



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

## 2012

INTERIM REPORT  
中期報告



TSINGTAO

	頁數
中期財務報告(未經審計)	2
管理層討論與分析	100
重要事項	105
股本變動及股東情況	106
董事、監事、高級管理人員和員工情況	108
購入、出售或贖回證券	109
遵守企業管治常規守則及企業管治守則	109
未經審核中期業績之審閱	109
公司資料	110

註：財務報表附註中標記為\*號的部分為遵循香港《公司條例》和香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》所作的披露。

青島啤酒股份有限公司  
 合併及公司資產負債表(未經審計)

2012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)	2012年 6月30日 合併	2011年 12月31日 合併	2012年 6月30日 公司	2011年 12月31日 公司
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	(1)	8,740,950,947	6,107,611,258	3,691,444,104	2,634,082,939
應收票據	(2)	58,470,000	98,350,000	27,300,000	71,520,000
應收賬款	(3), 十四(1)	139,688,411	88,097,460	399,893,020	195,603,812
預付款項	(5)	57,112,388	273,208,801	55,515,548	115,338,796
應收利息	(6)	62,003,930	13,346,298	29,034,764	20,629,915
應收股利		—	—	45,510,000	—
其他應收款	(4), 十四(2)	159,074,017	114,425,093	151,607,998	205,733,327
存貨	(7)	2,130,985,819	2,717,721,790	502,409,923	666,203,531
其他流動資產	(8)	114,240,451	170,592,062	—	—
<b>流動資產合計</b>		<b>11,462,525,963</b>	<b>9,583,352,762</b>	<b>4,902,715,357</b>	<b>3,909,112,320</b>
<b>非流動資產</b>					
長期應收款	十四(3)	—	—	731,535,930	782,585,325
長期股權投資	(9), 十四(4)	157,851,445	151,965,192	6,958,205,389	7,055,507,829
投資性房地產	(11)	7,441,415	—	21,402,100	20,271,596
固定資產	(12)	7,762,975,476	7,204,985,036	1,371,181,746	865,203,049
在建工程	(13)	700,945,762	624,331,319	384,541,534	249,953,621
固定資產清理	(14)	10,632,245	3,426,554	8,872,738	3,374,490
無形資產	(15)	2,349,113,885	2,378,806,001	464,660,793	406,034,650
商譽	(16)	1,081,684,918	1,081,684,918	—	—
長期待攤費用	(17)	5,958,382	7,582,630	1,286,822	1,451,505
遞延所得稅資產	(18)	451,965,277	392,464,144	257,619,336	218,315,282
其他非流動資產	(20)	445,771,714	205,555,005	51,331,549	21,227,106
<b>非流動資產合計</b>		<b>12,974,340,519</b>	<b>12,050,800,799</b>	<b>10,250,637,937</b>	<b>9,623,924,453</b>
<b>資產總計</b>		<b>24,436,866,482</b>	<b>21,634,153,561</b>	<b>15,153,353,294</b>	<b>13,533,036,773</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)

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註五	2012年 6月30日 合併	2011年 12月31日 合併	2012年 6月30日 公司	2011年 12月31日 公司
<b>流動負債</b>					
短期借款	(21)	165,818,267	162,696,637	170,000,000	170,000,000
應付票據	(22)	63,100,425	83,893,730	22,100,000	32,100,000
應付賬款	(23)	2,499,150,740	1,662,021,869	1,473,104,712	882,877,957
預收款項	(24)	557,829,021	751,128,688	253,173,190	373,625,564
應付職工薪酬	(25)	785,903,705	757,810,303	256,955,604	224,869,250
應交稅費	(26)	837,911,376	568,596,400	207,770,691	216,284,524
應付利息		1,532,799	2,458,418	290,882	309,107
應付股利	(27)	351,255,527	761,458	351,255,527	—
其他應付款	(28)	3,791,581,341	3,164,401,766	1,339,003,424	1,100,542,605
一年內到期的非流動負債	(29)	1,493,221	2,315,634	—	—
<b>流動負債合計</b>		<b>9,055,576,422</b>	<b>7,156,084,903</b>	<b>4,073,654,030</b>	<b>3,000,609,007</b>
<b>非流動負債</b>					
長期借款	(30)	456,233,196	454,116,834	—	—
應付債券	(31)	1,365,423,403	1,334,692,717	1,365,423,403	1,334,692,717
長期應付款		1,000,000	1,000,000	—	—
專項應付款	(32)	316,695,543	190,538,407	90,000,000	90,000,000
遞延所得稅負債	(18)	197,723,252	209,569,271	—	—
其他非流動負債	(33)	1,050,927,671	1,011,216,862	39,010,569	14,751,273
<b>非流動負債合計</b>		<b>3,388,003,065</b>	<b>3,201,134,091</b>	<b>1,494,433,972</b>	<b>1,439,443,990</b>
<b>負債合計</b>		<b>12,443,579,487</b>	<b>10,357,218,994</b>	<b>5,568,088,002</b>	<b>4,440,052,997</b>
<b>股東權益</b>					
股本	(34)	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795
資本公積	(35)	4,017,938,901	4,017,938,901	4,315,189,317	4,315,189,317
盈餘公積	(36)	808,735,661	808,735,661	808,735,661	808,735,661
未分配利潤	(37)	5,571,812,712	4,915,661,595	3,110,357,519	2,618,076,003
外幣報表折算差額		14,869,074	17,119,722	—	—
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>11,764,339,143</b>	<b>11,110,438,674</b>	<b>9,585,265,292</b>	<b>9,092,983,776</b>
少數股東權益	(38)	228,947,852	166,495,893	—	—
<b>股東權益合計</b>		<b>11,993,286,995</b>	<b>11,276,934,567</b>	<b>9,585,265,292</b>	<b>9,092,983,776</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>24,436,866,482</b>	<b>21,634,153,561</b>	<b>15,153,353,294</b>	<b>13,533,036,773</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：孫明波

主管會計工作的負責人(總會計師)：于竹明

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2012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)	2012年	2011年	2012年	2011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>	(39), 十四(5)	<b>13,405,497,777</b>	12,049,983,553	<b>7,507,338,783</b>	7,004,182,281
減：營業成本	(39), 十四(5)	(7,978,963,221)	(6,840,298,683)	(5,331,036,649)	(4,900,113,337)
營業稅金及附加	(40)	(1,166,105,348)	(1,055,938,143)	(235,460,093)	(181,713,757)
銷售費用	(41)	(2,461,537,136)	(2,375,755,752)	(1,294,356,903)	(1,219,529,886)
管理費用	(42)	(564,882,018)	(494,642,260)	(153,558,940)	(134,123,044)
財務收入／(費用)－淨額	(43)	83,799,423	(2,373,512)	(22,249,609)	(17,676,562)
資產減值損失	(45)	(3,341,335)	(1,445,070)	(1,165,131)	(447,405)
加：投資收益	(44), 十四(6)	5,886,253	1,975,523	499,075,418	432,739,926
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	(44), 十四(6)	5,886,253	1,975,523	5,886,253	1,975,523
<b>二、營業利潤</b>		<b>1,320,354,395</b>	1,281,505,656	<b>968,586,876</b>	983,318,216
加：營業外收入	(46)	114,569,567	124,562,972	9,095,993	13,624,441
減：營業外支出	(47)	(15,998,886)	(14,675,952)	(2,743,857)	(7,630,354)
其中：非流動資產處置損失	(47)	(8,136,098)	(6,718,195)	(1,072,858)	(3,250,308)
<b>三、利潤總額</b>		<b>1,418,925,076</b>	1,391,392,676	<b>974,939,012</b>	989,312,303
減：所得稅費用	(48)	(368,736,836)	(344,557,300)	(131,401,969)	(148,743,056)
<b>四、淨利潤</b>		<b>1,050,188,240</b>	1,046,835,376	<b>843,537,043</b>	840,569,247
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,007,406,644	989,902,083	843,537,043	840,569,247
少數股東損益		42,781,596	56,933,293	不適用	不適用
<b>五、每股收益</b>					
基本每股收益	(49)	0.746	0.733	不適用	不適用
稀釋每股收益	(49)	0.746	0.733	不適用	不適用
<b>六、其他綜合(損失)／收益</b>	(50)	<b>(2,250,648)</b>	621,116	—	—
<b>七、綜合收益總額</b>		<b>1,047,937,592</b>	1,047,456,492	<b>843,537,043</b>	840,569,247
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,005,155,996	990,523,199	843,537,043	840,569,247
歸屬於少數股東的綜合收益總額		42,781,596	56,933,293	不適用	不適用

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：孫明波

主管會計工作的負責人(總會計師)：于竹明

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2012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)	2012年	2011年	2012年	2011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		14,727,400,519	13,032,680,292	8,169,818,781	7,401,795,838
收到的稅費返還		8,080,061	72,307,562	—	—
收到其他與經營活動有關的現金	(51)(a)	584,330,695	509,714,135	65,172,262	38,282,857
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>15,319,811,275</b>	<b>13,614,701,989</b>	<b>8,234,991,043</b>	<b>7,440,078,695</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		(6,224,114,846)	(6,814,847,598)	(5,026,245,671)	(4,975,381,978)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,373,575,981)	(1,078,651,332)	(441,387,722)	(326,570,614)
支付的各項稅費		(2,614,443,103)	(2,418,761,822)	(857,960,293)	(703,701,579)
支付其他與經營活動有關的現金	(51)(b)	(1,533,374,239)	(1,175,430,202)	(830,894,109)	(681,303,434)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(11,745,508,169)</b>	<b>(11,487,690,954)</b>	<b>(7,156,487,795)</b>	<b>(6,686,957,605)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	(52)(a), 十四(7)(a)	<b>3,574,303,106</b>	<b>2,127,011,035</b>	<b>1,078,503,248</b>	<b>753,121,090</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>					
收回投資收到的現金		—	—	266,865,942	633,176,611
取得投資收益所收到的現金		—	—	124,718,337	438,795,032
處置固定資產、無形資產收回的 現金淨額		749,823	21,350,978	2,192,742	1,585,856
處置子公司收到的現金淨額	十四(7)(b)	—	—	381,149,419	—
收到其他與投資活動有關的現金	(51)(c)	328,054,782	363,618,405	116,024,600	85,300,000
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>328,804,605</b>	<b>384,969,383</b>	<b>890,951,040</b>	<b>1,158,857,499</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金		(1,252,868,405)	(1,118,410,055)	(291,078,296)	(198,863,997)
取得子公司支付的現金淨額		—	(1,768,717,960)	—	(1,470,558,400)
投資支付的現金		—	—	(603,300,000)	(1,311,470,000)
支付其他與投資活動有關的現金	(51)(d)	(463,614,179)	(923,657)	(1,067,468)	(280,000)
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(1,716,482,584)</b>	<b>(2,888,051,672)</b>	<b>(895,445,764)</b>	<b>(2,981,172,397)</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(1,387,677,979)</b>	<b>(2,503,082,289)</b>	<b>(4,494,724)</b>	<b>(1,822,314,898)</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2012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)	2012年	2011年	2012年	2011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>					
吸收投資收到的現金		70,000,000	30,000,000	—	—
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金		70,000,000	30,000,000	—	—
取得借款收到的現金		75,402,217	598,352,713	50,000,000	50,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金	(51)(e)	7,967,824	6,143,720	—	—
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>153,370,041</b>	<b>634,496,433</b>	<b>50,000,000</b>	<b>50,000,000</b>
償還債務支付的現金		(78,523,410)	(233,324,775)	(50,000,000)	(50,000,000)
分配股利、利潤或償付利息支付 的現金		(73,805,537)	(72,434,112)	(16,966,681)	(16,245,071)
其中：子公司支付給少數股東的利潤 支付其他與籌資活動有關的現金	(51)(f)	(51,091,095)	(54,917,288)	—	—
		(17,103,2417)	(9,059,683)	—	—
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(169,432,188)</b>	<b>(314,818,570)</b>	<b>(66,966,681)</b>	<b>(66,245,071)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(16,062,147)</b>	<b>319,677,863</b>	<b>(16,966,681)</b>	<b>(16,245,071)</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>					
		407,491	(2,015,823)	243,033	10,021
<b>五、現金淨增加/(減少)額</b>					
	(52)(a), 十四(7)(c)	2,170,970,471	(58,409,214)	1,057,284,876	(1,085,428,858)
加：期初現金餘額		5,550,147,726	7,562,805,978	2,606,570,012	4,744,305,113
<b>六、期末現金餘額</b>					
	(52)(a), 十四(7)(c)	7,721,118,197	7,504,396,764	3,663,854,888	3,658,876,255

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：孫明波

主管會計工作的負責人(總會計師)：于竹明

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2012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			
2011年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,016,839,641	691,825,740	3,537,820,385	5,643,471	116,633,440	9,719,745,472
2011年1-6月份增減變動額		—	—	—	746,725,180	621,116	48,900,818	796,247,114
淨利潤		—	—	—	989,902,083	—	56,933,293	1,046,835,376
其他綜合收益	(50)	—	—	—	—	621,116	—	621,116
股東投入和減少資本		—	—	—	—	—	46,135,084	46,135,084
股東投入資本		—	—	—	—	—	30,000,000	30,000,000
其他		—	—	—	—	—	16,135,084	16,135,084
利潤分配：包括	(37)	—	—	—	(243,176,903)	—	(54,167,559)	(297,344,462)
對股東的分配		—	—	—	(243,176,903)	—	(54,167,559)	(297,344,462)
2011年6月30日期初餘額		1,350,982,795	4,016,839,641	691,825,740	4,284,545,565	6,264,587	165,534,258	10,515,992,586
2012年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,017,938,901	808,735,661	4,915,661,595	17,119,722	166,495,893	11,276,934,567
2012年1-6月份增減變動額		—	—	—	656,151,117	(2,250,648)	62,451,959	716,352,428
淨利潤		—	—	—	1,007,406,644	—	42,781,596	1,050,188,240
其他綜合收益	(50)	—	—	—	—	(2,250,648)	—	(2,250,648)
股東投入和減少資本		—	—	—	—	—	70,000,000	70,000,000
股東投入資本		—	—	—	—	—	70,000,000	70,000,000
利潤分配：包括	(37)	—	—	—	(351,255,527)	—	(50,329,637)	(401,585,164)
對股東的分配		—	—	—	(351,255,527)	—	(50,329,637)	(401,585,164)
2012年6月30日期初餘額		1,350,982,795	4,017,938,901	808,735,661	5,571,812,712	14,869,074	228,947,852	11,993,286,995

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：孫明波

主管會計工作的負責人(總會計師)：于竹明

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)

截至2012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
2011年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,314,547,068	691,825,740	1,809,063,621	8,166,419,224
2011年1-6月份增減變動額		—	—	—	597,392,344	597,392,344
淨利潤		—	—	—	840,569,247	840,569,247
利潤分配，包括	(37)	—	—	—	(243,176,903)	(243,176,903)
對股東的分配		—	—	—	(243,176,903)	(243,176,903)
2011年6月30日餘額		1,350,982,795	4,314,547,068	691,825,740	2,406,455,965	8,763,811,568
2012年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,315,189,317	808,735,661	2,618,076,003	9,092,983,776
2012年1-6月份增減變動額		—	—	—	492,281,516	492,281,516
淨利潤		—	—	—	843,537,043	843,537,043
利潤分配，包括	(37)	—	—	—	(351,255,527)	(351,255,527)
對股東的分配		—	—	—	(351,255,527)	(351,255,527)
2012年6月30日餘額		1,350,982,795	4,315,189,317	808,735,661	3,110,357,519	9,585,265,292

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：孫明波

主管會計工作的負責人(總會計師)：于竹明

會計機構負責人：于竹明

# 青島啤酒股份有限公司

## 財務報表附註

截至2012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H股後，本公司總股本增加至1,308,219,178元。

經中國證券監督管理委員會證監許可[2008]445號文核准，本公司於2008年4月2日發行總額15億元的認股權和債券分離交易的可轉換債券(「分離交易可轉債」)，債券期限為6年。認股權證的行權期於2009年10月19日結束，共新增境內流通A股42,763,617股，使本公司股份總數由行權之前的1,308,219,178股增加至1,350,982,795股。

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。根據約定的限售條件，由原非流通股股東所持有的417,394,505股企業法人股於2011年度內已經實現流通。

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)的主要經營業務為生產及銷售啤酒。

本財務報表由本公司董事會於2012年8月15日批准報出。

本中期財務報表未經審計。

### 二 主要會計政策和會計估計

#### (1) 財務報表的編制基礎

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」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)的披露規定編制。

#### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2012年6月30日止6個月財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團及本公司2012年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2012年6月30日止6個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

本公司及境內子公司的記賬本位幣為人民幣，本公司位於香港和澳門的子公司，分別採用港幣和澳門元作為記賬本位幣。本集團合併財務報表以人民幣列示。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (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。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

#### (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於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

#### (c) 購買子公司少數股權

在取得對子公司的控制權之後，分子公司的少數股東處取得少數股東擁有的對該子公司全部或部分少數股權，在合併財務報表中，子公司的資產、負債以購買日或合併日開始持續計算的金額反映。因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或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額調整資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)的金額不足沖減的，調整留存收益。

### (6) 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，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公司合併範圍，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。

在編制合併財務報表時，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。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額沖減少數股東權益。

### (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。為購建符合借款費用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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 外幣折算(續)

#### (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。

### (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，以攤餘成本計量。

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。

以攤餘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並計入當期損益。

當有客觀證據表明可供出售金融資產發生減值時，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，期後公允價值上升直接計入股東權益。

##### (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；或者(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股東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、借款及應付債券等。

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餘成本進行後續計量。

借款及應付債券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餘成本進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；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，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

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) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

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。

單項金額重大的判斷標準為：單項金額超過 10,000,000 元。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法為：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) 按組合計提壞賬準備的應收款項

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，根據以前年度與之具有類似信用風險特徵的應收款項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。

確定組合的依據如下：

組合 A	應收政府等有關機構款項
組合 B	應收子公司款項
組合 C	剩餘其他所有款項

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

組合 A	經評估信用風險極低，不計提壞賬準備
組合 B	經評估信用風險極低，不計提壞賬準備
組合 C	賬齡分析法

組合中，採用賬齡分析法的計提比例列示如下：

	應收賬款 計提比例	其他應收款 計提比例
六個月以內	0%	0%
六個月到一年	5%	5%
一到二年	50%	50%
二年以上	100%	100%

#### (c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由為：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。

壞賬準備的計提方法為：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。

#### (d) 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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (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。可變現淨值在日常活動中，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) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

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。

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) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

#### (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，按照初始投資成本計量，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，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。

(12) 長期股權投資(續)

(b) 後續計量及損益確認方法(續)

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，以長期股權投資的賬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賬面價值。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) 確定對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賬面價值時，賬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，按其賬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。

(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
房屋及建築物	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))。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (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面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%

對固定資產的預計使用壽命、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。

(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量方法

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。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。

融資租入的固定資產採用與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))。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (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的購建的借款費用，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。

#### (b) 商標使用權

商標使用權主要包括本公司於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。該商標使用權是以國有資產管理部門確認的評估值入賬。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，而對其每年進行減值測試。

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—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，以及子公司青島啤酒(濟南)趵突泉銷售有限公司(「青啤趵突泉」)和山東新銀麥啤酒有限公司(「新銀麥啤酒」)擁有的營銷網絡。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5—10年平均攤銷。

#### (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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (17) 無形資產(續)

#### (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；以及
- 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以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。

### (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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (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。

本集團的在職職工按規定參加由政府機構設立及管理的設定繳款的退休養老統籌計劃，以在職職工工資為基礎，按照規定比例(10%至22%)且在不超过規定上限的基礎上按月計提基本養老保險金，並向當地勞動和社會保障機構繳納。除此之外，本集團並無其他退休後福利承諾。

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。

本集團向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是指，向未達到國家規定的退休年齡、經本集團管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。對於內退福利，本集團按照辭退福利進行會計處理，在符合辭退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日之間期間、本集團擬支付的內退福利，確認為預計負債，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) 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，以攤餘成本計量。

### (23) 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可能發生價格波動或毀損的風險。

#### (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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (24) 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，包括搬遷補償、稅費返還及財政補貼等。

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。

### (25) 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。

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徵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。

### (26) 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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (27) 持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或本集團某一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該組成部分作出決議；(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(不包括金融資產及遞延所得稅資產)，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。

### (28) 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。兩個或多個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。

### (29) 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。

#### (a) 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年度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(附註五(16))。

##### (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。固定資產的可收回價值為其預計未來現金流量的現值和資產的公允價值減去處置費用後的淨額中較高者，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

遞延所得稅資產的估計需要對未來各個年度的應納稅所得額及適用稅率進行估計，遞延所得稅資產的實現取決於集團未來是否很可能獲得足夠的應納稅所得額。未來稅率的變化和暫時性差異的轉回時間也可能影響所得稅費用(收益)以及遞延所得稅的餘額。上述估計的變化可能導致對遞延所得稅的重要調整。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (29) 重要會計估計和判斷(續)

#### (iii) 遞延所得稅資產確認的會計估計(續)

於2012年6月30日,本集團共確認遞延所得稅資產451,965,277元。如附註五(18)所述,於2012年6月30日,本集團尚有金額約344,224,000元的遞延所得稅資產未予確認,主要系本集團部分公司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,以及資產減值和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。因該些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,故該些公司亦未對該等遞延稅款予以確認。如果該些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。

#### (iv) 所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中,很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時,本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異,該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

#### (v) 固定資產、無形資產的可使用年限

本集團至少於每年年度終了,對固定資產和無形資產的預計使用壽命進行復核。預計使用壽命是管理層基於對同類資產歷史經驗、參考同行業普遍所應用的估計並結合預期技術更新而確定的。當以往的估計發生重大變化時,則相應調整未來期間的折舊費用和攤銷費用。

#### (vi) 存貨可變現淨值的估計

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。本集團對存貨的可變現淨值作出估計,此估計以同類貨物的預計售價減去完工時將要發生的成本、銷售費用及相關稅費後的金額確定。當實際售價或成本、費用與以前估計不同時,管理層將會對可變現淨值進行相應的調整。因此根據現有經驗進行估計的結果可能會與之後實際結果有所不同,可能導致對資產負債表中的存貨賬面價值的調整。

## 三 稅項

### (1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下:

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	3%-25%
增值稅	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)	17%
營業稅	應納稅營業額	3%-5%
消費稅	<b>啤酒產品售價</b> <b>單位消費稅</b> 人民幣3,000元/噸及以上    人民幣250元/噸 人民幣3,000元/噸以下       人民幣220元/噸	不適用
城市維護建設稅	繳納增值稅、消費稅和營業稅稅額	5%-7%
教育費附加	繳納增值稅、消費稅和營業稅稅額	3%

