

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



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

2013年度業績公佈

青島啤酒股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2013年12月31日止年度(「報告期」)的按照中國企業會計準則編制之初步綜合業績如下：

一、財務資料

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

合併資產負債表

附註 2013年12月31日 2012年12月31日

資產			
流動資產			
貨幣資金		8,531,720,086	7,118,248,041
應收票據		84,760,000	61,800,000
應收賬款	2	152,292,736	82,685,056
預付款項		132,345,527	83,739,085
應收利息		188,461,377	63,996,403
其他應收款		183,395,467	87,291,890
存貨		2,534,551,935	2,360,058,834
其他流動資產		466,863,422	284,314,434
流動資產合計		12,274,390,550	10,142,133,743

合併資產負債表(續)

附註 2013年12月31日 2012年12月31日

非流動資產

長期股權投資	17	1,271,947,380	163,876,932
投資性房地產		7,924,988	7,252,927
固定資產		8,740,310,277	8,343,690,353
在建工程		506,624,256	678,285,333
固定資產清理		5,368,759	9,917,059
無形資產		2,533,027,393	2,546,579,520
商譽		1,079,925,496	1,081,684,918
長期待攤費用		21,525,082	6,425,454
遞延所得稅資產		700,162,187	485,349,168
其他非流動資產	3	223,660,169	195,910,178

非流動資產合計

15,090,475,987 13,518,971,842

資產總計

27,364,866,537 23,661,105,585

負債及股東權益

流動負債

短期借款		101,080,110	147,617,652
應付票據		138,382,882	81,883,234
應付賬款	4	2,707,070,770	1,993,401,689
預收款項		980,497,616	656,414,452
應付職工薪酬		823,317,140	886,635,390
應交稅費		332,033,368	350,866,482
應付利息		1,202,929	1,735,072
應付股利		1,020,000	1,101,571
其他應付款		4,231,981,495	3,213,582,340
一年內到期的非流動負債		1,797,167,198	2,786,281

流動負債合計

11,113,753,508 7,336,024,163

合併資產負債表(續)

附註 2013年12月31日 2012年12月31日

非流動負債

長期借款		4,881,294	452,485,603
應付債券		—	1,409,316,153
專項應付款		450,935,656	120,063,611
遞延所得稅負債		173,745,333	178,572,908
其他非流動負債	5	<u>1,748,079,711</u>	<u>1,381,212,241</u>

非流動負債合計

2,377,641,994 3,541,650,516

負債合計

13,491,395,502 10,877,674,679

股東權益

股本		1,350,982,795	1,350,982,795
資本公積	6	4,078,793,635	3,965,939,536
盈餘公積		1,059,469,127	927,657,567
未分配利潤	7	7,505,514,981	6,204,347,562
外幣報表折算差額		<u>25,798,505</u>	<u>19,025,550</u>

歸屬於上市公司股東權益合計

14,020,559,043 12,467,953,010

少數股東權益	6	<u>(147,088,008)</u>	<u>315,477,896</u>
--------	---	----------------------	--------------------

股東權益合計

13,873,471,035 12,783,430,906

負債及股東權益總計

27,364,866,537 23,661,105,585

合併利潤表

	附註	2013 年度	2012 年度
一、營業收入	8	28,290,978,428	25,781,543,977
減：營業成本	8	(17,007,893,969)	(15,433,869,536)
營業税金及附加	9	(2,227,776,340)	(2,201,082,461)
銷售費用		(5,610,693,817)	(4,930,865,618)
管理費用		(1,572,544,494)	(1,269,421,699)
財務費用 — 淨額		251,391,313	178,141,002
資產減值損失		(1,744,922)	(1,004,586)
加：投資收益		229,225,467	14,962,001
其中：對聯營企業和合營企業的投資 收益		9,465,953	14,844,764
二、營業利潤		2,350,941,666	2,138,403,080
加：營業外收入		563,993,284	394,830,713
減：營業外支出		(248,401,282)	(49,077,560)
其中：非流動資產處置損失		(104,922,138)	(36,682,557)
三、利潤總額		2,666,533,668	2,484,156,233
減：所得稅費用	10	(691,609,875)	(639,393,988)
四、淨利潤		1,974,923,793	1,844,762,245
歸屬於上市公司股東的淨利潤		1,973,372,097	1,758,863,400
少數股東損益		1,551,696	85,898,845
五、每股收益	11		
基本每股收益		1.461	1.302
稀釋每股收益		1.461	1.302
六、其他綜合收益扣除所得稅影響後的淨額		5,969,722	1,905,828
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類 進損益的其他綜合收益			
外幣報表折算差額		6,772,955	1,905,828
按照權益法核算的在被投資單位其他綜 合收益中所享有的份額		(803,233)	—
七、綜合收益總額		1,980,893,515	1,846,668,073
歸屬於上市公司股東的綜合收益總額		1,979,341,819	1,760,769,228
歸屬於少數股東的綜合收益總額		1,551,696	85,898,845

