



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  
INTERIM REPORT  
2015



# 目錄

---

	頁碼
財務報告(未經審計)	2
管理層討論與分析	104
重要事項	109
股本變動及股東情況	110
董事、監事、高級管理人員和員工情況	112
購入、出售或贖回證券	113
遵守企業管治守則	113
未經審核中期業績之審閱	113
公司資料	114

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司資產負債表(未經審計)

2015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)	2015年 6月30日 合併	2014年 12月31日 合併	2015年 6月30日 公司	2014年 12月31日 公司
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	(1)	9,654,346,443	6,388,650,779	4,183,429,633	1,183,342,128
應收票據	(2)	47,710,000	41,600,000	16,600,000	13,200,000
應收賬款	(3), 十四(1)	371,147,787	125,421,629	749,150,179	565,001,961
預付款項	(5)	119,100,360	191,672,927	80,575,659	135,138,446
應收利息	(6)	136,394,321	171,660,445	8,960,911	16,783,698
應收股利	(7), 十四(3)	15,310,781	—	243,310,781	105,700,000
其他應收款	(4), 十四(2)	522,235,114	163,583,950	225,529,443	146,429,551
存貨	(8)	2,009,584,781	2,486,827,106	681,172,779	728,850,534
其他流動資產	(9)	761,231,203	782,631,150	373,324,701	555,856,765
<b>流動資產合計</b>		<b>13,637,060,790</b>	<b>10,352,047,986</b>	<b>6,562,054,086</b>	<b>3,450,303,083</b>
<b>非流動資產</b>					
可供出售金融資產	(10)	608,642	308,642	300,000	—
長期應收款	十四(4)	—	—	221,800,000	339,200,000
長期股權投資	(11), 十四(5)	1,540,705,013	1,536,262,375	9,337,436,341	9,286,244,364
投資性房地產	(12)	7,855,468	10,960,292	25,633,962	27,501,876
固定資產	(13)	9,478,022,511	9,118,776,190	2,014,523,792	1,963,811,242
在建工程	(14)	715,837,378	1,051,916,065	371,298,622	448,610,397
固定資產清理	(15)	19,457,579	17,965,978	8,145,202	8,163,309
無形資產	(16)	2,798,549,890	2,780,584,276	643,430,428	659,033,003
商譽	(17)	1,307,103,982	1,307,103,982	—	—
長期待攤費用	(18)	37,004,946	32,574,517	6,968,693	7,101,267
遞延所得稅資產	(19)	868,138,744	718,786,072	554,264,761	394,019,122
其他非流動資產	(21)	142,682,754	76,626,751	37,680,578	15,732,193
<b>非流動資產合計</b>		<b>16,915,966,907</b>	<b>16,651,865,140</b>	<b>13,221,482,379</b>	<b>13,149,416,773</b>
<b>資產總計</b>		<b>30,553,027,697</b>	<b>27,003,913,126</b>	<b>19,783,536,465</b>	<b>16,599,719,856</b>

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司資產負債表(未經審計)(續)

2015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	2015年	2014年	2015年	2014年
		6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
		合併	合併	公司	公司
<b>流動負債</b>					
短期借款	(22)	348,622,070	432,952,595	—	—
應付票據	(23)	104,416,776	91,748,125	149,640,000	58,100,000
應付帳款	(24)	3,863,921,889	2,494,168,939	2,948,541,833	1,888,324,753
預收款項	(25)	647,086,762	787,924,958	338,552,198	394,304,413
應付職工薪酬	(26)	950,592,963	866,668,648	348,764,333	300,204,990
應交稅費	(27)	722,559,305	249,195,538	104,243,910	35,030,675
應付利息		825,840	4,739,860	—	—
應付股利	(28)	609,080,187	—	607,942,258	—
其他應付款	(29)	4,907,646,110	4,299,312,050	2,243,149,982	1,807,768,348
一年內到期的非流動負債	(30)	1,431,387	1,561,421	—	—
<b>流動負債合計</b>		<b>12,156,183,289</b>	<b>9,228,272,134</b>	<b>6,740,834,514</b>	<b>4,483,733,179</b>
<b>非流動負債</b>					
長期借款	(31)	2,376,255	2,784,731	—	—
專項應付款	(32)	196,207,372	324,837,574	46,519,477	84,446,050
遞延收益	(33)	1,733,755,597	1,511,117,533	51,165,216	51,591,650
長期應付職工薪酬	(34)	512,067,461	491,150,976	254,009,525	243,592,856
遞延所得稅負債	(19)	145,065,472	158,467,740	—	—
<b>非流動負債合計</b>		<b>2,589,472,157</b>	<b>2,488,358,554</b>	<b>351,694,218</b>	<b>379,630,556</b>
<b>負債合計</b>		<b>14,745,655,446</b>	<b>11,716,630,688</b>	<b>7,092,528,732</b>	<b>4,863,363,735</b>
<b>股東權益</b>					
股本	(35)	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795
資本公積	(36)	4,073,746,292	4,079,399,151	4,306,073,277	4,306,073,277
其他綜合收益	(37)	9,939,278	10,040,344	(14,321,000)	(14,321,000)
盈餘公積	(38)	1,216,339,469	1,216,339,469	1,216,339,469	1,216,339,469
一般風險準備	(39)	66,981,927	66,981,927	—	—
未分配利潤	(40)	9,254,598,188	8,663,818,498	5,831,933,192	4,877,281,580
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>15,972,587,949</b>	<b>15,387,562,184</b>	<b>12,691,007,733</b>	<b>11,736,356,121</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>(165,215,698)</b>	<b>(100,279,746)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>15,807,372,251</b>	<b>15,287,282,438</b>	<b>12,691,007,733</b>	<b>11,736,356,121</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>30,553,027,697</b>	<b>27,003,913,126</b>	<b>19,783,536,465</b>	<b>16,599,719,856</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
孫明波

主管會計工作的負責人(財務總監)：  
于竹明

會計機構負責人：  
侯秋燕

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司利潤表(未經審計)

截至2015年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四 (除另註外)	6月30日止6個月			
		2015年 合併	2014年 合併	2015年 公司	2014年 公司
<b>一、營業收入</b>	(41), 十四(6)	<b>16,066,594,121</b>	16,958,068,052	<b>9,819,243,326</b>	9,995,622,772
減：營業成本	(41),(43), 十四(6)(7)	(9,822,404,877)	(10,145,048,255)	(7,311,515,246)	(7,604,520,016)
營業稅金及附加	(42)	(1,183,028,440)	(1,272,218,033)	(281,457,251)	(287,266,710)
銷售費用	(43), 十四(7)	(3,151,532,081)	(3,470,956,501)	(1,794,082,706)	(1,887,165,586)
管理費用	(43), 十四(7)	(636,737,390)	(600,348,563)	(197,878,217)	(165,517,796)
財務費用—淨額	(44)	147,615,265	173,922,651	19,092,360	5,827,141
資產減值(損失)/轉回	(46)	(864,201)	1,030,824	522,208	897,130
加：投資收益	(45), 十四(8)	25,593,306	34,787,119	1,343,685,273	128,333,601
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	(45), 十四(8)	24,127,694	35,087,117	25,075,083	32,719,905
<b>二、營業利潤</b>		<b>1,445,235,703</b>	1,679,237,294	<b>1,597,609,747</b>	186,210,536
加：營業外收入	(47)	280,322,295	222,411,726	85,636,149	15,959,827
其中：非流動資產處置利得	(47)	479,332	1,370,513	20,852	731,414
減：營業外支出	(48)	(77,724,573)	(21,421,591)	(37,292,711)	(1,103,877)
其中：非流動資產處置損失	(48)	(74,677,547)	(15,646,360)	(36,444,956)	(689,876)
<b>三、利潤總額</b>		<b>1,647,833,425</b>	1,880,227,429	<b>1,645,953,185</b>	201,066,486
減：所得稅費用	(49)	(428,288,925)	(442,470,623)	(83,359,315)	(14,340,056)
<b>四、淨利潤</b>		<b>1,219,544,500</b>	1,437,756,806	<b>1,562,593,870</b>	186,726,430
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,198,721,948	1,404,661,148	1,562,593,870	186,726,430
少數股東損益		20,822,552	33,095,658	不適用	不適用
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>	(37)	<b>(101,066)</b>	(1,534,917)	—	—
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額					
以後將重分類進損益的其他綜合收益					
外幣報表折算差額		25,578	(1,576,530)	—	—
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		(126,644)	41,613	—	—
<b>六、綜合收益總額</b>		<b>1,219,443,434</b>	1,436,221,889	<b>1,562,593,870</b>	186,726,430
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,198,620,882	1,403,126,231	1,562,593,870	186,726,430
歸屬於少數股東的綜合收益總額		20,822,552	33,095,658	不適用	不適用
<b>七、每股收益</b>					
基本每股收益	(50)	0.887	1.040	不適用	不適用
稀釋每股收益	(50)	0.887	1.040	不適用	不適用

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
孫明波

主管會計工作的負責人(財務總監)：  
于竹明

會計機構負責人：  
侯秋燕

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司現金流量表(未經審計)

截至2015年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	6月30日止6個月			
		2015 合併	2014 合併	2015 公司	2014 公司
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>					
銷售商品、提供勞務收到的現金		17,175,368,825	18,225,602,179	10,564,492,221	10,731,917,785
收到的稅費返還		4,653,963	9,546,219	4,273,310	3,943,251
收到其他與經營活動有關的現金	(51)(a)	735,241,852	864,577,189	171,001,846	161,726,390
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>17,915,264,640</b>	<b>19,099,725,587</b>	<b>10,739,767,377</b>	<b>10,897,587,426</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		(7,465,785,729)	(8,640,112,037)	(6,650,879,565)	(7,160,315,763)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,919,772,140)	(1,805,254,922)	(667,755,418)	(626,962,200)
支付的各项稅費		(2,446,253,168)	(2,677,059,367)	(746,315,341)	(693,349,928)
支付其他與經營活動有關的現金	(51)(b)	(1,662,334,265)	(2,000,986,831)	(703,468,526)	(1,073,742,778)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(13,494,145,302)</b>	<b>(15,123,413,157)</b>	<b>(8,768,418,850)</b>	<b>(9,554,370,669)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	(52)(a)	<b>4,421,119,338</b>	<b>3,976,312,430</b>	<b>1,971,348,527</b>	<b>1,343,216,757</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>					
收回投資收到的現金		20,000,000	—	335,100,000	373,140,483
取得投資收益所收到的現金		4,122,509	15,097,175	1,204,697,430	318,374,506
處置固定資產收回的現金淨額		8,376,599	4,937,172	1,224,432	3,527,375
收到其他與投資活動有關的現金	(51)(c)	382,394,526	348,879,199	2,231,250	1,315,000
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>414,893,634</b>	<b>368,913,546</b>	<b>1,543,253,112</b>	<b>696,357,364</b>
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		(789,350,659)	(1,013,942,260)	(174,920,538)	(396,662,046)
投資支付的現金		(522,010,000)	(233,961,411)	(349,620,000)	(532,069,400)
取得子公司及其他營業單位 支付的現金淨額		(100,000,000)	—	—	—
支付其他與投資活動有關的現金	(51)(d)	(202,050,468)	(103,961,235)	(370,000)	(2,425,835)
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(1,613,411,127)</b>	<b>(1,351,864,906)</b>	<b>(524,910,538)</b>	<b>(931,157,281)</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(1,198,517,493)</b>	<b>(982,951,360)</b>	<b>1,018,342,574</b>	<b>(234,799,917)</b>

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司現金流量表(未經審計)(續)

截至2015年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	6月30日止6個月			
		2015 合併	2014 合併	2015 公司	2014 公司
<b>三、 籌資活動產生的現金流量</b>					
取得借款收到的現金		285,204,138	275,232,588	—	—
收到的其他與籌資活動有關的現金	(51)(e)	304,095,000	—	304,095,000	—
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>589,299,138</b>	<b>275,232,588</b>	<b>304,095,000</b>	<b>—</b>
<b>償還債務支付的現金</b>					
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(369,614,233)	(1,868,039,780)	—	(1,500,000,000)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(71,268,047)	(58,606,055)	—	(12,000,000)
支付其他與籌資活動有關的現金	(51)(f)	(1,057,823)	(291,791,653)	—	(291,000,000)
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(441,940,103)</b>	<b>(2,218,437,488)</b>	<b>—</b>	<b>(1,803,000,000)</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>147,359,035</b>	<b>(1,943,204,900)</b>	<b>304,095,000</b>	<b>(1,803,000,000)</b>
<b>四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>					
		(3,162,472)	2,121,198	(3,614,569)	671,690
<b>五、 現金及現金等價物淨增加額</b>					
加：期初現金及現金等價物餘額	(52)(b)	3,366,798,408	1,052,277,368	3,290,171,532	(693,911,470)
		5,266,389,764	7,394,904,648	864,393,047	3,035,286,188
<b>六、 期末現金及現金等價物餘額</b>					
	(52)(c)	<b>8,633,188,172</b>	<b>8,447,182,016</b>	<b>4,154,564,579</b>	<b>2,341,374,718</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
孫明波

主管會計工作的負責人(財務總監)：  
于竹明

會計機構負責人：  
侯秋燕

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併股東權益變動表(未經審計)

截至2015年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	歸屬於母公司股東權益						股東權益合計	
		股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤		
2014年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,079,399,151	25,192,989	1,059,469,127	80,642,253	7,424,872,728	(147,088,008)	13,873,471,035
2014年1-6月份增減變動額		—	—	(1,534,917)	—	—	796,718,890	(15,325,193)	779,858,780
綜合收益總額		—	—	(1,534,917)	—	—	1,404,661,148	33,095,658	1,437,756,806
淨利潤		—	—	—	—	—	1,404,661,148	33,095,658	1,437,756,806
其他綜合收益	(37)	—	—	(1,534,917)	—	—	—	—	(1,534,917)
利潤分配	(40)	—	—	—	—	—	(607,942,258)	(48,420,851)	(656,363,109)
對股東的分配		—	—	—	—	—	(607,942,258)	(48,420,851)	(656,363,109)
2014年6月30日餘額		1,350,982,795	4,079,399,151	23,658,072	1,059,469,127	80,642,253	8,221,591,618	(162,413,201)	14,653,329,815
2015年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,079,399,151	10,040,344	1,216,339,469	66,981,927	8,663,818,498	(100,279,746)	15,287,282,438
2015年1-6月份增減變動額		—	(5,652,859)	(101,066)	—	—	590,779,690	(64,935,952)	520,089,813
綜合收益總額		—	—	(101,066)	—	—	1,198,721,948	20,822,552	1,219,443,434
淨利潤		—	—	—	—	—	1,198,721,948	20,822,552	1,219,544,500
其他綜合收益	(37)	—	—	(101,066)	—	—	—	—	(101,066)
股東投入和減少資本		—	(5,652,859)	—	—	—	—	(21,807,141)	(27,460,000)
其他	(36)	—	(5,652,859)	—	—	—	—	(21,807,141)	(27,460,000)
利潤分配	(40)	—	—	—	—	—	(607,942,258)	(63,951,363)	(671,893,621)
對股東的分配		—	—	—	—	—	(607,942,258)	(63,951,363)	(671,893,621)
2015年6月30日餘額		1,350,982,795	4,073,746,292	9,939,278	1,216,339,469	66,981,927	9,254,598,188	(165,215,698)	15,807,372,251

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
孫明波

主管會計工作的負責人(財務總監)：  
于竹明

會計機構負責人：  
侯秋燕



# 青島啤酒股份有限公司

## 公司股東權益變動表(未經審計)

截至2015年6月30日止6個月  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	股本	資本公積	其他綜合 收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益 合計
2014年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,306,073,277	—	1,059,469,127	4,073,390,757	10,789,915,956
2014年1-6月份增減變動額		—	—	—	—	(421,215,828)	(421,215,828)
綜合收益總額		—	—	—	—	186,726,430	186,726,430
淨利潤		—	—	—	—	186,726,430	186,726,430
利潤分配	(40)	—	—	—	—	(607,942,258)	(607,942,258)
對股東的分配		—	—	—	—	(607,942,258)	(607,942,258)
2014年6月30日期末餘額		1,350,982,795	4,306,073,277	—	1,059,469,127	3,652,174,929	10,368,700,128
2015年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,306,073,277	(14,321,000)	1,216,339,469	4,877,281,580	11,736,356,121
2015年1-6月份增減變動額		—	—	—	—	954,651,612	954,651,612
綜合收益總額		—	—	—	—	1,562,593,870	1,562,593,870
淨利潤		—	—	—	—	1,562,593,870	1,562,593,870
利潤分配	(40)	—	—	—	—	(607,942,258)	(607,942,258)
對股東的分配		—	—	—	—	(607,942,258)	(607,942,258)
2015年6月30日期末餘額		1,350,982,795	4,306,073,277	(14,321,000)	1,216,339,469	5,831,933,192	12,691,007,733

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
孫明波

主管會計工作的負責人(財務總監)：  
于竹明

會計機構負責人：  
侯秋燕

# 青島啤酒股份有限公司

## 財務報表附註

截至2015年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 一 公司基本情況

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

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

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

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)主要經營生產及銷售啤酒業務。

本期納入合併範圍的主要子公司詳見附註五(1)。本期合併範圍未發生變化。

本財務報表由本公司董事會於2015年8月28日批准報出。

本中期財務報表未經審計。

### 二 主要會計政策和會計估計

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

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註二(29)。

#### (1) 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《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。

本財務報表是根據舊有香港《公司條例》(第32章)的適用規定就本期間和比較期間而編制。

本財務報表以持續經營為基礎編制。

#### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2015年6月30日止6個月財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2015年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2015年6月30日止6個月的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

#### (3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

#### (4) 記帳本位幣

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

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (5) 企業合併

#### (a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

#### (b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

#### (c) 購買子公司少數股權

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

### (6) 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

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

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

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

### (7) 現金及現金等價物

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

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 外幣折算

#### (a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入帳。

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

#### (b) 外幣財務報表的折算

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

### (9) 金融工具

#### (a) 金融資產

##### (i) 金融資產分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產，該資產在資產負債表中以交易性金融資產列示。

應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

持有至到期投資

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

##### (ii) 確認和計量

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

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (ii) 確認和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動作為公允價值變動損益計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益計入當期損益。

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動直接計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位已宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

##### (iii) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項。

表明可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。本集團於資產負債表日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查，若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)或低於其初始投資成本持續時間超過一年(含一年)的，則表明其發生減值；若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過20%(含20%)但尚未達到50%的，本集團會綜合考慮其他相關因素諸如價格波動率等，判斷該權益工具投資是否發生減值。本集團以加權平均法計算可供出售權益工具投資的初始投資成本。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

以公允價值計量的可供出售金融資產發生減值時，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升直接計入股東權益。

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

##### (iv) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或者(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款及應付債券等。

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

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

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

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

#### (c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

### (10) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

#### (a) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，計提壞賬準備。

單項金額重大的判斷標準為：單項金額超過10,000,000元。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

#### (b) 按組合計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額不重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之具有類似信用風險特徵的應收款項組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。

確定組合的依據如下：

組合A	應收政府等有關機構款項
組合B	應收子公司款項
組合C	剩餘其他所有款項

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

組合A	經評估信用風險極低，不計提壞賬準備
組合B	經評估信用風險極低，不計提壞賬準備
組合C	賬齡分析法

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 應收款項(續)

#### (b) 按組合計提壞賬準備的應收款項(續)

組合中，採用賬齡分析法的計提比例列示如下：

	應收賬款 計提比例	其他應收款 計提比例
六個月以內	0%	0%
六個月到一年	5%	5%
一到二年	50%	50%
二年以上	100%	100%

#### (c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由為：存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項。

壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(d) 本集團向金融機構以不附追索權方式轉讓應收款項的，按交易款項扣除已轉銷應收賬款的賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

### (11) 存貨

#### (a) 分類

存貨包括原材料、在產品、庫存商品和周轉材料等，按成本與可變現淨值孰低計量。

#### (b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按加權平均法核算，庫存商品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

#### (c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

#### (e) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物分別採用一次攤銷法和分期攤銷法進行攤銷。

### (12) 長期股權投資

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

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編制合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

(12) 長期股權投資(續)

(a) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(b) 後續計量及損益確認方法

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

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

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成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或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬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，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(d) 長期股權投資減值

對於子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (13) 投資性房地產

投資性房地產為以出租為目的的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率對建築物計提折舊。投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	40年	3%至5%	2.38%至2.43%

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值。

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

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

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

### (14) 固定資產

#### (a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具以及其他設備等。

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

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帳價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	20-40年	3%至5%	2.4%至4.9%
機器設備	5-14年	3%至5%	6.8%至19.4%
運輸工具	5-12年	3%至5%	7.9%至19.4%
其他設備	5-10年	3%至5%	9.5%至19.4%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (14) 固定資產(續)

#### (d) 融資租入固定資產的認定依據和計量方法

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租入固定資產以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中的較低者作為租入資產的入帳價值。租入資產的入帳價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用(附註二(26)(b))。

融資租入的固定資產採用與自有固定資產相一致的折舊政策。能夠合理確定租賃期屆滿時將取得租入資產所有權的，租入固定資產在其預計使用壽命內計提折舊；否則，租入固定資產在租賃期與該資產預計使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

#### (e) 固定資產的處置

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

### (15) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

### (16) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定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固定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固定資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

### (17) 無形資產

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

#### (a) 土地使用權

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

#### (b) 商標使用權

商標使用權主要包括本公司於1993年6月16日重組時，由原有股東作為資本投入的「青島啤酒」商標。該商標使用權是以國有資產管理部門確認的評估值入帳。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，按其預計使用年限5-10年平均攤銷。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (17) 無形資產(續)

#### (c) 營銷網絡

營銷網絡是指本公司通過業務合併方式取得的煙臺啤酒青島朝日有限公司(「煙啤朝日公司」)、河北嘉禾啤酒有限公司(「河北嘉禾公司」)和山東綠蘭莎啤酒有限公司(「綠蘭莎公司」)的營銷網絡,子公司北京青島啤酒北方銷售有限公司(「北方銷售」)購買的營銷網絡以及企業合併過程中識別的子公司青島啤酒(濟南)趵突泉銷售有限公司(「青啤趵突泉」)、山東新銀麥啤酒有限公司(「新銀麥啤酒」)、三得利(上海)市場服務有限公司(「上海市場服務」)和王子(連雲港)啤酒銷售有限公司(「王子銷售」)的營銷網絡。營銷網絡按預計受益年限10年平均攤銷。

#### (d) 電腦軟件

電腦軟件按預計使用年限5-10年平均攤銷。

#### (e) 專有技術

專有技術按預計使用年限10年平均攤銷。

#### (f) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

#### (g) 研究與開發

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性,被分為研究階段支出和開發階段支出。

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

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

不滿足上述條件的開發階段的支出,於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出,自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

#### (h) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時,賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

### (18) 長期待攤費用

長期待攤費用包括經營租入固定資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用,按預計受益期間分期平均攤銷,並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

(19) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態及使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(20) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(b) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利包括屬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設定受益計劃的補充退休福利。

基本養老保險

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

補充退休福利

經2013年12月16日本公司董事會決議，本集團向滿足一定條件並已經退休的職工提供國家規定的保險制度外的補充退休福利，該等補充退休福利屬設定受益計劃，資產負債表上確認的設定受益負債為設定受益義務的現值減去計劃資產的公允價值。設定受益義務每年由獨立精算師採用與義務期限和幣種相似的國債利率，以預期累積福利單位法計算。與補充退休福利相關的服務費用和利息淨額計入當期損益或相關資產成本，重新計量設定受益計劃淨負債所產生的變動計入其他綜合收益。

(c) 辭退福利

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

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (20) 職工薪酬(續)

