

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



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

2016年第三季度報告

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

2016年第三季度報告(未經審計,「季度報告」)是按中國企業會計準則編制及依照中國證券監督管理委員會關於季度報告編制及披露的有關規定編制,已經青島啤酒股份有限公司(「公司」或「本公司」)董事會(「董事會」)審議通過。

一、重要提示

- 1.1 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整,不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏,並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 公司第八屆董事會第十四次會議(「會議」)以通訊表決方式審議通過本公司第三季度報告。會議應參加表決董事9人,實際參加表決董事9人。
- 1.3 本報告中,除內容特別指明外,貨幣皆為人民幣。
- 1.4 公司法定代表人孫明波、主管會計工作負責人(財務總監)于竹明及會計機構負責人(會計主管人員)侯秋燕保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.5 公司第三季度財務報告已經公司董事會審計與內控委員會審閱,但未經審計。

二、公司主要財務數據和股東變化

2.1 主要財務數據

		單位：元	幣種：人民幣
	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)
總資產	31,572,707,581	28,500,590,128	10.78
歸屬於上市公司股東的淨資產	17,135,445,174	16,458,062,033	4.12
	年初至報告期末 (1-9月)	上年初至 上年報告期末 (1-9月)	比上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	4,582,133,974	4,863,609,613	-5.79
	年初至報告期末 (1-9月)	上年初至 上年報告期末 (1-9月)	比上年同期增減 (%)
營業收入	23,036,385,101	24,314,979,550	-5.26
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,840,050,057	1,745,316,492	5.43
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤	1,386,315,680	1,521,868,697	-8.91
加權平均淨資產收益率(%)	10.97	10.87	增加0.10個百分點
基本每股收益(元/股)	1.362	1.292	5.43
稀釋每股收益(元/股)	1.362	1.292	5.43

非經常性損益項目和金額

✓ 適用 □ 不適用

項目	單位：元 幣種：人民幣	
	本期金額 (7-9月)	年初至 報告期末金額 (1-9月)
非流動資產處置損益	-25,385,986	-179,594,847
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務 密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定 額或定量持續享受的政府補助除外	83,557,050	345,902,518
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	600,000	1,300,000
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	6,098,276	12,711,139
三得利交易事項對投資收益的影響	129,787,586	129,787,586
三得利交易事項對營業外收入的影響	177,701,522	177,701,522
所得稅影響額	-7,826,629	-25,311,038
少數股東權益影響額(稅後)	-2,803,278	-8,762,503
合計	361,728,541	453,734,377

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

單位：股

股東總數(戶) 27,471戶。其中：A股股東27,189戶，H股股東282名。

前十名股東持股情況

股東名稱 (全稱)	期末 持股數量	比例 (%)	持有 有限售條件 股份數量	質押或凍結情況		股東性質
				股份狀態	數量	
青島啤酒集團有限公司	416,448,055	30.83	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	370,403,449	27.42	0	未知		境外法人
朝日集團控股株式會社	270,127,836	19.99	0	未知		境外法人
中國證券金融股份有限公司	40,395,975	2.99	0	未知		其他
中國人民人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個險分紅	29,006,916	2.15	0	未知		其他
中國建銀投資有限責任公司	17,574,505	1.30	0	未知		其他
中央匯金資產管理有限責任公司	10,517,500	0.78	0	未知		其他
國信證券股份有限公司	9,861,974	0.73	0	未知		其他
香港中央結算有限公司	7,401,356	0.55	0	未知		其他
中國銀河證券股份有限公司	6,752,519	0.50	0	未知		其他

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
青島啤酒集團有限公司 (「青啤集團」, 附註1)	416,448,055	人民幣普通股 境外上市外資股	405,132,055 11,316,000
香港中央結算(代理人)有限 公司(附註2)	370,403,449	境外上市外資股	370,403,449
朝日集團控股株式會社	270,127,836	境外上市外資股	270,127,836
中國證券金融股份有限公司	40,395,975	人民幣普通股	40,395,975
中國人民人壽保險股份有限 公司 — 分紅 — 個險分紅	29,006,916	人民幣普通股	29,006,916
中國建銀投資有限責任公司	17,574,505	人民幣普通股	17,574,505
中央匯金資產管理有限責任 公司	10,517,500	人民幣普通股	10,517,500
國信證券股份有限公司	9,861,974	人民幣普通股	9,861,974
香港中央結算有限公司	7,401,356	人民幣普通股	7,401,356
中國銀河證券股份有限公司	6,752,519	人民幣普通股	6,752,519