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》、具體會計準則、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。

財政部於2014年頒佈《企業會計準則第39號 — 公允價值計量》、《企業會計準則第40號 — 合營安排》以及修訂後的《企業會計準則第9號 — 職工薪酬》、《企業會計準則第30號 — 財務報表列報》以及《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》。上述準則自2014年7月1日起執行，鼓勵境外上市的企業提前執行。本公司為同時發行A股和H股的上市公司，因此本公司已提前採用上述準則編制2013年度財務報表。經本公司管理層評價，除提前採用修訂後的《企業會計準則第9號 — 職工薪酬》的影響外，採用上述準則並沒有對本集團合併財務報表產生任何重大影響。

重要會計政策變更

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表項目名稱	影響金額
如上所述，本集團在編制2013年度財務報表時提前採用了財政部於2014年發佈的修訂後的《企業會計準則第9號 — 職工薪酬》，由於本公司於2013年開始執行補充退休福利計劃，因此對比較數字沒有影響。	該項變更已經過本公司董事會審批通過。	增加本集團2013年12月31日的應付職工薪酬和其他非流動負債，以及增加本集團2013年度管理費用	分別為13,830,000元、181,880,000元及195,710,000元

2. 應收賬款

	2013年12月31日	2012年12月31日
應收賬款	354,377,376	312,427,165
減：壞賬準備	(202,084,640)	(229,742,109)
	<u>152,292,736</u>	<u>82,685,056</u>

本集團大部分的國內銷售以預收款的方式進行，其餘銷售則以信用證或銀行承兌匯票支付或者附有30-150天的信用期。

2. 應收賬款(續)

應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2013年12月31日	2012年12月31日
六個月以內	150,525,869	81,615,211
六個月到一年	1,859,860	234,437
一到二年	—	1,694,260
二到三年	565,506	298,209
三年以上	201,426,141	228,585,048
	<u>354,377,376</u>	<u>312,427,165</u>

3. 其他非流動資產

	2013年12月31日	2012年12月31日
預付的工程及設備採購款項	192,210,169	195,910,178
其他(i)	31,450,000	—
	<u>223,660,169</u>	<u>195,910,178</u>

- (i) 如附註17(4)所述，本公司與三得利(中國)投資有限公司(「三得利公司」)於2014年2月24日簽訂補充協議，按照協議約定，三得利公司將補充投入62,900,000元至三得利青島啤酒(上海)有限公司(「事業公司」)作為事業公司的資本公積，該投資不影響本公司與三得利公司對事業公司的投資比例，本公司據此按照50%的金額確認其他非流動資產，待該出資事項完成後，轉為對事業公司的投資。

4. 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2013年12月31日	2012年12月31日
一年以內	2,670,930,780	1,957,575,502
一到二年	14,474,250	9,214,829
二到三年	3,017,998	7,266,872
三年以上	18,647,742	19,344,486
	<u>2,707,070,770</u>	<u>1,993,401,689</u>

5. 其他非流動負債

	2013年12月31日	2012年12月31日
遞延收益	1,260,778,419	1,381,212,241
內退福利	305,421,292	—
補充退休福利(a)	181,880,000	—
	<u>1,748,079,711</u>	<u>1,381,212,241</u>

(a) 補充退休福利

經2013年12月16日本公司董事會決議，本集團向滿足一定條件並於2013年12月31日以前退休的職工提供補充退休福利，其退休後領取的福利取決於退休時的職位以及工齡等。本集團於資產負債表日的補充退休福利義務是根據預期累積福利單位法計算，並經外部獨立精算師韜睿惠悅機構進行審閱。

6. 資本公積和少數股東權益

(1) 資本公積

	2012年 12月31日	本年增加	本年減少	2013年 12月31日
股本溢價(i)	3,868,211,548	124,216,612	—	3,992,428,160
其他資本公積-	97,727,988	—	(11,362,513)	86,365,475
權益法核算的被投資單位其他權益 變動(ii)	1,636,986	—	(10,559,280)	(8,922,294)
權益法核算的被投資單位其他綜合 收益	—	—	(803,233)	(803,233)
原制度資本公積轉入	91,701,228	—	—	91,701,228
其他	4,389,774	—	—	4,389,774
	<u>3,965,939,536</u>	<u>124,216,612</u>	<u>(11,362,513)</u>	<u>4,078,793,635</u>

