



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)



TSINGTAO
ESTD 青島啤酒 1903

2019
YEAR OF THE
PIG

HAPPY CHINESE NEW YEAR

2019
中期報告
INTERIM REPORT



目錄

頁碼

財務報告(未經審計)	2
管理層討論與分析	97
重要事項	102
股本變動及股東情況	102
董事、監事、高級管理人員和員工情況	104
購入、出售或贖回證券	105
未經審核中期業績之審閱	105
企業管治守則	105
釋義	105
公司資料	106

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表

2019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)	2019年 6月30日 合併 (未經審計)	2018年 12月31日 合併	2019年 6月30日 公司 (未經審計)	2018年 12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	(1)	16,573,687,567	12,535,737,018	7,509,201,909	5,114,874,023
交易性金融資產	(2)	1,450,602,959	1,202,544,491	-	-
應收票據	(3)	27,850,000	53,801,550	22,200,000	53,801,550
應收賬款	(4), 十四(1)	187,260,826	110,705,784	1,262,584,623	1,111,186,119
預付款項	(5)	209,438,144	173,564,933	158,642,123	141,333,150
其他應收款	(6), 十四(2)	110,116,269	297,784,761	107,433,349	568,746,003
存貨	(7), 十四(3)	1,991,414,551	2,651,224,726	541,314,382	1,047,023,276
其他流動資產	(8)	364,090,292	734,941,934	210,166,009	411,447,441
流動資產合計		20,914,460,608	17,760,305,197	9,811,542,395	8,448,411,562
非流動資產					
債權投資	14(4)	-	-	154,231,203	103,300,000
長期股權投資	(9), 十四(5)	374,748,624	370,486,200	10,126,346,463	10,098,869,195
其他非流動金融資產		600,000	600,000	300,000	300,000
投資性房地產	(10)	35,464,082	27,932,768	28,736,653	29,398,611
固定資產	(11)	10,430,089,420	10,326,694,147	2,079,856,194	2,082,331,715
在建工程	(12)	251,043,812	379,891,294	54,257,760	33,024,290
使用權資產	(13)	64,521,008	-	33,427,107	-
無形資產	(14)	2,503,275,628	2,599,685,515	502,352,080	528,583,144
商譽	(15)	1,307,103,982	1,307,103,982	-	-
長期待攤費用	(16)	26,479,383	33,107,419	766,106	1,096,220
遞延所得稅資產	(17)	1,461,484,969	1,207,020,387	884,002,883	825,985,377
其他非流動資產	(19)	87,141,507	62,438,096	17,416,065	14,738,527
非流動資產合計		16,541,952,415	16,314,959,808	13,881,692,514	13,717,627,079
資產總計		37,456,413,023	34,075,265,005	23,693,234,909	22,166,038,641

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表(續)

2019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	2019年	2018年	2019年	2018年
		6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
		合併	合併	公司	公司
		(未經審計)		(未經審計)	
流動負債					
短期借款	(20)	465,722,524	296,155,600	-	-
應付票據	(21)	337,495,270	326,075,937	139,909,165	137,954,505
應付賬款	(22)	3,132,055,772	2,246,348,607	3,585,754,500	1,808,755,123
合同負債	(23)	4,125,343,897	5,237,538,511	2,667,647,391	3,735,161,617
應付職工薪酬	(24)	1,252,135,930	1,175,461,292	502,664,687	485,320,980
應交稅費	(25)	989,294,283	691,133,999	149,139,005	132,203,110
其他應付款	(26)	4,070,117,112	2,113,507,358	1,577,781,995	777,996,862
一年內到期的非流動負債	(27)	20,395,883	420,320	11,020,178	-
其他流動負債		75,395	228,510	-	-
流動負債合計		14,392,636,066	12,086,870,134	8,633,916,921	7,077,392,197
非流動負債					
長期借款	(28)	418,880	630,480	-	-
租賃負債	(29)	36,333,884	-	18,033,992	-
長期應付款	(30)	395,338,888	222,324,164	-	-
遞延收益	(31)	2,203,935,280	2,343,747,145	428,909,685	442,625,999
長期應付職工薪酬	(32)	499,702,927	526,560,514	318,264,488	315,818,409
遞延所得稅負債	(17)	199,657,543	205,181,181	-	-
非流動負債合計		3,335,387,402	3,298,443,484	765,208,165	758,444,408
負債合計		17,728,023,468	15,385,313,618	9,399,125,086	7,835,836,605
股東權益					
股本	(33)	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795
資本公積	(34)	3,444,224,970	3,444,186,312	4,306,634,884	4,306,625,628
其他綜合收益	(35)	(45,191,630)	(44,696,804)	(48,482,000)	(48,482,000)
盈餘公積	(36)	1,400,704,380	1,400,704,380	1,400,704,380	1,400,704,380
一般風險準備	(37)	199,512,331	199,512,331	-	-
未分配利潤	(38)	12,601,826,366	11,619,782,072	7,284,269,764	7,320,371,233
歸屬於母公司股東權益合計		18,952,059,212	17,970,471,086	14,294,109,823	14,330,202,036
少數股東權益		776,330,343	719,480,301	-	-
股東權益合計		19,728,389,555	18,689,951,387	14,294,109,823	14,330,202,036
負債及股東權益總計		37,456,413,023	34,075,265,005	23,693,234,909	22,166,038,641

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
黃克興

主管會計工作的負責人：
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2019年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四 (除方註外)	2019年 6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	2018年 6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	2019年 6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)	2018年 6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)
一、營業收入		16,550,665,464	15,153,690,513	11,943,907,237	10,745,158,759
減：營業成本	(39), 十四(6)	(9,911,821,503)	(9,187,180,102)	(9,300,444,580)	(8,577,295,018)
稅金及附加	(40)	(1,320,966,492)	(1,307,888,063)	(311,132,704)	(290,986,920)
銷售費用	(41), (44), 十四(7)	(2,989,388,327)	(2,696,553,724)	(1,496,752,380)	(1,500,152,615)
管理費用	(42), (44), 十四(7)	(590,627,801)	(578,194,159)	(160,121,596)	(168,624,021)
研發費用	(43), (44), 十四(7)	(7,928,139)	(7,116,545)	(7,928,139)	(7,116,545)
財務費用	(45)	235,121,980	241,191,088	69,735,481	27,230,981
其中：利息費用		6,594,455	5,916,028	-	-
利息收入		253,227,854	261,107,536	76,024,825	36,803,393
加：其他收益	(46)	313,300,318	241,698,296	71,781,005	12,325,781
投資收益	(47), 十四(8)	20,591,398	18,354,411	62,412,037	70,083,834
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益		19,265,218	16,708,068	17,512,909	15,731,712
公允價值變動收益					
(損失以“-”號填列)	(48)	31,023,477	24,927,121	-	-
信用減值損失					
(損失以“-”號填列)	(49)	1,900,121	2,085,078	1,992,659	2,421,832
資產減值損失					
(損失以“-”號填列)	(50)	(1,259,543)	(6,642,975)	(50,000,000)	-
資產處置收益					
(損失以“-”號填列)	(51)	(21,948,784)	(7,613,067)	(275,870)	(905,272)
二、營業利潤		2,308,662,169	1,890,757,872	823,173,150	312,140,796
加：營業外收入	(52)	15,474,872	7,849,272	1,575,642	385,971
減：營業外支出	(53)	(1,918,592)	(2,838,182)	(621,206)	(800,072)
三、利潤總額		2,322,218,449	1,895,768,962	824,127,586	311,726,695
減：所得稅費用	(54)	(596,677,665)	(499,557,944)	(211,757,313)	(72,945,968)
四、淨利潤		1,725,540,784	1,396,211,018	612,370,273	238,780,727
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		1,725,540,784	1,396,211,018	612,370,273	238,780,727
終止經營淨利潤		-	-	-	-
按所有權歸屬分類					
少數股東損益		95,024,748	93,986,033	不適用	不適用
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,630,516,036	1,302,224,985	612,370,273	238,780,727
五、其他綜合收益的稅後淨額	(35)	(494,826)	(937,039)	-	-
歸屬於母公司股東的其他綜合收益 的稅後淨額					
將重分類進損益的其他綜合收益					
權益法下可轉損益的其他 綜合收益		32,847	(43,082)	-	-
外幣財務報表折算差額		(527,673)	(893,957)	-	-
六、綜合收益總額		1,725,045,958	1,395,273,979	612,370,273	238,780,727
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,630,021,210	1,301,287,946	612,370,273	238,780,727
歸屬於少數股東的綜合收益總額		95,024,748	93,986,033	不適用	不適用
七、每股收益					
基本每股收益(人民幣元)	(55)	1.207	0.964	不適用	不適用
稀釋每股收益(人民幣元)	(55)	1.207	0.964	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：

黃克興

主管會計工作的負責人：

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2019年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	2019年 6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	2018年 6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	2019年 6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)	2018年 6月30日止 6個月期間 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		17,894,106,323	17,376,721,789	12,468,599,083	12,099,524,399
收到的稅費返還		15,023,705	12,441,039	7,930,176	6,935,085
收到其他與經營活動有關的現金	(56)(a)	748,394,912	583,061,288	217,461,180	85,652,005
經營活動現金流入小計		18,657,524,940	17,972,224,116	12,693,990,439	12,192,111,489
購買商品、接受勞務支付的現金		(7,885,257,391)	(7,257,796,557)	(7,851,912,620)	(7,524,137,875)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,279,718,132)	(2,171,327,617)	(804,664,751)	(784,767,134)
支付的各项稅費		(2,899,572,333)	(2,614,813,575)	(835,671,323)	(711,668,485)
支付其他與經營活動有關的現金	(56)(b)	(1,774,908,973)	(1,743,912,801)	(1,088,742,863)	(1,034,220,582)
經營活動現金流出小計		(14,839,456,829)	(13,787,850,550)	(10,580,991,557)	(10,054,794,076)
經營活動產生的現金流量淨額	(57)(a)	3,818,068,111	4,184,373,566	2,112,998,882	2,137,317,413
二、投資活動產生的現金流量					
收回投資收到的現金		719,900,000	879,900,000	113,300,000	20,400,000
取得投資收益所收到的現金		31,717,895	21,188,268	452,120,892	333,275,326
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		223,174,898	2,579,645	526,698	246,628
收到其他與投資活動有關的現金	(56)(c)	400,434,385	174,801,357	1,931,450	670,000
投資活動現金流入小計		1,375,227,178	1,078,469,270	567,879,040	354,591,954
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		(470,314,049)	(342,547,656)	(104,563,542)	(74,156,559)
投資支付的現金		(835,000,000)	(1,209,800,000)	(239,000,000)	(339,700,000)
支付其他與投資活動有關的現金	(56)(d)	(9,122,809)	(236,644,266)	(1,703,450)	(975,708)
投資活動現金流出小計		(1,314,436,858)	(1,788,991,922)	(345,266,992)	(414,832,267)
投資活動產生的現金流量淨額		60,790,320	(710,522,652)	222,612,048	(60,240,313)

青島啤酒股份有限公司

合併及公司現金流量表(續)

截至2019年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	2019年 6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	2018年 6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	2019年 6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)	2018年 6月30日止 6個月期間 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		456,620,000	274,591,200	-	-
籌資活動現金流入小計		456,620,000	274,591,200	-	-
償還債務支付的現金		(289,335,200)	(274,801,200)	-	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(42,405,533)	(48,249,913)	-	-
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(37,235,100)	(44,652,283)	-	-
支付其他與籌資活動有關的現金	(56)(c)	(9,571,268)	(1,134,743)	(6,131,060)	(1,134,743)
籌資活動現金流出小計		(341,312,001)	(324,185,856)	(6,131,060)	(1,134,743)
籌資活動產生的現金流量淨額		115,307,999	(49,594,656)	(6,131,060)	(1,134,743)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		199,620	1,101,399	106,719	(1,387,034)
五、現金及現金等價物淨增加額	(57)(a)	3,994,366,050	3,425,357,657	2,329,586,589	2,074,555,323
加：期初現金及現金等價物餘額		11,653,288,328	9,101,908,887	5,086,721,740	3,622,747,912
六、期末現金及現金等價物餘額	(57)(b)	15,647,654,378	12,527,266,544	7,416,308,329	5,697,303,235

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
黃克興

主管會計工作的負責人：
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2019年6月30日止6個月期間

(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		
2017年12月31日年末餘額		1,350,982,795	3,444,181,512	(9,038,750)	1,400,704,380	155,497,737	10,802,900,749	629,276,278	17,774,504,701
會計政策變更		-	-	(6,108,986)	-	-	6,108,986	-	-
2018年1月1日期初餘額		1,350,982,795	3,444,181,512	(15,147,736)	1,400,704,380	155,497,737	10,809,009,735	629,276,278	17,774,504,701
2018年1-6月份增減變動額									
(未經審計)									
綜合收益總額		-	-	-	-	-	1,302,224,985	93,986,033	1,396,211,018
淨利潤		-	-	-	-	-	1,302,224,985	93,986,033	1,396,211,018
其他綜合收益	(35)	-	-	(937,039)	-	-	-	-	(937,039)
綜合收益總額合計		-	-	(937,039)	-	-	1,302,224,985	93,986,033	1,395,273,979
利潤分配	(38)	-	-	-	-	-	(567,412,774)	(44,652,283)	(612,065,057)
對股東的分配		-	-	-	-	-	(567,412,774)	(44,652,283)	(612,065,057)
其他	(34)	-	5,228	-	-	-	-	-	5,228
2018年6月30日餘額(未經審計)		1,350,982,795	3,444,186,740	(16,084,775)	1,400,704,380	155,497,737	11,543,821,946	678,610,028	18,557,718,851
2018年12月31日年末餘額		1,350,982,795	3,444,186,312	(44,696,804)	1,400,704,380	199,512,331	11,619,782,072	719,480,301	18,689,951,387
2019年1月1日期初餘額		1,350,982,795	3,444,186,312	(44,696,804)	1,400,704,380	199,512,331	11,619,782,072	719,480,301	18,689,951,387
2019年1-6月份增減變動額									
(未經審計)									
綜合收益總額		-	-	-	-	-	1,630,516,036	95,024,748	1,725,540,784
淨利潤		-	-	-	-	-	1,630,516,036	95,024,748	1,725,540,784
其他綜合收益	(35)	-	-	(494,826)	-	-	-	-	(494,826)
綜合收益總額合計		-	-	(494,826)	-	-	1,630,516,036	95,024,748	1,725,045,958
利潤分配	(38)	-	-	-	-	-	(648,471,742)	(38,174,706)	(686,646,448)
對股東的分配		-	-	-	-	-	(648,471,742)	(38,174,706)	(686,646,448)
其他	(34)	-	38,658	-	-	-	-	-	38,658
2019年6月30日餘額(未經審計)		1,350,982,795	3,444,224,970	(45,191,630)	1,400,704,380	199,512,331	12,601,826,366	776,330,343	19,728,389,555

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
黃克興

主管會計工作的負責人：
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2019年6月30日止6個月期間
(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
2018年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,306,620,828	(26,869,000)	1,400,704,380	7,149,822,495	14,181,261,498
2018年1-6月份增減變動額 (未經審計)							
綜合收益總額		-	-	-	-	238,780,727	238,780,727
淨利潤		-	-	-	-	238,780,727	238,780,727
綜合收益總額合計		-	-	-	-	238,780,727	238,780,727
利潤分配	(38)	-	-	-	-	(567,412,774)	(567,412,774)
對股東的分配		-	-	-	-	(567,412,774)	(567,412,774)
其他		-	5,228	-	-	-	5,228
2018年6月30日餘額 (未經審計)		1,350,982,795	4,306,626,056	(26,869,000)	1,400,704,380	6,821,190,448	13,852,634,679
2018年12月31日年末餘額		1,350,982,795	4,306,625,628	(48,482,000)	1,400,704,380	7,320,371,233	14,330,202,036
2019年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,306,625,628	(48,482,000)	1,400,704,380	7,320,371,233	14,330,202,036
2019年1-6月份增減變動額 (未經審計)							
綜合收益總額		-	-	-	-	612,370,273	612,370,273
淨利潤		-	-	-	-	612,370,273	612,370,273
綜合收益總額合計		-	-	-	-	612,370,273	612,370,273
利潤分配	(38)	-	-	-	-	(648,471,742)	(648,471,742)
對股東的分配		-	-	-	-	(648,471,742)	(648,471,742)
其他		-	9,256	-	-	-	9,256
2019年6月30日餘額 (未經審計)		1,350,982,795	4,306,634,884	(48,482,000)	1,400,704,380	7,284,269,764	14,294,109,823

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
黃克興

主管會計工作的負責人：
于竹明

會計機構負責人：
侯秋燕

青島啤酒股份有限公司

財務報表附註

截至2019年6月30日止6個月期間

(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五(1)。

本財務報表由本公司董事會於2019年8月15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的預期信用損失的計提方法(附註二(9))、存貨的計價方法(附註二(10))、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註二(13)及(16))、經營租賃的期限(附註二(24))、收入的確認(附註二(21))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(27)。

(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日及以後期間頒佈的《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。

本財務報表以持續經營為基礎編制。

新的香港《公司條例》自2014年3月3日起生效，本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2019年6月30日止6個月期間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2019年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2019年6月30日止6個月期間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

會計年度為西曆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

本公司記賬本位幣為人民幣，本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記賬本位幣，本公司位於香港和澳門的子公司的記賬本位幣分別為港幣和澳門元。本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，如被合併方是最終控制方以前年度從第三方收購來的，則以被合併方的資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值為基礎。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。

(6) 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編制合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編制時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。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記賬本位幣入賬。

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記賬本位幣。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

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

(a) 金融資產

(i) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下三種方式進行計量：

以攤餘成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款和債權投資等。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)到期的債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的其他債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的其他債權投資列示為其他流動資產。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(i) 分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

此外，本集團將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

(ii) 減值

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的眼面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其眼面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

對於應收票據和應收賬款，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

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) 減值(續)

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本集團依據信用風險特徵將應收款項劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

銀行承兌匯票	信用風險較低的銀行
應收賬款組合	經銷商
應收賬款組合	子公司
其他應收款組合	應收股利
其他應收款組合	子公司往來款
其他應收款組合	代墊回收瓶款
其他應收款組合	出口退稅
其他應收款組合	其他單位款項

