

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)

**內幕消息
海外監管公告
2014年第一季度報告**

本公告根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09及13.10B條的披露要求而作出。

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

一、重要提示

- 1.1 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 公司第七屆董事會第十七次會議審議通過公司2014年第一季度報告。公司非執行董事杉浦康譽先生因公務未能親自出席會議，委託執行董事兼總裁黃克興先生代為行使表決權。獨立董事吳曉波因其他事務未能親自出席會議，委託獨立董事王學政先生代為行使表決權。
- 1.3 公司法定代表人孫明波、主管會計工作負責人于竹明、會計機構負責人(會計主管人員)侯秋燕保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.4 公司第一季度財務報告已經公司董事會審計與內控委員會審閱，但未經審計。

二、公司主要財務數據和股東變化

2.1 主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)
總資產	28,766,993,151	27,364,866,537	5.12
歸屬於上市公司股東的淨資產	14,604,791,796	14,020,559,043	4.17
	年初至 報告期末 (1-3月)	上年初至 上年報告期末 (1-3月)	比上年同期 增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	1,883,614,950	1,590,490,438	18.43
	年初至 報告期末	上年初至 上年報告期末	比上年同期 增減(%)
營業收入	7,407,948,550	6,311,912,059	17.36
歸屬於上市公司股東的淨利潤	585,666,303	487,977,516	20.02
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	485,076,315	447,689,038	8.35
加權平均淨資產收益率(%)	4.09	3.84	增加0.25個百分點
基本每股收益(元/股)	0.434	0.361	20.02
稀釋每股收益(元/股)	0.434	0.361	20.02

扣除非經常性損益項目和金額：

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額 (1-3月)
非流動資產處置損益	-11,825,253
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	145,355,565
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	226,453
所得稅影響額	-30,239,964
少數股東權益影響額(稅後)	-2,926,813
合計	100,589,988

2.2 截至報告期末的股東總數、前十名股東、前十名無限售條件股東的持股情況表

單位：股

股東總數	22,056
------	--------

前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例(%)	持股總數	持有 有限售條件 股份數量	質押或凍結 的股份數量
青島啤酒集團有限公司 (「青啤集團」)	國有法人	30.45	411,400,050	0	無
香港中央結算(代理人) 有限公司	境外法人	27.67	373,784,442	0	未知
朝日集團控股株式會社	境外法人	19.99	270,127,836	0	未知
泰康人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 019L — FH002 滬	其他	1.37	18,482,301	0	未知

股東名稱	股東性質	持股比例(%)	持股總數	持有 有限售條件 股份數量	質押或凍結 的股份數量
中國建銀投資有限責任公司	國有法人	1.30	17,574,505	0	未知
中國工商銀行 — 易方達價值 成長混合型證券投資基金	其他	1.15	15,500,000	0	未知
高瓴資本管理有限公司 — HCM中國基金	其他	0.83	11,267,247	0	未知
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	其他	0.52	7,083,738	0	未知
加拿大年金計劃投資委員會 — 自有資金	其他	0.51	6,927,146	0	未知
YALE UNIVERSITY	其他	0.47	6,315,145	0	未知

前十名無限售條件流通股股東持股情況

股東名稱(全稱)	期末持有無限售 條件流通股的數量	股份種類及數量
青島啤酒集團有限公司	411,400,050	人民幣普通股 403,456,050 境外上市外資股 7,944,000
香港中央結算(代理人)有限公司	373,784,442	境外上市外資股 373,784,442
朝日集團控股株式會社	270,127,836	境外上市外資股 270,127,836
泰康人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 019L — FH002滬	18,482,301	人民幣普通股 18,482,301

股東名稱(全稱)	期末持有無限售 條件流通股的數量	股份種類及數量
中國建銀投資有限責任公司	17,574,505	人民幣普通股 17,574,505
中國工商銀行 — 易方達價值 成長混合型證券投資基金	15,500,000	人民幣普通股 15,500,000
高瓴資本管理有限公司 — HCM 中國基金	11,267,247	人民幣普通股 11,267,247
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	7,083,738	人民幣普通股 7,083,738
加拿大年金計劃投資委員會 — 自有資金	6,927,146	人民幣普通股 6,927,146
YALE UNIVERSITY	6,315,145	人民幣普通股 6,315,145

上述股東關聯關係或一致行動的說明

- (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。

2.3 公司報告期內經營活動總體狀況的簡要分析

報告期內，公司通過積極開拓市場，實現了銷量、收入、利潤的持續增長，共完成啤酒銷量218萬千升，同比增長19.3%；實現營業收入74.08億元，同比增長17.4%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤5.86億元，同比增長20.0%。主品牌「青島啤酒」實現銷量117萬千升，同比增長11.7%。

三、重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

適用 不適用

3.1.1 資產負債表主要項目變動分析

單位：千元

資產負債表項目	本報告期末	上年度期末	增減額	增減比例(%)
應收賬款	241,370	152,293	89,077	58.49
其他應收款	1,796,978	183,395	1,613,583	879.84
其他流動資產	291,256	466,863	-175,607	-37.61
固定資產清理	7,148	5,369	1,779	33.14
短期借款	17,758	101,080	-83,322	-82.43
應交稅費	564,763	332,033	232,730	70.09
應付股利	2,298	1,020	1,278	125.25
應付利息	3,365	1,203	2,162	179.76