- (i) 本年增加包括：本公司與三得利公司共同出資設立青島啤酒三得利(上海)銷售有限公司(「銷售公司」)，本公司將本公司投入銷售業務股權轉讓予銷售公司，視同向少數股東轉讓本公司子公司股權，影響金額121,141,643元(附註17(3))；本公司之子公司青島啤酒(香港)貿易有限公司收購本公司之子公司亞洲啤酒(澳門)有限公司15%股權影響金額3,074,969元。

6. 資本公積和少數股東權益(續)

(1) 資本公積(續)

- (ii) 減少為本公司之聯營公司事業公司於本年度收購其子公司中國江蘇三得利食品有限公司(「三得利江蘇」)少數股東33.4%的股權，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三得利江蘇自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21,118,560元，本公司對事業公司採用權益法核算，按50%比例確認資本公積。

(2) 存在重要少數股東權益的子公司

	2013年12月31日 少數股東權益	2013年度 少數股東損益	2013年度子公司 宣告分配予 少數股東的股利
深圳青島啤酒朝日有限公司	214,142,102	46,486,012	(37,852,500)
銷售公司	(486,133,665)	(86,533,866)	—
	<u>(271,991,563)</u>	<u>(40,047,854)</u>	<u>(37,852,500)</u>

7. 未分配利潤

	2013年度	2012年度
年初未分配利潤	6,204,347,562	4,915,661,595
加：本年歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,973,372,097	1,758,863,400
減：提取法定盈餘公積	(131,811,560)	(118,921,906)
應付普通股股利	(540,393,118)	(351,255,527)
年末未分配利潤	<u>7,505,514,981</u>	<u>6,204,347,562</u>
年末已提議但尚未派發的股利	607,942,258	540,393,118
當年提議派發的股利合計	607,942,258	540,393,118

根據2013年6月25日股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.4元(含稅)，按照已發行股份1,350,982,795股計算，共派發現金股利540,393,118元。

根據2014年3月25日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.45元(含稅)，按已發行股份1,350,982,795股計算，擬派發現金股利共計607,942,258元，上述提議尚待股東大會批准。

8. 營業收入和營業成本

	2013 年度	2012 年度
主營業務收入	27,766,755,010	25,318,235,820
其他業務收入	524,223,418	463,308,157
	<u>28,290,978,428</u>	<u>25,781,543,977</u>
	2013 年度	2012 年度
主營業務成本	(16,622,997,268)	(15,099,979,531)
其他業務成本	(384,896,701)	(333,890,005)
	<u>(17,007,893,969)</u>	<u>(15,433,869,536)</u>

9. 營業稅金及附加

	2013 年度	2012 年度
消費稅	1,754,868,396	1,734,809,828
城市維護建設稅	262,670,848	259,526,950
教育費附加及地方教育費附加	198,054,156	197,799,951
營業稅	12,146,451	8,828,837
其他	36,489	116,895
	<u>2,227,776,340</u>	<u>2,201,082,461</u>

10. 所得稅費用

	2013 年度	2012 年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 中國企業所得稅	922,205,257	749,932,060
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 香港利得稅	9,583,322	11,974,331
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 澳門所得補充稅	938,872	1,368,984
遞延所得稅	(241,117,576)	(123,881,387)
	<u>691,609,875</u>	<u>639,393,988</u>

10. 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：

	2013 年度	2012 年度
利潤總額	<u>2,666,533,668</u>	<u>2,484,156,233</u>
按適用稅率計算的所得稅	663,581,558	606,267,489
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	55,678,659	41,479,582
免稅影響(i)	(121,705,331)	(30,787,642)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	(29,886,114)	(30,469,497)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	125,817,321	65,849,591
其他	<u>(1,876,218)</u>	<u>(12,945,535)</u>
所得稅費用	<u><u>691,609,875</u></u>	<u><u>639,393,988</u></u>

(i) 主要系與三得利公司交易事項產生的投資收益和營業外收入免稅所致。對於交易的具體細節見附註17。

(1) 中國企業所得稅

本公司及本集團內其他於中國成立及營運的子公司本年度適用的企業所得稅稅率為25%。

(2) 香港利得稅及澳門所得補充稅

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

11. 每股收益

(a) 基本每股收益

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

	2013年度	2012年度
歸屬於上市公司普通股股東的合併淨利潤	1,973,372,097	1,758,863,400
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>1.461</u>	<u>1.302</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	1.461	1.302

(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上市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。於2013年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2012年度：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

12. 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。

本集團之子公司青島啤酒財務有限責任公司(「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。由於業務特徵不相似，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，負責為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。

12. 分部信息(續)

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) 2013年度及2013年12月31日分部信息列示如下：