### 三 稅項(續)

#### (2) 稅收優惠及批文

##### (i) 本公司企業所得稅

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。

本公司本期間適用的企業所得稅稅率為25%。

##### (ii) 子公司企業所得稅

除下述享受優惠稅率政策的子公司外，本集團內其他於中國成立及營運的子公司本期間企業所得稅稅率為25%。

子公司名稱	優惠稅率	享受的稅收優惠	稅收批文
青島啤酒翰林有限責任公司	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第三年	榆開國稅函[2008]1號
南寧青島啤酒有限公司 (「南寧公司」)(a)	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第三年	南國外稅發[1996]95號
北京五星青島啤酒有限公司 (「五星公司」)(a)	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第三年	尚未取得稅收批文
北京青島啤酒三環有限公司 (「三環公司」)(a)	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第三年	尚未取得稅收批文

(a) 南寧公司、五星公司及三環公司以前年度的累計虧損尚未全部用作稅務抵扣。

#### (3) 香港利得稅及澳門所得補充稅

香港利得稅根據本期估計的應納稅所得額按16.5%之稅率計算繳納；澳門所得補充稅根據本期估計的應課稅收益按照累進稅率計算繳納，累進稅率為3%-12%。

#### (4) 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15%。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。

#### (5) 消費稅

本集團生產、委託加工和進口的啤酒，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。

#### (6) 代扣代繳企業所得稅

根據2008年11月6日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》，本公司在向境外H股非居民企業股東支付股息時，按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。



#### 四 企業合併及合併財務報表

##### (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

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
深圳市青島啤酒華南投資有限公司(「華南投資」)	直接投資	中國深圳	金融業	人民幣20,000	投資	有限責任公司	王新洪	73414323-8
青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)	間接投資	中國珠海	製造業	人民幣6,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	71223785-8
青島啤酒(黃石)有限公司(「黃石公司」)	直接及間接投資	中國黃石	製造業	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	17841848-X
青島啤酒(應城)有限公司(「應城公司」)	直接及間接投資	中國應城	製造業	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	70695005-9
深圳市青島啤酒華南營銷有限公司(「華南營銷」)	直接投資	中國深圳	批發和零售業	人民幣2,000	國內啤酒貿易	有限責任公司	王新洪	70841245-7
青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」)	直接及間接投資	中國長沙	製造業	人民幣6,800	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	75580445-3
青島啤酒華東控股有限公司(「華東控股公司」)	直接投資	中國上海	金融業	人民幣10,000	投資	有限責任公司	王瑞永	13213047-2
上海青島啤酒華東銷售有限公司(「上海銷售」)	直接及間接投資	中國上海	批發和零售業	人民幣5,030	國內啤酒貿易	有限責任公司	王瑞永	63171279-2
青島啤酒華東南京銷售有限公司(「南京銷售」)	間接投資	中國南京	批發和零售業	人民幣100	國內啤酒貿易	有限責任公司	曹向東	72457556-3
青島啤酒(蕪湖)有限公司(「蕪湖公司」)	直接及間接投資	中國蕪湖	製造業	人民幣11,429	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	71396978-6
青島啤酒(馬鞍山)有限公司(「馬鞍山公司」)	直接及間接投資	中國馬鞍山	製造業	人民幣8,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	71171745-4
青島啤酒(壽光)有限公司(「壽光公司」)	直接投資	中國壽光	製造業	人民幣6,061	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	董建軍	72621713-7
青島啤酒(濰坊)有限公司(「濰坊公司」)	直接投資	中國濰坊	製造業	人民幣7,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	董建軍	72074366-2
青島啤酒(徐州)淮海營銷有限公司(「淮海營銷」)(4)	直接投資	中國徐州	批發和零售業	人民幣5,500	國內啤酒貿易	有限責任公司	王瑞永	78435470-3
青島啤酒(徐州)有限公司(「徐州公司」)	間接投資	中國沛縣	製造業	人民幣3,934	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	70358441-X
青島啤酒(徐州)彭城有限公司(「彭城公司」)	直接及間接投資	中國徐州	製造業	人民幣24,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	72061880-2
青島啤酒(薛城)有限公司(「薛城公司」)	間接投資	中國薛城	製造業	人民幣4,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	于嘉平	70617665-7
青島啤酒(滕州)有限公司(「滕州公司」)	直接及間接投資	中國滕州	製造業	人民幣6,102	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	于嘉平	72071609-0

#### 四 企業合併及合併財務報表(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)

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
青島啤酒(荷澤)有限公司 (「荷澤公司」)	直接及間接投資	中國荷澤	製造業	人民幣13,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	于嘉平	16892261-5
青島啤酒(宿遷)有限公司 (「宿遷公司」)	直接及間接投資	中國宿遷	製造業	人民幣2,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	72220045-0
青島啤酒(台兒莊)麥芽 有限公司(「台兒莊麥芽」)	間接投資	中國台兒莊	製造業	人民幣500	國內麥芽製造及貿易	有限責任公司	瞿峻	72329576-2
青島啤酒(廊坊)有限公司 (「廊坊公司」)	直接及間接投資	中國廊坊	製造業	人民幣9,900	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	60117924-5
青島啤酒西安漢斯集團 有限公司(「西安公司」)	直接投資	中國西安	製造、批發和 零售業	人民幣28,790	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	29446305-0
青島啤酒漢斯寶雞有限公司 (「漢斯寶雞」)	間接投資	中國寶雞	製造業	人民幣3,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	78367236-3
青島啤酒(鞍山)有限公司 (「鞍山公司」)	直接投資	中國鞍山	製造業	人民幣5,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	董建軍	72370443-1
青島啤酒(興凱湖)有限公司 (「興凱湖公司」)	直接投資	中國蘇西	製造業	人民幣13,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	70287259-1
青島啤酒(密山)有限公司 (「密山公司」)	直接投資	中國密山	製造業	人民幣2,340	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	72135373-8
青島啤酒(哈爾濱)有限公司 (「哈爾濱公司」)	直接投資	中國哈爾濱	製造業	人民幣5,200	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	72367275-9
青島啤酒進出口有限責任 公司(「進出口公司」)	直接投資	中國青島	批發和零售業	人民幣1,100	進出口啤酒貿易	有限責任公司	金志國	70643063-5
青島啤酒(平原)有限公司 (「平原公司」)	直接投資	中國平原	製造業	人民幣2,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃祖江	16741611-2
青島啤酒(日照)有限公司 (「日照公司」)	直接投資	中國日照	製造業	人民幣29,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	樊偉	61380406-0
成都青島啤酒西南營銷 有限公司(「西南營銷」)	直接投資	中國成都	批發和零售業	人民幣10,000	國內啤酒貿易	有限責任公司	黃銀波	73238966-4
青島啤酒(瀘州)有限公司 (「瀘州公司」)	間接投資	中國瀘州	製造業	人民幣11,111	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	72323962-1
青島啤酒(台州)有限公司 (「台州公司」)	直接及間接投資	中國台州	製造業	人民幣7,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃祖江	72585057-1
青島啤酒(香港)貿易 有限公司(「香港公司」)	直接投資	中國香港	批發和零售業	港幣4,050	香港啤酒貿易	有限責任公司	金志國	不適用
青島啤酒(漢中)有限公司 (「漢中公司」)	間接投資	中國漢中	製造業	人民幣2,941	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	71977863-0

#### 四 企業合併及合併財務報表(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)

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
北京青島啤酒北方銷售公司 (「北方銷售」)	直接及間接投資	中國北京	批發和零售業	人民幣8,998	國內啤酒貿易	有限責任公司	楊華江	72261954-2
青島啤酒(廈門)有限公司 (「廈門公司」)	間接投資	中國廈門	製造業	人民幣9,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	隋戰平	70549981-7
廈門青島啤酒東南營銷 有限公司(「東南營銷」)	直接投資	中國廈門	批發和零售業	人民幣21,500	國內啤酒貿易	有限責任公司	王瑞永	73786016-0
青島啤酒(濟南)有限公司 (「濟南公司」)	直接投資	中國濟南	製造業	人民幣56,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	樊偉	79261928-1
青島啤酒(成都)有限公司 (「成都公司」)	直接投資	中國成都	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	66301928-X
青島啤酒榆林有限責任公司 (「榆林公司」)	間接投資	中國榆林	製造業	人民幣5,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	78695254-7
青島啤酒(城陽)銷售 有限公司(「城陽銷售 公司」)	直接投資	中國青島	製造業	人民幣800	批發、預包裝食品	有限責任公司	蔡志偉	69715829-6
郴州市青島啤酒銷售有限 公司(「郴州銷售公司」)	間接投資	中國郴州	批發和零售業	人民幣100	國內啤酒貿易	有限責任公司	王新洪	73474630-3
青島啤酒機械設備有限公司 (「機械設備公司」)	間接投資	中國青島	工業	人民幣200	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	有限責任公司	王兵	68257486-0
青島啤酒(石家莊)有限公司 (「石家莊公司」)	直接投資	中國石家莊	製造業	人民幣32,101	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	55607563-0
青島啤酒(太原)有限公司 (「太原公司」)	直接投資	中國太原	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	56132576-1
青島啤酒財務有限責任公司 (「財務公司」)	直接投資	中國青島	金融業	人民幣30,000	理財及融資	有限責任公司	孫玉國	57575577-0
青島啤酒(四方)銷售有限 公司(「四方銷售」)	直接投資	中國青島	批發和零售業	人民幣1,000	批發、預包裝食品	有限責任公司	蔡志偉	57976276-7
青島啤酒(揭陽)有限公司 (「揭陽公司」)(5)	直接投資	中國揭陽	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	57791531-X
青島啤酒(韶關)有限公司 (「韶關公司」)	直接投資	中國韶關	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	58636851-4
青島啤酒(海南)有限公司 (「海南公司」)(2)	直接投資	中國澄邁	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	58394661-4
青島啤酒(市北)銷售有限 公司(「市北銷售」)(2)	直接投資	中國青島	批發和零售業	人民幣800	批發、預包裝食品	有限責任公司	王瑞永	59529728-7
青島啤酒(九江)有限公司 (「九江公司」)(2)	直接投資	中國九江	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	隋戰平	59654049-6

四 企業合併及合併財務報表(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)

	期末實際 出資額	實質上構成 對子公司 淨投資的 其他項目 餘額(i)	持股 比例	表決權 比例	是否 合併 報表	少數股東權益	少數股東權 益中用於沖 減少數股東 損益的金額
華南投資	208,790,000	—	100%	100%	是	—	—
珠海公司	111,679,356	—	99.47%	100%	是	—	—
黃石公司	12,928,201	—	100%	100%	是	—	—
應城公司	9,848,084	—	100%	100%	是	—	—
華南營銷	45,070,000	—	100%	100%	是	—	—
長沙公司	68,000,000	—	100%	100%	是	—	—
華東控股公司	96,855,102	—	100%	100%	是	—	—
上海銷售	50,300,000	—	100%	100%	是	—	—
南京銷售	1,000,000	—	99.93%	100%	是	—	—
蕪湖公司	114,516,072	16,000,000	100%	100%	是	—	—
馬鞍山公司	85,626,047	—	99.76%	100%	是	—	—
壽光公司	60,000,000	—	99%	99%	是	1,603,284	—
濰坊公司	73,620,001	—	100%	100%	是	—	—
淮海營銷(4)	55,000,000	—	100%	100%	是	—	—
徐州公司	33,467,142	10,000,000	66%	66%	是	13,049,593	2,049,895
彭城公司	275,547,373	—	100%	100%	是	—	—
薛城公司	2,078,659	130,000,000	85%	85%	是	(10,739,793)	—
滕州公司	49,158,799	50,000,000	100%	100%	是	—	—
菏澤公司	128,549,814	24,000,000	100%	100%	是	—	—
宿遷公司	23,017,507	—	100%	100%	是	—	—
台兒莊麥芽	5,000,000	14,000,000	90.20%	100%	是	—	—
廊坊公司	80,830,288	17,000,000	100%	100%	是	—	—
西安公司	392,627,114	—	100%	100%	是	—	—
漢斯寶雞	30,000,000	—	100%	100%	是	—	—
鞍山公司	30,000,000	—	60%	60%	是	7,427,404	—
興凱湖公司	129,430,000	7,000,000	100%	100%	是	—	—
密山公司	23,920,000	48,300,000	100%	100%	是	—	—
哈爾濱公司	109,940,000	—	100%	100%	是	—	—
進出口公司	11,210,000	—	100%	100%	是	—	—
小計	<u>2,318,009,559</u>	<u>316,300,000</u>				<u>11,340,488</u>	<u>2,049,895</u>

#### 四 企業合併及合併財務報表(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)

	期末實際 出資額	實質上構成 對子公司 淨投資的 其他項目 餘額(i)	持股 比例	表決權 比例	是否 合併 報表	少數股東權益	少數股東權 益中用於沖 減少數股東 損益的金額
平原公司	21,730,001	—	100%	100%	是	—	—
日照公司	339,239,300	—	100%	100%	是	—	—
西南營銷	99,200,000	—	100%	100%	是	—	—
瀘州公司	110,518,371	—	95%	95%	是	6,740,690	—
台州公司	62,808,167	—	100%	100%	是	—	—
香港公司	41,728,681	—	100%	100%	是	—	—
漢中公司	46,093,340	—	66%	66%	是	16,562,968	—
北方銷售	88,481,000	—	100%	100%	是	—	—
廈門公司	92,289,095	—	100%	100%	是	—	—
東南營銷	293,862,688	—	100%	100%	是	—	—
濟南公司	560,000,000	—	100%	100%	是	—	—
成都公司	200,000,000	18,000,000	100%	100%	是	—	—
榆林公司	54,442,237	—	100%	100%	是	—	—
城陽銷售公司	8,000,000	—	100%	100%	是	—	—
郴州銷售公司	50,000	—	100%	100%	是	—	—
機械設備公司	2,000,000	—	100%	100%	是	—	—
石家莊公司	321,010,000	—	100%	100%	是	—	—
太原公司	200,000,000	20,000,000	100%	100%	是	—	—
財務公司	300,000,000	—	100%	100%	是	—	—
四方銷售	10,000,000	—	100%	100%	是	—	—
揭陽公司(5)	150,000,000	—	75%	75%	是	48,225,115	1,774,885
韶關公司	200,000,000	40,000,000	100%	100%	是	—	—
海南公司(2)	200,000,000	—	100%	100%	是	—	—
市北銷售(2)	8,000,000	—	100%	100%	是	—	—
九江公司(2)	180,000,000	—	90%	90%	是	20,000,000	—
小計	<u>3,589,452,880</u>	<u>78,000,000</u>				<u>91,528,773</u>	<u>1,774,885</u>
	<u>5,907,462,439</u>	<u>394,300,000</u>				<u>102,869,261</u>	<u>3,824,780</u>

(i) 系本公司通過銀行發放給子公司的委託貸款。

於2012年6月30日，本公司之子公司無已發行債券。

#### 四 企業合併及合併財務報表(續)

##### (1) 子公司情況(續)

##### (b) 通過非同一起控制下的企業合併取得的重要子公司

子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼	
青島啤酒(三水)有限公司 (「三水公司」)	間接投資	中國三水	製造業	美元500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	71923008-5
青島啤酒(郴州)有限公司 (「郴州公司」)	直接及間接投資	中國郴州	製造業	人民幣7,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	71700298-6
深圳青島啤酒朝日有限公司 (「深朝日」)	直接投資	中國深圳	製造業	美元3,000	啤酒生產及銷售	有限責任公司	孫明波	61884189-9
南寧青島啤酒有限公司 (「南寧公司」)	間接投資	中國南寧	製造業	人民幣73,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	孫明波	61930976-5
青島啤酒上海松江有限公司 (「松江公司」)(4)	直接及間接投資	中國上海	製造業	美元3,664	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王瑞永	60733504-2
北京青島啤酒三環有限公司 (「三環公司」)	直接及間接投資	中國北京	製造業	美元2,980	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	10296842-6
北京五星青島啤酒有限公司 (「五星公司」)	直接及間接投資	中國北京	製造業	人民幣86,200	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	60002535-9
青島啤酒渭南有限責任公司 (「渭南公司」)	直接及間接投資	中國渭南	製造業	人民幣5,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	99496209-6
青島啤酒(甘肅)農墾股份有限公司 (「甘肅農墾」)	間接投資	中國蘭州	製造業	人民幣17,442	國內啤酒生產及銷售	股份有限公司	張安文	71020161-6
青島啤酒武威有限責任公司 (「武威公司」)	間接投資	中國蘭州	製造業	人民幣3,610	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	72022229-3
青島啤酒(榮成)有限公司 (「榮成公司」)	直接投資	中國榮成	製造業	人民幣2,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃祖江	26712457-1
青島啤酒(隴州)有限公司 (「隴州公司」)	間接投資	中國隴州	製造業	人民幣2,400	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	72829922-8
青島啤酒(福州)有限公司 (「福州公司」)	間接投資	中國福州	製造業	美元2,683	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	隋戰平	61131714-6
青島啤酒(漳州)有限公司 (「漳州公司」)	間接投資	中國漳州	製造業	人民幣10,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	隋戰平	72971694-3
青島啤酒工程有限公司 (「工程公司」)	直接投資	中國青島	建築業	人民幣1,314	室內裝飾裝潢,工業設備安裝等業務	有限責任公司	劉英弟	26480798-3
青島啤酒(蓬萊)有限公司 (「蓬萊公司」)	直接投資	中國蓬萊	製造業	人民幣3,750	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃祖江	72073544-3
青島啤酒文化傳播有限公司 (「文化傳播公司」)	直接投資	中國青島	製造業	人民幣350	預包裝食品、住宿、設計、製作等業務	有限責任公司	劉英弟	26462903-X
青島啤酒飲料有限公司 (「飲料公司」)	直接投資	中國青島	製造業	人民幣11,000	國內生產及銷售軟飲料	有限責任公司	胡志宏	72402575-6

#### 四 企業合併及合併財務報表(續)

##### (1) 子公司情況(續)

##### (b) 通過非同一控制下的企業合併取得的重要子公司(續)

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
青島啤酒(濟南)趵突泉銷售有限公司 (「青啤趵突泉」)	直接投資	中國濟南	批發和零售業	人民幣2,000	國內啤酒貿易	有限責任公司	燕爭光	67727382-8
山東新銀麥啤酒有限公司 (「新銀麥啤酒」)	直接投資	中國蒙陰	製造業	美元1,876	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	78715752-9
青島啤酒(杭州)有限公司 (「杭州公司」)	直接投資	中國建德	製造業	人民幣23,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王瑞永	67399878-4
亞洲啤酒(澳門)有限公司 (「澳門公司」)(ii)	間接投資	中國澳門	批發和零售業	澳門元20	澳門啤酒貿易	有限責任公司	袁利	不適用
青島啤酒(揚州)有限公司 (「揚州公司」)(iii)	直接投資	中國揚州	製造業	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	84088001-2
			實質上構成 對子公司 淨投資的 其他項目 餘額(i)	持股 比例	表決權 比例	是否 合併 報表	少數 股東 權益	少數股東 權益中用於 沖減少數 股東損益 的金額
三水公司	58,789,877	—	75%	75%	是	22,899,004	—	
郴州公司	71,921,877	—	100%	100%	是	—	—	
深朝日	126,746,680	—	51%	51%	是	183,997,176	—	
南寧公司	270,495,918	—	75%	75%	是	39,828,897	—	
松江公司(4)	204,972,676	—	100%	100%	是	—	—	
三環公司	73,846,179	135,000,000	54%	54%	是	(36,221,271)	—	
五星公司	75,917,538	98,000,000	62.64%	62.64%	是	(26,238,320)	—	
渭南公司	50,693,709	—	100%	100%	是	—	—	
甘肅農墾	64,292,092	167,000,000	55.06%	55.06%	是	(61,303,649)	—	
武威公司	35,710,000	60,000,000	54.91%	99.72%	是	133,638	—	
榮成公司	65,103,434	—	70%	70%	是	(634,812)	—	
隨州公司	9,000,000	—	90%	90%	是	(1,659,454)	193,326	
福州公司	68,094,738	—	100%	100%	是	—	—	
漳州公司	69,367,401	—	90%	90%	是	10,714,300	—	
工程公司	2,490,000	—	100%	100%	是	—	—	
蓬萊公司	30,000,000	53,165,930	80%	80%	是	(11,710,841)	526,342	
文化傳播公司	5,290,000	—	100%	100%	是	—	—	
飲料公司	44,000,001	20,000,000	100%	100%	是	—	—	
青啤趵突泉	174,160,000	—	100%	100%	是	—	—	
新銀麥啤酒	1,874,866,697	—	100%	100%	是	—	—	
杭州公司	186,000,000	—	80%	80%	是	40,056,203	738,132	
澳門公司(ii)	74,352	—	45%	100%	是	6,680,587	—	
揚州公司(iii)	12,017,142	—	75%	100%	是	(48,572,636)	—	
	<u>3,573,850,311</u>	<u>533,165,930</u>				<u>117,968,822</u>	<u>1,457,800</u>	

(i) 系本公司通過銀行發放給子公司的委託貸款。

(ii) 澳門公司為本公司之子公司香港公司持股45%的公司，根據澳門公司股東協議，除香港公司外，其他股東均不直接或間接參與澳門公司管理，亦不得以授權方式行使任何公司管理或營運上的權利或行為，且負責澳門公司經營事宜的行政管理機關成員均由香港公司委任。本公司董事認為本集團對澳門公司實際上具有控制權，因此將其納入合併報表範圍。

#### 四 企業合併及合併財務報表(續)

##### (1) 子公司情況(續)

###### (b) 通過非同一控制下的企業合併取得的重要子公司(續)

(iii) 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,除按照投資比例分享收益及承擔虧損外,青啤集團公司將其所持有的揚州公司80%的股權所對應的其他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公司的合併報表範圍。

2012年5月25日,本公司與松江公司簽訂股權轉讓協議,將本公司持有的揚州公司20%股權以100萬元的價格轉讓給松江公司;之後於2012年5月31日,松江公司與青啤集團公司簽訂增資協議,青啤集團公司同意松江公司向揚州公司增資1,100萬元人民幣。上述交易於2012年6月完成後,松江公司與青啤集團公司對揚州公司投資比例分別為75%和25%。前述委託經營管理協議及其補充協議仍繼續有效。

於2012年6月30日,本公司之子公司無已發行債券。

##### (2) 本期新納入合併範圍的主體

	2012年6月30日淨資產	本期淨(虧損)/利潤
九江公司(i)	200,000,000	—
海南公司(ii)	199,971,054	(28,946)
市北銷售(ii)	12,907,897	4,907,897

(i) 九江公司為本公司與九江海洋實業有限公司於本期共同投資設立的子公司,本公司與九江海洋實業有限公司對九江公司的投資比例分別為90%和10%。

(ii) 海南公司和市北銷售均為本期新投資設立的全資子公司。

##### (3) 本期不再納入合併範圍的主體

	處置日淨資產	年初至處置日淨利潤
第三公司	552,320,032	12,969,359
第五公司	263,795,614	547,146

根據本公司2011年6月16日召開的股東年會的決議,本公司擬註銷本公司之全資子公司第三公司和第五公司,並設立隸屬於本公司的分支機構青島啤酒三廠和青島啤酒五廠,分別承接第三公司和第五公司的經營業務。第三公司和第五公司已於本期註銷完畢,不再納入本公司合併報表範圍。青島啤酒三廠和青島啤酒五廠已設立完畢並開始經營。

