

公司代码：600573

公司简称：惠泉啤酒

# 福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司

## 2015 年半年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	惠泉啤酒	600573	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何泽平	程晓梅
电话	0595-87396105	0595-87396105
传真	0595-87384369	0595-87384369
电子信箱	hqbeer@hqbeer.com	hqbeer@hqbeer.com

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,223,054,122.19	1,181,245,693.20	3.54
归属于上市公司股东的净资产	1,085,982,430.77	1,085,361,974.00	0.06
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	85,285,380.27	90,734,279.07	-6.01
营业收入	405,350,989.81	409,388,347.97	-0.99
归属于上市公司股东的净利润	10,620,456.77	6,270,186.13	69.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,737,348.56	-3,006,837.76	不适用

加权平均净资产收益率 (%)	0.97	0.59	增加0.38个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.04	0.03	33.33
稀释每股收益 (元/股)			

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）					14,960
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
北京燕京啤酒股份有限公司	国有法人	50.03	125,067,778		无
中国武夷实业股份有限公司	国有法人	4.86	12,150,000		无
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.60	4,000,015		未知
JPMORGAN CHASE BANK,NATIONAL ASSOCIATION	境外法人	0.95	2,381,842		未知
龚建强	境内自然人	0.88	2,195,900		未知
中国建设银行股份有限公司－华宝兴业事件驱动混合型证	境内非国有法人	0.74	1,854,939		未知
王顺兴	境内自然人	0.55	1,369,732		未知
陈超	境内自然人	0.47	1,187,109		未知
李昭蓉	境内自然人	0.46	1,155,904		未知
兴业银行股份有限公司－广发中证百度百发策略 100 指数型证券投资基金	境内非国有法人	0.43	1,062,578		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京燕京啤酒股份有限公司、中国武夷实业股份有限公司之间不存在关联关系或一致行动人情况；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人情况。				

## 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

### 三 管理层讨论与分析

公司属于啤酒酿造行业，报告期内公司的主营业务范围未发生变动。

报告期内，在公司董事会的领导下，结合公司经营实际和年度目标任务，全体员工共同努力，开拓创新、锐意进取，扎实推进企业经营各项工作。2015 年 1-6 月，公司实现营业收入 405,350,989.81 元，完成利润总额 9,845,566.48 元，实现归属于母公司的净利润 10,620,456.77 元。

#### (一) 主营业务分析

##### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	405,350,989.81	409,388,347.97	-0.99
营业成本	265,255,642.84	275,744,346.18	-3.80
销售费用	58,093,547.60	61,300,994.91	-5.23
管理费用	38,417,094.58	35,187,016.09	9.18
财务费用	-633,718.63	-646,372.84	1.96
经营活动产生的现金流量净额	85,285,380.27	90,734,279.07	-6.01
投资活动产生的现金流量净额	-317,161,265.90	-101,785,754.11	-211.60
筹资活动产生的现金流量净额	-10,000,000.00	-6,250,000.00	-60.00

(1) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是因为购买银行理财产品增加，导致投资活动产生的现金流支出增加所致。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是因为股票分红款增加，导致筹资活动产生的现金流支出增加所致。

##### 2 其他

###### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例	原因说明
投资收益	4,020,931.50	2,346,328.78	71.37%	主要是银行理财收益增加所致。
资产减值损失	-	35,997.89	-100.00%	主要是计提坏帐准备减少所致。
营业外收入	1,886,608.90	7,084,952.96	-73.37%	主要是政府补助减少所致。
营业外支出	25,729.03	66,122.05	-61.09%	主要是营业外支出项目减少所致。

## (2) 经营计划进展说明

报告期内，公司管理层和全体员工围绕公司经营目标，齐心协力、稳步推进各项工作。主要工作情况如下：

### 1. 深化营销模式，打造强有力销售团队。

报告期内，公司深入推行直供车销管理模式，以绩效考核为导向，落实车销标准化及相应配套管理制度，导入九宫图人员量化体系，树立车销运行标杆市场，推行销售责任田管理，以带田带点深化市场营销管理工作。建立明晰的费用预算体系，将费用预算细化分解至责任田，实现费用管控从“要我做”到“我要做”的思想转变。在队伍管理上，建立营销系统储备人才库；实施岗前培训、岗位体检、岗位轮换等机制，使储备人才系统真正运转起来，为营销系统后续形成有文化、有技能、有管理的管理层级人员储备奠定基础。坚决执行竞争上岗、在岗受控，继续推行绩效量化考核与面谈沟通相结合，让每个人都能明确阶段目标并及时改进，同时提升激励力度，触动销售团队及销售渠道的全力以赴。