	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	14,094,827,756	4,837,542,164	4,000,871,852	2,836,675,203	2,064,249,615	456,773,334	38,504	—	—	28,290,978,428
分部間交易收入	2,234,418,232	248,611,459	1,309,771,908	224,674,037	6,847,900	111,871,488	29,012,601	—	(4,165,207,625)	—
銷售費用	(2,879,546,898)	(1,061,492,176)	(442,018,415)	(545,893,460)	(576,505,010)	(105,178,678)	(59,180)	—	—	(5,610,693,817)
利息收入	27,450,286	15,180,983	49,737,465	1,665,220	6,011,594	2,089,774	344,384,553	71,687,006	(163,173,164)	355,033,717
利息費用	—	(1,209,563)	—	(1,615,483)	—	(11,413,342)	(170,966,921)	(68,629,773)	170,383,826	(83,451,256)
對聯營和合營企業的投資收益	—	—	—	—	—	—	—	9,465,953	—	9,465,953
資產減值損失	2,261,872	479,421	834,191	(1,195,053)	(697,998)	(3,427,355)	17,000	—	(17,000)	(1,744,922)
折舊費和攤銷費	(376,484,695)	(224,719,497)	(137,078,710)	(58,686,944)	(45,328,695)	(2,240,959)	(948,201)	(39,561,205)	—	(885,048,906)
利潤總額	1,977,575,212	329,589,110	414,329,235	(216,347,296)	67,383,789	69,381,435	197,175,937	(93,751,783)	(78,801,971)	2,666,533,668
所得稅費用	(465,611,713)	(88,557,235)	(90,025,249)	16,249,794	(6,927,710)	(16,331,153)	(49,148,033)	—	8,741,424	(691,609,875)
淨利潤	1,511,963,499	241,031,875	324,303,986	(200,097,502)	60,456,079	53,050,282	148,027,904	(93,751,783)	(70,060,547)	1,974,923,793
資產總額	9,484,349,394	4,738,553,943	5,109,285,307	890,279,960	1,436,711,644	256,846,893	8,424,683,384	5,490,921,972	(8,466,765,960)	27,364,866,537
負債總額	5,099,455,441	2,009,662,466	3,691,027,461	1,587,337,654	727,543,370	308,455,631	7,630,992,693	1,824,831,664	(9,387,910,878)	13,491,395,502
對聯營企業和合營企業的 長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	1,270,638,738	—	1,270,638,738
長期股權投資以外的 其他非流動資產增加額	976,677,744	137,675,238	591,469,503	244,054,713	230,967,301	4,125,132	1,044,800	60,103,364	—	2,246,117,795

12. 分部信息(續)

(b) 2012年度及2012年12月31日分部信息列示如下：

	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	12,920,137,680	4,979,642,715	3,659,697,194	2,016,091,565	1,772,259,935	433,705,807	9,081	—	—	25,781,543,977
分部間交易收入	1,760,806,680	208,717,064	1,008,896,206	239,948,440	25,410,942	51,213,978	11,713,753	—	(3,306,707,063)	—
銷售費用	(2,596,997,248)	(1,073,180,516)	(371,841,430)	(381,454,497)	(404,366,724)	(102,854,566)	(170,637)	—	—	(4,930,865,618)
利息收入	16,304,385	10,555,808	42,747,075	4,387,087	3,568,043	423,653	275,943,839	60,282,068	(114,939,090)	299,272,868
利息費用	56,407,279	(9,668,042)	(40,019,687)	(13,412,047)	—	(14,040,813)	(114,939,090)	(83,365,846)	114,939,090	(104,099,156)
對聯營和合營企業的投資收益	—	—	—	—	—	—	—	14,844,764	—	14,844,764
資產減值損失	9,477,775	(5,737,731)	(2,391,306)	(1,268,837)	(308,177)	(776,310)	—	—	—	(1,004,586)
折舊費和攤銷費	(343,186,060)	(239,738,011)	(137,409,508)	(76,808,399)	(5,898,460)	(2,428,047)	(679,792)	(37,688,895)	—	(843,837,172)
利潤總額	1,738,414,872	399,270,775	357,948,017	(128,044,774)	122,718,337	44,911,618	163,759,118	(195,555,358)	(19,266,372)	2,484,156,233
所得稅費用	(364,483,732)	(126,393,844)	(65,585,022)	(12,061,257)	(22,516,365)	(21,575,061)	(39,306,278)	—	12,527,571	(639,393,988)
淨利潤	1,373,931,140	272,876,931	292,362,995	(140,106,031)	100,201,972	23,336,557	124,452,840	(195,555,358)	(6,738,801)	1,844,762,245
資產總額	8,588,271,267	4,531,165,568	3,981,695,082	1,826,865,079	1,242,179,374	403,180,121	5,944,344,971	3,941,284,015	(6,797,879,892)	23,661,105,585
負債總額	3,804,176,331	2,009,918,722	2,520,683,669	1,196,999,247	571,101,202	456,614,295	5,493,293,931	1,743,173,112	(6,918,285,830)	10,877,674,679
對聯營企業和合營企業的 長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	162,568,290	—	162,568,290
長期股權投資以外的 其他非流動資產增加額	625,457,944	578,133,486	427,909,640	415,244,652	148,997,696	1,092,498	1,631,409	68,240,427	—	2,266,707,752