對於劃分為組合的應收票據，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編制應收賬款逾期天數與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

(iii) 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；(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。

其他權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘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其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤餘成本計量的金融負債，包括應付票據及應付賬款、其他應付款及借款等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。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，本集團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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(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資料和其他信息支援的估值技術，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) 存貨

(a) 分類

存貨包括原材料、包裝物、在產品和產成品等，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，在產品和產成品成本包括原材料、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次攤銷法進行攤銷。

(11) 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。

(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，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(11) 長期股權投資(續)

(b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。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

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對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(18))。

(12) 投資性房地產

投資性房地產為已出租的土地使用權和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投資性房地產進行後續計量，土地使用權按使用年限50年平均攤銷，房屋建築物按其預計使用壽命及淨殘值率計提折舊。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%
土地使用權	50年	-	2.0%

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或無形資產。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，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 投資性房地產(續)

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(18))。

(13) 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。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(18))。

(d) 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。

(14) 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(18))。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(15) 借款費用

本集團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。

(16) 無形資產

無形資產包括土地使用權、商標使用權、營銷網路、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，由原股東作為資本投入的「青島啤酒」商標。該商標使用權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。

(c) 營銷網路

營銷網路為本公司在業務合併及企業合併過程中識別出的銷售渠道，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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(16) 無形資產(續)

(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援，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(18))。

(17) 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年和以後各期負擔的、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。

(18) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用權資產、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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(19) 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畫分類為設定提存計畫和設定受益計畫。設定提存計畫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畫；設定受益計畫是除設定提存計畫以外的離職後福利計畫。於報告期內，本集團的離職後福利包括屬於設定提存計畫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畫的補充退休福利。

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畫，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畫資產的公允價值。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畫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畫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。

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。

(20) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(21) 收入確認

本集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。

(a) 銷售商品

本集團生產啤酒產品並銷售予各地經銷商。本集團將啤酒產品按照合同約定交付經銷商，經其驗收並簽署貨物交接單後，按扣除應付客戶對價後的淨額確認收入。

(b) 提供勞務

本集團對外提供工程勞務，根據已完成勞務的進度在一段時間內確認收入，其中，已完成勞務的進度按照已發生的成本佔預計總成本的比例確定。於資產負債表日，本集團對已完成勞務的進度進行重新估計，以使其能夠反映履約情況的變化。

(22) 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，是指本集團取得的、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。

本集團將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按照合理、系統的方法分攤計入損益。

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

本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

因城鎮整體規劃、庫區建設、棚戶區改造、沉陷區治理等公共利益進行搬遷，收到政府從財政預算直接撥付的搬遷補償款，計入專項應付款。其中，屬於對本集團在搬遷和重建過程中發生的固定資產和無形資產損失、有關費用性支出、停工損失及搬遷後擬新建資產進行補償的，自專項應付款轉入遞延收益，並按照上述政府補助的規定進行會計處理。取得的搬遷補償款扣除轉入遞延收益的金額後如有結餘的，作為資本公積處理。

本集團收到的政策性優惠利率貸款，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。本集團直接收取的財政貼息，沖減相關借款費用。

比較期間財務報表的部分項目已按本年度財務報表的披露方式進行了列報。

(23) 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。

(24) 租賃

租賃,是指在一定期間內,出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產,並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額,以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。按銷售額的一定比例確定的可變租金不納入租賃付款額,在實際發生時計入當期損益。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)支付的租賃負債,列示為一年內到期的非流動負債。

本集團的使用權資產包括租入的房屋及建築物、機器設備、管理工具及土地使用權等。使用權資產按照成本進行初始計量,該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等,並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的,在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊;若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權,則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時,本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃,本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債,將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

本集團作為出租人

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎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

本集團經營租出自有的機器設備及土地使用權時,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

於租賃期開始日,本集團對融資租賃確認應收融資租賃款,並終止確認相關資產。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(25) 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)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(二)本集團已與其他方簽訂具有法律約束力的出售協定且已取得相關批准，預計出售將在一年內完成。

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出售費用後的淨額孰低計量，公允價值減去出售費用後的淨額低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債，分類為流動資產和流動負債，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、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被處置或劃歸為持有待售類別：(一)該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；(二)該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計畫的一部分；(三)該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

利潤表中列示的終止經營淨利潤包括其經營損益和處置損益。

(26) 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。

(27) 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(15))。

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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

(ii) 固定資產減值準備的會計估計

根據附註二(18)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固定資產進行減值測試。固定資產的可收回金額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2019年6月30日止6個月期間，本集團確認的固定資產減值損失為1,547,653元(截至2018年6月30日止6個月期間：6,642,975元)；於2019年6月30日，本集團固定資產減值準備的賬面金額為411,179,827元(2018年12月31日：434,501,719元)(附註四(11))。

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。

(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本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2019年6月30日，本集團共確認遞延所得稅資產1,461,484,969元。如附註四(17)所述，於2019年6月30日，本集團尚有金額約942,681,000元的遞延所得稅資產未予確認，主要產生於本集團部分子公司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形成的可抵扣暫時性差異。因這些子公司處於虧損狀態，是否在未來期間能夠獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣具有較大的不確定性，或損失獲得稅務局批復的可能性較低，故這些子公司未對上述可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產。如果這些公司未來的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) 補充退休福利精算

如附註二(19)(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，以及中國人身保險業經驗生命表(2010-2013)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，精算估計將隨之改變，並在未來年度計入其他綜合收益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計政策變更

財政部於2018年頒佈了修訂後的《企業會計準則第21號 — 租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)，並於2019年頒佈了《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)，本集團已採用上述準則和通知編制截至2019年6月30日止六個月期間的財務報表，對本集團及本公司報表的影響列示如下：

(a) 一般企業報表格式的修改

對合併及公司資產負債表影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	影響金額			
		2018年12月31日		2018年1月1日	
		合併	公司	合併	公司
本集團及本公司將應收票據及應收賬款項目分拆為應收賬款和應收票據項目。	應收賬款	110,705,784	1,111,186,119	141,397,244	922,481,180
	應收票據	53,801,550	53,801,550	42,220,000	39,850,000
	應收票據及應收賬款	(164,507,334)	(1,164,987,669)	(183,617,244)	(962,331,180)
本集團及本公司將應付票據及應付賬款項目分拆為應付賬款和應付票據項目。	應付賬款	2,246,348,607	1,808,755,123	2,083,733,787	1,426,450,890
	應付票據	326,075,937	137,954,505	289,472,296	76,624,794
	應付票據及應付賬款	(2,572,424,544)	(1,946,709,628)	(2,373,206,083)	(1,503,075,684)
基於實際利率法計提的金融工具的利息調整至相應金融工具的賬面餘額中。	其他應收款	(183,887,992)	(31,132,653)	(86,573,933)	(21,499,661)
	貨幣資金	183,703,320	30,940,753	86,365,872	21,365,083
	其他流動資產	184,672	-	208,061	-
	債權投資	-	191,900	-	134,578
	其他應付款	(1,728,562)	-	(815,222)	-
	短期借款	1,728,562	-	815,222	-

(b) 租賃

根據新租賃準則的相關規定，本集團及本公司對於首次執行該準則的累積影響數調整2019年年初財務報表相關項目金額，2018年度的比較財務報表未重列。

(i) 會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	影響金額	
		2019年1月1日 合併	公司
對於首次執行新租賃準則前已存在的經營租賃合同，本集團及本公司按照剩餘租賃期區分不同的銜接方法：	使用權資產	59,074,100	25,343,677
	租賃負債	39,998,101	16,964,799
	一年內到期的非流動負債	18,309,553	7,847,999
	預付賬款	(766,446)	(530,879)
剩餘租賃期長於1年的，本集團及本公司根據2019年1月1日的剩餘租賃付款額和增量借款利率確認租賃負債，使用權資產以與租賃負債相等的金額計量，並根據預付租金進行必要調整。			
剩餘租賃期短於1年的，本集團及本公司採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無顯著影響。			

於2019年1月1日，本集團及本公司在計量租賃負債時，對於具有相似特徵的租賃合同採用同一折現率，所採用的增量借款利率的加權平均值為4.82%。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計政策變更(續)

(b) 租賃(續)

- (ii) 於2019年1月1日，本集團將原租賃準則下披露的尚未支付的最低經營租賃付款額調整為新租賃準則下確認的租賃負債的調節表如下：

	合併
於2018年12月31日披露未來最低經營租賃付款額	46,892,617
按增量借款利率折現計算的上述最低經營租賃付款額的現值	45,155,066
加：其他(註1)	29,724,419
減：短於12個月的租賃合同付款額的現值	<u>(16,571,831)</u>
於2019年1月1日確認的租賃負債(含一年內到期的非流動負債) (附註二(28)(b)(i))	<u>58,307,654</u>

註1：本集團於2018年12月31日披露的尚未支付最低經營租賃付款額的口徑未包括預期將續約的因素。在首次執行日確定租賃負債時，對於合理預計將續約的租賃，本集團將續約期的租賃付款額納入租賃負債的計算。

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(a)	應納稅所得額	3%-12%、 16.5%及25%
增值稅(b)	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率 扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	17%、16%、 13%、11%、10%、 9%及6%
消費稅(c)	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
城市維護建設稅	繳納增值稅和消費稅稅額	5%及7%
教育費附加	繳納增值稅和消費稅稅額	5%

(a) 企業所得稅

(i) 香港利得稅及澳門所得補充稅

本公司之子公司青島啤酒香港貿易有限公司(「香港公司」)及亞洲啤酒(澳門)有限公司(「澳門公司」)分別成立於中國香港及中國澳門，並分別適用香港利得稅及澳門所得補充稅。

香港利得稅根據本年度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年度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%。

- (ii) 根據國家稅務總局頒佈的《關於設備、器具扣除有關企業所得稅政策的通知》(財稅[2018] 54號)及相關規定，本集團在2018年1月1日至2020年12月31日的期間內，新購買的低於500萬元的設備可於資產投入使用的次月一次性計入當期成本費用，在計算應納稅所得額時扣除。

三 稅項(續)

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下(續)：

(b) 增值稅

於2018年5月1日前，本集團按啤酒等產品銷售收入的17%的增值稅率計算銷項增值稅，出口產品銷售採用「免、抵、退」辦法，退稅率為15%。本公司之子公司青島啤酒財務有限責任公司(「財務公司」)的金融業務收入和本公司之子公司青島啤酒工程有限公司(「工程公司」)的工程業務收入適用的增值稅稅率分別為6%和11%。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。

根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)、《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財稅[2019]39號)及相關規定，本集團原適用17%和11%稅率的業務，於2018年5月1日起稅率分別調整為16%和10%，又於2019年4月1日起分別調整為13%和9%。於2018年11月1日起，本集團的外銷產品退稅率變更為16%，又於2019年4月1日起變更為13%。

(c) 消費稅

本集團生產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(揚州)有限公司(「揚州公司」)、青島啤酒(徐州)有限公司(「徐州公司」)、青島啤酒(廊坊)有限公司(「廊坊公司」)存在以前年度已計提高未繳納的消費稅，金額約41,883,000元，該欠繳消費稅系當地政府給予的稅費緩繳的優惠。

(d) 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。

(1) 貨幣資金

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
庫存現金	296,521	238,749
銀行存款	5,461,145,061	618,149,108
存放同業款項(i)	10,184,301,334	11,034,213,907
存放中央銀行款項(ii)	638,670,000	834,000,000
其他貨幣資金(iii)	50,618,702	49,135,254
存款應收利息	238,655,949	—
	<u>16,573,687,567</u>	<u>12,535,737,018</u>
其中：存放在境外的款項(iv)	<u>86,813,515</u>	<u>111,474,640</u>

(i) 系本公司之子公司財務公司存放於境內銀行的銀行存款。

(ii) 系本公司之子公司財務公司存放於中央銀行的法定準備金，於2019年6月30日，繳存比例為吸收存款餘額的7% (2018年12月31日：7%)。

(iii) 於2019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31,788,946元(2018年12月31日：31,763,816元)；本集團質押給銀行用以開具銀行承兌匯票(附註四(21))的保證金存款18,051,000元(2018年12月31日：15,032,000元)；其他保證金778,756元(2018年12月31日：其他保證金2,339,438元)。

(iv) 於2019年6月30日，存放在境外的款項系本公司之子公司香港公司和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：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
貨幣資金	16,573,687,567	12,535,737,018
其他應收款 — 存放非金融機構款項	1,911,462	686,564
減：受到限制的存放中央銀行款項	(638,670,000)	(834,000,000)
受到限制的其他貨幣資金	(50,618,702)	(49,135,254)
存款應收利息	(238,655,949)	—
	<u>15,647,654,378</u>	<u>11,653,288,328</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(2) 交易性金融資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
理財產品(i)	1,423,744,438	1,046,306,137
貨幣市場基金(ii)	<u>26,858,521</u>	<u>156,238,354</u>
	<u>1,450,602,959</u>	<u>1,202,544,491</u>

(i) 系本公司之子公司財務公司購買的理財產品，於2019年6月30日，管理層採用收益法基於未來現金流量評估確定其公允價值。

(ii) 系本公司之子公司財務公司購買的貨幣市場基金，於2019年6月30日，其公允價值根據相關基金管理公司發佈的2019年6月最後一個交易日的收益公告確定。

(3) 應收票據

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>27,850,000</u>	<u>53,801,550</u>

(a) 於2019年6月30日，本集團無已質押的應收票據(2018年12月31日：無)。

(b) 於2019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124,766,226元(2018年12月31日：211,648,915元)；無已貼現但尚未到期的銀行承兌匯票(2018年12月31日：無)。

(c) 壞賬準備

本集團對於應收票據，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

於2019年6月30日，本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失，故未計提壞賬準備。

(4) 應收賬款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
應收賬款	377,816,295	301,766,973
減：壞賬準備	<u>(190,555,469)</u>	<u>(191,061,189)</u>
	<u>187,260,826</u>	<u>110,705,784</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的方式或者給予經銷商30-100天的信用期。

四 合併財務報表項目附註(續)

(4) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
一年以內	187,262,840	110,831,624
一到二年	131,514	255,791
二到三年	297,057	41,542
三到四年	-	-
四到五年	430,869	655,737
五年以上	<u>189,694,015</u>	<u>189,982,279</u>
	<u><u>377,816,295</u></u>	<u><u>301,766,973</u></u>

應收賬款主要依據業務發生日期入賬，按入賬日期列示的賬齡與按發票日期列示的賬齡基本一致。

(b) 於2019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>74,729,842</u>	<u>(26,242,020)</u>	<u>20%</u>

(c) 於2019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。

(d) 壞賬準備

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
應收賬款壞賬準備	<u><u>(190,555,469)</u></u>	<u><u>(191,061,189)</u></u>

本集團對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

四 合併財務報表項目附註(續)

(4) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備(續)

(i) 於2019年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	整個存續期 預期信用損失率	壞賬準備 (未經審計)
甘肅農墾啤酒股份有限公司	14,996,236	100%	(14,996,236)
北京青島啤酒銷售有限責任公司 「青啤北京銷售」	11,245,784	100%	(11,245,784)
青島啤酒(廣州)總經銷有限公司 (「青啤廣州總經銷」)	9,690	100%	(9,690)
	<u>26,251,710</u>		<u>(26,251,710)</u>

本集團與上述公司已無業務往來，預計款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。於2019年6月30日的賬面餘額為剩餘未收回部分。

(ii) 於2019年6月30日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合 — 經銷商：

	2019年6月30日(未經審計)		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用損失率	金額
未逾期	186,043,593	-	-
逾期1年以內	1,204,116	5%	(60,206)
逾期1-2年	146,646	50%	(73,323)
逾期超過2年	164,170,230	100%	(164,170,230)
	<u>351,564,585</u>		<u>(164,303,759)</u>

(iii) 本期計提的壞賬準備金額為21,458元，收回或轉回的壞賬準備金額為527,410元，其相應的賬面餘額為541,457元，由於外幣財務報表折算匯率變動導致壞賬準備增加232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>500,000</u>	貨幣資金支付

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2019年6月30日(未經審計)		2018年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	203,117,617	97.0%	163,426,092	94.2%
一到二年	5,742,735	2.7%	9,558,373	5.5%
二到三年	261,480	0.1%	264,156	0.1%
三年以上	316,312	0.2%	316,312	0.2%
	209,438,144	100%	173,564,933	100%

於2019年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為6,320,527元(2018年12月31日：10,138,841元)，因為生產計畫安排原因，尚未要求對方供貨。

(b) 於2019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)	佔預付款項 總額比例
餘額前五名的預付款項總額	139,092,321	66%

(6) 其他應收款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
應收材料及廢料款	26,636,493	17,455,477
押金及保證金	20,539,029	26,370,094
應收土地及房屋退還款	17,441,647	17,441,647
備用金	16,888,069	14,280,248
代墊回收瓶款	11,817,606	39,305,857
應收股利	9,044,897	714,927
出口退稅	2,176,421	5,936,000
應收工程及設備款(i)	2,152,962	3,036,687
應收利息	-	183,887,992
其他	79,236,559	66,498,284
	185,933,683	374,927,213
減：壞賬準備	(75,817,414)	(77,142,452)
	110,116,269	297,784,761

(i) 系本公司之子公司青島啤酒設備製造有限公司(「設備製造公司」)及青島啤酒機械設備有限公司(「機械設備公司」)應收外部單位的工程及設備款。

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 其他應收款(續)

(a) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段(未經審計)		第三階段(未經審計)		合計 (未經審計)
	未來12個月內預期 信用損失(組合)		整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	壞賬準備
2018年12月31日	3,280,035	(508,547)	76,633,905	(76,633,905)	(77,142,452)
本期新增	6,257,938	(338,660)	-	(52,701)	(391,361)
本期轉回	(88,760)	5,800	(1,710,599)	1,710,599	1,716,399
轉入第三階段	(105,402)	52,701	105,402	(52,701)	-
2019年6月30日	<u>9,343,811</u>	<u>(788,706)</u>	<u>75,028,708</u>	<u>(75,028,708)</u>	<u>(75,817,414)</u>

(i) 於2019年6月30日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	未來12個月內 預期信用 損失率區間	壞賬準備 (未經審計)
代墊回收瓶款	11,817,606	0%-0.5%	-
出口退稅	2,176,421	-	-
其他單位款項	<u>96,910,948</u>	0%-1%	<u>(788,706)</u>
	<u>110,904,975</u>		<u>(788,706)</u>