##### (4) 本集團其他內部股權轉讓情況

2012年6月,本公司之子公司松江公司以人民幣3,065萬元受讓本公司之子公司淮海營銷持有的徐州公司66%股權,相關法律手續已於當月辦理完畢。

##### (5) 少數股東對本公司之子公司增資情況

2012年2月,揭陽市鴻鵬投資有限公司對本公司之子公司揭陽公司增資5,000萬元,增資完成後本公司及揭陽市鴻鵬投資有限公司分別持有揭陽公司75%和25%的股權。



#### 四 企業合併及合併財務報表(續)

##### (6) 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

	資產和負債項目	
	2012年6月30日	2011年12月31日
香港公司	1 港幣 = 0.8152 人民幣元	1 港幣 = 0.8107 人民幣元
澳門公司	1 澳門元 = 0.7956 人民幣元	1 澳門元 = 0.7886 人民幣元

除未分配利潤外的其他股東權益項目、收入、費用及現金流量項目採用交易發生日的即期匯率折算。

#### 五 合併財務報表項目附註

##### (1) 貨幣資金

	2012年6月30日(未經審計)			2011年12月31日		
	外幣金額	匯率	人民幣金額	外幣金額	匯率	人民幣金額
庫存現金—						
人民幣	—	—	547,670	—	—	473,233
港幣	51,206	0.8152	41,743	21,676	0.8107	17,573
澳門元	6,024	0.7956	4,793	209,376	0.7886	165,114
			<u>594,206</u>			<u>655,920</u>
銀行存款—						
人民幣	—	—	1,482,315,506	—	—	1,821,109,979
美元	5,236,993	6.3249	33,123,457	6,007,207	6.3009	37,850,811
港幣	28,277,706	0.8152	23,051,986	25,738,591	0.8107	20,866,276
澳門元	9,933,069	0.7956	7,902,750	7,004,192	0.7886	5,523,506
歐元	47	7.8710	370	6,732	8.1625	54,950
			<u>1,546,394,069</u>			<u>1,885,405,522</u>
存放同業款項(i)—						
人民幣	—	—	6,174,129,922	—	—	3,664,086,284
存放中央銀行(ii)—						
人民幣	—	—	976,270,000	—	—	521,570,000
其他貨幣資金(iii)—						
人民幣	—	—	43,562,750	—	—	35,893,532
			<u>8,740,950,947</u>			<u>6,107,611,258</u>

(i) 為本公司之子公司財務公司存放於其他境內銀行的銀行存款。

(ii) 為財務公司存放於中央銀行的法定準備金，繳存比例為存款餘額的15%。

(iii) 於2012年6月30日，其他貨幣資金中11,551,525元(2011年12月31日：4,130,453元)為本集團質押給銀行用以開具銀行承兌匯票(附註五(22))的保證金存款；910,493元(2011年12月31日：749,769元)為本集團向銀行申請開具信用證所存入的保證金存款；31,100,732元(2011年12月31日：31,013,310元)為存入銀行的住房維修基金。

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (2) 應收票據

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>58,470,000</u>	<u>98,350,000</u>

於2012年6月30日，本集團已經背書給他方但尚未到期的應收票據中金額最大的前五項及其他分析如下：

出票單位	出票日期	到期日期	金額 (未經審計)
青島新康健啤酒開發有限公司	22/05/2012	22/11/2012	7,000,000
福建常瀛實業有限公司	18/06/2012	18/12/2012	6,000,000
福建省南安市華宜商貿有限公司	20/06/2012	20/12/2012	5,000,000
廈門市羽翔貿易有限公司	10/01/2012	10/07/2012	5,000,000
福建省南安市華宜商貿有限公司	15/01/2012	15/07/2012	5,000,000
其他金額小於2,000,000元的票據			<u>158,035,515</u>
			<u>186,035,515</u>

於2012年6月30日，本集團無質押的應收票據，無已貼現但尚未到期的商業承兌匯票(2011年12月31日：無)。

### (3) 應收賬款

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
應收賬款	368,794,023	325,048,799
減：壞賬準備	<u>(229,105,612)</u>	<u>(236,951,339)</u>
	<u>139,688,411</u>	<u>88,097,460</u>

本集團大部分的國內銷售以預收款的方式交易，其餘銷售則以信用證支付或者附有30 — 150天的信用期。

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
六個月以內	137,457,379	87,799,273
六個月到一年	2,277,309	137,349
一到二年	135,175	335,411
二到三年	231,322	186,438
三年以上	<u>228,692,838</u>	<u>236,590,328</u>
	<u>368,794,023</u>	<u>325,048,799</u>

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (3) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2012年6月30日(未經審計)				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	計提比例	金額	佔總額比例	金額	計提比例
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備	45,101,710	12.23%	(45,101,710)	100%	45,101,710	13.88%	(45,101,710)	100%
按組合計提壞賬準備 組合C	323,692,313	87.77%	(184,003,902)	56.85%	279,947,089	86.12%	(191,849,629)	68.53%
	<u>368,794,023</u>	<u>100%</u>	<u>(229,105,612)</u>	<u>62.12%</u>	<u>325,048,799</u>	<u>100%</u>	<u>(236,951,339)</u>	<u>72.90%</u>

(c) 於2012年6月30日，單項金額重大並單獨計提應收賬款壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
青島啤酒(廣州)總經銷 有限公司(「青啤廣州 總經銷」)	18,859,690	(18,859,690)	100%	(i)
甘肅農墾啤酒股份 有限公司(「農墾啤酒 公司」)	14,996,236	(14,996,236)	100%	(ii)
北京青島啤酒銷售 有限責任公司(「青啤 北京銷售」)	11,245,784	(11,245,784)	100%	(iii)
	<u>45,101,710</u>	<u>(45,101,710)</u>		

(i) 因青啤廣州總經銷處於停業狀態，本公司認為該應收款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

(ii) 因農墾啤酒公司已註銷，本集團認為該應收款項已無法收回，因此全額計提壞賬準備。

(iii) 自2002年度以來，本公司與青啤北京銷售已無業務往來，並已就該筆欠款向法院提起訴訟。本公司預計款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

(d) 按組合計提壞賬準備的應收賬款中，採用賬齡分析法的組合(組合C)分析如下：

	2012年6月30日(未經審計)				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
六個月以內	137,457,379	42.47%	—	—	87,799,273	31.36%	—	—
六個月到一年	2,277,309	0.70%	(113,864)	5%	137,349	0.05%	(6,867)	5%
一到二年	135,175	0.04%	(67,588)	50%	335,411	0.12%	(167,706)	50%
二到三年	231,322	0.07%	(231,322)	100%	186,438	0.07%	(186,438)	100%
三年以上	183,591,128	56.72%	(183,591,128)	100%	191,488,618	68.40%	(191,488,618)	100%
	<u>323,692,313</u>	<u>100%</u>	<u>(184,003,902)</u>	<u>56.85%</u>	<u>279,947,089</u>	<u>100%</u>	<u>(191,849,629)</u>	<u>68.53%</u>

(e) 本集團無以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本期全額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的應收賬款(截至2011年6月30日止6個月：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(f) 本期實際核銷的應收賬款分析如下：

	應收賬款性質	核銷金額 (未經審計)	核銷原因	是否因關聯 交易產生
昌平明風有限公司等	酒款	7,942,139	對方單位註銷等	否
其他	其他	206,082	對方單位註銷等	否
		<u>8,148,221</u>		

(g) 應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應收賬款分析如下：

	2012年6月30日(未經審計)		2011年12月31日	
	金額	壞賬準備	金額	壞賬準備
朝日啤酒株式會社 (「朝日啤酒」)	<u>2,998,711</u>	<u>—</u>	<u>7,778,782</u>	<u>—</u>

(h) 於2012年6月30日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

	與本集團 關係	金額 (未經審計)	年限	佔應收賬款 總額比例
青啤廣州總經銷(i)	聯營企業	18,859,690	三年以上	5.11%
青島啤酒歐洲貿易有限 公司(「歐洲公司」)	聯營企業	16,763,606	六個月以內	4.55%
農墾啤酒公司(i)	第三方	14,996,236	三年以上	4.07%
青啤北京銷售(i)	聯營企業	11,245,784	三年以上	3.05%
南京嘉宏達酒業 有限公司(i)	第三方	8,341,734	三年以上	2.26%
		<u>70,207,050</u>		<u>19.04%</u>

(i) 均已全額計提壞賬準備。

(i) 應收關聯方的應收賬款分析如下(附註七(5))：

	與本集團關係	2012年6月30日(未經審計)			2011年12月31日		
		金額	佔應收賬款 總額的比例	壞賬準備	金額	佔應收賬款 總額的比例	壞賬準備
青啤廣州總經銷	聯營企業	18,859,690	5.11%	(18,859,690)	18,859,690	5.80%	(18,859,690)
歐洲公司	聯營企業	16,763,606	4.55%	—	12,336,949	3.80%	—
青啤北京銷售	聯營企業	11,245,784	3.05%	(11,245,784)	11,245,784	3.46%	(11,245,784)
朝日啤酒 主要股東		2,998,711	0.81%	—	7,778,782	2.39%	—
朝日啤酒(中國)投資有限 公司(「朝日投資公司」)	主要股東之子公司	1,069,713	0.29%	—	1,869,327	0.58%	—
		<u>50,937,504</u>	<u>13.81%</u>	<u>(30,105,474)</u>	<u>52,090,532</u>	<u>16.03%</u>	<u>(30,105,474)</u>

(j) 於2012年6月30日，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款(2011年12月31日：無)。

(k) 於2012年6月30日，本集團無應收賬款質押作為取得銀行借款的擔保(2011年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(1) 應收賬款中包括以下外幣餘額：

	2012年6月30日(未經審計)			2011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
港幣	47,182,697	0.8152	38,463,335	37,025,643	0.8107	30,016,689
美元	3,432,318	6.3249	21,709,068	4,109,317	6.3009	25,892,395
歐元	2,129,794	7.8710	16,763,609	1,511,418	8.1625	12,336,949
澳門元	5,264,150	0.7956	4,188,158	5,142,001	0.7886	4,054,982
加拿大元	231,544	6.1223	1,417,582	141,055	6.1777	871,395
			<u>82,541,752</u>			<u>73,172,410</u>

(4) 其他應收款

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
員工備用金	51,192,833	33,768,594
應收土地退還款	27,441,647	27,441,647
押金及保證金	40,187,582	17,758,496
代墊回收瓶款	13,886,568	17,735,716
應收購房退款	13,000,000	13,000,000
出口退稅	1,898,250	4,369,605
其他	107,321,739	93,708,491
	<u>254,928,619</u>	207,782,549
減：壞賬準備	<u>(95,854,602)</u>	(93,357,456)
	<u>159,074,017</u>	<u>114,425,093</u>

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
六個月以內	132,130,699	80,325,704
六個月到一年	10,637,862	19,084,650
一到二年	12,392,712	6,566,790
二到三年	6,018,439	4,169,427
三年以上	93,748,907	97,635,978
	<u>254,928,619</u>	<u>207,782,549</u>

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (4) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2012年6月30日(未經審計)				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	計提比例	金額	佔總額比例	金額	計提比例
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備	30,441,647	11.94%	(30,441,647)	100%	30,441,647	14.65%	(30,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	13,559,250	5.32%	—	—	16,166,320	7.78%	—	—
組合C	210,927,722	82.74%	(65,412,955)	31.01%	161,174,582	77.57%	(62,915,809)	39.04%
	<u>254,928,619</u>	<u>100%</u>	<u>(95,854,602)</u>	<u>37.60%</u>	<u>207,782,549</u>	<u>100%</u>	<u>(93,357,456)</u>	<u>44.93%</u>

(c) 於2012年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
應收土地退還款	17,441,647	(17,441,647)	100%	(i)
應收購房退款	13,000,000	(13,000,000)	100%	(ii)
	<u>30,441,647</u>	<u>(30,441,647)</u>		

(i) 應收土地退還款為本公司多年前預付政府的土地出讓金，因土地使用權未能獲取，政府承諾予以退還，本公司管理層認為此款項收回可能性較低，故已全額計提壞賬準備。

(ii) 應收購房退款為多年前預付青島市地稅二分局的購房定金，交易取消後對方至今未退還款項，本公司管理層認為此款項收回可能性較低，故已全額計提壞賬準備。

(d) 按組合計提壞賬準備的其他應收款中，採用賬齡分析法的組合(組合C)分析如下：

	2012年6月30日(未經審計)				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
六個月以內	132,130,699	62.64%	—	—	80,325,704	49.83%	—	—
六個月到一年	8,107,572	3.84%	(405,379)	5%	15,978,910	9.91%	(798,946)	5%
一到二年	11,363,752	5.39%	(5,681,877)	50%	5,506,210	3.42%	(2,753,105)	50%
二到三年	6,018,439	2.85%	(6,018,439)	100%	4,169,427	2.59%	(4,169,427)	100%
三年以上	53,307,260	25.28%	(53,307,260)	100%	55,194,331	34.25%	(55,194,331)	100%
	<u>210,927,722</u>	<u>100%</u>	<u>(65,412,955)</u>	<u>31.01%</u>	<u>161,174,582</u>	<u>100%</u>	<u>(62,915,809)</u>	<u>39.04%</u>

(e) 本集團無以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本期全額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的其他應收款(截至2011年6月30日止6個月：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(4) 其他應收款(續)

(f) 本期實際核銷的其他應收款分析如下：

其他應收款性質	核銷金額 (未經審計)	核銷原因	是否因關聯交易產生
押金	566,223	對方公司停業、註銷或宣告破產	否
備用金	182,776	應收個人款項，確認無法收回	否
其他	18,000	其他	否
	<u>766,999</u>		

(g) 於2012年6月30日，其他應收款中無應收持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項(2011年12月31日：無)。

(h) 於2012年6月30日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本集團關係	金額 (未經審計)	年限	佔其他應收款 總額比例
青島市經濟技術開發區 國土資源局(i)	第三方	17,441,647	三年以上	6.84%
青島市地稅二分局(i)	第三方	13,000,000	三年以上	5.10%
菏澤市牡丹區財政局	第三方	10,000,000	三年以上	3.92%
上海松膠經貿有限公司	第三方	8,144,726	六個月以內	3.19%
武啤紙箱廠(i)	第三方	5,000,000	三年以上	1.96%
		<u>53,586,373</u>		<u>21.01%</u>

(i) 均已全額計提壞賬準備。

(i) 於2012年6月30日，其他應收款中無應收關聯方的款項(2011年12月31日：無)。

(j) 於2012年6月30日，本集團無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款(2011年12月31日：無)。

(k) 於2012年6月30日，其他應收款中包括以下外幣餘額：

	2012年6月30日(未經審計)			2011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
港幣	1,594,269	0.8152	1,299,648	1,110,915	0.8107	900,619
澳門元	214,876	0.7956	170,955	215,376	0.7886	169,846
			<u>1,470,603</u>			<u>1,070,465</u>

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (5) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2012年6月30日(未經審計)		2011年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	56,221,486	98.44%	273,004,885	99.93%
一到二年	828,118	1.45%	40,926	0.01%
二到三年	—	—	—	—
三年以上	62,784	0.11%	162,990	0.06%
	<u>57,112,388</u>	<u>100%</u>	<u>273,208,801</u>	<u>100%</u>

於2012年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為890,902元(2011年12月31日：203,916元)，主要為購買材料支付的定金，因為生產計劃安排原因，尚未要求對方供貨。

(b) 於2012年6月30日，餘額前五名的預付款項分析如下：

	與本集團 關係	金額 (未經審計)	佔預付款項 總額比例	預付時間	未結算原因
濟寧北匯玻璃有限公司	第三方	10,251,666	17.95%	2012年	對方尚未發貨
寶雞市育才玻璃制瓶有限公司	第三方	3,671,275	6.43%	2012年	對方尚未發貨
布勒(無錫)商業有限公司	第三方	3,021,382	5.29%	2012年	對方尚未發貨
北京德之傑啤酒技術有限責任 公司	第三方	2,383,264	4.17%	2012年	對方尚未發貨
新疆綠嘉農業開發有限公司	第三方	2,254,000	3.95%	2012年	對方尚未發貨
		<u>21,581,587</u>	<u>37.79%</u>		

(c) 於2012年6月30日，預付款項中無預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2011年12月31日：無)。

(d) 於2012年6月30日，預付款項中無預付關聯方的款項(2011年12月31日：無)。

(e) 於2012年6月30日，預付款項中無外幣餘額(2011年12月31日：無)。

### (6) 應收利息

	2011年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
應收利息	<u>13,346,298</u>	<u>130,950,448</u>	<u>(82,292,816)</u>	<u>62,003,930</u>

應收利息系本公司之子公司財務公司應收外部金融機構的存款利息。

於2012年6月30日，本集團無逾期應收利息。



五 合併財務報表項目附註(續)

(7) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2012年6月30日(未經審計)			2011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	548,950,596	(3,741,908)	545,208,688	735,484,791	(4,608,459)	730,876,332
包裝物	817,434,366	(15,215,185)	802,219,181	955,314,707	(17,334,891)	937,979,816
低值易耗品	98,317,077	—	98,317,077	69,274,861	—	69,274,861
委託加工物資	31,973,250	—	31,973,250	54,894,188	—	54,894,188
在產品	389,875,034	—	389,875,034	343,148,204	—	343,148,204
產成品	263,410,943	(18,354)	263,392,589	581,566,743	(18,354)	581,548,389
	<u>2,149,961,266</u>	<u>(18,975,447)</u>	<u>2,130,985,819</u>	<u>2,739,683,494</u>	<u>(21,961,704)</u>	<u>2,717,721,790</u>

(b) 存貨跌價準備分析如下：

	2011年 12月31日	本期計提 (未經審計)	本期減少		2012年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
原材料	(4,608,459)	—	43,000	823,551	(3,741,908)
包裝物	(17,334,891)	—	182,304	1,937,402	(15,215,185)
產成品	(18,354)	—	—	—	(18,354)
	<u>(21,961,704)</u>	<u>—</u>	<u>225,304</u>	<u>2,760,953</u>	<u>(18,975,447)</u>

(c) 存貨跌價準備情況如下：

	計提存貨跌價準備的依據	本期轉回存貨跌價準備的原因	本期轉回金額 佔該項存貨期 末餘額的比例
原材料	可變現淨值低於賬面價值的 差額	減值因素消失，可變現淨值 回升	0.01%
包裝物	可變現淨值低於賬面價值的 差額	減值因素消失，可變現淨值 回升	0.02%
產成品	可變現淨值低於賬面價值的 差額	不適用	不適用

(8) 其他流動資產

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
待抵扣增值稅	85,655,349	127,079,352
預繳所得稅	22,636,871	41,129,441
其他	<u>5,948,231</u>	<u>2,383,269</u>
	<u>114,240,451</u>	<u>170,592,062</u>

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (9) 長期股權投資

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
合營企業 — 非上市公司(a)	—	—
聯營企業 — 非上市公司(b)	157,762,803	151,876,550
其他長期股權投資 — 非上市公司(c)	<u>10,116,821</u>	<u>10,116,821</u>
	167,879,624	161,993,371
減：長期股權投資減值準備(d)	<u>(10,028,179)</u>	<u>(10,028,179)</u>
	<u><u>157,851,445</u></u>	<u><u>151,965,192</u></u>

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

#### (a) 合營企業 — 非上市公司

核算方法	投資成本	本期增減變動(未經審計)						6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權比例	持股比例與表決權比例不一致的說明	本期計提減值準備
		2011年 12月 31日	追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	宣告 分派的 現金股利	其他 權益 變動	減值準備					
設備製造公司	權益法	577,406	—	—	—	—	—	50%	50%	不適用	—	

設備製造公司因連續虧損導致淨資產為負，本集團對其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眼面價值減記為零。截至2012年6月30日止6個月期間未確認的投資損失為265,884元(截至2011年6月30日止6個月：250,875元)，於2012年6月30日，累計未確認的投資損失為1,055,802元(2011年12月31日：789,918元)。

#### (b) 聯營企業 — 非上市公司

核算方法	投資成本	按權益法調整的淨損益				2012年 6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權比例	持股比例與表決權比例不一致的說明	本期計提減值準備 (未經審計)
		2011年 12月31日	2011年 12月31日	2011年 12月31日	2011年 12月31日					
煙啤朝日公司	權益法	120,024,598	126,272,648	3,295,873	129,568,521	39%	39%	不適用	—	
青島啤酒招商物流有限公司 (「招商物流公司」)	權益法	6,000,000	19,065,231	2,516,398	21,581,629	30%	30%	不適用	—	
遼寧沈青島啤酒營銷有限 公司(「遼寧沈青公司」)	權益法	600,000	3,363,932	73,982	3,437,914	30%	30%	不適用	—	
歐洲公司	權益法	584,166	1,954,739	—	1,954,739	40%	40%	不適用	—	
其他	權益法	—	1,220,000	—	1,220,000	—	—	不適用	(1,220,000)	
		151,876,550	5,886,253	5,886,253	157,762,803				(1,220,000)	

五 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(c) 其他長期股權投資—非上市公司

	核算方法	投資成本	2011年	本期	2012年	減值準備	本期計提	本期宣告
			12月31日	增減變動	6月30日		減值準備	分派的
				(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	現金股利
廣西北海房地產有限	成本法	3,610,000	3,610,000	—	3,610,000	(3,610,000)	—	—
公司	成本法	3,985,261	3,985,261	—	3,985,261	(3,985,261)	—	—
青島瀛灩俱樂部	成本法	2,521,560	2,521,560	—	2,521,560	(1,212,918)	—	—
其他	成本法							
			<u>10,116,821</u>	<u>—</u>	<u>10,116,821</u>	<u>(8,808,179)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(d) 長期股權投資減值準備

	2011年	本期增加	本期減少	2012年
	12月31日	(未經審計)	(未經審計)	6月30日
				(未經審計)
廣西北海房地產有限		—	—	(3,610,000)
公司	(3,610,000)	—	—	(3,985,261)
青島瀛灩俱樂部	(3,985,261)	—	—	(2,432,918)
其他	(2,432,918)	—	—	
		<u>(10,028,179)</u>	<u>—</u>	<u>(10,028,179)</u>

(10) 對合營企業和聯營企業投資

	持股比例	表決權	2012年6月30日(未經審計)			截至2012年6月30日	
			資產總額	負債總額	淨資產	營業收入	淨利潤/
		比例				止6個月(未經審計)	(虧損)
合營企業—							
設備製造公司	50%	50%	18,337,510	20,449,356	(2,111,846)	9,698,265	(531,768)
聯營企業—							
煙啤朝日公司	39%	39%	444,879,718	194,746,945	250,132,773	313,385,340	10,380,957
招商物流公司	30%	30%	121,527,188	49,714,887	71,812,301	104,473,318	8,387,993
遼寧沈青公司	30%	30%	62,863,178	50,998,433	11,864,745	209,622,228	246,607

