	29.85%	109,584,365	45.65%	(35,105,474)	32.04%
單項金額不重大								
但組合風險較大	46,741,512	18.67%	(46,741,512)	100%	46,863,904	19.53%	(46,863,904)	100%
其他	86,014,016	34.35%	(881,323)	1.02%	83,561,981	34.82%	(984,153)	1.18%
	<u>250,365,891</u>	<u>100%</u>	<u>(82,728,309)</u>	<u>33.04%</u>	<u>240,010,250</u>	<u>100%</u>	<u>(82,953,531)</u>	<u>34.56%</u>

於2010年6月30日，應收賬款中無應收持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的欠款。

於2010年6月30日，應收賬款前五名債務人欠款金額合計約為95,795,000元(2009年12月31日：105,518,000元)，佔應收款總額的38.26%(2009年12月31日：43.96%)。其中賬齡在一年以內的金額合計約為71,935,000元，賬齡在三年以上的金額合計約為23,860,000元。

(b) 其他應收款

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
應收子公司款項	177,350,746	178,394,394
預付土地款	17,446,767	17,441,647
購房款	13,000,000	13,000,000
應收押金保證金	14,093	3,010,093
備用金	6,477,845	5,392,278
其他	34,816,332	39,424,432
	<u>249,105,783</u>	<u>256,662,844</u>
減：壞賬準備	<u>(25,541,322)</u>	<u>(25,541,322)</u>
	<u>223,564,461</u>	<u>231,121,522</u>

其他應收款賬齡分析如下：

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
一年以內	37,927,677	92,199,474
一到二年	52,605,956	4,916,765
二到三年	77,481,707	77,412,060
三年以上	81,090,443	82,134,545
	<u>249,105,783</u>	<u>256,662,844</u>

(1) 應收賬款、其他應收款及長期應收款(續)

(b) 其他應收款(續)

其他應收款按類別分析如下：

	2010年6月30日(未經審計)				2009年12月31日			
	金額	佔總額比例	壞賬準備	計提比例	金額	佔總額比例	壞賬準備	計提比例
單項金額重大	165,280,785	66.35%	(13,000,000)	7.87%	130,328,767	50.78%	(13,000,000)	9.97%
單項金額不重大								
但組合風險較大	33,231,924	13.34%	(12,513,246)	37.65%	30,377,861	11.84%	(12,466,446)	41.04%
其他	50,593,074	20.31%	(28,076)	0.06%	95,956,216	37.38%	(74,876)	0.08%
	<u>249,105,783</u>	<u>100%</u>	<u>(25,541,322)</u>	<u>10.25%</u>	<u>256,662,844</u>	<u>100%</u>	<u>(25,541,322)</u>	<u>9.95%</u>

於2010年6月30日，其他應收款中無應收持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的欠款。

於2010年6月30日，其他應收款前五名債務人欠款金額合計約為109,251,000元(2009年12月31日：171,194,000元)，佔其他應收款總額的43.86%(2009年12月31日：66.70%)。其中賬齡在一到二年的金額合計約為35,041,000元，賬齡在三年以上的金額合計約為74,210,000元。

(c) 長期應收款

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
子公司委託貸款及借款(i)	1,002,270,568	1,100,900,568
保證金	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
	1,004,270,568	1,102,900,568
減：壞賬準備	<u>(172,187,115)</u>	<u>(172,187,115)</u>
	<u>832,083,453</u>	<u>930,713,453</u>

(i) 上述款項主要系本公司通過銀行發放給子公司的委託貸款。

(2) 長期股權投資

	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
子公司(a)	5,029,985,721	4,655,825,721
聯營企業	147,463,439	141,658,894
其他長期股權投資	<u>6,485,263</u>	<u>6,485,263</u>
	5,183,934,423	4,803,969,878
減：長期股權投資減值準備	<u>(864,774,795)</u>	<u>(864,774,795)</u>
	<u>4,319,159,628</u>	<u>3,939,195,083</u>

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

## (2) 長期股權投資(續)

## (a) 子公司

子公司名稱	核算方法	初始投資成本	2009年	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年
			12月31日			6月30日 (未經審計)
深朝日	成本法	126,746,680	126,746,680	—	—	126,746,680
郴州公司	成本法	62,601,208	62,601,208	—	—	62,601,208
華南營銷	成本法	45,070,000	45,070,000	—	—	45,070,000
華南投資	成本法	208,790,000	208,790,000	—	—	208,790,000
華東控股公司	成本法	96,855,102	96,855,102	—	—	96,855,102
松江公司	成本法	153,750,000	153,750,000	—	—	153,750,000
壽光公司	成本法	60,000,000	60,000,000	—	—	60,000,000
第三公司	成本法	229,842,300	229,842,300	—	—	229,842,300
五星公司	成本法	24,656,410	24,656,410	—	—	24,656,410
三環公司	成本法	69,457,513	69,457,513	—	—	69,457,513
北方銷售	成本法	83,984,000	83,984,000	—	—	83,984,000
西安公司	成本法	392,627,114	392,627,114	—	—	392,627,114
渭南公司	成本法	14,000,000	14,000,000	—	—	14,000,000
鞍山公司	成本法	30,000,000	30,000,000	—	—	30,000,000
興凱湖公司	成本法	129,430,000	129,430,000	—	—	129,430,000
密山公司	成本法	23,920,000	23,920,000	—	—	23,920,000
哈爾濱公司	成本法	109,940,000	109,940,000	—	—	109,940,000
東北銷售	成本法	8,500,000	8,500,000	—	—	8,500,000
蓬萊公司	成本法	30,000,000	30,000,000	—	—	30,000,000
榮成公司	成本法	65,103,434	65,103,434	—	—	65,103,434
進出口公司	成本法	11,210,000	11,210,000	—	—	11,210,000
第五公司	成本法	43,719,251	43,719,251	—	—	43,719,251
嶗山公司	成本法	18,089,491	18,089,491	—	—	18,089,491
香港公司	成本法	41,728,681	41,728,681	—	—	41,728,681
西南營銷	成本法	94,300,000	94,300,000	—	—	94,300,000
開發公司	成本法	1,320,000	1,320,000	—	—	1,320,000
翔宏商務	成本法	5,760,000	5,760,000	—	—	5,760,000
東南營銷	成本法	288,412,688	288,412,688	—	—	288,412,688
長沙公司	成本法	47,600,000	47,600,000	—	—	47,600,000
揚州公司*	成本法	1,017,142	1,017,142	—	—	1,017,142
淮海營銷	成本法	55,000,000	55,000,000	—	—	55,000,000
濟南公司	成本法	560,000,000	560,000,000	—	—	560,000,000
廣潤隆物流	成本法	16,465,405	16,465,405	—	—	16,465,405
成都公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	—	200,000,000
文化傳播公司	成本法	5,290,000	5,290,000	—	—	5,290,000
彭城公司	成本法	250,370,000	250,370,000	—	—	250,370,000
日照公司	成本法	339,239,300	339,239,300	—	—	339,239,300
濰坊公司	成本法	73,620,001	73,620,001	—	—	73,620,001
平原公司	成本法	21,730,001	21,730,001	—	—	21,730,001
工程公司	成本法	2,490,000	2,490,000	—	—	2,490,000
廊坊公司	成本法	79,090,000	79,090,000	—	—	79,090,000
宿遷公司	成本法	17,040,000	17,040,000	—	—	17,040,000
菏澤公司	成本法	124,590,000	124,590,000	—	—	124,590,000
滕州公司	成本法	48,310,000	48,310,000	—	—	48,310,000
上海公司	成本法	1,570,000	1,570,000	—	—	1,570,000
蕪湖公司	成本法	94,290,000	94,290,000	—	—	94,290,000
上海銷售	成本法	47,300,000	47,300,000	—	—	47,300,000
台州公司	成本法	60,000,000	60,000,000	—	—	60,000,000
馬鞍山公司	成本法	80,000,000	80,000,000	—	—	80,000,000
重慶公司	成本法	53,000,000	53,000,000	—	—	53,000,000
城陽銷售	成本法	8,000,000	8,000,000	—	—	8,000,000
青啤趵突泉*	成本法	174,160,000	—	174,160,000	—	174,160,000
石家莊公司*	成本法	200,000,000	—	200,000,000	—	200,000,000
		<u>5,029,985,721</u>	<u>4,655,825,721</u>	<u>374,160,000</u>	<u>—</u>	<u>5,029,985,721</u>

\* 請參見附註四說明。

(3) 營業收入和營業成本

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務收入	5,460,209,580	4,545,900,247
其他業務收入	<u>350,191,549</u>	<u>199,384,338</u>
	<u>5,810,401,129</u>	<u>4,745,284,585</u>
	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務成本	(3,596,984,790)	(3,129,432,287)
其他業務成本	<u>(344,688,383)</u>	<u>(198,665,108)</u>
	<u>(3,941,673,173)</u>	<u>(3,328,097,395)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2010年6月30日止 6個月(未經審計)		截至2009年6月30日止 6個月(未經審計)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
啤酒銷售	<u>5,460,209,580</u>	<u>(3,596,984,790)</u>	<u>4,545,900,247</u>	<u>(3,129,432,287)</u>

截至2010年6月30日止6個月，本公司前五名客戶營業收入的總額約為657,654,000元，約佔本公司本期營業收入的11.32%(截至2009年6月30日止6個月：約為545,261,000元，約佔11.49%)。

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2010年6月30日止 6個月(未經審計)		截至2009年6月30日止 6個月(未經審計)	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
銷售材料	340,159,590	(336,888,472)	191,882,021	(194,218,903)
其他	<u>10,031,959</u>	<u>(7,799,911)</u>	<u>7,502,317</u>	<u>(4,446,205)</u>
	<u>350,191,549</u>	<u>(344,688,383)</u>	<u>199,384,338</u>	<u>(198,665,108)</u>