### 2. 持续品牌营销，强化品牌品质提升理念。

报告期内，公司以路演为品牌宣传平台，紧密结合各地市风俗节庆、热点赛事、办事处促销活动，深入社区贴近消费者开展主题巡演。通过赠饮、互动游戏和文艺表演环节，在活动现场反复灌输、广泛宣传公司品质提升行动和相关酿造理念，特别侧重于欧骑士原浆啤酒“原酿不稀释”差异化概念的传播，在趣味互动和品尝体验中增强品质说服力，让消费者熟记品牌口号和产品卖点。同时制作分发宣传单页，加大微信平台传播，不断让消费者接收到并逐渐强化品质提升和差异化概念。通过接地气的推广活动的深入人心，品牌认知度和口碑影响力不断走高。

### 3. 全员关注质量，促产品内外品质上新台阶。

报告期内，公司坚持新鲜料酿好酒，坚持做好品质。加强公司啤酒品评队伍建设，统一啤酒感官品评鉴定管理制度，品评人员贯穿到公司各主要岗位，实现了从原材料到产成品的生产链全过程感官质量品评的控制。做好与各子公司酒样的对标，建立质量数据分析平台，强化大数据分析，进行质量标准统一和工艺改善优化，为公司产品质量持续改进提供数据支持。重新制定成品酒外包装质量内控标准，强化外包装各环节细节控制，促进产品内外在质量同步提升。加大了质量指标的考核奖励幅度，充分调动员工的积极性，全体员工参与过程质量的控制和改善，通过技术改造、管理创新项目和合理化建议等实施质量攻关，形成人人关注质量、人人享受质量的齐抓共管氛围，公司产品质量持续提升获得市场认可。

#### 4. 加强科研攻关，突显产品差异化特性。

报告期内，公司开展精酿啤酒、手工啤酒项目研究，突出啤酒诱人的麦芽香和酒花香气、无限的色泽与口感，把啤酒的酿造延伸到麦芽、酒花源头，激发酿造古典佳酿的灵感。如：改变酒花添加方式组合，使酒体更加突出“香气幽雅”特性；改变特种麦芽焙焦控制方法，更突出麦香个性。建立对 90 后人群酒类消费的研究方向，积极组织技术、市场人员对其进行了口感测试调研，包括复合混搭的果汁香气口感，动人迷人的紫罗兰、诱惑红、天空蓝等，结合数据分析，明确其对酒体类型、口感、色泽以及个性消费的需求，落实到公司新开发产品生产工艺的执行过程中。消费者对公司的个性化产品欧骑士·原浆啤酒的认同度持续提升，公司坚持自主创新，突显差异特性，巩固个性化产品地位，利用产品差异化和高品质来获取更多消费者的认同。

#### 5. 优化管理流程，强化内部控制管理。

报告期内，公司围绕标准、规范、精细、严谨的内部控制目标，加强内部控制制度的战略梳理，执行制度流程自检和抽检的双轮驱动。各部门每月对制度、流程运行情况进行自检，公司组织人员对自检情况进行核实，并且不定期抽检，及时发现问题并采取改进措施，确保公司制度得到有效的执行。质量、技术、生产、设备等部门人员协助车间对标准化操作单进行完善，主要增加可视化图片、生产应急预案、岗位安全操作等相关模块。有效地促进标准化操作工作的落实，进一步规范公司内部控制管理流程。同时，公司修订了年度绩效先锋团队及个人评选办法，进一步完善公司绩效考核方案，考核指标尽量可量化和行为化，加强重点项目推进情况考核，增加部门隐患排查和工作满意度调查项目，更好地推进公司内部控制管理各项工作的改进提升。