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	2013年度	2012年度
中國大陸地區	27,808,934,342	25,205,377,883
中國香港及澳門	257,086,415	241,466,676
其他海外地區	224,957,671	334,699,418
	28,290,978,428	25,781,543,977
非流動資產總額	2013年12月31日	2012年12月31日
中國大陸地區	14,379,252,855	13,022,100,574
中國香港及澳門	11,060,945	11,522,100
	14,390,313,800	13,033,622,674

13. 淨流動資產

	2013年12月31日	2012年12月31日
流動資產	12,274,390,550	10,142,133,743
減：流動負債	<u>(11,113,753,508)</u>	<u>(7,336,024,163)</u>
淨流動資產	<u>1,160,637,042</u>	<u>2,806,109,580</u>

14. 總資產減流動負債

	2013年12月31日	2012年12月31日
資產總計	27,364,866,537	23,661,105,585
減：流動負債	<u>(11,113,753,508)</u>	<u>(7,336,024,163)</u>
總資產減流動負債	<u>16,251,113,029</u>	<u>16,325,081,422</u>

15. 或有事項

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。具體內容詳見以前業績公告中有關企業所得稅的信息。

16. 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

	2013年12月31日	2012年12月31日
房屋建築物及機器設備	<u>447,368,640</u>	<u>592,911,698</u>

(b) 管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾

	2013年12月31日	2012年12月31日
房屋建築物、機器設備及無形資產	<u>2,603,744,863</u>	<u>3,465,487,656</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。

17. 與三得利公司交易事項

(1) 事項背景

2012年6月5日，本公司與三得利公司簽署了有關設立兩家合資公司的框架協議。根據簽訂的協議，本公司與三得利公司約定將各自在上海市及江蘇省的子公司的資產和業務重組整合到兩家合資公司，分別為銷售公司和事業公司。

(i) 交易過程

事業公司

事業公司以本公司原子公司青島啤酒上海松江有限公司(「松江公司」)為平臺公司，松江公司持有青島啤酒(揚州)有限公司、青島啤酒(宿遷)有限公司、青島啤酒(徐州)彭城有限公司的100%股權及青島啤酒(徐州)有限公司的66%股權(以下簡稱「本公司投入製造業務」)。三得利公司以其持有三得利啤酒(上海)有限公司(「三得利上海」)86.5%股權和三得利啤酒(昆山)有限公司(「三得利昆山」)93.2%股權以及現金17,549萬元認繳松江公司人民幣45,366萬元的新增註冊資本，占松江公司增資後註冊資本的50%；而後松江公司分別以1元的價格購買三得利啤酒(光明)有限公司(「三得利光明」)100%股權，以約5,510萬元的價格購買三得利江蘇66.6%股權，以約4,995萬元的價格購買三得利上海10%股權及以約5,432萬元的價格購買三得利昆山的6.8%股權。交易完成後，松江公司更名為事業公司，擁有三得利上海96.5%股權，三得利江蘇66.6%股權，及三得利昆山和三得利光明的100%股權(以下簡稱「三得利公司投入製造業務」)。

事業公司相關活動的決策由董事會作出，董事會決議至少應經由出席董事會會議的二分之一的董事同意才能通過，而事業公司董事會成員共9名，本公司有權派出4名董事，故本公司擁有的表決權比例為44.44%，能夠對事業公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。事業公司由子公司變更為聯營企業後，轉按權益法核算。

銷售公司

銷售公司為雙方共同出資設立，註冊資本2,000萬元，本公司與三得利公司各出資50%。本公司將持有的青島啤酒華東南京銷售有限公司、青島啤酒(徐州)淮海營銷有限公司和上海青島啤酒銷售有限公司上海和江蘇的銷售業務及資產(以下簡稱「本公司投入銷售業務」)的100%股權轉讓予銷售公司，同時，三得利(上海)市場服務有限公司和王子(連雲港)啤酒銷售有限公司(以下簡稱「三得利公司投入銷售業務」)的100%股權轉讓給銷售公司。

17. 與三得利公司交易事項(續)

銷售公司相關活動的決策由董事會作出，董事會決議至少應經由出席董事會會議的二分之一的董事同意才能通過，而銷售公司董事會成員共9名，本公司有權派出5名董事，故本公司擁有的表決權比例為55.56%，對銷售公司具有控制權。