(4) 投資收益

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益	5,804,544	2,164,296
成本法核算的長期股權投資收益	28,881,300	196,240,000
委託貸款收益	23,896,856	33,990,005
處置可供出售金融資產取得的收益	—	4,565,158
被投資單位處置收益	—	600,000
	<u>58,582,700</u>	<u>237,559,459</u>

## 補充資料

### 一 非經常性損益明細表

	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) (經重述)
非流動資產處置損失	(8,444,998)	(1,250,976)
計入當期損益的政府補助	104,256,429	55,703,517
交易性金融資產公允價值變動及處置損失	—	(723,000)
處置可供出售金融資產取得的投資收益	—	7,294,161
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	8,567,869	(557,658)
	<u>104,379,300</u>	<u>60,466,044</u>
所得稅影響額	(18,340,310)	(11,816,284)
少數股東權益影響額(稅後)	(3,065,333)	(960,544)
	<u>82,973,657</u>	<u>47,689,216</u>

#### 非經常性損益明細表編制基礎

根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

### 二 境內外財務報表差異調節表

本公司為在香港聯合交易所上市的地股公司，本集團按照香港財務報告準則編制了財務報表。本財務報表與本集團按照香港財務報告準則編制的財務報表之間不存在資產、負債、淨利潤方面的差異，項目及金額列示如下：

	淨利潤(合併)		淨資產(合併)	
	截至2010年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2009年 6月30日 止6個月 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)	2009年 12月31日
按企業會計準則	830,036,322	639,784,417	8,744,692,724	8,220,579,997
差異項目及金額	—	—	—	—
按香港財務報告準則	<u>830,036,322</u>	<u>639,784,417</u>	<u>8,744,692,724</u>	<u>8,220,579,997</u>

### 三 淨資產收益率及每股收益

截至2010年6月30日止6個月	加權平均淨 資產收益率(%) (未經審計)	每股收益 基本每股收益 (未經審計)	稀釋每股收益 (未經審計)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	9.61	0.614	0.614
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的 淨利潤	8.65	0.553	0.553

# 青島啤酒股份有限公司

## 簡明綜合資產負債表

2010年6月30日

	附註	未經審計 2010年 6月30日 人民幣千元	經審計 2009年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
租賃土地及土地使用權	5	858,687	818,477
不動產、廠房及設備	6	5,569,056	5,605,900
無形資產	6	428,132	423,841
對合營公司及聯營公司權益		147,823	147,449
遞延所得稅資產		392,756	240,843
可供出售金融資產		5,369	5,369
其他非流動資產		10,437	11,814
		<u>7,412,260</u>	<u>7,253,693</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	7	1,703,585	1,877,379
應收賬款及其他應收款	8	503,734	375,821
預繳所得稅		11,535	9,979
已抵押的銀行存款		36,402	43,006
現金及現金等價物	9	7,624,062	5,307,575
		<u>9,879,318</u>	<u>7,613,760</u>
<b>資產合計</b>		<u><u>17,291,578</u></u>	<u><u>14,867,453</u></u>
<b>股東權益</b>			
<b>可供本公司所有者分配的股東權益</b>			
股本	10	1,350,983	1,350,983
其他儲備	11	4,992,068	5,081,834
未分配盈餘			
— 擬派發末期股息		—	216,157
— 其他		2,401,642	1,571,606
		<u>8,744,693</u>	<u>8,220,580</u>
非控制性權益		<u>270,474</u>	<u>342,574</u>
<b>股東權益合計</b>		<u><u>9,015,167</u></u>	<u><u>8,563,154</u></u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	12	1,240,904	1,230,139
遞延所得稅負債		32,660	34,281
遞延政府補貼		368,736	184,169
其他非流動負債		11,168	11,168
		<u>1,653,468</u>	<u>1,459,757</u>

青島啤酒股份有限公司  
簡明綜合資產負債表(續)

		未經審計 2010年 6月30日 人民幣千元	經審計 2009年 12月31日 人民幣千元
	附註		
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	13	5,830,302	4,449,805
應交所得稅		371,612	212,925
應付股息		216,157	—
借款	12	204,872	181,812
		<u>6,622,943</u>	<u>4,844,542</u>
<b>負債合計</b>		<u>8,276,411</u>	<u>6,304,299</u>
<b>股東權益及負債合計</b>		<u>17,291,578</u>	<u>14,867,453</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>3,256,375</u>	<u>2,769,218</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>10,668,635</u>	<u>10,022,911</u>

第72至89頁的附註為本簡明綜合中期財務資料的整體部分。

# 青島啤酒股份有限公司

## 簡明綜合利潤表

2010年6月30日

	附註	未經審計	
		截至6月30日止六個月	
		2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
銷售額		9,805,457	8,969,485
銷售成本		(6,260,905)	(5,933,303)
<b>毛利</b>		<b>3,544,552</b>	<b>3,036,182</b>
銷售及市場推廣費用		(2,134,348)	(1,857,528)
行政支出		(409,233)	(387,869)
其他利得 — 淨額	14	125,593	76,110
其他業務利得 — 淨額	15	27,368	20,116
<b>經營盈利</b>		<b>1,153,932</b>	<b>887,011</b>
財務費用	16	(47,896)	(50,569)
應佔合營公司及聯營公司盈利／(虧損) — 淨額		5,805	(808)
<b>除所得稅前盈利</b>		<b>1,111,841</b>	<b>835,634</b>
所得稅支出	17	(241,330)	(169,298)
<b>本期間盈利</b>		<b>870,511</b>	<b>666,336</b>
<b>其中：</b>			
— 本公司股東應佔盈利		830,036	639,784
— 非控制性權益應佔盈利		40,475	26,552
		<b>870,511</b>	<b>666,336</b>
<b>本公司股東應佔盈利的每股盈利(單位為每股人民幣)</b>			
— 基本及攤薄	18	0.614	0.489
<b>股息</b>	19	<b>216,157</b>	<b>327,055</b>

第72至89頁的附註為本簡明綜合中期財務資料的整體部分。

青島啤酒股份有限公司  
簡明綜合全面收益報表

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
本期間盈利	870,511	666,336
其他綜合收益		
可供出售金融資產公允價值虧損，扣除稅項	—	(2,409)
外幣報表折算差額	2,026	234
本期間其他綜合收益，扣除稅項	2,026	(2,175)
本期間綜合收益合計	872,537	664,161
其中：		
— 本公司股東應佔本期間綜合收益合計	832,062	637,609
— 非控制性權益應佔本期間綜合收益合計	40,475	26,552
	872,537	664,161

# 青島啤酒股份有限公司

## 簡明綜合權益變動表

2010年6月30日

	未經審計					
	可供本公司股東分配的權益				非控制性	權益合計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	未分配盈餘 人民幣千元	合計 人民幣千元	權益 人民幣千元	
<b>2009年1月1日結餘</b>	<b>1,308,219</b>	<b>3,835,057</b>	<b>938,962</b>	<b>6,082,238</b>	<b>335,377</b>	<b>6,417,615</b>
綜合收益						
本期間盈利	—	—	639,784	639,784	26,552	666,336
其他綜合收益：						
可供出售金融資產公允價值						
虧損，扣除稅項	—	(2,409)	—	(2,409)	—	(2,409)
外幣報表折算差額	—	234	—	234	—	234
<b>截至2009年6月30日止期間</b>						
綜合收益合計	—	(2,175)	639,784	637,609	26,552	664,161
與所有者進行的交易						
有關2008年的股息	—	—	(327,055)	(327,055)	(24,500)	(351,555)
收購子公司非控制性權益	—	30,461	—	30,461	(86,742)	(56,281)
其他	—	(204)	—	(204)	320	116
與所有者進行的交易合計	—	30,257	(327,055)	(296,798)	(110,922)	(407,720)
<b>2009年6月30日結餘</b>	<b>1,308,219</b>	<b>3,863,139</b>	<b>1,251,691</b>	<b>6,423,049</b>	<b>251,007</b>	<b>6,674,056</b>
<b>2010年1月1日結餘</b>	<b>1,350,983</b>	<b>5,081,834</b>	<b>1,787,763</b>	<b>8,220,580</b>	<b>342,574</b>	<b>8,563,154</b>
綜合收益						
本期間盈利	—	—	830,036	830,036	40,475	870,511
其他綜合收益：						
外幣報表折算差額	—	2,026	—	2,026	—	2,026
<b>截至2010年6月30日止期間</b>						
綜合收益合計	—	2,026	830,036	832,062	40,475	872,537
與所有者進行的交易						
有關2009年的股息	—	—	(216,157)	(216,157)	(29,958)	(246,115)
收購子公司非控制性權益	—	(91,543)	—	(91,543)	(82,617)	(174,160)
其他	—	(249)	—	(249)	—	(249)
與所有者進行的交易合計	—	(91,792)	(216,157)	(307,949)	(112,575)	(420,524)
<b>2010年6月30日結餘</b>	<b>1,350,983</b>	<b>4,992,068</b>	<b>2,401,642</b>	<b>8,744,693</b>	<b>270,474</b>	<b>9,015,167</b>

第72至89頁的附註為本簡明綜合中期財務資料的整體部分。

# 青島啤酒股份有限公司

## 簡明綜合現金流量表

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>		
經營產生的現金	2,874,328	2,819,475
支付所得稅	(237,732)	(242,088)
已收利息	21,337	13,835
<b>經營活動產生的現金淨額</b>	<b>2,657,933</b>	<b>2,591,222</b>
<b>投資活動的現金流量</b>		
購建不動產、廠房及設備及無形資產	(302,891)	(412,724)
購買聯營公司權益股份	—	(120,036)
購買非控制性權益	(174,160)	(76,846)
短期銀行存款及已抵押的銀行存款增加	—	(28,734)
收到的政府補貼現金	179,046	20,583
出售不動產、廠房及設備所得	7,846	5,128
收購子公司，扣除獲取的現金	1,216	—
出售可供出售金融資產所得	—	5,803
已收股息	—	5,280
出售對於聯營公司的投資所得	—	682
<b>投資活動所用的現金淨額</b>	<b>(288,943)</b>	<b>(600,864)</b>
<b>融資活動的現金流量</b>		
償還借款	(181,688)	(164,716)
派發予非控制性權益的股息	(29,958)	(26,596)
已付利息	(15,108)	(23,613)
借款所得	173,528	539,060
收到的／(支付的) 票據保證金淨額	2,315	(377)
<b>融資活動所用的現金淨額</b>	<b>(50,911)</b>	<b>323,758</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>2,318,079</b>	<b>2,314,116</b>
期初的現金及現金等價物	5,307,575	2,381,044
現金及現金等價物的匯兌(虧損)／利得	(1,592)	1,235
<b>期終的現金及現金等價物</b>	<b>7,624,062</b>	<b>4,696,395</b>