五 合併財務報表項目附註(續)

(11) 投資性房地產

	2011年 12月31日	本年增加 (未經審計)	本年減少 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
原價合計	—	18,572,021	—	18,572,021
房屋及建築物	—	18,572,021	—	18,572,021
累計折舊合計	—	(10,884,446)	—	(10,884,446)
房屋及建築物	—	(10,884,446)	—	(10,884,446)
賬面淨值合計	—	—	—	7,687,575
房屋及建築物	—	—	—	7,687,575
減值準備合計	—	(246,160)	—	(246,160)
房屋及建築物	—	(246,160)	—	(246,160)
賬面價值合計	—	—	—	7,441,415
房屋及建築物	—	—	—	7,441,415

本集團將賬面價值為7,441,415元(原價：18,572,021元)的房屋建築物改為出租，自改變用途之日起，將相應的固定資產轉換為投資性房地產核算。

(12) 固定資產

	2011年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
原價合計	14,387,812,784	920,718,488	(226,239,219)	15,082,292,053
房屋、建築物	4,561,038,844	276,430,714	(26,414,015)	4,811,055,543
機器設備	8,964,962,068	583,197,363	(154,605,721)	9,393,553,710
運輸工具	365,111,945	33,237,470	(28,628,773)	369,720,642
其他設備	496,699,927	27,852,941	(16,590,710)	507,962,158
累計折舊合計	(6,487,966,406)	(331,215,104)	178,260,739	(6,640,920,771)
房屋、建築物	(1,275,326,905)	(52,244,689)	8,594,615	(1,318,976,979)
機器設備	(4,706,411,151)	(234,051,044)	134,953,939	(4,805,508,256)
運輸工具	(191,823,746)	(15,120,203)	22,272,219	(184,671,730)
其他設備	(314,404,604)	(29,799,168)	12,439,966	(331,763,806)
賬面淨值合計	7,899,846,378	—	—	8,441,371,282
房屋、建築物	3,285,711,939	—	—	3,492,078,564
機器設備	4,258,550,917	—	—	4,588,045,454
運輸工具	173,288,199	—	—	185,048,912
其他設備	182,295,323	—	—	176,198,352
減值準備合計	(694,861,342)	—	16,465,536	(678,395,806)
房屋、建築物	(95,801,641)	—	4,305,247	(91,496,394)
機器設備	(579,809,179)	—	11,949,686	(567,859,493)
運輸工具	(18,830,135)	—	183,807	(18,646,328)
其他設備	(420,387)	—	26,796	(393,591)
賬面價值合計	7,204,985,036	—	—	7,762,975,476
房屋、建築物	3,189,910,298	—	—	3,400,582,170
機器設備	3,678,741,738	—	—	4,020,185,961
運輸工具	154,458,064	—	—	166,402,584
其他設備	181,874,936	—	—	175,804,761

於2012年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的固定資產(2011年12月31日：無)。

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (12) 固定資產(續)

截至2012年6月30日止6個月，固定資產計提的折舊金額為331,215,104元(截至2011年6月30日止6個月：267,435,612元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為300,567,292元、4,831,035元及25,816,777元(截至2011年6月30日止6個月：238,321,760元、5,329,530元及23,674,322元)。

截至2012年6月30日止6個月，由在建工程轉入固定資產的原價為524,966,414元(截至2011年6月30日止6個月：156,942,787元)。

#### (a) 暫時閒置的固定資產

於2012年6月30日，賬面價值為21,268,851元(原價為57,429,891元)的房屋建築物及機器設備(2011年12月31日：賬面價值為11,528,046元、原價為45,725,847元)由於產品更新等原因暫時閒置。具體分析如下：

	原價 (未經審計)	累計折舊 (未經審計)	減值準備 (未經審計)	賬面價值 (未經審計)
房屋、建築物	2,390,804	(1,186,547)	(122,527)	1,081,730
機器設備	55,039,087	(34,851,966)	—	20,187,121
	<u>57,429,891</u>	<u>(36,038,513)</u>	<u>(122,527)</u>	<u>21,268,851</u>

#### (b) 融資租入的固定資產

於2012年6月30日，本集團無融資租入的固定資產(2011年12月31日：賬面價值6,964,305元，原價10,214,224元)。

#### (c) 未辦妥產權證書的固定資產

本集團部分固定資產(主要為房屋建築物)尚未辦妥產權證書，匯總金額約為：

未辦妥產權證書的原因	2012年6月30日(未經審計)		2011年12月31日	
	原價	賬面價值	原價	賬面價值
辦理過程中	945,611,446	814,095,456	816,981,000	719,927,000
無法辦理	121,248,198	55,151,855	127,859,000	59,724,000
	<u>1,066,859,644</u>	<u>869,247,311</u>	<u>944,840,000</u>	<u>779,651,000</u>

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(15)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(12) 固定資產(續)

(c) 未辦妥產權證書的固定資產(續)

	未辦妥產權證書原因	預計辦結產權證書時間
三公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
三水公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
三環公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
太原公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
密山公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
成都公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
杭州公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
榆林公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
武威公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
深朝日部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
渭南公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
甘肅農墾部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
蕪湖公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
隨州公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
新銀麥啤酒部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
瀘州公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
漳州公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
珠海公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
石家莊公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
廈門公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
五星公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
韶關公司部分房屋建築物	辦理過程中	2012年
五星公司部分房屋建築物	臨時性建築	不適用
韶關公司部分房屋建築物	臨時性建築	不適用
廈門公司部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理	不適用
一廠部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理	不適用
麥芽廠部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理	不適用

五 合併財務報表項目附註(續)

(13) 在建工程

	2012年6月30日(未經審計)			2011年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
二廠生產線改造	267,710,691	(462,515)	267,248,176	241,612,576	(462,515)	241,150,061
一廠生產線改造	67,848,503	—	67,848,503	5,246,689	—	5,246,689
成都公司生產線改造	66,584,217	—	66,584,217	6,359,151	—	6,359,151
宿遷公司新建廠工程	50,448,907	—	50,448,907	8,807,317	—	8,807,317
福州公司新建廠工程	46,109,088	—	46,109,088	77,399,700	—	77,399,700
武威公司生產線改造	37,651,734	—	37,651,734	1,738,959	—	1,738,959
深朝日生產線改造	22,662,557	—	22,662,557	12,616,693	—	12,616,693
三廠生產線改造	21,759,220	—	21,759,220	35,267,350	—	35,267,350
杭州公司生產線改造	21,087,044	—	21,087,044	6,542,459	—	6,542,459
揚州公司新建廠工程	13,688,002	—	13,688,002	1,149,984	—	1,149,984
珠海公司新建廠工程	10,286,897	—	10,286,897	3,612,076	—	3,612,076
四廠生產線改造	9,820,578	—	9,820,578	—	—	—
麥芽廠新建廠工程	9,285,741	—	9,285,741	1,086,095	—	1,086,095
滕州公司新建廠工程	5,755,760	—	5,755,760	35,524,256	—	35,524,256
壽光公司生產線改造	4,660,072	—	4,660,072	692,923	—	692,923
榆林公司生產線改造	4,230,169	—	4,230,169	1,922,650	—	1,922,650
台州公司新建廠工程	4,129,360	—	4,129,360	886,748	—	886,748
漢斯寶雞生產線改造	3,105,555	—	3,105,555	—	—	—
公司本部專用設備安裝	2,945,025	—	2,945,025	883,716	—	883,716
瀘州公司生產線改造	2,681,809	—	2,681,809	—	—	—
石家莊公司新建廠工程	2,616,651	—	2,616,651	—	—	—
彭城公司生產線改造	2,467,593	—	2,467,593	1,629,003	—	1,629,003
鞍山公司生產線改造	2,283,095	—	2,283,095	—	—	—
廈門公司生產線改造	1,931,561	—	1,931,561	—	—	—
五星公司生產線改造	1,888,791	—	1,888,791	89,588	—	89,588
南寧公司生產線改造	1,812,528	—	1,812,528	933,846	—	933,846
五廠生產線改造	1,794,873	—	1,794,873	959,000	—	959,000
哈爾濱公司新建廠工程	1,787,544	—	1,787,544	19,891	—	19,891
應城公司生產線改造	1,444,716	—	1,444,716	—	—	—
太原公司生產線改造	1,310,837	—	1,310,837	317,415	—	317,415
新銀麥生產線改造	1,076,973	—	1,076,973	18,565,957	—	18,565,957
松江公司生產線改造	941,156	—	941,156	19,075,827	—	19,075,827
揭陽新建廠項目	226,801	—	226,801	63,214,000	—	63,214,000
韶關生產線改造	17,280	—	17,280	52,816,403	—	52,816,403
其他工程	7,356,949	—	7,356,949	25,823,562	—	25,823,562
	<u>701,408,277</u>	<u>(462,515)</u>	<u>700,945,762</u>	<u>624,793,834</u>	<u>(462,515)</u>	<u>624,331,319</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(13) 在建工程(續)

(a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2011年		本期轉入 固定資產 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)	工程投入 佔預算的 比例	工程進度	資金來源
		12月31日	本期增加 (未經審計)					
二廠生產線改造	531,879,285	241,612,576	127,969,620	(101,871,505)	267,710,691	69%	72%	債券行權 募集資金
一廠生產線改造	297,660,000	5,246,689	64,394,769	(1,792,955)	67,848,503	23%	25%	自有資金
成都公司生產線改造	85,192,722	6,359,151	62,531,985	(2,306,919)	66,584,217	81%	86%	自有資金
宿遷公司新建廠工程	200,000,000	8,807,317	41,641,590	—	50,448,907	25%	27%	自有資金
福州公司新建廠工程	134,700,000	77,399,700	46,392,874	(77,683,486)	46,109,088	92%	96%	自有資金
武威公司生產線改造	314,910,000	1,738,959	36,842,425	(929,650)	37,651,734	12%	15%	自有資金
深朝日生產線改造	58,377,621	12,616,693	24,300,802	(14,254,938)	22,662,557	63%	60%	自有資金
三廠生產線改造	224,645,651	35,267,350	1,050,375	(14,558,505)	21,759,220	98%	95%	自有資金
杭州公司生產線改造	172,540,000	6,542,459	14,544,585	—	21,087,044	12%	14%	自有資金
揚州公司新建廠工程	247,780,000	1,149,984	12,538,018	—	13,688,002	6%	5%	自有資金
珠海公司新建廠工程	12,000,000	3,612,076	6,909,718	(234,897)	10,286,897	88%	93%	自有資金
四廠生產線改造	12,887,000	—	11,795,993	(1,975,415)	9,820,578	92%	96%	自有資金
麥芽廠新建廠工程	373,220,000	1,086,095	8,199,646	—	9,285,741	2%	2%	債券 募集資金
滕州公司新建廠工程	205,857,065	35,524,256	12,994,099	(42,762,595)	5,755,760	99%	99%	自有資金
壽光公司生產線改造	10,125,000	692,923	7,060,990	(3,093,841)	4,660,072	70%	70%	自有資金
榆林公司生產線改造	7,875,131	1,922,650	2,307,519	—	4,230,169	70%	73%	自有資金
台州公司新建廠工程	15,954,300	886,748	5,342,910	(2,100,298)	4,129,360	89%	90%	自有資金
漢斯寶雞生產線改造	9,331,918	—	8,259,851	(5,154,296)	3,105,555	88%	90%	自有資金
公司本部專用設備安裝	10,773,648	883,716	2,061,309	—	2,945,025	27%	30%	自有資金
瀘州公司生產線改造	2,821,485	—	2,681,809	—	2,681,809	95%	100%	自有資金
石家莊公司新建廠工程	2,610,000	—	2,616,651	—	2,616,651	100%	100%	自有資金
彭城公司生產線改造	7,472,000	1,629,003	5,114,597	(4,276,007)	2,467,593	90%	95%	自有資金
鞍山公司生產線改造	2,329,800	—	2,283,095	—	2,283,095	98%	95%	自有資金
廈門公司生產線改造	8,761,000	—	1,931,561	—	1,931,561	22%	28%	自有資金
五星公司生產線改造	6,503,106	89,588	4,326,835	(2,527,632)	1,888,791	68%	66%	自有資金
南寧公司生產線改造	8,325,263	933,846	3,688,627	(2,809,945)	1,812,528	56%	60%	自有資金
五廠生產線改造	11,800,410	959,000	2,210,273	(1,374,400)	1,794,873	27%	31%	自有資金
哈爾濱公司新建廠工程	12,385,000	19,891	2,357,237	(589,584)	1,787,544	19%	15%	自有資金
應城公司生產線改造	2,787,759	—	2,290,092	(845,376)	1,444,716	82%	80%	自有資金
太原公司生產線改造	24,577,339	317,415	2,917,591	(1,924,169)	1,310,837	42%	44%	自有資金
新銀麥啤酒生產線改造	104,600,000	18,565,957	12,107,602	(29,596,586)	1,076,973	29%	30%	自有資金
松江公司生產線改造	217,107,300	19,075,827	20,415,300	(38,549,971)	941,156	84%	86%	自有資金
揭陽公司新建廠項目	98,935,348	63,214,000	—	(62,987,199)	226,801	64%	62%	自有資金
韶關公司生產線改造	67,436,403	52,816,403	5,447,242	(58,246,365)	17,280	86%	84%	自有資金
其他工程項目	—	25,823,562	34,053,267	(52,519,880)	7,356,949	—	—	自有資金
		<u>624,793,834</u>	<u>601,580,857</u>	<u>(524,966,414)</u>	<u>701,408,277</u>			

截至2012年6月30日止6個月，本集團無利息資本化金額(截至2011年6月30日止6個月：無)。

(b) 在建工程減值準備

封罐機安裝項目	2011年		2012年		計提原因
	12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	6月30日 (未經審計)	
	(462,515)	—	—	(462,515)	項目停滯， 預計未來 不會進行

(c) 重大在建工程的工程進度參見上述(a)，工程進度均為以工程量為基礎進行估計。



五 合併財務報表項目附註(續)

(14) 固定資產清理

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日	轉入清理 的原因
機器設備	<u>10,632,245</u>	<u>3,426,554</u>	待處置舊設備等

(15) 無形資產

	2011年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
原價合計	2,855,950,174	46,805,371	—	2,902,755,545
土地使用權	1,515,820,582	30,818,944	—	1,546,639,526
商標使用權	378,018,586	—	—	378,018,586
專有技術	18,629,100	—	—	18,629,100
營銷網絡	766,864,038	—	—	766,864,038
其他	176,617,868	15,986,427	—	192,604,295
累計攤銷合計	(477,144,173)	(76,497,487)	—	(553,641,660)
土地使用權	(235,487,437)	(16,549,276)	—	(252,036,713)
商標使用權	(75,395,739)	(14,371,284)	—	(89,767,023)
專有技術	(18,629,100)	—	—	(18,629,100)
營銷網絡	(94,631,608)	(9,487,560)	—	(104,119,168)
其他	(53,000,289)	(36,089,367)	—	(89,089,656)
賬面價值合計	2,378,806,001	—	—	2,349,113,885
土地使用權	1,280,333,145	—	—	1,294,602,813
商標使用權	302,622,847	—	—	288,251,563
專有技術	—	—	—	—
營銷網絡	672,232,430	—	—	662,744,870
其他	123,617,579	—	—	103,514,639

截至2012年6月30日止6個月，無形資產的攤銷金額為76,497,487元，均計入當期損益(截至2011年6月30日止6個月：46,861,695元，均計入當期損益)。

於2012年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的無形資產(2011年12月31日：無)。

於2012年6月30日，本集團有淨值約89,512,967元(2011年12月31日：138,152,000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2012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77,752,296元(2011年12月31日：78,267,000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。

五 合併財務報表項目附註(續)

(16) 商譽

	2011年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
商譽 —				
新銀麥啤酒	958,868,617	—	—	958,868,617
華南地區—南寧公司	130,895,740	—	—	130,895,740
華北地區—三環公司/ 北方銷售	24,642,782	—	—	24,642,782
東南地區—福州公司/ 廈門公司/漳州公司/ 東南營銷	114,031,330	—	—	114,031,330
其他地區	50,657,188	—	—	50,657,188
	1,279,095,657	—	—	1,279,095,657
減：減值準備(a) —				
新銀麥啤酒	—	—	—	—
華南地區—南寧公司	(130,895,740)	—	—	(130,895,740)
華北地區—三環公司/ 北方銷售	(24,642,782)	—	—	(24,642,782)
東南地區—福州公司/ 廈門公司/漳州公司/ 東南營銷	—	—	—	—
其他地區	(41,872,217)	—	—	(41,872,217)
	(197,410,739)	—	—	(197,410,739)
	<u>1,081,684,918</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,081,684,918</u>

(a) 減值

分攤至本集團資產組和資產組組合的商譽減值根據經營分部匯總如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011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)
其他地區	(41,872,217)	(41,872,217)
	<u>(197,410,739)</u>	<u>(197,410,739)</u>

於2011年12月31日：

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3%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前利率為折現率。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)

(17) 長期待攤費用

	2011年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
農場佔地費	2,080,000	—	(80,000)	<b>2,000,000</b>
綠化費用	1,561,622	—	(447,131)	<b>1,114,491</b>
場地租賃費	1,383,193	—	(936,175)	<b>447,018</b>
廣告費用	132,000	—	(66,000)	<b>66,000</b>
其他	2,425,815	492,815	(587,757)	<b>2,330,873</b>
	<u>7,582,630</u>	<u>492,815</u>	<u>(2,117,063)</u>	<u><b>5,958,382</b></u>

(18) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2012年6月30日(未經審計)		2011年12月31日	
	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異
資產減值準備	8,238,567	32,954,268	8,798,589	35,194,356
非同一控制下企業合併	809,368	3,237,472	985,299	3,941,196
遞延收益	6,809,766	27,239,064	6,799,069	27,196,276
待付費用	470,501,725	1,882,006,900	419,458,008	1,677,832,032
	<u>486,359,426</u>	<u>1,945,437,704</u>	<u>436,040,965</u>	<u>1,744,163,860</u>

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2012年6月30日(未經審計)		2011年12月31日	
	遞延 所得稅負債	應納 稅暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納 稅暫時性差異
非同一控制下企業合併 分離交易可轉債的 賬面價值與計稅基礎 之差異	197,723,252	790,893,007	209,569,271	838,277,084
	<u>34,394,149</u>	<u>137,576,596</u>	<u>43,576,821</u>	<u>174,307,284</u>
	<u>232,117,401</u>	<u>928,469,603</u>	<u>253,146,092</u>	<u>1,012,584,368</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(18) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
可抵扣虧損	839,377,087	914,000,823
可抵扣暫時性差異	537,521,055	609,407,297
	<u>1,376,898,142</u>	<u>1,523,408,120</u>

考慮到部分子公司處於虧損狀態，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，本集團未對於2013年至2017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209,844,000元(2011年12月31日：222,674,000元)予以確認。此外，對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，或損失獲得稅務局批復的可能性較低，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134,380,000元(2011年12月31日：152,352,000元)予以確認。

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損於以下年度到期：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
2012年	—	138,380,361
2013年	188,362,606	188,186,709
2014年	83,029,715	73,759,599
2015年	80,508,788	118,654,504
2016年	337,742,095	395,019,650
2017年	149,733,883	—
	<u>839,377,087</u>	<u>914,000,823</u>

(e) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
遞延所得稅資產	34,394,149	43,576,821
遞延所得稅負債	34,394,149	43,576,821

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：

	2012年6月30日(未經審計)		2011年12月31日	
	遞延 所得稅資產 或負債淨額	互抵後的 可抵扣或應納 稅暫時性差額	遞延 所得稅資產 或負債淨額	互抵後的 可抵扣或應納 稅暫時性差額
遞延所得稅資產	451,965,277	1,807,861,108	392,464,144	1,569,856,576
遞延所得稅負債	197,723,252	790,893,007	209,569,271	838,277,084

五 合併財務報表項目附註(續)

(19) 資產減值準備

	2011年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少		2012年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
壞賬準備	330,308,795	4,008,733	(442,094)	(8,915,220)	<b>324,960,214</b>
其中：應收賬款壞賬 準備	236,951,339	564,449	(261,955)	(8,148,221)	<b>229,105,612</b>
其他應收款壞賬 準備	93,357,456	3,444,284	(180,139)	(766,999)	<b>95,854,602</b>
存貨跌價準備	21,961,704	—	(225,304)	(2,760,953)	<b>18,975,447</b>
長期股權投資減值 準備	10,028,179	—	—	—	<b>10,028,179</b>
固定資產及投資性 房地產減值準備	694,861,342	—	—	(16,219,376)	<b>678,641,966</b>
在建工程減值準備	462,515	—	—	—	<b>462,515</b>
商譽減值準備	197,410,739	—	—	—	<b>197,410,739</b>
	<u>1,255,033,274</u>	<u>4,008,733</u>	<u>(667,398)</u>	<u>(27,895,549)</u>	<u><b>1,230,479,060</b></u>

(20) 其他非流動資產

其他非流動資產系本集團預付的工程及設備採購款項。

於2012年6月30日，其他非流動資產中無預付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項(2011年12月31日：無)。

(21) 短期借款

(a) 短期借款分類

	幣種	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
信用借款	港幣	<b>103,818,267</b>	103,696,637
委託借款(i)	人民幣	<b>62,000,000</b>	57,000,000
擔保借款	人民幣	—	2,000,000
		<u><b>165,818,267</b></u>	<u>162,696,637</u>

(i) 系青啤集團公司通過銀行發放給揚州公司的委託貸款，請參見附註七(5)。

截至2012年6月30日止6個月，短期借款的加權平均年利率為4.53% (截至2011年6月30日止6個月：3.72%)。

於2012年6月30日，本集團無已到期未償還的短期借款(2011年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(22) 應付票據

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
商業承兌匯票	27,990,000	32,100,000
銀行承兌匯票	<u>35,110,425</u>	<u>51,793,730</u>
	<u><b>63,100,425</b></u>	<u><b>83,893,730</b></u>

本集團的其他貨幣資金中11,908,668元(2011年12月31日:4,130,453元)作為本集團開具銀行承兌匯票之質押(附註五(1))。

於2012年6月30日,本集團10,408,763元的銀行承兌匯票(2011年12月31日:7,318,780元)由青啤集團公司提供擔保(附註七(4)(c))。

上述承兌匯票均將於六個月以內到期。

(23) 應付賬款

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
應付材料款	2,388,356,494	1,619,007,766
應付關聯方酒款	58,446,727	22,335,742
應付促銷品款	46,219,406	17,272,500
應付其他款項	<u>6,128,113</u>	<u>3,405,861</u>
	<u><b>2,499,150,740</b></u>	<u><b>1,662,021,869</b></u>

(a) 於2012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單位的款項(2011年12月31日:無)。

(b) 應付關聯方的應付賬款(附註七(5))

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
煙啤朝日公司	<u>58,446,727</u>	<u>22,335,742</u>