本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測計提壞賬準備。本集團認為應收出口退稅款幾乎不會發生信用損失，無需計提壞賬準備。

(ii) 於2019年6月30日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。

(iii) 於2019年6月30日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	整個存續期 預期信用 損失率	壞賬準備 (未經審計)	理由
單項計提：				
應收土地及房屋退還款	17,441,647	100%	(17,441,647)	i)
組合計提：				
其他單位款項	<u>57,587,061</u>	100%	<u>(57,587,061)</u>	ii)
	<u>75,028,708</u>		<u>(75,028,708)</u>	

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元及地上建築物成本8,857,210元轉入其他應收款並全額計提壞賬準備。

ii) 因逾期超過兩年，本集團判斷已發生信用減值，全額計提壞賬準備。

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 其他應收款(續)

(b) 本期計提的壞賬準備金額為391,361元；收回或轉回的壞賬準備金額為1,716,399元，其相應的賬面餘額為1,799,359元。本期無實際核銷的其他應收款。

(c) 於2019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	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備 (未經審計)
第一名 代墊回收瓶款	11,226,069	六個月以內	6%	-
第二名 應收股利	9,044,897	六個月以內	5%	-
第三名 應收土地退還款	8,584,437	五年以上	5%	(8,584,437)
第四名 應收材料款	5,000,000	五年以上	3%	(5,000,000)
第五名 應收材料款	4,616,730	五年以上	2%	(4,616,730)
	<u>38,472,133</u>		<u>21%</u>	<u>(18,201,167)</u>

(d) 於2019年6月30日，本集團無按照應收金額確認的政府補助。

(7) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2019年6月30日(未經審計)			2018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	520,671,191	(2,053,565)	518,617,626	464,687,748	(2,503,854)	462,183,894
包裝物	666,609,788	(2,575,356)	664,034,432	806,153,659	(4,800,201)	801,353,458
低值易耗品	72,546,654	-	72,546,654	62,685,451	-	62,685,451
在產品	385,430,933	-	385,430,933	396,253,676	-	396,253,676
產成品	350,784,906	-	350,784,906	928,748,247	-	928,748,247
	<u>1,996,043,472</u>	<u>(4,628,921)</u>	<u>1,991,414,551</u>	<u>2,658,528,781</u>	<u>(7,304,055)</u>	<u>2,651,224,726</u>

(b) 存貨賬面餘額本期變動分析如下：

	2018年			2019年
	12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	6月30日 (未經審計)
原材料	464,687,748	2,375,807,440	(2,319,823,997)	520,671,191
包裝物	806,153,659	4,589,355,503	(4,728,899,374)	666,609,788
低值易耗品	62,685,451	211,562,289	(201,701,086)	72,546,654
在產品	396,253,676	2,728,487,459	(2,739,310,202)	385,430,933
產成品	928,748,247	9,323,628,643	(9,901,591,984)	350,784,906
	<u>2,658,528,781</u>			<u>1,996,043,472</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(7) 存貨(續)

(c) 存貨跌價準備分析如下：

	2018年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少		2019年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
原材料	(2,503,854)	-	-	450,289	(2,053,565)
包裝物	(4,800,201)	-	288,110	1,936,735	(2,575,356)
	(7,304,055)	-	288,110	2,387,024	(4,628,921)

(d) 存貨跌價準備情況如下：

	確定可變現淨值的 具體依據	本期轉回或轉銷存貨跌價 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	轉回：減值因素消失，可變現淨值提升 轉銷：本期已使用或處置

(8) 其他流動資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
預繳企業所得稅	184,482,941	348,612,732
待抵扣增值稅額	102,250,129	186,252,522
待認證進項稅額	70,279,302	64,528,920
信貸及保理業務款項	5,731,176	8,900,000
國債逆回購投資	-	124,900,000
其他	1,433,111	1,903,258
	364,176,659	735,097,432
減：其他流動資產壞賬準備	(86,367)	(155,498)
	364,090,292	734,941,934

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
合營企業(a)	230,510,577	228,842,662
聯營企業(b)	<u>145,458,047</u>	<u>142,863,538</u>
	375,968,624	371,706,200
減：長期股權投資減值準備	<u>(1,220,000)</u>	<u>(1,220,000)</u>
	<u><u>374,748,624</u></u>	<u><u>370,486,200</u></u>

(a) 合營企業

	2018年 12月31日	本期增減變動(未經審計)				2019年 6月30日 (未經審計)	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		
河北嘉禾啤酒有限公司(「河北嘉禾公司」)	228,842,662	7,667,915	-	-	(6,000,000)	230,510,577	-

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五(2)(b)。

(b) 聯營企業

	2018年 12月31日	本期增減變動(未經審計)				2019年 6月30日 (未經審計)	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		
煙臺啤酒青島朝日有限公司(「煙啤朝日公司」)	128,559,087	7,835,217	-	-	(9,044,897)	127,349,407	-
青島啤酒招商物流有限公司(「招商物流公司」)	11,672,943	2,097,801	-	9,256	-	13,780,000	-
青島啤酒歐洲貿易有限公司(「歐洲公司」)	1,321,393	1,752,309	32,847	-	-	3,106,549	-
遼寧沈青青島啤酒營銷有限公司(「遼寧沈青公司」)	90,115	(88,024)	-	-	-	2,091	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)
	<u>142,863,538</u>	<u>11,597,303</u>	<u>32,847</u>	<u>9,256</u>	<u>(9,044,897)</u>	<u>145,458,047</u>	<u>(1,220,000)</u>

在聯營企業中的權益相關信息見附註五(2)(c)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(10) 投資性房地產

	房屋建築物	土地使用權	合計
原價			
2018年12月31日	75,682,956	-	75,682,956
本期增加 — 固定資產及無形資產轉入(i) (未經審計)	9,210,649	4,973,737	14,184,386
本期減少 — 轉入固定資產(未經審計)	(1,913,341)	-	(1,913,341)
2019年6月30日(未經審計)	82,980,264	4,973,737	87,954,001
累計折舊			
2018年12月31日	(46,171,652)	-	(46,171,652)
本期增加(未經審計)	(4,777,199)	(715,266)	(5,492,465)
計提	(1,042,694)	(10,566)	(1,053,260)
固定資產及無形資產轉入(i)	(3,734,505)	(704,700)	(4,439,205)
本期減少 — 轉入固定資產(未經審計)	1,028,754	-	1,028,754
2019年6月30日(未經審計)	(49,920,097)	(715,266)	(50,635,363)
減值準備			
2018年12月31日	(1,578,536)	-	(1,578,536)
本期增加 — 固定資產轉入(未經審計)(i)	(276,020)	-	(276,020)
2019年6月30日(未經審計)	(1,854,556)	-	(1,854,556)
賬面價值			
2019年6月30日(未經審計)	31,205,611	4,258,471	35,464,082
2018年12月31日	27,932,768	-	27,932,768

- (i) 截至2019年6月30日止6個月期間，本集團賬面價值5,200,124元(原價為9,210,649元)的自用房地產及賬面價值4,269,037元(原價為4,973,737元)的自用土地的用途改變為出租，相應轉入投資性房地產核算。

於2019年6月30日，本集團無未辦妥產權證的投資性房地產(2018年12月31日：無)。

(11) 固定資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
固定資產(a)	10,426,753,099	10,296,332,066
固定資產清理(b)	3,336,321	30,362,081
	10,430,089,420	10,326,694,147

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產(續)

(a) 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					
2018年12月31日	7,087,231,168	10,807,663,003	328,835,951	885,060,869	19,108,790,991
本期增加(未經審計)	293,847,386	376,582,831	1,807,675	40,030,909	712,268,801
購置	-	20,870,128	1,807,675	19,616,163	42,293,966
在建工程轉入	291,934,045	355,712,703	-	20,414,746	668,061,494
投資性房地產轉入	1,913,341	-	-	-	1,913,341
本期減少(未經審計)	(90,875,879)	(227,863,320)	(12,492,108)	(12,467,972)	(343,699,279)
處置	(3,521,490)	(90,033,256)	(12,492,108)	(10,472,320)	(116,519,174)
轉入在建工程	(78,143,740)	(137,830,064)	-	(1,995,652)	(217,969,456)
轉入投資性房地產	(9,210,649)	-	-	-	(9,210,649)
2019年6月30日(未經審計)	7,290,202,675	10,956,382,514	318,151,518	912,623,806	19,477,360,513
累計折舊					
2018年12月31日	(1,745,190,417)	(5,776,662,856)	(206,536,703)	(649,567,230)	(8,377,957,206)
本期增加(未經審計)	(98,405,904)	(292,083,795)	(11,652,061)	(39,806,191)	(441,947,951)
計提	(97,377,150)	(292,083,795)	(11,652,061)	(39,806,191)	(440,919,197)
投資性房地產轉入	(1,028,754)	-	-	-	(1,028,754)
本期減少(未經審計)	15,684,327	141,820,484	11,675,854	11,296,905	180,477,570
處置	807,984	69,012,489	11,675,854	9,763,318	91,259,645
轉入在建工程	11,141,838	72,807,995	-	1,533,587	85,483,420
轉入投資性房地產	3,734,505	-	-	-	3,734,505
2019年6月30日(未經審計)	(1,827,911,994)	(5,926,926,167)	(206,512,910)	(678,076,516)	(8,639,427,587)
減值準備					
2018年12月31日	(117,194,676)	(312,955,604)	(1,806,132)	(2,545,307)	(434,501,719)
本期增加—計提(未經審計)	(616,826)	(799,519)	(84,415)	(46,893)	(1,547,653)
本期減少(未經審計)	701,898	23,667,179	168,867	331,601	24,869,545
處置	425,878	20,230,483	168,867	331,601	21,156,829
轉入在建工程	-	3,436,696	-	-	3,436,696
轉入投資性房地產	276,020	-	-	-	276,020
2019年6月30日(未經審計)	(117,109,604)	(290,087,944)	(1,721,680)	(2,260,599)	(411,179,827)
賬面價值					
2019年6月30日(未經審計)	5,345,181,077	4,739,368,403	109,916,928	232,286,691	10,426,753,099
2018年12月31日	5,224,846,075	4,718,044,543	120,493,116	232,948,332	10,296,332,066

截至2019年6月30日止6個月期間，本集團賬面價值為129,049,340元(原價217,969,456元，累計折舊85,483,420元，減值準備3,436,696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2019年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的固定資產(2018年12月31日：無)。

截至2019年6月30日止6個月期間固定資產計提的折舊金額為440,919,197元(截至2018年6月30日止6個月期間：455,700,818元)，其中計入營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為398,954,967元、3,671,267元、37,039,817元及1,253,146元(截至2018年6月30日止6個月期間：計入營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為412,434,603元、3,983,587元、37,962,773元及1,319,855元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為668,061,494元(截至2018年6月30日止6個月期間：232,698,191元)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

(i) 暫時閒置的固定資產

於2019年6月30日，賬面價值為74,486,105元(原價為173,010,658元)的房屋建築物及機器設備(2018年12月31日：賬面價值為80,048,500元，原價為192,641,414元)由於產品更新等原因暫時閒置，本集團管理層計畫對這些資產進行內部調撥使用或升級改造。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)
房屋及建築物	10,916,736	(6,743,043)	(17,086)	4,156,607
機器設備	<u>162,093,922</u>	<u>(91,335,051)</u>	<u>(429,373)</u>	<u>70,329,498</u>
	<u>173,010,658</u>	<u>(98,078,094)</u>	<u>(446,459)</u>	<u>74,486,105</u>

(ii) 未辦妥產權證書的固定資產

本集團部分固定資產(房屋建築物)尚未辦妥產權證書，金額如下：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
未辦妥產權證書的原因	賬面價值 (未經審計)	賬面價值
辦理過程中	538,846,000	394,309,000
無法辦理	52,660,000	<u>42,618,000</u>
	591,506,000	<u>436,927,000</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，亦無需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，詳情請參見附註四(14)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

(ii) 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
揚州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
新銀麥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
武威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
三水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
張家口公司部分房屋建築物	辦理過程中
廊坊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	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
蕪湖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
揚州公司部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理

(iii) 本集團作為出租人簽訂的機器設備的租賃合同未設置餘值擔保條款。

(b) 固定資產清理

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
房屋及機器設備	<u>3,336,321</u>	<u>30,362,081</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(12) 在建工程

	2019年6月30日(未經審計)			2018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
張家口新建廠項目	90,802,849	-	90,802,849	151,363,810	-	151,363,810
西安漢斯辦公樓項目	29,465,111	-	29,465,111	29,465,111	-	29,465,111
一廠生產線改造	23,203,203	-	23,203,203	17,771,040	-	17,771,040
德州公司搬遷項目	20,163,743	-	20,163,743	2,062,286	-	2,062,286
二廠生產線改造	9,797,448	-	9,797,448	4,479,371	-	4,479,371
五廠生產線改造	9,491,158	-	9,491,158	5,610,537	-	5,610,537
日照公司生產線改造	6,197,637	-	6,197,637	561,557	-	561,557
深朝日生產線改造	5,079,567	-	5,079,567	2,118,275	-	2,118,275
三廠生產線改造	4,680,172	-	4,680,172	1,749,999	-	1,749,999
昆山公司生產線改造	4,277,414	-	4,277,414	657,430	-	657,430
郴州公司生產線改造	3,905,456	-	3,905,456	23,978	-	23,978
石家莊公司生產線改造	3,089,560	-	3,089,560	1,460,676	-	1,460,676
福州公司生產線改造	2,785,264	-	2,785,264	-	-	-
四廠生產線改造	2,780,799	-	2,780,799	1,230,087	-	1,230,087
新銀麥生產線改造	2,460,388	-	2,460,388	-	-	-
閔行公司生產線改造	2,311,172	-	2,311,172	385,721	-	385,721
廊坊公司搬遷項目	1,928,228	-	1,928,228	137,069,038	-	137,069,038
渭南公司搬遷項目	1,893,579	-	1,893,579	2,728,453	-	2,728,453
其他	26,731,064	-	26,731,064	21,153,925	-	21,153,925
	251,043,812	-	251,043,812	379,891,294	-	379,891,294

(a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2018年 12月31日	本期增加— 購建 (未經審計)	本期增加— 固定資產轉入 (未經審計)	本期轉入 固定資產 (未經審計)	2019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
張家口新建廠項目	283,625,400	151,363,810	39,803,223	-	(100,364,184)	90,802,849	82%	78%	自有資金
西安漢斯辦公樓項目	31,100,000	29,465,111	-	-	-	29,465,111	95%	95%	自有資金
一廠生產線改造	92,473,534	17,771,040	6,151,767	10,673,308	(11,392,912)	23,203,203	47%	41%	自有資金
德州公司搬遷項目	212,110,000	2,062,286	18,101,457	-	-	20,163,743	11%	10%	自有資金
二廠生產線改造	94,811,344	4,479,371	12,358,856	10,520,991	(17,561,770)	9,797,448	34%	34%	自有資金
五廠生產線改造	31,108,135	5,610,537	20,893,968	-	(17,013,347)	9,491,158	86%	85%	自有資金
日照公司生產線改造	34,361,479	561,557	28,243,019	1,812,534	(24,419,473)	6,197,637	89%	89%	自有資金
深朝日生產線改造	16,512,000	2,118,275	8,716,462	-	(5,755,170)	5,079,567	71%	66%	自有資金
三廠生產線改造	58,350,614	1,749,999	55,671,089	-	(52,740,916)	4,680,172	98%	98%	自有資金
昆山公司生產線改造	8,765,957	657,430	4,174,859	209,139	(764,014)	4,277,414	73%	58%	自有資金
郴州公司生產線改造	6,622,196	23,978	4,653,694	568,696	(1,340,912)	3,905,456	79%	79%	自有資金
石家莊公司生產線改造	9,819,070	1,460,676	5,230,095	1,384,770	(4,985,981)	3,089,560	82%	82%	自有資金
福州公司生產線改造	20,673,232	-	2,663,000	3,895,387	(3,773,123)	2,785,264	32%	32%	自有資金
四廠生產線改造	11,117,000	1,230,087	2,972,953	-	(1,422,241)	2,780,799	41%	38%	自有資金
新銀麥生產線改造	6,000,000	-	2,460,388	-	-	2,460,388	65%	41%	自有資金
閔行公司生產線改造	5,984,000	385,721	3,106,025	-	(1,180,574)	2,311,172	69%	58%	自有資金
廊坊公司搬遷項目	250,850,000	137,069,038	45,087,809	936,700	(181,165,319)	1,928,228	94%	89%	自有資金
渭南公司搬遷項目	25,902,583	2,728,453	178,704	-	(1,013,578)	1,893,579	88%	85%	自有資金
其他		21,153,925	149,697,304	99,047,815	(243,167,980)	26,731,064			
		379,891,294	410,164,672	129,049,340	(668,061,494)	251,043,812			

截至2019年6月30日止6個月期間，本集團在建工程中無新增的借款費用資本化金額(截至2018年6月30日止6個月期間：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(12) 在建工程(續)

(b) 在建工程減值準備

截至2019年6月30日止6個月期間，管理層經評估認為在建工程不存在減值風險，未計提在建工程減值準備(截至2018年6月30日止6個月期間：無)。

(13) 使用權資產

	房屋及建築物	土地使用權	機器設備	管理工具	合計
原價					
2018年12月31日	—	—	—	—	—
會計政策變更	48,312,421	7,042,220	3,677,046	42,413	59,074,100
2019年1月1日	48,312,421	7,042,220	3,677,046	42,413	59,074,100
新增(未經審計)	13,495,213	2,056,129	-	-	15,551,342
2019年6月30日(未經審計)	61,807,634	9,098,349	3,677,046	42,413	74,625,442
累計折舊					
2018年12月31日	—	—	—	—	—
2019年1月1日	-	-	-	-	-
計提(未經審計)	(9,167,314)	(557,780)	(360,223)	(19,117)	(10,104,434)
2019年6月30日(未經審計)	(9,167,314)	(557,780)	(360,223)	(19,117)	(10,104,434)
賬面價值					
2019年6月30日(未經審計)	52,640,320	8,540,569	3,316,823	23,296	64,521,008
2018年12月31日	—	—	—	—	—