# 青島啤酒股份有限公司

## 簡明綜合中期財務資料附註

2010年6月30日

### 1. 一般資料

青島啤酒股份有限公司(「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)的主要業務為生產及分銷啤酒。

本公司於1993年6月16日在中華人民共和國(「中國」)成立,並於1995年12月27日取得按中外合資股份有限公司註冊的企業法人營業執照。本公司發行的H股自1993年7月15日開始在香港聯合交易所有限公司之主板上市,而A股則自1993年8月27日開始在上海證券交易所上市。

本公司的註冊地址為中國青島市登州路56號。

除另有說明外,本簡明綜合中期財務資料以人民幣呈列。本簡明綜合中期財務資料已經由董事會在2010年8月13日批准刊發。

簡明綜合中期財務資料所述部分公司的英文名稱是管理層對其註冊中文名稱的非正式翻譯,該等實體並無依法採納有關英文名稱。

本簡明綜合中期財務資料未經審計。

### 主要事項

與非控制性權益進行的交易

青島啤酒(濟南)趵突泉銷售有限公司(「趵突泉公司」)是本公司的子公司,並已自控制權轉移予本集團之日起納入本集團合併財務報表範圍。於2010年3月1日,本公司與青島啤酒集團有限公司(「青啤集團公司」)簽訂協議,以收購趵突泉公司之100%股權,進一步詳情載於附註20。

### 2. 編製基準

本截至2010年6月30日止六個月的簡明綜合中期財務資料乃按照香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。本簡明綜合中期財務資料應與截至2009年12月31日止年度之年度財務報表(按香港財務報告準則編製)一併閱覽。

### 3. 會計政策

除下述者外,所採納之會計政策與截至2009年12月31日止年度之年度財務報表所採納者一致,該等會計政策已列述於該等年度財務報表。

中期期間的所得稅按預期總年度盈利所適用的稅率計算。

### 3. 會計政策(續)

#### (a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

下列新準則及準則之修訂必須於2010年1月1日開始之財政年度內首次應用。

- 香港財務報告準則第3號(經修訂)「企業合併」以及香港會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」、香港會計準則第28號「對於聯營公司的投資」及香港會計準則第31號「對合營企業的權益」之相應修訂，往後適用於收購日期為2009年7月1日或之後開始之首個年度報告期間開始時或之後之企業合併。

該經修訂準則繼續對企業合併應用收購法，惟與香港財務報告準則第3號相比出現若干重大變動。例如，購買企業之所有付款均須於收購日期按公允價值計賬，或有付款分類為債務，其後透過利潤表重新計量。以收購基準進行之收購可選擇按公允價值或按非控制性權益佔被收購公司之淨資產之比例，計量被收購公司之非控制性權益。所有有關收購之成本均應支銷。本集團已於2010年1月1日起往後對所有企業合併應用香港財務報告準則第3號(經修訂)。

由於本集團已採納香港財務報告準則第3號(經修訂)，故須同時採納香港會計準則第27號(經修訂)「綜合及獨立財務報表」。香港會計準則第27號(經修訂)要求倘並無控制權變動，且交易不再產生商譽或盈虧，所有附帶非控制性權益交易之影響均須於股東權益內記賬。該準則亦列明失去控制權時之會計處理。實體之任何餘下權益按公允價值重新計量，而盈虧則於損益確認。本集團已於2010年1月1日起往後對附帶非控制性權益之交易應用香港會計準則第27號(經修訂)。由於本集團已於過往年度選擇與香港會計準則第27號(經修訂)類似之會計政策，故採納該修訂不會對本集團之財務報表造成重大影響。

- 香港會計師公會於2008年10月頒佈香港財務報告準則之首次改進(2008年)。有關香港財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」之改進於2009年7月1日或之後之年度期間生效，並無對本集團之財務報表造成重大影響。

#### (b) 於2010年生效但與本集團無關之準則、現有準則之修訂及詮釋

- 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號「向所有者分派非現金資產」於2009年7月1日或之後開始之年度期間生效。由於本集團並無作出任何非現金分派，故該詮釋目前不適用於本集團。
- 「首次採納者之額外豁免」(香港財務報告準則第1號修訂本)於2010年1月1日或之後開始之年度期間生效。由於本集團為現有香港財務報告準則之編製者，故該修訂與本集團無關。
- 香港會計準則第39號(修訂本)「合資格對沖項目」，於2009年7月1日或之後之年度期間生效。由於本集團並無任何對沖項目，故該修訂目前不適用於本集團。
- 香港財務報告準則第2號(修訂本)「集團現金結算之股份支付交易」，於2010年1月1日或之後開始之年度期間生效。由於本集團並無該等股份支付交易，故該修訂目前不適用於本集團。
- 香港會計師公會於2009年5月頒佈香港財務報告準則之第二次改進(2009年)。所有改進項目於2010年財政年度生效。

#### 4. 分部信息

經營分部以與向營運總決策人提供的內部呈報一致的方式呈報。營運總決策人負責分配經營分部資源及評估經營分部表現，已獲確定為作出策略性決定的執行委員會，該委員會成員包括高級管理人員，由本集團首席執行官及總裁領導。

管理層已根據執行委員會審閱以作出策略性決定之報告釐定經營分部。由於本集團主要從事啤酒產品生產及分銷，故執行委員會主要從地區角度考慮業務。

執行委員會根據與財務報表所載者一致之除所得稅前盈利評估經營分部之表現。執行委員會亦獲提供下文所述之其他信息。

資產合計不包括遞延稅項、可供出售金融資產、衍生金融工具及對合營公司及聯營公司權益等集中管理資產。上述資產合計為資產負債表資產合計之調節項目一部分。

分部間銷售額按協定條款進行。向執行委員會呈報之來自對外銷售額以與利潤表所載者一致之方式計量。

截至2010年6月30日止期間就所呈報分部向執行委員會提供之分部信息如下：

	(未經審計)								
	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	海外	不可分配	合併抵銷	本集團合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部銷售額	5,054,450	1,967,452	1,799,118	925,787	624,195	181,977	—	(747,522)	9,805,457
分部間銷售額	(304,779)	(104,642)	(271,137)	(24,936)	(40,766)	(1,262)	—	747,522	—
<b>銷售額(來自對外客戶)</b>	<b>4,749,671</b>	<b>1,862,810</b>	<b>1,527,981</b>	<b>900,851</b>	<b>583,429</b>	<b>180,715</b>	—	—	<b>9,805,457</b>
<b>除所得稅前盈利</b>	<b>654,536</b>	<b>258,594</b>	<b>145,770</b>	<b>31,996</b>	<b>64,425</b>	<b>27,924</b>	<b>(89,762)</b>	<b>18,358</b>	<b>1,111,841</b>
銷售及市場推廣費用	(1,213,213)	(404,583)	(173,266)	(171,765)	(115,914)	(55,607)	—	—	(2,134,348)
折舊及攤銷	(91,321)	(82,706)	(49,058)	(30,012)	(11,706)	(628)	(14,287)	—	(279,718)
財務收入	13,435	3,073	4,005	415	345	64	—	—	21,337
財務費用	(2,094)	(2,340)	(13,341)	(3,207)	(46)	(6,863)	(38,363)	18,358	(47,896)
所得稅支出	(135,508)	(64,871)	(24,871)	(930)	(9,221)	(5,929)	—	—	(241,330)
應佔合營公司及聯營公司盈利	—	—	—	—	—	—	5,805	—	5,805
<b>資產合計</b>	<b>4,766,576</b>	<b>3,417,176</b>	<b>2,575,482</b>	<b>1,443,959</b>	<b>644,248</b>	<b>233,728</b>	<b>5,493,485</b>	<b>(1,283,076)</b>	<b>17,291,578</b>
資產合計包括：									
對合營公司及聯營公司權益	—	—	—	—	—	—	147,823	—	147,823
非流動資產(金融工具及遞延稅項資產除外)增加	117,023	34,984	26,313	75,852	7,687	2	11,946	—	273,807
<b>負債合計</b>	<b>3,080,409</b>	<b>1,749,379</b>	<b>1,862,274</b>	<b>780,744</b>	<b>383,805</b>	<b>45,661</b>	<b>1,750,897</b>	<b>(1,376,758)</b>	<b>8,276,411</b>

