



青島啤酒股份有限公司 TSINGTAO BREWERY CO., LTD.

(Stock Code 股份代號: 168)



2020
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	102
重要事項	107
股本變動及股東情況	108
董事、監事、高級管理人員和員工情況	110
購入、出售或贖回證券	110
未經審核中期業績之審閱	110
企業管治守則	111
釋義	111
公司資料	112

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表

2020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)	2020年	2019年	2020年	2019年
		6月30日 合併 (未經審計)	12月31日 合併	6月30日 公司 (未經審計)	12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	(1)	18,956,550,214	15,301,983,408	8,316,278,699	6,073,903,675
交易性金融資產	(2)	1,894,596,161	1,523,793,019	-	-
應收票據	(3)	29,013,290	75,100,000	27,650,000	75,100,000
應收賬款	(4),14(1)	148,968,802	151,069,427	1,421,109,352	1,191,236,318
預付款項	(5)	160,979,564	117,156,091	95,471,719	81,193,236
其他應收款	(6),14(2)	109,974,545	86,269,436	114,994,007	661,842,853
存貨	(7),14(3)	2,316,614,699	3,181,769,333	690,770,671	1,440,374,542
其他流動資產	(8)	186,721,288	564,677,336	11,100,103	337,621,348
流動資產合計		23,803,418,563	21,001,818,050	10,677,374,551	9,861,271,972
非流動資產					
債權投資	14(4)	-	-	59,813	163,325,489
長期股權投資	(9),14(5)	372,733,530	376,641,802	10,738,827,716	10,452,229,369
其他非流動金融資產		600,000	600,000	300,000	300,000
投資性房地產	(10)	32,113,394	36,504,682	27,074,418	28,074,694
固定資產	(11)	10,230,042,782	10,222,034,465	2,141,453,668	2,075,232,310
在建工程	(12)	344,559,663	178,993,842	74,363,796	29,888,393
使用權資產	(13)	121,330,690	66,970,435	31,348,582	29,566,778
無形資產	(14)	2,462,738,497	2,558,572,455	484,391,894	507,006,725
商譽	(15)	1,307,103,982	1,307,103,982	-	-
長期待攤費用	(16)	39,869,406	35,255,388	4,403,122	3,897,707
遞延所得稅資產	(17)	1,671,282,870	1,455,035,532	953,156,873	885,429,696
其他非流動資產	(19)	119,000,441	72,852,914	27,604,326	31,543,686
非流動資產合計		16,701,375,255	16,310,565,497	14,482,984,208	14,206,494,847
資產總計		40,504,793,818	37,312,383,547	25,160,358,759	24,067,766,819

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表(續)

2020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	2020年	2019年	2020年	2019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)	275,645,686	270,906,631	-	-
應付票據	(21)	268,063,017	220,825,323	147,762,825	119,897,333
應付賬款	(22)	3,508,330,149	2,167,178,181	4,211,845,821	2,454,746,492
合同負債	(23)	4,910,305,764	6,275,719,703	3,171,954,571	4,472,664,628
應付職工薪酬	(24)	1,510,316,310	1,458,665,786	518,337,897	531,653,920
應交稅費	(25)	1,185,036,034	513,058,160	278,349,022	99,681,934
其他應付款	(26)	3,862,128,674	2,424,857,501	1,323,950,230	1,011,094,365
一年內到期的非流動負債	(27)	34,066,534	22,208,025	11,328,139	9,183,992
其他流動負債		367,375	361,684	-	-
流動負債合計		15,554,259,543	13,353,780,994	9,663,528,505	8,698,922,664
非流動負債					
長期借款	(28)	-	209,180	-	-
租賃負債	(29)	76,372,100	37,471,885	15,853,654	17,127,751
長期應付款	(30)	400,853,759	372,579,660	-	-
遞延收益	(31)	2,585,669,190	2,519,926,935	411,152,015	425,786,239
長期應付職工薪酬	(32)	894,642,666	931,008,557	433,021,374	425,765,776
遞延所得稅負債	(17)	169,093,923	184,035,480	-	-
非流動負債合計		4,126,631,638	4,045,231,697	860,027,043	868,679,766
負債合計		19,680,891,181	17,399,012,691	10,523,555,548	9,567,602,430
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)	3,270,837,863	3,444,317,455	4,306,639,721	4,306,633,811
其他綜合收益	(35)	(50,401,351)	(47,347,633)	(47,445,000)	(47,445,000)
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)	234,715,680	234,715,680	-	-
未分配利潤	(38)	13,900,152,922	12,788,210,357	7,625,921,315	7,489,288,403
歸屬於母公司股東權益合計		20,106,992,289	19,171,583,034	14,636,803,211	14,500,164,389
少數股東權益		716,910,348	741,787,822	—	—
股東權益合計		20,823,902,637	19,913,370,856	14,636,803,211	14,500,164,389
負債及股東權益總計		40,504,793,818	37,312,383,547	25,160,358,759	24,067,766,819

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2020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 (除另註外)	2020年	2019年	2020年	2019年
		6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)
一、營業收入		15,678,991,336	16,550,665,464	11,266,625,819	11,943,907,237
減：營業成本	(39), 十四(6)	(9,131,648,894)	(9,911,821,503)	(8,724,584,290)	(9,300,444,580)
稅金及附加	(40)	(1,203,887,260)	(1,320,966,492)	(266,409,049)	(311,132,704)
銷售費用	(41), (44), 十四(7)	(2,865,454,502)	(2,989,388,327)	(1,221,053,868)	(1,496,752,380)
管理費用	(42), (44), 十四(7)	(503,010,708)	(590,627,801)	(160,312,334)	(160,121,596)
研發費用	(43), (44), 十四(7)	(6,689,518)	(7,928,139)	(6,689,518)	(7,928,139)
財務費用	(45)	236,113,350	235,121,980	103,782,556	69,735,481
其中：利息費用		(8,490,374)	(6,594,455)	-	-
利息收入		251,335,596	253,227,854	106,556,345	76,024,825
加：其他收益	(48)	330,275,468	313,300,318	93,102,739	71,781,005
投資收益	(49), 十四(8)	21,958,363	20,591,398	61,375,664	62,412,037
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益		16,497,374	19,265,218	15,263,156	17,512,909
公允價值變動收益 (損失以“-”號填列)	(50)	27,783,514	31,023,477	-	-
信用減值損失 (損失以“-”號填列)	(46)	511,352	1,900,121	36,579,878	1,992,659
資產減值損失 (損失以“-”號填列)	(47)	(1,538,581)	(1,259,543)	-	(50,000,000)
資產處置收益 (損失以“-”號填列)	(51)	(8,007,618)	(21,948,784)	(360,712)	(275,870)
二、營業利潤		2,575,396,302	2,308,662,169	1,182,056,885	823,173,150
加：營業外收入	(52)	6,423,694	15,474,872	1,022,300	1,575,642
減：營業外支出	(53)	(23,670,172)	(1,918,592)	(22,907,601)	(621,206)
三、利潤總額		2,558,149,824	2,322,218,449	1,160,171,584	824,127,586
減：所得稅費用	(54)	(618,702,999)	(596,677,665)	(280,498,135)	(211,757,313)
四、淨利潤		1,939,446,825	1,725,540,784	879,673,449	612,370,273
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		1,939,446,825	1,725,540,784	879,673,449	612,370,273
終止經營淨利潤		-	-	-	-
按所有權歸屬分類					
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,854,983,102	1,630,516,036	879,673,449	612,370,273
少數股東損益		84,463,723	95,024,748	-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額	(35)	(3,053,718)	(494,826)	-	-
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		77,344	32,847	-	-
權益法下可轉損益的其他綜合收益		(3,131,062)	(527,673)	-	-
外幣財務報表折算差額		-	-	-	-
六、綜合收益總額		1,936,393,107	1,725,045,958	879,673,449	612,370,273
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,851,929,384	1,630,021,210	879,673,449	612,370,273
歸屬於少數股東的綜合收益總額		84,463,723	95,024,748	-	-
七、每股收益					
基本每股收益	(55)	1.373	1.207	-	-
稀釋每股收益	(55)	1.373	1.207	-	-

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2020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	2020年	2019年	2020年	2019年
		6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)	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		16,456,593,125	17,894,106,323	11,230,375,339	12,468,599,083
收到的稅費返還		15,521,340	15,023,705	12,258,112	7,930,176
收到其他與經營活動有關的現金	(56/a)	702,021,732	748,394,912	134,161,708	217,461,180
經營活動現金流入小計		17,174,136,197	18,657,524,940	11,376,795,159	12,693,990,439
購買商品、接受勞務支付的現金		(6,254,818,909)	(7,885,257,391)	(6,822,312,617)	(7,851,912,620)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,016,727,304)	(2,279,718,132)	(732,067,891)	(804,664,751)
支付的各项稅費		(2,172,002,536)	(2,899,572,333)	(569,692,296)	(835,671,323)
支付其他與經營活動有關的現金	(56/b)	(1,766,090,548)	(1,774,908,973)	(1,098,291,567)	(1,088,742,863)
經營活動現金流出小計		(12,209,639,297)	(14,839,456,829)	(9,222,364,371)	(10,580,991,557)
經營活動產生的現金流量淨額	(57/a)	4,964,496,900	3,818,068,111	2,154,430,788	2,112,998,882
二、投資活動產生的現金流量					
收回投資收到的現金		842,000,000	719,900,000	208,700,000	113,300,000
取得投資收益所收到的現金		50,336,309	31,717,895	626,562,928	452,120,892
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		15,512,744	223,174,898	1,525,222	526,698
收到其他與投資活動有關的現金	(56/c)	184,930,632	400,434,385	543,000	1,931,450
投資活動現金流入小計		1,092,779,685	1,375,227,178	837,331,150	567,879,040
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		(545,343,260)	(470,314,049)	(158,940,440)	(104,563,542)
投資支付的現金		(1,229,900,000)	(835,000,000)	(301,518,181)	(239,000,000)
支付其他與投資活動有關的現金	(56/d)	(92,640,185)	(9,122,809)	(933,300)	(1,703,450)
投資活動現金流出小計		(1,867,883,445)	(1,314,436,858)	(461,391,921)	(345,266,992)
投資活動產生的現金流量淨額		(775,103,760)	60,790,320	375,939,229	222,612,048

青島啤酒股份有限公司

合併及公司現金流量表(續)

截至2020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	2020年	2019年	2020年	2019年
		6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)	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		270,120,000	456,620,000	-	-
籌資活動現金流入小計		270,120,000	456,620,000	-	-
償還債務支付的現金		(270,330,000)	(289,335,200)	-	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(429,763,491)	(42,405,533)	(380,979,595)	-
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤支付		(41,044,076)	(37,235,100)	-	-
其他與籌資活動有關的現金	(56)(c)	(257,733,732)	(9,571,268)	(8,066,521)	(6,131,060)
籌資活動現金流出小計		(957,827,223)	(341,312,001)	(389,046,116)	(6,131,060)
籌資活動產生的現金流量淨額		(687,707,223)	115,307,999	(389,046,116)	(6,131,060)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		6,580,437	199,620	4,047,533	106,719
五、現金及現金等價物淨增加額	(57)(a)	3,508,266,354	3,994,366,050	2,145,371,434	2,329,586,589
加：期初現金及現金等價物餘額		14,557,393,355	11,653,288,328	6,043,843,854	5,086,721,740
六、期末現金及現金等價物餘額	(57)(b)	18,065,659,709	15,647,654,378	8,189,215,288	7,416,308,329

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2020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					未分配利潤	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			
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									
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
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
2019年12月31日年末餘額		1,350,982,795	3,444,317,455	(47,347,633)	1,400,704,380	234,715,680	12,788,210,357	741,787,822	19,913,370,856
2020年1月1日期初餘額		1,350,982,795	3,444,317,455	(47,347,633)	1,400,704,380	234,715,680	12,788,210,357	741,787,822	19,913,370,856
2020年1-6月份增減變動額 (未經審計)									
綜合收益總額									
淨利潤		-	-	-	-	-	1,854,983,102	84,463,723	1,939,446,825
其他綜合收益	(35)	-	-	(3,053,718)	-	-	-	-	(3,053,718)
綜合收益總額合計		-	-	(3,053,718)	-	-	1,854,983,102	84,463,723	1,936,393,107
利潤分配	(38)	-	-	-	-	-	-	-	-
對股東的分配		-	-	-	-	-	(743,040,537)	(41,044,076)	(784,084,613)
其他	(34)	-	(173,479,592)	-	-	-	-	(68,297,121)	(241,776,713)
2020年6月30日餘額(未經審計)		1,350,982,795	3,270,837,863	(50,401,351)	1,400,704,380	234,715,680	13,900,152,922	716,910,348	20,823,902,637

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2020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
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							
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)						
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
2019年12月31日年末餘額		1,350,982,795	4,306,633,811	(47,445,000)	1,400,704,380	7,489,288,403	14,500,164,389
2020年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,306,633,811	(47,445,000)	1,400,704,380	7,489,288,403	14,500,164,389
2020年1-6月份增減變動額 (未經審計)							
綜合收益總額							
淨利潤		-	-	-	-	879,673,449	879,673,449
綜合收益總額合計		-	-	-	-	879,673,449	879,673,449
利潤分配	(38)						
對股東的分配		-	-	-	-	(743,040,537)	(743,040,537)
其他		-	5,910	-	-	-	5,910
2020年6月30日餘額 (未經審計)		1,350,982,795	4,306,639,721	(47,445,000)	1,400,704,380	7,625,921,315	14,636,803,211

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

截至2020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2020年8月28日批准報出。

本中期財務報表未經審計。

二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在金融資產減值(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))、收入的確認(附註二(21))等。

本集團在確定重要的會計估計時所運用的關鍵判斷詳見附註二(28)。

(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2020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2020年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2020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

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(4) 記賬本位幣

本公司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。

(c) 購買子公司少數股權

在取得對子公司的控制權之後，自子公司的少數股東處取得少數股東擁有的對該子公司全部或部分少數股權，在合併財務報表中，子公司的資產、負債以購買日或合併日開始持續計算的金額反映。因購買少數股權新增加的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額調整資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)的金額不足沖減的，調整留存收益。

(6) 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

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

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(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。

(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。

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。

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賬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，按照其賬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。

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據、應收賬款和合同資產，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	押金及保證金
其他應收款組合	子公司往來款
其他應收款組合	其他單位款項

對於劃分為組合的應收賬款和應收票據，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。

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支援的估值技術，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。

(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。

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(續)

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) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資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の入賬價值。

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

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

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(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。因固定資產出售、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))。

(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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(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。

(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。

為研究產品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，針對產品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：

- 產品工藝改進的開發已經技術團隊進行充分論證；
- 管理層已批准產品工藝改進開發的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明產品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，以進行產品工藝改進的開發活動及後續的大規模生產；以及
- 產品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此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))。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 長期待攤費用

長期待攤費用包括使用權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。

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

基本養老保險

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

補充退休福利

本集團向滿足一定條件並已經退休的職工提供國家規定的保險制度外的補充退休福利，該等補充退休福利屬於設定受益計劃，資產負債表上確認的設定受益負債為設定受益義務的現值減去計劃資產的公允價值。設定受益義務每年由獨立精算師採用與義務期限和幣種相似的國債利率、以預期累積福利單位法計算。與補充退休福利相關的服務費用和利息淨額計入當期損益或相關資產成本，重新計量設定受益計劃淨負債所產生的變動計入其他綜合收益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(19) 職工薪酬(續)

(c) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

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。

(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。

銷售商品

本集團的主營業務為生產啤酒等產品並銷售予各地經銷商。本集團將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。

本集團在與經銷商簽訂合同並收到訂單但未向經銷商交付產品之前，將已從經銷商收取的合同對價金額確認為合同負債。

(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入。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(22) 政府補助(續)

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。

(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) 股份支付

(a) 股份支付的種類

本集團限制性股票激勵計劃為本集團授予相關激勵對象的以本公司自身權益工具作為對價進行結算的股份支付。

以權益結算的股份支付為換取職工提供服務的，以授予日的權益工具的公允價值計量。在完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權，在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，相應增加資本公積。後續信息表明可行權權益工具的數量與以前估計不同的，將進行調整，並在可行權日調整至實際可行權的權益工具數量。

(b) 權益工具公允價值確定的方法

本集團以權益工具授予日流通股單日收盤價格為基礎並考慮流動性折扣以確定限制性股票的公允價值。

(c) 確認可行權權益工具最佳估計的依據

等待期的每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量與實際可行權數量一致。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(25) 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、土地使用權、機器設備及其他。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房屋建築物、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。

(26) 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議且已取得相關批准，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劃的一部分；(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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 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。

(28) 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。

(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2020年6月30日止6個月期間，本集團經評估後確認的固定資產減值損失為1,538,581元(截至2019年6月30日止6個月期間：1,547,653元)；於2020年6月30日，本集團固定資產減值準備的賬面金額為440,889,170元(2019年12月31日：469,369,758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)以及遞延所得稅資產的餘額。上述估計的變化可能導致對遞延所得稅的重要調整。

於2020年6月30日，本集團共確認遞延所得稅資產1,671,282,870元。如附註四(17)所述，於2020年6月30日，本集團尚有金額約930,420,000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，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，本集團將需進一步確認或者轉回遞延所得稅資產。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

(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。

(v) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團使用的指標包括經濟下滑的風險、外部市場環境和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。上述估計技術和關鍵假設於截至2020年6月30日止6個月期間未發生重大變化。

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)	13%、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

本集團按啤酒等產品銷售收入的13%的增值稅率計算銷項增值稅。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9%。

(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。

(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。

四 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
庫存現金	220,660	203,723
銀行存款	6,820,171,906	1,262,542,417
存放同業款項(i)	11,426,357,360	13,408,414,018
存放中央銀行款項(ii)	672,729,670	591,561,976
其他貨幣資金(iii)	37,070,618	39,261,274
	<u>18,956,550,214</u>	<u>15,301,983,408</u>
其中：存放在境外的款項(iv)	<u>94,557,588</u>	<u>94,112,833</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及其應收利息。

(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及其應收利息，於2020年6月30日，繳存比例為吸收存款餘額的6%(2019年12月31日：6%)。

(iii) 於2020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31,901,585元(2019年12月31日：31,852,379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4,950,000元(2019年12月31日：6,630,000元)；其他保證金219,033元(2019年12月31日：778,895元)。

(iv) 於2020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及其應收利息。

四 合併財務報表項目附註(續)