(14) 無形資產

	土地使用權	商標使用權	專有技術	營銷網路	軟件及其他	合計
原價						
2018年12月31日	2,528,519,735	449,743,612	18,629,100	974,935,670	432,612,387	4,404,440,504
本期增加—購置 (未經審計)	6,333,585	-	-	-	7,742,687	14,076,272
本期減少(未經審計)	(4,973,737)	-	-	-	-	(4,973,737)
—轉入投資性房地產	(4,973,737)	-	-	-	-	(4,973,737)
2019年6月30日(未經審計)	2,529,879,583	449,743,612	18,629,100	974,935,670	440,355,074	4,413,543,039
累計攤銷						
2018年12月31日	(500,053,820)	(317,931,829)	(18,629,100)	(739,090,157)	(229,050,083)	(1,804,754,989)
本期增加—計提 (未經審計)	(30,070,600)	(12,398,090)	-	(44,478,020)	(19,270,412)	(106,217,122)
本期減少(未經審計)	704,700	-	-	-	-	704,700
—轉入投資性房地產	704,700	-	-	-	-	704,700
2019年6月30日(未經審計)	(529,419,720)	(330,329,919)	(18,629,100)	(783,568,177)	(248,320,495)	(1,910,267,411)
賬面價值						
2019年6月30日(未經審計)	2,000,459,863	119,413,693	-	191,367,493	192,034,579	2,503,275,628
2018年12月31日	2,028,465,915	131,811,783	-	235,845,513	203,562,304	2,599,685,515

截至2019年6月30日止6個月期間無形資產的攤銷金額為106,217,122元(截至2018年6月30日止6個月期間：115,917,728元)。

於2019年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的無形資產(2018年12月31日：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 無形資產(續)

於2019年6月30日，本集團賬面價值約2,058,000元(2018年12月31日：10,043,000元)土地的相關土地使用權證尚待辦理。此外，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。在這些土地上的房屋建築物賬面價值合計約11,328,000元(2018年12月31日：12,066,000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。

(15) 商譽

	2018年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)
商譽一				
山東地區—新銀麥公司	958,868,617	-	-	958,868,617
山東地區—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：減值準備一				
山東地區—新銀麥公司	-	-	-	-
山東地區—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)

(15) 商譽(續)

本集團的所有商譽已於購買日分攤至相關的資產組或資產組組合，分攤情況根據經營分部匯總如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
山東地區	1,185,895,099	1,185,895,099
華南地區	130,895,740	130,895,740
東南地區	114,031,330	114,031,330
華北地區	24,642,782	24,642,782
其他地區	49,049,770	49,049,770
	<u>1,504,514,721</u>	<u>1,504,514,721</u>

資產組和資產組組合的可收回金額是基於管理層批准的五年期預算，之後採用固定的增長率為基礎進行估計，採用現金流量預測方法計算。

(16) 長期待攤費用

	2018年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)
建築物及使用權資產改良費	21,871,399	1,087,888	(3,991,611)	18,967,676
廠區硬化費	4,721,877	309,309	(1,374,884)	3,656,302
綠化費用	1,496,032	-	(500,376)	995,656
其他	5,018,111	282,242	(2,440,604)	2,859,749
	<u>33,107,419</u>	<u>1,679,439</u>	<u>(8,307,475)</u>	<u>26,479,383</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(17) 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

	2019年6月30日(未經審計)		2018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	30,432,424	7,608,106	122,069,184	30,517,296
資產減值準備	44,454,364	11,113,591	55,873,680	13,968,420
遞延收益	887,110,444	221,777,611	649,551,258	162,387,815
抵銷內部未實現利潤	30,628,232	7,657,058	153,105,416	38,276,354
待付費用	5,157,754,148	1,289,438,537	4,008,410,594	1,002,102,648
	<u>6,150,379,612</u>	<u>1,537,594,903</u>	<u>4,989,010,132</u>	<u>1,247,252,533</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		1,263,887,133		1,014,650,230
預計於1年後轉回的金額		<u>273,707,770</u>		<u>232,602,303</u>
		<u>1,537,594,903</u>		<u>1,247,252,533</u>

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2019年6月30日(未經審計)		2018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	657,368,604	164,342,151	719,461,076	179,865,269
固定資產折舊	369,336,696	92,334,174	171,223,584	42,805,896
理財產品未實現的公允價值 變動	33,744,438	8,436,110	26,306,137	6,576,534
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	42,620,168	10,655,042	64,662,511	16,165,628
	<u>1,103,069,906</u>	<u>275,767,477</u>	<u>981,653,308</u>	<u>245,413,327</u>
其中：				
預計於1年內(含1年) 轉回的金額		96,573,914		50,519,395
預計於1年後轉回的金額		<u>179,193,563</u>		<u>194,893,932</u>
		<u>275,767,477</u>		<u>245,413,327</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(17) 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：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
可抵扣暫時性差異	937,871,139	896,906,934
可抵扣虧損	<u>2,832,852,516</u>	<u>2,808,322,326</u>
	<u>3,770,723,655</u>	<u>3,705,229,260</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2019年至2024年的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708,213,000元(2018年12月31日：702,081,000元)予以確認。此外，部分可抵扣暫時性差異因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234,468,000元(2018年12月31日：224,227,000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：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
2019年	270,462,615	315,641,910
2020年	572,486,213	628,518,650
2021年	586,180,579	615,459,818
2022年	564,091,876	597,897,636
2023年	614,028,475	650,804,312
2024年	<u>225,602,758</u>	<u>—</u>
	<u>2,832,852,516</u>	<u>2,808,322,326</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：

	2019年6月30日(未經審計)		2018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	76,109,934	1,461,484,969	40,232,146	1,207,020,387
遞延所得稅負債	<u>76,109,934</u>	<u>199,657,543</u>	<u>40,232,146</u>	<u>205,181,181</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(18) 資產減值及損失準備

	2018年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少(未經審計)			2019年 6月30日 (未經審計)
			轉回	轉銷	其他 (未經審計)	
應收賬款壞賬準備	191,061,189	21,458	(527,410)	-	232	190,555,469
其中：單項計提壞賬準備	26,751,710	-	(500,000)	-	-	26,251,710
組合計提壞賬準備	164,309,479	21,458	(27,410)	-	232	164,303,759
其他應收款壞賬準備	77,142,452	391,361	(1,716,399)	-	-	75,817,414
其他流動資產減值準備	155,498	73,532	(142,663)	-	-	86,367
小計	268,359,139	486,351	(2,386,472)	-	232	266,459,250
存貨跌價準備	7,304,055	-	(288,110)	(2,387,024)	-	4,628,921
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	1,578,536	-	-	-	276,020	1,854,556
固定資產減值準備	434,501,719	1,547,653	-	(24,593,525)	(276,020)	411,179,827
商譽減值準備	197,410,739	-	-	-	-	197,410,739
小計	642,015,049	1,547,653	(288,110)	(26,980,549)	-	616,294,043
	<u>910,374,188</u>	<u>2,034,004</u>	<u>(2,674,582)</u>	<u>(26,980,549)</u>	<u>232</u>	<u>882,753,293</u>

(19) 其他非流動資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
預付的工程及設備採購款	<u>87,141,507</u>	<u>62,438,096</u>

(20) 短期借款

幣種	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日	
信用借款(i)	港幣	263,910,000	296,155,600
同業拆入(ii)	人民幣	200,000,000	-
應付利息	人民幣	1,812,524	-
	<u>465,722,524</u>	<u>296,155,600</u>	

(i) 於2019年6月30日，短期借款系中國建設銀行(亞洲)股份有限公司發放給本公司之子公司香港公司的借款，本金為人民幣263,910,000元(港幣原幣300,000,000元)(於2018年12月31日，系中國銀行股份有限公司發放給香港公司的借款，人民幣本金為296,155,600(港幣原幣338,000,000元))。

(ii) 於2019年6月30日，同業拆入系本公司之子公司財務公司的同業拆借款項。

於2019年6月30日，短期借款的年利率區間為1.60%至3.05%(2018年12月31日：3.00%)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(21) 應付票據

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
商業承兌匯票	46,618,018	93,811,951
銀行承兌匯票	<u>290,877,252</u>	<u>232,263,986</u>
	<u>337,495,270</u>	<u>326,075,937</u>

本集團的其他貨幣資金中18,051,000元(2018年12月31日：15,032,000元)作為本集團開具銀行承兌匯票之質押(附註四(1)(iii))。

(22) 應付賬款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
應付材料款	2,892,201,158	2,118,754,944
應付關聯方酒款(附註七(5))	152,536,644	82,999,958
應付促銷品款	81,851,276	35,184,352
應付其他款項	<u>5,466,694</u>	<u>9,409,353</u>
	<u>3,132,055,772</u>	<u>2,246,348,607</u>

(i) 於2019年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款為20,772,461元(2018年12月31日：28,513,063元)，主要為應付材料款，款項尚未進行最後結算。

(ii) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
一年以內	3,111,283,311	2,217,835,544
一到二年	8,957,557	10,637,317
二到三年	2,696,671	3,481,831
三年以上	<u>9,118,233</u>	<u>14,393,915</u>
	<u>3,132,055,772</u>	<u>2,246,348,607</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(23) 合同負債

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
經銷商合同負債	<u>4,125,343,897</u>	<u>5,237,538,511</u>

本集團合同負債的期初餘額中大部分已於本期轉入營業收入。

(24) 應付職工薪酬

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
應付短期薪酬(a)	1,116,595,623	1,033,681,265
應付設定提存計畫(b)	24,706,509	25,490,427
應付辭退福利(c)	87,457,397	94,282,557
應付設定受益計畫(d)	<u>23,376,401</u>	<u>22,007,043</u>
	<u>1,252,135,930</u>	<u>1,175,461,292</u>

(a) 短期薪酬

	2018年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	703,999,357	1,637,189,195	(1,571,888,264)	769,300,288
職工福利費	871,037	122,248,864	(122,035,002)	1,084,899
社會保險費	12,725,361	125,705,069	(126,847,886)	11,582,544
其中：醫療保險費	9,160,085	107,062,043	(108,174,605)	8,047,523
工傷保險費	1,765,883	6,198,115	(6,167,760)	1,796,238
生育保險費	1,799,393	12,444,911	(12,505,521)	1,738,783
住房公積金	16,948,486	125,320,397	(125,449,702)	16,819,181
工會經費和職工教育經費	<u>299,137,024</u>	<u>58,067,601</u>	<u>(39,395,914)</u>	<u>317,808,711</u>
	<u>1,033,681,265</u>	<u>2,068,531,126</u>	<u>(1,985,616,768)</u>	<u>1,116,595,623</u>

(b) 設定提存計畫

	2018年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)
基本養老保險	21,020,996	233,830,506	(234,640,272)	20,211,230
失業保險費	<u>4,469,431</u>	<u>8,231,825</u>	<u>(8,205,977)</u>	<u>4,495,279</u>
	<u>25,490,427</u>	<u>242,062,331</u>	<u>(242,846,249)</u>	<u>24,706,509</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(24) 應付職工薪酬(續)

(c) 應付辭退福利

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
應付內退福利(附註四(32))	87,457,397	94,282,557
其他辭退福利(i)	-	-
	<u>87,457,397</u>	<u>94,282,557</u>

(i) 截至2019年6月30日止6個月期間，本集團因解除勞動關係所提供的其他辭退福利為48,014,292元。

(d) 設定受益計畫

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
補充退休福利(附註四(32))	<u>23,376,401</u>	<u>22,007,043</u>

(25) 應交稅費

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
應交企業所得稅	319,821,656	263,094,463
未交增值稅	289,311,955	104,309,735
應交消費稅	269,825,635	258,665,295
應交城市維護建設稅	33,166,536	8,870,492
應交教育費附加	25,463,216	7,647,840
其他	<u>51,705,285</u>	<u>48,546,174</u>
	<u>989,294,283</u>	<u>691,133,999</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(26) 其他應付款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
待付運輸費用	925,814,594	260,063,006
應付押金及保證金	788,091,355	710,726,775
應付股利	649,411,348	-
應付設備工程款	504,538,850	435,719,135
待付廣告費用	338,772,765	187,372,331
預收拆遷項目補償款	219,216,173	-
待付勞務費	110,328,473	74,872,344
應付行政支出	76,325,501	42,679,007
待付水電蒸汽費	66,000,660	45,326,286
財務公司吸收關聯方存款(i)	14,851,628	18,625,074
代扣職工社會統籌費	9,393,099	10,921,473
其他	367,372,666	327,201,927
	<u>4,070,117,112</u>	<u>2,113,507,358</u>

(i) 系本公司之子公司財務公司吸收本公司之聯營企業的存款本金及利息。

於2019年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為544,229,940元(2018年12月31日：554,538,905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。

(27) 一年內到期的非流動負債

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
一年內到期的長期借款(附註四(28))	418,880	420,320
一年內到期的租賃負債(附註四(29))	19,977,003	—
	<u>20,395,883</u>	<u>420,320</u>

(28) 長期借款

	幣種	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
保證借款	丹麥克朗	837,760	1,050,800
減：一年內到期的長期借款		(418,880)	(420,320)
		<u>418,880</u>	<u>630,480</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(28) 長期借款(續)

於2019年6月30日，銀行保證借款本金為人民幣837,760元(外幣原幣丹麥克朗800,000元)(2018年12月31日：人民幣1,050,800元(外幣原幣丹麥克朗1,000,000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418,880元(2018年12月31日：人民幣420,320元)。

於2019年6月30日及2018年12月31日，長期借款均為無息借款。

(29) 租賃負債

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
租賃負債	56,310,887	—
減：一年內到期的租賃負債	(19,977,003)	—
	<u>36,333,884</u>	<u>—</u>

於2019年6月30日，本集團無將導致年末潛在現金流出的未納入負債。

(30) 長期應付款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
專項應付款	<u>395,338,888</u>	<u>222,324,164</u>

專項應付款主要系本集團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。

(31) 遞延收益

	2018年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)	形成原因
政府補助	<u>2,343,747,145</u>	<u>68,689,400</u>	<u>(208,501,265)</u>	<u>2,203,935,280</u>	搬遷及技改項目 等補助

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 遞延收益(續)

政府補助項目	2018年 12月31日	本期新增 補助金額 (未經審計)	本期計入其他 收益金額 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)	與資產相關/與收 益相關
搬遷項目					
麥芽廠搬遷項目	414,242,128	-	(12,692,736)	401,549,392	與資產相關
滕州公司搬遷項目	161,122,724	-	(5,328,052)	155,794,672	與資產相關
隨州公司搬遷項目	150,824,841	10,044,878	(6,033,913)	154,835,806	與資產相關
武威公司搬遷項目	145,327,766	-	(5,460,395)	139,867,371	與資產相關
日照公司搬遷項目	137,399,968	-	(5,260,846)	132,139,122	與資產相關
宿遷公司搬遷項目	126,117,012	-	(4,798,737)	121,318,275	與資產相關
珠海公司搬遷項目	126,494,059	-	(6,074,070)	120,419,989	與資產相關
甘肅農墾搬遷項目	121,126,737	-	(5,981,529)	115,145,208	與資產相關
興凱湖公司搬遷項目	108,147,567	-	(3,212,894)	104,934,673	與資產相關
揚州公司搬遷項目	107,379,254	-	(5,347,002)	102,032,252	與資產相關
福州公司搬遷項目	99,814,183	-	(5,860,253)	93,953,930	與資產相關
菏澤公司搬遷項目	96,418,152	-	(5,244,447)	91,173,705	與資產相關
渭南公司搬遷項目	80,843,472	-	(3,459,855)	77,383,617	與資產相關
漢斯寶雞搬遷項目	56,374,777	-	(3,590,551)	52,784,226	與資產相關
哈爾濱公司搬遷項目	54,089,410	-	(3,308,187)	50,781,223	與資產相關
廊坊公司搬遷項目	42,621,044	25,741,538	(26,248,669)	42,113,913	與資產/收益相關
德州公司搬遷項目	17,609,154	509,277	(685,663)	17,432,768	與資產/收益相關
三廠搬遷項目	11,372,112	-	(1,705,817)	9,666,295	與資產相關
彭城公司搬遷項目	10,059,872	-	(1,690,602)	8,369,270	與資產相關
密山公司搬遷項目	-	59,333	(59,333)	-	與收益相關
西安漢斯搬遷項目	-	133,900	(133,900)	-	與收益相關
技改項目					
新銀麥公司技術改造項目	31,303,367	2,000,000	(125,040)	33,178,327	與資產相關
五星公司技術改造項目	10,720,000	-	(512,143)	10,207,857	與資產相關
濶州公司技術改造項目	8,404,719	-	(594,169)	7,810,550	與資產相關
壽光公司技術改造項目	6,171,429	-	(228,571)	5,942,858	與資產相關
三環公司技術改造項目	6,160,000	-	(280,000)	5,880,000	與資產相關
其他	213,603,398	30,200,474	(94,583,891)	149,219,981	
	<u>2,343,747,145</u>	<u>68,689,400</u>	<u>(208,501,265)</u>	<u>2,203,935,280</u>	

四 合併財務報表項目附註(續)

(32) 長期應付職工薪酬

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
應付內退福利(a)	277,675,218	317,583,216
補充退休福利(b)	<u>332,861,507</u>	<u>325,266,898</u>
	<u>610,536,725</u>	642,850,114
減：一年內支付的內退福利	(87,457,397)	(94,282,557)
一年內支付的補充退休福利	<u>(23,376,401)</u>	<u>(22,007,043)</u>
	<u>(110,833,798)</u>	<u>(116,289,600)</u>
	<u><u>499,702,927</u></u>	<u><u>526,560,514</u></u>

將於一年內支付的應付內退福利和補充退休福利在應付職工薪酬列示。

(a) 應付內退福利

本集團的部分職工已經辦理內退。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：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
折現率(同期限中債國債到期收益率)	2.64% – 3.23%	2.60% – 3.22%

計入當期損益的內退福利為：

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
管理費用	5,607,586	31,570,589
財務費用	4,591,640	5,877,824

(b) 補充退休福利

補充退休福利針對滿足一定條件並經公司董事會和總裁辦公會批准的已退休的職工，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。

四 合併財務報表項目附註(續)

(32) 長期應付職工薪酬(續)

(b) 補充退休福利(續)

