

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



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

**2016年第一季度報告**

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09(2)及13.10B條以及證券及期貨條例(香港法例第571章)第XIVA部項下內幕消息條文(定義見上市規則)而作出。

2016年第一季度報告(未經審計,「季度報告」)是按中國企業會計準則編制及依照中國證券監督管理委員會關於季度報告編制及披露的有關規定編制,已經青島啤酒股份有限公司(「公司」或「本公司」)董事會(「董事會」)審議通過。

**一、重要提示**

- 1.1 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整,不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏,並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 公司第八屆董事會第十二次會議以通訊表決方式審議通過本公司第一季度報告。會議應參加表決董事9人,實際參加表決董事9人。
- 1.3 本報告中,除內容特別指明外,貨幣皆為人民幣。
- 1.4 公司法定代表人孫明波、主管會計工作負責人(財務總監)于竹明及會計機構負責人(會計主管人員)侯秋燕保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.5 公司第一季度財務報告已經公司董事會審計與內控委員會審閱,但未經審計。

## 二、公司主要財務數據和股東變化

### 2.1 主要財務數據

	單位：元 幣種：人民幣		
	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)
總資產	29,284,564,021	28,500,590,128	2.75
歸屬於上市公司股東的淨資產	16,992,909,178	16,458,062,033	3.25
	年初至報告期末	上年初至 上年報告期末	比上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	1,770,315,771	2,102,160,248	-15.79
	年初至報告期末	上年初至 上年報告期末	比上年同期增減 (%)
營業收入	6,861,626,267	7,178,293,852	-4.41
歸屬於上市公司股東的淨利潤	533,859,403	520,970,884	2.47
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤	503,561,459	474,779,429	6.06
加權平均淨資產收益率(%)	3.30	3.34	減少0.04 個百分點
基本每股收益(元/股)	0.395	0.386	2.47
稀釋每股收益(元/股)	0.395	0.386	2.47

## 非經常性損益項目和金額

✓ 適用      □ 不適用

單位：元    幣種：人民幣

項目	本期金額
非流動資產處置損益	-1,322,723
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	37,593,018
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	200,000
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	600,003
少數股東權益影響額(稅後)	-2,930,414
所得稅影響額	-3,841,940
合計	30,297,944

## 2.2 截止報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東總數(戶)            35,643。其中A股股東35,360戶，H股股東283戶。

### 前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	期末 持股數量	比例 (%)	持有	質押或凍結情況 股份狀態	股東性質	
			有限售條件 股份數量			
青島啤酒集團有限公司	416,448,055	30.83	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	370,503,449	27.42	0	未知		境外法人
朝日集團控股株式會社	270,127,836	19.99	0	未知		境外法人
中國證券金融股份有限公司	40,395,975	2.99	0	未知		其他

股東名稱(全稱)	期末 持股數量	比例 (%)	持有 有限售條件 股份數量	質押或凍結情況		股東性質
				股份狀態	數量	
中國人民人壽保險股份有限公司						
— 分紅 — 個險分紅	29,006,916	2.15	0	未知		其他
中國建銀投資有限責任公司	17,574,505	1.30	0	未知		其他
中央匯金資產管理有限責任公司	10,517,500	0.78	0	未知		其他
國信證券股份有限公司	9,981,974	0.74	0	未知		其他
摩根士丹利投資管理公司						
— 摩根士丹利中國A股基金	9,146,020	0.68	0	未知		其他
香港金融管理局 — 自有資金	7,585,836	0.56	0	未知		其他

### 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
青島啤酒集團有限公司 (「青啤集團」, 附註1)	416,448,055	人民幣普通股	405,132,055
		境外上市外資股	11,316,000
香港中央結算(代理人) 有限公司(附註2)	370,503,449	境外上市外資股	370,503,449
朝日集團控股株式會社	270,127,836	境外上市外資股	270,127,836
中國證券金融股份有限公司	40,395,975	人民幣普通股	40,395,975
中國人民人壽保險股份有限 公司 — 分紅 — 個險分紅	29,006,916	人民幣普通股	29,006,916

