



青島啤酒股份有限公司 TSINGTAO BREWERY CO., LTD.

(Stock Code 股份代號 : 168)

2014 INTERIM REPORT 中期報告



目錄

頁數

財務報告(未經審計)	2
管理層討論與分析	118
重要事項	123
股本變動及股東情況	124
董事、監事、高級管理人員和員工情況	126
購入、出售或贖回證券	127
遵守企業管治守則	127
未經審核中期業績之審閱	127
公司資料	128

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表(未經審計)

2014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)	2014年 6月30日 合併	2013年 12月31日 合併	2014年 6月30日 公司	2013年 12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	(1)	9,958,476,164	8,531,720,086	2,661,253,342	3,063,967,823
應收票據	(2)	62,177,320	84,760,000	24,300,000	68,200,000
應收賬款	(3), 十五(1)	395,616,767	152,292,736	754,307,619	526,636,145
預付款項	(5)	149,506,400	132,345,527	100,580,642	79,532,488
應收利息	(6)	182,220,892	188,461,377	26,307,955	32,741,538
應收股利		—	—	—	237,000,000
其他應收款	(4), 十五(2)	265,612,454	183,395,467	130,210,730	115,409,496
存貨	(7)	2,109,431,104	2,534,551,935	583,341,599	707,615,541
其他流動資產	(8)	273,838,843	466,863,422	186,077,548	281,597,451
流動資產合計		13,396,879,944	12,274,390,550	4,466,379,435	5,112,700,482
非流動資產					
可供出售金融資產	(9)	1,008,642	1,308,642	700,000	1,000,000
長期應收款	十五(3)	—	—	623,490,000	604,190,000
長期股權投資	(10), 十五(4)	1,515,726,046	1,270,638,738	8,399,483,355	8,164,381,055
投資性房地產	(11)	7,557,716	7,924,988	20,722,358	21,283,541
固定資產	(12)	8,901,588,467	8,740,310,277	1,873,710,264	1,783,455,683
在建工程	(13)	614,665,747	506,624,256	419,834,626	279,285,674
固定資產清理	(14)	6,426,993	5,368,759	4,359,823	3,024,172
無形資產	(15)	2,689,947,125	2,533,027,393	599,721,295	508,548,301
商譽	(16)	1,079,925,496	1,079,925,496	—	—
長期待攤費用	(17)	30,102,720	21,525,082	5,803,508	3,012,849
遞延所得稅資產	(18)	818,683,886	700,162,187	502,337,144	390,521,123
其他非流動資產	(20)	196,928,232	223,660,169	74,712,429	68,881,057
非流動資產合計		15,862,561,070	15,090,475,987	12,524,874,802	11,827,583,455
資產總計		29,259,441,014	27,364,866,537	16,991,254,237	16,940,283,937

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)

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五 (除另註外)	2014年 6月30日 合併	2013年 12月31日 合併	2014年 6月30日 公司	2013年 12月31日 公司
流動負債					
短期借款	(21)	317,977,343	101,080,110	—	—
應付票據	(22)	118,853,130	138,382,882	95,900,000	58,100,000
應付帳款	(23)	3,542,550,693	2,707,070,770	2,803,564,182	1,779,985,807
預收款項	(24)	615,870,034	980,497,616	282,440,206	553,021,261
應付職工薪酬	(25)	886,471,895	823,317,140	284,683,590	286,811,192
應交稅費	(26)	752,112,127	332,033,368	91,856,676	47,557,688
應付利息		840,520	1,202,929	62,619	62,619
應付股利	(27)	616,542,258	1,020,000	607,942,258	—
其他應付款	(28)	5,334,040,174	4,231,981,495	2,085,207,849	1,567,055,563
一年內到期的非流動 負債	(29)	1,736,302	1,797,167,198	—	1,488,815,632
流動負債合計		12,186,994,476	11,113,753,508	6,251,657,380	5,781,409,762
非流動負債					
長期借款	(30)	4,687,983	4,881,294	—	—
專項應付款	(31)	475,898,001	450,935,656	86,394,143	87,270,918
遞延收益	(32)	1,316,537,412	1,260,778,419	51,347,418	57,579,176
遞延所得稅負債	(18)	163,097,158	173,745,333	—	—
其他非流動負債	(33)	458,896,169	487,301,292	233,155,168	224,108,125
非流動負債合計		2,419,116,723	2,377,641,994	370,896,729	368,958,219
負債合計		14,606,111,199	13,491,395,502	6,622,554,109	6,150,367,981
股東權益					
股本	(34)	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795
資本公積	(35)	4,075,633,686	4,075,633,686	4,302,307,813	4,302,307,813
其他綜合收益	(48)	27,423,537	28,958,454	3,765,464	3,765,464
盈餘公積	(36)	1,059,469,127	1,059,469,127	1,059,469,127	1,059,469,127
未分配利潤	(37)	8,302,233,871	7,505,514,981	3,652,174,929	4,073,390,757
歸屬於上市公司股東 權益合計		14,815,743,016	14,020,559,043	10,368,700,128	10,789,915,956
少數股東權益	四(4)	(162,413,201)	(147,088,008)	—	—
股東權益合計		14,653,329,815	13,873,471,035	10,368,700,128	10,789,915,956
負債及股東權益總計		29,259,441,014	27,364,866,537	16,991,254,237	16,940,283,937

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(財務總監)：于竹明

會計機構負責人：侯秋燕

青島啤酒股份有限公司

合併及公司利潤表(未經審計)

截至2014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)	2014年 6月30日止 6個月 合併	2013年 6月30日止 6個月 合併	2014年 6月30日止 6個月 公司	2013年 6月30日止 6個月 公司
一、營業收入	(38), 十五(5)	16,958,068,052	14,971,338,262	9,995,622,772	8,941,202,637
減：營業成本	(38), (40), 十五(5)				
營業稅金及附加	(39)	(10,145,048,255)	(8,753,434,812)	(7,604,520,016)	(6,688,698,970)
銷售費用	(40)	(1,272,218,033)	(1,209,910,466)	(287,266,710)	(275,671,381)
管理費用	(40)	(3,470,956,501)	(3,094,353,638)	(1,887,165,586)	(1,562,986,039)
財務費用—淨額	(41)	(600,348,563)	(602,813,851)	(165,517,796)	(163,985,667)
資產減值損失	(43)	173,922,651	95,693,515	5,827,141	(12,582,353)
加：投資收益	(42), 十五(6)	1,030,824	6,415,244	897,130	7,839,107
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益	(42), 十五(6)	34,787,119	232,470,189	128,333,601	560,391,406
		35,087,117	21,430,790	32,719,905	29,661,673
二、營業利潤		1,679,237,294	1,645,404,443	186,210,536	805,508,740
加：營業外收入	(44)	222,411,726	299,947,243	15,959,827	5,167,073
其中：非流動資產處置 利得	(44)	1,370,513	1,184,799	731,414	175,788
減：營業外支出	(45)	(21,421,591)	(182,940,159)	(1,103,877)	(13,356,457)
其中：非流動資產處置 損失	(45)	(15,646,360)	(45,311,744)	(689,876)	(5,168,201)
三、利潤總額		1,880,227,429	1,762,411,527	201,066,486	797,319,356
減：所得稅費用	(46)	(442,470,623)	(325,021,815)	(14,340,056)	(56,219,887)
四、淨利潤		1,437,756,806	1,437,389,712	186,726,430	741,099,469
歸屬於上市公司股東的淨利潤		1,404,661,148	1,394,881,161	186,726,430	741,099,469
少數股東損益		33,095,658	42,508,551	不適用	不適用
五、每股收益					
基本每股收益	(47)	1.040	1.032	不適用	不適用
稀釋每股收益	(47)	1.040	1.032	不適用	不適用
六、其他綜合收益的稅後淨額	(48)	(1,534,917)	3,940,499	—	—
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		(1,576,530)	3,940,499	—	—
按照權益法核算的在被投資單 位以後會計期間在滿足規定 條件時將重分類進損益的其 他綜合收益中所享有的份額		41,613	—	—	—
七、綜合收益總額		1,436,221,889	1,441,330,211	186,726,430	741,099,469
歸屬於上市公司股東的綜合收益 總額		1,403,126,231	1,398,821,660	186,726,430	741,099,469
歸屬於少數股東的綜合收益總額		33,095,658	42,508,551	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(財務總監)：于竹明

會計機構負責人：侯秋燕

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2014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)	2014年	2013年	2014年	2013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
一、經營活動產生的現金流量					
銷售商品、提供勞務收到的現金		18,225,602,179	16,171,354,853	10,731,917,785	9,666,934,557
收到的稅費返還		9,546,219	4,228,954	3,943,251	4,107,230
收到其他與經營活動有關的現金	(49)(a)	756,899,080	679,933,985	161,726,390	94,141,028
經營活動現金流入小計		18,992,047,478	16,855,517,792	10,897,587,426	9,765,182,815
購買商品、接受勞務支付的現金		(8,640,112,037)	(7,213,265,035)	(7,160,315,763)	(6,429,694,553)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,805,254,922)	(1,545,813,386)	(626,962,200)	(508,869,695)
支付的各项稅費		(2,677,059,367)	(2,629,723,268)	(693,349,928)	(781,437,390)
支付其他與經營活動有關的現金	(49)(b)	(2,000,986,831)	(1,642,745,750)	(1,073,742,778)	(881,661,607)
經營活動現金流出小計		(15,123,413,157)	(13,031,547,439)	(9,554,370,669)	(8,601,663,245)
經營活動產生的現金流量淨額	(50)(a), 十五(7)(a)	3,868,634,321	3,823,970,353	1,343,216,757	1,163,519,570
二、投資活動產生的現金流量					
收回投資收到的現金		2	—	328,300,002	142,700,002
取得投資收益所收到的現金		15,097,173	5,095,984	318,374,506	66,732,164
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		4,937,172	2,023,639	3,527,375	832,830
處置子公司收到的現金淨額		—	—	44,840,481	—
收到其他與投資活動有關的現金	(49)(c)	456,557,308	371,112,870	1,315,000	1,276,025
投資活動現金流入小計		476,591,655	378,232,493	696,357,364	211,541,021
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(1,013,942,260)	(953,158,185)	(396,662,046)	(222,756,286)
投資支付的現金		(233,961,411)	—	(532,069,400)	(477,860,000)
支付其他與投資活動有關的現金	(49)(d)	(103,961,235)	(508,646,836)	(2,425,835)	(2,358,000)
投資活動現金流出小計		(1,351,864,906)	(1,461,805,021)	(931,157,281)	(702,974,286)
投資活動產生的現金流量淨額		(875,273,251)	(1,083,572,528)	(234,799,917)	(491,433,265)

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2014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)	2014年	2013年	2014年	2013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
三、籌資活動產生的現金流量					
吸收投資收到的現金		—	10,000,000	—	—
其中：子公司吸收少數股東 投資收到的現金		—	10,000,000	—	—
取得借款收到的現金		275,232,588	128,787,151	—	—
籌資活動現金流入小計		275,232,588	138,787,151	—	—
償還債務支付的現金		(1,868,039,780)	(266,550,401)	(1,500,000,000)	(50,000,000)
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金		(58,606,055)	(71,093,596)	(12,000,000)	(16,236,600)
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤		(40,840,851)	(50,042,959)	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	(49)(e)	(291,791,653)	(6,751)	(291,000,000)	—
籌資活動現金流出小計		(2,218,437,488)	(337,650,748)	(1,803,000,000)	(66,236,600)
籌資活動產生的現金流量淨額		(1,943,204,900)	(198,863,597)	(1,803,000,000)	(66,236,600)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響					
		2,121,198	(1,112,760)	671,690	(331,591)
五、現金及現金等價物淨增加額					
	(50)(b), 十五(7)(b)	1,052,277,368	2,540,421,468	(693,911,470)	605,518,114
加：期初現金及現金等價物餘額		7,394,904,648	6,269,184,262	3,035,286,188	3,059,464,569
六、期末現金及現金等價物餘額					
	(50)(c)	8,447,182,016	8,809,605,730	2,341,374,718	3,664,982,683

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(財務總監)：于竹明

會計機構負責人：侯秋燕

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2014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)	歸屬於上市公司股東權益					少數股東權益	股東權益合計
		股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
2013年1月1日期初餘額		1,350,982,795	3,962,174,072	22,791,014	927,657,567	6,204,347,562	315,477,896	12,783,430,906
2013年1-6月份增減變動額		—	124,216,612	3,940,499	—	854,488,043	(419,845,281)	562,799,873
綜合收益總額		—	—	3,940,499	—	1,394,881,161	42,508,551	1,441,330,211
淨利潤		—	—	—	—	1,394,881,161	42,508,551	1,437,389,712
其他綜合收益	(48)	—	—	3,940,499	—	—	—	3,940,499
股東投入和減少資本		—	124,216,612	—	—	—	(413,412,440)	(289,195,828)
其他	(35)	—	124,216,612	—	—	—	(413,412,440)	(289,195,828)
利潤分配	(37)	—	—	—	—	(540,393,118)	(48,941,392)	(589,334,510)
對股東的分配		—	—	—	—	(540,393,118)	(48,941,392)	(589,334,510)
2013年6月30日餘額		1,350,982,795	4,086,390,684	26,731,513	927,657,567	7,058,835,605	(104,367,385)	13,346,230,779
2014年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,075,633,686	28,958,454	1,059,469,127	7,505,514,981	(147,088,008)	13,873,471,035
2014年1-6月份增減變動額		—	—	(1,534,917)	—	796,718,890	(15,325,193)	779,858,780
綜合收益總額		—	—	(1,534,917)	—	1,404,661,148	33,095,658	1,436,221,889
淨利潤		—	—	—	—	1,404,661,148	33,095,658	1,437,756,806
其他綜合收益	(48)	—	—	(1,534,917)	—	—	—	(1,534,917)
利潤分配	(37)	—	—	—	—	(607,942,258)	(48,420,851)	(656,363,109)
對股東的分配		—	—	—	—	(607,942,258)	(48,420,851)	(656,363,109)
2014年6月30日餘額		1,350,982,795	4,075,633,686	27,423,537	1,059,469,127	8,302,233,871	(162,413,201)	14,653,329,815

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(財務總監)：于竹明

會計機構負責人：侯秋燕

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2014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)	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2013年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,311,423,853	3,765,464	927,657,567	3,337,117,630	9,930,947,309
2013年1-6月份增減變動額		—	—	—	—	291,068,561	291,068,561
綜合收益總額		—	—	—	—	741,099,469	741,099,469
淨利潤		—	—	—	—	741,099,469	741,099,469
利潤分配	(37)	—	—	—	—	(540,393,118)	(540,393,118)
對股東的分配		—	—	—	—	(540,393,118)	(540,393,118)
其他		—	—	—	—	90,362,210	90,362,210
2013年6月30日期末餘額		1,350,982,795	4,311,423,853	3,765,464	927,657,567	3,628,186,191	10,222,015,870
2014年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,302,307,813	3,765,464	1,059,469,127	4,073,390,757	10,789,915,956
2014年1-6月份增減變動額		—	—	—	—	(421,215,828)	(421,215,828)
綜合收益總額		—	—	—	—	186,726,430	186,726,430
淨利潤		—	—	—	—	186,726,430	186,726,430
利潤分配	(37)	—	—	—	—	(607,942,258)	(607,942,258)
對股東的分配		—	—	—	—	(607,942,258)	(607,942,258)
2014年6月30日期末餘額		1,350,982,795	4,302,307,813	3,765,464	1,059,469,127	3,652,174,929	10,368,700,128

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(財務總監)：于竹明

會計機構負責人：侯秋燕

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，使本公司股份總數增加至1,350,982,795股。

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)主要經營生產及銷售啤酒業務。

本財務報表由本公司董事會於2014年8月28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) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《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)的披露規定編製。

財政部於2014年陸續頒佈了多項企業會計準則、修訂的企業會計準則以及企業會計準則應用指南。

本集團在編製2013年度財務報表時已提前採用了《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》。

本集團在編製截至2014年6月30日止6個月財務報表時提前採用了《企業會計準則第41號——在其他主體中權益的披露》、修訂後的《企業會計準則第2號——長期股權投資》以及《企業會計準則第30號——財務報表列報》應用指南的報表格式。經本公司管理層評估，除已於附註二(29)披露提前採用修訂後的《企業會計準則第2號——長期股權投資》以及《企業會計準則第30號——財務報表列報》應用指南的報表格式的影響外，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。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2014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、完整地反映了本公司2014年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2014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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(4) 記帳本位幣

本公司及境內子公司的記帳本位幣為人民幣，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帳本位幣。本集團合併財務報表以人民幣列示。

(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，自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、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(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帳。

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。

(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。

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，系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權益投資。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。

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)

(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。

(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，計入當期損益。

表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項。

表明可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。本集團於資產負債表日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查，若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)或低於其初始投資成本持續時間超過一年(含一年)的，則表明其發生減值；若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過20%(含20%)但尚未達到50%的，本集團會綜合考慮其他相關因素諸如價格波動率等，判斷該權益工具投資是否發生減值。本集團以加權平均法計算可供出售權益工具投資的初始投資成本。

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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(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。

應付款項包括應付帳款、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，採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術確定其公允價值。估值技術主要包括市場法和收益法等。採用估值技術時，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值，在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

(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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 應收款項(續)

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項(續)

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。

(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以及本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

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且本集團僅對該被投資單位的淨資產享有權利；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。

(12) 長期股權投資(續)

(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。

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、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。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，但本集團與被投資單位之間發生投出或出售資產的交易，且資產構成業務的除外。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。本集團與被投資單位之間發生投出或出售資產的交易，且資產構成業務的，會計處理如下：

被投資單位向本集團出售業務的，本集團根據附註二(5)所述企業合併的會計政策進行會計處理。本集團全額確認與交易相關的利得或損失。

本集團向被投資單位投出業務，本集團因此取得長期股權投資但未取得控制權的，以投出業務的公允價值作為新增長期股權投資的初始投資成本，初始投資成本與投出業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本集團向被投資單位出售業務，取得的對價與業務的賬面價值之間的差額，全額計入當期損益。

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

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))。減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 投資性房地產

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

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

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	40年	3%至5%	2.38%至2.43%

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帳價值。

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覆核並作適當調整。

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

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

(14) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具以及其他設備等。

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

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

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

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

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覆核並作適當調整。

(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))。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(14) 固定資產(續)

(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帳價值。租入資產的入帳價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用(附註二(26)(b))。

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))。

(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帳價值。

(a) 土地使用權

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產(續)

(b) 商標使用權

商標使用權主要包括本公司於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帳。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」)和河北嘉禾啤酒有限公司(「河北嘉禾公司」)的營銷網絡，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」)、山東新銀麥啤酒有限公司(「新銀麥啤酒」)、三得利(上海)市場服務有限公司(「上海市場服務」)、王子(連雲港)啤酒銷售有限公司(「王子銷售」)和北京青島啤酒北方銷售公司(「北方銷售」)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) 定期覆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覆核並作適當調整。

(g) 研究與開發

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

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

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

(20) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，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。

(a) 短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(b) 基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(c) 辭退福利

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，在(i)本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和(ii)確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

(d) 內退福利

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，尚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。本集團自內部退休安排開始之日起至職工達到正常退休年齡止，向內退職工支付內部退養福利。對於內退福利，本集團比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期間擬支付的內退福利，確認為負債，計入當期損益。精算假設變化及福利標準調整引起的差異於發生時計入當期損益。

(e) 補充退休福利

經2013年12月16日本公司董事會決議，本集團亦向滿足一定條件並已退休的職工提供國家規定的保險制度外的補充退休福利，該等補充退休福利屬設定受益計劃，資產負債表上確認的設定受益負債為設定受益義務的現值減去計劃資產的公允價值。設定受益義務採用與義務期限和幣種相似的國債利率、以預期累積福利單位法計算。與補充退休福利相關的服務費用(包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失)和利息淨額計入當期損益或相關資產成本，重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動計入其他綜合收益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(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。

(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，是指企業取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

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

(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帳價值,租入資產的入帳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。

(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處置組劃分為持有待售:(一)該非流動資產或該處置組在其當前狀況下僅根據出售此類資產或處置組的慣常條款即可立即出售;(二)本集團已經就處置該非流動資產或該處置組作出決議並取得適當批准;(三)本集團已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議;(四)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計量,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。

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債,分類為流動資產和流動負債。

終止經營為滿足下列條件之一的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:(一)該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區;(二)該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個主要經營地區進行處置計劃的一部分;(三)該組成部分是僅僅為了再出售而取得的子公司。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(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及金額
如附註二(1)所述，本集團在編制截至2014年6月30日止6個月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2號——長期股權投資》，並對比較數字追溯調整。	該項變更已經過本公司董事會審批通過。	增加本集團2014年6月30日和2013年12月31日可供出售金融資產1,008,642元和1,308,642元，減少本集團2014年6月30日和2013年12月31日長期股權投資1,008,642元和1,308,642元。
如附註二(1)所述，本集團在編制截至2014年6月30日止6個月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30號——財務報表列報》應用指南的報表格式，並對比較數字追溯調整。	該項變更已經過本公司董事會審批通過。	增加本集團2014年6月30日和2013年12月31日遞延收益1,316,537,412元和1,260,778,419元，減少本集團2014年6月30日和2013年12月31日其他非流動負債1,316,537,412元和1,260,778,419元。 增加本集團2014年6月30日和2013年12月31日其他綜合收益27,423,537元和28,958,454元，減少本集團2014年6月30日和2013年12月31日資本公積3,201,562元和3,159,949元，減少本集團2014年6月30日和2013年12月31日外幣報表折算差額24,221,975元和25,798,505元。

(30) 重要會計估計和判斷

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

(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))。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

(ii) 固定資產減值準備的會計估計

根據附註二(19)所述的會計政策，本集團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。

於2014年6月30日，本集團共確認遞延所得稅資產818,683,886元。如附註五(18)所述，於2014年6月30日，本集團尚有金額約437,393,000元的遞延所得稅資產未予確認，主要系本集團部分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，以及資產減值及企業合併中資產公允價值調整所導致的可抵扣暫時性差異。因這些公司處於虧損狀態，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，故這些公司亦未對該等遞延所得稅資產予以確認。如果該等公司未來應納稅所得額多於或等於目前預期，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) 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覆核。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。

(v) 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。

(vi) 補充退休福利精算

如附註二(20)(e)所述，本集團對補充退休福利所承擔的責任以精算方式估計。該精算參考了中國國債收益率確定折現率，以及《中國人壽保險業務經驗生命表2000—2003》預計未來死亡率，是對資產負債表日本集團對符合條件的退休員工承諾支付的補充退休福利金額的最佳估計。若未來基本假設條件發生變化，精算估計隨之改變，並在未來每期予以確認。

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	啤酒產品售價	單位消費稅 不適用
	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
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%

(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%。

(3) 香港利得稅及澳門所得補充稅

香港利得稅根據本期間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間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%。