(1) 貨幣資金(續)

列示於現金流量表的現金及現金等價物：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
貨幣資金	18,956,550,214	15,301,983,408
其他應收款 — 存放非金融機構款項	5,447,384	924,748
減：受到限制的存放中央銀行款項	(672,430,000)	(591,270,000)
受到限制的其他貨幣資金	(37,070,618)	(39,261,274)
存款應收利息	(186,837,271)	(114,983,527)
	<u>18,065,659,709</u>	<u>14,557,393,355</u>

(2) 交易性金融資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
理財產品(i)	1,796,605,764	1,396,589,764
基金投資(ii)	97,990,397	127,203,255
	<u>1,894,596,161</u>	<u>1,523,793,019</u>

(i) 系本公司之子公司財務公司購買的理財產品，於2020年6月30日，其公允價值基於未來現金流量評估確定。

(ii) 系本公司之子公司財務公司購買的基金，於2020年6月30日，其公允價值根據相關基金管理公司發佈的2020年6月最後一個交易日的當日市值確定。

(3) 應收票據

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>29,013,290</u>	<u>75,100,000</u>

(a) 於2020年6月30日，本集團無已質押的應收票據(2019年12月31日：無)。

(b) 於2020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152,625,119元(2019年12月31日：196,015,000元)；無已貼現但尚未到期的銀行承兌匯票(2019年12月31日：無)。

(c) 壞賬準備

本集團的應收票據均因銷售商品、提供勞務等日常經營活動產生，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2020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。

四 合併財務報表項目附註(續)

(4) 應收賬款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
應收賬款	335,193,863	337,040,440
減：壞賬準備	<u>(186,225,061)</u>	<u>(185,971,013)</u>
	<u>148,968,802</u>	<u>151,069,427</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。

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
一年以內	149,289,592	151,053,718
一到二年	1,867	47,764
二到五年	206,725	246,918
五年以上	<u>185,695,679</u>	<u>185,692,040</u>
	<u>335,193,863</u>	<u>337,040,440</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2020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>61,926,311</u>	<u>(26,242,020)</u>	<u>18%</u>

(c) 於2020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(2019年12月31日：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(4) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備

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。

(i) 於2020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」)	<u>11,245,784</u>	100%	<u>(11,245,784)</u>
	<u>26,242,020</u>		<u>(26,242,020)</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。

(ii) 於2020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：

	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用損失率	金額	金額	整個存續期 預期信用損失率	金額
未逾期	142,837,655	-	-	150,520,204	-	-
逾期1年以內	6,451,937	5%	(322,597)	567,465	5%	(28,373)
逾期1-2年	3,613	50%	(1,806)	20,263	50%	(10,132)
逾期超過2年	<u>159,658,638</u>	100%	<u>(159,658,638)</u>	<u>159,690,488</u>	100%	<u>(159,690,488)</u>
	<u>308,951,843</u>		<u>(159,983,041)</u>	<u>310,798,420</u>		<u>(159,728,993)</u>

(iii) 本期計提的壞賬準備金額為378,369元，收回或轉回的壞賬準備金額為4,451元，其相應的賬面餘額為4,451元，由於外幣財務報表折算匯率變動導致壞賬準備增加1,710元，確認無法收回的酒款而核銷的應收賬款壞賬準備金額為121,580元。

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：

	2020年6月30日(未經審計)		2019年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	154,931,343	96.2%	111,338,319	95.0%
一到二年	1,490,858	0.9%	3,355,283	2.9%
二到三年	3,983,929	2.5%	1,885,206	1.6%
三年以上	573,434	0.4%	577,283	0.5%
	160,979,564	100%	117,156,091	100%

於2020年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為6,048,221元(2019年12月31日：5,817,772元)，因為生產計劃安排原因，尚未要求對方供貨。

(b) 於2020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	83,677,287	52%

(6) 其他應收款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
應收材料及廢料款	27,408,096	19,060,595
押金及保證金	25,250,949	21,877,494
備用金	17,662,304	14,544,689
應收土地及房屋退還款	17,441,647	17,441,647
應收股利(附註四(9))	10,488,900	-
代墊回收瓶款	8,361,667	8,988,995
應收工程及設備款(i)	2,277,668	1,997,404
出口退稅	1,446,406	963,020
其他	72,172,107	74,760,438
	182,509,744	159,634,282
減：壞賬準備	(72,535,199)	(73,364,846)
	109,974,545	86,269,436

(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) 其他應收款賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
未逾期	106,156,701	83,701,082
逾期一年以內	3,647,602	2,319,520
逾期一到二年	694,709	729,620
逾期二年以上	<u>72,010,732</u>	<u>72,884,060</u>
	<u><u>182,509,744</u></u>	<u><u>159,634,282</u></u>

(b) 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
2019年12月31日	3,049,140	(480,786)	72,884,060	(72,884,060)	(73,364,846)
本期新增的款項	2,600,850	(194,492)	-	(6,846)	(201,338)
本期轉回的款項	(1,293,987)	143,965	(887,020)	887,020	1,030,985
轉入第三階段	<u>(13,692)</u>	<u>6,846</u>	<u>13,692</u>	<u>(6,846)</u>	-
2020年6月30日	<u><u>4,342,311</u></u>	<u><u>(524,467)</u></u>	<u><u>72,010,732</u></u>	<u><u>(72,010,732)</u></u>	<u><u>(72,535,199)</u></u>

於2020年6月30日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。處於第一階段和第三階段的其他應收款分析如下：

(i) 於2020年6月30日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

第三階段	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)
應收土地及房屋退還款 ⁱ⁾	17,441,647	100%	(17,441,647)
其他單位款項 ⁱⁱ⁾	<u>54,569,085</u>	100%	<u>(54,569,085)</u>
	<u><u>72,010,732</u></u>		<u><u>(72,010,732)</u></u>

i) 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) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(ii) 於2020年6月30日及2019年12月31日，組合計提壞賬準備的其他應收款處於第一階段，分析如下：

	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日		
	賬面餘額	損失準備		賬面餘額	損失準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
押金及保證金	40,938	(17,994)	5%-50%	1,783,418	(295,918)	5%-50%
其他單位款項	4,301,373	(506,473)	5%-50%	1,265,722	(184,868)	5%-50%
	<u>4,342,311</u>	<u>(524,467)</u>		<u>3,049,140</u>	<u>(480,786)</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。

(c) 本期計提的壞賬準備金額為201,338元；其中收回或轉回的壞賬準備金額為1,030,985元，其相應的賬面餘額為2,175,507元，本期無實際核銷的其他應收款。

(d) 於2020年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

性質	餘額 (未經審計)	賬齡	估其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備 (未經審計)
第一名 應收股利	10,488,900	六個月以內	6%	-
第二名 應收土地退還款	8,584,437	五年以上	5%	(8,584,437)
第三名 代墊回瓶款	7,276,755	六個月以內	4%	-
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	3%	(4,616,730)
	<u>35,966,822</u>		<u>21%</u>	<u>(18,201,167)</u>

(e) 於2020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：

	2020年6月30日(未經審計)			2019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	572,536,567	(1,021,240)	571,515,327	557,229,799	(1,021,240)	556,208,559
包裝物	736,104,908	(2,517,462)	733,587,446	878,527,021	(2,517,462)	876,009,559
委託加工物資	12,413,970	-	12,413,970	-	-	-
低值易耗品	79,885,524	-	79,885,524	61,236,850	-	61,236,850
在產品	390,697,619	-	390,697,619	407,440,587	-	407,440,587
產成品	528,514,813	-	528,514,813	1,280,873,778	-	1,280,873,778
	<u>2,320,153,401</u>	<u>(3,538,702)</u>	<u>2,316,614,699</u>	<u>3,185,308,035</u>	<u>(3,538,702)</u>	<u>3,181,769,333</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(7) 存貨(續)

(b) 存貨賬面餘額本期變動分析如下：

2020年6月30日

	2019年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)
原材料	557,229,799	2,115,502,149	(2,100,195,381)	572,536,567
包裝物	878,527,021	4,070,652,013	(4,213,074,126)	736,104,908
委託加工物資	-	118,597,711	(106,183,741)	12,413,970
低值易耗品	61,236,850	201,176,834	(182,528,160)	79,885,524
在產品	407,440,587	2,599,976,889	(2,616,719,857)	390,697,619
產成品	1,280,873,778	8,358,448,006	(9,110,806,971)	528,514,813
	<u>3,185,308,035</u>			<u>2,320,153,401</u>

2019年12月31日

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
原材料	464,687,748	4,405,646,292	(4,313,104,241)	557,229,799
包裝物	806,153,659	8,693,678,209	(8,621,304,847)	878,527,021
低值易耗品	62,685,451	445,023,058	(446,471,659)	61,236,850
在產品	396,253,676	5,077,236,331	(5,066,049,420)	407,440,587
產成品	928,748,247	17,353,695,993	(17,001,570,462)	1,280,873,778
	<u>2,658,528,781</u>			<u>3,185,308,035</u>

(c) 存貨跌價準備分析如下：

2020年6月30日

	2019年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少		2020年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
原材料	(1,021,240)	-	-	-	(1,021,240)
包裝物	(2,517,462)	-	-	-	(2,517,462)
	<u>(3,538,702)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,538,702)</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：(續)

2019年12月31日

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少		2019年 12月31日
			轉回	轉銷	
原材料	(2,503,854)	-	-	1,482,614	(1,021,240)
包裝物	(4,800,201)	-	288,110	1,994,629	(2,517,462)
	<u>(7,304,055)</u>	<u>-</u>	<u>288,110</u>	<u>3,477,243</u>	<u>(3,538,702)</u>

(d) 存貨跌價準備情況如下：

確定可變現淨值的具體依據

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
---------	---------------------------------------

(8) 其他流動資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
待抵扣增值稅額	80,435,457	272,740,541
待認證進項稅額	75,623,527	89,535,948
信貸及保理業務款項	10,776,625	13,426,255
國債逆回購投資	9,907,799	-
預繳企業所得稅	9,729,627	187,655,849
其他	420,887	1,547,000
	<u>186,893,922</u>	<u>564,905,593</u>
減：其他流動資產壞賬準備	<u>(172,634)</u>	<u>(228,257)</u>
	<u>186,721,288</u>	<u>564,677,336</u>

(9) 長期股權投資

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
合營企業(a)	225,692,808	230,912,855
聯營企業(b)	148,260,722	146,948,947
	<u>373,953,530</u>	<u>377,861,802</u>
減：長期股權投資減值準備	<u>(1,220,000)</u>	<u>(1,220,000)</u>
	<u>372,733,530</u>	<u>376,641,802</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業

2020年6月30日

	2019年 12月31日	本期增減變動(未經審計)				2020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」)	230,912,855	4,779,953	-	-	(10,000,000)	225,692,808	-

2019年12月31日

	2018年 12月31日	本年增減變動				2019年 12月31日	減值準備 年末餘額
		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		
河北嘉禾公司	228,842,662	8,070,193	-	-	(6,000,000)	230,912,855	-

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

2020年6月30日

	2019年 12月31日	本期增減變動(未經審計)				2020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」)	127,976,623	9,111,643	-	-	(10,488,900)	126,599,366	-
青島啤酒招商物流有限公司(「招商物流公司」)	15,181,001	1,426,062	-	5,910	-	16,612,973	-
青島啤酒歐洲貿易有限公司(「歐洲公司」)	2,516,821	1,234,218	77,344	-	-	3,828,383	-
遼寧沈青青島啤酒營銷有限公司(「遼寧沈青公司」)	54,502	(54,502)	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)
	146,948,947	11,717,421	77,344	5,910	(10,488,900)	148,260,722	(1,220,000)

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業(續)

2019年12月31日

	2018年 12月31日	本年增減變動				2019年 12月31日	減值準備 年末餘額
		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		
煙啤朝日公司	128,559,087	8,462,433	-	-	(9,044,897)	127,976,623	-
招商物業公司	11,672,943	3,499,875	-	8,183	-	15,181,001	-
歐洲公司	1,321,393	1,186,015	9,413	-	-	2,516,821	-
遼寧沈青公司	90,115	(35,613)	-	-	-	54,502	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)
	<u>142,863,538</u>	<u>13,112,710</u>	<u>9,413</u>	<u>8,183</u>	<u>(9,044,897)</u>	<u>146,948,947</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)。

遼寧沈青公司因連續虧損導致淨資產為負，本集團對其不負有承擔額外損失義務，因此在確認其發生的淨虧損應由本集團承擔的份額時，僅將長期股權投資的眼面價值減記為零。於2020年6月30日，累計未確認的投資損失為11,599元(2019年12月31日：0元)。

(10) 投資性房地產

2020年6月30日

	房屋建築物	土地使用權	合計
原價			
2019年12月31日	84,224,430	8,734,452	92,958,882
本期增加—固定資產轉入(i)(未經審計)	511,728	-	511,728
本期減少—轉入固定資產及無形資產 (未經審計)	(13,808,818)	(2,587,486)	(16,396,304)
2020年6月30日(未經審計)	70,927,340	6,146,966	77,074,306
累計折舊			
2019年12月31日	(51,492,494)	(2,612,357)	(54,104,851)
本期增加(未經審計)			
計提	(1,042,518)	(70,095)	(1,112,613)
固定資產轉入(i)	(57,371)	-	(57,371)
本期減少—轉入固定資產及無形資產 (未經審計)	10,712,133	1,308,014	12,020,147
2020年6月30日(未經審計)	(41,880,250)	(1,374,438)	(43,254,688)
減值準備			
2019年12月31日	(2,349,349)	-	(2,349,349)
本期減少—轉入固定資產(未經審計)(i)	643,125	-	643,125
2020年6月30日(未經審計)	(1,706,224)	-	(1,706,224)
賬面價值			
2020年6月30日(未經審計)	27,340,866	4,772,528	32,113,394
2019年12月31日	30,382,587	6,122,095	36,504,682

四 合併財務報表項目附註(續)

(10) 投資性房地產(續)

2019年12月31日

	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
本年增加 — 固定資產及無形資產轉入	10,454,815	8,734,452	19,189,267
本年減少 — 轉入固定資產	(1,913,341)	-	(1,913,341)
2019年12月31日	84,224,430	8,734,452	92,958,882
累計折舊			
2018年12月31日	(46,171,652)	-	(46,171,652)
本年增加			
計提	(2,106,715)	(110,127)	(2,216,842)
固定資產及無形資產轉入	(4,242,939)	(2,502,230)	(6,745,169)
本年減少 — 轉入固定資產	1,028,812	-	1,028,812
2019年12月31日	(51,492,494)	(2,612,357)	(54,104,851)
減值準備			
2018年12月31日	(1,578,536)	-	(1,578,536)
本年增加 — 固定資產轉入	(770,813)	-	(770,813)
2019年12月31日	(2,349,349)	-	(2,349,349)
賬面價值			
2019年12月31日	30,382,587	6,122,095	36,504,682
2018年12月31日	27,932,768	-	27,932,768

(i) 截至2020年6月30日止6個月期間，本集團賬面價值454,357元(原價為511,728元)的自用房地產的用途改變為出租，相應轉入投資性房地產核算。

(11) 固定資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
固定資產(a)	10,228,977,264	10,221,482,397
固定資產清理(b)	1,065,518	552,068
	10,230,042,782	10,222,034,465

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產(續)

(a) 固定資產

2020年6月30日

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
原價					
2019年12月31日	7,312,629,435	10,944,686,036	315,594,700	905,875,957	19,478,786,128
本期增加(未經審計)					
購置	-	19,747,085	5,235,289	23,997,367	48,979,741
在建工程轉入	160,372,611	308,101,056	-	11,331,417	479,805,084
投資性房地產轉入	13,808,818	-	-	-	13,808,818
本期減少(未經審計)					
處置	(2,410,137)	(118,257,280)	(4,540,889)	(1,037,572)	(126,245,878)
轉入在建工程	(72,396,774)	(54,828,710)	-	(552,951)	(127,778,435)
轉入投資性房地產	(511,728)	-	-	-	(511,728)
2020年6月30日(未經審計)	7,411,492,225	11,099,448,187	316,289,100	939,614,218	19,766,843,730
累計折舊					
2019年12月31日	(1,905,385,451)	(6,001,215,144)	(210,994,112)	(670,339,266)	(8,787,933,973)
本期增加(未經審計)					
計提	(98,889,140)	(293,076,619)	(11,333,962)	(38,122,568)	(441,422,289)
投資性房地產轉入	(10,712,133)	-	-	-	(10,712,133)
本期減少(未經審計)					
處置	1,155,330	72,939,422	4,378,276	747,350	79,220,378
轉入在建工程	34,350,865	29,054,074	-	408,411	63,813,350
轉入投資性房地產	57,371	-	-	-	57,371
2020年6月30日(未經審計)	(1,979,423,158)	(6,192,298,267)	(217,949,798)	(707,306,073)	(9,096,977,296)
減值準備					
2019年12月31日	(141,826,361)	(325,414,187)	(1,703,027)	(426,183)	(469,369,758)
本期增加(未經審計)					
計提	-	(1,455,541)	(71,978)	(11,062)	(1,538,581)
投資性房地產轉入	(643,125)	-	-	-	(643,125)
本期減少(未經審計)					
處置	748,535	29,401,108	134,073	38,481	30,322,197
轉入在建工程	123,980	216,117	-	-	340,097
2020年6月30日(未經審計)	(141,596,971)	(297,252,503)	(1,640,932)	(398,764)	(440,889,170)
賬面價值					
2020年6月30日(未經審計)	5,290,472,096	4,609,897,417	96,698,370	231,909,381	10,228,977,264
2019年12月31日	5,265,417,623	4,618,056,705	102,897,561	235,110,508	10,221,482,397

