

目錄

頁數

中期財務報告(未經審計)	2
管理層討論與分析	108
重要事項	113
股本變動及股東情況	114
董事、監事、高級管理人員和員工情況	116
購入、出售或贖回證券	117
遵守企業管治守則	117
未經審核中期業績之審閱	117
公司資料	118

註：財務報表附註中標記為*號的部分為遵循香港《公司條例》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)所作的披露。

青島啤酒股份有限公司
 合併及公司資產負債表(未經審計)

2013年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註五 (除另註外)	2013年 6月30日 合併	2012年 12月31日 合併	2013年 6月30日 公司	2012年 12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	(1)	10,043,214,035	7,118,248,041	3,692,839,769	3,087,112,980
應收票據	(2)	74,762,856	61,800,000	38,530,000	53,700,000
應收賬款	(3), 十三(1)	274,759,256	82,685,056	713,800,738	689,075,914
預付款項	(5)	114,222,475	83,739,085	90,177,460	31,459,444
應收利息	(6)	79,073,482	63,996,403	30,648,765	16,382,068
應收股利	七(5)	30,000,000	—	50,000,000	50,000,000
其他應收款	(4), 十三(2)	209,535,819	87,291,890	167,823,914	155,080,986
存貨	(7)	2,001,567,101	2,360,058,834	504,958,456	526,788,093
其他流動資產	(8)	157,405,484	284,314,434	43,734,279	70,879,214
流動資產合計		12,984,540,508	10,142,133,743	5,332,513,381	4,680,478,699
非流動資產					
長期應收款	七(5), 十三(3)	10,000,000	—	694,950,000	569,790,000
長期股權投資	(9), 十三(4)	1,321,484,608	163,876,932	8,073,646,544	7,317,328,354
投資性房地產	(11)	7,069,327	7,252,927	20,635,088	21,018,594
固定資產	(12)	7,768,283,149	8,343,690,353	1,598,829,607	1,625,195,023
在建工程	(13)	863,852,761	678,285,333	408,262,491	250,717,330
固定資產清理	(14)	11,811,312	9,917,059	10,155,396	9,377,775
無形資產	(15)	2,512,510,808	2,546,579,520	490,335,286	505,086,472
商譽	(16)	1,079,925,496	1,081,684,918	—	—
長期待攤費用	(17)	9,267,864	6,425,454	635,034	907,191
遞延所得稅資產	(18)	714,063,908	485,349,168	367,569,395	266,629,467
其他非流動資產	(20)	296,088,864	195,910,178	89,462,466	42,582,408
非流動資產合計		14,594,358,097	13,518,971,842	11,754,481,307	10,608,632,614
資產總計		27,578,898,605	23,661,105,585	17,086,994,688	15,289,111,313

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)

2013年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

		2013年 6月30日 合併	2012年 12月31日 合併	2013年 6月30日 公司	2012年 12月31日 公司
負債及股東權益	附註五				
流動負債					
短期借款	(21)	119,959,104	147,617,652	120,000,000	170,000,000
應付票據	(22)	107,880,759	81,883,234	49,600,000	48,100,000
應付賬款	(23)	3,354,134,012	1,993,401,689	2,374,391,022	1,647,514,644
預收款項	(24)	464,551,838	656,414,452	192,582,118	344,126,929
應付職工薪酬	(25)	1,030,679,784	886,635,390	297,333,497	294,413,393
應交稅費	(26)	676,733,776	350,866,482	84,492,753	65,018,805
應付利息		1,260,776	1,735,072	260,619	287,019
應付股利	(27)	540,393,118	1,101,571	540,393,118	—
其他應付款	(28)	4,663,722,860	3,213,582,340	1,620,616,590	1,237,550,433
一年內到期的非流動 負債	(29)	313,315,241	2,786,281	—	—
流動負債合計		11,272,631,268	7,336,024,163	5,279,669,717	3,807,011,223
非流動負債					
長期借款	(30)	6,165,411	452,485,603	—	—
應付債券	(31)	1,442,446,896	1,409,316,153	1,442,446,896	1,409,316,153
專項應付款	(32)	205,052,313	120,063,611	90,000,000	90,000,000
遞延所得稅負債	(18)	185,179,737	178,572,908	—	—
其他非流動負債	(33)	1,121,192,201	1,381,212,241	52,862,205	51,836,628
非流動負債合計		2,960,036,558	3,541,650,516	1,585,309,101	1,551,152,781
負債合計		14,232,667,826	10,877,674,679	6,864,978,818	5,358,164,004
股東權益					
股本	(34)	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795
資本公積	(35)	4,090,156,148	3,965,939,536	4,315,189,317	4,315,189,317
盈餘公積	(36)	927,657,567	927,657,567	927,657,567	927,657,567
未分配利潤	(37)	7,058,835,605	6,204,347,562	3,628,186,191	3,337,117,630
外幣報表折算差額		22,966,049	19,025,550	—	—
歸屬於上市公司股東 權益合計		13,450,598,164	12,467,953,010	10,222,015,870	9,930,947,309
少數股東權益	(38)	(104,367,385)	315,477,896	—	—
股東權益合計		13,346,230,779	12,783,430,906	10,222,015,870	9,930,947,309
負債及股東權益總計		27,578,898,605	23,661,105,585	17,086,994,688	15,289,111,313

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(總會計師)：于竹明

會計機構負責人：于竹明

青島啤酒股份有限公司

合併及公司利潤表(未經審計)

截至2013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	附註五 (除另註外)	2013年	2012年	2013年	2012年
		6月30日止 6個月 合併	6月30日止 6個月 合併	6月30日止 6個月 公司	6月30日止 6個月 公司
一、營業收入	(39), 十三(5)	14,971,338,262	13,405,497,777	8,941,202,637	7,507,338,783
減：營業成本	(39), 十三(5)	(8,753,434,812)	(7,978,963,221)	(6,688,698,970)	(5,331,036,649)
營業稅金及附加	(40)	(1,209,910,466)	(1,166,105,348)	(275,671,381)	(235,460,093)
銷售費用	(41)	(3,094,353,638)	(2,461,537,136)	(1,562,986,039)	(1,294,356,903)
管理費用	(42)	(602,813,851)	(564,882,018)	(163,985,667)	(153,558,940)
財務費用—淨額	(43)	95,693,515	83,799,423	(12,582,353)	(22,249,609)
資產減值損失	(45)	6,415,244	(3,341,335)	7,839,107	(1,165,131)
加：投資收益	(44), 十三(6)	232,470,189	5,886,253	560,391,406	499,075,418
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益	(44), 十三(6)	21,430,790	5,886,253	29,661,673	5,886,253
二、營業利潤		1,645,404,443	1,320,354,395	805,508,740	968,586,876
加：營業外收入	(46)	299,947,243	114,569,567	5,167,073	9,095,993
減：營業外支出	(47)	(182,940,159)	(15,998,886)	(13,356,457)	(2,743,857)
其中：非流動 資產處置 損失	(47)	(45,311,744)	(8,136,098)	(5,168,201)	(1,072,858)
三、利潤總額		1,762,411,527	1,418,925,076	797,319,356	974,939,012
減：所得稅費用	(48)	(325,021,815)	(368,736,836)	(56,219,887)	(131,401,969)
四、淨利潤		1,437,389,712	1,050,188,240	741,099,469	843,537,043
歸屬於上市公司股東 的淨利潤		1,394,881,161	1,007,406,644	741,099,469	843,537,043
少數股東損益		42,508,551	42,781,596	不適用	不適用
五、每股收益					
基本每股收益	(49)	1.032	0.746	不適用	不適用
稀釋每股收益	(49)	1.032	0.746	不適用	不適用
六、其他綜合收益/(損失)	(50)	3,940,499	(2,250,648)	—	—
七、綜合收益總額		1,441,330,211	1,047,937,592	741,099,469	843,537,043
歸屬於上市公司股東的 綜合收益總額		1,398,821,660	1,005,155,996	741,099,469	843,537,043
歸屬於少數股東的 綜合收益總額		42,508,551	42,781,596	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(總會計師)：于竹明

會計機構負責人：于竹明

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2013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	附註五 (除另註外)	2013年	2012年	2013年	2012年
		6月30日止 6個月 合併	6月30日止 6個月 合併	6月30日止 6個月 公司	6月30日止 6個月 公司
一、經營活動產生的現金流量					
銷售商品、提供勞務					
收到的現金		16,171,354,853	14,727,400,519	9,666,934,557	8,169,818,781
收到的稅費返還		4,228,954	8,080,061	4,107,230	—
收到其他與經營活動 有關的現金	(51)(a)	679,933,985	584,330,695	94,141,028	65,172,262
經營活動現金流入小計		16,855,517,792	15,319,811,275	9,765,182,815	8,234,991,043
購買商品、接受勞務					
支付的現金		(7,213,265,035)	(6,224,114,846)	(6,429,694,553)	(5,026,245,671)
支付給職工以及為職工 支付的現金		(1,545,813,386)	(1,373,575,981)	(508,869,695)	(441,387,722)
支付的各項稅費		(2,629,723,268)	(2,614,443,103)	(781,437,390)	(857,960,293)
支付其他與經營活動 有關的現金	(51)(b)	(1,642,745,750)	(1,533,374,239)	(881,661,607)	(830,894,109)
經營活動現金流出小計		(13,031,547,439)	(11,745,508,169)	(8,601,663,245)	(7,156,487,795)
經營活動產生的現金流量 淨額	(52)(a), 十三(7)(a)	3,823,970,353	3,574,303,106	1,163,519,570	1,078,503,248
二、投資活動產生的現金流量					
收回投資收到的現金		—	—	142,700,002	266,865,942
取得投資收益所 收到的現金		5,095,984	—	66,732,164	124,718,337
處置固定資產、無形 資產收回的現金淨額		2,023,639	749,823	832,830	2,192,742
處置子公司收到的 現金淨額	十三(7)(b)	—	—	—	381,149,419
收到其他與投資活動 有關的現金	(51)(c)	371,112,870	328,054,782	1,276,025	116,024,600
投資活動現金流入小計		378,232,493	328,804,605	211,541,021	890,951,040
購建固定資產、無形 資產和其他長期資產 支付的現金		(953,158,185)	(1,252,868,405)	(222,756,286)	(291,078,296)
投資支付的現金		—	—	(477,860,000)	(603,300,000)
支付其他與投資活動 有關的現金	(51)(d)	(508,646,836)	(463,614,179)	(2,358,000)	(1,067,468)
投資活動現金流出小計		(1,461,805,021)	(1,716,482,584)	(702,974,286)	(895,445,764)
投資活動產生的現金流量 淨額		(1,083,572,528)	(1,387,677,979)	(491,433,265)	(4,494,724)