(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。

本公司之子公司青島啤酒(廊坊)有限公司(「廊坊公司」)存在以前年度尚未繳納的消費稅，稅額約3,884,000元，該欠繳消費稅系當地政府給予的稅費緩繳的優惠。

(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

	子公司類型	註冊地	主要經營地	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	中國深圳	金融業	人民幣20,000	投資	有限責任公司	趙軍	73414323-8
青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)	間接投資	中國珠海	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	趙軍	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	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	蔡志偉	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	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	蔡志偉	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	中國廣東	批發和零售業	人民幣2,000	國內啤酒貿易	有限責任公司	趙軍	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	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	楊華江	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	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	中國上海	批發和零售業	人民幣10,030	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」)(i)	間接投資	中國南京	中國江蘇	批發和零售業	人民幣100	國內啤酒貿易	有限責任公司	馬繼載	72457536-3
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	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	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	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	燕爭光	72621713-7
青島啤酒(濰坊)有限公司(「濰坊公司」)	直接投資	中國濰坊	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」)(ii)	間接投資	中國徐州	中國江蘇	批發和零售業	人民幣4,500	國內啤酒貿易	有限責任公司	馬繼載	78435470-3
青島啤酒(蕪城)有限公司(「蕪城公司」)	間接投資	中國蕪城	中國蕪城	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	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
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	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

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	主要經營地	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(台兒莊)麥芽有限公司(「台兒莊麥芽」)	間接投資	中國台兒莊	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	翟峻	72329576-2
廠坊公司	直接及間接投資	中國廊坊	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	中國陝西	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
青島啤酒漢斯寶羅有限公司(「漢斯寶羅」)	間接投資	中國寶羅	中國寶羅	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	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	中國雞西	中國雞西	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	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	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	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	孫明波	70643063-5
青島啤酒(平原)有限公司(「平原公司」)	直接投資	中國平原	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	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
青島啤酒(瀘州)有限公司(「瀘州公司」)	直接投資	中國瀘州	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	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	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	孫明波	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	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
青島啤酒(張家口)有限公司(「張家口公司」)(2)	直接投資	中國張家口	中國張家口	製造業	人民幣20,000	啤酒工藝的研發	有限責任公司	劉英弟	09825993-3
北方銷售	直接及間接投資	中國北京	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
青島黛潤隆物流有限公司(「黛潤隆物流」)	直接投資	中國青島	中國山東	物流業	人民幣618	國內啤酒倉儲及貿易	有限責任公司	劉書偉	72401460-0

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	主要經營地	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(廈門)有限公司 (「廈門公司」)	間接投資	中國廈門	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
廈門青島啤酒東南銷售有限公司 (「東南營銷」)	直接投資	中國廈門	中國福建	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	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	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
青島啤酒翰林有限責任公司 (「翰林公司」)	間接投資	中國翰林	中國翰林	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」)	直接投資	中國青島	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	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	代國順	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	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件、材料的加工、銷售等業務	有限責任公司	王兆平	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	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	董建軍	55607563-0
青島啤酒(太原)有限公司 (「太原公司」)	直接投資	中國太原	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	董建軍	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	中國青島	金融業	人民幣50,000	吸收本集團內部公司及關聯企業存款、為本集團範圍內公司提供委託貸款及開具票據服務	有限責任公司	孫明波	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	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」)	直接投資	中國揭陽	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	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	趙軍	58636851-4
青島啤酒(海南)有限公司 (「海南公司」)	直接投資	中國澄邁	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	趙軍	58394661-4
青島啤酒(市北)銷售有限公司 (「市北銷售」)	直接投資	中國青島	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

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	主要經營地	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(九江)有限公司 (「九江公司」)	中國九江	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	陶戰平	59654049-6
青島啤酒平度銷售有限公司 (「平度銷售」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	人民幣500	批發、預包裝食品	有限責任公司	王瑞永	05308936-0
上海青島啤酒銷售有限公司 (「新上海銷售」)(i)	中國上海	中國上海	批發和零售業	人民幣100	批發、預包裝食品	有限責任公司	馬繼斌	05458196-3
青島啤酒(徐州)企業管理服務 有限公司(「徐州企業管理」)	中國徐州	中國徐州	批發和零售業	人民幣1,000	批發、預包裝食品及 資產管理	有限責任公司	劉英弟	05867534-2
青島啤酒(洛陽)有限公司 (「洛陽公司」)	中國洛陽	中國洛陽	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	劉英弟	06001509-5
青島啤酒三得利(上海)銷售 有限公司(「銷售公司」)(ii)	中國上海	中國上海	批發和零售業	人民幣2,000	批發、預包裝食品	有限責任公司	王瑞永	06257661-1
青島宏基偉業投資有限公司 (「宏基偉業」)	中國青島	中國青島	金融服務業	人民幣1,000	投資運營管理、 投資諮詢	有限責任公司	劉英弟	08141700-X
	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	100,300,000	20,000,000	100%	100%	是	—	—	
南京銷售(ii)	1,000,000	—	50%	55.56%	是	—	—	
蕪湖公司	114,516,072	29,000,000	100%	100%	是	—	—	
馬鞍山公司	85,626,047	—	100%	100%	是	—	—	
壽光公司	60,000,000	—	99%	99%	是	2,290,270	—	
濰坊公司	73,620,001	—	100%	100%	是	—	—	
淮海營銷(ii)	45,000,000	46,000,000	50%	55.56%	是	—	—	
薛城公司	2,078,659	125,000,000	85%	85%	是	(7,965,383)	—	
滕州公司	49,158,799	—	100%	100%	是	—	—	
菏澤公司	128,549,814	—	100%	100%	是	—	—	
台兒莊麥芽	5,000,000	22,500,000	97%	100%	是	—	—	
廊坊公司	80,830,288	—	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	5,274,052	—	
興凱湖公司	129,430,000	—	100%	100%	是	—	—	
密山公司	23,920,000	75,700,000	100%	100%	是	—	—	
哈爾濱公司	109,940,000	59,000,000	100%	100%	是	—	—	

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
進出口公司	11,210,000	—	100%	100%	是	—	—
平原公司	21,730,001	—	100%	100%	是	—	—
日照公司	339,239,300	—	100%	100%	是	—	—
濶州公司	110,518,371	—	95%	95%	是	6,431,264	—
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	15,462,702	—
張家口公司(2)	3,000,000	—	100%	100%	是	—	—
北方銷售	88,481,000	—	100%	100%	是	—	—
廣潤隆物流	16,465,405	1,150,000	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	—	100%	100%	是	—	—
榆林公司	54,442,237	—	100%	100%	是	—	—
城陽銷售	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	—	100%	100%	是	—	—
財務公司	500,000,000	—	100%	100%	是	—	—
四方銷售	10,000,000	—	100%	100%	是	—	—
揭陽公司	150,000,000	—	75%	75%	是	61,559,851	—
韶關公司	200,000,000	—	100%	100%	是	—	—
海南公司	200,000,000	—	100%	100%	是	—	—
市北銷售	8,000,000	—	100%	100%	是	—	—
九江公司	180,000,000	40,000,000	90%	90%	是	20,720,098	—
平度銷售	5,000,000	—	100%	100%	是	—	—
新上海銷售(ii)	1,000,000	84,300,000	50%	55.56%	是	—	—
徐州企業管理	10,000,000	—	100%	100%	是	—	—
洛陽公司	200,000,000	—	100%	100%	是	—	—
銷售公司(ii)	10,000,000	23,000,000	50%	55.56%	是	(543,305,348)	57,171,683
宏基偉業	10,000,000	—	100%	100%	是	—	—
	<u>5,971,695,822</u>	<u>525,650,000</u>				<u>(439,532,494)</u>	<u>57,171,683</u>

(i) 系本公司通過銀行發放給子公司的委託貸款。

(ii) 少數股東權益情況請參見附註四(4)(i)。

於2014年6月30日，本公司之子公司無已發行債券。

本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制。

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

子公司名稱	子公司類型	註冊地	主要經營地	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	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	趙軍	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	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	楊華江	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	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	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
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	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	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	劉英弟	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	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	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	中國武威	中國武威	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	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(隨州)有限公司 (「隨州公司」)	間接投資	中國隨州	中國隨州	製造業	人民幣2,400	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	72829922-8
青島啤酒(福州)有限公司 (「福州公司」)	間接投資	中國福州	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	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	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	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	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	喬新建	26462903-X
青島啤酒飲料有限公司 (「飲料公司」)	直接投資	中國青島	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	解建強	72402575-6
青啤趵突泉	直接投資	中國濟南	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

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(b) 通過非同一起制下的企業合併取得的重要子公司(續)

子公司類型	註冊地	主要經營地	業務性質	註冊資本	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼	
				(萬元)					
新銀麥啤酒	直接投資	中國濠陸	中國山東	製造業	美元1,876	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	劉英弟	78715752-9
青島啤酒(杭州)有限公司 (「杭州公司」)	直接投資	中國建德	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」)	間接投資	中國澳門	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	馬寧	不適用
上海市場服務(ii)	間接投資	中國上海	中國上海	批發和零售業	人民幣20,887	批發、預包裝食品	有限責任公司	馬耀載	60740995-3
王子銷售(ii)	間接投資	中國連雲港	中國江蘇	批發和零售業	人民幣100	批發、預包裝食品	有限責任公司	馬耀載	05189831-6

	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
三水公司	58,789,877	—	75%	75%	是	30,104,052	—
郴州公司	71,921,877	—	100%	100%	是	—	—
深朝日	126,746,680	—	51%	51%	是	200,071,830	—
南寧公司	270,495,918	—	75%	75%	是	52,235,745	—
三環公司	73,846,179	70,000,000	54%	54%	是	(473,327)	—
五星公司	75,917,538	96,000,000	62.64%	62.64%	是	(14,361,653)	—
渭南公司	50,693,709	—	100%	100%	是	—	—
甘肅農墾	64,292,092	40,000,000	55.06%	55.06%	是	(50,075,547)	—
武威公司	35,710,000	23,000,000	54.91%	99.72%	是	156,293	—
榮成公司	65,103,434	—	70%	70%	是	2,894,907	—
隨州公司	9,000,000	—	90%	90%	是	(2,063,346)	—
福州公司	68,094,738	—	100%	100%	是	—	—
漳州公司	69,367,401	—	90%	90%	是	11,924,151	—
工程公司	2,490,000	—	100%	100%	是	—	—
蓬萊公司	30,000,000	67,300,000	80%	80%	是	(13,760,936)	586,663
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	—	—
青啤鈞突泉	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	41,552,478	—
澳門公司	97,365	—	60%	100%	是	11,526,042	—
上海市場服務(ii)	1	—	50%	55.56%	是	—	—
王子銷售(ii)	2	—	50%	55.56%	是	—	—
	<u>3,356,883,509</u>	<u>316,300,000</u>				<u>269,730,689</u>	<u>586,663</u>

(i) 系本公司通過銀行發放給子公司的委託貸款。

(ii) 少數股東權益情況請參見附註四(4)(i)。

於2014年6月30日，本公司之子公司無已發行債券。

本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制。

四 企業合併及合併財務報表(續)

(2) 本期新納入合併範圍的主體

	2014年6月30日淨資產	本期淨虧損
張家口公司	2,844,988	155,012

張家口公司系本期由本公司獨立設立的子公司，本期淨虧損為其成立日2014年4月25日至2014年6月30日止期間的淨虧損。

(3) 本期不再納入合併範圍的主體

	處置日淨資產	本期淨虧損
成都青島啤酒西南營銷有限公司 (「西南營銷」)	37,837,330	46,757

根據本公司於2013年10月30日召開的第七屆董事會第十四次會議決議，本公司決定注銷子公司西南營銷，其注銷登記已於2014年3月28日(處置日)完成，不再納入本公司合併報表範圍。

(4) 存在重要少數股東權益的子公司

	2014年6月30日 少數股東權益 (未經審計)	截至 2014年6月30日 止6個月 少數股東損益 (未經審計)	截至 2014年6月30日 止6個月子公司 宣告分配予 少數股東的股利 (未經審計)
深朝日 銷售公司(i)	200,071,830 (543,305,348)	28,069,728 (57,171,683)	(42,140,000) —
	<u>(343,233,518)</u>	<u>(29,101,955)</u>	<u>(42,140,000)</u>

上述子公司本期主要財務信息

	2014年6月30日 財務狀況				
	流動資產 (未經審計)	非流動資產 (未經審計)	流動負債 (未經審計)	非流動負債 (未經審計)	淨資產 (未經審計)
深朝日 銷售公司	118,567,086 385,889,508	618,166,458 141,148,312	(321,149,622) (1,596,987,394)	(6,329,982) (16,661,122)	409,253,940 (1,086,610,696)
	<u>504,456,594</u>	<u>759,314,770</u>	<u>(1,918,137,016)</u>	<u>(22,991,104)</u>	<u>(677,356,756)</u>
	2013年12月31日 財務狀況				
	流動資產	非流動資產	流動負債	非流動負債	淨資產
深朝日 銷售公司	153,181,692 196,127,652	620,888,488 86,320,969	(329,622,868) (1,237,169,195)	(6,677,083) (17,546,757)	437,770,229 (972,267,331)
	<u>349,309,344</u>	<u>707,209,457</u>	<u>(1,566,792,063)</u>	<u>(24,223,840)</u>	<u>(534,497,102)</u>

四 企業合併及合併財務報表(續)

(4) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

上述子公司本期主要財務信息(續)

	截至2014年6月30日止6個月				
	經營成果				
	營業收入 (未經審計)	利潤/ (虧損)總額 (未經審計)	淨利潤/ (虧損) (未經審計)	其他綜合收益 (未經審計)	綜合收益/ (損失)總額 (未經審計)
深朝日	594,497,371	76,774,044	57,483,711	—	57,483,711
銷售公司	1,769,926,063	(115,228,866)	(114,343,366)	—	(114,343,366)
	<u>2,364,423,434</u>	<u>(38,454,822)</u>	<u>(56,859,655)</u>	<u>—</u>	<u>(56,859,655)</u>

	截至2013年6月30日止6個月				
	經營成果				
	營業收入 (未經審計)	利潤/ (虧損)總額 (未經審計)	淨利潤/ (虧損) (未經審計)	其他綜合收益 (未經審計)	綜合收益/ (損失)總額 (未經審計)
深朝日	629,765,263	66,982,200	50,119,072	—	50,119,072
銷售公司	713,204,415	(442,084,532)	(441,729,019)	—	(441,729,019)
	<u>1,342,969,678</u>	<u>(375,102,332)</u>	<u>(391,609,947)</u>	<u>—</u>	<u>(391,609,947)</u>

	截至2014年6月30日止6個月					
	現金流量					
	經營活動 現金流量 (未經審計)	投資活動 現金流量 (未經審計)	籌資活動 現金流量 (未經審計)	匯率變動對 現金的影響 (未經審計)	期初 現金餘額	期末 現金餘額 (未經審計)
深朝日	87,135,477	(17,007,801)	(69,803,694)	48,385	2,497,043	2,869,410
銷售公司	157,342,809	(59,198,029)	64,134,287	—	33,455,421	195,734,488
	<u>244,478,286</u>	<u>(76,205,830)</u>	<u>(5,669,407)</u>	<u>48,385</u>	<u>35,952,464</u>	<u>198,603,898</u>

	截至2013年6月30日止6個月					
	現金流量					
	經營活動 現金流量 (未經審計)	投資活動 現金流量 (未經審計)	籌資活動 現金流量 (未經審計)	匯率變動對 現金的影響 (未經審計)	期初 現金餘額	期末 現金餘額 (未經審計)
深朝日	140,898,583	(22,098,481)	(99,732,140)	(12,601)	707,979	19,763,340
銷售公司	(27,661,328)	(3,761,134)	37,134,030	—	94,268,695	99,980,263
	<u>113,237,255</u>	<u>(25,859,615)</u>	<u>(62,598,110)</u>	<u>(12,601)</u>	<u>94,976,674</u>	<u>119,743,603</u>

上述信息為集團內各企業之間相互抵銷前的金額。

- (i) 系銷售公司及其子公司南京銷售、淮海營銷、新上海銷售、上海市場服務和王子銷售合併財務報表數據，其中截至2013年6月30日止6個月的經營成果及現金流量系自成立日2013年4月28日起至2013年6月30日止的期間數據。

四 企業合併及合併財務報表(續)

(5) 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

資產和負債項目		
	2014年6月30日	2013年12月31日
香港公司	1 港幣 = 0.7938 人民幣元	1 港幣 = 0.7862 人民幣元
澳門公司	1 澳門元 = 0.7784 人民幣元	1 澳門元 = 0.7588 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

	2014年6月30日(未經審計)			2013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	—	—	420,926	—	—	469,735
港幣	25,886	0.7938	20,548	11,341	0.7862	8,916
澳門元	8,040	0.7784	6,258	822	0.7588	624
			<u>447,732</u>			<u>479,275</u>
銀行存款—						
人民幣	—	—	701,194,808	—	—	569,702,701
美元	3,579,733	6.1528	22,025,381	7,671,969	6.0969	46,775,228
港幣	44,342,825	0.7938	35,199,334	68,854,679	0.7862	54,133,549
歐元	3,033,655	8.3946	25,466,320	606,570	8.4189	5,106,652
澳門元	22,894,707	0.7784	17,821,240	17,016,443	0.7588	12,912,077
			<u>801,707,083</u>			<u>688,630,207</u>
存放同業款項(i)—						
人民幣	—	—	7,612,843,529	—	—	6,674,424,658
美元	5,230,736	6.1528	32,183,672	5,145,321	6.0969	31,370,508
			<u>7,645,027,201</u>			<u>6,705,795,166</u>
存放中央銀行(ii)—						
人民幣	—	—	1,180,530,000	—	—	1,092,900,000
其他貨幣資金(iii)—						
人民幣	—	—	330,764,148	—	—	43,915,438
			<u>9,958,476,164</u>			<u>8,531,720,086</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，於2014年6月30日，繳存比例為吸收存款餘額的14.5% (2013年12月31日：15%)。

(iii) 於2014年6月30日，其他貨幣資金中291,000,000元(2013年12月31日：無)為本公司的借款保證金(附註五(21))；6,644,214元(2013年12月31日：11,698,305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；31,354,934元(2013年12月31日：31,297,133元)為存入銀行的住房維修基金；1,765,000元(2013年12月31日：920,000元)為其他保證金。

五 合併財務報表項目附註(續)

(1) 貨幣資金(續)

列示於現金流量表的現金及現金等價物

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
貨幣資金	9,958,476,164	8,531,720,086
減：受到限制的存放中央銀行款項	<u>(1,180,530,000)</u>	<u>(1,092,900,000)</u>
受到限制的其他存款	<u>(330,764,148)</u>	<u>(43,915,438)</u>
	<u><u>8,447,182,016</u></u>	<u><u>7,394,904,648</u></u>

(2) 應收票據

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
銀行承兌匯票	<u><u>62,177,320</u></u>	<u><u>84,760,000</u></u>

於2014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	金額 (未經審計)
客戶一	15/04/2014	15/10/2014	34,800,000
客戶二	26/01/2014	26/07/2014	26,000,000
客戶一	06/03/2014	06/09/2014	23,400,000
客戶一	12/01/2014	12/07/2014	20,000,000
客戶三	04/06/2014	04/12/2014	12,800,000
其他金額小於10,000,000元的票據			<u>484,948,361</u>
			<u><u>601,948,361</u></u>

於2014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(2013年12月31日：無)。

(3) 應收賬款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
應收賬款	597,789,733	354,377,376
減：壞賬準備	<u>(202,172,966)</u>	<u>(202,084,640)</u>
	<u><u>395,616,767</u></u>	<u><u>152,292,736</u></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。

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
六個月以內	393,702,166	150,525,869
六個月到一年	1,920,053	1,859,860
一到二年	181,101	—
二到三年	164,284	565,506
三年以上	<u>201,822,129</u>	<u>201,426,141</u>
	<u>597,789,733</u>	<u>354,377,376</u>

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2014年6月30日(未經審計)				2013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	36,801,710	6.16%	(36,801,710)	100%	36,801,710	10.38%	(36,801,710)	100%
按組合計提壞賬準備 組合C	<u>560,988,023</u>	<u>93.84%</u>	<u>(165,371,256)</u>	<u>29.48%</u>	<u>317,575,666</u>	<u>89.62%</u>	<u>(165,282,930)</u>	<u>52.05%</u>
	<u>597,789,733</u>	<u>100%</u>	<u>(202,172,966)</u>	<u>33.82%</u>	<u>354,377,376</u>	<u>100%</u>	<u>(202,084,640)</u>	<u>57.03%</u>

(c) 於2014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
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%	(i)
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%	(ii)
青島啤酒(廣州)總經銷有限公司 (「青啤廣州總經銷」)	<u>10,559,690</u>	<u>(10,559,690)</u>	100%	(iii)
	<u>36,801,710</u>	<u>(36,801,710)</u>		

(i) 因農墾啤酒公司已注銷，本集團認為該應收賬款已無法收回，因此全額計提壞賬準備。

(ii) 自2002年度開始，本公司與青啤北京銷售已無業務往來，本公司預計款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

(iii) 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。

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 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：

	2014年6月30日(未經審計)				2013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	393,702,166	70.18%	—	—	150,525,869	47.40%	—	—
六個月到一年	1,920,053	0.34%	(96,002)	5%	1,859,860	0.58%	(92,993)	5%
一到二年	181,101	0.03%	(90,551)	50%	—	—	—	—
二到三年	164,284	0.03%	(164,284)	100%	565,506	0.18%	(565,506)	100%
三年以上	165,020,419	29.42%	(165,020,419)	100%	164,624,431	51.84%	(164,624,431)	100%
	<u>560,988,023</u>	<u>100%</u>	<u>(165,371,256)</u>	<u>29.48%</u>	<u>317,575,666</u>	<u>100%</u>	<u>(165,282,930)</u>	<u>52.05%</u>

(e) 截至2014年6月30日止6個月，未發生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2013年6月30日止6個月：收回以前年度已全額計提減值準備的應收賬款7,400,000元)。

(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	
麗晶大酒店等	酒款	<u>6,592</u>	已確認無法收回	否

(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：

	2014年6月30日(未經審計)		2013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>1,806,141</u>	<u>—</u>	<u>1,856,920</u>	<u>—</u>

(h) 於2014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
客戶一	16,775,923	六個月以內	2.81%
農藝啤酒公司(i)	14,996,236	三年以上	2.51%
青啤北京銷售(i)	11,245,784	三年以上	1.88%
青島啤酒歐洲貿易有限 公司(「歐洲公司」)	11,114,562	六個月以內	1.86%
青啤廣州總經銷(i)	10,559,690	三年以上	1.77%
	<u>64,692,195</u>		<u>10.83%</u>