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

2019年12月31日

	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
本年增加					
購置	-	29,420,740	7,746,068	87,608,467	124,775,275
在建工程轉入	386,833,039	686,566,613	-	-	1,073,399,652
投資性房地產轉入	1,913,341	-	-	-	1,913,341
本年減少					
處置	(31,278,767)	(346,336,544)	(20,987,319)	(64,797,727)	(463,400,357)
轉入在建工程	(121,614,531)	(232,627,776)	-	(1,995,652)	(356,237,959)
轉入投資性房地產	(10,454,815)	-	-	-	(10,454,815)
2019年12月31日	7,312,629,435	10,944,686,036	315,594,700	905,875,957	19,478,786,128
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)
本年增加					
計提	(198,036,044)	(591,536,075)	(23,109,432)	(80,315,974)	(892,997,525)
投資性房地產轉入	(1,028,812)	-	-	-	(1,028,812)
本年減少					
處置	13,306,827	244,459,317	18,652,023	57,729,482	334,147,649
轉入在建工程	21,320,056	122,524,470	-	1,814,456	145,658,982
轉入投資性房地產	4,242,939	-	-	-	4,242,939
2019年12月31日	(1,905,385,451)	(6,001,215,144)	(210,994,112)	(670,339,266)	(8,787,933,973)
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)
本年增加					
計提	(34,510,559)	(86,056,556)	(284,985)	(487,430)	(121,339,530)
本年減少					
處置	9,108,061	70,161,277	388,090	2,606,554	82,263,982
轉入在建工程	-	3,436,696	-	-	3,436,696
轉入投資性房地產	770,813	-	-	-	770,813
2019年12月31日	(141,826,361)	(325,414,187)	(1,703,027)	(426,183)	(469,369,758)
賬面價值					
2019年12月31日	5,265,417,623	4,618,056,705	102,897,561	235,110,508	10,221,482,397
2018年12月31日	5,224,846,075	4,718,044,543	120,493,116	232,948,332	10,296,332,066

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

截至2020年6月30日止6個月期間，本集團賬面價值為63,624,988元(原價127,778,435元，累計折舊63,813,350元，減值準備340,097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2020年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的固定資產(2019年12月31日：無)。

截至2020年6月30日止6個月期間固定資產計提的折舊金額為441,422,289元(截至2019年6月30日止6個月期間：440,919,197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395,725,476元、3,769,283元、40,754,371元及1,173,159元(截至2019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398,954,967元、3,671,267元、37,039,817元及1,253,146元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為479,805,084元(截至2019年6月30日止6個月期間：668,061,494元)。

(i) 暫時閒置的固定資產

於2020年6月30日，賬面價值為63,897,336元(原價為222,889,130元)的房屋建築物及機器設備(2019年12月31日：賬面價值為73,945,969元，原價為229,171,949元)由於產品更新等原因暫時閒置，本集團管理層計劃對這些資產進行內部調撥使用或升級改造。具體分析如下：

2020年6月30日

	原價 (未經審計)	累計折舊 (未經審計)	減值準備 (未經審計)	賬面價值 (未經審計)
機器設備	195,757,537	(130,070,996)	(6,135,236)	59,551,305
房屋及建築物	27,131,593	(12,863,964)	(9,921,598)	4,346,031
	<u>222,889,130</u>	<u>(142,934,960)</u>	<u>(16,056,834)</u>	<u>63,897,336</u>

2019年12月31日

	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
機器設備	202,425,243	(125,632,434)	(7,207,498)	69,585,311
房屋及建築物	26,746,706	(12,485,423)	(9,900,625)	4,360,658
	<u>229,171,949</u>	<u>(138,117,857)</u>	<u>(17,108,123)</u>	<u>73,945,969</u>

(ii) 減值準備

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了減值測試，並於截至2020年6月30日止6個月期間計提了固定資產減值準備1,538,581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)

(iii) 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:

未辦妥產權證書的原因	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
	賬面價值 (未經審計)	賬面價值
辦理過程中	459,871,000	536,747,000
無法辦理	87,654,000	89,578,000
	547,525,000	626,325,000

經參考法律顧問意見後,本公司董事認為,辦理相關所有權證應不存在實質性法律障礙或無法辦理權證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)。

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
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
郴州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
三環公司部分房屋建築物	臨時性建築,無法辦理
薛城公司部分房屋建築物	臨時性建築,無法辦理
張家口公司部分房屋建築物	臨時性建築,無法辦理
郴州公司部分房屋建築物	臨時性建築,無法辦理
一廠部分房屋建築物	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

(b) 固定資產清理

房屋及機器設備	2020年	2019年
	6月30日 (未經審計)	12月31日
	1,065,518	552,068

四 合併財務報表項目附註(續)

(12) 在建工程

	2020年6月30日(未經審計)			2019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
德州公司搬遷項目	98,940,503	-	98,940,503	87,230,868	-	87,230,868
一廠生產線改造	57,312,672	-	57,312,672	15,310,982	-	15,310,982
西安漢斯搬遷項目	42,191,943	-	42,191,943	3,155,194	-	3,155,194
陝西銷售辦公樓項目	32,459,744	-	32,459,744	32,388,057	-	32,388,057
菏澤公司生產線改造	29,649,761	-	29,649,761	-	-	-
昆山公司生產線改造	18,118,319	-	18,118,319	475,558	-	475,558
廊坊公司搬遷項目	8,339,599	-	8,339,599	7,798,583	-	7,798,583
深朝日生產線改造	6,166,613	-	6,166,613	-	-	-
郴州公司生產線改造	6,044,354	-	6,044,354	4,736	-	4,736
五廠生產線改造	3,912,530	-	3,912,530	4,589,025	-	4,589,025
揭陽公司生產線改造	3,836,023	-	3,836,023	2,669,455	-	2,669,455
四廠生產線改造	3,815,473	-	3,815,473	-	-	-
二廠生產線改造	3,699,978	-	3,699,978	5,654,908	-	5,654,908
杭州公司生產線改造	3,140,967	-	3,140,967	2,914,644	-	2,914,644
珠海公司生產線改造	2,149,414	-	2,149,414	1,323,949	-	1,323,949
濟南公司生產線改造	1,965,320	-	1,965,320	-	-	-
三廠生產線改造	1,865,595	-	1,865,595	2,593,102	-	2,593,102
榆林公司生產線改造	1,648,712	-	1,648,712	-	-	-
三環公司生產線改造	1,642,342	-	1,642,342	-	-	-
石家莊公司生產線改造	1,557,798	-	1,557,798	-	-	-
閔行公司辦公樓建設	1,016,372	-	1,016,372	-	-	-
其他	15,085,631	-	15,085,631	12,884,781	-	12,884,781
	344,559,663	-	344,559,663	178,993,842	-	178,993,842

(a) 重大在建工程項目變動

2020年6月30日

工程名稱	預算數	2019年		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)	2020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
		12月31日	12月31日							
德州公司搬遷項目	212,110,000	87,230,868	93,506,797	-	(81,797,162)	98,940,503	85%	85%	自有資金	
一廠生產線改造	151,285,385	15,310,982	54,706,423	2,414,977	(15,119,710)	57,312,672	62%	62%	自有資金	
西安漢斯搬遷項目	500,606,250	3,155,194	41,753,841	-	(2,717,092)	42,191,943	9%	9%	自有資金	
陝西銷售辦公樓項目	36,367,720	32,388,057	945,758	-	(874,071)	32,459,744	92%	92%	自有資金	
菏澤公司生產線改造	57,938,780	-	29,649,761	-	-	29,649,761	93%	51%	自有資金	
昆山公司生產線改造	55,230,550	475,558	16,491,575	8,727,719	(7,576,533)	18,118,319	66%	46%	自有資金	
廊坊公司搬遷項目	250,850,000	7,798,583	2,455,814	-	(1,914,798)	8,339,599	91%	91%	自有資金	
深朝日生產線改造	21,814,645	-	8,494,832	-	(2,328,219)	6,166,613	47%	39%	自有資金	
郴州公司生產線改造	58,527,225	4,736	27,872,950	5,966,817	(27,800,149)	6,044,354	72%	58%	自有資金	
五廠生產線改造	52,527,263	4,589,025	43,029,361	-	(43,705,856)	3,912,530	91%	82%	自有資金	
揭陽公司生產線改造	8,416,750	2,669,455	1,166,568	-	-	3,836,023	67%	52%	自有資金	
四廠生產線改造	9,334,000	-	4,829,334	-	(1,013,861)	3,815,473	52%	52%	自有資金	
二廠生產線改造	95,330,230	5,654,908	10,319,065	7,469,960	(19,743,955)	3,699,978	79%	79%	自有資金	
杭州公司生產線改造	9,538,504	2,914,644	934,451	30,251	(738,379)	3,140,967	95%	92%	自有資金	
珠海公司生產線改造	16,197,810	1,323,949	6,374,423	307,858	(5,856,816)	2,149,414	73%	72%	自有資金	
濟南公司生產線改造	4,637,092	-	3,953,373	-	(1,988,053)	1,965,320	90%	85%	自有資金	
三廠生產線改造	154,331,742	2,593,102	91,266,072	-	(91,993,579)	1,865,595	63%	61%	自有資金	
榆林公司生產線改造	6,515,220	-	3,409,297	2,076,095	(3,836,680)	1,648,712	87%	84%	自有資金	
三環公司生產線改造	7,801,529	-	5,511,390	284,529	(4,153,577)	1,642,342	74%	74%	自有資金	
石家莊公司生產線改造	11,846,802	-	4,818,799	5,989,471	(9,250,472)	1,557,798	91%	91%	自有資金	
閔行公司辦公樓建設	3,836,000	-	1,016,372	-	-	1,016,372	26%	26%	自有資金	
其他		12,884,781	129,239,661	30,357,311	(157,396,122)	15,085,631				
		178,993,842	581,745,917	63,624,988	(479,805,084)	344,559,663				

四 合併財務報表項目附註(續)

(12) 在建工程(續)

(a) 重大在建工程項目變動(續)

2019年12月31日

工程名稱	預算數	2018年 12月31日	本年增加一 購建	本年增加一 固定資產轉入	本年轉入 固定資產	2019年 12月31日	工程投入佔 預算的比例	工程進度	資金來源
德州公司搬遷項目	212,110,000	2,062,286	85,168,582	-	-	87,230,868	47%	41%	自有資金
陝西銷售辦公樓項目	36,367,720	29,465,111	2,922,946	-	-	32,388,057	89%	89%	自有資金
一廠生產線改造	230,143,534	17,771,040	44,968,867	13,573,396	(61,002,321)	15,310,982	60%	52%	自有資金
廊坊公司搬遷項目	250,850,000	137,069,038	47,582,183	609,325	(177,461,963)	7,798,583	82%	78%	自有資金
二廠生產線改造	106,601,344	4,479,371	21,661,901	12,185,077	(32,671,441)	5,654,908	88%	88%	自有資金
五廠生產線改造	36,147,856	5,610,537	27,093,049	1,693,127	(29,807,688)	4,589,025	99%	99%	自有資金
西安漢斯搬遷項目	500,606,250	-	3,406,964	-	(251,770)	3,155,194	1%	1%	自有資金
杭州公司生產線改造	9,538,504	-	5,490,778	2,367,432	(4,943,566)	2,914,644	82%	82%	自有資金
揭陽公司生產線改造	8,416,750	338,462	2,831,604	-	(500,611)	2,669,455	53%	38%	自有資金
三廠生產線改造	68,194,747	1,749,999	57,820,586	6,314,666	(63,292,149)	2,593,102	97%	97%	自有資金
新松江製造生產線改造	15,667,898	-	3,310,871	2,669,425	(4,594,455)	1,385,841	38%	38%	自有資金
珠海公司生產線改造	16,197,810	-	4,954,981	-	(3,631,032)	1,323,949	31%	31%	自有資金
武藏公司生產線改造	33,163,105	2,350,068	24,289,042	3,096,682	(28,538,431)	1,197,361	90%	90%	自有資金
張家口公司新建廠項目	235,610,000	151,363,810	67,185,114	-	(218,464,457)	84,467	93%	93%	自有資金
其他		27,631,572	266,672,451	164,633,151	(448,239,768)	10,697,406			
		<u>379,891,294</u>	<u>665,359,919</u>	<u>207,142,281</u>	<u>(1,073,399,652)</u>	<u>178,993,842</u>			

截至2020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2019年6月30日止6個月期間：無)。

(b) 在建工程減值準備

截至2020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2019年6月30日止6個月期間：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(13) 使用權資產

2020年6月30日

	房屋及建築物	土地使用權	機器設備	其他	合計
原價					
2019年12月31日	75,792,267	9,097,754	3,677,046	1,259,170	89,826,237
本期新增及續租(未經審計)	71,143,502	-	-	585,897	71,729,399
本期減少(未經審計)					
租賃變更	(254,133)	(49,539)	-	(150,475)	(454,147)
租賃到期	(5,731,948)	-	-	(35,331)	(5,767,279)
2020年6月30日(未經審計)	140,949,688	9,048,215	3,677,046	1,659,261	155,334,210

累計折舊

2019年12月31日	(20,913,741)	(1,115,220)	(720,447)	(106,394)	(22,855,802)
本期計提(未經審計)	(15,703,124)	(555,271)	(360,224)	(296,378)	(16,914,997)
本期減少(未經審計)	5,731,948	-	-	35,331	5,767,279
2020年6月30日(未經審計)	(30,884,917)	(1,670,491)	(1,080,671)	(367,441)	(34,003,520)

賬面價值

2020年6月30日(未經審計)	110,064,771	7,377,724	2,596,375	1,291,820	121,330,690
2019年12月31日	54,878,526	7,982,534	2,956,599	1,152,776	66,970,435

2019年12月31日

	房屋及建築物	土地使用權	機器設備	其他	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
本年新增及續租	27,479,846	2,055,534	-	1,216,757	30,752,137
2019年12月31日	75,792,267	9,097,754	3,677,046	1,259,170	89,826,237

累計折舊

2018年12月31日	—	—	—	—	—
2019年1月1日	-	-	-	-	-
本年計提	(20,913,741)	(1,115,220)	(720,447)	(106,394)	(22,855,802)
2019年12月31日	(20,913,741)	(1,115,220)	(720,447)	(106,394)	(22,855,802)

賬面價值

2019年12月31日	54,878,526	7,982,534	2,956,599	1,152,776	66,970,435
2018年12月31日	—	—	—	—	—

根據2020年6月19日財政部頒佈的《新型肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》的通知(「通知」)，本集團對滿足通知條件的租金減讓採用簡化方法處理，截至2020年6月30日止6個月期間，採用簡化處理的相關租金減讓對當期損益影響約620,000元。

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 無形資產

2020年6月30日

	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						
2019年12月31日	2,624,663,664	449,743,612	18,629,100	974,935,670	486,832,730	4,554,804,776
本期增加(未經審計)						
購置	-	-	-	-	5,041,249	5,041,249
投資性房地產轉入	2,587,486	-	-	-	-	2,587,486
本期減少—處置						
(未經審計)	(278,806)	-	-	-	(10,186)	(288,992)
2020年6月30日(未經審計)	2,626,972,344	449,743,612	18,629,100	974,935,670	491,863,793	4,562,144,519

累計攤銷

2019年12月31日	(541,417,212)	(342,358,212)	(18,629,100)	(822,501,782)	(271,326,015)	(1,996,232,321)
本期增加(未經審計)						
計提	(31,064,630)	(12,028,293)	-	(38,933,605)	(19,936,781)	(101,963,309)
投資性房地產轉入	(1,308,014)	-	-	-	-	(1,308,014)
本期減少—處置						
(未經審計)	87,942	-	-	-	9,680	97,622
2020年6月30日(未經審計)	(573,701,914)	(354,386,505)	(18,629,100)	(861,435,387)	(291,253,116)	(2,099,406,022)

賬面價值

2020年6月30日(未經審計)	2,053,270,430	95,357,107	-	113,500,283	200,610,677	2,462,738,497
2019年12月31日	2,083,246,452	107,385,400	-	152,433,888	215,506,715	2,558,572,455

2019年12月31日

	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
本年增加—購置						
本年減少	138,413,458	-	-	-	54,253,068	192,666,526
處置	(33,535,077)	-	-	-	(32,725)	(33,567,802)
轉入投資性房地產	(8,734,452)	-	-	-	-	(8,734,452)
2019年12月31日	2,624,663,664	449,743,612	18,629,100	974,935,670	486,832,730	4,554,804,776

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)
本年增加—計提						
本年減少	(56,658,427)	(24,426,383)	-	(83,411,625)	(42,308,657)	(206,805,092)
處置	12,792,805	-	-	-	32,725	12,825,530
轉入投資性房地產	2,502,230	-	-	-	-	2,502,230
2019年12月31日	(541,417,212)	(342,358,212)	(18,629,100)	(822,501,782)	(271,326,015)	(1,996,232,321)

賬面價值

2019年12月31日	2,083,246,452	107,385,400	-	152,433,888	215,506,715	2,558,572,455
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2020年6月30日止6個月期間無形資產的攤銷金額為101,963,309元(截至2019年6月30日止6個月期間：106,217,122元)。

於2020年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的無形資產(2019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2020年6月30日，本集團賬面價值約1,974,305元(2019年12月31日：2,011,000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31,687,000元(2019年12月31日：31,976,000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

2020年6月30日

	2019年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)
商譽—				
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—				
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)

2019年12月31日

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
商譽 —				
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 —				
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>

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：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019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。

四 合併財務報表項目附註(續)

(16) 長期待攤費用

2020年6月30日

	2019年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)
裝修裝飾費	24,953,149	10,830,675	(5,146,595)	30,637,229
廠區硬化費	3,517,689	665,128	(745,475)	3,437,342
綠化費用	1,777,987	-	(627,218)	1,150,769
其他	5,006,563	-	(362,497)	4,644,066
	<u>35,255,388</u>	<u>11,495,803</u>	<u>(6,881,785)</u>	<u>39,869,406</u>

2019年12月31日

	2018年 12月31日	本年增加	本年攤銷	2019年 12月31日
裝修裝飾費	21,871,399	11,583,181	(8,501,431)	24,953,149
廠區硬化費	4,721,877	1,312,686	(2,516,874)	3,517,689
綠化費用	1,496,032	1,364,525	(1,082,570)	1,777,987
其他	5,018,111	645,267	(656,815)	5,006,563
	<u>33,107,419</u>	<u>14,905,659</u>	<u>(12,757,690)</u>	<u>35,255,388</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

	2020年6月30日(未經審計)		2019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	4,316,044	1,079,011	13,396,668	3,349,167
資產減值準備	55,991,780	13,997,945	56,044,968	14,011,242
遞延收益	999,166,732	249,791,683	1,072,795,800	268,198,950
抵銷內部未實現利潤	49,388,864	12,347,216	249,124,220	62,281,055
待付費用	6,190,823,196	1,547,705,799	4,820,532,160	1,205,133,040
	<u>7,299,686,616</u>	<u>1,824,921,654</u>	<u>6,211,893,816</u>	<u>1,552,973,454</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)				
轉回的金額		1,471,421,107		1,171,074,254
預計於1年後轉回的金額		353,500,547		381,899,200
		<u>1,824,921,654</u>		<u>1,552,973,454</u>