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2013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	附註五 (除另註外)	2013年	2012年	2013年	2012年
		6月30日止 6個月 合併	6月30日止 6個月 合併	6月30日止 6個月 公司	6月30日止 6個月 公司
三、籌資活動產生的現金流量					
吸收投資收到的現金		10,000,000	70,000,000	—	—
其中：子公司吸收少數 股東投資收到的 現金		10,000,000	70,000,000	—	—
取得借款收到的現金		128,787,151	75,402,217	—	50,000,000
收到其他與籌資活動 有關的現金	(51)(e)	—	7,967,824	—	—
籌資活動現金流入小計		138,787,151	153,370,041	—	50,000,000
償還債務支付的現金		(266,550,401)	(78,523,410)	(50,000,000)	(50,000,000)
分配股利、利潤或償付 利息支付的現金		(71,093,596)	(73,805,537)	(16,236,600)	(16,966,681)
其中：子公司支付給 少數股東的利潤		(50,042,959)	(51,091,095)	—	—
支付其他與籌資活動 有關的現金	(51)(f)	(6,751)	(17,103,241)	—	—
籌資活動現金流出小計		(337,650,748)	(169,432,188)	(66,236,600)	(66,966,681)
籌資活動產生的現金 流量淨額		(198,863,597)	(16,062,147)	(66,236,600)	(16,966,681)
四、匯率變動對現金及現金等 價物的影響					
		(1,112,760)	407,491	(331,591)	243,033
五、現金淨增加額					
	(52)(a), 十三(7)(c)	2,540,421,468	2,170,970,471	605,518,114	1,057,284,876
加：期初現金餘額		6,269,184,262	5,550,147,726	3,059,464,569	2,606,570,012
六、期末現金餘額					
	(52)(a), 十三(7)(c)	8,809,605,730	7,721,118,197	3,664,982,683	3,663,854,888

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(總會計師)：于竹明

會計機構負責人：于竹明

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2013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	附註五 (除另註外)	歸屬於上市公司股東權益				外幣報表 折算差額	少數股東 權益	股東權益合計
		股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤			
2012年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,017,938,901	808,735,661	4,915,661,595	17,119,722	166,495,893	11,276,934,567
2012年1-6月份增減變動額		—	—	—	656,151,117	(2,250,648)	62,451,959	716,352,428
淨利潤		—	—	—	1,007,406,644	—	42,781,596	1,050,188,240
其他綜合收益	(50)	—	—	—	—	(2,250,648)	—	(2,250,648)
股東投入和減少資本		—	—	—	—	—	70,000,000	70,000,000
股東投入資本		—	—	—	—	—	70,000,000	70,000,000
利潤分配	(37)	—	—	—	(351,255,527)	—	(50,329,637)	(401,585,164)
對股東的分配		—	—	—	(351,255,527)	—	(50,329,637)	(401,585,164)
2012年6月30日餘額		<u>1,350,982,795</u>	<u>4,017,938,901</u>	<u>808,735,661</u>	<u>5,571,812,712</u>	<u>14,869,074</u>	<u>228,947,852</u>	<u>11,993,286,995</u>
2013年1月1日期初餘額		<u>1,350,982,795</u>	<u>3,965,939,536</u>	<u>927,657,567</u>	<u>6,204,347,562</u>	<u>19,025,550</u>	<u>315,477,896</u>	<u>12,783,430,906</u>
2013年1-6月份增減變動額		—	124,216,612	—	854,488,043	3,940,499	(419,845,281)	562,799,873
淨利潤		—	—	—	1,394,881,161	—	42,508,551	1,437,389,712
其他綜合收益	(50)	—	—	—	—	3,940,499	—	3,940,499
股東投入和減少資本		—	124,216,612	—	—	—	(413,412,440)	(289,195,828)
其他	(35) · (38)	—	124,216,612	—	—	—	(413,412,440)	(289,195,828)
利潤分配	(37)	—	—	—	(540,393,118)	—	(48,941,392)	(589,334,510)
對股東的分配		—	—	—	(540,393,118)	—	(48,941,392)	(589,334,510)
2013年6月30日餘額		<u>1,350,982,795</u>	<u>4,090,156,148</u>	<u>927,657,567</u>	<u>7,058,835,605</u>	<u>22,966,049</u>	<u>(104,367,385)</u>	<u>13,346,230,779</u>

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(總會計師)：于竹明

會計機構負責人：于竹明

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2013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	附註五 (除另註外)	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2012年1月1日年初餘額		1,350,982,795	4,315,189,317	808,735,661	2,618,076,003	9,092,983,776
2012年1-6月份增減變動額		—	—	—	492,281,516	492,281,516
淨利潤		—	—	—	843,537,043	843,537,043
利潤分配	(37)	—	—	—	(351,255,527)	(351,255,527)
對股東的分配		—	—	—	(351,255,527)	(351,255,527)
2012年6月30日餘額		1,350,982,795	4,315,189,317	808,735,661	3,110,357,519	9,585,265,292
2013年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,315,189,317	927,657,567	3,337,117,630	9,930,947,309
2013年1-6月份增減變動額		—	—	—	291,068,561	291,068,561
淨利潤		—	—	—	741,099,469	741,099,469
利潤分配	(37)	—	—	—	(540,393,118)	(540,393,118)
對股東的分配		—	—	—	(540,393,118)	(540,393,118)
其他	十三(4)	—	—	—	90,362,210	90,362,210
2013年6月30日餘額		1,350,982,795	4,315,189,317	927,657,567	3,628,186,191	10,222,015,870

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(總會計師)：于竹明

會計機構負責人：于竹明

截至2013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。

根據本公司2006年10月16日股東會議通過的A股股權分置改革方案，本公司全體非流通股股東以向改革方案實施股權登記日(2006年12月18日)在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的本公司全體流通A股股東支付股票和現金的方式作為對價安排。對價安排執行完畢後，公司非流通股股東持有的非流通股股份即獲得上市流通權。惟本公司國有股股東已承諾於獲得流通權五年內不在市場轉讓該等股份，同時承諾將於未來三年向本公司股東大會提出利潤分配比例不低於當年實現未分配利潤的70%的議案，並在股東大會表決時投贊成票。根據約定的限售條件，由原非流通股股東所持有的417,394,505股企業法人股於2011年度已經實現流通，因此，於2013年6月30日，本公司股份均為無限售條件的流通股股份。

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)的主要經營業務為生產及銷售啤酒。

本財務報表由本公司董事會於2013年8月29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

(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日頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(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》(2010年修訂)的披露規定編制。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2013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、完整地反映了本集團及本公司2013年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2013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) 記賬本位幣

本公司及境內子公司的記賬本位幣為人民幣，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賬本位幣。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。子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額沖減少數股東權益。

(7) 現金及現金等價物

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

(8) 外幣折算

(a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 外幣折算(續)

(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。

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。

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)

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，原直接計入股東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。

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。

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%(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如價格波動率等，判斷該權益工具投資是否發生減值。

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。

(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。

(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。

應付款項包括應付賬款、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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(b) 金融負債(續)

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。終止確認部分的眼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。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。採用估值技術時,盡可能最大程度使用可觀察到的市場參數,減少使用與本集團特定相關的參數。

(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眼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。可變現淨值在日常活動中，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

周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，採用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；以及本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；合營企業是指本集團能夠與其他方對其實施共同控制的被投資單位；聯營企業是指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。

(12) 長期股權投資(續)

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；对被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

(a) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照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以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(c) 確定对被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素也同時予以考慮。

共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所享有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。

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

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資發生減值時，按其賬面價值超過按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，確認減值損失。減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(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賬價值。

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

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賬價值。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

(b) 固定資產的折舊方法

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

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

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

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

(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賬價值。租入資產的入賬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賬價值。

(a) 土地使用權

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

(b) 商標使用權

商標使用權主要包括本公司於1993年6月16日重組時，由原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賬。根據對啤酒行業未來發展的預期和公司行業地位的分析，管理層認為該商標使用權的使用壽命不確定，因此對其不進行攤銷，而對其每年進行減值測試。

其他商標使用權是於收購子公司時取得，按其預計使用年限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購買的煙臺啤酒青島朝日有限公司(「煙啤朝日公司」)營銷網絡,以及子公司青島啤酒(濟南)趵突泉銷售有限公司和山東新銀麥啤酒有限公司擁有的營銷網絡。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) 定期復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復核並作適當調整。

(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。

研究階段的支出,於發生時計入當期損益;開發階段的支出,同時滿足下列條件的,予以資本化:

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性;
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖;
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益;
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持,以完成該無形資產的開發,並有能力使用或出售該無形資產;以及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出,於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在此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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(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。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

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務的相關支出。

本集團的在職職工按規定參加由政府機構設立及管理的設定繳款的退休養老統籌計劃，以在職職工工資為基礎，按照規定比例(10%至22%)且在不超过規定上限的基礎上按月計提基本養老保險金，並向當地勞動和社會保障機構繳納。除此之外，本集團並無其他退休後福利承諾。

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的建議，當本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施、且本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期費用。

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。對於內退福利，本集團按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之間期間、本集團擬支付的內退福利，確認為預計負債，計入當期費用。

除因解除與職工的勞動關係給予的補償外，於職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

(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，在負債成分和權益成分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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(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。

(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，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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(25) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

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人賬價值，租入資產的人賬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。

(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本集團某一組成部分劃分為持有待售：(一)本集團已經就處置該非流動資產或該組成部分作出決議；(二)本集團已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；(三)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列示為其他流動資產。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。

終止經營為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。

(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、招致費用；(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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(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(附註五(16))。

(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。

(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。

於2013年6月30日，本集團共確認遞延所得稅資產714,063,908元。如附註五(18)所述，於2013年6月30日，本集團尚有金額約361,746,000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、資產減值以及企業合併中資產公允價值調整所導致的可抵扣暫時性差異。因該些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，故該些公司亦未對該等遞延稅款予以確認。如果該些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復核。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。

三 稅項

(1) 本集團通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	不適用
	人民幣3,000元/噸或以上	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。

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估計的應課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。

三 稅項(續)

(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)有限公司存在以前年度尚未繳納的消費稅，稅額合計約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。