(i) 均已全額計提壞賬準備。

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(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	2014年6月30日(未經審計)			2013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
青啤北京銷售	聯營企業	11,245,784	1.88%	(11,245,784)	11,245,784	3.17%	(11,245,784)
歐洲公司	聯營企業	11,114,562	1.86%	—	8,979,371	2.53%	—
青啤廣州總經理	聯營企業	10,559,690	1.77%	(10,559,690)	10,559,690	2.98%	(10,559,690)
青島啤酒上海松江製造有限公司(「新松江製造」)	聯營企業	2,450,000	0.41%	—	21,550,620	6.08%	—
朝日啤酒	主要股東	1,806,141	0.30%	—	1,856,920	0.52%	—
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	573,880	0.10%	—	438,049	0.12%	—
青島啤酒(揚州)有限公司(「揚州公司」)	聯營企業	16,500	0.01%	—	5,726,964	1.62%	—
煙啤朝日公司	聯營企業	7,000	0.01%	—	—	—	—
青島啤酒(徐州)彭城有限公司(「彭城公司」)	聯營企業	—	—	—	6,172,275	1.74%	—
青島啤酒(徐州)有限公司(「徐州公司」)	聯營企業	—	—	—	2,244,742	0.63%	—
青島啤酒(宿遷)有限公司(「宿遷公司」)	聯營企業	—	—	—	1,334,719	0.38%	—
		<u>37,773,557</u>	<u>6.34%</u>	<u>(21,805,474)</u>	<u>70,109,134</u>	<u>19.77%</u>	<u>(21,805,474)</u>

(j) 截至2014年6月30日止6個月,本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款(2013年12月31日:無)。

(k) 截至2014年6月30日止6個月,本集團無應收賬款質押作為取得銀行借款的擔保(2013年12月31日:無)。

(l) 應收賬款中包括以下外幣餘額:

	2014年6月30日(未經審計)			2013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	50,479,278	0.7938	40,070,451	39,132,753	0.7862	30,766,170
美元	4,483,469	6.1528	27,585,888	2,681,241	6.0969	16,347,258
歐元	1,324,013	8.3946	11,114,560	1,066,573	8.4189	8,979,371
澳門元	8,987,491	0.7784	6,995,863	6,418,047	0.7588	4,870,014
加拿大元	213,985	5.7686	1,234,394	226,870	5.7259	1,299,035
			<u>87,001,156</u>			<u>62,261,848</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(4) 其他應收款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
短期委託貸款(i)	52,492,011	—
應收工程及設備款(ii)	46,204,517	44,698,215
備用金	35,117,116	27,967,711
押金及保證金	30,100,294	33,574,454
應收土地退還款	17,441,647	17,441,647
代墊回收瓶款	16,320,911	24,942,168
應收品牌使用費(iii)	10,462,703	12,639,838
出口退稅	3,706,699	6,190,446
其他	123,448,314	89,362,545
	335,294,212	256,817,024
減：壞賬準備	(69,681,758)	(73,421,557)
	265,612,454	183,395,467

(i) 系上海市場服務通過銀行發放給三得利(中國)投資有限公司(「三得利公司」)的委託貸款，請參見附註七(5)。

(ii) 系本公司之子公司工程公司及機械設備公司應收本公司之聯營企業新松江製造、徐州公司、彭城公司、宿遷公司和揚州公司的工程款，請參見附註七(5)。

(iii) 系本公司根據與本公司之聯營企業新松江製造、徐州公司、彭城公司、宿遷公司、揚州公司和中國江蘇三得利食品有限公司(「三得利江蘇」)簽訂的《品牌廣告服務費協議》，應收上述公司的品牌使用費，請參見附註七(5)。

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
六個月以內	259,850,038	174,597,753
六個月到一年	3,464,644	3,801,297
一到二年	1,438,658	4,430,663
二到三年	4,595,847	5,126,417
三年以上	65,945,025	68,860,894
	335,294,212	256,817,024

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：

	2014年6月30日(未經審計)				2013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	17,441,647	5.20%	(17,441,647)	100%	17,441,647	6.79%	(17,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	5,367,699	1.60%	—	—	7,851,446	3.06%	—	—
組合C	312,484,866	93.20%	(52,240,111)	16.72%	231,523,931	90.15%	(55,979,910)	24.18%
	<u>335,294,212</u>	<u>100%</u>	<u>(69,681,758)</u>	<u>20.78%</u>	<u>256,817,024</u>	<u>100%</u>	<u>(73,421,557)</u>	<u>28.59%</u>

(c) 於2014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	<u>17,441,647</u>	<u>(17,441,647)</u>	100%	(i)

(i) 本公司多年前前一塊土地被政府回收，政府承諾給予本公司其他土地，管理層認為獲得土地使用權的可能性較低，因此將原土地使用權成本8,584,437元及土地上房屋建築物成本8,857,210元轉入其他應收款並全額計提壞賬準備。

(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：

	2014年6月30日(未經審計)				2013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	257,956,847	82.55%	—	—	172,510,464	74.51%	—	—
六個月到一年	1,651,136	0.53%	(82,557)	5%	2,153,679	0.93%	(107,684)	5%
一到二年	1,438,658	0.46%	(719,329)	50%	1,975,124	0.85%	(987,562)	50%
二到三年	2,934,847	0.94%	(2,934,847)	100%	3,465,417	1.50%	(3,465,417)	100%
三年以上	48,503,378	15.52%	(48,503,378)	100%	51,419,247	22.21%	(51,419,247)	100%
	<u>312,484,866</u>	<u>100%</u>	<u>(52,240,111)</u>	<u>16.72%</u>	<u>231,523,931</u>	<u>100%</u>	<u>(55,979,910)</u>	<u>24.18%</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2013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
酒花款定金	2,659,769	已確認無法收回	否
其他	116,188	已確認無法收回	否
	<u>2,775,957</u>		

(g) 於2014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(2013年12月31日：無)。

(h) 於2014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
三得利公司	子公司之少數股東	52,492,011	六個月以內	15.66%
宿遷公司	聯營企業	25,196,349	六個月以內	7.51%
揚州公司	聯營企業	19,218,254	六個月以內	5.73%
三得利江蘇	聯營企業	13,444,122	六個月以內	4.01%
新松江製造	聯營企業	9,565,384	六個月以內	2.85%
		<u>119,916,120</u>		<u>35.76%</u>

(i) 應收關聯方的其他應收款分析如下(附註七(5))。

	與本集團關係	2014年6月30日(未經審計)			2013年12月31日		
		金額	佔其他 應收款總額 的比例	壞賬 準備	金額	佔其他 應收款總額 的比例	壞賬 準備
三得利公司	子公司之少數股東	52,492,011	15.66%	—	—	—	—
宿遷公司	聯營企業	25,196,349	7.51%	—	25,243,889	9.83%	—
揚州公司	聯營企業	19,218,254	5.73%	—	19,822,427	7.72%	—
三得利江蘇	聯營企業	13,444,122	4.01%	—	3,609,414	1.41%	—
新松江製造	聯營企業	9,565,384	2.85%	—	20,508,389	7.99%	—
彭城公司	聯營企業	1,931,943	0.58%	—	2,801,363	1.09%	—
徐州公司	聯營企業	1,491,793	0.44%	—	5,492,488	2.14%	—
三得利青島啤酒 (上海)有限公司 (事業公司)]	聯營企業	299,975	0.09%	—	—	—	—
煙啤朝日公司	聯營企業	77,929	0.02%	—	—	—	—
		<u>123,717,760</u>	<u>36.89%</u>	—	<u>77,477,970</u>	<u>30.18%</u>	—

(j) 於2014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(2013年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(4) 其他應收款(續)

(k) 於2014年6月30日，其他應收款中包括以下外幣餘額：

	2014年6月30日(未經審計)			2013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	1,944,538	0.7938	1,543,574	2,260,311	0.7862	1,777,057
澳門元	317,002	0.7784	246,754	244,595	0.7588	185,599
			<u>1,790,328</u>			<u>1,962,656</u>

(5) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2014年6月30日(未經審計)		2013年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	146,228,039	97.81%	130,167,919	98.35%
一到二年	3,217,009	2.15%	248,289	0.19%
二到三年	6,822	0.01%	1,929,319	1.46%
三年以上	54,530	0.03%	—	—
	<u>149,506,400</u>	<u>100%</u>	<u>132,345,527</u>	<u>100%</u>

於2014年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為3,278,361元(2013年12月31日：2,177,608元)，因為生產計劃安排原因，尚未要求對方供貨。

(b) 於2014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
供應商一	第三方	44,899,204	30.03%	2014年	對方尚未提供勞務
供應商二	第三方	22,697,550	15.18%	2014年	對方尚未提供勞務
供應商三	第三方	10,325,560	6.91%	2014年	對方尚未發貨
供應商四	第三方	9,092,167	6.08%	2014年	對方尚未發貨
供應商五	第三方	7,643,511	5.11%	2014年	對方尚未發貨
		<u>94,657,992</u>	<u>63.31%</u>		

(c) 於2014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(2013年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(5) 預付款項(續)

(d) 預付關聯方的預付款項分析如下(附註七(5))：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
三得利江蘇	1,446,791	18,440,338
彭城公司	924,412	—
徐州公司	—	6,338,878
	<u>2,371,203</u>	<u>24,779,216</u>

(e) 於2014年6月30日，預付款項中包括以下外幣餘額：

	2014年6月30日(未經審計)			2013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
澳門元	—	0.7784	—	376,889	0.7588	285,983

(6) 應收利息

	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
應收利息	188,461,377	211,977,314	(218,217,799)	<u>182,220,892</u>

應收利息主要系本公司之子公司財務公司應收外部金融機構的存放同業款項利息期末尚未收到的部分。

於2014年6月30日，本集團無逾期應收利息(2013年12月31日：無)。

(7) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2014年6月30日(未經審計)			2013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	652,080,222	(3,340,544)	648,739,678	627,732,569	(3,572,307)	624,160,262
包裝物	733,974,739	(11,096,270)	722,878,469	909,403,798	(11,130,052)	898,273,746
低值易耗品	71,473,661	—	71,473,661	51,071,803	—	51,071,803
委託加工物資	25,051,021	—	25,051,021	4,174,110	—	4,174,110
在產品	359,611,473	—	359,611,473	385,960,322	—	385,960,322
產成品	281,676,802	—	281,676,802	570,911,692	—	570,911,692
	<u>2,123,867,918</u>	<u>(14,436,814)</u>	<u>2,109,431,104</u>	<u>2,549,254,294</u>	<u>(14,702,359)</u>	<u>2,534,551,935</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(7) 存貨(續)

(b) 存貨賬面餘額本期變動分析如下：

	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
原材料	627,732,569	2,366,076,871	(2,341,729,218)	652,080,222
包裝物	909,403,798	4,094,682,550	(4,270,111,609)	733,974,739
低值易耗品	51,071,803	436,610,284	(416,208,426)	71,473,661
委託加工物資	4,174,110	77,948,520	(57,071,609)	25,051,021
在產品	385,960,322	2,603,279,907	(2,629,628,756)	359,611,473
產成品	570,911,692	9,882,288,141	(10,171,523,031)	281,676,802
	<u>2,549,254,294</u>	<u>19,460,886,273</u>	<u>(19,886,272,649)</u>	<u>2,123,867,918</u>

(c) 存貨跌價準備分析如下：

	2013年 12月31日	本期計提 (未經審計)	本期減少		2014年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
原材料	(3,572,307)	—	128,118	103,645	(3,340,544)
包裝物	<u>(11,130,052)</u>	—	<u>33,782</u>	—	<u>(11,096,270)</u>
	<u>(14,702,359)</u>	—	<u>161,900</u>	<u>103,645</u>	<u>(14,436,814)</u>

(d) 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	0.02%
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	0.01%

(8) 其他流動資產

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
待抵扣增值稅	183,648,687	320,426,790
預繳所得稅	88,259,142	142,498,623
其他	<u>1,931,014</u>	<u>3,938,009</u>
	<u>273,838,843</u>	<u>466,863,422</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(9) 可供出售金融資產

	2013年 12月31日 (經審計)	因會計政策 變更自長期 股權投資 重分類至	2013年 12月31日 (經重列)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
廣西北海房地產 有限公司	—	3,610,000	3,610,000	—	3,610,000
青島瀛瀟俱樂部	—	3,985,261	3,985,261	—	3,985,261
其他	—	2,521,560	2,521,560	(455,000)	2,066,560
	—	10,116,821	10,116,821	(455,000)	9,661,821

可供出售金融資產減值準備

	2013年 12月31日 (經審計)	因會計政策 變更自長期 股權投資 重分類至	2013年 12月31日 (經重列)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
廣西北海房地產 有限公司	—	(3,610,000)	(3,610,000)	—	(3,610,000)
青島瀛瀟俱樂部	—	(3,985,261)	(3,985,261)	—	(3,985,261)
其他	—	(1,212,918)	(1,212,918)	155,000	(1,057,918)
	—	(8,808,179)	(8,808,179)	155,000	(8,653,179)

可供出售金融資產賬面價值

	2013年 12月31日 (經審計)	因會計政策 變更自長期 股權投資 重分類至	2013年 12月31日 (經重列)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
廣西北海房地產 有限公司	—	—	—	—	—
青島瀛瀟俱樂部	—	—	—	—	—
其他	—	1,308,642	1,308,642	(300,000)	1,008,642
	—	1,308,642	1,308,642	(300,000)	1,008,642

於2014年6月30日及2013年12月31日，因可供出售金融資產在活躍市場中沒有報價且公允價值不能可靠計量，故按照成本計量。

五 合併財務報表項目附註(續)

(10) 長期股權投資

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
合營企業 — 無公開報價(a)	226,986,970	—
聯營企業(b)	<u>1,289,959,076</u>	<u>1,271,858,738</u>
	1,516,946,046	1,271,858,738
減：長期股權投資減值準備(c)	<u>(1,220,000)</u>	<u>(1,220,000)</u>
	<u>1,515,726,046</u>	<u>1,270,638,738</u>

本集團與合營企業、聯營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制。

(a) 合營企業

對合營企業的長期股權投資

核算方法	投資成本	2013年 12月31日	本期增減變動(未經審計)				2014年 6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權比例	減值準備	本期計提 減值準備
			追加投資	享有的 淨虧損	宣告 分派利潤	其他權 益變動					
青島啤酒設備製造 有限公司 (「設備製造公司」)	權益法	577,406	—	—	—	—	50%	50%	—	—	
河北嘉禾公司	權益法	231,469,400	—	231,469,400	(4,482,430)	—	50%	50%	—	—	
			—	231,469,400	(4,482,430)	—			—	—	
				<u>231,469,400</u>	<u>(4,482,430)</u>	<u>—</u>					

- (i) 設備製造公司的註冊地及主要經營地均在中國境內，設備製造公司系本公司之子公司工程公司工程設備的主要供應商之一。本集團對設備製造公司的持股比例及表決權比例均為50%，能夠對其實施共同控制，故將其作為合營企業核算。

設備製造公司因持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賬面價值減記為零。截至2014年6月30日止6個月期間未確認的投資損失為451,373元(截至2013年6月30日止6個月期間未確認的投資收益為122,052元)，於2014年6月30日，累計未確認的投資損失為1,334,603元(2013年12月31日：883,230元)。

- (ii) 根據本公司與嘉禾啤酒有限公司(「嘉禾啤酒」)股東石家莊嘉禾啤酒有限責任公司、嘉禾啤酒公司工會委員會(「嘉禾啤酒工會」)以及聯合投資有限公司簽署的《資產重組及股權交易的框架協議》，嘉禾啤酒分立出一家承繼其與啤酒業務相關的新公司，即河北嘉禾公司，本公司以231,469,400元的價格受讓嘉禾啤酒工會持有的河北嘉禾公司50%的股權，同時以業務合併的方式以68,530,600元的價格購買原嘉禾啤酒的營銷網絡，有關股權的轉讓手續已於2014年2月辦理完畢。除50,000,000元股權轉讓款尚待土地和房產登記手續完成後支付外，本公司已於2014年2月28日支付轉讓款250,000,000元。

河北嘉禾公司的註冊地及主要經營地均在中國境內，是本集團在河北區域的主要啤酒供應商之一，對確保本集團的產品供應具有重要的戰略意義。本集團對河北嘉禾公司的持股比例及表決權比例均為50%，能夠對其實施共同控制，故將其作為合營企業核算。

(10) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業(續)

合營企業的主要財務信息列示如下：

	設備製造公司		河北嘉禾公司	
	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
貨幣資金	855,009	1,053,041	16,248,197	不適用
其他流動資產	9,350,533	13,644,149	44,656,070	不適用
流動資產合計	10,205,542	14,697,190	60,904,267	不適用
非流動資產合計	1,498,322	1,602,584	92,289,712	不適用
應付帳款	(5,386,297)	(13,100,180)	(43,603,070)	不適用
其他金融負債	—	—	(15,786,522)	不適用
其他負債	(8,986,772)	(4,966,054)	(12,791,387)	不適用
流動負債合計	(14,373,069)	(18,066,234)	(72,180,979)	不適用
淨資產	(2,669,205)	(1,766,460)	81,013,000	不適用
歸屬於母公司的股東權益 按照取得投資時合營企業 可辨認淨資產公允價值 進行調整	(2,669,205)	(1,766,460)	81,013,000	不適用
調整後歸屬於母公司的 股東權益	(2,669,205)	(1,766,460)	225,475,478	不適用
本集團持股比例	50%	50%	50%	不適用
本集團所享有的權益份額 包含在長期股權投資中	(1,334,603)	(883,230)	112,737,739	不適用
商譽	—	—	114,249,231	不適用
未確認的投資損失	1,334,603	883,230	—	不適用
長期股權投資	—	—	226,986,970	不適用

	設備製造公司		河北嘉禾公司(i)	
	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止期間 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
營業收入	16,509,200	13,760,342	115,608,809	不適用
(虧損)/利潤總額	(902,745)	325,472	(5,400,398)	不適用
所得稅	—	(81,368)	—	不適用
歸屬於母公司的淨 (虧損)/利潤	(902,745)	244,104	(5,400,398)	不適用
其他綜合收益	—	—	—	不適用
歸屬於母公司的綜合 收益總額	(902,745)	244,104	(5,400,398)	不適用

(i) 河北嘉禾公司系本期新增的合營企業，本期收入及淨虧損為其購買日2014年2月26日至2014年6月30日止期間的金額。

五 合併財務報表項目附註(續)

(10) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業

	核算方法	投資成本	2013年	享有的淨利潤	享有的其他	宣告分派	其他應	2014年	持股	表決權	減值準備	本期計提
			12月31日	增加投資	/ (虧損)	綜合收益	利潤	變動		6月30日		比例
			(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)			(未經審計)	(未經審計)
事業公司(i)	權益法	1,141,123,402	1,110,117,556	—	17,276,028	—	—	1,127,393,584	50%	44.44%	—	—
煙啤朝日公司(ii)	權益法	120,024,598	137,342,504	—	11,794,582	—	(15,097,173)	134,039,913	39%	39%	—	—
青島啤酒招商物流有限公司(招商物												
流公司)(iii)	權益法	6,000,000	17,863,258	—	3,072,639	—	—	20,935,897	30%	30%	—	—
遼寧北青青島啤酒												
營銷有限公司(遼												
寧沈青公司)(iv)	權益法	600,000	3,722,365	—	(100,023)	—	—	3,622,342	30%	30%	—	—
歐洲公司(v)	權益法	584,166	1,593,055	—	1,112,672	41,613	—	2,747,340	40%	40%	—	—
其他	權益法	1,220,000	1,220,000	—	—	—	—	1,220,000	不適用	不適用	(1,220,000)	—
			<u>1,271,858,738</u>	<u>—</u>	<u>33,155,398</u>	<u>41,613</u>	<u>(15,097,173)</u>	<u>1,289,959,076</u>			<u>(1,220,000)</u>	<u>—</u>

- (i) 事業公司的註冊地及主要經營地均在中國境內，是本集團在上海及江蘇區域的主要啤酒供應商之一，對確保本集團的產品供應具有重要的戰略意義。本集團對事業公司的持股比例為50%，而表決權比例為44.44%，系因為事業公司相關活動的決策由董事會作出，董事會成員共9名，本集團有權派出4名，能夠對事業公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。

本集團按權益法調整享有的事業公司的淨利潤為17,276,028元，其中按照公允價值調整後的淨利潤份額確認的投資收益為21,010,461元，本期對事業公司固定資產順流交易未實現利潤沖減長期股權投資3,734,433元。

- (ii) 煙啤朝日公司的註冊地及主要經營地均在中國境內，是本集團山東區域的主要啤酒供應商之一，對確保本集團的產品供應具有重要的戰略意義。本集團能夠對煙啤朝日公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。
- (iii) 招商物流公司的註冊地及主要經營地均在中國境內，為本集團提供物流服務，對確保本集團的產品運輸及倉儲具有重要的戰略意義。本集團能夠對招商物流公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。
- (iv) 遼寧沈青公司的註冊地及主要經營地均在中國境內，是本集團在遼寧及周邊區域的主要經銷商之一，對確保本集團產品在區域內的銷售具有重要的戰略意義。本集團能夠對遼寧沈青公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。
- (v) 歐洲公司的註冊地及主要經營地均在法國，是本集團在歐洲地區的主要經銷商之一，對確保本集團產品在海外市場的銷售具有重要的戰略意義。本集團能夠對歐洲公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。

五 合併財務報表項目附註(續)

(10) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業(續)

聯營企業的主要財務信息列示如下：

	專業公司		煙啤類日公司		招商物流公司		遼寧沈青公司		歐潤公司	
	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日								
貨幣資金	176,505,517	135,379,102	88,160,836	46,463,778	1,012,924	1,607,886	7,339,956	12,547,221	6,226,405	3,833,012
其他流動資產	1,318,324,203	1,132,633,841	183,695,592	168,793,678	147,522,542	110,892,502	53,753,860	61,176,187	13,579,902	15,604,561
流動資產合計	1,494,829,720	1,268,012,943	271,856,428	215,257,456	148,535,466	112,500,388	61,093,816	73,723,408	19,806,387	19,437,573
非流動資產合計	2,502,134,837	2,484,229,460	171,594,980	175,386,556	4,696,432	5,184,536	4,488,366	4,499,639	204,228	214,233
應付帳款	(449,624,793)	(272,751,508)	(60,052,829)	(51,101,548)	(73,548,286)	(48,338,464)	(7,060)	(7,060)	(12,016,265)	(8,846,420)
其他金融負債	(779,347,608)	(835,847,935)	(85,724,698)	(51,258,477)	(2,306,553)	(4,903,052)	(45,995,740)	(43,195,852)	(824,257)	(747,595)
其他負債	(181,052,844)	(147,528,121)	(26,099,985)	(10,171,906)	(7,502,296)	(4,810,774)	(7,504,910)	(22,612,251)	(301,744)	(429,682)
流動負債合計	(1,410,025,245)	(1,256,127,564)	(171,877,512)	(112,531,931)	(83,357,135)	(58,052,290)	(53,507,710)	(65,815,163)	(13,142,266)	(10,023,697)
非流動負債合計	(476,598,043)	(431,836,009)	—	—	(88,440)	(88,440)	—	—	—	(5,645,471)
淨資產	2,110,341,269	2,064,278,830	271,573,896	278,112,081	69,786,323	59,544,194	12,074,472	12,407,884	6,868,349	3,982,638
歸屬於母公司的股東權益	2,085,185,703	2,040,078,019	271,573,896	278,112,081	69,786,323	59,544,194	12,074,472	12,407,884	6,868,349	3,982,638
按照取得投資時聯營企業可辨認 淨資產公允價值進行調整	111,785,719	114,872,481	47,398,498	49,328,497	—	—	—	—	—	—
調整後歸屬於母公司的股東權益	2,196,971,422	2,154,950,500	318,972,394	327,440,578	69,786,323	59,544,194	12,074,472	12,407,884	6,868,349	3,982,638
本集團持股比例	50%	50%	39%	39%	30%	30%	30%	30%	40%	40%
本集團所享有的權益份額	1,098,485,711	1,077,475,250	124,399,234	127,701,825	20,935,897	17,863,258	3,622,342	3,722,365	2,747,340	1,593,055
包含在長期股權投資中的商譽	38,540,092	38,540,092	9,640,679	9,640,679	—	—	—	—	—	—
未實現內部交易損益的抵銷	(9,632,219)	(5,897,786)	—	—	—	—	—	—	—	—
長期股權投資	1,127,393,584	1,110,117,556	134,039,913	137,342,504	20,935,897	17,863,258	3,622,342	3,722,365	2,747,340	1,593,055