(c) 應付賬款中包括以下外幣餘額:

	2012年6月30日(未經審計)			2011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
澳元	—	—	<u>—</u>	23,615	5.8162	<u>137,350</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(23) 應付賬款(續)

(d) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
一年以內	2,460,425,276	1,631,517,734
一到二年	10,174,934	11,031,540
二到三年	9,953,473	5,507,092
三年以上	18,597,057	13,965,503
	<u>2,499,150,740</u>	<u>1,662,021,869</u>

(24) 預收款項

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
預收酒款	<u>557,829,021</u>	<u>751,128,688</u>

(a) 於2012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單位的款項(2011年12月31日：無)。

(b) 預收關聯方的預收賬款(附註七(5))

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
遼寧沈青公司	<u>7,155,660</u>	<u>21,336,053</u>

(c) 於2012年6月30日，賬齡超過一年的預收款項約為10,821,987元(2011年12月31日：15,321,032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。

(d) 於2012年6月30日，預收款項無外幣餘額(2011年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(25) 應付職工薪酬

	2011年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	336,641,343	985,353,130	(977,362,898)	344,631,575
職工福利費	255,903	79,725,715	(79,717,447)	264,171
社會保險費	41,432,671	212,332,971	(204,962,028)	48,803,614
其中：醫療保險費	13,925,219	58,633,136	(57,925,560)	14,632,795
基本養老保險	19,922,673	128,026,259	(122,420,214)	25,528,718
失業保險費	5,450,053	13,111,197	(12,628,142)	5,933,108
其他保險費	2,134,726	12,562,379	(11,988,112)	2,708,993
住房公積金	18,256,043	66,526,259	(64,218,440)	20,563,862
工會經費和職工教育經費	109,558,337	38,233,093	(23,014,000)	124,777,430
內退福利	251,666,006	30,239,240	(35,042,193)	246,863,053
	<u>757,810,303</u>	<u>1,412,410,408</u>	<u>(1,384,317,006)</u>	<u>785,903,705</u>

於2012年6月30日，應付職工薪酬中沒有屬於拖欠性質的應付款。該餘額中除部分獎金、內退福利、臨時工社會保險及住房公積金、工會經費和職工教育經費外，管理層預計將於2012年12月31日之前全部發放和使用完畢，獎金會按照發放計劃分期支付，內退福利將在員工法定退休前期間內分期支付，臨時工社會保險及住房公積金將根據實際使用情況進行支付，工會經費和職工教育經費將根據使用計劃分期支付。

(26) 應交稅費

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
應交消費稅	273,367,102	147,133,279
應交企業所得稅	243,467,605	263,498,047
應交增值稅	202,732,897	77,343,931
應交城市維護建設稅	34,647,323	14,274,948
應交教育費附加	28,383,947	15,739,792
應交營業稅	16,935,728	32,849,680
代扣代繳所得稅	1,651,445	2,283,348
其他	36,725,329	15,473,375
	<u>837,911,376</u>	<u>568,596,400</u>



五 合併財務報表項目附註(續)

(27) 應付股利

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
應付人民幣普通股股東股利	180,937,541	—
應付境外上市的外資股股東股利	170,317,986	—
應付 SITC Logistic (HK) Limited	—	761,458
	<u>351,255,527</u>	<u>761,458</u>

(28) 其他應付款

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
待付市場費用	1,354,889,604	1,238,615,498
應付押金及保證金	832,501,698	696,548,813
應付設備工程款	681,378,681	583,344,169
待付運輸費用	234,480,040	104,763,827
待付廣告費用	177,540,339	95,923,946
應付行政支出	31,539,813	37,675,863
待付勞務費	41,586,055	16,045,553
待付電費	24,304,706	11,529,868
代扣職工社會統籌費	7,465,017	6,912,888
其他	405,895,388	373,041,341
	<u>3,791,581,341</u>	<u>3,164,401,766</u>

(a) 於2012年6月30日，本集團無應付持有5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項(2011年12月31日：5,000,000元)。

(b) 應付關聯方的其他應付款(附註七(5))

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
招商物流公司	48,196,899	31,858,161
煙啤朝日公司	22,143,456	1,501,875
青啤集團公司	—	5,000,000
	<u>70,340,355</u>	<u>38,360,036</u>

(c) 於2012年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為342,482,054元(2011年12月31日：328,516,321元)，主要為收購子公司時承擔的負債。

五 合併財務報表項目附註(續)

(28) 其他應付款(續)

(d) 其他應付款中包括以下外幣餘額：

	2012年6月30日(未經審計)			2011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
港幣	17,939,221	0.8152	14,624,053	725,349	0.8107	588,040
美元	1,218,247	6.3249	7,705,290	582,850	6.3009	3,672,480
澳門元	2,112,827	0.7956	1,680,965	300,000	0.7886	236,580
			<u>24,010,308</u>			<u>4,497,100</u>

(29) 一年內到期的非流動負債

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
一年內到期的長期借款(a)	1,493,221	1,690,220
一年內到期的長期應付款	—	625,414
	<u>1,493,221</u>	<u>2,315,634</u>

(a) 一年內到期的長期借款

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
保證借款	<u>1,493,221</u>	<u>1,690,220</u>

於2012年6月30日，本集團無逾期借款(2011年12月31日：無)。保證情況參見附註五(30)。

本集團一年內到期的長期借款明細如下：

	借款 起始日	借款 終止日	幣種	利率(%)	2012年6月30日 (未經審計)		2011年12月31日	
					外幣金額	人民幣 金額	外幣金額	人民幣 金額
中國進出口銀行	1996.12.31	2012.12.31	歐元	—	154,313	1,214,599	154,313	1,259,581
中國進出口銀行	1996.10.01	2013.04.01	丹麥克朗	—	185,072	197,102	391,739	430,639
中國交通銀行 香港分行	2011.05.25	2014.06.24	港幣	3.17%	100,000	81,520	—	—
					<u>1,493,221</u>	<u>1,690,220</u>		

五 合併財務報表項目附註(續)

(30) 長期借款

	幣種	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
保證借款	港幣	448,278,480	445,885,000
保證借款	歐元	4,333,716	4,494,214
保證借款	丹麥克朗	3,621,000	3,737,620
		<b>456,233,196</b>	<b>454,116,834</b>

於2012年6月30日，保證借款包括：

銀行保證借款人民幣448,360,000元(外幣原幣港幣550,000,000元)(2011年12月31日：人民幣445,885,000元，外幣原幣港幣550,000,000元)為子公司香港公司的銀行借款，由本公司提供保證，其中人民幣81,520元將於2013年5月26日到期，剩餘款項於借款到期日2014年5月26日一次性償還；

銀行保證借款人民幣5,548,315元(外幣原幣歐元704,906元)(2011年12月31日：人民幣5,753,795元(外幣原幣歐元704,906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2016年12月31日，其中一年內到期部分金額為人民幣1,214,599(2011年12月31日：人民幣1,259,581元)；

銀行保證借款人民幣3,818,102元(外幣原幣丹麥克朗3,585,072元)(2011年12月31日：人民幣4,168,259元(外幣原幣丹麥克朗3,791,739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197,102元(2011年12月31日：人民幣430,639元)。

(a) 本集團長期借款明細如下：

	借款 起始日	借款 終止日	幣種	利率(%)	2012年6月30日 (未經審計)		2011年12月31日	
					外幣金額	人民幣 金額	外幣金額	人民幣 金額
中國交通銀行香港分行	2011.05.25	2014.05.26	港幣	3.17%	549,900,000	448,278,480	550,000,000	445,885,000
中國進出口銀行	1996.12.31	2016.12.31	歐元	—	550,593	4,333,716	550,593	4,494,214
中國進出口銀行	1996.10.01	2021.04.01	丹麥克朗	—	3,400,000	3,621,000	3,400,000	3,737,620
						<b>456,233,196</b>		<b>454,116,834</b>

截至2012年6月30日止6個月長期借款的加權平均年利率為3.07%(截至2011年6月30日止6個月：1.55%)。

於2012年6月30日，本集團無逾期借款。

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (31) 應付債券

	2011年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
分離交易可轉債	<u>1,334,692,717</u>	<u>42,730,686</u>	<u>(12,000,000)</u>	<u>1,365,423,403</u>

如附註一所述，本公司於2008年4月2日發行總金額15億元的分離交易可轉債，債券期限為6年。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。

債券之應計利息分析如下：

	應計利息			2012年 6月30日 (未經審計)
	2011年 12月31日	本期應計利息 (未經審計)	本期已付利息 (未經審計)	
分離交易可轉債	—	12,000,000	(12,000,000)	—

於2012年6月30日，分離交易可轉債的負債部分的賬面淨值列示如下：

	人民幣元 (未經審計)
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>
於發行日負債的賬面價值	1,084,052,932
截至2011年12月31日確認的利息費用	286,639,785
截至2011年12月31日按票面利率支付的利息	<u>(36,000,000)</u>
於2011年12月31日的賬面淨值	1,334,692,717
2012年1-6月份確認的利息費用	42,730,686
2012年1-6月份按票面利率支付的利息	<u>(12,000,000)</u>
於2012年6月30日的賬面淨值	<u>1,365,423,403</u>

### (32) 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。

五 合併財務報表項目附註(續)

(33) 其他非流動負債

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
遞延收益(a)	<u>1,050,927,671</u>	<u>1,011,216,862</u>
<i>(a) 遞延收益</i>		
	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
與收益相關的政府補助		
拆遷補償項目	32,484,116	21,886,308
科研補助項目	<u>7,015,169</u>	<u>6,665,169</u>
	<u>39,499,285</u>	<u>28,551,477</u>
與資產相關的政府補助		
舊廠搬遷補償項目	881,876,965	857,960,444
擴建項目	68,870,034	86,152,013
技術改造項目	43,577,874	21,701,540
污水處理項目	7,229,024	7,409,064
其他項目	<u>9,874,489</u>	<u>9,442,324</u>
	<u>1,011,428,386</u>	<u>982,665,385</u>
	<u>1,050,927,671</u>	<u>1,011,216,862</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(34) 股本

	2011年 12月31日	本期增減變動		2012年 6月30日 (未經審計)
		其他 (未經審計)	小計 (未經審計)	
無限售條件股份 —				
人民幣普通股	695,913,617	—	—	695,913,617
境外上市的外資股	<u>655,069,178</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>655,069,178</u>
	<u>1,350,982,795</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,350,982,795</u>
	2010年 12月31日	本期增減變動		2011年 6月30日 (未經審計)
		其他 (未經審計)	小計 (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	278,519,112	—	—	278,519,112
境外上市的外資股	<u>655,069,178</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>655,069,178</u>
	<u>933,588,290</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>933,588,290</u>
	<u>1,350,982,795</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,350,982,795</u>

自本公司股權分置改革方案於2006年12月18日實施後，本公司非流通股股東即獲得上市流通權，根據約定五年的限售期，由原非流通股股東所持有的417,394,505股企業法人股已於2011年實現流通(附註一)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(35) 資本公積

	2011年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	3,920,210,913	—	—	3,920,210,913
其他資本公積 —	97,727,988	—	—	97,727,988
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	4,389,774	—	—	4,389,774
	<u>4,017,938,901</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,017,938,901</u>
	2010年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	3,920,210,913	—	—	3,920,210,913
其他資本公積 —	96,628,728	—	—	96,628,728
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	3,290,514	—	—	3,290,514
	<u>4,016,839,641</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,016,839,641</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(36) 盈餘公積

	2011年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>808,735,661</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>808,735,661</u>
	2010年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>691,825,740</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>691,825,740</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的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

(37) 未分配利潤

	截至2012年 6月30日止6個月		截至2011年 6月30日止6個月	
	金額 (未經審計)	提取或 分配比例	金額 (未經審計)	提取或 分配比例
年初未分配利潤	<b>4,915,661,595</b>		3,537,820,385	
加：本期歸屬於母公司股東 的淨利潤	<b>1,007,406,644</b>		989,902,083	
減：提取法定盈餘公積	—		—	
應付普通股股利	<u><b>(351,255,527)</b></u>	<b>0.26元每股</b>	<u>(243,176,903)</u>	0.18元每股
期末未分配利潤	<u><b>5,571,812,712</b></u>		<u>4,284,545,565</u>	

於2012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552,675,184元(2011年12月31日：552,675,184元)。

根據2012年6月27日股東大會決議，2011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0.26元(含稅)，派發現金股利共計351,255,527元(2011年派發2010年股利：每股0.18元(含稅)，共計243,176,903元)。截至2012年6月30日止，本公司尚未支付上述股利。



五 合併財務報表項目附註(續)

(38) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
深朝日	183,997,176	199,668,835
揭陽公司	48,225,115	—
杭州公司	40,056,203	40,794,335
南寧公司	39,828,897	38,171,153
三水公司	22,899,004	27,231,784
九江公司	20,000,000	—
漢中公司	16,562,968	15,702,977
徐州公司	13,049,593	15,099,488
漳州公司	10,714,300	10,504,502
甘肅農墾	(61,303,649)	(61,437,302)
揚州公司	(48,572,636)	(52,499,541)
三環公司	(36,221,271)	(41,581,133)
五星公司	(26,238,320)	(28,848,934)
其他	5,950,472	3,689,729
	<u>228,947,852</u>	<u>166,495,893</u>

(39) 營業收入和營業成本

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務收入	13,206,159,391	11,873,127,931
其他業務收入	<u>199,338,386</u>	<u>176,855,622</u>
	<u>13,405,497,777</u>	<u>12,049,983,553</u>
	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務成本	(7,837,496,311)	(6,719,638,039)
其他業務成本	<u>(141,466,910)</u>	<u>(120,660,644)</u>
	<u>(7,978,963,221)</u>	<u>(6,840,298,683)</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(39) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

本集團主營業務為生產及銷售啤酒，按產品分析如下：

	截至2012年		截至2011年	
	6月30日止6個月(未經審計)		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>13,206,159,391</u>	<u>(7,837,496,311)</u>	<u>11,873,127,931</u>	<u>(6,719,638,039)</u>

按地區分析如下：

	截至2012年		截至2011年	
	6月30日止6個月(未經審計)		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	7,070,490,347	(4,265,238,061)	6,290,846,421	(3,583,915,649)
華南地區	2,420,054,691	(1,409,994,851)	2,321,186,762	(1,257,707,527)
華北地區	2,602,982,556	(1,824,910,231)	2,189,874,872	(1,513,919,302)
華東地區	1,239,320,799	(899,999,230)	977,385,827	(688,579,769)
東南地區	850,753,177	(548,952,389)	826,550,601	(524,321,382)
港澳及其他海外地區	<u>220,425,249</u>	<u>(119,578,223)</u>	<u>218,638,817</u>	<u>(101,167,584)</u>
	<u>14,404,026,819</u>	<u>(9,068,672,985)</u>	<u>12,824,483,300</u>	<u>(7,669,611,213)</u>
減：各地區間抵銷金額	<u>(1,197,867,428)</u>	<u>1,231,176,674</u>	<u>(951,355,369)</u>	<u>949,973,174</u>
	<u>13,206,159,391</u>	<u>(7,837,496,311)</u>	<u>11,873,127,931</u>	<u>(6,719,638,039)</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2012年		截至2011年	
	6月30日止6個月(未經審計)		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
材料及廢料銷售	79,035,479	(67,852,727)	79,228,674	(68,755,073)
包裝物銷售	20,243,711	(18,683,645)	17,522,330	(11,470,017)
運費	36,817,759	(27,341,655)	12,652,455	(10,065,324)
其他	<u>63,241,437</u>	<u>(27,588,883)</u>	<u>67,452,163</u>	<u>(30,370,230)</u>
	<u>199,338,386</u>	<u>(141,466,910)</u>	<u>176,855,622</u>	<u>(120,660,644)</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(39) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本集團前五名客戶的營業收入情況

本集團前五名客戶營業收入的總額為704,171,000元(截至2011年6月30日止6個月：725,006,000元)，佔本集團全部營業收入的比例為5.25%(截至2011年6月30日止6個月：6.02%)。

(40) 營業稅金及附加

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	計繳標準
消費稅	907,876,379	833,531,824	見附註三
城市維護建設稅	144,570,722	130,334,099	見附註三
教育費附加	109,894,132	89,906,520	見附註三
營業稅	3,660,877	2,124,133	見附註三
其他	103,238	41,567	
	<u>1,166,105,348</u>	<u>1,055,938,143</u>	

(41) 銷售費用

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
促銷及廣告費用	1,160,472,774	1,267,974,990
裝卸及運輸費用	562,611,205	521,608,979
職工薪酬	524,547,364	411,580,478
行政及差旅費用	68,925,073	50,851,330
租賃費	35,965,551	30,800,690
物料消耗	24,317,916	22,964,191
攤銷費	38,850,065	24,075,040
折舊費	4,831,035	5,329,530
其他	41,016,153	40,570,524
	<u>2,461,537,136</u>	<u>2,375,755,752</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(42) 管理費用

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
職工薪酬	271,957,295	240,605,152
行政、差旅及招待費	81,145,406	63,631,259
稅費	65,975,899	58,981,395
攤銷費	39,764,485	23,753,018
折舊費	25,816,777	23,674,322
物料消耗	10,382,229	8,173,681
修理費	10,357,172	14,983,524
中介機構費	8,609,103	12,816,553
租賃費	8,302,140	6,319,663
保險費	2,896,439	2,185,978
其他	39,675,073	39,517,715
	<u>564,882,018</u>	<u>494,642,260</u>

(43) 財務收入／(費用) — 淨額

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
利息收入	143,449,461	48,992,022
減：利息支出 —	(53,291,556)	(43,789,140)
其中：銀行借款	(10,560,870)	(3,311,305)
應付債券	(42,730,686)	(40,477,835)
匯兌收益／(損失)	75,659	(39,028)
未確認融資費用	(4,015,766)	(4,682,036)
其他	(2,418,375)	(2,855,330)
	<u>83,799,423</u>	<u>(2,373,512)</u>

(44) 投資收益

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011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	<u>5,886,253</u>	<u>1,975,523</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

五 合併財務報表項目附註(續)

(44) 投資收益(續)

(a) 權益法核算的長期股權投資收益

按被投資單位列示如下：

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	本期比上期增減變動 的原因
煙啤朝日公司	3,295,873	(238,538)	被投資單位利潤增加
招商物流公司	2,516,398	2,352,596	被投資單位利潤增加
遼寧沈青公司	73,982	(138,535)	被投資單位利潤增加
	<u>5,886,253</u>	<u>1,975,523</u>	

(45) 資產減值損失

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
壞賬損失	3,566,639	1,654,854
存貨跌價損失轉回	(225,304)	(209,784)
	<u>3,341,335</u>	<u>1,445,070</u>

(46) 營業外收入

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
政府補助(a)	95,201,061	119,137,976
非流動資產處置利得	8,686,433	828,501
其中：固定資產處置利得	8,686,433	828,501
無法支付的債務收入	536,118	451,805
罰款收入	361,713	539,350
其他	9,784,242	3,605,340
	<u>114,569,567</u>	<u>124,562,972</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(46) 營業外收入(續)

(a) 政府補助明細

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	說明
拆遷補償款	49,179,437	16,887,218	生產廠拆遷補償
稅收返還	5,043,662	66,369,453	已上繳稅費一定比例返還
項目扶持基金	14,497,516	29,185,764	技改項目及環保項目補助
其他	26,480,446	6,695,541	
	<u>95,201,061</u>	<u>119,137,976</u>	

(47) 營業外支出

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
非流動資產處置損失	8,136,098	6,718,195
其中：固定資產處置損失	8,136,098	6,718,195
賠償金、違約金及滯納金	740,381	862,213
公益性捐贈	460,000	1,685,130
罰款支出	126,595	348,204
其他	6,535,812	5,062,210
	<u>15,998,886</u>	<u>14,675,952</u>

(48) 所得稅費用

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011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		
— 中國企業所得稅	438,834,446	477,971,754
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		
— 香港利得稅	158,678	3,597,585
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		
— 澳門所得補充稅	1,090,864	807,336
遞延所得稅	(71,347,152)	(137,819,375)
	<u>368,736,836</u>	<u>344,557,300</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(48) 所得稅費用(續)

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2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
利潤總額	<u>1,418,925,076</u>	<u>1,391,392,676</u>
按適用稅率計算的所得稅	347,169,569	338,059,174
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	18,518,721	25,196,654
免稅影響	(3,659,738)	(5,604,445)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	(30,891,635)	(25,937,872)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	<u>37,599,919</u>	<u>12,843,789</u>
所得稅費用	<u><u>368,736,836</u></u>	<u><u>344,557,300</u></u>

(49) 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2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011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	1,007,406,644	989,902,083
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,350,982,795</u>	<u>1,350,982,795</u>
基本每股收益	<u>0.746</u>	<u>0.733</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	0.746	0.733

(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2012年6月30日止6個月和2011年6月30日止6個月，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此稀釋每股收益與基本每股收益相同。

五 合併財務報表項目附註(續)

(50) 其他綜合收益

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
外幣財務報表折算差額	<u>(2,250,648)</u>	<u>621,116</u>

(51) 現金流量表項目注釋

(a) 收到的其他與經營活動有關的現金

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
押金及保證金	334,626,621	271,053,328
材料及廢料收入	101,837,221	63,502,192
政府補助	34,626,168	67,624,177
其他	<u>113,240,685</u>	<u>107,534,438</u>
	<u>584,330,695</u>	<u>509,714,135</u>

(b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
運輸及裝卸費	518,123,355	401,730,378
廣告費	377,844,649	248,502,370
營銷推廣費用	234,729,750	165,302,898
行政費用	125,189,232	122,887,644
押金及保證金	113,302,254	115,355,829
其他	<u>164,184,999</u>	<u>121,651,083</u>
	<u>1,533,374,239</u>	<u>1,175,430,202</u>



五 合併財務報表項目附註(續)

(51) 現金流量表項目注釋(續)

(c) 收到的其他與投資活動有關的現金

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
改擴建項目政府補償款	219,865,300	277,591,936
財務公司吸收存款及利息收入	102,901,900	—
收到招標保證金及押金等	5,287,582	1,026,469
收購子公司保證金退回	—	85,000,000
	<u>328,054,782</u>	<u>363,618,405</u>

(d) 支付的其他與投資活動有關的現金

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
財務公司存款準備金	454,700,000	—
支付招標保證金及押金等	8,914,179	923,657
	<u>463,614,179</u>	<u>923,657</u>

(e) 收到的其他與籌資活動有關的現金

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
收回票據、信用證保證金	7,967,824	6,143,720

(f) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
支付票據、信用證保證金	16,461,994	7,772,122
支付融資租賃款	641,247	1,282,293
其他	—	5,268
	<u>17,103,241</u>	<u>9,059,683</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(52) 現金流量表補充資料