四 企業合併及合併財務報表

(1) 子公司情況

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
深圳市青島啤酒華南投資有限公司(「華南投資」)	直接投資	中國深圳	金融業	人民幣20,000	投資	有限責任公司	趙軍	73414323-8
青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)	間接投資	中國珠海	製造業	人民幣6,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	趙軍	71222785-8
青島啤酒(黃石)有限公司(「黃石公司」)	直接及間接投資	中國黃石	製造業	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	17841848-X
青島啤酒(應城)有限公司(「應城公司」)	直接及間接投資	中國應城	製造業	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	70695005-9
深圳市青島啤酒華南營銷有限公司(「華南營銷」)	直接投資	中國深圳	批發和零售業	人民幣2,000	國內啤酒貿易	有限責任公司	趙軍	70841245-7
青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」)	直接及間接投資	中國長沙	製造業	人民幣6,800	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	75580445-3
青島啤酒華東控股有限公司(「華東控股公司」)	直接投資	中國上海	金融業	人民幣10,000	投資	有限責任公司	王瑞永	13213047-2
上海青島啤酒華東銷售有限公司(「上海銷售」)	直接及間接投資	中國上海	批發和零售業	人民幣10,030	國內啤酒貿易	有限責任公司	王瑞永	63171279-2
青島啤酒華東南京銷售有限公司(「南京銷售」)(4)	間接投資	中國南京	批發和零售業	人民幣100	國內啤酒貿易	有限責任公司	馬繼敏	72457556-3
青島啤酒(蕪湖)有限公司(「蕪湖公司」)	直接及間接投資	中國蕪湖	製造業	人民幣11,429	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	71396978-6
青島啤酒(馬鞍山)有限公司(「馬鞍山公司」)	直接及間接投資	中國馬鞍山	製造業	人民幣8,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	71171745-4
青島啤酒(壽光)有限公司(「壽光公司」)	直接投資	中國壽光	製造業	人民幣6,061	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	董建軍	72621713-7

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
青島啤酒(濰坊)有限公司 (「濰坊公司」)	直接投資	中國濰坊	製造業	人民幣7,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	董建軍	72074366-2
青島啤酒(徐州)淮海營銷 有限公司(「淮海營銷」)(4)	間接投資	中國徐州	批發和零售業	人民幣4,500	國內啤酒貿易	有限責任公司	馬繼戟	78435470-3
青島啤酒(薛城)有限公司 (「薛城公司」)	間接投資	中國薛城	製造業	人民幣4,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	于嘉平	70617665-7
青島啤酒(滕州)有限公司 (「滕州公司」)	直接及間接投資	中國滕州	製造業	人民幣6,102	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	于嘉平	72071609-0
青島啤酒(荷澤)有限公司 (「荷澤公司」)	直接及間接投資	中國荷澤	製造業	人民幣13,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	于嘉平	16892261-5
青島啤酒(台兒莊)麥芽 有限公司(「台兒莊麥芽」)	間接投資	中國台兒莊	製造業	人民幣500	國內麥芽製造及貿易	有限責任公司	瞿峻	72329576-2
青島啤酒(廊坊)有限公司 (「廊坊公司」)	直接及間接投資	中國廊坊	製造業	人民幣9,900	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	60117924-5
青島啤酒西安漢斯集團 有限公司(「西安公司」)	直接投資	中國西安	製造、批發和 零售業	人民幣28,790	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	29446305-0
青島啤酒漢斯寶釐有限公司 (「漢斯寶釐」)	間接投資	中國寶釐	製造業	人民幣3,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	78367236-3
青島啤酒(鞍山)有限公司 (「鞍山公司」)	直接投資	中國鞍山	製造業	人民幣5,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	董建軍	72370443-1
青島啤酒(興凱湖)有限公司 (「興凱湖公司」)	直接投資	中國雞西	製造業	人民幣13,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	70287259-1
青島啤酒(密山)有限公司 (「密山公司」)	直接投資	中國密山	製造業	人民幣2,340	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	72135373-8
青島啤酒(哈爾濱)有限公司 (「哈爾濱公司」)	直接投資	中國哈爾濱	製造業	人民幣5,200	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	72367275-9
青島啤酒進出口有限責任 公司(「進出口公司」)	直接投資	中國青島	批發和零售業	人民幣1,100	進出口啤酒貿易	有限責任公司	孫明波	70643063-5
青島啤酒(平原)有限公司 (「平原公司」)	直接投資	中國平原	製造業	人民幣2,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃祖江	16741611-2
青島啤酒(日照)有限公司 (「日照公司」)	直接投資	中國日照	製造業	人民幣29,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	樊偉	61380406-0
成都青島啤酒西南營銷 有限公司(「西南營銷」)	直接投資	中國成都	批發和零售業	人民幣10,000	國內啤酒貿易	有限責任公司	黃銀波	73238966-4

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
青島啤酒(瀘州)有限公司 (「瀘州公司」)	間接投資	中國瀘州	製造業	人民幣11,111	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	72323962-1
青島啤酒(台州)有限公司 (「台州公司」)	直接及間接投資	中國台州	製造業	人民幣7,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃祖江	72585057-1
青島啤酒(香港)貿易 有限公司(「香港公司」)	直接投資	中國香港	批發和零售業	港幣4,050	香港啤酒貿易	有限責任公司	孫明波	不適用
青島啤酒(漢中)有限公司 (「漢中公司」)	間接投資	中國漢中	製造業	人民幣2,941	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	71977863-0
北京青島啤酒北方銷售公司 (「北方銷售」)	直接及間接投資	中國北京	批發和零售業	人民幣8,998	國內啤酒貿易	有限責任公司	楊華江	72261954-2
青島啤酒(廈門)有限公司 (「廈門公司」)	間接投資	中國廈門	製造業	人民幣9,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	隋戰平	70549981-7
廈門青島啤酒東南營銷有限公司 (「東南營銷」)	直接投資	中國廈門	批發和零售業	人民幣21,500	國內啤酒貿易	有限責任公司	王瑞永	73786016-0
青島啤酒(濟南)有限公司 (「濟南公司」)	直接投資	中國濟南	製造業	人民幣56,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	樊偉	79261928-1
青島啤酒(成都)有限公司 (「成都公司」)	直接投資	中國成都	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	66301928-X
青島啤酒榆林有限責任公司 (「榆林公司」)	間接投資	中國榆林	製造業	人民幣5,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	78695254-7
青島啤酒(城陽)銷售有限公司 (「城陽銷售公司」)	直接投資	中國青島	製造業	人民幣800	批發、預包裝食品	有限責任公司	蔡志偉	69715829-6
郴州市青島啤酒銷售有限公司 (「郴州銷售公司」)	間接投資	中國郴州	批發和零售業	人民幣100	國內啤酒貿易	有限責任公司	代國順	73474630-3
青島啤酒機械設備有限公司 (「機械設備公司」)	間接投資	中國青島	工業	人民幣200	機械、電器工業控制設備 及相應配套零部件、 材料的加工、銷售等 業務	有限責任公司	王兆平	68257486-0
青島啤酒(石家莊)有限公司 (「石家莊公司」)	直接投資	中國石家莊	製造業	人民幣32,101	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	55607563-0
青島啤酒(太原)有限公司 (「太原公司」)	直接投資	中國太原	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	56132576-1

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
青島啤酒財務有限責任公司 (「財務公司」)(ii)	直接投資	中國青島	金融業	人民幣50,000	吸收本集團內部公司及 關聯企業存款， 為本集團範圍內公司 提供委託貸款及 開具票據服務	有限責任公司	孫玉國	575735577-0
青島啤酒(四方)銷售 有限公司(「四方銷售」)	直接投資	中國青島	批發和零售業	人民幣1,000	批發、預包裝食品	有限責任公司	蔡志偉	57976276-7
青島啤酒(揭陽)有限公司 (「揭陽公司」)	直接投資	中國揭陽	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	57791531-X
青島啤酒(韶關)有限公司 (「韶關公司」)	直接投資	中國韶關	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	趙軍	58636851-4
青島啤酒(海南)有限公司 (「海南公司」)	直接投資	中國澄邁	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	趙軍	58394661-4
青島啤酒(市北)銷售 有限公司(「市北銷售」)	直接投資	中國青島	批發和零售業	人民幣800	批發、預包裝食品	有限責任公司	王瑞永	59529728-7
青島啤酒(九江)有限公司 (「九江公司」)	直接投資	中國九江	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	隋戰平	59654049-6
青島啤酒平度銷售有限公司 (「平度銷售」)	直接投資	中國青島	批發和零售業	人民幣500	批發、預包裝食品	有限責任公司	王瑞永	05308936-0
上海青島啤酒銷售有限公司 (「新上海銷售」)(4)	直接投資	中國上海	批發和零售業	人民幣100	批發、預包裝食品	有限責任公司	馬端載	05458196-3
青島啤酒(徐州)企業管理 服務有限公司(「徐州企業 管理」)	直接投資	中國徐州	批發和零售業	人民幣1,000	批發、預包裝食品及 資產管理	有限責任公司	劉英弟	05867534-2
青島啤酒(洛陽)有限公司 (「洛陽公司」)	直接投資	中國洛陽	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	劉英弟	06001509-5
青島啤酒三得利(上海) 銷售有限公司 (「銷售公司」)(2)(i)	直接投資	中國上海	批發和零售業	人民幣2,000	批發、預包裝食品	有限責任公司	王瑞永	06257661-1

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

	期末 實際出資額	實質上 構成對子公司 淨投資的其他 項目餘額(j)	持股 比例	表決權 比例	是否 合併報表	少數股東 權益	少數股東 權益中用於 沖減少數股東 損益的金額
華南投資	208,790,000	—	100%	100%	是	—	—
珠海公司	111,679,356	—	99.47%	100%	是	—	—
黃石公司	12,928,201	—	100%	100%	是	—	—
應城公司	9,848,084	—	100%	100%	是	—	—
華南營銷	45,070,000	—	100%	100%	是	—	—
長沙公司	68,000,000	—	100%	100%	是	—	—
華東控股公司	96,855,102	10,000,000	100%	100%	是	—	—
上海銷售	100,300,000	—	100%	100%	是	—	—
南京銷售(4)	1,000,000	—	50%	55.56%	是	—	—
蕪湖公司	114,516,072	24,000,000	100%	100%	是	—	—
馬鞍山公司	85,626,047	20,000,000	100%	100%	是	—	—
壽光公司	60,000,000	—	99%	99%	是	1,835,771	—
濰坊公司	73,620,001	—	100%	100%	是	—	—
淮海營銷(4)	45,000,000	—	50%	55.56%	是	—	—
薛城公司	2,078,659	130,000,000	85%	85%	是	(10,412,709)	—
滕州公司	49,158,799	—	100%	100%	是	—	—
荷澤公司	128,549,814	—	100%	100%	是	—	—
台兒莊麥芽	5,000,000	11,000,000	97%	100%	是	—	—
廊坊公司	80,830,288	—	100%	100%	是	—	—
西安公司	392,627,114	—	100%	100%	是	—	—
漢斯寶雞	30,000,000	—	100%	100%	是	—	—
鞍山公司	30,000,000	—	60%	60%	是	5,609,382	171,141
興凱湖公司	129,430,000	32,760,000	100%	100%	是	—	—
密山公司	23,920,000	56,300,000	100%	100%	是	—	—
哈爾濱公司	109,940,000	44,600,000	100%	100%	是	—	—
進出口公司	11,210,000	—	100%	100%	是	—	—
平原公司	21,730,001	3,500,000	100%	100%	是	—	—
日照公司	339,239,300	—	100%	100%	是	—	—
西南營銷	99,200,000	—	100%	100%	是	—	—
瀘州公司	110,518,371	—	95%	95%	是	6,892,390	—
台州公司	62,808,167	—	100%	100%	是	—	—
香港公司	41,728,681	—	100%	100%	是	—	—
漢中公司	46,093,340	—	66%	66%	是	13,979,826	—
小計	2,747,295,397	332,160,000				17,904,660	171,141