#### (c) 辭退福利(續)

##### 內退福利

本集團向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是指，向未達到國家規定的退休年齡、經本集團管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。本集團自內部退休安排開始之日起至職工達到正常退休年齡止，向內退職工支付內部退養福利。對於內退福利，本集團比照辭退福利進行會計處理，在符合辭退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退職工工資和繳納的社會保險費等，確認為負債，一次性計入當期損益。內退福利的精算假設變化及福利標準調整引起的差異於發生時計入當期損益。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

### (21) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

### (22) 分離交易可轉債

發行的分離交易可轉債於初始確認時對其負債和權益成份進行分拆，負債成份按未來現金流量進行折現後的金額確定，權益成份按發行收入扣除負債金額後的金額確定。發行分離交易可轉債發生的交易費用，在負債成份和權益成份之間按其初始確認金額的相對比例進行分攤。分離交易可轉債中的負債金額採用實際利率法，以攤餘成本計量。

### (23) 收入確認

收入的金額按照本集團在日常經營活動中銷售商品和提供勞務時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。收入按扣除銷售折讓及銷售退回的淨額列示。

與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入：

#### (a) 銷售商品

本集團生產啤酒產品並銷售予各地經銷商。本集團將啤酒產品按照協議合同規定運至約定交貨地點，由經銷商確認接收後，確認收入。經銷商在確認接收後具有自行銷售啤酒產品的權利並承擔該產品可能發生價格波動或毀損的風險。

#### (b) 提供勞務

本集團對外提供工程勞務，根據已發生成本佔估計總成本的比例確定完工進度，按照完工百分比確認收入。

#### (c) 讓渡資產使用權

利息收入按照其他方使用本集團貨幣資金的時間，採用實際利率計算確定。

經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (24) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括搬遷補償、稅費返還及財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指企業取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

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

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

### (25) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

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

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

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

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

### (26) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

#### (a) 經營租賃

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

#### (b) 融資租賃

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

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (27) 持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(一)該非流動資產或該處置組在其當前狀況下僅根據出售此類資產或處置組的慣常條款即可立即出售；(二)本集團已經就處置該非流動資產或該處置組作出決議並取得適當批准；(三)本集團已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；(四)該項轉讓將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產及遞延所得稅資產)，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額計量，公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

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。

終止經營為滿足下列條件之一的已被處置或被劃歸為持有待售的、於經營上和編制財務報表時能夠在本集團內單獨區分的組成部分：(一)該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區；(二)該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個主要經營地區進行處置計劃的一部分；(三)該組成部分是僅僅為了再出售而取得的子公司。

### (28) 分部信息

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

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

### (29) 重要會計估計和判斷

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

#### (a) 重要會計估計及其關鍵假設

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

##### (i) 商譽減值準備的會計估計

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計(附註四(17))。

##### (ii) 固定資產減值準備的會計估計

根據附註二(19)所述的會計政策，本集團在資產負債表日對存在減值跡象的房屋建築物、機器設備等固定資產進行減值測試。固定資產的可收回價值為其預計未來現金流量的現值和資產的公允價值減去處置費用後的淨額中較高者，其計算需要採用會計估計。

截至2015年6月30日止6個月，本集團經評估後確認的固定資產減值損失為1,236,712元(截至2014年6月30日止6個月：無)；於2015年6月30日，本集團固定資產減值準備的金額為447,226,641元(2014年12月31日：508,605,804元)(附註四(13))。

##### (iii) 遞延所得稅資產確認的會計估計

遞延所得稅資產的估計需要對未來各個年度的應納稅所得額及適用稅率進行估計，遞延所得稅資產的實現取決於集團未來是否很可能獲得足夠的應納稅所得額。未來稅率的變化和暫時性差異的轉回時間也可能影響所得稅費用(收益)以及遞延所得稅的餘額。上述估計的變化可能導致對遞延所得稅的重要調整。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (29) 重要會計估計和判斷(續)

#### (a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

##### (iii) 遞延所得稅資產確認的會計估計(續)

於2015年6月30日，本集團共確認遞延所得稅資產868,138,744元。如附註四(19)所述，於2015年6月30日，本集團尚有金額約478,502,000元的遞延所得稅資產未予確認，主要系本集團部分公司對於未來五年內按稅法規定可抵扣應納稅所得額的累計虧損及資產減值所導致的可抵扣暫時性差異。因這些公司處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣具有較大的不確定性，或損失獲得稅務局批復的可能性較低，故這些公司亦未對該等遞延所得稅資產予以確認。如果該等公司未來應納稅所得額多於或少於目前預期，或損失獲得稅務局批准，本集團將需進一步確認或者轉回遞延所得稅資產。

##### (iv) 固定資產、無形資產的可使用年限

本集團至少於每年年度終了，對固定資產和無形資產的預計使用壽命進行覆核。預計使用壽命是管理層基於對同類資產歷史經驗、參考同行業普遍所應用的估計並結合預期技術更新而確定的。當以往的估計發生重大變化時，則相應調整未來期間的折舊費用和攤銷費用。

##### (v) 存貨可變現淨值的估計

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。本集團對存貨的可變現淨值作出估計，此估計以同類貨物的預計售價減去完工時將要發生的成本、銷售費用及相關稅費後的金額確定。當實際售價或成本、費用與以前估計不同時，管理層將會對可變現淨值進行相應的調整。因此根據現有經驗進行估計的結果可能會與之後實際結果有所不同，可能導致對資產負債表中的存貨賬面價值的調整。

##### (vi) 補充退休福利精算

如附註二(20)(b)所述，本集團對補充退休福利所承擔的責任以精算方式估計。該精算參考了中國國債收益率確定折現率，以及《中國人壽保險業務經驗生命表2000-2003》預計未來死亡率，是對資產負債表日本集團對符合條件的退休員工承諾支付的補充退休福利金額的最佳估計。若未來基本假設條件發生變化，精算估計隨之改變，並在未來每年予以確認。

## 三 稅項

### (1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	3%-25%
增值稅	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	17%
營業稅	應納稅營業額	3% - 5%
消費稅	啤酒產品售價	單位消費稅
	人民幣3,000元/噸及以上	人民幣250元/噸
	人民幣3,000元/噸以下	人民幣220元/噸
城市維護建設稅	繳納增值稅、消費稅和營業稅稅額	5% - 7%
教育費附加	繳納增值稅、消費稅和營業稅稅額	3%

### (2) 稅收優惠及批文

#### (i) 本公司企業所得稅

根據國家稅務總局在1994年4月18日發出的批文，自本公司成立日起及在新所得稅法有特別說明之前，本公司的所得稅暫按15%的稅率徵收，直至另行通知。本公司於1997年3月23日接獲青島市財政局的確認，延長這項稅務優惠直至另行通知。



### 三 稅項(續)

#### (2) 稅收優惠及批文(續)

##### (i) 本公司企業所得稅(續)

2007年7月5日，本公司獲悉國家稅務總局發佈了國稅函[2007]664號《關於上海石油化工股份有限公司等9家境外上市公司企業所得稅稅收管理有關問題的通知》，要求對執行上述優惠政策的9家境外上市公司已到期優惠政策仍在執行的，必須立即予以糾正。對於以往年度適用已到期稅收優惠政策所產生的所得稅差異，要按照《稅收徵收管理辦法》的相關規定處理。為此，本公司於2007年7月6日在境內外上市地交易所網站及境內報章就該事項刊登了公告。

本公司於2008年4月獲得青島市稅務機關的通知，將2007年度企業所得稅稅率從原來的15%調整到33%。至於2007年之前年度的所得稅差異如何處理，因未有定論，本公司董事認為不能可靠估計，因此，在本財務報表中沒有針對可能產生的以前年度所得稅差異提取準備。

本公司本期間適用的企業所得稅稅率為25%。

#### (3) 香港利得稅及澳門所得補充稅

香港利得稅根據本期間估計的應納稅所得額按16.5%之稅率計算繳納。澳門所得補充稅根據本期間估計的應納稅收益按照累進稅率計算繳納，累進稅率為3%-12%。

#### (4) 增值稅

根據修訂後的《中華人民共和國增值稅暫行條例》，本集團按產品銷售收入的17%的增值稅率繳納銷項增值稅，出口產品銷售採用「免、抵、退」辦法，退稅率為15%。購買貨物、生產用機器設備或者應稅勞務支付的進項增值稅可抵扣銷項增值稅。增值稅應納稅額為當期銷項稅額抵減可以抵扣的進項稅額後的餘額。

#### (5) 消費稅

本集團生產、委託加工和進口的啤酒，須繳納消費稅，其中每噸啤酒出廠價格(含包裝物及包裝物押金)在3,000元及以上的，單位消費稅額為每噸250元，其他啤酒按每噸220元繳納消費稅。

本公司之子公司青島啤酒(廊坊)有限公司(「廊坊公司」)存在以前年度尚未繳納的消費稅，稅額約3,884,000元，該欠繳消費稅系當地政府給予的稅費緩繳的優惠。

#### (6) 代扣代繳企業所得稅

根據2008年11月6日國家稅務總局頒發的國稅函[2008]897號《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》，本公司在向境外H股非居民企業股東支付股息時，按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

(1) 貨幣資金

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
庫存現金	551,175	431,550
銀行存款	1,212,344,091	512,439,722
存放同業款項(i)	7,420,292,906	4,753,518,492
存放中央銀行款項(ii)	984,070,000	794,310,000
其他貨幣資金(iii)	37,088,271	327,951,015
其中：存放在境外的貨幣資金(iv)	72,016,044	64,297,399
	<b>9,654,346,443</b>	<b>6,388,650,779</b>

- (i) 系本公司之子公司青島啤酒財務有限責任公司(「財務公司」)存放於其他境內銀行的銀行存款。
- (ii) 系本公司之子公司財務公司存放於中央銀行的法定準備金，於2015年6月30日，繳存比例為吸收存款餘額的11.5%(2014年12月31日：14.5%)。
- (iii) 於2015年6月30日，其他貨幣資金包括存入銀行的住房維修基金31,453,624元(2014年12月31日：31,399,875元)；本集團質押給銀行用以開具銀行承兌匯票(附註四(23))的保證金存款2,927,127元(2014年12月31日：3,701,400元)；其他保證金2,707,520元(2014年12月31日：1,849,740元)。
- (iv) 於2015年6月30日，存放在境外的貨幣資金系本公司之子公司青島啤酒香港貿易有限公司(「香港公司」)和亞洲啤酒(澳門)有限公司(「澳門公司」)分別存放在香港和澳門的庫存現金和銀行存款。

列示於現金流量表的現金及現金等價物

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
貨幣資金	9,654,346,443	6,388,650,779
減：受到限制的存放中央銀行款項	(984,070,000)	(794,310,000)
受到限制的其他存款	(37,088,271)	(327,951,015)
	<b>8,633,188,172</b>	<b>5,266,389,764</b>

(2) 應收票據

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
銀行承兌匯票	<b>47,710,000</b>	<b>41,600,000</b>

於2015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465,716,028元(2014年12月31日：均為已終止確認的銀行承兌匯票，金額為313,442,478元)；無已貼現但尚未到期的銀行承兌匯票(2014年12月31日：無)。

於2015年6月30日，本集團無質押的應收票據，無已背書或已貼現但尚未到期的商業承兌匯票(2014年12月31日：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
應收賬款	569,641,374	324,504,493
減：壞賬準備	<u>(198,493,587)</u>	<u>(199,082,864)</u>
	<u><b>371,147,787</b></u>	<u><b>125,421,629</b></u>

本集團大部分的國內銷售以預收款的方式進行，其餘銷售則以信用證或銀行承兌匯票支付或者附有30-150天的信用期。

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
六個月以內	370,557,027	124,721,721
六個月到一年	554,787	669,040
一到二年	127,425	128,640
二到三年	17,696	—
三年以上	<u>198,384,439</u>	<u>198,985,092</u>
	<u><b>569,641,374</b></u>	<u><b>324,504,493</b></u>

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2015年6月30日(未經審計)				2014年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例	金額	計提 比例	金額	佔總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提壞 賬準備	33,201,710	5.83%	(33,201,710)	100%	33,801,710	10.42%	(33,801,710)	100%
按組合計提壞賬準備 組合C	<u>536,439,664</u>	<u>94.17%</u>	<u>(165,291,877)</u>	<u>30.81%</u>	<u>290,702,783</u>	<u>89.58%</u>	<u>(165,281,154)</u>	<u>56.86%</u>
	<u><b>569,641,374</b></u>	<u><b>100%</b></u>	<u><b>(198,493,587)</b></u>	<u><b>34.85%</b></u>	<u><b>324,504,493</b></u>	<u><b>100%</b></u>	<u><b>(199,082,864)</b></u>	<u><b>61.35%</b></u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (3) 應收賬款(續)

(c) 於2015年6月30日，單項金額重大並單獨計提應收賬款壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
甘肅農墾啤酒股份 有限公司 〔農墾啤酒公司〕	14,996,236	(14,996,236)	100%	(i)
北京青島啤酒銷售 有限責任公司 〔青啤北京銷售〕	11,245,784	(11,245,784)	100%	(ii)
青島啤酒(廣州) 總經銷有限公司 〔青啤廣州總經銷〕	<u>6,959,690</u>	<u>(6,959,690)</u>	100%	(iii)
	<u><u>33,201,710</u></u>	<u><u>(33,201,710)</u></u>	100%	

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

(ii) 本公司與青啤北京銷售已無業務往來，本公司預計款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

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

(d) 按組合計提壞賬準備的應收賬款中，採用賬齡分析法的組合(組合C)分析如下：

	2015年6月30日(未經審計)			2014年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		金額	計提比例		金額	計提比例
六個月以內	370,557,027	—	—	124,721,721	—	—
六個月到一年	554,787	(27,739)	5%	669,040	(33,452)	5%
一到二年	127,425	(63,713)	50%	128,640	(64,320)	50%
二到三年	17,696	(17,696)	100%	—	—	—
三年以上	<u>165,182,729</u>	<u>(165,182,729)</u>	100%	<u>165,183,382</u>	<u>(165,183,382)</u>	100%
	<u><u>536,439,664</u></u>	<u><u>(165,291,877)</u></u>	<u><u>30.81%</u></u>	<u><u>290,702,783</u></u>	<u><u>(165,281,154)</u></u>	<u><u>56.86%</u></u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (3) 應收賬款(續)

- (e) 本期計提的壞賬準備金額為44,918元，轉回的壞賬準備金額為633,542元，其中主要的轉回金額列示如下：

轉回原因	確定原壞賬準備的 依據的合理性	轉回金額 (未經審計)	收回方式
青啤廣州總經銷 本期部分收回	管理層認為收回 可能性很低	600,000	銀行存款

- (f) 截至2015年6月30日止6個月，實際核銷的應收賬款為653元(截至2014年6月30日止6個月：6,592元)，系確認無法收回的酒款，經審批予以核銷。

- (g) 於2015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	54,636,535	(41,165,116)	9.59%

- (h) 於2015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(2014年6月30日：無)。

##### (4) 其他應收款

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
固定收益理財產品(i)	220,147,726	—
押金及保證金	107,976,863	30,394,835
應收工程及設備款(ii)	50,001,243	46,017,517
備用金	45,874,105	23,297,441
代墊回收瓶款	26,836,346	6,081,251
應收土地退還款	17,441,647	17,441,647
應收品牌使用費(iii)	9,473,725	17,630,536
出口退稅	3,697,690	2,597,139
其他	109,835,730	88,887,211
	591,285,075	232,347,577
減：壞賬準備	(69,049,961)	(68,763,627)
	<u>522,235,114</u>	<u>163,583,950</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (4) 其他應收款(續)

- (i) 系本公司之子公司財務公司於2015年5月及2015年6月購入的兩筆固定收益理財產品，期限均在一年以內，本金合計為220,000,000元，截至2015年6月30日，共計提利息147,726元。
- (ii) 系本公司之子公司青島啤酒工程有限公司(「工程公司」)、青島啤酒設備製造有限公司(「設備製造公司」)及青島啤酒機械設備有限公司(「機械設備公司」)應收本公司之聯營企業青島啤酒上海松江製造有限公司(「松江製造」)、青島啤酒(宿遷)有限公司(「宿遷公司」)、青島啤酒(徐州)彭城有限公司(「彭城公司」)、青島啤酒(揚州)有限公司(「揚州公司」)及第三方公司的工程款及設備款(附註七(5))。
- (iii) 系本公司根據與本公司之聯營企業松江製造、青島啤酒(徐州)有限公司(「徐州公司」)、彭城公司、宿遷公司、揚州公司及中國江蘇三得利食品有限公司(「三得利江蘇」)簽訂的《品牌廣告服務費協議》，應收上述公司使用本公司啤酒品牌的使用費(附註七(5))。
- (a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
六個月以內	514,731,002	159,420,717
六個月到一年	4,774,754	1,949,829
一到二年	2,227,949	1,222,821
二到三年	628,808	865,213
三年以上	68,922,562	68,888,997
	<u>591,285,075</u>	<u>232,347,577</u>

- (b) 其他應收款按類別分析如下：

	2015年6月30日(未經審計)				2014年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例	金額	計提 比例	金額	佔總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備	17,441,647	2.95%	(17,441,647)	100%	17,441,647	7.51%	(17,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	5,358,691	0.91%	—	—	9,998,266	4.30%	—	—
組合C	568,484,737	96.14%	(51,608,314)	9.08%	204,907,664	88.19%	(51,321,980)	25.05%
	<u>591,285,075</u>	<u>100%</u>	<u>(69,049,961)</u>	<u>11.68%</u>	<u>232,347,577</u>	<u>100%</u>	<u>(68,763,627)</u>	<u>29.60%</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (4) 其他應收款(續)

(c) 於2015年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
應收土地退還款	17,441,647	(17,441,647)	100%	(i)

(i) 本公司多年前一塊土地被政府回收，政府承諾給予本公司其他土地，管理層認為獲得新的土地使用權的可能性較低，因此將被政府收回的原土地使用權成本8,584,437元及土地上房屋建築物成本8,857,210元轉入其他應收款並全額計提壞賬準備。

(d) 按組合計提壞賬準備的其他應收款中，採用賬齡分析法的組合(組合C)分析如下：

	2015年6月30日(未經審計)			2014年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		金額	計提比例		金額	計提比例
六個月以內	513,060,495	—	—	151,853,165	—	—
六個月到一年	2,951,485	(147,574)	5%	1,180,115	(59,006)	5%
一到二年	2,024,034	(1,012,017)	50%	1,222,821	(611,411)	50%
二到三年	628,808	(628,808)	100%	865,213	(865,213)	100%
三年以上	49,819,915	(49,819,915)	100%	49,786,350	(49,786,350)	100%
	<u>568,484,737</u>	<u>(51,608,314)</u>	<u>9.08%</u>	<u>204,907,664</u>	<u>(51,321,980)</u>	<u>25.05%</u>

(e) 本期計提的壞賬準備金額為578,097元，轉回的壞賬準備金額為291,763元。

(f) 截至2015年6月30日止6個月，無實際核銷的其他應收款(截至2014年6月30日止6個月，實際核銷的其他應收款為2,775,957元)。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (4) 其他應收款(續)

(g) 於2015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)	估其他應 收款餘額 總額比例	壞賬準備 (未經審計)
第一名 固定收益理財產品	220,147,726	六個月以內 37.23%	—
第二名 保證金	67,707,477	六個月以內 11.45%	—
宿遷公司 工程款及品牌使用費等	25,037,184	六個月以內 4.24%	—
揚州公司 工程款及品牌使用費等	14,129,271	六個月以內 2.39%	—
三得利江蘇 品牌使用費等	13,143,219	六個月以內 2.22%	—
	<u>340,164,877</u>	<u>57.53%</u>	<u>—</u>

##### (5) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2015年6月30日(未經審計)		2014年12月31日	
	金額	估總額 比例	金額	估總額 比例
一年以內	115,179,620	96.71%	188,308,026	98.25%
一到二年	3,872,256	3.24%	3,319,554	1.73%
二到三年	6,000	0.01%	—	—
三年以上	42,484	0.04%	45,347	0.02%
	<u>119,100,360</u>	<u>100%</u>	<u>191,672,927</u>	<u>100%</u>

於2015年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為3,920,740元(2014年12月31日：3,364,901元)，因為生產計劃安排原因，尚未要求對方供貨。

(b) 於2015年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額 (未經審計)	估預付款 總額比例
餘額前五名的預付款項總額	<u>64,912,566</u>	<u>54.50%</u>



#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (6) 應收利息

	2014年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
應收利息	<u>171,660,445</u>	<u>169,919,562</u>	<u>(205,185,686)</u>	<u>136,394,321</u>

應收利息主要系本公司之子公司財務公司應收外部金融機構的存放同業款項利息期末尚未收到的部分。

於2015年6月30日，本集團無逾期應收利息(2014年12月31日：無)。

##### (7) 應收股利

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
應收本公司之聯營企業煙啤朝日公司股利	<u>15,310,781</u>	—

##### (8) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2015年6月30日(未經審計)			2014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	667,414,707	(3,022,017)	664,392,690	656,883,671	(3,055,402)	653,828,269
包裝物	556,400,952	(10,048,567)	546,352,385	855,013,268	(10,262,020)	844,751,248
低值易耗品	70,597,584	—	70,597,584	79,432,536	—	79,432,536
委託加工物資	85,505,924	—	85,505,924	24,105,809	—	24,105,809
在產品	377,384,854	—	377,384,854	388,393,264	—	388,393,264
產成品	<u>265,351,344</u>	—	<u>265,351,344</u>	<u>496,315,980</u>	—	<u>496,315,980</u>
	<u>2,022,655,365</u>	<u>(13,070,584)</u>	<u>2,009,584,781</u>	<u>2,500,144,528</u>	<u>(13,317,422)</u>	<u>2,486,827,106</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(8) 存貨(續)

(b) 存貨賬面餘額本期變動分析如下：

	2014年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
原材料	656,883,671	2,559,921,107	(2,549,390,071)	667,414,707
包裝物	855,013,268	3,556,273,345	(3,854,885,661)	556,400,952
低值易耗品	79,432,536	218,523,849	(227,358,801)	70,597,584
委託加工物資	24,105,809	185,067,439	(123,667,324)	85,505,924
在產品	388,393,264	2,669,140,948	(2,680,149,358)	377,384,854
產成品	496,315,980	9,625,420,019	(9,856,384,655)	265,351,344
	<u>2,500,144,528</u>	<u>18,814,346,707</u>	<u>(19,291,835,870)</u>	<u>2,022,655,365</u>

(c) 存貨跌價準備分析如下：

	2014年 12月31日	本期計提 (未經審計)	本期減少		2015年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
原材料	(3,055,402)	—	769	32,616	(3,022,017)
包裝物	(10,262,020)	—	69,452	144,001	(10,048,567)
	<u>(13,317,422)</u>	<u>—</u>	<u>70,221</u>	<u>176,617</u>	<u>(13,070,584)</u>

(d) 存貨跌價準備情況如下：

	確定可變現淨值的具體依據	本期轉回或轉銷 存貨跌價準備的原因
原材料及包裝物	估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額	轉回：減值因素消失，可變現淨值回升  轉銷：本期已使用或已處置

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 其他流動資產

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
預繳所得稅	399,831,416	451,721,398
浮動收益理財產品(i)	280,000,000	20,000,000
待抵扣增值稅	77,458,708	303,564,776
其他	3,941,079	7,344,976
	<u>761,231,203</u>	<u>782,631,150</u>

- (i) 系本公司之子公司財務公司於2015年1月及2015年3月購入的三筆浮動收益理財產品，期限均在一年以內。

(10) 可供出售金融資產

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
以成本計量		
— 可供出售權益工具	9,261,821	8,961,821
減：減值準備	<u>(8,653,179)</u>	<u>(8,653,179)</u>
	<u>608,642</u>	<u>308,642</u>