(a) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
淨利潤	1,050,188,240	1,046,835,376
加：資產減值準備	3,341,335	1,445,070
固定資產折舊	331,215,104	267,435,612
無形資產攤銷	76,497,487	46,861,695
長期待攤費用攤銷	2,117,063	2,827,714
處置固定資產的(收益)/損失	(550,335)	5,889,694
財務(收入)/費用	(77,467,890)	42,794,160
投資收益	(5,886,253)	(1,975,523)
遞延所得稅資產增加	(59,501,133)	(130,137,414)
遞延所得稅負債減少	(11,846,019)	(7,681,961)
存貨的減少/(增加)	605,306,995	(240,392,016)
經營性應收項目的減少/(增加)	195,991,356	(94,644,688)
經營性應付項目的增加	1,464,897,156	1,187,753,316
經營活動產生的現金流量淨額	<u>3,574,303,106</u>	<u>2,127,011,035</u>

現金及現金等價物淨變動情況

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
現金的期末餘額(b)	7,721,118,197	7,504,396,764
減：現金的期初餘額	<u>(5,550,147,726)</u>	<u>(7,562,805,978)</u>
現金淨增加/(減少)額	<u>2,170,970,471</u>	<u>(58,409,214)</u>

(b) 現金

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
現金(附註五(1))	7,721,118,197	7,504,396,764
其中：庫存現金	594,206	704,944
可隨時用於支付的銀行存款	7,720,523,991	7,503,691,820
期末現金餘額	<u>7,721,118,197</u>	<u>7,504,396,764</u>

## 六 分部信息

因本集團的主要業務為生產和銷售啤酒，本集團的報告分部是在不同地區經營的業務單元。由於各地區需要不同的市場戰略，本集團分別獨立管理各個報告分部的生產經營活動，分別評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團之子公司財務公司主要業務為對成員單位辦理理財和代理收付等金融業務。由於業務特徵不同，本集團獨立管理財務公司的經營活動，單獨評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團有以下幾個報告分部：

- 山東地區分部，負責在山東及周邊地區生產並銷售啤酒
- 華南地區分部，負責在華南地區生產並銷售啤酒
- 華北地區分部，負責在華北地區生產並銷售啤酒
- 華東地區分部，負責在華東地區生產並銷售啤酒
- 東南地區分部，負責在東南地區生產並銷售啤酒
- 港澳及其他海外地區，負責在港澳及其他海外地區銷售啤酒
- 財務公司，負責成員單位辦理理財和交易款項收付等金融業務

分部間轉移價格按雙方協議價作為定價基礎。

資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，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。

(a) 截至2012年6月30日止6個月期間及2012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	港澳及其他 海外地區	財務公司	未分配 金額	分部間 抵銷	合計
對外交易收入	6,806,703,539	2,353,927,179	2,047,543,170	1,133,378,239	839,009,317	224,934,023	2,310	—	—	13,405,497,777
分部間交易收入	741,590,033	113,278,713	569,803,320	123,952,030	19,520,011	28,462,419	2,717,076	—	(1,599,323,602)	—
銷售費用	(1,354,945,372)	(447,096,504)	(191,996,172)	(227,698,423)	(175,424,648)	(64,278,637)	(97,300)	—	—	(2,461,537,136)
利息收入	5,050,174	4,123,925	7,003,246	2,490,069	550,368	60,806	130,950,448	28,136,868	(34,916,443)	143,449,461
利息費用	4,873,590	(3,842,113)	(19,316,206)	(5,495,477)	—	(6,806,261)	(34,916,444)	(48,136,411)	60,347,766	(53,291,556)
對聯營企業和合營企業的投資收益	—	—	—	—	—	—	—	5,886,253	—	5,886,253
資產減值損失	(3,315,424)	85,835	92,333	118,016	(10,313)	(311,782)	—	—	—	(3,341,335)
折舊費和攤銷費	(156,705,438)	(104,351,422)	(72,154,073)	(38,553,262)	(17,361,642)	(1,764,582)	(275,595)	(18,663,640)	—	(409,829,654)
利潤總額	798,253,518	246,164,929	246,462,973	(45,696,339)	98,622,887	19,385,047	96,643,075	(81,679,715)	40,768,701	1,418,925,076
所得稅費用	(182,432,834)	(78,774,345)	(61,387,149)	(6,569,936)	(16,843,536)	(4,746,194)	(19,208,374)	—	1,225,532	(368,736,836)
淨利潤	615,820,684	167,390,584	185,075,824	(52,266,275)	81,779,351	14,638,853	77,434,701	(81,679,715)	41,994,233	1,050,188,240
資產總額	8,463,722,003	4,353,338,396	4,064,334,939	1,998,086,933	1,391,773,535	180,066,222	7,447,108,790	4,782,232,750	(8,625,797,086)	24,436,866,482
負債總額	4,336,381,111	2,439,329,824	2,726,510,640	1,265,280,587	742,756,151	470,539,995	7,041,020,735	2,120,471,409	(8,698,710,965)	12,443,579,487
對聯營企業和合營企業的長期 股權投資	—	—	—	—	—	—	—	156,542,803	—	156,542,803
長期股權投資以外的其他 非流動資產增加額	299,069,685	481,250,140	218,428,319	211,861,038	66,539,850	10,002,687	178,149	21,621,058	(24,103,100)	1,284,847,826

## 六 分部信息(續)

(b) 截至2011年6月30日止6個月期間及2011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	港澳及其他 海外地區	未分配 金額	分部間 抵銷	合計
對外交易收入	5,994,655,353	2,240,327,440	1,863,049,009	921,361,900	802,762,642	227,827,209	—	—	12,049,983,553
分部間交易收入	1,109,793,564	117,748,165	347,934,681	73,068,187	30,640,924	57,642,071	—	(1,736,827,592)	—
銷售費用	(1,316,257,901)	(480,846,927)	(195,235,549)	(153,013,324)	(178,032,254)	(52,369,797)	—	—	(2,375,755,752)
利息收入	5,402,549	3,880,082	7,249,795	1,206,487	658,269	58,608	30,536,232	—	48,992,022
利息費用	(228,118)	(4,133,211)	(14,753,256)	(3,731,486)	—	(63,156)	(40,477,835)	19,597,922	(43,789,140)
對聯營企業和合營 企業的投资收益	—	—	—	—	—	—	1,975,523	—	1,975,523
資產減值損失	(1,537,636)	24,071	394,657	(225,005)	(63,365)	(37,792)	—	—	(1,445,070)
折舊費和攤銷費	(112,921,764)	(81,861,293)	(54,152,193)	(34,893,140)	(11,634,631)	(915,370)	(20,746,530)	—	(317,125,021)
利潤總額	831,532,417	310,351,202	206,289,650	14,825,918	62,488,928	58,797,059	(82,445,825)	(10,446,673)	1,391,392,676
所得稅費用	(186,128,622)	(88,297,312)	(45,008,420)	142,527	(14,949,515)	(10,108,806)	(207,152)	—	(344,557,300)
淨利潤	645,403,795	222,053,890	161,281,230	14,968,445	47,539,413	48,688,253	(82,652,977)	(10,446,673)	1,046,835,376
資產總額	8,433,263,689	3,577,573,861	3,078,682,845	1,784,519,870	974,409,032	172,822,391	5,022,234,819	(1,417,850,855)	21,625,655,652
負債總額	4,614,009,759	2,237,407,000	2,092,293,564	866,052,409	616,688,109	460,135,054	1,620,905,452	(1,397,828,281)	11,109,663,066
對聯營企業和合營 企業之長期股權 投資	—	—	—	—	—	—	153,684,258	—	153,684,258
長期股權投資以外的 其他非流動資產 增加額	1,699,371,282	317,673,183	188,904,986	201,972,075	96,341,030	9,202,335	47,596,736	—	2,561,061,627

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：

對外交易收入	<b>截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)</b>	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
中國大陸地區	<b>13,109,391,531</b>	11,761,161,164
中國香港及澳門	<b>122,871,872</b>	131,236,764
其他海外地區	<b>173,234,374</b>	157,585,625
	<b><u>13,405,497,777</u></b>	<b><u>12,049,983,553</u></b>
非流動資產總額	<b>2012年 6月30日 (未經審計)</b>	2011年 6月30日 (未經審計)
中國大陸地區	<b>12,510,485,138</b>	10,714,822,892
中國香港及澳門	<b>11,890,104</b>	10,584,835
	<b><u>12,522,375,242</u></b>	<b><u>10,725,407,727</u></b>

## 七 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(1)。

### (2) 合營企業和聯營企業情況

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例	組織機構代碼
合營企業一								
設備製造公司	中外合作企業	中國青島	松澤英夫	設備及配件製造 安裝	美元 350,000	50%	50%	71375865-5
聯營企業一								
煙啤朝日公司	有限責任公司	中國煙臺	山崎史雄	生產及銷售啤酒、 葡萄酒等	人民幣 218,804,435	39%	39%	61341620-1
招商物流公司	有限責任公司	中國青島	李雅生	物流服務與管理	人民幣 20,000,000	30%	30%	73353404-2
遼寧沈青公司	有限責任公司	中國遼寧	王志	國內啤酒銷售	人民幣 20,000,000	30%	30%	74275001-1
歐洲公司	股份有限公司	法國	不適用	啤酒進出口銷售	歐元 152,449	40%	40%	不適用

### (3) 其他關聯方情況

	與本集團的關係	組織機構代碼
青啤集團公司	主要股東	26462834-4
朝日啤酒	主要股東	不適用
朝啤上海服務(i)	相同主要股東	60741668-6
北京朝日啤酒	相同主要股東	60000772-4
朝日投資公司	相同主要股東	71092096-0

(i) 朝啤上海服務已經於2011年度註銷，自註銷之日起不再為本集團的關聯方。

## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (4) 關聯交易

#### (a) 購銷商品和接受勞務

採購商品、接受勞務：

關聯方	關聯方交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	截至2012年 6月30日止6個月		截至2011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	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	309,371,013	3.98%	263,711,672	3.63%
招商物流公司	接受物流勞務 (包括代墊款項)	雙方協議定價及 董事會批准	114,594,172	21.75%	100,065,954	20.47%
北京朝日啤酒	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	—	—	26,613,607	0.37%

銷售商品及材料：

關聯方	關聯方交易 內容	關聯交易定價 方式及決策程序	截至2012年 6月30日止6個月		截至2011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)
遼寧沈青公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	177,219,025	1.34%	159,455,915	1.34%
歐洲公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	28,464,077	0.22%	32,020,925	0.27%
朝日啤酒	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	26,056,328	0.20%	21,726,082	0.18%
朝日投資公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	6,285,851	0.05%	6,241,543	0.05%
朝啤上海服務	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	—	—	594,978	0.01%

#### (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(1)(b)。

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(c) 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
青啤集團公司	揚州公司(票據)	10,408,763	2012年 1月16日	2012年 8月31日	否

(d) 關鍵管理人員薪酬

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	<u>6,099,548</u>	<u>4,895,002</u>

(e) 接受關聯方提供資金

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
青啤集團公司	<u>62,000,000</u>	<u>67,000,000</u>

(f) 償還關聯方資金

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
青啤集團公司	<u>57,000,000</u>	<u>67,000,000</u>

(g) 支付關聯方利息

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
青啤集團公司	<u>2,073,411</u>	<u>1,570,675</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

	2012年6月30日(未經審計)		2011年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面金額	壞賬準備
應收賬款(附註五(3))				
青啤廣州總經銷	18,859,690	(18,859,690)	18,859,690	(18,859,690)
歐洲公司	16,763,606	—	12,336,949	—
青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	11,245,784	(11,245,784)
朝日啤酒	2,998,711	—	7,778,782	—
朝日投資公司	1,069,713	—	1,869,327	—
	<u>50,937,504</u>	<u>(30,105,474)</u>	<u>52,090,532</u>	<u>(30,105,474)</u>

應付關聯方款項：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
應付賬款(附註五(23))		
煙啤朝日公司	<u>58,446,727</u>	<u>22,335,742</u>
其他應付款(附註五(28))		
招商物流公司	48,196,899	31,858,161
煙啤朝日公司	22,143,456	1,501,875
青啤集團公司	—	5,000,000
	<u>70,340,355</u>	<u>38,360,036</u>
預收款項(附註五(24))		
遼寧沈青公司	<u>7,155,660</u>	<u>21,336,053</u>
應付股利		
青啤集團公司	106,964,013	—
朝日啤酒	70,233,237	—
	<u>177,197,250</u>	<u>—</u>
短期借款(附註五(21))		
青啤集團公司	<u>62,000,000</u>	<u>57,000,000</u>

(6) 本集團於資產負債表日無已簽約而不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項。



## 八 或有事項

如附註三(2)(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) 資本性支出承諾事項

#### (a) 已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
固定資產	<u>796,018,190</u>	<u>512,592,871</u>

#### (b) 管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
房屋建築物、機器設備及無形資產	<u>2,990,516,105</u>	<u>3,232,054,227</u>

於資產負債表日，本集團之合營公司無已簽約而尚不必在資產負債表上列示或管理層已批准但尚未簽約的重大資本性支出和承諾。

### (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，本集團未來最低應支付租金匯總如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
一年以內	7,225,275	8,606,296
一到二年	5,025,802	5,557,320
二到三年	<u>1,119,861</u>	<u>3,388,226</u>
	<u>13,370,938</u>	<u>17,551,842</u>

### (3) 投資承諾事項

於2012年6月5日，本公司與三得利(中國)投資有限公司(以下簡稱「三得利公司」)簽訂《事業合資公司框架協議》及《銷售合資公司框架協議》，約定雙方將各自在上海市及江蘇省的部分子公司的資產和業務重組整合到兩家合資公司，即事業合資公司及銷售合資公司。

事業合資公司以松江公司作為平臺公司，本公司將通過股權轉讓、增資等內部重組方式將部分子公司股權注入松江公司，重組完成後，松江公司將以現金人民幣133,591萬元受讓三得利公司擁有的部分與生產啤酒業務有關的子公司股權。三得利公司同步向松江公司增資135,203萬元以取得松江公司50%股權。

銷售合資公司將由本公司及三得利公司分別出資人民幣1,000萬元成立並分別持有50%股權，之後本公司與三得利公司將通過股權轉讓、資產及業務轉讓等方式將各自的部分與銷售啤酒業務有關的子公司分別注入銷售合資公司。

## 九 承諾事項(續)

### (3) 投資承諾事項(續)

截至2012年6月30日，事業合資公司所涉及公司的內部重組尚未完成，銷售合資公司尚未設立。截至本財務報表批准報出日，中華人民共和國商務部對本次交易進行的反壟斷審查尚未完成。根據本公司與三得利簽訂的框架協議，如本次交易未能通過反壟斷審查，該兩份框架協議將自動解除。

### (4) 前期承諾履行情況

本集團2011年12月31日之資本性支出承諾、經營租賃承諾及投資承諾事項已按照之前承諾履行。

## 十 資產負債表日後事項

2012年7月，本公司以人民幣1,945萬元受讓本公司之子公司淮海營銷持有的宿遷公司38%股權，相關法律手續已於當月辦理完畢。

## 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：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
一年以內	—	641,247

於2012年6月30日，由於子公司深朝日融資租賃合同已執行完畢，無未確認的融資費用餘額(2011年12月31日未確認的融資費用餘額為：15,833元)。

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險及流動風險。本集團的整體風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團的外匯風險來自於使用外幣(主要源於港幣)進行的籌資活動及商業交易。由於外幣借款主要是港幣借款，且使用外幣進行結算的商業交易亦不重大，本公司董事認為本集團無重大外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約方式來達到規避外匯風險的目的。截至2012年6月30日止6個月內，本集團未簽署任何遠期外匯合約(截至2011年6月30日止6個月：無)。

本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2012年6月30日(未經審計)		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產 —			
貨幣資金(附註五(1))	23,093,729	41,031,370	64,125,099
應收賬款(附註五(3)(k))	38,463,335	44,078,417	82,541,752
其他應收款(附註五(4)(k))	1,299,648	170,955	1,470,603
	<u>62,856,712</u>	<u>85,280,742</u>	<u>148,137,454</u>
外幣金融負債 —			
短期借款(附註五(21))	103,818,267	—	103,818,267
其他應付款(附註五(28)(d))	14,624,053	9,386,255	24,010,308
一年內到期的非流動負債 (附註五(29))	81,520	1,411,701	1,493,221
長期借款(附註五(30))	448,278,480	7,954,716	456,233,196
	<u>566,802,320</u>	<u>18,752,672</u>	<u>585,554,992</u>
	2011年12月31日		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產 —			
貨幣資金(附註五(1))	20,883,849	43,594,381	64,478,230
應收賬款(附註五(3)(k))	30,016,689	43,155,721	73,172,410
其他應收款(附註五(4)(k))	900,619	169,846	1,070,465
	<u>51,801,157</u>	<u>86,919,948</u>	<u>138,721,105</u>
外幣金融負債 —			
短期借款(附註五(21))	103,696,637	—	103,696,637
應付賬款(附註五(23)(c))	—	137,350	137,350
其他應付款(附註五(28)(d))	588,040	3,909,060	4,497,100
一年內到期的非流動負債 (附註五(29))	—	1,690,220	1,690,220
長期借款(附註五(30))	445,885,000	8,231,834	454,116,834
	<u>550,169,677</u>	<u>13,968,464</u>	<u>564,138,141</u>

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

於2012年6月30日，對於本集團各類港幣金融資產和港幣金融負債，如果人民幣對港幣升值或貶值10%，其它因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約37,796,000元(2011年12月31日：37,378,000元)。

(b) 利率風險

本集團的利率風險產生於銀行借款及應付債券等帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2012年6月30日，本集團的帶息債務主要為以人民幣和港幣計價的浮動利率借款合同，金額合計為552,178,267元(2011年12月31日：551,581,637元)，及以人民幣計價的固定利率合同，金額為1,427,423,403元(2011年12月31日：1,391,692,717元)。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整。本公司董事認為未來利率變化不會對本集團的經營業績造成重大不利影響。

截至2012年6月30日止6個月，如果帶息債務計算的借款利率上升或下跌50個基點，而其他因素保持不變，則淨利潤將減少或增加約人民幣1,097,000元(截至2011年6月30日止6個月：人民幣273,000元)，主要由於利息支出的增加或減少。

(c) 價格風險

本集團的價格風險主要產生於啤酒生產所用主要原材料價格的波動，原材料價格上升會對本集團的財務業績產生不利影響。本集團材料採購部門持續分析和監控主要原材料的價格波動趨勢，並考慮通過與主要供應商簽訂較長期限採購合同的方式確保主要原材料價格不會產生重大波動。本公司董事認為未來主要原材料價格的變化不會對本集團的經營業績造成重大不利影響。

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。銷售主要通過預收款方式進行結算，因而貿易客戶不存在重大的信用風險。

本集團董事不認為會因以上各方的不履約行為而造成任何重大損失。

## (3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2012年6月30日(未經審計)				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
<b>金融資產</b>					
金融資產一					
貨幣資金	8,740,950,947	—	—	—	8,740,950,947
應收票據	58,470,000	—	—	—	58,470,000
應收賬款	368,794,023	—	—	—	368,794,023
應收利息	62,003,930	—	—	—	62,003,930
其他應收款	254,928,619	—	—	—	254,928,619
	<u>9,485,147,519</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,485,147,519</u>
<b>金融負債</b>					
金融負債一					
短期借款	170,340,506	—	—	—	170,340,506
應付票據	63,100,425	—	—	—	63,100,425
應付賬款	2,499,150,740	—	—	—	2,499,150,740
應付利息	1,532,799	—	—	—	1,532,799
應付股利	351,255,527	—	—	—	351,255,527
其他應付款	3,791,581,341	—	—	—	3,791,581,341
一年內到期的					
非流動負債	1,495,618	—	—	—	1,495,618
長期借款	13,179,387	463,132,346	4,363,237	1,917,000	482,591,970
應付債券	12,000,000	1,512,000,000	—	—	1,524,000,000
長期應付款	—	1,000,000	—	—	1,000,000
	<u>6,903,636,343</u>	<u>1,976,132,346</u>	<u>4,363,237</u>	<u>1,917,000</u>	<u>8,886,048,926</u>
2011年12月31日					
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
<b>金融資產</b>					
金融資產一					
貨幣資金	6,107,611,258	—	—	—	6,107,611,258
應收票據	98,350,000	—	—	—	98,350,000
應收賬款	325,048,799	—	—	—	325,048,799
應收利息	13,346,298	—	—	—	13,346,298
其他應收款	207,782,549	—	—	—	207,782,549
	<u>6,752,138,904</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,752,138,904</u>
<b>金融負債</b>					
金融負債一					
短期借款	164,919,713	—	—	—	164,919,713
應付票據	83,893,730	—	—	—	83,893,730
應付賬款	1,662,021,869	—	—	—	1,662,021,869
應付利息	2,458,418	—	—	—	2,458,418
應付股利	761,458	—	—	—	761,458
其他應付款	3,164,401,766	—	—	—	3,164,401,766
一年內到期的					
非流動負債	2,331,467	—	—	—	2,331,467
長期借款	13,109,019	14,923,334	456,875,905	1,978,740	486,886,998
應付債券	12,000,000	12,000,000	1,512,000,000	—	1,536,000,000
長期應付款	—	1,000,000	—	—	1,000,000
	<u>5,105,897,440</u>	<u>27,923,334</u>	<u>1,968,875,905</u>	<u>1,978,740</u>	<u>7,104,675,419</u>

(3) 流動性風險(續)

銀行借款及應付債券償還期分析如下：

	2012年6月30日(未經審計)		2011年12月31日	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年 之內的借款	619,726,582	1,500,000,000	614,335,432	1,500,000,000
最後一期還款日為五年 之後的借款	3,818,102	—	4,168,259	—
	<u>623,544,684</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>618,503,691</u>	<u>1,500,000,000</u>

(4) 公允價值

(a) 不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款。

除下述金融負債外，其他不以公允價值計量的金融資產和負債的眼面價值與公允價值相差很小。

	2012年6月30日(未經審計)		2011年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債 — 應付債券	<u>1,365,423,403</u>	<u>1,350,128,239</u>	<u>1,334,692,717</u>	<u>1,312,899,991</u>

長期借款、長期應付款以及應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值。

(b) 於2012年6月30日，本集團無以公允價值計量的金融工具(2011年12月31日：無)。

十三 外幣金融資產和外幣金融負債

	2011年 12月31日	本期 公允價值 變動損益 (未經審計)	計入權益的 累計公允 價值變動 (未經審計)	本期 計提的減值 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
金融資產 —					
貨幣資金					
(附註五(1))	64,478,230	—	—	—	64,125,099
應收賬款					
(附註五(3)(k))	73,172,410	—	—	—	82,541,752
其他應收款					
(附註五(4)(k))	1,070,465	—	—	—	1,470,603
金融資產小計	<u>138,721,105</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>148,137,454</u>
金融負債 —					
短期借款					
(附註五(21))	103,696,637	—	—	—	103,818,267
應付賬款					
(附註五(23)(c))	137,350	—	—	—	—
其他應付款					
(附註五(28)(d))	4,497,100	—	—	—	24,010,308
一年內到期的 非流動負債					
(附註五(29))	1,690,220	—	—	—	1,493,221
長期借款					
(附註五(30))	454,116,834	—	—	—	456,233,196
金融負債小計	<u>564,138,141</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>585,554,992</u>