(ii) 一攬子交易的判斷及交易的購買日及處置日

本公司管理層認為，對於銷售公司及事業公司的組建交易應視同於一攬子交易進行會計處理，交易購買日及處置日為本公司與三得利公司共同簽署確認之交割日2013年4月28日。

(2) 出售股權導致喪失控制權而減少子公司

	出售日	損益確認方法
本公司投入製造業務	2013年4月28日	具體計算如下(i)

(i) 處置損益計算如下：

	金額
本公司投入製造業務股權公允價值	899,355,156
減：本公司投入製造業務於處置日的淨資產	(686,827,835)
松江公司商譽	(1,759,422)
內部固定資產交易利潤實現50%	8,588,832
	<hr/>
處置產生的投資收益	219,356,731
	<hr/> <hr/>

(ii) 本集團對事業公司剩餘股權的計量：

	金額
本公司投入製造業務股權公允價值	899,355,156
三得利公司投入製造業務股權公允價值	1,366,776,128
三得利公司投入製造業務的現金	16,115,519
	<hr/>
事業公司股權價值	2,282,246,803
	<hr/> <hr/>
對事業公司長期股權投資 — 上述股權公允價值的50%	1,141,123,402

17. 與三得利公司交易事項(續)

(3) 與少數股東交易

本公司將本公司投入銷售業務股權轉讓予銷售公司，而銷售公司系由本公司和三得利公司各投資50%，而本公司擁有對銷售公司的控制權。因此，該交易視同於向少數股東銷售本公司之子公司股權。

	金額
本公司投入銷售業務股權公允價值的50%	(92,890,950)
減：本公司投入銷售業務於處置日的淨資產的50%	<u>214,032,593</u>
處置產生的資本公積	<u><u>121,141,643</u></u>

(4) 非同一控制下企業合併

營業外收入金額 營業外收入的計算方法

三得利公司投入銷售業務 170,541,992 合併成本減去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營業外收入，具體計算如下(i)。

(i) 合併對價以及營業外收入的確認情況如下：

合併成本 —	
本公司投入銷售部分股權公允價值的50%	(92,890,950)
加：本公司投入製造業務股權公允價值的50%	449,677,578
減：三得利公司投入製造業務股權公允價值的50%	(683,388,064)
三得利公司投入製造業務現金的50%	(8,057,759)
三得利公司需要補充投入事業公司的現金的50%	<u>(31,450,000)</u>
合併成本合計	(366,109,195)
減：取得三得利投入銷售業務可辨認淨資產公允價值的份額(50%)	<u>195,567,203</u>
商譽/(營業外收入)	<u><u>(170,541,992)</u></u>

二、管理層討論與分析

1、公司報告期內經營情況的討論與分析

2013年，在國內啤酒市場增速放緩(據國家統計局統計，國內啤酒行業全年完成產量5,062萬千升，同比增長4.59%)，以及啤酒行業產能過剩、需求不旺而導致的激烈的市場競爭形勢下，公司在董事會領導下，管理層帶領廣大員工以高度的責任感和高昂的進取精神，聚焦資源，大力開拓市場，積極擴大市場佔有率，使公司國內市場的優勢地位進一步鞏固和提升。公司全年實現啤酒銷售量870萬千升，同比增長10.14%。國內市場佔有率達到17.19%，提高了1.07個百分點。

年內，公司主品牌青島啤酒實現銷量450萬千升，其中聽裝、小瓶、純生、奧古特等高附加值啤酒實現國內銷量158萬千升，同比增長12.64%。公司積極拓展價值鏈，努力控制生產成本，使包裝材料成本有所下降。公司全年實現營業收入282.91億元，同比增長9.73%，實現歸屬於上市公司股東的淨利潤19.73億元，同比增長12.20%。

發展戰略和經營計劃進展說明

年內公司繼續實施「雙輪驅動」發展戰略，一方面通過內涵式增長，有效提升了現有產能的利用率，另一方面，通過新建工廠和收購兼併，進一步完善了國內市場佈局，並改變區域市場的競爭格局。4月公司與三得利公司在華東市場的整合正式展開，並發揮了較好的區域協同效應，帶動了產品結構的提升。年末公司簽訂了收購河北嘉禾啤酒有限公司50%股權的框架協議，並成功實現與張家口新鐘樓啤酒的合作，並在張家口啟動新建20萬千升新啤酒廠項目，使公司在華北市場競爭優勢進一步提升。公司在江西九江和河南洛陽新建的工廠已分別於年底竣工投產，將對公司今後進一步開拓當地市場發揮重要作用。