- (a) 可供出售金融資產相關信息分析如下：

以成本計量的可供出售金融資產：

	2014年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)	本期現金分紅 (未經審計)
可供出售權益工具					
— 成本					
— 青島瀛灑俱樂部	3,985,261	—	—	3,985,261	—
— 廣西北海房地產 有限公司	3,610,000	—	—	3,610,000	—
— 其他	<u>1,366,560</u>	<u>300,000</u>	<u>—</u>	<u>1,666,560</u>	<u>—</u>
	<u>8,961,821</u>	<u>300,000</u>	<u>—</u>	<u>9,261,821</u>	<u>—</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (10) 可供出售金融資產(續)

(a) 可供出售金融資產相關信息分析如下：(續)

	2014年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
可供出售權益工具				
— 減值準備				
— 青島瀛灑俱樂部	(3,985,261)	—	—	(3,985,261)
— 廣西北海房地產 有限公司	(3,610,000)	—	—	(3,610,000)
— 其他	(1,057,918)	—	—	(1,057,918)
	<u>(8,653,179)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(8,653,179)</u>

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

##### (11) 長期股權投資

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
合營企業—非上市公司(a)	228,849,927	221,117,360
聯營企業—非上市公司(b)	1,313,075,086	1,316,365,015
	<u>1,541,925,013</u>	<u>1,537,482,375</u>
減：長期股權投資減值準備	(1,220,000)	(1,220,000)
	<u>1,540,705,013</u>	<u>1,536,262,375</u>

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

本集團與合營企業、聯營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制。

##### (a) 合營企業

投資成本	2014年 12月31日	本期增減變動(未經審計)					2015年 6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權比例	減值準備 (未經審計)
		按權益法調整 的淨損益	其他綜合 收益調整	宣告發放現金 股利或利潤	其他變動					
河北嘉禾公司	231,469,400	221,117,360	7,732,567	—	—	—	228,849,927	50%	50%	—

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

於2015年6月30日，本公司不存在與合營企業投資相關的非確認承諾。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (11) 長期股權投資(續)

###### (b) 聯營企業

核算方法	投資成本	本期增減變動(未經審計)					2015年 6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權比例	減值準備 (未經審計)
		2014年 12月31日	按權益法調整 的淨損益	其他綜合 收益調整	宣告發放現金 股利或利潤	其他變動				
三得利青島啤酒(上海) 有限公司(「事業公司」)(i)	權益法	1,141,123,402	1,152,888,578	3,436,907	—	—	1,156,325,485	50%	44.44%	—
煙啤朝日公司	權益法	120,024,598	137,751,910	8,273,045	—	(15,310,781)	130,714,174	39%	39%	—
青島啤酒招商物流有限公司 (「招商物流公司」)	權益法	6,000,000	20,213,625	2,873,254	—	(2,915,621)	20,171,258	30%	30%	—
遼寧沈青青島啤酒營銷 有限公司(「遼寧沈青公司」)	權益法	600,000	2,606,987	(133,282)	—	—	2,473,705	30%	30%	—
青島啤酒歐洲貿易有限公司 (「歐洲公司」)	權益法	584,166	1,683,915	613,193	(126,644)	—	2,170,464	40%	40%	—
其他	權益法	1,220,000	1,220,000	—	—	—	1,220,000	—	—	(1,220,000)
			<u>1,316,365,015</u>	<u>15,063,117</u>	<u>(126,644)</u>	<u>(18,226,402)</u>	<u>1,313,075,086</u>			<u>(1,220,000)</u>

- (i) 本集團對事業公司的持股比例為50%，而表決權比例為44.44%，系因為事業公司相關活動的決策由董事會作出，董事會成員共9名，本集團有權派出4名，能夠對事業公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。事業公司的其他5名董事會成員由三得利(中國)投資有限公司(「三得利公司」)派出。

本集團按權益法調整享有對事業公司的淨利潤為3,436,907元，其中按照公允價值調整後的淨利潤份額確認的投資收益為3,904,461元，本期對事業公司的交易抵銷內部未實現利潤沖減長期股權投資467,554元。

##### (12) 投資性房地產

	房屋及建築物
2014年12月31日	10,960,292
本期計提折舊(未經審計)	(168,312)
本期轉入固定資產(未經審計)	<u>(2,936,512)</u>
2015年6月30日(未經審計)	<u>7,855,468</u>

截至2015年6月30日止6個月，本集團無以公允價值計量的投資性房地產(截至2014年6月30日止6個月：無)。

於2015年6月30日，本集團無未辦妥產權證的投資性房地產(2014年12月31日：無)。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (13) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
<b>原價</b>					
2014年12月31日	5,652,887,413	9,894,357,211	360,593,899	684,698,285	16,592,536,808
本期增加(未經審計)	379,992,391	458,402,674	8,036,642	36,434,049	882,865,756
購置	—	16,664,575	8,036,642	36,434,049	61,135,266
在建工程轉入	375,165,316	441,738,099	—	—	816,903,415
投資性房地產轉入	4,827,075	—	—	—	4,827,075
本期減少(未經審計)	(133,620,777)	(382,345,480)	(12,716,433)	(12,537,306)	(541,219,996)
處置及報廢	(125,130,586)	(249,063,462)	(12,716,433)	(12,537,306)	(399,447,787)
轉入在建工程	(8,490,191)	(133,282,018)	—	—	(141,772,209)
2015年6月30日(未經審計)	5,899,259,027	9,970,414,405	355,914,108	708,595,028	16,934,182,568
<b>累計折舊</b>					
2014年12月31日	(1,426,402,286)	(4,924,208,298)	(194,882,641)	(419,661,589)	(6,965,154,814)
本期增加(未經審計)	(79,134,733)	(249,856,525)	(15,288,447)	(37,716,908)	(381,996,613)
計提	(77,244,170)	(249,856,525)	(15,288,447)	(37,716,908)	(380,106,050)
投資性房地產轉入	(1,890,563)	—	—	—	(1,890,563)
本期減少(未經審計)	73,417,207	243,767,308	10,557,534	10,475,962	338,218,011
處置及報廢	70,229,656	174,898,871	10,557,534	10,475,962	266,162,023
轉入在建工程	3,187,551	68,868,437	—	—	72,055,988
2015年6月30日(未經審計)	(1,432,119,812)	(4,930,297,515)	(199,613,554)	(446,902,535)	(7,008,933,416)
<b>減值準備</b>					
2014年12月31日	(66,887,938)	(437,705,292)	(3,662,620)	(349,954)	(508,605,804)
本期增加 — 計提(未經審計)	(767,170)	(457,658)	—	(11,884)	(1,236,712)
本期減少(未經審計)	10,980	62,475,425	127,267	2,203	62,615,875
處置及報廢	10,980	42,219,618	127,267	2,203	42,360,068
轉入在建工程	—	20,255,807	—	—	20,255,807
2015年6月30日(未經審計)	(67,644,128)	(375,687,525)	(3,535,353)	(359,635)	(447,226,641)
<b>賬面價值</b>					
2015年6月30日(未經審計)	4,399,495,087	4,664,429,365	152,765,201	261,332,858	9,478,022,511
2014年12月31日	4,159,597,189	4,532,443,621	162,048,638	264,686,742	9,118,776,190

於2015年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的固定資產(2014年12月31日：無)。

截至2015年6月30日止6個月，固定資產計提的折舊金額為380,106,050元(截至2014年6月30日止6個月：357,049,488元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為336,380,116元、6,966,129元及36,759,805元(截至2014年6月30日止6個月：313,777,668元、6,393,160元及36,878,660元)。

截至2015年6月30日止6個月，由在建工程轉入固定資產的原價為816,903,415元(截至2014年6月30日止6個月：497,785,967元)。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (13) 固定資產(續)

###### (a) 暫時閒置的固定資產

於2015年6月30日，賬面價值為40,340,133元(原價為86,451,494元)的房屋建築物及機器設備(2014年12月31日：賬面價值為30,268,786元，原價69,372,544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。該些固定資產具體分析如下：

	原價 (未經審計)	累計折舊 (未經審計)	減值準備 (未經審計)	賬面價值 (未經審計)
機器設備	76,742,945	(40,325,920)	(20,422)	36,396,603
房屋、建築物	9,708,549	(5,765,019)	—	3,943,530
	<u>86,451,494</u>	<u>(46,090,939)</u>	<u>(20,422)</u>	<u>40,340,133</u>

###### (b) 融資租入的固定資產

於2015年6月30日，本集團無融資租入的固定資產(2014年12月31日：無)。

###### (c) 減值準備

根據附註二(19)所述的會計政策，本集團在資產負債表日對存在減值跡象的房屋及建築物、機器設備等固定資產進行了減值測試，並計提了固定資產減值準備1,236,712元。

###### (d) 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，匯總金額約為：

未辦妥產權證書的原因	2015年6月30日(未經審計)		2014年12月31日	
	原價	賬面價值	原價	賬面價值
辦理過程中	423,409,000	308,058,000	444,708,000	329,537,000
無法辦理	130,533,000	49,783,000	130,533,000	51,288,000
	<u>553,942,000</u>	<u>357,841,000</u>	<u>575,241,000</u>	<u>380,825,000</u>

經參考法律顧問意見後，本公司董事認為，辦理該等所有權證應不存在實質性法律障礙或並不影響本公司對該等房屋建築物的正常使用，對本集團的正常營運並不構成重大影響，亦無須計提固定資產減值準備。此外，本集團部分房屋建築物仍坐落於地方政府劃撥土地上，詳情請參閱附註四(16)。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (13) 固定資產(續)

###### (d) 未辦妥產權證書的固定資產(續)

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



四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 在建工程

	2015年6月30日(未經審計)			2014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
麥芽廠搬遷項目	273,244,499	—	273,244,499	340,292,939	—	340,292,939
渭南公司搬遷項目	175,806,070	—	175,806,070	88,341,022	—	88,341,022
一廠生產線改造	78,055,176	—	78,055,176	57,160,867	—	57,160,867
漢斯寶雞搬遷項目	34,283,391	—	34,283,391	194,854,352	—	194,854,352
興凱湖搬遷項目	26,883,985	—	26,883,985	10,632,206	—	10,632,206
張家口新建廠項目	15,580,826	—	15,580,826	13,522,040	—	13,522,040
廈門公司生產線改造	13,183,978	—	13,183,978	7,258,157	—	7,258,157
廊坊公司搬遷項目	7,941,638	—	7,941,638	7,578,858	—	7,578,858
深朝日生產線改造	6,855,813	—	6,855,813	579,368	—	579,368
二廠生產線改造	6,460,298	—	6,460,298	12,598,791	—	12,598,791
九江公司生產線改造	6,281,554	—	6,281,554	12,428,961	—	12,428,961
甘肅農墾搬遷項目	5,220,602	—	5,220,602	215,203,326	—	215,203,326
平原公司生產線改造	5,194,438	—	5,194,438	1,093,894	—	1,093,894
濰坊公司生產線改造	5,168,363	—	5,168,363	1,050,723	—	1,050,723
西安公司生產線改造	4,923,658	—	4,923,658	1,696,745	—	1,696,745
南寧公司生產線改造	4,161,192	—	4,161,192	4,918,806	—	4,918,806
福州公司設備安裝	3,722,513	—	3,722,513	1,445,663	—	1,445,663
杭州公司生產線改造	3,703,714	—	3,703,714	283,019	—	283,019
上海銷售辦公樓建設	3,058,376	—	3,058,376	3,058,376	—	3,058,376
三廠生產線改造	3,025,833	—	3,025,833	33,014,376	—	33,014,376
五廠生產線改造	2,943,975	—	2,943,975	2,684,260	—	2,684,260
四廠生產線改造	2,723,991	—	2,723,991	717,647	—	717,647
三環公司生產線改造	2,321,324	—	2,321,324	330,189	—	330,189
濟南公司生產線改造	2,195,688	—	2,195,688	7,879	—	7,879
五星公司生產線改造	2,174,050	—	2,174,050	6,066,000	—	6,066,000
公司本部專用設備安裝	1,748,289	—	1,748,289	443,070	—	443,070
成都公司生產線改造	1,388,596	—	1,388,596	528,818	—	528,818
壽光公司生產線改造	1,341,182	—	1,341,182	—	—	—
漳州公司生產線改造	1,190,815	—	1,190,815	—	—	—
新銀麥生產線改造	1,175,256	—	1,175,256	262,863	—	262,863
蕪湖公司生產線改造	987,166	—	987,166	2,733,341	—	2,733,341
漢中公司生產線改造	974,381	—	974,381	2,500,694	—	2,500,694
隨州公司搬遷項目	918,953	—	918,953	165,094	—	165,094
台州公司生產線改造	885,149	—	885,149	3,190,758	—	3,190,758
哈爾濱公司搬遷項目	869,946	—	869,946	5,471,634	—	5,471,634
珠海公司生產線改造	767,093	—	767,093	202,991	—	202,991
三水公司生產線改造	761,115	—	761,115	691,234	—	691,234
石家莊公司生產線改造	756,704	—	756,704	427,351	—	427,351
日照公司生產線改造	742,051	—	742,051	—	—	—
綠蘭莎生產線改造	714,324	—	714,324	116,034	—	116,034
其他	5,501,413	—	5,501,413	18,363,719	—	18,363,719
	<u>715,837,378</u>	<u>—</u>	<u>715,837,378</u>	<u>1,051,916,065</u>	<u>—</u>	<u>1,051,916,065</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 在建工程(續)

(a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	2014年 預算數	2014年 12月31日 (未經審計)	本期增加 (未經審計)	本期轉入 固定資產 (未經審計)	2015年 6月30日	工程投入 佔預算的比例	工程進度	資金來源
麥芽廠搬遷項目	422,500,000	340,292,939	37,012,827	(104,061,267)	273,244,499	93%	86%	發行分離交易可轉 債募集資金
渭南公司搬遷項目	308,330,000	88,341,022	87,465,048	—	175,806,070	56%	53%	自有資金
一廠生產線改造	297,660,000	57,160,867	25,573,344	(4,679,035)	78,055,176	87%	85%	自有資金
漢斯寶德搬遷項目	355,000,000	194,854,352	62,838,622	(223,409,583)	34,283,391	87%	87%	自有資金
興凱湖搬遷項目	255,000,000	10,632,206	16,251,779	—	26,883,985	14%	11%	自有資金
張家口新建廠項目	400,000,000	13,522,040	2,058,786	—	15,580,826	4%	4%	自有資金
廈門公司生產線改造	186,670,000	7,258,157	8,718,983	(2,793,162)	13,183,978	96%	95%	自有資金
廊坊公司搬遷項目	299,220,000	7,578,858	362,780	—	7,941,638	7%	3%	自有資金
深朝日生產線改造	21,774,538	579,368	15,979,578	(9,703,133)	6,855,813	76%	76%	自有資金
二廠生產線改造	396,661,000	12,598,791	7,082,087	(13,220,580)	6,460,298	5%	5%	自有資金
九江公司生產線改造	40,120,000	12,428,961	14,166,645	(20,314,052)	6,281,554	66%	66%	自有資金
甘肅農豐搬遷項目	296,200,000	215,203,326	8,738,023	(218,720,747)	5,220,602	83%	83%	自有資金
平原公司生產線改造	10,899,196	1,093,894	4,591,896	(491,352)	5,194,438	76%	76%	自有資金
濰坊公司生產線改造	14,362,000	1,050,723	10,987,082	(6,869,442)	5,168,363	88%	88%	自有資金
西安公司生產線改造	15,610,000	1,696,745	10,971,002	(7,744,089)	4,923,658	81%	81%	自有資金
南寧公司生產線改造	9,495,776	4,918,806	1,866,892	(2,624,506)	4,161,192	72%	71%	自有資金
福州公司設備安裝	5,978,214	1,445,663	4,300,027	(2,023,177)	3,722,513	96%	96%	自有資金
杭州公司生產線改造	5,604,547	283,019	4,013,543	(592,848)	3,703,714	77%	77%	自有資金
上海銷售辦公樓建設	140,000,000	3,058,376	—	—	3,058,376	2%	2%	自有資金
三廠生產線改造	335,742,297	33,014,376	10,647,906	(40,636,449)	3,025,833	86%	82%	自有資金
五廠生產線改造	20,021,996	2,684,260	7,327,085	(7,067,370)	2,943,975	82%	80%	自有資金
四廠生產線改造	3,454,092	717,647	2,736,445	(730,101)	2,723,991	100%	99%	自有資金
三環公司生產線改造	12,214,327	330,189	10,540,589	(8,549,454)	2,321,324	89%	89%	自有資金
濟南公司生產線改造	4,848,262	7,879	2,794,520	(606,711)	2,195,688	67%	58%	自有資金
五星公司生產線改造	14,039,000	6,066,000	5,991,788	(9,883,738)	2,174,050	86%	86%	自有資金
公司本部專用設備安裝	3,680,000	443,070	2,702,380	(1,397,161)	1,748,289	85%	85%	自有資金
成都公司生產線改造	2,397,143	528,818	1,393,513	(533,735)	1,388,596	80%	80%	自有資金
壽光公司生產線改造	9,670,000	—	8,229,637	(6,888,455)	1,341,182	85%	85%	自有資金
漳州公司生產線改造	1,680,064	—	1,293,037	(102,222)	1,190,815	77%	77%	自有資金
新銀麥生產線改造	3,095,000	262,863	912,393	—	1,175,256	38%	38%	自有資金
蕪湖公司生產線改造	6,612,556	2,733,341	2,905,182	(4,651,357)	987,166	90%	85%	自有資金
漢中公司生產線改造	6,193,662	2,500,694	2,563,816	(4,090,129)	974,381	82%	82%	自有資金
隨州公司搬遷項目	268,000,000	165,094	753,859	—	918,953	1%	1%	自有資金
台州公司生產線改造	7,983,162	3,190,758	4,105,286	(6,410,895)	885,149	91%	91%	自有資金
哈爾濱公司搬遷項目	239,900,000	5,471,634	3,723,091	(8,324,779)	869,946	98%	98%	自有資金
珠海公司生產線改造	9,880,700	202,991	8,711,742	(8,147,640)	767,093	90%	90%	自有資金
三水公司生產線改造	11,433,400	691,234	1,091,471	(1,021,590)	761,115	17%	16%	自有資金
石家莊公司生產線改造	11,526,639	427,351	3,421,607	(3,092,254)	756,704	33%	33%	自有資金
日照公司生產線改造	9,004,094	—	8,636,743	(7,894,692)	742,051	96%	96%	自有資金
線纜莎生產線改造	12,112,000	116,034	598,290	—	714,324	37%	6%	自有資金
其他		18,363,719	66,765,404	(79,627,710)	5,501,413			
		<u>1,051,916,065</u>	<u>480,824,728</u>	<u>(816,903,415)</u>	<u>715,837,378</u>			

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (14) 在建工程(續)

###### (a) 重大在建工程項目變動(續)

截至2015年6月30日止6個月，本集團的在建工程中無借款費用資本化金額(截至2014年6月30日止6個月，在建工程中借款費用資本化金額均為麥芽廠生產線改造工程資本化金額3,215,124元，借款費用資本化率為6.53%，其中分離交易可轉債產生資本化利息費用金額為3,492,122元，扣減的可轉債募集資金存放銀行取得的利息收入金額為276,998元)。

###### (b) 在建工程減值準備

截至2015年6月30日止6個月，本集團未計提或核銷在建工程減值準備。

##### (15) 固定資產清理

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
機器設備	<u>19,457,579</u>	<u>17,965,978</u>

##### (16) 無形資產

	土地使用權	商標使用權	專有技術	營銷網絡	其他	合計
原價						
2014年12月31日	2,030,358,583	415,988,313	18,629,100	974,935,670	296,806,879	3,736,718,545
本期增加—購置 (未經審計)	104,194,998	—	—	—	14,183,574	118,378,572
2015年6月30日 (未經審計)	2,134,553,581	415,988,313	18,629,100	974,935,670	310,990,453	3,855,097,117
累計攤銷						
2014年12月31日	(319,866,688)	(171,126,326)	(18,629,100)	(346,510,942)	(100,001,213)	(956,134,269)
本期增加—計提 (未經審計)	(21,520,992)	(15,865,742)	—	(49,072,402)	(13,953,822)	(100,412,958)
2015年6月30日 (未經審計)	(341,387,680)	(186,992,068)	(18,629,100)	(395,583,344)	(113,955,035)	(1,056,547,227)
賬面價值						
2015年6月30日 (未經審計)	1,793,165,901	228,996,245	—	579,352,326	197,035,418	2,798,549,890
2014年12月31日	1,710,491,895	244,861,987	—	628,424,728	196,805,666	2,780,584,276

截至2015年6月30日止6個月無形資產的攤銷金額為100,412,958元，均計入當期損益(截至2014年6月30日止6個月：94,135,278元，均計入當期損益)。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (16) 無形資產(續)

於2015年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的無形資產(2014年12月31日：無)。

(a) 於2015年6月30日，本集團有淨值約52,529,000元(2014年12月31日：53,339,000元)土地的相關土地使用權證尚待辦理。經參考法律顧問意見後，本公司董事認為，辦理該等土地使用權證應不存在實質性的法律障礙，因此對本集團的正常營運並不構成重大影響，亦無須計提無形資產減值準備。此外，於2015年6月30日，本集團有部分經營設施所處的土地為若干地方政府劃撥予前經營方的劃撥土地，大部分有關地方政府已承諾辦理該等土地出讓手續。在該等土地上的房屋建築物淨值合計約31,951,000元(2014年12月31日：32,642,000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。

(b) 土地使用權均位於中國內地，年限在10到50年之間。

##### (17) 商譽

	2014年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
商譽 —				
新銀麥啤酒	958,868,617	—	—	958,868,617
綠蘭莎公司	227,026,482	—	—	227,026,482
華南地區 — 南寧公司	130,895,740	—	—	130,895,740
東南地區 — 福州公司/ 廈門公司/漳州公司/ 東南營銷	114,031,330	—	—	114,031,330
華北地區 — 三環公司/ 北方銷售	24,642,782	—	—	24,642,782
其他地區	49,049,770	—	—	49,049,770
	<u>1,504,514,721</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,504,514,721</u>
減：減值準備(a) —				
新銀麥啤酒	—	—	—	—
綠蘭莎公司	—	—	—	—
華南地區 — 南寧公司	(130,895,740)	—	—	(130,895,740)
東南地區 — 福州公司/ 廈門公司/漳州公司/ 東南營銷	—	—	—	—
華北地區 — 三環公司/ 北方銷售	(24,642,782)	—	—	(24,642,782)
其他地區	(41,872,217)	—	—	(41,872,217)
	<u>(197,410,739)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(197,410,739)</u>
	<u>1,307,103,982</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,307,103,982</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (17) 商譽(續)

###### (a) 減值

分攤至本集團資產組和資產組組合的商譽減值根據經營分部匯總如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
華南地區	<b>(130,895,740)</b>	(130,895,740)
華北地區	<b>(24,642,782)</b>	(24,642,782)
其他地區	<b>(41,872,217)</b>	(41,872,217)
	<b><u>(197,410,739)</u></b>	<b><u>(197,410,739)</u></b>

資產組和資產組組合的可收回金額是依據管理層批准的五年期預算，採用現金流量預測方法計算。超過該五年期的現金流量採用3%的估計增長率作出推算，該增長率不超過中國啤酒業的長期平均增長率。

管理層根據歷史經驗及對市場發展的預測確定預算毛利率，並採用能夠反映相關資產組和資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率。上述假設用以分析資產組和資產組組合的可收回金額。

