



TSINGTAO

青島啤酒

青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.

(Stock Code 股份代號: 168)

青島啤酒股份有限公司



TSINGTAO

青島啤酒

TSINGTAO BREWERY CO., LTD.

中期報告
INTERIM REPORT
2016

目錄

頁碼

財務報告(未經審計)	2
管理層討論與分析	100
重要事項	107
股本變動及股東情況	108
董事、監事、高級管理人員和員工情況	110
購入、出售或贖回證券	111
遵守企業管治守則	111
未經審核中期業績之審閱	111
公司資料	112

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表

2016年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註四 (除另註外)	2016年 6月30日 合併 (未經審計)	2015年 12月31日 合併	2016年 6月30日 公司 (未經審計)	2015年 12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	(1)	9,919,877,592	8,401,751,637	4,380,410,441	3,043,305,966
應收票據	(2)	42,730,000	22,770,000	20,860,000	18,600,000
應收賬款	(3), 十五(1)	212,889,774	117,990,987	848,710,944	448,695,212
預付款項	(5)	78,753,297	44,392,821	46,153,493	21,196,969
應收利息	(6)	70,515,490	148,581,416	7,158,625	21,963,787
其他應收款	(4), 十五(2)	562,160,333	200,675,954	152,683,490	154,660,185
存貨	(7)	1,610,339,444	2,182,435,136	583,906,039	829,296,282
其他流動資產	(8)	1,292,395,395	768,741,109	465,079,295	657,471,757
流動資產合計		13,789,661,325	11,887,339,060	6,504,962,327	5,195,190,158
非流動資產					
可供出售金融資產	(9)	608,642	608,642	300,000	300,000
長期應收款	十五(3)	—	—	409,400,000	474,200,000
長期股權投資	(10), 十五(4)	1,523,051,860	1,507,745,095	8,908,966,095	9,103,798,500
投資性房地產	(11)	25,554,588	25,512,148	32,225,939	32,874,602
固定資產	(12)	9,736,623,071	9,896,905,884	2,324,746,631	2,278,222,674
在建工程	(13)	254,895,101	287,469,734	59,683,035	161,458,068
固定資產清理	(14)	7,611,422	6,571,007	2,305,039	2,910,998
無形資產	(15)	2,525,720,318	2,707,099,617	638,260,640	671,513,765
商譽	(16)	1,307,103,982	1,307,103,982	—	—
長期待攤費用	(17)	39,667,726	39,861,860	7,514,570	8,413,988
遞延所得稅資產	(18)	939,235,746	769,158,717	552,639,261	433,253,394
其他非流動資產	(20)	648,565,965	65,214,382	581,650,952	11,896,660
非流動資產合計		17,008,638,421	16,613,251,068	13,517,692,162	13,178,842,649
資產總計		30,798,299,746	28,500,590,128	20,022,654,489	18,374,032,807

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表(續)

2016年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註四	2016年 6月30日 合併 (未經審計)	2015年 12月31日 合併	2016年 6月30日 公司 (未經審計)	2015年 12月31日 公司
流動負債					
短期借款	(21)	354,888,600	810,387,282	—	—
應付票據	(22)	139,916,944	100,141,631	50,983,750	51,600,000
應付賬款	(23)	3,481,021,337	2,590,986,856	3,190,083,204	1,955,648,512
預收款項	(24)	529,894,128	1,000,313,388	275,904,920	664,814,193
應付職工薪酬	(25)	959,957,097	925,629,768	352,762,277	341,050,125
應交稅費	(26)	705,586,914	261,889,152	97,982,064	52,527,324
應付利息		690,904	1,486,051	—	—
應付股利	(27)	526,883,290	—	526,883,290	—
其他應付款	(28)	4,972,692,448	4,061,298,404	2,261,813,944	1,992,292,436
一年內到期的非流動負債	(29)	898,254	856,189	—	—
流動負債合計		11,672,429,916	9,752,988,721	6,756,413,449	5,057,932,590
非流動負債					
長期借款	(30)	1,585,920	1,711,800	—	—
專項應付款	(31)	215,701,637	251,632,082	16,006,283	48,663,142
遞延收益	(32)	1,587,835,073	1,656,652,129	65,787,848	43,821,553
長期應付職工薪酬	(33)	532,368,925	537,725,965	270,242,919	268,790,726
遞延所得稅負債	(18)	123,489,584	133,868,381	—	—
非流動負債合計		2,460,981,139	2,581,590,357	352,037,050	361,275,421
負債合計		14,133,411,055	12,334,579,078	7,108,450,499	5,419,208,011
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)	4,075,084,573	4,075,078,879	4,306,629,798	4,306,624,104
其他綜合收益	(36)	(23,815,295)	(20,326,159)	(32,110,000)	(32,110,000)
盈餘公積	(37)	1,400,704,380	1,400,704,380	1,400,704,380	1,400,704,380
一般風險準備	(38)	106,025,418	106,025,418	—	—
未分配利潤	(39)	10,087,742,316	9,545,596,720	5,887,997,017	5,928,623,517
歸屬於母公司股東權益合計		16,996,724,187	16,458,062,033	12,914,203,990	12,954,824,796
少數股東權益		(331,835,496)	(292,050,983)	—	—
股東權益合計		16,664,888,691	16,166,011,050	12,914,203,990	12,954,824,796
負債及股東權益總計		30,798,299,746	28,500,590,128	20,022,654,489	18,374,032,807

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

截至2016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	附註四 (除另注外)	2016年 6月30日止 6個月 合併 (未經審計)	2015年 6月30日止 6個月 合併 (未經審計)	2016年 6月30日止 6個月 公司 (未經審計)	2015年 6月30日止 6個月 公司 (未經審計)
一、營業收入	(40), 十五(5)	14,746,116,848	16,066,594,121	9,794,512,213	9,819,243,326
減：營業成本	(40),(42), 十五(5),(6)	(8,728,850,579)	(9,822,404,877)	(7,230,733,348)	(7,311,515,246)
營業稅金及附加	(41)	(1,074,999,656)	(1,183,028,440)	(278,131,798)	(281,457,251)
銷售費用	(42), 十五(6)	(3,075,597,006)	(3,151,532,081)	(1,732,352,487)	(1,794,082,706)
管理費用	(42), 十五(6)	(618,127,361)	(636,737,390)	(200,248,604)	(197,878,217)
財務費用－淨額	(43)	128,500,915	147,615,265	27,959,912	19,092,360
資產減值(損失)/轉回	(45)	(3,652,458)	(864,201)	437,880	522,208
加：投資收益	(44), 十五(7)	29,324,814	25,593,306	188,273,191	1,343,685,273
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		29,320,541	24,127,694	29,259,953	25,075,083
二、營業利潤		1,402,715,517	1,445,235,703	569,716,959	1,597,609,747
加：營業外收入	(46)	270,631,425	280,322,295	28,714,525	85,636,149
其中：非流動資產處置利得		216,974	479,332	2,310	20,852
減：營業外支出	(47)	(155,881,955)	(77,724,573)	(8,087,688)	(37,292,711)
其中：非流動資產處置損失		(154,425,835)	(74,677,547)	(7,425,990)	(36,444,956)
三、利潤總額		1,517,464,987	1,647,833,425	590,343,796	1,645,953,185
減：所得稅費用	(48)	(442,944,614)	(428,288,925)	(104,087,006)	(83,359,315)
四、淨利潤		1,074,520,373	1,219,544,500	486,256,790	1,562,593,870
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,069,028,886	1,198,721,948	486,256,790	1,562,593,870
少數股東損益		5,491,487	20,822,552	不適用	不適用
五、其他綜合收益的稅後淨額	(36)	(3,489,136)	(101,066)	—	—
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額					
以後將重分類進損益的其他綜合收益					
外幣報表折算差額		(3,567,718)	25,578	—	—
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		78,582	(126,644)	—	—
六、綜合收益總額		1,071,031,237	1,219,443,434	486,256,790	1,562,593,870
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,065,539,750	1,198,620,882	486,256,790	1,562,593,870
歸屬於少數股東的綜合收益總額		5,491,487	20,822,552	不適用	不適用
七、每股收益					
基本每股收益	(49)	0.791	0.887	不適用	不適用
稀釋每股收益	(49)	0.791	0.887	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

截至2016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	附註四	2016年	2015年	2016年	2015年
		6月30日 止6個月 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月 公司 (未經審計)	6月30日止 6個月 公司 (未經審計)
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		15,872,954,189	17,175,368,825	10,399,173,799	10,564,492,221
收到的稅費返還		11,436,028	4,653,963	6,286,806	4,273,310
收到其他與經營活動有關的現金	(50)(a)	702,378,412	735,241,852	192,381,540	171,001,846
經營活動現金流入小計		16,586,768,629	17,915,264,640	10,597,842,145	10,739,767,377
購買商品、接受勞務支付的現金		(6,926,623,988)	(7,465,785,729)	(6,654,907,504)	(6,650,879,565)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,945,040,313)	(1,919,772,140)	(710,226,260)	(667,755,418)
支付的各项稅費		(2,311,227,862)	(2,446,253,168)	(713,254,972)	(746,315,341)
支付其他與經營活動有關的現金	(50)(b)	(1,619,541,956)	(1,662,334,265)	(881,045,003)	(703,468,526)
經營活動現金流出小計		(12,802,434,119)	(13,494,145,302)	(8,959,433,739)	(8,768,418,850)
經營活動產生的現金流量淨額	(51)(a)	3,784,334,510	4,421,119,338	1,638,408,406	1,971,348,527
二、投資活動產生的現金流量					
收回投資收到的現金	(50)(f)	300,000,000	20,000,000	947,400,000	335,100,000
取得投資收益所收到的現金		28,758,223	4,122,509	98,543,499	1,204,697,430
處置固定資產、無形資產收回的現金淨額		15,954,570	8,376,599	1,122,916	1,224,432
收到其他與投資活動有關的現金	(50)(c)	314,264,388	382,394,526	3,980,100	2,231,250
投資活動現金流入小計		658,977,181	414,893,634	1,051,046,515	1,543,253,112
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(401,468,498)	(789,350,659)	(89,067,574)	(174,920,538)
投資支付的現金	(50)(g)	(1,697,312,001)	(522,010,000)	(965,512,001)	(349,620,000)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	(51)(b)	(10,000,000)	(100,000,000)	—	—
支付其他與投資活動有關的現金	(50)(d)	(176,375,313)	(202,050,468)	(1,375,620)	(370,000)
投資活動現金流出小計		(2,285,155,812)	(1,613,411,127)	(1,055,955,195)	(524,910,538)
投資活動產生的現金流量淨額		(1,626,178,631)	(1,198,517,493)	(4,908,680)	1,018,342,574

青島啤酒股份有限公司

合併及公司現金流量表(續)

截至2015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	附註四	2016年 6月30日 止6個月 合併 (未經審計)	2015年 6月30日止 6個月 合併 (未經審計)	2016年 6月30日止 6個月 公司 (未經審計)	2015年 6月30日止 6個月 公司 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量					
取得借款收到的現金		46,000,000	285,204,138	—	—
收到其他與籌資活動有關的現金	(50)(e)	—	304,095,000	—	304,095,000
籌資活動現金流入小計		46,000,000	589,299,138	—	304,095,000
償還債務支付的現金		(507,710,450)	(369,614,233)	—	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(52,958,599)	(71,268,047)	—	—
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(45,276,000)	(62,813,434)	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金		(568,178)	(1,057,823)	—	—
籌資活動現金流出小計		(561,237,227)	(441,940,103)	—	—
籌資活動產生的現金流量淨額		(515,237,227)	147,359,035	—	304,095,000
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		5,518,018	(3,162,472)	2,970,456	(3,614,569)
五、現金及現金等價物淨增加額	(51)(a)	1,648,436,670	3,366,798,408	1,636,470,182	3,290,171,532
加：期初現金及現金等價物餘額		7,575,374,183	5,266,389,764	2,714,972,098	864,393,047
六、期末現金及現金等價物餘額	(51)(c)	9,223,810,853	8,633,188,172	4,351,442,280	4,154,564,579

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

截至2016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	附註四	歸屬於母公司股東權益					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	一般風險準備			未分配利潤
2015年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,079,399,151	10,040,344	1,216,339,469	66,981,927	8,663,818,498	(100,279,746)	15,287,282,438
2015年1-6月份增減變動額									
(未經審計)									
綜合收益總額		—	(5,652,859)	(101,066)	—	—	590,779,690	(64,935,952)	520,089,813
淨利潤		—	—	(101,066)	—	—	1,198,721,948	20,822,552	1,219,443,434
其他綜合收益	(36)	—	—	(101,066)	—	—	—	—	(101,066)
利潤分配	(39)	—	—	—	—	—	(607,942,258)	(63,951,363)	(671,893,621)
對股東的分配		—	—	—	—	—	(607,942,258)	(63,951,363)	(671,893,621)
其他	(35)	—	(5,652,859)	—	—	—	—	(21,807,141)	(27,460,000)
2015年6月30日期末餘額									
(未經審計)		1,350,982,795	4,073,746,292	9,939,278	1,216,339,469	66,981,927	9,254,598,188	(165,215,698)	15,807,372,251
2016年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,075,078,879	(20,326,159)	1,400,704,380	106,025,418	9,545,596,720	(292,050,983)	16,166,011,050
2016年1-6月份增減變動額									
(未經審計)		—	5,694	(3,489,136)	—	—	542,145,596	(39,784,513)	498,877,641
綜合收益總額		—	—	(3,489,136)	—	—	1,069,028,886	5,491,487	1,071,031,237
淨利潤		—	—	—	—	—	1,069,028,886	5,491,487	1,074,520,373
其他綜合收益	(36)	—	—	(3,489,136)	—	—	—	—	(3,489,136)
利潤分配	(39)	—	—	—	—	—	(526,883,290)	(45,276,000)	(572,159,290)
對股東的分配		—	—	—	—	—	(526,883,290)	(45,276,000)	(572,159,290)
其他		—	5,694	—	—	—	—	—	5,694
2016年6月30日期末餘額									
(未經審計)		1,350,982,795	4,075,084,573	(23,815,295)	1,400,704,380	106,025,418	10,087,742,316	(331,835,496)	16,664,888,691

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

截至2015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	附註四	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
2015年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,306,073,277	(14,321,000)	1,216,339,469	4,877,281,580	11,736,356,121
2015年1-6月份增減變動額							
(未經審計)		—	—	—	—	954,651,612	954,651,612
綜合收益總額		—	—	—	—	1,562,593,870	1,562,593,870
淨利潤		—	—	—	—	1,562,593,870	1,562,593,870
利潤分配	(39)	—	—	—	—	(607,942,258)	(607,942,258)
對股東的分配		—	—	—	—	(607,942,258)	(607,942,258)
2015年6月30日餘額		1,350,982,795	4,306,073,277	(14,321,000)	1,216,339,469	5,831,933,192	12,691,007,733
(未經審計)							
2016年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,306,624,104	(32,110,000)	1,400,704,380	5,928,623,517	12,954,824,796
2016年1-6月份增減變動額							
(未經審計)		—	5,694	—	—	(40,626,500)	(40,620,806)
綜合收益總額		—	—	—	—	486,256,790	486,256,790
淨利潤		—	—	—	—	486,256,790	486,256,790
利潤分配	(39)	—	—	—	—	(526,883,290)	(526,883,290)
對股東的分配		—	—	—	—	(526,883,290)	(526,883,290)
其他		—	5,694	—	—	—	5,694
2016年6月30日餘額		1,350,982,795	4,306,629,798	(32,110,000)	1,400,704,380	5,887,997,017	12,914,203,990
(未經審計)							

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

截至2016年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況

青島啤酒股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於1993年6月16日在中華人民共和國(「中國」)成立，並於1995年12月27日取得按中外合資股份有限公司註冊的企業法人營業執照。本公司的註冊地及總部地址為中國山東省青島市，設立時總股本為482,400,000元。

本公司發行的H股自1993年7月15日開始在香港聯合交易所之主板上市，而A股則自1993年8月27日開始在上海證券交易所上市，發行後總股本為9億元。其後，本公司經過增發人民幣普通股、發行公司可轉換債券並轉換為H股後，本公司總股本增加至1,308,219,178元。

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

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。

本期納入合併範圍的主要子公司詳見附註六(1)，本期沒有新納入合併範圍的子公司。本期不再納入合併範圍的子公司為青島啤酒(四方)銷售有限公司(「四方銷售」)及青島啤酒(海南)有限公司(「海南公司」)，詳見附註五。

本財務報表由本公司董事會於2016年8月30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

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提方法(附註二(10))、存貨的計價方法(附註二(11))、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註二(14)及(17))、收入的確認時點(附註二(23))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註二(29)。

(1) 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒布的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(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》的披露規定編制。此外，本財務報表還包括按照新的香港《公司條例》所要求之相關披露。

本財務報表以持續經營為基礎編制。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2016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2016年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2016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) 記賬本位幣

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

(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。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

(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賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

(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，計入其他綜合收益。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。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。取得時期限超過12個月但自資產負債表日起12個月(含12個月)內到期的持有至到期投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在12個月之內(含12個月)的持有至到期投資，列示為其他流動資產。

(ii) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

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(續)

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。

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。

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。

以公允價值計量的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。

以成本計量的可供出售金融資產發生減值時，將其賬面價值與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。已發生的減值損失以後期間不再轉回。

(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)(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，包括應付款項及借款等。

應付款項包括應付賬款、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

借款按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團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，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、產成品和周轉材料等，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，產成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。可變現淨值按日常活動中，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

低值易耗品和包裝物分別採用一次轉銷法和分期攤銷法進行攤銷。

(12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為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对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。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(c) 確定对被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有对被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用对被投資單位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本集團及分享控制權的其他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

對於子公司、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))。

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	20-40年	3%至5%	2.4%至4.9%

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の入賬價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

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。

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

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的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賬價值。租入資產的入賬價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用(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資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

(17) 無形資產

無形資產包括土地使用權、商標使用權、營銷網絡、電腦軟件以及專有技術等，以成本計量。公司制改建時國有股股東投入的無形資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

(a) 土地使用權

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

(b) 商標使用權

商標使用權主要包括本公司於1993年6月16日重組時，由原有股東作為資本投入的「青島啤酒」商標。該商標使用權是以國有資產管理部門確認的評估值入賬。根據對啤酒行業未來發展的預期和公司行業地位的分析，管理層認為該商標使用權的使用壽命不確定，因此對其不進行攤銷，而對其每年進行減值測試。

其他商標使用權是於收購子公司時取得，按預計使用年限5-10年平均攤銷。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產

(c) 營銷網絡

營銷網絡是指本公司通過業務合併方式取得的煙臺啤酒青島朝日有限公司(「煙啤朝日公司」)、河北嘉禾啤酒有限公司(「河北嘉禾公司」)和山東綠蘭莎啤酒有限公司(「綠蘭莎公司」)的營銷網絡,子公司北京青島啤酒北方銷售有限公司(「北方銷售」)購買的營銷網絡,以及企業合併過程中識別的子公司山東新銀麥啤酒有限公司(「新銀麥啤酒」)、青島啤酒(上海)市場服務有限公司(「上海市場服務」)和青島啤酒(連雲港)銷售有限公司(「連雲港銷售」)的營銷網絡,以及趵突泉品牌的營銷網絡。營銷網絡按預計受益年限5-10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。

為研究啤酒工藝改進而進行的有計劃的調查、評價和選擇階段的支出為研究階段的支出,於發生時計入當期損益;大規模生產之前,針對啤酒工藝改進最終應用的相關設計、測試階段的支出為開發階段的支出,同時滿足下列條件的,予以資本化:

- 啤酒工藝改進的開發已經技術團隊進行充分論證;
- 管理層已批准啤酒工藝改進開發的預算;
- 前期市場調研的研究分析說明啤酒工藝改進所生產的產品具有市場推廣能力;
- 有足夠的技術和資金支持,以進行啤酒工藝改進的開發活動及後續的大規模生產;以及
- 啤酒工藝改進的開發的支出能夠可靠地歸集。

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；尚未達到可使用狀態及使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。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，包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費等。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) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利包括屬於設定提存計劃的為員工繳納的基本養老保險和失業保險以及屬於設定受益計劃的補充退休福利。

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。

補充退休福利

本集團向滿足一定條件並已經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於設定受益計劃，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。設定受益義務每年由獨立精算師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所產生的變動計入其他綜合收益。

(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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(20) 職工薪酬(續)

(c) 辭退福利(續)

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，向未達到國家規定的退休年齡、經本集團管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。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職工工資和繳納的社會保險費等，確認為負債，一次性計入當期損益。內退福利的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。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