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2020年6月30日(未經審計)		2019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	547,006,624	136,751,656	600,029,908	150,007,477
固定資產折舊	711,260,467	177,815,117	495,297,448	123,824,362
理財產品和基金投資未實現的 公允價值變動	24,597,160	6,149,290	24,589,764	6,147,441
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	8,066,576	2,016,644	7,976,488	1,994,122
	<u>1,290,930,827</u>	<u>322,732,707</u>	<u>1,127,893,608</u>	<u>281,973,402</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)				
轉回的金額		51,334,834		39,386,009
預計於1年後轉回的金額		271,397,873		242,587,393
		<u>322,732,707</u>		<u>281,973,402</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：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
可抵扣暫時性差異	1,271,192,171	1,226,124,839
可抵扣虧損	<u>2,450,488,807</u>	<u>2,550,471,144</u>
	<u>3,721,680,978</u>	<u>3,776,595,983</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2020年至2025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612,622,000元(2019年12月31日：637,618,000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317,798,000元(2019年12月31日：306,531,000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：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
2020年	448,061,516	574,266,958
2021年	513,603,802	529,147,107
2022年	512,962,199	544,822,721
2023年	584,073,251	609,128,474
2024年	308,844,491	293,105,884
2025年	<u>82,943,548</u>	—
	<u>2,450,488,807</u>	<u>2,550,471,144</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：

	2020年6月30日(未經審計)		2019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	153,638,784	1,671,282,870	97,937,922	1,455,035,532
遞延所得稅負債	<u>153,638,784</u>	<u>169,093,923</u>	<u>97,937,922</u>	<u>184,035,480</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(18) 資產減值及損失準備

2020年6月30日

	2019年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少(未經審計)			2020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	185,971,013	378,369	(4,451)	(121,580)	1,710	186,225,061
其中：單項計提壞賬準備	26,251,710	-	-	-	-	26,251,710
組合計提壞賬準備	159,719,303	378,369	(4,451)	(121,580)	1,710	159,973,351
其他應收款壞賬準備	73,364,846	201,338	(1,030,985)	-	-	72,535,199
其他流動資產減值準備	228,257	-	(55,623)	-	-	172,634
小計	259,564,116	579,707	(1,091,059)	(121,580)	1,710	258,932,894
存貨跌價準備	3,538,702	-	-	-	-	3,538,702
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	2,349,349	-	-	-	(643,125)	1,706,224
固定資產減值準備	469,369,758	1,538,581	-	(30,322,197)	303,028	440,889,170
商譽減值準備	197,410,739	-	-	-	-	197,410,739
小計	673,888,548	1,538,581	-	(30,322,197)	(340,097)	644,764,835
	933,452,664	2,118,288	(1,091,059)	(30,443,777)	(338,387)	903,697,729

2019年12月31日

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少			2019年 12月31日
			轉回	轉銷	其他	
應收賬款壞賬準備	191,061,189	41,756	(5,116,804)	(16,264)	1,136	185,971,013
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	41,756	(4,616,804)	(16,264)	1,136	159,719,303
其他應收款壞賬準備	77,142,452	377,983	(2,466,905)	(1,688,684)	-	73,364,846
其他流動資產減值準備	155,498	228,257	(155,498)	-	-	228,257
小計	268,359,139	647,996	(7,739,207)	(1,704,948)	1,136	259,564,116
存貨跌價準備	7,304,055	-	(288,110)	(3,477,243)	-	3,538,702
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	-	-	-	770,813	2,349,349
固定資產減值準備	434,501,719	121,339,530	-	(82,263,982)	(4,207,509)	469,369,758
商譽減值準備	197,410,739	-	-	-	-	197,410,739
小計	642,015,049	121,339,530	(288,110)	(85,741,225)	(3,436,696)	673,888,548
	910,374,188	121,987,526	(8,027,317)	(87,446,173)	(3,435,560)	933,452,664

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 其他非流動資產

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
預付的工程及設備採購款	<u>119,000,441</u>	<u>72,852,914</u>

(20) 短期借款

	幣種	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
信用借款(i)	港幣	274,020,000	268,740,000
應付利息	港幣	<u>1,625,686</u>	<u>2,166,631</u>
		<u>275,645,686</u>	<u>270,906,631</u>

(i) 於2020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274,020,000元(港幣原幣300,000,000元)(於2019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268,740,000元(港幣原幣300,000,000元))。

於2020年6月30日，短期借款的年利率為2.67%(2019年12月31日：3.50%)。

(21) 應付票據

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
商業承兌匯票	48,815,299	100,758,461
銀行承兌匯票	<u>219,247,718</u>	<u>120,066,862</u>
	<u>268,063,017</u>	<u>220,825,323</u>

本集團的其他貨幣資金中4,950,000元(2019年12月31日：6,630,000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

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
應付材料款	3,225,577,294	2,013,364,203
應付關聯方酒款(附註七(5))	153,203,765	102,848,774
應付促銷品款	123,330,816	42,206,864
應付其他款項	<u>6,218,274</u>	<u>8,758,340</u>
	<u>3,508,330,149</u>	<u>2,167,178,181</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(22) 應付賬款(續)

(i) 於2020年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款為12,798,554元(2019年12月31日：14,011,253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：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
一年以內	3,495,531,595	2,153,166,928
一到二年	3,950,197	4,998,759
二到三年	2,071,821	2,245,977
三年以上	6,776,536	6,766,517
	<u>3,508,330,149</u>	<u>2,167,178,181</u>

(23) 合同負債

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
經銷商合同負債	<u>4,910,305,764</u>	<u>6,275,719,703</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

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
應付短期薪酬(a)	1,221,229,813	1,160,930,670
應付設定提存計劃(b)	22,161,292	23,671,162
應付辭退福利(c)	248,208,273	250,713,615
補充退休福利(附註四(32))	18,326,018	22,959,425
其他退休福利(附註四(32))	390,914	390,914
	<u>1,510,316,310</u>	<u>1,458,665,786</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(24) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

2020年6月30日

	2019年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	807,442,369	1,555,004,099	(1,517,897,155)	844,549,313
職工福利費	1,036,893	111,009,443	(110,949,561)	1,096,775
社會保險費	10,672,749	88,351,179	(87,917,613)	11,106,315
其中：醫療保險費	7,264,574	82,805,445	(82,377,715)	7,692,304
工傷保險費	1,700,401	2,242,827	(2,271,785)	1,671,443
生育保險費	1,707,774	3,302,907	(3,268,113)	1,742,568
住房公積金	16,850,657	137,500,938	(136,373,522)	17,978,073
工會經費和職工教育經費	324,928,002	55,279,712	(33,708,377)	346,499,337
	<u>1,160,930,670</u>	<u>1,947,145,371</u>	<u>(1,886,846,228)</u>	<u>1,221,229,813</u>

2019年12月31日

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	703,999,357	3,447,969,313	(3,344,526,301)	807,442,369
職工福利費	871,037	280,558,162	(280,392,306)	1,036,893
社會保險費	12,725,361	255,081,357	(257,133,969)	10,672,749
其中：醫療保險費	9,160,085	218,244,711	(220,140,222)	7,264,574
工傷保險費	1,765,883	11,491,750	(11,557,232)	1,700,401
生育保險費	1,799,393	25,344,896	(25,436,515)	1,707,774
住房公積金	16,948,486	266,156,357	(266,254,186)	16,850,657
工會經費和職工教育經費	299,137,024	121,150,090	(95,359,112)	324,928,002
	<u>1,033,681,265</u>	<u>4,370,915,279</u>	<u>(4,243,665,874)</u>	<u>1,160,930,670</u>

(b) 設定提存計劃

2020年6月30日

	2019年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)
基本養老保險	19,261,897	81,069,811	(82,251,215)	18,080,493
失業保險費	4,409,265	2,978,098	(3,306,564)	4,080,799
	<u>23,671,162</u>	<u>84,047,909</u>	<u>(85,557,779)</u>	<u>22,161,292</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(24) 應付職工薪酬(續)

(b) 設定提存計劃(續)

2019年12月31日

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
基本養老保險	21,020,996	448,615,915	(450,375,014)	19,261,897
失業保險費	4,469,431	16,747,851	(16,808,017)	4,409,265
	<u>25,490,427</u>	<u>465,363,766</u>	<u>(467,183,031)</u>	<u>23,671,162</u>

(c) 應付辭退福利

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
應付內退福利(附註四(32))	127,219,638	123,371,385
其他辭退福利(i)	<u>120,988,635</u>	<u>127,342,230</u>
	<u>248,208,273</u>	<u>250,713,615</u>

(i) 截至2020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11,069,869元。

(d) 設定受益計劃

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
補充退休福利(附註四(32))	<u>18,326,018</u>	<u>22,959,425</u>

(25) 應交稅費

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
應交企業所得稅	501,907,069	211,357,396
未交增值稅	294,862,854	87,811,500
應交消費稅(i)	279,048,560	148,495,951
應交城市維護建設稅	34,321,884	10,016,179
應交教育費附加	26,217,737	8,377,748
其他	<u>48,677,930</u>	<u>46,999,386</u>
	<u>1,185,036,034</u>	<u>513,058,160</u>

(i) 於2020年6月30日，本公司之個別子公司存在以前年度已計提但尚未繳納的消費稅，金額合計約41,883,000元，當地稅務部門尚未要求相關子公司予以繳納。

四 合併財務報表項目附註(續)

(26) 其他應付款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
待付運輸費用	940,561,443	319,194,913
應付押金及保證金	795,110,010	752,125,817
應付設備工程款	552,595,046	379,395,052
待付廣告費用	378,994,098	285,777,281
應付股利	362,060,942	-
待付勞務費	132,202,702	73,671,439
預收征地補償款	106,216,173	106,216,173
待付水電蒸汽費	74,566,409	52,268,924
應付行政支出	59,893,301	43,722,276
代扣職工社會統籌費	12,959,149	12,241,556
財務公司吸收關聯方存款(i)	870,471	19,566,363
其他	446,098,930	380,677,707
	3,862,128,674	2,424,857,501

(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2020年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為549,187,882元(2019年12月31日：433,135,935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

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
一年內到期的長期借款(附註四(28))	427,400	418,360
一年內到期的租賃負債(附註四(29))	33,639,134	21,789,665
	34,066,534	22,208,025

(28) 長期借款

幣種	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
保證借款	427,400	627,540
減：一年內到期的長期借款 (附註四(27))	(427,400)	(418,360)
	-	209,180

於2020年6月30日，銀行保證借款本金為人民幣427,400元(外幣原幣丹麥克朗400,000元)(2019年12月31日：人民幣627,540元(外幣原幣丹麥克朗600,000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427,400元(2019年12月31日：人民幣418,360元)。

於2020年6月30日及2019年12月31日，長期借款均為無息借款。

四 合併財務報表項目附註(續)

(29) 租賃負債

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
租賃負債	110,011,234	59,261,550
減：一年內到期的租賃負債(附註四(27))	<u>(33,639,134)</u>	<u>(21,789,665)</u>
	<u>76,372,100</u>	<u>37,471,885</u>

於2020年6月30日，本集團無未納入租賃負債，但將導致期末潛在現金流出的事項。

(30) 長期應付款

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
專項應付款	<u>400,853,759</u>	<u>372,579,660</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

2020年6月30日

	2019年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)	形成原因	
政府補助	<u>2,519,926,935</u>	<u>221,275,719</u>	<u>(155,533,464)</u>	<u>2,585,669,190</u>	搬遷及技改項目等補助	
政府補助項目	2019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)	本期計入資產 處置收益金額 (未經審計)	2020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	393,639,710	-	(12,823,881)	-	380,815,829	與資產相關
西安漢斯搬遷項目	176,686,902	35,606,382	(1,988,992)	-	210,304,292	與資產相關
德州公司搬遷項目	98,699,600	67,568,249	(4,746,346)	-	161,521,503	與資產/ 收益相關
滕州公司搬遷項目	150,441,211	-	(5,329,158)	-	145,112,053	與資產相關
隴州公司搬遷項目	149,099,992	-	(5,732,694)	-	143,367,298	與資產相關
武威公司搬遷項目	134,427,971	-	(5,387,411)	-	129,040,560	與資產相關
渭南公司搬遷項目	132,885,544	-	(5,815,940)	-	127,069,604	與資產相關
荷澤公司搬遷項目	129,770,199	-	(5,565,837)	-	124,204,362	與資產相關
日照公司搬遷項目	126,703,263	-	(5,233,635)	-	121,469,628	與資產相關
宿遷公司搬遷項目	116,180,374	-	(4,775,140)	-	111,405,234	與資產相關
甘肅農墾搬遷項目	109,197,434	-	(5,816,997)	-	103,380,437	與資產相關
珠海公司搬遷項目	105,598,119	-	(5,314,838)	-	100,283,281	與資產相關
興凱湖公司搬遷項目	101,721,776	33,000	(3,245,627)	-	98,509,149	與資產/ 收益相關
揚州公司搬遷項目	97,172,162	-	(4,852,847)	-	92,319,315	與資產相關

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 遞延收益(續)

2020年6月30日(續)

政府補助項目	2019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)	本期計入資產 處置收益金額 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)	與資產相關/ 與收益相關
搬遷項目						
福州公司搬遷項目	86,040,544	-	(5,657,465)	-	80,383,079	與資產相關
寶雞公司搬遷項目	49,193,675	-	(3,387,343)	-	45,806,332	與資產相關
哈爾濱公司搬遷項目	47,637,650	-	(3,134,616)	-	44,503,034	與資產相關
廊坊公司搬遷項目	41,630,253	1,505,914	(584,050)	-	42,552,117	與資產相關
三廠搬遷項目	7,960,479	-	(1,705,817)	-	6,254,662	與資產相關
彭城公司搬遷項目	6,623,098	-	(1,671,396)	-	4,951,702	與收益相關
技改項目						
馬鞍山技術改造項目	-	20,000,000	(120,024)	-	19,879,976	與資產相關
壽光技術改造項目	7,246,624	-	(289,866)	-	6,956,758	與資產相關
瀘州技術改造項目	6,834,645	-	(562,357)	-	6,272,288	與資產相關
北京五星技術改造項目	6,259,274	-	(322,154)	(214,143)	5,722,977	與資產相關
北京三環技術改造項目	5,600,000	-	(280,000)	-	5,320,000	與資產相關
其他	232,676,436	96,562,174	(60,575,234)	(399,656)	268,263,720	
	2,519,926,935	221,275,719	(154,919,665)	(613,799)	2,585,669,190	

2019年12月31日

政府補助	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日	形成原因
政府補助	2,343,747,145	542,738,567	(366,558,777)	2,519,926,935	搬遷及技改項目等補助

政府補助項目	2018年 12月31日	本年新增 補助金額	本年計入其他 收益金額	本年計入資產 處置收益金額	2019年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
搬遷項目						
麥芽廠搬遷項目	408,842,128	10,228,702	(25,431,120)	-	393,639,710	與資產相關
西安漢斯搬遷項目	-	178,577,533	(1,890,631)	-	176,686,902	與資產相關
滕州公司搬遷項目	161,122,724	-	(10,656,013)	(25,500)	150,441,211	與資產相關
隨州公司搬遷項目	150,824,841	10,044,878	(11,769,727)	-	149,099,992	與資產相關
武威公司搬遷項目	145,327,766	-	(10,899,795)	-	134,427,971	與資產相關
渭南公司搬遷項目	80,843,472	73,300,721	(21,258,649)	-	132,885,544	與資產相關
荷澤公司搬遷項目	96,418,152	43,440,000	(10,087,953)	-	129,770,199	與資產相關
日照公司搬遷項目	137,399,968	-	(10,696,705)	-	126,703,263	與資產相關
宿遷公司搬遷項目	126,117,012	-	(9,936,638)	-	116,180,374	與資產相關
甘肅農壘搬遷項目	121,126,737	-	(11,929,303)	-	109,197,434	與資產相關
珠海公司搬遷項目	126,494,059	-	(12,145,399)	(8,750,541)	105,598,119	與資產相關
興凱湖公司搬遷項目	108,147,567	92,333	(6,518,124)	-	101,721,776	與資產/ 收益相關
德州公司搬遷項目	17,609,154	83,954,612	(2,864,166)	-	98,699,600	與資產/ 收益相關
揚州公司搬遷項目	107,379,254	-	(10,207,092)	-	97,172,162	與資產相關
福州公司搬遷項目	99,814,183	-	(12,792,086)	(981,553)	86,040,544	與資產相關
寶雞公司搬遷項目	56,374,777	-	(7,181,102)	-	49,193,675	與資產相關
哈爾濱公司搬遷項目	54,089,410	-	(6,451,760)	-	47,637,650	與資產相關
廊坊公司搬遷項目	42,621,044	29,470,430	(30,461,221)	-	41,630,253	與資產/ 收益相關
三廠搬遷項目	11,372,112	-	(3,411,633)	-	7,960,479	與資產相關
彭城公司搬遷項目	10,059,872	-	(3,436,774)	-	6,623,098	與資產相關

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 遞延收益(續)

2019年12月31日(續)

政府補助項目	2018年 12月31日	本年新增 補助金額	本年計入其他 收益金額	本年計入資產 處置收益金額	2019年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
技改項目						
壽光公司技術改造項目	6,171,429	1,573,200	(498,005)	-	7,246,624	與資產相關
濰州公司技術改造項目	8,404,719	-	(1,172,432)	(397,642)	6,834,645	與資產相關
五星公司技術改造項目	10,720,000	-	(1,024,286)	(3,436,440)	6,259,274	與資產相關
三環公司技術改造項目	6,160,000	-	(560,000)	-	5,600,000	與資產相關
其他	<u>250,306,765</u>	<u>112,056,158</u>	<u>(129,235,540)</u>	<u>(450,947)</u>	<u>232,676,436</u>	
	<u>2,343,747,145</u>	<u>542,738,567</u>	<u>(352,516,154)</u>	<u>(14,042,623)</u>	<u>2,519,926,935</u>	

(32) 長期應付職工薪酬

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
應付內退福利(a)	599,043,755	646,095,319
補充退休福利(b)	350,380,481	340,479,962
其他退休福利(c)	<u>91,155,000</u>	<u>91,155,000</u>
	<u>1,040,579,236</u>	<u>1,077,730,281</u>
減：一年內支付的內退福利	(127,219,638)	(123,371,385)
一年內支付的補充退休福利	(18,326,018)	(22,959,425)
一年內支付的其他退休福利	<u>(390,914)</u>	<u>(390,914)</u>
	<u>(145,936,570)</u>	<u>(146,721,724)</u>
	<u>894,642,666</u>	<u>931,008,557</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：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
折現率(同期限中債國債到期收益率)	2.18% - 2.82%	2.36% - 3.11%