##### (18) 長期待攤費用

	2014年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
建築物裝飾裝修費	13,750,016	2,995,935	(2,123,676)	<b>14,622,275</b>
綠化費用	6,483,763	3,079,290	(2,289,312)	<b>7,273,741</b>
廠區硬化費	4,360,573	3,688,755	(882,494)	<b>7,166,834</b>
場地及車輛租賃費	3,888,157	630,898	(684,203)	<b>3,834,852</b>
農場佔地費	1,600,000	—	(80,000)	<b>1,520,000</b>
其他	2,492,008	772,104	(676,868)	<b>2,587,244</b>
	<b><u>32,574,517</u></b>	<b><u>11,166,982</u></b>	<b><u>(6,736,553)</u></b>	<b><u>37,004,946</u></b>

## (19) 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

	2015年6月30日(未經審計)		2014年12月31日	
	可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產
可抵扣虧損	106,687,488	26,671,872	59,591,708	14,897,927
資產減值準備	18,829,556	4,707,389	17,615,072	4,403,768
遞延收益	29,183,500	7,295,875	30,055,740	7,513,935
抵銷內部未實現利潤	34,296,416	8,574,104	117,046,284	29,261,571
待付費用	3,327,375,056	831,843,764	2,672,649,440	668,162,360
	<b>3,516,372,016</b>	<b>879,093,004</b>	<b>2,896,958,244</b>	<b>724,239,561</b>
其中：			2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
預計於1年內(含1年)轉回的金額			782,967,476	648,383,844
預計於1年後轉回的金額			96,125,528	75,855,717
			<b>879,093,004</b>	<b>724,239,561</b>

## (b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2015年6月30日(未經審計)		2014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 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	580,083,888	145,020,972	624,870,956	156,217,739
固定資產折舊	22,371,012	5,592,753	8,457,308	2,114,327
	21,624,028	5,406,007	22,356,652	5,589,163
	<b>624,078,928</b>	<b>156,019,732</b>	<b>655,684,916</b>	<b>163,921,229</b>
其中：			2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
預計於1年內(含1年)轉回的金額			25,530,169	30,843,169
預計於1年後轉回的金額			130,489,563	133,078,060
			<b>156,019,732</b>	<b>163,921,229</b>

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
可抵扣暫時性差異	345,150,311	349,367,033
可抵扣虧損	<u>1,568,855,462</u>	<u>1,638,556,236</u>
	<u>1,914,005,773</u>	<u>1,987,923,269</u>

考慮到部分子公司處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣該可抵扣虧損具有較大的不確定性，本集團未對於2016年至2020年的五年內按稅法規定可抵扣應納稅所得額的可抵扣虧損而產生的遞延所得稅資產約392,214,000元(2014年12月31日：409,639,000元)予以確認。此外，資產減值及企業合併對公允價值影響而產生的可抵扣暫時性差異，因部分子公司仍處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣該差異具有較大的不確定性，或損失獲得稅務局批復的可能性較低，本集團亦未對該等可抵扣暫時性差異而產生的遞延所得稅資產約86,288,000元(2014年12月31日：87,342,000元)予以確認。

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
2015年	—	181,246,239
2016年	279,962,480	283,673,297
2017年	347,894,047	352,640,046
2018年	369,692,769	371,328,914
2019年	356,348,384	449,667,740
2020年	<u>214,957,782</u>	<u>—</u>
	<u>1,568,855,462</u>	<u>1,638,556,236</u>

(e) 抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2015年6月30日(未經審計)		2014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	10,954,260	868,138,744	5,453,489	718,786,072
遞延所得稅負債	10,954,260	145,065,472	5,453,489	158,467,740

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (20) 資產減值準備

	2014年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少		2015年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
壞賬準備	267,846,491	623,015	(925,305)	(653)	267,543,548
其中：應收賬款壞賬準備	199,082,864	44,918	(633,542)	(653)	198,493,587
其他應收款壞賬準備	68,763,627	578,097	(291,763)	—	69,049,961
存貨跌價準備	13,317,422	—	(70,221)	(176,617)	13,070,584
可供出售金融資產減值準備	8,653,179	—	—	—	8,653,179
長期股權投資減值準備	1,220,000	—	—	—	1,220,000
固定資產減值準備	508,605,804	1,236,712	—	(62,615,875)	447,226,641
投資性房地產減值準備	246,160	—	—	—	246,160
商譽減值準備	197,410,739	—	—	—	197,410,739
	<u>997,299,795</u>	<u>1,859,727</u>	<u>(995,526)</u>	<u>(62,793,145)</u>	<u>935,370,851</u>

##### (21) 其他非流動資產

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
預付的工程及設備採購款項	<u>142,682,754</u>	<u>76,626,751</u>

##### (22) 短期借款

###### 短期借款分類

	幣種	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
信用借款(i)	港幣	303,777,078	27,168,683
委託借款(ii)	人民幣	44,844,992	107,960,037
票據再貼現(iii)	人民幣	—	31,175,675
擔保借款(iv)	港幣	—	266,648,200
		<u>348,622,070</u>	<u>432,952,595</u>



#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (22) 短期借款(續)

###### 短期借款分類(續)

- (i) 系中國銀行股份有限公司澳門分行發放給本公司之子公司香港公司的借款人民幣本金266,546,800元(港幣原幣338,000,000元)，以及三菱東京日聯銀行(中國)有限公司(「三菱銀行」)發放給本公司之子公司深圳青島啤酒朝日有限公司(「深朝日」)的借款人民幣本金37,230,278元(港幣原幣47,210,000元)(2014年12月31日：三菱銀行發放給本公司之子公司深朝日的借款人民幣本金27,168,683元(港幣原幣34,440,000元))。
- (ii) 系三得利公司通過銀行發放給本公司之子公司上海市場服務及王子銷售的委託貸款，金額分別為18,050,795和26,794,197元(2014年12月31日：金額分別為65,954,812元和42,005,225元)，請參見附註七(5)。
- (iii) 於2014年12月31日，系本公司之子公司財務公司向中央銀行申請的承兌匯票回購式再貼現業務。
- (iv) 於2014年12月31日，系交通銀行股份有限公司香港分行發放給本公司之子公司香港公司的借款，由交通銀行股份有限公司青島分行開立擔保函進行擔保，本公司以291,000,000元保證金進行反擔保，該借款已於2015年5月到期償還。

於2015年6月30日，短期借款的年利率區間為1.49%至3.30%(2014年12月31日：2.25%至3.30%)。

##### (23) 應付票據

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
商業承兌匯票	23,517,602	43,043,268
銀行承兌匯票	<u>80,899,174</u>	<u>48,704,857</u>
	<u><b>104,416,776</b></u>	<u><b>91,748,125</b></u>

本集團的其他貨幣資金中2,927,127元(2014年12月31日：3,701,400元)已作為本集團開具銀行承兌匯票之質押(附註四(1))。

上述承兌匯票均將於六個月以內到期。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (24) 應付帳款

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
應付材料款	2,756,526,340	1,711,096,325
應付關聯方酒款(附註七(5))	1,056,993,613	742,975,403
應付促銷品款	49,067,168	38,999,836
應付其他款項	1,334,768	1,097,375
	<u>3,863,921,889</u>	<u>2,494,168,939</u>

(a) 於2015年6月30日，賬齡超過一年的應付帳款為44,233,345元(2014年12月31日：38,777,173元)，主要為應付材料款，款項尚未進行最後結算。

(b) 應付帳款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
一年以內	3,819,688,544	2,455,391,766
一到二年	19,215,819	13,592,341
二到三年	7,168,368	8,486,995
三年以上	17,849,158	16,697,837
	<u>3,863,921,889</u>	<u>2,494,168,939</u>

##### (25) 預收款項

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
預收酒款	<u>647,086,762</u>	<u>787,924,958</u>

於2015年6月30日，賬齡超過一年的預收款項為12,624,492元(2014年12月31日：11,066,878元)，主要為預收客戶的購貨訂金，鑒於本集團與該等客戶仍保持著合作關係，該款項尚未結清。

##### (26) 應付職工薪酬

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
應付短期薪酬(a)	817,469,143	729,256,984
應付設定提存計劃(b)	26,647,013	24,219,212
應付辭退福利(c)	92,245,063	98,706,409
應付設定受益計劃(d)	14,231,744	14,486,043
	<u>950,592,963</u>	<u>866,668,648</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (26) 應付職工薪酬(續)

###### (a) 短期薪酬

	2014年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	483,278,751	1,406,038,192	(1,355,050,984)	534,265,959
職工福利費	87,587	76,223,112	(73,504,950)	2,805,749
社會保險費	14,257,421	108,847,630	(107,604,311)	15,500,740
其中：醫療保險費	10,716,798	89,342,996	(88,647,239)	11,412,555
工傷保險費	1,530,014	10,457,608	(10,117,788)	1,869,834
生育保險費	2,010,609	9,047,026	(8,839,284)	2,218,351
住房公積金	17,423,853	109,510,393	(109,391,917)	17,542,329
工會經費和職工教育經費	214,209,372	64,981,095	(31,836,101)	247,354,366
	<u>729,256,984</u>	<u>1,765,600,422</u>	<u>(1,677,388,263)</u>	<u>817,469,143</u>

###### (b) 設定提存計劃

	2014年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
基本養老保險	20,044,155	204,192,369	(202,462,331)	21,774,193
失業保險費	4,175,057	13,450,494	(12,752,731)	4,872,820
	<u>24,219,212</u>	<u>217,642,863</u>	<u>(215,215,062)</u>	<u>26,647,013</u>

###### (c) 應付辭退福利

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
應付內退福利(一年內到期的部分)(附註四(34))	90,923,470	97,013,711
其他辭退福利(i)	1,321,593	1,692,698
	<u>92,245,063</u>	<u>98,706,409</u>

- (i) 截至2015年6月30日止6個月，本集團因子公司搬遷等事項為解除勞動關係所提供的其他辭退福利為6,503,831元。

###### (d) 設定受益計劃

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
補充退休福利(一年內到期的部分)(附註四(34))	14,231,744	14,486,043

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (27) 應交稅費

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
應交企業所得稅	215,513,009	113,240,519
應交消費稅	202,187,409	59,375,803
應交增值稅	184,710,795	16,554,579
應交城市維護建設稅	30,945,955	5,609,330
應交教育費附加	24,800,279	6,439,127
應交營業稅	9,547,773	4,664,057
其他	54,854,085	43,312,123
	<u>722,559,305</u>	<u>249,195,538</u>

##### (28) 應付股利

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
應付人民幣普通股股東股利	313,161,128	—
應付境外上市的外資股股東股利	294,781,130	—
應付子公司少數股東股利	1,137,929	—
	<u>609,080,187</u>	<u>—</u>

##### (29) 其他應付款

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
待付市場費用	2,109,682,992	1,838,126,307
應付押金及保證金	828,273,248	850,600,819
應付設備及工程款	630,523,521	770,944,679
待付運輸費用	438,995,212	122,058,687
待付廣告費用	168,491,166	79,551,835
財務公司吸收關聯方存款(i)	145,987,143	37,190,491
待付水電蒸汽費	63,750,213	35,344,796
待付勞務費	63,739,892	48,623,815
應付行政支出	46,195,228	52,915,645
應付投資款(ii)	30,450,000	125,000,000
代扣職工社會統籌費	22,046,980	11,334,634
其他	359,510,515	327,620,342
	<u>4,907,646,110</u>	<u>4,299,312,050</u>

(i) 系本公司之子公司財務公司吸收本公司之聯營企業事業公司、松江製造、宿遷公司、揚州公司、彭城公司、徐州公司及煙啤朝日公司的存款。

(ii) 於2015年6月30日，該應付投資款包括尚未支付的收購綠蘭莎公司股權投資款20,000,000元、收購青島啤酒(漢中)有限責任公司(「漢中公司」)少數股東股權款5,450,000元(附註四(36))及收購河北嘉禾公司股權投資款5,000,000元。

於2015年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為462,812,619元(2014年12月31日：555,132,800元)，主要為收購子公司時承擔的負債、應付的設備工程款及押金保證金。

四 合併財務報表項目附註(續)

(30) 一年內到期的非流動負債

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
一年內到期的長期借款(a)	<u>1,431,387</u>	<u>1,561,421</u>

(a) 一年內到期的長期借款

	幣種	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
保證借款(附註四(31))	歐元	1,076,779	1,168,580
保證借款(附註四(31))	丹麥克朗	<u>354,608</u>	<u>392,841</u>
		<u>1,431,387</u>	<u>1,561,421</u>

於2015年6月30日，本集團無逾期借款(2014年12月31日：無)，保證情況參見附註四(31)。

(31) 長期借款

	幣種	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
保證借款(i)	歐元	513,455	557,231
保證借款(ii)	丹麥克朗	<u>1,862,800</u>	<u>2,227,500</u>
		<u>2,376,255</u>	<u>2,784,731</u>

於2015年6月30日，保證借款包括：

- (i) 銀行保證借款人民幣本金1,590,234元(外幣原幣歐元231,479元)(2014年12月31日：人民幣1,725,811元(外幣原幣歐元231,479元))系由北京市發展和改革委員會提供保證，本金按照等額本金法每年償還，最後一期還款日為2016年12月31日，其中一年內到期部分金額為人民幣1,076,779元(2014年12月31日：人民幣1,168,580元)。
- (ii) 銀行保證借款人民幣本金2,217,408元(外幣原幣丹麥克朗2,380,726元)(2014年12月31日：人民幣2,620,341元(外幣原幣丹麥克朗2,587,991元))系由北京市發展和改革委員會提供保證，本金按照等額本金法每年分兩次償還，最後一期還款日為2021年4月1日，其中一年內到期部分金額為人民幣354,608元(2014年12月31日：人民幣392,841元)。

於2015年6月30日及2014年12月31日，長期借款均為無息借款。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (32) 專項應付款

專項應付款主要系子公司收到政府撥付的搬遷補償款，因搬遷尚未完成，根據財政部《企業會計準則解釋第3號》的規定，暫列「專項應付款」核算。

##### (33) 遞延收益

	2014年	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2015年	形成原因
	12月31日			6月30日 (未經審計)	
政府補助	<u>1,511,117,533</u>	<u>352,303,682</u>	<u>(129,665,618)</u>	<u>1,733,755,597</u>	搬遷及技改項目 等補助
政府補助項目	2014年 12月31日	本期新增 補助金額 (未經審計)	本期計入營業外 收入金額 (未經審計)	2015年6月30日 (未經審計)	與資產相關/ 與收益相關
<b>搬遷項目</b>					
甘肅農墾搬遷項目	107,488,598	100,694,816	(6,788,659)	201,394,755	與資產相關
滕州公司搬遷項目	206,469,962	—	(5,902,835)	200,567,127	與資產相關
武威公司搬遷項目	190,898,228	1,614,383	(5,897,441)	186,615,170	與資產相關
日照公司搬遷項目	180,781,256	—	(5,531,818)	175,249,438	與資產相關
珠海公司搬遷項目	176,158,454	—	(6,341,759)	169,816,695	與資產相關
福州公司搬遷項目	149,179,366	—	(6,288,708)	142,890,658	與資產相關
滇斯寶雞搬遷項目	66,559,092	49,000,473	(2,410,013)	113,149,552	與收益相關
渭南公司搬遷項目	25,902,583	83,990,854	(769,586)	109,123,851	與資產相關
哈爾濱公司搬遷項目	103,260,559	—	(3,951,567)	99,308,992	與資產相關
廊坊公司搬遷項目	47,164,007	—	(511,880)	46,652,127	與資產相關
興凱湖公司搬遷項目	41,255,903	1,265,022	(1,695,991)	40,824,934	與資產相關
隨州公司搬遷項目	—	33,167,110	(526,275)	32,640,835	與資產相關
菏澤公司搬遷項目	58,766,821	—	(32,964,785)	25,802,036	與資產相關
三廠搬遷項目	27,505,389	—	(1,890,355)	25,615,034	與資產相關
麥芽廠搬遷項目	7,872,908	37,926,573	(37,233,841)	8,565,640	與資產相關
<b>技改項目</b>					
石家莊生產線改造項目	14,086,389	—	(1,814,703)	12,271,686	與資產相關
濰州公司技術改造項目	12,608,314	—	(544,190)	12,064,124	與資產相關
渭南公司技術改造項目	—	3,500,000	—	3,500,000	與資產相關
<b>其他</b>	<u>95,159,704</u>	<u>41,144,451</u>	<u>(8,601,212)</u>	<u>127,702,943</u>	
	<u>1,511,117,533</u>	<u>352,303,682</u>	<u>(129,665,618)</u>	<u>1,733,755,597</u>	

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 長期應付職工薪酬

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
內退福利(a)	382,794,068	374,294,592
補充退休福利(b)	<u>234,428,607</u>	<u>228,356,138</u>
減：一年內支付的部分	<u>617,222,675</u> (105,155,214)	<u>602,650,730</u> (111,499,754)
	<u><u>512,067,461</u></u>	<u><u>491,150,976</u></u>

(a) 內退福利

本集團的部分職工已經辦理內退。於資產負債表日，本集團應付內退福利所採用的主要精算假設為：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
折現率(同期限固定利率國債到期收益率)	1.74% - 4.03%	3.26% - 4.10%

計入當期損益的內退福利為：

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
管理費用	55,512,512	30,069,231
財務費用	6,931,308	8,654,307

(b) 補充退休福利

補充退休福利針對經過董事會批准的滿足一定條件並已退休的職工，其領取的福利取決於退休時的職位以及工齡等。本集團於資產負債表日的補充退休福利義務根據預期累積福利單位法計算。

(i) 本集團補充退休福利負債：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
設定受益義務	234,428,607	228,356,138
減：計劃資產公允價值	<u>—</u>	<u>—</u>
設定受益義務負債	<u><u>234,428,607</u></u>	<u><u>228,356,138</u></u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 長期應付職工薪酬(續)

(b) 補充退休福利(續)

(ii) 本集團實施的補充退休福利計劃於本期變動如下：

	設定受益 義務現值
2015年1月1日	228,356,138
確認在當期損益中的金額	
— 服務成本	9,268,922
— 淨負債的利息金額	4,139,508
福利的支付	<u>(7,335,961)</u>
<b>2015年6月30日</b>	<b><u>234,428,607</u></b>

(iii) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
折現率	<u>3.75%</u>	<u>3.75%</u>

死亡率參考中國人壽保險業年金生命表(2000-2003)。

(iv) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設的敏感性分析如下：

	假設的 變動幅度	對設定受益義務 現值的影響(未經審計)	
		假設增加	假設減小
折現率	0.25%	下降2.59%	上升2.71%

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(2014年12月31日：無)。

(vi) 本集團補充退休福利義務現值加權平均久期為10.6年(2014年12月31日：10.6年)。

(vii) 本集團未設立獨立託管資產用於退休福利支付(2014年12月31日：無)。

(viii) 補充退休福利使本集團面臨各種風險，主要風險系國債利率的變動風險，國債利率的下降將導致設定受益負債的增加。



#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (35) 股本

	2014年 12月31日	本期增減變動		2015年 6月30日 (未經審計)
		其他 (未經審計)	小計 (未經審計)	
無限售條件股份 —				
人民幣普通股	695,913,617	—	—	695,913,617
境外上市的外資股	655,069,178	—	—	655,069,178
	<u>1,350,982,795</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,350,982,795</u>
	2013年 12月31日	本期增減變動		2014年 6月30日 (未經審計)
		其他 (未經審計)	小計 (未經審計)	
無限售條件股份 —				
人民幣普通股	695,913,617	—	—	695,913,617
境外上市的外資股	655,069,178	—	—	655,069,178
	<u>1,350,982,795</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,350,982,795</u>

##### (36) 資本公積

	2014年 12月31日	本期增加		2015年 6月30日 (未經審計)
		本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	
股本溢價	3,992,428,160	—	—	3,992,428,160
其他資本公積 —	86,970,991	(5,652,859)	—	81,318,132
權益法核算的被投資單位除 綜合收益和利潤分配以外 的其他權益變動	(9,120,011)	—	—	(9,120,011)
原制度資本公積轉入	91,701,228	—	—	91,701,228
其他(i)	4,389,774	(5,652,859)	—	(1,263,085)
	<u>4,079,399,151</u>	<u>(5,652,859)</u>	<u>—</u>	<u>4,073,746,292</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(36) 資本公積(續)

	2013年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	3,992,428,160	—	—	3,992,428,160
其他資本公積 —	86,970,991	—	—	86,970,991
權益法核算的被投資單位除 綜合收益和利潤分配以外 的其他權益變動	(9,120,011)	—	—	(9,120,011)
原制度資本公積轉入	91,701,228	—	—	91,701,228
其他	4,389,774	—	—	4,389,774
	<u>4,079,399,151</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,079,399,151</u>

- (i) 根據第八屆董事會第四次會議決議，本公司本期以現金27,250,000元購買本公司之子公司漢中公司34%的少數股東股權，有關股權的轉讓手續已於2015年2月辦理完畢。購買少數股權新增加的長期股權投資高於按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日開始持續計量的淨資產份額的差額5,712,344元沖減資本公積。截至2015年6月30日，除5,450,000元股權轉讓款尚未支付外，本公司已支付轉讓款21,800,000元。

本公司之子公司漢中公司本期以現金210,000元購買其子公司漢中市漢盛商貿有限公司34%的少數股東股權，有關股權的轉讓手續已於2015年3月辦理完畢。購買少數股權新增加的長期股權投資低於按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日開始持續計量的淨資產份額的差額59,485元確認資本公積。截至2015年6月30日，股權轉讓款已全部支付。

(37) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			截至2015年6月30日止6個月利潤表中其他綜合收益				
	2014年 12月31日	稅後歸屬 於母公司 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)	本期所得稅 前發生額 (未經審計)	減：前期計入 其他綜合 收益本期 轉入損益 (未經審計)	減：所得稅 費用 (未經審計)	稅後歸屬於 母公司 (未經審計)	稅後歸屬 於少數股東 (未經審計)
以後不能重分類進損益的其他綜合收益								
重新計量設定受益計劃淨負債的 變動(附註四(34)(b)(ii))	(14,767,000)	—	(14,767,000)	—	—	—	—	—
以後將重分類進損益的其他綜合收益								
外幣報表折算差額	25,572,023	25,578	25,597,601	25,578	—	—	25,578	—
權益法下在被投資單位以後將重 分類進損益的其他綜合收益 中享有的份額	(764,679)	(126,644)	(891,323)	(126,644)	—	—	(126,644)	—
	<u>10,040,344</u>	<u>(101,066)</u>	<u>9,939,278</u>	<u>(101,066)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(101,066)</u>	<u>—</u>
	資產負債表中其他綜合收益			截至2014年6月30日止6個月利潤表中其他綜合收益				
	2013年 12月31日	稅後歸屬 於母公司 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)	本期所得稅 前發生額 (未經審計)	減：前期計入 其他綜合 收益本期 轉入損益 (未經審計)	減：所得稅 費用 (未經審計)	稅後歸屬 於母公司 (未經審計)	稅後歸屬 於少數股東 (未經審計)
以後將重分類進損益的其他綜合收益								
外幣報表折算差額	25,798,505	(1,576,530)	24,221,975	(1,576,530)	—	—	(1,576,530)	—
權益法下在被投資單位以後將重 分類進損益的其他綜合收益 中享有的份額	(605,516)	41,613	(563,903)	41,613	—	—	41,613	—
	<u>25,192,989</u>	<u>(1,534,917)</u>	<u>23,658,072</u>	<u>(1,534,917)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,534,917)</u>	<u>—</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (38) 盈餘公積

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

  

	2013年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>1,059,469,127</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,059,469,127</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。

##### (39) 一般風險準備

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

  

	2013年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
一般風險準備	<u>80,642,253</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>80,642,253</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，每年末按風險資產餘額1.2%提取一般風險準備。