(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，在負債成份和權益成份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。按照協議約定，啤酒產品由經銷商自行提貨或由承運商運至約定地點。需承運商運輸的，運輸途中的毀損等由承運商承擔並向經銷商結算。因此，本集團於經銷商或承運商完成提貨後，確認收入。

(b) 提供勞務

本集團提供工程勞務，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。

(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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(24) 政府補助(續)

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

(25) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收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。

經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。

(b) 融資租賃

以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，租入資產的入賬價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用，在租賃期內按實際利率法攤銷。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額作為長期應付款列示。

(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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 持有待售及終止經營(續)

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，並在資產負債表中單獨列示。

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。

(28) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

(29) 重要會計估計和判斷

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

(a) 重要會計估計及其關鍵假設

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

(i) 商譽減值準備的會計估計

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計(附註四(16))。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率或稅前折現率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率或修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對商譽增加計提減值準備。如果實際毛利率高於或稅前折現率低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的商譽減值損失。

(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及建築物、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。

截至2016年6月30日止6個月，本集團經評估後確認的固定資產減值損失為3,832,393元(截至2015年6月30日止6個月：1,236,712元)；於2016年6月30日，本集團固定資產減值準備的金額為407,018,611元(2015年12月31日：413,382,183元)(附註四(12))。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率或稅前折現率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率或修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對固定資產增加計提減值準備。如果實際毛利率高於或稅前折現率低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的固定資產減值損失。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(29)重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

(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2016年6月30日，本集團共確認遞延所得稅資產939,235,746元。如附註四(18)所述，於2016年6月30日，本集團尚有金額約570,482,000元的遞延所得稅資產未予確認，主要系本集團部分公司對於未來五年內按稅法規定可抵扣應納稅所得額的累計虧損及資產減值所導致的可抵扣暫時性差異。因該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，故該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少於目前預期，或損失獲得稅務局批准，本集團將需進一步確認或者轉回遞延所得稅資產。

(iv) 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)(b)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，並在未來每年予以確認。

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及服務收入乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	3%,6%及17%
營業稅	應納稅營業額	3%及5%
消費稅	啤酒產品售價 單位消費稅 人民幣3,000元/噸及以上 人民幣250元/噸 人民幣3,000元/噸以下 人民幣220元/噸	不適用
城市維護建設稅	繳納增值稅、消費稅和營業稅稅額	5%及7%
教育費附加	繳納增值稅、消費稅和營業稅稅額	5%

三 稅項(續)

(2) 稅收優惠及批文

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布了國稅函[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

本集團生產和委托加工的啤酒，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」)存在以前年度已計提尚未繳納的消費稅，金額約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 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
庫存現金	395,073	424,497
銀行存款	674,514,581	389,464,333
存放同業款項(i)	8,548,901,199	7,185,485,353
存放中央銀行款項(ii)	656,860,000	489,020,000
其他貨幣資金(iii)	39,206,739	337,357,454
	<u>9,919,877,592</u>	<u>8,401,751,637</u>
其中：存放在境外的款項(iv)	<u>85,302,843</u>	79,939,295

(i) 系本公司之子公司青島啤酒財務有限責任公司(「財務公司」)存放於境內銀行的銀行存款。

(ii) 系財務公司存放於中央銀行的法定準備金，於2016年6月30日，繳存比例為吸收存款餘額的7.0%(2015年12月31日：7.5%)。

(iii) 於2016年6月30日，其他貨幣資金中包括存入銀行的住房維修基金31,538,321元(2015年12月31日：31,504,108元)；本集團質押給銀行用以開具銀行承兌匯票(附註四(22))的保證金存款5,267,000元(2015年12月31日：4,057,894元)；其他保證金2,401,418元(2015年12月31日：其他保證金1,795,452元)；於2015年12月31日，其他貨幣資金還包括結構性存款300,000,000元。

(iv) 於2016年6月30日，存放在境外的款項系本公司之子公司青島啤酒香港貿易有限公司(「香港公司」)和亞洲啤酒(澳門)有限公司(「澳門公司」)分別存放在香港和澳門的庫存現金和銀行存款。

列示於現金流量表的現金及現金等價物

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
貨幣資金	9,919,877,592	8,401,751,637
減：受到限制的存放中央銀行款項	(656,860,000)	(489,020,000)
受到限制的其他貨幣資金	(39,206,739)	(337,357,454)
	<u>9,223,810,853</u>	<u>7,575,374,183</u>

(2) 應收票據

	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
銀行承兌匯票	<u>42,730,000</u>	<u>22,770,000</u>

於2016年6月30日，本集團已背書但尚未到期的應收票據均為已終止確認的銀行承兌匯票，金額為158,803,713元(2015年12月31日：均為已終止確認的銀行承兌匯票，金額為228,139,434元)，無已貼現但尚未到期的銀行承兌匯票(2015年12月31日：無)。

於2016年6月30日，本集團無已質押的應收票據，無已背書或已貼現但尚未到期的商業承兌匯票(2015年12月31日：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
應收賬款	408,069,213	313,868,670
減：壞賬準備	<u>(195,179,439)</u>	<u>(195,877,683)</u>
	<u>212,889,774</u>	<u>117,990,987</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給予客戶30-100天的信用期。

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
六個月以內	211,281,305	117,065,349
六個月到一年	1,369,540	545,871
一到二年	614,813	814,122
二到三年	127,122	110,102
三到四年	110,102	—
四到五年	—	605,020
五年以上	<u>194,566,331</u>	<u>194,728,206</u>
	<u>408,069,213</u>	<u>313,868,670</u>

於2016年6月30日，應收賬款8,109,549元(2015年12月31日：7,921,217元)已逾期但未減值。基於對客戶財務狀況及過往信用記錄的分析，本集團認為這部分款項可以收回。這部分應收賬款的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
六個月以內	<u>8,109,549</u>	<u>7,921,217</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2016年6月30日(未經審計)				2015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	29,501,710	7.23%	(29,501,710)	100%	30,201,710	9.62%	(30,201,710)	100%
按組合計提壞賬準備 組合C	378,567,503	92.77%	(165,677,729)	43.76%	283,666,960	90.38%	(165,675,973)	58.41%
	<u>408,069,213</u>	<u>100%</u>	<u>(195,179,439)</u>	<u>47.83%</u>	<u>313,868,670</u>	<u>100%</u>	<u>(195,877,683)</u>	<u>62.41%</u>

(c) 於2016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 (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>3,259,690</u>	<u>(3,259,690)</u>	100%	(iii)
	<u>29,501,710</u>	<u>(29,501,710)</u>		

(i) 本集團與農墾啤酒公司已無業務往來，本集團預計款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

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

四 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：

	2016年6月30日(未經審計)			2015年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		金額	計提比例		金額	計提比例
六個月以內	211,281,305	—	—	117,065,349	—	—
六個月到一年	1,369,540	(68,477)	5%	545,871	(27,294)	5%
一到二年	614,813	(307,407)	50%	814,122	(407,061)	50%
二到三年	127,122	(127,122)	100%	110,102	(110,102)	100%
三到四年	110,102	(110,102)	100%	—	—	—
四到五年	—	—	—	605,020	(605,020)	100%
五年以上	165,064,621	(165,064,621)	100%	164,526,496	(164,526,496)	100%
	<u>378,567,503</u>	<u>(165,677,729)</u>	<u>43.76%</u>	<u>283,666,960</u>	<u>(165,675,973)</u>	<u>58.41%</u>

(e) 本期計提的壞賬準備金額為382,605元，由於外幣財務報表折算匯率變動導致壞賬準備增加1,646元，收回或轉回的壞賬準備金額為1,075,924元，其中重要的收回或轉回金額列示如下：

收回或轉回原因	確定原壞賬準備的 依據及合理性	收回或轉回 金額	
		(未經審計)	收回方式
青啤廣州總經銷 部分收回	管理層認為收回 可能性很低	<u>700,000</u>	貨幣資金支付

(f) 截至2016年6月30日止6個月，實際核銷的應收賬款為6,571元(截至2015年6月30日止6個月：653元)，系確認無法收回的酒款，經審批予以核銷。

(g) 於2016年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額 (未經審計)	壞賬準備金額 (未經審計)	佔應收賬款餘額 總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>63,877,028</u>	<u>(34,583,754)</u>	<u>15.65%</u>

(h) 於2016年6月30日，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款(2015年12月31日：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(4) 其他應收款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
貸款及票據貼現款(i)	349,558,701	—
應收工程及設備款(ii)	67,113,690	56,248,785
備用金	28,757,573	24,388,135
押金及保證金	26,323,117	27,900,032
國債逆回購投資(iii)	20,000,000	—
代墊回收瓶款	18,670,706	45,814,654
應收土地退還款	17,441,647	17,441,647
出口退稅	3,540,956	5,545,370
應收品牌使用費(iv)	2,075,987	15,381,998
其他	100,594,964	79,358,957
	634,077,341	272,079,578
減：壞賬準備	(71,917,008)	(71,403,624)
	562,160,333	200,675,954

- (i) 系財務公司向本公司之聯營企業青島啤酒(上海)楊浦有限公司(「上海楊浦公司」)、青島啤酒(連雲港)有限公司(「連雲港公司」)(附註八(5))及第三方公司發放的貸款以及為本公司之聯營企業青島啤酒(上海)投資有限公司(原三得利青島啤酒(上海)有限公司, 簡稱「上海投資公司」)辦理的票據貼現(附註八(5))。
- (ii) 系本公司之子公司青島啤酒工程有限公司(「工程公司」)、青島啤酒機械設備有限公司(「機械設備公司」)以及青島啤酒設備製造有限公司(「設備製造公司」)應收本公司之聯營企業青島啤酒上海松江製造有限公司(「新松江製造」)、青島啤酒(徐州)有限公司(「徐州公司」)、青島啤酒(宿遷)有限公司(「宿遷公司」)、青島啤酒(揚州)有限公司(「揚州公司」)、青島啤酒(徐州)彭城有限公司(「彭城公司」)(附註八(5)), 及第三方公司的工程款及設備款。
- (iii) 系財務公司辦理的國債逆回購投資業務。
- (iv) 主要系本公司根據與本公司之聯營企業新松江製造、徐州公司、彭城公司及宿遷公司簽訂的《品牌廣告服務費協議》, 應收上述公司使用本公司啤酒品牌的品牌使用費(附註八(5))。

四 合併財務報表項目附註(續)

(4) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
六個月以內	515,422,156	150,182,199
六個月到一年	4,451,970	3,059,079
一到二年	20,052,385	48,854,292
二到三年	25,636,973	978,016
三到四年	511,865	737,691
四到五年	8,684,044	9,277,730
五年以上	59,317,948	58,990,571
	634,077,341	272,079,578

本集團未對其他應收款設定明確的信用期，因此於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團無已逾期但未減值的其他應收款。

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2016年6月30日(未經審計)				2015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	2.75%	(17,441,647)	100%	17,441,647	6.41%	(17,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	6,746,987	1.06%	—	—	8,821,351	3.24%	—	—
組合B(i)	383,197,789	60.44%	—	—	62,899,286	23.12%	—	—
組合C	226,690,918	35.75%	(54,475,361)	24.03%	182,917,294	67.23%	(53,961,977)	29.50%
	634,077,341	100%	(71,917,008)	11.34%	272,079,578	100%	(71,403,624)	26.24%

(i) 系本集團應收本集團之聯營企業上海楊浦公司和連雲港公司的貸款及應收新松江製造、宿遷公司、揚州公司、彭城公司、徐州公司、上海投資公司的工程設備款、品牌使用費及代墊材料款等(附註八(五))。如附註十(3)所述，本公司已與三得利(中國)投資有限公司(「三得利公司」)簽訂擬受讓上海投資公司50%股權的協議，交易完成後，上述聯營企業均將變更為本公司之子公司，因此參照子公司(組合B)的處理，未對上述公司的其他應收款計提壞賬準備。

四 合併財務報表項目附註(續)

(4) 其他應收款(續)

(c) 於2016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，管理層認為獲得新的土地使用權的可能性較低，因此將被政府收回的原土地使用權成本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：

	2016年6月30日(未經審計)			2015年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		金額	計提比例		金額	計提比例
六個月以內	166,298,810	—	—	123,121,531	—	—
六個月到一年	2,782,855	(139,143)	5%	3,059,079	(152,954)	5%
一到二年	6,546,070	(3,273,035)	50%	5,855,323	(2,927,662)	50%
二到三年	1,651,973	(1,651,973)	100%	978,016	(978,016)	100%
三到四年	511,865	(511,865)	100%	737,691	(737,691)	100%
四到五年	7,023,044	(7,023,044)	100%	7,616,730	(7,616,730)	100%
五年以上	41,876,301	(41,876,301)	100%	41,548,924	(41,548,924)	100%
	<u>226,690,918</u>	<u>(54,475,361)</u>	<u>24.03%</u>	<u>182,917,294</u>	<u>(53,961,977)</u>	<u>29.50%</u>

(e) 本期計提的壞賬準備金額為1,932,960元，轉回的壞賬準備金額為1,419,576元。

(f) 截至2016年6月30日止6個月，無實際核銷的其他應收款(截至2015年6月30日止6個月：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(4) 其他應收款(續)

(g) 於2016年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額 (未經審計)	賬齡	估其他 應收款餘額 總額比例	壞賬準備 (未經審計)
第一名	貸款	167,200,000	六個月以內	26.37%	—
第二名	貸款	157,200,000	六個月以內	24.79%	—
第三名	工程款	28,744,715	六個月以內	4.53%	—
第四名	工程款、品牌使用費等	26,024,326	二年以內	4.10%	—
第五名	國債逆回購投資	20,000,000	六個月以內	3.16%	—
		<u>399,169,041</u>		<u>62.95%</u>	<u>—</u>

(5) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2016年6月30日(未經審計)		2015年12月31日	
	金額	估總額 比例	金額	估總額 比例
一年以內	73,593,380	93.45%	40,244,046	90.65%
一到二年	1,679,870	2.13%	791,721	1.78%
二到三年	3,428,700	4.35%	3,311,707	7.46%
三年以上	51,347	0.07%	45,347	0.11%
	<u>78,753,297</u>	<u>100%</u>	<u>44,392,821</u>	<u>100%</u>

於2016年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為5,159,917元(2015年12月31日：4,148,775元)，因為生產計劃安排原因，尚未要求對方供貨。

(b) 於2016年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額 (未經審計)	估預付款項 總額比例
餘額前五名的預付款項總額	<u>29,886,720</u>	<u>37.95%</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 應收利息

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
應收利息	<u>70,515,490</u>	<u>148,581,416</u>

應收利息主要系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2016年6月30日，本集團無逾期應收利息(2015年12月31日：無)。

(7) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2016年6月30日(未經審計)			2015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	552,157,231	(1,659,796)	550,497,435	644,183,244	(2,487,995)	641,695,249
包裝物	407,335,059	(7,523,656)	399,811,403	609,947,904	(8,736,698)	601,211,206
低值易耗品	63,973,692	—	63,973,692	51,139,719	—	51,139,719
委托加工物資	26,606,793	—	26,606,793	80,187,035	—	80,187,035
在產品	341,917,918	—	341,917,918	389,693,337	—	389,693,337
產成品	227,532,203	—	227,532,203	418,508,590	—	418,508,590
	<u>1,619,522,896</u>	<u>(9,183,452)</u>	<u>1,610,339,444</u>	<u>2,193,659,829</u>	<u>(11,224,693)</u>	<u>2,182,435,136</u>

四 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：

	2015年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
原材料	644,183,244	1,845,755,773	(1,937,781,786)	552,157,231
包裝物	609,947,904	3,004,053,201	(3,206,666,046)	407,335,059
低值易耗品	51,139,719	209,200,391	(196,366,418)	63,973,692
委托加工物資	80,187,035	57,659,412	(111,239,654)	26,606,793
在產品	389,693,337	2,315,167,353	(2,362,942,772)	341,917,918
產成品	418,508,590	8,537,875,523	(8,728,851,910)	227,532,203
	<u>2,193,659,829</u>	<u>15,969,711,653</u>	<u>(16,543,848,586)</u>	<u>1,619,522,896</u>

(c) 存貨跌價準備分析如下：

	2015年 12月31日	本期減少 (未經審計)	本期增加		2016年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
原材料	(2,487,995)	—	—	828,199	(1,659,796)
包裝物	(8,736,698)	—	—	1,213,042	(7,523,656)
	<u>(11,224,693)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,041,241</u>	<u>(9,183,452)</u>

(d) 存貨跌價準備情況如下：

	確定可變現淨值的具體依據	本期轉銷存貨 跌價準備的原因
原材料及包裝物	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	轉銷：本期已使用或已處置

四 合併財務報表項目附註(續)

(8) 其他流動資產

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
理財產品(i)	780,000,000	—
預繳企業所得稅	454,231,422	571,276,009
待抵扣增值稅	56,965,706	197,334,248
其他	<u>1,198,267</u>	<u>130,852</u>
	<u>1,292,395,395</u>	<u>768,741,109</u>

(i) 系財務公司本期購入的浮動收益理財產品，期限均在一年以內。

(9) 可供出售金融資產

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
以成本計量		
— 可供出售權益工具	9,261,821	9,261,821
減：減值準備	<u>(8,653,179)</u>	<u>(8,653,179)</u>
	<u>608,642</u>	<u>608,642</u>

(a) 可供出售金融資產相關信息分析如下：

以成本計量的可供出售金融資產：

	2015年 12月31日	本期變化 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)	本期現金分紅 (未經審計)
可供出售權益工具				
— 成本				
— 青島瀛灑俱樂部	3,985,261	—	3,985,261	—
— 廣西北海房地產 有限公司	3,610,000	—	3,610,000	—
— 其他	<u>1,666,560</u>	<u>—</u>	<u>1,666,560</u>	<u>—</u>
	<u>9,261,821</u>	<u>—</u>	<u>9,261,821</u>	<u>—</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 可供出售金融資產

(a) 可供出售金融資產相關信息分析如下(續)：

	2015年 12月31日	本期變化 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
可供出售權益工具			
— 減值準備			
— 青島瀛灑俱樂部	(3,985,261)	—	(3,985,261)
— 廣西北海房地產有限公司	(3,610,000)	—	(3,610,000)
— 其他	(1,057,918)	—	(1,057,918)
	<u>(8,653,179)</u>	<u>—</u>	<u>(8,653,179)</u>

(b) 以成本計量的可供出售金融資產主要為本集團持有的非上市股權投資，這些投資沒有活躍市場報價，其公允價值合理估計數的變動區間較大，且各種用於確定公允價值估計數的概率不能合理地確定，因此其公允價值不能可靠計量。本集團尚無處置這些投資的計劃。

(10) 長期股權投資

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
合營企業(a)	228,444,177	225,462,073
聯營企業(b)	<u>1,295,827,683</u>	<u>1,283,503,022</u>
	1,524,271,860	1,508,965,095
減：長期股權投資減值準備	<u>(1,220,000)</u>	<u>(1,220,000)</u>
	<u>1,523,051,860</u>	<u>1,507,745,095</u>

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

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

	本期增減變動(未經審計)				2016年 6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權比例	減值準備 期末餘額 (未經審計)
	2015年 12月31日	按權益法調整 的淨損益	其他綜合 收益調整	其他權益 變動				
河北嘉禾公司	225,462,073	2,982,104	—	—	228,444,177	50%	50%	—

本公司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，將其作為合營企業核算。

在合營企業中的權益相關信息見附註六(2)(b)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(10) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業

	2015年 12月31日	本期增減變動(未經審計)				2016年 6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權比例	減值準備 期末餘額 (未經審計)
		按權益法調整 的淨損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤				
上海投資公司(i)	1,127,813,513	9,117,821	—	—	—	1,136,931,334	50%	44.44%	—
煙啤朝日公司	133,456,185	14,190,747	—	—	(14,098,052)	133,548,880	39%	39%	—
青島啤酒招商物流有限公司 (「招商物流公司」)	17,058,242	2,302,947	—	5,694	—	19,366,883	30%	30%	—
遼寧沈青島啤酒營銷有限公司 (「遼寧沈青公司」)	2,197,360	(36,258)	—	—	—	2,161,102	30%	30%	—
青島啤酒歐洲貿易有限公司 (「歐洲公司」)	1,757,722	763,180	78,582	—	—	2,599,484	40%	40%	—
其他	1,220,000	—	—	—	—	1,220,000			(1,220,000)
	<u>1,283,503,022</u>	<u>26,338,437</u>	<u>78,582</u>	<u>5,694</u>	<u>(14,098,052)</u>	<u>1,295,827,683</u>			<u>(1,220,000)</u>

- (i) 本集團對上海投資公司的持股比例為50%，而表決權比例為44.44%，系因為上海投資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，能夠對上海投資公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。上海投資公司的其他5名董事會成員由三得利公司派出。