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

	期末 實際出資額	實質上 構成對子公司 淨投資的其他 項目餘額(i)	持股 比例	表決權 比例	是否 合併報表	少數股東 權益	少數股東 權益中用於 沖減少數股東 損益的金額
北方銷售	88,481,000	—	100%	100%	是	—	—
廈門公司	92,289,095	—	100%	100%	是	—	—
東南營銷	293,862,688	—	100%	100%	是	—	—
濟南公司	560,000,000	—	100%	100%	是	—	—
成都公司	200,000,000	—	100%	100%	是	—	—
榆林公司	54,442,237	—	100%	100%	是	—	—
城陽銷售公司	8,000,000	—	100%	100%	是	—	—
郴州銷售公司	50,000	—	100%	100%	是	—	—
機械設備公司	2,000,000	—	100%	100%	是	—	—
石家莊公司	321,010,000	—	100%	100%	是	—	—
太原公司	200,000,000	—	100%	100%	是	—	—
財務公司(ii)	500,000,000	—	100%	100%	是	—	—
四方銷售	10,000,000	—	100%	100%	是	—	—
揭陽公司	150,000,000	—	75%	75%	是	55,160,804	—
韶關公司	200,000,000	—	100%	100%	是	—	—
海南公司	200,000,000	—	100%	100%	是	—	—
市北銷售	8,000,000	—	100%	100%	是	—	—
九江公司	180,000,000	—	90%	90%	是	19,710,285	277,399
平度銷售	5,000,000	—	100%	100%	是	—	—
新上海銷售(4)	1,000,000	—	50%	55.56%	是	—	—
徐州企業管理	10,000,000	—	100%	100%	是	—	—
洛陽公司	200,000,000	—	100%	100%	是	—	—
銷售公司(2)(i)	10,000,000	—	50%	55.56%	是	(424,897,104)	26,216,816
小計	3,294,135,020	—				(350,026,015)	26,494,215
	<u>6,041,430,417</u>	<u>332,160,000</u>				<u>(332,121,355)</u>	<u>26,665,356</u>

(i) 系本公司通過銀行發放給子公司的委託貸款。

(ii) 2013年4月，本公司以現金向財務公司增加投資人民幣200,000,000元，有關增資的工商變更登記手續已於當月完成。

於2013年6月30日，本公司之子公司無已發行債券。

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(b) 通過非同一下控制下的企業合併取得的重要子公司

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
青島啤酒(三水)有限公司 (「三水公司」)	間接投資	中國三水	製造業	美元500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	趙軍	71923008-5
青島啤酒(郴州)有限公司 (「郴州公司」)	直接及間接投資	中國郴州	製造業	人民幣7,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	71700298-6
深圳青島啤酒朝日有限公司 (「深朝日」)	直接投資	中國深圳	製造業	美元3,000	啤酒生產及銷售	有限責任公司	孫明波	61884189-9
南寧青島啤酒有限公司 (「南寧公司」)	間接投資	中國南寧	製造業	人民幣73,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	孫明波	61930976-5
北京青島啤酒三環有限公司 (「三環公司」)	直接及間接投資	中國北京	製造業	美元2,980	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	10296842-6
北京五星青島啤酒有限公司 (「五星公司」)	直接及間接投資	中國北京	製造業	人民幣86,200	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	60002535-9
青島啤酒湖南有限責任公司 (「湖南公司」)	直接及間接投資	中國湖南	製造業	人民幣5,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	99496209-6
青島啤酒(甘肅)農墾股份 有限公司(「甘肅農墾」)	間接投資	中國蘭州	製造業	人民幣17,442	國內啤酒生產及銷售	股份有限公司	張安文	71020161-6
青島啤酒武威有限責任公司 (「武威公司」)	間接投資	中國蘭州	製造業	人民幣3,610	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	72022229-3
青島啤酒(榮成)有限公司 (「榮成公司」)	直接投資	中國榮成	製造業	人民幣2,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃祖江	26712457-1
青島啤酒(隨州)有限公司 (「隨州公司」)	間接投資	中國隨州	製造業	人民幣2,400	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	72829922-8
青島啤酒(福州)有限公司 (「福州公司」)	間接投資	中國福州	製造業	美元2,683	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	隋戰平	61131714-6
青島啤酒(漳州)有限公司 (「漳州公司」)	間接投資	中國漳州	製造業	人民幣10,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	隋戰平	72971694-3
青島啤酒工程有限公司 (「工程公司」)	直接投資	中國青島	建築業	人民幣1,314	室內裝飾裝潢、工業 設備安裝等業務	有限責任公司	劉英弟	26480798-3
青島啤酒(蓬萊)有限公司 (「蓬萊公司」)	直接投資	中國蓬萊	製造業	人民幣3,750	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃祖江	72073544-3
青島啤酒文化傳播有限公司 (「文化傳播公司」)	直接投資	中國青島	製造業	人民幣350	預包裝食品、住宿、 設計、製作等業務	有限責任公司	劉英弟	26462903-X
青島啤酒飲料有限公司 (「飲料公司」)	直接投資	中國青島	製造業	人民幣11,000	國內生產及銷售 軟飲料	有限責任公司	解建強	72402575-6
青島啤酒(濟南)趵突泉銷售 有限公司(「青啤趵突泉」)	直接投資	中國濟南	批發和零售業	人民幣2,000	國內啤酒貿易	有限責任公司	燕爭光	67727382-8
山東新銀麥啤酒有限公司 (「新銀麥啤酒」)	直接投資	中國蒙陰	製造業	美元1,876	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	78715752-9

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(b) 通過非同一控制下的企業合併取得的重要子公司(續)

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
青島啤酒(杭州)有限公司 (「杭州公司」)	直接投資	中國建德	製造業	人民幣23,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王瑞永	67399878-4
亞洲啤酒(澳門)有限公司 (「澳門公司」)(i)	間接投資	中國澳門	批發和零售業	澳門元20	澳門啤酒貿易	有限責任公司	馬寧	不適用
三得利(上海)市場服務有限公司 (「上海市場服務」)(2)(ii)	間接投資	中國上海	批發和零售業	人民幣20,887	批發、預包裝食品	有限責任公司	馬繼載	60740995-3
王子(連雲港)啤酒銷售有限公司 (「王子銷售」)(2)(ii)	間接投資	中國連雲港	批發和零售業	人民幣100	批發、預包裝食品	有限責任公司	馬繼載	05189831-6
			實質上 構成對子公司 淨投資的其他 項目餘額(i)	持股 比例	表決權 比例	是否合併 報表	少數股東權益	少數股東 權益中用於 沖減少數股東 損益的金額
三水公司	58,789,877	—	75%	75%	是	22,998,454	—	
郴州公司	71,921,877	—	100%	100%	是	—	—	
深朝日	126,746,680	—	51%	51%	是	192,214,435	—	
南寧公司	270,495,918	—	75%	75%	是	44,250,545	—	
三環公司	73,846,179	103,000,000	54%	54%	是	(11,858,613)	—	
五星公司	75,917,538	96,000,000	62.64%	62.64%	是	(23,842,032)	—	
渭南公司	50,693,709	—	100%	100%	是	—	—	
甘肅農墾	64,292,092	207,000,000	55.06%	55.06%	是	(48,168,104)	—	
武威公司	35,710,000	23,000,000	54.91%	99.72%	是	153,247	—	
榮成公司	65,103,434	—	70%	70%	是	819,099	—	
隨州公司	9,000,000	—	90%	90%	是	(1,950,888)	—	
福州公司	68,094,738	—	100%	100%	是	—	—	
漳州公司	69,367,401	—	90%	90%	是	11,390,254	—	
工程公司	2,490,000	—	100%	100%	是	—	—	
蓬萊公司	30,000,000	58,600,000	80%	80%	是	(12,622,942)	529,831	
文化傳播公司	5,290,000	—	100%	100%	是	—	—	
飲料公司	44,000,001	20,000,000	100%	100%	是	—	—	
青啤趵突泉	174,160,000	—	100%	100%	是	—	—	
新銀麥啤酒	1,874,866,697	—	100%	100%	是	—	—	
杭州公司	186,000,000	50,000,000	80%	80%	是	37,520,291	366,310	
澳門公司(ii)	103,332	—	60%	100%	是	8,599,225	—	
上海市場服務(2)(ii)	1	—	50%	55.56%	是	—	—	
王子銷售(2)(ii)	2	—	50%	55.56%	是	—	—	
	<u>3,356,889,476</u>	<u>557,600,000</u>				<u>219,502,971</u>	<u>896,141</u>	

(i) 系本公司通過銀行發放給子公司的委託貸款。

(ii) 2013年5月，本公司之子公司香港公司以對價人民幣23,013元收購本公司之子公司澳門公司15%股權，相關法律手續已於當月辦理完畢。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合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額人民幣3,074,969元調整資本公積(附註五(35))。

於2013年6月30日，本公司之子公司無已發行債券。

四 企業合併及合併財務報表(續)

(2) 本期新納入合併範圍的主體

	2013年6月30日淨資產	本期淨虧損
銷售公司(i)	(849,794,209)	(441,729,019)
上海市場服務(ii)	(410,070,504)	(19,248,710)
王子銷售(ii)	(7,266,963)	(6,954,351)

(i) 銷售公司由本公司與三得利(中國)投資有限公司(「三得利公司」)於2013年3月20日共同投資設立,本公司擁有對銷售公司的控制權。本期淨虧損為其成立日至2013年6月30日止期間的淨虧損。

(ii) 均系銷售公司之子公司,本期淨虧損為交易購買日至2013年6月30日止期間的淨虧損。

(3) 本期不再納入合併範圍的主體

	處置日淨資產	期初至處置日 淨利潤/(虧損)
三得利青島啤酒(上海)有限公司 (「事業公司」)(i)	755,555,142	13,425,523
青島啤酒(徐州)彭城有限公司 (「彭城公司」)(ii)	198,827,623	4,095,979
青島啤酒(宿遷)有限公司 (「宿遷公司」)(ii)	42,696,638	(1,219,099)
青島啤酒(徐州)有限公司 (「徐州公司」)(ii)	27,463,247	(2,006,539)
青島啤酒(揚州)有限公司 (「揚州公司」)(ii)	(50,840,113)	(2,284,486)