#### 6. 完善晋升通道，全面搭建员工发展平台。

报告期内，公司建立健全公司的人才管理晋升通道，加强人力资源现状分析调研，鼓励员工不断成长最大限度地实现潜能。提出《人员需求和培养建议》、《储备人才培养办法》、《车间助理管理人员培养方案》和《技术职务人员师带徒计划》等一系列人才梯队建设报告。同时制定人才招聘管理制度，划出薪酬特区和优惠政策，开始着手建立人才储备长效机制，加快后备人才的招聘培训和轮岗培养，加大部门业务培训和车间操作技能培训力度，抓紧关键岗位人才的储备，重点落实技术职务人员的师带徒工作，制定年度计划，纳入部门与个人绩效考核，并与个人职务升降级相挂钩，发挥其传帮带作用。这些措施的出台和平台的搭建，提升了员工对企业的认同度，促使员工达成优良工作绩效，为企业的可持续发展提供人才支持。

## (3) 其他

单位：元 币种：人民币

科目	期末数	期初数	变动幅度	原因说明
货币资金	119,491,517.51	361,367,403.14	-66.93%	主要是购买银行理财产品所致。
应收票据	3,500,000.00	-	100.00%	主要是因为销售回款中收到的银行承兑汇票增加所致。
应收帐款	148,898.36	66,533.15	123.80%	主要是因为销售货物未收款增加所致。
预付账款	5,725,594.95	3,407,401.11	68.03%	主要是因为预付原料款项增加所致。
其他应收款	399,437.37	30,966.72	1189.89%	主要是因为备用金增加所致。
其他流动资产	310,000,000.00	8,865,016.49	3396.89%	主要是购买银行理财增加所致。
在建工程	6,787,288.38	1,432,801.03	373.71%	主要是在建项目未完工所致。
应付帐款	65,994,926.90	40,025,835.15	64.88%	主要是未支付的货款增加所致。
应交税金	17,751,326.05	5,541,450.48	220.34%	主要是因为未缴税金增加所致。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

## 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
啤酒	399,370,980.97	260,695,105.26	34.72	-0.62	-2.77	增加 1.45 个百分点
其他	1,366,388.66	534,593.11	60.88	-8.24	-54.03	增加 38.96 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
啤酒	399,370,980.97	260,695,105.26	34.72	-0.62	-2.77	增加 1.45 个百分点
其他	1,366,388.66	534,593.11	60.88	-8.24	-54.03	增加 38.96 个百分点

## 2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
福建省内	315,537,389.07	5.55
福建省外	85,199,980.56	-18.41

### (三)核心竞争力分析

1.公司“惠泉”品牌作为中国名牌，经过近 20 年的持续投入，在福建、江西等核心销售区域知名度较高，品牌核心竞争力将成为公司发展的坚实基础。

2.公司实施了以质量、食品、环境、职业健康安全四位一体的管理体系，实施完整、严密的质量监测与过程控制，并在此基础上，持续提升产品品质，不断加大产品研发，始终以质量、技术为公司的核心竞争力，促进企业发展。

### (四)投资状况分析

1、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

✓适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	80,000,000.00	2015年1月8日	2015年1月21日	固定收入	151,890.41	80,000,000.00	151,890.41	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	80,000,000.00	2015年1月14日	2015年1月27日	固定收入	141,150.68	80,000,000.00	141,150.68	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	50,000,000.00	2015年1月22日	2015年2月25日	固定收入	225,342.47	50,000,000.00	225,342.47	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	60,000,000.00	2015年2月3日	2015年3月9日	固定收入	287,671.23	60,000,000.00	287,671.23	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	60,000,000.00	2015年2月4日	2015年3月10日	固定收入	287,671.23	60,000,000.00	287,671.23	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	20,000,000.00	2015年2月6日	2015年3月12日	固定收入	95,890.41	20,000,000.00	95,890.41	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	50,000,000.00	2015年3月2日	2015年4月6日	固定收入	246,575.34	50,000,000.00	246,575.34	是	否	否	否