##### (40) 未分配利潤

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
期初未分配利潤	8,663,818,498	7,424,872,728
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	1,198,721,948	1,404,661,148
減：應付普通股股利	<u>(607,942,258)</u>	<u>(607,942,258)</u>
期末未分配利潤	<u>9,254,598,188</u>	<u>8,221,591,618</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (40) 未分配利潤(續)

於2015年6月30日，未分配利潤中包含歸屬於上市公司的子公司盈餘公積餘額695,309,548元(2014年12月31日：695,309,548元)。

根據2015年6月16日股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.45元(含稅)，按照已發行股份1,350,982,795股計算，共派發現金股利人民幣607,942,258元(2014年派發2013年股利：每股人民幣0.45元(含稅)，按照已發行股份1,350,982,795股計算，共派發現金股利人民幣607,942,258元)。截至2015年6月30日，本公司尚未支付上述股利。

##### (41) 營業收入和營業成本

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
主營業務收入(a)	15,842,763,003	16,730,266,832
其他業務收入(b)	<u>223,831,118</u>	<u>227,801,220</u>
	<u>16,066,594,121</u>	<u>16,958,068,052</u>
	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
主營業務成本(a)	(9,680,116,688)	(9,998,223,382)
其他業務成本(b)	<u>(142,288,189)</u>	<u>(146,824,873)</u>
	<u>(9,822,404,877)</u>	<u>(10,145,048,255)</u>

##### (a) 主營業務收入和主營業務成本

本集團主營業務為生產及銷售啤酒，按產品分析如下：

	截至2015年6月30日 止6個月(未經審計)		截至2014年6月30日 止6個月(未經審計)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
銷售啤酒	<u>15,842,763,003</u>	<u>(9,680,116,688)</u>	<u>16,730,266,832</u>	<u>(9,998,223,382)</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (41) 營業收入和營業成本(續)

###### (b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2015年6月30日 止6個月(未經審計)		截至2014年6月30日 止6個月(未經審計)	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
材料銷售	44,636,780	(45,798,454)	44,164,778	(45,427,782)
包裝物銷售	56,792,021	(16,043,768)	75,909,833	(35,980,915)
運輸服務	20,263,388	(20,857,294)	23,423,088	(25,330,436)
其他	102,138,929	(59,588,673)	84,303,521	(40,085,740)
	<u>223,831,118</u>	<u>(142,288,189)</u>	<u>227,801,220</u>	<u>(146,824,873)</u>

##### (42) 營業稅金及附加

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	計繳標準
消費稅	930,943,143	998,529,165	見附註三
城市維護建設稅	141,520,542	153,278,842	見附註三
教育費附加	107,212,687	115,135,439	見附註三
營業稅	3,268,768	5,258,892	見附註三
其他	83,300	15,695	
	<u>1,183,028,440</u>	<u>1,272,218,033</u>	

##### (43) 費用按性質分類

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
已用原材料及消耗品等	6,094,294,030	6,399,947,018
職工薪酬	2,054,528,547	1,881,433,646
外購產成品	1,950,325,068	1,970,623,946
促銷相關費用	965,292,638	1,204,207,955
裝卸及運輸費用	810,158,579	800,196,858
折舊及攤銷費用	487,423,873	457,310,036
廣告及業務宣傳費用	293,505,738	453,866,289
產成品、在產品及委託加工物庫存貨變動	241,973,046	294,706,828
修理費用	153,432,291	159,982,774
行政、差旅及招待費	131,980,362	154,207,312
勞務費	93,573,048	88,630,273
稅費	87,867,339	80,664,359
包裝物攤銷	65,744,703	82,333,391
租賃費	64,131,958	59,213,144
其他	116,443,128	129,029,490
營業成本、銷售費用及管理費用合計	<u>13,610,674,348</u>	<u>14,216,353,319</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (44) 財務費用 – 淨額

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
利息支出 —	<b>3,980,528</b>	24,735,403
其中：銀行借款	<b>3,920,036</b>	4,992,813
應付債券	—	19,692,246
票據貼現	<b>60,492</b>	50,344
減：利息收入	<b>(169,919,562)</b>	(211,977,314)
匯兌損失／(收益)	<b>3,331,739</b>	(662,085)
長期應付職工薪酬折現息	<b>11,070,816</b>	8,654,307
其他	<b>3,921,214</b>	5,327,038
	<b><u>(147,615,265)</u></b>	<b><u>(173,922,651)</u></b>

於2015年6月30日及2014年12月31日，本集團利息支出相對應的銀行借款及應付債券最後一期還款日均在五年之內。

##### (45) 投資收益

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益	<b>24,127,694</b>	35,087,117
財務公司理財產品投資收益	<b>1,165,614</b>	—
其他	<b>299,998</b>	(299,998)
	<b><u>25,593,306</u></b>	<b><u>34,787,119</u></b>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

本集團截至2015年6月30日止6個月及截至2014年6月30日止6個月產生的投資收益均為對非上市公司投資的投資收益。

##### (46) 資產減值損失

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
壞賬損失轉回	<b>(302,290)</b>	(868,924)
存貨跌價轉回	<b>(70,221)</b>	(161,900)
固定資產減值損失	<b>1,236,712</b>	—
	<b><u>864,201</u></b>	<b><u>(1,030,824)</u></b>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (47) 營業外收入

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
政府補助(a)	274,651,110	214,819,804
無法支付的債務收入	867,774	1,269,287
罰款收入	489,222	347,418
非流動資產處置利得	479,332	1,370,513
其中：固定資產處置利得	479,332	1,370,513
其他	3,834,857	4,604,704
	<u>280,322,295</u>	<u>222,411,726</u>

截至2015年6月30日止6個月，營業外收入均計入當期非經常性損益。

##### (a) 政府補助明細

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)	說明
拆遷補償款	118,705,513	69,004,419	生產廠拆遷補償
企業發展及項目扶持基金	113,541,285	105,728,164	企業發展及項目補助
稅收返還	3,684,913	12,742,384	已上交稅費一定比例返還
其他	38,719,399	27,344,837	
	<u>274,651,110</u>	<u>214,819,804</u>	

##### (48) 營業外支出

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
非流動資產處置損失	74,677,547	15,646,360
其中：固定資產處置損失	74,677,547	12,057,911
無形資產處置損失	—	3,588,449
賠償金、違約金及滯納金	761,955	511,000
罰款支出	747,887	83,950
公益性捐贈	540,000	243,196
其他	997,184	4,937,085
	<u>77,724,573</u>	<u>21,421,591</u>

截至2015年6月30日止6個月，營業外支出均計入當期非經常性損益。

四 合併財務報表項目附註(續)

(49) 所得稅費用

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 中國企業所得稅	588,802,303	569,714,716
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 香港利得稅	1,549,926	1,231,799
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 澳門所得補充稅	691,636	693,982
遞延所得稅	<u>(162,754,940)</u>	<u>(129,169,874)</u>
	<b><u>428,288,925</u></b>	<b><u>442,470,623</u></b>

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2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
利潤總額	<u>1,647,833,425</u>	<u>1,880,227,429</u>
按適用稅率計算的所得稅	410,608,931	468,522,194
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	7,758,821	6,501,040
免稅影響	(12,530,128)	(30,320,883)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	(38,999,410)	(39,887,467)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	<u>61,450,711</u>	<u>37,655,739</u>
所得稅費用	<b><u>428,288,925</u></b>	<b><u>442,470,623</u></b>



四 合併財務報表項目附註(續)

(50) 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2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,198,721,948	1,404,661,148
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,350,982,795</u>	<u>1,350,982,795</u>
基本每股收益	<u>0.887</u>	<u>1.040</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	0.887	1.040

(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2015年6月30日止6個月，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(截至2014年6月30日止6個月：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

(51) 現金流量表項目注釋

(a) 收到的其他與經營活動有關的現金

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
押金及保證金	191,277,832	359,778,016
政府補助	177,607,853	145,252,457
材料、包裝物及促銷品收入	132,977,276	126,540,676
財務公司吸收關聯方存款	108,744,145	107,678,109
其他	<u>124,634,746</u>	<u>125,327,931</u>
	<u>735,241,852</u>	<u>864,577,189</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(51) 現金流量表項目注釋(續)

(b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
裝卸及運輸費	558,094,280	716,188,676
營銷推廣費	324,126,940	388,400,779
廣告費	240,857,982	467,353,098
押金及保證金	197,052,027	121,324,962
行政費用	123,281,987	133,122,027
其他	218,921,049	174,597,289
	<u>1,662,334,265</u>	<u>2,000,986,831</u>

(c) 收到的其他與投資活動有關的現金

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
財務公司存款利息收入	192,079,481	224,267,090
改擴建項目政府補償款	181,849,027	117,829,050
收到招標保證金及押金等	8,466,018	6,783,059
	<u>382,394,526</u>	<u>348,879,199</u>

(d) 支付的其他與投資活動有關的現金

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
財務公司存款準備金	189,760,000	87,630,000
支付招標保證金押金等	12,290,468	16,331,235
	<u>202,050,468</u>	<u>103,961,235</u>

(e) 收到的其他與籌資活動有關的現金

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
借款保證金收回	291,000,000	—
借款保證金利息	13,095,000	—
	<u>304,095,000</u>	<u>—</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(51) 現金流量表項目注釋(續)

(f) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
支付借款保證金	—	291,000,000
其他	1,057,823	791,653
	<u>1,057,823</u>	<u>291,791,653</u>

(52) 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2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
淨利潤	1,219,544,500	1,437,756,806
加：資產減值準備	864,201	(1,030,824)
固定資產及投資性房地產折舊	380,274,362	357,249,350
無形資產攤銷	100,412,958	94,135,278
長期待攤費用攤銷	6,736,553	5,925,408
處置固定資產及無形資產的淨損失	74,198,215	14,275,847
財務費用	(145,999,216)	(185,952,267)
投資收益	(25,593,306)	(34,787,119)
遞延所得稅資產增加	(149,352,672)	(118,521,699)
遞延所得稅負債減少	(13,402,268)	(10,648,175)
存貨的減少	476,170,659	424,435,439
經營性應收項目的減少／(增加)	919,948	(87,510,201)
經營性應付項目的增加	2,496,345,404	2,080,984,587
經營活動產生的現金流量淨額	<u>4,421,119,338</u>	<u>3,976,312,430</u>

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
現金的期末餘額(c)	8,633,188,172	8,447,182,016
減：現金的期初餘額	(5,266,389,764)	(7,394,904,648)
現金增加額	<u>3,366,798,408</u>	<u>1,052,277,368</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(52) 現金流量表補充資料(續)

(c) 現金

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 6月30日 (未經審計)
現金(附註四(1))	8,633,188,172	8,447,182,016
其中：庫存現金	551,175	447,732
可隨時用於支付的銀行存款	8,632,636,997	8,446,734,284
期末現金餘額	<u>8,633,188,172</u>	<u>8,447,182,016</u>

(53) 外幣貨幣性項目

	2015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	14,751,032	6.1136	90,181,909
港幣	65,236,312	0.7886	51,445,356
澳門元	26,447,920	0.7778	20,571,192
歐元	2,583,255	6.8699	17,746,704
應收賬款 —			
港幣	47,994,027	0.7886	37,848,090
美元	3,187,121	6.1136	19,484,783
歐元	2,104,709	6.8699	14,459,140
澳門元	5,252,115	0.7778	4,085,095
加拿大元	307,153	4.9232	1,512,176
其他應收款 —			
美元	11,074,895	6.1136	67,707,477
港幣	1,984,841	0.7886	1,565,246
短期借款 —			
港幣	385,210,000	0.7886	303,777,078
其他應付款 —			
港幣	8,676,377	0.7886	6,842,191
美元	389,051	6.1136	2,378,502
澳門元	147,165	0.7778	114,465
一年內到期的非流動負債 —			
歐元	156,739	6.8699	1,076,779
丹麥克朗	380,726	0.9314	354,608
長期借款 —			
丹麥克朗	2,000,000	0.9314	1,862,800
歐元	74,740	6.8699	513,455

## 五 在其他主體中的權益

### (1) 在子公司中的權益

#### (a) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	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	金融業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)	中國珠海	中國珠海	製造業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(黃石)有限公司(「黃石公司」)	中國黃石	中國黃石	製造業	97.18%	2.82%	設立或投資
青島啤酒(應城)有限公司(「應城公司」)	中國應城	中國應城	製造業	89.91%	10.09%	設立或投資
深圳市青島啤酒華南營銷有限公司(「華南營銷」)	中國廣東	中國深圳	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」)	中國長沙	中國長沙	製造業	70%	30%	設立或投資
青島啤酒華東控股有限公司(「華東控股公司」)	中國上海	中國上海	金融業	100%	—	設立或投資
上海青島啤酒華東銷售有限公司(「上海銷售」)	中國上海	中國上海	批發和零售業	97.01%	2.99%	設立或投資
南京青島啤酒華東銷售有限公司(「南京銷售」)(ii)	中國江蘇	中國南京	批發和零售業	—	50%	設立或投資
青島啤酒(蕪湖)有限公司(「蕪湖公司」)	中國蕪湖	中國蕪湖	製造業	89.04%	10.96%	設立或投資
青島啤酒(馬鞍山)有限公司(「馬鞍山公司」)	中國馬鞍山	中國馬鞍山	製造業	94.12%	5.58%	設立或投資
青島啤酒(壽光)有限公司(「壽光公司」)	中國壽光	中國壽光	製造業	99%	—	設立或投資
青島啤酒(濰坊)有限公司(「濰坊公司」)	中國濰坊	中國濰坊	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(徐州)淮海營銷有限公司(「淮海營銷」)(ii)	中國江蘇	中國徐州	批發和零售業	—	50%	設立或投資
青島啤酒(薛城)有限公司(「薛城公司」)	中國薛城	中國薛城	製造業	—	85%	設立或投資
青島啤酒(滕州)有限公司(「滕州公司」)	中國滕州	中國滕州	製造業	76.65%	23.35%	設立或投資
青島啤酒(荷澤)有限公司(「荷澤公司」)	中國荷澤	中國荷澤	製造業	93.08%	6.92%	設立或投資
青島啤酒(台兒莊)麥芽有限公司	中國台兒莊	中國台兒莊	製造業	—	100%	設立或投資
廊坊公司	中國廊坊	中國廊坊	製造業	80.80%	19.20%	設立或投資
青島啤酒西安漢斯集團有限公司(「西安公司」)	中國陝西	中國西安	製造、批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒漢斯寶雞有限公司(「漢斯寶雞」)	中國寶雞	中國寶雞	製造業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(鞍山)有限公司(「鞍山公司」)	中國鞍山	中國鞍山	製造業	60%	—	設立或投資
青島啤酒(興凱湖)有限公司(「興凱湖公司」)	中國雞西	中國雞西	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(密山)有限公司(「密山公司」)	中國密山	中國密山	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(哈爾濱)有限公司(「哈爾濱公司」)	中國哈爾濱	中國哈爾濱	製造業	100%	—	設立或投資

五 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		
				直接	間接	取得方式
青島啤酒進出口有限責任公司(「進出口公司」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(平原)有限公司(「平原公司」)	中國平原	中國平原	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(日照)有限公司(「日照公司」)	中國日照	中國日照	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(濰州)有限公司(「濰州公司」)	中國濰州	中國濰州	製造業	95%	—	設立或投資
青島啤酒(台州)有限公司(「台州公司」)	中國台州	中國台州	製造業	86.43%	13.57%	設立或投資
香港公司	中國香港	中國香港	批發和零售業	100%	—	設立或投資
漢中公司	中國漢中	中國漢中	製造業	34%	66%	設立或投資
北方銷售	中國北京	中國北京	批發和零售業	95%	5%	設立或投資
青島廣潤隆物流有限公司(「廣潤隆物流」)	中國山東	中國青島	物流業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(廈門)有限公司(「廈門公司」)	中國廈門	中國廈門	製造業	—	100%	設立或投資
廈門青島啤酒東南營銷有限公司(「東南營銷」)	中國福建	中國廈門	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(濟南)有限公司(「濟南公司」)	中國濟南	中國濟南	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(成都)有限公司(「成都公司」)	中國成都	中國成都	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒榆林有限責任公司(「榆林公司」)	中國榆林	中國榆林	製造業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(城陽)銷售有限公司(「城陽銷售」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	100%	—	設立或投資
郴州市青島啤酒銷售有限公司(「郴州銷售公司」)	中國郴州	中國郴州	批發和零售業	—	100%	設立或投資
機械設備公司	中國青島	中國青島	工業	—	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	100%	—	設立或投資
青島啤酒(太原)有限公司(「太原公司」)	中國太原	中國太原	製造業	100%	—	設立或投資
財務公司	中國青島	中國青島	金融業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(四方)銷售有限公司(「四方銷售」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	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	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	100%	—	設立或投資
青島啤酒(海南)有限公司(「海南公司」)	中國澄邁	中國澄邁	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(市北)銷售有限公司(「市北銷售」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(九江)有限公司(「九江公司」)	中國九江	中國九江	製造業	90%	—	設立或投資
青島啤酒平度銷售有限公司(「平度銷售」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	100%	—	設立或投資
上海青島啤酒銷售有限公司(「新上海銷售」)(ii)	中國上海	中國上海	批發和零售業	—	50%	設立或投資

五 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
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	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	100%	—	設立或投資
青島啤酒三得利(上海)銷售有限公司(「銷售公司」)(i)	中國上海	中國上海	批發和零售業	50%	—	設立或投資
青島宏基偉業投資有限公司 (「宏基偉業」)	中國青島	中國青島	金融服務業	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	100%	—	設立或投資
青島啤酒(三水)有限公司 (「三水公司」)	中國三水	中國三水	製造業	—	75%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(郴州)有限公司 (「郴州公司」)	中國郴州	中國郴州	製造業	88.80%	11.20%	非同一控制下企業合併
深朝日	中國深圳	中國深圳	製造業	51%	—	非同一控制下企業合併
青島啤酒(南寧)有限公司 (「南寧公司」)	中國南寧	中國南寧	製造業	—	75%	非同一控制下企業合併
北京青島啤酒三環有限公司 (「三環公司」)	中國北京	中國北京	製造業	29%	25%	非同一控制下企業合併
北京五星青島啤酒有限公司 (「五星公司」)	中國北京	中國北京	製造業	37.64%	25%	非同一控制下企業合併
青島啤酒渭南有限責任公司 (「渭南公司」)	中國渭南	中國渭南	製造業	28%	72%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(甘肅)農墾股份有限公司(「甘肅農墾」)	中國蘭州	中國蘭州	製造業	—	55.06%	非同一控制下企業合併
青島啤酒武威有限責任公司 (「武威公司」)	中國武威	中國武威	製造業	—	99.72%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(榮成)有限公司 (「榮成公司」)	中國榮成	中國榮成	製造業	70%	—	非同一控制下企業合併
青島啤酒(隨州)有限公司 (「隨州公司」)	中國隨州	中國隨州	製造業	—	90%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(福州)有限公司 (「福州公司」)	中國福州	中國福州	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(漳州)有限公司 (「漳州公司」)	中國漳州	中國漳州	製造業	—	90%	非同一控制下企業合併
工程公司	中國青島	中國青島	建築業	100%	—	非同一控制下企業合併
青島啤酒(蓬萊)有限公司 (「蓬萊公司」)	中國蓬萊	中國蓬萊	製造業	80%	—	非同一控制下企業合併
青島啤酒文化傳播有限公司 (「文化傳播公司」)	中國青島	中國青島	製造業	100%	—	非同一控制下企業合併
青島啤酒飲料有限公司 (「飲料公司」)	中國青島	中國青島	製造業	100%	—	非同一控制下企業合併
青啤約突泉	中國濟南	中國濟南	批發和零售業	100%	—	非同一控制下企業合併
新銀麥啤酒	中國山東	中國蒙陰	製造業	75%	25%	非同一控制下企業合併

## 五 在其他主體中的權益(續)

### (1) 在子公司中的權益(續)

#### (a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
青島啤酒(杭州)有限公司 (「杭州公司」)	中國建德	中國建德	製造業	80%	—	非同一控制下 企業合併
澳門公司	中國澳門	中國澳門	批發和零售業	—	60%	非同一控制下 企業合併
上海市場服務(ii)	中國上海	中國上海	批發和零售業	—	50%	非同一控制下 企業合併
王子銷售(ii)	中國江蘇	中國連雲港	批發和零售業	—	50%	非同一控制下 企業合併
綠蘭莎公司	中國淄博	中國淄博	製造業	55%	—	非同一控制下 企業合併
設備製造公司	中國青島	中國青島	製造業	—	100%	非同一控制下 企業合併

(i) 本公司對銷售公司的持股比例為50%，銷售公司相關活動的決策由董事會作出，董事會決議至少應經由出席董事會會議的二分之一的董事同意才能通過，銷售公司董事會成員共9名，本公司有權派出5名董事，故本公司擁有的表決權比例為55.56%，對銷售公司具有控制權。

(ii) 南京銷售、淮海營銷、新上海銷售、上海市場服務和王子銷售均系銷售公司之全資子公司。

於2015年6月30日，本公司之子公司無已發行債券。

本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制。

#### (b) 存在重要少數股東權益的子公司

子公司名稱	少數股東的 持股比例	截至	截至	2015年 6月30日 少數股東 權益 (未經審計)
		2015年 6月30日 止6個月歸屬 於少數股東 的損益 (未經審計)	2015年 6月30日 止6個月向 少數股東 分配股利 (未經審計)	
深朝日	49%	28,527,173	(48,608,000)	206,202,506
銷售公司(i)	50%	(64,684,538)	—	(662,503,310)



## 五 在其他主體中的權益(續)

### (1) 在子公司中的權益(續)

#### (b) 存在重要少數股東權益的子公司

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2015年6月30日					
	流動資產 (未經審計)	非流動資產 (未經審計)	資產合計 (未經審計)	流動負債 (未經審計)	非流動負債 (未經審計)	負債合計 (未經審計)
深朝日	140,867,715	601,010,113	741,877,828	(315,275,119)	(5,635,781)	(320,910,900)
銷售公司(i)	280,668,395	76,520,349	357,188,744	(1,668,291,579)	(13,903,785)	(1,682,195,364)
	2014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	111,534,533	606,751,298	718,285,831	(250,048,220)	(6,275,423)	(256,323,643)
銷售公司(i)	135,704,411	80,215,894	215,920,305	(1,396,750,346)	(14,807,503)	(1,411,557,849)
	截至2015年6月30日止6個月經營成果					
	營業收入 (未經審計)	淨利潤/ (虧損) (未經審計)	綜合收益總額 (未經審計)	經營活動 現金流量 (未經審計)		
深朝日	528,312,505	58,204,740	58,204,740	108,136,632		
銷售公司(i)	1,482,452,521	(129,369,076)	(129,369,076)	124,912,450		
	截至2014年6月30日止6個月經營成果					
	營業收入 (未經審計)	淨利潤/ (虧損) (未經審計)	綜合收益總額 (未經審計)	經營活動 現金流量 (未經審計)		
深朝日	594,497,371	57,483,711	57,483,711	87,135,477		
銷售公司(i)	1,769,926,063	(114,343,366)	(114,343,366)	157,342,809		

上述信息為集團內各企業之間相互抵銷前的金額。

- (i) 系銷售公司及其子公司南京銷售、淮海營銷、新上海銷售、上海市場服務和王子銷售合併財務報表數據。

## 五 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益

#### (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 -						
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 -						
事業公司	中國上海	中國上海	製造業、批發和 零售業	是	50%	—
煙啤朝日公司	中國煙臺	中國煙臺	製造業	是	39%	—
招商物流公司	中國山東	中國青島	物流業	是	30%	—
遼寧沈青公司	中國瀋陽	中國瀋陽	批發和零售業	是	30%	—
歐洲公司	法國	法國	批發和零售業	是	—	40%