(i) 事業公司原為本公司之子公司,於本期變更為本公司之聯營公司。

(ii) 均系事業公司之子公司,如上所述,已於本期變更為本公司之聯營公司。

(4) 對子公司減少投資比例

如附註十(1)(i)所述,本公司本期將對南京銷售、淮海營銷、新上海銷售的投資轉讓予本公司持股50%的子公司銷售公司,因此本公司對該三家公司的持股比例由100%變更為50%。

(5) 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

	資產和負債項目	
	2013年6月30日	2012年12月31日
香港公司	1港幣 = 0.7966人民幣元	1港幣 = 0.8109人民幣元
澳門公司	1澳門元 = 0.7695人民幣元	1澳門元 = 0.7804人民幣元

除未分配利潤外的其他股東權益項目、收入、費用及現金流量項目採用交易發生日的即期匯率折算。

五 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2013年6月30日(未經審計)			2012年12月31日		
	外幣金額	匯率	人民幣金額	外幣金額	匯率	人民幣金額
庫存現金—						
人民幣	—	—	439,388	—	—	425,980
港幣	20,522	0.7966	16,348	16,650	0.8109	13,501
澳門元	12,021	0.7695	9,250	17,451	0.7804	13,619
			<u>464,986</u>			<u>453,100</u>
銀行存款—						
人民幣	—	—	1,111,200,667	—	—	1,349,596,216
美元	7,254,408	6.1787	44,822,811	8,194,195	6.2855	51,504,613
港幣	59,555,068	0.7966	47,441,567	235,092,183	0.8109	190,636,251
澳門元	16,416,653	0.7695	12,632,614	9,144,188	0.7804	7,136,124
歐元	1,266,935	8.0536	10,203,388	5,858	8.3176	48,725
			<u>1,226,301,047</u>			<u>1,598,921,929</u>
存放同業款項(i)—						
人民幣	—	—	7,551,246,555	—	—	4,637,688,863
美元	5,113,234	6.1787	31,593,142	5,110,233	6.2855	32,120,370
存放中央銀行(ii)—						
人民幣	—	—	1,189,979,531	—	—	802,560,000
其他貨幣資金(iii)—						
人民幣	—	—	43,628,774	—	—	46,503,779
			<u>10,043,214,035</u>			<u>7,118,248,041</u>

(i) 為本公司之子公司財務公司存放於其他境內銀行的銀行存款。

(ii) 為財務公司存放於中央銀行的法定準備金，繳存比例為存款餘額的15%(2012年12月31日：15%)。

(iii) 於2013年6月30日，其他貨幣資金中12,245,300元(2012年12月31日：8,413,180元)為本集團質押給銀行用以開具銀行承兌匯票(附註五(22))的保證金存款；144,676元(2012年12月31日：6,924,613元)為本集團向銀行申請開具信用證所存入的保證金存款；31,238,798元(2012年12月31日：31,165,986元)為存入銀行的住房維修基金。

列示於現金流量表的現金及現金等價物

	2013年 6月30日	2012年 12月31日
貨幣資金	10,043,214,035	7,118,248,041
減：受到限制的存放中央銀行款項	(1,189,979,531)	(802,560,000)
受到限制的其他存款	(43,628,774)	(46,503,779)
	<u>8,809,605,730</u>	<u>6,269,184,262</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(2) 應收票據

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>74,762,856</u>	<u>61,800,000</u>

於2013年6月30日，本集團已經背書給他方但尚未到期的應收票據中金額最大的前五項及其他分析如下：

出票單位	出票日期	到期日期	金額 (未經審計)
青島新康健啤酒開發有限公司	22/01/2013	22/07/2013	16,300,000
青島新康健啤酒開發有限公司	13/05/2013	13/11/2013	14,200,000
青島有道商務有限公司	07/03/2013	04/09/2013	12,400,000
青島新康健啤酒開發有限公司	22/02/2013	22/08/2013	10,000,000
青島有道商務有限公司	11/04/2013	09/10/2013	9,200,000
其他金額小於9,000,000元的票據	不適用	不適用	196,103,462
			<u>258,203,462</u>

於2013年6月30日，本集團無質押的應收票據，無已貼現但尚未到期的商業承兌匯票(2012年12月31日：無)。

(3) 應收賬款

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
應收賬款	485,708,629	312,427,165
減：壞賬準備	<u>(210,949,373)</u>	<u>(229,742,109)</u>
	<u>274,759,256</u>	<u>82,685,056</u>

本集團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。

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
六個月以內	248,212,620	81,615,211
六個月到一年	27,825,652	234,437
一到二年	224,534	1,694,260
二到三年	1,134,739	298,209
三年以上	<u>208,311,084</u>	<u>228,585,048</u>
	<u>485,708,629</u>	<u>312,427,165</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2013年6月30日(未經審計)				2012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	37,701,710	7.76%	(37,701,710)	100%	45,101,710	14.44%	(45,101,710)	100%
按組合計提壞賬 準備組合C	448,006,919	92.24%	(173,247,663)	38.67%	267,325,455	85.56%	(184,640,399)	69.07%
	<u>485,708,629</u>	<u>100.00%</u>	<u>(210,949,373)</u>	<u>43.43%</u>	<u>312,427,165</u>	<u>100%</u>	<u>(229,742,109)</u>	<u>73.53%</u>

(c) 於2013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)
青島啤酒(廣州)總經銷 有限公司(「青啤廣州 總經銷」)	11,459,690	(11,459,690)	100%	(ii)
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%	(iii)
	<u>37,701,710</u>	<u>(37,701,710)</u>		

(i) 因農墾啤酒公司已註銷，本集團認為該應收賬款已無法收回，因此全額計提壞賬準備。

(ii) 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。

(iii) 自2002年度開始，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。

(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：

	2013年6月30日(未經審計)				2012年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
六個月以內	248,212,620	55.41%	—	—	81,615,211	30.53%	—	—
六個月到一年	27,825,652	6.21%	(1,391,283)	5%	234,437	0.09%	(11,722)	5%
一到二年	224,534	0.05%	(112,267)	50%	1,694,260	0.63%	(847,130)	50%
二到三年	1,134,739	0.25%	(1,134,739)	100%	298,209	0.11%	(298,209)	100%
三年以上	170,609,374	38.08%	(170,609,374)	100%	183,483,338	68.64%	(183,483,338)	100%
	<u>448,006,919</u>	<u>100%</u>	<u>(173,247,663)</u>	<u>38.67%</u>	<u>267,325,455</u>	<u>100%</u>	<u>(184,640,399)</u>	<u>69.07%</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

- (e) 以前年度已全額計提壞賬準備、或計提壞賬準備的比例較大，但在本期全額收回或轉回、或在本期收回或轉回比例較大的應收賬款的情況如下：(截至2012年6月30日止6個月：無)。

轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前累計已計提壞賬準備金額 (未經審計)	轉回或收回金額 (未經審計)
青啤廣州總經銷	部分收回	管理層認為收回可能性很低	
		<u>18,859,690</u>	<u>7,400,000</u>

- (f) 本期實際核銷的應收賬款分析如下：

應收賬款性質	核銷金額 (未經審計)	核銷原因	是否因關聯交易產生
廊坊市場等	酒款 <u>183,501</u>	對方單位註銷	否

- (g) 應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應收賬款分析如下：

	2013年6月30日(未經審計)		2012年12月31日	
	金額	壞賬準備	金額	壞賬準備
朝日啤酒株式會社 (「朝日啤酒」)	<u>1,653,332</u>	—	<u>1,703,799</u>	—

- (h) 於2013年6月30日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

	與本集團關係	金額 (未經審計)	年限	佔應收賬款總額比例
農墾啤酒公司(i)	第三方	14,966,236	三年以上	3.08%
青啤廣州總經銷(i)	聯營企業	11,459,690	三年以上	2.36%
客戶一	第三方	11,344,764	六個月以內	2.34%
青啤北京銷售	聯營企業	11,245,784	三年以上	2.32%
客戶二	第三方	<u>8,341,734</u>	六個月以內	<u>1.72%</u>
		<u>57,358,208</u>		<u>11.82%</u>

- (i) 均已全額計提壞賬準備。

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(i) 應收關聯方的應收賬款分析如下(附註七(5)):

	與本集團關係	2013年6月30日(未經審計)			2012年12月31日		
		金額	佔應收賬款總額的比例	壞賬準備	金額	佔應收賬款總額的比例	壞賬準備
青啤廣州總經銷	聯營企業	11,459,690	2.36%	(11,459,690)	18,859,690	6.04%	(18,859,690)
青啤北京銷售	聯營企業	11,245,784	2.32%	(11,245,784)	11,245,784	3.60%	(11,245,784)
青島啤酒歐洲貿易有限公司 (「歐洲公司」)	聯營企業	10,619,328	2.19%	—	10,475,314	3.35%	—
朝日啤酒	主要股東	1,653,332	0.34%	—	1,703,799	0.55%	—
朝日啤酒(中國)投資有限公司 (「朝日投資公司」)	主要股東之子公司	854,152	0.18%	—	616,798	0.20%	—
		<u>35,832,286</u>	<u>7.39%</u>	<u>(22,705,474)</u>	<u>42,901,385</u>	<u>13.74%</u>	<u>(30,105,474)</u>

(j) 於2013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(2012年12月31日:無)。

(k) 於2013年6月30日,本集團無應收賬款質押作為取得銀行借款的擔保(2012年12月31日:無)。

(l) 應收賬款中包括以下外幣餘額:

	2013年6月30日(未經審計)			2012年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
港幣	43,464,581	0.7966	34,623,885	39,537,776	0.8109	32,061,183
美元	2,983,532	6.1787	18,434,349	3,136,324	6.2855	19,713,365
歐元	1,318,582	8.0536	10,619,332	1,264,892	8.3176	10,520,866
澳門元	9,253,981	0.7695	7,120,938	6,392,179	0.7804	4,988,456
加拿大元	224,695	5.8901	1,323,476	194,078	6.3184	1,226,262
			<u>72,121,980</u>			<u>68,510,132</u>

(4) 其他應收款

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
代墊回收瓶款	43,893,932	18,223,493
員工備用金	41,962,153	29,403,125
押金及保證金	35,014,355	17,065,831
股權轉讓款(i)	29,650,000	—
應收土地退還款	17,441,647	17,441,647
出口退稅	4,284,803	2,741,233
其他	122,205,752	88,112,945
	<u>294,452,642</u>	<u>172,988,274</u>
減:壞賬準備	<u>(84,916,823)</u>	<u>(85,696,384)</u>
	<u>209,535,819</u>	<u>87,291,890</u>

(i) 系本公司之子公司徐州企業管理應收本公司聯營公司新松江製造的對徐州公司的股權轉讓款。

五 合併財務報表項目附註(續)