五 合併財務報表項目附註(續)

(10) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業(續)

	專業公司		煙啤釀酒公司		招商物流公司		遼寧沈音公司		歐洲公司	
	截至2014年	截至2013年	截至2014年	截至2013年	截至2014年	截至2013年	截至2014年	截至2013年	截至2014年	截至2013年
	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日
	止6個月	止6個月	止6個月	止6個月	止6個月	止6個月	止6個月	止6個月	止6個月	止6個月
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
營業收入	1,450,857,480	1,090,928,081	407,199,168	299,934,387	153,124,575	99,816,841	104,951,808	148,624,144	51,414,722	36,185,772
利潤總額	66,685,381	102,580,362	43,139,094	16,975,864	13,591,027	8,872,168	(333,412)	211,611	2,781,679	1,073,373
所得稅	(20,622,942)	(9,358,748)	(10,966,578)	(4,244,293)	(3,348,898)	(2,198,616)	—	(34,179)	—	—
少數股東損益	(954,755)	(2,883,869)	—	—	—	—	—	—	—	—
歸屬於母公司的淨利潤	45,107,684	90,337,745	32,172,516	12,731,571	10,242,129	6,673,552	(333,412)	177,432	2,781,679	1,073,373
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—	104,032	—
歸屬於母公司的綜合收益總額	45,107,684	90,337,745	32,172,516	12,731,571	10,242,129	6,673,552	(333,412)	177,432	2,885,711	1,073,373

(c) 長期股權投資減值準備

	2013年		2014年	
	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)
聯營企業 — 其他	(1,220,000)	—	—	(1,220,000)

(11) 投資性房地產

	2013年		2014年	
	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)
原價合計	19,603,981	—	(167,410)	19,436,571
房屋及建築物	19,603,981	—	(167,410)	19,436,571
累計折舊合計	(11,432,833)	(199,862)	—	(11,632,695)
房屋及建築物	(11,432,833)	(199,862)	—	(11,632,695)
賬面淨值合計	8,171,148	—	—	7,803,876
房屋及建築物	8,171,148	—	—	7,803,876
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	7,924,988	—	—	7,557,716
房屋及建築物	7,924,988	—	—	7,557,716

截至2014年6月30日止6個月，本集團將賬面價值為167,410元(原值亦為167,410元)的房屋建築物改為自用，自改變用途之日起，將相應的投資性房地產轉為固定資產核算。

截至2014年6月30日止6個月，投資性房地產計提折舊金額為199,862元(截至2013年6月30日止6個月：183,600元)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(12) 固定資產

	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
原價合計	16,019,540,437	543,415,291	(112,346,575)	16,450,609,153
房屋及建築物	5,369,387,764	127,237,816	(10,165,385)	5,486,460,195
機器設備	9,658,650,486	345,966,093	(70,369,376)	9,934,247,203
運輸工具	361,507,635	28,457,946	(24,367,100)	365,598,481
其他設備	629,994,552	41,753,436	(7,444,714)	664,303,274
		本期計提 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	
累計折舊合計	(6,651,507,208)	(357,049,488)	80,766,826	(6,927,789,870)
房屋及建築物	(1,341,994,423)	(67,384,564)	2,580,288	(1,406,798,699)
機器設備	(4,724,872,198)	(235,183,250)	51,551,284	(4,908,504,164)
運輸工具	(205,717,239)	(15,022,182)	20,475,273	(200,264,148)
其他設備	(378,923,348)	(39,459,492)	6,159,981	(412,222,859)
賬面淨值合計	9,368,033,229	—	—	9,522,819,283
房屋及建築物	4,027,393,341	—	—	4,079,661,496
機器設備	4,933,778,288	—	—	5,025,743,039
運輸工具	155,790,396	—	—	165,334,333
其他設備	251,071,204	—	—	252,080,415
		本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	
減值準備合計	(627,722,952)	—	6,492,136	(621,230,816)
房屋及建築物	(87,100,842)	—	28,172	(87,072,670)
機器設備	(529,371,546)	—	5,890,533	(523,481,013)
運輸工具	(10,864,776)	—	565,539	(10,299,237)
其他設備	(385,788)	—	7,892	(377,896)
賬面價值合計	8,740,310,277	—	—	8,901,588,467
房屋及建築物	3,940,292,499	—	—	3,992,588,826
機器設備	4,404,406,742	—	—	4,502,262,026
運輸工具	144,925,620	—	—	155,035,096
其他設備	250,685,416	—	—	251,702,519

於2014年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的固定資產(2013年12月31日：無)。

截至2014年6月30日止6個月，固定資產計提的折舊金額為357,049,488元(截至2013年6月30日止6個月：368,694,160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313,777,668元、6,393,160元及36,878,660元(截至2013年6月30日止6個月：327,359,891元、5,057,506元及36,276,763元)。

截至2014年6月30日止6個月，由在建工程轉入固定資產的原價為497,785,967元(截至2013年6月30日止6個月：479,462,532元)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(12) 固定資產(續)

(a) 暫時閒置的固定資產

於2014年6月30日，賬面價值為13,846,727元(原價為55,620,851元)的房屋建築物及機器設備(2013年12月31日：賬面價值為9,832,690元，原價54,809,962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)
機器設備	55,052,941	(36,505,725)	(4,996,391)	13,550,825
房屋、建築物	567,910	(272,008)	—	295,902
	<u>55,620,851</u>	<u>(36,777,733)</u>	<u>(4,996,391)</u>	<u>13,846,727</u>

(b) 融資租入的固定資產

於2014年6月30日，本集團無融資租入的固定資產(2013年12月31日：無)。

(c) 減值準備

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及建築物、機器設備等固定資產進行了減值測試，認為已計提的減值準備是適當的。

(d) 未辦妥產權證書的固定資產

本集團部分固定資產(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	2014年6月30日(未經審計)		2013年12月31日	
	原價	賬面價值	原價	賬面價值
辦理過程中	760,159,000	588,062,000	819,611,000	658,153,000
無法辦理	148,073,000	74,464,000	148,073,000	76,221,000
	<u>908,232,000</u>	<u>662,526,000</u>	<u>967,684,000</u>	<u>734,374,000</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)

(d) 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
新銀麥啤酒部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
珠海公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
三水公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
三環公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
太原公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
密山公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
成都公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
杭州公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
榆林公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
武威公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
深朝日部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
渭南公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
甘肅農墾部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
蕪湖公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
隨州公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
瀘州公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
漳州公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
廈門公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
韶關公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確定
五星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	臨時性建築	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
	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

	2014年6月30日(未經審計)			2013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
麥芽廠搬遷項目	256,127,489	—	256,127,489	181,815,189	—	181,815,189
甘肅農墾搬遷項目	92,473,289	—	92,473,289	31,365,944	—	31,365,944
三廠生產線改造	78,839,263	—	78,839,263	21,653,376	—	21,653,376
一廠生產線改造	49,971,587	—	49,971,587	44,717,502	—	44,717,502
二廠生產線改造	27,729,766	—	27,729,766	26,757,777	(462,515)	26,295,262
薄澤公司搬遷項目	13,153,168	—	13,153,168	130,232,175	—	130,232,175
漢斯寶雞搬遷項目	9,656,144	—	9,656,144	404,114	—	404,114
五星公司生產線改造	9,533,680	—	9,533,680	—	—	—
興凱湖公司生產線改造	8,500,002	—	8,500,002	221,361	—	221,361
新銀麥啤酒生產線改造	8,446,537	—	8,446,537	8,446,537	—	8,446,537
渭南公司搬遷項目	7,107,816	—	7,107,816	977,602	—	977,602
九江公司新建廠工程	6,536,533	—	6,536,533	2,136,834	—	2,136,834
黃石公司生產線改造	3,783,954	—	3,783,954	408,547	—	408,547
四廠生產線改造	3,413,075	—	3,413,075	1,228,661	—	1,228,661
深朝日生產線改造	3,390,403	—	3,390,403	3,186,508	—	3,186,508
三環公司生產線改造	3,037,769	—	3,037,769	67,522	—	67,522
上海銷售辦公樓建設	2,657,376	—	2,657,376	1,657,376	—	1,657,376
郴州公司生產線改造	2,340,913	—	2,340,913	1,391,356	—	1,391,356
洛陽公司生產線改造	2,160,000	—	2,160,000	—	—	—
應城公司生產線改造	2,110,136	—	2,110,136	—	—	—
馬鞍山公司生產線改造	2,029,103	—	2,029,103	1,892,471	—	1,892,471
瀘州公司生產線改造	1,833,427	—	1,833,427	175,046	—	175,046
榆林公司生產線改造	1,756,549	—	1,756,549	—	—	—
平原公司生產線改造	1,665,320	—	1,665,320	158,744	—	158,744
廈門公司生產線擴建	1,532,222	—	1,532,222	652,427	—	652,427
三水公司搬遷項目	1,427,364	—	1,427,364	3,718,738	—	3,718,738
長沙公司生產線改造	1,369,114	—	1,369,114	2,345,900	—	2,345,900
太原公司生產線改造	1,350,443	—	1,350,443	5,654,481	—	5,654,481
其他	10,733,305	—	10,733,305	35,820,583	—	35,820,583
	614,665,747	—	614,665,747	507,086,771	(462,515)	506,624,256

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	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期轉入 固定資產 (未經審計)	在建工程 核銷	2014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
麥芽廠搬遷項目	373,220,000	181,815,189	74,312,300	—	—	256,127,489	77%	75%	分離交易可轉債 募集資金
甘肅農豐搬遷項目	296,200,000	31,365,944	61,107,345	—	—	92,473,289	37%	35%	自有資金
三廠生產線改造	327,059,660	21,653,376	199,200,521	(142,014,634)	—	78,839,263	68%	65%	自有資金
一廠生產線改造	297,660,000	44,717,502	15,177,919	(9,923,834)	—	49,971,587	75%	75%	自有資金
二廠生產線改造	537,670,000	26,757,777	6,031,680	(4,597,176)	(462,515)	27,729,766	96%	96%	自有資金
青澤公司搬遷項目	291,640,000	130,232,175	31,634,916	(148,713,923)	—	13,153,168	71%	71%	自有資金
漢斯寶龍搬遷項目	350,000,000	404,114	9,608,144	(356,114)	—	9,656,144	3%	3%	自有資金
五星公司生產線改造	28,178,592	—	14,099,717	(4,566,037)	—	9,533,680	95%	95%	自有資金
興凱湖公司生產線改造	9,850,000	221,361	8,535,076	(256,435)	—	8,500,002	89%	89%	自有資金
新龍啤酒生產線改造	9,700,000	8,446,537	—	—	—	8,446,537	87%	87%	自有資金
渭南公司搬遷項目	308,330,000	977,602	6,130,214	—	—	7,107,816	2%	2%	自有資金
九江公司新建廠工程	299,540,000	2,136,834	7,992,791	(3,593,092)	—	6,536,533	98%	98%	自有資金
寶石公司生產線改造	7,481,723	408,547	6,407,185	(3,031,778)	—	3,783,954	92%	90%	自有資金
四廠生產線改造	5,717,021	1,228,661	4,473,260	(2,288,846)	—	3,413,075	100%	99%	自有資金
深朝日生產線改造	20,565,321	3,186,508	14,770,362	(14,566,467)	—	3,390,403	99%	99%	自有資金
三環公司生產線改造	8,344,600	67,522	5,497,924	(2,527,677)	—	3,037,769	67%	65%	自有資金
上海銷售辦公樓建設	140,000,000	1,657,376	1,000,000	—	—	2,657,376	2%	2%	自有資金
郴州公司生產線改造	4,865,368	1,391,356	1,426,557	(477,000)	—	2,340,913	73%	73%	自有資金
洛陽公司生產線改造	4,186,863	—	2,746,863	(586,863)	—	2,160,000	66%	65%	自有資金
應城公司生產線改造	2,847,380	—	2,486,636	(376,500)	—	2,110,136	87%	87%	自有資金
馬鞍山公司生產線改造	7,861,987	1,892,471	3,740,870	(3,604,238)	—	2,029,103	72%	70%	自有資金
瀘州公司生產線改造	12,090,000	175,046	8,800,184	(7,141,803)	—	1,833,427	73%	73%	自有資金
榆林公司生產線改造	4,466,000	—	2,593,469	(836,920)	—	1,756,549	77%	77%	自有資金
平原公司生產線改造	4,611,190	158,744	2,421,986	(915,410)	—	1,665,320	56%	56%	自有資金
廈門公司生產線搬建	186,670,000	652,427	6,207,130	(5,327,335)	—	1,532,222	60%	60%	自有資金
三水公司搬遷項目	20,650,000	3,718,738	1,839,168	(4,130,542)	—	1,427,364	38%	38%	自有資金
長沙公司生產線改造	3,880,000	2,345,900	873,214	(1,850,000)	—	1,369,114	87%	87%	自有資金
太原公司生產線改造	12,522,739	5,654,481	6,392,979	(10,697,017)	—	1,350,443	95%	95%	自有資金
其他	35,820,583	35,820,583	100,319,048	(125,406,326)	—	10,733,305			
		<u>507,086,771</u>	<u>605,827,458</u>	<u>(497,785,967)</u>	<u>(462,515)</u>	<u>614,665,747</u>			

本集團截至2014年6月30日止6個月，在建工程中借款費用資本化金額均為麥芽廠生產線改造工程資本化金額3,215,124元，借款費用資本化率為6.53%，其中本期分離交易可轉債產生資本化利息費用金額為3,492,122元，扣減的可轉債募集資金存放銀行取得的利息收入金額為276,998元(截至2013年6月30日止6個月：資本化金額為10,044,808元，借款費用資本化率為6.53%，其中分離交易可轉債產生資本化利息費用金額為11,434,853元，扣減的可轉債募集資金存放銀行取得的利息收入金額為1,390,045元)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(13) 在建工程(續)

(b) 在建工程減值準備

	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期核銷 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)	核銷原因
封罐機安裝項目	(462,515)	—	462,515	—	項目停滯，預計未來不會進行，於本期報廢

(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。

(14) 固定資產清理

	2014年6月30日 (未經審計)	2013年12月31日	轉入清理的原因
機器設備	6,426,993	5,368,759	待處置舊設備等

(15) 無形資產

	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
原價合計	3,300,808,280	257,478,315	(7,797,659)	3,550,488,936
土地使用權	1,800,063,245	162,855,880	(7,698,503)	1,955,220,622
商標使用權	377,622,586	6,886,341	—	384,508,927
專有技術	18,629,100	—	—	18,629,100
營銷網絡(a)	837,704,038	75,042,967	—	912,747,005
其他	266,789,311	12,693,127	(99,156)	279,383,282
		本期計提 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	
累計攤銷合計	(767,780,887)	(94,135,278)	1,374,354	(860,541,811)
土地使用權	(280,201,267)	(21,012,101)	1,291,038	(299,922,330)
商標使用權	(132,846,788)	(15,345,996)	—	(148,192,784)
專有技術	(18,629,100)	—	—	(18,629,100)
營銷網絡	(252,639,615)	(46,203,956)	—	(298,843,571)
其他	(83,464,117)	(11,573,225)	83,316	(94,954,026)
賬面價值合計	2,533,027,393	—	—	2,689,947,125
土地使用權	1,519,861,978	—	—	1,655,298,292
商標使用權	244,775,798	—	—	236,316,143
專有技術	—	—	—	—
營銷網絡	585,064,423	—	—	613,903,434
其他	183,325,194	—	—	184,429,256

五 合併財務報表項目附註(續)

(15) 無形資產(續)

截至2014年6月30日止6個月無形資產的攤銷金額為94,135,278元，均計入當期損益(截至2013年6月30日止6個月：81,534,091元，均計入當期損益)。

於2014年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的無形資產(2013年12月31日：無)。

於2014年6月30日，本集團有淨值約54,148,000元(2013年12月31日：61,644,000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2014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32,936,000元(2013年12月31日：33,618,000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。

土地使用權均位於中國內地，年限在10到50年之間。

- (a) 營銷網絡本期增加主要系本公司本期通過業務合併方式獲取的原嘉禾啤酒營銷網絡68,530,600元。根據外部資產評估師出具的評估報告，該營銷網絡的評估方法為收益法，使用的關鍵假設為：

以嘉禾啤酒銷售業務當前所建立的客戶關係為基礎，按既定的營銷政策，努力維護和發展客戶關係尤其是重點客戶關係，不考慮未來經營期間新增客戶關係對營銷網絡的貢獻。

(16) 商譽

	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2014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	48,897,766	—	—	48,897,766
	1,277,336,235	—	—	1,277,336,235
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>1,079,925,496</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,079,925,496</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(16) 商譽(續)

(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：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013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>

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。

(17) 長期待攤費用

	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
建築物裝飾裝修費	9,118,128	5,374,867	(2,465,265)	12,027,730
綠化費用	5,013,897	4,230,501	(1,968,259)	7,276,139
場地及車輛租賃費	3,948,570	756,245	(470,953)	4,233,862
廠區硬化費	—	3,599,117	(325,011)	3,274,106
農場佔地費	1,760,000	—	(80,000)	1,680,000
其他	1,684,487	542,316	(615,920)	1,610,883
	<u>21,525,082</u>	<u>14,503,046</u>	<u>(5,925,408)</u>	<u>30,102,720</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

	2014年6月30日(未經審計)		2013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
待付費用	794,675,478	3,178,701,912	653,105,600	2,612,422,400
抵銷內部未實現利潤	10,993,528	43,974,112	38,289,772	153,159,088
遞延收益	7,202,583	28,810,332	7,754,741	31,018,964
資產減值準備	5,812,297	23,249,188	6,058,166	24,232,664
	<u>818,683,886</u>	<u>3,274,735,544</u>	<u>705,208,279</u>	<u>2,820,833,116</u>

(18) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

其中：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
預計於1年內(含1年)轉回的金額	747,329,278	619,839,767
預計於1年後轉回的金額	71,354,608	85,368,512

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2014年6月30日(未經審計)		2013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 政府補助計入當期損益導 致的賬面價值與計稅基 礎之差異	160,531,892	648,734,368	172,763,072	691,052,288
分離交易可轉債的賬面價 值與計稅基礎之差異	2,565,266	3,654,264	982,261	3,929,044
	—	—	5,046,092	20,184,368
	<u>163,097,158</u>	<u>652,388,632</u>	<u>178,791,425</u>	<u>715,165,700</u>

其中：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
預計於1年內(含1年)轉回的金額	24,602,527	29,619,934
預計於1年後轉回的金額	138,494,631	149,171,491

(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：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
可抵扣暫時性差異	378,066,412	399,534,590
可抵扣虧損	<u>1,371,503,881</u>	<u>1,428,171,645</u>
	<u>1,749,570,293</u>	<u>1,827,706,235</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2015年至2019年的五年內按稅法規定可抵扣應納稅所得額的可抵扣虧損而產生的遞延所得稅資產約342,876,000元(2013年12月31日：357,043,000元)予以確認。此外，資產減值及企業合併對公允價值影響而產生的可抵扣暫時性差異，因部分子公司仍處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣該差異具有較大的不確定性，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94,517,000元(2013年12月31日：99,884,000元)予以確認。

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)

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
2014年	—	89,081,607
2015年	172,375,486	193,003,753
2016年	306,567,627	360,081,218
2017年	375,807,382	406,656,485
2018年	377,903,747	379,348,582
2019年	138,849,639	—
	1,371,503,881	1,428,171,645

(e) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
遞延所得稅資產	—	5,046,092
遞延所得稅負債	—	5,046,092

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：

	2014年6月30日(未經審計)		2013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	818,683,886	3,274,735,544	700,162,187	2,800,648,748
遞延所得稅負債	163,097,158	652,388,632	173,745,333	694,981,332

(19) 資產減值準備

	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少		2014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	275,506,197	1,006,298	(1,875,222)	(2,782,549)	271,854,724
其中：應收賬款壞賬準備	202,084,640	94,918	—	(6,592)	202,172,966
其他應收款壞賬準備	73,421,557	911,380	(1,875,222)	(2,775,957)	69,681,758
存貨跌價準備	14,702,359	—	(161,900)	(103,645)	14,436,814
可供出售金融資產減值準備	8,808,179	—	—	(155,000)	8,653,179
長期股權投資減值準備	1,220,000	—	—	—	1,220,000
固定資產減值準備	627,722,952	—	—	(6,492,136)	621,230,816
投資性房地產減值準備	246,160	—	—	—	246,160
在建工程減值準備	462,515	—	—	(462,515)	—
商譽減值準備	197,410,739	—	—	—	197,410,739
	1,126,079,101	1,006,298	(2,037,122)	(9,995,845)	1,115,052,432

五 合併財務報表項目附註(續)

(20) 其他非流動資產

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
預付的工程及設備採購款項	165,478,232	192,210,169
其他(i)	<u>31,450,000</u>	<u>31,450,000</u>
	<u>196,928,232</u>	<u>223,660,169</u>

- (i) 本公司與三得利公司於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。

於2014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(2013年12月31日：無)。

(21) 短期借款

短期借款分類

	幣種	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
信用借款	港幣	19,550,063	11,793,450
擔保借款(i)	港幣	268,304,400	—
委託借款(ii)	人民幣	<u>30,122,880</u>	<u>89,286,660</u>
		<u>317,977,343</u>	<u>101,080,110</u>

- (i) 系交通銀行股份有限公司香港分行發放給本公司之子公司香港公司的借款，人民幣本金為268,304,400元(港幣原幣338,000,000元)，由交通銀行股份有限公司青島分行開立擔保函進行擔保，本公司以291,000,000元作為保證金(附註五(1))提供反擔保。