#### 4. 分部信息(續)

截至2009年6月30日止期間所呈報分部之分部信息如下：

	(未經審計)								
	山東地區 人民幣千元	華南地區 人民幣千元	華北地區 人民幣千元	華東地區 人民幣千元	東南地區 人民幣千元	海外 人民幣千元	不可分配 人民幣千元	合併抵銷 人民幣千元	本集團合計 人民幣千元
分部銷售額	4,307,169	1,828,271	1,760,279	929,816	563,469	165,081	—	(584,600)	8,969,485
分部間銷售額	(185,299)	(74,304)	(275,528)	(5,133)	(43,247)	(1,089)	—	584,600	—
<b>銷售額(來自對外客戶)</b>	<b>4,121,870</b>	<b>1,753,967</b>	<b>1,484,751</b>	<b>924,683</b>	<b>520,222</b>	<b>163,992</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>8,969,485</b>
<b>除所得稅前盈利</b>	<b>483,534</b>	<b>202,366</b>	<b>125,409</b>	<b>17,088</b>	<b>44,479</b>	<b>30,043</b>	<b>(97,357)</b>	<b>30,072</b>	<b>835,634</b>
銷售及市場推廣費用	(942,108)	(365,420)	(212,285)	(186,196)	(108,440)	(43,079)	—	—	(1,857,528)
折舊及攤銷	(78,786)	(80,812)	(49,205)	(31,068)	(12,598)	(686)	(16,792)	—	(269,947)
不動產、廠房及設備 及其他非流動資產減值 損失	—	—	—	—	(1,334)	—	—	—	(1,334)
財務收入	9,349	1,033	2,736	469	173	75	—	—	13,835
財務費用	(6,166)	(7,404)	(19,544)	(4,286)	(2,484)	(2,760)	(36,378)	28,453	(50,569)
所得稅支出	(89,609)	(59,610)	(19,216)	4,013	1,191	(6,067)	—	—	(169,298)
應佔合營公司及聯營 公司盈利	—	—	—	—	—	—	(808)	—	(808)
<b>資產合計</b>	<b>4,642,234</b>	<b>3,391,562</b>	<b>2,366,359</b>	<b>1,392,008</b>	<b>606,801</b>	<b>301,102</b>	<b>3,198,402</b>	<b>(1,428,929)</b>	<b>14,469,539</b>
資產合計包括：									
對合營公司及聯營 公司權益	—	—	—	—	—	—	144,691	—	144,691
非流動資產(金融工具及遞 延稅項資產 除外)增加	120,381	97,715	21,504	33,057	4,811	210	227,616	—	505,294
<b>負債合計</b>	<b>2,483,410</b>	<b>1,864,551</b>	<b>1,984,215</b>	<b>759,765</b>	<b>438,093</b>	<b>139,667</b>	<b>1,650,917</b>	<b>(1,525,135)</b>	<b>7,795,483</b>

#### 4. 分部信息(續)

所呈報分部除稅前盈利與除稅前盈利合計調節如下：

	截至6月30日止六個月	
	2010年 人民幣千元 (未經審計)	2009年 人民幣千元 (未經審計)
稅前分部盈利合計	1,201,603	932,991
應佔合營公司及聯營公司盈利／(虧損)	5,805	(808)
可轉換債券之利息支出	(38,363)	(36,378)
本部行政管理費用	(57,204)	(66,784)
衍生工具之其他利得	—	6,571
其他不可分配利得	—	42
<b>除所得稅前盈利</b>	<b>1,111,841</b>	<b>835,634</b>

所呈報分部資產與資產合計調節如下：

	2010年	2009年
	6月30日 人民幣千元 (未經審計)	6月30日 人民幣千元 (未經審計)
分部資產合計	11,798,093	11,271,137
遞延所得稅資產	392,756	238,551
對合營公司及聯營公司權益	147,823	144,691
可供出售金融資產	5,369	5,369
衍生金融工具	—	1,040
本部已抵押的銀行存款	28,646	29,734
本部現金及等價物	4,560,331	2,340,199
本部不動產、廠房及設備、無形資產、租賃土地及土地使用權	358,560	438,818
<b>資產負債表所載之資產合計</b>	<b>17,291,578</b>	<b>14,469,539</b>

所呈報分部負債與負債合計調節如下：

	2010年	2009年
	6月30日 人民幣千元 (未經審計)	6月30日 人民幣千元 (未經審計)
分部負債合計	6,525,514	6,144,566
遞延所得稅負債	32,660	12,299
應付可轉換債券	1,225,259	1,161,557
應付股息	216,157	327,055
其他不可分配本部負債	276,821	150,006
<b>資產負債表所載之負債合計</b>	<b>8,276,411</b>	<b>7,795,483</b>

## 5. 租賃土地及土地使用權

本集團於租賃土地及土地使用權之權益指預付經營租賃租金。其賬面淨值分析如下：

人民幣千元  
(未經審計)

### 截至2009年6月30日止六個月

2009年1月1日期初賬面淨值	842,077
增加	206
攤銷	(10,583)
	<u>831,700</u>
2009年6月30日期末賬面淨值	<u>831,700</u>

### 截至2010年6月30日止六個月

2010年1月1日期初賬面淨值	818,477
增加	40,701
收購一間子公司	8,930
攤銷	(9,421)
	<u>858,687</u>
2010年6月30日期末賬面淨值	<u>858,687</u>

## 6. 不動產、廠房及設備及無形資產

	不動產、 廠房及設備	無形資產
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)

### 截至2009年6月30日止六個月

2009年1月1日期初賬面淨值	5,617,314	249,468
增加	287,888	96,939
出售	(11,688)	—
折舊及攤銷	(250,819)	(6,859)
減值	(1,334)	—
	<u>5,641,361</u>	<u>339,548</u>
2009年6月30日期末賬面淨值	<u>5,641,361</u>	<u>339,548</u>

### 截至2010年6月30日止六個月

2010年1月1日期初賬面淨值	5,605,900	423,841
增加	214,002	18,612
收購一間子公司	28,730	21
出售	(25,489)	—
折舊及攤銷	(254,087)	(14,342)
	<u>5,569,056</u>	<u>428,132</u>
2010年6月30日期末賬面淨值	<u>5,569,056</u>	<u>428,132</u>

## 7. 存貨

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元
原材料、包裝物及輔助材料	1,287,295	1,440,226
在製品	247,187	234,984
產成品	169,103	202,169
存貨，淨額	<u>1,703,585</u>	<u>1,877,379</u>

## 8. 應收賬款及其他應收款

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元
應收賬款(a)	124,497	92,595
應收票據	1,200	10,750
預付賬款(b)	214,264	139,233
保證金及其他應收款(b)	163,773	133,243
	<u>503,734</u>	<u>375,821</u>

### (a) 應收賬款

本集團訂有政策，規定大部分國內客戶以付款發貨的方式進行銷售，而海外客戶須出具信用證。僅向具有良好信貸紀錄的若干長期海外分銷商及若干國內分銷商給予1年內之信貸期。於2010年6月30日及2009年12月31日，根據發票日期之應收賬款之賬齡分析如下：

	於2010年6月30日(未經審計)			於2009年12月31日		
	金額 人民幣千元	應收款 減值準備 人民幣千元	準備後結餘 人民幣千元	金額 人民幣千元	應收款 減值準備 人民幣千元	準備後結餘 人民幣千元
1年內	122,854	(835)	122,019	90,932	(804)	90,128
1至2年	266	(193)	73	2,134	(1,029)	1,105
2至3年	2,124	(963)	1,161	633	(394)	239
超過3年	251,108	(249,864)	1,244	250,931	(249,808)	1,123
	<u>376,352</u>	<u>(251,855)</u>	<u>124,497</u>	<u>344,630</u>	<u>(252,035)</u>	<u>92,595</u>

8. 應收賬款及其他應收款(續)

(b) 預付賬款、保證金及其他應收款

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元
預付賬款	214,264	139,233
備用金	31,919	24,306
預付土地使用權款	27,442	35,434
保證金	29,530	15,053
應收增值稅退稅	4,507	3,085
其他	144,578	129,596
	<b>452,240</b>	<b>346,707</b>
減：減值準備	<b>(74,203)</b>	<b>(74,231)</b>
	<b>378,037</b>	<b>272,476</b>

9. 現金及現金等價物

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元
銀行及庫存現金	7,064,062	5,307,575
短期銀行存款	560,000	—
	<b>7,624,062</b>	<b>5,307,575</b>

10. 股本

	股份數目 (千股)	境內上市的		境外上市的	合計 人民幣千元
		有限售條件 人民幣普通股 人民幣千元	人民幣 普通股 (「A股」) 人民幣千元	外資股 (「H股」) 人民幣千元	
2009年1月1日期初結餘	1,308,219	417,395	235,755	655,069	1,308,219
於2009年6月30日(未經審計)	1,308,219	417,395	235,755	655,069	1,308,219
2010年1月1日期初結餘	1,350,983	417,395	278,519	655,069	1,350,983
於2010年6月30日(未經審計)	1,350,983	417,395	278,519	655,069	1,350,983



## 11. 其他儲備

	(未經審計)				
	股本溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	盈餘 公積金 人民幣千元	累計 外幣報表 折算調整 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2009年1月1日期初結餘</b>	<b>2,942,789</b>	<b>352,101</b>	<b>536,108</b>	<b>4,059</b>	<b>3,835,057</b>
可供出售金融資產					
— 公允價值利得	—	4,082	—	—	4,082
— 公允價值利得稅項	—	(1,021)	—	—	(1,021)
— 轉撥至利潤表	—	(7,294)	—	—	(7,294)
— 轉撥至利潤表稅項	—	1,824	—	—	1,824
外幣報表折算差額	—	—	—	234	234
收購非控制性權益(附註20)	30,461	—	—	—	30,461
其他	—	(204)	—	—	(204)
<b>於2009年6月30日</b>	<b>2,973,250</b>	<b>349,488</b>	<b>536,108</b>	<b>4,293</b>	<b>3,863,139</b>
<b>2010年1月1日期初結餘</b>	<b>4,397,364</b>	<b>66,628</b>	<b>613,543</b>	<b>4,299</b>	<b>5,081,834</b>
外幣報表折算差額	—	—	—	2,026	2,026
收購非控制性權益(附註20)	(91,543)	—	—	—	(91,543)
其他	—	(249)	—	—	(249)
<b>於2010年6月30日</b>	<b>4,305,821</b>	<b>66,379</b>	<b>613,543</b>	<b>6,325</b>	<b>4,992,068</b>

## 12. 借款

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元 (未經審計)
<b>非流動</b>		
銀行借款(a)	13,815	28,267
可轉換債券(b)	1,225,259	1,198,896
融資租賃負債	1,830	2,976
	<b>1,240,904</b>	<b>1,230,139</b>
<b>流動</b>		
銀行借款(a)	202,636	179,686
融資租賃負債	2,236	2,126
	<b>204,872</b>	<b>181,812</b>
借款合計	<b>1,445,776</b>	<b>1,411,951</b>