四 合併財務報表項目附註(續)

(32) 長期應付職工薪酬(續)

(a) 應付內退福利(續)

計入當期損益的內退福利為：

	截至2020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)
管理費用	(6,334,092)	5,607,586
財務費用	3,399,204	4,591,640

(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。

(i) 本集團補充退休福利負債：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
設定受益義務	350,380,481	340,479,962
減：計劃資產公允價值	-	-
設定受益負債	<u>350,380,481</u>	<u>340,479,962</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
2020年1月1日	340,479,962
確認為當期損益中的金額(未經審計)	
— 服務成本	14,659,989
— 淨負債的利息淨額	5,362,165
福利的支付(未經審計)	<u>(10,121,635)</u>
2020年6月30日(未經審計)	<u>350,380,481</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)

(ii) 本集團補充退休福利變動情況如下：(續)

	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	
— 服務成本	25,694,999
— 淨負債的利息淨額	10,255,000
重新計量的金額	
— 精算利得(附註四(35))	(907,000)
福利的支付	<u>(19,829,935)</u>
2019年12月31日	<u>340,479,962</u>

(iii) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019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2.76%	上升2.89%

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

(v) 本集團無計劃資產投資，也未設立獨立託管資產用於退休福利支付(2019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(2019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。

(c) 其他退休福利

其他退休福利系本集團根據相關指導意見，已計提的針對滿足一定條件的以後年度退休職工的福利。

四 合併財務報表項目附註(續)

(33) 股本

	2019年 12月31日	本期增減變動 (未經審計)	2020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>

於附註十一所述，於2020年6月30日，本公司尚未收到與增發限制性股票相關的認股款且尚未完成註冊登記等增資手續，因此本公司股本未發生變化。

	2018年 12月31日	本年增減變動	2019年 12月31日
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>

(34) 資本公積

	2019年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)
股本溢價(i)	3,356,662,970	-	(173,521,060)	3,183,141,910
其他資本公積 —	87,654,485	41,468	-	87,695,953
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	(10,196,463)	5,910	-	(10,190,553)
原制度資本公積轉入	93,338,214	-	-	93,338,214
其他	4,512,734	35,558	-	4,548,292
	<u>3,444,317,455</u>	<u>41,468</u>	<u>(173,521,060)</u>	<u>3,270,837,863</u>
	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
股本溢價	3,356,662,970	-	-	3,356,662,970
其他資本公積 —	87,523,342	131,143	-	87,654,485
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)	8,183	-	(10,196,463)
原制度資本公積轉入	93,338,214	-	-	93,338,214
其他	4,389,774	122,960	-	4,512,734
	<u>3,444,186,312</u>	<u>131,143</u>	<u>-</u>	<u>3,444,317,455</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 資本公積(續)

- (i) 本公司於2019年11月22日與山東華獅啤酒有限公司(「華獅啤酒」)簽訂股權轉讓協議,擬受讓華獅啤酒持有的本公司之子公司山東綠蘭莎啤酒有限公司(「綠蘭莎公司」)35%的少數股權。於2020年6月30日,此項股權交易已完成,本公司對綠蘭莎公司的持股比例自55%提高至90%。因購買少數股權新增加的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有綠蘭莎公司自合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額調整資本公積,具體如下:

購買成本 — 支付的現金	241,818,181
減: 按新取得的35%股權比例計算確定應享有綠蘭莎公司自合併日開始持續計算的可辨認淨資產份額	(68,297,121)
調整資本公積	<u>173,521,060</u>

(35) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			截至2020年6月30日止6個月期間利潤表中其他綜合收益				
	2019年 12月31日	稅後歸屬 於母公司 (未經審計)	2020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劃淨負債的變動	(49,361,000)	-	(49,361,000)	-	-	-	-	-
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	(657,778)	77,344	(580,434)	77,344	-	-	77,344	-
外幣財務報表折算差額	2,671,145	(3,131,062)	(459,917)	(3,131,062)	-	-	(3,131,062)	-
	<u>(47,347,633)</u>	<u>(3,053,718)</u>	<u>(50,401,351)</u>	<u>(3,053,718)</u>	-	-	<u>(3,053,718)</u>	-

	資產負債表中其他綜合收益			2019年度利潤表中其他綜合收益				
	2018年 12月31日	稅後歸屬 於母公司	2019年 12月31日	所得稅前 發生額	減: 其他綜合 收益本年轉出	減: 所得稅費用	稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東
不能重分類進損益的其他綜合收益								
重新計量設定受益計劃淨負債的變動	(50,268,000)	907,000	(49,361,000)	907,000	-	-	907,000	-
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)	9,413	(657,778)	9,413	-	-	9,413	-
外幣財務報表折算差額	6,238,387	(3,567,242)	2,671,145	(3,567,242)	-	-	(3,567,242)	-
	<u>(44,696,804)</u>	<u>(2,650,829)</u>	<u>(47,347,633)</u>	<u>(2,650,829)</u>	-	-	<u>(2,650,829)</u>	-

四 合併財務報表項目附註(續)

(36) 盈餘公積

	2019年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020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>

	2018年 12月31日	本年提取	本年減少	2019年 12月31日
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。

(37) 一般風險準備

	2019年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)
一般風險準備	<u>234,715,680</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>234,715,680</u>

	2018年 12月31日	本年提取	本年減少	2019年 12月31日
一般風險準備	<u>199,512,331</u>	<u>35,203,349</u>	<u>-</u>	<u>234,715,680</u>

根據財政部頒發的財金[2012]20號《金融企業準備金計提管理辦法》的通知，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2020年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	2019年度
期初未分配利潤	<u>12,788,210,357</u>	11,619,782,072
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	<u>1,854,983,102</u>	1,852,103,376
減：提取一般風險準備	<u>-</u>	(35,203,349)
應付普通股股利(a)	<u>(743,040,537)</u>	(648,471,742)
期末未分配利潤	<u><u>13,900,152,922</u></u>	<u>12,788,210,357</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(38) 未分配利潤(續)

- (a) 根據2020年6月8日股東大會決議，本公司向全體股東派發2019年現金股利，每股人民幣0.55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743,040,537元(2019年派發2018年股利，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)。

截至2020年6月30日止6個月期間，本公司未宣告發放中期股息(截至2019年6月30日止6個月期間：無)。

(39) 營業收入和營業成本

	截至2020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)
主營業務收入(a)	15,569,515,965	16,406,304,740
其他業務收入(b)	109,475,371	144,360,724
	<u>15,678,991,336</u>	<u>16,550,665,464</u>
	截至2020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)
主營業務成本(a)	(9,056,342,173)	(9,819,940,217)
其他業務成本(b)	(75,306,721)	(91,881,286)
	<u>(9,131,648,894)</u>	<u>(9,911,821,503)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2020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)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
銷售啤酒等	<u>15,569,515,965</u>	<u>(9,056,342,173)</u>	<u>16,406,304,740</u>	<u>(9,819,940,217)</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。

四 合併財務報表項目附註(續)

(39) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2020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)	
	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	32,104,898	(16,162,094)	34,441,840	(21,784,669)
運輸服務	19,744,416	(24,868,515)	19,728,527	(24,770,420)
材料銷售	6,090,699	(5,963,437)	9,014,315	(8,862,623)
其他	51,535,358	(28,312,675)	81,176,042	(36,463,574)
	<u>109,475,371</u>	<u>(75,306,721)</u>	<u>144,360,724</u>	<u>(91,881,286)</u>

(40) 稅金及附加

	截至2020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)	計繳標準
消費稅	891,833,533	981,826,288	見附註三
城市維護建設稅	134,417,803	146,345,742	見附註三
教育費附加	101,551,781	109,791,245	見附註三
土地使用稅	26,963,555	30,320,375	
房產稅	26,289,767	30,234,869	
印花稅	12,327,962	13,299,555	
其他	10,502,859	9,148,418	
	<u>1,203,887,260</u>	<u>1,320,966,492</u>	

(41) 銷售費用

	截至2020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)
裝卸及運輸費用	1,154,819,231	1,175,437,089
職工薪酬	906,330,207	991,664,439
廣告及業務宣傳費用	434,432,527	501,522,714
行政費用	76,891,542	91,285,087
折舊及攤銷費用	56,203,797	56,412,696
勞務費	54,927,719	53,075,931
物料消耗	32,154,755	33,247,980
其他	149,694,724	86,742,391
	<u>2,865,454,502</u>	<u>2,989,388,327</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(42) 管理費用

	截至2020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)
職工薪酬	274,395,886	360,984,988
折舊及攤銷費用	103,765,498	99,031,677
行政費用	28,997,017	41,639,323
中介機構費	22,056,564	14,252,658
修理費用	12,875,427	13,355,469
裝卸及運輸費用	3,986,501	3,421,344
保險費	3,985,813	3,950,440
物料消耗	3,153,174	5,444,198
其他	49,794,828	48,547,704
	<u>503,010,708</u>	<u>590,627,801</u>

(43) 研發費用

	截至2020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)
職工薪酬	4,333,559	5,427,664
折舊費用	1,173,159	1,253,146
物料消耗	335,573	641,126
其他	847,227	606,203
	<u>6,689,518</u>	<u>7,928,139</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2020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)
耗用的原材料、包裝物及消耗品等	6,135,661,953	6,791,756,840
職工薪酬	2,044,235,452	2,376,212,051
裝卸及運輸費用	1,242,593,037	1,268,505,634
產成品及在產品存貨變動	769,101,933	588,786,084
折舊及攤銷費用	563,023,629	563,008,704
外購產成品	542,941,953	632,250,473
廣告及業務宣傳費用	434,432,527	501,522,714
修理費用	142,729,722	158,490,026
勞務費	122,261,352	146,099,752
包裝物攤銷	108,946,546	119,520,228
行政費用	107,988,036	136,798,205
其他	292,887,482	216,815,059
	<u>12,506,803,622</u>	<u>13,499,765,770</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(45) 財務費用

	截至2020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)
利息支出	8,490,374	6,594,455
減：利息收入	(251,335,596)	(253,227,854)
匯兌收益	(5,494,778)	(850,561)
長期應付職工薪酬折現息	8,761,369	9,718,307
租賃負債利息支出	2,032,223	1,056,912
其他	1,433,058	1,586,761
	<u>(236,113,350)</u>	<u>(235,121,980)</u>

(46) 信用減值損失

	截至2020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)
應收賬款壞賬損失／(轉回)	373,918	(505,952)
其他應收款壞賬轉回	(829,647)	(1,325,038)
其他流動資產壞賬轉回	(55,623)	(69,131)
	<u>(511,352)</u>	<u>(1,900,121)</u>

(47) 資產減值損失

	截至2020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)
固定資產減值損失	1,538,581	1,547,653
存貨跌價轉回	-	(288,110)
	<u>1,538,581</u>	<u>1,259,543</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(48) 其他收益

	截至2020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)	與資產相關/ 與收益相關
搬遷項目補助	92,770,029	112,177,451	與資產/ 收益相關
企業發展扶持基金	202,670,399	147,445,111	與資產/ 收益相關
技改項目補助	1,574,401	1,739,923	與資產相關
其他生產經營補助	33,260,639	51,937,833	與資產/ 收益相關
	<u>330,275,468</u>	<u>313,300,318</u>	

(49) 投資收益

	截至2020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)
權益法核算的長期股權投資收益	16,497,374	19,265,218
基金投資收益	3,928,423	569,795
其他	<u>1,532,566</u>	<u>756,385</u>
	<u>21,958,363</u>	<u>20,591,398</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

(50) 公允價值變動收益

	截至2020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)
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	29,687,419	30,952,822
基金投資	<u>(1,903,905)</u>	<u>70,655</u>
	<u>27,783,514</u>	<u>31,023,477</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(51) 資產處置收益

	截至2020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)
固定資產處置損失	(11,460,555)	(21,948,784)
無形資產處置收益	<u>3,452,937</u>	<u>-</u>
	<u>(8,007,618)</u>	<u>(21,948,784)</u>

截至2020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2020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)
無法支付的債務收入	1,577,301	12,912,331
罰款收入	4,986	836,499
其他	<u>4,841,407</u>	<u>1,726,042</u>
	<u>6,423,694</u>	<u>15,474,872</u>

截至2020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。

(53) 營業外支出

	截至2020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)
捐贈支出	13,328,950	306,699
賠償金、違約金及滯納金	9,863,237	636,136
其他	<u>477,985</u>	<u>975,757</u>
	<u>23,670,172</u>	<u>1,918,592</u>

截至2020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。

四 合併財務報表項目附註(續)

(54) 所得稅費用

	截至2020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)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 中國企業所得稅	849,619,347	854,947,080
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 香港利得稅	-	1,199,731
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 澳門所得補充稅	272,547	519,074
遞延所得稅	(231,188,895)	(259,988,220)
	<u>618,702,999</u>	<u>596,677,665</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2020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)
利潤總額	<u>2,558,149,824</u>	<u>2,322,218,449</u>
按適用稅率計算的所得稅	638,808,101	579,376,595
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	22,063,376	13,713,463
免稅影響	(10,013,778)	(10,551,685)
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	(60,650,242)	(54,640,876)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	7,782,065	14,590,218
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<u>20,713,477</u>	<u>54,189,950</u>
所得稅費用	<u>618,702,999</u>	<u>596,677,665</u>

(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2020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)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,854,983,102	1,630,516,036
本公司發行在外普通股的加權平均數(附註四(33))	<u>1,350,982,795</u>	<u>1,350,982,795</u>
基本每股收益	<u>1.373</u>	<u>1.207</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	1.373	1.207

四 合併財務報表項目附註(續)

(55) 每股收益(續)

(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2020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2019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2020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)
政府補助	386,399,689	341,274,264
押金及保證金	274,957,163	331,760,781
其他	40,664,880	75,359,867
	<u>702,021,732</u>	<u>748,394,912</u>

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	截至2020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)
裝卸及運輸費	647,628,189	640,431,186
廣告及業務宣傳費	359,960,947	343,692,160
營銷推廣費用	335,010,114	400,867,076
押金及保證金	149,275,269	155,327,980
行政費用	105,946,296	128,614,400
其他	168,269,733	105,976,171
	<u>1,766,090,548</u>	<u>1,774,908,973</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(56) 現金流量表項目註釋(續)

(c) 收到其他與投資活動有關的現金

	截至2020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)
財務公司存款利息收入	172,143,768	194,673,475
收到招標保證金及押金	12,786,864	10,430,910
財務公司存款準備金收回	-	195,330,000
	<u>184,930,632</u>	<u>400,434,385</u>

(d) 支付其他與投資活動有關的現金

	截至2020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)
財務公司支付存款準備金	81,160,000	-
支付招標保證金及押金	11,480,185	9,122,809
	<u>92,640,185</u>	<u>9,122,809</u>

(e) 支付其他與籌資活動有關的現金

	截至2020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)
購買少數股權	241,818,181	-
償還租賃負債支付的金額	15,915,551	9,571,268
	<u>257,733,732</u>	<u>9,571,268</u>

截至2020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59,908,213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。

四 合併財務報表項目附註(續)

(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2020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)
淨利潤	1,939,446,825	1,725,540,784
加：		
資產減值準備	1,538,581	1,259,543
信用減值轉回	(511,352)	(1,900,121)
使用權資產折舊	16,295,306	10,104,434
固定資產及投資性房地產折舊	442,534,902	441,972,457
無形資產攤銷	101,963,309	106,217,122
長期待攤費用攤銷	6,881,785	8,307,475
處置固定資產及無形資產的淨損失	8,007,618	21,948,784
公允價值變動收益	(27,783,514)	(31,023,477)
財務費用	(141,390,270)	(184,191,532)
投資收益	(21,958,363)	(20,591,398)
遞延所得稅資產增加	(216,247,338)	(254,464,582)
遞延收益攤銷	(154,919,665)	(208,501,265)
遞延所得稅負債減少	(14,941,557)	(5,523,638)
存貨的減少	864,013,024	661,811,762
經營性應收項目的減少	260,382,724	107,894,936
經營性應付項目的增加	1,901,184,885	1,439,206,827
經營活動產生的現金流量淨額	<u>4,964,496,900</u>	<u>3,818,068,111</u>

現金及現金等價物淨變動情況

	截至2020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)
現金及現金等價物的期末餘額	18,065,659,709	15,647,654,378
減：現金及現金等價物的期初餘額	<u>(14,557,393,355)</u>	<u>(11,653,288,328)</u>
現金及現金等價物淨增加額	<u>3,508,266,354</u>	<u>3,994,366,050</u>

(b) 現金及現金等價物

	截至2020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)
現金及現金等價物(附註四(1))	18,065,659,709	15,647,654,378
其中：		
庫存現金	220,660	296,521
可隨時用於支付的銀行存款	18,059,991,665	15,645,446,395
可隨時用於支付的存放非金融機構款項	5,447,384	1,911,462
期末現金及現金等價物餘額	<u>18,065,659,709</u>	<u>15,647,654,378</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(58) 外幣貨幣性項目

	2020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	29,635,678	7.0795	209,805,782
歐元	8,414,251	7.9610	66,985,852
港幣	58,791,212	0.9134	53,699,893
澳門元	44,519,237	0.8870	39,488,563
			<u>369,980,090</u>
應收賬款 —			
港幣	35,825,259	0.9134	32,722,792
美元	4,421,224	7.0795	31,300,055
澳門元	6,571,202	0.8870	5,828,656
歐元	337,760	7.9610	2,688,907
加拿大元	270,596	5.1843	1,402,851
英鎊	132,224	8.7144	1,152,253
			<u>75,095,514</u>
其他應收款 —			
港幣	1,384,456	0.9134	1,264,562
澳門元	341,053	0.8870	302,514
			<u>1,567,076</u>
短期借款 —			
港幣	300,000,000	0.9134	274,020,000
其他應付款 —			
美元	482,705	7.0795	3,417,310
澳門元	3,288,040	0.8870	2,916,491
港幣	2,019,265	0.9134	1,844,397
			<u>8,178,198</u>
一年內到期的非流動負債 —			
丹麥克朗	400,000	1.0685	427,400