(i) 本集團補充退休福利負債：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
設定受益義務	332,861,507	325,266,898
減：計畫資產公允價值	-	-
設定受益負債	<u>332,861,507</u>	<u>325,266,898</u>

(ii) 本集團補充退休福利變動情況如下：

	設定受益 義務現值
2019年1月1日	325,266,898
確認在當期損益中的金額(未經審計)	
— 服務成本	11,996,716
— 淨負債的利息淨額	5,126,667
福利的支付(未經審計)	<u>(9,528,774)</u>
2019年6月30日(未經審計)	<u>332,861,507</u>
	設定受益 義務現值
2018年1月1日	279,555,205
確認在當期損益中的金額(未經審計)	
— 服務成本	13,336,646
— 淨負債的利息淨額	5,413,334
福利的支付(未經審計)	<u>(8,760,158)</u>
2018年6月30日(未經審計)	<u>289,545,027</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(32) 長期應付職工薪酬(續)

(b) 補充退休福利(續)

(iii) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
折現率	3.25%	3.25%
死亡率參考中國人身保險業經驗生命表(2010-2013)		

(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2.77%	上升2.91%

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) 本集團無計畫資產投資，也未設立獨立託管資產用於退休福利支付(2018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11.3年(2018年12月31日：11.3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。

(33) 股本

	2018年 12月31日	本期增減變動 (未經審計)	2019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>
	2017年 12月31日	本期增減變動 (未經審計)	2018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>

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 資本公積

	2018年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	3,356,662,970	-	-	3,356,662,970
其他資本公積 —	87,523,342	38,658	-	87,562,000
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	(10,204,646)	9,256	-	(10,195,390)
原制度資本公積轉入	93,338,214	-	-	93,338,214
其他	4,389,774	29,402	-	4,419,176
	<u>3,444,186,312</u>	<u>38,658</u>	<u>-</u>	<u>3,444,224,970</u>
	2017年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2018年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	3,356,662,970	-	-	3,356,662,970
其他資本公積 —	87,518,542	5,228	-	87,523,770
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	(10,209,446)	5,228	-	(10,204,218)
原制度資本公積轉入	93,338,214	-	-	93,338,214
其他	4,389,774	-	-	4,389,774
	<u>3,444,181,512</u>	<u>5,228</u>	<u>-</u>	<u>3,444,186,740</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(35) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			截至2019年6月30日止6個月期間利潤表中其他綜合收益				
	2018年 12月31日	稅後歸屬 於母公司 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)	所得稅前 發生額 (未經審計)	減：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)
不能重分類進損益的其他綜合收益								
重新計量設定受益計畫淨負債 的變動	(50,268,000)	-	(50,268,000)	-	-	-	-	-
將重分類進損益的其他綜合收益								
權益法下可轉損益的其他綜 合收益	(667,191)	32,847	(634,344)	32,847	-	-	32,847	-
外幣財務報表折算差額	6,238,387	(527,673)	5,710,714	(527,673)	-	-	(527,673)	-
	<u>(44,696,804)</u>	<u>(494,826)</u>	<u>(45,191,630)</u>	<u>(494,826)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(494,826)</u>	<u>-</u>

	資產負債表中其他綜合收益			截至2018年6月30日止6個月期間利潤表中其他綜合收益					
	2017年 12月31日	會計政策 變更	2018年 1月1日	稅後歸屬於 母公司 (未經審計)	2018年 6月30日 (未經審計)	所得稅前 發生額 (未經審計)	減：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)
不能重分類進損益的其他綜合收益									
重新計量設定受益計畫淨負債的變動	(27,752,000)	-	(27,752,000)	-	(27,752,000)	-	-	-	-
將重分類進損益的其他綜合收益									
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(654,343)	-	(654,343)	(43,082)	(697,425)	(43,082)	-	-	(43,082)
理財產品公允價值變動損益	6,108,986	(6,108,986)	-	-	-	-	-	-	-
外幣財務報表折算差額	13,258,607	-	13,258,607	(893,957)	12,364,650	(893,957)	-	-	(893,957)
	<u>(9,038,750)</u>	<u>(6,108,986)</u>	<u>(15,147,736)</u>	<u>(937,039)</u>	<u>(16,084,775)</u>	<u>(937,039)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(937,039)</u>

(36) 盈餘公積

	2018年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2019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>
	2017年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2018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>

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)

(37) 一般風險準備

	2018年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)
一般風險準備	199,512,331	-	-	199,512,331

	2017年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2018年 6月30日 (未經審計)
一般風險準備	155,497,737	-	-	155,497,737

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，本公司之子公司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1.5%提取一般風險準備。

(38) 未分配利潤

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
期初未分配利潤(調整前)	11,619,782,072	10,802,900,749
調整(a)	-	6,108,986
期初未分配利潤(調整後)	11,619,782,072	10,809,009,735
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	1,630,516,036	1,302,224,985
減：應付普通股股利(b)	(648,471,742)	(567,412,774)
期末未分配利潤	12,601,826,366	11,543,821,946

(a) 2018年1月1日，由於首次執行新金融工具準則調整2018年初未分配利潤6,108,986元。

(b) 根據2019年6月28日股東大會決議，本公司向全體股東派發2018年現金股利，每股人民幣0.48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648,471,742元(2018年派發2017年股利，每股人民幣0.42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567,412,774元)。

截至2019年6月30日止6個月期間，董事會未宣告發放中期股息(截至2018年6月30日止6個月期間：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(39) 營業收入和營業成本

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
主營業務收入(a)	16,406,304,740	15,021,049,974
其他業務收入(b)	144,360,724	132,640,539
	<u>16,550,665,464</u>	<u>15,153,690,513</u>
	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
主營業務成本(a)	(9,819,940,217)	(9,094,062,607)
其他業務成本(b)	(91,881,286)	(93,117,495)
	<u>(9,911,821,503)</u>	<u>(9,187,180,102)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2019年6月30日止6個月期間 (未經審計)		截至2018年6月30日止6個月期間 (未經審計)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
銷售啤酒	<u>16,406,304,740</u>	<u>(9,819,940,217)</u>	<u>15,021,049,974</u>	<u>(9,094,062,607)</u>

本集團將啤酒產品交付經銷商，經其驗收並簽署貨物交接單後確認收入。

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2019年6月30日止6個月期間 (未經審計)		截至2018年6月30日止6個月期間 (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	34,441,840	(21,784,669)	18,211,117	(9,606,878)
運輸服務	19,728,527	(24,770,420)	29,469,220	(33,182,989)
材料銷售	9,014,315	(8,862,623)	10,507,068	(9,692,166)
其他	81,176,042	(36,463,574)	74,453,134	(40,635,462)
	<u>144,360,724</u>	<u>(91,881,286)</u>	<u>132,640,539</u>	<u>(93,117,495)</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(40) 税金及附加

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	計繳標準
消費稅	981,826,288	963,194,446	見附註三
城市維護建設稅	146,345,742	147,910,843	見附註三
教育費附加	109,791,245	112,262,715	見附註三
土地使用稅	30,320,375	29,015,278	
房產稅	30,234,869	30,253,691	
印花稅	13,299,555	13,740,351	
其他	9,148,418	11,510,739	
	<u>1,320,966,492</u>	<u>1,307,888,063</u>	

(41) 銷售費用

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
裝卸及運輸費用	1,175,437,089	964,387,121
職工薪酬	991,664,439	946,352,498
廣告及業務宣傳費用	501,522,714	467,153,782
行政費用	91,285,087	89,633,586
折舊及攤銷費用	56,412,696	59,544,623
勞務費	53,075,931	43,441,773
物料消耗	33,247,980	39,795,412
其他	86,742,391	86,244,929
	<u>2,989,388,327</u>	<u>2,696,553,724</u>

(42) 管理費用

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
職工薪酬	360,984,988	340,611,654
折舊及攤銷費用	99,031,677	98,041,857
行政費用	41,639,323	42,320,147
中介機構費	14,252,658	19,532,061
修理費用	13,355,469	15,026,553
物料消耗	5,444,198	4,776,146
保險費	3,950,440	3,969,768
裝卸及運輸費用	3,421,344	5,405,439
其他	48,547,704	48,510,534
	<u>590,627,801</u>	<u>578,194,159</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(43) 研發費用

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
職工薪酬	5,427,664	4,321,875
折舊費用	1,253,146	1,319,855
物料消耗	641,126	733,025
其他	606,203	741,790
	<u>7,928,139</u>	<u>7,116,545</u>

(44) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
耗用的原材料、包裝物及消耗品等	6,791,756,840	6,381,040,340
職工薪酬	2,376,212,051	2,236,554,924
裝卸及運輸費用	1,268,505,634	1,068,159,697
外購產成品	632,250,473	661,189,868
產成品及在產品存貨變動	588,786,084	328,549,473
折舊及攤銷費用	563,008,704	575,647,453
廣告及業務宣傳費用	501,522,714	467,153,782
修理費用	158,490,026	159,081,643
勞務費	146,099,752	131,009,086
行政費用	136,798,205	135,612,214
包裝物攤銷	119,520,228	96,877,918
其他	216,815,059	228,168,132
	<u>13,499,765,770</u>	<u>12,469,044,530</u>

(45) 財務費用

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
租賃負債利息支出	1,056,912	—
利息費用	6,594,455	5,916,028
減：利息收入	(253,227,854)	(261,107,536)
長期應付職工薪酬折現息	9,718,307	11,291,158
匯兌損失	(850,561)	497,295
其他	1,586,761	2,211,967
	<u>(235,121,980)</u>	<u>(241,191,088)</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(46) 其他收益

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	與資產相關/ 與收益相關
搬遷項目補助	112,177,451	86,569,549	與資產/收益相關
企業發展補助	139,000,000	89,800,361	與收益相關
技改項目補助	1,739,923	1,386,312	與資產相關
其他生產經營補助	60,382,944	63,942,074	與資產/收益相關
	<u>313,300,318</u>	<u>241,698,296</u>	

(47) 投資收益

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益	19,265,218	16,708,068
其他	1,326,180	1,646,343
	<u>20,591,398</u>	<u>18,354,411</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

(48) 公允價值變動收益

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 —		
理財產品	30,952,822	21,612,161
基金投資	70,655	3,314,960
	<u>31,023,477</u>	<u>24,927,121</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(49) 信用減值損失

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
應收賬款壞賬損失／(轉回)	(505,952)	(1,396,795)
其他應收款壞賬損失／(轉回)	(1,325,038)	(677,083)
其他流動資產壞賬損失／(轉回)	(69,131)	(11,200)
	<u>(1,900,121)</u>	<u>(2,085,078)</u>

(50) 資產減值損失

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
存貨跌價損失／(轉回)	(288,110)	-
固定資產減值損失	1,547,653	6,642,975
	<u>1,259,543</u>	<u>6,642,975</u>

(51) 資產處置收益

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
固定資產處置損失	<u>21,948,784</u>	<u>7,613,067</u>

截至2019年6月30日止6個月期間資產處置損益均計入當年非經常性損益。

(52) 營業外收入

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
無法支付的債務收入	12,912,331	178,230
罰款收入	836,499	1,267,534
政府補助	-	723,300
其他	1,726,042	5,680,208
	<u>15,474,872</u>	<u>7,849,272</u>

截至2019年6月30日止6個月期間營業外收入均計入當年非經常性損益。

四 合併財務報表項目附註(續)

(53) 營業外支出

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
賠償金、違約金及滯納金	636,136	1,578,960
捐贈支出	306,699	448,893
罰款支出	195,831	221,499
其他	779,926	588,830
	<u>1,918,592</u>	<u>2,838,182</u>

截至2019年6月30日止6個月期間營業外支出均計入當年非經常性損益。

(54) 所得稅費用

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (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	854,947,080	692,622,001
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 香港利得稅	1,199,731	1,382,956
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 澳門所得補充稅	519,074	405,647
遞延所得稅	<u>(259,988,220)</u>	<u>(194,852,660)</u>
	<u>596,677,665</u>	<u>499,557,944</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2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
利潤總額	<u>2,322,218,449</u>	<u>1,895,768,962</u>
按適用稅率計算的所得稅	579,376,595	472,522,469
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	13,713,463	8,419,257
免稅影響	(10,551,685)	(9,316,800)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損及暫時性 差異影響	(54,640,876)	(36,993,236)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	14,590,218	16,066,017
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<u>54,189,950</u>	<u>48,860,237</u>
所得稅費用	<u>596,677,665</u>	<u>499,557,944</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(55) 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2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,630,516,036	1,302,224,985
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,350,982,795</u>	<u>1,350,982,795</u>
基本每股收益	<u>1.207</u>	<u>0.964</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益	1.207	0.964

(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2019年6月30日止6個月期間，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(截至2018年6月30日止6個月期間：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

(56) 現金流量表項目註釋

(a) 收到其他與經營活動有關的現金

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
政府補助	341,274,264	318,809,075
押金及保證金	331,760,781	220,429,945
其他	<u>75,359,867</u>	<u>43,822,268</u>
	<u>748,394,912</u>	<u>583,061,288</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(56) 現金流量表項目註釋(續)

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
裝卸及運輸費	640,431,186	670,632,544
營銷推廣費用	400,867,076	379,856,692
廣告及業務宣傳費	343,692,160	374,373,857
押金及保證金	155,327,980	105,722,008
行政費用	128,614,400	118,140,589
其他	105,976,171	95,187,111
	<u>1,774,908,973</u>	<u>1,743,912,801</u>

(c) 收到其他與投資活動有關的現金

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
財務公司存款準備金收回	195,330,000	-
財務公司存款利息收入	194,673,475	170,156,854
收到招標保證金及押金	10,430,910	4,644,503
	<u>400,434,385</u>	<u>174,801,357</u>

(d) 支付其他與投資活動有關的現金

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
支付招標保證金及押金	9,122,809	5,924,266
財務公司支付存款準備金	-	230,720,000
	<u>9,122,809</u>	<u>236,644,266</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(56) 現金流量表項目註釋(續)

(e) 支付其他與籌資活動有關的現金

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
償還租賃負債支付的金額	9,571,268	—
其他	-	1,134,743
	<u>9,571,268</u>	<u>1,134,743</u>

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團支付的與租賃相關的總現金流出為42,992,214元，除上述計入籌資活動的償付租賃負債支付的金額以外，其餘現金流出均計入經營活動。

(57) 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2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
淨利潤	1,725,540,784	1,396,211,018
加：資產減值準備	1,259,543	6,642,975
信用減值轉回	(1,900,121)	(2,085,078)
使用權資產折舊	10,104,434	—
固定資產及投資性房地產折舊	441,972,457	456,627,636
無形資產攤銷	106,217,122	115,917,728
長期待攤費用攤銷	8,307,475	7,376,780
處置固定資產及無形資產的淨損失	21,948,784	7,613,067
公允價值變動收益	(31,023,477)	(24,927,121)
財務費用	(184,191,532)	(250,875,932)
投資收益	(20,591,398)	(18,354,411)
遞延所得稅資產增加	(254,464,582)	(184,544,754)
遞延收益攤銷	(208,501,265)	(116,317,234)
遞延所得稅負債減少	(5,523,638)	(10,307,906)
存貨的減少	661,811,762	538,834,227
經營性應收項目的增加	107,894,936	142,902,363
經營性應付項目的增加	1,439,206,827	2,119,660,208
經營活動產生的現金流量淨額	<u>3,818,068,111</u>	<u>4,184,373,566</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(57) 現金流量表補充資料(續)

(a) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動情況

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
現金及現金等價物的期末餘額	15,647,654,378	12,527,266,544
減：現金及現金等價物的期初餘額	(11,653,288,328)	(9,101,908,887)
現金及現金等價物淨增加額	<u>3,994,366,050</u>	<u>3,425,357,657</u>

(b) 現金及現金等價物

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
現金及現金等價物(附註四(1))	15,647,654,378	12,527,266,544
其中：庫存現金	296,521	343,128
可隨時用於支付的銀行存款	15,645,446,395	12,526,369,241
可隨時用於支付的存放非金融機構款項	1,911,462	554,175
期末現金及現金等價物餘額	<u>15,647,654,378</u>	<u>12,527,266,544</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(58) 外幣貨幣性項目

	2019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 —			
美元	38,349,701	6.8747	263,642,689
歐元	12,496,785	7.8170	97,687,368
港幣	52,113,913	0.8797	45,844,609
澳門元	46,357,382	0.8553	39,649,469
			<u>446,824,135</u>
應收賬款 —			
美元	4,455,781	6.8747	30,632,159
港幣	29,563,760	0.8797	26,007,239
歐元	2,447,831	7.8170	19,134,698
英鎊	587,409	8.7113	5,117,092
加拿大元	280,990	5.2490	1,474,917
			<u>82,366,105</u>
短期借款 —			
港幣	300,000,000	0.8797	<u>263,910,000</u>
其他應付款 —			
美元	819,336	6.8747	<u>5,632,689</u>
一年內到期的非流動負債 —			
丹麥克朗	400,000	1.0472	<u>418,880</u>
長期借款 —			
丹麥克朗	400,000	1.0472	<u>418,880</u>

上述外幣貨幣性項目指除人民幣之外的所有貨幣(其範圍與附註十一(1)(a)中的外幣項目不同)。

五 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	持股比例		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	實業投資	100%	-	設立或投資
青島啤酒(珠海)有限公司	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	批發和零售業	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	有限責任公司	中國江蘇	中國南京	批發和零售業	-	100%	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	有限責任公司	中國江蘇	中國徐州	批發和零售業	-	100%	設立或投資
青島啤酒(薛城)有限公司	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
青島啤酒漢斯寶建有限公司	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(德州)有限公司(「德州公司」)	有限責任公司	中國德州	中國德州	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(瀘州)有限公司(「瀘州公司」)	有限責任公司	中國瀘州	中國瀘州	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
青島啤酒漢中有限責任公司 (「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
北京青島啤酒北方銷售有限公司 (「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	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
青島啤酒翰林有限責任公司	有限責任公司	中國翰林	中國翰林	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	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	工業	-	100%	設立或投資