## 12. 借款(續)

### (a) 銀行借款

銀行借款之變動分析如下：

	人民幣千元 (未經審計)
<b>截至2009年6月30日止六個月</b>	
2009年1月1日期初金額	432,811
新增借款	280,060
償還借款	(164,716)
外幣報表折算差額	(67)
	<u>548,088</u>
<b>2009年6月30日期末金額</b>	
<b>截至2010年6月30日止六個月</b>	
2010年1月1日期初金額	207,953
新增借款	173,528
收購一間子公司	20,000
償還借款	(181,688)
外幣報表折算差額	(3,342)
	<u>216,451</u>
<b>2010年6月30日期末金額</b>	

由於貼現影響不大，故流動借款及非流動借款之賬面值與其公允價值相若。

下表根據2010年6月30日至合約到期日剩餘期間劃分本集團之非衍生金融負債至有關到期組別作出分析。表中所披露金額均為合約未貼現現金流量：

	(未經審計)			
	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元
<b>於2010年6月30日</b>				
借款，不包括融資租賃負債	202,636	3,754	1,505,269	4,792
融資租賃負債	2,565	1,924	—	—
應付賬款及其他應付款，不包括 銷售按金及預收客戶賬款	<u>5,510,931</u>	<u>—</u>	<u>11,168</u>	<u>—</u>
<b>合計</b>	<u>5,716,132</u>	<u>5,678</u>	<u>1,516,437</u>	<u>4,792</u>
<b>於2009年12月31日</b>				
借款，不包括融資租賃負債	179,686	16,315	1,506,242	5,710
融資租賃負債	2,565	2,565	640	—
應付賬款及其他應付款，不包括 銷售按金及預收客戶賬款	<u>4,178,789</u>	<u>—</u>	<u>11,168</u>	<u>—</u>
<b>合計</b>	<u>4,361,040</u>	<u>18,880</u>	<u>1,518,050</u>	<u>5,710</u>

於2010年6月30日，本集團並無衍生金融負債。

## 12. 借款(續)

### (b) 可轉換債券

	人民幣千元 (未經審計)
<b>截至2009年6月30日止六個月</b>	
2009年1月1日期初金額	1,137,179
利息支出	36,378
已付利息	(12,000)
<b>2009年6月30日期末金額</b>	<b><u>1,161,557</u></b>
<b>截至2010年6月30日止六個月</b>	
2010年1月1日期初金額	1,198,896
利息支出	38,363
已付利息	(12,000)
<b>2009年6月30日期末金額</b>	<b><u>1,225,259</u></b>

可轉換債券之負債部分於2010年6月30日的公允價值約為人民幣1,225,259,000元。公允價值乃使用現金流量按6.1%的比率貼現計算。

截至2010年6月30日止六個月借款之利息支出約為人民幣43,946,000元(2009年6月30日：人民幣49,741,000元)。

本集團有以下未動用借款額度：

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元
浮動利率：		
— 一年內到期(銀行貸款及票據額度)	<b><u>5,960,000</u></b>	<b><u>4,855,000</u></b>

## 13. 應付賬款及其他應付款

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元
應付賬款(a)	1,459,043	1,057,842
應付票據	86,656	89,828
銷售按金及預收客戶賬款	323,781	271,016
預提費用及其他應付款(b)	3,960,822	3,031,119
	<b><u>5,830,302</u></b>	<b><u>4,449,805</u></b>

### 13. 應付賬款及其他應付款(續)

#### (a) 應付賬款

於2010年6月30日及2009年12月31日，根據發票日期之應付賬款(包括屬貿易性質之應付關聯方款)之賬齡分析如下：

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元
1年內	1,435,900	1,007,559
1至2年	8,433	37,367
2至3年	2,665	2,835
超過3年	12,045	10,081
	<u>1,459,043</u>	<u>1,057,842</u>

#### (b) 預提費用及其他應付款

按性質劃分之預提費用及其他應付款分析如下：

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元
預提市場推廣及廣告支出	1,602,238	1,012,308
周轉瓶押金	640,209	576,221
預提工資及其他員工成本	544,262	541,062
應付設備及工程款	137,300	198,904
增值稅及其他徵稅及稅款	455,291	254,106
運輸支出預提費用	151,002	65,596
行政支出預提費用	42,033	25,202
電力支出預提費用	15,234	8,071
其他	373,253	349,649
	<u>3,960,822</u>	<u>3,031,119</u>

### 14. 其他利得 — 淨額

	截至6月30日止六個月	
	2010年 人民幣千元 (未經審計)	2009年 人民幣千元 (未經審計)
外匯遠期合同：		
— 匯兌虧損淨額	—	(723)
出售可供出售金融資產利得	—	7,294
利息收入	21,337	13,835
政府補貼	104,256	55,704
	<u>125,593</u>	<u>76,110</u>

## 15. 其他業務利得 — 淨額

	截至6月30日止六個月	
	2010年 人民幣千元 (未經審計)	2009年 人民幣千元 (未經審計)
不動產、廠房及設備的減值準備(附註6)	—	(1,334)
出售不動產、廠房及設備虧損	(8,445)	(1,251)
出售雜項物料及其他利得	35,813	22,701
	<b>27,368</b>	<b>20,116</b>

## 16. 財務費用

	截至6月30日止六個月	
	2010年 人民幣千元 (未經審計)	2009年 人民幣千元 (未經審計)
利息支出		
— 銀行借款	2,828	13,363
— 可轉換債券	38,363	36,378
— 未確認融資費用	2,755	—
貼現票據	—	2,126
外匯交易虧損/(利得)淨額	3,950	(1,298)
	<b>47,896</b>	<b>50,569</b>

## 17. 所得稅支出

	截至6月30日止六個月	
	2010年 人民幣千元 (未經審計)	2009年 人民幣千元 (未經審計)
當期所得稅		
— 香港利得稅(i)	2,030	3,117
— 中國企業所得稅(ii)	392,834	309,748
遞延所得稅	(153,534)	(143,567)
	<b>241,330</b>	<b>169,298</b>

### (i) 香港利得稅

香港利得稅乃根據本年度估計應課稅盈利依稅率16.5%(2009年:16.5%)作出準備。

### (ii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

自2008年1月1日起,本集團內實體適用的所得稅稅率為25%,惟若干企業享受的較低優惠稅率,自2008年1月1日起5年內逐步增加到法定稅率25%。

根據中國國家稅務總局(「國家稅務總局」)在1994年4月18日發出的批文,自本公司成立日起及在有關法規有其他改動之前,本公司賺取的淨利潤按15%的稅率徵收企業所得稅。本公司亦於1997年3月23日接獲青島市財政局確認,此稅收優惠不會終止,直至另行通知。

## 17. 所得稅支出(續)

### (ii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

於2007年7月5日，本公司獲悉國家稅務總局於2007年6月就向九間於1993年在香港聯合交易所有限公司上市之國有企業(包括本公司)授出之稅收優惠發出通知(「該通知」)。根據該通知，有關地方稅務機關被要求對本公司已到期稅收優惠，必須立即予以糾正。對於以往年度適用已到期稅收優惠所產生的所得稅差異，要按照中國稅收徵收管理法的相關規則及規定處理。

於2008年4月15日，本公司獲規管地方稅務局通知，截至2007年12月31日止年度的適用企業所得稅稅率由15%調整至33%，而截至2007年12月31日止年度的本公司中國企業所得稅於本公司及本集團財務報表按33%作出準備。截至批准本簡明綜合中期財務資料日期，本公司尚未獲任何稅務機關知會以前年度金額。董事認為最終結果無法可靠估計，故並無於財務報表就過往年度潛在企業所得稅負債作出準備。

## 18. 每股盈利 — 基本及攤薄

每股盈利按本公司股東應佔盈利除以期內已發行普通股數目計算。

	截至6月30日止六個月	
	2010年 (未經審計)	2009年 (未經審計)
本公司股東應佔盈利(人民幣千元)	830,036	639,784
已發行普通股加權平均數(千股)	1,350,983	1,308,219
每股基本盈利(每股人民幣)	<u>0.614</u>	<u>0.489</u>

於2010年及2009年6月30日，由於並無可攤薄的潛在普通股，因此攤薄每股盈利信息與截至2010年及2009年6月30日止六個月的基本每股盈利相同。

## 19. 股息

期內，末期股息每股人民幣0.16元，共計人民幣約216,157,000元(2009年分配2008年末期股息：人民幣327,055,000元)，已於2010年6月17日舉行之股東年會上批准。董事會不建議派發本期間之中期股息(2009年6月30日：無)。

## 20. 與非控制性權益進行的交易

### (a) 收購子公司之額外權益

隨著本公司於2009年7月27日與青啤集團公司簽訂託管協議，趵突泉公司已成為本集團的子公司，並已自控制權轉移予本集團之日起全面納入本集團合併財務報表範圍。

於2010年3月1日，本公司與青啤集團公司簽訂協議，以按代價人民幣174,160,000元收購趵突泉公司之100%股權。相關法律手續已於2010年6月辦理完畢。趵突泉公司非控制性權益於收購日期的賬面值為人民幣82,617,000元。本集團確認非控制性權益減少約人民幣82,617,000元及母公司所有者應佔股東權益減少約人民幣91,543,000元。子公司所有權權益於期內的變動對本公司所有者應佔股東權益的影響概述如下：

	截至6月30日止六個月	
	2010年 人民幣千元 (未經審計)	2009年 人民幣千元 (未經審計)
已收購非控制性權益的賬面值	82,617	86,742
支付予非控制性權益的代價	<u>(174,160)</u>	<u>(56,281)</u>
股東權益內與非控制性權益進行的交易儲備中確認的 已付代價的超出部分	<u>(91,543)</u>	<u>30,461</u>

