



青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.

(Stock Code 股份代號: 168)



中期報告 2021
INTERIM
REPORT

目錄

頁碼

財務報告(未經審計)	2
管理層討論與分析	101
重要事項	107
股本變動及股東情況	108
董事、監事和員工情況	110
購入、出售或贖回證券	111
未經審核中期業績之審閱	111
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

2021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)	2021年 6月30日 合併 (未經審計)	2020年 12月31日 合併	2021年 6月30日 公司 (未經審計)	2020年 12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	(1)	9,322,353,390	18,466,880,608	3,176,385,093	7,498,667,378
交易性金融資產	(2)	9,177,366,562	1,888,862,835	7,195,438,356	-
應收票據	(3)	14,103,629	5,648,580	14,103,629	3,500,000
應收賬款	(4), 十五(1)	197,266,935	119,506,428	1,552,803,678	1,289,784,383
預付款項	(5)	197,090,082	239,884,336	118,324,864	173,715,881
其他應收款	(6), 十五(2)	128,672,472	73,893,587	119,357,361	767,551,777
存貨	(7), 十五(3)	2,213,640,971	3,281,033,526	631,604,795	1,484,423,351
其他流動資產	(8)	6,595,016,017	552,409,778	5,896,685	213,704,493
流動資產合計		27,845,510,058	24,628,119,678	12,813,914,461	11,431,347,263
非流動資產					
債權投資	十五(4)	-	-	58,133,001	-
長期股權投資	(9), 十五(5)	373,673,634	374,333,837	10,976,925,937	10,777,859,391
其他非流動金融資產		600,000	600,000	-	300,000
投資性房地產	(10)	22,470,794	27,183,434	28,687,026	28,097,551
固定資產	(11)	10,509,375,815	10,302,628,630	2,115,103,160	2,207,215,759
在建工程	(12)	330,050,969	339,805,369	68,175,702	29,042,168
使用權資產	(13)	168,614,698	168,329,047	32,592,315	33,604,316
無形資產	(14)	2,474,905,093	2,503,842,988	480,163,747	495,947,407
商譽	(15)	1,307,103,982	1,307,103,982	-	-
長期待攤費用	(16)	94,480,821	86,258,334	4,482,702	4,265,112
遞延所得稅資產	(17)	2,009,158,442	1,718,307,625	1,166,988,103	1,044,203,455
其他非流動資產	(19)	100,966,627	57,672,911	17,782,371	20,751,654
非流動資產合計		17,391,400,875	16,886,066,157	14,949,034,064	14,641,286,813
資產總計		45,236,910,933	41,514,185,835	27,762,948,525	26,072,634,076

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表(續)

2021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	2021年	2020年	2021年	2020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
流動負債					
短期借款	(20)	450,255,705	703,273,054	-	-
應付票據	(21)	192,247,098	149,491,592	118,775,982	118,344,729
應付賬款	(22)	3,387,360,154	2,222,601,042	4,320,867,816	2,945,975,684
合同負債	(23)	5,244,815,963	6,567,320,256	3,651,224,028	4,816,661,431
應付職工薪酬	(24)	1,873,598,111	1,906,199,446	625,537,989	630,441,397
應交稅費	(25)	1,216,630,502	548,026,847	391,338,521	82,987,488
其他應付款	(26)	5,306,657,698	3,074,878,208	2,506,397,395	1,389,865,972
一年內到期的非流動負債	(27)	46,752,841	42,089,297	12,739,516	12,694,927
其他流動負債	(23)	98,023,765	296,065,856	67,883,428	255,389,916
流動負債合計		17,816,341,837	15,509,945,598	11,694,764,675	10,252,361,544
非流動負債					
租賃負債	(28)	111,535,058	115,839,869	16,031,975	17,840,026
長期應付款	(29)	288,053,679	462,046,060	-	-
遞延收益	(30)	2,958,428,519	2,899,626,024	382,555,211	399,473,516
長期應付職工薪酬	(31)	942,091,056	991,111,582	550,748,061	543,156,836
遞延所得稅負債	(17)	163,994,685	167,564,536	-	-
非流動負債合計		4,464,102,997	4,636,188,071	949,335,247	960,470,378
負債合計		22,280,444,834	20,146,133,669	12,644,099,922	11,212,831,922
股東權益					
股本	(32)	1,364,476,795	1,364,182,795	1,364,476,795	1,364,182,795
資本公積	(33)	3,838,740,408	3,675,291,623	4,861,651,681	4,710,298,947
減：庫存股	(34)	(275,682,420)	(279,576,000)	(275,682,420)	(279,576,000)
其他綜合收益	(35)	(18,400,364)	(19,851,339)	(30,438,000)	(30,438,000)
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)	260,344,554	260,344,554	-	-
未分配利潤	(38)	15,613,028,235	14,220,864,502	7,798,136,167	7,694,630,032
歸屬於母公司股東權益合計		22,183,211,588	20,621,960,515	15,118,848,603	14,859,802,154
少數股東權益		773,254,511	746,091,651	—	—
股東權益合計		22,956,466,099	21,368,052,166	15,118,848,603	14,859,802,154
負債及股東權益總計		45,236,910,933	41,514,185,835	27,762,948,525	26,072,634,076

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2021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)	2021年	2020年	2021年	2020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	(39), 十五(6)	18,291,160,751	15,678,991,336	13,217,854,896	11,266,625,819
減：營業成本	(39),(45), 十五(6),(7)	(10,170,373,951)	(9,131,648,894)	(9,706,030,004)	(8,724,584,290)
稅金及附加	(40)	(1,330,624,241)	(1,203,887,260)	(355,926,223)	(266,409,049)
銷售費用	(41),(45), 十五(7)	(3,345,152,307)	(2,865,454,502)	(1,630,489,493)	(1,221,053,868)
管理費用	(42),(45), 十五(7)	(711,549,902)	(503,010,708)	(265,152,435)	(160,312,334)
研發費用	(43),(45), 十五(7)	(8,248,555)	(6,689,518)	(8,248,555)	(6,689,518)
財務費用	(44)	135,425,576	236,113,350	2,131,918	103,782,556
其中：利息費用		(11,003,365)	(8,490,374)	-	-
利息收入		172,412,314	251,335,596	18,428,287	106,556,345
加：其他收益	(46)	221,466,965	330,275,468	25,321,148	93,102,739
投資收益	(47), 十五(8)	59,948,931	21,958,363	107,778,289	61,375,664
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益		18,854,829	16,497,374	17,877,690	15,263,156
公允價值變動收益					
(損失以「-」號填列)	(48)	130,474,522	27,783,514	96,868,493	-
信用減值損失					
(損失以「-」號填列)		(1,714,712)	511,352	297,733	36,579,878
資產減值損失					
(損失以「-」號填列)		(5,826)	(1,538,581)	-	-
資產處置收益					
(損失以「-」號填列)	(49)	10,654,155	(8,007,618)	10,684,484	(360,712)
二、營業利潤		3,281,461,406	2,575,396,302	1,495,090,251	1,182,056,885
加：營業外收入	(50)	9,882,386	6,423,694	1,935,963	1,022,300
減：營業外支出	(51)	(483,496)	(23,670,172)	(180,661)	(22,907,601)
三、利潤總額		3,290,860,296	2,558,149,824	1,496,845,553	1,160,171,584
減：所得稅費用	(52)	(803,995,081)	(618,702,999)	(369,981,822)	(280,498,135)
四、淨利潤		2,486,865,215	1,939,446,825	1,126,863,731	879,673,449
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		2,486,865,215	1,939,446,825	1,126,863,731	879,673,449
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		2,415,521,329	1,854,983,102	1,126,863,731	879,673,449
少數股東損益		71,343,886	84,463,723	-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額	(35)	1,450,975	(3,053,718)	-	-
歸屬於母公司股東的其他綜合收益 的稅後淨額					
將重分類進損益的其他綜合收益					
權益法下可轉損益的其他綜合收益		(137,707)	77,344	-	-
外幣財務報表折算差額		1,588,682	(3,131,062)	-	-
六、綜合收益總額		2,488,316,190	1,936,393,107	1,126,863,731	879,673,449
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,416,972,304	1,851,929,384	1,126,863,731	879,673,449
歸屬於少數股東的綜合收益總額		71,343,886	84,463,723	-	-
七、每股收益					
基本每股收益	(53)	1.780	1.373	-	-
稀釋每股收益	(53)	1.780	1.373	-	-

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2021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	2021年	2020年	2021年	2020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		19,069,797,080	16,456,593,125	13,357,510,815	11,230,375,339
收到的稅費返還		10,529,750	15,521,340	10,529,750	12,258,112
收到其他與經營活動有關的現金	(54)(a)	472,938,811	702,021,732	80,162,193	134,161,708
經營活動現金流入小計		19,553,265,641	17,174,136,197	13,448,202,758	11,376,795,159
購買商品、接受勞務支付的現金		(7,392,696,835)	(6,254,818,909)	(8,196,163,975)	(6,822,312,617)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,400,191,192)	(2,016,727,304)	(848,912,956)	(732,067,891)
支付的各項稅費		(2,759,812,677)	(2,172,002,536)	(886,697,736)	(569,692,296)
支付其他與經營活動有關的現金	(54)(b)	(1,975,903,685)	(1,766,090,548)	(1,224,900,308)	(1,098,291,567)
經營活動現金流出小計		(14,528,604,389)	(12,209,639,297)	(11,156,674,975)	(9,222,364,371)
經營活動產生的現金流量淨額	(55)(a)	5,024,661,252	4,964,496,900	2,291,527,783	2,154,430,788
二、投資活動產生的現金流量					
收回投資收到的現金		1,776,085,800	842,000,000	260,675,368	208,700,000
取得投資收益所收到的現金		41,707,649	50,336,309	776,833,007	626,562,928
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		14,074,578	15,512,744	6,847,302	1,525,222
收到其他與投資活動有關的現金	(54)(c)	199,654,726	184,930,632	2,755,050	543,000
投資活動現金流入小計		2,031,522,753	1,092,779,685	1,047,110,727	837,331,150
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		(703,675,247)	(545,343,260)	(90,993,631)	(158,940,440)
投資支付的現金		(16,520,809,580)	(1,229,900,000)	(7,566,000,000)	(301,518,181)
支付其他與投資活動有關的現金	(54)(d)	(285,307,357)	(92,640,185)	(1,653,700)	(933,300)
投資活動現金流出小計		(17,509,792,184)	(1,867,883,445)	(7,658,647,331)	(461,391,921)
投資活動產生的現金流量淨額		(15,478,269,431)	(775,103,760)	(6,611,536,604)	375,939,229

青島啤酒股份有限公司

合併及公司現金流量表(續)

截至2021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	2021年	2020年	2021年	2020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					
吸收投資收到的現金		6,226,920	-	6,226,920	-
取得借款收到的現金		251,370,000	270,120,000	-	-
收到的其他與籌資活動有關的現金		4,000	-	-	-
籌資活動現金流入小計		257,600,920	270,120,000	6,226,920	-
償還債務支付的現金		(501,572,470)	(270,330,000)	-	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(65,873,208)	(429,763,491)	-	(380,979,595)
其中：子公司支付給少數股東 的股利、利潤		(55,687,148)	(41,044,076)	-	-
支付其他與籌資活動有關的現金	(54)(e)	(27,931,298)	(257,733,732)	(9,692,907)	(8,066,521)
籌資活動現金流出小計		(595,376,976)	(957,827,223)	(9,692,907)	(389,046,116)
籌資活動產生的現金流量淨額		(337,776,056)	(687,707,223)	(3,465,987)	(389,046,116)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(5,023,523)	6,580,437	(3,233,395)	4,047,533
五、現金及現金等價物淨增加額	(55)(a)	(10,796,407,758)	3,508,266,354	(4,326,708,203)	2,145,371,434
加：期初現金及現金等價物餘額		17,643,123,424	14,557,393,355	7,469,757,605	6,043,843,854
六、期末現金及現金等價物餘額	(55)(b)	6,846,715,666	18,065,659,709	3,143,049,402	8,189,215,288

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2021年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	歸屬於母公司股東權益						少數股東權益	股東權益合計	
		股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備			未分配利潤
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)	-	-	-	-	-	-	(743,040,537)	(41,044,076)	(784,084,613)
對股東的分配		-	-	-	-	-	-	-	(68,297,121)	(241,776,713)
其他	(33)	-	(173,479,592)	-	-	-	-	-	-	-
2020年6月30日期末餘額(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
2020年12月31日年末餘額		1,364,182,795	3,675,291,623	(279,576,000)	(19,851,339)	1,400,704,380	260,344,554	14,220,864,502	746,091,651	21,368,052,166
2021年1月1日期初餘額		1,364,182,795	3,675,291,623	(279,576,000)	(19,851,339)	1,400,704,380	260,344,554	14,220,864,502	746,091,651	21,368,052,166
2021年1-6月份增減變動額(未經審計)										
綜合收益總額										
淨利潤		-	-	-	-	-	-	2,415,521,329	71,343,886	2,486,865,215
其他綜合收益	(35)	-	-	-	1,450,975	-	-	-	-	1,450,975
綜合收益總額合計		-	-	-	1,450,975	-	-	2,415,521,329	71,343,886	2,488,316,190
股東投入和減少資本										
股權激勵股東繳入資本	(33)	294,000	5,932,920	(6,226,920)	-	-	-	-	-	-
股份支付計入股東權益的金額	(33)	-	157,486,792	-	-	-	-	-	696,173	158,182,965
利潤分配	(38)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
對股東的分配		-	-	10,120,500	-	-	-	(1,023,357,596)	(44,877,199)	(1,058,114,295)
其他	(33)	-	29,073	-	-	-	-	-	-	29,073
2021年6月30日期末餘額(未經審計)		1,364,476,795	3,838,740,408	(275,682,420)	(18,400,364)	1,400,704,380	260,344,554	15,613,028,235	773,254,511	22,956,466,099

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2021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	減：庫存股	其他綜合 收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益 合計
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日期末餘額(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
2020年12月31日期末餘額		1,364,182,795	4,710,298,947	(279,576,000)	(30,438,000)	1,400,704,380	7,694,630,032	14,859,802,154
2021年1月1日期初餘額		1,364,182,795	4,710,298,947	(279,576,000)	(30,438,000)	1,400,704,380	7,694,630,032	14,859,802,154
2021年1-6月份增減變動額 (未經審計)								
綜合收益總額								
淨利潤		-	-	-	-	-	1,126,863,731	1,126,863,731
綜合收益總額合計		-	-	-	-	-	1,126,863,731	1,126,863,731
股東投入和減少資本								
股權激勵股東繳入資本	(33)	294,000	5,932,920	(6,226,920)	-	-	-	-
股份支付計入股東權益的金額		-	145,417,833	-	-	-	-	145,417,833
利潤分配	(38)							
對股東的分配		-	-	10,120,500	-	-	(1,023,357,596)	(1,013,237,096)
其他		-	1,981	-	-	-	-	1,981
2021年6月30日期末餘額(未經審計)		1,364,476,795	4,861,651,681	(275,682,420)	(30,438,000)	1,400,704,380	7,798,136,167	15,118,848,603

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

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。

2020年度，本公司以1,320萬股限制性股票實施股權激勵，本公司股份總數由1,350,982,795股增加至1,364,182,795股。截至2021年6月30日止6個月期間，本公司新增授予294,000股限制性股票，本公司股份總數由1,364,182,795股增加至1,364,476,795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和附註六。

本財務報表由本公司董事會於2021年8月25日批准報出。

本中期財務報表未經審計。

二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項的預期信用損失的計提方法(附註二(9))、存貨的計價方法(附註二(10))、固定資產折舊、無形資產攤銷和使用權資產折舊(附註二(13)、(16)、(25))、收入的確認(附註二(21))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註二(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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2021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2021年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2021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。

(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、澳門和越南的子公司的記賬本位幣分別為港幣、澳門元和越南盾。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者部分股權，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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

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

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編制時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

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

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

(8) 外幣折算

(a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣入賬。

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

(b) 外幣財務報表的折算

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，計入其他綜合收益。境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

(9) 金融工具

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

(a) 金融資產

(i) 分類和計量

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

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

債務工具

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

以攤餘成本計量：

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

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

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

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。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

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

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：

銀行承兌匯票組合	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因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。對於劃分為組合的其他應收款，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。

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)

(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、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持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

(10) 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。

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的入賬價值。

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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 固定資產(續)

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

(d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(14) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

(15) 借款費用

本集團發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

(16) 無形資產

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

(a) 土地使用權

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

(b) 商標使用權

商標使用權主要包括本公司於1993年6月16日重組時，由原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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(16) 無形資產(續)

(c) 營銷網絡

營銷網絡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持，以進行產品工藝改進的開發活動及後續的大規模生產；
- 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))。

(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。可收回金額應當根據資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與資產組預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。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補充離職後福利計劃。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離職後福利。

本集團職工參加的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和失業保險，如職工在有關繳款歸其所有前退出上述設定提存計劃，本集團不可以動用已經代職工繳納的款項以抵減現有設定提存計劃應繳款項水平。

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。

補充離職後福利

本集團向滿足一定條件的職工，提供國家規定的保險制度外的補充離職後福利，該等補充離職後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。與補充離職後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、系統的方法分攤計入損益。

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

本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(22) 政府補助(續)

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

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

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

(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

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換取職工提供服務的，以授予職工權益工具的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日按照公允價值計入當期損益，相應增加資本公積；完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的，在等待期內每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動、是否達到規定業績條件等後續信息對可行權權益工具數量作出最佳估計，並以此為基礎，按照授予日的公允價值，將當期取得的服務計入當期損益，同時確認資本公積。

對於最終未能達到可行權條件的股份支付，本集團不確認成本或費用，除非該可行權條件是市場條件或非可行權條件，此時無論是否滿足市場條件或非可行權條件，只要滿足所有可行權條件中的非市場條件，即視為可行權。

本集團修改股份支付計劃條款時，如果修改增加了所授予權益工具的公允價值，本集團根據修改前的權益工具在修改日公允價值之間的差額相應確認取得服務的增加。如果本集團取消了所授予的權益工具，則於取消日作為加速行權處理，將原本應在剩餘等待期內確認的金額立即計入當期損益，同時確認資本公積。

如果本集團需要按事先約定的回購價格回購未解鎖而失效的限制性股票，本集團按照限制性股票的數量以及相應的回購價格確認負債及庫存股。

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。

租賃發生變更且同時符合下列條件時，本集團將其作為一項單獨租賃進行會計處理：(1)該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；(2)增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

當租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理時，除新冠肺炎疫情直接引發的合同變更採用簡化方法外，本集團在租賃變更生效日重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，重新計量租賃負債。租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

對於由新冠肺炎疫情直接引發且僅針對2021年6月30日之前的租金減免，本集團選擇採用簡化方法，在達成協議解除原支付義務時將未折現的減免金額計入當期損益，並相應調整租賃負債(附註四(13))。

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。

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。本集團將按銷售額的一定比例確定的可變租金在實際發生時計入租金收入。

當租賃發生變更時，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃，並將與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額作為新租賃的收款額。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(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。

(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。包含商譽的資產組或資產組組合的可收回金額根據其預計未來現金流量的現值確定，其計算需要採用會計估計(附註四(15))。