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(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	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	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」)	中國深圳	中國深圳	實業投資	200,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(珠海)有限公司	中國珠海	中國珠海	製造業	60,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(黃石)有限公司(「黃石公司」)	中國黃石	中國黃石	製造業	168,630,000	97.18%	2.82%	設立或投資
青島啤酒(德城)有限公司(「德城公司」)	中國德城	中國德城	製造業	47,070,000	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」)	中國廣東	中國深圳	批發和零售業	20,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」)	中國長沙	中國長沙	製造業	68,000,000	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」)	中國上海	中國上海	批發和零售業	100,000,000	100%	-	設立或投資
上海青島啤酒華東銷售有限公司 (「上海銷售」)	中國上海	中國上海	批發和零售業	100,300,000	97.01%	2.99%	設立或投資
南京青島啤酒華東銷售有限公司	中國江蘇	中國南京	批發和零售業	1,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(蕪湖)有限公司(「蕪湖公司」)	中國蕪湖	中國蕪湖	製造業	314,290,000	94.27%	5.73%	設立或投資
青島啤酒(馬鞍山)有限公司(「馬鞍山公司」)	中國馬鞍山	中國馬鞍山	製造業	85,000,000	94.12%	5.58%	設立或投資
青島啤酒(壽光)有限公司(「壽光公司」)	中國壽光	中國壽光	製造業	60,606,060	99%	-	設立或投資
青島啤酒(濰坊)有限公司(「濰坊公司」)	中國濰坊	中國濰坊	製造業	75,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(徐州)淮海營銷有限公司	中國江蘇	中國徐州	批發和零售業	131,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(薛城)有限公司	中國薛城	中國薛城	製造業	45,000,000	-	85%	設立或投資
青島啤酒(滕州)有限公司(「滕州公司」)	中國滕州	中國滕州	製造業	61,020,000	76.65%	23.35%	設立或投資
青島啤酒(濟寧)有限公司(「濟寧公司」)	中國濟寧	中國濟寧	製造業	130,000,000	93.08%	6.92%	設立或投資
廠坊公司	中國廊坊	中國廊坊	製造業	99,000,000	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」)	中國陝西	中國西安	製造、批發和零售業	287,903,022	100%	-	設立或投資
青島啤酒寶鷄有限公司	中國寶鷄	中國寶鷄	製造業	130,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(鞍山)有限公司(「鞍山公司」)	中國鞍山	中國鞍山	製造業	50,000,000	60%	-	設立或投資
青島啤酒(興凱湖)有限公司(「興凱湖公司」)	中國鶴崗	中國鶴崗	製造業	200,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(密山)有限公司(「密山公司」)	中國密山	中國密山	製造業	118,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(哈爾濱)有限公司(「哈爾濱公司」)	中國哈爾濱	中國哈爾濱	製造業	155,600,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒進出口有限責任公司 (「進出口公司」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	11,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(德州)有限公司(「德州公司」)	中國德州	中國德州	製造業	25,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(日照)有限公司(「日照公司」)	中國日照	中國日照	製造業	290,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(瀘州)有限公司(「瀘州公司」)	中國瀘州	中國瀘州	製造業	111,110,000	95%	-	設立或投資
青島啤酒(台州)有限公司(「台州公司」)	中國台州	中國台州	製造業	70,000,000	86.43%	13.57%	設立或投資
香港公司	中國香港	中國香港	批發和零售業	40,500,000港幣	100%	-	設立或投資
青島啤酒漢中有限責任公司(「漢中公司」)	中國漢中	中國漢中	製造業	29,410,000	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」)	中國北京	中國北京	批發和零售業	89,980,000	95%	5%	設立或投資
青島廣潤隆物流有限公司(「廣潤隆物流」)	中國山東	中國青島	物流業	6,184,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(廈門)有限公司	中國廈門	中國廈門	製造業	90,000,000	-	100%	設立或投資
廈門青島啤酒東南營銷有限公司 (「東南營銷」)	中國福建	中國廈門	批發和零售業	215,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(濟南)有限公司(「濟南公司」)	中國濟南	中國濟南	製造業	560,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(成都)有限公司(「成都公司」)	中國成都	中國成都	製造業	280,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒輪林有限責任公司	中國輪林	中國輪林	製造業	55,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(城陽)銷售有限公司(「城陽銷售」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	8,000,000	100%	-	設立或投資
聊城市青島啤酒銷售有限公司	中國聊城	中國聊城	批發和零售業	1,000,000	-	100%	設立或投資
機城設備公司	中國青島	中國青島	工業	2,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(石家莊)有限公司(「石家莊公司」)	中國石家莊	中國石家莊	製造業	321,010,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(太原)有限公司(「太原公司」)	中國太原	中國太原	製造業	200,000,000	100%	-	設立或投資
財務公司	中國青島	中國青島	金融業	1,000,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(揭陽)有限公司(「揭陽公司」)	中國揭陽	中國揭陽	製造業	200,000,000	75%	-	設立或投資
青島啤酒(韶關)有限公司(「韶關公司」)	中國韶關	中國韶關	製造業	200,000,000	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	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例		取得方式
					直接	間接	
青島啤酒電子商務有限公司(「電子商務」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	8,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(九江)有限公司(「九江公司」)	中國九江	中國九江	製造業	200,000,000	90%	-	設立或投資
青島啤酒(平度)銷售有限公司(「平度銷售」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	5,000,000	100%	-	設立或投資
上海青島啤酒銷售有限公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	96,300,000	-	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」)	中國徐州	中國徐州	批發和零售業	10,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(洛陽)有限公司(「洛陽公司」)	中國洛陽	中國洛陽	製造業	200,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(上海)實業有限公司 (「上海實業公司」)	中國上海	中國上海	批發和零售業	416,800,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(張家口)有限公司(「張家口公司」)	中國張家口	中國張家口	製造業	200,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(萊莊)有限公司(「萊莊公司」)(i)	中國萊莊	中國萊莊	製造業	200,000,000	100%	-	設立或投資
上海庭酒餐飲管理有限公司	中國上海	中國上海	服務業	12,000,000	-	80%	設立或投資
青島啤酒(三水)有限公司	中國三水	中國三水	製造業	5,000,000USD	-	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」)	中國郴州	中國郴州	製造業	70,000,000	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」)	中國深圳	中國深圳	製造業	30,000,000USD	51%	-	非同一控制下企業合併
南寧青島啤酒有限公司	中國南寧	中國南寧	製造業	730,000,000	-	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」)	中國北京	中國北京	製造業	29,800,000USD	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」)	中國北京	中國北京	製造業	862,000,000	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」)	中國渭南	中國渭南	製造業	50,000,000	28%	72%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(甘肅)農墾股份有限公司 (「甘肅農墾」)	中國蘭州	中國蘭州	製造業	174,420,800	-	55.06%	非同一控制下企業合併
青島啤酒武威有限責任公司	中國武威	中國武威	製造業	36,100,000	-	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」)	中國榮成	中國榮成	製造業	20,000,000	70%	-	非同一控制下企業合併
青島啤酒(隨州)有限公司	中國隨州	中國隨州	製造業	24,000,000	-	90%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(福州)有限公司	中國福州	中國福州	製造業	26,828,100USD	-	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(漳州)有限公司	中國漳州	中國漳州	製造業	100,000,000	-	90%	非同一控制下企業合併
工程公司	中國青島	中國青島	建築業	13,142,176	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」)	中國蓬萊	中國蓬萊	製造業	37,500,000	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」)	中國青島	中國青島	製造業	3,500,000	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」)	中國青島	中國青島	製造業	130,000,000	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」)	中國山東	中國蒙陰	製造、批發和零售業	18,760,000美元	75%	25%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(杭州)有限公司(「杭州公司」)	中國建德	中國建德	製造業	230,000,000	80%	-	非同一控制下企業合併
澳門公司	中國澳門	中國澳門	批發和零售業	200,000澳門元	-	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	中國上海	中國上海	批發和零售業	334,578,898	-	100%	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	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例		取得方式
					直接	間接	
綠蘭莎公司	中國淄博	中國淄博	製造業	100,000,000	90%	-	非同一控制下企業合併
設備製造公司	中國青島	中國青島	製造業	2,897,600	-	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」)	中國上海	中國上海	實業投資	907,320,000	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	中國上海	中國上海	製造業	50,000,000	-	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」)	中國宿遷	中國宿遷	製造業	100,000,000	75%	25%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(徐州)彭城有限公司	中國徐州	中國徐州	製造業	155,000,000	-	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(徐州)有限公司	中國徐州	中國徐州	製造業	39,336,899	-	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(揚州)有限公司(「揚州公司」)	中國揚州	中國揚州	製造業	200,000,000	50%	50%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(昆山)有限公司	中國昆山	中國昆山	製造業	731,535,952	-	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(連雲港)有限公司	中國連雲港	中國連雲港	製造業	166,093,523	-	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒上海開行有限公司	中國上海	中國上海	製造業	377,251,025	-	96.50%	非同一控制下企業合併

(i) 根據本公司董事會決議，本公司擬出資2億元設立全資子公司棗莊公司，且棗莊公司的工商登記已辦理完畢。

以上子公司中除甘肅農墾的法人類別為股份有限公司外，其他均為有限責任公司。

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2020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2020年 6月30日止 6個月期間 向少數股東 分配股利 (未經審計)	2020年 6月30日 少數股東權益 (未經審計)
深朝日	49%	20,887,166	(40,880,700)	203,315,466

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2020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	215,724,352	427,448,324	643,172,676	(219,973,994)	(8,176,998)	(228,150,992)

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)

	2019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	240,519,444	438,155,341	678,674,785	(215,850,329)	(6,603,887)	(222,454,216)

截至2020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	358,727,443	42,231,113	42,231,113	48,720,976

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

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本信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
合營企業一						
河北嘉禾公司	中國石家莊	中國石家莊	製造業	是	50%	-
聯營企業一						
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	
	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
流動資產	112,023,680	82,331,606
其中：現金和現金等價物	44,030,036	40,726,999
非流動資產	91,918,972	93,746,322
資產合計	203,942,652	176,077,928
流動負債	(57,729,634)	(22,829,436)
負債合計	(57,729,634)	(22,829,436)
歸屬於母公司股東權益	146,213,018	153,248,492
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	77,315,379	80,719,792
調整後歸屬於母公司的股東權益	223,528,397	233,968,284
按持股比例計算的淨資產份額(i)	111,764,199	116,984,142
調整事項 — 商譽	113,928,609	113,928,609
— 內部交易未實現利潤	-	104
對合營企業投資的賬面價值	225,692,808	230,912,855

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2020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)
營業收入	183,350,951	219,027,676
財務費用	(209,307)	(182,805)
所得稅費用	3,531,910	6,478,821
淨利潤	12,964,526	19,318,169
綜合收益總額	12,964,526	19,318,169
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	(3,404,413)	(4,018,074)
調整後歸屬於母公司的綜合收益總額	9,560,113	15,300,095
本集團本期收到的來自合營企業的股利	10,000,000	6,000,000

- (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

	2020年6月30日(未經審計)				2019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	326,137,407	150,693,746	21,910,167	12,567,565	273,636,770	140,439,495	36,004,404	26,062,398
其中：現金和現金等價物	265,833,893	1,483,393	4,486,944	6,044,580	63,087,129	1,182,619	2,893,942	12,920,569
非流動資產	256,418,299	1,523,034	3,138,799	152,533	252,208,610	1,312,921	3,278,509	144,001
資產合計	582,555,706	152,216,780	25,048,966	12,720,098	525,845,380	141,752,416	39,282,913	26,206,399
流動負債	(246,431,234)	(96,840,204)	(25,087,629)	(3,149,140)	(230,020,875)	(91,149,079)	(39,101,240)	(19,914,347)
非流動負債	(59,871,639)	-	-	-	(8,364,072)	-	-	-
負債合計	(306,302,893)	(96,840,204)	(25,087,629)	(3,149,140)	(238,384,947)	(91,149,079)	(39,101,240)	(19,914,347)
歸屬於母公司的股東權益	276,252,813	55,376,576	(38,663)	9,570,958	287,460,433	50,603,337	181,673	6,292,052
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	24,238,506	-	-	-	26,168,506	-	-	-
調整後歸屬於母公司的股東權益	300,491,319	55,376,576	(38,663)	9,570,958	313,628,939	50,603,337	181,673	6,292,052
按持股比例計算的淨資產份額(i)	117,191,614	16,612,973	(11,599)	3,828,383	122,315,286	15,181,001	54,502	2,516,821
調整事項								
— 商譽	9,640,679	-	-	-	9,640,679	-	-	-
— 內部交易未實現利潤	(32,927)	-	-	-	(3,979,342)	-	-	-
— 其他(ii)	-	-	11,599	-	-	-	-	-
對聯營企業投資的賬面價值	126,599,366	16,612,973	-	3,828,383	127,976,623	15,181,001	54,502	2,516,821

本集團的聯營企業投資均不存在公開報價。

	截至2020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)			
	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	363,242,870	100,864,022	28,027,208	31,042,970	398,072,240	116,401,153	39,651,511	51,894,850
淨利潤/(虧損)	15,686,995	4,753,539	(220,336)	3,085,546	16,193,716	6,992,669	(293,413)	4,380,772
其他綜合收益	-	-	-	193,360	-	30,854	-	82,118
綜合收益總額	15,686,995	4,753,539	(220,336)	3,278,906	16,193,716	7,023,523	(293,413)	4,462,890
歸屬於母公司的綜合收益總額	15,686,995	4,753,539	(220,336)	3,278,906	16,193,716	7,023,523	(293,413)	4,462,890
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	(1,930,000)	-	-	-	(1,885,255)	-	-	-
調整後歸屬於母公司的綜合收益總額	13,756,995	4,753,539	(220,336)	3,278,906	14,308,461	7,023,523	(293,413)	4,462,890
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。

(ii) 其他調整事項為未確認的超額虧損。

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)

(d) 聯營企業發生的超額虧損

	期初累積 未確認的損失	本期未確認 的損失	期末累積 未確認的損失
遼寧沈青公司	-	11,599	11,599

本集團無與合營企業投資相關的未確認承諾，且無與聯營企業投資相關的或有負債。

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。

六 分部信息(續)

(a) 截至2020年6月30日止6個月期間及2020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	9,634,098,290	1,287,285,102	2,672,495,940	1,468,818,500	367,903,581	243,359,433	4,386,293	644,197	-	15,678,991,336
分部間交易收入	1,083,680,119	491,798,292	902,951,316	158,750,041	3,633,310	51,444,873	12,107,363	248,755	(2,704,614,169)	-
營業成本	(6,958,676,107)	(1,130,460,572)	(2,276,680,725)	(1,094,802,111)	(267,029,418)	(204,414,322)	(30,873)	(431,194)	2,796,876,429	(9,131,648,894)
銷售費用	(1,993,965,211)	(216,777,063)	(330,255,135)	(218,523,251)	(61,985,930)	(43,947,912)	-	-	-	(2,865,454,502)
利息收入	27,159,502	8,337,806	22,309,952	3,049,892	553,045	909,535	146,946,306	105,879,959	(63,810,401)	251,335,596
利息費用	(1,645,356)	(2,310,938)	(5,822,824)	(6,032,631)	(34,800)	(4,246,693)	(66,724,998)	-	78,327,866	(8,490,374)
對聯營和合營企業的投资收益	-	-	-	-	-	-	-	-	16,497,374	16,497,374
信用減值轉回/(損失)	1,017,205	(142)	(166,562)	(241,175)	-	(370,697)	(2,674,261)	-	2,729,884	511,352
資產減值損失	(978,268)	-	-	(500,213)	-	-	-	-	-	(1,538,581)
折舊費和攤銷費	(246,440,841)	(83,651,663)	(107,154,311)	(79,693,463)	(19,162,124)	(1,961,412)	(664,864)	(28,946,624)	-	(567,675,022)
利潤總額	1,151,257,185	302,465,611	688,540,610	105,982,959	5,958,522	48,477,874	124,481,329	20,908,778	109,976,956	2,558,149,824
所得稅費用	(306,831,017)	(69,567,370)	(157,749,865)	(121,800,112)	(3,299,518)	(11,843,849)	(31,138,862)	-	(26,092,406)	(618,702,999)
淨利潤	844,526,168	232,898,241	530,790,745	93,802,847	2,659,004	36,634,025	93,342,467	20,908,778	83,884,550	1,939,446,825
資產總額	13,125,351,478	4,367,750,711	7,872,291,796	3,615,516,553	839,978,604	653,055,456	14,376,340,989	10,495,214,153	(14,840,705,922)	40,504,793,818
負債總額	10,628,230,274	2,054,659,427	4,996,943,884	3,064,314,664	571,724,176	717,098,563	11,640,286,971	565,415,559	(14,557,902,337)	19,680,891,181
折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用	7,401,377	325,428	2,479,481	407,404	142,200	37,702	-	-	-	10,793,592
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	-	-	-	-	-	-	-	372,733,530	-	372,733,530
非流動資產增加(i)	445,357,413	79,113,763	117,735,933	104,308,459	11,725,064	1,072,270	-	9,601,081	(3,774,247)	765,139,636

(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。

(b) 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
信用減值轉回/(損失)	1,818,539	35,951	431	(35,035)	-	11,104	(164,207)	-	233,338	1,900,121
資產減值(損失)/轉回	(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	676,457,618	20,073,970	(6,602,460)	66,041,961	170,449,183	(50,919,642)	117,809,954	2,322,218,449
所得稅費用	(297,559,700)	(48,341,470)	(149,533,518)	(23,878,779)	(2,394,358)	(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	2,646,354,303	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
非流動資產增加額(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)

- (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2020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)
對外交易收入		
中國大陸地區	15,381,641,740	16,212,450,430
中國香港及澳門	90,763,619	102,950,910
其他海外地區	206,585,977	235,264,124
	<u>15,678,991,336</u>	<u>16,550,665,464</u>
非流動資產總額	2020年6月30日 (未經審計)	2019年6月30日 (未經審計)
中國大陸地區	15,013,978,883	15,064,384,990
中國香港及澳門	15,513,502	15,482,457
	<u>15,029,492,385</u>	<u>15,079,867,447</u>

七 關聯方關係及其交易

(1) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註五(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	主要股東
復星國際集團有限公司	主要股東

七 關聯方關係及其交易(續)