本集團對上述股權投資均採用權益法核算。

#### (b) 合營企業的主要財務信息

	河北嘉禾公司	
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
流動資產	75,234,231	47,019,370
其中：現金和現金等價物	17,176,924	1,680,356
非流動資產	122,077,091	124,975,094
資產合計	197,311,322	171,994,464
流動負債	(97,638,917)	(94,516,051)
負債合計	(97,638,917)	(94,516,051)
歸屬於母公司股東權益	99,672,405	77,478,413
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	130,170,231	136,899,089
調整後歸屬於母公司的股東權益	229,842,636	214,377,502
按持股比例計算的淨資產份額(i)	114,921,318	107,188,751
調整事項 — 商譽	113,928,609	113,928,609
對合營企業投資的賬面價值	228,849,927	221,117,360

本公司的合營企業投資不存在公開報價。

## 五 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

#### (b) 合營企業的主要財務信息(續)

	河北嘉禾公司	
	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	購買日至 2014年 6月30日 (未經審計)
營業收入	219,254,891	115,608,809
財務費用 — 淨額	1,185,378	(9,567)
所得稅費用	2,902,104	—
淨利潤/(虧損)	22,193,992	(5,400,398)
綜合收益總額	22,193,992	(5,400,398)
本集團本期收到的來自合營企業的股利	—	—

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

#### (c) 重要聯營企業的主要財務信息

	2015年6月30日(未經審計)				2014年12月31日					
	事業公司	煙啤朝日公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司	事業公司	煙啤朝日公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司
流動資產	1,624,314,129	270,820,717	157,844,100	46,726,870	20,682,071	1,240,522,099	262,904,813	131,874,742	51,095,628	26,416,613
其中：現金和現金等價物	154,024,597	78,689,458	1,439,917	13,361,321	7,381,783	47,155,477	31,090,597	1,279,025	11,198,256	5,074,043
非流動資產	2,431,806,142	201,767,387	7,568,720	4,240,175	169,508	2,449,674,233	166,191,009	5,471,348	4,108,502	183,438
資產合計	4,056,120,271	472,588,104	165,412,820	50,967,045	20,821,579	3,690,196,332	429,095,822	137,346,090	55,204,130	26,600,051
流動負債	(1,463,599,486)	(204,914,634)	(87,543,037)	(42,721,361)	(15,395,418)	(1,093,886,116)	(145,916,544)	(59,335,082)	(46,514,172)	(22,390,263)
非流動負債	(411,430,741)	—	(10,632,259)	—	—	(423,875,953)	(157,439)	(10,632,259)	—	—
負債合計	(1,875,030,227)	(204,914,634)	(98,175,296)	(42,721,361)	(15,395,418)	(1,517,762,069)	(146,073,983)	(69,967,341)	(46,514,172)	(22,390,263)
少數股東權益	23,458,699	—	—	—	—	24,604,928	—	—	—	—
歸屬於母公司的股東權益	2,157,631,345	267,673,470	67,237,524	8,245,684	5,426,161	2,147,829,335	283,021,839	67,378,749	8,689,958	4,209,788
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	96,930,099	43,538,500	—	—	—	98,923,187	45,468,498	—	—	—
調整後歸屬於母公司的股東權益	2,254,561,444	311,211,970	67,237,524	8,245,684	5,426,161	2,246,752,522	328,490,337	67,378,749	8,689,958	4,209,788
按持股比例計算的淨資產份額(i)	1,127,280,722	121,372,668	20,171,258	2,473,705	2,170,464	1,123,376,261	128,111,231	20,213,625	2,606,987	1,683,915
調整事項										
— 商譽	38,540,092	9,640,679	—	—	—	38,540,092	9,640,679	—	—	—
— 內部交易未實現利潤	(9,495,329)	(299,173)	—	—	—	(9,027,775)	—	—	—	—
對聯營企業投資的賬面價值	1,156,325,485	130,714,174	20,171,258	2,473,705	2,170,464	1,152,888,578	137,751,910	20,213,625	2,606,987	1,683,915

本公司的聯營企業投資均不存在公開報價。

## 五 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

#### (c) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

	截至2015年6月30日止6個月					截至2014年6月30日止6個月				
	事業公司	煙啤朝日公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司	事業公司	煙啤朝日公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司
營業收入	1,268,949,248	362,660,324	146,378,399	73,017,046	33,947,093	1,450,857,480	407,199,168	153,124,575	104,951,808	51,414,722
淨利潤/(虧損)	8,655,781	23,910,044	9,577,512	(444,274)	1,532,983	46,062,439	32,172,516	10,242,129	(333,412)	2,781,679
其他綜合收益	—	—	—	—	(316,610)	—	—	—	—	104,032
綜合收益總額	8,655,781	23,910,044	9,577,512	(444,274)	1,216,373	46,062,439	32,172,516	10,242,129	(333,412)	2,885,711
少數股東損益	(1,146,229)	—	—	—	—	954,755	—	—	—	—
歸屬於母公司的綜合收益總額	9,802,010	23,910,044	9,577,512	(444,274)	1,216,373	45,107,684	32,172,516	10,242,129	(333,412)	2,885,711
本集團本期收到的來自聯營企業的股利	—	—	(2,915,621)	—	—	—	(15,097,173)	—	—	—

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

(d) 於2015年6月30日，本集團的合營企業和聯營企業均不存在超額虧損情況。

## 六 分部信息

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

本集團之子公司財務公司主要業務系為成員單位辦理理財、代理收付及向成員單位發放委託貸款等金融業務。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。

本集團有以下幾個報告分部：

- 山東地區分部，負責在山東及周邊地區生產並銷售啤酒
- 華南地區分部，負責在華南地區生產並銷售啤酒
- 華北地區分部，負責在華北地區生產並銷售啤酒
- 華東地區分部，負責在華東地區生產並銷售啤酒
- 東南地區分部，負責在東南地區生產並銷售啤酒
- 港澳及其他海外地區，負責在港澳及其他海外地區銷售啤酒
- 財務公司，負責為成員單位辦理理財、代理收付及向成員單位發放委託貸款等金融業務

分部間轉移價格按雙方協議價作為定價基礎。

資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

## 六 分部信息(續)

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

	港澳及						財務公司	未分配金額	分部間抵銷	合計
	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	其他海外地區				
對外交易收入	8,296,585,345	2,238,920,655	2,401,220,007	1,580,401,299	1,316,917,613	229,342,778	3,206,444	—	—	16,066,594,121
分部間交易收入	1,293,991,664	216,979,048	769,506,380	99,396,078	55,267,802	63,472,882	20,701,557	—	(2,519,315,411)	—
營業成本	(6,008,938,633)	(1,538,122,029)	(2,167,616,565)	(1,477,829,723)	(919,250,034)	(209,100,497)	(354,169)	(349,154)	2,499,155,927	(9,822,404,877)
銷售費用	(1,670,846,404)	(434,177,230)	(305,760,579)	(318,346,819)	(363,418,762)	(58,982,287)	—	—	—	(3,151,532,081)
利息收入	15,857,261	9,081,304	23,439,584	778,324	4,312,725	596,999	153,810,006	30,249,380	(68,206,021)	169,919,562
利息費用	(7,697,889)	(2,356,287)	(12,310,653)	(5,600,649)	(4,529,286)	(3,058,710)	(71,890,610)	—	103,463,556	(3,980,528)
對聯營和合營企業的投資收益	—	—	—	—	—	—	—	24,127,694	—	24,127,694
資產減值轉回/(損失)	75,724	116,947	54,527	150,000	(1,242,518)	7,222	(5,349,486)	(6,103)	5,329,486	(864,201)
折舊費和攤銷費	(224,159,469)	(101,658,846)	(87,052,611)	(11,618,567)	(37,736,872)	(1,094,549)	(579,262)	(23,523,697)	—	(487,423,873)
利潤總額	1,191,362,583	220,370,113	376,463,218	(158,165,339)	2,855,103	15,688,720	93,967,883	(115,688,700)	20,979,844	1,647,833,425
所得稅費用	(260,849,060)	(55,841,843)	(85,858,108)	6,602,966	1,135,359	(3,020,662)	(24,081,739)	—	(6,375,838)	(428,288,925)
淨利潤	930,513,523	164,528,270	290,605,110	(151,562,373)	3,990,462	12,668,058	69,886,144	(115,688,700)	14,604,006	1,219,544,500
資產總額	11,145,270,102	4,771,097,252	5,852,785,386	629,580,684	2,141,871,199	362,752,580	10,201,492,134	7,013,541,200	(11,563,362,840)	30,553,027,697
負債總額	6,431,706,578	1,967,507,057	4,317,295,232	1,811,396,331	1,109,213,449	513,535,259	9,154,774,030	993,637,482	(11,553,409,972)	14,745,655,446
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	1,540,705,013	—	1,540,705,013
長期股權投資以外的其他非流動資產 增加額	230,300,551	104,099,554	358,763,420	10,699,116	46,291,949	1,197,972	290,000	18,415,367	(16,012,521)	754,045,408

## 六 分部信息(續)

(b) 截至2014年6月30日止6個月期間及2014年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	港滙及						財務公司	未分配金額	分部間抵銷	合計
	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	其他海外地區				
對外交易收入	8,424,757,429	2,481,441,230	2,410,282,035	1,866,470,857	1,528,801,969	245,333,343	981,189	—	—	16,958,068,052
分部間交易收入	1,341,462,083	200,875,069	931,369,002	118,280,470	16,467,105	101,086,397	13,437,457	—	(2,722,977,583)	—
營業成本	(6,028,094,022)	(1,641,044,452)	(2,238,972,528)	(1,786,690,445)	(1,064,504,965)	(251,084,822)	—	(208,706)	2,865,551,685	(10,145,048,255)
銷售費用	(1,961,010,055)	(463,587,455)	(268,558,021)	(365,064,762)	(353,076,825)	(59,659,383)	—	—	—	(3,470,956,501)
利息收入	18,456,758	9,336,945	25,677,404	1,223,082	5,115,789	312,552	210,005,097	30,577,641	(88,727,954)	211,977,314
利息費用	(1,650,000)	(3,713,824)	(15,804,466)	(6,597,481)	(4,169,900)	(4,610,389)	(92,179,700)	(19,692,246)	123,682,603	(24,735,403)
對聯營和合營企業的投资收益	—	—	—	—	—	—	—	35,087,117	—	35,087,117
資產減值轉回/(損失)	441,808	100,000	86,449	121,933	120,521	(94,983)	(1,048,875)	923,971	380,000	1,030,824
折舊費和攤銷費	(208,698,568)	(96,416,256)	(80,587,608)	(11,317,322)	(37,219,204)	(1,103,680)	(512,974)	(21,454,424)	—	(457,310,036)
利潤增額	1,015,841,879	288,183,149	457,873,308	(132,173,227)	87,761,264	31,519,329	131,133,558	4,516,494	(4,428,325)	1,880,227,429
所得稅費用	(220,564,796)	(64,917,162)	(108,918,775)	9,561,494	(13,253,323)	(5,240,652)	(32,783,440)	—	(6,353,969)	(442,470,623)
淨利潤	795,277,083	223,265,987	348,954,533	(122,611,733)	74,507,941	26,278,677	98,350,118	4,516,494	(10,782,294)	1,437,756,806
資產增額	10,798,566,784	5,117,191,550	5,700,314,917	828,575,178	2,138,394,472	131,000,930	9,547,863,105	5,317,665,707	(10,320,131,629)	29,259,441,014
負債增額	6,059,815,791	2,099,020,250	3,822,295,925	1,803,881,288	1,193,906,336	291,702,667	8,656,833,579	919,456,332	(10,240,800,969)	14,606,111,199
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	1,515,726,046	—	1,515,726,046
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	420,994,002	85,016,828	281,404,038	19,209,213	30,860,048	2,395,935	558	83,557,521	—	923,438,143

本集團在國內及其他國家和地區的對外交易收入總額，以及本集團位於國內及其他國家和地區的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額列示如下：

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
<b>對外交易收入</b>		
中國大陸地區	<b>15,823,149,740</b>	16,703,408,438
中國香港及澳門	<b>115,709,039</b>	126,701,716
其他海外地區	<b>127,735,342</b>	127,957,898
	<b><u>16,066,594,121</u></b>	<b><u>16,958,068,052</u></b>
<b>非流動資產總額</b>		
中國大陸地區	<b>16,036,063,153</b>	15,850,526,330
中國香港及澳門	<b>11,156,368</b>	11,993,127
	<b><u>16,047,219,521</u></b>	<b><u>15,862,519,457</u></b>

## 七 關聯方關係及其交易

### (1) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註五(1)。

### (2) 合營企業和聯營企業情況

除附註五中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，其餘與本集團發生關聯交易的其他聯營企業的情況如下：

	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
聯營企業(i) —						
松江製造	中國上海	中國上海	國內啤酒生產及銷售	是	—	50%
彭城公司	中國徐州	中國徐州	國內啤酒生產及銷售	是	—	50%
揚州公司	中國揚州	中國揚州	國內啤酒生產及銷售	是	—	50%
徐州公司	中國徐州	中國徐州	國內啤酒生產及銷售	是	—	50%
宿遷公司	中國宿遷	中國宿遷	國內啤酒生產及銷售	是	—	50%
三得利啤酒(昆山)有限公司(「三得利昆山」)	中國蘇州	中國蘇州	國內啤酒生產及銷售	是	—	50%
三得利啤酒(上海)有限公司(「三得利上海」)	中國上海	中國上海	國內啤酒生產及銷售	是	—	50%
三得利光明啤酒(上海)有限公司(「三得利光明」)	中國上海	中國上海	國內啤酒生產及銷售	是	—	50%
三得利江蘇	中國連雲港	中國連雲港	國內啤酒生產及銷售	是	—	50%

(i) 上述公司均為本公司之聯營企業事業公司之子公司。

## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (3) 其他關聯方情況

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

### (4) 關聯交易

#### (a) 採購商品及接受勞務

關聯方	關聯方 交易內容	關聯交易定價方式 及決策程序	截至 2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至 2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
			松江製造	採購啤酒及材料
煙啤朝日公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	360,166,920	401,151,566
河北嘉禾公司	採購啤酒	雙方協議定價	216,240,317	113,540,484
三得利上海	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	189,036,279	215,166,222
三得利昆山	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	188,722,024	209,744,081
招商物流公司	接受物流勞務 (包括代墊 款項)	雙方協議定價	154,037,755	101,717,863
彭城公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	131,723,781	190,667,363
三得利江蘇	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	99,725,071	92,031,268
揚州公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	85,941,895	88,507,421
徐州公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	85,145,363	107,469,686
宿遷公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	73,341,950	91,122,348
三得利光明	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	7,817,921	12,136,458



七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(b) 銷售商品及提供勞務

關聯方	關聯方交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
遼寧沈青公司	銷售啤酒	雙方協議定價	79,933,650	97,908,293
歐洲公司	銷售啤酒	雙方協議定價	26,718,681	41,400,533
朝日啤酒	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	11,499,529	10,940,934
松江製造	銷售材料	雙方協議定價	8,663,159	10,153,437
朝日投資公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	2,602,074	2,850,731
松江製造	提供工程及 設備安裝勞務	雙方協議定價	1,820,085	—
彭城公司	銷售材料	雙方協議定價	1,192,699	3,871,134
煙啤朝日公司	銷售材料	雙方協議定價	337,792	5,159,664
彭城公司	提供工程及 設備安裝勞務	雙方協議定價	213,675	—
揚州公司	銷售材料	雙方協議定價	4,969	389,005
徐州公司	銷售材料	雙方協議定價	4,615	134,050
揚州公司	提供工程及 設備安裝勞務	雙方協議定價	—	3,494,892
宿遷公司	銷售材料	雙方協議定價	—	159,087
三得利上海	銷售材料	雙方協議定價	—	44,957

(c) 收取品牌使用費

關聯方	關聯方交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
松江製造	品牌使用費	雙方協議定價	4,831,310	5,298,602
彭城公司	品牌使用費	雙方協議定價	1,270,302	1,765,422
揚州公司	品牌使用費	雙方協議定價	959,428	963,771
徐州公司	品牌使用費	雙方協議定價	747,396	933,936
宿遷公司	品牌使用費	雙方協議定價	693,529	857,639
三得利江蘇	品牌使用費	雙方協議定價	129,829	51,105

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(d) 接受資金

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
三得利公司	<u>337,484,320</u>	<u>199,503,967</u>

(e) 償還資金

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
三得利公司	<u>400,599,365</u>	<u>311,159,758</u>

(f) 吸收存款

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
煙啤朝日公司	432,635,013	367,802,314
松江製造	338,186,416	431,293,763
彭城公司	115,237,789	204,691,822
事業公司	89,514,956	53,558,202
揚州公司	78,912,113	89,626,343
宿遷公司	76,486,288	109,576,964
徐州公司	<u>68,285,442</u>	<u>88,479,523</u>
	<u>1,199,258,017</u>	<u>1,345,028,931</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(g) 支付利息

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
三得利公司	1,268,510	851,097
松江製造	127,985	61,526
煙啤朝日公司	67,497	18,475
揚州公司	46,932	38,577
彭城公司	34,295	86,000
徐州公司	10,940	21,465
宿遷公司	8,527	22,082
事業公司	5,486	20,292
	<u>1,570,172</u>	<u>1,119,514</u>

(h) 收取手續費

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
松江製造	8,381	12,255
煙啤朝日公司	5,016	3,618
彭城公司	2,783	5,369
宿遷公司	1,605	3,357
徐州公司	1,410	2,373
揚州公司	1,034	2,203
事業公司	79	974
	<u>20,308</u>	<u>30,149</u>

(i) 關鍵管理人員薪酬

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	<u>3,677,000</u>	<u>6,038,475</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方往來款項餘額

應收關聯方款項：

	2015年6月30日(未經審計)		2014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(附註四(3))				
歐洲公司	13,471,419	—	14,042,337	—
青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	11,245,784	(11,245,784)
青啤廣州總經銷	6,959,690	(6,959,690)	7,559,690	(7,559,690)
朝日啤酒	2,194,252	—	1,875,403	—
朝日投資公司	918,477	—	334,369	—
松江製造	14,262	—	8,057,140	—
	<b>34,803,884</b>	<b>(18,205,474)</b>	<b>43,114,723</b>	<b>(18,805,474)</b>

	2015年6月30日(未經審計)		2014年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款(附註四(4))				
宿遷公司	25,037,184	—	25,511,113	—
揚州公司	14,129,271	—	19,697,470	—
三得利江蘇	13,143,219	—	5,440,807	—
松江製造	9,743,941	—	14,081,877	—
彭城公司	2,527,186	—	3,358,686	—
徐州公司	871,816	—	1,702,337	—
	<b>65,452,617</b>	<b>—</b>	<b>69,792,290</b>	<b>—</b>

	2015年6月30日(未經審計)		2014年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
預付款項(附註四(5))				
揚州公司	2,000,000	—	—	—
三得利江蘇	1,446,791	—	1,446,791	—
宿遷公司	—	—	2,000,000	—
	<b>3,446,791</b>	<b>—</b>	<b>3,446,791</b>	<b>—</b>

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方往來款項餘額(續)

應付關聯方款項：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
<b>應付帳款(附註四(24))</b>		
松江製造	335,239,545	266,147,466
三得利昆山	282,058,962	230,442,454
煙啤朝日公司	110,432,619	102,562,149
彭城公司	104,981,521	66,890,582
三得利上海	75,298,224	25,413,423
三得利江蘇	44,901,333	18,076,499
徐州公司	29,034,039	4,656,471
揚州公司	28,457,141	16,452,019
河北嘉禾公司	24,570,366	1,098,481
宿遷公司	19,805,930	10,692,196
三得利光明	2,213,933	543,663
	<u>1,056,993,613</u>	<u>742,975,403</u>
<b>其他應付款(附註四(29))</b>		
招商物流公司	86,546,320	39,467,925
三得利上海	53,022,289	41,872,594
煙啤朝日公司	51,308,852	12,375,031
三得利昆山	45,027,365	33,303,009
松江製造	43,790,421	5,296,230
彭城公司	24,441,144	6,888,087
事業公司	12,226,015	513,159
三得利江蘇	9,161,864	—
宿遷公司	7,207,925	1,048,549
三得利光明	6,651,712	4,154,033
揚州公司	5,747,999	9,551,506
徐州公司	1,698,260	1,528,060
	<u>346,830,166</u>	<u>155,998,183</u>
<b>應付利息</b>		
三得利公司	<u>76,918</u>	<u>252,829</u>
<b>預收款項(附註四(25))</b>		
遼寧沈青公司	<u>2,797,385</u>	<u>3,108,416</u>
<b>短期借款(附註四(22))</b>		
三得利公司	<u>44,844,992</u>	<u>107,960,037</u>

## 八 或有事項

如附註三(2)(i)所述，本集團仍有與以往年度有關的潛在所得稅風險事項尚未處理。本公司董事認為不能可靠估計其影響，因此，本財務報表中並未針對可能產生的以前年度所得稅差異提取準備。

## 九 承諾事項

### (1) 資本性支出承諾事項

#### (a) 已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
房屋建築物、機器設備及無形資產	<u>425,630,008</u>	<u>421,350,610</u>

#### (b) 管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
房屋建築物、機器設備及無形資產	<u>2,381,298,912</u>	<u>2,100,066,328</u>

於資產負債表日，本集團之合營公司無已簽約而尚不必在資產負債表上列示或管理層已批准但尚未簽約的重大資本性支出和承諾。

### (2) 經營租賃承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，本集團未來最低應支付租金匯總如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
一年以內	12,474,434	13,480,278
一到二年	7,271,284	4,652,988
二到三年	<u>1,582,187</u>	<u>1,671,002</u>
	<u>21,327,905</u>	<u>19,804,268</u>

### (3) 前期承諾履行情況

本集團2014年12月31日之資本性支出承諾、經營租賃承諾及投資承諾事項已按照之前承諾履行。

## 十 租賃

截至2015年6月30日止6個月本集團無融資租賃事項(截至2014年6月30日止6個月：無)，截至2015年6月30日止6個月計入當期損益的經營租賃租金為64,131,958元(截至2014年6月30日止6個月：59,213,144元)。

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

### (1) 市場風險

#### (a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團的外匯風險來自於使用外幣(主要源於港幣)進行的籌資活動及商業交易以及若干以美元和歐元結算的銷售收款。由於外幣借款金額並不重大，且使用外幣進行結算的商業交易亦不重大，本公司董事認為本集團無重大外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約方式來達到規避外匯風險的目的。截至2015年6月30日止6個月內，本集團未簽署任何遠期外匯合約(截至2014年6月30日止6個月：無)。

於2015年6月30日及2014年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2015年6月30日(未經審計)		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產 —			
貨幣資金	51,445,356	128,499,805	179,945,161
應收賬款	37,848,090	39,541,194	77,389,284
其他應收款	1,565,246	67,707,477	69,272,723
	<u>90,858,692</u>	<u>235,748,476</u>	<u>326,607,168</u>
外幣金融負債 —			
短期借款	303,777,078	—	303,777,078
其他應付款	6,842,191	2,492,967	9,335,158
一年內到期的非流動負債	—	1,431,387	1,431,387
長期借款	—	2,376,255	2,376,255
	<u>310,619,269</u>	<u>6,300,609</u>	<u>316,919,878</u>

## (1) 市場風險(續)

## (a) 外匯風險(續)

	2014年12月31日		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產 —			
貨幣資金	44,903,475	133,669,825	178,573,300
應收賬款	26,786,620	41,391,805	68,178,425
其他應收款	1,157,243	246,331	1,403,574
	<u>72,847,338</u>	<u>175,307,961</u>	<u>248,155,299</u>
外幣金融負債 —			
短期借款	293,816,883	—	293,816,883
其他應付款	6,827,540	5,473,777	12,301,317
一年內到期的非流動負債	—	1,561,421	1,561,421
長期借款	—	2,784,731	2,784,731
	<u>300,644,423</u>	<u>9,819,929</u>	<u>310,464,352</u>