### (b) 與非控制性權益進行的交易對截至2010年6月30日止期間母公司所有者應佔股東權益的影響

	截至2010年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)
本公司股東應佔本期間綜合收益合計	832,062
由下列項目產生的本公司股東應佔股東權益變動：	
— 收購子公司之額外權益	<u>(91,543)</u>
與非控制性權益進行的交易對本公司股東應佔股東權益變動的淨影響	<u>740,519</u>

## 21. 或有事項

誠如附註17(ii)所述，董事認為，由於在2007年前因註銷過往稅收優惠而產生之潛在所得稅負債無法可靠估計，故並無作出有關準備。

## 22. 承諾事項

### (a) 資本性承諾

於2010年6月30日，本集團並無已授權但未簽約及未作出準備的重大資本性承諾。

於報告期末已簽約但未產生的資本支出如下：

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元
不動產、廠房及設備	<u>138,113</u>	<u>67,716</u>

### (b) 經營租賃承諾 — 本集團作為承租人

於2010年6月30日，本集團根據不可撤銷之土地及房屋建築物的經營租賃之未來最低租賃款項匯總如下：

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元
1年內	543	543
1年後但5年內	<u>1,086</u>	<u>1,385</u>
	<u>1,629</u>	<u>1,928</u>



### 23. 關聯方交易

(a) 本集團於期內與關聯方進行的主要交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2010年 人民幣千元 (未經審計)	2009年 人民幣千元 (未經審計)
銷售貨物		
— 聯營公司	165,120	197,359
— 朝日啤酒株式會社	17,174	18,147
— 朝日啤酒(上海)產品服務有限公司(「朝日啤酒上海」)	5,656	4,183
採購貨物：		
— 聯營公司	222,949	144,824
購買建設服務：		
— 合營公司	652	—
購買物流服務(包括代墊款項)：		
— 聯營公司	127,033	121,397
為本集團銀行借款及票據提供擔保		
— 青啤集團公司	12,536	9,930
支付利息		
— 青啤集團公司	1,606	1,963

與非控制性權益進行的交易：

誠如附註1所述，本集團向青啤集團公司收購趵突泉公司之100%股權。

收購一間子公司：

青島啤酒第五有限公司(本集團之全資子公司)與朝日啤酒(中國)投資有限公司(「朝日投資」，朝日啤酒株式會社之子公司)簽署協議，以代價人民幣1元收購青島啤酒朝日飲品有限公司(「朝日飲品」)的餘下60%股權。相關手續已於2010年1月辦理完畢，而於完成後，朝日飲品成為本集團之全資子公司，並易名為青島啤酒飲料有限公司。收購朝日飲品導致產生負商譽約人民幣8,343,000元。

以上關聯方交易均按本集團與關聯企業議定的條款進行。

### 23. 關聯方交易(續)

(b) 於2010年6月30日，本集團與關聯方的重大往來賬期末餘額如下：

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元
應收賬款及其他應收款		
— 青啤集團公司	—	5,198
— 合營公司	6,857	7,109
— 聯營公司	56,183	55,696
	<u>63,040</u>	<u>67,903</u>
應付賬款及其他應付款		
— 聯營公司	36,436	25,914
	<u>36,436</u>	<u>25,914</u>
提供委託借款		
— 青啤集團公司	67,000	67,000
	<u>67,000</u>	<u>67,000</u>

除青啤集團公司提供的委託借款外，本集團與關聯方的往來賬餘額均無抵押及不計利息，亦無固定還款期。

(c) 主要管理人員薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2010年 人民幣千元 (未經審計)	2009年 人民幣千元 (未經審計)
基本薪金、津貼及非現金利益	4,573	4,266
退休金供款	279	260
	<u>4,852</u>	<u>4,526</u>

合共17位主要管理人員為有權力及負責對本集團經營活動進行計劃、指導及控制之人士，包括董事及其他高級管理人員。

### 24. 資產負債表日後事項

於本簡明綜合中期財務資料批准日期，於資產負債表日後並無發生重大事項。

# 青島啤酒股份有限公司

## 補充資料

### 中國會計準則與香港財務報告準則差異調節表

本集團根據《中國企業會計準則2006》(「中國會計準則」)，為本公司的A股股東編製了一套截至2010年6月30日止期間的財務資料。

於2010年6月30日，根據中國會計準則與香港財務報告準則編製的綜合財務報表並無差別。詳情於下表概述及說明：

對於綜合淨資產的影響：

	於	
	2010年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2009年 12月31日 人民幣千元
按中國會計準則編製賬目所載的本公司股東應佔淨資產	8,740,283	8,220,580
按香港財務報告準則所作的調整：	—	—
按香港財務報告準則編製財務報表所載的本公司股東應佔淨資產	<u>8,740,283</u>	<u>8,220,580</u>

對於綜合淨盈利的影響：

	截至6月30日止六個月	
	2010年 人民幣千元 (未經審計)	2009年 人民幣千元 (未經審計)
按中國會計準則計算的本公司股東應佔淨盈利	830,036	639,784
按香港財務報告準則所作的調整：	—	—
按香港財務報告準則計算的本公司股東應佔淨盈利	<u>830,036</u>	<u>639,784</u>

## (一) 上半年經營情況回顧

2010年上半年，中國經濟在加快經濟結構調整的基礎上保持了平穩增長，而國內啤酒行業也繼續穩定增長，上半年全行業共完成啤酒產量2,118萬千升，較去年同期增長4.77%。

上半年公司按照年初確定的年度工作方針，積極開展各項工作，加大品牌推廣傳播和營銷工作力度，並繼續推進「大客戶+微觀運營」營銷體系建設，使青啤主品牌銷售保持了較快增長。同時，公司推進供應鏈優化，提高供應計劃的有效性，實現規模化採購，降低採購成本，並提高工廠產能利用率，從而促進了公司經營業績的持續提升。2010年上半年公司完成啤酒銷售311萬千升，同比增長2.9%，其中青島啤酒銷售165萬千升，同比增長14.9%，高端品種「青島」純生、小瓶、易拉罐啤酒銷售增長26.7%，新開發的「青島」冰醇系列新產品銷量激增，上半年達14.9萬千升。

由於公司中、高端產品繼續保持快速增長，公司的產品結構繼續優化，盈利能力得以進一步提升，報告期內共實現銷售淨收入98.05億元，同比增長9.3%；實現歸屬於母公司股東應佔盈利8.30億元，同比增長29.74%。

## (二) 報告期內主要財務分析(按香港財務報告準則計算)

### 1、公司主營業務及經營情況分析

單位：人民幣千元

利潤構成項目	截至6月30日止6個月		增加/ (減少) 金額	增加/ (減少) 比例%
	2010年	2009年		
銷售額	(1) 9,805,457	8,969,485	835,972	9.3
銷售成本	(2) (6,260,905)	(5,933,303)	(327,602)	5.5
銷售及市場推廣費用	(3) (2,134,348)	(1,857,528)	(276,820)	14.9
行政支出	(3) (409,233)	(387,869)	(21,364)	5.5
其他利得 — 淨額	(4) 125,593	76,110	49,483	65.0
所得稅支出	(5) (241,330)	(169,298)	(72,032)	42.6

(1) 銷售額同比增加9.3%，主要原因：一是報告期內優化產品銷售結構，主品牌所佔比重增加；二是報告期內公司主營產品銷售量增長，使得銷售額提高所致。

(i) 主營業務分行業、分產品情況表

單位：人民幣千元

分行業或分產品	銷售額	銷售成本	毛利率 (%)	銷售額 比上年 同期增加 (%)	銷售成本 比上年 同期增加 (%)	毛利率 比上年 同期增加 (%)
分行業：						
啤酒	9,805,457	6,260,905	36.1	9.32	5.52	2.3
分產品：						
啤酒	9,805,457	6,260,905	36.1	9.32	5.52	2.3

本集團主營業務主要是啤酒生產及銷售。

(ii) 主營業務分地區情況表

單位：人民幣千元

地區	銷售額	銷售額比 上年增減 (%)
山東地區	5,054,450	17.4
華南地區	1,967,452	7.6
華北地區	1,799,118	2.2
華東地區	925,787	(0.4)
東南地區	624,195	10.8
香港及海外地區	181,977	10.2
合計	10,552,979	10.5
減：各地區分部間抵銷金額	(747,522)	27.9
合併	<u>9,805,457</u>	9.3

(2) 銷售成本

2010年上半年本集團銷售成本同比增長5.5%。主要原因是報告期內公司銷售規模的擴大以及產品結構優化使得銷售成本提高所致。

(3) 期間費用

- (i) 2010年上半年銷售及市場推廣費用同比增加14.9%，主要原因是報告期內公司產品結構優化，高端產品銷售量增長較高，促銷費用增長所致。
- (ii) 2010年上半年行政支出同比增加5.5%，主要原因是報告期內公司產銷量增長，運行支出增加及職工薪酬增長所致。

(4) 其他利得—淨額

2010年上半年其他利得—淨額比去年增加65.0%，主要因為子公司本年收到的政府補助增加以及利息收入增加所致。

## (5) 所得稅支出

2010年上半年所得稅支出同比增加42.6%，主要原因是銷售額的增長及部分子公司可抵扣累計未彌補虧損的減少所致。

## 2、資產負債構成情況說明

單位：人民幣千元

經營成果項目	於		增減額	增減幅度 (%)
	2010年 6月30日	2009年 12月31日		
現金及現金等價物 (1)	7,624,062	5,307,575	2,316,487	43.6
應收賬款及其他應收款 (2)	503,734	375,821	127,913	34.0
遞延所得稅資產 (3)	392,756	240,843	151,913	63.1
應付賬款及其他應付款 (4)	5,830,302	4,449,805	1,380,497	31.0
應交所得稅 (5)	371,612	212,925	158,687	74.5
應付股利 (6)	216,157	—	216,157	—
遞延政府補助 (7)	368,736	184,169	184,567	100.2