如果管理層對資產組或資產組組合未來現金流量計算中採用的永續增長率、毛利率或稅前折現率進行修訂，修訂後的永續增長率低於目前採用的永續增長率、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。如果實際增長率和毛利率高於或稅前折現率低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的商譽減值損失。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(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)

(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，其計算需要採用會計估計。

截至2021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5,826元(截至2020年6月30日止6個月期間：1,538,581元)；於2021年6月30日，本集團固定資產減值準備的賬面金額為509,115,044元(2020年12月31日：527,812,271元)(附註四(11))。

如果管理層對固定資產所屬的資產組的未來現金流量計算中採用的銷售增長率、毛利率或稅前折現率進行修訂，修訂後的銷售增長率低於目前採用的銷售增長率、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。如果實際銷售增長率和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。未來稅率的變化及暫時性差異的轉回時間也可能影響所得稅費用(收益)以及遞延所得稅的餘額。上述估計的變化可能導致對遞延所得稅的重要調整。

於2021年6月30日，本集團共確認遞延所得稅資產2,009,158,442元。如附註四(17)所述，於2021年6月30日，本集團尚有金額約927,489,000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這些子公司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。

(iv) 補充離職後福利精算

如附註二(19)(b)所述，本集團對補充離職後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員工承諾支付的補充離職後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，本集團考慮了不同的宏觀經濟情景。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的重要宏觀經濟假設和參數，包括經濟下滑的風險、外部市場環境、客戶情況的變化、國內生產總值和消費者物價指數等。上述估計技術和關鍵假設於截至2021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%、20%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或按應納稅銷售額乘以適用徵收率計算)	13%、9%及6%及3%的徵收率
消費稅	啤酒產品售價	單位消費稅
	人民幣3,000元/噸及以上 人民幣3,000元/噸以下	人民幣250元/噸 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、澳門所得補充稅及越南企業所得稅

本公司之子公司青島啤酒香港貿易有限公司(「香港公司」)、亞洲啤酒(澳門)有限公司(「澳門公司」)及青島啤酒越南有限公司(「越南公司」)分別成立於中國香港、中國澳門及越南，並分別適用香港利得稅、澳門所得補充稅及越南企業所得稅。

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%。越南企業所得稅根據本年度估計的應納稅所得額按20%之稅率計算繳納。

(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在計算應納稅所得額時扣除，不再分年度計算折舊。根據國家稅務總局頒佈的《關於延長部分優惠政策執行期限的公告》(財稅[2021]6號)，上述稅收優惠政策執行期限延長至2023年12月31日。

(b) 增值稅

於2019年4月1日前，本集團按啤酒等產品銷售收入的16%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率分別為6%和10%。購買貨物、生產用機器設備或者應稅勞務支付的進項增值稅可抵扣銷項增值稅。增值稅應納稅額為當期銷項稅額抵減可以抵扣的進項稅額後的餘額。

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

(c) 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

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
庫存現金	241,528	252,872
銀行存款	1,327,072,651	2,894,339,144
存放同業款項(i)	7,041,028,618	14,886,572,984
存放中央銀行款項(ii)	921,024,730	649,651,954
其他貨幣資金(iii)	32,985,863	36,063,654
	<u>9,322,353,390</u>	<u>18,466,880,608</u>
其中：存放在境外的款項(iv)	<u>101,699,078</u>	<u>87,369,362</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2021年6月30日，繳存比例為吸收存款餘額的6% (2020年12月31日：6%)。
- (iii) 於2021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32,766,553元(2020年12月31日：32,664,482元)；本集團無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(2020年12月31日：3,180,000元)；其他保證金219,310元(2020年12月31日：其他保證金219,172元)。
- (iv) 於2021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、澳門公司和越南公司分別存放在香港、澳門和越南的庫存現金和銀行存款及其應收利息。

列示於現金流量表的現金及現金等價物：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
貨幣資金	9,322,353,390	18,466,880,608
其他應收款—存放非金融機構款項	3,124,049	1,565,622
減：受到限制的存放中央銀行款項	(921,024,730)	(649,651,954)
受到限制的銀行存款	(1,400,000,000)	-
受到限制的其他貨幣資金	(32,985,863)	(36,063,654)
存款應收利息	(124,751,180)	(139,607,198)
	<u>6,846,715,666</u>	<u>17,643,123,424</u>

(2) 交易性金融資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
債務工具(i)	<u>9,177,366,562</u>	<u>1,888,862,835</u>

- (i) 系本集團購買的債務工具，於2021年6月30日，其公允價值基於未來現金流量評估確定。

(3) 應收票據

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>14,103,629</u>	<u>5,648,580</u>

(a) 於2021年6月30日，本集團無已質押的應收票據(2020年12月31日：無)。

(b) 於2021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144,570,448元(2020年12月31日：119,095,996元)；無已貼現但尚未到期的銀行承兌匯票(2020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2021年6月30日，本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失，故未計提壞賬準備。

(4) 應收賬款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
應收賬款	378,594,576	302,944,075
減：壞賬準備	<u>(181,327,641)</u>	<u>(183,437,647)</u>
	<u>197,266,935</u>	<u>119,506,428</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：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
一年以內	197,260,750	119,520,059
一到二年	18,498	12,134
二到三年	-	1,610
三到四年	65,926	197,440
四到五年	-	6,946
五年以上	<u>181,249,402</u>	<u>183,205,886</u>
	<u>378,594,576</u>	<u>302,944,075</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。

(4) 應收賬款(續)

(b) 於2021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	104,983,299	(14,996,236)	28%

(c) 於2021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(2020年12月31日：無)。

(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2021年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	整個存續期 預期信用損失率	壞賬準備 (未經審計)
甘肅農墾啤酒股份有限公司	14,996,236	100%	(14,996,236)
北京青島啤酒銷售有限責任公司 (「青啤北京銷售」)	11,245,784	100%	(11,245,784)
	26,242,020		(26,242,020)

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2021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：

	2021年6月30日(未經審計)			2020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	197,199,476	-	-	119,126,094	-	-
逾期1年以內	61,274	5%	(3,064)	393,965	5%	(19,698)
逾期1-2年	18,498	50%	(9,249)	12,134	50%	(6,067)
逾期超過2年	155,073,308	100%	(155,073,308)	157,169,862	100%	(157,169,862)
	352,352,556		(155,085,621)	276,702,055		(157,195,627)

(iii) 本期計提的壞賬準備金額為27,990元；收回或轉回的壞賬準備金額為316,719元，其相應的賬面餘額為634,370元；由於外幣財務報表折算匯率變動導致壞賬準備減少72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1,821,205元。

(5) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2021年6月30日(未經審計)		2020年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	175,635,144	89.1%	212,636,365	88.6%
一到二年	16,549,860	8.4%	22,917,470	9.6%
二到三年	750,501	0.4%	2,278,819	0.9%
三年以上	4,154,577	2.1%	2,051,682	0.9%
	197,090,082	100%	239,884,336	100%

於2021年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為21,454,938元(2020年12月31日：27,247,971元)，因為生產計劃安排等原因，對方尚未供貨。

(b) 於2021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	111,249,731	56%

(6) 其他應收款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
押金及保證金	36,231,749	30,663,930
應收土地及房屋退還款	17,441,647	17,441,647
應收股利(附註四(9))	12,379,306	-
備用金	11,262,615	10,331,110
應收工程及設備款(i)	9,054,157	615,830
代墊回收瓶款	5,290,571	2,141,753
出口退稅	2,477,398	1,555,693
其他	100,830,338	79,149,784
	194,967,781	141,899,747
減：壞賬準備	(66,295,309)	(68,006,160)
	128,672,472	73,893,587

(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」)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：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
未逾期	126,927,067	72,565,244
逾期一年以內	1,649,762	1,194,100
逾期一到二年	356,263	395,115
逾期二年以上	66,034,689	67,745,288
	<u>194,967,781</u>	<u>141,899,747</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
2020年12月31日	1,589,215	(260,872)	67,745,288	(67,745,288)	(68,006,160)
本期新增的款項	703,294	(37,393)	-	(15,210)	(52,603)
本期轉回的款項	(256,064)	22,435	(114,561)	114,561	136,996
本期轉銷	-	-	(1,626,458)	1,626,458	1,626,458
轉入第三階段	(30,420)	15,210	30,420	(15,210)	-
2021年6月30日	<u>2,006,025</u>	<u>(260,620)</u>	<u>66,034,689</u>	<u>(66,034,689)</u>	<u>(66,295,309)</u>

於2021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2021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)	整個存續期預期 信用損失率區間	壞賬準備 (未經審計)	理由
應收土地及房屋退還款	17,441,647	100%	(17,441,647)	<i>i)</i>
其他單位款項	48,593,042	100%	(48,593,042)	<i>ii)</i>
	<u>66,034,689</u>		<u>(66,034,689)</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2021年6月30日及2020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：

	2021年6月30日(未經審計)			2020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	814,588	(163,129)	5% - 50%	482,989	(146,995)	5% - 50%
其他單位款項	1,191,437	(97,491)	5% - 50%	1,106,226	(113,877)	5% - 50%
	<u>2,006,025</u>	<u>(260,620)</u>		<u>1,589,215</u>	<u>(260,872)</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52,603元；其中收回或轉回的壞賬準備金額為136,996元，其相應的賬面餘額為370,625元。

(d) 本期實際核銷的其他應收款賬面餘額及壞賬準備金額均為1,626,458元。

(e) 於2021年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

性質	餘額 (未經審計)	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備 (未經審計)
第一名 應收股利	12,379,306	六個月以內	6%	-
第二名 應收土地退還款	8,584,437	五年以上	4%	(8,584,437)
第三名 代墊款項	5,185,400	六個月以內	3%	-
第四名 應收材料款	5,000,000	五年以上	3%	(5,000,000)
第五名 應收材料款	4,616,730	五年以上	2%	(4,616,730)
	<u>35,765,873</u>		<u>18%</u>	<u>(18,201,167)</u>

(f) 於2021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：

	2021年6月30日(未經審計)			2020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	533,841,394	(959,617)	532,881,777	563,890,545	(968,968)	562,921,577
包裝物	732,208,864	(2,517,462)	729,691,402	946,154,798	(2,517,462)	943,637,336
低值易耗品	86,881,252	-	86,881,252	74,320,823	-	74,320,823
委託加工物資	9,689,279	-	9,689,279	5,922,378	-	5,922,378
在產品	393,319,687	-	393,319,687	425,004,935	-	425,004,935
產成品	461,177,574	-	461,177,574	1,269,226,477	-	1,269,226,477
	<u>2,217,118,050</u>	<u>(3,477,079)</u>	<u>2,213,640,971</u>	<u>3,284,519,956</u>	<u>(3,486,430)</u>	<u>3,281,033,526</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：

2021年6月30日

	2020年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2021年 6月30日 (未經審計)
原材料	563,890,545	2,324,871,337	(2,354,920,488)	533,841,394
包裝物	946,154,798	4,577,651,393	(4,791,597,327)	732,208,864
低值易耗品	74,320,823	249,498,741	(236,938,312)	86,881,252
委託加工物資	5,922,378	74,575,448	(70,808,547)	9,689,279
在產品	425,004,935	2,960,375,623	(2,992,060,871)	393,319,687
產成品	1,269,226,477	9,291,070,168	(10,099,119,071)	461,177,574
	<u>3,284,519,956</u>			<u>2,217,118,050</u>

2020年12月31日

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少	2020年 12月31日
原材料	557,229,799	4,145,708,104	(4,139,047,358)	563,890,545
包裝物	878,527,021	8,045,479,533	(7,977,851,756)	946,154,798
低值易耗品	61,236,850	533,927,096	(520,843,123)	74,320,823
委託加工物資	-	171,063,443	(165,141,065)	5,922,378
在產品	407,440,587	4,878,363,825	(4,860,799,477)	425,004,935
產成品	1,280,873,778	16,350,873,997	(16,362,521,298)	1,269,226,477
	<u>3,185,308,035</u>			<u>3,284,519,956</u>

(c) 存貨跌價準備分析如下：

2021年6月30日

	2020年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少		2021年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
原材料	(968,968)	-	-	9,351	(959,617)
包裝物	(2,517,462)	-	-	-	(2,517,462)
	<u>(3,486,430)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,351</u>	<u>(3,477,079)</u>

2020年12月31日

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少		2020年 12月31日
			轉回	轉銷	
原材料	(1,021,240)	-	-	52,272	(968,968)
包裝物	(2,517,462)	-	-	-	(2,517,462)
	<u>(3,538,702)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52,272</u>	<u>(3,486,430)</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(7) 存貨(續)

(d) 存貨跌價準備情況如下：

	確定可變現淨值的具體依據	本年轉銷存貨跌價準備的原因
原材料及包裝物	估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額	本年已處置

(8) 其他流動資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
同業存單(i)	6,194,315,762	-
信貸及保理業務款項	161,727,855	6,383,733
國債逆回購投資	99,900,000	100,129,662
待認證進項稅額	69,765,501	111,121,227
待抵扣增值稅額	68,095,998	227,459,185
預繳企業所得稅	2,462,020	106,650,613
其他	955,653	784,296
	6,597,222,789	552,528,716
減：其他流動資產壞賬準備	(2,206,772)	(118,938)
	6,595,016,017	552,409,778

(i) 系本集團購買的銀行發行的同業存單，持有該存單目的為獲取合同現金流。本集團所持同業存單不存在重大信用風險，不會因銀行違約而導致重大信用損失。

(9) 長期股權投資

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
合營企業(a)	217,016,900	222,529,920
聯營企業(b)	157,876,734	153,023,917
	374,893,634	375,553,837
減：長期股權投資減值準備	(1,220,000)	(1,220,000)
	373,673,634	374,333,837

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

2021年6月30日

	2020年 12月31日	本期增減變動(未經審計)				2021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」)	222,529,920	1,486,980	-	-	(7,000,000)	217,016,900	-
--------------------------	-------------	-----------	---	---	-------------	-------------	---

2020年12月31日

	2019年 12月31日	本年增減變動				2020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	230,912,855	1,617,065	-	-	(10,000,000)	222,529,920	-
--------	-------------	-----------	---	---	--------------	-------------	---

本公司對河北嘉禾公司的持股比例及表決權比例均為50%，能夠對其實施共同控制，將其作為合營企業核算。

在合營企業中的權益相關信息見附註六(2)(b)。

(b) 聯營企業

2021年6月30日

	2020年 12月31日	本期增減變動(未經審計)				2021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		

山東煙臺啤酒有限公司 (「煙臺啤酒公司」)	130,899,019	14,382,317	-	-	(12,379,306)	132,902,030	-
青島啤酒招商物流有限公司 (「招商物流公司」)	18,014,359	2,008,393	-	1,981	-	20,024,733	-
青島啤酒歐洲貿易有限公司 (「歐洲公司」)	2,890,539	977,139	(137,707)	-	-	3,729,971	-
遼寧沈青島啤酒營銷有限公司 (「遼寧沈青公司」)	-	-	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)
	<u>153,023,917</u>	<u>17,367,849</u>	<u>(137,707)</u>	<u>1,981</u>	<u>(12,379,306)</u>	<u>157,876,734</u>	<u>(1,220,000)</u>

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)

2020年12月31日

	2019年 12月31日	本年增減變動				2020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		
煙臺啤酒公司	127,976,623	13,411,296	-	-	(10,488,900)	130,899,019	-
招商物流公司	15,181,001	2,823,069	-	10,289	-	18,014,359	-
歐洲公司	2,516,821	301,392	72,326	-	-	2,890,539	-
遼寧沈青公司	54,502	(54,502)	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)
	<u>146,948,947</u>	<u>16,481,255</u>	<u>72,326</u>	<u>10,289</u>	<u>(10,488,900)</u>	<u>153,023,917</u>	<u>(1,220,000)</u>

在聯營企業中的權益相關信息見附註六(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賬面價值減記為零。於2021年6月30日，累計未確認的投資損失為6,806元(2020年12月31日：10,981元)。

(10) 投資性房地產

2021年6月30日

	房屋建築物	土地使用權	合計
原價			
2020年12月31日	66,401,478	6,146,966	72,548,444
本期減少—轉入無形資產(未經審計)	-	(4,261,245)	(4,261,245)
2021年6月30日(未經審計)	66,401,478	1,885,721	68,287,199
累計折舊			
2020年12月31日	(42,051,671)	(1,435,907)	(43,487,578)
本期增加(未經審計)			
計提	(936,784)	(18,858)	(955,642)
本期減少—轉入無形資產(未經審計)	-	504,247	504,247
2021年6月30日(未經審計)	(42,988,455)	(950,518)	(43,938,973)
減值準備			
2020年12月31日	(1,877,432)	-	(1,877,432)
2021年6月30日(未經審計)	(1,877,432)	-	(1,877,432)
賬面價值			
2021年6月30日(未經審計)	21,535,591	935,203	22,470,794
2020年12月31日	22,472,375	4,711,059	27,183,434

四 合併財務報表項目附註(續)

(10) 投資性房地產(續)

2020年12月31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
本年增加—固定資產轉入	908,328	-	908,328
本年減少—轉入固定資產及無形資產	(18,731,280)	(2,587,486)	(21,318,766)
2020年12月31日	66,401,478	6,146,966	72,548,444
累計折舊			
2019年12月31日	(51,492,494)	(2,612,357)	(54,104,851)
本年增加			
計提	(1,962,424)	(131,564)	(2,093,988)
固定資產轉入	(250,124)	-	(250,124)
本年減少—轉入固定資產及無形資產	11,653,371	1,308,014	12,961,385
2020年12月31日	(42,051,671)	(1,435,907)	(43,487,578)
減值準備			
2019年12月31日	(2,349,349)	-	(2,349,349)
本年增加—固定資產轉入	(263,426)	-	(263,426)
本年減少—轉入固定資產	735,343	-	735,343
2020年12月31日	(1,877,432)	-	(1,877,432)
賬面價值			
2020年12月31日	22,472,375	4,711,059	27,183,434
2019年12月31日	30,382,587	6,122,095	36,504,682

於2021年6月30日，本集團無未辦妥產權證的投資性房地產(2020年12月31日：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
固定資產(a)	10,507,524,926	10,301,504,225
固定資產清理(b)	1,850,889	1,124,405
	10,509,375,815	10,302,628,630