五 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	持股比例		取得方式
					直接	間接	
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
財濟公司	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
青島啤酒電子商務有限公司(「電子商務」)	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	有限責任公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	-	100%	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	批發和零售業	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 (「上海實業公司」)	有限責任公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	100%	-	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
上海庭滔餐飲管理有限公司	有限責任公司	中國上海	中國上海	服務業	-	80%	設立或投資
青島啤酒(三水)有限公司	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
深圳青島啤酒朝日有限公司 (「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
南寧青島啤酒有限公司	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
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	股份有限公司	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	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	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	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	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
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
山東新銀麥啤酒有限公司(「新銀麥公司」)	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

五 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	持股比例		取得方式
					直接	間接	
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
青島啤酒(上海)市場服務有限公司	有限責任公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	-	100%	非同一控制下企業合併
山東綠蘭莎啤酒有限公司 (「綠蘭莎公司」)	有限責任公司	中國濰博	中國濰博	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
青島啤酒(上海)投資有限公司 (「上海投資公司」)	有限責任公司	中國上海	中國上海	實業投資	100%	-	非同一控制下企業合併
青島啤酒上海松江製造有限公司	有限責任公司	中國上海	中國上海	製造業	-	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(宿遷)有限公司(「宿遷公司」)	有限責任公司	中國宿遷	中國宿遷	製造業	75%	25%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(徐州)彭城有限公司	有限責任公司	中國徐州	中國徐州	製造業	-	100%	非同一控制下企業合併
徐州公司	有限責任公司	中國徐州	中國徐州	製造業	-	100%	非同一控制下企業合併
揚州公司	有限責任公司	中國揚州	中國揚州	製造業	50%	50%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(昆山)有限公司	有限責任公司	中國昆山	中國昆山	製造業	-	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(連雲港)有限公司	有限責任公司	中國連雲港	中國連雲港	製造業	-	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒上海閔行有限公司	有限責任公司	中國上海	中國上海	製造業	-	96.50%	非同一控制下企業合併

於2019年6月30日，本公司之子公司均未發行股本或債券。

本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制。

(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2019年 6月30日止 6個月期間 歸屬於少數 股東的損益 (未經審計)	截至2019年 6月30日止 6個月期間 向少數股東 分配股利 (未經審計)	2019年 6月30日 少數股東權益 (未經審計)
深朝日	49%	22,349,552	(37,235,100)	204,910,372

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2019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	166,603,300	455,318,071	621,921,371	(199,454,653)	(4,019,538)	(203,474,191)

五 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(續)

	2018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	178,710,312	468,463,751	647,174,063	(193,868,094)	(4,527,121)	(198,395,215)
截至2019年6月30日止6個月期間經營成果(未經審計)						
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動 現金流量		
深朝日	398,514,661	45,658,332	45,658,332	73,012,384		
截至2018年6月30日止6個月期間經營成果(未經審計)						
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動 現金流量		
深朝日	393,478,842	48,720,797	48,720,797	90,104,861		

上述信息為集團內各企業之間相互抵銷前的金額。

(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礎信息

	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						
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。

五 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

	河北嘉禾公司	
	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
流動資產	107,350,047	77,703,478
其中：現金和現金等價物	36,524,089	33,568,846
非流動資產	95,993,626	97,554,244
資產合計	203,343,673	175,257,722
流動負債	(54,773,396)	(34,005,614)
負債合計	(54,773,396)	(34,005,614)
歸屬於母公司股東權益	148,570,277	141,252,108
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	84,593,659	88,611,733
調整後歸屬於母公司的股東權益	233,163,936	229,863,841
按持股比例計算的淨資產份額(i)	116,581,968	114,931,920
調整事項—商譽	113,928,609	113,928,609
— 內部交易未實現利潤	-	(17,867)
對合營企業投資的賬面價值	230,510,577	228,842,662

本集團的合營企業投資不存在公開報價。

	河北嘉禾公司	
	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
營業收入	219,027,676	205,231,856
財務費用	(182,805)	(131,208)
所得稅費用	6,478,821	4,771,109
淨利潤	19,318,169	13,946,840
綜合收益總額	19,318,169	13,946,840
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	(4,018,074)	(4,780,667)
調整後歸屬於母公司的綜合收益總額	15,300,095	9,166,173
本集團本期收到的來自合營企業的股利	6,000,000	7,270,000

- (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。

五 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

	2019年6月30日(未經審計)				2018年12月31日			
	煙啤朝日公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司	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	243,743,061	141,360,049	18,579,916	28,443,718	240,326,764	119,289,748	35,060,115	25,420,063
其中：現金和現金等價物	67,019,676	1,190,062	1,278,175	11,502,653	43,913,837	1,051,871	212,085	3,496,239
非流動資產	200,099,391	1,607,459	3,522,472	119,647	268,607,815	1,957,802	3,629,320	123,320
資產合計	503,752,452	142,967,508	22,102,388	28,563,365	508,934,579	121,247,550	38,689,435	25,543,383
流動負債	(223,053,669)	(97,034,176)	(22,095,418)	(20,796,992)	(220,329,830)	(82,337,741)	(38,389,052)	(22,239,900)
非流動負債	(6,927,537)	-	-	-	(7,835,176)	-	-	-
負債合計	(229,981,206)	(97,034,176)	(22,095,418)	(20,796,992)	(228,165,006)	(82,337,741)	(38,389,052)	(22,239,900)
歸屬於母公司的股東權益	273,771,246	45,933,332	6,970	7,766,373	280,769,573	38,909,809	300,383	3,303,483
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	28,143,250	-	-	-	30,028,505	-	-	-
調整後歸屬於母公司的股東權益	301,914,496	45,933,332	6,970	7,766,373	310,798,078	38,909,809	300,383	3,303,483
按持股比例計算的淨資產份額(i)	117,746,653	13,780,000	2,091	3,106,549	121,211,250	11,672,943	90,115	1,321,393
調整事項								
— 商譽	9,640,679	-	-	-	9,640,679	-	-	-
— 內部交易未實現利潤	(37,925)	-	-	-	(2,292,842)	-	-	-
對聯營企業投資的賬面價值	127,349,407	13,780,000	2,091	3,106,549	128,559,087	11,672,943	90,115	1,321,393

本集團的聯營企業投資均不存在公開報價。

	截至2019年6月30日止6個月期間(未經審計)				截至2018年6月30日止6個月期間(未經審計)			
	煙啤朝日公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司	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	398,072,240	116,401,153	39,651,511	51,894,850	362,174,036	130,867,335	34,047,220	45,691,363
淨利潤/(虧損)	16,193,716	6,992,669	(293,413)	4,380,772	16,652,266	6,979,448	(1,032,524)	2,440,890
其他綜合收益	-	30,854	-	82,118	-	-	-	(107,704)
綜合收益總額	16,193,716	7,023,523	(293,413)	4,462,890	16,652,266	6,979,448	(1,032,524)	2,333,186
歸屬於母公司的綜合收益總額	16,193,716	7,023,523	(293,413)	4,462,890	16,652,266	6,979,448	(1,032,524)	2,333,186
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	(1,885,255)	-	-	-	(1,929,994)	-	-	-
調整後歸屬於母公司的綜合收益總額	14,308,461	7,023,523	(293,413)	4,462,890	14,722,272	6,979,448	(1,032,524)	2,333,186
本集團本期收到的來自聯營企業的股利	-	-	-	-	-	-	-	-

(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2019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。

六 分部信息

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

本集團之子公司財務公司主要業務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分部，負責在港澳及其他海外地區銷售啤酒
- 財務公司分部，負責為成員單位辦理理財和代理收付等金融業務

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。

(a) 截至2019年6月30日止6個月期間及2019年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	港澳及其他 海外地區	財務公司	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	9,971,137,793	1,351,680,003	2,889,682,398	1,626,062,146	392,696,831	315,158,021	3,326,148	922,124	-	16,550,665,464
分部間交易收入	1,382,522,436	541,864,880	888,648,397	85,631,176	5,999,454	147,122,630	14,015,349	248,755	(3,066,053,077)	-
營業成本	(7,448,217,390)	(1,235,440,415)	(2,477,051,866)	(1,213,563,254)	(314,363,593)	(340,550,353)	(21,979)	(440,729)	3,117,828,076	(9,911,821,503)
銷售費用	(1,998,829,500)	(240,973,638)	(372,529,558)	(259,944,145)	(64,054,455)	(53,057,031)	-	-	-	(2,989,388,327)
利息收入	24,099,479	6,236,468	20,220,251	2,757,666	420,935	2,222,385	191,540,239	73,996,714	(68,266,283)	253,227,854
利息費用	(2,254,540)	(2,576,831)	(6,610,223)	(5,533,681)	-	(3,933,016)	(69,553,123)	-	83,866,959	(6,594,455)
對聯營和合營企業的投资收益	-	-	-	-	-	-	-	19,265,218	-	19,265,218
信用减值轉回/(損失)	1,818,539	35,951	431	(35,035)	-	11,104	(164,207)	-	233,338	1,900,121
資產减值損失	(441,476)	-	(574,465)	288,110	(531,712)	-	-	(50,000,000)	50,000,000	(1,259,543)
折舊費和攤銷費	(244,443,680)	(86,007,037)	(103,160,850)	(82,595,197)	(20,546,451)	(1,785,668)	(476,696)	(27,585,909)	-	(566,601,488)
利潤/(虧損)總額	1,120,166,856	208,761,009	676,437,618	20,073,970	(6,602,460)	66,041,961	170,449,183	(50,919,642)	117,809,954	2,322,218,449
所得税費用	(297,559,700)	(48,341,470)	(149,533,518)	(23,878,779)	(2,394,359)	(16,185,365)	(42,336,888)	-	(16,447,587)	(596,677,665)
淨利潤/(虧損)	822,607,156	160,419,539	526,904,100	(3,804,809)	(8,996,818)	49,856,596	128,112,295	(50,919,642)	101,362,367	1,725,540,784
資產總額	13,091,541,246	3,898,454,445	7,037,826,146	3,456,018,930	859,601,444	708,004,007	13,342,521,215	9,148,256,462	(14,085,810,872)	37,456,413,023
負債總額	9,403,225,900	1,818,198,411	4,359,158,401	2,646,354,503	553,141,546	761,926,088	11,299,497,775	1,076,076,970	(14,189,556,126)	17,728,023,468
折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用	6,441,095	145,526	3,045,520	79,229	6,939	-	-	-	-	9,718,309
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	-	-	-	-	-	-	-	374,748,624	-	374,748,624
非流動資產增加/(<i>g</i>)	242,318,189	30,824,221	184,735,396	40,224,760	11,213,153	1,182,197	168,000	19,737,990	(8,294,764)	522,109,142

(i) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

六 分部信息(續)

(b) 截至2018年6月30日止6個月期間及2018年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	港澳及其他 海外地區	財務公司	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	8,917,647,833	1,252,149,345	2,644,183,907	1,629,819,732	398,865,972	307,975,257	1,702,865	1,345,602	-	15,153,690,513
分部間交易收入	1,327,436,005	517,087,687	776,634,632	67,471,425	2,427,078	80,084,963	20,102,055	248,755	(2,791,492,600)	-
營業成本	(6,728,001,975)	(1,164,603,405)	(2,192,083,182)	(1,281,103,873)	(330,588,959)	(280,365,893)	(17,563)	(441,409)	2,790,026,156	(9,187,180,102)
銷售費用	(1,694,129,139)	(238,563,430)	(355,123,787)	(290,865,460)	(65,047,752)	(52,824,156)	-	-	-	(2,696,553,724)
利息收入	20,825,232	5,497,805	18,347,931	2,530,743	792,040	2,076,089	258,082,275	34,800,774	(81,845,353)	261,107,536
利息費用	(4,811,250)	(2,783,891)	(6,167,709)	(8,528,438)	-	(2,675,136)	(83,381,330)	-	102,431,726	(5,916,028)
對聯營和合營企業的投资收益	-	-	-	-	-	-	-	16,708,068	-	16,708,068
資產減值(損失)/轉回	482,152	(1,111,823)	(2,396,687)	(2,330,629)	-	(41,310)	(8,985,510)	829,200	8,996,710	(4,557,897)
折舊費和攤銷費	(253,088,863)	(89,548,550)	(103,210,875)	(86,930,600)	(19,009,170)	(992,127)	(345,359)	(26,796,600)	-	(579,922,144)
利潤/(虧損)總額	1,044,833,287	176,652,389	554,744,897	(91,502,773)	(25,004,520)	51,840,082	209,300,930	(53,596,832)	28,501,510	1,895,768,962
所得稅費用	(253,146,291)	(36,031,268)	(137,084,393)	(11,097,998)	8,109,783	(11,761,560)	(53,887,314)	-	(4,658,903)	(499,557,944)
淨利潤/(虧損)	791,686,996	140,621,121	417,660,504	(102,600,771)	(16,894,745)	40,078,522	155,413,616	(53,596,832)	23,842,607	1,396,211,018
資產總額	11,915,863,324	3,805,126,367	6,390,469,278	3,676,807,740	919,327,206	671,152,474	15,599,635,667	7,502,985,083	(16,169,383,871)	34,311,983,268
負債總額	7,532,619,186	1,770,001,034	3,814,237,151	2,702,004,681	534,993,428	744,846,866	13,866,552,813	945,528,629	(16,156,519,371)	15,754,264,417
折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用	7,170,487	215,445	3,751,789	144,206	9,231	-	-	-	-	11,291,158
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	-	-	-	-	-	-	-	373,538,339	-	373,538,339
非流動資產增加額 ^(f)	106,024,859	30,453,107	122,794,598	45,479,618	21,640,401	1,045,804	20,171	7,332,018	(4,018,993)	330,771,583

(i) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

(c) 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2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
對外交易收入		
中國大陸地區	16,212,450,430	14,823,809,988
中國香港及澳門	102,950,910	100,662,031
其他海外地區	235,264,124	229,218,494
	16,550,665,464	15,153,690,513
非流動資產總額		
2019年6月30日 (未經審計)	2019年6月30日 (未經審計)	2018年6月30日 (未經審計)
中國大陸地區	15,064,384,990	15,464,503,191
中國香港及澳門	15,482,457	11,464,633
	15,079,867,447	15,475,967,824

七 關聯方關係及其交易

(1) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註五(1)。

(2) 合營企業和聯營企業情況

除附註五(2)中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，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
青啤北京銷售	聯營企業
青啤廣州總經銷	聯營企業

(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」)	主要股東
復星集團(i)	主要股東
朝日集團控股株式會社(「朝日集團」)(i)	原主要股東
朝日啤酒株式會社(「朝日啤酒」)(i)	朝日集團之子公司
朝日啤酒(中國)投資有限公司(「朝日投資公司」)(i)	朝日集團之子公司

- (i) 2017年12月20日，朝日集團與復星國際有限公司之五家子公司(合稱「復星集團」)簽署股權轉讓協議，將其所持本公司243,108,236股H股(約佔本公司總股本17.99%)轉讓予復星集團。同日，朝日集團與青啤集團及其子公司香港鑫海盛投資發展有限公司(「鑫海盛」)簽署股權轉讓協議，將其所持本公司27,019,600股H股(約佔本公司總股本1.99%)轉讓予鑫海盛。2018年3月19日，上述股權轉讓交易已完成，復星集團成為本公司主要股東，朝日集團不再持有本公司股份。附註七(4)列示的截至2018年6月30日止6個月期間朝日啤酒及朝日投資公司與本集團的關聯交易金額系2018年1月1日至2018年3月19日止期間的發生額。朝日啤酒、朝日投資公司及煙啤朝日公司與本集團於2018年1月1日至2018年3月19日止期間發生的交易為已符合香港聯合交易所證券上市規則第14A章的規定所披露的持續關連交易。

(4) 關聯交易

(a) 採購商品及接受勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價政策	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
煙啤朝日公司	採購啤酒	雙方協議定價	395,197,166	360,285,449
河北嘉禾公司	採購啤酒	雙方協議定價	218,682,299	205,069,159
招商物流公司	接受物流勞務 (包括代墊款項)	雙方協議定價	84,664,952	124,552,922
			698,544,417	689,907,530

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(b) 銷售商品及提供勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價政策	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
歐洲公司	銷售啤酒及材料	雙方協議定價	37,882,588	37,074,416
遼寧沈青公司	銷售啤酒及材料	雙方協議定價	31,448,440	32,260,046
朝日啤酒	銷售啤酒及材料	雙方協議定價	—	6,337,902
朝日投資公司	銷售啤酒及材料	雙方協議定價	—	1,428,027
			<u>69,331,028</u>	<u>77,100,391</u>

(c) 吸收存款

	截至2019年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
煙啤朝日公司	<u>432,345,264</u>	<u>439,023,031</u>

(d) 利息費用

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
煙啤朝日公司	<u>24,168</u>	<u>17,555</u>

(e) 收取手續費

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
煙啤朝日公司	<u>3,762</u>	<u>3,957</u>

(f) 關鍵管理人員薪酬

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
支付的關鍵管理人員薪酬	<u>2,344,772</u>	<u>2,157,146</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(g) 截至2019年6月30日止6個月期間和截至2018年6月30日止6個月期間，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：

		2019年6月30日(未經審計)		2018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	19,134,698	-	9,201,895	-
	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	9,690	(9,690)	509,690	(509,690)
		<u>30,390,172</u>	<u>(11,255,474)</u>	<u>20,957,369</u>	<u>(11,755,474)</u>

應付關聯方款項：

		2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
應付賬款	煙啤朝日公司	107,508,507	78,478,233
	河北嘉禾公司	<u>45,028,137</u>	<u>4,521,725</u>
		<u>152,536,644</u>	<u>82,999,958</u>
其他應付款	招商物流公司	119,214,298	47,400,051
	煙啤朝日公司	<u>14,851,628</u>	<u>18,625,074</u>
		<u>134,065,926</u>	<u>66,025,125</u>
合同負債	遼寧沈青公司	7,408,748	28,071,401
	歐洲公司	<u>187,103</u>	<u>103,538</u>
		<u>7,595,851</u>	<u>28,174,939</u>

八 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

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
房屋建築物及機器設備	<u>51,434,356</u>	<u>208,567,730</u>

九 資產負債表日後經營租賃收款額

本集團作為出租人，資產負債表日後應收的租賃收款額的未折現金額匯總如下：

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
一年以內	4,914,094	3,793,876
一到二年	2,804,500	1,300,500
二到三年	2,752,500	952,500
三到四年	2,752,500	952,500
四到五年	2,336,250	950,250
五年以上	9,120,000	120,000
	<u>24,679,844</u>	<u>8,069,626</u>