(4) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
六個月以內	195,575,164	78,373,877
六個月到一年	10,641,625	3,468,822
一到二年	3,284,165	9,485,980
二到三年	5,583,204	5,101,603
三年以上	79,368,484	76,557,992
	<u>294,452,642</u>	<u>172,988,274</u>

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2013年6月30日(未經審計)				2012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	5.92%	(17,441,647)	100%	17,441,647	10.08%	(17,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	5,945,803	2.02%	—	—	2,643,835	1.53%	—	—
組合C	271,065,192	92.06%	(67,475,176)	24.89%	152,902,792	88.39%	(68,254,737)	44.64%
	<u>294,452,642</u>	<u>100%</u>	<u>(84,916,823)</u>	<u>28.84%</u>	<u>172,988,274</u>	<u>100%</u>	<u>(85,696,384)</u>	<u>49.54%</u>

(c) 於2013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	<u>17,441,647</u>	<u>(17,441,647)</u>	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，管理層認為獲得土地使用權的可能性較低，因此將原土地使用權成本8,584,437元及土地上房屋建築物成本8,857,210元轉入應收款項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：

	2013年6月30日(未經審計)				2012年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
六個月以內	194,227,554	71.65%	—	—	78,373,877	51.25%	—	—
六個月到一年	8,595,920	3.17%	(429,796)	5%	2,485,987	1.63%	(124,299)	5%
一到二年	2,392,677	0.88%	(1,196,339)	50%	7,824,980	5.12%	(3,912,490)	50%
二到三年	3,922,204	1.45%	(3,922,204)	100%	5,101,603	3.34%	(5,101,603)	100%
三年以上	61,926,837	22.85%	(61,926,837)	100%	59,116,345	38.66%	(59,116,345)	100%
	<u>271,065,192</u>	<u>100%</u>	<u>(67,475,176)</u>	<u>24.89%</u>	<u>152,902,792</u>	<u>100%</u>	<u>(68,254,737)</u>	<u>44.64%</u>

(e) 本集團無以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本期全額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的其他應收款(截至2012年6月30日止6個月：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(4) 其他應收款(續)

(f) 本期實際核銷的其他應收款分析如下：

其他應收款性質	核銷金額 (未經審計)	核銷原因	是否因關聯 交易產生
備用金	478,246	應收個人款項，確認無法收回	否

(g) 於2013年6月30日，其他應收款中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2012年12月31日：無)。

(h) 於2013年6月30日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本集團關係	金額 (未經審計)	年限	估其他應收款 總額比例
青島啤酒松江製造有限公司 (「新松江製造」)	聯營企業	36,938,262	六個月以內	12.55%
宿遷公司	聯營企業	15,615,701	六個月以內	5.30%
馬鞍山市泰鯨包裝服務 有限公司	第三方	12,367,261	六個月以內	4.20%
青島市經濟技術開發區國土 資源局(i)	第三方	8,584,437	三年以上	2.92%
上海松膠經貿有限公司	第三方	8,411,813	六個月以內	2.86%
		<u>81,917,474</u>		<u>27.83%</u>

(i) 已全額計提壞賬準備。

(i) 應收關聯方的其他應收款分析如下(附註七(5))。

	與本集團 關係	2013年6月30日(未經審計)			2012年12月31日		
		金額	估其他 應收款總額 的比例	壞賬準備	金額	估其他 應收款總額 的比例	壞賬準備
新松江製造	聯營企業	36,938,262	12.55%	—	—	—	—
宿遷公司	聯營企業	15,615,701	5.30%	—	—	—	—
中國江蘇三得利食品有限公司 (「三得利江蘇」)	聯營企業	6,228,720	2.12%	—	—	—	—
彭城公司	聯營企業	6,127,370	2.08%	—	—	—	—
徐州公司	聯營企業	4,226,119	1.44%	—	—	—	—
江蘇三得利(淮安)啤酒 有限公司(「三得利淮安」)	聯營企業	1,837,585	0.62%	—	—	—	—
揚州公司	聯營企業	1,017,141	0.35%	—	—	—	—
事業公司	聯營企業	188,151	0.06%	—	—	—	—
		<u>72,179,049</u>	<u>24.52%</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(j) 於2013年6月30日，本集團無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款(2012年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(4) 其他應收款(續)

(k) 於2013年6月30日，其他應收款中包括以下外幣餘額：

	2013年6月30日(未經審計)			2012年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
港幣	1,547,980	0.7966	1,233,121	1,483,410	0.8109	1,202,897
澳門元	849,527	0.7695	653,711	266,670	0.7804	208,109
			<u>1,886,832</u>			<u>1,411,006</u>

(5) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2013年6月30日(未經審計)		2012年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	110,619,693	96.84%	77,671,804	92.75%
一到二年	1,298,728	1.14%	6,045,274	7.22%
二到三年	2,282,047	2.00%	—	—
三年以上	22,007	0.02%	22,007	0.03%
	<u>114,222,475</u>	<u>100%</u>	<u>83,739,085</u>	<u>100%</u>

於2013年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為3,602,782元(2012年12月31日：6,067,281元)，主要為購買材料支付的定金，因為生產計劃安排原因，尚未要求對方供貨。

(b) 於2013年6月30日，餘額前五名的預付款項分析如下：

	與本集團關係	金額 (未經審計)	佔預付款項 總額比例	預付時間	未結算原因
海拉爾麥多利啤酒原料有限公司	第三方	17,130,026	15.00%	2013年	對方尚未發貨
陝西安興玻璃製品有限公司	第三方	12,512,835	10.95%	2013年	對方尚未發貨
濟寧北匯玻璃有限公司	第三方	10,100,000	8.84%	2013年	對方尚未發貨
鹽城海越麥芽有限公司	第三方	9,358,648	8.19%	2013年	對方尚未發貨
青島廣源發玻璃有限公司	第三方	9,000,000	7.88%	2013年	對方尚未發貨
		<u>58,101,509</u>	<u>50.86%</u>		

(c) 於2013年6月30日，預付款項中無預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2012年12月31日：無)。

(d) 預付關聯方的預付款項分析如下：(附註七(5))。

	2013年 6月30日	2012年 12月31日
三得利江蘇	<u>6,769,320</u>	<u>—</u>

(e) 於2013年6月30日，預付款項中無外幣餘額(2012年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(6) 應收利息

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
應收利息	63,996,403	147,352,985	(132,275,906)	79,073,482

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款利息。

於2013年6月30日，本集團無逾期應收利息(2012年12月31日：無)。

(7) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2013年6月30日(未經審計)			2012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	587,265,454	(5,574,146)	581,691,308	644,045,118	(5,612,209)	638,432,909
包裝物	714,253,268	(11,664,462)	702,588,806	914,975,848	(12,496,324)	902,479,524
低值易耗品	51,438,683	—	51,438,683	45,654,180	—	45,654,180
委託加工物資	1,798,729	—	1,798,729	13,017,185	—	13,017,185
在產品	356,862,248	—	356,862,248	373,284,933	—	373,284,933
產成品	307,187,327	—	307,187,327	387,190,103	—	387,190,103
	<u>2,018,805,709</u>	<u>(17,238,608)</u>	<u>2,001,567,101</u>	<u>2,378,167,367</u>	<u>(18,108,533)</u>	<u>2,360,058,834</u>

(b) 存貨賬面餘額本年變動分析如下：

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
原材料	644,045,118	2,175,529,364	(2,232,309,028)	587,265,454
包裝物	914,975,848	4,126,339,136	(4,327,061,716)	714,253,268
低值易耗品	45,654,180	190,844,940	(185,060,437)	51,438,683
委託加工物資	13,017,185	64,459,999	(75,678,455)	1,798,729
在產品	373,284,933	2,578,242,342	(2,594,665,027)	356,862,248
產成品	387,190,103	8,734,299,224	(8,814,302,000)	307,187,327
	<u>2,378,167,367</u>	<u>17,869,715,005</u>	<u>(18,229,076,663)</u>	<u>2,018,805,709</u>

(c) 存貨跌價準備分析如下：

	2012年 12月31日	本期增加 計提 (未經審計)	本期減少 轉回 (未經審計)	本期減少 轉銷 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
原材料	(5,612,209)	(2,057)	40,120	—	(5,574,146)
包裝物	(12,496,324)	(148,823)	76,376	904,309	(11,664,462)
	<u>(18,108,533)</u>	<u>(150,880)</u>	<u>116,496</u>	<u>904,309</u>	<u>(17,238,608)</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(7) 存貨(續)

(d) 存貨跌價準備情況如下：

	計提存貨跌價準備的依據	本期轉回存貨跌價準備的原因	本期轉回金額佔該項存貨期末餘額的比例
原材料	可變現淨值低於賬面價值的差額	減值因素消失， 可變現淨值回升	0.01%
包裝物	可變現淨值低於賬面價值的差額	減值因素消失， 可變現淨值回升	0.01%
產成品	可變現淨值低於賬面價值的差額	不適用	不適用

(8) 其他流動資產

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
待抵扣增值稅	96,636,805	183,377,399
預繳所得稅	55,711,903	98,997,204
其他	5,056,776	1,939,831
	<u>157,405,484</u>	<u>284,314,434</u>

(9) 長期股權投資

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
合營企業 — 非上市公司(a)	—	—
聯營企業 — 非上市公司(b)	1,321,395,966	163,788,290
其他長期股權投資 — 非上市公司(c)	10,116,821	10,116,821
	<u>1,331,512,787</u>	<u>173,905,111</u>
減：長期股權投資減值準備(d)	(10,028,179)	(10,028,179)
	<u>1,321,484,608</u>	<u>163,876,932</u>

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

五 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業 — 非上市公司

核算方法	投資成本	2012年 12月31日	本期增減變動(未經審計)				2013年 6月30日 (未經審計)	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	本期計提 減值準備
			追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	宣告 分派的 現金股利	其他權 益變動						
設備製造公司	權益法	577,406	—	—	—	—	50%	50%	不適用	—	—	

設備製造公司因連續虧損導致淨資產為負，本集團對其不負有承擔額外損失義務，因此在確認其發生的淨虧損應由本集團承擔的份額時，僅將長期股權投資的賬面價值減記為零。截至2013年6月30日止6個月期間未確認的投資收益為122,052元(截至2012年6月30日止6個月未確認投資損失：265,884元)，於2013年6月30日，累計未確認的投資損失為1,276,060元(2012年12月31日：1,398,112元)。