(a) 固定資產

2021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					
2020年12月31日	7,500,331,895	11,328,511,203	314,061,622	992,771,926	20,135,676,646
本期增加(未經審計)					
購置	-	29,686,286	5,251,786	22,093,198	57,031,270
在建工程轉入	164,329,566	486,506,322	-	22,361,579	673,197,467
本期減少(未經審計)					
處置	(24,967,460)	(89,850,898)	(17,120,678)	(4,138,545)	(136,077,581)
轉入在建工程	(60,790,643)	(47,873,075)	-	(388,749)	(109,052,467)
2021年6月30日(未經審計)	7,578,903,358	11,706,979,838	302,192,730	1,032,699,409	20,620,775,335
累計折舊					
2020年12月31日	(2,062,850,078)	(6,296,074,336)	(221,700,887)	(725,734,849)	(9,306,360,150)
本期增加—計提(未經審計)	(100,842,471)	(294,926,816)	(10,693,056)	(36,705,010)	(443,167,353)
本期減少(未經審計)					
處置	18,441,458	63,073,073	15,519,086	3,616,906	100,650,523
轉入在建工程	15,405,121	29,013,878	-	322,616	44,741,615
2021年6月30日(未經審計)	(2,129,845,970)	(6,498,914,201)	(216,874,857)	(758,500,337)	(9,604,135,365)
減值準備					
2020年12月31日	(141,771,916)	(382,996,441)	(2,718,111)	(325,803)	(527,812,271)
本期增加—計提(未經審計)	-	(5,826)	-	-	(5,826)
本期減少—處置(未經審計)	658,496	16,705,325	1,063,610	275,622	18,703,053
2021年6月30日(未經審計)	(141,113,420)	(366,296,942)	(1,654,501)	(50,181)	(509,115,044)
賬面價值					
2021年6月30日(未經審計)	5,307,943,968	4,841,768,695	83,663,372	274,148,891	10,507,524,926
2020年12月31日	5,295,709,901	4,649,440,426	89,642,624	266,711,274	10,301,504,225

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

2020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					
2019年12月31日	7,312,629,435	10,944,686,036	315,594,700	905,875,957	19,478,786,128
本年增加					
購置	-	37,230,148	11,969,782	79,180,158	128,380,088
在建工程轉入	317,781,254	815,395,506	-	30,029,822	1,163,206,582
投資性房地產轉入	18,731,280	-	-	-	18,731,280
本年減少					
處置	(5,638,626)	(307,524,604)	(13,502,860)	(20,646,845)	(347,312,935)
轉入在建工程	(142,263,120)	(161,275,883)	-	(1,667,166)	(305,206,169)
轉入投資性房地產	(908,328)	-	-	-	(908,328)
2020年12月31日	7,500,331,895	11,328,511,203	314,061,622	992,771,926	20,135,676,646

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)
本年增加					
計提	(200,024,285)	(599,838,514)	(22,430,473)	(76,642,668)	(898,935,940)
投資性房地產轉入	(11,653,371)	-	-	-	(11,653,371)
本年減少					
處置	1,814,861	207,490,461	11,723,698	19,758,992	240,788,012
轉入在建工程	52,148,044	97,488,861	-	1,488,093	151,124,998
轉入投資性房地產	250,124	-	-	-	250,124
2020年12月31日	(2,062,850,078)	(6,296,074,336)	(221,700,887)	(725,734,849)	(9,306,360,150)

減值準備

2019年12月31日	(141,826,361)	(325,414,187)	(1,703,027)	(426,183)	(469,369,758)
本年增加					
計提	(1,537,248)	(127,036,986)	(1,398,679)	(580,787)	(130,553,700)
投資性房地產轉入	(735,343)	-	-	-	(735,343)
本年減少					
處置	1,438,484	69,237,533	383,595	681,167	71,740,779
轉入在建工程	625,126	217,199	-	-	842,325
轉入投資性房地產	263,426	-	-	-	263,426
2020年12月31日	(141,771,916)	(382,996,441)	(2,718,111)	(325,803)	(527,812,271)

賬面價值

2020年12月31日	5,295,709,901	4,649,440,426	89,642,624	266,711,274	10,301,504,225
2019年12月31日	5,265,417,623	4,618,056,705	102,897,561	235,110,508	10,221,482,397

(11) 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團賬面價值為64,310,852元(原價109,052,467元，累計折舊44,741,615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2021年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的固定資產(2020年12月31日：無)。

截至2021年6月30日止6個月期間固定資產計提的折舊金額為443,167,353元(截至2020年6月30日止6個月期間：441,422,289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395,970,078元、6,429,808元、39,685,075元及1,082,392元(截至2020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395,725,476元、3,769,283元、40,754,371元及1,173,159元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為673,197,467元(截至2020年6月30日止6個月期間：479,805,084元)。

(i) 暫時閒置的固定資產

於2021年6月30日，賬面價值為49,143,555元(原價為215,745,150元)的房屋建築物及機器設備(2020年12月31日：賬面價值為58,150,534元，原價為209,956,745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：

2021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	185,469,498	(132,001,737)	(7,805,001)	45,662,760
房屋及建築物	30,275,652	(16,738,960)	(10,055,897)	3,480,795
	<u>215,745,150</u>	<u>(148,740,697)</u>	<u>(17,860,898)</u>	<u>49,143,555</u>

2020年12月31日

	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
機器設備	183,024,452	(120,829,814)	(8,148,021)	54,046,617
房屋及建築物	26,932,293	(12,814,560)	(10,013,816)	4,103,917
	<u>209,956,745</u>	<u>(133,644,374)</u>	<u>(18,161,837)</u>	<u>58,150,534</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

(ii) 未辦妥產權證書的固定資產

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	2021年	2020年
	6月30日	12月31日
	賬面價值	賬面價值
	(未經審計)	
辦理過程中	322,636,000	332,619,000
無法辦理	62,663,000	84,764,000
	385,299,000	417,383,000

經參考法律顧問意見後，本公司董事認為，辦理這些所有權證應不存在實質性法律障礙或並不影響本公司對這些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。

(b) 固定資產清理

	2021年	2020年
	6月30日	12月31日
	(未經審計)	
房屋及機器設備	1,850,889	1,124,405

(12) 在建工程

	2021年6月30日(未經審計)			2020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
魯南某搬遷項目	63,387,584	-	63,387,584	2,834,650	-	2,834,650
魯東某產業園項目	56,682,729	-	56,682,729	-	-	-
魯東某生產線改造	36,162,702	-	36,162,702	1,865,595	-	1,865,595
陝西某搬遷項目	34,938,972	-	34,938,972	248,125,700	-	248,125,700
魯東某生產線改造	19,164,778	-	19,164,778	16,867,976	-	16,867,976
湖南某生產線改造	18,144,722	-	18,144,722	7,147,614	-	7,147,614
魯東某生產線改造	12,715,321	-	12,715,321	656,637	-	656,637
江蘇某生產線改造	9,918,127	-	9,918,127	11,620,055	-	11,620,055
福建某生產線改造	7,273,366	-	7,273,366	2,637,704	-	2,637,704
深圳某生產線改造	6,714,271	-	6,714,271	-	-	-
魯中某生產線改造	5,845,064	-	5,845,064	530,006	-	530,006
廣東某生產線改造	5,531,857	-	5,531,857	1,218,166	-	1,218,166
河北某生產線改造	5,166,881	-	5,166,881	924,567	-	924,567
遼寧某生產線改造	4,632,769	-	4,632,769	2,891,483	-	2,891,483
魯東某生產線改造	4,296,008	-	4,296,008	709,928	-	709,928
陝西某生產線改造	3,807,965	-	3,807,965	2,416,815	-	2,416,815
上海某生產線改造	3,807,239	-	3,807,239	-	-	-
其他	31,860,614	-	31,860,614	39,358,473	-	39,358,473
	330,050,969	-	330,050,969	339,805,369	-	339,805,369

(12) 在建工程(續)

(a) 重大在建工程項目變動

2021年6月30日

工程名稱	預算數	2020年	本期增加一	本期增加一	本期轉入	2021年	工程投入佔 預算的比例	工程進度	資金來源
		12月31日	購建 (未經審計)	固定資產轉入 (未經審計)	固定資產 (未經審計)	6月30日 (未經審計)			
魯南某搬遷項目	751,860,000	2,834,650	60,552,934	-	-	63,387,584	22%	22%	自有資金
魯東某產業園項目	246,620,000	-	56,682,729	-	-	56,682,729	35%	34%	自有資金
魯東某生產線改造	185,484,703	1,865,595	18,175,068	34,412,703	(18,290,664)	36,162,702	98%	98%	自有資金
陝西某搬遷項目	546,976,250	248,125,700	271,416,951	-	(484,603,679)	34,938,972	95%	95%	自有資金
魯東某生產線改造	48,356,933	16,867,976	3,305,142	-	(1,008,340)	19,164,778	80%	80%	自有資金
湖南某生產線改造	26,096,302	7,147,614	15,814,517	6,788	(4,824,197)	18,144,722	88%	88%	自有資金
魯東某生產線改造	27,018,124	656,637	14,667,408	547,551	(3,156,275)	12,715,321	59%	56%	自有資金
江蘇某生產線改造	14,459,531	11,620,055	1,994,461	-	(3,696,389)	9,918,127	99%	94%	自有資金
福建某生產線改造	13,661,168	2,637,704	1,719,559	9,310,348	(6,394,245)	7,273,366	82%	81%	自有資金
深圳某生產線改造	14,810,918	-	8,106,253	366,253	(1,758,235)	6,714,271	96%	57%	自有資金
魯中某生產線改造	16,863,700	530,006	10,951,794	14,750	(5,651,486)	5,845,064	69%	65%	自有資金
廣東某生產線改造	10,916,802	1,218,166	7,340,069	327,198	(3,353,576)	5,531,857	93%	81%	自有資金
河北某生產線改造	17,633,391	924,567	6,154,998	-	(1,912,684)	5,166,881	56%	40%	自有資金
遼寧某生產線改造	7,024,455	2,891,483	3,275,162	152,265	(1,686,141)	4,632,769	90%	90%	自有資金
魯東某生產線改造	10,684,000	709,928	6,203,232	1,162,627	(3,779,779)	4,296,008	76%	69%	自有資金
陝西某生產線改造	67,201,292	2,416,815	12,962,442	-	(11,571,292)	3,807,965	23%	23%	自有資金
上海某生產線改造	3,836,000	-	3,807,239	-	-	3,807,239	99%	99%	自有資金
其他		39,358,473	96,002,257	18,010,369	(121,510,485)	31,860,614			
		<u>339,805,369</u>	<u>599,132,215</u>	<u>64,310,852</u>	<u>(673,197,467)</u>	<u>330,050,969</u>			

2020年12月31日

工程名稱	預算數	2019年	本年增加一	本年增加一	本年轉入	2020年	工程投入佔 預算的比例	工程進度	資金來源
		12月31日	購建	固定資產轉入	固定資產	12月31日			
陝西某搬遷項目	500,606,250	3,155,194	248,379,377	-	(3,408,871)	248,125,700	50%	50%	自有資金
魯東某生產線改造	261,501,027	15,310,982	119,208,245	2,449,879	(120,101,130)	16,867,976	85%	85%	自有資金
魯西某生產線改造	188,353,854	-	150,078,683	-	(134,726,618)	15,352,065	80%	80%	自有資金
江蘇某生產線改造	70,344,470	475,558	50,075,758	11,266,080	(50,197,341)	11,620,055	99%	88%	自有資金
湖南某生產線改造	49,966,348	4,736	36,113,564	7,339,398	(36,310,084)	7,147,614	87%	87%	自有資金
魯東某生產線改造	118,620,205	5,654,908	18,407,393	26,053,303	(46,458,908)	3,656,696	86%	86%	自有資金
遼寧某生產線改造	10,146,300	-	7,254,817	-	(4,363,334)	2,891,483	72%	72%	自有資金
魯南某搬遷項目	751,860,000	-	2,834,650	-	-	2,834,650	0%	0%	自有資金
福建某生產線改造	20,673,232	-	4,211,143	-	(1,573,439)	2,637,704	20%	20%	自有資金
江蘇某生產線改造	45,594,298	294,662	4,627,213	488,707	(2,858,158)	2,552,424	12%	12%	自有資金
陝西某生產線改造	64,227,386	-	48,192,735	-	(45,775,920)	2,416,815	75%	75%	自有資金
魯東某生產線改造	151,998,255	2,593,102	120,532,886	4,647,840	(125,908,233)	1,865,595	84%	84%	自有資金
魯中某生產線改造	8,851,508	-	3,533,130	475,030	(2,194,217)	1,813,943	45%	45%	自有資金
上海某生產線改造	17,672,800	1,385,841	8,208,633	3,829,251	(11,624,765)	1,798,960	76%	76%	自有資金
廣東某生產線改造	10,336,218	1,323,949	7,863,731	240,298	(8,209,812)	1,218,166	94%	91%	自有資金
浙江某生產線改造	9,090,802	2,914,644	1,418,465	30,972	(3,247,998)	1,116,083	48%	48%	自有資金
陝西某搬遷項目	212,110,000	87,230,868	111,729,974	3,484,521	(201,962,177)	483,186	95%	95%	自有資金
其他		58,649,398	228,108,866	92,933,567	(364,285,577)	15,406,254			
		<u>178,993,842</u>	<u>1,170,779,263</u>	<u>153,238,846</u>	<u>(1,163,206,582)</u>	<u>339,805,369</u>			

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)

截至2021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2020年6月30日止6個月期間：無)，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2020年6月30日止6個月期間：無)。

(13) 使用權資產

2021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					
2020年12月31日	207,456,032	8,911,656	3,677,046	1,647,744	221,692,478
新增及續租(未經審計)	29,284,292	-	-	7,744	29,292,036
本期減少(未經審計)	(15,574,125)	-	-	(1,522)	(15,575,647)
— 租賃變更	(3,713,155)	-	-	(1,218)	(3,714,373)
— 租賃到期	(11,860,970)	-	-	(304)	(11,861,274)
2021年6月30日(未經審計)	221,166,199	8,911,656	3,677,046	1,653,966	235,408,867

累計折舊

2020年12月31日	(49,218,680)	(2,071,235)	(1,440,894)	(632,622)	(53,363,431)
本期計提(未經審計)	(24,122,669)	(517,794)	(360,224)	(291,325)	(25,292,012)
本期減少(未經審計)	11,860,970	-	-	304	11,861,274
2021年6月30日(未經審計)	(61,480,379)	(2,589,029)	(1,801,118)	(923,643)	(66,794,169)

賬面價值

2021年6月30日(未經審計)	159,685,820	6,322,627	1,875,928	730,323	168,614,698
2020年12月31日	158,237,352	6,840,421	2,236,152	1,015,122	168,329,047

2020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					
2019年12月31日	75,792,267	9,097,754	3,677,046	1,259,170	89,826,237
本年新增及續租	141,280,420	-	-	573,699	141,854,119
本年減少	(9,616,655)	(186,098)	-	(185,125)	(9,987,878)
租賃變更	(212,652)	(49,539)	-	(150,475)	(412,666)
租賃到期	(9,404,003)	(136,559)	-	(34,650)	(9,575,212)
2020年12月31日	207,456,032	8,911,656	3,677,046	1,647,744	221,692,478

累計折舊

2019年12月31日	(20,913,741)	(1,115,220)	(720,447)	(106,394)	(22,855,802)
本年計提	(37,708,942)	(1,092,574)	(720,447)	(560,878)	(40,082,841)
本年減少	9,404,003	136,559	-	34,650	9,575,212
2020年12月31日	(49,218,680)	(2,071,235)	(1,440,894)	(632,622)	(53,363,431)

賬面價值

2020年12月31日	158,237,352	6,840,421	2,236,152	1,015,122	168,329,047
2019年12月31日	54,878,526	7,982,534	2,956,599	1,152,776	66,970,435

根據2021年5月26日財政部頒佈的關於調整《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》適用範圍的通知(「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2021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無影響(截止2020年6月30日止6個月期間：620,000元)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 無形資產

2021年6月30日

	土地使用權	商標使用權	專有技術	營銷網絡	軟件及其他	合計
原價						
2020年12月31日	2,727,839,600	449,743,612	18,629,100	974,935,670	522,371,518	4,693,519,500
本期增加(未經審計)						
購置	27,959,280	-	-	-	25,729,627	53,688,907
投資性房地產轉入	4,261,245	-	-	-	-	4,261,245
本期減少—處置(未經審計)	(1,023,424)	-	-	-	(325,277)	(1,348,701)
2021年6月30日(未經審計)	2,759,036,701	449,743,612	18,629,100	974,935,670	547,775,868	4,750,120,951

累計攤銷

2020年12月31日	(604,484,978)	(366,414,798)	(18,629,100)	(900,368,992)	(299,778,644)	(2,189,676,512)
本期增加(未經審計)						
計提	(32,233,287)	(8,072,847)	-	(24,516,717)	(21,093,708)	(85,916,559)
投資性房地產轉入	(504,247)	-	-	-	-	(504,247)
本期減少—處置(未經審計)	566,295	-	-	-	315,165	881,460
2021年6月30日(未經審計)	(636,656,217)	(374,487,645)	(18,629,100)	(924,885,709)	(320,557,187)	(2,275,215,858)

賬面價值

2021年6月30日(未經審計)	2,122,380,484	75,255,967	-	50,049,961	227,218,681	2,474,905,093
2020年12月31日	2,123,354,622	83,328,814	-	74,566,678	222,592,874	2,503,842,988

2020年12月31日

	土地使用權	商標使用權	專有技術	營銷網絡	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
本年增加						
購置	103,122,537	-	-	-	47,017,733	150,140,270
投資性房地產轉入	2,587,486	-	-	-	-	2,587,486
本年減少—處置	(2,534,087)	-	-	-	(11,478,945)	(14,013,032)
2020年12月31日	2,727,839,600	449,743,612	18,629,100	974,935,670	522,371,518	4,693,519,500

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)
本年增加						
計提	(62,189,744)	(24,056,586)	-	(77,867,210)	(39,825,332)	(203,938,872)
投資性房地產轉入	(1,308,014)	-	-	-	-	(1,308,014)
本年減少	429,992	-	-	-	11,372,703	11,802,695
2020年12月31日	(604,484,978)	(366,414,798)	(18,629,100)	(900,368,992)	(299,778,644)	(2,189,676,512)

賬面價值

2020年12月31日	2,123,354,622	83,328,814	-	74,566,678	222,592,874	2,503,842,988
2019年12月31日	2,083,246,452	107,385,400	-	152,433,888	215,506,715	2,558,572,455

截至2021年6月30日止6個月期間無形資產的攤銷金額為85,916,559元(截至2020年6月30日止6個月期間：101,963,309元)。

於2021年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的無形資產(2020年12月31日：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 無形資產(續)

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31,212,000元(2020年12月31日：31,476,000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。

本集團開發支出列示如下：

	2020年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少(未經審計)		2021年 6月30日 (未經審計)
			計入損益	確認為 無形資產	
啤酒工藝改進項目	-	8,248,555	8,248,555	-	-

截至2021年6月30日止6個月期間，本集團研究開發支出共計8,248,555元(截至2020年6月30日止6個月期間：6,689,518元)，均計入當期損益。

(15) 商譽

2021年6月30日

	2020年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2021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>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>(197,410,739)</u>
	<u>1,307,103,982</u>	-	-	<u>1,307,103,982</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(15) 商譽(續)

2020年12月31日

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少	2020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>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>(197,410,739)</u>
	<u>1,307,103,982</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：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020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

2021年6月30日

	2020年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	2021年 6月30日 (未經審計)
裝修裝飾費	78,361,374	21,140,345	(12,447,397)	87,054,322
廠區硬化費	3,584,280	1,032,584	(690,753)	3,926,111
綠化費用	930,894	-	(191,282)	739,612
其他	3,381,786	-	(621,010)	2,760,776
	<u>86,258,334</u>	<u>22,172,929</u>	<u>(13,950,442)</u>	<u>94,480,821</u>