- (ii) 系三得利公司通過銀行發放給王子銷售的委託貸款，於2014年6月30日，金額為30,122,880元(2013年12月31日：系三得利公司通過銀行發放給上海市場服務及王子銷售的委託貸款，金額分別為45,847,700元和43,438,960元)，請參見附註七(5)。

截至2014年6月30日止6個月短期借款的加權平均年利率為2.86%(截至2013年6月30日止6個月：4.39%)。

於2014年6月30日，本集團無已到期未償還的短期借款(2013年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(22) 應付票據

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
商業承兌匯票	60,858,767	68,100,000
銀行承兌匯票	<u>57,994,363</u>	<u>70,282,882</u>
	<u>118,853,130</u>	<u>138,382,882</u>

本集團的其他貨幣資金中6,644,214元(2013年12月31日：11,698,305元)已作為本集團開具銀行承兌匯票之質押(附註五(1))。

於2014年6月30日，本集團無由本集團外公司提供擔保的銀行承兌匯票(2013年12月31日：無)。

上述承兌匯票均將於六個月以內到期。

(23) 應付帳款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
應付材料款	2,592,302,501	1,991,026,108
應付關聯方酒款	900,320,846	667,798,509
應付促銷品款	47,872,062	46,552,932
應付其他款項	<u>2,055,284</u>	<u>1,693,221</u>
	<u>3,542,550,693</u>	<u>2,707,070,770</u>

(a) 於2014年6月30日，應付帳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(2013年12月31日：無)。

(b) 應付關聯方的應付帳款(附註七(5))

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
三得利啤酒(昆山)有限公司(「三得利昆山」)	291,090,260	225,535,406
新松江製造	250,431,278	262,586,846
煙啤朝日公司	87,688,915	45,903,404
三得利啤酒(上海)有限公司(「三得利上海」)	83,106,257	27,916,108
彭城公司	82,393,959	78,976,202
徐州公司	35,010,144	—
揚州公司	25,567,747	16,341,453
宿遷公司	20,740,826	10,539,090
三得利江蘇	19,987,282	—
三得利啤酒(光明)有限公司(「三得利光明」)	<u>4,304,178</u>	<u>—</u>
	<u>900,320,846</u>	<u>667,798,509</u>

(c) 於2014年6月30日，賬齡超過一年的應付帳款為37,849,217元(2013年12月31日：36,139,990元)，主要為應付材料款，款項尚未進行最後結算。

五 合併財務報表項目附註(續)

(23) 應付帳款(續)

(d) 於2014年6月30日，應付帳款中無外幣餘額(2013年12月31日：無)。

(e) 應付帳款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
一年以內	3,504,701,476	2,670,930,780
一到二年	14,349,286	14,474,250
二到三年	5,460,354	3,017,998
三年以上	18,039,577	18,647,742
	<u>3,542,550,693</u>	<u>2,707,070,770</u>

(24) 預收款項

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
預收酒款	<u>615,870,034</u>	<u>980,497,616</u>

(a) 於2014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(2013年12月31日：無)。

(b) 預收關聯方的預收賬款(附註七(5))

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
遼寧沈青公司	<u>1,417,171</u>	<u>9,612,722</u>

(c) 於2014年6月30日，賬齡超過一年的預收款項為11,608,190元(2013年12月31日：12,307,032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2014年6月30日，預收款項中無外幣餘額(2013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

	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	486,120,139	1,304,051,486	(1,296,106,475)	494,065,150
職工福利費	611,878	79,453,477	(77,160,098)	2,905,257
社會保險費	46,083,878	279,616,951	(271,593,018)	54,107,811
其中：醫療保險費	17,636,579	77,854,667	(76,486,938)	19,004,308
基本養老保險	20,585,049	171,444,626	(166,267,444)	25,762,231
失業保險費	4,754,876	13,172,633	(12,572,866)	5,354,643
其他保險費	3,107,374	17,145,025	(16,265,770)	3,986,629
住房公積金	20,903,305	94,133,250	(92,266,137)	22,770,418
工會經費和職工教育經費	167,941,145	64,890,532	(36,285,787)	196,545,890
內退福利(一年以內支付的部分)	87,826,795	63,974,771	(50,067,022)	101,734,544
設定受益計劃負債 (一年以內支付的部分) (附註五(33)(a))	13,830,000	7,327,053	(6,814,228)	14,342,825
	<u>823,317,140</u>	<u>1,893,447,520</u>	<u>(1,830,292,765)</u>	<u>886,471,895</u>

於2014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、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2014年度全部發放和使用完畢，獎金會按照發放計劃分期支付，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

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
應交企業所得稅	248,765,937	151,982,579
應交消費稅	224,622,957	90,390,319
應交增值稅	179,975,518	34,612,879
應交城市維護建設稅	32,309,490	7,676,252
應交教育費附加	24,657,392	7,599,861
應交營業稅	7,317,544	9,506,613
其他	34,463,289	30,264,865
	<u>752,112,127</u>	<u>332,033,368</u>

(27) 應付股利

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
應付人民幣普通股股東股利	313,161,128	—
應付境外上市的外資股股東股利	294,781,130	—
應付日鐵住金物產株式會社(i)	8,600,000	—
應付陝西理想化工有限責任公司	—	1,020,000
	<u>616,542,258</u>	<u>1,020,000</u>

(i) 系本公司之子公司深朝日尚未支付的2013年現金股利。

(28) 其他應付款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
待付市場費用	2,478,932,836	2,013,204,630
應付押金及保證金	975,210,596	779,318,274
應付設備及工程款	607,428,721	742,278,549
待付運輸費用	329,732,829	110,468,153
待付廣告費用	263,484,266	76,107,166
財務公司吸收關聯方存款	156,352,252	41,729,438
待付勞務費	76,314,899	49,250,941
應付投資款(i)	50,000,000	—
應付行政支出	36,398,757	56,490,573
其他	360,185,018	363,133,771
	<u>5,334,040,174</u>	<u>4,231,981,495</u>

(i) 系本公司尚未支付的部分股權轉讓款項，請參見附註五(10)(a)(ii)。

(a) 於2014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(2013年12月31日：無)。

(b) 應付關聯方的其他應付款(附註七(5))

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
煙啤朝日公司	54,995,756	31,618,667
新松江製造	33,881,630	3,581,981
彭城公司	33,077,214	3,577,228
三得利上海	29,682,045	29,900,231
三得利昆山	22,694,123	22,899,387
宿遷公司	18,082,368	1,519,634
招商物流公司	11,418,017	29,860,209
揚州公司	6,331,860	1,298,122
徐州公司	3,584,659	633,901
三得利光明	440,589	116,492
事業公司	100,758	—
三得利公司	—	89,847
三得利江蘇	—	34,270
	<u>214,289,019</u>	<u>125,129,969</u>

(c) 於2014年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為674,468,233元(2013年12月31日：412,487,432元)，主要為收購子公司時承擔的負債及應付的設備工程款及押金保證金。

五 合併財務報表項目附註(續)

(28) 其他應付款(續)

(i) (續)

(d) 其他應付款中包括以下外幣餘額：

	2014年6月30日(未經審計)			2013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	11,656,273	0.7938	9,252,750	10,715,778	0.7862	8,424,745
美元	712,258	6.1528	4,382,381	661,364	6.0969	4,032,270
澳門元	271,016	0.7784	210,959	224,138	0.7588	170,076
			<u>13,846,090</u>			<u>12,627,091</u>

(29) 一年內到期的非流動負債

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
一年內到期的長期借款(a)	1,736,302	308,351,566
一年內到期的應付債券(b)	—	1,488,815,632
	<u>1,736,302</u>	<u>1,797,167,198</u>

(a) 一年內到期的長期借款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
保證借款	<u>1,736,302</u>	<u>308,351,566</u>

於2014年6月30日，本集團無逾期借款(2013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(%)	2014年6月30日(未經審計)		2013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	1996.10.01	2015.04.01	丹麥克朗	—	394,012	448,031	394,114	441,566
中國進出口銀行	1996.12.31	2014.12.31	歐元	—	153,465	1,288,271	153,465	1,292,000
國家開發銀行香港分行	2011.05.25	2014.05.26	港幣	3.15%	—	—	390,000,000	306,618,000
						<u>1,736,302</u>		<u>308,351,566</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(29) 一年內到期的非流動負債(續)

(b) 一年內到期的應付債券

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，已於2014年4月2日到期並償還。該分離交易可轉債票面年利率為0.8%。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。分離交易可轉債實際年利率為6.1%。

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

於2014年4月2日應付債券到期歸還前，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2008年4月2日負債的賬面價值	1,084,052,932
截至2013年12月31日確認的利息費用	464,762,700
截至2013年12月31日按票面利率支付的利息	<u>(60,000,000)</u>
於2013年12月31日的賬面淨值	1,488,815,632
2014年1月1日至2014年4月2日確認的利息費用	23,184,368
其中：資本化利息費用	3,492,122
確認為財務費用的利息費用	19,692,246
2014年1月1日至2014年4月2日按票面利率支付的利息	<u>(12,000,000)</u>
於2014年4月2日的賬面淨值	<u><u>1,500,000,000</u></u>
於2014年4月2日償還本金金額	1,500,000,000

五 合併財務報表項目附註(續)

(30) 長期借款

	幣種	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
保證借款(a)	歐元	1,958,943	1,964,614
保證借款(a)	丹麥克朗	2,729,040	2,916,680
		4,687,983	4,881,294

於2014年6月30日，保證借款包括：

銀行保證借款人民幣本金3,247,214元(外幣原幣歐元386,822元)(2013年12月31日：人民幣3,256,614元(外幣原幣歐元386,822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1,288,271元(2013年12月31日：人民幣1,292,000元)；

銀行保證借款人民幣本金3,177,071元(外幣原幣丹麥克朗2,794,012元)(2013年12月31日：人民幣3,358,246元(外幣原幣丹麥克朗2,997,363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448,031元(2013年12月31日：人民幣441,566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 (%)	2014年6月30日 (未經審計)		2013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	2016.12.31	歐元	—	233,357	1,958,943	233,357	1,964,614
中國進出口銀行	1996.10.01	2021.04.01	丹麥克朗	—	2,400,000	2,729,040	2,603,249	2,916,680
						4,687,983		4,881,294

截至2014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2013年6月30日止6個月：3.15%)。

於2014年6月30日，本集團無逾期借款(2013年12月31日：無)。

(31) 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，暫列「專項應付款」核算。

五 合併財務報表項目附註(續)

(32) 遞延收益

			2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日	
遞延收益(a)			<u>1,316,537,412</u>	<u>1,260,778,419</u>	
(a) 遞延收益					
	2013年 12月31日	本期新增 補助金額 (未經審計)	本期計入 營業外 收入金額 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)	與資產相關 /與收益相關
政府補助項目					
搬遷項目					
滕州搬遷項目	182,327,189	39,999,989	(8,116,091)	214,211,087	與資產相關
日照搬遷項目	194,266,819	—	(5,397,895)	188,868,924	與資產相關
珠海搬遷項目	190,134,021	—	(6,056,779)	184,077,242	與資產相關
武威公司搬遷項目	140,730,029	35,000,000	(2,023,108)	173,706,921	與資產相關
福州公司搬遷項目	173,689,494	—	(5,821,502)	167,867,992	與資產相關
哈爾濱公司搬遷項目	115,594,469	2,000,000	(11,059,026)	106,535,443	與資產相關
廊坊公司搬遷項目	47,866,500	507,699	(713,718)	47,660,481	與資產相關
甘肅農墾搬遷項目	34,075,439	1,137,861	(804,577)	34,408,723	與資產相關
三廠搬遷項目	31,978,509	—	(1,907,036)	30,071,473	與資產相關
渭南公司搬遷項目	—	29,818,399	(302,808)	29,515,591	與資產相關
萍澤搬遷項目	19,477,155	4,544,404	(5,019,500)	19,002,059	與資產相關
九江廠搬遷項目	7,996,979	—	(80,237)	7,916,742	與資產相關
麥芽廠搬遷項目	6,300,000	876,774	(876,774)	6,300,000	與資產相關
三水公司搬遷項目	2,500,500	18,324,868	(20,825,368)	—	與收益相關
技改項目					
石家莊生產線改造	17,605,129	—	(1,690,616)	15,914,513	與資產相關
瀘州公司技術改造項目	13,795,709	—	(517,186)	13,278,523	與資產相關
其他	<u>82,440,478</u>	<u>12,292,900</u>	<u>(17,531,680)</u>	<u>77,201,698</u>	
	<u>1,260,778,419</u>	<u>144,502,894</u>	<u>(88,743,901)</u>	<u>1,316,537,412</u>	

五 合併財務報表項目附註(續)

(33) 其他非流動負債

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
內退福利	277,316,554	305,421,292
補充退休福利(a)	<u>181,579,615</u>	<u>181,880,000</u>
	<u>458,896,169</u>	<u>487,301,292</u>

(a) 補充退休福利

補充退休福利針對滿足一定條件並已退休的職工，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根據預期累積福利單位法計算。

(i) 本集團補充退休福利負債：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
設定受益義務	195,922,440	195,710,000
減：計劃資產公允價值	<u>—</u>	<u>—</u>
設定受益義務負債	<u>195,922,440</u>	<u>195,710,000</u>

(ii) 本集團實施的補充退休福利計劃於本期變動如下：

	設定受益 義務現值
2013年12月31日	195,710,000
確認為當期損益中的金額 — 服務成本	7,026,668
福利的支付	<u>(6,814,228)</u>
2014年6月30日	<u>195,922,440</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(33) 其他非流動負債(續)

(a) 補充退休福利(續)

(iii) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
折現率	<u>4.5%</u>	<u>4.5%</u>

(iv) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設的敏感性分析如下：

	假設的變動幅度	對設定受益義務現值的影響	
		假設增加	假設減小
折現率	0.25%	下降2.46%	上升2.57%

上述敏感性分析是基於一個假設發生變動而其他假設均保持不變，但實際上各種假設通常是相互關聯的。上述敏感性分析在計算設定受益義務現值時也同樣採用預期累積福利單位法。

(v) 本集團無計劃資產投資。

(vi) 本集團補充退休福利義務現值加權平均久期為10.1年。

(vii) 本集團未設立獨立託管資產用於退休福利支付。

(viii) 補充退休福利使本集團面臨各種風險，主要風險系國債利率的變動風險，國債利率的下降將導致設定受益負債的增加。

五 合併財務報表項目附註(續)

(34) 股本

	2013年 12月31日	本期增減變動		2014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>	655,069,178
	<u>1,350,982,795</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	1,350,982,795

	2012年 12月31日	本期增減變動		2013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>	1,350,982,795

(35) 資本公積

	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
其他資本公積 —	83,205,526	—	—	83,205,526
權益法核算的被投資單位				
其他權益變動	(9,120,012)	—	—	(9,120,012)
原制度資本公積轉入	91,701,228	—	—	91,701,228
其他	624,310	—	—	624,310
	<u>4,075,633,686</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	4,075,633,686

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
其他資本公積 —	93,962,524	—	—	93,962,524
權益法核算的被投資單位				
其他權益變動	1,636,986	—	—	1,636,986
原制度資本公積轉入	91,701,228	—	—	91,701,228
其他	624,310	—	—	624,310
	<u>3,962,174,072</u>	<u>124,216,612</u>	<u>—</u>	4,086,390,684

五 合併財務報表項目附註(續)

(36) 盈餘公積

	2013年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>1,059,469,127</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,059,469,127</u>
	2012年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>927,657,567</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>927,657,567</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2014年6月30日止6個月		截至2013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
期初未分配利潤	7,505,514,981		6,204,347,562	
加：本期歸屬於上市公司 股東的淨利潤	1,404,661,148		1,394,881,161	
減：應付普通股股利	(607,942,258)	0.45元每股	(540,393,118)	0.40元每股
期末未分配利潤	<u>8,302,233,871</u>		<u>7,058,835,605</u>	

於2014年6月30日，未分配利潤中包含歸屬於上市公司的子公司盈餘公積餘額620,139,125元(2013年12月31日：620,139,125元)。

根據2014年6月16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0.45元(含稅)，按照已發行股份1,350,982,795股計算，共派發現金股利人民幣607,942,258元(2013年派發2012年股利：每股人民幣0.40元(含稅)，共計人民幣540,393,118元)。截至2014年6月30日，本公司尚未支付上述股利。

五 合併財務報表項目附註(續)

(38) 營業收入和營業成本

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
主營業務收入(a)	16,730,266,832	14,756,576,957
其他業務收入(b)	227,801,220	214,761,305
	<u>16,958,068,052</u>	<u>14,971,338,262</u>
	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
主營業務成本(a)	(9,998,223,382)	(8,570,690,749)
其他業務成本(b)	(146,824,873)	(182,744,063)
	<u>(10,145,048,255)</u>	<u>(8,753,434,812)</u>

(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2014年 6月30日止6個月(未經審計)		截至2013年 6月30日止6個月(未經審計)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
銷售啤酒	<u>16,730,266,832</u>	<u>(9,998,223,382)</u>	<u>14,756,576,957</u>	<u>(8,570,690,749)</u>

按地區分析如下：

	截至2014年 6月30日止6個月(未經審計)		截至2013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	9,227,406,036	(5,526,014,220)	8,161,632,805	(4,848,455,968)
華北地區	3,332,480,412	(2,229,256,199)	2,885,432,093	(1,936,052,357)
華南地區	2,615,309,518	(1,584,029,814)	2,764,510,140	(1,618,255,732)
華東地區	1,971,127,064	(1,657,708,727)	1,662,332,785	(1,329,873,220)
東南地區	1,541,757,590	(1,076,666,608)	1,008,536,256	(620,184,057)
港澳及其他海外地區	<u>243,030,055</u>	<u>(150,807,531)</u>	<u>214,119,471</u>	<u>(129,023,503)</u>
	18,931,110,675	(12,224,483,099)	16,696,563,550	(10,481,844,837)
減：各地區間 抵銷金額	<u>(2,200,843,843)</u>	<u>2,226,259,717</u>	<u>(1,939,986,593)</u>	<u>1,911,154,088</u>
	<u>16,730,266,832</u>	<u>(9,998,223,382)</u>	<u>14,756,576,957</u>	<u>(8,570,690,749)</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(38) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2014年 6月30日止6個月(未經審計)		截至2013年 6月30日止6個月(未經審計)	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
材料及廢料銷售	44,164,778	(45,427,782)	102,437,095	(97,353,652)
包裝物銷售	75,909,833	(35,980,915)	28,097,399	(25,811,500)
運費	33,373,227	(28,092,229)	23,385,752	(17,810,723)
其他	74,353,382	(37,323,947)	60,841,059	(41,768,188)
	<u>227,801,220</u>	<u>(146,824,873)</u>	<u>214,761,305</u>	<u>(182,744,063)</u>

(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726,037,873元(截至2013年6月30日止6個月：806,398,983元)，佔本集團全部營業收入的比例為4.29%(截至2013年6月30日止6個月：5.39%)，具體情況如下：

	營業收入	佔本集團 全部營業 收入的比例
客戶一	203,328,783	1.20%
客戶二	196,200,838	1.16%
客戶三	147,756,088	0.87%
客戶四	97,908,293	0.58%
客戶五	80,843,871	0.48%
	<u>726,037,873</u>	<u>4.29%</u>

(39) 營業稅金及附加

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)	計繳標準
消費稅	998,529,165	954,947,022	見附註三
城市維護建設稅	153,278,842	142,845,998	見附註三
教育費附加及地方教育費附加	115,135,439	107,834,225	見附註三
營業稅	5,258,892	4,259,433	見附註三
其他	15,695	23,788	
	<u>1,272,218,033</u>	<u>1,209,910,466</u>	

五 合併財務報表項目附註(續)

(40) 費用按性質分類

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
已用原材料、包裝物及消耗品	6,482,280,409	6,477,962,931
外購成品酒	1,970,623,946	899,586,815
產成品、在產品及委託加工物資產存貨變動	294,706,828	107,643,917
職工薪酬	1,881,433,646	1,614,728,762
促銷相關費用	1,204,207,955	1,258,793,672
裝卸及運輸費用	800,196,858	696,123,822
折舊及攤銷費用	457,310,036	453,109,983
廣告及業務宣傳費用	453,866,289	334,361,862
修理費用	159,982,774	147,422,338
行政、差旅及招待費	154,207,312	152,421,912
勞務費	88,630,273	79,336,501
稅費	80,664,359	75,199,837
租賃費	59,213,144	53,305,334
其他	129,029,490	100,604,615
	<u>14,216,353,319</u>	<u>12,450,602,301</u>
營業成本、銷售費用及管理費用合計		

(41) 財務費用 — 淨額

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
利息支出 —	24,735,403	42,756,307
其中：銀行借款	4,992,813	9,060,417
應付債券	19,692,246	33,695,890
票據貼現	50,344	—
減：利息收入	(211,977,314)	(147,352,985)
匯兌收益	(662,085)	(388,864)
未確認融資費用	8,654,307	4,916,058
其他	5,327,038	4,375,969
	<u>(173,922,651)</u>	<u>(95,693,515)</u>

於2014年6月30日及2013年6月30日，本集團利息支出相對應的銀行借款及應付債券最後一期還款日均在五年之內。

五 合併財務報表項目附註(續)

(42) 投資收益

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013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(a)	35,087,117	21,430,790
處置長期股權投資產生的投資收益(b)	(299,998)	210,767,899
其他	—	271,500
	<u>34,787,119</u>	<u>232,470,189</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

本集團截至2014年6月30日止6個月及截至2013年6月30日止6個月產生的投資收益均為對非上市公司投資的投資收益。

(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2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013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
事業公司	22,001,921	15,162,372	本期被投資單位利潤增加
煙啤朝日公司	13,482,337	4,213,123	本期被投資單位利潤增加
招商物流公司	3,072,639	2,002,065	本期被投資單位利潤增加
歐洲公司	1,112,673	—	本期被投資單位利潤增加
河北嘉禾公司	(4,482,430)	—	本期新增合營企業
遼寧沈青公司	(100,023)	53,230	本期被投資單位虧損
	<u>35,087,117</u>	<u>21,430,790</u>	

(b) 截至2013年6月30日止6個月處置長期股權投資產生的投資收益主要系本公司與三得利公司交易事項處置本公司部分子公司股權所致。

五 合併財務報表項目附註(續)

(43) 資產減值損失

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
壞賬損失轉回	(868,924)	(6,962,709)
存貨跌價(轉回)/損失	(161,900)	34,384
固定資產減值損失	—	513,081
	<u>(1,030,824)</u>	<u>(6,415,244)</u>

(44) 營業外收入

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
政府補助(a)	214,819,804	108,965,265
非流動資產處置利得	1,370,513	1,184,799
其中：固定資產處置利得	1,370,513	1,184,799
無法支付的債務收入	1,269,287	3,059,242
罰款收入	347,418	378,206
三得利交易事項對營業外收入的影響	—	178,591,992
其他	4,604,704	7,767,739
	<u>222,411,726</u>	<u>299,947,243</u>