本集團按權益法調整享有對上海投資公司的淨利潤為9,117,821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9,296,605元，本期對上海投資公司內部交易未實現利潤沖減長期股權投資178,784元。

在聯營企業中的權益相關信息見附註六(2)(c)。

(11) 投資性房地產

	房屋建築物
2015年12月31日	25,512,148
本期固定資產轉入(i)(未經審計)	1,005,502
本期計提折舊(未經審計)	(797,123)
本期轉入固定資產(未經審計)	<u>(165,939)</u>
2016年6月30日(未經審計)	<u>25,554,588</u>

- (i) 2016年1月，本集團賬面價值1,005,502元(原價為1,715,030元)的自用房地產的用途改變為出租，相應轉入投資性房地產核算。

截至2016年6月30日止6個月，本集團無以公允價值計量的投資性房地產(截至2015年6月30日止6個月：無)。

於2016年6月30日，本集團無未辦妥產權證的投資性房地產(2015年12月31日：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(12) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
原價					
2015年12月31日	6,123,673,099	10,194,261,003	350,324,541	773,301,752	17,441,560,395
本期增加(未經審計)	118,323,356	246,604,195	7,799,397	40,476,677	413,203,625
購置	—	25,131,356	7,799,397	40,476,677	73,407,430
在建工程轉入	117,666,499	221,472,839	—	—	339,139,338
投資性房地產轉入	656,857	—	—	—	656,857
本期減少(未經審計)	(127,192,097)	(282,804,214)	(14,936,875)	(23,830,934)	(448,764,120)
處置及報廢	(107,312,271)	(156,531,569)	(14,936,875)	(23,693,729)	(302,474,444)
轉入在建工程(i)	(18,164,796)	(126,272,645)	—	(137,205)	(144,574,646)
轉入投資性房地產	(1,715,030)	—	—	—	(1,715,030)
2016年6月30日(未經審計)	6,114,804,358	10,158,060,984	343,187,063	789,947,495	17,405,999,900

累計折舊

2015年12月31日	(1,442,584,826)	(5,021,385,384)	(192,837,568)	(474,464,550)	(7,131,272,328)
本期增加(未經審計)	(83,002,268)	(266,037,281)	(16,016,704)	(46,537,666)	(411,593,919)
計提	(82,757,510)	(266,037,281)	(16,016,704)	(46,537,666)	(411,349,161)
投資性房地產轉入	(244,758)	—	—	—	(244,758)
本期減少(未經審計)	58,046,997	188,034,034	12,082,712	22,344,286	280,508,029
處置及報廢	53,300,523	116,937,689	12,082,712	22,221,023	204,541,947
轉入在建工程(i)	4,036,946	71,096,345	—	123,263	75,256,554
轉入投資性房地產	709,528	—	—	—	709,528
2016年6月30日(未經審計)	(1,467,540,097)	(5,099,388,631)	(196,771,560)	(498,657,930)	(7,262,358,218)

減值準備

2015年12月31日	(61,457,546)	(349,186,841)	(2,543,820)	(193,976)	(413,382,183)
本期增加(未經審計)	(691,294)	(3,130,619)	(91,354)	(165,286)	(4,078,553)
計提	(445,134)	(3,130,619)	(91,354)	(165,286)	(3,832,393)
投資性房地產轉入	(246,160)	—	—	—	(246,160)
本期減少(未經審計)	52,768	10,167,176	194,906	27,275	10,442,125
處置及報廢	52,768	10,167,176	194,906	27,275	10,442,125
2016年6月30日(未經審計)	(62,096,072)	(342,150,284)	(2,440,268)	(331,987)	(407,018,611)

賬面價值

2016年6月30日(未經審計)	4,585,168,189	4,716,522,069	143,975,235	290,957,578	9,736,623,071
2015年12月31日	4,619,630,727	4,823,688,778	154,943,153	298,643,226	9,896,905,884

(i) 截至2016年6月30日止6個月，本集團賬面價值為69,318,092元(原價144,574,646元，累計折舊75,256,554元)的固定資產由於技術更新等原因需要升級改造，因此轉入在建工程。

於2016年6月30日，本集團無用以抵押的固定資產(2015年12月31日：無)。

截至2016年6月30日止6個月，固定資產計提的折舊金額為411,349,161元(截至2015年6月30日止6個月：380,106,050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366,627,174元、5,845,064元及38,876,923元(截至2015年6月30日止6個月：336,380,116元、6,966,129元及36,759,805元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為339,139,338元(截至2015年6月30日止6個月：816,903,415元)。

(12) 固定資產(續)

(a) 暫時閒置的固定資產

於2016年6月30日，賬面價值為98,554,244元(原價為235,603,925元)的房屋建築物及機器設備(2015年12月31日：賬面價值為56,228,495元，原價為102,660,465元)由於搬遷及產品更新等原因暫時閒置，本集團管理層計劃對這些資產進行處置或內部調撥使用。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	190,402,573	(108,754,565)	(7,991,724)	73,656,284
房屋及建築物	45,201,352	(20,289,231)	(14,161)	24,897,960
	<u>235,603,925</u>	<u>(129,043,796)</u>	<u>(8,005,885)</u>	<u>98,554,244</u>

(b) 融資租入的固定資產

於2016年6月30日，本集團無融資租入的固定資產(2015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，並計提了固定資產減值準備3,832,393元。

(d) 未辦妥產權證書的固定資產

本集團部分房屋建築物尚未辦妥產權證書，金額如下：

未辦妥產權證書的原因	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
	賬面價值	賬面價值
辦理過程中	525,558,000	590,092,000
無法辦理	46,454,000	49,321,000
	<u>572,012,000</u>	<u>639,413,000</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，詳情請參閱附註四(15)。

四 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

深朝日部分房屋建築物	辦理過程中
三水公司部分房屋建築物	辦理過程中
榆林公司部分房屋建築物	辦理過程中
武威公司部分房屋建築物	辦理過程中
渭南公司部分房屋建築物	辦理過程中
蕪湖公司部分房屋建築物	辦理過程中
隨州公司部分房屋建築物	辦理過程中
新銀麥公司部分房屋建築物	辦理過程中
瀘州公司部分房屋建築物	辦理過程中
廈門公司部分房屋建築物	辦理過程中
韶關公司部分房屋建築物	辦理過程中
麥芽廠部分房屋建築物	辦理過程中
漢斯寶雞部分房屋建築物	辦理過程中
韶關公司部分房屋建築物	臨時性建築，無法辦理
五星公司部分房屋建築物	臨時性建築，無法辦理
廈門公司部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理
一廠部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理
三環公司部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理
薛城公司部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理

(13) 在建工程

	2016年6月30日(未經審計)			2015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
興凱湖公司搬遷項目	84,098,488	—	84,098,488	45,645,690	—	45,645,690
隨州公司搬遷項目	34,820,911	—	34,820,911	3,749,476	—	3,749,476
一廠生產線改造	24,562,786	—	24,562,786	28,698,169	—	28,698,169
張家口公司新建廠項目	15,998,126	—	15,998,126	15,998,126	—	15,998,126
二廠生產線改造	14,559,861	—	14,559,861	12,277,670	—	12,277,670
廊坊公司搬遷項目	9,442,915	—	9,442,915	8,028,094	—	8,028,094
麥芽廠搬遷項目	8,938,083	—	8,938,083	108,143,961	—	108,143,961
渭南公司搬遷項目	8,146,417	—	8,146,417	11,363,320	—	11,363,320
五星公司生產線改造	5,332,237	—	5,332,237	35,000	—	35,000
福州公司設備安裝	4,374,745	—	4,374,745	3,595,846	—	3,595,846
三環公司生產線改造	3,711,704	—	3,711,704	—	—	—
上海銷售辦公樓建設	3,258,376	—	3,258,376	3,258,376	—	3,258,376
太原公司生產線改造	3,064,005	—	3,064,005	1,268,376	—	1,268,376
南寧公司生產線改造	2,981,453	—	2,981,453	885,462	—	885,462
五廠生產線改造	2,840,106	—	2,840,106	3,429,437	—	3,429,437
漢斯寶雞搬遷項目	2,484,681	—	2,484,681	20,840,772	—	20,840,772
綠蘭沙生產線改造	2,078,440	—	2,078,440	—	—	—
九江公司生產線改造	2,057,444	—	2,057,444	4,752,858	—	4,752,858
深朝日生產線改造	1,633,501	—	1,633,501	300,574	—	300,574
濟南公司生產線改造	1,552,249	—	1,552,249	769,831	—	769,831
武威公司生產線改造	1,405,149	—	1,405,149	—	—	—
長沙公司生產線改造	1,323,310	—	1,323,310	1,032,000	—	1,032,000
西安公司生產線改造	1,312,651	—	1,312,651	1,121,539	—	1,121,539
漳州公司生產線改造	1,147,846	—	1,147,846	—	—	—
三水公司生產線改造	1,056,479	—	1,056,479	61,712	—	61,712
滕州公司生產線改造	1,029,033	—	1,029,033	—	—	—
其他	11,684,105	—	11,684,105	12,213,445	—	12,213,445
	<u>254,895,101</u>	<u>—</u>	<u>254,895,101</u>	<u>287,469,734</u>	<u>—</u>	<u>287,469,734</u>

四 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	2015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)	2016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
興凱湖公司搬遷項目	255,000,000	45,645,690	38,452,798	—	84,098,488	39%	34%	自有資金
隨州公司搬遷項目	268,000,000	3,749,476	31,363,813	(292,378)	34,820,911	18%	13%	自有資金
一廠生產線改造	315,508,388	28,698,169	7,727,848	(11,863,231)	24,562,786	91%	91%	自有資金
張家口公司新建廠項目	400,000,000	15,998,126	—	—	15,998,126	4%	4%	自有資金
二廠生產線改造	403,642,000	12,277,670	11,524,379	(9,242,188)	14,559,861	90%	87%	自有資金
廊坊公司搬遷項目	299,220,000	8,028,094	3,868,464	(2,453,643)	9,442,915	8%	4%	自有資金
麥芽廠搬遷項目	422,500,000	108,143,961	27,161,837	(126,367,715)	8,938,083	100%	99%	發行分攤交易可轉債 募集資金及自有資金
渭南公司搬遷項目	308,330,000	11,363,320	15,739,242	(18,956,145)	8,146,417	75%	73%	自有資金
五星公司生產線改造	18,819,000	35,000	5,791,254	(494,017)	5,332,237	99%	98%	自有資金
福州公司設備安裝	38,917,512	3,595,846	5,046,392	(4,267,493)	4,374,745	39%	39%	自有資金
三環公司生產線改造	6,835,000	—	5,892,185	(2,180,481)	3,711,704	86%	86%	自有資金
上海銷售辦公樓建設	140,000,000	3,258,376	—	—	3,258,376	2%	2%	自有資金
太原公司生產線改造	26,363,636	1,268,376	7,014,511	(5,218,882)	3,064,005	94%	94%	自有資金
南寧公司生產線改造	16,706,431	885,462	3,296,008	(1,200,017)	2,981,453	94%	83%	自有資金
五廠生產線改造	30,250,459	3,429,437	8,474,058	(9,063,389)	2,840,106	76%	76%	自有資金
漢斯寶隆搬遷項目	509,960,732	20,840,772	20,089,510	(38,445,601)	2,484,681	73%	73%	自有資金
綠蘭莎生產線改造	2,950,000	—	2,872,156	(793,716)	2,078,440	97%	97%	自有資金
九江公司生產線改造	40,120,000	4,752,858	3,754,238	(6,449,652)	2,057,444	76%	75%	自有資金
深朝日生產線改造	29,581,926	300,574	4,907,562	(3,574,635)	1,633,501	99%	99%	自有資金
濟南公司生產線改造	9,165,065	769,831	3,265,467	(2,483,049)	1,552,249	94%	94%	自有資金
武威公司生產線改造	4,834,000	—	1,455,149	(50,000)	1,405,149	30%	30%	自有資金
長沙公司生產線改造	6,938,350	1,032,000	2,013,629	(1,722,319)	1,323,310	84%	84%	自有資金
西安公司生產線改造	29,900,988	1,121,539	8,601,393	(8,410,281)	1,312,651	93%	93%	自有資金
瀋陽公司生產線改造	3,240,000	—	1,147,846	—	1,147,846	35%	35%	自有資金
三水公司生產線改造	17,254,400	61,712	1,051,929	(57,162)	1,056,479	13%	13%	自有資金
滕州公司生產線改造	1,220,967	—	1,029,033	—	1,029,033	84%	84%	自有資金
其他		12,213,445	85,024,004	(85,553,344)	11,684,105	80%	80%	自有資金
		<u>287,469,734</u>	<u>306,564,705</u>	<u>(339,139,338)</u>	<u>254,895,101</u>			

四 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(續)

本集團截至2016年6月30日止6個月在建工程中無新增的借款費用資本化金額(截至2015年6月30日止6個月:無)。

本期由固定資產轉入在建工程的賬面價值69,318,092元(原價為144,574,646元)(截至2015年6月30日止6個月:由固定資產轉入在建工程的賬面價值49,460,414元(原價為141,772,209元))。

(b) 在建工程減值準備

截至2016年6月30日止6個月,本集團未計提或核銷在建工程減值準備(截至2015年6月30日止6個月:無)。

(14) 固定資產清理

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
機器設備	<u>7,611,422</u>	<u>6,571,007</u>

(15) 無形資產

	土地使用權	商標使用權	專有技術	營銷網絡	其他	合計
原價						
2015年12月31日	2,099,783,750	415,988,313	18,629,100	974,935,670	339,518,077	3,848,854,910
本期增加—購置 (未經審計)	627,171	—	—	—	5,350,307	5,977,478
本期減少—處置 (未經審計)	(90,739,170)	—	—	—	—	(90,739,170)
2016年6月30日 (未經審計)	2,009,671,751	415,988,313	18,629,100	974,935,670	344,868,384	3,764,093,218
累計攤銷						
2015年12月31日	(345,466,592)	(203,882,882)	(18,629,100)	(444,655,746)	(129,120,973)	(1,141,755,293)
本期增加—計提 (未經審計)	(20,986,086)	(16,397,619)	—	(49,072,402)	(16,164,838)	(102,620,945)
本期減少—處置 (未經審計)	6,003,338	—	—	—	—	6,003,338
2016年6月30日 (未經審計)	(360,449,340)	(220,280,501)	(18,629,100)	(493,728,148)	(145,285,811)	(1,238,372,900)
賬面價值						
2016年6月30日 (未經審計)	1,649,222,411	195,707,812	—	481,207,522	199,582,573	2,525,720,318
2015年12月31日	1,754,317,158	212,105,431	—	530,279,924	210,397,104	2,707,099,617

截至2016年6月30日止6個月無形資產的攤銷金額為102,620,945元(截至2015年6月30日止6個月:100,412,958元),其中計入銷售費用及管理費用的金額分別為55,561,036元及47,059,909元(截至2015年6月30日止6個月:50,797,246元及49,615,712元)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(15) 無形資產(續)

於2016年6月30日，本集團無用以抵押的無形資產(2015年12月31日：無)。

於2016年6月30日，本集團賬面價值約155,000元(2015年12月31日：51,683,000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2016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31,122,000元(2015年12月31日：31,782,000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。

(16) 商譽

	2015年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
商譽 —				
新銀麥啤酒	958,868,617	—	—	958,868,617
綠蘭莎公司	227,026,482	—	—	227,026,482
華南地區 — 南寧公司	130,895,740	—	—	130,895,740
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
華北地區 — 三環公司/ 北方銷售	24,642,782	—	—	24,642,782
其他地區	49,049,770	—	—	49,049,770
	<u>1,504,514,721</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,504,514,721</u>
減：減值準備(a) —				
新銀麥啤酒	—	—	—	—
綠蘭莎公司	—	—	—	—
華南地區 — 南寧公司	(130,895,740)	—	—	(130,895,740)
東南地區 — 福州公司/ 廈門公司/漳州公司/ 東南營銷	—	—	—	—
華北地區 — 三環公司/ 北方銷售	(24,642,782)	—	—	(24,642,782)
其他地區	(41,872,217)	—	—	(41,872,217)
	<u>(197,410,739)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(197,410,739)</u>
	<u>1,307,103,982</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,307,103,982</u>

四 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：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015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。

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

	2015年 12月31日	本期新增 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
建築物裝飾裝修費	17,431,686	4,086,258	(2,957,006)	18,560,938
廠區硬化費	7,116,896	1,923,668	(1,143,548)	7,897,016
綠化費用	6,637,194	859,497	(2,216,375)	5,280,316
場地及車輛租賃費	4,802,284	45,806	(761,209)	4,086,881
其他	3,873,800	1,372,459	(1,403,684)	3,842,575
	<u>39,861,860</u>	<u>8,287,688</u>	<u>(8,481,822)</u>	<u>39,667,726</u>

四 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

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2016年6月30日(未經審計)		2015年12月31日	
	可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產
可抵扣虧損	404,536,404	101,134,101	281,250,744	70,312,686
資產減值準備	10,035,080	2,508,770	10,759,220	2,689,805
遞延收益	38,921,728	9,730,432	34,102,432	8,525,608
抵銷內部未實現利潤	47,772,740	11,943,185	85,554,512	21,388,628
待付費用	3,317,151,476	829,287,869	2,732,546,792	683,136,698
	3,818,417,428	954,604,357	3,144,213,700	786,053,425

其中：

預計於1年內(含1年)轉回的金額	784,422,465	666,210,087
預計於1年後轉回的金額	170,181,892	119,843,338
	954,604,357	786,053,425

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2016年6月30日(未經審計)		2015年12月31日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
非同一控制下企業合併	489,098,768	122,274,692	533,864,420	133,466,105
固定資產折舊	15,109,752	3,777,438	17,963,676	4,490,919
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	51,224,260	12,806,065	51,224,260	12,806,065
	555,432,780	138,858,195	603,052,356	150,763,089

其中：

預計於1年內(含1年)轉回的金額	20,626,662	26,610,652
預計於1年後轉回的金額	118,231,533	124,152,437
	138,858,195	150,763,089

四 合併財務報表項目附註(續)

(18) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
可抵扣暫時性差異	340,756,849	345,082,076
可抵扣虧損	<u>1,941,173,240</u>	<u>1,769,750,774</u>
	<u>2,281,930,089</u>	<u>2,114,832,850</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2017年至2021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485,293,000元(2015年12月31日：442,438,000元)予以確認。此外，資產減值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85,189,000元(2015年12月31日：86,271,000元)予以確認。

(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：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
2016年	248,860,914	281,111,059
2017年	330,207,609	336,857,590
2018年	357,404,201	357,741,607
2019年	320,803,816	329,760,124
2020年	471,202,396	464,280,394
2021年	<u>212,694,304</u>	—
	<u>1,941,173,240</u>	<u>1,769,750,774</u>

(e) 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：

	2016年6月30日(未經審計)		2015年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	15,368,611	939,235,746	16,894,708	769,158,717
遞延所得稅負債	15,368,611	123,489,584	16,894,708	133,868,381

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 資產減值準備

	2015年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少		其他 (未經審計)	2016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	267,281,307	2,315,565	(2,495,500)	(6,571)	1,646	267,096,447
其中：應收賬款壞賬準備	195,877,683	382,605	(1,075,924)	(6,571)	1,646	195,179,439
其他應收款壞賬準備	71,403,624	1,932,960	(1,419,576)	—	—	71,917,008
存貨跌價準備	11,224,693	—	—	(2,041,241)	—	9,183,452
可供出售金融資產減值準備	8,653,179	—	—	—	—	8,653,179
長期股權投資減值準備	1,220,000	—	—	—	—	1,220,000
投資性房地產減值準備	852,747	—	—	—	(246,160)	606,587
固定資產減值準備	413,382,183	3,832,393	—	(10,442,125)	246,160	407,018,611
商譽減值準備	197,410,739	—	—	—	—	197,410,739
	<u>900,024,848</u>	<u>6,147,958</u>	<u>(2,495,500)</u>	<u>(12,489,937)</u>	<u>1,646</u>	<u>891,189,015</u>

(20) 其他非流動資產

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
預付投資款(附註十(3))	572,912,001	—
預付的工程及設備採購款	75,653,964	65,214,382
	<u>648,565,965</u>	<u>65,214,382</u>

(21) 短期借款

	幣種	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
信用借款(i)	港幣/人民幣	334,888,600	301,942,672
委托借款(ii)	人民幣	20,000,000	208,444,610
同業拆入(iii)	人民幣	—	300,000,000
		<u>354,888,600</u>	<u>810,387,282</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(21) 短期借款(續)