### (1) 現金及現金等價物

現金及現金等價物報告期期末比期初增加43.6%，主要原因是報告期內經營活動產生的現金淨流量增加所致。

### (2) 應收賬款及其他應收款

應收賬款和其他應收款報告期期末比期初增加34.0%，主要原因是報告期內銷售增加使得部分子公司應收賬款增加和採購原材料預付款項及預付土地出讓金增加所致。

### (3) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產報告期期末比期初增加63.1%，主要原因是待付費用增加使得確認的遞延所得稅資產增加所致。

### (4) 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款報告期期末比期初增加31.0%，主要原因是報告期末未達到付款期限的應付賬款增加和待付銷售及市場推廣費用增加所致。

### (5) 應交所得稅

應交所得稅報告期期末比期初增加74.5%，主要原因是報告期內公司銷售收入和利潤總額增加所致。

### (6) 應付股利

應付股利報告期期末比期初增加約人民幣216,157,000元，主要原因是報告期末2009年度的利潤分配尚未兌付所致。

### (7) 遞延政府補助

遞延政府補助報告期期末比期初增加100.2%，主要原因是部分子公司收到政府搬遷補償款增加和政府補助增加所致。

### 3、現金流量情況分析

單位：人民幣千元

項目	截至6月30日止6個月		增減額	增減幅度 (%)
	2010年	2009年		
經營活動產生的現金淨流量 (1)	2,657,933	2,591,222	66,711	2.6
投資活動產生的現金淨流量 (2)	(288,943)	(600,864)	311,921	51.9
籌資活動產生的現金淨流量 (3)	(50,911)	323,758	(374,669)	(115.7)
現金及現金等價物淨增加額	2,318,079	2,314,116	3,963	0.17

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額同比增加2.6%，主要原因是報告期內公司產品結構優化，主營產品銷售良好使得銷售商品收到的現金流入增加所致。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額同比增加51.9%，主要原因：一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付的現金與同期相比減少；二是本報告期內子公司收到的搬遷補償款同比增加所致。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額同比減少115.7%，主要原因：一是報告期借款收到的現金減少；二是票據貼現收到的現金減少所致。

### 4、其他經營情況說明

#### (1) 債務資本率

本集團2010年6月30日的債務資本率為12.4% (2009年12月31日：13.0%)。債務資本的計算方法為：長期借款總額 / (長期借款總額 + 歸屬於母公司股東權益)。

#### (2) 資產抵押

於2010年6月30日，本集團銀行借款均非抵押擔保借款(二零零九年十二月三十一日：無)。

#### (3) 匯率波動風險

由於本集團目前用於主品牌生產的原材料大麥主要依賴進口，因此匯率的變動將會間接影響本集團的原材料價格，從而對本集團的盈利能力產生一定影響。

#### (4) 資金來源及運用

公司預期的資本性支出和收購支出的資金主要來源於自有資金、經營活動產生的現金流以及將來的債務和權益融資。

公司現金流充裕並具有良好的資信狀況，公司擁有較強的籌資能力。於2010年6月30日，公司及所屬子公司擁有未使用的綜合授信額度為62.6億元。

截至2010年6月30日，公司銀行借款共為216,451千元人民幣，其中1年以內到期部分202,636千元人民幣，1年以上至5年9,023千元人民幣，超過5年4,792千元人民幣。公司銀行借款按借款幣種分為人民幣借款80,251千元人民幣，港幣借款122,877千元人民幣，歐元借款8,445千元人民幣，丹麥克朗借款4,878千元人民幣。公司的借款均受市場利率變動的影響，人民幣與港幣的借款於結算日的有效年利率分別為4.779%、1.105%。

公司於2008年4月2日發行分離交易可轉債人民幣15億元，債券期限為6年，票面年利率為0.8%，實際年利率為6.1%，已累計使用11.5億元，尚未使用3.5億元。尚未使用的募集資金存儲於公司募集資金指定銀行存儲帳戶。

2009年10月13日至19日，青啤認股權證於行權期內通過權證行權新發行A股約4,276萬股，共計募集資金約人民幣11.89億元，存放於董事會指定的專項銀行帳戶中。公司按照相關要求與商業銀行、保薦機構簽訂了《募集資金專戶存儲三方監管協議》及於2009年11月6日進行了公告。上述行權募集資金將用於公司繼續擴大企業生產規模，截止目前，公司正在積極物色合適的投資項目，待有關投向項目確定後將提交公司董事會和股東大會審議批准後公佈實施。

#### (5) 或有負債

詳情載於隨附簡明綜合中期財務資料附註10。

### (三) 下半年業務展望

面對上半年公司市場壓力較大的不利形勢，下半年公司將堅持「戰略導向，一體化運營，強化行業領導地位；市場拉動，供應鏈優化，提升系統運營效率」的年度工作方針，繼續實施「1+3」（青島啤酒和山水啤酒、嶗山啤酒、漢斯啤酒）品牌戰略，積極擴大市場銷售份額。在發揮主品牌青島啤酒的影響力及帶動作用的基礎上，充分重視並加快第二品牌的發展，努力爭取實現年度啤酒銷量增長目標。同時，充分發揮公司品牌、技術、資金等方面的優勢，通過技術改造和新建擴建等方式，擴大自身產能，並積極尋找合適的並購機會，進一步完善公司的戰略佈局和擴大市場份額。



## 重要事項

### (一) 報告期內購買少數股東股權

經董事會審議批准，於2010年3月1日，本公司與青島啤酒集團有限公司（「青啤集團」）簽訂股權轉讓協議，本公司通過青島產權交易所公開交易的方式受讓青啤集團所持有的青島啤酒（濟南）趵突泉銷售有限公司（「目標公司」）全部股權（「股權轉讓」），股權轉讓的交易對價為人民幣17,416萬元。其作價參考了目標公司的淨資產價值以及掛牌價格而釐定，於協議生效後的5個工作日內，本公司需向青啤集團在青島產權交易所的指定賬戶付清收購股權之全部對價。本公司已於2009年7月與青啤集團簽訂股權託管協議（「託管協議」），對目標公司實施託管經營，因此自取得目標公司控制權之日將其納入本集團合併財務報表範圍。於股權轉讓完成後，《託管協議》即告終止。董事會（包括獨立非執行董事）認為，股權轉讓有利於公司在中國山東省濟南地區啤酒市場業務的長期發展，及符合本公司打造濟南核心基地市場的經營戰略。股權轉讓定價屬公平合理，並符合公司及其股東的整體利益。有關股權轉讓的詳情請見本公司分別於2010年3月1日及2010年3月2日刊載於香港及上海交易所網站之公告。

報告期內，上述受讓目標公司股權事項的工商變更手續已辦理完畢，目標公司已成為本公司全資附屬公司。

### (二) 其他事項

- 1、根據本公司章程規定，本公司將不會就截至2010年6月30日止的6個月派發中期股息。
- 2、報告期內，本公司並無涉及新發生的任何重大訴訟、仲裁事項。
- 3、根據本公司與青啤集團簽訂的《委託經營管理協議》及其補充協議，報告期內本公司繼續對青啤集團在青島啤酒（揚州）有限公司（「揚州公司」）中持有的80%股權進行受託管理，並將揚州公司納入本公司財務報表合併範圍。

## (一) 報告期內發生的持續關連交易事項

經董事會審議批准，於2010年3月2日，本公司控股子公司 — 深圳青島啤酒朝日有限公司（「青啤深圳公司」）與朝日啤酒株式會社（「朝日啤酒」）及其全資附屬公司簽訂兩份《產品銷售合同》的補充協議（「補充協議」），朝日啤酒及該附屬公司同意向青啤深圳公司繼續購買「朝日」品牌啤酒產品，合同延續期限為2010年1月1日至2010年12月31日。朝日啤酒及其附屬公司於2010年度向青啤深圳公司支付的總採購金額不超過人民幣7,462萬元。

朝日啤酒是本公司的主要股東（於簽署《補充協議》日期時持有佔公司全部已發行股本總數19.74%的股份），根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）第14A章之規定，朝日啤酒及其附屬公司構成本公司關連人士，青啤深圳公司向朝日啤酒及其附屬公司出售產品之交易的適用百分比率預計低於2.5%，構成需本公司做出申報及公告的持續性關連交易，但無需獲得本公司獨立股東批准之要求。有關該關連交易事項的詳情請見本公司於2010年3月2日在本公司上市地交易所網站發佈的公告。

## (二) 報告期後發生持續關連交易事項

- 1、經董事會審議批准，於2010年7月26日，本公司與北京啤酒朝日有限公司（「北京朝日」）簽訂《產品經銷協議》（「產品經銷協議」），根據該協議，本公司或其指定經銷商應採購由北京朝日使用經本公司授權商標而生產的所有啤酒產品（「青島啤酒產品」），並享有青島啤酒產品的獨家經銷權。合同期限為2010年7月26日至2010年12月31日。本公司及其附屬公司於2010年12月31日止年度向北京朝日預計支付的總採購金額不超過人民幣5,000萬元。董事會在確定該年度交易金額上限時，已充分考慮產品市場需求、生產成本及銷售計劃等因素而作出。

於簽署《產品經銷協議》日期，朝日啤酒持有北京朝日72.82%的權益，同時還持有佔本公司全部已發行股本總數約19.99%的股份，根據《上市規則》第14A章之規定，北京朝日為本公司關連人士。簽署《產品經銷協議》及根據該協議進行的交易因此構成本公司持續關連交易。

根據《產品經銷協議》進行的交易的適用百分比率於每年高於0.1%但低於5%，根據《上市規則》第14A章的規定，該等交易僅須滿足申報、年度審核及公告的要求，但可豁免遵守獲得獨立股東批准的要求。有關該持續關連交易事項的詳情請見本公司於2010年7月26日在本公司上市地交易所網站發佈的公告。