- (1) 應收賬款報告期期末比期初增加58.49%，主要原因是報告期內銷量增加使得應收賬款餘額增加所致。
- (2) 其他應收款報告期期末比期初增加879.84%，主要原因是報告期末公司發行的認股權證與債券分離交易的可轉換公司債券(簡稱「分離交易可轉債」)即將到期，公司支付結算備付金所致。

- (3) 其他流動資產報告期期末比期初減少 37.61%，主要原因是報告期末預繳增值稅及所得稅減少所致。
- (4) 固定資產清理報告期期末比期初增加 33.14%，主要原因是報告期內部分子公司進入處置程序的固定資產增加所致。
- (5) 短期借款報告期期末比期初減少 82.43%，主要原因是報告期內部分子公司歸還借款所致。
- (6) 應交稅費報告期期末比期初增加 70.09%，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。
- (7) 應付股利報告期期末比期初增加 125.25%，主要原因是報告期末子公司尚未分配給少數股東的股利增加所致。
- (8) 應付利息報告期期末比期初增加 179.76%，主要原因是報告期末子公司尚未支付的借款利息增加所致。

3.1.2 利潤表主要項目變動分析

單位：千元

利潤表項目	2014年1-3月	2013年1-3月	增減額	增減比例(%)
營業收入	7,407,949	6,311,912	1,096,037	17.36
營業成本	4,425,087	3,705,221	719,866	19.43
銷售費用	1,573,644	1,186,725	386,919	32.60
財務費用	-84,784	-41,046	-43,738	-106.56
投資收益	-9,308	3,206	-12,514	-390.33
營業外收入	147,145	54,028	93,117	172.35
營業外支出	13,388	4,009	9,379	233.94
少數股東損益	-4,263	21,866	-26,129	-119.49

- (1) 2014年1-3月營業收入同比增加17.36%，主要原因是報告期內公司主營產品銷量增長，使得營業收入增加所致。
- (2) 2014年1-3月營業成本同比增加19.43%，主要原因是報告期內公司主營產品銷量增長，使得營業成本增加所致。
- (3) 2014年1-3月銷售費用同比增加32.60%，主要原因是報告期內銷量增加市場規模擴大，使得市場投入費用、職工薪酬、物流費用及品牌推廣費用增加所致。
- (4) 2014年1-3月財務費用同比減少106.56%，主要原因是報告期內利息收入增加所致。
- (5) 2014年1-3月投資收益同比減少390.33%，主要原因是報告期內聯營公司利潤減少所致。
- (6) 2014年1-3月營業外收入同比增加172.35%，主要原因是報告期內部分子公司收到政府補助增加所致。
- (7) 2014年1-3月營業外支出同比增加233.94%，主要原因是報告期內部分子公司非流動資產處置損失增加所致。
- (8) 2014年1-3月少數股東損益同比減少119.49%，主要原因是報告期內擁有少數股東的部分子公司淨利潤減少所致。

3.1.3 現金流量表主要項目變動分析

單位：千元

現金流量表項目	2014年1-3月	2013年1-3月	增減額	增減比例(%)
經營活動產生的現金淨流量	1,883,615	1,590,490	293,125	18.43
投資活動產生的現金淨流量	-707,339	-512,426	-194,913	-38.04
籌資活動產生的現金淨流量	-1,597,293	-18,719	-1,578,574	-8432.88

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額同比增加18.43%，主要原因是報告期內銷售商品、提供勞務收到的現金增加所致。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額同比減少38.04%，主要原因是報告期內投資支付的現金增加所致。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額同比減少8432.88%，主要原因是報告期內支付即將到期分離交易可轉債的結算備付金所致。

3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的說明

適用 不適用

本公司於2008年4月2日發行的認股權與債券分離交易可轉換公司債券分拆出的「08青啤債」至2014年4月2日六年的存續期屆滿。

該債券存續期間，本公司嚴格按照《青島啤酒股份有限公司認股權與債券分離交易的可轉換公司債券募集說明書》和《青島啤酒股份有限公司公司債券上市公告書》的有關條款規定，於2009年至2014年間每年的4月2日向債券持有人定期支付債券當期利息。

本公司已於2014年4月2日為每張公司債券兌付人民幣100.80元(含稅，含最後一期利息)，順利完成了本息兌付。該債券於同日在上海證券交易所摘牌，詳情請見公司於2014年3月24日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》及上海證券交易所網站的《公司「08青啤債」本息兌付和摘牌公告》。

3.3 公司及持股5%以上的股東承諾事項履行情況

適用 不適用

在本公司股權分置改革時，原控股股東青島市人民政府國有資產監督管理委員會(「青島市國資委」)承諾將在股改完成後建議青島啤酒董事會制定並實施包括股權激勵在內的長期激勵計劃。

2007年4月青啤集團通過無償劃轉成為公司控股股東後，承接了青島市國資委在公司股權分置改革實施後所有需履行的義務和做出的承諾。

公司實際控制人——青島市國資委及控股股東青啤集團都重視其在股權分置改革中做出的承諾。公司積極與相關各方溝通，力爭在政策條件適宜時推進實施該承諾事項。

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

適用 不適用

關於本公司截止2014年3月31日未經審計的資產負債表、利潤表及現金流量表，請見上海證券交易所網頁(<http://www.sse.com.cn>)和公司網頁(<http://stock.tsingtao.com.cn>)

承董事會命
青島啤酒股份有限公司
張學舉 張瑞祥
聯席公司秘書

中華人民共和國·青島
2014年4月29日

本公司於本公告日期的董事：

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