2020年12月31日

	2019年 12月31日	本年增加	本年攤銷	2020年 12月31日
裝修裝飾費	24,953,149	66,583,607	(13,175,382)	78,361,374
廠區硬化費	3,517,689	1,511,550	(1,444,959)	3,584,280
綠化費用	1,777,987	376,056	(1,223,149)	930,894
其他	5,006,563	171,419	(1,796,196)	3,381,786
	<u>35,255,388</u>	<u>68,642,632</u>	<u>(17,639,686)</u>	<u>86,258,334</u>

(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

	2021年6月30日(未經審計)		2020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
資產減值準備	83,096,912	20,774,228	96,219,816	24,054,954
遞延收益	1,637,635,548	409,408,887	1,364,996,248	341,249,062
抵銷內部未實現利潤	34,714,912	8,678,728	216,300,624	54,075,156
待付費用	7,126,723,988	1,781,680,997	5,868,448,752	1,467,112,188
股份支付	429,566,488	107,391,622	177,367,392	44,341,848
	<u>9,311,737,848</u>	<u>2,327,934,462</u>	<u>7,723,332,832</u>	<u>1,930,833,208</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回 的金額		1,747,731,377		1,552,562,268
預計於1年後轉回的金額		580,203,085		378,270,940
		<u>2,327,934,462</u>		<u>1,930,833,208</u>

(17) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2021年6月30日(未經審計)		2020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	447,132,736	111,783,184	491,075,772	122,768,943
固定資產折舊	1,349,248,096	337,312,024	994,820,244	248,705,061
債務工具公允價值變動	127,366,562	31,841,641	27,042,735	6,760,684
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	7,335,424	1,833,856	7,421,724	1,855,431
	1,931,082,818	482,770,705	1,520,360,475	380,090,119
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回 的金額		68,026,955		48,179,961
預計於1年後轉回的金額		414,743,750		331,910,158
		482,770,705		380,090,119

(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：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
可抵扣虧損	2,031,735,258	2,163,327,814
可抵扣暫時性差異	1,678,219,926	1,645,626,327
	3,709,955,184	3,808,954,141

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2021年至2026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507,934,000元(2020年12月31日：540,832,000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，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419,555,000元(2020年12月31日：411,407,000元)予以確認。

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)

(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：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
2021年	347,157,321	508,799,495
2022年	485,363,083	492,075,945
2023年	564,488,756	578,997,477
2024年	302,166,479	310,121,976
2025年	216,916,859	273,332,921
2026年	115,642,760	-
	2,031,735,258	2,163,327,814

(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：

	2021年6月30日(未經審計)		2020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	318,776,020	2,009,158,442	212,525,583	1,718,307,625
遞延所得稅負債	318,776,020	163,994,685	212,525,583	167,564,536

(18) 資產減值及損失準備

2021年6月30日

	2020年		本期減少(未經審計)			2021年 6月30日 (未經審計)
	12月31日 (未經審計)	本期增加 (未經審計)	轉回	轉銷	其他 (未經審計)	
應收賬款壞賬準備	183,437,647	27,990	(316,719)	(1,821,205)	(72)	181,327,641
其中：單項計提壞賬準備	26,242,020	-	-	-	-	26,242,020
組合計提壞賬準備	157,195,627	27,990	(316,719)	(1,821,205)	(72)	155,085,621
其他應收款壞賬準備	68,006,160	52,603	(136,996)	(1,626,458)	-	66,295,309
其他流動資產減值準備	118,938	2,087,834	-	-	-	2,206,772
小計	251,562,745	2,168,427	(453,715)	(3,447,663)	(72)	249,829,722
存貨跌價準備	3,486,430	-	-	(9,351)	-	3,477,079
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	1,877,432	-	-	-	-	1,877,432
固定資產減值準備	527,812,271	5,826	-	(18,703,053)	-	509,115,044
商譽減值準備	197,410,739	-	-	-	-	197,410,739
小計	731,806,872	5,826	-	(18,712,404)	-	713,100,294
	983,369,617	2,174,253	(453,715)	(22,160,067)	(72)	962,930,016

四 合併財務報表項目附註(續)

(18) 資產減值及損失準備(續)

2020年12月31日

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少		其他	2020年 12月31日
			轉回	轉銷		
應收賬款壞賬準備	185,971,013	100,616	(543,980)	(2,085,558)	(4,444)	183,437,647
其中：單項計提壞賬準備	26,251,710	-	(9,690)	-	-	26,242,020
組合計提壞賬準備	159,719,303	100,616	(534,290)	(2,085,558)	(4,444)	157,195,627
其他應收款壞賬準備	73,364,846	512,250	(1,533,726)	(4,337,210)	-	68,006,160
其他流動資產減值準備	228,257	-	(109,319)	-	-	118,938
小計	259,564,116	612,866	(2,187,025)	(6,422,768)	(4,444)	251,562,745
存貨跌價準備	3,538,702	-	-	(52,272)	-	3,486,430
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	-	-	-	(471,917)	1,877,432
固定資產減值準備	469,369,758	130,553,700	-	(71,740,779)	(370,408)	527,812,271
商譽減值準備	197,410,739	-	-	-	-	197,410,739
小計	673,888,548	130,553,700	-	(71,793,051)	(842,325)	731,806,872
	933,452,664	131,166,566	(2,187,025)	(78,215,819)	(846,769)	983,369,617

(19) 其他非流動資產

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
預付的工程及設備採購款	100,966,627	57,672,911

(20) 短期借款

幣種	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
信用借款(i)	港幣 249,630,000	252,480,000
同業拆借(ii)	人民幣 200,000,000	450,000,000
應付利息	人民幣 625,705	793,054
	450,255,705	703,273,054

(i) 於2021年6月30日，短期借款系銀行發放給本公司之子公司香港公司的借款，本金為人民幣249,630,000元(港幣原幣300,000,000元)(於2020年12月31日：人民幣本金為252,480,000(港幣原幣300,000,000元))。

(ii) 同業拆借系本公司之子公司財務公司於2021年6月25日拆入的款項，並已於2021年7月2日結清。

於2021年6月30日，短期借款的年利率區間為0.97%至2.60%(2020年12月31日：1.31%至3.58%)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(21) 應付票據

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
商業承兌匯票	23,676,540	43,437,492
銀行承兌匯票	<u>168,570,558</u>	<u>106,054,100</u>
	<u>192,247,098</u>	<u>149,491,592</u>

本集團的其他貨幣資金中無作為本集團開具銀行承兌匯票之質押(2020年12月31日: 3,180,000元)(附註四(1)(iii))。

(22) 應付賬款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
應付材料及包裝物款項	3,106,775,701	2,001,620,780
應付關聯方酒款(附註八(5))	160,693,752	140,979,145
應付促銷品款	106,941,833	68,107,878
應付其他款項	<u>12,948,868</u>	<u>11,893,239</u>
	<u>3,387,360,154</u>	<u>2,222,601,042</u>

(i) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
一年以內	3,375,414,021	2,207,455,041
一到二年	3,114,538	6,103,714
二到三年	2,733,438	2,476,483
三年以上	<u>6,098,157</u>	<u>6,565,804</u>
	<u>3,387,360,154</u>	<u>2,222,601,042</u>

(ii) 於2021年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款為11,946,133元(2020年12月31日: 15,146,001元)，主要為應付材料款，款項尚未結算。

(23) 合同負債

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
經銷商合同負債	<u>5,244,815,963</u>	<u>6,567,320,256</u>

於2021年6月30日，包含在期初賬面價值中的大部分合同負債已轉入營業收入。

於2021年6月30日，本集團將合同負債對應的增值稅97,968,362元列示於其他流動負債(2020年12月31日: 296,004,209元)。

(24) 應付職工薪酬

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
應付短期薪酬(a)	1,420,713,786	1,422,262,293
應付設定提存計劃(b)	22,590,700	21,654,106
應付辭退福利(c)	408,009,455	439,981,258
應付補充離職後福利(附註四(31))	22,284,170	22,301,789
	<u>1,873,598,111</u>	<u>1,906,199,446</u>

(a) 短期薪酬

2021年6月30日

	2020年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2021年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	1,031,381,421	1,633,733,528	(1,651,945,400)	1,013,169,549
職工福利費	38,500	111,453,561	(111,436,922)	55,139
社會保險費	10,598,905	126,857,084	(126,973,443)	10,482,546
其中：醫療保險費	7,303,944	118,062,319	(118,218,000)	7,148,263
工傷保險費	1,653,425	5,507,422	(5,449,315)	1,711,532
生育保險費	1,641,536	3,287,343	(3,306,128)	1,622,751
住房公積金	17,908,635	146,564,508	(147,524,227)	16,948,916
工會經費和職工教育經費	362,334,832	58,271,493	(40,548,689)	380,057,636
	<u>1,422,262,293</u>	<u>2,076,880,174</u>	<u>(2,078,428,681)</u>	<u>1,420,713,786</u>

2020年12月31日

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少	2020年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	807,442,369	3,567,167,919	(3,343,228,867)	1,031,381,421
職工福利費	1,036,893	287,688,154	(288,686,547)	38,500
社會保險費	10,672,749	208,367,214	(208,441,058)	10,598,905
其中：醫療保險費	7,264,574	197,713,469	(197,674,099)	7,303,944
工傷保險費	1,700,401	3,851,912	(3,898,888)	1,653,425
生育保險費	1,707,774	6,801,833	(6,868,071)	1,641,536
住房公積金	16,850,657	289,934,179	(288,876,201)	17,908,635
工會經費和職工教育經費	324,928,002	126,453,722	(89,046,892)	362,334,832
	<u>1,160,930,670</u>	<u>4,479,611,188</u>	<u>(4,218,279,565)</u>	<u>1,422,262,293</u>

(24) 應付職工薪酬(續)

(b) 設定提存計劃

2021年6月30日

	2020年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2021年 6月30日 (未經審計)
基本養老保險	17,600,339	226,374,721	(225,441,946)	18,533,114
失業保險費	4,053,767	8,711,290	(8,707,471)	4,057,586
	<u>21,654,106</u>	<u>235,086,011</u>	<u>(234,149,417)</u>	<u>22,590,700</u>

2020年12月31日

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少	2020年 12月31日
基本養老保險	19,261,897	167,177,448	(168,839,006)	17,600,339
失業保險費	4,409,265	6,199,518	(6,555,016)	4,053,767
	<u>23,671,162</u>	<u>173,376,966</u>	<u>(175,394,022)</u>	<u>21,654,106</u>

(c) 應付辭退福利

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
應付內退福利(附註四(31))	135,918,992	133,239,157
其他辭退福利(i)	272,090,463	306,742,101
	<u>408,009,455</u>	<u>439,981,258</u>

(i) 截至2021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6,374,982元(截至2020年6月30日止6個月期間：11,069,869元)。

(25) 應交稅費

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
應交企業所得稅	579,867,385	246,490,851
應交消費稅(i)	277,251,020	203,604,649
未交增值稅	253,459,865	36,915,626
應交城市維護建設稅	31,214,539	8,168,453
應交教育費附加	23,309,565	7,048,785
其他	51,528,128	45,798,483
	1,216,630,502	548,026,847

- (i) 於2021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。

(26) 其他應付款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
應付股利	1,024,247,817	11,700,168
待付運輸費用	972,052,439	343,883,695
應付押金及保證金	904,163,041	800,813,929
應付設備工程款	685,101,744	566,763,419
待付廣告費用	658,237,035	370,800,664
限制性股票回購義務(附註十二)(附註四(34))	275,682,420	279,576,000
待付勞務費	121,333,182	78,609,432
預收征地補償款	100,000,000	106,216,173
應付行政支出	78,442,308	38,127,322
待付水電蒸汽費	71,077,734	56,502,716
代扣職工社會統籌費	16,186,818	10,185,931
財務公司吸收關聯方存款(i)	10,669,606	224,353
其他	389,463,554	411,474,406
	5,306,657,698	3,074,878,208

- (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2021年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為656,119,046元(2020年12月31日：587,962,603元)，主要系收購子公司時承接的負債以及應付設備及工程的質保金等。

四 合併財務報表項目附註(續)

(27) 一年內到期的非流動負債

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
一年內到期的長期借款(i)	-	215,720
一年內到期的租賃負債(附註四(28))	<u>46,752,841</u>	<u>41,873,577</u>
	<u>46,752,841</u>	<u>42,089,297</u>

- (i) 於2020年12月31日，一年內到期的長期借款人民幣215,720元(外幣原幣丹麥克朗200,000元)系由北京市發展和改革委員會提供保證的借款，該借款於2021年4月1日償還。

(28) 租賃負債

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
租賃負債	158,287,899	157,713,446
減：一年內到期的租賃負債(附註四(27))	<u>(46,752,841)</u>	<u>(41,873,577)</u>
	<u>111,535,058</u>	<u>115,839,869</u>

於2021年6月30日，本集團無將導致未來潛在現金流出的未納入負債。

(29) 長期應付款

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
專項應付款	<u>288,053,679</u>	<u>462,046,060</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。

(30) 遞延收益

2021年6月30日

	2020年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2021年 6月30日 (未經審計)	形成原因	
政府補助	2,899,626,024	210,764,314	(151,961,819)	2,958,428,519	搬遷及技改項目等補助	
政府補助項目	2020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)	2021年 6月30日 (未經審計)	與資產相關/ 與收益相關
搬遷項目						
陝西某搬遷項目	349,555,427	134,816,597	(19,710,436)	-	464,661,588	與資產/ 收益相關
魯東某搬遷項目	368,020,769	-	(11,631,844)	-	356,388,925	與資產相關
魯南某搬遷項目	104,284,124	67,522,784	(3,530,519)	-	168,276,389	與資產/ 收益相關
魯西某搬遷項目	158,523,140	-	(9,772,001)	-	148,751,139	與資產相關
河北某搬遷項目	141,917,867	-	(6,844,621)	-	135,073,246	與資產相關
魯南某搬遷項目	139,782,895	-	(5,329,158)	-	134,453,737	與資產相關
湖北某搬遷項目	137,638,083	-	(5,723,034)	-	131,915,049	與資產相關
甘肅某搬遷項目	122,222,918	-	(5,348,041)	(556,981)	116,317,896	與資產相關
陝西某搬遷項目	121,253,665	-	(5,815,939)	-	115,437,726	與資產相關
魯南某搬遷項目	116,266,623	-	(5,194,003)	-	111,072,620	與資產相關
魯西某搬遷項目	112,848,238	-	(4,631,057)	(2,874,181)	105,343,000	與資產相關
江蘇某搬遷項目	106,630,092	-	(4,775,141)	-	101,854,951	與資產相關
其他搬遷項目	542,462,120	33,000	(33,423,298)	(2,957,513)	506,114,309	與資產/ 收益相關
技改項目						
魯西某技術改造項目	144,159,955	-	(4,574,591)	-	139,585,364	與資產相關
其他技術改造項目	41,976,430	5,000,000	(2,275,036)	-	44,701,394	與資產相關
其他	192,083,678	3,391,933	(16,994,425)	-	178,481,186	
	<u>2,899,626,024</u>	<u>210,764,314</u>	<u>(145,573,144)</u>	<u>(6,388,675)</u>	<u>2,958,428,519</u>	

(30) 遞延收益(續)

2020年12月31日

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少	2020年 12月31日	形成原因	
政府補助	<u>2,519,926,935</u>	<u>663,403,883</u>	<u>(283,704,794)</u>	<u>2,899,626,024</u>	搬遷及技改項目等補助	
政府補助項目	2019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	2020年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
搬遷項目						
魯東某搬遷項目	399,039,710	-	(31,018,941)	-	368,020,769	與資產相關
陝西某搬遷項目	176,686,902	178,023,196	(5,154,671)	-	349,555,427	與資產/ 收益相關
魯西某搬遷項目	98,699,600	67,641,158	(7,817,618)	-	158,523,140	與資產/ 收益相關
河北某搬遷項目	41,630,253	101,505,914	(1,218,300)	-	141,917,867	與資產相關
魯南某搬遷項目	150,441,211	-	(10,658,316)	-	139,782,895	與資產相關
湖北某搬遷項目	149,099,992	-	(11,461,909)	-	137,638,083	與資產相關
甘肅某搬遷項目	134,427,971	-	(10,753,146)	(1,451,907)	122,222,918	與資產相關
陝西某搬遷項目	132,885,544	-	(11,631,879)	-	121,253,665	與資產相關
魯南某搬遷項目	126,703,263	-	(10,436,640)	-	116,266,623	與資產相關
魯西某搬遷項目	129,770,199	-	(10,264,227)	(6,657,734)	112,848,238	與資產相關
江蘇某搬遷項目	116,180,374	-	(9,550,282)	-	106,630,092	與資產相關
魯南某搬遷項目	-	106,284,976	(2,000,852)	-	104,284,124	與資產/ 收益相關
其他搬遷項目	611,144,937	66,000	(68,748,817)	-	542,462,120	與資產/ 收益相關
技改項目						
魯西某技術改造項目	-	145,920,000	(1,760,045)	-	144,159,955	與資產相關
其他技術改造項目	25,940,543	20,000,000	(3,749,970)	(214,143)	41,976,430	與資產相關
其他	<u>227,276,436</u>	<u>43,962,639</u>	<u>(77,620,239)</u>	<u>(1,535,158)</u>	<u>192,083,678</u>	
	<u>2,519,926,935</u>	<u>663,403,883</u>	<u>(273,845,852)</u>	<u>(9,858,942)</u>	<u>2,899,626,024</u>	

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 長期應付職工薪酬

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
應付內退福利(a)	524,168,240	585,171,677
應付補充離職後福利(b)	576,125,978	561,480,851
	<u>1,100,294,218</u>	<u>1,146,652,528</u>
減：一年內支付的內退福利	(135,918,992)	(133,239,157)
一年內支付的補充離職後福利	(22,284,170)	(22,301,789)
	<u>(158,203,162)</u>	<u>(155,540,946)</u>
	<u>942,091,056</u>	<u>991,111,582</u>

將於一年內支付的以上福利在應付職工薪酬列示。

(a) 應付內退福利

內退福利針對滿足一定條件並經公司批准的職工。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：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
折現率(同期限中債國債到期收益率)	2.32%-2.94%	2.47% - 3.15%

計入當期損益的內退福利為：

	截至2021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)
管理費用	(6,729,935)	(6,334,092)
財務費用	4,771,843	3,399,204

(31) 長期應付職工薪酬(續)

(b) 應付補充離職後福利

應付補充離職後福利針對滿足一定條件並經公司批准的員工，其領取的福利取決於其職位以及工齡等。本集團於2020年12月31日的補充離職後福利由外部獨立精算師韜睿惠悅管理諮詢(深圳)有限公司(中國精算師協會單位會員)根據預期累積福利單位法計算。

(i) 本集團應付補充離職後福利負債：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
設定受益義務	576,125,978	561,480,851
減：計劃資產公允價值	-	-
設定受益負債	<u>576,125,978</u>	<u>561,480,851</u>