上述股東關聯關係或一致行動的說明 1、青啤集團持股數量包括了通過其自身以及全資附屬公司持有的本公司H股股份合計11,316,000股，其本身持有本公司A股股份405,132,055股。

- 2、香港中央結算(代理人)有限公司持有的H股股份乃代表多個客戶所持有，並已扣除青啤集團全資附屬公司持有的H股股份數量。
- 3、本公司並不知曉前十名股東之間是否存在關聯關係或屬於一致行動人。

表決權恢復的優先股股東及
持股數量的說明

不適用

2.3 公司報告期內經營活動總體狀況的簡要說明

報告期內，在國內中高端餐飲消費不振，啤酒市場整體環境未有明顯改善的情況下，公司繼續積極開拓國內外市場，通過多種渠道和營銷方式加大市場推廣力度。今年前三季度公司累計實現啤酒銷量704萬千升，其中主品牌「青島啤酒」實現銷量329萬千升，「鴻運當頭、奧古特、經典1903和純生、聽裝、小瓶啤酒」等高附加值產品共計實現銷量136萬千升。2016年1-9月公司實現營業收入230.36億元；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤18.40億元。

三、重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

✓ 適用 □ 不適用

3.1.1 資產負債表主要項目變動分析

資產負債表項目	本報告期末	上年度期末	單位：千元 幣種：人民幣	
			增減額	增減比例(%)
貨幣資金	10,723,948	8,401,752	2,322,196	27.64
應收票據	48,000	22,770	25,230	110.80
應收賬款	184,684	117,991	66,693	56.52
應收利息	85,748	148,581	-62,833	-42.29
長期股權投資	393,150	1,507,745	-1,114,595	-73.92
遞延所得稅資產	1,131,700	769,159	362,541	47.13
短期借款	327,598	810,387	-482,789	-59.58
應付票據	326,868	100,142	226,726	226.41
預收款項	392,453	1,000,313	-607,860	-60.77
應交稅費	764,932	261,889	503,043	192.08
應付利息	824	1,486	-662	-44.52
其他應付款	5,346,738	4,061,298	1,285,440	31.65
遞延所得稅負債	256,294	133,868	122,426	91.45
少數股東權益	593,238	-292,051	885,289	303.13

(1) 貨幣資金

貨幣資金報告期期末比期初增加 27.64%，主要原因是報告期內經營活動產生的現金淨流量增加所致。

(2) 應收票據

應收票據報告期期末比期初增加 110.80%，主要原因是報告期末部分子公司收取銀行承兌匯票增加所致。

(3) 應收賬款

應收賬款報告期期末比期初增加 56.52%，主要原因是報告期末部分子公司應收賬款餘額增加所致。

(4) 應收利息

應收利息報告期期末比期初減少 42.29%，主要原因是報告期末本公司之全資子公司青島啤酒財務有限責任公司(以下簡稱「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) 長期股權投資

長期股權投資報告期期末比期初減少 73.92%，主要原因是報告期內收購青島啤酒(上海)投資有限公司(以下簡稱「上海投資公司」)股權，在合並報表層面對其長期股權投資進行抵消所致。

(6) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產報告期期末比期初增加 47.13%，主要原因是報告期內待付費用增加使得遞延所得稅資產增加所致。

(7) 短期借款

短期借款報告期期末比期初減少 59.58%，主要原因是報告期內個別子公司償還外部借款所致。

(8) 應付票據

應付票據報告期期末比期初增加 226.41%，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。

(9) 預收款項

預收款項報告期期末比期初減少 60.77%，主要原因是報告期內預收酒款減少所致。

(10) 應交稅費

應交稅費報告期期末比期初增加192.08%，主要原因是報告期末應交所得稅、增值稅、消費稅增加所致。

(11) 應付利息

應付利息報告期期末比期初減少44.52%，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。

(12) 其他應付款

其他應付款報告期期末比期初增加31.65%，主要原因是報告期內待付費用及押金增加所致。

(13) 遞延所得稅負債

遞延所得稅負債報告期期末比期初增加91.45%，主要原因是報告期內收購上海投資公司股權，由於該公司資產評估增值使得遞延所得稅負債增加所致。

(14) 少數股東權益

少數股東權益報告期期末比期初增加303.13%，主要原因是報告期內收購青島啤酒(上海)實業有限公司(以下簡稱「上海實業公司」)少數股權，原少數股東不再分佔其淨資產所致。