截至2014年6月30日止6個月，營業外收入均計入當期非經常性損益。

(a) 政府補助明細

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)	說明
企業發展及項目扶持基金	105,728,164	32,022,344	企業發展及項目補助
拆遷補償款	69,004,419	29,554,373	生產廠拆遷補償
稅收返還	12,742,384	12,147,037	已上交稅費一定比例返還
其他	27,344,837	35,241,511	
	<u>214,819,804</u>	<u>108,965,265</u>	

五 合併財務報表項目附註(續)

(45) 營業外支出

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
非流動資產處置損失	15,646,360	45,311,744
其中：固定資產處置損失	12,057,911	45,311,744
無形資產處置損失	3,588,449	—
賠償金、違約金及滯納金	511,000	537,603
公益性捐贈	243,196	9,068,100
罰款支出	83,950	1,004,582
員工安置費用	—	120,931,669
其他	4,937,085	6,086,461
	<u>21,421,591</u>	<u>182,940,159</u>

(46) 所得稅費用

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013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	569,714,716	544,449,366
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 香港利得稅	1,231,799	2,150,274
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 澳門所得補充稅	693,982	530,086
遞延所得稅	(129,169,874)	(222,107,911)
	<u>442,470,623</u>	<u>325,021,815</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
利潤總額	<u>1,880,227,429</u>	<u>1,762,411,527</u>
按適用稅率計算的所得稅	468,522,194	439,292,070
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	6,501,040	14,100,781
免稅影響	(30,320,883)	(107,535,836)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	(39,887,467)	(36,094,569)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	37,655,739	15,259,369
所得稅費用	<u>442,470,623</u>	<u>325,021,815</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(47) 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：

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
歸屬於上市公司普通股股東的合併淨利潤	1,404,661,148	1,394,881,161
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>1.040</u>	<u>1.032</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	1.040	1.032

(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。截至2014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(截至2013年6月30日止6個月：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

(48) 其他綜合收益

	2013年 12月31日	本期變動 (未經審計)	所得稅影響 (未經審計)	重分類轉出 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
以後期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益項目：					
外幣報表折算差額	28,958,454	(1,534,917)	—	—	27,423,537
按照權益法核算的在被投資單位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中所享有的份額	25,798,505	(1,576,530)	—	—	24,221,975
	3,159,949	41,613	—	—	3,201,562
	2012年 12月31日	本期變動 (未經審計)	所得稅影響 (未經審計)	重分類轉出 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
以後期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益項目：					
外幣報表折算差額	22,791,014	3,940,499	—	—	26,731,513
按照權益法核算的在被投資單位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中所享有的份額	19,025,550	3,940,499	—	—	22,966,049
	3,765,464	—	—	—	3,765,464

五 合併財務報表項目附註(續)

(49) 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2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
押金及保證金	359,778,016	396,923,870
政府補助	145,252,457	78,283,491
材料、廢料及促銷品收入	126,540,676	80,825,199
其他	125,327,931	123,901,425
	<u>756,899,080</u>	<u>679,933,985</u>

(b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
運輸費	716,188,676	613,971,898
廣告費	467,353,098	297,500,139
營銷推廣費用	388,400,779	318,524,091
行政費用	133,122,027	140,004,078
押金及保證金	121,324,962	100,494,282
其他	174,597,289	172,251,262
	<u>2,000,986,831</u>	<u>1,642,745,750</u>

(c) 收到的其他與投資活動有關的現金

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
財務公司存款利息收入	224,267,090	126,269,746
改擴建項目政府補償款	117,829,050	128,223,725
財務公司吸收關聯方存款	107,678,109	95,573,934
取得子公司收到的現金淨額	—	12,637,454
收到招標保證金及押金等	6,783,059	8,408,011
	<u>456,557,308</u>	<u>371,112,870</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(49) 現金流量表項目注釋(續)

(d) 支付的其他與投資活動有關的現金

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
財務公司存款準備金	87,630,000	387,419,531
處置子公司支付的現金淨額	—	91,093,122
支付招標保證金押金等	<u>16,331,235</u>	<u>30,134,183</u>
	<u>103,961,235</u>	<u>508,646,836</u>

(e) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
借款保證金(附註五(21))	291,000,000	—
其他	<u>791,653</u>	<u>6,751</u>
	<u>291,791,653</u>	<u>6,751</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(50) 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2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
淨利潤	1,437,756,806	1,437,389,712
加：資產減值準備	(1,030,824)	(6,415,244)
固定資產及投資性房地產折舊	357,249,350	368,877,760
無形資產攤銷	94,135,278	81,534,091
長期待攤費用攤銷	5,925,408	2,698,132
處置固定資產及無形資產的淨損失	14,275,847	44,126,945
財務費用	(185,952,267)	(101,029,983)
投資收益	(34,787,119)	(232,470,189)
遞延所得稅資產增加	(118,521,699)	(231,484,703)
遞延所得稅負債減少	(10,648,175)	(12,100,189)
存貨的減少	424,435,439	240,413,877
經營性應收項目的增加	(87,510,201)	(519,083,003)
經營性應付項目的增加	1,973,306,478	2,751,513,147
經營活動產生的現金流量淨額	<u>3,868,634,321</u>	<u>3,823,970,353</u>

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
現金的期末餘額(c)	8,447,182,016	8,809,605,730
減：現金的期初餘額	(7,394,904,648)	(6,269,184,262)
現金增加額	<u>1,052,277,368</u>	<u>2,540,421,468</u>

(c) 現金

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
現金(附註五(1))	8,447,182,016	8,809,605,730
其中：庫存現金	447,732	464,986
可隨時用於支付的銀行存款	8,446,734,284	8,809,140,744
期末現金餘額	<u>8,447,182,016</u>	<u>8,809,605,730</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系為成員單位辦理理財、代理收付及向成員單位發放委託貸款等金融業務。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、代理收付及向成員單位發放委託貸款等金融業務

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2014年6月30日止6個月期間及2014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	8,424,757,429	2,481,441,230	2,410,282,035	1,866,470,857	1,528,801,969	245,333,343	981,189	—	—	16,958,068,052
分部間交易收入	1,341,462,083	200,875,069	931,369,002	118,280,470	16,467,105	101,086,397	13,437,457	—	(2,722,977,583)	—
銷售費用	(1,961,010,055)	(463,587,455)	(268,558,021)	(365,064,762)	(353,076,825)	(59,659,383)	—	—	—	(3,470,956,501)
利息收入	18,456,758	9,336,945	25,677,404	1,223,082	5,115,789	312,552	210,005,097	30,577,641	(88,727,954)	211,977,314
利息費用	(1,650,000)	(3,713,824)	(15,804,466)	(6,597,481)	(4,169,900)	(4,610,389)	(92,179,700)	(19,692,246)	123,682,605	(24,735,403)
對聯營和合營企業的投资收益	—	—	—	—	—	—	—	35,087,117	—	35,087,117
資產減值損失	441,808	100,000	86,449	121,933	120,521	(94,983)	(1,048,875)	923,971	380,000	1,030,824
折舊費和攤銷費	(202,331,972)	(96,416,256)	(80,587,608)	(11,317,322)	(43,585,800)	(1,103,680)	(512,974)	(21,454,424)	—	(457,310,036)
利潤總額	1,015,841,879	288,183,149	457,873,308	(132,173,227)	87,761,264	31,519,329	131,133,558	4,516,494	(4,428,325)	1,880,227,429
所得税費用	(220,564,796)	(64,917,162)	(108,918,775)	9,561,494	(13,253,323)	(5,240,652)	(32,783,440)	—	(6,353,969)	(442,470,623)
淨利潤	795,277,083	223,265,987	348,954,533	(122,611,733)	74,507,941	26,278,677	98,350,118	4,516,494	(10,782,294)	1,437,756,806
資產總額	10,798,566,784	5,117,191,550	5,700,314,917	828,575,178	2,138,394,472	131,000,930	9,547,863,105	5,317,665,707	(10,320,131,629)	29,259,441,014
負債總額	6,059,815,791	2,099,020,250	3,822,295,925	1,803,881,288	1,193,906,336	291,702,667	8,656,833,579	919,456,332	(10,240,800,969)	14,606,111,199
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	1,515,726,046	—	1,515,726,046
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	420,994,002	85,016,828	281,404,038	19,209,213	30,860,048	2,395,935	558	83,557,521	—	923,438,143

六 分部信息(續)

(b) 截至2013年6月30日止6個月期間及2013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	7,589,254,937	2,668,158,767	2,148,284,778	1,340,774,793	1,009,122,482	215,715,984	26,521	—	—	14,971,338,262
分部間交易收入	1,112,127,258	137,511,922	768,270,615	108,109,058	4,767,582	3,904,313	15,057,531	—	(2,149,748,279)	—
銷售費用	(1,804,676,750)	(516,837,456)	(223,785,812)	(256,029,895)	(246,582,468)	(46,419,777)	(21,480)	—	—	(3,094,353,638)
利息收入	11,181,478	5,202,040	23,330,984	502,885	2,183,884	1,753,421	141,330,120	32,212,926	(70,344,752)	147,352,986
利息費用	214,079	(5,536,580)	(21,481,110)	(5,688,325)	—	(6,471,184)	(74,361,436)	(37,905,490)	108,473,739	(42,756,307)
對聯營和合營企業的投資收益	—	—	—	—	—	—	—	21,430,790	—	21,430,790
資產減值損失	7,399,813	30,939	59,481	(1,004,251)	(540,461)	469,723	(907,600)	—	907,600	6,415,244
折舊費和攤銷費	(180,848,265)	(131,667,630)	(66,142,883)	(32,457,784)	(21,012,860)	(1,154,709)	(453,891)	(19,371,961)	—	(453,109,983)
利潤總額	807,771,468	301,919,707	261,960,727	(98,495,158)	78,929,775	25,227,313	84,204,364	331,455,692	(30,562,361)	1,762,411,527
所得稅費用	(177,209,294)	(76,509,250)	(47,674,097)	5,835,040	(10,371,100)	(4,353,629)	(21,441,945)	—	6,702,460	(325,021,815)
淨利潤	630,562,174	225,410,457	214,286,630	(92,660,118)	68,558,675	20,873,684	62,762,419	331,455,692	(23,859,901)	1,437,389,712
資產總額	9,855,587,936	5,017,103,374	4,925,845,239	1,022,414,479	1,477,765,530	253,774,819	9,200,717,055	5,865,771,789	(10,040,081,616)	27,578,898,605
負債總額	5,110,349,379	2,398,643,932	3,319,897,655	1,678,458,434	746,563,383	322,850,622	8,491,456,662	2,320,754,383	(10,156,306,624)	14,232,667,826
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	1,321,484,608	—	1,321,484,608
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	236,658,869	116,961,802	240,849,293	189,679,656	120,437,687	685,220	876,900	31,050,794	—	937,200,221

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

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
對外交易收入		
中國大陸地區	16,703,408,438	14,676,860,432
中國香港及澳門	126,701,716	122,179,779
其他海外地區	127,957,898	172,298,051
	<u>16,958,068,052</u>	<u>14,971,338,262</u>
非流動資產總額		
中國大陸地區	15,850,526,330	14,582,979,583
中國香港及澳門	11,993,127	11,378,514
	<u>15,862,519,457</u>	<u>14,594,358,097</u>

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—								
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
河北嘉禾公司	有限責任公司	河北石家莊	馬林	國內啤酒生產及銷售	人民幣100,000,000	50%	50%	09113793-3
聯營企業—								
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2,000,000	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
事業公司	有限責任公司	中國上海	松本洋一	國內啤酒生產及銷售	人民幣907,320,000	50%	44.44%	60733504-2
新松江製造	有限責任公司	中國上海	劉英第	國內啤酒生產及銷售	人民幣50,000,000	50%	44.44%	06378694-4
彭城公司	有限責任公司	中國徐州	東山元輔	國內啤酒生產及銷售	人民幣155,000,000	50%	44.44%	70617665-7
揚州公司	有限責任公司	中國揚州	東山元輔	國內啤酒生產及銷售	人民幣10,000,000	50%	44.44%	84088001-2
徐州公司	有限責任公司	中國徐州	東山元輔	國內啤酒生產及銷售	人民幣39,336,899	33%	44.44%	70358441-X
宿遷公司	有限責任公司	中國宿遷	東山元輔	國內啤酒生產及銷售	人民幣25,000,000	50%	44.44%	72220045-0
三得利昆山	有限責任公司	中國蘇州	池田博	國內啤酒生產及銷售	人民幣731,535,952	50%	44.44%	71150466-X
三得利上海	有限責任公司	中國上海	池田博	國內啤酒生產及銷售	人民幣377,251,020	48.25%	44.44%	60733654-7
三得利光明	有限責任公司	中國上海	池田博	國內啤酒生產及銷售	人民幣948,005,310	50%	44.44%	60723351-3
三得利江蘇	有限責任公司	中國連雲港	池田博	國內啤酒生產及銷售	人民幣166,093,523	50%	44.44%	60839259-1

七 關聯方關係及其交易(續)

(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
朝日投資公司	相同主要股東	71092096-0
三得利公司	子公司之少數股東	71092073-3

(4) 關聯交易

(a) 採購商品及接受勞務

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2014年6月30日止6個月(未經審計)		截至2013年6月30日止6個月(未經審計)	
			金額	佔同類交易金額的比例	金額	佔同類交易金額的比例
新松江製造	採購啤酒及材料	雙方協議定價及董事會批准	423,760,568	4.82%	84,577,817	1.17%
煙啤朝日公司	採購啤酒	雙方協議定價及董事會批准	401,151,566	4.56%	296,102,548	4.08%
三得利上海	採購啤酒	雙方協議定價及董事會批准	215,166,222	2.45%	85,033,188	1.17%
三得利昆山	採購啤酒	雙方協議定價及董事會批准	209,744,081	2.39%	100,309,492	1.38%
彭城公司	採購啤酒	雙方協議定價及董事會批准	190,667,363	2.17%	71,855,248	0.99%
河北嘉禾公司(i)	採購啤酒	雙方協議定價及董事會批准	113,540,484	1.29%	—	—
徐州公司	採購啤酒	雙方協議定價及董事會批准	107,469,686	1.22%	50,172,781	0.69%
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	101,717,863	15.04%	133,640,217	22.88%
三得利江蘇	採購啤酒及材料	雙方協議定價及董事會批准	92,031,268	1.05%	27,173,855	0.37%
宿遷公司	採購啤酒	雙方協議定價及董事會批准	91,122,348	1.04%	33,016,463	0.45%
揚州公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及董事會批准	88,507,421	1.01%	51,413,609	0.71%
三得利光明事業公司	採購啤酒	雙方協議定價	12,136,458	0.14%	10,754,677	0.15%
	採購啤酒及材料	雙方協議定價及董事會批准	—	—	76,247,453	1.05%

(i) 河北嘉禾公司系本公司於本期新增的合營企業，具體信息請參見附註五(10)。

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(b) 銷售商品及提供勞務

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2014年6月30日 止6個月(未經審計)		截至2013年6月30日 止6個月(未經審計)	
			金額	佔同類交易 金額的比例	金額	佔同類交易 金額的比例
遼寧沈青公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	97,908,293	0.59%	151,723,308	1.03%
歐洲公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	41,400,533	0.25%	29,816,682	0.20%
朝日啤酒	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	10,940,934	0.07%	8,985,587	0.06%
新松江製造	銷售材料	雙方協議定價	10,153,437	0.06%	7,480,719	0.05%
煙啤朝日公司	銷售材料	雙方協議定價	5,159,664	0.03%	—	—
彭城公司	銷售材料	雙方協議定價	3,871,134	0.03%	7,127,454	0.05%
朝日投資公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	2,850,731	0.02%	3,244,364	0.02%
揚州公司	提供工程及設 安裝勞務	雙方協議定價	3,494,892	0.02%	—	—
揚州公司	銷售材料	雙方協議定價	389,005	0.01%	3,481,688	0.02%
宿遷公司	銷售材料	雙方協議定價	159,087	0.01%	7,180,847	0.05%
徐州公司	銷售材料	雙方協議定價	134,050	0.01%	4,088,449	0.03%
三得利上海 事業公司	銷售材料	雙方協議定價	44,957	0.01%	—	—
			—	—	5,529,090	0.04%

(c) 收取品牌使用費

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2014年6月30日 止6個月(未經審計)		截至2013年6月30日 止6個月(未經審計)	
			金額	佔同類交易 金額的比例	金額	佔同類交易 金額的比例
新松江製造	品牌使用費	雙方協議定價	5,298,602	53.68%	—	—
彭城公司	品牌使用費	雙方協議定價	1,765,422	17.89%	—	—
揚州公司	品牌使用費	雙方協議定價	963,771	9.76%	—	—
徐州公司	品牌使用費	雙方協議定價	933,936	9.46%	—	—
宿遷公司	品牌使用費	雙方協議定價	857,639	8.69%	—	—
三得利江蘇	品牌使用費	雙方協議定價	51,105	0.52%	—	—

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(d) 接受資金

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
三得利公司	<u>199,503,967</u>	<u>128,787,151</u>

(e) 償還資金

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
三得利公司	<u>311,159,758</u>	<u>122,631,052</u>
青啤集團公司	<u>—</u>	<u>5,000,000</u>
	<u>311,159,758</u>	<u>127,631,052</u>

(f) 提供資金

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
徐州公司	<u>—</u>	<u>10,000,000</u>

(g) 吸收存款

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
新松江製造	<u>431,293,763</u>	<u>—</u>
煙啤朝日公司	<u>367,802,314</u>	<u>411,390,156</u>
彭城公司	<u>204,691,822</u>	<u>78,767,580</u>
宿遷公司	<u>109,576,964</u>	<u>45,854,061</u>
揚州公司	<u>89,626,343</u>	<u>58,007,058</u>
徐州公司	<u>88,479,523</u>	<u>46,853,381</u>
事業公司	<u>53,558,202</u>	<u>76,921,852</u>
	<u>1,345,028,931</u>	<u>717,794,088</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(h) 支付利息

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
三得利公司	851,097	270,532
彭城公司	86,000	60,304
新松江製造	61,526	—
揚州公司	38,577	17,717
宿遷公司	22,082	8,027
徐州公司	21,465	4,748
事業公司	20,292	16,701
煙啤朝日公司	18,475	108,325
	<u>1,119,514</u>	<u>486,354</u>

(i) 收取利息

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
徐州公司	—	271,500

(j) 收取手續費

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
新松江製造	12,255	—
彭城公司	5,369	1,784
煙啤朝日公司	3,618	4,533
宿遷公司	3,357	1,159
徐州公司	2,373	1,037
揚州公司	2,203	1,419
事業公司	974	3,113
	<u>30,149</u>	<u>13,045</u>

(k) 關鍵管理人員薪酬

	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	<u>6,038,475</u>	<u>6,231,929</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方往來款項餘額

應收關聯方款項：

	2014年6月30日(未經審計)		2013年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款(附註五(3))				
青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	11,245,784	(11,245,784)
歐洲公司	11,114,562	—	8,979,371	—
青啤廣州總經銷	10,559,690	(10,559,690)	10,559,690	(10,559,690)
新松江製造	2,450,000	—	21,550,620	—
朝日啤酒	1,806,141	—	1,856,920	—
朝日投資公司	573,880	—	438,049	—
揚州公司	16,500	—	5,726,964	—
煙啤朝日公司	7,000	—	—	—
彭城公司	—	—	6,172,275	—
徐州公司	—	—	2,244,742	—
宿遷公司	—	—	1,334,719	—
	<u>37,773,557</u>	<u>(21,805,474)</u>	<u>70,109,134</u>	<u>(21,805,474)</u>
	2014年6月30日(未經審計)		2013年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款(附註五(4))				
三得利公司	52,492,011	—	—	—
宿遷公司	25,196,349	—	25,243,889	—
揚州公司	19,218,254	—	19,822,427	—
三得利江蘇	13,444,122	—	3,609,414	—
新松江製造	9,565,384	—	20,508,389	—
彭城公司	1,931,943	—	2,801,363	—
徐州公司	1,491,793	—	5,492,488	—
事業公司	299,975	—	—	—
煙啤朝日公司	77,929	—	—	—
	<u>123,717,760</u>	<u>—</u>	<u>77,477,970</u>	<u>—</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方往來款項餘額(續)

	2014年6月30日(未經審計)		2013年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
預付款項(附註五(5))				
三得利江蘇	1,446,791	—	18,440,338	—
彭城公司	924,412	—	—	—
徐州公司	—	—	6,338,878	—
	<u>2,371,203</u>	<u>—</u>	<u>24,779,216</u>	<u>—</u>
其他非流動資產				
— 預付設備採購款				
設備製造公司	<u>1,491,200</u>	<u>—</u>	<u>2,385,602</u>	<u>—</u>
應付關聯方款項：				
			2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
應付帳款(附註五(23))				
三得利昆山			291,090,260	225,535,406
新松江製造			250,431,278	262,586,846
煙啤朝日公司			87,688,915	45,903,404
三得利上海			83,106,257	27,916,108
彭城公司			82,393,959	78,976,202
徐州公司			35,010,144	—
揚州公司			25,567,747	16,341,453
宿遷公司			20,740,826	10,539,090
三得利江蘇			19,987,282	—
三得利光明			4,304,178	—
			<u>900,320,846</u>	<u>667,798,509</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方往來款項餘額(續)

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
其他應付款(附註五(28))		
煙啤朝日公司	54,995,756	31,618,667
新松江製造	33,881,630	3,581,981
彭城公司	33,077,214	3,577,228
三得利上海	29,682,045	29,900,231
三得利昆山	22,694,123	22,899,387
宿遷公司	18,082,368	1,519,634
招商物流公司	11,418,017	29,860,209
揚州公司	6,331,860	1,298,122
徐州公司	3,584,659	633,901
三得利光明	440,589	116,492
事業公司	100,758	—
三得利江蘇	—	34,270
三得利公司	—	89,847
	<u>214,289,019</u>	<u>125,129,969</u>
應付利息		
三得利公司	<u>81,384</u>	<u>217,904</u>
預收款項(附註五(24))		
遼寧沈青公司	<u>1,417,171</u>	<u>9,612,722</u>
短期借款(附註五(21))		
三得利公司	<u>30,122,880</u>	<u>89,286,660</u>

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

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
房屋建築物及機器設備	<u>540,232,152</u>	<u>447,368,640</u>

九 承諾事項(續)

(1) 資本性支出承諾事項(續)

(b) 管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
房屋建築物、機器設備及無形資產	<u>2,163,965,545</u>	<u>2,603,744,863</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：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
一年以內	7,806,211	6,256,288
一到二年	3,172,957	2,520,000
二到三年	666,000	420,000
三年以上	<u>109,895</u>	<u>—</u>
	<u>11,755,063</u>	<u>9,196,288</u>