(b) 聯營企業 — 非上市公司

核算方法	投資成本	2012年 12月31日	按權益法 調整的 淨損益				2013年 6月30日 (未經審計)	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 (未經審計)	本期計提 減值準備 (未經審計)
			增加投資 (未經審計)	調整的 淨損益 (未經審計)	宣告分派的 現金股利 (未經審計)	其他權 益變動						
事業公司(i)	權益法	1,141,123,402	—	1,141,123,402	15,162,372	—	1,156,285,774	50%	44.4%	(ii)	—	—
煙啤朝日公司	權益法	120,024,598	133,007,877	—	4,213,123	—	137,221,000	39%	39%	不適用	—	—
青島啤酒招商物流有限公司 (招商物流公司)	權益法	6,000,000	23,935,600	—	2,002,065	(4,946,516)	20,991,149	30%	30%	不適用	—	—
遼寧沈青青島啤酒發售有限 公司(遼寧沈青公司)	權益法	600,000	3,517,352	—	53,230	—	3,570,782	30%	30%	不適用	—	—
歐洲公司	權益法	584,166	2,107,261	—	—	—	2,107,261	40%	40%	不適用	—	—
其他	權益法	1,220,000	—	—	—	—	1,220,000	不適用	不適用	不適用	(1,220,000)	—
		163,788,290	1,141,123,402	21,430,790	(4,946,516)	1,321,395,966					(1,220,000)	—

(i) 對事業合資公司之投資變動參見附註十(2)(v)。本期按權益法調整的淨損益為15,162,372元，其中本公司投入製造業務以及三得利公司投入製造業務按照公允價值調整後的淨利潤份額分別確認投資收益10,921,379元和4,240,993元。

(ii) 本公司對事業公司的持股比例為50%，本公司僅對事業公司具有重大影響，故將其作為聯營企業核算。

(c) 其他長期股權投資 — 非上市公司

核算方法	投資成本	2012年 12月31日	本期增減 變動 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)	減值準備 (未經審計)	本期計提 減值準備 (未經審計)	本期宣告 分派的 現金股利 (未經審計)
廣西北海房地產有限公司	成本法	3,610,000	3,610,000	—	3,610,000	(3,610,000)	—
青島瀟瀟俱樂部	成本法	3,985,261	3,985,261	—	3,985,261	(3,985,261)	—
其他	成本法	2,521,560	2,521,560	—	2,521,560	(1,212,918)	—
		10,116,821	10,116,821	—	10,116,821	(8,808,179)	—

五 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(d) 長期股權投資減值準備

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
廣西北海房地產有限公司	(3,610,000)	—	—	(3,610,000)
青島瀛瀛俱樂部	(3,985,261)	—	—	(3,985,261)
其他	(2,432,918)	—	—	(2,432,918)
	<u>(10,028,179)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(10,028,179)</u>

(10) 對合營企業和聯營企業投資

	持股比例	表決權比例	2013年6月30日 (未經審計)			截至2013年6月30日止6個月 (未經審計)	
			資產總額	負債總額	淨資產	營業收入	淨利潤
合營企業—							
設備製造公司	50%	50%	25,256,061	27,808,423	(2,552,362)	13,760,342	244,104
聯營企業—							
事業公司	50%	44.44%	3,935,982,333	1,719,615,105	2,216,367,228	1,090,928,081	90,337,745
煙啤朝日公司	39%	39%	425,428,014	177,596,256	247,831,758	299,934,387	12,731,571
招商物流公司	30%	30%	134,826,158	64,899,876	69,926,282	99,816,841	6,673,552
遼寧沈青公司	30%	30%	83,736,648	71,429,012	12,307,636	148,624,144	177,432

(11) 投資性房地產

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
原價合計	18,572,021	—	—	18,572,021
房屋及建築物	18,572,021	—	—	18,572,021
累計折舊合計	(11,072,934)	(183,600)	—	(11,256,534)
房屋及建築物	(11,072,934)	(183,600)	—	(11,256,534)
賬面淨值合計	7,499,087	—	—	7,315,487
房屋及建築物	7,499,087	—	—	7,315,487
減值準備合計	(246,160)	—	—	(246,160)
房屋及建築物	(246,160)	—	—	(246,160)
賬面價值合計	7,252,927	—	—	7,069,327
房屋及建築物	7,252,927	—	—	7,069,327

截至2013年6月30日止6個月，投資性房地產計提折舊金額為183,600元(截至2012年6月30日止6個月：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(12) 固定資產

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	合併公司新增 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	處置 子公司減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
原價合計	15,875,853,985	555,284,958	9,963,140	(128,762,711)	(1,302,102,558)	15,010,236,814
房屋、建築物	5,102,127,514	171,945,657	311,997	(13,681,303)	(402,127,957)	4,858,575,908
機器設備	9,822,917,824	327,541,960	1,913,320	(74,017,948)	(849,040,439)	9,229,314,717
運輸工具	378,991,352	20,559,472	6,946,820	(26,823,823)	(21,429,211)	358,244,610
其他設備	571,817,295	35,237,869	791,003	(14,239,637)	(29,504,951)	564,101,579
		本期計提 (未經審計)	合併公司新增 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	處置 子公司減少 (未經審計)	
累計折舊合計	(6,863,323,799)	(368,694,160)	—	94,481,634	540,380,016	(6,597,156,309)
房屋、建築物	(1,382,026,797)	(34,339,856)	—	5,583,986	95,382,344	(1,315,400,323)
機器設備	(4,920,559,264)	(291,258,127)	—	52,636,663	416,697,563	(4,742,483,165)
運輸工具	(207,686,965)	(11,209,131)	—	23,232,077	10,960,099	(184,703,920)
其他設備	(353,050,773)	(31,887,046)	—	13,028,908	17,340,010	(354,568,901)
賬面淨值合計	9,012,530,186	—	—	—	—	8,413,080,505
房屋、建築物	3,720,100,717	—	—	—	—	3,543,175,585
機器設備	4,902,358,560	—	—	—	—	4,486,831,552
運輸工具	171,304,387	—	—	—	—	173,540,690
其他設備	218,766,522	—	—	—	—	209,532,678
減值準備合計	(668,839,833)	(513,081)	—	21,624,884	2,930,674	(644,797,356)
房屋、建築物	(87,405,550)	—	—	1,908,577	—	(85,496,973)
機器設備	(562,667,421)	(512,997)	—	14,221,650	2,913,011	(546,045,757)
運輸工具	(18,381,398)	—	—	5,444,873	—	(12,936,525)
其他設備	(385,464)	(84)	—	49,784	17,663	(318,101)
賬面價值合計	8,343,690,353	—	—	—	—	7,768,283,149
房屋、建築物	3,632,695,167	—	—	—	—	3,457,678,612
機器設備	4,339,691,139	—	—	—	—	3,940,785,795
運輸工具	152,922,989	—	—	—	—	160,604,165
其他設備	218,381,058	—	—	—	—	209,214,577

於2013年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的固定資產(2012年12月31日：無)。

截至2013年6月30日止6個月，固定資產計提的折舊金額為368,694,160元(截至2012年6月30日止6個月：331,215,104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327,359,891元、5,057,506元及36,276,763元(截至2012年6月30日止6個月：300,567,292元、4,831,035元及25,816,777元)。

截至2013年6月30日止6個月，由在建工程轉入固定資產的原價為479,462,532元(截至2012年6月30日止6個月：524,966,414元)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(12) 固定資產(續)

(a) 暫時閒置的固定資產

於2013年6月30日，賬面價值為18,505,304元(原價為58,803,220元)的房屋建築物及機器設備(2012年12月31日：賬面價值為19,732,059元、原價為68,508,409元)由於產品更新等原因暫時閒置。具體分析如下：

	原價 (未經審計)	累計折舊 (未經審計)	減值準備 (未經審計)	賬面價值 (未經審計)
房屋、建築物	4,840,962	(3,209,549)	—	1,631,413
機器設備	53,962,258	(36,350,974)	(737,393)	16,873,891
	<u>58,803,220</u>	<u>(39,560,523)</u>	<u>(737,393)</u>	<u>18,505,304</u>

(b) 融資租入的固定資產

於2013年6月30日，本集團無融資租入的固定資產(2012年12月31日：無)。

(c) 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	2013年6月30日(未經審計)		2012年12月31日	
	原價	賬面價值	原價	賬面價值
辦理過程中	788,232,000	676,059,000	745,984,000	643,895,000
無法辦理	140,709,000	65,810,000	156,165,000	86,511,000
	<u>928,941,000</u>	<u>741,869,000</u>	<u>902,149,000</u>	<u>730,406,000</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，詳情請參閱附註五(15)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(12) 固定資產(續)

(c) 未辦妥產權證書的固定資產(續)

	未辦妥產權證書原因	預計辦結產權證書時間
新銀麥啤酒部分房屋建築物	辦理過程中	2013年
珠海公司部分房屋建築物	辦理過程中	2013年
三水公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
三環公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
太原公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
密山公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
杭州公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
榆林公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
武威公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
渭南公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
甘肅農墾部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
蕪湖公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
隨州公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
瀘州公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
漳州公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
石家莊公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
廈門公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
韶關公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
成都公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
深朝日部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
薛城公司部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
馬鞍山部分房屋建築物	辦理過程中	尚不能確認
五星公司部分房屋建築物	臨時性建築	不適用
韶關公司部分房屋建築物	臨時性建築	不適用
廈門公司部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理	不適用
一廠部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理	不適用
麥芽廠部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理	不適用
郴州公司部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理	不適用