2013年是青島啤酒建廠110周年，公司以「110年只為釀造好啤酒」為主題，加大產品市場宣傳推介力度，並在全國多地舉辦了大型啤酒節，提升了品牌形象，擴大了市場影響力。

2013年也是公司上市20周年，公司在努力為股東創造更高價值的同時，隨著公司的發展，積極回報廣大股東，已連續14年為股東現金分紅，且分紅金額不斷提高。公司積極進取、誠信有為的精神，獲得了國內外投資者的廣泛認同。

核心競爭力分析

公司的盈利模式即：基地市場+品牌溢價。公司擁有的「青島啤酒」品牌是我國首批十大馳名商標之一，在國內外市場具有強大的品牌影響力和較高的知名度，2013年青島啤酒的品牌價值已達805億元人民幣(世界品牌實驗室發佈)，在國內啤酒行業連續多年遙遙領先。公司其它啤酒品牌「嶗山啤酒」、「山水啤酒」、「漢斯啤酒」、「銀麥啤酒」，區域市場知名度和競爭力也在連年提高，滿足了不同層次的市場消費需求。

公司作為中國歷史最悠久的啤酒生產企業，高度重視產品質量，青島啤酒產品多次在國內外質量評比中榮獲冠軍，並在國內外消費者中獲得了廣泛的好評。近年來通過不斷改造完善，使公司的主要生產設備裝備達到國際先進水平，並通過對原料、工藝、技術、操作等方面的強化管理和控制，保障了食品安全和產品的高品質，也提升了產品的口味一致性。

公司擁有啤酒行業唯一的國家重點實驗室，擁有國內一流的研發平台，高水平的研發團隊，以及國內領先的基礎研究能力，並形成了多項自主知識產權的核心技術，保持了公司在國內啤酒市場的技術領先水平。去年公司推出了青島啤酒「鴻運當頭」等一系列新產品，在擴大市場佔有率的同時，也提升了公司的品牌形象。

公司以「大客戶+微觀運營」的營銷模式不斷強化市場推廣力度和深化市場銷售網絡，不斷提高對終端客戶的掌控能力，鞏固和提高在基地市場的優勢地位和新興市場的佔有率。

2、董事會關於公司未來發展的展望

行業競爭格局和發展趨勢

近年來儘管中國啤酒市場增長放緩，但仍是世界上增長最快的地區之一，因此也成為國際啤酒巨頭重要的競逐之地，市場競爭仍呈激烈的態勢。隨著大企業市場開拓和並購力度的加大，行業集中度進一步提升，去年國內前5大啤酒企業的市場佔有率已達70%以上。

我們相信隨著中國經濟的發展，西部大開發政策的推進，以及國內消費升級的提升，中國啤酒市場仍會保持持續穩定的增長，並為具有品牌、規模等優勢的企業提供廣闊的發展空間。

消費升級會帶動國內啤酒行業產品結構和價格的提升。在銷售渠道方面，除餐飲、商超等主要渠道外，電子商務等也會為家庭啤酒消費增長帶來新的增長點。

公司發展戰略

2011年，公司確立了「雙輪驅動」的發展戰略，通過內涵式增長和外延式擴張，不斷擴大公司的市場競爭優勢。在目前啤酒行業整合的關鍵時期，公司將繼續推進「雙輪驅動」發展戰略，鞏固核心基地市場，突破新興市場，不斷提升國內市場份額。

公司將始終圍繞「提升品牌形象、加強質量管理、深耕市場網絡」，充分發揮品牌、技術、規模等優勢，持續提升公司的核心競爭力。

經營計劃

2014年公司的經營目標是力爭實現啤酒銷售量10%以上增長，使公司規模跨上一個新台階，在未來的市場競爭中繼續保持優勢，並取得不斷的增長。公司將實行積極的市場發展戰略，通過體育營銷及內部資源的優化配置，發揮協同效應，促進各區域市場加快增長，保持國內啤酒市場的領先地位。

可能面臨的經營風險

啤酒行業是一個充分競爭的傳統行業，隨著國內市場的國際化競爭的加劇，大企業之間的競爭在範圍和力度上可能會進一步升級。人力成本及市場投入的上漲壓力仍然較大。公司將加強內部管理，不斷提升運營效率，實現公司持續穩健發展。

三、股本

- 1、 報告期內，本公司股份總數及股本結構未發生變化。
- 2、 報告期內，本公司或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。

四、建議派發末期股息

董事會建議就截至2013年12月31日止年度派付本公司末期股息，每股現金人民幣0.45元(含稅)。派息建議須經本公司2013年度股東年會審議批准。有關公司H股股東暫停辦理股份過戶登記手續的期間，本公司將在另行公佈的股東年會通告中載列。