中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	60,000,000.00	2015年3月11日	2015年4月14日	固定收入	304,931.51	60,000,000.00	304,931.51	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	70,000,000.00	2015年3月12日	2015年3月25日	固定收入	131,561.64	70,000,000.00	131,561.64	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	70,000,000.00	2015年4月2日	2015年5月6日	固定收入	335,616.44	70,000,000.00	335,616.44	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	60,000,000.00	2015年4月13日	2015年5月17日	固定收入	287,671.23	60,000,000.00	287,671.23	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	50,000,000.00	2015年4月20日	2015年5月24日	固定收入	230,136.99	50,000,000.00	230,136.99	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	70,000,000.00	2015年5月10日	2015年6月14日	固定收入	281,917.81	70,000,000.00	281,917.81	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2015年5月25日	2015年6月7日	固定收入	40,273.97	30,000,000.00	40,273.97	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	70,000,000.00	2015年6月23日	2015年6月29日	固定收入	36,246.57	70,000,000.00	36,246.57	是	否	否	否
中国银行股份有限公司惠安支行	人民币理财产品	30,000,000.00	2015年1月8日	2015年2月12日	固定收入	146,712.33	30,000,000.00	146,712.33	是	否	否	否
中国银行股份有限公司惠安支行	人民币理财产品	25,000,000.00	2015年2月6日	2015年3月31日	固定收入	172,431.51	25,000,000.00	172,431.51	是	否	否	否
中国银行股份有限公司惠安支行	人民币理财产品	30,000,000.00	2015年2月13日	2015年3月31日	固定收入	175,808.22	30,000,000.00	175,808.22	是	否	否	否
中国银行股份有限公司惠安支行	人民币理财产品	55,000,000.00	2015年4月2日	2015年6月4日	固定收入	441,431.51	55,000,000.00	441,431.51	是	否	否	否

中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	70,000,000.00	2015年6月30日	2015年7月1日	固定收入	10,356.16			是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2015年6月10日	2015年7月14日	固定收入	106,438.36			是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	70,000,000.00	2015年6月12日	2015年7月15日	固定收入	248,356.16			是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2015年6月12日	2015年9月9日	固定收入	369,863.01			是	否	否	否
中国银行股份有限公司惠安支行	人民币理财产品	50,000,000.00	2015年6月29日	2015年9月29日	固定收入	509,589.04			是	否	否	否
北京银行顺义支行	人民币理财产品	60,000,000.00	2015年4月13日	2015年12月30日	固定收入	1,754,778.08			是	否	否	否
合计	/	1,330,000,000.00	/	/	/	7,020,312.31	1,020,000,000.00	4,020,931.50	/	/	/	/
委托理财的情况说明	<p>2015年1月27日，公司第六届董事会第二十八次会议审议通过了《福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司关于投资金融理财产品的议案》。会议决议为有效提高自有闲置资金的使用效益，在不影响正常经营活动和充分控制投资风险的前提下，公司拟通过具有合法经营资格的金融机构循环利用不超过人民币4亿元的自有闲置资金购买风险小、现金管理工具类的短期理财产品。</p>											

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

## 2、主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	主要产品或服务/经营范围	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润
燕京惠泉啤酒(抚州)有限公司	控股子公司	啤酒生产销售	16,520.00	99.85%	20,950.91	17,369.51	-476.82
福建燕京惠泉啤酒福鼎有限公司	控股子公司	啤酒生产销售	8,000.00	81.00%	7,146.37	4,257.19	-406.83
惠安县中新再生资源回收有限公司	控股子公司	废旧物资回收销售	50.00	99.99%	190.68	147.46	11.09

## 3、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
和佳软件（经销商系统）	1,300,000.00	50.00%		650,000.00	有助于提升企业管理效率。
和佳软件（采购系统）	900,000.00	50.00%		450,000.00	有助于提升企业管理效率。
易拉罐线改造	5,100,000.00	99.25%	4,868,202.73	5,061,843.76	小型技改投入，有助于提升产品质量。
其他零星项目	1,000,000.00	91.80%	785,029.62	918,029.62	小型技改投入，有助于企业节能降耗。
合计	8,300,000.00	/	5,653,232.35	7,079,873.38	/

## (五) 利润分配或资本公积金转增预案

## 1. 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

根据《公司章程》、《公司未来三年分红规划（2012-2014）》的有关规定，结合公司生产经营情况，报告期内，公司实施了 2014 年度利润分配，以 2014 年末总股本 25,000 万股为基数，每 10 股派发现金股利 0.40 元（含税），共计向全体股东派发股利 1000 万元。

## 2. 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

#### 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

适用 不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

适用 不适用

董事长：王启林

福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司

2015年8月7日