- (i) 系中國銀行股份有限公司澳門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288,888,600元(港幣原幣338,000,000元)(2015年12月31日：283,176,400元(港幣原幣338,000,000元))，以及三菱東京日聯銀行(中國)有限公司(「三菱銀行」)發放給本公司之子公司深圳青島啤酒朝日有限公司(「深朝日」)的借款人民幣本金46,000,000元(2015年12月31日：18,766,272元(港幣原幣22,399,465元))。
- (ii) 於2016年6月30日，系本公司之子公司綠蘭莎公司之少數股東山東華獅啤酒有限公司(「山東華獅」)通過銀行發放給綠蘭莎公司的委托貸款，金額為20,000,000元(2015年12月31日：包括山東華獅通過銀行發放給綠蘭莎公司的委托貸款20,000,000元，以及三得利公司通過銀行發放給本公司之子公司上海市市場服務及連雲港銷售的委托貸款，金額分別為124,661,317元和63,783,293元)。
- (iii) 於2015年12月31日，系財務公司自中國農業銀行股份有限公司借入的同業拆入款項300,000,000元，該借款已於2016年1月到期償還。

於2016年6月30日，短期借款的年利率區間為1.45%至5.60%(2015年12月31日：1.48%至5.60%)。

(22) 應付票據

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
銀行承兌匯票	113,157,854	68,022,320
商業承兌匯票	26,759,090	32,119,311
	<u>139,916,944</u>	<u>100,141,631</u>

本集團的其他貨幣資金中5,267,000元(2015年12月31日：4,057,894元)已作為本集團開具銀行承兌匯票之質押(附註四(1))。

上述承兌匯票均將於六個月以內到期。

四 合併財務報表項目附註(續)

(23) 應付賬款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
應付材料款	2,318,231,611	1,692,948,348
應付關聯方酒款(附註八(5))	1,132,812,346	879,652,889
應付促銷品款	28,071,521	16,975,251
應付其他款項	1,905,859	1,410,368
	<u>3,481,021,337</u>	<u>2,590,986,856</u>

(a) 於2016年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款為54,829,633元(2015年12月31日：53,746,030元)，主要為應付材料款，款項尚未進行最後結算。

(b) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
一年以內	3,426,191,704	2,537,240,826
一到二年	31,116,999	32,294,411
二到三年	7,390,946	4,354,162
三年以上	16,321,688	17,097,457
	<u>3,481,021,337</u>	<u>2,590,986,856</u>

(24) 預收款項

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
預收酒款	<u>529,894,128</u>	<u>1,000,313,388</u>

於2016年6月30日，賬齡超過一年的預收款項為15,722,018元(2015年12月31日：13,766,714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。

(25) 應付職工薪酬

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
應付短期薪酬(a)	821,087,827	788,693,683
應付設定提存計劃(b)	23,933,233	22,745,678
應付辭退福利(c)	98,839,641	98,978,948
應付設定受益計劃(d)	16,096,396	15,211,459
	<u>959,957,097</u>	<u>925,629,768</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(25) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

	2015年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	521,462,427	1,374,624,800	(1,356,400,180)	539,687,047
職工福利費	—	79,069,870	(79,069,870)	—
社會保險費	14,914,382	106,781,957	(107,100,649)	14,595,690
其中：醫療保險費	11,635,024	91,000,558	(91,356,779)	11,278,803
工傷保險費	1,686,122	7,910,185	(7,896,109)	1,700,198
生育保險費	1,593,236	7,871,214	(7,847,761)	1,616,689
住房公積金	16,699,563	116,386,058	(115,249,646)	17,835,975
工會經費和職工教育經費	235,617,311	48,932,359	(35,580,555)	248,969,115
	<u>788,693,683</u>	<u>1,725,795,044</u>	<u>(1,693,400,900)</u>	<u>821,087,827</u>

(b) 設定提存計劃

	2015年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
基本養老保險	18,765,809	212,359,299	(211,379,774)	19,745,334
失業保險費	3,979,869	12,440,117	(12,232,087)	4,187,899
	<u>22,745,678</u>	<u>224,799,416</u>	<u>(223,611,861)</u>	<u>23,933,233</u>

(c) 應付辭退福利

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
應付內退福利(一年內支付的部分)(附註四(33))	98,606,523	98,470,798
其他辭退福利(i)	233,118	508,150
	<u>98,839,641</u>	<u>98,978,948</u>

(i) 截至2016年6月30日止6個月，本集團個別子公司因搬遷等事項而解除了部分員工的勞動關係，相應提供辭退福利1,977,902元。

(d) 設定受益計劃

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
補充退休福利(一年內支付的部分)(附註四(33))	<u>16,096,396</u>	<u>15,211,459</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(26) 應交稅費

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
應交企業所得稅	247,882,544	122,496,662
應交消費稅	184,242,046	58,051,366
應交增值稅	179,005,854	23,863,186
應交城市維護建設稅	29,225,423	7,208,969
應交教育費附加	22,785,860	5,967,324
應交營業稅	1,378,996	3,303,668
其他	41,066,191	40,997,977
	<u>705,586,914</u>	<u>261,889,152</u>

(27) 應付股利

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
應付人民幣普通股股東股利	271,406,311	—
應付境外上市的外資股股東股利	255,476,979	—
	<u>526,883,290</u>	<u>—</u>

(28) 其他應付款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
待付市場費用	2,341,921,869	1,948,497,991
應付押金及保證金	641,193,217	648,667,909
應付設備及工程款	543,146,271	600,398,710
吸收關聯方存款及利息(i)	378,876,489	84,107,852
待付運輸費用	345,846,277	138,921,466
待付廣告費用	196,194,808	140,129,568
待付勞務費	73,990,162	51,706,889
應付行政支出	54,084,797	53,494,182
待付水電蒸汽費	45,869,413	30,112,147
代扣職工社會統籌費	11,722,111	11,727,176
應付投資款(ii)	10,000,000	20,000,000
其他	329,847,034	333,534,514
	<u>4,972,692,448</u>	<u>4,061,298,404</u>

(i) 系本公司之子公司財務公司吸收本公司之聯營企業上海投資公司、新松江製造、宿遷公司、揚州公司、彭城公司、徐州公司、青島啤酒上海閔行有限公司(「上海閔行公司」)、上海楊浦公司、青島啤酒(昆山)有限公司(「昆山公司」)、連雲港公司及煙啤朝日公司的存款及存款利息。

(ii) 於2015年12月31日，本公司應付收購綠蘭莎公司的股權轉讓款20,000,000元，根據與股權出讓方簽訂的協議，本公司於本期支付投資款10,000,000元。

於2016年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為521,359,948元(2015年12月31日：475,844,128元)，主要系收購子公司時承擔的負債以及應付設備及工程款和應付投資款。

四 合併財務報表項目附註(續)

(29) 一年內到期的非流動負債

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
一年內到期的長期借款(附註四(30))	<u>898,254</u>	<u>856,189</u>

(30) 長期借款

	幣種	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
保證借款(i)	歐元	509,706	490,368
保證借款(ii)	丹麥克朗	<u>1,974,468</u>	<u>2,077,621</u>
		2,484,174	2,567,989
減：一年內到期的長期借款			
保證借款(i)	歐元	(509,706)	(490,368)
保證借款(ii)	丹麥克朗	<u>(388,548)</u>	<u>(365,821)</u>
		<u>(898,254)</u>	(856,189)
		<u>1,585,920</u>	<u>1,711,800</u>

(i) 銀行保證借款人民幣本金509,706元(外幣原幣歐元69,113元)(2015年12月31日：人民幣本金490,368元(外幣原幣歐元69,113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。

(ii) 銀行保證借款人民幣本金1,974,468元(外幣原幣丹麥克朗1,991,998元)(2015年12月31日：人民幣2,077,621元(外幣原幣丹麥克朗2,184,670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388,548元(2015年12月31日：人民幣365,821元)。

於2016年6月30日及2015年12月31日，長期借款均為無息借款。

四 合併財務報表項目附註(續)

(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。

(32) 遞延收益

	2015年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)	形成原因
政府補助	<u>1,656,652,129</u>	<u>138,103,605</u>	<u>(206,920,661)</u>	<u>1,587,835,073</u>	搬遷及技改項目 等補助
政府補助項目	2015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)	2016年 6月30日 (未經審計)	與資產相關/ 與收益相關
搬遷項目					
滕州公司搬遷項目	194,623,891	—	(5,892,316)	188,731,575	與資產相關
武威公司搬遷項目	180,662,792	4,561	(5,947,275)	174,720,078	與資產/收益相關
日照公司搬遷項目	169,782,864	—	(5,436,389)	164,346,475	與資產相關
珠海公司搬遷項目	163,475,093	—	(6,339,967)	157,135,126	與資產相關
甘肅農墾搬遷項目	159,164,684	—	(5,847,078)	153,317,606	與資產/收益相關
福州公司搬遷項目	136,622,799	—	(6,289,262)	130,333,537	與資產相關
渭南公司搬遷項目	109,123,851	61,498,606	(72,555,167)	98,067,290	與資產/收益相關
哈爾濱公司搬遷項目	95,465,286	—	(3,843,706)	91,621,580	與資產/收益相關
隨州公司搬遷項目	45,983,867	35,789,498	(768,423)	81,004,942	與資產/收益相關
漢斯寶雞搬遷項目	118,986,235	25	(71,188,694)	47,797,566	與資產/收益相關
廊坊公司搬遷項目	45,692,325	—	(511,880)	45,180,445	與資產相關
興凱湖公司搬遷項目	40,392,771	1,002,620	(1,441,706)	39,953,685	與資產/收益相關
菏澤公司搬遷項目	33,562,651	—	(1,860,284)	31,702,367	與資產相關
麥芽廠搬遷項目	6,300,001	32,656,859	(13,359,839)	25,597,021	與資產/收益相關
三廠搬遷項目	23,724,680	—	(1,890,356)	21,834,324	與資產相關
技改項目					
濰州公司技術改造項目	11,519,933	—	(544,190)	10,975,743	與資產相關
石家莊公司生產線改造項目	10,549,116	—	(1,690,388)	8,858,728	與資產相關
其他	<u>111,019,290</u>	<u>7,151,436</u>	<u>(1,513,741)</u>	<u>116,656,985</u>	
	<u>1,656,652,129</u>	<u>138,103,605</u>	<u>(206,920,661)</u>	<u>1,587,835,073</u>	

四 合併財務報表項目附註(續)

(33) 長期應付職工薪酬

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
內退福利(a)	382,152,349	391,090,281
補充退休福利(b)	<u>264,919,495</u>	<u>260,317,941</u>
減：一年內支付的部分(附註四(25))	<u>647,071,844</u> (114,702,919)	651,408,222 (113,682,257)
	<u><u>532,368,925</u></u>	<u><u>537,725,965</u></u>

(a) 內退福利

本集團的部分職工因企業搬遷等原因已經辦理內退。於資產負債表日，本集團應付內退福利所採用的主要精算假設為：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
折現率(同期限固定利率國債到期收益率)	2.39%-3.46%	2.30%-3.51%

計入當期損益的內退福利為：

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
管理費用	39,655,092	55,512,512
財務費用	5,308,198	6,931,308

(b) 補充退休福利

補充退休福利針對經過董事會批准的滿足一定條件並已退休的職工，其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：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
設定受益義務	264,919,495	260,317,941
減：計劃資產公允價值	<u>—</u>	<u>—</u>
設定受益負債	<u><u>264,919,495</u></u>	<u><u>260,317,941</u></u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(33) 長期應付職工薪酬(續)

(b) 補充退休福利(續)

(ii) 本集團補充退休福利變動情況如下：

	設定受益 義務現值
2016年1月1日	260,317,941
確認在當期損益中的金額(未經審計)	
— 服務成本	8,608,508
— 淨負債的利息淨額	3,785,998
福利的支付(未經審計)	<u>(7,792,952)</u>
2016年6月30日(未經審計)	<u>264,919,495</u>

(iii) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
折現率	3.00%	3.00%
死亡率參考中國人壽保險業年金生命表(2000-2003)。		

(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2.72%	上升2.85%

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，也未設立獨立托管資產用於退休福利支付(2015年12月31日：無)。

(vi) 本集團補充退休福利義務現值加權平均久期為11.1年(2015年12月31日：11.1年)。

(vii) 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。

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 股本

	2015年 12月31日	本期增減變動 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
人民幣普通股	695,913,617	—	695,913,617
境外上市的外資股	655,069,178	—	655,069,178
	<u>1,350,982,795</u>	<u>—</u>	<u>1,350,982,795</u>

	2014年 12月31日	本期增減變動 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
人民幣普通股	695,913,617	—	695,913,617
境外上市的外資股	655,069,178	—	655,069,178
	<u>1,350,982,795</u>	<u>—</u>	<u>1,350,982,795</u>

(35) 資本公積

	2015年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	3,987,557,061	—	—	3,987,557,061
其他資本公積 —	87,521,818	5,694	—	87,527,512
權益法核算的被投資單位除 綜合收益和利潤分配以外 的其他權益變動	(10,206,170)	5,694	—	(10,200,476)
原制度資本公積轉入	93,338,214	—	—	93,338,214
其他	4,389,774	—	—	4,389,774
	<u>4,075,078,879</u>	<u>5,694</u>	<u>—</u>	<u>4,075,084,573</u>

	2014年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	3,992,428,160	59,485	(5,712,344)	3,986,775,301
其他資本公積 —	86,970,991	—	—	86,970,991
權益法核算的被投資單位除 綜合收益和利潤分配以外 的其他權益變動	(9,120,011)	—	—	(9,120,011)
原制度資本公積轉入	91,701,228	—	—	91,701,228
其他	4,389,774	—	—	4,389,774
	<u>4,079,399,151</u>	<u>59,485</u>	<u>(5,712,344)</u>	<u>4,073,746,292</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(36) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			截至2016年6月30日止6個月利潤表中其他綜合收益				
	2015年 12月31日	稅後歸屬於 母公司 (未經審計)	2016年6月30日 (未經審計)	本期所得稅 前發生額 (未經審計)	減：前期計入 其他綜合收益 本期轉出 (未經審計)	減：所得稅 費用 (未經審計)	稅後歸屬於 母公司 (未經審計)	稅後歸屬於 少數股東 (未經審計)
以後不能重分類進損益的其他綜合收益								
重新計量設定受益計劃淨負債的變動	(33,280,000)	—	(33,280,000)	—	—	—	—	—
以後將重分類進損益的其他綜合收益								
外幣報表折算差額	13,795,473	(3,567,718)	10,227,755	(3,567,718)	—	—	(3,567,718)	—
權益法下在被投資單位以後將重分類進 損益的其他綜合收益中享有的份額	(841,632)	78,582	(763,050)	78,582	—	—	78,582	—
	<u>(20,326,159)</u>	<u>(3,489,136)</u>	<u>(23,815,295)</u>	<u>(3,489,136)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(3,489,136)</u>	<u>—</u>
	資產負債表中其他綜合收益			截至2015年6月30日止6個月利潤表中其他綜合收益				
	2014年 12月31日	稅後歸屬於 母公司 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)	本期所得稅 前發生額 (未經審計)	減：前期計入 其他綜合收益 本期轉入損益 (未經審計)	減：所得稅 費用 (未經審計)	稅後歸屬於 母公司 (未經審計)	稅後歸屬於 少數股東 (未經審計)
以後不能重分類進損益的其他綜合收益								
重新計量設定受益計劃淨負債的變動	(14,767,000)	—	(14,767,000)	—	—	—	—	—
以後將重分類進損益的其他綜合收益								
外幣報表折算差額	25,572,023	25,578	25,597,601	25,578	—	—	25,578	—
權益法下在被投資單位以後將重分類進 損益的其他綜合收益中享有的份額	(764,679)	(126,644)	(891,323)	(126,644)	—	—	(126,644)	—
	<u>10,040,344</u>	<u>(101,066)</u>	<u>9,939,278</u>	<u>(101,066)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(101,066)</u>	<u>—</u>

(37) 盈餘公積

	2015年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>1,400,704,380</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,400,704,380</u>
	2014年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>1,216,339,469</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,216,339,469</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。

四 合併財務報表項目附註(續)

(38) 一般風險準備

	2015年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
一般風險準備	<u>106,025,418</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>106,025,418</u>
	2014年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
一般風險準備	<u>66,981,927</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>66,981,927</u>

根據財政部頒發的財金[2012]20號《金融企業準備金計提管理辦法》的通知，財務公司綜合考慮面臨的風險狀況，每年年末按風險資產餘額的規定比例提取一般風險準備(2015年度：1.3%)。

(39) 未分配利潤

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
期初未分配利潤	9,545,596,720	8,663,818,498
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	1,069,028,886	1,198,721,948
減：應付普通股股利	<u>(526,883,290)</u>	<u>(607,942,258)</u>
期末未分配利潤	<u>10,087,742,316</u>	<u>9,254,598,188</u>

根據2016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0.39元(含稅)，按照已發行股份1,350,982,795股(其中，人民幣普通股695,913,617股，境外上市的外資股655,069,178股)計算，共派發現金股利人民幣526,883,290元(2015年派發2014年股利：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)。截至2016年6月30日，本公司尚未支付上述股利(附註四(27))。

截至2016年6月30日止6個月，董事會未宣告發放中期股息(截至2015年6月30日止6個月：無)。

(40) 營業收入和營業成本

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
主營業務收入(a)	14,591,619,722	15,842,763,003
其他業務收入(b)	<u>154,497,126</u>	<u>223,831,118</u>
	<u>14,746,116,848</u>	<u>16,066,594,121</u>
	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
主營業務成本(a)	(8,622,031,858)	(9,680,116,688)
其他業務成本(b)	<u>(106,818,721)</u>	<u>(142,288,189)</u>
	<u>(8,728,850,579)</u>	<u>(9,822,404,877)</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(40) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2016年6月30日 止6個月(未經審計)		截至2015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>14,591,619,722</u>	<u>(8,622,031,858)</u>	<u>15,842,763,003</u>	<u>(9,680,116,688)</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2016年6月30日 止6個月(未經審計)		截至2015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
包裝物銷售	26,734,554	(18,684,615)	56,792,021	(16,043,768)
運輸服務	25,536,720	(23,614,104)	20,263,388	(20,857,294)
材料銷售	19,431,400	(18,601,994)	44,636,780	(45,798,454)
工程設備收入	11,749,334	(10,390,476)	25,611,145	(23,637,486)
其他	71,045,118	(35,527,532)	76,527,784	(35,951,187)
	<u>154,497,126</u>	<u>(106,818,721)</u>	<u>223,831,118</u>	<u>(142,288,189)</u>

(41) 營業稅金及附加

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	計繳標準
消費稅	839,275,106	930,943,143	見附註三
城市維護建設稅	133,172,386	141,520,542	見附註三
教育費附加	100,704,925	107,212,687	見附註三
營業稅	1,799,988	3,268,768	見附註三
其他	47,251	83,300	
	<u>1,074,999,656</u>	<u>1,183,028,440</u>	

四 合併財務報表項目附註(續)

(42) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
已用原材料及消耗品等	5,187,508,181	6,094,294,030
職工薪酬	2,000,835,962	2,054,528,547
外購產成品	1,747,807,146	1,950,325,068
促銷相關費用	937,179,111	965,292,638
裝卸及運輸費用	764,083,990	810,158,579
折舊及攤銷費用	523,249,051	487,423,873
廣告及業務宣傳費用	345,977,619	293,505,738
產成品及在產品存貨變動	238,751,806	241,973,046
修理費用	145,225,987	153,432,291
行政費用	128,860,456	131,980,362
稅費	80,335,360	87,867,339
勞務費	79,982,818	93,573,048
包裝物攤銷	63,409,567	65,744,703
租賃費	59,350,727	64,131,958
其他	120,017,165	116,443,128
	<u>12,422,574,946</u>	<u>13,610,674,348</u>
營業成本、銷售費用及管理費用合計		

(43) 財務費用 — 淨額

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
利息支出 —	7,338,690	3,980,528
其中：銀行借款	7,338,690	3,920,036
票據貼現	—	60,492
減：利息收入	(141,576,532)	(169,919,562)
匯兌(收益)/損失	(5,706,356)	3,331,739
長期應付職工薪酬折現息	9,094,196	11,070,816
其他	2,349,087	3,921,214
	<u>(128,500,915)</u>	<u>(147,615,265)</u>

(44) 投資收益

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015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	29,320,541	24,127,694
國債逆回購投資收益	4,273	—
理財產品投資收益	—	1,165,614
其他	—	299,998
	<u>29,324,814</u>	<u>25,593,306</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

四 合併財務報表項目附註(續)

(45) 資產減值損失

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
壞賬轉回	(179,935)	(302,290)
存貨跌價轉回	—	(70,221)
固定資產減值損失	<u>3,832,393</u>	<u>1,236,712</u>
	<u>3,652,458</u>	<u>864,201</u>