十 租賃

截至2019年6月30日止6個月期間本集團無融資租賃事項(截至2018年6月30日止6個月期間：無)，截至2019年6月30日止6個月期間計入當期損益的經營租賃租金為47,311,903元(截至2018年6月30日止6個月期間：60,027,531元)。

十一 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險，主要包括市場風險(主要為外匯風險、利率風險和其他價格風險)、信用風險和流動性風險。上述金融風險以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述：

董事會負責規劃並建立本集團的風險管理架構，制定本集團的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本集團定期評估市場環境及本集團經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本集團的風險管理由相關部門按照董事會批准的政策開展，這些部門通過與本集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團內部審計部門就風險管理控制及程式進行定期的審核，並將審核結果上報本集團的審計委員會。

(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。本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元)存在外匯風險。本集團持續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。於截至2019年6月30日止6個月期間及截至2018年6月30日止6個月期間，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團內記賬本位幣為人民幣的公司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：

	2019年6月30日(未經審計)		
	美元項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產 —			
貨幣資金	262,333,233	97,687,929	360,021,162
應收款項	30,632,159	25,726,708	56,358,867
	<u>292,965,392</u>	<u>123,414,637</u>	<u>416,380,029</u>
外幣金融負債 —			
其他應付款	5,632,689	-	5,632,689
一年內到期的非流動負債	-	418,880	418,880
長期借款	-	418,880	418,880
	<u>5,632,689</u>	<u>837,760</u>	<u>6,470,449</u>
	2018年12月31日		
	美元項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產 —			
貨幣資金	251,420,625	72,732,157	324,152,782
應收款項	34,522,562	10,785,101	45,307,663
	<u>285,943,187</u>	<u>83,517,258</u>	<u>369,460,445</u>
外幣金融負債 —			
其他應付款	5,088,418	-	5,088,418
一年內到期的非流動負債	-	420,320	420,320
長期借款	-	630,480	630,480
	<u>5,088,418</u>	<u>1,050,800</u>	<u>6,139,218</u>

於2019年6月30日，對於記賬本位幣為人民幣的公司各類美元金融資產和美元金融負債，如果美元對人民幣升值或貶值4%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約8,620,000元(2018年12月31日：約8,426,000元)。

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險

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2019年6月30日及2018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(附註四(28))，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準。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生不利影響，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。

於2019年6月30日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降50個基點，其他因素保持不變，則本集團的淨利潤會減少或增加約531,291元(2018年12月31日：約927,000元)。

(c) 其他價格風險

本集團其他價格風險主要產生於權益工具投資，存在權益工具價格變動的風險。於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團的權益工具投資金額不重大，本公司董事認為無重大價格風險。

(2) 信用風險

本集團信用風險主要產生於貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款等。於資產負債表日，本集團金融資產的眼面價值已代表其最大信用風險敞口。

本集團銀行存款主要存放於擁有較高信用評級的股份制商業銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因銀行違約而導致的重大損失。

本集團的銷售主要通過預收款方式進行結算，因而經銷商不存在重大的信用風險。

此外，對於應收票據、應收賬款、其他應收款等，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對經銷商的財務狀況、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資質並設置相應信用期。本集團會定期對這些經銷商的信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的經銷商，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。

於2019年6月30日，本集團無重大的因債務人抵押而持有的擔保物和其他信用增級。

(3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。本集團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和可供隨時變現的有價證券；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。

(3) 流動性風險(續)

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：

	2019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	470,241,501	-	-	-	470,241,501
應付票據	337,495,270	-	-	-	337,495,270
應付賬款	3,132,055,772	-	-	-	3,132,055,772
其他應付款	4,070,117,112	-	-	-	4,070,117,112
一年內到期的 非流動負債	22,684,083	-	-	-	22,684,083
長期借款	-	418,880	-	-	418,880
租賃負債	-	14,877,337	18,264,940	8,789,458	41,931,735
	<u>8,032,593,738</u>	<u>15,296,217</u>	<u>18,264,940</u>	<u>8,789,458</u>	<u>8,074,944,353</u>

	2018年12月31日			合計
	一年以內	一到二年	二到五年	
短期借款	298,371,360	-	-	298,371,360
應付票據	326,075,937	-	-	326,075,937
應付賬款	2,246,348,607	-	-	2,246,348,607
其他應付款	2,112,963,113	-	-	2,112,963,113
一年內到期的非流動負債	420,320	-	-	420,320
長期借款	-	420,320	210,160	630,480
	<u>4,984,179,337</u>	<u>420,320</u>	<u>210,160</u>	<u>4,984,809,817</u>

銀行借款償還期分析如下：

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
1年以內	464,328,880	296,575,920
1至2年	418,880	420,320
2至5年	-	210,160
	<u>464,747,760</u>	<u>297,206,400</u>

十二 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。

十二 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產

於2019年6月30日，持續的以公允價值計量的資產列示如下(未經審計)：

	第一層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 — 貨幣市場基金	26,858,521	-	26,858,521
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 — 浮動收益理財產品	-	1,423,744,438	1,423,744,438
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 — 權益工具投資	-	600,000	600,000
	<u>26,858,521</u>	<u>1,424,344,438</u>	<u>1,451,202,959</u>

於2018年12月31日，持續的以公允價值計量的資產列示如下：

	第一層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 — 貨幣市場基金	156,238,354	-	156,238,354
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 — 浮動收益理財產品	-	1,046,306,137	1,046,306,137
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 — 權益工具投資	-	600,000	600,000
	<u>156,238,354</u>	<u>1,046,906,137</u>	<u>1,203,144,491</u>

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。

十二 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

上述第三層次金融資產變動如下：

	2018年 12月31日	購買 (未經審計)	出售 (未經審計)	當期利得 總額—計入 當期損益的 利得(a) (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)	2019年 6月30日 仍持有的資產 計入截至 2019年 6月30日止 6個月期間 損益的 未實現利得的 變動—公允價 值變動損益 (未經審計)
金融資產						
交易性金融資產—理財產品	1,046,306,137	825,000,000	(455,000,000)	31,612,359	1,423,744,438	7,438,301

	2017年 12月31日	會計政策變更	2018年 1月1日	購買 (未經審計)	出售 (未經審計)	當期利得 總額—計入 當期損益的 利得(a) (未經審計)	2018年 6月30日 (未經審計)	2018年 6月30日 仍持有的 資產計入 截至2018年 6月30日止 6個月期間 損益的未 實現利得的 變動— 公允價值 變動損益 (未經審計)
金融資產								
交易性金融資產—理財產品	—	628,145,315	628,145,315	1,030,000,000	(744,670,329)	23,085,257	927,577,507	14,102,521

(a) 計入當期損益的利得分別計入利潤表中的公允價值變動收益和投資收益。

上述第三層次的金融資產，管理層採用收益法基於未來現金流量評估確定其公允價值。

(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金融負債主要包括：應收票據、應收賬款、其他應收款、債權投資、短期借款、應付款項和長期借款等。這些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。

十三 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2019年6月30日止6個月期間，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，該策略與上年度保持一致。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2019年6月30日及2018年12月31日，本集團的現金餘額情況如下：

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
現金及現金等價物	<u>15,647,654,378</u>	<u>11,653,288,328</u>
減：短期借款	(465,722,524)	(296,155,600)
一年內到期的非流動負債 - 長期借款	(418,880)	(420,320)
長期借款	<u>(418,880)</u>	<u>(630,480)</u>
	<u>(466,560,284)</u>	<u>(297,206,400)</u>
扣除借款後的現金餘額	<u><u>15,181,094,094</u></u>	<u><u>11,356,081,928</u></u>

十四 公司財務報表附註

(1) 應收賬款

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
應收賬款	<u>1,323,554,095</u>	<u>1,172,669,870</u>
減：壞賬準備	<u>(60,969,472)</u>	<u>(61,483,751)</u>
	<u><u>1,262,584,623</u></u>	<u><u>1,111,186,119</u></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的方式或者給予經銷商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：

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
一年以內	<u>984,442,970</u>	<u>877,370,179</u>
一到二年	<u>91,300,345</u>	<u>125,801,728</u>
二到三年	<u>148,316,676</u>	<u>74,871,197</u>
三到四年	<u>18,625,395</u>	<u>18,726,221</u>
四到五年	<u>14,487,912</u>	<u>10,582,155</u>
五年以上	<u>66,380,797</u>	<u>65,318,390</u>
	<u><u>1,323,554,095</u></u>	<u><u>1,172,669,870</u></u>

(1) 應收賬款(續)

(b) 於2019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	503,596,668	-	38%

(c) 於2019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(2018年12月31日：無)。

(d) 壞賬準備

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
應收賬款壞賬準備	(60,969,472)	(61,483,751)

本公司對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2019年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	整個存續期預 期信用損失率	壞賬準備 (未經審計)	理由
青啤北京銷售	11,245,784	100%	(11,245,784)	附註四(4)(d)
青啤廣州總經銷	9,690	100%	(9,690)	附註四(4)(d)
	11,255,474		(11,255,474)	

(ii) 於2019年6月30日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合-子公司：

於2019年6月30日，本公司應收子公司款項1,199,548,693元，本公司認為其不存在重大的信用風險，未計提壞賬準備。

組合-經銷商：

	2019年6月30日(未經審計)		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預 期信用損失率	金額
未逾期	62,433,635	-	-
逾期1年以內	633,995	5%	(31,700)
逾期超過2年	49,682,298	100%	(49,682,298)
	112,749,928		(49,713,998)

(1) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備(續)

(iii) 本期未計提壞賬準備，收回或轉回的壞賬準備金額為514,279元，相應的賬面餘額為528,326元(附註四(4)(d)(iii))，本期無實際核銷的應收賬款。

(2) 其他應收款

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
應收子公司款項	74,434,132	117,446,821
應收土地及房屋退還款	17,441,647	17,441,647
備用金	12,739,209	11,643,526
應收聯營企業股利	9,044,897	-
押金及保證金	3,089,205	2,785,573
應收子公司股利	2,818,817	403,880,000
應收利息	-	31,132,653
其他	28,477,272	26,505,994
	<u>148,045,179</u>	610,836,214
減：壞賬準備	<u>(40,611,830)</u>	(42,090,211)
	<u><u>107,433,349</u></u>	<u><u>568,746,003</u></u>

(a) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段(未經審計)		第三階段(未經審計)		合計 (未經審計)
	未來12個月內預期信用損失 (組合)		整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	
2018年12月31日	379,850	(45,807)	42,044,404	(42,044,404)	(42,090,211)
本期新增	513,926	(34,947)	-	(40,895)	(75,842)
本期轉回	(132,308)	25,800	(1,528,423)	1,528,423	1,554,223
轉入第三階段	(81,790)	40,895	81,790	(40,895)	-
2019年6月30日	<u>679,678</u>	<u>(14,059)</u>	<u>40,597,771</u>	<u>(40,597,771)</u>	<u>(40,611,830)</u>

(i) 於2019年6月30日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	未來12個月內預期 信用損失率區間	壞賬準備 (未經審計)
子公司往來款	74,434,132	0%-0.5%	-
子公司股利	2,818,817	-	-
其他單位款項	<u>30,194,459</u>	0%-1%	<u>(14,059)</u>
	<u><u>107,447,408</u></u>		<u><u>(14,059)</u></u>

(2) 其他應收款(續)

(a) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(ii) 於2019年6月30日，本公司不存在處於第二階段的其他應收款。

(iii) 於2019年6月30日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	整個存續期 預期信用損失率	壞賬準備 (未經審計)	理由
單項計提：				
應收土地及房屋退還款	17,441,647	100%	(17,441,647)	附註四(6)(a)(iii)
組合計提：				
其他單位款項	<u>23,156,124</u>	100%	<u>(23,156,124)</u>	附註四(6)(a)(iii)
	<u>40,597,771</u>		<u>(40,597,771)</u>	

(b) 本期計提的壞賬準備金額為75,842元；收回或轉回的壞賬準備金額為1,554,223元，相應的賬面餘額為1,660,731元，無實際核銷的其他應收款及壞賬準備。

(c) 於2019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	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備 (未經審計)
第一名 代墊社保款	20,300,730	5年以上	14%	-
第二名 代墊回收瓶款	18,865,807	1年以內	13%	-
第三名 代墊回收瓶款	15,559,334	1年以內	11%	-
第四名 應收土地退還款	8,587,437	5年以上	6%	(8,587,437)
第五名 代墊款項	<u>4,022,410</u>	5年以上	3%	<u>(4,022,410)</u>
	<u>67,335,718</u>		<u>47%</u>	<u>(12,609,847)</u>

(3) 存貨

	2019年6月30日(未經審計)			2018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	279,440,797	-	279,440,797	229,241,812	-	229,241,812
包裝物	49,836,762	(662,025)	49,174,737	46,757,337	(662,025)	46,095,312
低值易耗品	44,308,449	-	44,308,449	32,890,074	-	32,890,074
在產品	82,921,399	-	82,921,399	77,389,896	-	77,389,896
產成品	<u>85,469,000</u>	-	<u>85,469,000</u>	<u>661,406,182</u>	-	<u>661,406,182</u>
	<u>541,976,407</u>	<u>(662,025)</u>	<u>541,314,382</u>	<u>1,047,685,301</u>	<u>(662,025)</u>	<u>1,047,023,276</u>

(4) 債權投資

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
子公司委託貸款	209,000,000	158,300,000
債權投資應收利息	231,203	—
減：債權投資減值準備	(55,000,000)	(55,000,000)
	<u>154,231,203</u>	<u>103,300,000</u>

上述款項系本公司通過銀行或本公司之子公司財務公司發放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%，利息按季支付。

(5) 長期股權投資

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
子公司(a)	11,063,857,675	10,988,857,675
合營企業(b)	230,510,577	228,842,662
聯營企業(c)	142,351,498	141,542,145
	<u>11,436,719,750</u>	<u>11,359,242,482</u>
減：長期股權投資減值準備(d)	(1,310,373,287)	(1,260,373,287)
	<u>10,126,346,463</u>	<u>10,098,869,195</u>

(a) 子公司

	2018年 12月31日	本期變動 追加投資 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)	減值準備 本期計提 (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(ii) (未經審計)
深朝日	126,746,680	-	126,746,680	-	-	75,990,000
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	199,430,000	-	199,430,000	-	(129,430,000)	-
密山公司	118,520,000	-	118,520,000	-	(118,520,000)	-
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	-	-	-

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

	2018年 12月31日	本期變動 追加投資 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)	減值準備 本期計提 (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(ii) (未經審計)
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	-	-	-
青島翔宏商務有限公司	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	-	-	-
德州公司	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	-	-	-
萍澤公司	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(i)	219,290,000	55,000,000	274,290,000	(50,000,000)	(269,290,000)	-
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	-	-	-
新銀麥公司	1,404,558,400	-	1,404,558,400	-	-	-
杭州公司	186,000,000	-	186,000,000	-	-	-
揭陽公司	150,000,000	-	150,000,000	-	-	3,758,423
飲料公司	30,044,252	-	30,044,252	-	-	-
韶關公司	200,000,000	-	200,000,000	-	-	-
電子商務	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	200,895,228	-	200,895,228	-	(200,895,228)	-
瀘州公司	118,460,956	-	118,460,956	-	-	-
青島啤酒哈爾濱經銷公司	1,100,000	-	1,100,000	-	(1,100,000)	-
張家口公司(i)	151,600,000	20,000,000	171,600,000	-	-	-
蘇蘭莎公司	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	-	-	-
上海投資公司	1,920,654,039	-	1,920,654,039	-	-	-
揚州公司	100,000,000	-	100,000,000	-	-	-
宿遷公司	75,000,000	-	75,000,000	-	-	-
楊浦公司	200,000,000	-	200,000,000	-	-	-
	<u>10,988,857,675</u>	<u>75,000,000</u>	<u>11,063,857,675</u>	<u>(50,000,000)</u>	<u>(1,309,153,287)</u>	<u>79,748,423</u>

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

- (i) 根據本公司董事會決議，本公司於本期以現金向蕪湖公司增加投資55,000,000元，向張家口公司增加投資20,000,000元。
- (ii) 本期宣告分派的現金股利系分配給各公司全體股東的股利。

(b) 合營企業

	本期增減變動(未經審計)				2019年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)
	2018年 12月31日	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		
河北嘉禾公司	<u>228,842,662</u>	<u>7,667,915</u>	<u>-</u>	<u>(6,000,000)</u>	<u>230,510,577</u>	<u>-</u>

在合營企業中的權益相關信息見附註五(2)(b)。

(c) 聯營企業

	本期增減變動(未經審計)				2019年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)
	2018年 12月31日	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		
煙啤朝日公司	128,559,087	7,835,217	-	(9,044,897)	127,349,407	-
招商物流公司	11,672,943	2,097,801	9,256	-	13,780,000	-
遼寧沈青公司	90,115	(88,024)	-	-	2,091	-
其他	<u>1,220,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,220,000</u>	<u>(1,220,000)</u>
	<u>141,542,145</u>	<u>9,844,994</u>	<u>9,256</u>	<u>(9,044,897)</u>	<u>142,351,498</u>	<u>(1,220,000)</u>

在聯營企業中的權益相關信息見附註五(2)(c)。

(d) 長期股權投資減值準備

	2018年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)
子公司(i)	(1,259,153,287)	(50,000,000)	-	(1,309,153,287)
聯營企業	<u>(1,220,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,220,000)</u>
	<u>(1,260,373,287)</u>	<u>(50,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>(1,310,373,287)</u>

- (i) 本公司截至2019年6月30日止6個月期間對蕪湖公司的長期股權投資計提減值準備50,000,000元。

(6) 營業收入和營業成本

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
主營業務收入(a)	11,145,576,843	10,007,949,871
其他業務收入(b)	798,330,394	737,208,888
	<u>11,943,907,237</u>	<u>10,745,158,759</u>
	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
主營業務成本(a)	(8,525,633,463)	(7,868,836,279)
其他業務成本(b)	(774,811,117)	(708,458,739)
	<u>(9,300,444,580)</u>	<u>(8,577,295,018)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2019年6月30日止6個月期間 (未經審計)		截至2018年6月30日止6個月期間 (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>11,145,576,843</u>	<u>(8,525,633,463)</u>	<u>10,007,949,871</u>	<u>(7,868,836,279)</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2019年6月30日止6個月期間 (未經審計)		截至2018年6月30日止6個月期間 (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	795,221,468	(772,572,549)	732,317,362	(705,508,067)
其他	<u>3,108,926</u>	<u>(2,238,568)</u>	<u>4,891,526</u>	<u>(2,950,672)</u>
	<u>798,330,394</u>	<u>(774,811,117)</u>	<u>737,208,888</u>	<u>(708,458,739)</u>