於2015年6月30日，對於本集團各類港幣金融資產和港幣金融負債，如果人民幣對港幣升值或貶值10%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約2,792,000元(2014年12月31日：約2,018,000元)，增加或減少其他綜合收益約18,253,000元(2014年12月31日：約20,089,000元)。

## (b) 利率風險

本集團的利率風險產生於銀行借款等帶息債務。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2015年6月30日，本集團的帶息債務中以人民幣和港幣計價的浮動利率借款合同金額為266,546,800元(2014年12月31日：無)及以人民幣計價的固定利率合同金額為82,075,270元(2014年12月31日：432,952,595元)。

本集團總部財務部門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重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整。本公司董事認為未來利率變化不會對本集團的經營業績造成重大不利影響。

截至2015年6月30日止6個月，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約721,000元(截至2014年6月30日止6個月：約1,150,000元)。

## (c) 價格風險

本集團的價格風險主要產生於啤酒生產所用主要原材料價格的波動，原材料價格上升會對本集團的財務業績產生不利影響。本集團材料採購部門持續分析和監控主要原材料的價格波動趨勢，並考慮通過與主要供應商簽訂較長期採購合同的方式確保主要原材料價格不會產生重大波動。本公司董事認為未來主要原材料價格的變化不會對本集團的經營業績造成重大不利影響。



## (2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

本集團銷售主要通過預收款方式或銀行承兌匯票進行結算，因而貿易客戶不存在重大的信用風險。

於2015年6月30日，本集團無重大逾期應收款項(2014年12月31日：無)。

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

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2015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	353,104,692	—	—	—	353,104,692
應付票據	104,416,776	—	—	—	104,416,776
應付帳款	3,863,921,889	—	—	—	3,863,921,889
應付利息	825,840	—	—	—	825,840
應付股利	609,080,187	—	—	—	609,080,187
其他應付款	4,907,646,110	—	—	—	4,907,646,110
一年內到期的非流動負債	1,431,387	—	—	—	1,431,387
長期借款	—	886,015	1,117,680	372,560	2,376,255
	<u>9,840,426,881</u>	<u>886,015</u>	<u>1,117,680</u>	<u>372,560</u>	<u>9,842,803,136</u>
	2014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	437,244,412	—	—	—	437,244,412
應付票據	91,748,125	—	—	—	91,748,125
應付帳款	2,494,168,939	—	—	—	2,494,168,939
應付利息	4,739,860	—	—	—	4,739,860
其他應付款	4,299,312,050	—	—	—	4,299,312,050
一年內到期的非流動負債	1,561,421	—	—	—	1,561,421
長期借款	—	962,231	1,215,000	607,500	2,784,731
	<u>7,328,774,807</u>	<u>962,231</u>	<u>1,215,000</u>	<u>607,500</u>	<u>7,331,559,538</u>

## 十一 金融風險(續)

### (3) 流動性風險(續)

銀行借款償還期分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
最後一期還款日在五年之內的借款	350,212,304	434,678,406
最後一期還款日為五年之後的借款	2,217,408	2,620,341
	<u>352,429,712</u>	<u>437,298,747</u>

## 十二 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

### (1) 持續的以公允價值計量的資產

於2015年6月30日及2014年12月31日，持續以公允價值計量的資產系本集團持有的浮動收益理財產品(附註四(9)(i))，系上述公允價值計量結果所屬層次中的第二層次。

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。

該理財產品系不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型為現金流量折現模型。估值技術的輸入值主要系預期年化收益率。

### (2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤余成本計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款和長期應付款。

於2015年6月30日，不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

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

### 十三 資本管理

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

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

截至2015年6月30日止6個月，本集團的策略為將本公司的現金餘額維持在一定標準之上以確保滿足公司的經營發展需要，該策略與以前期間保持一致。現金餘額為現金及現金等價物減去總借款（包括短期借款、一年內到期的非流動負債、長期借款）。於2015年6月30日及2014年12月31日，本集團的現金餘額情況如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
現金及現金等價物	<u>8,633,188,172</u>	<u>5,266,389,764</u>
減：短期借款	(348,622,070)	(432,952,595)
一年內到期的非流動負債	(1,431,387)	(1,561,421)
長期借款	<u>(2,376,255)</u>	<u>(2,784,731)</u>
	<u>(352,429,712)</u>	<u>(437,298,747)</u>
現金餘額	<u><u>8,280,758,460</u></u>	<u><u>4,829,091,017</u></u>

### 十四 公司財務報表附註

#### (1) 應收賬款

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
應收賬款	817,031,898	633,484,987
減：壞賬準備	<u>(67,881,719)</u>	<u>(68,483,026)</u>
	<u><u>749,150,179</u></u>	<u><u>565,001,961</u></u>

本公司大部分的國內銷售以預收款的方式交易，其餘銷售則以信用證或銀行承兌匯票支付或者附有30-150天的信用期。

(1) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
六個月以內	748,646,549	560,528,612
六個月到一年	530,137	552,490
一到二年	—	36,928
二到三年	27,400	—
三年以上	<u>67,827,812</u>	<u>72,366,957</u>
	<u><b>817,031,898</b></u>	<u><b>633,484,987</b></u>

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2015年6月30日(未經審計)				2014年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總 額比例	金額	計提 比例	金額	佔總 額比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備	18,205,474	2.23%	(18,205,474)	100%	18,805,474	2.97%	(18,805,474)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合B	701,392,574	85.85%	—	—	523,685,664	82.67%	—	—
組合C	<u>97,433,850</u>	<u>11.92%</u>	<u>(49,676,245)</u>	<u>50.99%</u>	<u>90,993,849</u>	<u>14.36%</u>	<u>(49,677,552)</u>	<u>54.59%</u>
	<u><b>817,031,898</b></u>	<u><b>100%</b></u>	<u><b>(67,881,719)</b></u>	<u><b>8.31%</b></u>	<u><b>633,484,987</b></u>	<u><b>100%</b></u>	<u><b>(68,483,026)</b></u>	<u><b>10.81%</b></u>

(c) 於2015年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	100%	附註四(3)(c)
青啤廣州總經銷	<u>6,959,690</u>	<u>(6,959,690)</u>	100%	附註四(3)(c)
	<u><b>18,205,474</b></u>	<u><b>(18,205,474)</b></u>		

(1) 應收賬款(續)

(d) 按組合計提壞賬準備的應收賬款中，採用賬齡分析法的組合(組合C)分析如下：

	2015年6月30日(未經審計)			2014年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		金額	計提比例		金額	計提比例
六個月以內	47,253,975	—	—	40,772,967	—	—
六個月到一年	530,137	(26,507)	5%	552,490	(27,624)	5%
一到二年	—	—	—	36,928	(18,464)	50%
二到三年	27,400	(27,400)	100%	—	—	—
三年以上	49,622,338	(49,622,338)	100%	49,631,464	(49,631,464)	100%
	<u>97,433,850</u>	<u>(49,676,245)</u>	<u>50.99%</u>	<u>90,993,849</u>	<u>(49,677,552)</u>	<u>54.59%</u>

(e) 本期計提的壞賬準備為26,319元，轉回的壞賬準備金額為627,626元，其中主要的轉回金額列示如下：

	轉回原因	確定原壞賬準備 的依據及合理性	轉回金額 (未經審計)	收回方式
青啤廣州總經銷	本期部分收回	管理層認為收回 可能性很低	<u>600,000</u>	銀行存款

(f) 截至2015年6月30日止6個月，無實際核銷的應收賬款(截至2014年6月30日止6個月：無)。

(g) 於2015年6月30日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

	餘額 (未經審計)	壞賬準備金額 (未經審計)	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>357,911,647</u>	<u>—</u>	<u>43.81%</u>

(h) 於2015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(2014年12月31日：無)。

(2) 其他應收款

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
應收子公司款項	120,069,303	101,748,835
押金及保證金	82,356,100	7,983,219
應收土地退還款	17,441,647	17,441,647
備用金	14,083,800	20,983,452
應收品牌使用費(附註四(4)(iii))	9,473,725	17,630,536
其他	22,258,104	20,715,998
	<b>265,682,679</b>	186,503,687
減：壞賬準備	<b>(40,153,236)</b>	(40,074,136)
	<b>225,529,443</b>	146,429,551

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
六個月以內	163,907,656	117,505,784
六個月到一年	21,357,604	12,585,726
一到二年	26,213,031	1,840,498
二到三年	2,697	354,924
三年以上	54,201,691	54,216,755
	<b>265,682,679</b>	186,503,687

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2015年6月30日(未經審計)				2014年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總 額比例	金額	計提 比例	金額	佔總 額比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備	17,441,647	6.56%	(17,441,647)	100%	17,441,647	9.35%	(17,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	1,661,000	0.63%	—	—	7,401,127	3.97%	—	—
組合B	120,069,303	45.19%	—	—	101,748,835	54.56%	—	—
組合C	126,510,729	47.62%	(22,711,589)	17.95%	59,912,078	32.12%	(22,632,489)	37.78%
	<b>265,682,679</b>	<b>100%</b>	<b>(40,153,236)</b>	<b>15.11%</b>	186,503,687	100%	(40,074,136)	21.49%

(2) 其他應收款(續)

(c) 於2015年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
應收土地退還款	<u>17,441,647</u>	<u>(17,441,647)</u>	100%	附註四(4)(c)

(d) 按組合計提壞賬準備的其他應收款中，採用賬齡分析法的組合(組合C)分析如下：

	2015年6月30日(未經審計)			2014年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		金額	計提比例		金額	計提比例
六個月以內	103,138,069	—	—	36,801,091	—	—
六個月到一年	387,400	(19,370)	5%	348,660	(17,433)	5%
一到二年	586,082	(293,041)	50%	294,542	(147,271)	50%
二到三年	2,697	(2,697)	100%	354,924	(354,924)	100%
三年以上	<u>22,396,481</u>	<u>(22,396,481)</u>	<u>100%</u>	<u>22,112,861</u>	<u>(22,112,861)</u>	<u>100%</u>
	<u>126,510,729</u>	<u>(22,711,589)</u>	<u>17.95%</u>	<u>59,912,078</u>	<u>(22,632,489)</u>	<u>37.78%</u>

(e) 本期計提的壞賬準備金額為88,622元，轉回的壞賬準備金額為9,522元。

(f) 截至2015年6月30日止6個月，無實際核銷的其他應收款(截至2014年6月30日止6個月，實際核銷的其他應收款為2,659,769元)。

(g) 於2015年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	金額 (未經審計)	年限	佔其他應收款 總額比例	壞賬準備 (未經審計)
第一名	保證金	67,707,477	六個月以內	25.48%	—
蕪湖公司	代墊回收瓶款	34,260,422	二年以內	12.90%	—
隨州公司	代墊回收瓶款	20,307,334	二年以內	7.64%	—
應城公司	代墊回收瓶款	16,755,743	二年以內	6.31%	—
青島翔宏商務有限公司 ([翔宏商務])	代墊社保款等	<u>11,352,049</u>	兩年以內	4.27%	—
		<u>150,383,025</u>		<u>56.60%</u>	—

## (3) 應收股利

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
西安公司	228,000,000	—
煙啤朝日公司	15,310,781	—
華南營銷	—	105,700,000
	<u>243,310,781</u>	<u>105,700,000</u>

## (4) 長期應收款

	2014年 12月31日			2015年 6月30日 (未經審計)
子公司委託貸款(i)	<u>566,300,000</u>			<u>448,900,000</u>
		本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	
減：壞賬準備	<u>(227,100,000)</u>	—	—	<u>(227,100,000)</u>
	<u>339,200,000</u>			<u>221,800,000</u>

(i) 上述款項主要系本公司通過銀行及本公司之子公司財務公司發給給子公司的委託貸款，均為無抵押的人民幣借款，年利率為3.3%—5.4%，利息按月支付。

## (5) 長期股權投資

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
子公司—非上市公司(a)	8,604,793,804	8,560,450,508
合營企業—非上市公司(b)	228,849,927	221,117,360
聯營企業—非上市公司(c)	<u>1,249,380,669</u>	<u>1,250,264,555</u>
	<u>10,083,024,400</u>	10,031,832,423
減：長期股權投資減值準備(d)	<u>(745,588,059)</u>	<u>(745,588,059)</u>
	<u>9,337,436,341</u>	<u>9,286,244,364</u>

本公司不存在長期投資變現的重大限制。



(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

核算方法	初始 投資成本	2014年 12月31日	追加投資 (未經審計)	減少投資 (未經審計)	2015年	持股比例	表決權比例	持股比例 與表決權 比例不一致 的說明	減值準備	本期宣告 分派的 現金股利	
					6月30日 (未經審計)						
深朝日	成本法	126,746,680	126,746,680	—	—	126,746,680	51%	51%	不適用	—	50,592,000
郴州公司	成本法	62,601,208	62,601,208	—	—	62,601,208	88.80%	88.80%	不適用	—	35,520,000
華南營銷	成本法	45,070,000	45,070,000	—	—	45,070,000	100%	100%	不適用	—	300,000,000
華南投資	成本法	208,790,000	208,790,000	—	—	208,790,000	100%	100%	不適用	—	—
華東控股公司	成本法	96,855,102	96,855,102	—	—	96,855,102	100%	100%	不適用	(96,855,102)	—
壽光公司	成本法	60,000,000	60,000,000	—	—	60,000,000	99%	99%	不適用	—	—
五星公司	成本法	24,656,410	24,656,410	—	—	24,656,410	37.64%	37.64%	不適用	(24,656,410)	—
三環公司	成本法	69,457,513	69,457,513	—	—	69,457,513	29%	29%	不適用	(69,457,513)	—
北方銷售	成本法	83,984,000	83,984,000	—	—	83,984,000	95%	95%	不適用	(83,984,000)	—
西安公司	成本法	392,627,114	392,627,114	—	—	392,627,114	100%	100%	不適用	—	738,000,000
渭南公司	成本法	14,000,000	14,000,000	—	—	14,000,000	28%	28%	不適用	—	—
鞍山公司	成本法	30,000,000	30,000,000	—	—	30,000,000	60%	60%	不適用	—	—
興凱湖公司	成本法	129,430,000	129,430,000	—	—	129,430,000	100%	100%	不適用	(129,430,000)	—
密山公司	成本法	23,920,000	23,920,000	—	—	23,920,000	100%	100%	不適用	(23,920,000)	—
哈爾濱公司	成本法	109,940,000	213,540,000	—	—	213,540,000	100%	100%	不適用	(109,940,000)	—
蓬萊公司	成本法	30,000,000	30,000,000	—	—	30,000,000	80%	80%	不適用	(30,000,000)	—
榮成公司	成本法	65,103,434	65,103,434	—	—	65,103,434	70%	70%	不適用	(65,103,434)	—
進出口公司	成本法	11,210,000	11,210,000	—	—	11,210,000	100%	100%	不適用	—	—
青島啤酒(嶗山) 有限公司	成本法	18,089,491	18,089,491	—	—	18,089,491	96.90%	96.90%	不適用	—	—
香港公司	成本法	41,728,681	41,728,681	—	—	41,728,681	100%	100%	不適用	—	—
青島啤酒開發有限 公司	成本法	1,320,000	1,320,000	—	—	1,320,000	100%	100%	不適用	(1,320,000)	—
台州公司	成本法	60,000,000	60,000,000	—	—	60,000,000	86.43%	86.43%	不適用	—	—
馬鞍山公司	成本法	80,000,000	80,000,000	—	—	80,000,000	94.12%	94.12%	不適用	—	—
翔宏商務	成本法	5,760,000	5,760,000	—	—	5,760,000	100%	100%	不適用	—	—
東南營銷	成本法	293,088,560	293,088,560	—	—	293,088,560	100%	100%	不適用	—	—
長沙公司	成本法	47,600,000	47,600,000	—	—	47,600,000	70%	70%	不適用	—	—
濟南公司	成本法	560,000,000	560,000,000	—	—	560,000,000	100%	100%	不適用	—	42,600,000
廣潤隆物流	成本法	16,465,405	16,465,405	—	—	16,465,405	100%	100%	不適用	—	—
成都公司	成本法	200,000,000	280,000,000	—	—	280,000,000	100%	100%	不適用	—	—
文化傳播公司	成本法	5,290,000	5,290,000	—	—	5,290,000	100%	100%	不適用	—	40,000,000
日照公司	成本法	339,239,300	339,239,300	—	—	339,239,300	100%	100%	不適用	—	40,500,000
濰坊公司	成本法	73,620,001	73,620,001	—	—	73,620,001	100%	100%	不適用	—	27,500,000
平原公司	成本法	21,730,001	21,730,001	—	—	21,730,001	100%	100%	不適用	—	—
工程公司	成本法	2,490,000	2,490,000	—	—	2,490,000	100%	100%	不適用	—	30,000,000
廊坊公司	成本法	79,090,000	79,090,000	—	—	79,090,000	80.80%	80.80%	不適用	—	—
萍鄉公司	成本法	124,590,000	124,590,000	—	—	124,590,000	93.08%	93.08%	不適用	(51,301,600)	—
滕州公司	成本法	48,310,000	48,310,000	—	—	48,310,000	76.65%	76.65%	不適用	—	—
青島啤酒(上海) 有限公司	成本法	1,570,000	1,570,000	—	—	1,570,000	5%	5%	不適用	—	—
蕪湖公司	成本法	94,290,000	144,290,000	—	—	144,290,000	89.04%	89.04%	不適用	—	—
上海銷售	成本法	47,300,000	97,300,000	—	—	97,300,000	97.01%	97.01%	不適用	(47,300,000)	—
城陽銷售	成本法	8,000,000	8,000,000	—	—	8,000,000	100%	100%	不適用	—	—
青啤釣突泉	成本法	174,160,000	174,160,000	—	—	174,160,000	100%	100%	不適用	—	—
石家莊公司	成本法	321,010,000	321,010,000	—	—	321,010,000	100%	100%	不適用	—	—
太原公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	—	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—
財務公司	成本法	300,000,000	500,000,000	—	—	500,000,000	100%	100%	不適用	—	—

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

核算方法	初始 投資成本	2014年 12月31日	追加投資 (未經審計)	減少投資 (未經審計)	2015年	持股比例	與表決權 比例不一致 的說明	減值準備	本期宣告 分派的 現金股利		
					6月30日 (未經審計)					表決權比例	
新銀麥啤酒	成本法	1,404,558,400	1,404,558,400	—	—	1,404,558,400	75%	75%	不適用	—	—
杭州公司	成本法	186,000,000	186,000,000	—	—	186,000,000	80%	80%	不適用	—	—
四方銷售	成本法	10,000,000	10,000,000	—	—	10,000,000	100%	100%	不適用	—	—
揭陽公司	成本法	150,000,000	150,000,000	—	—	150,000,000	75%	75%	不適用	—	—
飲料公司	成本法	10,044,252	30,044,252	—	—	30,044,252	100%	100%	不適用	—	—
紹興公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	—	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—
海南公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	—	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—
市北銷售	成本法	8,000,000	8,000,000	—	—	8,000,000	100%	100%	不適用	—	—
九江公司	成本法	180,000,000	180,000,000	—	—	180,000,000	90%	90%	不適用	—	—
徐州企業管理	成本法	10,000,000	10,000,000	—	—	10,000,000	100%	100%	不適用	(10,000,000)	—
平度銷售	成本法	5,000,000	5,000,000	—	—	5,000,000	100%	100%	不適用	—	—
洛陽公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	—	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—
銷售公司(i)	成本法	10,000,000	10,000,000	—	—	10,000,000	50%	55.56%	(j)	—	—
宏基偉業(ii)	成本法	10,000,000	10,000,000	6,973,296	—	16,973,296	100%	100%	不適用	—	—
濰州公司	成本法	118,460,956	118,460,956	—	—	118,460,956	95%	95%	不適用	—	—
哈爾濱銷售	成本法	1,100,000	1,100,000	—	—	1,100,000	55%	55%	不適用	(1,100,000)	—
張家口公司(iii)	成本法	81,480,000	81,480,000	10,120,000	—	91,600,000	100%	100%	不適用	—	—
綠農莎公司	成本法	317,374,000	317,374,000	—	—	317,374,000	55%	55%	不適用	—	—
黃石公司	成本法	163,630,000	163,630,000	—	—	163,630,000	97.18%	97.18%	不適用	—	—
應城公司	成本法	42,070,000	42,070,000	—	—	42,070,000	89.91%	89.91%	不適用	—	—
漢中公司(iv)	成本法	27,250,000	—	27,250,000	—	27,250,000	34%	34%	不適用	—	—
			<u>8,560,450,508</u>	<u>44,343,296</u>	<u>—</u>	<u>8,604,793,804</u>				<u>(744,568,059)</u>	<u>1,304,712,000</u>

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

- (i) 如附註五(1)(a)(i)所述，本公司對銷售公司具有控制權。
- (ii) 宏基偉業於2013年6月成立，註冊資本200,000,000元。根據本公司七屆董事會第十三次會議，本公司本期以賬面價值為6,973,296元的兩塊土地向宏基偉業增資。
- (iii) 張家口公司成立於2014年4月，註冊資本200,000,000元，本公司本期以現金向張家口公司出資10,120,000元。截至2015年6月30日，張家口公司實收資本為91,600,000元。
- (iv) 如附註四(36)(i)所述，本公司本期以現金27,250,000元購買漢中公司34%的少數股東股權。
- (v) 本公司對上述子公司投資變化情況請分別參見附註五。

(b) 合營企業

	2014年 12月31日	本期增減變動(未經審計)			2015年 6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權比例	減值準備
		增加投資	按權益法調整 的淨損益	宣告分派 的利潤				
河北嘉禾公司	221,117,360	—	7,732,567	—	228,849,927	50%	50%	—

合營企業的主要財務信息請參見附註五(2)(b)。

(c) 聯營企業

	2014年 12月31日	本期增減變動(未經審計)			2015年 6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權比例	減值準備
		增加投資	按權益法 調整的淨損益	宣告分派 的利潤				
事業公司(i)	1,089,508,090	—	5,293,442	—	1,094,801,532	50%	44.44%	—
煙啤朝日公司	136,715,853	—	9,309,102	(15,310,781)	130,714,174	39%	39%	—
招商物流公司	20,213,625	—	2,873,254	(2,915,621)	20,171,258	30%	30%	—
遼寧沈青公司	2,606,987	—	(133,282)	—	2,473,705	30%	30%	—
其他	1,220,000	—	—	—	1,220,000	—	—	(1,220,000)
	1,250,264,555	—	17,342,516	(18,226,402)	1,249,380,669	—	—	(1,220,000)

- (i) 本期按權益法調整享有對事業公司的淨利潤為5,293,442元，其中按照本公司投入製造業務的賬面淨利潤份額以及三得利公司投入的其持有的三得利上海、三得利江蘇、三得利昆山及三得利光明的股權按照公允價值調整後的淨利潤份額確認投資收益5,465,042元，本期對事業公司的交易抵銷內部未實現利潤沖減長期股權投資171,600元。本公司投入製造業務系本公司之原子公司青島啤酒上海松江有限公司(「松江公司」)及其持有的揚州公司、宿遷公司、彭城公司的100%股權及徐州公司的66%股權。松江公司已在交易完成後更名為事業公司。事業公司持股比例與表決權比例不一致的說明請參見附註四(11)(b)(i)。