(1) 應收賬款

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
應收賬款	479,995,641	272,521,756
減：壞賬準備	<u>(80,102,621)</u>	<u>(76,917,944)</u>
	<u><b>399,893,020</b></u>	<u><b>195,603,812</b></u>

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
六個月以內	392,442,181	189,837,888
六個月到一年	6,676,066	491,906
一到二年	391,615	1,338,150
二到三年	580,946	9,266
三年以上	<u>79,904,833</u>	<u>80,844,546</u>
	<u><b>479,995,641</b></u>	<u><b>272,521,756</b></u>

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2012年6月30日(未經審計)				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	計提比例	金額	佔總額比例	金額	計提比例
單項金額重大並 單獨計提壞賬 準備	30,105,474	6.27%	(30,105,474)	100%	30,105,474	11.05%	(30,105,474)	100%
按組合計提壞賬 準備								
組合B	331,749,606	69.12%	—	—	158,029,438	57.99%	—	—
組合C	<u>118,140,561</u>	<u>24.61%</u>	<u>(49,997,147)</u>	<u>42.32%</u>	<u>84,386,844</u>	<u>30.96%</u>	<u>(46,812,470)</u>	<u>55.47%</u>
	<u><b>479,995,641</b></u>	<u><b>100%</b></u>	<u><b>(80,102,621)</b></u>	<u><b>16.69%</b></u>	<u><b>272,521,756</b></u>	<u><b>100%</b></u>	<u><b>(76,917,944)</b></u>	<u><b>28.22%</b></u>

(c) 於2012年6月30日，單項金額重大並單獨計提應收賬款壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
青啤廣州總經銷	18,859,690	(18,859,690)	100%	附註五(3)(c)
青啤北京銷售	<u>11,245,784</u>	<u>(11,245,784)</u>	100%	附註五(3)(c)
	<u><b>30,105,474</b></u>	<u><b>(30,105,474)</b></u>		



(1) 應收賬款(續)

(d) 按組合計提壞賬準備的應收賬款中，採用賬齡分析法的組合(組合C)分析如下：

	2012年6月30日(未經審計)				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
六個月以內	64,385,442	54.50%	—	—	37,509,429	44.45%	—	—
六個月到一年	3,955,760	3.35%	(197,788)	5%	68,363	0.08%	(3,418)	5%
三年以上	49,799,359	42.15%	(49,799,359)	100%	46,809,052	55.47%	(46,809,052)	100%
	<u>118,140,561</u>	<u>100%</u>	<u>(49,997,147)</u>	<u>42.32%</u>	<u>84,386,844</u>	<u>100%</u>	<u>(46,812,470)</u>	<u>55.47%</u>

- (e) 本公司無以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本期全額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的應收賬款(截至2011年6月30日止6個月：無)。
- (f) 截至2012年6月30日止6個月，本公司無實際核銷的應收賬款(截至2011年6月30日止6個月：無)。
- (g) 於2012年6月30日，應收賬款中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的欠款(2011年12月31日：無)。
- (h) 於2012年6月30日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

與本公司關係		金額	年限	佔應收賬款 總額比例
		(未經審計)		
東南營銷	子公司	99,316,968	六個月以內	20.69%
四方銷售	子公司	49,956,008	六個月以內	10.41%
香港公司	子公司	24,194,719	六個月以內	5.04%
青啤廣州總經銷 (附註(c))	聯營企業	18,859,690	三年以上	3.93%
北方銷售	子公司	17,874,754	六個月以內	3.72%
		<u>210,202,139</u>		<u>43.79%</u>

(1) 應收賬款(續)

(i) 應收關聯方的應收賬款分析如下：

與本公司關係		2012年6月30日(未經審計)			2011年12月31日		
		金額	佔應收賬款總額的比例	壞賬準備	金額	佔應收賬款總額的比例	壞賬準備
子公司(組合B)		331,749,606	69.12%	—	158,029,438	57.99%	—
東南營銷	子公司	99,316,968	20.69%	—	30,846,402	11.32%	—
四方銷售	子公司	49,956,008	10.41%	—	—	—	—
香港公司	子公司	24,194,719	5.04%	—	24,499,003	8.99%	—
北方銷售	子公司	17,874,754	3.72%	—	22,730,595	8.34%	—
新銀麥啤酒	子公司	10,223,699	2.13%	—	—	—	—
興誠源公司	子公司	10,125,286	2.11%	—	4,407,424	1.62%	—
濟南公司	子公司	9,490,158	1.98%	—	3,081,536	1.13%	—
上海松江	子公司	9,366,391	1.95%	—	8,952,930	3.29%	—
榮成公司	子公司	6,212,413	1.29%	—	1,470,176	0.54%	—
上海銷售	子公司	5,701,523	1.19%	—	3,415,534	1.25%	—
彭城公司	子公司	5,689,716	1.19%	—	825,808	0.30%	—
澳門公司	子公司	5,543,443	1.15%	—	4,027,717	1.48%	—
揚州公司	子公司	4,510,145	0.94%	—	7,026,096	2.58%	—
太原公司	子公司	3,930,605	0.82%	—	—	—	—
青島廣潤隆物流有限公司(「廣潤隆物流」)	子公司	3,930,020	0.82%	—	3,930,020	1.44%	—
馬鞍山公司	子公司	3,196,514	0.67%	—	2,740,127	1.01%	—
其他子公司	子公司	62,487,244	13.02%	—	40,076,070	14.70%	—
青啤北京銷售	聯營企業	11,245,784	2.34%	(11,245,784)	11,245,784	4.13%	(11,245,784)
青啤廣州總經理	聯營企業	18,859,690	3.93%	(18,859,690)	18,859,690	6.92%	(18,859,690)
歐洲公司	聯營企業	16,763,606	3.49%	—	12,336,949	4.53%	—
		<b>378,618,686</b>	<b>78.88%</b>	<b>(30,105,474)</b>	<b>200,471,861</b>	<b>73.57%</b>	<b>(30,105,474)</b>

(j) 於2012年6月30日，本公司無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款(2011年12月31日：無)。

(k) 於2012年12月31日，本公司無應收賬款質押作為取得銀行借款的擔保(2011年12月31日：無)。

(2) 其他應收款

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
應收子公司款項	128,544,865	140,148,694
應收土地退還款	17,441,647	17,441,647
應收購房退款	13,000,000	13,000,000
備用金	13,277,153	9,974,120
應收押金保證金	9,650,523	4,617,052
代墊酒花款	—	52,621,267
其他	20,951,678	13,849,846
	<b>202,865,866</b>	<b>251,652,626</b>
減：壞賬準備	<b>(51,257,868)</b>	<b>(45,919,299)</b>
	<b>151,607,998</b>	<b>205,733,327</b>

(2) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
六個月以內	58,380,170	89,118,817
六個月到一年	2,221,605	5,423,480
一到二年	1,330,276	1,431,940
二到三年	817,671	35,735,577
三年以上	140,116,144	119,942,812
	<b>202,865,866</b>	<b>251,652,626</b>

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2012年6月30日(未經審計)				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	計提比例	金額	佔總額比例	金額	計提比例
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	30,441,647	15.01%	(30,441,647)	100%	30,441,647	12.10%	(30,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	1,661,000	0.82%	—	—	3,661,000	1.45%	—	—
組合B	128,544,865	63.36%	—	—	140,148,694	55.69%	—	—
組合C	42,218,354	20.81%	(20,816,221)	49.31%	77,401,285	30.76%	(15,477,652)	20%
	<b>202,865,866</b>	<b>100%</b>	<b>(51,257,868)</b>	<b>25.27%</b>	<b>251,652,626</b>	<b>100%</b>	<b>(45,919,299)</b>	<b>18.25%</b>

(c) 於2012年6月30日，單項金額重大並單獨計提其他應收款壞賬準備的其他應收款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
應收土地退還款	17,441,647	(17,441,647)	100%	附註五(4)(c)
應收購房退款	13,000,000	(13,000,000)	100%	附註五(4)(c)
	<b>30,441,647</b>	<b>(30,441,647)</b>		

(d) 按組合計提壞賬準備的其他應收款中，採用賬齡分析法的組合(組合C)分析如下：

	2012年6月30日(未經審計)				2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
六個月以內	20,204,421	47.85%	—	—	57,837,522	74.74%	—	—
六個月到一年	560,605	1.33%	(28,031)	5%	3,526,464	4.56%	(176,323)	5%
一到二年	1,330,276	3.15%	(665,138)	50%	1,431,940	1.85%	(715,970)	50%
二到三年	817,671	1.94%	(817,671)	100%	1,608,833	2.08%	(1,608,833)	100%
三年以上	19,305,381	45.73%	(19,305,381)	100%	12,976,526	16.77%	(12,976,526)	100%
	<b>42,218,354</b>	<b>100%</b>	<b>(20,816,221)</b>	<b>49.31%</b>	<b>77,401,285</b>	<b>100%</b>	<b>(15,477,652)</b>	<b>20%</b>

(2) 其他應收款(續)

- (e) 本公司無以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本期全額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的其他應收款(截至2011年6月30日止6個月：無)。
- (f) 截至2012年6月30日止6個月，本公司無實際核銷的其他應收款(截至2011年6月30日止6個月：無)。
- (g) 於2012年6月30日，其他應收款中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的其他應收款(2011年12月31日：無)。
- (h) 於2012年6月30日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本公司關係	金額 (未經審計)	年限	估其他應收款 總額比例
西南營銷	子公司	51,724,052	三年以上	25.50%
東南營銷	子公司	24,044,081	三年以上	11.85%
上海銷售	子公司	18,132,747	三年以上	8.94%
青島市經濟技術開發區 國土資源局 (附註(c))	第三方	17,441,647	三年以上	8.60%
青島市地稅二分局 (附註(c))	第三方	13,000,000	三年以上	6.40%
		<u>124,342,527</u>		<u>61.29%</u>

- (i) 應收關聯方的其他應收款分析如下：

	與本公司關係	2012年6月30日(未經審計)			2011年12月31日		
		金額	估其他應收款 總額的比例	壞賬準備	金額	估其他應收款 總額的比例	壞賬準備
子公司(組合B)							
西南營銷	子公司	51,724,052	25.50%	—	51,659,963	20.53%	—
東南營銷	子公司	24,044,081	11.85%	—	23,645,708	9.40%	—
上海銷售	子公司	18,132,747	8.94%	—	18,794,940	7.47%	—
華南投資	子公司	10,950,145	5.40%	—	—	—	—
青島翔宏商務有限公司 (「翔宏商務」)	子公司	9,864,320	4.86%	—	8,819,505	3.50%	—
華南營銷	子公司	2,022,038	1.00%	—	2,084,516	0.83%	—
韶關公司	子公司	—	—	—	30,000,000	11.92%	—
其他子公司	子公司	11,807,482	5.81%	—	5,144,062	2.04%	—
		<u>128,544,865</u>	<u>63.36%</u>	<u>—</u>	<u>140,148,694</u>	<u>55.69%</u>	<u>—</u>

(3) 長期應收款

	2011年 12月31日			2012年 6月30日 (未經審計)
子公司委託貸款(i)	981,881,872			<b>930,315,930</b>
		本期增加	本期減少	
減：壞賬準備	<u>(199,296,547)</u>	<u>—</u>	<u>516,547</u>	<b>(198,780,000)</b>
	<u><b>782,585,325</b></u>			<u><b>731,535,930</b></u>

(i) 上述款項主要系本公司通過銀行發給給子公司的委託貸款。

(4) 長期股權投資

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 12月31日
子公司 — 非上市公司(a)	<b>7,673,195,552</b>	7,776,384,245
聯營企業 — 非上市公司(b)	<b>155,808,064</b>	149,921,811
其他長期股權投資 — 非上市公司(c)	<u><b>6,485,263</b></u>	<u>6,485,263</u>
	<b>7,835,488,879</b>	7,932,791,319
減：長期股權投資減值準備(d)	<u><b>(877,283,490)</b></u>	<u>(877,283,490)</u>
	<u><b>6,958,205,389</b></u>	<u><b>7,055,507,829</b></u>

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

## (4) 長期股權投資(續)

## (a) 子公司—非上市公司

核算方法	初始投資成本	2011年	本期增減	2012年	持股	表決權	持股比例與 表決權比例 不一致的 說明	減值準備	本期計提 減值準備	本期宣告 分派的 現金股利	
		12月31日	變動(i) (未經審計)	6月30日 (未經審計)							比例
深朝日	成本法	126,746,680	126,746,680	—	126,746,680	51%	51%	不適用	—	—	37,699,200
郴州公司	成本法	62,601,208	62,601,208	—	62,601,208	88.8%	88.8%	不適用	—	—	—
華南管銷	成本法	45,070,000	45,070,000	—	45,070,000	100%	100%	不適用	—	—	—
華南投資	成本法	208,790,000	208,790,000	—	208,790,000	100%	100%	不適用	—	—	55,130,221
華東控股公司	成本法	96,855,102	96,855,102	—	96,855,102	100%	100%	不適用	(96,855,102)	—	—
松江公司	成本法	153,750,000	153,750,000	—	153,750,000	75%	75%	不適用	—	—	—
壽光公司	成本法	60,000,000	60,000,000	—	60,000,000	99%	99%	不適用	—	—	—
第三公司(i)	成本法	—	446,452,300	(446,452,300)	—	—	—	不適用	—	—	—
五星公司	成本法	24,656,410	24,656,410	—	24,656,410	37.64%	37.64%	不適用	(24,656,410)	—	—
三環公司	成本法	69,457,513	69,457,513	—	69,457,513	29%	29%	不適用	(69,457,513)	—	—
北方銷售	成本法	83,984,000	83,984,000	—	83,984,000	95%	95%	不適用	(83,984,000)	—	—
西安公司	成本法	392,627,114	392,627,114	—	392,627,114	100%	100%	不適用	—	—	—
渭南公司	成本法	14,000,000	14,000,000	—	14,000,000	28%	28%	不適用	—	—	—
鞍山公司	成本法	30,000,000	30,000,000	—	30,000,000	60%	60%	不適用	—	—	—
興凱湖公司	成本法	129,430,000	129,430,000	—	129,430,000	100%	100%	不適用	(129,430,000)	—	—
密山公司	成本法	23,920,000	23,920,000	—	23,920,000	100%	100%	不適用	(23,920,000)	—	—
哈爾濱公司	成本法	109,940,000	109,940,000	—	109,940,000	100%	100%	不適用	(109,940,000)	—	—
蓬萊公司	成本法	30,000,000	30,000,000	—	30,000,000	80%	80%	不適用	(30,000,000)	—	—
榮成公司	成本法	65,103,434	65,103,434	—	65,103,434	70%	70%	不適用	(65,103,434)	—	—
進出口公司	成本法	11,210,000	11,210,000	—	11,210,000	100%	100%	不適用	—	—	—
第五公司(i)	成本法	—	43,719,251	(43,719,251)	—	—	—	不適用	—	—	—
青島啤酒(嶗山) 有限公司	成本法	18,089,491	18,089,491	—	18,089,491	96.90%	96.90%	不適用	—	—	—
香港公司	成本法	41,728,681	41,728,681	—	41,728,681	100%	100%	不適用	—	—	—
西南管銷	成本法	99,300,000	99,300,000	—	99,300,000	100%	100%	不適用	(82,310,170)	—	—
青島啤酒開發有限 公司	成本法	1,320,000	1,320,000	—	1,320,000	100%	100%	不適用	(1,320,000)	—	—
台州公司	成本法	60,000,000	60,000,000	—	60,000,000	86.43%	86.43%	不適用	—	—	—
馬鞍山公司	成本法	80,000,000	80,000,000	—	80,000,000	94.12%	94.12%	不適用	—	—	—
柳宏商務	成本法	5,760,000	5,760,000	—	5,760,000	100%	100%	不適用	—	—	—
東南管銷	成本法	293,088,560	293,088,560	—	293,088,560	100%	100%	不適用	—	—	—
長沙公司	成本法	47,600,000	47,600,000	—	47,600,000	70%	70%	不適用	—	—	—
揚州公司	成本法	1,017,142	1,017,142	(1,017,142)	—	—	—	見附註四(i)	—	—	—
淮海管銷	成本法	55,000,000	55,000,000	—	55,000,000	100%	100%	不適用	(55,000,000)	—	—
濟南公司	成本法	560,000,000	560,000,000	—	560,000,000	100%	100%	不適用	—	—	—
藍調調整減	成本法	16,465,405	16,465,405	—	16,465,405	100%	100%	不適用	—	—	—
成都公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—	—
文化傳播公司	成本法	5,290,000	5,290,000	—	5,290,000	100%	100%	不適用	—	—	—
彭城公司	成本法	250,370,000	250,370,000	—	250,370,000	98.16%	98.16%	不適用	—	—	45,510,000
日照公司	成本法	339,239,500	339,239,500	—	339,239,500	100%	100%	不適用	—	—	—
濰坊公司	成本法	73,620,001	73,620,001	—	73,620,001	100%	100%	不適用	—	—	—
平原公司	成本法	21,730,001	21,730,001	—	21,730,001	100%	100%	不適用	—	—	—
工程公司	成本法	2,490,000	2,490,000	—	2,490,000	100%	100%	不適用	—	—	—
廊坊公司	成本法	79,090,000	79,090,000	—	79,090,000	80.80%	80.80%	不適用	—	—	—
宿遷公司	成本法	17,400,000	17,400,000	—	17,400,000	62%	62%	不適用	—	—	—
荷澤公司	成本法	124,590,000	124,590,000	—	124,590,000	93.08%	93.08%	不適用	(51,301,600)	—	—
滕州公司	成本法	48,310,000	48,310,000	—	48,310,000	76.65%	76.65%	不適用	—	—	—
青島啤酒(上海) 有限公司	成本法	1,570,000	1,570,000	—	1,570,000	5%	5%	不適用	—	—	—
蕪湖公司	成本法	94,290,000	94,290,000	—	94,290,000	84.25%	84.25%	不適用	—	—	—
上海銷售	成本法	47,300,000	47,300,000	—	47,300,000	94.04%	94.04%	不適用	(47,300,000)	—	—
城陽銷售公司	成本法	8,000,000	8,000,000	—	8,000,000	100%	100%	不適用	—	—	—
青啤跨突泉	成本法	174,160,000	174,160,000	—	174,160,000	100%	100%	不適用	—	—	—

(4) 長期股權投資(續)

(a) 子公司—非上市公司(續)

核算方法	初始投資成本	2011年	本期增減	2012年	持股	表決權	持股比例與 表決權比例 不一致的說明	減值準備	本期計提	本期宣告
		12月31日	變動( )	6月30日					(未經審計)	分派的
					比例	比例		(未經審計)	(未經審計)	現金股利
								(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
石家莊公司	成本法	321,010,000	321,010,000	—	321,010,000	100%	100%	不適用	—	—
太原公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—
財務公司	成本法	300,000,000	300,000,000	—	300,000,000	100%	100%	不適用	—	—
新穎麥啤酒	成本法	1,404,558,400	1,404,558,400	—	1,404,558,400	75%	75%	不適用	—	—
杭州公司	成本法	186,000,000	186,000,000	—	186,000,000	80%	80%	不適用	—	—
四方銷售	成本法	10,000,000	10,000,000	—	10,000,000	100%	100%	不適用	—	—
揭陽公司	成本法	150,000,000	150,000,000	—	150,000,000	75%	75%	不適用	—	—
飲料公司	成本法	10,044,252	10,044,252	—	10,044,252	100%	100%	不適用	—	—
韶關公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—
海南公司( )	成本法	200,000,000	—	200,000,000	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—
市北銷售( )	成本法	8,000,000	—	8,000,000	8,000,000	100%	100%	不適用	—	—
九江公司( )	成本法	180,000,000	—	180,000,000	180,000,000	90%	90%	不適用	—	—
		7,776,384,245	(103,188,693)	7,673,195,552				(870,578,229)	—	138,339,421

(i) 本期新設立子公司、子公司註銷情況請參見附註四。

(b) 聯營企業—非上市公司

核算方法	初始投資成本	2011年	按權益法調整	2012年	持股	表決權	持股比例與 表決權比例 不一致的說明	減值準備	本期計提
		12月31日	的淨損益	6月30日					(未經審計)
					比例	比例		(未經審計)	(未經審計)
								(未經審計)	(未經審計)
煙啤朝日公司	權益法	120,024,598	126,272,648	3,295,873	129,568,521	39%	39%	不適用	—
招商物流公司	權益法	6,000,000	19,065,231	2,516,398	21,581,629	30%	30%	不適用	—
遼寧沈青公司	權益法	600,000	3,363,932	73,982	3,437,914	30%	30%	不適用	—
其他	權益法	1,220,000	—	—	1,220,000				(1,220,000)
		149,921,811	5,886,253	155,808,064				(1,220,000)	—

(c) 其他長期股權投資—非上市公司

核算方法	初始投資成本	2011年	本期增減變動	2012年	減值準備	本期計提	本期宣告分派
		12月31日	(未經審計)	6月30日		(未經審計)	的現金股利
					(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
					(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
青島瀛灑俱樂部	成本法	3,985,261	3,985,261	—	3,985,261	(3,985,261)	—
其他	成本法	2,500,002	2,500,002	—	2,500,002	(1,500,000)	—
		6,485,263	—	6,485,263	(5,485,261)	—	—

(d) 長期股權投資減值準備

	2011年	本期增加	本期減少	2012年
	12月31日	(未經審計)	(未經審計)	6月30日
				(未經審計)
				(未經審計)
子公司	(870,578,229)	—	—	(870,578,229)
聯營企業	(1,220,000)	—	—	(1,220,000)
其他長期股權投資	(5,485,261)	—	—	(5,485,261)
		(877,283,490)	—	(877,283,490)

(5) 營業收入和營業成本

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務收入	7,041,420,875	6,452,991,853
其他業務收入	465,917,908	551,190,428
	<u>7,507,338,783</u>	<u>7,004,182,281</u>
	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務成本	(4,867,097,000)	(4,359,494,251)
其他業務成本	(463,939,649)	(540,619,086)
	<u>(5,331,036,649)</u>	<u>(4,900,113,337)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

本公司主營業務為生產及銷售啤酒，按產品分析如下：

	截至2012年6月30日止6個月 (未經審計)		截至2011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>7,041,420,875</u>	<u>(4,867,097,000)</u>	<u>6,452,991,853</u>	<u>(4,359,494,251)</u>

按地區分析如下：

	截至2012年6月30日止6個月 (未經審計)		截至2011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	6,407,570,071	(4,338,460,070)	5,909,003,445	(3,910,618,725)
港澳及其他海外 地區	137,755,644	(111,149,728)	124,901,459	(87,530,460)
其他地區	496,095,160	(417,487,202)	419,086,949	(361,345,066)
	<u>7,041,420,875</u>	<u>(4,867,097,000)</u>	<u>6,452,991,853</u>	<u>(4,359,494,251)</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2012年6月30日止6個月 (未經審計)		截至2011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	457,067,241	(458,051,806)	544,169,080	(535,993,008)
其他	8,850,667	(5,887,843)	7,021,348	(4,626,078)
	<u>465,917,908</u>	<u>(463,939,649)</u>	<u>551,190,428</u>	<u>(540,619,086)</u>