(46) 營業外收入

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
政府補助(a)	262,345,468	274,651,110
罰款收入	1,830,180	489,222
無法支付的債務收入	1,183,787	867,774
非流動資產處置利得	216,974	479,332
其中：固定資產處置利得	216,974	479,332
其他	<u>5,055,016</u>	<u>3,834,857</u>
	<u>270,631,425</u>	<u>280,322,295</u>

截至2016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2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	說明	與資產相關/ 與收益相關
拆遷補償款	203,172,342	118,705,513	生產廠拆遷補償	與資產/收益相關
企業發展及項目扶持基金	32,980,373	113,541,285	企業發展及項目補助	與資產/收益相關
稅收返還	6,554,034	3,684,913	已上交稅費一定比例返還	與收益相關
其他	<u>19,638,719</u>	<u>38,719,399</u>		與收益相關
	<u>262,345,468</u>	<u>274,651,110</u>		

四 合併財務報表項目附註(續)

(47) 營業外支出

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
非流動資產處置損失	154,425,835	74,677,547
其中：固定資產處置損失	69,690,003	74,677,547
無形資產處置損失	84,735,832	—
捐贈支出	613,655	540,000
賠償金、違約金及滯納金	420,991	761,955
罰款支出	20,214	747,887
其他	401,260	997,184
	<u>155,881,955</u>	<u>77,724,573</u>

截至2016年6月30日止6個月，營業外支出均計入當期非經常性損益。

(48) 所得稅費用

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015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	621,462,373	588,802,303
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 香港利得稅	1,624,879	1,549,926
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 澳門所得補充稅	313,188	691,636
遞延所得稅	<u>(180,455,826)</u>	<u>(162,754,940)</u>
	<u>442,944,614</u>	<u>428,288,925</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2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
利潤總額	<u>1,517,464,987</u>	<u>1,647,833,425</u>
按適用稅率計算的所得稅	378,093,625	410,608,931
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	8,223,738	7,758,821
免稅影響	(13,139,310)	(12,530,128)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	(22,302,978)	(38,999,410)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	17,244,263	7,711,265
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<u>74,825,276</u>	<u>53,739,446</u>
所得稅費用	<u>442,944,614</u>	<u>428,288,925</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(49) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,069,028,886	1,198,721,948
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,350,982,795</u>	<u>1,350,982,795</u>
基本每股收益	<u>0.791</u>	<u>0.887</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	0.791	0.887

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。截至2016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2015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。

(50) 現金流量表項目注釋

(a) 收到其他與經營活動有關的現金

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
財務公司吸收關聯方存款	294,679,527	108,744,145
押金及保證金	150,096,551	191,277,832
材料、包裝物及促銷品收入	105,978,022	132,977,276
政府補助	52,354,151	177,607,853
其他	<u>99,270,161</u>	<u>124,634,746</u>
	<u>702,378,412</u>	<u>735,241,852</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(50) 現金流量表項目注釋(續)

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
裝卸及運輸費用	607,769,214	558,094,280
廣告及業務宣傳費用	316,569,233	240,857,982
促銷相關費用	315,146,324	324,126,940
行政費用	119,570,590	123,281,987
押金及保證金	94,832,071	197,052,027
其他	165,654,524	218,921,049
	<u>1,619,541,956</u>	<u>1,662,334,265</u>

(c) 收到其他與投資活動有關的現金

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
財務公司存款利息收入	206,774,448	192,079,481
改擴建項目政府補償款	98,521,723	181,849,027
收到招標保證金及押金等	8,968,217	8,466,018
	<u>314,264,388</u>	<u>382,394,526</u>

(d) 支付其他與投資活動有關的現金

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
財務公司存款準備金	167,840,000	189,760,000
支付招標保證金押金等	8,535,313	12,290,468
	<u>176,375,313</u>	<u>202,050,468</u>

(e) 收到其他與籌資活動有關的現金

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
借款保證金收回	—	291,000,000
借款保證金利息	—	13,095,000
	<u>—</u>	<u>304,095,000</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(50) 現金流量表項目注釋(續)

(f) 收回投資收到的現金

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
結構性存款到期本金收回	300,000,000	—
理財產品到期本金收回	—	20,000,000
	<u>300,000,000</u>	<u>20,000,000</u>

(g) 投資支付的現金

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
購買理財產品	780,000,000	500,000,000
預付股權投資款	572,912,001	—
發放貸款	324,400,000	—
國債逆回購投資	20,000,000	—
購買子公司少數股權	—	22,010,000
	<u>1,697,312,001</u>	<u>522,010,000</u>

51) 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2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
淨利潤	1,074,520,373	1,219,544,500
加：資產減值準備	3,652,458	864,201
固定資產及投資性房地產折舊	412,146,284	380,274,362
無形資產攤銷	102,620,945	100,412,958
長期待攤費用攤銷	8,481,822	6,736,553
處置固定資產及無形資產的淨損失	154,208,861	74,198,215
財務費用	(135,728,783)	(145,999,216)
投資收益	(29,324,814)	(25,593,306)
遞延所得稅資產增加	(170,077,029)	(149,352,672)
遞延收益的攤銷	(206,920,661)	(129,665,618)
遞延所得稅負債減少	(10,378,797)	(13,402,268)
存貨的減少	569,851,561	476,170,659
經營性應收項目的減少	101,085,267	919,948
經營性應付項目的增加	1,910,197,023	2,626,011,022
經營活動產生的現金流量淨額	<u>3,784,334,510</u>	<u>4,421,119,338</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(51) 現金流量表補充資料(續)

(a) 現金流量表補充資料(續)

不涉及現金收支的重大籌資活動

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
借款展期	<u>288,888,600</u>	<u>—</u>

現金淨變動情況

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
現金的期末餘額	9,223,810,853	8,633,188,172
減：現金的期初餘額	<u>(7,575,374,183)</u>	<u>(5,266,389,764)</u>
現金淨增加額	<u>1,648,436,670</u>	<u>3,366,798,408</u>

(b) 取得子公司

截至2016年6月30日止6個月，本公司支付收購綠蘭莎股權轉讓款10,000,000元(截至2015年6月30日止6個月：100,000,000元)。

(c) 現金及現金等價物

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
現金(附註四(1))	9,223,810,853	8,633,188,172
其中：庫存現金	395,073	551,175
可隨時用於支付的銀行存款	<u>9,223,415,780</u>	<u>8,632,636,997</u>
期末現金餘額	<u>9,223,810,853</u>	<u>8,633,188,172</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(52) 外幣貨幣性項目

	2016年6月30日(未經審計)		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金 —			
港幣	68,127,372	0.8547	58,228,465
美元	25,305,225	6.6312	167,804,008
澳門元	32,593,612	0.8308	27,078,773
歐元	7,258,295	7.3750	53,529,926
			<u>306,641,172</u>
應收賬款 —			
港幣	74,472,905	0.8547	63,651,992
美元	3,374,659	6.6312	22,378,039
歐元	2,026,069	7.3750	14,942,259
澳門元	7,867,873	0.8308	6,536,629
加拿大元	345,659	5.1222	1,770,535
			<u>109,279,454</u>
其他應收款 —			
港幣	2,201,801	0.8547	1,881,879
短期借款 —			
港幣	338,000,000	0.8547	288,888,600
其他應付款 —			
港幣	10,914,899	0.8547	9,328,964
美元	326,680	6.6312	2,166,280
澳門元	800,359	0.8308	664,938
			<u>12,160,182</u>
一年內到期的非流動負債 —			
歐元	69,113	7.3750	509,706
丹麥克朗	391,998	0.9912	388,548
			<u>898,254</u>
長期借款 —			
丹麥克朗	1,600,000	0.9912	1,585,920

五 合併範圍的變更

本公司於2016年4月7日完成了對子公司四方銷售的注銷登記。於注銷登記日，四方銷售淨資產為97,361,998元。

本公司於2016年5月20日完成了對子公司海南公司的注銷登記。於注銷登記日，海南公司淨資產為213,637,439元。

六 在其他主體中的權益

(1) 在子公司中的權益

(a) 企業集團的構成

子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	業務性質		取得方式
					直接	間接	
深圳市青島啤酒華南投資有限公司 (「華南投資」)	有限責任公司	中國深圳	中國深圳	金融業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)	有限責任公司	中國珠海	中國珠海	製造業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(黃石)有限公司(「黃石公司」)	有限責任公司	中國黃石	中國黃石	製造業	97.18%	2.82%	設立或投資
青島啤酒(應城)有限公司(「應城公司」)	有限責任公司	中國應城	中國應城	製造業	89.91%	10.09%	設立或投資
深圳市青島啤酒華南營銷有限公司 (「華南營銷」)	有限責任公司	中國廣東	中國深圳	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」)	有限責任公司	中國長沙	中國長沙	製造業	70%	30%	設立或投資
上海青島啤酒華東(控股)有限公司 (「華東控股」)	有限責任公司	中國上海	中國上海	金融業	100%	—	設立或投資
上海青島啤酒華東銷售有限公司 (「上海銷售」)	有限責任公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	97.01%	2.99%	設立或投資
南京青島啤酒華東銷售有限公司 (「南京銷售」)(i)	有限責任公司	中國江蘇	中國南京	批發和零售業	—	50%	設立或投資
青島啤酒(蕪湖)有限公司(「蕪湖公司」)	有限責任公司	中國蕪湖	中國蕪湖	製造業	89.04%	10.96%	設立或投資
青島啤酒(馬鞍山)有限公司(「馬鞍山公司」)	有限責任公司	中國馬鞍山	中國馬鞍山	製造業	94.12%	5.58%	設立或投資
青島啤酒(壽光)有限公司(「壽光公司」)	有限責任公司	中國壽光	中國壽光	製造業	99%	—	設立或投資
青島啤酒(濰坊)有限公司(「濰坊公司」)	有限責任公司	中國濰坊	中國濰坊	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(徐州)淮海營銷有限公司 (「淮海營銷」)(ii)	有限責任公司	中國江蘇	中國徐州	批發和零售業	—	50%	設立或投資
青島啤酒(薛城)有限公司(「薛城公司」)	有限責任公司	中國薛城	中國薛城	製造業	—	85%	設立或投資
青島啤酒(滕州)有限公司(「滕州公司」)	有限責任公司	中國滕州	中國滕州	製造業	76.65%	23.35%	設立或投資
青島啤酒(荷澤)有限公司(「荷澤公司」)	有限責任公司	中國荷澤	中國荷澤	製造業	93.08%	6.92%	設立或投資
廊坊公司	有限責任公司	中國廊坊	中國廊坊	製造業	80.80%	19.20%	設立或投資
青島啤酒西安漢斯集團有限公司(「西安公司」)	有限責任公司	中國陝西	中國西安	製造、批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒漢斯寶雞有限公司(「漢斯寶雞」)	有限責任公司	中國寶雞	中國寶雞	製造業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(鞍山)有限公司(「鞍山公司」)	有限責任公司	中國鞍山	中國鞍山	製造業	60%	—	設立或投資
青島啤酒(興凱湖)有限公司(「興凱湖公司」)	有限責任公司	中國雞西	中國雞西	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(密山)有限公司(「密山公司」)	有限責任公司	中國密山	中國密山	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(哈爾濱)有限公司(「哈爾濱公司」)	有限責任公司	中國哈爾濱	中國哈爾濱	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒進出口有限責任公司(「進出口公司」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(平原)有限公司(「平原公司」)	有限責任公司	中國平原	中國平原	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(日照)有限公司(「日照公司」)	有限責任公司	中國日照	中國日照	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(濰州)有限公司(「濰州公司」)	有限責任公司	中國濰州	中國濰州	製造業	95%	—	設立或投資
青島啤酒(台州)有限公司(「台州公司」)	有限責任公司	中國台州	中國台州	製造業	86.43%	13.57%	設立或投資
香港公司	有限責任公司	中國香港	中國香港	批發和零售業	100%	—	設立或投資
漢中公司	有限責任公司	中國漢中	中國漢中	製造業	34%	66%	設立或投資
北方銷售	有限責任公司	中國北京	中國北京	批發和零售業	95%	5%	設立或投資
青島廣潤隆物流有限公司(「廣潤隆物流」)	有限責任公司	中國山東	中國青島	物流業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(廈門)有限公司(「廈門公司」)	有限責任公司	中國廈門	中國廈門	製造業	—	100%	設立或投資
廈門青島啤酒東南營銷有限公司(「東南營銷」)	有限責任公司	中國福建	中國廈門	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(濟南)有限公司(「濟南公司」)	有限責任公司	中國濟南	中國濟南	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(成都)有限公司(「成都公司」)	有限責任公司	中國成都	中國成都	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒榆林有限責任公司(「榆林公司」)	有限責任公司	中國榆林	中國榆林	製造業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(城陽)銷售有限公司(「城陽銷售」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	批發和零售業	100%	—	設立或投資
郴州市青島啤酒銷售有限公司(「郴州銷售」)	有限責任公司	中國郴州	中國郴州	批發和零售業	—	100%	設立或投資
機械設備公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	製造、批發和零售業	—	100%	設立或投資

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	業務性質		
					直接	間接	取得方式
青島啤酒(石家莊)有限公司(「石家莊公司」)	有限責任公司	中國石家莊	中國石家莊	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(太原)有限公司(「太原公司」)	有限責任公司	中國太原	中國太原	製造業	100%	—	設立或投資
財務公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	金融業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(揭陽)有限公司(「揭陽公司」)	有限責任公司	中國揭陽	中國揭陽	製造業	75%	—	設立或投資
青島啤酒(韶關)有限公司(「韶關公司」)	有限責任公司	中國韶關	中國韶關	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(市北)銷售有限公司(「市北銷售」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(九江)有限公司(「九江公司」)	有限責任公司	中國九江	中國九江	製造業	90%	—	設立或投資
青島啤酒(平度)銷售有限公司(「平度銷售」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	批發和零售業	100%	—	設立或投資
上海青島啤酒銷售有限公司 (「新上海銷售」)(ii)	有限責任公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	—	50%	設立或投資
青島啤酒(徐州)企業管理服務有限公司 (「徐州企業管理」)	有限責任公司	中國徐州	中國徐州	批發、零售和資產管理	100%	—	設立或投資
青島啤酒(洛陽)有限公司(「洛陽公司」)	有限責任公司	中國洛陽	中國洛陽	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(上海)實業有限公司 (原青島啤酒三得利(上海)銷售有限公司, 簡稱「上海實業公司」)(i)	有限責任公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	50%	—	設立或投資
青島啤酒(張家口)有限公司(「張家口公司」)	有限責任公司	中國張家口	中國張家口	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(三水)有限公司(「三水公司」)	有限責任公司	中國三水	中國三水	製造業	—	75%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(郴州)有限公司(「郴州公司」)	有限責任公司	中國郴州	中國郴州	製造業	88.80%	11.20%	非同一控制下企業合併
深朝日	有限責任公司	中國深圳	中國深圳	製造業	51%	—	非同一控制下企業合併
北京青島啤酒三環有限公司(「三環公司」)	有限責任公司	中國北京	中國北京	製造業	29%	25%	非同一控制下企業合併
南寧青島啤酒有限公司(「南寧公司」)	有限責任公司	中國南寧	中國南寧	製造業	—	75%	非同一控制下企業合併
北京五星青島啤酒有限公司(「五星公司」)	有限責任公司	中國北京	中國北京	製造業	37.64%	25%	非同一控制下企業合併
青島啤酒渭南有限責任公司(「渭南公司」)	有限責任公司	中國渭南	中國渭南	製造業	28%	72%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(甘肅)農墾股份有限公司 (「甘肅農墾」)	有限責任公司	中國蘭州	中國蘭州	製造業	—	55.06%	非同一控制下企業合併
青島啤酒武威有限責任公司(「武威公司」)	有限責任公司	中國武威	中國武威	製造業	—	99.72%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(榮成)有限公司(「榮成公司」)	有限責任公司	中國榮成	中國榮成	製造業	70%	—	非同一控制下企業合併
青島啤酒(隨州)有限公司(「隨州公司」)	有限責任公司	中國隨州	中國隨州	製造業	—	90%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(福州)有限公司(「福州公司」)	有限責任公司	中國福州	中國福州	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(漳州)有限公司(「漳州公司」)	有限責任公司	中國漳州	中國漳州	製造業	—	90%	非同一控制下企業合併
工程公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	建築業	100%	—	非同一控制下企業合併
青島啤酒(蓬萊)有限公司(「蓬萊公司」)	有限責任公司	中國蓬萊	中國蓬萊	製造業	80%	—	非同一控制下企業合併
青島啤酒文化傳播有限公司(「文化傳播公司」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	製造業	100%	—	非同一控制下企業合併

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	業務性質		
					直接	間接	取得方式
青島啤酒飲料有限公司(「飲料公司」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	製造業	100%	—	非同一控制下 企業合併
新銀啤啤酒	有限責任公司	中國山東	中國蒙陰	製造、批發和 零售業	75%	25%	非同一控制下 企業合併
青島啤酒(杭州)有限公司(「杭州公司」)	有限責任公司	中國建德	中國建德	製造業	80%	—	非同一控制下 企業合併
澳門公司	有限責任公司	中國澳門	中國澳門	批發和零售業	—	60%	非同一控制下 企業合併
上海市場服務(ii)	有限責任公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	—	50%	非同一控制下 企業合併
連雲港銷售(ii)	有限責任公司	中國江蘇	中國連雲港	批發和零售業	—	50%	非同一控制下 企業合併
綠蘭莎公司	有限責任公司	中國淄博	中國淄博	製造業	55%	—	非同一控制下 企業合併
設備製造公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	製造業	—	100%	非同一控制下 企業合併

(i) 本公司對上海實業公司的持股比例為50%，上海實業公司相關活動的決策由董事會作出，董事會決議至少應經由出席董事會會議的二分之一的董事同意才能通過，上海實業公司董事會成員共9名，本公司有權派出5名董事，故本公司擁有的表決權比例為55.56%，對上海實業公司具有控制權。上海實業公司的其他4名董事由三得利公司派出。2015年10月，本公司與三得利公司簽署協議，擬受讓三得利公司擁有的上海實業公司50%的股權，交易的詳細情況請參見附註十(3)。

(ii) 南京銷售、淮海營銷、新上海銷售、上海市場服務和連雲港銷售均系上海實業公司之全資子公司。

於2016年6月30日，本公司之子公司未發行股本或債券。

本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制。

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(b) 存在重要少數股東權益的子公司

子公司名稱	少數股東的 持股比例	截至 2016年 6月30日 止6個月歸屬 於少數股東 的損益 (未經審計)	截至 2016年 6月30日 止6個月向 少數股東 分配股利 (未經審計)	2016年 6月30日 少數股東權益 (未經審計)
深朝日	49%	28,101,875	(45,276,000)	210,675,742
上海實業公司(i)	50%	(63,080,765)	—	(864,552,207)

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2016年6月30日(未經審計)					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
深朝日	93,105,668	570,220,382	663,326,050	(227,003,108)	(6,061,912)	(233,065,020)
上海實業公司(i)	285,423,386	65,938,054	351,361,440	(2,068,354,354)	(12,111,500)	(2,080,465,854)

	2015年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
深朝日	94,885,314	587,167,299	682,052,613	(210,633,354)	(6,233,681)	(216,867,035)
上海實業公司(i)	155,230,576	71,536,633	226,767,209	(1,816,704,314)	(13,005,779)	(1,829,710,093)

	截至2016年6月30日止6個月經營成果(未經審計)			
	營業收入	淨利潤/(虧損)	綜合收益總額	經營活動現金流量
深朝日	424,629,627	57,475,452	57,475,452	73,941,729
上海實業公司(i)	1,389,604,039	(126,161,530)	(126,161,530)	126,674,456

	截至2015年6月30日止6個月經營成果(未經審計)			
	營業收入	淨利潤/(虧損)	綜合收益總額	經營活動現金流量
深朝日	528,312,505	58,204,740	58,204,740	108,136,632
上海實業公司(i)	1,482,452,521	(129,369,076)	(129,369,076)	124,912,450

上述信息為集團內各企業之間相互抵銷前的金額。

- (i) 系上海實業公司及其子公司南京銷售、淮海營銷、新上海銷售、上海市場服務和連雲港銷售合併財務報表數據。

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益

(a) 重要合營企業和聯營企業的基本信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動 是否具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
合營企業一						
河北嘉禾公司	中國石家莊	中國石家莊	製造業	是	50%	—
聯營企業一						
上海投資公司	中國上海	中國上海	製造業、批發和 零售業	是	50%	—
煙啤朝日公司	中國煙臺	中國煙臺	製造業	是	39%	—
招商物流公司	中國青島	中國青島	物流業	是	30%	—
遼寧沈青公司	中國瀋陽	中國瀋陽	批發和零售業	是	30%	—
歐洲公司	法國	法國	批發和零售業	是	—	40%