## (5) 長期股權投資(續)

## (c) 聯營企業(續)

(ii) 聯營企業的主要財務信息請參見附註五(2)(c)。

	事業公司	
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日
歸屬於母公司的股東權益	2,157,631,345	2,147,829,335
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	<u>(46,081,531)</u>	<u>(47,209,605)</u>
調整後歸屬於母公司的股東權益	2,111,549,814	2,100,619,730
按持股比例計算的淨資產份額	1,055,774,907	1,050,309,865
調整事項		
— 商譽	48,521,954	48,521,954
— 內部交易未實現利潤	<u>(9,495,329)</u>	<u>(9,323,729)</u>
對聯營企業投資的賬面價值	<u><u>1,094,801,532</u></u>	<u><u>1,089,508,090</u></u>

## (d) 長期股權投資減值準備

	2014年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)
子公司—				
非上市公司	(744,368,059)	—	—	<u>(744,368,059)</u>
聯營企業—				
非上市公司	<u>(1,220,000)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,220,000)</u>
	<u>(745,588,059)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(745,588,059)</u>

(6) 營業收入和營業成本

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
主營業務收入	9,056,855,657	9,203,125,033
其他業務收入	<u>762,387,669</u>	<u>792,497,739</u>
	<u>9,819,243,326</u>	<u>9,995,622,772</u>
	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
主營業務成本	(6,566,209,483)	(6,826,208,242)
其他業務成本	<u>(745,305,763)</u>	<u>(778,311,774)</u>
	<u>(7,311,515,246)</u>	<u>(7,604,520,016)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

本公司主營業務為生產及銷售啤酒，按產品分析如下：

	截至2015年6月30日止6個月 (未經審計)		截至2014年6月30日止6個月 (未經審計)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
啤酒銷售	<u>9,056,855,657</u>	<u>(6,566,209,483)</u>	<u>9,203,125,033</u>	<u>(6,826,208,242)</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2015年6月30日止6個月 (未經審計)		截至2014年6月30日止6個月 (未經審計)	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
銷售材料	747,376,111	(740,580,848)	775,900,004	(773,090,518)
其他	<u>15,011,558</u>	<u>(4,724,915)</u>	<u>16,597,735</u>	<u>(5,221,256)</u>
	<u>762,387,669</u>	<u>(745,305,763)</u>	<u>792,497,739</u>	<u>(778,311,774)</u>

(7) 費用按性質分類

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
外購產成品	4,637,498,220	4,848,238,256
已用原材料及消耗品等	2,238,279,365	2,305,013,660
職工薪酬	735,108,370	618,359,967
促銷相關費用	550,946,240	555,410,489
裝卸及運輸費用	481,718,609	482,249,667
廣告及業務宣傳費用	199,607,861	376,928,655
產成品、在產品及委託加工物資存貨變動	161,966,937	193,891,542
折舊及攤銷費用	122,429,406	105,106,883
行政、差旅及招待費	51,324,643	58,078,198
修理費用	39,359,190	38,761,474
租賃費	30,189,712	25,324,801
稅費	20,466,064	19,017,655
勞務費	8,080,803	5,958,201
中介機構費	7,508,927	6,331,813
其他	18,991,822	18,532,137
營業成本、銷售費用及管理費用合計	<u>9,303,476,169</u>	<u>9,657,203,398</u>

(8) 投資收益

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
成本法核算的長期股權投資收益(a)	1,304,712,000	43,860,000
權益法核算的長期股權投資收益	25,075,083	32,719,905
委託貸款收益	13,598,192	24,203,043
處置長期股權投資產生的投資收益	—	27,850,651
其他	299,998	(299,998)
	<u>1,343,685,273</u>	<u>128,333,601</u>

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

本公司截至2015年6月30日止6個月及2014年6月30日止6個月產生的投資收益均為對非上市類投資的投資收益。

(a) 成本法核算的長期股權投資收益均系子公司分配利潤。

十五 淨流動資產

	2015年 6月30日 本集團 (未經審計)	2014年 12月31日 本集團	2015年 6月30日 本公司 (未經審計)	2014年 12月31日 本公司
流動資產	13,637,060,790	10,352,047,986	6,562,054,086	3,450,303,083
減：流動負債	(12,156,183,289)	(9,228,272,134)	(6,740,834,514)	(4,483,733,179)
淨流動資產	<u>1,480,877,501</u>	<u>1,123,775,852</u>	<u>(178,780,428)</u>	<u>(1,033,430,096)</u>

十六 總資產減流動負債

	2015年 6月30日 本集團 (未經審計)	2014年 12月31日 本集團	2015年 6月30日 本公司 (未經審計)	2014年 12月31日 本公司
資產總計	30,553,027,697	27,003,913,126	19,783,536,465	16,599,719,856
減：流動負債	(12,156,183,289)	(9,228,272,134)	(6,740,834,514)	(4,483,733,179)
總資產減流動負債	<u>18,396,844,408</u>	<u>17,775,640,992</u>	<u>13,042,701,951</u>	<u>12,115,986,677</u>

# 財務報表補充資料

## 截至2015年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 一 非經常性損益明細表

	截至2015年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日 止6個月 (未經審計)
計入當期損益的政府補助	274,651,110	214,819,804
非流動資產處置損失	(74,198,215)	(14,275,847)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	600,000	—
除上述各項之外的其他營業外收入和支出淨額	<u>2,144,827</u>	<u>446,178</u>
	<u>203,197,722</u>	<u>200,990,135</u>
所得稅影響額	(35,764,275)	(38,526,571)
少數股東權益影響額(稅後)	<u>(8,684,411)</u>	<u>(4,562,211)</u>
	<u>158,749,036</u>	<u>157,901,353</u>

### 非經常性損益明細表編制基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

### 二 淨資產收益率及每股收益

	加權平均 淨資產收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
歸屬於公司普通股股東的 淨利潤	7.50%	9.54%	0.887	1.040	0.887	1.040
扣除非經常性損益後歸屬 於公司普通股股東的 淨利潤	6.51%	8.47%	0.770	0.923	0.770	0.923



### (一) 上半年行業發展情況綜述

2015年上半年，國內宏觀經濟下行壓力依然較大，經濟增速繼續放緩，對啤酒行業產生負面影響，行業整體銷量出現明顯下滑。國內啤酒市場消費環境仍然表現不佳，大眾餐飲市場有所增長，但中高端餐飲市場繼續萎縮，對中高端啤酒消費帶來較大的壓力。

受上述情況以及氣候等綜合因素的影響，今年上半年國內啤酒行業實現啤酒產量2,457萬千升，同比下降6.2%（數據來源：國家統計局），市場競爭呈更加激烈的狀況。

### (二) 上半年公司經營情況回顧

面對複雜和不利的市場環境，本公司確定了2015年「穩增長，調結構，穩中求進駕馭新常態；抓落實，重實效，真抓實幹開拓新未來」的工作方針。公司積極致力於「穩增長，調結構」，探索和實踐以「創新驅動」實現企業有質量增長的新模式、新方法，圍繞研發、生產、銷售、投資等環節實施轉型升級，取得了一定成效，為公司持續健康發展奠定了堅實基礎。

報告期內，公司繼續致力於國內市場的開拓，積極應對行業下行壓力和市場挑戰。上半年公司累計實現啤酒銷量491.8萬千升，國內市場佔有率達20%；實現營業收入人民幣160.67億元，實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣11.99億元。

面對啤酒市場的巨大競爭壓力，公司積極推進並實施產品創新、供應鏈創新和管理創新的差異化競爭戰略。

上半年，公司通過推進省級市場及大城市基地市場建設，持續優化品牌結構、品種結構，加強高附加值產品銷售，拉動消費者需求，確保了高端產品增長和基地市場競爭優勢，保持了在國內中高端市場的領先地位。上半年公司主品牌青島啤酒共實現銷售量240萬千升，其中聽裝、小瓶、奧古特、經典1903、純生啤酒等高端產品共實現銷售量97萬千升，實現了持續增長。同時，公司不斷推進和完善微觀運營管理，精細化產品銷售策略、渠道佈局等，完善流程制度，嚴格經銷商管理，為市場未來發展夯實了體系及管理基礎。

公司持續創新營銷模式，圍繞新特產品快速佈局市場網絡，發展專業經銷商，取得了顯著成效。公司積極探索移動互聯網時代營銷新模式，引領啤酒行業電子商務發展，繼在大型電子商務平台建立官方旗艦店後，率先建立了官方旗艦店+官方商城+網上零售商+分銷專營店的立體化電子商務渠道體系。今年7月25日，「青啤快購」APP正式在青島上線，實現了「動动手指，啤酒送到家」的新模式，目前註冊人數已達萬人，「青啤快購」成為啤酒行業首家O2O平台，將加快推進公司電子商務O2O模式及B2C業務轉型。

公司轉變新技術、新產品研發模式，引領產品消費升級。公司利用「啤酒生物發酵工程國家重點實驗室」研發平台，着眼國際啤酒新產品研發動態，創新釀造工藝、包裝形式，實現了從酵母、原料、工藝到包裝的全方位創新。上半年，結合國內市場需求，圍繞年輕化、時尚化、健康化、功能性開發新的品種，成功推出了全麥白啤、炫奇果啤、棗味黑啤、5L原漿啤酒等新產品，引領了國內消費的新潮流。

公司持續加大在安全生產、環保、質量改進等方面的資金投入，先後實施了包括氬系統改造、脫硫除塵改造、汙水處理、包裝設備更新等保障安全生產和環保設施穩定運行、提升產品質量的項目。目前，公司在安全生產、清潔生產和節能減排、以及降低資源消耗等方面已經達到國內先進水平。

上半年，公司積極調整投資方式，從「增量擴能」到「提質增效」，合理控制擴建投資項目進度，優先向滿足市場消費升級需求的戰略性新特產品、易拉罐產品傾斜，全力以赴支持基地市場開拓，確保投資收益最大化。

報告期內，青島啤酒以1055.68億元的品牌價值成為首個突破千億價值的啤酒品牌，崂山啤酒品牌價值也達到115.68億元，繼續保持了在國內市場的領先優勢。（數據來源：世界品牌實驗室）

(三) 報告期內主要財務分析(按中國企業會計準則計算)

1、主營業務分析

利潤表科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	16,066,594	16,958,068	(5.26)
營業成本	9,822,405	10,145,048	(3.18)
銷售費用	3,151,532	3,470,957	(9.20)
管理費用	636,737	600,349	6.06
財務費用	(147,615)	(173,923)	15.13
資產減值損失／(轉回)	864	(1,031)	183.84
營業外支出	77,725	21,422	262.83
少數股東損益	20,823	33,096	(37.08)

(1) 營業收入

2015年上半年營業收入同比減少5.26%，主要原因是報告期內啤酒銷量下降，使得營業收入減少所致。

(2) 營業成本

2015年上半年營業成本同比減少3.18%，主要原因是報告期內啤酒銷量下降，使得營業成本減少所致。

(3) 銷售費用

2015年上半年銷售費用同比減少9.20%，主要原因是報告期內銷量下降，使得市場投入費用減少所致。

(4) 管理費用

2015年上半年管理費用同比增加6.06%，主要原因是報告期內職工薪酬增加所致。

(5) 財務費用

2015年上半年財務費用同比增加15.13%，主要原因是報告期內利息收入減少所致。

(6) 資產減值損失

2015年上半年資產減值損失同比增加183.84%，主要原因是報告期內固定資產減值損失增加所致。

(7) 營業外支出

2015年上半年營業外支出同比增加262.83%，主要原因是報告期內處置固定資產損失增加所致。

(8) 少數股東損益

2015年上半年少數股東損益同比減少37.08%，主要原因是報告期內擁有少數股東的單位淨利潤減少所致。

資產負債表科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本報告期末	上年度末	變動比例 (%)
貨幣資金	9,654,346	6,388,651	51.12
應收賬款	371,148	125,422	195.92
預付款項	119,100	191,673	(37.86)
應收股利	15,311	—	—
其他應收款	522,235	163,584	219.25
在建工程	715,837	1,051,916	(31.95)
其他非流動資產	142,683	76,627	86.20
應付賬款	3,863,922	2,494,169	54.92
應交稅費	722,559	249,196	189.96
應付股利	609,080	—	—
應付利息	826	4,740	(82.58)
專項應付款	196,207	324,838	(39.60)
少數股東權益	(165,216)	(100,280)	(64.75)

(1) 貨幣資金

貨幣資金報告期期末比期初增加51.12%，主要原因是報告期內經營活動產生現金淨流入所致。

(2) 應收賬款

應收賬款報告期期末比期初增加195.92%，主要原因是報告期內進入銷售旺季使得部分子公司應收賬款餘額增加所致。

(3) 預付款項

預付款項報告期期末比期初減少37.86%，主要原因是報告期內採用預付貨款方式採購原材料減少所致。

(4) 應收股利

應收股利報告期期末比期初增加15,311千元，主要原因是報告期內應收聯營單位股利所致。

(5) 其他應收款

其他應收款報告期期末比期初增加219.25%，主要原因是報告期內購買固定收益理財產品增加所致。

(6) 在建工程

在建工程報告期期末比期初減少31.95%，主要原因是報告期內部分子公司在建項目完工轉固所致。

(7) 其他非流動資產

其他非流動資產報告期期末比期初增加86.20%，主要原因是報告期內部分子公司搬遷項目在建導致預付工程款和設備採購款增加所致。

(8) 應付賬款

應付賬款報告期期末比期初增加54.92%，主要原因是報告期內進入生產旺季，材料採購增加使得應付賬款增加所致。

**(9) 應交稅費**

應交稅費報告期期末比期初增加189.96%，主要原因是報告期內進入銷售旺季使得應交增值稅、應交所得稅、應交消費稅增加所致。

**(10) 應付股利**

應付股利報告期期末比期初增加609,080千元，主要原因是報告期末根據股東大會決議分配的現金股利尚未支付所致。

**(11) 應付利息**

應付利息報告期期末比期初減少82.58%，主要原因是報告期末部分子公司應付借款利息減少所致。

**(12) 專項應付款**

專項應付款報告期期末比期初減少39.60%，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彌補搬遷支出所致。

**(13) 少數股東權益**

少數股東權益報告期期末比期初減少64.75%，主要原因是報告期內擁有少數股東的部分子公司淨資產減少所致。

**現金流科目變動分析表**

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
經營活動產生的現金淨流量	4,421,119	3,976,312	11.19
投資活動產生的現金淨流量	(1,198,517)	(982,951)	(21.93)
籌資活動產生的現金淨流量	147,359	(1,943,205)	107.58

(1) 經營活動產生的現金流量淨額同比增加11.19%，主要原因是報告期內廣告費支出、裝卸運輸費支出現金減少所致。

(2) 投資活動產生的現金流量淨額同比減少21.93%，主要原因是報告期內投資支付的現金增加所致。

(3) 籌資活動產生的現金流量淨額同比增加107.58%，主要原因是報告期內償還債務所支付的現金減少所致。

## 2、行業、產品或地區經營情況分析

### (1) 主營業務分行業、分產品情況

單位：千元 幣種：人民幣

#### 主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
啤酒	15,842,763	9,680,117	38.90	(5.30)	(3.18)	減少1.34個 百分點

#### 主營業務分產品情況

分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
啤酒	15,842,763	9,680,117	38.90	(5.30)	(3.18)	減少1.34個 百分點

本集團業務主要是啤酒生產及銷售。

### (2) 主營業務分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入 比上年增減 (%)
山東地區	9,016,655	(2.28)
華北地區	3,162,051	(5.11)
華南地區	2,405,715	(8.01)
華東地區	1,672,154	(15.17)
東南地區	1,367,401	(11.31)
港澳及其他海外地區	229,296	(5.65)
合計	17,853,272	(5.69)
減：各地區分部間抵銷金額	2,010,509	(8.65)
合併	15,842,763	(5.30)

### 3、其他經營情況說明

#### (1) 債務資本率

本集團2015年6月30日的債務資本率為0.01%（2014年12月31日：0.02%）。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2015年6月30日，本集團無資產抵押。（2014年12月31日：無）

#### (3) 匯率波動風險

由於本集團目前用於主品牌生產的原材料大麥主要依賴進口，因此匯率的變動將會間接影響本集團的原材料價格，從而對本集團的盈利能力產生一定影響。

#### (4) 資本性開支

2015上半年本公司資本性新建、搬遷及改擴建項目共投入約7.89億元，使得公司的產能規模持續擴大，產能佈局得到優化。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

詳情載於隨附財務報表附註。

#### (6) 或有負債

詳情載於隨附財務報表附註。

### (三) 核心競爭力分析

報告期內公司核心競爭力無變化。

## 重要事項

---

### (一) 報告期內公司為附屬公司提供委託貸款事項

為保障附屬公司的生產經營，經公司董事會批准，報告期內本公司為附屬公司合計發放的委託貸款總金額約為人民幣44,890萬元。

### (二) 報告期內，本公司並無涉及新發生的任何重大訴訟、仲裁事項。

## 股本變動及股東情況

1、報告期內，本公司股份總數及股本結構未發生變化。

### 2、股東情況

- (1) 於2015年6月30日，本公司的股東總數為33,607戶。其中A股股東33,317戶，H股股東290戶。本公司以在中期報告刊發前的最後實際可行日期可以知悉、公司董事也知悉的公開資料作為基礎，本公司的公眾持股量已經滿足《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」）的要求。
- (2) 報告期末本公司前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱	股份種類	報告期末持股	持股比例 (%)
青島啤酒集團有限公司(註1)	A股+H股	413,067,555	30.58
香港中央結算(代理人)有限公司(註2)	H股	373,897,441	27.68
朝日集團控股株式會社	H股	270,127,836	19.99
中國人民人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個險分紅	A股	23,006,958	1.70
中國建銀投資有限責任公司	A股	17,574,505	1.30
泰康人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 019L — FH002滙	A股	14,434,245	1.07
摩根士丹利投資管理公司 — 摩根士丹利中國A股基金	A股	11,308,085	0.84
王文學	A股	8,818,842	0.65
中國建設銀行股份有限公司 — 華商價值共享靈活配置混合型發起式證券投資基金	A股	5,241,312	0.39
香港金融管理局 — 自有資金	A股	4,868,759	0.36

註釋：

- 1、青啤集團持股數量包括了通過其全資附屬公司持有的本公司H股股份7,944,000股，其自身持有本公司A股股份405,123,555股。
- 2、香港中央結算(代理人)有限公司持有的H股股份乃代表多個客戶所持有，並已扣除青啤集團全資附屬公司持有的H股股份數量。

本公司並不知曉前十名股東之間是否存在關聯關係或屬於一致行動人。

### (3) H股主要股東

於2015年6月30日，除下述人士外，本公司的董事並不知悉有任何本公司的董事、監事、最高行政人員或他們的連絡人以外的人士，在本公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，而該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「《證券及期貨條例》」)第336條而備存的登記冊所載錄者：

名稱	性質	股份類別	持股身份	註釋	股份／相關股份的數目	佔全部已發行股本之百分比	佔全部H股之百分比
青島市人民政府國有資產監督管理委員會(「青島市國資委」)	好倉	A股	法團權益		405,123,555 A股	29.99%	不適用
	好倉	H股	受控制法團權益	1	7,944,000 H股	0.59%	1.21%
朝日集團控股株式會社	好倉	H股	實益擁有人	2	270,127,836 H股	19.99%	41.24%
陳發樹	好倉	H股	實益擁有人	3	49,069,342 H股	3.63%	7.49%
JPMorgan Chase & Co.	好倉	H股	受控制法團權益／實益擁有人／投資經理／保管人	3&4	52,432,714 H股	3.88%	8.00%
	可供借出股份中權益	H股			16,166,992 H股	1.20%	2.46%
	淡倉	H股	實益擁有人		114,000 H股	0.01%	0.02%

註釋：

- (1) 被視為由青島市國資委享有權益的7,944,000股H股是透過青島啤酒集團有限公司的全資附屬公司持有。根據最新的披露權益申報，青島市國資委享有7,844,000股H股權益。
- (2) 根據最新的披露權益申報，朝日啤酒株式會社享有269,127,836股H股權益。朝日集團控股株式會社於2011年7月1日重組設立，代替朝日啤酒株式會社持有上述H股權益。
- (3) 陳發樹先生和JPMorgan Chase & Co.的持股資料是根據最新的披露權益申報而作出。
- (4) JPMorgan Chase & Co.被視為享有權益的股份是分別透過多家中間控股公司持有。
- (5) 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、監事和高級管理人員持股情況

於2015年6月30日，公司董事長孫明波先生持有本公司股份124,160股，公司執行董事、總裁黃克興先生被視為持有本公司股份26,502股，公司執行董事、副總裁姜宏女士持有本公司股份52,200股，公司副總裁、製造總裁兼總釀酒師樊偉先生持有本公司股份122,876股，公司副總裁劉英弟先生持有本公司股份124,294股。上述人員所持有股份均為A股流通股。

除上述所披露外，於2015年6月30日，本公司的董事、監事和高級管理人員並無在本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債券證中擁有任何權益及淡倉，而該等權益及淡倉是指根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄的或依據《上市規則》附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）通知本公司及香港交易所。

## 2、《標準守則》

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

## 3、員工情況

於2015年6月30日，本公司（包括下屬子公司）在崗員工共計43,270人。

2015年，面對中國啤酒行業進入低速增長的「新常態」，公司追求健康、有質量的發展。針對價值鏈運行各環節的功能定位、崗位工作性質及員工專業化水平等，建立了多元化薪酬激勵政策，努力實現分配的公正化、市場化；建立了與業績匹配的工資總額存量目標增幅聯動機制，人力成本增長與公司業績緊密結合。上半年，公司在工資總額總控的基礎上，通過持續優化人員結構、提升人均效率、人力成本投入產出等管理舉措，努力改善員工人均收入水平。

2015年，本公司在持續完善人才培養模式的同時，以立體化學習平台建設為抓手，以專業化人才、高技能人才培養為突破口，建立了多項創新管理模式，使人才培養的實效更加顯著。公司人才培養立體學習平臺的打造已經初見成效，並啟用移動學習平臺，在線學習覆蓋率達到47.6%；基於勝任線，提升中層管理者系統思維的TT-EMBA項目首期班順利結業；推動公司財務管理向管理會計轉型，培養優秀的財務總監團隊，實施了首期青啤管理會計班項目。基於儲備線，優化設計以「金★」、「銀★」計劃為主線的儲備人才培養項目。針對高端專業人才培養：旨在培養國際一流釀造專家的青啤-Doemens釀酒師培養項目，一期班已順利完成學業，並啟動二期人才選拔。

## 購入、出售或贖回證券

---

截至2015年6月30日止的六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 遵守企業管治守則

---

本公司重視公司治理，提高公司治理的透明度，按照監管機構對公司治理的要求，不斷完善公司內控，實現規範高效的公司運作，通過完善的公司治理，確保股東獲得回報。

報告期內，本公司已遵守了《上市規則》附錄十四載列的《企業管治守則》之守則條文。

## 未經審核中期業績之審閱

---

董事會之審計與內控委員會已審閱本公司未經審核之2015年中期業績及中期報告。

## 1、基本情況簡介

- (1) 公司名稱：青島啤酒股份有限公司
- (2) 法定代表人：孫明波
- (3) 註冊地址：山東省青島市登州路56號  
辦公地址：山東省青島市香港中路五四廣場青啤大廈  
郵政編碼：266071  
公司網址：www.tsingtao.com.cn

## 2、連絡人和聯繫方式

公司秘書：張瑞祥  
聯繫地址：山東省青島市香港中路五四廣場青啤大廈1105室董事會秘書室  
郵政編碼：266071  
電話：86-532-85713831  
傳真：86-532-85713240

## 3、公司股票上市地

A股：上海證券交易所  
股票簡稱：青島啤酒  
代碼：600600  
H股：香港聯合交易所有限公司  
股票簡稱：青島啤酒  
代碼：00168



青島啤酒

2015

INTERIM REPORT

中期報告

青島啤酒股份有限公司  
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.