(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2020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)
煙啤朝日公司	採購啤酒	雙方協議定價	359,743,924	395,197,166
河北嘉禾公司	採購啤酒	雙方協議定價	183,198,029	218,682,299
招商物流公司	接受物流勞務(包括代墊款項)	雙方協議定價	94,651,413	84,664,952
			<u>637,593,366</u>	<u>698,544,417</u>

(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2020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)
遼寧沈青公司	銷售啤酒及材料	雙方協議定價	28,151,444	31,448,440
歐洲公司	銷售啤酒及材料	雙方協議定價	21,257,079	37,882,588
			<u>49,408,523</u>	<u>69,331,028</u>

(c) 吸收存款

	截至2020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)
煙啤朝日公司	<u>390,459,903</u>	<u>432,345,264</u>

(d) 利息費用

	截至2020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)
煙啤朝日公司	<u>30,873</u>	<u>24,168</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(e) 收取手續費

	截至2020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)
煙啤朝日公司	<u>2,346</u>	<u>3,762</u>

(f) 關鍵管理人員薪酬

	截至2020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)
支付的關鍵管理人員薪酬	<u>2,905,828</u>	<u>2,344,772</u>

(g) 截至2020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(截至2019年6月30日止6個月期間：無)。

(5) 關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

		2020年6月30日(未經審計)		2019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	青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	11,245,784	(11,245,784)
	歐洲公司	<u>2,688,906</u>	-	10,142,225	-
		<u>13,934,690</u>	<u>(11,255,474)</u>	<u>21,388,009</u>	<u>(11,245,784)</u>
其他應收款	煙啤朝日公司	<u>10,488,900</u>	-	-	-

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

應付關聯方款項：

		2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
應付賬款	煙啤朝日公司	117,593,393	100,272,419
	河北嘉禾公司	35,610,372	2,576,355
		<u>153,203,765</u>	<u>102,848,774</u>
其他應付款	招商物流公司	92,863,947	47,745,380
	煙啤朝日公司	870,471	19,566,363
		<u>93,734,418</u>	<u>67,311,743</u>
合同負債	遼寧沈青公司	7,889,908	26,666,144

八 承諾事項

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

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
房屋建築物及機器設備	<u>266,321,211</u>	<u>200,519,703</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：

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
一年以內	3,504,786	3,193,636
一到二年	3,233,440	3,341,040
二到三年	3,158,432	3,091,040
三到四年	3,169,032	3,134,040
四到五年	1,800,000	1,800,000
五年以上	8,100,000	9,000,000
	<u>22,965,690</u>	<u>23,559,756</u>

十 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序進行定期的審核，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2020年6月30日止6個月期間及截至2019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2020年6月30日及2019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：

	2020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	208,454,279	66,986,436	275,440,715
應收款項	31,300,055	5,244,011	36,544,066
	<u>239,754,334</u>	<u>72,230,447</u>	<u>311,984,781</u>
外幣金融負債 —			
其他應付款	3,417,310	-	3,417,310
一年內到期的非流動負債	-	427,400	427,400
	<u>3,417,310</u>	<u>427,400</u>	<u>3,844,710</u>

十 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

	2019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	176,341,385	37,422,818	213,764,203
應收款項	<u>60,166,202</u>	<u>18,840,024</u>	<u>79,006,226</u>
	<u>236,507,587</u>	<u>56,262,842</u>	<u>292,770,429</u>
外幣金融負債 —			
其他應付款	4,871,529	-	4,871,529
一年內到期的非流動負債	-	418,360	418,360
長期借款	<u>-</u>	<u>209,180</u>	<u>209,180</u>
	<u>4,871,529</u>	<u>627,540</u>	<u>5,499,069</u>

於2020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7,090,000元(2019年12月31日：約6,949,000元)。

(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2020年6月30日及2019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平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生不利影響，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2020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264,000元(2019年12月31日：約832,000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2020年6月30日及2019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，本集團金融資產的賬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2020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。

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：

	2020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	281,384,091	-	-	-	281,384,091
應付票據	268,063,017	-	-	-	268,063,017
應付賬款	3,508,330,149	-	-	-	3,508,330,149
其他應付款	3,862,128,674	-	-	-	3,862,128,674
一年內到期的非流動負債	35,245,310	-	-	-	35,245,310
租賃負債	-	27,864,695	39,666,518	25,511,921	93,043,134
	<u>7,955,151,241</u>	<u>27,864,695</u>	<u>39,666,518</u>	<u>25,511,921</u>	<u>8,048,194,375</u>
	2019年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
短期借款	273,459,028	-	-	-	273,459,028
應付票據	220,825,323	-	-	-	220,825,323
應付賬款	2,167,178,181	-	-	-	2,167,178,181
其他應付款	2,424,857,501	-	-	-	2,424,857,501
一年內到期的非流動負債	22,770,590	-	-	-	22,770,590
長期借款	-	209,180	-	-	209,180
租賃負債	-	16,559,450	20,695,887	7,610,159	44,865,496
	<u>5,109,090,623</u>	<u>16,768,630</u>	<u>20,695,887</u>	<u>7,610,159</u>	<u>5,154,165,299</u>

十 金融工具及其風險(續)

(3) 流動性風險(續)

銀行借款償還期分析如下：

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
1年以內	276,073,086	271,324,991
1至2年	-	209,180
	<u>276,073,086</u>	<u>271,534,171</u>

十一 股份支付

本公司於2020年6月8日召開2019年年度股東大會及2020年第一次A股和H股類別股東會議，審議通過了《關於〈青島啤酒股份有限公司A股限制性股票激勵計劃(草案)〉及其摘要的議案》，《關於〈青島啤酒股份有限公司A股限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法〉的議案》和《關於提請股東大會授權董事會辦理A股限制性股票激勵計劃相關事宜的議案》。本公司於2020年6月29日召開第九屆董事會2020年第八次臨時會議，審議通過了《青島啤酒股份有限公司關於向激勵對象首次授予A股限制性股票》的議案。根據這些議案，本公司以2020年6月29日為授予日，以1,320萬股限制性股票向627位激勵對象實施激勵。這些限制性股票的授予價格為人民幣21.18元/股。截至2020年6月30日止，本激勵計劃尚未收到認股款且尚未完成註冊登記等增資手續，因此本公司尚未確認新股增發及股票回購義務。激勵計劃授予股票的限售期分別為自股權登記日起24個月、36個月、48個月，按照公司業績考核和個人績效考核分別解除限售1/3、1/3、1/3的限制性股票。

截至財務報表批准報出日，本公司已收到627位激勵對象的認繳款共計279,576,000元，並辦理完成增資註冊的登記手續。

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。

(1) 持續的以公允價值計量的資產

於2020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—基金投資	97,990,397	-	97,990,397
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	-	1,796,605,764	1,796,605,764
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>97,990,397</u>	<u>1,797,205,764</u>	<u>1,895,196,161</u>

(1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

於2019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 — 基金投資	127,203,255	-	127,203,255
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	-	1,396,589,764	1,396,589,764
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>127,203,255</u>	<u>1,397,189,764</u>	<u>1,524,393,019</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。

上述第三層次金融資產變動如下：

2019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)	2020年		
				6月30日 (未經審計)	6月30日仍持 有的資產計入 截至2020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	<u>1,396,589,764</u>	<u>1,220,000,000</u>	<u>(846,589,764)</u>	<u>31,212,185</u>	<u>1,796,605,764</u>	<u>26,605,764</u>

2018年 12月31日	購買	出售	當期利得總額 — 計入當期損 益的利得(a)	2019年		
				12月31日	12月31日仍持 有的資產計入 2019年度損益 的未實現利得 的變動 — 公允價值變 動損益	
金融資產						
交易性金融資產 — 理財產品	<u>1,046,306,137</u>	<u>1,757,000,000</u>	<u>(1,431,306,137)</u>	<u>58,997,282</u>	<u>1,396,589,764</u>	<u>24,589,764</u>

十二 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

(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、應付票據、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2020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、一年內到期的長期借款及長期借款)。於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團的現金餘額情況如下：

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
現金及現金等價物	<u>18,065,659,709</u>	<u>14,557,393,355</u>
減：短期借款	(275,645,686)	(270,906,631)
一年內到期的長期借款	(427,400)	(418,360)
長期借款	-	(209,180)
	<u>(276,073,086)</u>	<u>(271,534,171)</u>
扣除借款後的現金餘額	<u><u>17,789,586,623</u></u>	<u><u>14,285,859,184</u></u>

(1) 應收賬款

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
應收賬款	1,477,881,519	1,247,712,732
減：壞賬準備	<u>(56,772,167)</u>	<u>(56,476,414)</u>
	<u><u>1,421,109,352</u></u>	<u><u>1,191,236,318</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：

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
一年以內	1,083,845,829	916,296,744
一到二年	131,987,305	96,447,540
二到三年	104,810,023	83,484,921
三到四年	73,335,728	69,839,383
四到五年	9,930,876	12,909,771
五年以上	<u>73,971,758</u>	<u>68,734,373</u>
	<u><u>1,477,881,519</u></u>	<u><u>1,247,712,732</u></u>

(b) 於2020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>545,886,152</u>	<u>-</u>	<u>37%</u>

(c) 於2020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(2019年12月31日：無)。

(1) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備

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2020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 4(4)(d)

(ii) 於2020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2020年6月30日，本公司應收子公司款項1,394,865,174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：

	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續 期預期信 用損失率	金額	金額	整個存續 期預期信 用損失率	金額
未逾期	20,208,429	-	-	50,026,027	-	-
逾期1年以內	6,353,420	5%	(317,671)	511,142	5%	(25,557)
逾期超過2年	45,208,712	100%	(45,208,712)	45,205,073	100%	(45,205,073)
	<u>71,770,561</u>		<u>(45,526,383)</u>	<u>95,742,242</u>		<u>(45,230,630)</u>

(iii) 本期計提的壞賬準備金額為295,753元，本期無收回、轉回及核銷的應收賬款。

(2) 其他應收款

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
應收子公司款項	67,355,675	52,780,900
應收股利	29,488,900	589,000,000
應收土地及房屋退還款	17,441,647	17,441,647
備用金	11,232,119	10,624,210
押金及保證金	6,198,509	3,790,015
應收材料及廢料款	5,881,567	3,830,593
其他	15,789,343	23,644,873
	153,387,760	701,112,238
減：壞賬準備	(38,393,753)	(39,269,385)
	114,994,007	661,842,853

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
未逾期	114,853,520	661,722,841
逾期一年以內	81,382	62,263
逾期一到二年	127,388	121,724
逾期二年以上	38,325,470	39,205,410
	153,387,760	701,112,238

(b) 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
2019年12月31日	183,987	(63,975)	39,205,410	(39,205,410)	(39,269,385)
本期新增的款項	28,775	(6,304)	-	(1,480)	(7,784)
本期轉回的款項	(1,032)	516	(882,900)	882,900	883,416
轉入第三階段	(2,960)	1,480	2,960	(1,480)	-
2020年6月30日	208,770	(68,283)	38,325,470	(38,325,470)	(38,393,753)

於2020年6月30日，本公司不存在處於第二階段的其他應收款。處於第一階段和第三階段的其他應收款分析如下：

(2) 其他應收款(續)

(b) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(i) 於2020年6月30日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

第三階段	賬面餘額 (未經審計)	未來12個月	壞賬準備 (未經審計)	理由
		內預期 信用損 失率區間		
應收土地及房屋退還款	17,441,647	100%	(17,441,647)	附註四(6)
其他單位款項	<u>20,883,823</u>	100%	<u>(20,883,823)</u>	附註四(6)
	<u>38,325,470</u>		<u>(38,325,470)</u>	

(ii) 於2020年6月30日及2019年12月31日，組合計提壞賬準備的其他應收款均處於第一階段，分析如下：

	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日		
	賬面餘額		損失準備	賬面餘額		損失準備
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
押金及保證金	12,438	(6,219)	5%-50%	12,438	(6,219)	5%-50%
其他單位款項	<u>196,332</u>	<u>(62,064)</u>	5%-50%	<u>171,549</u>	<u>(57,756)</u>	5%-50%
	<u>208,770</u>	<u>(68,283)</u>		<u>183,987</u>	<u>(63,975)</u>	

(c) 本期計提的壞賬準備金額為7,784元；其中收回或轉回的壞賬準備金額為883,416元，相應的賬面餘額為883,932元，本期無實際核銷的其他應收款。

(d) 於2020年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

性質	餘額 (未經審計)	賬齡	估其他應收款餘額總 額比例	壞賬準備 (未經審計)
第一名 代墊社保	22,405,373	五年以上	15%	-
第二名 代墊回瓶款	13,569,988	二年以內	9%	-
第三名 代墊回瓶款	10,503,025	一到二年	7%	-
第四名 應收土地退還款	8,584,437	五年以上	6%	(8,584,437)
第五名 代墊款項	<u>4,022,410</u>	五年以上	3%	<u>(4,022,410)</u>
	<u>59,085,233</u>		<u>40%</u>	<u>(12,606,847)</u>

(3) 存貨

	2020年6月30日(未經審計)			2019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	331,527,806	-	331,527,806	334,080,493	-	334,080,493
包裝物	133,507,534	(662,025)	132,845,509	94,401,515	(662,025)	93,739,490
低值易耗品	40,737,693	-	40,737,693	27,190,531	-	27,190,531
在產品	83,412,533	-	83,412,533	93,098,557	-	93,098,557
產成品	102,247,130	-	102,247,130	892,265,471	-	892,265,471
	<u>691,432,696</u>	<u>(662,025)</u>	<u>690,770,671</u>	<u>1,441,036,567</u>	<u>(662,025)</u>	<u>1,440,374,542</u>

(4) 債權投資

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
子公司委托貸款	55,000,000	254,000,000
加：債權投資利息	59,813	325,489
	<u>(55,000,000)</u>	<u>(91,000,000)</u>
減：債權投資減值準備		
	<u>59,813</u>	<u>163,325,489</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給給子公司的委托貸款，均為無抵押的人民幣借款。

(5) 長期股權投資

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
子公司(a)	11,881,655,856	11,589,837,675
合營企業(b)	225,692,808	230,912,855
聯營企業(c)	144,432,339	144,432,126
	<u>12,251,781,003</u>	<u>11,965,182,656</u>
減：長期股權投資減值準備(d)	<u>(1,512,953,287)</u>	<u>(1,512,953,287)</u>
	<u>10,738,827,716</u>	<u>10,452,229,369</u>

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

	2019年 12月31日	本期變動 追加投資 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額(i) (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	-	83,430,000
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	-	-
香港公司	41,728,681	-	41,728,681	-	-
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	-	-
菏澤公司	124,590,000	-	124,590,000	(51,301,600)	-
滕州公司	48,310,000	-	48,310,000	-	-
青島啤酒(上海)有限公司	1,570,000	-	1,570,000	-	-
蕪湖公司	274,290,000	-	274,290,000	(274,290,000)	-
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	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-
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	-	653,504
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	-	-
張家口公司	200,000,000	-	200,000,000	-	-
綠蘭莎公司(附註四(34))	317,374,000	241,818,181	559,192,181	-	-

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

	2019年 12月31日	本期變動 追加投資 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額(i) (未經審計)	本期宣告分派 的現金股利(ii) (未經審計)
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	-	-
青島啤酒上海楊浦有限公司	200,000,000	-	200,000,000	(200,000,000)	-
棗莊公司(附註五(1)(a))	-	50,000,000	50,000,000	-	-
	<u>11,589,837,675</u>	<u>291,818,181</u>	<u>11,881,655,856</u>	<u>(1,511,733,287)</u>	<u>84,083,504</u>

(i) 本公司本期未計提長期股權投資減值準備。

(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)				2020年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)
	2019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>230,912,855</u>	<u>4,779,953</u>	<u>-</u>	<u>(10,000,000)</u>	<u>225,692,808</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)				2020年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)
	2019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	127,976,623	9,111,643	-	(10,488,900)	126,599,366	-
招商物流公司	15,181,001	1,426,062	5,910	-	16,612,973	-
遼寧沈青公司	54,502	(54,502)	-	-	-	-
其他	<u>1,220,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,220,000</u>	<u>(1,220,000)</u>
	<u>144,432,126</u>	<u>10,483,203</u>	<u>5,910</u>	<u>(10,488,900)</u>	<u>144,432,339</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)。

(5) 長期股權投資(續)

(d) 長期股權投資減值準備

	2019年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)
子公司	(1,511,733,287)	-	-	(1,511,733,287)
聯營企業	(1,220,000)	-	-	(1,220,000)
	<u>(1,512,953,287)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,512,953,287)</u>

(6) 營業收入和營業成本

	截至2020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)
主營業務收入(a)	10,509,777,602	11,145,576,843
其他業務收入(b)	756,848,217	798,330,394
	<u>11,266,625,819</u>	<u>11,943,907,237</u>
	截至2020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)
主營業務成本(a)	(7,990,454,764)	(8,525,633,463)
其他業務成本(b)	(734,129,526)	(774,811,117)
	<u>(8,724,584,290)</u>	<u>(9,300,444,580)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2020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)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
銷售啤酒等	<u>10,509,777,602</u>	<u>(7,990,454,764)</u>	<u>11,145,576,843</u>	<u>(8,525,633,463)</u>

(6) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2020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)	
	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	753,645,214	(731,344,694)	795,221,468	(772,572,549)
其他	<u>3,203,003</u>	<u>(2,784,832)</u>	<u>3,108,926</u>	<u>(2,238,568)</u>
	<u>756,848,217</u>	<u>(734,129,526)</u>	<u>798,330,394</u>	<u>(774,811,117)</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2020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)
外購產成品	5,541,220,914	5,986,097,077
耗用的原材料、包裝物及消耗品等	2,089,625,054	2,436,202,761
產成品及在產品存貨變動	799,704,365	570,405,679
職工薪酬	785,719,063	870,928,192
裝卸及運輸費用	470,707,337	547,323,468
廣告及業務宣傳費用	149,970,341	270,615,061
折舊及攤銷費用	135,840,008	133,543,834
行政費用	34,032,798	49,403,854
修理費用	30,681,367	33,216,004
勞務費	11,780,273	11,845,342
其他	<u>63,358,490</u>	<u>55,665,423</u>
	<u>10,112,640,010</u>	<u>10,965,246,695</u>