本集團對上述股權投資均採用權益法核算。

(b) 合營企業的主要財務信息

	河北嘉禾公司	
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
流動資產	63,535,595	37,608,985
其中：現金和現金等價物	8,982,445	4,394,803
非流動資產	117,227,990	118,821,650
資產合計	180,763,585	156,430,635
流動負債	(67,673,740)	(56,500,419)
負債合計	(67,673,740)	(56,500,419)
歸屬於母公司股東權益	113,089,845	99,930,216
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	115,941,291	123,136,711
調整後歸屬於母公司的股東權益	229,031,136	223,066,927
按持股比例計算的淨資產份額(i)	114,515,568	111,533,464
調整事項 — 商譽	113,928,609	113,928,609
對合營企業投資的賬面價值	228,444,177	225,462,073

本集團的合營企業投資不存在公開報價。

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(b) 合營企業的主要財務信息(續)

	河北嘉禾公司	
	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
營業收入	171,581,078	219,254,891
財務費用 — 淨額	562,389	1,185,378
所得稅費用	4,423,582	2,902,104
淨利潤	13,159,629	22,193,992
綜合收益總額	13,159,629	22,193,992
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	(7,195,420)	(6,728,858)
調整後歸屬於母公司的綜合收益總額	5,964,209	15,465,134
本集團本期收到的來自合營企業的股利	—	—

(i) 本集團以合營企業財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。合營企業財務報表中的金額考慮了取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

(c) 重要聯營企業的主要財務信息

	2016年6月30日(未經審計)					2015年12月31日				
	上海投資公司	煙啤朝日公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司	上海投資公司	煙啤朝日公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司
流動資產	1,926,177,392	214,554,778	160,217,060	38,158,794	22,988,279	1,445,256,641	230,208,045	133,747,718	43,381,314	21,926,025
其中：現金和現金等價物	410,838,794	29,963,879	1,351,452	10,883,369	7,480,669	127,606,056	18,329,398	1,324,943	5,392,240	6,939,318
非流動資產	2,016,273,780	244,282,264	3,878,015	5,423,210	130,191	2,432,645,024	235,744,650	4,471,033	5,548,121	140,059
資產合計	3,942,451,172	458,837,042	164,095,075	43,582,004	23,118,470	3,877,901,665	465,952,695	138,218,751	48,929,435	22,066,084
流動負債	(1,427,734,065)	(180,392,338)	(99,538,799)	(36,378,330)	(16,619,761)	(1,367,318,381)	(182,023,878)	(81,357,946)	(41,604,901)	(17,671,780)
非流動負債	(379,279,499)	—	—	—	—	(393,752,504)	—	—	—	—
負債合計	(1,807,113,564)	(180,392,338)	(99,538,799)	(36,378,330)	(16,619,761)	(1,761,070,885)	(182,023,878)	(81,357,946)	(41,604,901)	(17,671,780)
少數股東權益	16,794,928	—	—	—	—	17,238,991	—	—	—	—
歸屬於母公司的股東權益	2,118,542,680	278,444,704	64,556,276	7,203,674	6,498,709	2,099,591,789	283,928,817	56,860,805	7,324,534	4,394,304
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	95,711,041	39,678,497	—	—	—	96,068,723	41,608,497	—	—	—
調整後歸屬於母公司的股東權益	2,214,253,721	318,123,201	64,556,276	7,203,674	6,498,709	2,195,660,512	325,537,314	56,860,805	7,324,534	4,394,304
按持股比例計算的淨資產份額/調整事項	1,107,126,861	124,068,048	19,366,883	2,161,102	2,599,484	1,097,830,256	126,959,552	17,058,242	2,197,360	1,757,722
— 商譽	38,540,092	9,640,679	—	—	—	38,540,092	9,640,679	—	—	—
— 內部交易未實現利潤	(8,735,619)	(159,847)	—	—	—	(8,556,835)	(3,144,046)	—	—	—
對聯營企業投資的賬面價值	1,136,931,334	133,548,880	19,366,883	2,161,102	2,599,484	1,127,813,513	133,456,185	17,058,242	2,197,360	1,757,722

本集團的聯營企業投資均不存在公開報價。

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(c) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)					截至2015年6月30日止6個月(未經審計)				
	上海投資公司	煙啤朝日公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司	上海投資公司	煙啤朝日公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司
營業收入	1,138,775,252	366,701,409	164,685,692	51,950,901	43,186,506	1,268,949,248	362,660,324	146,378,399	73,017,046	33,947,093
淨利潤/(虧損)	18,506,828	30,664,739	7,676,490	(120,860)	1,907,950	8,655,781	23,910,044	9,577,512	(444,274)	1,532,983
其他綜合收益	—	—	—	—	196,455	—	—	—	—	(316,610)
綜合收益總額	18,506,828	30,664,739	7,676,490	(120,860)	2,104,405	8,655,781	23,910,044	9,577,512	(444,274)	1,216,373
少數股東損益	(444,063)	—	—	—	—	(1,146,229)	—	—	—	—
歸屬於母公司的綜合收益總額	18,950,891	30,664,739	7,676,490	(120,860)	2,104,405	9,802,010	23,910,044	9,577,512	(444,274)	1,216,373
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	(357,682)	(1,930,000)	—	—	—	(1,993,088)	(1,930,000)	—	—	—
調整後歸屬於母公司的綜合收益總額	18,593,209	28,734,739	7,676,490	(120,860)	2,104,405	7,808,922	21,980,044	9,577,512	(444,274)	1,216,373
本集團本期收到的來自聯營企業的股利	—	14,098,052	—	—	—	—	—	2,915,621	—	—

(i) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

(d) 於2016年6月30日，本集團的合營企業和聯營企業均不存在超額虧損情況。

(e) 於2016年6月30日，本集團不存在與合營企業投資相關的不確承認諾事項，亦不存在與合營企業和聯營企業投資相關的或有負債。與聯營企業投資相關的承諾事項見附註十(3)。

七 分部信息

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

本集團之子公司財務公司主要業務為對成員單位辦理理財和代理收付等金融業務。由於業務特徵不相似，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。

本集團有以下七個報告分部：

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

分部間轉移價格按雙方協議價作為定價基礎。

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。

七 分部信息(續)

(a) 截至2016年6月30日止6個月期間及2016年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	港澳及其他						財務公司	未分配金額	分部間抵銷	合計
	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	海外地區				
對外交易收入	7,915,718,509	1,728,582,456	2,386,209,069	1,513,621,265	919,053,703	277,588,332	4,827,130	516,384	—	14,746,116,848
分部間交易收入	1,250,706,360	266,023,130	670,021,418	61,205,698	114,232,467	97,657,154	20,448,547	261,193	(2,480,555,967)	—
營業成本	(5,572,307,232)	(1,242,889,107)	(1,969,237,327)	(1,402,844,964)	(735,681,137)	(266,433,074)	(831,661)	(491,850)	2,462,465,773	(8,728,850,579)
銷售費用	(1,651,542,769)	(494,199,509)	(319,615,658)	(286,559,461)	(257,692,519)	(65,987,090)	—	—	—	(3,075,597,006)
利息收入	12,863,341	6,063,906	13,461,626	631,357	2,228,969	529,451	135,735,560	28,467,068	(58,404,746)	141,576,532
利息費用	(6,231,448)	(4,616,595)	(9,406,180)	(8,094,204)	(3,969,462)	(2,260,126)	(60,849,514)	—	88,088,839	(7,338,690)
對聯營和合營企業的投资收益	—	—	—	—	—	—	—	29,320,541	—	29,320,541
資產減值轉回/(損失)	657,013	(589,862)	(248,166)	(35,646)	(2,900,302)	(23,854)	(5,674,497)	(1,933)	5,164,199	(3,652,458)
折舊費和攤銷費	(232,067,313)	(96,311,922)	(113,706,732)	(8,207,674)	(37,749,500)	(1,153,783)	(582,336)	(33,469,731)	—	(523,249,051)
利潤總額	1,171,307,254	21,665,232	562,200,781	(151,889,334)	(46,769,158)	45,004,681	93,212,630	(194,569,364)	17,302,265	1,517,464,987
所得稅費用	(271,424,806)	(8,126,401)	(148,212,264)	4,868,738	14,775,999	(10,162,185)	(23,450,317)	—	(1,213,378)	(442,944,614)
淨利潤	899,882,448	13,538,831	413,988,517	(147,020,596)	(31,993,159)	34,842,496	69,762,313	(194,569,364)	16,088,887	1,074,520,373
資產增額	11,862,160,511	4,286,934,520	5,818,433,647	614,376,665	1,954,559,464	570,409,857	11,461,774,485	7,029,839,314	(12,800,188,717)	30,798,299,746
負債增額	6,354,781,424	1,745,294,541	3,841,007,411	2,198,187,140	1,025,759,376	690,738,158	10,235,158,049	825,968,186	(12,783,483,230)	14,133,411,055
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	1,523,051,860	—	1,523,051,860
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	100,749,013	80,084,342	123,451,331	994,951	28,829,402	666,155	—	13,626,315	(13,042,718)	335,358,791

(b) 截至2015年6月30日止6個月期間及2015年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	港澳及其他						財務公司	未分配金額	分部間抵銷	合計
	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	海外地區				
對外交易收入	8,296,585,345	2,238,920,635	2,401,220,007	1,580,401,299	1,316,917,613	229,342,778	3,206,444	—	—	16,066,594,121
分部間交易收入	1,293,991,664	216,979,048	769,506,380	99,396,078	55,267,802	63,472,882	20,701,557	—	(2,519,315,411)	—
營業成本	(6,008,938,633)	(1,538,122,029)	(2,167,616,565)	(1,477,829,723)	(919,250,034)	(209,100,497)	(354,169)	(349,154)	2,499,155,927	(9,822,404,877)
銷售費用	(1,670,366,404)	(454,177,230)	(305,760,579)	(318,346,819)	(363,418,762)	(58,982,287)	—	—	—	(3,151,532,081)
利息收入	15,857,261	9,081,304	23,439,584	778,324	4,312,725	596,999	153,810,006	30,249,380	(68,206,021)	169,919,562
利息費用	(7,697,889)	(2,356,287)	(12,310,653)	(5,600,649)	(4,529,286)	(3,058,710)	(71,890,610)	—	103,463,556	(3,980,528)
對聯營和合營企業的投资收益	—	—	—	—	—	—	—	24,127,694	—	24,127,694
資產減值轉回/(損失)	75,724	116,947	54,527	150,000	(1,242,518)	7,222	(5,349,486)	(6,103)	5,329,486	(864,201)
折舊費和攤銷費	(224,159,469)	(101,658,846)	(87,052,611)	(11,618,567)	(37,736,872)	(1,094,549)	(579,262)	(23,523,697)	—	(487,423,873)
利潤總額	1,191,362,583	220,370,113	376,463,218	(158,165,339)	2,855,103	15,688,720	93,967,883	(115,688,700)	20,979,844	1,647,833,425
所得稅費用	(280,849,060)	(55,841,843)	(85,858,108)	6,602,966	1,135,259	(3,020,662)	(24,081,739)	—	(6,375,838)	(428,288,925)
淨利潤	930,513,523	164,528,270	290,605,110	(151,562,373)	3,990,462	12,668,058	69,886,144	(115,688,700)	14,604,006	1,219,544,500
資產增額	11,145,270,102	4,771,097,252	5,852,785,386	629,580,684	2,141,871,199	362,752,580	10,201,492,134	7,013,541,200	(11,565,362,840)	30,553,027,697
負債增額	6,431,706,578	1,967,507,057	4,317,295,232	1,811,306,331	1,109,213,449	513,535,259	9,154,774,030	993,637,482	(11,553,409,972)	14,745,655,446
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	1,540,705,013	—	1,540,705,013
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	230,300,551	104,099,554	358,763,420	10,699,116	46,291,949	1,197,972	290,000	18,415,367	(16,012,521)	754,045,408

七 分部信息(續)

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2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015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	14,451,799,810	15,823,149,740
中國香港及澳門	116,603,576	115,709,039
其他海外地區	177,713,462	127,735,342
	<u>14,746,116,848</u>	<u>16,066,594,121</u>
	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
非流動資產總額		
中國大陸地區	16,057,874,569	16,036,063,153
中國香港及澳門	10,919,464	11,156,368
	<u>16,068,794,033</u>	<u>16,047,219,521</u>

八 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六(1)。

(2) 合營企業和聯營企業情況

除附註六(2)中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，其餘與本集團發生關聯交易的其他聯營企業的情況如下：

公司名稱	與本集團的關係
聯營企業 —	
新松江製造	聯營企業上海投資公司之子公司
彭城公司	聯營企業上海投資公司之子公司
揚州公司	聯營企業上海投資公司之子公司
徐州公司	聯營企業上海投資公司之子公司
宿遷公司	聯營企業上海投資公司之子公司
昆山公司	聯營企業上海投資公司之子公司
上海閔行公司	聯營企業上海投資公司之子公司
上海楊浦公司	聯營企業上海投資公司之子公司
連雲港公司	聯營企業上海投資公司之子公司

八 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
青島啤酒集團有限公司(「青啤集團公司」)	主要股東
朝日啤酒株式會社(「朝日啤酒」)	相同主要股東
朝日啤酒(中國)投資有限公司(「朝日投資公司」)	相同主要股東
三得利公司	子公司之少數股東

(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	關聯交易定價政策	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
煙啤朝日公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	364,391,728	360,166,920
河北嘉禾公司	採購啤酒	雙方協議定價	171,508,056	216,240,317
新松江製造	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	165,705,582	388,501,789
招商物流公司	接受物流勞務 (包括代墊款項)	雙方協議定價	108,050,072	154,037,755
昆山公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	63,114,083	188,722,024
上海閔行公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	51,914,619	189,036,279
彭城公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	39,975,253	131,723,781
連雲港公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	35,024,313	99,725,071
揚州公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	30,759,529	85,941,895
宿遷公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	30,081,498	73,341,950
徐州公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	27,411,879	85,145,363
上海楊浦公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	2,017,144	7,817,921
			<u>1,089,953,756</u>	<u>1,980,401,065</u>

八 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	關聯交易定價政策	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
遼寧沈青公司	銷售啤酒	雙方協議定價	46,825,201	79,933,650
歐洲公司	銷售啤酒	雙方協議定價	34,877,505	26,718,681
朝日啤酒	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	12,850,324	11,499,529
朝日投資公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	3,878,382	2,602,074
新松江製造	銷售材料	雙方協議定價	786,153	8,663,159
上海閔行公司	銷售材料	雙方協議定價	61,046	—
彭城公司	提供工程及 設備安裝勞務	雙方協議定價	20,773	213,675
彭城公司	銷售啤酒及材料	雙方協議定價	11,924	1,192,699
揚州公司	銷售材料	雙方協議定價	1,496	4,969
徐州公司	銷售啤酒及材料	雙方協議定價	—	4,615
新松江製造	提供工程及 設備安裝勞務	雙方協議定價	—	1,820,085
煙啤朝日公司	銷售材料	雙方協議定價	—	337,792
			99,312,804	132,990,928

(c) 收取品牌使用費

關聯方	關聯方交易內容	關聯交易定價政策	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
新松江製造	品牌使用費	雙方協議定價	2,063,593	4,831,310
彭城公司	品牌使用費	雙方協議定價	379,345	1,270,302
揚州公司	品牌使用費	雙方協議定價	347,350	959,428
宿遷公司	品牌使用費	雙方協議定價	311,151	693,529
徐州公司	品牌使用費	雙方協議定價	237,982	747,396
連雲港公司	品牌使用費	雙方協議定價	75,087	129,829
			3,414,508	8,631,794

(d) 接受資金

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
三得利公司	542,964,875	337,484,320

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(e) 償還資金

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
三得利公司	<u>731,409,485</u>	<u>400,599,365</u>

(f) 提供資金

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
連雲港公司	167,200,000	—
上海楊浦公司	<u>157,200,000</u>	<u>—</u>
	<u>324,400,000</u>	<u>—</u>

(g) 吸收存款

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
煙啤朝日公司	408,367,151	432,635,013
新松江製造	160,724,669	338,186,416
上海投資公司	60,717,198	89,514,956
彭城公司	39,257,665	115,237,789
宿遷公司	35,657,531	76,486,288
徐州公司	27,611,514	68,285,442
揚州公司	<u>25,057,104</u>	<u>78,912,113</u>
	<u>757,392,832</u>	<u>1,199,258,017</u>

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(h) 利息費用

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
三得利公司	1,283,341	1,268,510
新松江製造	35,154	127,985
彭城公司	30,170	34,295
煙啤朝日公司	23,010	67,497
徐州公司	7,853	10,940
宿遷公司	7,020	8,527
揚州公司	6,500	46,932
上海投資公司	2,780	5,486
	<u>1,395,828</u>	<u>1,570,172</u>

(i) 利息收入

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
連雲港公司	1,423,763	—
上海楊浦公司	<u>1,338,610</u>	<u>—</u>
	<u>2,762,373</u>	<u>—</u>

(j) 收取手續費

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
新松江製造	3,998	8,381
煙啤朝日公司	3,737	5,016
彭城公司	1,247	2,783
徐州公司	1,219	1,410
宿遷公司	812	1,605
揚州公司	335	1,034
上海投資公司	—	79
	<u>11,348</u>	<u>20,308</u>

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(k) 關鍵管理人員薪酬

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	<u>3,791,558</u>	<u>3,677,000</u>

(l) 截至2016年6月30日止6個月和截至2015年6月30日止6個月，本集團無提供給關鍵管理人員的貸款。

(5) 關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

	2016年6月30日(未經審計)		2015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				
歐洲公司	14,942,261	—	12,498,849	—
青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	11,245,784	(11,245,784)
青啤廣州總經銷	3,259,690	(3,259,690)	3,959,690	(3,959,690)
朝日啤酒	2,220,049	—	2,345,825	—
朝日投資公司	<u>1,102,517</u>	—	<u>862,511</u>	—
	<u>32,770,301</u>	<u>(14,505,474)</u>	<u>30,912,659</u>	<u>(15,205,474)</u>
預付款項				
上海楊浦公司	2,901,857	—	—	—
連雲港公司	<u>1,446,791</u>	—	<u>1,446,791</u>	—
	<u>4,348,648</u>	—	<u>1,446,791</u>	—
應收利息				
連雲港公司	200,013	—	—	—
上海楊浦公司	<u>188,051</u>	—	—	—
	<u>388,064</u>	—	—	—

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

應收關聯方款項(續)：

	2016年6月30日(未經審計)		2015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				
連雲港公司	167,200,000	—	—	—
上海楊浦公司	157,200,000	—	—	—
宿遷公司	26,024,326	—	25,398,906	—
上海投資公司	16,350,541	—	2,192,861	—
揚州公司	12,194,294	—	19,421,507	—
徐州公司	1,740,900	—	2,241,990	—
新松江製造	1,553,825	—	11,448,059	—
彭城公司	933,903	—	2,195,963	—
	383,197,789	—	62,899,286	—

應付關聯方款項：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
應付賬款		
新松江製造	441,631,400	431,183,207
昆山公司	278,682,874	234,843,123
煙啤朝日公司	112,997,460	91,317,028
彭城公司	79,073,470	74,067,416
連雲港公司	76,372,891	19,997,712
上海閔行公司	56,391,110	21,179,335
河北嘉禾公司	30,909,976	3,657,847
徐州公司	22,421,865	673,221
揚州公司	20,384,699	1,485,417
宿遷公司	13,946,601	811,896
上海楊浦公司	—	436,687
	1,132,812,346	879,652,889

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

應付關聯方款項(續)：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
其他應付款		
昆山公司	170,198,795	44,431,093
上海閔行公司	118,768,269	52,175,437
新松江製造	56,878,238	13,306,619
徐州公司	33,205,504	14,033,356
彭城公司	28,847,396	25,597,994
宿遷公司	24,075,287	9,589,096
上海楊浦公司	22,002,677	6,675,880
招商物流公司	20,628,097	33,947,864
上海投資公司	14,914,201	113,226
揚州公司	14,630,615	13,461,796
連雲港公司	11,813,768	—
煙啤朝日公司	6,430,256	8,215,924
	<u>522,393,103</u>	<u>221,548,285</u>
預收款項		
遼寧沈青公司	499,342	9,793,264
	<u>499,342</u>	<u>9,793,264</u>
應付利息		
三得利公司	—	440,749
	<u>—</u>	<u>440,749</u>
短期借款		
三得利公司	—	188,444,610
	<u>—</u>	<u>188,444,610</u>

九 或有事項

如附註三(2)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。

十 承諾事項

(1) 資本性支出承諾事項

已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
房屋建築物及機器設備	<u>291,435,528</u>	<u>353,124,460</u>