(7) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
外購產成品	5,986,097,077	5,707,641,786
耗用的原材料、包裝物及消耗品等	2,436,202,761	2,344,250,103
職工薪酬	870,928,192	828,423,832
產成品及在產品存貨變動	570,405,679	236,912,348
裝卸及運輸費用	547,323,468	534,802,103
廣告及業務宣傳費用	270,615,061	303,862,072
折舊及攤銷費用	133,543,834	139,311,539
行政費用	49,403,854	55,677,112
修理費用	33,216,004	36,525,562
勞務費	11,845,342	10,231,621
其他	55,665,423	55,550,121
	<u>10,965,246,695</u>	<u>10,253,188,199</u>

(8) 投資收益

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
成本法核算的長期股權投資收益(a)	41,573,717	51,785,100
權益法核算的長期股權投資收益	17,512,909	15,731,712
債權投資利息收入	<u>3,325,411</u>	<u>2,567,022</u>
	<u>62,412,037</u>	<u>70,083,834</u>

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

(a) 成本法核算的長期股權投資收益均系子公司宣告分配的利潤(附註十四(5)(a))。

財務報表補充資料

截至2019年6月30日止6個月期間

(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2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
計入當期損益的政府補助	313,300,318	242,421,596
拆遷項目的職工安置支出	(41,933,363)	-
非流動資產處置淨損益	(21,948,784)	(7,613,067)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	500,000	1,500,000
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	13,556,280	4,287,790
	<u>263,474,451</u>	<u>240,596,319</u>
所得稅影響額	(61,734,655)	(35,823,360)
少數股東權益影響額(稅後)	(16,209,440)	(8,971,067)
	<u>185,530,356</u>	<u>195,801,892</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2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
歸屬於公司普通股股東的 淨利潤	8.68%	7.32%	1.207	0.964	1.207	0.964
扣除非經常性損益後 歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	7.69%	6.22%	1.070	0.819	1.070	0.819

(一) 公司報告期內經營活動總體狀況的說明

2019年上半年中國啤酒市場平穩發展，消費結構不斷升級，行業產能及產品結構進一步優化，上半年實現啤酒產量1,948.8萬千升（數據來源：國家統計局規模以上啤酒企業產量），同比微增0.8%。

報告期內，公司積極拓展國內外市場，通過品牌及品種結構優化提升等舉措，實現了銷量、銷售收入、淨利潤持續增長，品牌價值持續攀升的良好發展態勢。報告期內共實現啤酒銷量473萬千升，同比增長3.6%；實現營業收入人民幣165.51億元，同比增長9.22%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣16.31億元，同比增長25.21%。

報告期內，公司繼續深化推進「青島啤酒主品牌+崂山啤酒第二品牌」的品牌發展戰略，圍繞公司產品戰略、區域戰略積極開展品牌推廣，充分發揮青島啤酒品牌和品質優勢，持續提升青島啤酒中高端品牌定位，不斷促進產品結構優化升級，助力青島經典、青島純生、新特產品及崂山啤酒做强、做優、做大，加快向高附加值產品轉型升級。上半年，主品牌青島啤酒共實現銷量236.0萬千升，同比增長6.3%，繼續保持在國內中高端產品市場的競爭優勢。

面對原材料成本上漲的嚴峻挑戰，公司在努力提升產品結構和價格的同時，持續優化成本控制和費用投入，加強費用有效性管理，多措并举降本增效，保持了公司量利持續穩定增長。

公司不斷推進創新驅動發展，通過打造高效供應鏈協同增效，優化集中採購競價策略，積極消化成本上升壓力；運用智能製造新技術實現智能生產、綠色生產，提高資源配置效率，加速新舊動能轉換，保持差異化競爭優勢。公司積極推進實踐新渠道和新業態發展，加快新零售新業態市場布局，不斷完善電商銷售渠道體系，多渠道滿足互聯網時代消費者的購買需求和消費體驗，為青啤可持續健康發展開拓新的增長空間。

2019年上半年，「青島啤酒」以人民幣1,637.72億元的品牌價值，連續16年蟬聯中國啤酒行業品牌價值第一；公司第二啤酒品牌「崂山啤酒」的品牌價值亦達人民幣327.09億元。（數據來源：世界品牌實驗室發布）

(二) 核心競爭力分析

報告期內公司核心競爭力無變化，詳見本公司2018年年度報告的內容。

(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

科目	本期數	上年同期數	單位：千元 幣種：人民幣
			變動比例 (%)
營業收入	16,550,665	15,153,691	9.22
營業成本	9,911,822	9,187,180	7.89
銷售費用	2,989,388	2,696,554	10.86
管理費用	590,628	578,194	2.15
研發費用	7,928	7,117	11.40
財務費用	(235,122)	(241,191)	2.52
資產減值損失	(1,260)	(6,643)	81.04
資產處置收益	(21,949)	(7,613)	(188.30)
營業外收入	15,475	7,849	97.15

(1) 營業收入

2019年上半年營業收入同比增加9.22%，主要原因是報告期內公司產品銷量增加以及產品結構優化使得營業收入同比增加所致。

(2) 營業成本

2019年上半年營業成本同比增加7.89%，主要原因是報告期內公司主要原材物料價格上漲、產品銷量增加以及產品結構變化，使得營業成本同比增加所致。

(3) 銷售費用

2019年上半年銷售費用同比增加10.86%，主要原因是報告期內銷量增加使得物流費用、職工薪酬、品牌費用同比增加所致。

(4) 管理費用

2019年上半年管理費用同比增加2.15%，主要原因是報告期內職工薪酬同比增加所致。

(5) 研發費用

2019年上半年研發費用同比增加11.40%，主要原因是報告期內研發支出及投入同比增加所致。

(6) 財務費用

2019年上半年財務費用同比增加2.52%，主要原因是報告期內利息收入同比減少所致。

(7) 資產減值損失

2019年上半年資產減值損失同比減少人民幣5,383千元，主要原因是報告期內個別子公司計提的固定資產減值損失同比減少所致。

(8) 資產處置收益

2019年上半年資產處置收益同比減少188.30%，主要原因是報告期內個別子公司處置固定資產損失同比增加所致。

(9) 營業外收入

2019年上半年營業外收入同比增加97.15%，主要原因是報告期內個別子公司確認的與日常經營無關的收入同比增加所致。

2、現金流量表科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	3,818,068	4,184,374	(8.75)
投資活動產生的現金流量淨額	60,790	(710,523)	108.56
籌資活動產生的現金流量淨額	115,308	(49,595)	332.50

(1) 經營活動產生的現金流量淨額

2019年上半年經營活動產生的現金流量淨額同比減少8.75%，主要原因是報告期內購買商品、接受勞務支付的現金同比增加所致。

(2) 投資活動產生的現金流量淨額

2019年上半年投資活動產生的現金流量淨額同比增加108.56%，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司收回央行準備金以及個別子公司處置固定資產、無形資產和其他長期資產所收回的現金淨額同比增加所致。

(3) 籌資活動產生的現金流量淨額

2019年上半年籌資活動產生的現金流量淨額同比增加332.50%，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所致。

3、資產及負債狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較 上期期末 變動比例 (%)
貨幣資金	16,573,688	44.25	12,535,737	36.79	32.21
應收票據	27,850	0.07	53,802	0.16	(48.24)
應收賬款	187,261	0.50	110,706	0.32	69.15
其他應收款	110,116	0.29	297,785	0.87	(63.02)
其他流動資產	364,090	0.97	734,942	2.16	(50.46)
在建工程	251,044	0.67	379,891	1.11	(33.92)
使用權資產	64,521	0.17	—	—	—
其他非流動資產	87,142	0.23	62,438	0.18	39.56
短期借款	465,723	1.24	296,156	0.87	57.26
應付賬款	3,132,056	8.36	2,246,349	6.59	39.43
合同負債	4,125,344	11.01	5,237,539	15.37	(21.24)
應交稅費	989,294	2.64	691,134	2.03	43.14
其他應付款	4,070,117	10.87	2,113,507	6.20	92.58
一年內到期的非 流動負債	20,396	0.05	420	0.001	4,752.47
租賃負債	36,334	0.10	—	—	—
長期應付款	395,339	1.06	222,324	0.65	77.82

(1) 貨幣資金

貨幣資金報告期期末比期初增加32.21%，主要原因是報告期內經營活動產生現金淨流入所致。

(2) 應收票據

應收票據報告期期末比期初減少48.24%，主要原因是報告期內部分應收票據已背書所致。

(3) 應收賬款

應收賬款報告期期末比期初增加69.15%，主要原因是報告期內部分子公司應收貨款增加所致。

(4) 其他應收款

其他應收款報告期期末比期初減少63.02%，主要原因是本年度執行《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》，將基於實際利率法計提的金融工具的利息由「其他應收款」調整至「貨幣資金」所致。

(5) 其他流動資產

其他流動資產報告期期末比期初減少50.46%，主要原因是報告期末預繳的企業所得稅減少，以及本公司之全資子公司財務公司購買的國債逆回購到期減少所致。

(6) 在建工程

在建工程報告期期末比期初減少33.92%，主要原因是報告期內部分子公司在建項目完工轉入固定資產所致。

(7) 使用權資產

使用權資產報告期期末比期初增加人民幣64,521千元，主要原因是本年度執行《企業會計準則第21號——租賃》，將可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產所致。

(8) 其他非流動資產

其他非流動資產報告期期末比期初增加39.56%，主要原因是報告期內部分子公司預付工程及設備採購增加所致。

(9) 短期借款

短期借款報告期期末比期初增加57.26%，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所致。

(10) 應付賬款

應付賬款報告期期末比期初增加39.43%，主要原因是報告期內材料採購使得應付賬款增加所致。

(11) 合同負債

合同負債報告期期末比期初減少21.24%，主要原因是報告期內部分子公司預收酒款結轉收入所致。

(12) 應交稅費

應交稅費報告期期末比期初增加43.14%，主要原因是報告期末應交增值稅、應交所得稅、應交消費稅增加所致。

(13) 其他應付款

其他應付款報告期期末比期初增加92.58%，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，以及銷量增加使得待付費用增加所致。

(14) 一年內到期的非流動負債

一年內到期的非流動負債報告期末比期初增加人民幣19,976千元，主要原因是本年度執行《企業會計準則第21號—租賃》，將尚未支付的租賃付款額中限期在一年以內的付款額現值確認為一年內到期的非流動負債所致。

(15) 租賃負債

租賃負債報告期末比期初增加人民幣36,334千元，主要原因是本年度執行《企業會計準則第21號—租賃》，將尚未支付的租賃付款額中限期在一年以上的付款額現值確認為租賃負債所致。

(16) 長期應付款

長期應付款報告期末比期初增加77.82%，主要原因是報告期內個別子公司收到政府搬遷補償款所致。

4、其他說明

(1) 債務資本率

本公司2019年6月30日的債務資本率為0.002%（2018年12月31日：0.004%）。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2019年6月30日，本公司無資產抵押。（2018年12月31日：無）

(3) 匯率波動風險

由於本公司目前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

2019上半年本公司資本性新建、搬遷及改擴建項目共投入約4.70億元。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

無。

(6) 或有負債

無。

重要事項

- 1、唐斌先生因其個人工作分工調整，已辭職(i)本公司非執行董事一職；及(ii)董事會審計與內控委員會、提名與薪酬委員會和戰略與投資委員會成員，自2019年7月16日生效。
- 2、公司於2019年8月1日召開的第九屆董事會2019年第三次臨時會議審議通過關於增聘高級管理人員的議案；同意聘任姜宗祥先生為公司副總裁兼供應鏈總裁；聘任徐楠女士為公司副總裁兼製造總裁、總釀酒師；聘任王少波先生為公司副總裁。上述高級管理人員的任期自公司董事會通過聘任之日起至第九屆董事會任期屆滿為止。公司執行董事兼總裁樊偉先生不再繼續兼任公司製造總裁和總釀酒師。
- 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。

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2019年6月30日，本公司的股東總數為37,287戶。其中A股股東37,012戶，H股股東275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《上市規則》的要求。
- (2) 報告期末本公司前十名股東持股情況

股東名稱	股份種類	報告期末持股	單位：股 持股比例 (%)
香港中央結算(代理人)有限公司	H股	613,841,647	45.44
青島啤酒集團有限公司	A股+H股	443,467,655	32.83
中國證券金融股份有限公司	A股	32,708,915	2.42
香港中央結算有限公司	A股	31,216,363	2.31
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
招商銀行股份有限公司—東方紅睿澤三年定期開放靈活配置混合型證券投資基金	A股	5,518,520	0.41
香港金融管理局—自有資金	A股	5,188,148	0.38
中國銀行股份有限公司—嘉實滬港深精選股票型證券投資基金	A股	3,899,955	0.29
澳門金融管理局—自有資金	A股	3,653,288	0.27

註釋：

- 1、香港中央結算(代理人)有限公司及香港中央結算有限公司均為香港交易及結算所有限公司的全資子公司，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，並已扣除青啤集團及鑫海盛持有的H股股份數量。而香港中央結算有限公司持有的A股股份亦為代表其多個客戶持有。
- 2、青啤集團持股數量包括了通過其自身以及全資附屬公司鑫海盛持有的本公司H股股份合計38,335,600股，其本身持有本公司A股股份405,132,055股。
- 3、根據復星國際的說明，復星國際下屬五家實體合計持有本公司H股股份243,108,236股，佔本公司總股本約17.99%。於報告期末，復星國際下屬五家實體所持股份是由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有。

除上所述，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2019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	股份／相關 證券	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	38,335,600 H股	2.84%	5.85%
香港鑫海盛投資發展 有限公司	好倉	H股	實益擁有人		38,335,600 H股	2.84%	5.85%
Baillie Gifford & Co.	好倉	H股	受控制法團權益	2	59,129,003 H股	4.37%	9.03%
郭廣昌	好倉	H股	受控制法團權益	3	243,108,236 H股	17.99%	37.11%
Fosun International Holdings Ltd.	好倉	H股	受控制法團權益	3	243,108,236 H股	17.99%	37.11%
復星國際有限公司	好倉	H股	受控制法團權益	3	243,108,236 H股	17.99%	37.11%
復星產業控股有限 公司	好倉	H股	實益擁有人		153,255,626 H股	11.34%	23.40%
China Momentum Fund, L.P.	好倉	H股	受控制法團權益	4	43,939,899 H股	3.25%	6.71%
China Momentum Investment (BVI) Limited	好倉	H股	實益擁有人		43,939,899 H股	3.25%	6.71%
Fidelidade — Companhia de Seguros, S.A.	好倉	H股	實益擁有人		34,434,533 H股	2.55%	5.26%

註釋：

- (1) 被視為由青島市國資委享有權益的38,335,600股H股是透過青島啤酒集團有限公司的全資附屬公司香港鑫海盛投資發展有限公司持有。根據最新的披露權益申報，青島市國資委享有38,335,600股H股權益。
- (2) Baillie Gifford & Co.被視為享有權益的股份是分別透過多家由Baillie Gifford & Co.控制的全資附屬公司持有。
- (3) 郭廣昌先生，Fosun International Holdings Ltd.及復星國際有限公司被視為享有權益的股份是分別透過多家由彼等控制的公司及控股公司管理的基金持有。
- (4) China Momentum Fund, L.P.被視為享有權益的股份是透過China Momentum Investment (BVI) Limited持有。
- (5) 公司主要股東新近的披露權益申報，請參閱香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)有關「披露權益」的部分。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

1、公司董事、監事和高級管理人員持股情況

於2019年6月30日，公司董事長黃克興先生被視為持有本公司股份26,502股(黃克興先生個人持有1,300股，而25,202股為黃克興先生的配偶持有)，公司執行董事兼總裁樊偉先生持有本公司股份122,876股，公司獨立非執行董事于增彪先生持有本公司股份20,000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2019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《標準守則》通知本公司及香港聯交所。

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2019年6月30日，本公司(包括下屬子公司)在崗員工共計38,173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。持續推進工資總額與業績聯動機制，提升人力投入產出；持續推進優良增效項目，提升人員效率；持續創新績效激勵機制，緊密圍繞公司經營戰略、方針，調結構、促增長、提費效，匹配動力機制、激勵約束機制，驅動公司轉型與成長。2019年上半年，人員總量有效控制、人均效率顯著提升、人工成本合理控制、員工收入穩定增長。

2019年上半年，公司管理學院聚焦幹部專業能力提升，採用「請進來 走出去」的模式，對標一流，不斷提升員工綜合分析、歸納推理、研判提煉能力和解決問題能力。針對技能人才，通過自主評價、榮譽表彰、絕活萃取等動態管理，加強技能人才梯隊建設，放大賦能一線效果及社會影響力。持續推進「精英訓練營」「戰狼榮譽班」「小尖刀微講堂」和「新經理成長營」「高績效經理人」「管理思維課程」等線上學習項目，緊密圍繞「通用能力+專業賦能」構建系統思維，持續打造學習型組織。

購入、出售或贖回證券

截至2019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。

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2019年中期業績。

企業管治守則

本公司同時在上交所和香港聯交所上市，在公司治理實踐方面需要遵守兩地適用法律以及證券監管規定的要求。

報告期內，本公司已全面採納及已遵守《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》的各項守則條文。

釋義

本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有下述含義：

公司、本公司	指	青島啤酒股份有限公司
本集團	指	本公司及其附屬公司
董事會	指	本公司董事會
青啤集團	指	青島啤酒集團有限公司
青島市國資委	指	青島市人民政府國有資產監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
報告期	指	2019年1月1日至6月30日
《標準守則》	指	《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
《上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
《公司章程》	指	青島啤酒股份有限公司章程
財務公司	指	青島啤酒財務有限責任公司
鑫海盛	指	香港鑫海盛投資發展有限公司
復星國際	指	復星國際有限公司

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：黃克興
- (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1106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

2019

INTERIM REPORT

中期報告

青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.



掃一掃
關注官方微信