(ii) 本集團應付補充離職後福利變動情況如下：

	設定受益 義務現值
2021年1月1日	561,480,851
確認在當期損益中的金額(未經審計)	
— 服務成本	15,249,265
— 淨負債的利息淨額	10,261,667
重新計量的金額(未經審計)	
— 精算利得(附註四(35))	-
福利的支付(未經審計)	(10,865,805)
2021年6月30日(未經審計)	<u>576,125,978</u>
	設定受益 義務現值
2020年1月1日	431,634,962
確認在當期損益中的金額	
— 服務成本	158,203,598
— 淨負債的利息淨額	10,735,000
重新計量的金額	
— 精算利得(附註四(35))	(17,790,000)
福利的支付	(21,302,709)
2020年12月31日	<u>561,480,851</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 長期應付職工薪酬(續)

(b) 應付補充離職後福利(續)

(iii) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
折現率	3.75%	3.75%

死亡率參考中國人身保險業經驗生命表(2010-2013)

在職人員工資增長率綜合考慮了本集團離職後福利政策和社會平均工資增長率確定。

(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 3.52%	上升 3.73%

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補充離職後福利支付(2020年12月31日：無)。

(vi) 本集團補充離職後福利義務現值加權平均久期為14.5年(2020年12月31日：14.5年)。

(vii) 應付補充離職後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。

(32) 股本

	2020年 12月31日	本期增減變動 (未經審計)	2021年 6月30日 (未經審計)
人民幣普通股(i)	709,113,617	294,000	709,407,617
境外上市的外資股	655,069,178	-	655,069,178
	<u>1,364,182,795</u>	<u>294,000</u>	<u>1,364,476,795</u>
	2019年 12月31日	本年增減變動	2020年 12月31日
人民幣普通股	695,913,617	13,200,000	709,113,617
境外上市的外資股	655,069,178	-	655,069,178
	<u>1,350,982,795</u>	<u>13,200,000</u>	<u>1,364,182,795</u>

(i) 本集團開展的限制性股票激勵計劃，詳見附註十二。

(33) 資本公積

	2020年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2021年 6月30日 (未經審計)
股本溢價(i)	3,444,813,522	5,932,920	-	3,450,746,442
其他資本公積—	230,478,101	157,515,865	-	387,993,966
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	(10,186,174)	1,981	-	(10,184,193)
股份支付計入股東權益 的金額(i)	142,725,847	157,486,792	-	300,212,639
原制度資本公積轉入	93,338,214	-	-	93,338,214
其他	4,600,214	27,092	-	4,627,306
	<u>3,675,291,623</u>	<u>163,448,785</u>	<u>-</u>	<u>3,838,740,408</u>
	2019年 12月31日	本年增加	本年減少	2020年 12月31日
股本溢價	3,356,662,970	267,543,966	(179,393,414)	3,444,813,522
其他資本公積—	87,654,485	142,823,616	-	230,478,101
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)	10,289	-	(10,186,174)
股份支付計入股東權益 的金額	-	142,725,847	-	142,725,847
原制度資本公積轉入	93,338,214	-	-	93,338,214
其他	4,512,734	87,480	-	4,600,214
	<u>3,444,317,455</u>	<u>410,367,582</u>	<u>(179,393,414)</u>	<u>3,675,291,623</u>

- (i) 如附註十二所述，本公司2021年收到限制性股票激勵計劃34位激勵對象的出資款共計6,226,920元，其中確認股本294,000元後，差額5,932,920元計入資本公積。截至2021年6月30日止6個月期間，本集團就該限制性股票激勵計劃確認管理費用123,108,005元，並相應增加資本公積。同時，本集團針對因確認股權激勵費用產生的暫時性差異確認遞延所得稅資產63,049,774元，其中計入所得稅費用27,974,814元，確認少數股東權益696,173元，差額34,378,787元計入資本公積(2020年度：本公司收到限制性股票激勵計劃627位激勵對象的出資款共計279,576,000元，其中確認股本13,200,000元後，差額266,376,000元計入資本公積。本集團就該限制性股票激勵計劃確認管理費用127,595,083元，並相應增加資本公積。同時，本集團針對因確認股權激勵費用產生的暫時性差異確認遞延所得稅資產44,341,848元，其中計入所得稅費用28,856,747元，確認少數股東權益354,337元，差額15,130,764元計入資本公積)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 庫存股

	2020年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2021年 06月30日 (未經審計)
庫存股(i)	279,576,000	6,226,920	(10,120,500)	275,682,420
	2019年 12月31日	本年增加	本年減少	2020年 12月31日
庫存股	-	279,576,000	-	279,576,000

(i) 本集團因開展限制性股票激勵計劃確認回購義務，詳見附註十二。

(35) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			截至2021年6月30日止6個月期間利潤表中其他綜合收益				
	2020年 12月31日	稅後歸屬 於母公司 (未經審計)	2021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(附註四(31)(b)(ii))	(31,571,000)	-	(31,571,000)	-	-	-	-	-
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	(585,452)	(137,707)	(723,159)	(137,707)	-	-	(137,707)	-
外幣財務報表折算差額	12,305,113	1,588,682	13,893,795	1,588,682	-	-	1,588,682	-
	(19,851,339)	1,450,975	(18,400,364)	1,450,975	-	-	1,450,975	-
	2019年 12月31日	稅後歸屬 於母公司	2020年 12月31日	所得稅前 發生額	減：其他綜合 收益本期轉出	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(附註四(31)(b)(ii))	(49,361,000)	17,790,000	(31,571,000)	17,790,000	-	-	17,790,000	-
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)	72,326	(585,452)	72,326	-	-	72,326	-
外幣財務報表折算差額	2,671,145	9,633,968	12,305,113	9,633,968	-	-	9,633,968	-
	(47,347,633)	27,496,294	(19,851,339)	27,496,294	-	-	27,496,294	-

(36) 盈餘公積

	2020年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2021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>
	2019年 12月31日	本年提取	本年減少	2020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

	2020年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2021年 6月30日 (未經審計)
一般風險準備	<u>260,344,554</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>260,344,554</u>
	2019年 12月31日	本年提取	本年減少	2020年 12月31日
一般風險準備	<u>234,715,680</u>	<u>25,628,874</u>	<u>-</u>	<u>260,344,554</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2021年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	2020年度
期初未分配利潤	<u>14,220,864,502</u>	12,788,210,357
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	<u>2,415,521,329</u>	2,201,323,556
減：提取一般風險準備	-	(25,628,874)
應付普通股股利(a)	<u>(1,023,357,596)</u>	(743,040,537)
期末未分配利潤	<u>15,613,028,235</u>	<u>14,220,864,502</u>

(a) 根據2021年6月28日股東大會決議，本公司向全體股東派發2020年現金股利，每股人民幣0.75元(含稅)，按照已發行股份1,364,476,795股計算，本公司於2021年8月10日派發現金股利人民幣1,023,357,596元(2020年派發2019年股利，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)。

截至2021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2020年6月30日止6個月期間：無)。

(39) 營業收入和營業成本

	截至2021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)
主營業務收入(a)	18,031,065,721	15,569,515,965
其他業務收入(b)	260,095,030	109,475,371
	18,291,160,751	15,678,991,336
	截至2021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)
主營業務成本(a)	(9,993,618,887)	(9,056,342,173)
其他業務成本(b)	(176,755,064)	(75,306,721)
	(10,170,373,951)	(9,131,648,894)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2021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)	
	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	18,031,065,721	(9,993,618,887)	15,569,515,965	(9,056,342,173)

按經營區域分部列示的營業收入情況，參見附註七。

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2021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)	
	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	60,757,242	(39,211,282)	32,104,898	(16,162,094)
材料銷售	58,246,953	(57,578,632)	6,090,699	(5,963,437)
餐飲相關	45,940,202	(26,361,010)	3,904,323	(1,741,467)
工程設備收入	19,677,643	(17,919,121)	2,759,225	(2,058,345)
其他	75,472,990	(35,685,019)	64,616,226	(49,381,378)
	260,095,030	(176,755,064)	109,475,371	(75,306,721)

四 合併財務報表項目附註(續)

(40) 税金及附加

	截至2021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)	計繳標準
消費稅	989,768,837	891,833,533	見附註三
城市維護建設稅	148,689,170	134,417,803	見附註三
教育費附加	112,221,175	101,551,781	見附註三
房產稅	31,494,264	26,289,767	
土地使用稅	30,066,824	26,963,555	
印花稅	14,852,508	12,327,962	
其他	3,531,463	10,502,859	
	<u>1,330,624,241</u>	<u>1,203,887,260</u>	

(41) 銷售費用

	截至2021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)
裝卸及運輸費用	1,199,573,036	1,154,819,231
職工薪酬	1,055,156,817	906,330,207
廣告及業務推廣費用	723,449,008	484,432,527
行政費用	92,840,489	76,891,542
勞務費	73,358,666	54,927,719
折舊及攤銷費用	53,474,747	56,203,797
租賃費	46,945,768	40,290,899
物料消耗	37,952,289	32,154,755
其他	62,401,487	59,403,825
	<u>3,345,152,307</u>	<u>2,865,454,502</u>

(42) 管理費用

	截至2021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)
職工薪酬	337,067,752	274,395,886
股份支付	123,108,005	-
折舊及攤銷費用	100,800,970	103,765,498
行政費用	40,408,138	28,997,017
中介機構費	21,229,242	22,056,564
修理費用	15,319,576	12,875,427
裝卸及運輸費用	5,926,399	3,986,501
保險費	4,082,217	3,985,813
物料消耗	3,704,005	3,153,174
其他	59,903,598	49,794,828
	<u>711,549,902</u>	<u>503,010,708</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(43) 研發費用

	截至2021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)
職工薪酬	5,493,281	4,333,559
折舊費用	1,082,392	1,173,159
物料消耗	440,046	335,573
其他	1,232,836	847,227
	<u>8,248,555</u>	<u>6,689,518</u>

(44) 財務費用

	截至2021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)
利息支出	11,003,365	8,490,374
減：利息收入	(172,412,314)	(251,335,596)
匯兌損失／(收益)	5,066,278	(5,494,778)
長期應付職工薪酬折現息	15,033,510	8,761,369
租賃負債利息支出	3,855,069	2,032,223
其他	2,028,516	1,433,058
	<u>(135,425,576)</u>	<u>(236,113,350)</u>

(45) 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2021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)
耗用的原材料、包裝物及消耗品等	6,967,172,141	6,135,661,953
產成品及在產品存貨變動	839,734,151	769,101,933
外購產成品	582,626,314	542,941,953
職工薪酬	2,326,860,497	2,044,235,452
裝卸及運輸費用	1,245,707,713	1,242,593,037
廣告及業務推廣費用	723,342,765	484,432,527
折舊及攤銷費用	564,939,358	563,023,629
修理費用	178,316,824	142,729,722
勞務費	146,918,124	122,261,352
行政費用	136,263,976	107,988,036
股份支付	123,108,005	-
包裝物攤銷	97,701,204	108,946,546
其他	302,633,643	242,887,482
	<u>14,235,324,715</u>	<u>12,506,803,622</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(46) 其他收益

	截至2021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)	與資產相關/ 與收益相關
搬遷項目補助	121,729,092	92,770,029	與資產/ 收益相關
企業發展扶持基金	52,216,903	202,670,399	與收益相關
技改項目補助	6,849,627	1,574,401	與資產相關
其他生產經營補助	40,671,343	33,260,639	與資產/ 收益相關
	<u>221,466,965</u>	<u>330,275,468</u>	

(47) 投資收益

	截至2021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)
同業存單投資收益	38,306,182	-
權益法核算的長期股權投資收益	18,854,829	16,497,374
其他	2,787,920	5,460,989
	<u>59,948,931</u>	<u>21,958,363</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

(48) 公允價值變動收益

	截至2021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)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產— 債務工具	<u>130,474,522</u>	<u>27,783,514</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(49) 資產處置收益

	截至2021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)
固定資產處置損失	(891,001)	(11,460,555)
無形資產處置收益	11,337,200	3,452,937
使用權資產處置收益	207,956	-
	<u>10,654,155</u>	<u>(8,007,618)</u>

截至2021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。

(50) 營業外收入

	截至2021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)
無法支付的債務收入	4,911,992	1,577,301
罰款收入	819,248	4,986
其他	4,151,146	4,841,407
	<u>9,882,386</u>	<u>6,423,694</u>

截至2021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。

(51) 營業外支出

	截至2021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)
賠償金、違約金及滯納金	164,372	9,863,237
捐贈支出	11,800	13,328,950
其他	307,324	477,985
	<u>483,496</u>	<u>23,670,172</u>

截至2021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。

(52) 所得稅費用

	截至2021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)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 中國企業所得稅	1,061,024,567	849,619,347
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 香港利得稅	2,474,238	-
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 澳門所得補充稅	(158,016)	272,547
遞延所得稅	(259,345,708)	(231,188,895)
	803,995,081	618,702,999

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2021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)
利潤總額	3,290,860,296	2,558,149,824
按適用稅率計算的所得稅	820,899,615	638,808,101
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	17,094,061	22,063,376
免稅影響	(13,484,454)	(10,013,778)
使用前期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損及暫時性差異影響	(58,165,322)	(60,650,242)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	8,746,820	7,782,065
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	28,904,361	20,713,477
所得稅費用	803,995,081	618,702,999

(53) 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2021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)
歸屬於母公司股東的合併淨利潤	2,415,521,329	1,854,983,102
減：預計未來可解鎖限制性股票的現金股利	(10,120,500)	-
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	2,405,400,829	1,854,983,102
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,350,982,795	1,350,982,795
基本每股收益	1.780	1.373
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	1.780	1.373

(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2021年6月30日止6個月期間，本公司實施的限制性股票激勵計劃不具有稀釋性(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)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

(54) 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2021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)
押金及保證金	307,232,251	274,957,163
政府補助	106,629,401	386,399,689
其他	59,077,159	40,664,880
	472,938,811	702,021,732

(54) 現金流量表項目註釋(續)

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	截至2021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)
裝卸及運輸費	697,401,221	647,628,189
廣告及業務宣傳費	449,027,986	359,960,947
營銷推廣費用	411,600,122	335,010,114
行政費用	138,012,589	105,946,296
押金及保證金	113,745,689	149,275,269
其他	166,116,078	168,269,733
	<u>1,975,903,685</u>	<u>1,766,090,548</u>

(c) 收到其他與投資活動有關的現金

	截至2021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)
財務公司存款利息收入	181,948,020	172,143,768
收到招標保證金及押金	17,706,706	12,786,864
	<u>199,654,726</u>	<u>184,930,632</u>

(d) 支付其他與投資活動有關的現金

	截至2021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)
財務公司支付存款準備金	271,300,000	81,160,000
支付招標保證金及押金	14,007,357	11,480,185
	<u>285,307,357</u>	<u>92,640,185</u>

(e) 支付其他與籌資活動有關的現金

	截至2021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)
償還租賃負債支付的金額	27,931,298	15,915,551
購買少數股權	-	241,818,181
	<u>27,931,298</u>	<u>257,733,732</u>

截至2021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83,023,615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。

(55) 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2021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)
淨利潤	2,486,865,215	1,939,446,825
加：資產減值準備	5,826	1,538,581
信用減值轉回	1,714,712	(511,352)
使用權資產折舊	25,292,012	16,295,306
固定資產及投資性房地產折舊	444,122,995	442,534,902
無形資產攤銷	85,916,559	101,963,309
長期待攤費用攤銷	13,950,442	6,881,785
處置固定資產及無形資產的(收益)/損失	(10,654,155)	8,007,618
公允價值變動收益	(130,474,522)	(27,783,514)
財務費用	(148,932,204)	(141,390,270)
投資收益	(59,948,931)	(21,958,363)
遞延所得稅資產增加	(255,775,857)	(216,247,338)
遞延收益攤銷	(145,573,144)	(154,919,665)
遞延所得稅負債減少	(3,569,851)	(14,941,557)
存貨的減少	1,066,352,506	864,013,024
經營性應收項目的減少	237,372,311	260,382,724
經營性應付項目的增加	1,417,997,338	1,901,184,885
經營活動產生的現金流量淨額	<u>5,024,661,252</u>	<u>4,964,496,900</u>

現金及現金等價物淨變動情況

	截至2021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)
現金及現金等價物的期末餘額	6,846,715,666	18,065,659,709
減：現金及現金等價物的期初餘額	<u>(17,643,123,424)</u>	<u>(14,557,393,355)</u>
現金及現金等價物淨增加額	<u>(10,796,407,758)</u>	<u>3,508,266,354</u>

(b) 現金及現金等價物

	截至2021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)
現金及現金等價物(附註四(1))	6,846,715,666	18,065,659,709
其中：庫存現金	241,528	220,660
可隨時用於支付的銀行存款	6,843,350,089	18,059,991,665
可隨時用於支付的存放非金融機構款項	3,124,049	5,447,384
期末現金及現金等價物餘額	<u>6,846,715,666</u>	<u>18,065,659,709</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(56) 外幣貨幣性項目

	2021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	34,156,066	6.4601	220,651,602
港幣	72,530,968	0.8321	60,353,018
澳門元	46,095,443	0.8084	37,263,556
歐元	4,219,959	7.6862	32,435,449
越南盾	3,018,882,528	0.0003	905,665
			351,609,290
應收賬款 —			
美元	4,495,458	6.4601	29,041,108
港幣	34,876,008	0.8321	29,020,326
歐元	1,859,706	7.6862	14,294,072
英鎊	287,881	8.9410	2,573,944
澳門元	1,559,283	0.8084	1,260,524
加拿大元	160,564	5.2097	836,490
越南盾	310,800,633	0.0003	93,240
			77,119,704
其他應收款 —			
港幣	1,251,217	0.8321	1,041,138
澳門元	339,918	0.8084	274,790
越南盾	339,900,000	0.0003	101,970
			1,417,898
短期借款 —			
港幣	300,000,000	0.8321	249,630,000
其他應付款 —			
美元	1,334,608	6.4601	8,621,701
歐元	7,800	7.6862	59,952
			8,681,653

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

五 合併範圍的變更

2021年2月10日，本公司之子公司青島啤酒文化傳播有限公司(「文化傳播公司」)以註冊資本100,000,000元成立青島啤酒時尚產業發展有限公司(「時尚產業公司」)，於2021年6月30日，文化傳播公司已實際現金出資9,100,000元。

2021年3月5日，本公司之子公司青島啤酒(台州)有限公司(「台州公司」)完成註銷。

六 在其他主體中的權益

(1) 在子公司中的權益

(a) 企業集團的構成

子公司名稱	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(應城)有限公司(「應城公司」)	中國應城	中國應城	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%	5.88%	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(菏澤)有限公司(「菏澤公司」)	中國菏澤	中國菏澤	製造業	130,000,000	93.08%	6.92%	設立或投資
青島啤酒(廊坊)有限公司(「廊坊公司」)	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 (「西安漢斯」)	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
青島啤酒寶雞有限公司	中國寶雞	中國寶雞	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」)	中國遼西	中國遼西	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
青島啤酒國際貿易有限公司(「國際貿易」)	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
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(「廈門公司」)	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
青島啤酒翰林有限責任公司	中國翰林	中國翰林	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
郴州市青島啤酒銷售有限公司	中國郴州	中國郴州	批發和零售業	1,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒機械設備有限公司	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