股東名稱	持有無限售條件	股份種類及數量	
	流通股的數量	種類	數量
中國建銀投資有限責任公司	17,574,505	人民幣普通股	17,574,505
中央匯金資產管理有限責任公司	10,517,500	人民幣普通股	10,517,500
國信證券股份有限公司	9,981,974	人民幣普通股	9,981,974
摩根士丹利投資管理公司			
— 摩根士丹利中國A股基金	9,146,020	人民幣普通股	9,146,020
香港金融管理局 — 自有資金	7,585,836	人民幣普通股	7,585,836

上述股東關聯關係或一致行動的說明

1. 青啤集團持股數量包括了通過其自身以及全資附屬公司持有的本公司H股股份合計11,316,000股，其本身持有本公司A股股份405,132,055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。
3. 本公司並不知曉前十名股東之間是否存在關聯關係或屬於一致行動人。

### 2.3 公司報告期內經營活動總體狀況的簡要說明

報告期內，中國啤酒市場整體消費環境未有明顯改善，中高端餐飲市場仍增長乏力，使國內市場競爭進一步加劇。

公司繼續積極開拓國內外市場，通過多種渠道和營銷方式加大市場推廣，加快銷售網絡一體化進程建設，合理控制市場費用投入，著力提升營銷效率，報告期內累計實現啤酒銷量195萬千升，其中主品牌「青島啤酒」實現銷量106萬千升。公司充分發揮青島啤酒的品牌和品質優勢，通過產品結構轉型升級鞏固提升在國內中高端市場的份額，「鴻運當頭、奧古特、經典1903和純生、聽裝、小瓶啤酒」等高附加值產品實現銷量共計49萬千升。

一季度公司實現營業收入人民幣68.62億元；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣5.34億元。

### 三、重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

適用       不適用

##### 3.1.1 資產負債表主要項目變動分析

資產負債表項目	本報告期末	上年度期末	單位：千元 幣種：人民幣	
			增減額	增減比例(%)
預付款項	115,248	44,393	70,855	159.61
應收股利	14,098	—	14,098	—
其他流動資產	1,369,590	768,741	600,849	78.16
在建工程	179,220	287,470	-108,250	-37.66
其他非流動資產	85,805	65,214	20,591	31.57
短期借款	475,981	810,387	-334,406	-41.27
應交稅費	557,259	261,889	295,370	112.78
專項應付款	160,436	251,632	-91,196	-36.24

- (1) 預付款項報告期期末比期初增加 159.61%，主要原因是報告期內母體工廠淡季存瓶採取預付結算方式增加所致。
- (2) 應收股利報告期期末比期初增加 14,098 千元，主要原因是報告期末新增應收聯營公司分紅所致。
- (3) 其他流動資產報告期期末比期初增加 78.16%，主要原因是報告期內本公司所屬全資子公司青島啤酒財務有限責任公司（「財務公司」）購買理財產品增加所致。
- (4) 在建工程報告期期末比期初減少 37.66%，主要原因是報告期內部分子公司在建工程項目完工轉固所致。

- (5) 其他非流動資產報告期期末比期初增加31.57%，主要原因是報告期內部分子公司搬遷項目在建導致預付工程款和設備採購款增加所致。
- (6) 短期借款報告期期末比期初減少41.27%，主要原因是報告期內部分子公司歸還借款所致。
- (7) 應交稅費報告期期末比期初增加112.78%，主要原因是報告期末應交增值稅、應交消費稅及應交所得稅較年初增加所致。
- (8) 專項應付款報告期期末比期初減少36.24%，主要原因是報告期內部分子公司將收到的政府搬遷補償款按搬遷項目進度轉入遞延收益所致。

### 3.1.2 利潤表主要項目變動分析

利潤表項目	2016年1-3月	2015年1-3月	單位：千元 幣種：人民幣	
			增減額	增減比例(%)
營業收入	6,861,626	7,178,294	-316,668	-4.41%
營業成本	4,041,179	4,346,114	-304,935	-7.02%
投資收益	-8,901	-16,925	8,024	47.41%
營業外收入	39,338	95,600	-56,262	-58.85%
營業外支出	2,468	36,983	-34,515	-93.33%
少數股東損益	-2,037	1,756	-3,793	-216.02%