(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：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
一年以內	17,649,903	26,323,769
一到二年	1,810,503	4,149,753
二到三年	<u>30,000</u>	<u>120,000</u>
	<u>19,490,406</u>	<u>30,593,522</u>

(3) 對外投資承諾事項

根據本公司與三得利公司於2015年10月18日簽訂的《股權轉讓及商標技術使用許可框架協議》(「框架協議」)，本公司擬受讓三得利公司擁有的上海投資公司(原三得利青島啤酒(上海)有限公司)50%股權和上海實業公司(原青島啤酒三得利(上海)銷售有限公司)50%股權，交易對價以822,912,001元為基礎，並根據框架協議約定的價格調整因素調整確定。交易完成後，上海投資公司和上海實業公司將成為本公司的全資子公司。於2016年3月16日和2016年3月24日，上海投資公司及上海實業公司分別辦理完畢工商變更登記手續，截至2016年6月30日，本公司已支付股權轉讓款572,912,001元。截至本財務報表批准報出日，最終股權轉讓交易價格尚未確定，該交易事項對財務報表影響尚難以可靠計量，因此本財務報表尚未反映上述交易的影響。

十一 租賃

截至2016年6月30日止6個月本集團無融資租賃事項，計入當期損益的經營租賃租金為59,350,727元(截至2015年6月30日止6個月：本集團無融資租賃事項，經營租賃租金為64,131,958元)。

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

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團的外匯風險來自於使用外幣(主要源於港幣)進行的籌資活動及商業交易，以及若干以美元和歐元結算的銷售收款。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或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。截至2016年6月30日止6個月及截至2015年6月30日止6個月，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

於2016年6月30日及2015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：

	2016年6月30日(未經審計)			合計
	美元項目	港幣項目	其他外幣項目	
外幣金融資產 —				
貨幣資金	167,804,008	4,395	53,529,926	221,338,329
應收賬款	22,378,039	27,044,429	16,712,794	66,135,262
	<u>190,182,047</u>	<u>27,048,824</u>	<u>70,242,720</u>	<u>287,473,591</u>
外幣金融負債 —				
其他應付款	2,166,280	—	—	2,166,280
一年內到期的非流動負債	—	—	898,256	898,256
長期借款	—	—	1,585,920	1,585,920
	<u>2,166,280</u>	<u>—</u>	<u>2,484,176</u>	<u>4,650,456</u>
	2015年12月31日			
	美元項目	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產 —				
貨幣資金	48,235,636	688	18,273,900	66,510,224
應收賬款	28,625,489	382,838	13,744,635	42,752,962
	<u>76,861,125</u>	<u>383,526</u>	<u>32,018,535</u>	<u>109,263,186</u>
外幣金融負債 —				
短期借款	—	18,766,720	—	18,766,720
其他應付款	2,884,226	—	—	2,884,226
一年內到期的非流動負債	—	—	856,189	856,189
長期借款	—	—	1,711,800	1,711,800
	<u>2,884,226</u>	<u>18,766,720</u>	<u>2,567,989</u>	<u>24,218,935</u>

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

於2016年6月30日，本集團外幣金融資產和外幣金融負債主要包括美元及港幣，如果人民幣對美元升值或貶值10%，其他因素保持不變，則本集團將減少或增加淨利潤約14,101,000元(2015年12月31日：如果人民幣對美元升值或貶值10%，其他因素保持不變，則本集團將減少或增加淨利潤約5,548,000元)；如果人民幣對港幣升值或貶值10%，其他因素保持不變，則本集團將減少或增加淨利潤約2,029,000元(2015年12月31日：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1,379,000元)。

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款等帶息債務。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2016年6月30日及2015年12月31日，本集團的長期借款均為無息債務且金額不重大，本公司董事認為無重大利率風險。

本集團總部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，並對本集團的財務業績產生不利影響，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。

(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他大中型上市銀行，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。

此外，對於應收賬款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用實質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

(3) 流動風險

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

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2016年6月30日(未經審計)				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	358,977,245	—	—	—	358,977,245
應付票據	139,916,944	—	—	—	139,916,944
應付賬款	3,481,021,337	—	—	—	3,481,021,337
應付利息	690,904	—	—	—	690,904
其他應付款	4,972,692,448	—	—	—	4,972,692,448
應付股利	526,883,290	—	—	—	526,883,290
一年內到期的非流動負債	898,254	—	—	—	898,254
長期借款	—	396,480	1,189,440	—	1,585,920
	<u>9,481,080,422</u>	<u>396,480</u>	<u>1,189,440</u>	<u>—</u>	<u>9,482,666,342</u>
	2015年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
短期借款	812,760,460	—	—	—	812,760,460
應付票據	100,141,631	—	—	—	100,141,631
應付賬款	2,590,986,856	—	—	—	2,590,986,856
應付利息	1,486,051	—	—	—	1,486,051
其他應付款	4,061,298,404	—	—	—	4,061,298,404
一年內到期的非流動負債	856,189	—	—	—	856,189
長期借款	—	380,400	1,141,200	190,200	1,711,800
	<u>7,567,529,591</u>	<u>380,400</u>	<u>1,141,200</u>	<u>190,200</u>	<u>7,569,241,391</u>

銀行借款償還期分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
一年以內	355,786,854	811,243,471
一到兩年	396,480	380,400
兩到五年	1,189,440	1,141,200
五年以上	—	190,200
	<u>357,372,774</u>	<u>812,955,271</u>

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) 持續的以公允價值計量的資產

於2016年6月30日，本集團持續以公允價值計量的資產系本集團持有的理財產品(附註四(8))，系上述公允價值計量結果所屬層次的第三層次(2015年12月31日：不存在持續以公允價值計量的資產)。

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本期無第一層次與第二層次間的轉換。

(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、應付款項和長期借款。上述不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值差異很小。

長期借款以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值，屬於第三層次。

十四 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2016年6月30日止6個月，本集團的策略為將本集團的現金餘額維持在一定標準之上以確保滿足集團的經營發展需要，該策略與以前期間保持一致。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及長期借款)。於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團的現金餘額情況如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
現金及現金等價物	<u>9,223,810,853</u>	<u>7,575,374,183</u>
減：短期借款	(354,888,600)	(810,387,282)
一年內到期的非流動負債	(898,254)	(856,189)
長期借款	<u>(1,585,920)</u>	<u>(1,711,800)</u>
	<u>(357,372,774)</u>	<u>(812,955,271)</u>
扣除借款後的現金餘額	<u><u>8,866,438,079</u></u>	<u><u>6,762,418,912</u></u>

(1) 應收賬款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
應收賬款	912,884,391	513,563,811
減：壞賬準備	<u>(64,173,447)</u>	<u>(64,868,599)</u>
	<u>848,710,944</u>	<u>448,695,212</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給予客戶30-100天的信用期。

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
六個月以內	792,333,637	411,254,406
六個月到一年	21,563,277	19,460,215
一到二年	29,401,767	14,063,769
二到三年	1,518,753	18,464
三到四年	—	—
四到五年	3,108,229	3,119,850
五年以上	<u>64,958,728</u>	<u>65,647,107</u>
	<u>912,884,391</u>	<u>513,563,811</u>

於2016年6月30日，無已逾期但尚未減值的應收賬款(2015年12月31日：無)。

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2016年6月30日(未經審計)				2015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	14,505,474	1.59%	(14,505,474)	100%	15,205,474	2.96%	(15,205,474)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合B	789,297,507	86.46%	—	—	407,623,922	79.37%	—	—
組合C	<u>109,081,410</u>	<u>11.95%</u>	<u>(49,667,973)</u>	<u>45.53%</u>	<u>90,734,415</u>	<u>17.67%</u>	<u>(49,663,125)</u>	<u>54.73%</u>
	<u>912,884,391</u>	<u>100%</u>	<u>(64,173,447)</u>	<u>7.03%</u>	<u>513,563,811</u>	<u>100%</u>	<u>(64,868,599)</u>	<u>12.63%</u>

(1) 應收賬款(續)

(c) 於2016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 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	100%	附註四(3)(c)
青啤廣州總經銷	<u>3,259,690</u>	<u>(3,259,690)</u>	100%	附註四(3)(c)
	<u>14,505,474</u>	<u>(14,505,474)</u>		

(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：

	2016年6月30日(未經審計)			2015年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
六個月以內	58,719,766	—	—	41,058,093	—	—
六個月到一年	730,180	(36,509)	5%	—	—	—
一到二年	—	—	—	26,394	(13,197)	50%
二到三年	—	—	—	18,464	(18,464)	100%
三到四年	—	—	—	—	—	—
四到五年	—	—	—	100,000	(100,000)	100%
五年以上	<u>49,631,464</u>	<u>(49,631,464)</u>	100%	49,531,464	<u>(49,531,464)</u>	100%
	<u>109,081,410</u>	<u>(49,667,973)</u>	<u>45.53%</u>	<u>90,734,415</u>	<u>(49,663,125)</u>	<u>54.73%</u>

(e) 本期計提的壞賬準備為36,509元，收回或轉回的壞賬準備金額為731,661元，其中重要的收回或轉回金額列示如下：

收回或轉回原因	確定原壞賬 準備的依據及 合理性	轉回金額 (未經審計)	收回方式
青啤廣州總經銷	部分收回 管理層認為收回 可能性很低	<u>700,000</u>	貨幣資金支付

(f) 截至2016年6月30日止6個月，無實際核銷的應收賬款(截至2015年6月30日止6個月：無)。

(g) 於2016年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額 (未經審計)	壞賬準備金額 (未經審計)	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>419,664,363</u>	<u>—</u>	<u>45.97%</u>

(h) 於2016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(2015年12月31日：無)。

(2) 其他應收款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
應收子公司款項	122,517,061	112,597,272
應收土地退還款	17,441,647	17,441,647
備用金	13,544,544	13,120,665
代墊社保款	13,498,551	12,380,215
押金及保證金	4,827,103	6,162,946
應收品牌使用費	2,075,987	15,381,998
其他	<u>18,868,164</u>	<u>17,407,738</u>
	192,773,057	194,492,481
減：壞賬準備	<u>(40,089,567)</u>	<u>(39,832,296)</u>
	<u>152,683,490</u>	<u>154,660,185</u>

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
六個月以內	70,455,208	92,834,057
六個月到一年	31,040,996	28,695,359
一到二年	35,631,766	18,736,096
二到三年	5,559,890	1,722,168
三到四年	392,544	231,984
四到五年	1,820,300	1,846,239
五年以上	<u>47,872,353</u>	<u>50,426,578</u>
	<u>192,773,057</u>	<u>194,492,481</u>

本公司對其他應收款未設定明確的信用期，因此本公司於2016年6月30日及2015年12月31日，無已逾期但未減值的其他應收款。

(2) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2016年6月30日(未經審計)				2015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	9.05%	(17,441,647)	100%	17,441,647	8.97%	(17,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	3,206,031	1.66%	—	—	3,206,031	1.65%	—	—
組合B	125,783,811	65.25%	—	—	112,597,272	57.89%	—	—
組合C	46,341,568	24.04%	(22,647,920)	48.87%	61,247,531	31.49%	(22,390,649)	36.56%
	<u>192,773,057</u>	<u>100%</u>	<u>(40,089,567)</u>	<u>20.80%</u>	<u>194,492,481</u>	<u>100%</u>	<u>(39,832,296)</u>	<u>20.48%</u>

(c) 於2016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%	附註四(4)(c)

(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：

	2016年6月30日(未經審計)			2015年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		金額	計提比例		金額	計提比例
六個月以內	23,204,832	—	—	38,278,941	—	—
六個月到一年	257,185	(12,859)	5%	488,980	(24,449)	5%
一到二年	488,980	(244,490)	50%	226,820	(113,410)	50%
二到三年	452,874	(452,874)	100%	260,396	(260,396)	100%
三到四年	211,375	(211,375)	100%	231,984	(231,984)	100%
四到五年	159,300	(159,300)	100%	185,239	(185,239)	100%
五年以上	21,567,022	(21,567,022)	100%	21,575,171	(21,575,171)	100%
	<u>46,341,568</u>	<u>(22,647,920)</u>	<u>48.87%</u>	<u>61,247,531</u>	<u>(22,390,649)</u>	<u>36.56%</u>

(e) 本期計提的壞賬準備金額為346,310元，轉回的壞賬準備金額為89,039元。

(f) 截至2016年6月30日止6個月，無實際核銷的其他應收款(截至2015年6月30日止6個月：無)。

(2) 其他應收款(續)

(g) 於2016年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	金額 (未經審計)	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備 (未經審計)
蕪湖公司	代墊回收瓶款	38,789,848	三年以內	20.13%	—
隨州公司	代墊回收瓶款	25,200,627	二年以內	13.07%	—
應城公司	代墊回收瓶款	21,671,637	三年以內	11.24%	—
青島翔宏商務有限公司 (「翔宏商務」)	代墊社保款	13,498,851	三年以內	7.00%	—
新上海銷售	資產轉移款項	8,863,684	三年以內	4.60%	—
		<u>108,024,647</u>		<u>56.04%</u>	<u>—</u>

(3) 長期應收款

	2015年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
子公司委託貸款(i)	<u>648,500,000</u>			<u>583,700,000</u>
減：壞賬準備	<u>(174,300,000)</u>	—	—	<u>(174,300,000)</u>
	<u>474,200,000</u>			<u>409,400,000</u>

(i) 上述款項主要系本公司通過銀行及本公司之子公司財務公司發給給子公司的委託貸款，均為無抵押的人民幣借款，年利率為3.9%至5.4%，利息按季支付。

(4) 長期股權投資

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日
子公司(a)	<u>8,202,708,408</u>	8,412,708,408
合營企業(b)	<u>228,444,177</u>	225,462,073
聯營企業(c)	<u>1,233,401,569</u>	1,221,216,078
減：長期股權投資減值準備(d)	<u>(9,664,554,154)</u>	9,859,386,559
	<u>(755,588,059)</u>	<u>(755,588,059)</u>
	<u>8,908,966,095</u>	<u>9,103,798,500</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

	2015年 12月31日	本期增減變動		2016年 6月30日 (未經審計)	本期計提 減值準備 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)	本期宣告 分派的 現金股利 (未經審計)
		追加投資 (未經審計)	減少投資 (未經審計)				
深朝日	126,746,680	—	—	126,746,680	—	—	(92,400,000)
郴州公司	62,601,208	—	—	62,601,208	—	—	—
華南營銷	45,070,000	—	—	45,070,000	—	—	—
華南投資	208,790,000	—	—	208,790,000	—	—	—
華東控股	96,855,102	—	—	96,855,102	—	(96,855,102)	—
壽光公司	60,000,000	—	—	60,000,000	—	—	—
五星公司	24,656,410	—	—	24,656,410	—	(24,656,410)	—
三環公司	69,457,513	—	—	69,457,513	—	(69,457,513)	—
北方銷售	83,984,000	—	—	83,984,000	—	(83,984,000)	—
西安公司	392,627,114	—	—	392,627,114	—	—	—
渭南公司	14,000,000	—	—	14,000,000	—	—	—
鞍山公司	30,000,000	—	—	30,000,000	—	—	—
興凱湖公司	129,430,000	—	—	129,430,000	—	(129,430,000)	—
密山公司	23,920,000	—	—	23,920,000	—	(23,920,000)	—
哈爾濱公司	213,540,000	—	—	213,540,000	—	(109,940,000)	—
蓬萊公司	30,000,000	—	—	30,000,000	—	(30,000,000)	—
榮成公司	65,103,434	—	—	65,103,434	—	(65,103,434)	—
進出口公司	11,210,000	—	—	11,210,000	—	—	—
青島啤酒(嶗山) 有限公司	18,089,491	—	—	18,089,491	—	—	—
香港公司	41,728,681	—	—	41,728,681	—	—	—
青島啤酒開發有限公司	1,320,000	—	—	1,320,000	—	(1,320,000)	—
台州公司	60,000,000	—	—	60,000,000	—	—	—
馬鞍山公司	80,000,000	—	—	80,000,000	—	—	—
翔宏商務	5,760,000	—	—	5,760,000	—	—	—
東南營銷	293,088,560	—	—	293,088,560	—	—	—
長沙公司	47,600,000	—	—	47,600,000	—	—	—
濟南公司	560,000,000	—	—	560,000,000	—	—	—
廣潤隆物流	16,465,405	—	—	16,465,405	—	—	—
成都公司	280,000,000	—	—	280,000,000	—	—	—
文化傳播公司	5,290,000	—	—	5,290,000	—	—	—
日照公司	339,239,300	—	—	339,239,300	—	—	—
濰坊公司	73,620,001	—	—	73,620,001	—	—	—
平原公司	21,730,001	—	—	21,730,001	—	—	—
工程公司	2,490,000	—	—	2,490,000	—	—	—
廊坊公司	79,090,000	—	—	79,090,000	—	—	—
菏澤公司	124,590,000	—	—	124,590,000	—	(51,301,600)	—
滕州公司	48,310,000	—	—	48,310,000	—	—	—
青島啤酒(上海) 有限公司	1,570,000	—	—	1,570,000	—	—	—
蕪湖公司	144,290,000	—	—	144,290,000	—	—	—
上海銷售	97,300,000	—	—	97,300,000	—	(47,300,000)	—
城陽銷售	8,000,000	—	—	8,000,000	—	—	—
石家莊公司	321,010,000	—	—	321,010,000	—	—	—
太原公司	200,000,000	—	—	200,000,000	—	—	—
財務公司	500,000,000	—	—	500,000,000	—	—	—
新銀麥啤酒	1,404,558,400	—	—	1,404,558,400	—	—	—
杭州公司	186,000,000	—	—	186,000,000	—	—	—

(4) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

	2015年 12月31日	本期增減變動		2016年 6月30日 (未經審計)	本期計提 減值準備 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)	本期宣告 分派的 現金股利 (未經審計)
		追加投資 (未經審計)	減少投資 (未經審計)				
四方銷售(i)	10,000,000	—	(10,000,000)	—	—	—	—
揭陽公司	150,000,000	—	—	150,000,000	—	—	—
飲料公司	30,044,252	—	—	30,044,252	—	—	—
韶關公司	200,000,000	—	—	200,000,000	—	—	—
海南公司(i)	200,000,000	—	(200,000,000)	—	—	—	—
市北銷售	8,000,000	—	—	8,000,000	—	—	—
九江公司	180,000,000	—	—	180,000,000	—	—	—
徐州企業管理	10,000,000	—	—	10,000,000	—	(10,000,000)	—
平度銷售	5,000,000	—	—	5,000,000	—	—	—
洛陽公司	200,000,000	—	—	200,000,000	—	—	—
上海實業公司	10,000,000	—	—	10,000,000	—	(10,000,000)	—
瀘州公司	118,460,956	—	—	118,460,956	—	—	—
哈爾濱銷售	1,100,000	—	—	1,100,000	—	(1,100,000)	—
張家口公司	91,600,000	—	—	91,600,000	—	—	—
綠蘭莎公司	317,374,000	—	—	317,374,000	—	—	—
黃石公司	163,630,000	—	—	163,630,000	—	—	—
應城公司	42,070,000	—	—	42,070,000	—	—	—
漢中公司	26,297,900	—	—	26,297,900	—	—	—
	<u>8,412,708,408</u>	<u>—</u>	<u>(210,000,000)</u>	<u>8,202,708,408</u>	<u>—</u>	<u>(754,368,059)</u>	<u>(92,400,000)</u>

(i) 如附註五所述，本公司於本期注銷了四方銷售及海南公司。

(b) 合營企業

	2015年 12月31日	本期增減變動(未經審計)			2016年 6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權比例	減值準備 期末餘額 (未經審計)
		按權益法 調整的淨損益	宣告發放現金 股利或利潤	其他權益				
河北嘉禾公司	<u>225,462,073</u>	<u>2,982,104</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>228,444,177</u>	50%	50%	<u>—</u>

(4) 長期股權投資(續)

(c) 聯營企業

	2015年 12月31日	本期增減變動(未經審計)			2016年 6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權比例	減值準備 (未經審計)
		按權益法調整 的淨損益	其他權益 變動	宣告發放現金 股利或利潤				
上海投資公司(i)	1,067,284,291	9,820,413	—	—	1,077,104,704	50%	44.44%	—
煙啤朝日公司	133,456,185	14,190,747	—	(14,098,052)	133,548,880	39%	39%	—
招商物流公司	17,058,242	2,302,947	5,694	—	19,366,883	30%	30%	—
遼寧沈青公司	2,197,360	(36,258)	—	—	2,161,102	30%	30%	—
其他	1,220,000	—	—	—	1,220,000			(1,220,000)
	<u>1,221,216,078</u>	<u>26,277,849</u>	<u>5,694</u>	<u>(14,098,052)</u>	<u>1,233,401,569</u>			<u>(1,220,000)</u>