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	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(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
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
越南公司	越南	越南	批發和零售業	1,000,000美元	-	100%	設立或投資
青島啤酒(棗莊)有限公司(「棗莊公司」)	中國棗莊	中國棗莊	製造業	200,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(西海岸)文旅發展有限公司 (「西海岸文旅」)	中國青島	中國青島	服務業	180,000,000	95%	5%	設立或投資
上海庭涇餐飲管理有限公司	中國上海	中國上海	服務業	12,000,000	-	68%	設立或投資
時尚產業公司	中國青島	中國青島	服務業	100,000,000	-	100%	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	5,000,000美元	-	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	30,000,000美元	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	29,800,000美元	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	26,828,100美元	-	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

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	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(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
文化傳播公司	中國青島	中國青島	製造業	73,500,000	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
山東綠蘭莎啤酒有限公司(「綠蘭莎公司」)	中國濰博	中國濰博	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
青島啤酒上海閔行有限公司	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

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。

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(b) 存在重要少數股東權益的子公司

子公司名稱	少數股東的 持股比例	截至2021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2021年 6月30日止 6個月期間 向少數股東 分配股利 (未經審計)	2021年 6月30日 少數股東權益 (未經審計)
深朝日	49%	24,063,995	(40,870,900)	206,662,008

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2021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	234,031,971	406,754,404	640,786,375	(210,223,249)	(7,430,730)	(217,653,979)

	2020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	253,771,498	413,666,957	667,438,455	(203,214,461)	(7,352,839)	(210,567,300)

	截至2021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	409,907,224	49,024,876	49,024,876	76,627,521

	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

上述信息為集團內各企業之間相互抵銷前的金額。

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益

(a) 重要合營企業和聯營企業的基礎信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否 具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
合營企業一						
河北嘉禾公司	中國石家莊	中國石家莊	製造業	是	50%	-
聯營企業一						
煙臺啤酒公司	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。

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(b) 合營企業的主要財務信息

	河北嘉禾公司	
	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
流動資產	111,507,100	75,750,625
其中：現金和現金等價物	45,563,946	32,858,685
非流動資產	90,248,752	90,798,553
資產合計	201,755,852	166,549,178
流動負債	(65,044,180)	(21,316,393)
負債合計	(65,044,180)	(21,316,393)
歸屬於母公司股東權益	136,711,672	145,232,785
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	69,464,910	72,841,613
調整後歸屬於母公司的股東權益	206,176,582	218,074,398
按持股比例計算的淨資產份額(i)	103,088,291	109,037,199
調整事項 — 商譽	113,928,609	113,928,609
— 內部交易未實現利潤	-	(435,888)
對合營企業投資的賬面價值	217,016,900	222,529,920

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2021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)
營業收入	158,303,584	183,350,951
財務費用	(221,968)	(209,307)
所得稅費用	(1,450,531)	(3,531,910)
淨利潤	5,478,887	12,964,526
綜合收益總額	5,478,887	12,964,526
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	(3,376,703)	(3,404,413)
調整後歸屬於母公司的綜合收益總額	2,102,184	9,560,113
本集團本期收到的來自合營企業的股利	7,000,000	10,000,000

(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。

六 在其他主體中的權益 (續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益 (續)

(c) 重要聯營企業的主要財務信息

	2021年6月30日(未經審計)				2020年12月31日			
	煙臺啤酒 公司	招商物流 公司	遼寧沈青 公司	歐洲公司	煙臺啤酒 公司	招商物流 公司	遼寧沈青 公司	歐洲公司
流動資產	284,812,216	201,067,470	17,820,118	21,024,200	307,699,780	155,084,548	41,706,820	21,086,242
其中：現金和現金等價物	77,528,100	2,597,636	2,388,744	8,888,583	59,020,238	1,368,701	1,586,314	10,627,524
非流動資產	348,636,576	3,123,776	3,121,758	190,134	314,753,139	3,690,679	2,910,282	142,010
資產合計	633,448,792	204,191,246	20,941,876	21,214,334	622,452,919	158,775,227	44,617,102	21,228,252
流動負債	(247,705,373)	(137,146,154)	(20,964,563)	(11,889,407)	(229,490,749)	(97,667,428)	(44,653,704)	(14,001,905)
非流動負債	(95,470,490)	(295,982)	-	-	(97,127,671)	(1,059,935)	-	-
負債合計	(343,175,863)	(137,442,136)	(20,964,563)	(11,889,407)	(326,618,420)	(98,727,363)	(44,653,704)	(14,001,905)
歸屬於母公司的股東權益	290,272,929	66,749,110	(22,687)	9,324,927	295,834,499	60,047,864	(36,602)	7,226,347
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	25,813,649	-	-	-	22,308,507	-	-	-
調整後歸屬於母公司的股東權益	316,086,578	66,749,110	(22,687)	9,324,927	318,143,006	60,047,864	(36,602)	7,226,347
按持股比例計算的淨資產份額(i) 調整事項	123,273,765	20,024,733	(6,806)	3,729,971	124,075,772	18,014,359	(10,981)	2,890,539
一 商譽	9,640,679	-	-	-	9,640,679	-	-	-
一 內部交易未實現利潤	(12,414)	-	-	-	(2,817,432)	-	-	-
一 未確認的超額虧損	-	-	6,806	-	-	-	10,981	-
對聯營企業投資的賬面價值	132,902,030	20,024,733	-	3,729,971	130,899,019	18,014,359	-	2,890,539

本集團的聯營企業投資均不存在公開報價。

	截至2021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)			
	煙臺啤酒 公司	招商物流 公司	遼寧沈青 公司	歐洲公司	煙臺啤酒 公司	招商物流 公司	遼寧沈青 公司	歐洲公司
營業收入	424,244,834	128,916,426	29,609,699	33,879,234	363,242,870	100,864,022	28,027,208	31,042,970
淨利潤/(虧損)	26,180,241	6,694,642	13,915	2,442,847	15,686,995	4,753,539	(220,336)	3,085,546
其他綜合收益	-	-	-	(344,267)	-	-	-	193,360
綜合收益總額	26,180,241	6,694,642	13,915	2,098,580	15,686,995	4,753,539	(220,336)	3,278,906
歸屬於母公司的綜合收益總額	26,180,241	6,694,642	13,915	2,098,580	15,686,995	4,753,539	(220,336)	3,278,906
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	3,505,142	-	-	-	(1,930,000)	-	-	-
調整後歸屬於母公司的綜合收益總額	29,685,383	6,694,642	13,915	2,098,580	13,756,995	4,753,539	(220,336)	3,278,906
本集團本期收到的來自聯營企業的股利	12,379,306	-	-	-	-	-	-	-

(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。

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(d) 聯營企業發生的超額虧損

	期初累積 未確認的損失	本期末確認 的收益 (未經審計)	期末累積 未確認的損失 (未經審計)
遼寧沈青公司	10,981	(4,175)	6,806

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。

七 分部信息

因本集團的主要業務為生產和銷售啤酒等產品，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和銷售
- 華南地區分部，負責在華南地區生產和銷售
- 華北地區分部，負責在華北地區生產和銷售
- 華東地區分部，負責在華東地區生產和銷售
- 東南地區分部，負責在東南地區生產和銷售
- 港澳及其他海外地區分部，負責在港澳及其他海外地區的銷售
- 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。

(a) 截至2021年6月30日止6個月期間及2021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	分部間抵消	合計
對外交易收入	11,144,886,789	1,523,994,869	3,248,270,608	1,576,071,560	480,114,629	309,258,467	5,306,324	3,257,505	-	18,291,160,751
分部間交易收入	1,485,372,214	424,004,052	1,043,485,034	147,206,792	3,677,180	89,426,907	8,439,759	12,453,733	(3,214,255,671)	-
營業成本	(7,782,209,120)	(1,197,657,807)	(2,752,813,878)	(1,128,382,239)	(297,598,945)	(320,889,128)	(20,458)	(15,193,240)	3,324,470,864	(10,170,373,951)
銷售費用	(2,315,743,732)	(240,807,219)	(444,074,086)	(233,740,254)	(74,109,041)	(36,677,975)	-	-	-	(3,345,152,307)
利息收入	34,536,445	10,835,411	25,675,939	4,739,910	953,975	499,420	167,166,261	18,247,839	(90,242,886)	172,412,314
利息費用	(1,443,402)	(1,901,494)	(1,141,878)	(7,247,560)	(658,916)	(1,255,239)	(98,960,265)	-	101,605,389	(11,003,365)
對聯營和合營企業的投资收益	-	-	-	-	-	-	-	-	18,854,829	18,854,829
信用減值損回/(損失)	312,253	-	95,128	(6,370)	-	(27,990)	(3,802,918)	-	1,795,005	(1,714,712)
資產減值損失	-	(5,836)	-	-	-	-	-	-	-	(5,836)
折舊費和攤銷費	(251,972,331)	(84,400,257)	(111,283,472)	(79,774,067)	(9,134,129)	(1,770,829)	(891,568)	(29,875,355)	-	(569,282,008)
有關聯賬	1,688,678,061	295,775,308	799,540,619	146,162,298	71,736,149	32,607,069	149,770,933	25,950,005	80,639,854	3,290,860,296
所得稅費用	(447,554,469)	(67,758,464)	(190,811,705)	(19,251,324)	(4,618,853)	(6,854,080)	(38,282,448)	-	(29,663,738)	(803,995,081)
淨利潤	1,241,123,592	228,016,844	609,528,914	126,910,974	67,117,296	25,752,989	111,488,485	25,950,005	50,976,116	2,486,865,215
資產總額	15,597,270,562	4,519,453,434	8,865,383,036	3,657,057,697	846,930,368	658,133,241	17,039,245,375	10,981,696,933	(16,928,259,713)	45,236,910,933
負債總額	11,817,545,855	1,915,136,231	5,102,745,502	3,013,882,899	596,137,190	708,813,945	14,093,746,549	1,580,833,953	(16,548,397,290)	22,280,444,834
折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用	13,996,573	701,745	3,062,025	789,964	276,661	61,611	-	-	-	18,888,579
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	-	-	-	-	-	-	-	373,673,634	-	373,673,634
非流動資產增加(i)	371,356,594	57,142,486	343,288,695	35,083,662	4,876,727	4,119,020	234,906	26,552,619	(38,043,635)	804,611,074

(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。

七 分部信息(續)

(b) 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	分部間抵消	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	491,798,392	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)	(200,414,323)	(308,733)	(431,194)	2,796,876,429	(9,131,648,894)
銷售費用	(1,993,965,211)	(216,777,063)	(330,255,135)	(218,532,251)	(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資收益	-	-	-	-	-	-	-	16,497,374	-	16,497,374
信用減值轉回/(損失)	1,017,305	(142)	(166,562)	(24,175)	-	(370,697)	(2,674,261)	-	2,729,884	511,352
資產減值損失	(978,368)	-	-	(560,213)	-	-	-	-	-	(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)	-	(567,675,302)
利潤總額	1,151,357,185	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)	(12,180,112)	(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	10,628,350,274	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)	19,680,891,811
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
非流動資產增加額 ^(f)	445,357,413	79,113,763	117,735,933	104,308,459	11,725,064	1,072,270	-	9,601,081	(3,774,347)	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。

(c) 本集團在國內及其他國家和地區的外對交易收入總額，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2021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)
對外交易收入		
中國內地	17,957,768,054	15,381,641,740
中國香港及澳門地區	84,508,015	90,763,619
其他海外國家及地區	248,884,682	206,585,977
	18,291,160,751	15,678,991,336
非流動資產總額	2021年6月30日 (未經審計)	2020年6月30日 (未經審計)
中國內地	15,365,140,738	15,013,978,883
中國香港及澳門地區	16,490,335	15,513,502
其他海外國家及地區	11,360	-
	15,381,642,433	15,029,492,385

八 關聯方關係及其交易

(1) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註六(1)。

(2) 合營企業和聯營企業情況

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

公司名稱	與本集團的關係
青啤北京銷售	聯營企業
青啤廣州總經銷	聯營企業

(3) 其他關聯方情況

	與本集團的關係
青島啤酒集團有限公司(「青啤集團」)(i)	主要股東
復星國際有限公司之五家子公司	主要股東
青島啤酒優家健康飲品有限公司(「優家健康公司」)(i)	青啤集團之附屬公司
青島啤酒優家健康飲品(上海)有限公司(「優家上海公司」)(i)	青啤集團之附屬公司
雲南大山飲品有限公司(「雲南大山公司」)(i)	青啤集團之附屬公司
青島智鏈順達科技有限公司(「智鏈順達公司」)(i)	青啤集團之附屬公司
上海大盛智鏈供應鏈有限公司(「大盛智鏈公司」)(i)	青啤集團之附屬公司
青島啤酒房地產有限公司(「青啤房地產公司」)(i)	青啤集團之附屬公司

(i) 本公司於2021年2月1日發佈了《青島啤酒股份有限公司關於與控股股東及其附屬公司簽署關聯交易框架協議暨日常關聯交易的公告》，本公司已於第九屆董事會第十四次會議審議通過本公司與優家健康公司簽署2021年度《委託生產及銷售框架協議》，與智鏈順達公司簽署2021年度《供應鏈業務服務框架協議》，與青啤集團簽訂《綜合服務框架協議》。

(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2021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)
煙臺啤酒公司	採購啤酒	參考市場價格雙方協議定價	419,446,308	359,743,924
智鏈順達公司	接受物流勞務	參考市場價格雙方協議定價及 董事會批准	185,703,920	—
河北嘉禾公司	採購啤酒	參考市場價格雙方協議定價	157,127,593	183,198,029
招商物流公司	接受物流勞務	參考市場價格雙方協議定價	110,239,103	94,651,413
			872,516,924	637,593,366

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(b) 銷售商品及提供勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價政策	截至2021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)
優家健康公司	銷售產品	參考市場價格雙方協議定價及 董事會批准	55,259,464	—
歐洲公司	銷售啤酒及材料	參考市場價格雙方協議定價	26,528,493	21,257,079
遼寧沈青公司	銷售啤酒及材料	參考市場價格雙方協議定價	9,089,912	28,151,444
優家健康公司	提供人力、信息 等綜合服務	參考市場價格雙方協議定價及 董事會批准	2,828,546	—
優家上海公司	銷售產品	參考市場價格雙方協議定價及 董事會批准	1,384,831	—
雲南大山公司	銷售產品	參考市場價格雙方協議定價及 董事會批准	1,220,000	—
青啤集團	提供人力、信息 等綜合服務	參考市場價格雙方協議定價及 董事會批准	1,191,482	—
智鏈順達公司	提供人力、信息 等綜合服務	參考市場價格雙方協議定價及 董事會批准	753,622	—
青啤房地產公司	提供人力、信息 等綜合服務	參考市場價格雙方協議定價及 董事會批准	128,161	—
大盛智鏈公司	提供人力、信息 等綜合服務	參考市場價格雙方協議定價及 董事會批准	112,722	—
大盛智鏈公司	提供倉租服務	參考市場價格雙方協議定價及 董事會批准	21,024	—
			<u>98,518,257</u>	<u>49,408,523</u>

(c) 吸收存款

	截至2021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)
煙臺啤酒公司	<u>486,300,074</u>	<u>390,459,903</u>

(d) 利息費用

	截至2021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)
煙臺啤酒公司	<u>20,458</u>	<u>30,873</u>

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(e) 收取手續費

	截至2021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)
煙臺啤酒公司	<u>4,553</u>	<u>2,346</u>

(f) 關鍵管理人員薪酬

	截至2021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)
股份支付	7,421,226	—
支付的關鍵管理人員薪酬	<u>3,078,617</u>	<u>2,905,828</u>
	<u>10,499,843</u>	<u>2,905,828</u>

(g) 截至2021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2020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：

	2021年6月30日(未經審計)		2020年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款				
歐洲公司	14,294,075	-	8,476,518	-
青啤北京銷售	<u>11,245,784</u>	<u>(11,245,784)</u>	<u>11,245,784</u>	<u>(11,245,784)</u>
	<u>25,539,859</u>	<u>(11,245,784)</u>	<u>19,722,302</u>	<u>(11,245,784)</u>

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

應付關聯方款項：

		2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
應付賬款	煙臺啤酒公司	125,923,733	136,949,404
	河北嘉禾公司	34,770,019	4,029,741
		<u>160,693,752</u>	<u>140,979,145</u>
其他應付款	招商物流公司	81,372,856	45,086,733
	智鏈順達公司	24,056,502	-
	煙臺啤酒公司	10,669,606	224,353
		<u>116,098,964</u>	<u>45,311,086</u>
合同負債及 其他流動負債	遼寧沈青公司	3,457,033	35,310,803
	優家健康公司	1,950,573	-
	雲南大山公司	217,100	-
	優家上海公司	185,140	-
	歐洲公司	7,772	7,868
		<u>5,817,618</u>	<u>35,318,671</u>

九 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

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
房屋建築物及機器設備	<u>343,754,241</u>	<u>287,293,449</u>

十 資產負債表日後事項

(1) 政府收儲土地項目

本公司於2021年7月12日召開第十屆董事會2021年第一次臨時會議，審議通過《公司楊家群貨場土地政府收儲可行性報告》和《北京五星青島啤酒有限公司清算項目資產處置可行性報告》，同意政府對本公司楊家群貨場及五星公司生產用地進行收儲，及五星公司清算相關事宜。截至本財務報表批准報出日，尚未簽署相關土地收儲協議。

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2021年6月30日止6個月期間及截至2020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2021年6月30日及2020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：

	2021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	217,412,065	32,498,147	249,910,212
應收款項	29,041,108	17,704,506	46,745,614
	<u>246,453,173</u>	<u>50,202,653</u>	<u>296,655,826</u>
外幣金融負債—			
其他應付款	8,621,701	59,952	8,681,653
	<u>8,621,701</u>	<u>59,952</u>	<u>8,681,653</u>
	2020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	248,394,291	13,364,094	261,758,385
應收款項	27,701,691	15,125,813	42,827,504
	<u>276,095,982</u>	<u>28,489,907</u>	<u>304,585,889</u>
外幣金融負債—			
其他應付款	6,283,009	-	6,283,009
一年內到期的非流動負債	-	215,720	215,720
	<u>6,283,009</u>	<u>215,720</u>	<u>6,498,729</u>

於2021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7,135,000元（2020年12月31日：約8,094,000元）。

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險

利率風險主要產生於長期借款等帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2021年6月30日及2020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(27))，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。這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於2020年度及本期本集團無利率互換安排。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2021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520,000元(2020年12月31日：約1,054,000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2021年6月30日及2020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2021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合同協議的規定，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：

	2021年6月30日(未經審計)				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
短期借款	452,187,310	-	-	-	452,187,310
應付票據	192,247,098	-	-	-	192,247,098
應付賬款	3,387,360,154	-	-	-	3,387,360,154
其他應付款	5,306,657,698	-	-	-	5,306,657,698
一年內到期的非流動負債	50,901,678	-	-	-	50,901,678
租賃負債	-	41,776,266	63,147,385	24,508,440	129,432,091
	9,389,353,938	41,776,266	63,147,385	24,508,440	9,518,786,029
	2020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	704,117,853	-	-	-	704,117,853
應付票據	149,491,592	-	-	-	149,491,592
應付賬款	2,222,601,042	-	-	-	2,222,601,042
其他應付款	3,074,878,208	-	-	-	3,074,878,208
一年內到期的非流動負債	46,219,464	-	-	-	46,219,464
租賃負債	-	34,528,432	72,555,191	27,574,427	134,658,050
	6,197,308,159	34,528,432	72,555,191	27,574,427	6,331,966,209