- (1) 2016年1-3月營業收入同比減少4.41%，主要原因是報告期內公司主營產品銷量下降，使得營業收入減少所致。
- (2) 2016年1-3月營業成本同比減少7.02%，主要原因是報告期內公司主營產品銷量下降及部分原材物料採購價格下降，使得營業成本減少所致。

- (3) 2016年1-3月投資收益同比增加47.41%，主要原因是報告期內聯營公司利潤增加所致。
- (4) 2016年1-3月營業外收入同比減少58.85%，主要原因是報告期內部分子公司收到政府補助減少所致。
- (5) 2016年1-3月營業外支出同比減少93.33%，主要原因是報告期內部分子公司非流動資產處置損失減少所致。
- (6) 2016年1-3月少數股東損益同比減少216.02%，主要原因是報告期內擁有少數股東的部分子公司淨利潤減少所致。

### 3.1.3 現金流量表主要項目變動分析

現金流量表項目	2016年1-3月	2015年1-3月	單位：千元 幣種：人民幣	
			增減額	增減比例(%)
經營活動產生的現金流量淨額	1,770,316	2,102,160	-331,844	-15.79
投資活動產生的現金流量淨額	-986,149	-652,592	-333,557	-51.11
籌資活動產生的現金流量淨額	-337,615	-57,822	-279,793	-483.89

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額同比減少15.79%，主要原因是報告期內銷售商品、提供勞務收到的現金減少所致。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額同比減少51.11%，主要原因是報告期內財務公司購買理財產品增加所致。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額同比減少483.89%，主要原因是報告期內財務公司償還同業拆入資金所致。

### 3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用       不適用

經公司第八屆董事會第八次會議審議通過，公司與三得利(中國)投資有限公司(「三得利中國」)於2015年10月18日在上海簽訂《三得利青島啤酒(上海)有限公司和青島啤酒三得利(上海)銷售有限公司股權轉讓及商標技術使用許可框架協議》(「《框架協議》」)。根據《框架協議》，本公司擬收購三得利中國所持青島啤酒三得利(上海)銷售有限公司(「銷售公司」)和三得利青島啤酒(上海)有限公司(「事業公司」)各50%的股權，對價是822,912,001元人民幣與《框架協議》約定的價格調整金額之和；實際的價格調整金額將由雙方於交割日後由雙方共同聘請的審計師出具審計報告後30個工作日內以書面確認。公司將會根據過渡期審計情況及確認結果與三得利中國確定最終的交易對價，並進行相應的會計處理。

公司於2015年12月4日召開的2015年第一次臨時股東大會審議通過上述重大關聯交易。2016年2月4日，國家商務部就該交易出具了經營者集中不予禁止的《審查決定通知》；2016年3月16日及24日，分別辦理完畢事業公司和銷售公司股權轉讓的工商變更登記手續。事業公司和銷售公司分別變更名稱為青島啤酒(上海)投資有限公司和青島啤酒(上海)實業有限公司。

### 3.3 公司及持股5%以上的股東承諾事項履行情況

適用       不適用

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

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

2014年6月25日，接公司控股股東青啤集團通知，為使公司管理層與股東、公司之間利益更好的結合，並履行股改承諾及監管要求，青啤集團將根據有關法律法規的規定，於2020年6月底前推進上市公司提出管理層長期激勵計劃，經相關部門批准後，提交公司股東大會審議後實施。

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

適用      不適用

關於本公司截止2016年3月31日未經審計的資產負債表、利潤表及現金流量表，請見上海證券交易所網頁(<http://www.sse.com.cn>)和公司網頁(<http://stock.tsingtao.com.cn>)

承董事會命  
青島啤酒股份有限公司  
張瑞祥  
公司秘書

中華人民共和國·青島  
2016年4月25日

本公司於本公告日期的董事：

執行董事：                    孫明波先生(董事長)、黃克興先生、姜宏女士、于竹明先生

非執行董事：                杉浦康譽先生

獨立非執行董事：        王學政先生、于增彪先生、賁聖林先生、蔣敏先生