(8) 投資收益

	截至2020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)
成本法核算的長期股權投資收益(a)	43,039,428	41,573,717
權益法核算的長期股權投資收益	15,263,156	17,512,909
債權投資利息收入	<u>3,073,080</u>	<u>3,325,411</u>
	<u>61,375,664</u>	<u>62,412,037</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2020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2020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)
計入當期損益的政府補助	330,275,468	313,300,318
征地相關的職工安置支出	-	(41,933,363)
非流動資產處置淨損益	(8,007,618)	(21,948,784)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	-	500,000
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(17,246,478)	13,556,280
	305,021,372	263,474,451
所得稅影響額	(64,433,710)	(61,734,655)
少數股東權益影響額(稅後)	(8,356,388)	(16,209,440)
	232,231,274	185,530,356

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			
	截至2020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)	基本每股收益		稀釋每股收益	
	截至2020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2020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2020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)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	9.30%	8.68%	1.373	1.207	1.373	1.207
扣除非經常性損益後 歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	8.13%	7.69%	1.201	1.070	1.201	1.070

(一) 公司報告期內經營活動總體狀況的說明

2020年上半年，國內啤酒行業受新冠肺炎疫情的影響，市場銷售面臨了巨大困難和挑戰，特別是受疫情影響嚴重的一季度，國內餐飲終端銷售基本停滯，第二季度隨著國內疫情的有效控制，國內啤酒市場逐漸恢復。上半年國內啤酒行業共實現啤酒產量1,714萬千升，同比下降9.5%。（資料來源：國家統計局；統計口徑：年主營業務收入人民幣2,000萬元以上的全部工業法人企業。）

面對新冠肺炎疫情給公司經營帶來的前所未有的困難，上半年，公司堅定不移地實施董事會制定的高質量發展戰略，以「品牌引領、創新驅動、質量第一、效益優先、結構優化、協調發展」六大戰略指引為引領，充分發揮青島啤酒的品牌和品質優勢，不等不靠，積極主動開拓國內外市場，加快推進產品結構優化升級和營銷創新，加快高附加值產品發展，完善終端管理體系，持續提升終端掌控能力，實現了公司經營業務的逆勢穩健增長。報告期內公司共實現產品銷量440.6萬千升，營業收入人民幣156.8億元；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣18.5億元，同比增長13.8%。

報告期內，公司繼續加強基地市場戰略帶建設，啟動實施了青島啤酒平度智慧產業示範園100萬千升啤酒擴建項目、青島啤酒廠智能製造示範工廠擴建升級項目等改造擴建項目，著力打造規模化、智能化生產基地，增強新舊動能轉換驅動力，促進了企業發展轉型升級。

公司發揮覆蓋全國主要市場的網絡佈局優勢，加快營銷創新和渠道創新，積極搶佔線上、社群、社區等新興渠道，緊抓新形勢下家庭式消費佔比上升的市場機遇，將配送服務、產品推廣下沉社區，推進實施了「無接觸配送」服務、百萬社區大酬賓、百萬社團大酬賓等適應新形勢需要的新渠道、新模式，擴大了市場銷售。公司加大線上營銷力度，借助「網上超市+官方旗艦店+授權分銷專營店+微信商城」的立體式電商渠道體系搶抓電商消費機遇，在行業內率先啟動青島啤酒微信平臺「分銷員」計劃以及「網紅直播帶貨」，加大品牌傳播與銷售，適應了疫情背景下消費場景多元化的營銷新環境，有效推動了營銷效率的提升，保持了在新產品、新渠道、現代渠道發展方面的行業領先優勢。國際市場方面，上半年受各國防疫管控措施的影響，消費渠道尤其是即飲渠道關停或有限度開放，品牌營銷活動無法正常開展，使歐美、日韓、澳洲等主要海外市場均受到較大程度的衝擊。

報告期內，公司繼續積極推進實施「青島啤酒主品牌+崂山啤酒第二品牌」的品牌戰略，通過沉浸式全方位品牌推廣模式持續提升品牌影響力和市場競爭力，加快向聽裝酒和精釀產品為代表的高附加值產品轉型升級。報告期內公司主品牌青島啤酒共實現銷量209.1萬千升，其中「奧古特、鴻運當頭、經典1903、純生啤酒」等高端產品共實現銷量97.1萬千升，保持了在國內啤酒中高端產品市場的競爭優勢。

上半年在疫情最嚴重的時間，公司果斷決策，適時推出了《青啤公司A股限制性股票激勵計劃》並設定了頗具挑戰性的未來業績目標，進一步完善了公司法人治理結構，健全了公司中長期激勵約束機制，充分調動了公司核心管理人員及業務骨幹的積極性和創造性，為公司可持續高質量發展注入了強勁動力。

(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2019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

單位:千元 幣種:人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	15,678,991	16,550,665	(5.27)
營業成本	9,131,649	9,911,822	(7.87)
銷售費用	2,865,455	2,989,388	(4.15)
管理費用	503,011	590,628	(14.83)
研發費用	6,690	7,928	(15.62)
財務費用	(236,113)	(235,122)	(0.42)
信用減值損失	511	1,900	(73.09)
資產處置收益	(8,008)	(21,949)	63.52)
營業外收入	6,424	15,475	(58.49)
營業外支出	23,670	1,919	1,133.73

(1) 營業收入

2020年上半年營業收入同比減少5.27%，主要原因是受新冠疫情影響報告期內公司主營產品銷量下降，使得營業收入同比減少所致。

(2) 營業成本

2020年上半年營業成本同比減少7.87%，主要原因是報告期內公司主營產品銷量下降，使得營業成本同比減少所致。

(3) 銷售費用

2020年上半年銷售費用同比減少4.15%，主要原因是報告期內因新冠疫情影響政府減免社會保險費用、公司產品運輸等費用同比減少所致。

(4) 管理費用

2020年上半年管理費用同比減少14.83%，主要原因是報告期內因新冠疫情影響政府減免社會保險費用等所致。

(5) 研發費用

2020年上半年研發費用同比減少15.62%，主要原因是報告期內因新冠疫情影響政府減免社會保險費用等所致。

(6) 財務費用

2020年上半年財務費用同比減少0.42%，主要原因是報告期內匯率波動使得匯兌收益同比增加所致。

(7) 信用減值損失

2020年上半年信用減值損失同比減少73.09%，主要原因是報告期內個別單位收回已計提信用減值損失的應收款項同比減少所致。

(8) 資產處置收益

2020年上半年資產處置收益同比增加63.52%，主要原因是報告期內個別子公司處置固定資產損失同比減少所致。

(9) 營業外收入

2020年上半年營業外收入同比減少58.49%，主要原因是本年度個別子公司確認的與日常經營無關的收入同比減少所致。

(10) 營業外支出

2020年上半年營業外支出同比增加21,752千元，主要原因是報告期內公司積極履行社會責任，對外捐贈支出用於抗擊新冠疫情所致。

2、現金流量表科目變動分析表

科目	單位：千元 幣種：人民幣		
	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	4,964,497	3,818,068	30.03
投資活動產生的現金流量淨額	(775,104)	60,790	(1,375.04)
籌資活動產生的現金流量淨額	(687,707)	115,308	(696.41)

(1) 經營活動產生的現金流量淨額

2020年上半年經營活動產生的現金流量淨額同比增加30.03%，主要原因是受新冠疫情影响報告期內購買商品接受勞務支付的現金、支付的各项稅費同比减少所致。

(2) 投資活動產生的現金流量淨額

2020年上半年投資活動產生的現金流量淨額同比减少835,894千元，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司理財淨投入同比增加，處置固定資產等長期資產收回的現金淨額同比减少所致。

(3) 籌資活動產生的現金流量淨額

2020年上半年籌資活動產生的現金流量淨額同比减少803,015千元，主要原因是報告期內分配股利支付的現金同比增加，以及收購個別子公司少數股權所致。

3、資產及負債狀況

項目名稱	本期期末數	單位：千元 幣種：人民幣			
		本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上年 期末數	上年期末 數佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較上年 末變動比例 (%)
貨幣資金	18,956,550	46.80	15,301,983	41.01	23.88
應收票據	29,013	0.07	75,100	0.20	(61.37)
預付款項	160,980	0.40	117,156	0.31	37.41
其他流動資產	186,721	0.46	564,677	1.51	(66.93)
在建工程	344,560	0.85	178,994	0.48	92.50
使用權資產	121,331	0.30	66,970	0.18	81.17
其他非流動資產	119,000	0.29	72,853	0.20	63.34
應付賬款	3,508,330	8.66	2,167,178	5.81	61.88
應交稅費	1,185,036	2.93	513,058	1.38	130.97
其他應付款	3,862,129	9.53	2,424,858	6.50	59.27
一年內到期的非 流動負債	34,067	0.08	22,208	0.06	53.40
租賃負債	76,372	0.19	37,472	0.10	103.81

(1) 貨幣資金

貨幣資金報告期期末比期初增加23.88%，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61.37%，主要原因是報告期內部分應收票據已背書轉讓所致。

(3) 預付賬款

預付款項報告期期末比期初增加37.41%，主要原因是報告期內採用預付貨款方式採購原材料增加所致。

(4) 其他流動資產

其他流動資產報告期期末比期初減少66.93%，主要原因是上年末部分子公司待抵扣增值稅在本報告期內已抵扣所致。

(5) 在建工程

在建工程報告期期末比期初增加92.50%，主要原因是報告期內部分子公司在建項目增加所致。

(6) 使用權資產

使用權資產報告期期末比期初增加81.17%，主要原因是報告期內部分子公司長期租賃房屋增加所致。

(7) 其他非流動資產

其他非流動資產報告期期末比期初增加63.34%，主要原因是報告期內部分子公司預付工程及設備採購款增加所致。

(8) 應付賬款

應付賬款報告期期末比期初增加61.88%，主要原因是報告期內材料採購使得應付賬款增加所致。

(9) 應交稅費

應交稅費報告期期末比期初增加130.97%，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。

(10) 其他應付款

其他應付款報告期期末比期初增加59.27%，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全部支付，以及進入銷售旺季待付費用增加所致。

(11) 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期末比期初增加53.40%，主要原因是報告期內部分子公司長期租賃房屋增加，尚未支付的租賃付款額中賬期在一年以內的付款額現值增加所致。

(12) 租賃負債

租賃負債報告期期末比期初增加103.81%，主要原因是報告期內部分子公司長期租賃房屋增加，尚未支付的租賃付款額中賬期在一年以上的付款額現值增加所致。

4、其他說明

(1) 債務資本率

本公司2020年6月30日的債務資本率為0(2019年12月31日:0.001%)。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2020年6月30日,本公司無資產抵押。(2019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

2020年上半年本公司資本性新建、搬遷及改擴建項目共投入約5.45億元。依據公司目前的資金狀況及盈利能力,有充足的自有資金及持續的經營現金淨流入滿足公司資本項目的資金需求。

(5) 投資

詳見半年報財務報表附註。

(6) 或有負債

無。

(一) 激勵計劃

- 1、2020年3月23日，公司第九屆董事會2020年第三次臨時會議和第九屆監事會2020年第一次臨時會議分別審議通過關於《青島啤酒股份有限公司A股限制性股票激勵計劃(草案)》及其摘要的議案，以及關於《青島啤酒股份有限公司A股限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法》的議案。
- 2、2020年4月21日，公司第九屆董事會2020年第五次臨時會議，審議通過《關於提請股東大會授權董事會辦理A股限制性股票激勵計劃相關事宜的議案》。
- 3、本次激勵計劃已獲得青島市國資委的審批同意，並提交公司2019年年度股東大會、2020年第一次A股和H股類別股東會議審議批准。
- 4、2020年6月29日，公司第九屆董事會2020年第八次臨時會議及第九屆監事會2020年第二次臨時會議分別審議通過《關於調整公司A股限制性股票激勵計劃首次授予部分的授予價格的議案》、《關於調整公司A股限制性股票激勵計劃首次授予激勵對象名單和授予數量的議案》以及《關於向激勵對象首次授予A股限制性股票的議案》。
- 5、2020年7月7日，中興財光華會計師事務所(特殊普通合夥)對公司激勵對象實際繳納的限制性股票認購款進行了審驗，出具了編號為「中興財光華審驗字(2020)第315001號」的《驗資報告》。
- 6、2020年7月24日，公司在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完成了本次激勵計劃首次授予部分的A股限制性股票的登記工作。
- 7、2020年8月12日，公司辦理完成營業執照註冊資本變更備案手續。

有關激勵計劃的具體內容詳見公司日期為2020年4月29日的關連交易通函以及在上海證券交易所和香港交易及結算所有有限公司網站發佈的相關公告。

(二) 報告期內公司董事、監事變動情況

- 1、于嘉平先生因個人工作變動，已請辭公司職工代表監事職務，自2020年1月8日生效。于嘉平先生辭去職工代表監事職務後仍在公司任職。同時，公司按規定經民主程序推選黃祖江先生及孟慶尚先生為公司第九屆監事會職工代表監事，任期自2020年1月8日起至第九屆監事會任期屆滿。
- 2、樊偉先生因已屆法定退休年齡，已請辭本公司執行董事及總裁職務，自2020年2月28日生效。
- 3、公司於2020年4月16日召開臨時股東大會，審議通過關於選舉石琨先生為第九屆董事會非執行董事的議案，任期自公司股東大會審議通過之日起至第九屆董事會任期屆滿為止。
- 4、公司於2020年6月8日召開2019年度股東年會，審議通過關於選舉肖耿和盛雷鳴為第九屆董事會獨立非執行董事的議案，任期自公司股東大會審議通過之日起至第九屆董事會任期屆滿為止。公司獨立非執行董事賈聖林和蔣敏先生之連續任職時間已滿六年，於股東年會結束後離任。

(三) 報告期內重大投資事項

公司第九屆董事會第九次會議審議通過了新設棗莊公司建設60萬千升啤酒項目可行性報告，棗莊公司已於2020年6月4日由本公司作為唯一股東投資設立，註冊資本為人民幣20,000萬元，目前正在進行建設項目的前期籌備工作。

(四) 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2020年6月30日，本公司的股東總數為31,755戶。其中：A股股東31,487戶，H股股東268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(註1)	H股	613,865,867	45.44
青島啤酒集團有限公司(註2)	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
中國建銀投資有限責任公司	A股	17,574,505	1.30
香港中央結算有限公司	A股	16,550,165	1.23
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	6,313,793	0.47
中國農業銀行股份有限公司—易方達消費行業股票型證券投資基金	A股	6,137,337	0.45
中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—005L—FH002滬	A股	5,444,457	0.40
中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001滬	A股	5,324,380	0.39

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、於報告期末，復星國際有限公司下屬五家實體合計持有本公司H股股份211,708,236股，佔本公司總股本約15.67%。復星國際有限公司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2020年6月30日，除下述人士外，本公司的董事並不知悉有任何本公司的董事、監事、最高行政人員或他們的連絡人以外的人士，在本公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，而該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「《證券及期貨條例》」)第336條而備存的登記冊所載錄者：

名稱	性質	股份類別	持股身份	註釋	股份/相關 股份的數目	佔全部已發行 股本之百分比	佔全部H股 之百分比
青島市國資委 SASACQ	好倉	A股	法團權益		405,132,055 A股	29.99%	不適用
	好倉	H股	受控制法團權益	1	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/投 資經理	2	34,477,701 H股	2.55%	5.26%
FMR LLC	好倉	H股	受控制法團權益	3	32,865,417 H股	2.43%	5.02%
郭廣昌	好倉	H股	受控制法團權益	4	212,728,236 H股	15.75%	32.47%
Fosun International Holdings Ltd.	好倉	H股	受控制法團權益	4	212,728,236 H股	15.75%	32.47%
復星國際有限公司	好倉	H股	受控制法團權益	4	212,728,236 H股	15.75%	32.47%
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%

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) FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH COMPANY LLC 被視為享有權益的股份也是分別透過多家由FMR LLC 控制的全資附屬公司持有。
- (4) 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。
- (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2020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），公司獨立非執行董事于增彪先生持有本公司股份20,000股，公司職工監事黃祖江持有本公司股份12,900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2020年6月30日，本公司的董事、監事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治理規則》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2020年6月30日，本公司（包括下屬子公司）在崗員工共計36,781人。

2020年上半年，公司圍繞控疫情、穩員工、保收入，在綜合考慮經營業績與工資總額聯動的情況下，以保障員工收入為前提，一方面實施特殊時期下的前置式、扁平化的與經營管理策略相匹配的工資總額管理機制，特別是豐富完善支撐企業快速復工複產、快速恢復經營業績的工資總額考核與績效激勵策略；另一方面積極推進惠企政策在企業內部的落地，降低企業的人工成本。經過公司和全體員工的共同努力，各項經營管理業績得到持續改進提升，員工收入得到保障。公司持續完善「以薪酬激勵為基礎，以職業發展激勵為動力，以情感激勵為凝聚，以文化激勵為核心」的全面激勵體系。以業績與崗位價值貢獻為考量因素，實施與企業經濟效益和全員勞動生產率相掛鉤的基於企業成長的員工收入分享機制。

2020年上半年，公司在確保疫情防控政策落地和保障員工身體健康安全的前提下，開啟了突破轉型、管理創新、賦能業務的全員轉型學習之旅。及時發佈社區營銷策略和最佳案例，賦能大區經理以上10,711人次，推動「無接觸配送」和「百萬社區大酬賓」走向高潮；名企大咖說、社群營銷系列直播課程，員工收看量3.2萬人次，助力公司數字化轉型及全員營銷；面對突如其來的疫情，公司員工危中尋機，練中學、學中做，及時應對，迅速轉型，上半年學習課時同比增加170%，組織學習能力的提升，有效賦能公司經營業績的快速恢復、快速成長。

購入、出售或贖回證券

截至2020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2020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。本公司致力維持高水準的企業管治，於報告期內一直遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》所載的守則條文，惟偏離《企業管治守則》守則條文第A.2.1條除外。

《企業管治守則》條文第A.2.1條規定，董事長與行政總裁的角色應有區分，不應由一人同時兼任。自樊偉先生于二零二零年二月二十八日因已屆法定退休年齡而辭任本公司執行董事兼總裁職位後，因公司總裁的繼任人選一直在磋商之中，目前公司總裁職位暫時空缺。為確保公司的正常運營，本公司董事長已按照保持一個良好而穩固、符合本公司需要的企業管治結構之要求，酌情履行總裁職責。

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	2020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
本次激勵計劃	指	本公司A股限制性股票激勵計劃
棗莊公司	指	青島啤酒(棗莊)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：山東省青島市市北區登州路56號
辦公地址：山東省青島市市南區東海西路35號青啤大廈
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：山東省青島市市南區東海西路35號青啤大廈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

2020

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