- (i) 本公司按權益法調整享有對上海投資公司的淨收益為9,820,413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9,999,197元，本期對上海投資公司固定資產順流交易未實現利潤沖減長期股權投資178,784元。

上海投資公司持股比例與表決權比例不一致的說明請參見附註四(10)(b)(i)。

(d) 長期股權投資減值準備

	2015年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
子公司	(754,368,059)	—	—	(754,368,059)
聯營企業	<u>(1,220,000)</u>	—	—	<u>(1,220,000)</u>
	<u>(755,588,059)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(755,588,059)</u>

(5) 營業收入和營業成本

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
主營業務收入	9,129,923,977	9,056,855,657
其他業務收入	<u>664,588,236</u>	<u>762,387,669</u>
	<u>9,794,512,213</u>	<u>9,819,243,326</u>
主營業務成本	(6,578,737,820)	(6,566,209,483)
其他業務成本	<u>(651,995,528)</u>	<u>(745,305,763)</u>
	<u>(7,230,733,348)</u>	<u>(7,311,515,246)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2016年6月30日止6個月 (未經審計)		截至2015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>9,129,923,977</u>	<u>(6,578,737,820)</u>	<u>9,056,855,657</u>	<u>(6,566,209,483)</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2016年6月30日止6個月 (未經審計)		截至2015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	653,366,308	(645,900,137)	747,376,111	(740,580,848)
其他	<u>11,221,928</u>	<u>(6,095,391)</u>	<u>15,011,558</u>	<u>(4,724,915)</u>
	<u>664,588,236</u>	<u>(651,995,528)</u>	<u>762,387,669</u>	<u>(745,305,763)</u>

(6) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
外購產成品	4,736,557,352	4,637,498,220
已用原材料及消耗品等	2,059,027,859	2,238,279,365
職工薪酬	734,302,391	735,108,370
裝卸及運輸費用	472,504,500	481,718,609
促銷相關費用	429,986,826	550,946,240
廣告及業務宣傳費用	267,259,631	199,607,861
折舊及攤銷費用	141,936,039	122,429,406
產成品及在產品存貨變動	137,596,598	161,966,937
行政費用	57,515,321	51,324,643
修理費用	35,169,644	39,359,190
租賃費	26,282,097	30,189,712
稅費	18,711,233	20,466,064
其他	46,484,948	34,581,552
營業成本、銷售費用及管理費用合計	<u>9,163,334,439</u>	<u>9,303,476,169</u>

(7) 投資收益

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
處置長期股權投資產生的投資收益(a)	100,999,437	—
成本法核算的長期股權投資收益(b)	47,124,000	1,304,712,000
權益法核算的長期股權投資收益	29,259,953	25,075,083
委托貸款收益	10,889,801	13,598,192
其他	—	299,998
	<u>188,273,191</u>	<u>1,343,685,273</u>

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

- (a) 截至2016年6月30日止6個月，處置長期股權投資產生的投資收益為注銷子公司四方銷售及海南公司產生的投資收益。
- (b) 成本法核算的長期股權投資收益系子公司深朝日宣告分配的利潤。

財務報表補充資料

截至2016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2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)
計入當期損益的政府補助	262,345,468	274,651,110
非流動資產處置損失	(154,208,861)	(74,198,215)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	700,000	600,000
除上述各項之外的其他營業外收入和支出淨額	<u>6,612,863</u>	<u>2,144,827</u>
	<u>115,449,470</u>	<u>203,197,722</u>
所得稅影響額	(17,484,409)	(35,764,275)
少數股東權益影響額(稅後)	<u>(5,959,225)</u>	<u>(8,684,411)</u>
	<u>92,005,836</u>	<u>158,749,036</u>

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2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2015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	6.29%	7.50%	0.791	0.887	0.791	0.887
扣除非經常性損益後歸屬 於公司普通股股東的 淨利潤	5.75%	6.51%	0.723	0.770	0.723	0.770

(一) 公司報告期內經營活動總體狀況的說明

2016年上半年在國內經濟增長放緩的背景下，啤酒市場消費仍面臨較大的壓力，中高端餐飲消費不振和異常的氣候對啤酒銷售均產生了不利的影響。另一方面國內啤酒市場消費結構也在升級，消費者對啤酒產品需求呈現多樣化、個性化的特點，對啤酒生產企業提出了新的要求。由於國外啤酒企業和進口啤酒在中國市場規模的不斷擴大，啤酒市場在品牌、品種和渠道等方面的競爭更加激烈。上半年國內啤酒行業實現啤酒產量2,252萬千升，同比下降4.3%（數據來源：國家統計局），市場競爭呈更加激烈的狀況。

面對嚴峻的市場形勢，本公司在堅守戰略定力的同時，以「穩增長，調結構」積極應對中國啤酒行業「新常態」給企業經營帶來的壓力和挑戰，推動營銷轉型升級。公司從提升全球品牌影響力、創新供給體系、市場結構調整優化、深化精細化管理等方面，採取多項積極舉措，探索和實踐以「創新驅動」實現企業有質量增長的新模式、新方法，推進發展方式轉型，推進企業健康可持續發展。上半年公司共實現啤酒銷量444萬千升，國內市場佔有率近20%；實現營業收入人民幣147.46億元，實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣10.69億元。

上半年公司在市場建設上，搶抓「一帶一路」發展機遇，堅定不移的加強沿黃、沿海市場戰略帶建設，鞏固提升沿海、沿黃河流域優勢市場，重點加大沿黃河流域連片基地市場建設。市場協同效應逐漸顯現，為公司未來可持續發展擴大了戰略縱深，並與沿海基地市場互為呼應，為構建青島啤酒「一縱一橫」全國性戰略市場佈局奠定了堅實基礎。

公司在海外市場充分發揮品牌和品質優勢，聚焦重點城市地區、重點時段和目標人群實施品牌傳播，促進了青島啤酒在全球的廣泛分銷和品牌傳播，提升了品牌國際化形象以及消費者美譽度。上半年在全球經濟不振、出口疲軟情況下，公司海外市場銷量逆勢增長，同比增長16%。

公司在董事會和管理層的帶領下，加快營銷模式轉型升級，通過多種渠道和營銷方式加大市場推廣力度，合理控制市場費用投入，著力提升營銷效率，加快產品結構的優化調整，開發適應消費需求變化的個性化、多元化新產品，在消費升級的背景下保持高品質、差異化的產品競爭力，並取得了一定成效。

公司扎實做深做透基地市場，加快省級及大城市基地市場產品結構優化與調整，持續優化品牌、品種結構，加強高附加值產品銷售，拉動消費者需求，鞏固了高端產品和基地市場競爭優勢。上半年公司主品牌青島啤酒共實現銷售量212萬千升，其中聽裝、小瓶、純生啤酒、經典1903、奧古特等高端產品共實現銷量89萬千升，保持了在國內中高端市場的領先地位。公司以消費者為中心實施產品創新，上半年先後開發上市了精釀IPA、原漿桶啤、經典1903魔獸電影特別紀念版產品等順應消費新趨勢的特色化產品，為消費者提供了更豐富、更多元的產品體驗，引領了國內消費的新潮流，形成更加完善的產品組合。

公司積極探索應用移動互聯網時代營銷新模式，構建了「互聯網+」渠道體系、創新營銷模式，繼建立了官方旗艦店+官方商城+網上零售商+分銷專營店的立體化電子商務渠道體系，還搭建了自有電商渠道，包括移動端的「青島啤酒微信商城」、「APP青啤快購」，以專業網絡建設和優質終端產品組合多渠道滿足了消費者的購買需求和消費體驗，對公司特色新商業模式的打造及區域市場產品結構升級、新特產品發展起到了推動作用。

公司借助今年歐洲杯足球賽和里約奧運會等重大體育賽事的舉辦，加大了品牌推廣和市場投入力度。公司在品牌傳播上全面升級品牌傳播模式，豐富消費者體驗。結合近年來互聯網時代的消費特點，公司在原有品牌傳播、產品銷售、消費者體驗的基礎上，增加與消費者的網絡互動，構建起了「四位一體」的品牌傳播模式。報告期內，公司積極拓展與消費者互動交流渠道，通過贊助亞洲足球俱樂部冠軍聯賽、中國CBA籃球聯賽等年輕人喜愛的體育和音樂活動；聘請著名影星黃曉明擔任青島純生啤酒形象代言人，全新升級純生產品形象；以及借助青島國際啤酒節等全國主題性促銷活動一系列舉措，全面提升了青島啤酒在年輕消費群體中的認可度和喜好度，得到了消費者的廣泛認同。報告期內，青島啤酒以人民幣1168.75億元的品牌價值繼續位居中國啤酒行業首位，保持了在國內市場的領先優勢。（數據來源：世界品牌實驗室）

（二） 核心競爭力分析

報告期內公司核心競爭力無變化。

(三) 報告期內主要財務分析(按中國企業會計準則計算)

1、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	14,746,117	16,066,594	(8.22)
營業成本	8,728,851	9,822,405	(11.13)
營業税金及附加	1,075,000	1,183,028	(9.13)
銷售費用	3,075,597	3,151,532	(2.41)
管理費用	618,127	636,737	(2.92)
財務費用	(128,501)	(147,615)	12.95
資產減值損失	3,652	864	322.64
營業外支出	155,882	77,725	100.56
少數股東損益	5,491	20,823	(73.63)

(1) 營業收入

2016年上半年營業收入同比減少8.22%，主要原因是報告期內啤酒銷量下降，使得營業收入減少所致。

(i) 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 (%)	營業收入比 上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
啤酒	14,591,620	8,622,032	40.91	(7.90)	(10.93)	增加2.01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 (%)	營業收入比 上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
啤酒	14,591,620	8,622,032	40.91	(7.90)	(10.93)	增加2.01個 百分點

(ii) 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 上年增減 (%)
山東地區	8,684,720	(3.68)
華北地區	3,049,294	(3.57)
華南地區	1,957,998	(18.61)
華東地區	1,560,324	(6.69)
東南地區	1,026,343	(24.94)
港澳及其他海外地區	274,640	19.78
合計	16,553,319	(7.28)
減：各地區分部間抵銷金額	1,961,699	(2.43)
合併	14,591,620	(7.90)

(2) 營業成本

2016年上半年營業成本同比減少11.13%，主要原因是報告期內啤酒銷量下降以及部分原材料採購價格下降，使得營業成本減少所致。

(3) 營業稅金及附加

2016年上半年營業稅金及附加同比減少9.13%，主要原因是報告期內銷量下降，使得消費稅減少所致。

(4) 銷售費用

2016年上半年銷售費用同比減少2.41%，主要原因是報告期內銷量下降，使得市場投入費用減少所致。

(5) 管理費用

2016年上半年管理費用同比減少2.92%，主要原因是報告期內管理人員職工薪酬減少所致。

(6) 財務費用

2016年上半年財務費用同比增加12.95%，主要原因是報告期內受國家下調金融機構存款基準利率影響利息收入減少所致。

(7) 資產減值損失

2016年上半年資產減值損失同比增加322.64%，主要原因是報告期內個別子公司固定資產減值損失增加所致。

(8) 營業外支出

2016年上半年營業外支出同比增加100.56%，主要原因是報告期內部分子公司處置固定資產及土地使用權損失增加所致。

(9) 少數股東損益

2016年上半年少數股東損益同比減少73.63%，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。

2、資產負債表科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本報告期末	上年度末	變動比例 (%)
應收票據	42,730	22,770	87.66
應收賬款	212,890	117,991	80.43
預付款項	78,753	44,393	77.40
應收利息	70,515	148,581	(52.54)
其他應收款	562,160	200,676	180.13
其他流動資產	1,292,395	768,741	68.12
其他非流動資產	648,566	65,214	894.51
短期借款	354,889	810,387	(56.21)
應付票據	139,917	100,142	39.72
應付賬款	3,481,021	2,590,987	34.35
預收賬款	529,894	1,000,313	(47.03)
應交稅費	705,587	261,889	169.42
應付股利	526,883	—	—
應付利息	691	1,486	(53.51)

(1) 應收票據

應收票據報告期期末比期初增加87.66%，主要原因是報告期末進入銷售旺季部分子公司收取銀行承兌匯票增加所致。

(2) 應收賬款

應收賬款報告期期末比期初增加80.43%，主要原因是報告期末進入銷售旺季部分子公司應收賬款餘額增加所致。

(3) 預付款項

預付款項報告期期末比期初增加77.40%，主要原因是報告期內採用預付貨款方式採購原材料增加所致。

(4) 應收利息

應收利息報告期期末比期初減少52.54%，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司應收外部金融機構的存放同業款項利息減少所致。

(5) 其他應收款

其他應收款報告期期末比期初增加 180.13%，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司對聯營企業貸款增加所致。

(6) 其他流動資產

其他流動資產報告期期末比期初增加 68.12%，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司購買理財產品增加所致。

(7) 其他非流動資產

其他非流動資產報告期期末比期初增加 894.51%，主要原因是報告期內預付投資款增加所致。

(8) 短期借款

短期借款報告期期末比期初減少 56.21%，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司同業拆入資金減少所致。

(9) 應付票據

應付票據報告期期末比期初增加 39.72%，主要原因是報告期內採用票據結算貨款方式比重增加所致。

(10) 應付賬款

應付賬款報告期期末比期初增加 34.35%，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。

(11) 預收賬款

預收賬款報告期期末比期初減少 47.03%，主要原因是報告期內預收酒款減少所致。

(12) 應交稅費

應交稅費報告期期末比期初增加 169.42%，主要原因是報告期內進入銷售旺季使得應交所得稅、應交消費稅、應交增值稅增加所致。

(13) 應付股利

應付股利報告期期末比期初增加 526,883 千元，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。

(14) 應付利息

應付利息報告期期末比期初減少 53.51%，主要原因是報告期內部分子公司外部借款減少使得應付借款利息減少所致。

3、現金流量表科目分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	3,784,335	4,421,119	(14.40)
投資活動產生的現金流量淨額	(1,626,179)	(1,198,517)	(35.68)
籌資活動產生的現金流量淨額	(515,237)	147,359	(449.65)

(1) 經營活動產生的現金流量淨額

經營活動產生的現金流量淨額同比減少14.40%，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

投資活動產生的現金流量淨額同比減少35.68%，主要原因是報告期內收購股權支付股權轉讓款增加，以及財務公司購買理財產品支付的現金增加所致。

(3) 籌資活動產生的現金流量淨額

籌資活動產生的現金流量淨額同比減少449.65%，主要原因是報告期內償還債務支付的現金同比增加，以及去年同期收回銀行保證金影響所致。

4、研發支出

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
研發支出	5,461	5,591	(2.33)

5、其他經營情況說明

(1) 債務資本率

本公司2016年6月30日的債務資本率為0.01%（2015年12月31日：0.01%）。債務資本率的計算方法為：長期借款總額／（長期借款總額+歸屬於母公司股東權益）。

(2) 資產抵押

於2016年6月30日，本公司無資產抵押。（2015年12月31日：無）

(3) 匯率波動風險

由於本公司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影響本公司的原材料採購成本；另外，本公司部分啤酒產品出口外銷，匯率的變動會直接影響本公司的產品出口收入；以上事項對本公司的盈利能力會產生一定影響。

(4) 資本性開支

2016上半年本公司資本性新建、搬遷及改擴建項目共投入約4.01億元。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

詳見半年報正文財務報表附註。

(6) 或有負債

詳見半年報正文財務報表附註。

重要事項

- 1、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(「三得利公司」)於2015年10月18日在上海簽訂《股權轉讓及商標技術使用許可框架協議》(「框架協議」)，並經公司於2015年12月4日召開的2015年第一次臨時股東大會審議通過。本公司擬受讓三得利公司擁有的青島啤酒(上海)投資有限公司(原三得利青島啤酒(上海)有限公司，「上海投資公司」)50%股權和青島啤酒(上海)實業有限公司(原青島啤酒三得利(上海)銷售有限公司，「上海實業公司」)50%股權，交易對價以人民幣822,912,001元為基礎，並根據框架協議約定的價格調整因素調整確定。交易完成後，上海投資公司和上海實業公司將成為本公司的全資子公司。於2016年3月16日和2016年3月24日，上海投資公司及上海實業公司分別辦理完畢工商變更登記手續，截至2016年6月30日，本公司已支付股權轉讓款人民幣572,912,001元。
- 2、報告期內公司為附屬公司提供委托貸款事項
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托貸款總金額約為人民幣58,370萬元。
- 3、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。
- 4、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。

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2016年6月30日，本公司的股東總數為40,121戶。其中A股股東39,839戶，H股股東282戶。本公司以在中期報告刊發前的最後實際可行日期可以知悉、公司董事也知悉的公開資料作為基礎，本公司的公眾持股量已經滿足《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）的要求。

(2) 報告期末本公司前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱	股份種類	報告期末持股	持股比例 (%)
青島啤酒集團有限公司(註1)	A股+H股	416,448,055	30.83
香港中央結算(代理人)有限公司(註2)	H股	370,395,449	27.42
朝日集團控股株式會社	H股	270,127,836	19.99
中國證券金融股份有限公司	A股	40,395,975	2.99
中國人民人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個險分紅	A股	29,006,916	2.15
中國建銀投資有限責任公司	A股	17,574,505	1.30
中央匯金資產管理有限責任公司	A股	10,517,500	0.78
國信證券股份有限公司	A股	9,881,974	0.73
中國銀河證券股份有限公司	A股	6,752,519	0.50
香港金融管理局 — 自有資金	A股	6,096,366	0.45

註釋：

- 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。

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2016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 SASACQ	好倉	A股	法團權益		405,132,055 A股	29.99%	不適用
	好倉	H股	受控制法團權益	1	11,316,000 H股	0.84%	1.73%
朝日集團控股株式 會社	好倉	H股	實益擁有人	2	270,127,836 H股	19.99%	41.24%
陳發樹	好倉	H股	實益擁有人	3	36,413,342 H股	2.70%	5.56%
JPMorgan Chase & Co.	好倉	H股	受控制法團權益／ 實益擁有人／ 投資經理／ 保管人	3&4	78,448,839 H股	5.81%	11.98%
	可供借出 股份中權益	H股			40,292,544 H股	2.98%	6.15%
	淡倉	H股	實益擁有人		26,000 H股	0.002%	0.004%
Baillie Gifford & Co.	好倉	H股	受控制法團權益	5	33,035,000 H股	2.45%	5.04%
		H股	投資經理		6,376,753 H股	0.47%	0.97%

註釋：

- (1) 被視為由青島市國資委享有權益的11,316,000股H股是透過青島啤酒集團有限公司的全資附屬公司持有。根據最新的披露權益申報，青島市國資委享有7,844,000股H股權益。
- (2) 根據最新的披露權益申報，朝日啤酒株式會社享有269,127,836股H股權益。朝日集團控股株式會社於2011年7月1日重組設立，代替朝日啤酒株式會社持有上述H股權益。
- (3) 陳發樹先生和JPMorgan Chase & Co.的持股資料是根據最新的披露權益申報而作出。
- (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) Baillie Gifford & Co.被視為享有權益的股份是分別透過多家由Baillie Gifford & Co.的全資附屬公司持有。
- (6) 公司主要股東近日的披露權益申報，請參閱香港交易及結算所有限公司網站(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2016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、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2016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2016年6月30日，本公司（包括下屬子公司）在崗員工共計43,707人。

公司持續完善以薪酬激勵為基礎、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。面對中國啤酒行業進入低速增長的「新常态」，公司追求健康、有質量的發展。2016年上半年，公司薪酬政策與績效激勵機制緊密圍繞公司業務發展主線「穩增長、調結構、控費用、提效率」，豐富激勵策略，完善配套機制。提升人力成本投入產出，持續推進人員優化與效率提升項目，控制人員總量、提升人均效率、合理控制人工成本總額，促進員工收入水平的穩定性、連續性。

2016年上半年，公司持續完善培訓管理標準建設和培訓管理創新。重點優化營銷培訓管理，推進培訓信息化體系建設和制度建設；著力打造系統化、平臺化、知識化的崗位任職資格體系建設，並著力打造移動微學習平臺。承載青啤工匠精神的青啤-Doemens釀酒師班（二期）學員順利完成學業及成果交流與轉化計劃；助力財務轉型為目標的財務總監管理會計班「TT-MA」首期班順利結業；基於中層管理者儲備的「金★資格班」與銀★計劃（營銷）、基於營銷業務人才培養的「精英訓練營」「新聘大區經理崗位職格認證」等培訓項目持續優化推進實施。

購入、出售或贖回證券

截至2016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公司未經審核之2016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

2016

INTERIM REPORT

中期報告

青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.