五、企業管治

公司致力維持高水平的企業管治。公司在截至2013年12月31日止之年度內，已遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)附錄十四之《企業管治守則》的守則條文。有關公司企業管治常規之詳情將載於本公司2013年年報。

六、審核委員會

董事會下設審計與內控委員會，符合《上市規則》第3.21條之規定，審計與內控委員會已審閱了本公司經審計的2013年業績報告。

七、重大事項

1、 公司與三得利公司的合作交易情況

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公司的合作交易，雙方於同日簽訂《事業合資公司框架協議》及《銷售合資公司框架協議》。本公司與三得利公司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，分別為青島啤酒三得利(上海)銷售有限公司和三得利青島啤酒(上海)有限公司。截止報告期末，兩家公司已辦理完成註冊登記手續並正式開始運作。

具體情況詳見本公告所載財務報表資料附註17。

2、 公司收購及出售股權或資產情況

- (1) 經公司於2013年12月16日召開的第七屆董事會第十五次會議審議批准，本公司於2014年2月12日與嘉禾啤酒有限公司(「嘉禾啤酒」)股東簽署《股權轉讓協議》，協議約定本公司以人民幣30,000萬元受讓嘉禾啤酒工會委員會持有河北嘉禾啤酒有限公司50%股權。2014年2月25日本公司受讓股權的工商變更登記辦理完畢。
- (2) 經公司於2013年12月27日召開的第七屆董事會臨時會議審議批准，本公司於2013年12月29日與張家口市宣化區人民政府(「宣化區政府」)、宣化新鐘樓啤酒有限公司(「新鐘樓啤酒」)簽署《項目合作框架協議》，本公司以人民幣2,000萬元受讓新鐘樓啤酒銷售業務相關的資產，以及新鐘樓啤酒擁有的鐘樓系列註冊商標。同時，本公司根據宣化區政府產業調整規劃，在宣化區設立一家公司，擬建設一期20萬千升/年的青啤工業園項目，項目總投資額約人民幣32,801萬元。新鐘樓啤酒同意，本公司在張家口市宣化區建設的工業園建成後，新鐘樓啤酒將停產並退出啤酒行業。截止至本報告日，本公司與新鐘樓啤酒銷售相關資產交割已經完成，本公司在宣化區新設立的公司已經取得名稱預核准，新公司名稱為青島啤酒(張家口)有限公司。

- (3) 經公司董事會審議批准，2013年5月，青島啤酒漢斯寶雞有限公司(「漢斯寶雞」)支付現金對價1,600萬元人民幣收購寶雞啤酒股份有限公司擁有的「寶雞啤酒」商標、土地使用權及固定資產等啤酒業務相關資產，並接受其全部在冊職工。同時，本公司根據政府產業調整規劃，擬於寶雞市陳倉區經濟開發區搬遷建設一期30萬千升／年的青啤工業園項目，項目總投資額約35,529萬元人民幣。

3、 報告期內發生的控股子公司關閉事項

- (1) 2013年7月，經董事會批准，本公司的子公司：青島啤酒(台兒莊)麥芽有限公司(「台兒莊公司」)股東會決議解散清算台兒莊公司。截至本報告日，台兒莊公司在冊員工勞動關係終止相關手續已經辦理完畢，公司資產處理及相關註銷手續正在辦理過程中。
- (2) 2013年11月，經董事會批准，本公司的子公司：青島啤酒西南營銷有限公司(「西南營銷」)股東會決議解散清算西南營銷。截止本報告日，西南營銷持有的青島啤酒(瀘州)有限公司95%股權已作價人民幣11,682萬元轉讓給本公司，並完成工商變更手續，西南營銷註銷手續正在辦理過程中。

4、 報告期內公司向子公司提供擔保及委託貸款事項

- (1) 根據公司與國家開發銀行股份有限公司(「國開行」)簽訂的《國家開發銀行股份有限公司外匯保函反擔保合同》，公司為國開行向青島啤酒香港貿易有限公司(「青啤香港」)開立港幣55,000萬元的保函提供反擔保，期限為2011年5月25日至2014年6月24日，截止2013年12月31日，公司擔保餘額為港幣39,000萬元。
- (2) 報告期內，本公司沒有發生委託理財事項。為保障子公司的生產經營，經本公司董事會批准，本公司為下屬控股子公司合計發放的委託貸款總金額約為人民幣82,265萬元。

5、 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。

青島啤酒股份有限公司

董事長

孫明波

中華人民共和國·青島

2014年3月25日

本公司於本公佈日期的董事：

執行董事： 孫明波先生(董事長)、王帆先生(副董事長)、黃克興先生、姜宏女士、
孫玉國先生

非執行董事： 杉浦康譽先生、陳志程先生

獨立非執行董事： 王學政先生、趙昌文先生、吳曉波先生、馬海濤先生