(5) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本公司前五名客戶的營業收入情況

截至2012年6月30日止6個月，本公司前五名客戶營業收入的總額為910,168,355元(截至2011年6月30日止6個月：668,592,000元)，佔本公司全部營業收入的比例為12.12%(截至2011年6月30日止6個月：9.55%)。

(6) 投資收益

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
成本法核算的長期股權投資收益(a)	138,339,421	406,468,500
權益法核算的長期股權投資收益(b)	5,886,253	1,975,523
處置長期股權投資產生的投資收益(c)	325,944,096	—
委託貸款收益	28,905,648	24,295,903
	<u>499,075,418</u>	<u>432,739,926</u>

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

(a) 成本法核算的長期股權投資收益

被投資單位列示如下：

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	本期比上期增減變動的原因
華南投資	55,130,221	58,000,000	子公司分配利潤減少
彭城公司	45,510,000	—	子公司上年同期未進行利潤分配
深朝日	37,699,200	40,468,500	子公司分配利潤減少
華南營銷	—	200,000,000	子公司本期未進行利潤分配
西安公司	—	108,000,000	子公司本期未進行利潤分配
	<u>138,339,421</u>	<u>406,468,500</u>	

(b) 權益法核算的長期股權投資收益

被投資單位列示如下：

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	本期比上期增減變動的原因
煙啤朝日公司	3,295,873	(238,538)	被投資單位利潤增加
招商物流公司	2,516,398	2,352,596	被投資單位利潤增加
遼寧沈青公司	73,982	(138,535)	被投資單位利潤增加
	<u>5,886,253</u>	<u>1,975,523</u>	

(c) 為本期間註銷本公司之全資子公司第三公司和第五公司所產生的處置長期股權投資收益。

## (7) 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2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
淨利潤	843,537,043	840,569,247
加：資產減值準備	1,165,131	447,405
固定資產折舊	61,928,831	46,136,205
無形資產攤銷	19,037,889	10,270,052
長期待攤費用攤銷	284,823	397,157
處置固定資產的損失	412,941	3,163,804
財務費用	47,936,523	44,701,590
投資收益	(499,075,418)	(432,739,926)
遞延所得稅資產增加	(32,618,446)	(71,957,009)
存貨的減少/(增加)	279,885,455	(148,838,279)
經營性應收項目的增加	(55,791,979)	(104,080,243)
經營性應付項目的增加	411,800,455	565,051,087
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,078,503,248</u>	<u>753,121,090</u>

## (b) 處置子公司收到的現金淨額

	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
處置子公司的價格	—	—
減：子公司持有的現金	(381,148,419)	—
處置子公司收到的現金淨額	<u>381,148,419</u>	—

## (c) 現金淨變動情況

	2012年 6月30日 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
現金的期末餘額	3,663,854,888	3,658,876,255
減：現金的期初餘額	(2,606,570,012)	(4,744,305,113)
現金淨增加/(減少)額	<u>1,057,284,876</u>	<u>(1,085,428,858)</u>

十五 淨流動資產

	2012年 6月30日 本集團 (未經審計)	2011年 12月31日 本集團	2012年 6月30日 本公司 (未經審計)	2011年 12月31日 本公司
流動資產	11,462,525,963	9,583,352,762	4,902,715,357	3,909,112,320
減：流動負債	<u>(9,055,576,422)</u>	<u>(7,156,084,903)</u>	<u>(4,073,654,030)</u>	<u>(3,000,609,007)</u>
淨流動資產	<u><b>2,406,949,541</b></u>	<u><b>2,427,267,859</b></u>	<u><b>829,061,327</b></u>	<u><b>908,503,313</b></u>

十六 總資產減流動負債

	2012年 6月30日 本集團 (未經審計)	2011年 12月31日 本集團	2012年 6月30日 本公司 (未經審計)	2011年 12月31日 本公司
資產總計	24,436,866,482	21,634,153,561	15,153,353,294	13,533,036,773
減：流動負債	<u>(9,055,576,422)</u>	<u>(7,156,084,903)</u>	<u>(4,073,654,030)</u>	<u>(3,000,609,007)</u>
總資產減流動負債	<u><b>15,381,290,060</b></u>	<u><b>14,478,068,658</b></u>	<u><b>11,079,699,264</b></u>	<u><b>10,532,427,766</b></u>

# 財務報表補充資料

## 截至2012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 非經常性損益明細表

	截至2012年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)
非流動資產處置利得／(損失)	550,335	(5,889,694)
計入當期損益的政府補助	95,201,061	119,137,976
除上述各項之外的其他營業外收入和支出淨額	2,819,285	(3,361,262)
	<b>98,570,681</b>	109,887,020
所得稅影響額	(9,152,672)	(15,359,558)
少數股東權益影響額(稅後)	(2,467,144)	(2,472,805)
	<b>86,950,865</b>	92,054,657

#### 非經常性損益明細表編制基礎

根據中國證券監督管理委員會《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 淨資產收益率及每股收益

	加權平均 淨資產收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	截至2012年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)
歸屬於公司普通股股東的 淨利潤	8.67%	9.80%	0.746	0.733	0.746	0.733
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	7.93%	8.89%	0.681	0.665	0.681	0.665

## (一) 上半年經營情況回顧

2012年上半年受中國經濟增速放緩及氣溫偏低等不利影響，國內啤酒市場增長速度略有降低，上半年全國共完成啤酒產量2,399萬千升，同比增長4.85%。(據國家統計局公佈數據)。

上半年公司面對國內啤酒市場增長放緩、成本上漲等不利因素，對外積極開拓市場，優化產品結構、完善市場佈局；對內實施系統整合，通過優化管理提高效率、降本增效，保持了公司銷量、收入、利潤的持續增長。公司繼續堅持品牌帶動下的發展戰略，充分發揮青島啤酒的品牌優勢，通過體育營銷等方式，有力地拉動了啤酒銷量的快速增長。上半年公司實現啤酒銷量418萬千升，同比增長11.3%；實現營業收入134.1億元，同比增長11.2%；實現歸屬於公司股東的淨利潤10.1億元，同比增長1.8%。主品牌青島啤酒實現銷量220萬千升，同比增長8.2%，其中，「青島」純生啤酒等高附加值產品銷量同比增長14.9%。同時，第二品牌產品實現了較快增長，從而提升了公司國內市場的份額。

上半年公司積極推進「雙輪驅動」的發展戰略，在江西九江新建年產20萬千升啤酒工廠項目已動工，廣東揭陽新建的30萬千升啤酒項目順利投產，青啤二廠、上海松江、山東新銀麥等擴建項目陸續投產，進一步提升了公司在基地市場的競爭實力和競爭優勢。同時，公司創新對外合作的模式，與三得利(中國)投資有限公司(「三得利中國」)簽署了合作框架協議，為快速改變華東市場的競爭格局奠定了堅實的基礎。

## (二) 報告期內主要財務分析(按中國企業會計準則計算)

### 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	2012年 1-6月	2011年 1-6月	增減額	增減幅度 (%)
營業收入	13,405,498	12,049,984	1,355,514	11.2
營業成本	7,978,963	6,840,299	1,138,664	16.6
營業稅金及附加	1,166,105	1,055,938	110,167	10.4
銷售費用	2,461,537	2,375,756	85,781	3.6
管理費用	564,882	494,642	70,240	14.2
財務費用	(83,799)	2,374	(86,173)	(3,629.9)
投資收益	5,886	1,976	3,910	197.9

(I) 營業收入同比增加11.2%，主要原因是報告期內公司主營產品銷量增長，使得營業收入提高所致。

#### (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	銷售收入	銷售成本	營業利潤率 (%)	銷售收入 比上年 同期增減 (%)	銷售成本 比上年 同期增減 (%)	營業利潤 率比上年 同期增減 (%)
分行業：						
啤酒	13,206,159	7,837,496	31.82	11.23	16.64	(2.69)
分產品：						
啤酒	13,206,159	7,837,496	31.82	11.23	16.64	(2.69)

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詳細

單位：人民幣千元

地區	主營業務收入	主營業務收入比上年增減 (%)
山東地區	7,070,490	12.4
華南地區	2,420,055	4.3
華北地區	2,602,983	18.9
華東地區	1,239,321	26.8
東南地區	850,753	2.9
港澳及其他海外地區	220,425	0.8
合計	14,404,027	12.3
減：各地區分部間抵銷金額	1,197,868	25.9
合併	13,206,159	11.2

(2) 營業成本

2012年上半年營業成本同比增長16.6%，主要原因是報告期內銷量增加、部分原材料漲價導致營業成本上升所致。

(3) 營業稅金及附加

2012年上半年營業稅金及附加同比增加10.4%，主要原因是報告期內銷量增加使得各項稅費增加所致。

(4) 期間費用

(i) 2012年上半年銷售費用同比增加3.6%，主要原因是報告期內公司職工薪酬、物流費用和廣告費增長所致。

(ii) 2012年上半年管理費用同比增加14.2%，主要原因是報告期內職工薪酬增加以及較同期增加新建購並子公司使得管理費用增長所致。

(iii) 2012年上半年財務費用同比減少3,629.9%，主要原因是報告期內利息收入增加所致。

(5) 投資收益

2012年上半年投資收益同比增加197.9%，主要原因是報告期內公司聯營企業淨利潤增加所致。

## 2、資產負債構成情況說明

單位：人民幣千元

經營成果項目	2012年 6月30日	2011年 12月31日	增減額	增減幅度 (%)
貨幣資金	8,740,951	6,107,611	2,633,340	43.1
應收票據	58,470	98,350	(39,880)	(40.5)
應收賬款	139,688	88,097	51,591	58.6
預付款項	57,112	273,209	(216,097)	(79.1)
應收利息	62,004	13,346	48,658	364.6
其他應收款	159,074	114,425	44,649	39.0
其他流動資產	114,240	170,592	(56,352)	(33.0)
投資性房地產	7,441	—	7,441	—
固定資產清理	10,632	3,427	7,205	210.2
其他非流動資產	445,772	205,555	240,217	116.9
應付賬款	2,499,151	1,662,022	837,129	50.4
應交稅費	837,911	568,596	269,315	47.4
應付股利	351,256	761	350,495	46,057.2
專項應付款	316,696	190,538	126,158	66.2
少數股東權益	228,948	166,496	62,452	37.5

### (1) 貨幣資金

貨幣資金報告期期末比期初增加43.1%，主要原因是報告期內經營活動現金淨流量增加所致。

### (2) 應收票據

應收票據報告期期末比期初減少40.5%，主要原因是報告期內採用銀行承兌匯票結算貨款方式比重減少所致。

### (3) 應收賬款

應收賬款報告期期末比期初增加58.6%，主要原因是報告期內進入銷售旺季使得應收賬款餘額增加所致。

### (4) 預付款項

預付款項報告期期末比期初減少79.1%，主要原因是報告期內採購原材料預付款項減少所致。

### (5) 應收利息

應收利息報告期期末比期初增加364.6%，主要原因是報告期內本公司之子公司財務公司產生應收銀行存款利息增加所致。

### (6) 其他應收款

其他應收款報告期期末比期初增加39.0%，主要原因是報告期內進入銷售旺季，銷量增加導致瓶箱押金業務增加所致。

### (7) 其他流動資產

其他流動資產報告期期末比期初減少33.0%，主要原因是上年末部分子公司的待抵扣進項稅在本報告期內已抵扣以及預繳所得稅減少所致。

### **(8) 投資性房地產**

投資性房地產報告期期末比期初增加7,441千元，主要原因是報告期內部分子公司房屋建築物由自用改為出租，轉入投資性房地產科目反映所致。

### **(9) 固定資產清理**

固定資產清理報告期期末比期初增加210.2%，主要原因是報告期內部分子公司技改、遷建項目待處置舊資產增加所致。

### **(10) 其他非流動資產**

其他非流動資產報告期期末比期初增加116.9%，主要原因是報告期內部分子公司技改擴建以及搬遷工廠和新建廠在建項目增加導致預付工程款和設備採購款增加所致。

### **(11) 應付賬款**

應付賬款報告期期末比期初增加50.4%，主要原因是報告期內進入生產旺季，材料採購增加使得應付賬款增加所致。

### **(12) 應交稅費**

應交稅費報告期期末比期初增加47.4%，主要原因是報告期內銷量及銷售額增加，使得應交增值稅、應交消費稅增加所致。

### **(13) 應付股利**

應付股利報告期期末比期初增加46,057.2%，主要原因是報告期內根據股東大會決議分配的現金股利尚未支付所致。

### **(14) 專項應付款**

專項應付款報告期期末比期初增加66.2%，主要原因是報告期內部分子公司收到政府搬遷補償款增加所致。

### **(15) 少數股東權益**

少數股東權益報告期期末比期初增加37.5%，主要原因是是報告期內少數股東增加對子公司資本投入所致。

### **(16) 銀行借款**

短期借款報告期期末比期初增加1.9%。

一年內到期的非流動負債報告期期末比期初減少35.5%，主要原因是報告期內子公司一年內到期的長期應付款在本期內到期並支付所致。

長期借款報告期期末比期初增長0.5%。報告期期末本集團銀行借款共為623,545千元人民幣，其中短期借款165,818千元人民幣，長期借款457,727千元人民幣。長期借款中：1年以內到期部分1,493千元人民幣，1至5年454,316千元人民幣，超過5年1,918千元人民幣。

報告期期末本集團銀行借款按借款幣種分為人民幣借款62,000千元人民幣，港幣借款552,178千元人民幣，歐元借款5,548千元人民幣，丹麥克朗借款3,819千元人民幣。

本集團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7.209%、2.964%。



### 3、現金流量情況分析

單位：人民幣千元

項目	2012年 1-6月	2011年 1-6月	增減額	增減幅度 (%)
經營活動產生的現金 淨流量	3,574,303	2,127,011	1,447,292	68.0
投資活動產生的現金 淨流量	(1,387,678)	(2,503,082)	1,115,404	44.6
籌資活動產生的現金 淨流量	(16,062)	319,678	(335,740)	(105.0)
現金及現金等價物 淨增加額	2,170,970	(58,409)	2,229,380	3,816.8

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額同比增加68.0%，主要原因是報告期內銷售商品收到的現金同比增加，購買商品支付的現金同比減少所致。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額同比增加44.6%，主要原因是報告期內取得子公司支付的現金同比減少所致。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額同比減少105.0%，主要原因是報告期內從金融機構取得借款金額同比減少所致。

### 4、其他經營情況說明

#### (1) 債務資本率

本集團2012年6月30日的債務資本率為13.4% (2011年12月31日：13.9%)。債務資本率的計算方法為：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2012年6月30日，本集團銀行借款均非抵押擔保借款(2011年12月31日：無)。

#### (3) 匯率波動風險

本集團的匯率波動風險來自於使用外幣(主要源於港幣)進行的籌資活動及商業交易。

#### (4) 資本性開支

2012年繼續努力提升現有資產的使用效率，依據公司目前的資金狀況及盈利能力，有充足的自有資金及持續的經營現金淨流入滿足公司資本項目的資金需求。

#### (5) 投資

詳情載於隨附財務報表附註。

#### (6) 或有負債

詳情載於隨附財務報表附註。

### (三) 下半年業務展望

本公司董事會(「董事會」)認為，公司管理層近期的人事變動不會影響公司的發展戰略及發展目標。下半年儘管公司面對的市場和經營形勢仍十分嚴峻，在以孫明波董事長、黃克興總裁為首的董事會和管理層的率領下，公司將繼續依靠變革的力量順應變化、依靠創新的力量持續發展，開拓進取，攻堅克難，不斷取得新的成功。同時，積極推進實施公司「雙輪驅動」發展戰略，繼續發揮青島啤酒的品牌優勢，提高品牌的溢價能力，通過體育營銷不斷強化市場推廣力度，進一步提升啤酒的產銷量。公司董事會和管理層對2014年實現啤酒產銷量1,000萬千升的宏偉目標充滿必勝的信心和決心。

## 重要事項

### (一) 報告期內並購事項及投資情況

- 1、本公司第七屆董事會於2012年2月27日召開臨時會議，審議批准了本公司在江西九江新建年產20萬千升啤酒生產基地項目的可行性報告，該項目計劃固定資產建設投資約為人民幣29,954萬元，建設資金通過設立子公司投入資金和提供委託貸款解決。於2012年6月12日，青島啤酒(九江)有限公司(「九江公司」)由本公司和九江海洋實業有限公司分別投入資本金人民幣18,000萬元和人民幣2,000萬元正式設立。目前建廠項目進入建設施工階段。
- 2、2012年5月25日，本公司與全資子公司青島啤酒上海松江有限公司(「松江公司」)簽訂股權轉讓協議，以人民幣100萬元的對價出讓本公司持有的青島啤酒(揚州)有限公司(「揚州公司」)20%的股權。

2012年5月31日，本公司第七屆董事會召開臨時會議，審議批准關於松江公司向揚州公司現金增資的關聯交易事項。同意將揚州公司註冊資本由人民幣500萬元增加至人民幣1,600萬元，新增出資人民幣1,100萬元由松江公司單獨以現金認繳。本次增資的作價參考了揚州公司100%股權的評估價值(約為人民幣491萬元)和揚州公司遷建項目的搬遷補償因素，作價依據公允；本公司認為，本次增資可徹底解決揚州公司由青島啤酒集團有限公司(「青啤集團」)控股而存在的同業競爭問題及投資發展的障礙，拓寬了揚州公司未來的發展空間。有關上述交易的詳情請參閱本公司於交易所網站和境內報章刊發的相關公告。

根據松江公司與揚州公司簽訂的《增資協議》，上述增資金額已由松江公司實際認繳。2012年7月17日，上述出讓揚州公司股權及現金增資之工商變更手續均辦理完畢。揚州公司成為本公司間接持有75%權益的控股子公司，其餘25%權益繼續由青啤集團持有。

- 3、本公司第七屆董事會於2012年6月5日召開臨時會議，審議通過本公司與三得利中國的合作交易，雙方已於同日簽訂《事業合資公司框架協議》及《銷售合資公司框架協議》。本公司與三得利中國將各自在上海市及江蘇省全域的目標子公司的資產和業務重組整合到兩家合資公司，包括一家事業合資公司，負責雙方在上海市及江蘇省全域經整合後的所有啤酒業務的事業規劃、品牌/商品開發、宣傳廣告、生產和採購等事項；另一家銷售合資公司負責雙方在上海市及江蘇省全域經整合後的所有啤酒業務的營銷企劃、銷售、物流、供求、銷售服務以及促銷廣告等事項。兩份框架協議互為條件，同時生效。有關上述交易的詳情請見本公司於交易所網站和境內報章刊發的相關公告。

### (二) 報告期內公司為附屬公司提供委託貸款事項

為保障附屬公司的生產經營，經公司董事會批准，本公司為青島啤酒(太原)有限公司等19家附屬公司合計發放的委託貸款總金額約為人民幣93,032萬元。

### (三) 其他事項

- 1、根據本公司章程規定，本公司將不會就截至2012年6月30日止的六個月派發中期股息。
- 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。

## 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2012年6月30日，本公司的股東總數為21,984戶。其中A股股東21,673戶，H股股東311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《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)的要求。
- (2) 報告期末本公司前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱	股份種類	報告期末持股	持股比例 (%)
青島啤酒集團有限公司(註1)	A股	411,400,050	30.45
香港中央結算(代理人)有限公司(註2)	H股	373,757,484	27.67
朝日集團控股株式會社	H股	270,127,836	19.99
中國建銀投資有限責任公司	A股	17,574,505	1.30
中國人壽保險股份有限公司－分紅 －個人分紅－005L－FH002滙	A股	13,588,895	1.01
泰康人壽保險股份有限公司－分紅 －個人分紅－019L－FH002滙	A股	13,403,121	0.99
中國工商銀行－易方達價值成長混合型證券 投資基金	A股	10,784,054	0.80
上海重陽投資有限公司	A股	9,025,456	0.67
全國社保基金一零八組合	A股	8,650,000	0.64
興業銀行股份有限公司－興全趨勢投資 混合型證券投資基金	A股	7,025,222	0.52

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、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。

本公司並不知曉前十名股東之間是否存在關聯關係或屬於一致行動人。

### (3) H股主要股東

於2012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%
朝日集團控股株式會社	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		49,069,342 H股	3.63%	7.49%
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	65,188,765 H股	4.83%	9.95%
	可供借出 股份中權益	H股			11,537,062 H股	0.85%	1.76%
	淡倉	H股	實益擁有人		1,384,983 H股	0.10%	0.21%

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。朝日集團控股株式會社於2011年7月1日重組設立，代替朝日啤酒株式會社持有上述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) 公司主要股東新近的披露權益申報，請參閱香港交易及結算有限公司網站(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情況

於2012年6月30日，公司董事長孫明波先生持有本公司股份124,160股，公司總裁黃克興先生持有本公司股份1,300股，公司執行董事、副總裁姜宏女士持有本公司股份52,200股，公司執行董事、副總裁孫玉國持有本公司股份132,200股，公司副總裁兼製造總裁樊偉先生持有本公司股份122,876股，公司副總裁劉英弟先生持有本公司股份124,294股，公司總釀酒師董建軍先生持有本公司股份92股，公司聯席公司秘書張學舉先生持有本公司股份92,079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2012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、根據上市規則第13.51B(1)條更新董事資料

本公司執行董事孫明波先生，由本公司總裁改任為董事長，自二零一二年六月二十八日起生效。

## 3、《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。

## 4、員工情況

於2012年6月30日，本公司（包括下屬子公司）在崗員工共計39,789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。

公司為員工搭建了一個學習、共享、成長的平臺，基於「三力」模型——「領導力開發、專業力提升、業務力拓展」實施的系統培訓，加強梯隊人才儲備培養，通過實施金★、銀★計劃、技能人才庫等，使得公司人才培養日趨系統化、職業化、專業化。截止2012年6月30日，全公司共實施培訓608,687人·課時，人均培訓16課時，開發公司級標準課程112門。

## 購入、出售或贖回證券

---

截至2012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及企業管治守則

---

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，通過完善的公司治理，確保股東獲得回報。

報告期內，本公司已遵守了《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十四載列的《企業管治常規守則》(有效至2012年3月31日止)及《企業管治守則》(由2012年4月1日起新生效)之守則條文。

## 未經審核中期業績之審閱

---

本公司董事會之審計與財務委員會已審閱本集團未經審核之2012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：孫明波
- (3) 註冊地址：山東省青島市登州路56號  
辦公地址：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

## 2、聯繫人和聯繫方式

聯席公司秘書：張學舉、張瑞祥  
聯繫地址：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

2012

INTERIM REPORT

中期報告

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