3.1.2 利潤表主要項目變動分析

利潤表項目	2016年1-9月	2015年1-9月	單位：千元 幣種：人民幣	
			增減額	增減比例(%)
營業收入	23,036,385	24,314,980	-1,278,595	-5.26
營業成本	13,155,393	14,896,923	-1,741,530	-11.69
銷售費用	5,083,309	4,810,746	272,563	5.67
資產減值損失／(轉回)	3,073	-393	3,466	882.55
投資收益	149,326	47,058	102,268	217.32
營業外收入	538,438	379,749	158,689	41.79
營業外支出	181,717	94,494	87,223	92.30
少數股東損益	83,336	-6,591	89,927	1,364.45

(1) 營業收入

2016年1-9月營業收入同比減少5.26%，主要原因是報告期內銷量下降，使得營業收入減少所致。

(2) 營業成本

2016年1-9月營業成本同比減少11.69%，主要原因是報告期內銷量下降以及收購上海投資公司股權，與其產品採購交易由外購模式轉變為內部交易，使得營業成本減少所致。

(3) 銷售費用

2016年1-9月銷售費用同比增加5.67%，主要原因是報告期內部分區域市場費用投入增加所致。

(4) 資產減值損失／(轉回)

2016年1-9月資產減值損失同比增加882.55%，主要原因是報告期內個別子公司計提固定資產減值損失增加所致。

(5) 投資收益

2016年1-9月投資收益同比增加217.32%，主要原因是報告期內收購上海投資公司股權，將原持有50%股權的公允價值大於賬面價值的差額計入投資收益所致。

(6) 營業外收入

2016年1-9月營業外收入同比增加41.79%，主要原因是報告期內收購上海投資公司股權使其成為控股子公司形成的負商譽計入營業外收入所致。

(7) 營業外支出

2016年1-9月營業外支出同比增加92.30%，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。

(8) 少數股東損益

2016年1-9月少數股東損益同比增加1,364.45%，主要原因是報告期內收購上海實業公司少數股權，原少數股東不再分佔其經營虧損所致。

3.1.3 現金流量表主要項目變動分析

現金流量表項目	2016年1-9月	2015年1-9月	單位：千元 幣種：人民幣	
			增減額	增減比例(%)
經營活動產生的現金淨流量	4,582,134	4,863,610	-281,476	-5.79
投資活動產生的現金淨流量	-819,653	-1,354,838	535,185	39.50
籌資活動產生的現金淨流量	-1,422,781	-387,051	-1,035,730	-267.60

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額同比減少5.79%。主要原因是報告期內銷售收入下降，收到的現金減少所致。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額同比增加39.50%，主要原因是報告期內財務公司收回理財產品本金增加所致。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額同比減少267.60%，主要原因是報告期內償還債務所支付的現金增加所致。

3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的說明

適用 不適用

根據本公司與三得利(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。

2016年10月27日，協議雙方簽署關於框架協議的補充協議，雙方確認，股權轉讓價格調減金額為人民幣147,600,942元，本次股權轉讓的最終價款為人民幣675,311,059元。截至本公告披露之日，本公司已按框架協議的約定向三得利公司支付兩期股權轉讓價款合計人民幣622,912,001元。剩餘轉讓價款人民幣52,399,058元將按照框架協議及其補充協議的約定分兩次支付完畢。

截至2016年9月30日，上海投資公司及其附屬公司已納入本集團的合併報表，上海投資公司和上海實業公司成為本公司的全資子公司。

本次交易影響歸屬於上市公司股東的淨利潤增加約30,749萬元，其中一是由於收購上海投資公司股權使其成為本公司全資子公司而形成的負商譽計入營業外收入約17,770萬元，二是原持有上海投資公司股權的賬面成本與其公允價值之差計入投資收益約12,979萬元；另由於收購上海實業公司少數股權使得資本公積減少約63,089萬元。

3.3 公司及持股5%以上的股東承諾事項履行情況

適用 不適用

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

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

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

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

適用 不適用

關於本公司截止2016年9月30日未經審計的資產負債表、利潤表及現金流量表，請見上海證券交易所網頁(<http://www.sse.com.cn>)和公司網頁(<http://stock.tsingtao.com.cn>)

承董事會命
青島啤酒股份有限公司
張瑞祥
公司秘書

中華人民共和國·青島
2016年10月28日

本公司於本公告日期的董事：

執行董事：孫明波先生(董事長)、黃克興先生、樊偉先生、于竹明先生

非執行董事：杉浦康譽先生

獨立非執行董事：王學政先生、于增彪先生、賁聖林先生、蔣敏先生