- 2、於2010年7月30日，本公司與杭州西湖啤酒朝日（股份）有限公司（「杭州朝日」）簽訂《委託加工合同》（「委託加工合同」），根據該合同，本公司應採購由杭州朝日使用經本公司授權商標而生產的所有啤酒產品，並享有產品獨家經銷權。合同期限為2010年7月30日至2010年12月31日。本公司於2010年12月31日止年度向杭州朝日預計支付的總採購金額不超過人民幣1,400萬元。

於簽署《委託加工合同》日期，杭州朝日為朝日啤酒的間接控股子公司（持有55%權益），同時，朝日啤酒持有佔本公司全部已發行股本總數約19.99%的股份，根據《上市規則》第14A章之規定，杭州朝日為本公司關連人士。簽署《委託加工合同》及根據該合同進行的交易因此構成本公司持續關連交易。但根據《委託加工合同》進行的交易的適用百分比率於每年低於0.1%，根據《上市規則》第14A章的規定，該等交易屬符合最低豁免水平之持續關連交易。

## 股本變動及股東情況

1、報告期內，本公司股份總數及股本結構未發生變化。

### 2、股東情況

- (1) 於2010年6月30日，本公司的股東總數為25,658戶。其中A股股東25,315戶，H股股東343戶。本公司以在中期報告刊發前的最後實際可行日期可以知悉、公司董事也知悉的公開資料作為基礎，本公司的公眾持股量已經滿足《上市規則》的要求。
- (2) 報告期末本公司前十名股東持股情況

股東名稱	股份種類	報告期末持股	單位：股 持股比例 (%)
青島啤酒集團有限公司(註1)	A股+H股	411,400,050	30.45
香港中央結算(代理人)有限公司(註2)	H股	281,902,142	20.87
朝日啤酒株式會社(註3)	H股	270,127,836	19.99
工銀亞洲代理人有限公司	H股	91,641,342	6.78
中國銀行—大成藍籌穩健證券投資基金	A股	18,417,000	1.36
中國建銀投資有限責任公司	A股	17,574,505	1.30
全國社保基金一零八組合(註4)	A股	11,465,900	0.85
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	A股	10,247,744	0.76
全國社保基金一零二組合(註4)	A股	8,800,000	0.65
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	A股	6,499,284	0.48

(3) 報告期末本公司前十名無限售條件的流通股股東持股情況

股東名稱	股份種類	單位：股
		報告期末持股
香港中央結算(代理人)有限公司	H股	281,902,142
朝日啤酒株式會社	H股	270,127,836
工銀亞洲代理人有限公司	H股	91,641,342
中國銀行—大成藍籌穩健證券投資基金	A股	18,417,000
全國社保基金一零八組合	A股	11,465,900
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	A股	10,247,744
全國社保基金一零二組合	A股	8,800,000
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	A股	6,499,284
中國建設銀行—銀華核心價值優選股票型證券投資基金	A股	5,400,000
中國工商銀行—景順長城精選藍籌股票型證券投資基金	A股	4,618,305

註釋：

- 1、青啤集團持股數量包括了通過其全資附屬公司持有的本公司H股股份7,944,000股，其自身持有本公司A股股份403,456,050股。
- 2、HKSCC Nominees Limited (香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股股份乃代表多個客戶所持有，並已扣除青啤集團全資附屬公司持有的H股股份數量。
- 3、朝日啤酒於報告期內增持本公司H股股份3,406,000股。
- 4、全國社保基金一零八組合和全國社保基金一零二組合同屬於博時基金管理有限公司管理的基金產品。

除此以外，本公司並不知曉前十名股東之間是否存在其他關聯關係或屬於一致行動人。

#### (4) H股主要股東

於2010年6月30日，除下述人士外，本公司的董事並不知悉有任何本公司的董事、監事、最高行政人員或他們的聯繫人以外的人士，在本公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，而該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「《證券及期貨條例》」)第336條而備存的登記冊所載錄者：

名稱	性質	股份類別	持股身份	註釋	股份／相關股份的數目	佔全部已發行股本之百分比	佔全部H股之百分比
青島市國資委	好倉	A股	法團權益		403,456,050 A股	29.86%	不適用
	好倉	H股	受控制法團權益	1	7,944,000 H股	0.59%	1.21%
朝日啤酒株式會社	好倉	H股	實益擁有人	2	270,127,836 H股	19.99%	41.24%
陳發樹	好倉	H股	實益擁有人		91,641,342 H股	6.78%	13.99%
JPMorgan Chase& Co.	好倉	H股	受控制法團權益 ／實益擁有人 ／投資經理 ／保管人	3	59,179,763 H股	4.38%	9.03%
	可供借出 股份中權益	H股			21,040,593 H股	1.56%	3.21%
	淡倉	H股	實益擁有人		425,000 H股	0.03%	0.06%
Marathon Asset Management	好倉	H股	投資經理		32,755,000 H股	2.43%	5.00%

註釋：

- (1) 被視為由青島市國資委享有權益的7,944,000股H股是透過青島啤酒集團有限公司的全資附屬公司持有。根據最新的披露權益申報，青島市國資委享有7,844,000股H股權益。
- (2) 根據最新的披露權益申報，朝日啤酒株式會社享有269,127,836股H股權益。
- (3) JPMorgan Chase& Co. 被視為享有權益的股份是分別透過多家中間控股公司持有。
- (4) 公司主要股東最新的披露權益申報，請參閱香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))有關「披露權益」的部分。

## 1、公司董事、監事和高級管理人員持股變動情況

單位：A股

姓名	職務	於2009年 12月31日 的持股數量	報告 期內增持 股份數量	於2010年 6月30日 的持股數量	變動原因
金志國	董事長	0	146,500	146,500	個人通過二級市場 購買
孫明波	執行董事、總裁	1,840	122,320	124,160	個人通過二級市場 購買
樊偉	副總裁兼製造中心 總裁	3,476	119,400	122,876	個人通過二級市場 購買
姜宏	副總裁	0	37,000	37,000	個人通過二級市場 購買

除上表所列公司董事及高級管理人員持股變動情況外，於2010年6月30日，劉英弟先生持有本公司股份5,894股，董建軍先生持有本公司股份92股，張學舉先生持有本公司股份1,179股，曹向東先生持有本公司股份2,358股，黃克興先生持有本公司股份1,300股。上述人員所持有股份均為A股流通股。

除上述所披露外，於2010年6月30日，本公司的董事、監事和高級管理人員並無在本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債券證中擁有任何權益及淡倉，而該等權益及淡倉是指根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄的或依據《上市規則》附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）通知本公司及香港交易所。

## 2、《標準守則》

本公司已以《標準守則》以及本公司制訂的《公司董事、監事及高級管理人員所持本公司股份及其變動的管理規則》作為董事、監事進行證券交易的行為守則和規範。本公司已向所有董事及監事作出特定查詢，彼等亦確認於報告期內之所有適用時期，均遵守《標準守則》及其行為守則和規範所規定有關董事、監事的證券交易的標準。

## 3、董事變更資料

根據上市規則第13.51B(1)條之規定，茲載列本公司董事長金志國先生的資料更改情況如下：

- (1) 於2009年9月起出任QKL Stores Inc.的董事，QKL Stores Inc.是一間於美國納斯達克上市之公司(股份代號：QKLS)。
- (2) 於2010年7月1日起出任中國動向(集團)有限公司的獨立非執行董事，該公司是一間於香港聯合交易所主板上市之公司(股份代號：3818)。
- (3) 於2010年8月9日起出任九芝堂股份有限公司第四屆董事會獨立董事，該公司是一間於深圳證券交易所主板上市之公司(股份代號：000989)。

## 4、員工情況

於2010年6月30日，本公司(包括下屬子公司)在職員工共計33,393人，離退休職工為5,014人。

公司關愛員工，保障員工的合法權益，按照國家有關規定為在職員工辦理了養老保險、基本醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險等各類社會保險，並足額繳納各類保險費用。同時，建立了基於崗位價值和員工成長的薪酬激勵機制，讓員工分享企業的經營成果，員工收入水平能隨著企業發展獲得持續增長。

本公司重視員工教育培訓，加強教育培訓體系的建立，已成立青島啤酒管理學院，為員工搭建了一個學習、共享、實踐的平臺，根據公司需要有针对性地開展實際、適用、有效的培訓計劃。培訓內容主要包括提升管理人員綜合管理水平，提高員工崗位業務技能，以及專業技術人員的繼續教育等。於2010年6月30日，累計實施培訓12,200課時，參加培訓人數達93,307人次。

## **購入、出售或贖回證券**

---

截至2010年6月30日止的六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司上市證券。

## **遵守企業管治常規守則**

---

本公司重視公司治理，提高公司治理的透明度，按照監管機構對公司治理的要求，不斷完善公司內控，實現規範高效的公司運作，確保股東可以從完善的企業治理中獲得回報。

報告期內，本公司已遵守了《上市規則》附錄十四載列的《企業管治常規守則》之守則條文。

## **未經審核中期業績之審閱**

---

董事會之審計與財務委員會已審閱本公司未經審核之2010年中期業績。



## 1、基本情況簡介

- (1) 公司名稱：青島啤酒股份有限公司
- (2) 法定代表人：金志國
- (3) 註冊地址：中國山東省青島市登州路56號  
辦公地址：中國山東省青島市香港中路五四廣場青啤大廈  
郵政編碼：266071  
公司網址：[www.tsingtao.com.cn](http://www.tsingtao.com.cn)

## 2、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書：張學舉  
證券事務代表：張瑞祥  
聯繫地址：中國山東省青島市香港中路五四廣場青啤大廈1105室股權管理總部  
郵政編碼：266071  
電話：86-532-85713831  
傳真：86-532-85713240

## 3、公司股票上市地

A股：上海證券交易所  
股票簡稱：青島啤酒  
代碼：600600  
H股：香港聯合交易所有限公司  
股票簡稱：青島啤酒  
代碼：00168



青島啤酒

2010

INTERIM REPORT

中期報告

青島啤酒股份有限公司  
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.