銀行借款償還期分析如下：

	2021年 6月30日 (未經審計)	2020年 12月31日
1年以內	449,630,000	702,695,720

(a) 限制性股票激勵計劃

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》(「激勵計劃方案」)。根據激勵計劃方案，本公司向627位激勵對象授予1,320萬股限制性股票，授予日為2020年6月29日，授予價格為人民幣21.18元/股。授予限制性股票的解鎖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情況，分別解鎖1/3、1/3、1/3的限制性股票。根據激勵計劃方案，激勵對象在解鎖期滿前離職的，股票不得解鎖，本公司須按相應回購價格回購並註銷相應的限制性股票。

本公司於2021年3月22日召開第九屆董事會2021年第一次臨時會議，審議通過了《關於向激勵對象授予預留部分A股限制性股票的議案》(「授予預留限制性股票方案」)。根據授予預留限制性股票方案，本公司向35位激勵對象授予30萬股限制性股票，授予日為2021年3月22日，授予價格為人民幣21.18元/股。授予限制性股票的解鎖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情況，分別解鎖1/3、1/3、1/3的限制性股票。根據授予預留限制性股票方案，激勵對象在解鎖期滿前離職的，股票不得解鎖，本公司須按相應回購價格回購並註銷相應的限制性股票。擬授予的35名激勵對象中有1名激勵對象因個人原因放棄認購，截至2020年6月30日止，其餘34名激勵對象已按分配方案完成認購繳款。

根據激勵計劃方案，2020年度本公司收到激勵對象出資款合計人民幣279,576,000元，同時就限制性股票回購義務確認負債人民幣279,576,000元及庫存股人民幣279,576,000元；根據授予預留限制性股票方案，截至2021年6月30日止6個月期間，本公司收到激勵對象出資款合計人民幣6,226,920元，同時就限制性股票回購義務確認負債人民幣6,226,920元及庫存股人民幣6,226,920元。

根據2020年年度股東大會決議，向上述激勵對象發放預計未來可解鎖限制性股票的現金股利為10,120,500元，並相應沖減回購義務。於2021年6月30日，限制性股票激勵計劃共確認回購義務負債人民幣275,682,420元及庫存股人民幣275,682,420元。

(b) 本期內限制性股票變動情況表

	截至2021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)
期初發行在外的限制性股票(股)	13,200,000	—
本期授予的限制性股票(股)	294,000	—
本期行權的限制性股票(股)	-	—
本期失效的限制性股票(股)	-	—
期末發行在外的限制性股票(股)	<u>13,494,000</u>	<u>—</u>
本期股份支付費用	123,108,005	—
累計股份支付費用	250,703,088	—

(c) 於2021年6月30日，本限制性股票激勵計劃的剩餘期限至2026年7月24日，為5.06年。

(d) 授予日限制性股票公允價值的確定方法

本集團以權益工具授予日流通股單日收盤價格為基礎確定限制性股票的公允價值。

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2021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）：

	第三層次
交易性金融資產 — 債務工具	9,177,366,562
其他非流動金融資產 — 權益工具	600,000
	9,177,966,562

於2020年12月31日，持續的以公允價值計量的資產列示如下：

	第三層次
交易性金融資產 — 債務工具	1,888,862,835
其他非流動金融資產 — 權益工具	600,000
	1,889,462,835

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：

	2020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)	2021年 6月30日 (未經審計)	2021年6月30日 仍持有的資產計入 截至2021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)
交易性金融資產 — 債務工具	1,888,862,835	8,500,000,000	(1,344,528,679)	133,032,406	9,177,366,562	127,366,562
其他非流動金融資產 — 權益工具	600,000	-	-	-	600,000	-
	1,889,462,835	8,500,000,000	(1,344,528,679)	133,032,406	9,177,966,562	127,366,562

(1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

	2019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)	2020年 12月31日	2020年12月31日 仍持有的資產計入 2020年度損益 的未實現利得的 變動－公允價值 變動損益
交易性金融資產－債務工具	1,396,589,764	2,220,000,000	(1,754,769,664)	60,895,433	1,888,862,835	27,042,735
其他非流動金融資產－權益工具	600,000	-	-	-	600,000	-
	<u>1,397,189,764</u>	<u>2,220,000,000</u>	<u>(1,754,769,664)</u>	<u>60,895,433</u>	<u>1,889,462,835</u>	<u>27,042,735</u>

(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、其他流動資產、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。

十四 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

截至2021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(包括短期借款及一年內到期的長期借款)。於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團的現金餘額情況如下

	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日
現金及現金等價物	<u>6,846,715,666</u>	17,643,123,424
減：短期借款	<u>(450,255,705)</u>	(703,273,054)
一年內到期的長期借款	<u>-</u>	(215,720)
	<u>(450,255,705)</u>	(703,488,774)
扣除借款後的現金餘額	<u><u>6,396,459,961</u></u>	<u>16,939,634,650</u>

(1) 應收賬款

	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日
應收賬款	1,609,226,746	1,346,209,651
減：壞賬準備	(56,423,068)	(56,425,268)
	<u>1,552,803,678</u>	<u>1,289,784,383</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：

	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日
一年以內	1,141,626,886	934,123,162
一到二年	157,399,650	138,175,367
二到三年	70,737,373	53,839,278
三到四年	91,979,203	80,548,100
四到五年	68,003,642	62,078,414
五年以上	79,479,992	77,445,330
	<u>1,609,226,746</u>	<u>1,346,209,651</u>

(b) 於2021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	566,992,319	-	35%

(c) 於2021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(2020年12月31日：無)。

(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2021年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	整個存續期預期 信用損失率	壞賬準備 (未經審計)	理由
青啤北京銷售	11,245,784	100%	(11,245,784)	附註四(4)(d)

(1) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備(續)

(ii) 於2021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2021年6月30日，本公司應收子公司款項1,508,708,392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：

	2021年6月30日(未經審計)			2020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	44,093,690	-	-	41,173,521	-	-
逾期1年以內	1,680	5%	(84)	-	-	-
逾期超過2年	45,177,200	100%	(45,177,200)	45,179,484	100%	(45,179,484)
	89,272,570		(45,177,284)	86,353,005		(45,179,484)

(2) 其他應收款

	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日
應收子公司款項	57,920,894	51,297,364
應收股利	34,049,967	700,149,831
應收土地及房屋退還款 備用金	17,441,647	17,441,647
押金及保證金	10,985,305	10,182,793
其他	4,606,773	5,592,742
	32,780,586	21,310,745
	157,785,172	805,975,122
減：壞賬準備	(38,427,811)	(38,423,345)
	119,357,361	767,551,777

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日
未逾期	119,337,661	767,489,799
逾期一年以內	13,363	51,292
逾期一到二年	14,013	31,536
逾期二年以上	38,420,135	38,402,495
	157,785,172	805,975,122

(2) 其他應收款(續)

(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) 壞賬準備
	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	
2020年12月31日	82,828	(20,850)	38,402,495	(38,402,495)	(38,423,345)
本期新增的款項	-	-	-	(8,840)	(8,840)
本期轉回的款項	(37,772)	4,334	(40)	40	4,374
轉入第三階段	(17,680)	8,840	17,680	(8,840)	-
2021年6月30日	<u>27,376</u>	<u>(7,676)</u>	<u>38,420,135</u>	<u>(38,420,135)</u>	<u>(38,427,811)</u>

於2021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：

(i) 於2021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)	整個存續期預期 信用損失率區間	壞賬準備 (未經審計)	理由
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	20,978,488	100%	(20,978,488)	附註四(6)
	<u>38,420,135</u>		<u>(38,420,135)</u>	

(ii) 於2021年6月30日及2020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：

	2021年6月30日(未經審計)			2020年12月31日		
	賬面餘額	損失準備	計提比例	賬面餘額	損失準備	計提比例
	金額	金額		金額	金額	
其他單位款項	<u>27,376</u>	<u>(7,676)</u>	5% - 50%	<u>82,828</u>	<u>(20,850)</u>	5% - 50%

(c) 本期計提的壞賬準備金額為8,840元；其中收回或轉回的壞賬準備金額為4,374元，相應的賬面餘額為37,812元；本期無實際核銷的其他應收款。

(2) 其他應收款(續)

(d) 於2021年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

性質	餘額 (未經審計)	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備 (未經審計)
第一名 應收子公司股利	19,000,000	一年以內	12%	-
第二名 應收股利	12,379,306	一年以內	8%	-
第三名 代墊回瓶款	10,003,025	一年以內	6%	-
第四名 代墊回瓶款	4,512,595	一年以內	3%	-
第五名 代墊款項	4,022,410	五年以上	3%	(4,022,410)
	<u>49,917,336</u>		<u>32%</u>	<u>(4,022,410)</u>

(3) 存貨

	2021年6月30日(未經審計)			2020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	310,988,472	-	310,988,472	276,448,990	-	276,448,990
包裝物	70,995,199	(662,025)	70,333,174	136,606,270	(662,025)	135,944,245
低值易耗品	43,833,227	-	43,833,227	41,916,164	-	41,916,164
在產品	77,578,139	-	77,578,139	95,540,890	-	95,540,890
產成品	126,535,279	-	126,535,279	934,573,062	-	934,573,062
委託加工物資	2,336,504	-	2,336,504	-	-	-
	<u>632,266,820</u>	<u>(662,025)</u>	<u>631,604,795</u>	<u>1,485,085,376</u>	<u>(662,025)</u>	<u>1,484,423,351</u>

(4) 債權投資

	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日
子公司委託貸款	116,500,000	58,500,000
加：債權投資利息	133,001	-
減：債權投資減值準備	(58,500,000)	(58,500,000)
	<u>58,133,001</u>	<u>-</u>

上述款項系本公司通過銀行或本公司之子公司財務公司發放給子公司的委託貸款，均為無抵押的人民幣借款，年利率為3.92%，利息按季支付。

(5) 長期股權投資

	2021年6月30日 (未經審計)	2020年12月31日
子公司(a)	12,268,715,561	12,068,149,380
合營企業(b)	217,016,900	222,529,920
聯營企業(c)	154,146,763	150,133,378
	12,639,879,224	12,440,812,678
減：長期股權投資減值準備(d)	(1,662,953,287)	(1,662,953,287)
	10,976,925,937	10,777,859,391

(a) 子公司

	2020年 12月31日	本期變動(未經審計)			2021年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)	本期宣告分派 的現金股利(iv) (未經審計)
		追加投資	減少投資	股份支付(iii)			
深朝日	127,416,376	-	-	646,366	128,062,742	-	83,410,000
郴州公司	63,217,601	-	-	599,824	63,817,425	-	-
華南營銷	48,344,844	-	-	3,001,395	51,346,239	-	-
華南投資	211,405,002	-	-	2,521,860	213,926,862	-	-
華東控股	96,855,102	-	-	-	96,855,102	(96,855,102)	-
壽光公司	61,239,402	-	-	686,882	61,926,284	-	-
五星公司	25,170,071	-	-	386,878	25,556,949	(24,656,410)	-
三環公司	70,028,716	-	-	418,059	70,446,775	(69,457,513)	-
北方銷售	85,255,148	-	-	1,282,194	86,537,342	(83,984,000)	-
西安漢斯	400,649,339	-	-	7,302,283	407,951,622	-	-
渭南公司	14,727,112	-	-	820,541	15,547,653	-	-
鞍山公司	30,657,027	-	-	639,365	31,296,392	-	-
興凱湖公司	200,311,300	-	-	857,609	201,168,909	(129,430,000)	-
密山公司	118,520,000	-	-	-	118,520,000	(118,520,000)	-
哈爾濱公司	214,207,004	-	-	649,074	214,856,078	(109,940,000)	-
蓬萊公司	30,000,000	-	-	-	30,000,000	(30,000,000)	-
榮成公司	65,814,919	-	-	692,359	66,507,278	(65,103,434)	-
國際貿易	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(ii)	60,375,368	-	(60,375,368)	-	-	-	-
馬鞍山公司	80,848,634	-	-	647,739	81,496,373	-	-
青島翔宏商務有限公司	5,760,000	-	-	-	5,760,000	-	-
東南營銷	296,762,362	-	-	3,244,774	300,007,136	-	-
長沙公司	48,076,304	-	-	433,373	48,509,677	-	-
濟南公司	560,808,675	-	-	786,937	561,595,612	-	-
廣潤隆物流	16,465,405	-	-	-	16,465,405	-	-
成都公司	280,709,786	-	-	639,291	281,349,077	-	-
文化傳播公司(ii)	6,177,233	70,000,000	-	886,413	77,063,646	-	-
日照公司	339,908,047	-	-	763,745	340,671,792	-	-
濰坊公司	74,339,686	-	-	692,807	75,032,493	-	-
德州公司	22,554,143	-	-	801,988	23,356,131	-	-
工程公司	2,956,965	-	-	454,412	3,411,377	-	-
蕪湖公司	80,163,205	-	-	672,453	80,835,658	(51,301,600)	-
荷澤公司	125,299,786	-	-	916,657	126,216,443	-	-
滕州公司	48,898,525	-	-	389,474	49,287,999	-	-

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

	2020年 12月31日	本期變動(未經審計)			2021年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)	本期宣告分派 的現金股利(iv) (未經審計)
		追加投資	減少投資	股份支付(iii)			
青島啤酒(上海)有限公司	1,570,000	-	-	-	1,570,000	-	-
蕪湖公司	274,336,696	-	-	45,441	274,382,137	(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	321,766,483	-	-	736,147	322,502,630	-	-
太原公司	200,804,938	-	-	783,300	201,588,238	-	-
財務公司	1,001,021,173	-	-	993,722	1,002,014,895	-	-
新銀泰公司	1,406,909,608	-	-	2,288,004	1,409,197,612	-	-
杭州公司	186,756,483	-	-	684,733	187,441,216	-	-
揭陽公司	150,618,818	-	-	602,184	151,221,002	-	3,560,881
飲料公司	30,317,114	-	-	512,289	30,829,403	-	-
韶關公司	200,476,304	-	-	413,859	200,890,163	(150,000,000)	-
電子商務	8,000,000	-	-	-	8,000,000	-	-
九江公司	180,569,697	-	-	554,382	181,124,079	-	-
徐州企業管理	10,547,102	-	-	463,500	11,010,602	(10,000,000)	-
平度銷售	5,000,000	-	-	-	5,000,000	-	-
洛陽公司	200,659,194	-	-	730,458	201,389,652	-	-
上海實業公司	203,893,141	-	-	3,073,799	206,966,940	(200,895,228)	-
瀘州公司	119,041,506	-	-	564,944	119,606,450	-	-
張家口公司	200,672,373	-	-	654,298	201,326,671	-	-
鐵蘭莎公司	559,885,449	-	-	674,631	560,560,080	-	-
黃石公司	164,252,183	-	-	605,457	164,857,640	-	-
應城公司	42,639,697	-	-	554,382	43,194,079	-	-
漢中公司	26,881,109	-	-	567,532	27,448,641	-	-
上海投資公司	1,924,722,404	-	-	3,851,764	1,928,574,168	-	-
揚州公司	100,756,483	-	-	736,147	101,492,630	-	-
宿遷公司	75,616,393	-	-	599,824	76,216,217	-	-
棗莊公司(ii)	150,183,773	50,000,000	-	416,000	200,599,773	-	-
西海岸文旅(ii)	30,000,000	88,000,000	-	-	118,000,000	-	-
青島啤酒上海楊浦有限公司	200,000,000	-	-	-	200,000,000	(200,000,000)	-
	12,068,149,380	208,000,000	(60,375,368)	52,941,549	12,268,715,561	(1,661,733,287)	86,970,881

- (i) 如附註五所述，於2021年3月本公司完成台州公司註銷。
- (ii) 根據本公司董事會決議，截至2021年6月30日止6個月期間，本公司對文化傳播公司、棗莊公司和西海岸文旅進行增資。
- (iii) 本公司對限制性股票激勵對象為本公司之子公司職工的股份支付有結算義務，本公司按照授予日權益工具的公允價值確認對本公司之子公司的長期股權投資52,941,549元，同時確認資本公積52,941,549元。
- (iv) 本年宣告分派的現金股利系分配給各公司全體股東的股利。

(5) 長期股權投資(續)

(b) 合營企業

	2020年 12月31日	本期增減變動(未經審計)		宣告發放現金 股利或利潤	2021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	其他權益變動			
河北嘉禾公司	222,529,920	1,486,980	-	(7,000,000)	217,016,900	-

在合營企業中的權益相關信息見附註六(2)(b)。

(c) 聯營企業

	2020年 12月31日	本期增減變動(未經審計)		宣告發放現金 股利或利潤	2021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	其他權益變動			
煙臺啤酒公司	130,899,019	14,382,317	-	(12,379,306)	132,902,030	-
招商物流公司	18,014,359	2,008,393	1,981	-	20,024,733	-
遼寧沈青公司	-	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)
	150,133,378	16,390,710	1,981	(12,379,306)	154,146,763	(1,220,000)

在聯營企業中的權益相關信息見附註六(2)(c)。

(d) 長期股權投資減值準備

	2020年 12月31日	本期增加		本期減少		2021年 6月30日 (未經審計)
		(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	
子公司	(1,661,733,287)	-	-	-	-	(1,661,733,287)
聯營企業	(1,220,000)	-	-	-	-	(1,220,000)
	(1,662,953,287)	-	-	-	-	(1,662,953,287)

(6) 營業收入和營業成本

	截至2021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)
主營業務收入(a)	12,388,050,985	10,509,777,602
其他業務收入(b)	829,803,911	756,848,217
	13,217,854,896	11,266,625,819

(6) 營業收入和營業成本(續)

	截至2021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)
主營業務成本(a)	(8,900,386,788)	(7,990,454,764)
其他業務成本(b)	(805,643,216)	(734,129,526)
	<u>(9,706,030,004)</u>	<u>(8,724,584,290)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2021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)	
	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	12,388,050,985	(8,900,386,788)	10,509,777,602	(7,990,454,764)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2021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)	
	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	804,092,989	(781,718,729)	753,645,214	(731,344,694)
其他	25,710,922	(23,924,487)	3,203,003	(2,784,832)
	<u>829,803,911</u>	<u>(805,643,216)</u>	<u>756,848,217</u>	<u>(734,129,526)</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2021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)
耗用的原材料、包裝物及消耗品等	2,635,074,729	2,089,625,054
產成品及在產品存貨變動	826,000,534	799,704,365
外購產成品	5,889,700,009	5,541,220,914
職工薪酬	939,125,904	785,719,063
裝卸及運輸費用	586,068,137	470,707,337
廣告及業務推廣費用	335,034,418	149,970,341
折舊及攤銷費用	142,784,682	135,840,008
股份支付	70,166,456	-
行政費用	42,965,659	34,032,798
修理費用	37,436,209	30,681,367
勞務費	16,579,798	11,780,273
其他	88,983,952	63,358,490
	<u>11,609,920,487</u>	<u>10,112,640,010</u>