(3) 前期承諾履行情況

本集團2013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

根據本公司與山東華獅啤酒有限公司(「華獅啤酒」)於2014年7月12日簽訂的《關於山東綠蘭莎啤酒有限公司增資及股權交易的框架協議》，本公司以3.8億元的價格購買山東綠蘭莎啤酒有限公司(「綠蘭莎啤酒」)55%的股權。截至本財務報表批准報出日，本公司已經支付2.6億元轉讓款，相關工商變更登記手續已於2014年7月完成。

十一 金融工具及其風險

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)、信用風險及流動性風險。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。由於外幣借款金額並不重大，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2014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2013年6月30日止6個月：無)。

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

於2014年6月30日及2013年12月31日，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：

	2014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))	35,219,882	97,502,871	132,722,753
應收賬款(附註五(3)(l))	40,070,451	46,930,705	87,001,156
其他應收款(附註五(4)(k))	1,543,574	246,754	1,790,328
	<u>76,833,907</u>	<u>144,680,330</u>	<u>221,514,237</u>
外幣金融負債 —			
短期借款(附註五(21))	287,854,463	—	287,854,463
其他應付款(附註五(28)(d))	9,252,750	4,593,340	13,846,090
一年內到期的非流動負債 (附註五(29))	—	1,736,302	1,736,302
長期借款(附註五(30))	—	4,687,983	4,687,983
	<u>297,107,213</u>	<u>11,017,625</u>	<u>308,124,838</u>
	2013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))	54,142,465	96,165,089	150,307,554
應收賬款(附註五(3)(l))	30,766,170	31,495,678	62,261,848
其他應收款(附註五(4)(k))	1,777,057	185,599	1,962,656
	<u>86,685,692</u>	<u>127,846,366</u>	<u>214,532,058</u>
外幣金融負債 —			
短期借款(附註五(21))	11,793,450	—	11,793,450
其他應付款(附註五(28)(d))	8,424,745	4,202,346	12,627,091
一年內到期的非流動負債 (附註五(29))	306,618,000	1,733,566	308,351,566
長期借款(附註五(30))	—	4,881,294	4,881,294
	<u>326,836,195</u>	<u>10,817,206</u>	<u>337,653,401</u>

於2014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%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約16,520,000元(2013年12月31日：約18,011,000元)。

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險

本集團的利率風險產生於銀行借款等帶息債務。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2014年6月30日，本集團的帶息債務中以人民幣和港幣計價的浮動利率借款合同金額為零(2013年12月31日：306,618,000元)，及以人民幣計價的固定利率合同，金額為317,977,343元(2013年12月31日：1,589,895,742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2014年6月30日止6個月，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約1,150,000元(截至2013年6月30日止6個月：約728,000元)。

(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。本集團銷售主要通過預收款方式或銀行承兌匯票進行結算，因而貿易客戶不存在重大的信用風險。

本集團管理層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。

十一 金融工具及其風險(續)

(3) 流動性風險(續)

銀行借款及應付債券償還期分析如下：

	2014年6月30日(未經審計)		2013年12月31日	
	銀行借款	分離交易 可轉債	銀行借款	分離交易 可轉債
最後一期還款日在五年 之內的借款	321,224,557	—	410,954,724	1,500,000,000
最後一期還款日為五年 之後的借款	3,177,071	—	3,358,246	—
	324,401,628	—	414,312,970	1,500,000,000

十二 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

截至2014年6月30日止6個月，本集團的策略為將本公司的現金餘額維持在一定標準之上以確保滿足公司的經營發展需要，該策略與上年保持一致。現金餘額為現金及現金等價物減去總借款(包括短期借款、一年內到期的非流動負債、長期借款)。於2014年6月30日及2013年12月31日，本集團的現金餘額情況如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
現金及現金等價物	8,447,182,016	7,394,904,648
減：短期借款	(317,977,343)	(101,080,110)
一年內到期的非流動負債	(1,736,302)	(1,797,167,198)
長期借款	(4,687,983)	(4,881,294)
	(324,401,628)	(1,903,128,602)
現金餘額	8,122,780,388	5,491,776,046

十三 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

- (1) 於2014年6月30日，本集團無持續的或非持續的以公允價值計量的資產(2013年12月31日：無)。
- (2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本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。

於2014年6月30日，不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

長期借款、長期應付款以及不存在活躍市場應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等级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，屬於第三層次。

十四 外幣金融資產和外幣金融負債

	2013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)	本期末計提 的減值 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
金融資產—					
貨幣資金(附註五(1))	150,307,554	—	—	—	132,722,753
應收賬款(附註五(3)(l))	62,261,848	—	—	—	87,001,156
其他應收款(附註五(4)(k))	1,962,656	—	—	—	1,790,328
金融資產小計	<u>214,532,058</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>221,514,237</u>
金融負債—					
短期借款(附註五(21))	11,793,450	—	—	—	287,854,463
其他應付款(附註五(28)(d))	12,627,091	—	—	—	13,846,089
一年內到期的非流動負債 (附註五(29))	308,351,566	—	—	—	1,736,302
長期借款(附註五(30))	4,881,294	—	—	—	4,687,983
金融負債小計	<u>337,653,401</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>308,124,837</u>

(1) 應收賬款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
應收賬款	825,887,438	598,121,378
減：壞賬準備	<u>(71,579,819)</u>	<u>(71,485,233)</u>
	<u>754,307,619</u>	<u>526,636,145</u>

本公司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或銀行承兌匯票支付或者附有30-150天的信用期。

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
六個月以內	746,545,961	515,442,948
六個月到一年	1,672,123	5,894,268
一到二年	2,282,741	1,399,518
二到三年	119,118	118,036
三年以上	<u>75,267,495</u>	<u>75,266,608</u>
	<u>825,887,438</u>	<u>598,121,378</u>

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2014年6月30日(未經審計)				2013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	21,805,474	2.64%	(21,805,473)	100%	21,805,474	3.64%	(21,805,474)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合B	687,523,012	83.25%	—	—	459,157,977	76.77%	—	—
組合C	<u>116,558,952</u>	<u>14.11%</u>	<u>(49,774,346)</u>	<u>42.70%</u>	<u>117,157,927</u>	<u>19.59%</u>	<u>(49,679,759)</u>	<u>42.40%</u>
	<u>825,887,438</u>	<u>100%</u>	<u>(71,579,819)</u>	<u>8.67%</u>	<u>598,121,378</u>	<u>100%</u>	<u>(71,485,233)</u>	<u>11.95%</u>

(1) 應收賬款(續)

(c) 於2014年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	100%	附註五(3)(c)
青啤廣州總經銷	<u>10,559,690</u>	<u>(10,559,690)</u>	100%	附註五(3)(c)
	<u>21,805,474</u>	<u>(21,805,474)</u>	100%	

(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：

	2014年6月30日(未經審計)				2013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	66,034,457	56.65%	—	—	66,896,588	57.10%	—	—
六個月到一年	694,392	0.60%	(34,720)	5%	612,190	0.52%	(30,610)	5%
一到二年	180,954	0.16%	(90,477)	50%	—	—	—	—
二到三年	118,036	0.10%	(118,036)	100%	118,036	0.10%	(118,036)	100%
三年以上	49,531,113	42.49%	(49,531,113)	100%	49,531,113	42.28%	(49,531,113)	100%
	<u>116,558,952</u>	<u>100%</u>	<u>(49,774,346)</u>	<u>42.70%</u>	<u>117,157,927</u>	<u>100%</u>	<u>(49,679,759)</u>	<u>42.40%</u>

(e) 截至2014年6月30日止6個月，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2013年6月30日止6個月：收回以前年度已全額計提減值準備的應收賬款7,400,000元)。

(f) 截至2014年6月30日止6個月，無實際核銷的應收賬款(截至2013年6月30日止6個月：無)。

(g) 於2014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(2013年12月31日：無)。

(h) 於2014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
平度銷售	子公司	123,781,945	六個月以內	14.99%
新銀麥啤酒	子公司	60,625,530	六個月以內	7.34%
市北銷售	子公司	60,150,086	六個月以內	7.28%
城陽銷售	子公司	52,395,777	六個月以內	6.34%
銷售公司	子公司	<u>39,981,718</u>	六個月以內	<u>4.84%</u>
		<u>336,935,056</u>		<u>40.79%</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	2014年6月30日(未經審計)			2013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)	687,523,012	83.25%	—	459,157,977	76.77%	—
平度銷售	123,781,945	14.99%	—	81,713,803	13.66%	—
新銀麥啤酒	60,625,530	7.34%	—	15,699,783	2.62%	—
市北銷售	60,150,086	7.28%	—	54,850,273	9.17%	—
城陽銷售	52,395,777	6.34%	—	27,401,310	4.58%	—
銷售公司	39,981,718	4.84%	—	12,417,220	2.08%	—
四方銷售	39,436,163	4.78%	—	33,820,083	5.65%	—
東南營銷	35,337,425	4.28%	—	57,973,059	9.69%	—
北方銷售	31,044,182	3.76%	—	26,361,615	4.41%	—
香港公司	19,836,085	2.40%	—	4,769,601	0.80%	—
西安漢斯	12,505,903	1.51%	—	1,677,205	0.28%	—
濟南公司	12,328,920	1.49%	—	7,206,315	1.20%	—
北京三環	11,459,983	1.39%	—	9,098,313	1.52%	—
漢斯賓雞	9,768,028	1.18%	—	4,227,597	0.71%	—
滕州公司	9,478,928	1.15%	—	5,420,216	0.91%	—
揭陽公司	7,389,443	0.89%	—	—	—	—
哈爾濱公司	7,316,868	0.89%	—	10,481,287	1.75%	—
華南營銷	7,283,454	0.88%	—	3,052,626	0.51%	—
壽光公司	7,220,368	0.87%	—	1,645,701	0.28%	—
太原公司	6,899,812	0.84%	—	6,512,407	1.09%	—
北京五星	6,723,899	0.81%	—	4,240,800	0.71%	—
蕪湖公司	6,630,226	0.80%	—	3,968,602	0.66%	—
興凱湖公司	6,518,752	0.79%	—	2,278,069	0.38%	—
柳州公司	5,447,450	0.66%	—	654,485	0.11%	—
澳門公司	4,989,925	0.60%	—	6,262,390	1.05%	—
薛城公司	4,514,383	0.55%	—	4,307,787	0.72%	—
馬鞍山公司	4,507,849	0.55%	—	1,983,450	0.33%	—
濰坊公司	4,294,083	0.52%	—	1,663,068	0.28%	—
珠海公司	4,007,219	0.49%	—	917,766	0.15%	—
荷澤公司	3,959,810	0.48%	—	250,256	0.04%	—
洛陽公司	3,930,679	0.48%	—	—	—	—
廣潤隆物流	3,930,020	0.48%	—	3,930,020	0.66%	—
南寧公司	3,885,489	0.47%	—	8,863,904	1.48%	—
成都公司	3,790,014	0.46%	—	6,582,687	1.10%	—
石家莊公司	3,684,204	0.45%	—	5,413,069	0.91%	—
三水公司	3,626,696	0.44%	—	12,123,581	2.03%	—
榮成公司	3,555,962	0.43%	—	1,140,408	0.19%	—
武威公司	3,432,422	0.42%	—	14,690	0.00%	—
榆林公司	3,404,034	0.41%	—	567,206	0.09%	—
甘肅農墾	3,338,031	0.40%	—	237,339	0.04%	—
日照公司	3,252,707	0.39%	—	2,805,291	0.47%	—
隨州公司	3,217,799	0.39%	—	3,345,491	0.56%	—
其他子公司	38,640,741	4.68%	—	23,279,204	3.90%	—

(1) 應收賬款(續)

(i) 應收關聯方的應收賬款分析如下：(續)

與本公司 關係	2014年6月30日(未經審計)			2013年12月31日			
	金額	估應收賬款		金額	估應收賬款		
		總額的比例	壞賬準備		總額的比例	壞賬準備	
青啤北京銷售	聯營企業	11,245,784	1.36%	(11,245,784)	11,245,784	1.88%	(11,245,784)
歐洲公司	聯營企業	11,114,562	1.35%	—	8,979,371	1.50%	—
青啤廣州總經銷	聯營企業	10,559,690	1.28%	(10,559,690)	10,559,690	1.77%	(10,559,690)
新松江製造	聯營企業	—	—	—	21,550,620	3.60%	—
彭城公司	聯營企業	—	—	—	6,172,275	1.03%	—
揚州公司	聯營企業	—	—	—	5,726,964	0.96%	—
徐州公司	聯營企業	—	—	—	2,244,742	0.38%	—
宿遷公司	聯營企業	—	—	—	1,334,719	0.22%	—
		720,443,048	87.24%	(21,805,474)	526,972,142	88.11%	(21,805,474)

(j) 於2014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(2013年12月31日：無)。

(k) 於2014年6月30日，本公司無應收賬款質押作為取得銀行借款的擔保(2013年12月31日：無)。

(2) 其他應收款

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
應收子公司款項	91,880,574	74,460,499
備用金	22,485,021	20,071,909
應收土地退還款	17,441,647	17,441,647
押金及保證金	1,888,844	17,102,705
應收品牌使用費(附註五(4))	10,462,703	12,639,838
其他	25,808,377	17,100,819
	169,967,166	158,817,417
減：壞賬準備	(39,756,436)	(43,407,921)
	130,210,730	115,409,496

(2) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
六個月以內	98,506,312	75,196,390
六個月到一年	2,057,235	594,798
一到二年	546,136	469,432
二到三年	504,482	1,944,337
三年以上	68,353,001	80,612,460
	169,967,166	158,817,417

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2014年6月30日(未經審計)				2013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	17,441,647	10.26%	(17,441,647)	100%	17,441,647	10.98%	(17,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	1,661,000	0.98%	—	—	1,661,000	1.05%	—	—
組合B	91,880,574	54.06%	—	—	74,460,499	46.88%	—	—
組合C	58,983,945	34.70%	(22,314,789)	37.83%	65,254,271	41.09%	(25,966,274)	39.79%
	169,967,166	100%	(39,756,436)	23.39%	158,817,417	100%	(43,407,921)	27.33%

(c) 於2014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	壞賬準備	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)

(2) 其他應收款(續)

(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：

	2014年6月30日(未經審計)				2013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	36,580,557	62.02%	—	—	39,030,535	59.81%	—	—
六個月到一年	52,320	0.09%	(2,616)	5%	51,745	0.08%	(2,587)	5%
一到二年	77,790	0.13%	(38,895)	50%	416,609	0.64%	(208,305)	50%
二到三年	470,482	0.80%	(470,482)	100%	283,337	0.43%	(283,337)	100%
三年以上	21,802,796	36.96%	(21,802,796)	100%	25,472,045	39.04%	(25,472,045)	100%
	<u>58,983,945</u>	<u>100%</u>	<u>(22,314,789)</u>	<u>37.83%</u>	<u>65,254,271</u>	<u>100%</u>	<u>(25,966,274)</u>	<u>39.79%</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其他應收款(截至2013年6月30日止6個月：無)。

(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	核銷原因	是否因關聯交易產生
酒花款定金	<u>2,659,769</u>	已確認無法收回	否

(g) 於2014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(2013年12月31日：無)。

(h) 於2014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	年限	佔其他應收款總額比例
東南營銷	子公司	20,004,712	三年以上	11.77%
蕪湖公司	子公司	14,013,310	六個月以內	8.24%
新上海銷售	子公司	13,233,199	三年以上	7.79%
青島翔宏商務有限公司(「翔宏商務」)	子公司	10,840,687	六個月以內	6.38%
青島市經濟技術開發區國土資源局	第三方	<u>8,584,437</u>	三年以上	<u>5.05%</u>
		<u>66,676,345</u>		<u>39.23%</u>

(2) 其他應收款(續)

(i) 應收關聯方的其他應收款分析如下：

	與本公司 關係	2014年6月30日(未經審計)			2013年12月31日		
		金額	佔其他 應收款總額 的比例	壞賬準備	金額	佔其他 應收款總額 的比例	壞賬準備
子公司(組合B)		91,880,574	54.06%	—	74,460,499	46.88%	—
東南營銷	子公司	20,004,712	11.77%	—	20,063,531	12.63%	—
蕪湖公司	子公司	14,013,310	8.24%	—	7,789,211	4.90%	—
新上海銷售	子公司	13,233,199	7.79%	—	14,215,064	8.95%	—
翔宏商務	子公司	10,840,687	6.38%	—	9,893,314	6.23%	—
隨州公司	子公司	8,082,029	4.76%	—	3,686,957	2.32%	—
其他子公司	子公司	25,706,637	15.12%	—	18,812,422	11.85%	—
關聯方		11,344,082	6.68%	—	16,923,976	10.66%	—
新松江製造	聯營企業	5,829,469	3.43%	—	7,009,836	4.41%	—
彭城公司	聯營企業	1,892,442	1.11%	—	2,396,363	1.51%	—
徐州公司	聯營企業	1,234,430	0.73%	—	5,124,453	3.23%	—
揚州公司	聯營企業	1,021,597	0.60%	—	1,526,735	0.96%	—
宿遷公司	聯營企業	967,117	0.57%	—	866,589	0.55%	—
三得利上海	聯營企業	266,926	0.16%	—	—	—	—
煙啤朝日公司	聯營企業	77,929	0.05%	—	—	—	—
三得利江蘇	聯營企業	54,172	0.03%	—	—	—	—
		103,224,656	60.74%	—	91,384,475	57.54%	—

(3) 長期應收款

	2013年 12月31日			2014年 6月30日 (未經審計)
子公司委託貸款(i)	<u>822,650,000</u>			<u>841,950,000</u>
		本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	
減：壞賬準備	<u>(218,460,000)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(218,460,000)</u>
	<u>604,190,000</u>			<u>623,490,000</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

	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
子公司(a)	7,705,296,508	7,801,596,508
合營企業(b)	226,986,970	—
聯營企業(c) — 無公開報價	<u>1,212,787,936</u>	<u>1,190,682,776</u>
減：長期股權投資減值準備(d)	<u>9,145,071,414</u> <u>(745,588,059)</u>	8,992,279,284 <u>(827,898,229)</u>
	<u>8,399,483,355</u>	<u>8,164,381,055</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

核算方法	投資成本	2013年	本期增減	2014年	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	減值準備 (未經審計)	本期計提 減值準備 (未經審計)	本期宣告
		12月31日	變動 (未經審計)	6月30日 (未經審計)						分派的現金 股利 (未經審計)
深朝日	成本法	126,746,680	126,746,680	—	126,746,680	51%	51%	不適用	—	43,860,000
郴州公司	成本法	62,601,208	62,601,208	—	62,601,208	88.8%	88.8%	不適用	—	—
華南營銷	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	—	—
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)	—
壽光公司	成本法	60,000,000	60,000,000	—	60,000,000	99%	99%	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	—	—
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	—	—
西南營銷	成本法	99,300,000	99,300,000	(99,300,000)	—	100%	100%	不適用	—	—
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	—	—
翔宏商務	成本法	5,760,000	5,760,000	—	5,760,000	100%	100%	不適用	—	—
東南營銷	成本法	293,088,560	293,088,560	—	293,088,560	97.44%	97.44%	不適用	—	—
長沙公司	成本法	47,600,000	47,600,000	—	47,600,000	70%	70%	不適用	—	—
濟南公司	成本法	560,000,000	560,000,000	—	560,000,000	100%	100%	不適用	—	—
廣潤隆物流	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	—	—
日照公司	成本法	339,239,300	339,239,300	—	339,239,300	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	—	—

(4) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

核算方法	投資成本	2013年 12月31日	本期增減	2014年	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	減值準備 (未經審計)	本期計提 減值準備 (未經審計)	本期宣告	
			變動	6月30日						分派的現金 股利	
			(未經審計)	(未經審計)						(未經審計)	
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	—	—	—
青澤公司	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	97,300,000	97,300,000	—	97,300,000	97.01%	97.01%	不適用	(47,300,000)	—	—
城陽銷售	成本法	8,000,000	8,000,000	—	8,000,000	100%	100%	不適用	—	—	—
青啤釣突泉	成本法	174,160,000	174,160,000	—	174,160,000	100%	100%	不適用	—	—	—
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	—	—	—
財蔴公司	成本法	500,000,000	500,000,000	—	500,000,000	100%	100%	不適用	—	—	—
新銀麥啤酒	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	—	—	—
紹興公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—	—
海甯公司	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	—	—	—
徐州企業管理	成本法	10,000,000	10,000,000	—	10,000,000	100%	100%	不適用	(10,000,000)	—	—
平度銷售	成本法	5,000,000	5,000,000	—	5,000,000	100%	100%	不適用	—	—	—
洛陽公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—	—
銷售公司(i)	成本法	10,000,000	10,000,000	—	10,000,000	50%	55.56%	(i)	—	—	—
宏基偉業	成本法	10,000,000	10,000,000	—	10,000,000	100%	100%	不適用	—	—	—
瀘州公司	成本法	118,460,956	118,460,956	—	118,460,956	95%	95%	不適用	—	—	—
哈爾濱銷售	成本法	1,110,000	1,110,000	—	1,110,000	55%	55%	不適用	(1,110,000)	—	—
張家口公司	成本法	3,000,000	—	3,000,000	3,000,000	100%	100%	不適用	—	—	—
			<u>7,801,606,508</u>	<u>(96,300,000)</u>	<u>7,705,306,508</u>				<u>(744,378,059)</u>	<u>—</u>	<u>43,860,000</u>

(i) 銷售公司持股比例與表決權比例不一致的說明請參見附註四。

(4) 長期股權投資(續)

(b) 合營企業

核算方法	投資成本	2013年 12月31日	增加投資 (未經審計)	享有的				2014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	減值準備 (未經審計)	本期計提 減值準備 (未經審計)	
				淨虧損 (未經審計)	其他綜合 收益 (未經審計)	宣告分派 的利潤 (未經審計)	其他權益 變動 (未經審計)							
河北嘉禾公司	權益法	231,469,400	—	231,469,400	(4,482,430)	—	—	—	226,986,970	50%	50%	不適用	—	—

合營企業的主要財務信息請參見附註五(10)(a)。

(c) 聯營企業

核算方法	投資成本	2013年 12月31日	增加投資 (未經審計)	享有的				2014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	減值準備 (未經審計)	本期計提 減值準備 (未經審計)	
				淨利潤/ 虧損 (未經審計)	其他綜合 收益 (未經審計)	宣告分派 的利潤 (未經審計)	其他權益 變動 (未經審計)							
事業公司①	權益法	950,650,823	1,032,811,832	—	20,747,380	—	—	1,053,559,212	50%	44.4%	/②	—	—	
德博順日公司	權益法	120,024,598	135,065,321	—	13,482,337	—	(15,097,173)	133,450,485	39%	39%	不適用	—	—	
招商物流公司	權益法	6,000,000	17,863,258	—	3,072,639	—	—	20,935,897	30%	30%	不適用	—	—	
遼寧沈青公司	權益法	600,000	3,722,365	—	(100,023)	—	—	3,622,342	30%	30%	不適用	—	—	
其他	權益法	1,220,000	1,220,000	—	—	—	—	1,220,000	不適用	不適用	不適用	(1,220,000)	—	
				1,980,682,776	—	37,202,333	—	(15,097,173)	—	1,212,787,936			(1,220,000)	—