(8) 投資收益

	截至2021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)
成本法核算的長期股權投資收益(a)	45,209,761	43,039,428
處置長期股權投資產生的投資收益(b)	43,158,604	-
權益法核算的長期股權投資收益	17,877,690	15,263,156
其他	1,532,234	3,073,080
	<u>107,778,289</u>	<u>61,375,664</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(附註十五(5)(a))。

(b) 處置長期股權投資產生的投資收益系台州公司註銷產生的收益(附註十五(5)(a))。

青島啤酒股份有限公司

財務報表補充資料

截至2021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2021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)
計入當期損益的政府補助	221,466,965	330,275,468
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、衍生金融資產、 交易性金融負債、衍生金融負債產生的 公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、 衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和 其他債權投資取得的投資收益	96,971,690	-
非流動資產處置淨損益	10,654,155	(8,007,618)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	9,398,890	(17,246,478)
	338,491,700	305,021,372
所得稅影響額	(73,936,026)	(64,433,710)
少數股東權益影響額(稅後)	(7,070,627)	(8,356,388)
	257,485,047	232,231,274

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		每股收益			
	淨資產收益率		基本每股收益		稀釋每股收益	
	截至2021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2021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2021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)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	11.03%	9.30%	1.780	1.373	1.780	1.373
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	9.85%	8.13%	1.590	1.201	1.590	1.201

(一) 公司報告期內經營活動總體狀況的說明

2021年上半年，在啤酒行業消費升級趨勢的帶動下，國內啤酒市場實現了恢復性增長。上半年國內啤酒行業共實現啤酒產量1,889萬千升。（資料來源：國家統計局；統計口徑：年主營業務收入2,000萬元以上的全部工業法人企業。）

報告期內，公司繼續堅定不移地實施董事會制定的高質量發展戰略，全面激發企業內生動力，加快推進產能優化和產品結構升級，充分發揮青島啤酒的品牌和品質優勢積極主動開拓國內外市場，同時積極開源節流，降本增效，實現了公司經營業績的持續穩定增長。報告期內公司共實現產品銷量476.9萬千升，同比增長8.2%，實現營業收入人民幣182.9億元，同比增長16.66%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣24.16億元，同比增長30.22%。

上半年，公司發揮覆蓋全國主要市場的網絡佈局優勢，持續鞏固提升傳統核心基地市場，突破戰略帶新興市場。公司以產品結構升級為導向，聚焦主力產品，率先創新研發了具有獨特風味的青島啤酒「百年之旅、琥珀拉格」等系列藝術釀造產品，通過高品質的差異化產品組合引領了中國啤酒行業的超高端發展和結構升級。報告期內，公司千升酒營業收入實現同比增長7.8%；主品牌青島啤酒實現產品銷量252.8萬千升，同比增長20.9%，其中青島啤酒高檔以上產品銷量實現同比增長41.4%，公司以不斷擴大的高質量發展成果保持了在國內啤酒中高端產品市場的競爭優勢。

在國際市場，公司以青島啤酒的高品質、高價格和高可見度的定位實施品牌傳播和營銷推廣，面對國際市場疫情的嚴峻挑戰，提前謀劃調整佈局，以快速反應不斷提升市場銷量和國際影響力，上半年海外市場銷量同比增長21.3%。

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，加大品牌傳播與渠道創新，通過沉浸式全方位品牌推廣模式引領消費升級背景下消費場景多元化的營銷新趨勢，目前已在全國佈局二百餘家「TSINGTAO1903青島啤酒吧」，進一步打造啤酒沉浸式體驗新高地，不斷滿足消費者個性化、場景化、便捷化、高端化等多層次需求。

報告期內，公司加快數字化轉型提升協同效應，通過工業互聯網建設打造規模化、智能化生產基地，青島啤酒廠榮膺全球首家啤酒飲料行業工業互聯網「燈塔工廠」；公司建立了「基於數字化端到端解碼的魅力感知質量管理模式」，魅力質量管理成體系見實效；此外，智慧供應鏈等新興業務也實現較快發展，數字化供應鏈建設取得新成效，實現了管理效率的持續優化提升。

報告期內，「青島啤酒」以人民幣1,985.66億元的品牌價值繼續保持了中國啤酒行業品牌價值第一，公司擁有的「青島啤酒、崂山啤酒、漢斯啤酒」等品牌總價值已突破人民幣3,000億元（數據及資料來源：世界品牌實驗室發佈）。

(二) 核心競爭力分析

報告期內公司核心競爭力以及關於公司未來發展的討論與分析（包括公司發展戰略和經營計劃等）無變化，詳見本公司2020年年報的內容。

(三) 報告期內主要財務分析(按中國企業會計準則計算)

1、利潤表科目變動分析表

科目	本期數	單位：千元幣種：人民幣	
		上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	18,291,161	15,678,991	16.66
營業成本	10,170,374	9,131,649	11.37
銷售費用	3,345,152	2,865,455	16.74
管理費用	711,550	503,011	41.46
財務費用	(135,426)	(236,113)	42.64
研發費用	8,249	6,690	23.31
其他收益	221,467	330,275	(32.94)
投資收益	59,949	21,958	173.01
公允價值變動收益	130,475	27,784	369.61
資產處置收益	10,654	(8,008)	233.05
營業外收入	9,882	6,424	53.84
營業外支出	483	23,670	(97.96)

(1) 營業收入

2021年上半年營業收入同比增加16.66%，主要原因是報告期內因銷量增加及品種結構優化使得當期營業收入同比增加所致。

(2) 營業成本

2021年上半年營業成本同比增加11.37%，主要原因是報告期內因銷量增加及品種結構優化使得當期營業成本同比增加所致。

(3) 銷售費用

2021年上半年銷售費用同比增加16.74%，主要原因是報告期內銷量增加及公司加大品牌宣傳力度，以及同期因新冠疫情影響政府減免社會保險費用所致。

(4) 管理費用

2021年上半年管理費用同比增加41.46%，主要原因是報告期內因實施限制性股票激勵計劃確認股份支付費用，以及同期因新冠疫情影響政府減免社會保險費用所致。

(5) 財務費用

2021年上半年財務費用同比增加42.64%，主要原因是報告期內辦理理財產品等債務工具，其收益主要計入公允價值變動收益所致。

(6) 研發費用

2021年上半年研發費用同比增加23.31%，主要原因是報告期內研發支出投入同比增加所致。

(7) 其他收益

2021年上半年其他收益同比減少32.94%，主要原因是報告期內部分子公司收到與日常經營活動相關的政府補助同比減少所致。

(8) 投資收益

2021年上半年投資收益同比增加173.01%，主要原因是報告期內開展金融同業存單業務，其收益計入投資收益所致。

(9) 公允價值變動收益

2021年上半年公允價值變動收益同比增加369.61%，主要原因是報告期內辦理理財產品等債務工具產生公允價值變動收益所致。

(10) 資產處置收益

2021年上半年資產處置收益同比增加233.05%，主要原因是報告期內個別子公司取得處置土地使用權等長期資產的收益同比增加所致。

(11) 營業外收入

2021年上半年營業外收入同比增加53.84%，主要原因是報告期內個別子公司確認的與日常經營活動無關的收入同比增加所致。

(12) 營業外支出

2021年上半年營業外支出同比減少97.96%，主要原因是同期公司積極履行社會責任，用於抗擊新冠疫情對外捐贈所致。

2、現金流量表科目變動分析表

科目	本期數	單位：千元幣種：人民幣	
		上年同期數	變動比例 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	5,024,661	4,964,497	1.21
投資活動產生的現金流量淨額	(15,478,269)	(775,104)	(1,896.93)
籌資活動產生的現金流量淨額	(337,776)	(687,707)	50.88

(1) 經營活動產生的現金流量淨額

2021年上半年經營活動產生的現金流量淨額同比增加1.21%，主要原因是報告期內因銷量增加及品種結構優化使得銷售商品、提供勞務收到的現金同比增加所致。

(2) 投資活動產生的現金流量淨額

2021年上半年投資活動產生的現金流量淨額同比減少14,703,165千元，主要原因是報告期內辦理理財產品等債務工具使得投資活動現金流出增加所致。

(3) 籌資活動產生的現金流量淨額

2021年上半年籌資活動產生的現金流量淨額同比增加50.88%，主要原因是報告期與同期根據股東大會決議分配的現金股利支付時間差異所致。

3、資產及負債狀況

單位：千元幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數	上年 期末數	上年期末	本期期末
		佔總資產 的比例 (%)		數佔總資產 的比例 (%)	金額較 上年期末 變動比例 (%)
貨幣資金	9,322,353	20.61	18,466,881	44.48	-49.52
交易性金融資產	9,177,367	20.29	1,888,863	4.55	385.87
應收票據	14,104	0.03	5,649	0.01	149.68
應收賬款	197,267	0.44	119,506	0.29	65.07
其他應收款	128,672	0.28	73,894	0.18	74.13
存貨	2,213,641	4.89	3,281,034	7.90	-32.53
其他流動資產	6,595,016	14.58	552,410	1.33	1,093.86
其他非流動資產	100,967	0.22	57,673	0.14	75.07
短期借款	450,256	1.00	703,273	1.69	-35.98
應付賬款	3,387,360	7.49	2,222,601	5.35	52.41
應交稅費	1,216,631	2.69	548,027	1.32	122.00
其他應付款	5,306,658	11.73	3,074,878	7.41	72.58
其他流動負債	98,024	0.22	296,066	0.71	-66.89
長期應付款	288,054	0.64	462,046	1.11	-37.66

(1) 貨幣資金

貨幣資金報告期期末比期初減少49.52%，主要原因是報告期內辦理理財產品等債務工具使得貨幣資金減少所致。

(2) 交易性金融資產

交易性金融資產報告期期末比期初增加385.87%，主要原因是報告期內辦理理財產品等債務工具所致。

(3) 應收票據

應收票據報告期期末比期初增加149.68%，主要原因是報告期內部分子公司收取銀行承兌匯票增加所致。

(4) 應收賬款

報告期期末比期初增加65.07%，主要原因是報告期內部分子公司應收貨款增加所致。

(5) 其他應收款

其他應收款報告期期末比期初增加74.13%，主要原因是報告期末新增應收聯營公司分紅所致。

(6) 存貨

存貨報告期期末比期初減少32.53%，主要原因是報告期內進入銷售旺季部分子公司庫存商品以及原材物料減少所致。

(7) 其他流動資產

其他流動資產報告期期末比期初增加6,042,606千元，主要原因是報告期內開展金融同業存單業務所致。

(8) 其他非流動資產

其他非流動資產報告期期末比期初增加 75.07%，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。

(9) 短期借款

短期借款報告期期末比期初減少 35.98%，主要原因是報告期內本公司之全資子公司青島啤酒財務有限責任公司同業拆入資金減少所致。

(10) 應付賬款

應付賬款報告期期末比期初增加 52.41%，主要原因是報告期內材料採購使得應付賬款增加所致。

(11) 應交稅費

應交稅費報告期期末比期初增加 122.00%，主要原因是報告期末應交所得稅、增值稅及消費稅增加所致。

(12) 其他應付款

其他應付款報告期期末比期初增加 72.58%，主要原因是報告期末根據股東大會決議分配的現金股利尚未支付，以及銷量增加使得待付費用增加所致。

(13) 其他流動負債

其他流動負債報告期期末比期初減少 66.89%，主要原因是報告期末部分子公司增值稅待轉銷項稅額減少所致。

(14) 長期應付款

長期應付款報告期期末比期初減少 37.66%，主要原因是報告期內部分子公司將收到的政府搬遷補償款按搬遷項目進度轉入遞延收益所致。

4、其他說明

(1) 債務資本率

本公司 2021 年 6 月 30 日的債務資本率為 0% (2020 年 12 月 31 日：0%)。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 2021 年 6 月 30 日，本公司無資產抵押。(2020 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

2021年上半年本公司資本性新建、搬遷及改擴建項目共投入約7.04億元。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2021年半年度財務報表附註。

(6) 或有負債

無。

(一) 激勵計劃預留股份授予

- 1、本公司於2021年3月22日召開第九屆董事會2021年第一次臨時會議和第九屆監事會2021年第一次臨時會議，分別審議通過了《關於向激勵對象授予預留部分A股限制性股票的議案》，同意以2021年3月22日為授予日，向符合條件的35名激勵對象授予《青島啤酒股份有限公司A股限制性股票激勵計劃（草案）》規定的預留部分30萬股A股限制性股票，授予價格為每股人民幣21.18元。
- 2、本公司實際完成向34名激勵對象授予合計29.4萬股A股限制性股票，並於2021年5月26日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完成公司A股限制性股票激勵計劃授予預留A股限制性股票登記。公司總股本由1,364,182,795股變更為1,364,476,795股，公司的註冊資本由人民幣1,364,182,795元變更為人民幣1,364,476,795元。並對《公司章程》相應條款進行修訂，以及完成了註冊資本變更的工商登記手續。

有關激勵計劃預留股份授予的具體內容詳見公司日期為2021年3月22日、4月7日和5月27日在上海證券交易所和香港交易及結算所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、公司監事會主席李綱先生因已屆退休年齡，於2021年4月9日辭任股東監事、監事會主席等職務。公司於2021年5月28日和6月28日召開的臨時股東大會和股東年會，分別選舉郭秀章先生為第九屆和第十屆監事會股東監事，並經監事會過半數決議通過選舉為監事會主席，任期自股東年會選舉通過之日起至第十屆監事會任期屆滿為止。
- 2、公司獨立非執行董事于增彪先生任職時間將滿六年，於股東年會結束後離任。公司於2021年6月28日召開的股東年會審議通過選舉張然女士為公司第十屆董事會獨立非執行董事，任期自股東年會選舉通過之日起至第十屆董事會任期屆滿為止。

有關董事和監事變動的具體內容詳見公司日期為2021年4月9日、5月13日、5月28日和6月28日在上海證券交易所和香港交易及結算所有限公司網站發佈的相關公告。

- (三) 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、股東情況

- (1) 於2021年6月30日，本公司的股東總數為43,773戶。其中：A股股東43,520戶，H股股東253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	613,917,667	44.99
青島啤酒集團有限公司(註2)	A股+	443,467,655	32.50
	H股		
中國證券金融股份有限公司	A股	21,691,865	1.59
香港中央結算有限公司	A股	19,140,727	1.40
中國工商銀行股份有限公司－富國天惠 精選成長混合型證券投資基金(LOF)	A股	9,462,358	0.69
興業銀行股份有限公司－工銀瑞信文 體產業股票型證券投資基金	A股	7,227,323	0.53
全國社保基金四一四組合	A股	6,085,714	0.45
阿布達比投資局	A股	5,817,295	0.43
中國人壽保險股份有限公司－分紅－ 個人分紅－005L－FH002滙	A股	5,666,782	0.42
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	5,375,127	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111,206,236股，佔本公司總股本約8.15%。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。

除上述所述，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2021年6月30日，除下述人士外，本公司的董事並不知悉有任何本公司的董事、監事、最高行政人員或他們的連絡人以外的人士，在本公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，而該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「《證券及期貨條例》」)第336條而備存的登記冊所載錄者：

名稱	性質	股份類別	持股身份	股份／相關 證券	股份／相關 股份的數目	佔全部已發行 股本之百分比	佔全部H股 之百分比
青島市國資委	好倉	A股	法團權益		405,132,055 A股	29.69%	不適用
	好倉	H股	受控制法團權益	1	38,335,600 H股	2.81%	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	2.81%	5.85%
郭廣昌	好倉	H股	受控制法團權益	2	111,206,236 H股	8.15%	16.98%
Fosun International Holdings Ltd.	好倉	H股	受控制法團權益	2	111,206,236 H股	8.15%	16.98%
復星國際 有限公司	好倉	H股	受控制法團權益	2	111,206,236 H股	8.15%	16.98%
復星產業控股 有限公司	好倉	H股	實益擁有人		80,689,626 H股	5.91%	12.32%
Baillie Gifford & Co.	好倉	H股	受控制法團權益／ 投資經理	3	34,477,701 H股	2.53%	5.26%

註釋：

- (1) 被視為由青島市國資委享有權益的38,335,600股H股是透過青啤集團的全資附屬公司鑫海盛持有。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) 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。
- (3) 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。
- (4) 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。

1、公司董事、監事持股情況

於2021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151,400股，他本人持有A股流通股份1,300股及A股限制性股票150,000股，他的配偶持有A股流通股份100股。公司執行董事、財務總監于竹明先生持有A股限制性股票110,000股；公司執行董事、副總裁王瑞永先生持有A股限制性股票110,000股；公司職工監事黃祖江持有A股流通股份12,900股。

除上述所披露外，於2021年6月30日，本公司的董事、監事和高級管理人員並無在本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債券證中擁有任何權益及淡倉，而該等權益及淡倉是指根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄的或依據《上市規則》附錄十所載之《標準守則》通知本公司及香港聯交所。

2、《標準守則》

本公司已以《標準守則》以及本公司制訂的《公司董事、監事及高級管理人員所持本公司股份及其變動的管理規則》作為董事、監事進行證券交易的行為守則和規範。本公司已向所有董事及監事作出特定查詢，彼等亦確認於報告期內之所有適用時期，均遵守《標準守則》及其行為守則和規範所規定有關董事、監事的證券交易的標準。

3、員工情況

於2021年6月30日，本公司（包括下屬子公司）在崗員工共計33,945人。

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。

2021年上半年，圍繞「啤酒業務穩增長，新興業務快突破；跨越發展開新局，擔當作為創偉業」的工作方針，以利潤、收入、銷量增長分享激勵為主線，主力產品與超高端產品增長激勵、降本增效激勵等專項獎勵為補充，持續優化與業績匹配的工資總額聯動機制。人均效率顯著提升、員工收入穩定增長，企業投入產出效率呈良性發展趨勢，為公司可持續高質量發展注入了強勁動力。

2021年，公司加快培訓轉型步伐，探索更實戰、更適應新形勢的賦能模式。探索「實戰研究」培訓模式，初步建立了「項目管理實戰研究」等訓戰一體培訓模式，精準賦能業務一線；探索以學員為中心的學習平臺，實現一鍵接入最優質學習資源和最新鮮案例，已引入優質學習平臺6個，內外部課程資源3100餘門；探索管理骨幹混合式學習模式，升級了營銷EDP訓練營、銀星2.0儲備幹部實訓班；探索社群學習立體化網絡建設，打造了覆蓋總經理、中層管理者、專業骨幹和一線員工的特色學習社群；探索新形勢下技能競賽新模式，在第八屆職業技能大賽中引入遠程實操、線上模擬、機器人競賽等，1.85萬名一線員工在新的平臺上競技、學習、成長。

購入、出售或贖回證券

截至2021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2021年中期業績。

企業管治守則

本公司同時在上海證券交易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平的企業管治，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。自樊偉先生於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	2021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
鑫海盛	指	香港鑫海盛投資發展有限公司

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、聯絡人和聯繫方式

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

2021
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