(i) 本期按權益法調整的淨利潤為20,747,380元，其中按照本公司投入製造業務賬面淨利潤份額以及三得利公司投入製造業務按照公允價值調整後的淨利潤份額確認投資收益23,666,513元，本公司採購商品逆流交易轉回調增投資收益815,300元，本公司出售固定資產順流交易調減投資收益3,734,433元。

(ii) 事業公司持股比例與表決權比例不一致的說明請參見附註五(10)(b)(i)。

(4) 長期股權投資(續)

(c) 聯營企業(續)

聯營企業的主要財務信息請參見附註五(10)(b)。本集團與事業公司和煙啤朝日公司存在順流交易和逆流交易，故本集團合併財務報表與本公司對其長期股權投資不一致，如下所示：

	事業公司		煙啤朝日公司	
	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日
歸屬於母公司的股東權益	2,085,185,703	2,040,078,019	271,573,896	278,112,081
按照取得投資時聯營企業可辨認淨資產公允價值進行調整	(55,036,945)	(57,262,287)	47,398,498	49,328,497
調整後歸屬於母公司的股東權益	2,030,148,758	1,982,815,732	318,972,394	327,440,578
本公司持股比例	50%	50%	39%	39%
本公司所享有的權益份額	1,015,074,379	991,407,866	124,399,234	127,701,825
包含在長期股權投資中的商譽	48,521,954	48,521,954	9,640,679	9,640,679
未實現內部交易損益的抵銷	(10,037,121)	(7,117,988)	(589,428)	(2,277,183)
長期股權投資	<u>1,053,559,212</u>	<u>1,032,811,832</u>	<u>133,450,485</u>	<u>135,065,321</u>

(d) 長期股權投資減值準備

	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
子公司(i)	(826,678,229)	—	82,310,170	(744,368,059)
聯營企業	(1,220,000)	—	—	(1,220,000)
	<u>(827,898,229)</u>	<u>—</u>	<u>82,310,170</u>	<u>(745,588,059)</u>

(i) 本期注銷子公司西南營銷，相應轉出已計提的長期股權投資減值準備82,310,170元(附註四(3))。

(5) 營業收入和營業成本

	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務收入	9,203,125,033	8,270,146,995
其他業務收入	<u>792,497,739</u>	<u>671,055,642</u>
	<u>9,995,622,772</u>	<u>8,941,202,637</u>
	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務成本	(6,826,208,242)	(6,024,219,368)
其他業務成本	<u>(778,311,774)</u>	<u>(664,479,602)</u>
	<u>(7,604,520,016)</u>	<u>(6,688,698,970)</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2014年6月30日止 6個月(未經審計)		截至2013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>9,203,125,033</u>	<u>(6,826,208,242)</u>	<u>8,270,146,995</u>	<u>(6,024,219,368)</u>

按地區分析如下：

	截至2014年6月30日止 6個月(未經審計)		截至2013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
青島地區	7,610,767,052	(5,398,593,416)	7,196,664,887	(5,081,602,159)
港澳及其他海外地區	166,306,726	(143,265,476)	141,807,319	(121,542,651)
其他地區	<u>1,426,051,255</u>	<u>(1,284,349,350)</u>	<u>931,674,789</u>	<u>(821,074,558)</u>
	<u>9,203,125,033</u>	<u>(6,826,208,242)</u>	<u>8,270,146,995</u>	<u>(6,024,219,368)</u>

(5) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2014年6月30日止 6個月(未經審計)		截至2013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	775,900,004	(773,090,518)	658,582,413	(655,513,503)
其他	16,597,735	(5,221,256)	12,473,229	(8,966,099)
	<u>792,497,739</u>	<u>(778,311,774)</u>	<u>671,055,642</u>	<u>(664,479,602)</u>

(c) 本公司前五名客戶的營業收入情況

本公司前五名客戶營業收入的總額為1,486,627,880元(截至2013年6月30日止6個月：1,515,207,181元)，佔本公司全部營業收入的比例為14.88%(截至2013年6月30日止6個月：16.95%)，具體情況如下：

	營業收入	佔本公司 全部營業 收入的比例
客戶一	515,787,352	5.16%
客戶二	482,339,427	4.83%
客戶三	231,648,667	2.32%
客戶四	144,495,361	1.45%
客戶五	112,357,073	1.12%
	<u>1,486,627,880</u>	<u>14.88%</u>

(6) 投資收益

	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013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)	43,860,000	39,397,500
權益法核算的長期股權投資收益(b)	32,719,905	29,661,673
處置長期股權投資產生的投資收益(c)	27,550,653	470,740,825
委託貸款收益	24,203,043	20,591,408
	<u>128,333,601</u>	<u>560,391,406</u>

(6) 投資收益(續)

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

本公司截至2014年6月30日止6個月及2013年6月30日止6個月產生的投資收益均為對非上市類投資的投資收益。

(a) 成本法核算的長期股權投資收益

投資收益列示如下：

	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013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
深朝日	<u>43,860,000</u>	<u>39,397,500</u>	本期子公司分配利潤增加

(b) 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2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013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
事業公司	20,747,382	23,393,255	本期被投資單位利潤減少
煙啤朝日公司	13,482,337	4,213,123	本期被投資單位利潤增加
招商物流公司	3,072,639	2,002,065	本期被投資單位利潤增加
遼寧沈青公司	(100,023)	53,230	本期被投資單位虧損
河北嘉禾公司	<u>(4,482,430)</u>	—	本期新增合營企業
	<u>32,719,905</u>	<u>29,661,673</u>	

(c) 本期處置長期股權投資產生的投資收益主要系本公司之子公司西南營銷注銷確認投資收益27,850,651元。

(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2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)
淨利潤	186,726,430	741,099,469
加：資產減值準備	(897,130)	(7,839,107)
固定資產及投資性房地產折舊	80,361,118	75,654,722
無形資產攤銷	26,731,807	20,899,615
長期待攤費用攤銷	1,179,913	272,157
處置固定資產的淨損失	(41,538)	4,992,413
財務費用	19,162,779	38,529,466
投資收益	(128,333,601)	(560,391,406)
遞延所得稅資產增加	(111,816,021)	(100,939,928)
存貨的減少	124,250,927	21,829,637
經營性應收項目的增加	(127,803,009)	(30,806,811)
經營性應付項目的增加	1,273,695,082	960,219,343
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,343,216,757</u>	<u>1,163,519,570</u>

(b) 現金淨變動情況

	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)
現金的期末餘額	2,341,374,718	3,664,982,683
減：現金的期初餘額	<u>(3,035,286,188)</u>	<u>(3,059,464,569)</u>
現金淨(減少)/增加額	<u>(693,911,470)</u>	<u>605,518,114</u>

十六 淨流動資產

	2014年 6月30日 本集團 (未經審計)	2013年 12月31日 本集團	2014年 6月30日 本公司 (未經審計)	2013年 12月31日 本公司
流動資產	13,396,879,944	12,274,390,550	4,466,379,435	5,112,700,482
減：流動負債	<u>(12,186,994,476)</u>	<u>(11,113,753,508)</u>	<u>(6,251,657,380)</u>	<u>(5,781,409,762)</u>
淨流動資產	<u>1,209,885,468</u>	<u>1,160,637,042</u>	<u>(1,785,277,945)</u>	<u>(668,709,280)</u>

十七 總資產減流動負債

	2014年 6月30日 本集團 (未經審計)	2013年 12月31日 本集團	2014年 6月30日 本公司 (未經審計)	2013年 12月31日 本公司
資產總計	29,259,441,014	27,364,866,537	16,991,254,237	16,940,283,937
減：流動負債	<u>(12,186,994,476)</u>	<u>(11,113,753,508)</u>	<u>(6,251,657,380)</u>	<u>(5,781,409,762)</u>
總資產減流動負債	<u>17,072,446,538</u>	<u>16,251,113,029</u>	<u>10,739,596,857</u>	<u>11,158,874,175</u>

財務報表補充資料

截至2014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2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)
計入當期損益的政府補助	214,819,804	108,965,265
非流動資產處置損失	(14,275,847)	(44,126,945)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	—	7,400,000
三得利交易事項對投資收益的影響	—	210,767,899
三得利交易事項對營業外收入的影響	—	178,591,992
職工安置費用	—	(120,931,669)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出淨額	446,178	(5,491,559)
	200,990,135	335,174,983
所得稅影響額	(38,526,571)	21,932,915
少數股東權益影響額(稅後)	(4,562,211)	(8,469,599)
	157,901,353	348,638,299

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2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013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	9.54%	10.56%	1.040	1.032	1.040	1.032
扣除非經常性損益後歸屬 於公司普通股股東的 淨利潤	8.47%	7.92%	0.923	0.774	0.923	0.774

(一) 上半年經營情況回顧

今年上半年公司繼續致力於國內市場的積極開拓，共實現啤酒銷售量531萬千升，同比增長15.75%，遠遠高於國內啤酒行業5.66%的增長速度(據國家統計局統計，國內啤酒行業上半年共完成啤酒產量2,580萬千升)。目前公司在國內市場佔有率已達到20.57%。上半年，公司實現營業收入人民幣169.58億元，同比增長13.27%，實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣14.05億元，同比增長0.70%。歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤12.47億元，同比增長19.17%。

上半年公司堅定不移地推進雙輪驅動發展戰略，在繼續鞏固和加強山東等基地市場的同時，努力開拓其他市場，使公司銷量持續增長，市場份額不斷提升。公司結合世界盃足球賽的舉辦積極開展體育營銷和市場推廣，研發並推出了青島啤酒足球罐及足球紀念鋁瓶套裝等新產品，提升了品牌影響力並取得了較好的市場效果。

公司還通過多種渠道加大市場推廣力度，積極調整產品結構，努力開拓中高端市場，保持了在國內中高端市場的產品領先水平。上半年公司主品牌青島啤酒共實現銷售量257萬千升，同比增長7.19%，其中奧古特、易拉罐、小瓶、純生啤酒等高端產品共實現銷售量94萬千升，同比增長14.13%。

上半年公司董事會、監事會圓滿完成了換屆選舉，為公司未來戰略發展目標的繼續推進和實現奠定了堅實基礎。面對國內啤酒市場增速放緩和國際化競爭不斷加劇的形勢，為繼續保持公司在國內市場的領先地位並不斷取得新的成功，第八屆董事會提出未來公司的銷量增長目標繼續將保持比國內啤酒行業增長率高2個百分點的水平，同時公司將調整發展戰略，未來將致力於產品結構的優化和提升，充分發揮青島啤酒的品牌和品質優勢，以差異化競爭戰略在國內中高端市場不斷取得新的增長；公司的品牌戰略調整為1+1+N，即青島啤酒主品牌+全國性第二品牌崂山啤酒+漢斯、山水、銀麥等區域品牌；公司成立營銷中心創新營銷事業總部，發力新產品開發與銷售，積極拓展電商等新型業態，開拓新的經濟增長點。

(二) 報告期內主要財務分析(按中國企業會計準則計算)

1、主營業務分析

利潤表科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	16,958,068	14,971,338	13.27
營業成本	10,145,048	8,753,435	15.90
銷售費用	3,470,957	3,094,354	12.17
管理費用	600,349	602,814	(0.41)
財務費用	(173,923)	(95,694)	(81.75)
投資收益	34,787	232,470	(85.04)
營業外支出	21,422	182,940	(88.29)
所得稅費用	442,471	325,022	36.14

(1) 營業收入

2014年上半年營業收入同比增加13.27%，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) 營業成本

2014年上半年營業成本同比增加15.90%，主要原因是報告期內主營產品銷量增長，使得營業成本增加所致。

(3) 銷售費用

2014年上半年銷售費用同比增加12.17%，主要原因是報告期內銷量增加市場規模擴大，使得職工薪酬、品牌推廣費用及物流費用增加所致。

(4) 財務費用

2014年上半年財務費用同比減少81.75%，主要原因是報告期內存款利息收入增加所致。

(5) 投資收益

2014年上半年投資收益同比減少85.04%，主要原因是去年同期因與三得利合資項目本公司之原全資子公司青島啤酒上海松江有限公司(已更名為「三得利青島啤酒(上海)有限公司」)變更為本公司的聯營企業，其公允價值大於賬面價值產生的收益。

(6) 營業外支出

2014年上半年營業外支出同比減少88.29%，主要原因是去年同期一子公司承擔員工安置費用及部分子公司非流動資產處置損失減少所致。

(7) 所得稅費用

2014年上半年所得稅費用同比增加36.14%，主要原因是報告期內子公司盈利增加所致。

資產負債表科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2014年 6月30日	2013年 12月31日	變動比例 (%)
應收賬款	395,617	152,293	159.77
其他應收款	265,612	183,395	44.83
其他流動資產	273,839	466,863	(41.34)
長期待攤費用	30,103	21,525	39.85
短期借款	317,977	101,080	214.58
應付賬款	3,542,551	2,707,071	30.86
預收款項	615,870	980,498	(37.19)
應交稅費	752,112	332,033	126.52
應付股利	616,542	1,020	60,345.32
應付利息	841	1,203	(30.13)
一年內到期的非流動負債	1,736	1,797,167	(99.90)
長期借款	4,688	4,881	(3.96)

(1) 應收賬款

應收賬款報告期期末比期初增加159.77%，主要原因是報告期內進入銷售旺季使得部分子公司應收賬款餘額增加所致。

(2) 其他應收款

其他應收款報告期期末比期初增加44.83%，主要原因是報告期內子公司應收短期委託貸款增加所致。

(3) 其他流動資產

其他流動資產報告期期末比期初減少41.34%，主要原因是上年末部分子公司的待抵扣增值稅進項稅在本報告期內已抵扣以及預繳所得稅減少所致。

(4) 長期待攤費用

長期待攤費用報告期期末比期初增加39.85%，主要原因是報告期內部分子公司發生受益期在一年以上的建築物裝飾裝修等費用增加所致。

(5) 應付賬款

應付賬款報告期期末比期初增加30.86%，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。

(6) 預收款項

預收款項報告期期末比期初減少37.19%，主要原因是報告期內部分子公司預收酒款減少所致。

(7) 應交稅費

應交稅費報告期期末比期初增加126.52%，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、應交所得稅增加所致。

(8) 應付股利

應付股利報告期期末比期初增加60,345.32%，主要原因是報告期末根據股東大會決議分配的現金股利尚未支付所致。

(9) 應付利息

應付利息報告期期末比期初減少30.13%，主要原因是報告期末尚未支付的借款利息減少所致。

(10) 銀行借款

短期借款報告期期末比期初增加214.58%，主要原因是報告期內子公司短期借款增加所致。

一年內到期的非流動負債報告期期末比期初減少99.90%，主要原因是報告期內公司發行的分離交易可轉債到期償還所致。

長期借款報告期期末比期初減少3.96%。

報告期期末本集團銀行借款共為324,401千元人民幣，其中短期借款317,977千元人民幣，長期借款6,424千元人民幣。長期借款中：1年以內到期部分1,736千元人民幣，1至5年3,778千元人民幣，超過5年910千元人民幣。

報告期期末本集團銀行借款按借款幣種分為人民幣借款30,123千元人民幣，港幣借款287,854千元人民幣，歐元借款3,247千元人民幣，丹麥克朗借款3,177千元人民幣。

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3.30%、3.06%。

現金流科目變動分析表

科目	本期數	單位：千元 幣種：人民幣	
		上年同期數	變動比例 (%)
經營活動產生的現金淨流量	3,868,634	3,823,970	1.17
投資活動產生的現金淨流量	(875,273)	(1,083,573)	19.22
籌資活動產生的現金淨流量	(1,943,205)	(198,864)	(877.15)

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額同比增加1.17%，主要原因是報告期內銷售商品收到現金同比增加所致。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額同比增加19.22%，主要原因是報告期內本公司之子公司財務公司繳存的央行存款準備金比同期減少所致。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額同比减少877.15%，主要原因是報告期內償還分離交易可轉債人民幣15億元及子公司償還債務所支付的現金同比增加所致。

2、行業、產品或地區經營情況分析

(1) 主營業務分行業、分產品情況

單位：千元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率
				比上年同期 增減 (%)	比上年同期 增減 (%)	比上年同期 增減 (%)
啤酒	16,730,267	9,998,223	40.24	13.37	16.66	減少1.68 個百分點

主營業務分產品情況

分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率
				比上年同期 增減 (%)	比上年同期 增減 (%)	比上年同期 增減 (%)
啤酒	16,730,267	9,998,223	40.24	13.37	16.66	減少1.68 個百分點

本集團業務主要是啤酒生產及銷售。

(2) 主營業務分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入 比上年同期 增減 (%)
山東地區	9,227,406	13.06
華北地區	3,332,480	15.49
華南地區	2,615,310	(5.40)
華東地區	1,971,127	18.58
東南地區	1,541,758	52.87
港澳及其他海外地區	<u>243,030</u>	13.50
合計	18,931,111	13.38
減：各地區間抵銷金額	<u>(2,200,844)</u>	13.45
合併	<u><u>16,730,267</u></u>	13.37

3、其他經營情況說明

(1) 債務資本率

本集團2014年6月30日的債務資本率為0.03%（2013年12月31日：0.03%）。債務資本率的計算方法為：長期借款總額／（長期借款總額+歸屬於上市公司股東的股東權益）。

(2) 資產抵押

於2014年6月30日，本集團無資產抵押（2013年12月31日：無）。

(3) 匯率波動風險

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

(4) 資本性開支

2014年上半年本公司資本性新建、搬遷及改擴建項目共投入約人民幣10.14億元，使得公司的產能規模持續擴大，產能佈局得到優化。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

詳情載於中期財務報表附註。

(6) 或有負債

詳情載於中期財務報表附註。

(三) 核心競爭力分析

報告期內公司核心競爭力無變化。

重要事項

(一) 報告期後收購股權事項

經董事會審議批准，本公司於2014年7月12日與山東華獅啤酒有限公司（「華獅啤酒」）簽署《股權轉讓協議》，協議約定華獅啤酒將其持有的山東綠蘭莎啤酒有限公司（「綠蘭莎啤酒」）55%股權以人民幣38,000萬元轉讓給本公司，華獅啤酒繼續持有綠蘭莎啤酒其餘45%股權。2014年7月15日本公司受讓華獅啤酒持有綠蘭莎啤酒55%股權的工商變更登記手續辦理完畢。本公司董事會認為，該收購可進一步提升公司在山東基地市場的優勢地位，協同效應顯著。

(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，報告期內本公司為附屬公司合計發放的委託貸款總金額約為人民幣84,195萬元。

(三) 其他事項

- 1、根據本公司章程規定，本公司將不會就截至2014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。
- 3、報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司任何上市證券。
- 4、公司於2014年6月16日召開的2013年度股東年會審議通過關於修訂公司章程的議案，對公司章程記載的董事會成員組成人數及董事會專門委員會名稱進行了調整，並選舉產生了第八屆董事會和監事會組成人員。公司第八屆董事會第一次會議選舉產生公司董事長，聘任產生新一屆高管層。新一屆監事會選舉產生公司監事會主席。有關公司章程修訂以及董事監事變更事項，公司已於2014年7月完成了工商備案手續。

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2014年6月30日，本公司的股東總數為23,208戶。其中A股股東22,909戶，H股股東299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(「青啤集團」)(註1)	A股及H股	412,800,255	30.56
香港中央結算(代理人)有限公司(註2)	H股	373,828,541	27.67
朝日集團控股株式會社	H股	270,127,836	19.99
泰康人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 019L — FH002 滙	A股	18,587,051	1.38
中國建銀投資有限責任公司	A股	17,574,505	1.30
中國工商銀行 — 易方達價值成長混合型證券投資基金	A股	12,446,485	0.92
高瓴資本管理有限公司 — HCM中國基金	A股	9,326,142	0.69
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	7,083,738	0.52
加拿大年金計畫投資委員會 — 自有資金	A股	7,026,798	0.52
中國對外經濟貿易信託有限公司 — 重陽對沖1號集合資金信託計劃	A股	6,683,401	0.49

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404,856,255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2014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連絡人以外的人士，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	1	403,673,552 A股	29.88%	不適用
	好倉	H股	受控制法團權益	2	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	3	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	4	58,796,263 H股	4.35%	8.98%
	可供借出 股份中權益	H股			11,703,543 H股	0.87%	1.79%
	淡倉	H股	實益擁有人		280,000 H股	0.02%	0.04%

註釋：

- (1) 青啤集團報告期內再買入1,400,205股A股股份，因此在報告期末，青啤集團總共享有404,856,255股A股權益。
- (2) 被視為由青島市國資委享有權益的7,944,000股H股是透過青啤集團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。
- (3) 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。
- (4) 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。
- (5) 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.hkexnews.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2014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，公司執行董事、總裁黃克興先生被視為持有本公司股份26,502股，公司執行董事、副總裁姜宏女士持有本公司股份52,200股，公司副總裁、製造總裁兼總釀酒師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。上述人員所持有股份均為A股流通股。

除上述所披露外，於2014年6月30日，本公司的董事、監事和高級管理人員並無在本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債券證中擁有任何權益及淡倉，而該等權益及淡倉是指根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄的或依據《上市規則》附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）通知本公司及香港交易所。

2、《標準守則》

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

3、員工情況

於2014年6月30日，本公司（包括下屬子公司）在崗員工共計43,673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。公司實施以薪酬激勵為基礎、職業發展激勵為動力、情感激勵為凝聚、文化激勵為核心的全面激勵體系。公司針對價值鏈運行各環節的功能定位和崗位工作性質及員工專業化管理能力，建立了多元化薪酬政策，努力實現分配的公正化、市場化。多元化薪酬政策主要涵蓋子公司經營管理者、營銷系統、生產製造系統、研發系統、總部職能管理及特殊稀缺引進人才等。多元化的薪酬激勵模式充分發揮了薪酬激勵杠桿在公司可持續發展中的作用。

2014年，本公司人才培養全面進入立體化學習時代（從技能人才到專業人才到管理人才，從集訓到轉訓到線上學習）。以金★、銀★計劃為主線的儲備培養體系為公司源源不斷的輸出合格的中、高層管理人才；基於勝任線，啟動了培養中層管理者系統思維的TT-EMBA項目，以培養「德為先、懂經營、會管理、帶團隊」的優秀經理人。線上學習成效明顯，不斷提升影響力，網上管理學院覆蓋率達到43%。

購入、出售或贖回證券

截至2014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《上市規則》附錄十四載列的《企業管治守則》之守則條文。

未經審核中期業績之審閱

董事會之審計與內控委員會已審閱本集團未經審核之2014年中期業績及中期報告。

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、連絡人和聯繫方式

公司秘書：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室董事會秘書室
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

2014
INTERIM REPORT
中期報告

青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.