(13) 在建工程

	2013年6月30日(未經審計)			2012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
二廠生產線改造	199,838,532	(462,515)	199,376,017	178,535,980	(462,515)	178,073,465
麥芽廠搬遷項目	137,945,626	—	137,945,626	16,862,188	—	16,862,188
九江公司新建廠工程	124,480,126	—	124,480,126	20,300,581	—	20,300,581
甘肅農墾生產線改造	99,100,960	—	99,100,960	98,775,677	—	98,775,677
武威公司新建廠項目	96,939,489	—	96,939,489	777,039	—	777,039
一廠生產線改造	58,245,816	—	58,245,816	41,993,097	—	41,993,097
菏澤公司生產線改造	31,605,031	—	31,605,031	671,224	—	671,224
哈爾濱公司生產線改造	30,914,164	—	30,914,164	21,386,161	—	21,386,161
五星公司生產線改造	8,641,581	—	8,641,581	749,400	—	749,400
新銀麥啤酒生產線改造	8,200,077	—	8,200,077	5,437,907	—	5,437,907
廈門公司生產線改造	7,243,341	—	7,243,341	652,427	—	652,427
四廠生產線改造	6,352,233	—	6,352,233	5,560,852	—	5,560,852
成都公司生產線改造	5,155,723	—	5,155,723	546,801	—	546,801
韶關公司生產線改造	5,057,394	—	5,057,394	—	—	—
瀘州公司生產線改造	4,905,271	—	4,905,271	626,350	—	626,350
福州公司新建廠工程	4,731,050	—	4,731,050	—	—	—
深朝日生生產線改造	3,972,019	—	3,972,019	4,808,731	—	4,808,731
郴州公司生產線改造	3,014,391	—	3,014,391	—	—	—
漳州公司生產線改造	2,699,652	—	2,699,652	—	—	—
黃石公司生產線改造	2,273,596	—	2,273,596	—	—	—
太原公司生產線改造	2,174,813	—	2,174,813	1,728,355	—	1,728,355
長沙公司生產線改造	2,159,074	—	2,159,074	—	—	—
銷售公司設備安裝項目	2,032,171	—	2,032,171	—	—	—
濟南公司生產線改造	1,937,684	—	1,937,684	11,315,692	—	11,315,692
三水公司生產線改造	1,679,434	—	1,679,434	—	—	—
隨州公司生產線改造	1,461,538	—	1,461,538	—	—	—
上海銷售辦公樓建設	1,319,283	—	1,319,283	1,194,000	—	1,194,000
石家莊公司生產線改造	1,319,053	—	1,319,053	222,232	—	222,232
揭陽公司新建廠項目	1,304,567	—	1,304,567	615,359	—	615,359
洛陽公司新建廠項目	1,282,872	—	1,282,872	—	—	—
西安公司生產線改造	967,137	—	967,137	8,298,478	—	8,298,478
南寧公司生產線改造	932,803	—	932,803	1,030,156	—	1,030,156
興凱湖公司生產線改造	792,940	—	792,940	221,361	—	221,361
三環公司生產線改造	736,092	—	736,092	—	—	—
壽光公司生產線改造	551,420	—	551,420	3,905,870	—	3,905,870
公司本部專用設備安裝	542,480	—	542,480	364,604	—	364,604
日照公司生產線改造	422,357	—	422,357	—	—	—
台州公司生產線改造	421,006	—	421,006	175,912	—	175,912
杭州公司生產線改造	382,367	—	382,367	240,863	—	240,863
薛城公司環保設備改造	209,257	—	209,257	144,300	—	144,300
五廠生產線改造	139,363	—	139,363	2,405,442	—	2,405,442
其他工程項目	231,493	—	231,493	249,200,809	—	249,200,809
	<u>864,315,276</u>	<u>(462,515)</u>	<u>863,852,761</u>	<u>678,747,848</u>	<u>(462,515)</u>	<u>678,285,333</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(13) 在建工程(續)

(a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期轉入 固定資產 (未經審計)	處置 子公司減少	2013年 6月30日 (未經審計)	工程投入佔 預算的比例	工程進度	資金來源
二廠生產線改造	666,150,000	178,535,980	36,387,931	(15,085,379)	—	199,838,532	86%	88%	債券行權募集資金 發行分離交易可
麥芽廠搬遷項目	373,000,000	16,862,188	121,083,438	—	—	137,945,626	37%	37%	轉債募集資金
九江公司新建廠工程	299,540,000	20,300,581	104,179,545	—	—	124,480,126	42%	42%	自有資金
甘肅農豐生產線改造	296,200,000	98,775,677	325,283	—	—	99,100,960	35%	35%	自有資金
武城公司新建廠項目	314,910,000	777,039	123,469,697	(27,307,247)	—	96,939,489	39%	39%	自有資金
一廠生產線改造	297,660,000	41,993,097	13,231,320	3,021,399	—	58,245,816	54%	54%	自有資金
青澤公司生產線改造	291,640,000	291,640,000	30,939,363	(5,556)	—	31,685,031	11%	11%	自有資金
哈爾濱公司生產線改造	215,400,000	21,386,161	9,528,003	—	—	30,914,164	15%	15%	自有資金
五星公司生產線改造	15,782,300	749,400	13,675,870	(5,783,689)	—	8,644,581	91%	91%	自有資金
新銀麥啤酒生產線改造	104,600,000	5,437,907	2,762,170	—	—	8,200,077	38%	38%	自有資金
廈門公司生產線改造	186,670,000	652,427	6,590,914	—	—	7,243,341	53%	53%	自有資金
四廠生產線改造	10,885,342	5,560,852	8,816,324	(8,024,943)	—	6,352,233	81%	81%	自有資金
成都公司生產線改造	87,580,000	546,801	7,772,183	(3,163,261)	—	5,155,723	94%	94%	自有資金
銀龍公司生產線改造	67,436,403	—	5,057,394	—	—	5,057,394	99%	99%	自有資金
遵州公司生產線改造	29,238,340	626,350	5,822,665	(1,543,744)	—	4,905,271	44%	44%	自有資金
福州公司新建廠工程	410,082,900	—	6,902,730	(2,171,680)	—	4,731,050	100%	100%	自有資金
深朝日生產線改造	153,257,352	4,808,731	18,057,462	(18,894,174)	—	3,972,019	91%	90%	自有資金
郴州公司生產線改造	8,552,300	—	4,700,682	(1,686,291)	—	3,014,391	55%	55%	自有資金
漳州公司生產線改造	4,162,500	—	3,933,475	(1,233,823)	—	2,699,652	94%	94%	自有資金
寶石公司生產線改造	11,409,000	—	4,546,596	(2,273,000)	—	2,273,596	40%	40%	自有資金
太原公司生產線改造	24,577,339	1,728,355	9,703,528	(9,257,070)	—	2,174,813	70%	70%	自有資金
長沙公司生產線改造	7,765,300	—	2,455,774	(296,700)	—	2,159,074	32%	32%	自有資金
銷售公司物流設備改造									
項目	2,064,129	—	2,032,171	—	—	2,032,171	98%	98%	自有資金
濟南公司生產線改造	54,890,000	11,315,692	37,260,871	(46,638,879)	—	1,937,684	91%	91%	自有資金
三水公司生產線改造	19,263,102	—	2,179,434	(500,000)	—	1,679,434	98%	98%	自有資金
隴州公司生產線改造	1,900,000	—	1,461,538	—	—	1,461,538	77%	77%	自有資金
上海銷售辦公樓建設	140,000,000	1,194,000	125,283	—	—	1,319,283	1%	1%	自有資金
石家莊公司生產線改造	5,001,000	222,232	4,048,988	(2,952,167)	—	1,319,053	26%	26%	自有資金
揭陽公司新建廠項目	98,935,348	615,359	2,112,455	(1,423,247)	—	1,304,567	66%	66%	自有資金
洛陽公司新建廠項目	336,000,000	—	1,400,178	(117,306)	—	1,282,872	1%	1%	自有資金
西安公司生產線改造	68,259,800	8,298,478	30,172,282	(37,503,623)	—	967,137	91%	91%	自有資金
南寧公司生產線改造	31,060,000	1,030,156	22,753,861	(22,851,214)	—	932,803	92%	92%	自有資金
興誠源公司生產線改造	5,748,000	221,361	571,579	—	—	792,940	98%	98%	自有資金
三環公司生產線改造	8,190,000	—	5,448,762	(4,712,670)	—	736,092	67%	67%	自有資金
壽光公司生產線改造	14,489,100	3,905,870	7,731,363	(11,085,813)	—	551,420	72%	72%	自有資金
公司本部專用設備安裝	10,773,648	364,604	539,895	(362,019)	—	542,480	56%	56%	自有資金
日照公司生產線改造	9,038,153	—	423,415	(1,058)	—	422,357	83%	83%	自有資金
台州公司生產線改造	15,954,300	175,912	10,101,825	(9,836,731)	—	421,006	64%	64%	自有資金
杭州公司生產線改造	62,540,000	240,863	12,584,897	(12,443,393)	—	382,367	98%	98%	自有資金
薛城公司環保設備改造	1,200,000	144,300	295,757	(230,800)	—	209,257	37%	37%	自有資金
五廠生產線改造	897,500	2,405,442	227,250	(2,493,329)	—	139,363	25%	25%	自有資金
其他工程項目	249,200,809	114,707,318	(232,585,125)	(131,091,509)	—	231,493	不適用	不適用	自有資金
		<u>678,747,848</u>	<u>796,121,469</u>	<u>(479,462,532)</u>	<u>(131,091,509)</u>	<u>864,315,276</u>			

截至2013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10,044,808元，借款費用資本化率為6.53%，其中本期分離交易可轉債產生資本化利息費用金額為11,434,853萬元，扣減的可轉債募集資金存放銀行取得的利息收入金額為1,390,045元(截至2013年6月30日止6個月：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(13) 在建工程(續)

(b) 在建工程減值準備

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)	計提原因
封罐機安裝項目	(462,515)	—	—	(462,515)	項目停滯，預計未來不會進行

(c) 重大在建工程的工程進度參見上述(a)。工程進度均為以工程量為基礎進行估計。

(14) 固定資產清理

	2013年6月30日 (未經審計)	2012年12月31日	轉入清理的原因
機器設備	11,811,312	9,917,059	待處置舊設備等

(15) 無形資產

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	合併公司新增 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	處置 子公司減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
原價合計	3,177,261,616	79,207,099	72,059,566	(11,860,253)	(115,594,975)	3,201,073,053
土地使用權	1,785,707,881	62,278,712	—	(966,996)	(99,396,347)	1,747,623,250
商標使用權	378,018,586	—	—	(396,000)	—	377,622,586
專有技術	18,629,100	—	—	—	—	18,629,100
營銷網絡	766,864,038	—	70,840,000	—	—	837,704,038
其他	228,042,011	16,928,387	1,219,566	(10,497,257)	(16,198,628)	219,494,079
累計攤銷合計	(630,682,096)	(81,534,091)	—	3,415,064	20,238,878	(688,562,245)
土地使用權	(268,353,700)	(18,419,266)	—	60,771	15,715,751	(270,996,444)
商標使用權	(104,252,606)	(14,677,900)	—	396,000	—	(118,534,506)
專有技術	(18,629,100)	—	—	—	—	(18,629,100)
營銷網絡	(171,274,278)	(9,487,560)	—	—	—	(180,761,838)
其他	(68,172,412)	(38,949,365)	—	2,958,293	4,523,127	(99,640,357)
賬面價值合計	2,546,579,520	—	—	—	—	2,512,510,808
土地使用權	1,517,354,181	—	—	—	—	1,476,626,806
商標使用權	273,765,980	—	—	—	—	259,088,080
專有技術	—	—	—	—	—	—
營銷網絡	595,589,760	—	—	—	—	656,942,200
其他	159,869,599	—	—	—	—	119,853,722

五 合併財務報表項目附註(續)

(15) 無形資產(續)

截至2013年6月30日止6個月，無形資產的攤銷金額為81,534,091元，均計入當期損益(截至2012年6月30日止6個月：76,497,487元，均計入當期損益)。

於2013年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的無形資產(2012年12月31日：無)。

於2013年6月30日，本集團有淨值約55,768,000元(2012年12月31日：56,578,000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2013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56,254,000元(2012年12月31日：77,523,000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。

(16) 商譽

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
商譽 —				
新銀麥啤酒	958,868,617	—	—	958,868,617
華南地區 — 南寧公司	130,895,740	—	—	130,895,740
華北地區 — 三環公司/ 北方銷售	24,642,782	—	—	24,642,782
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
其他地區(i)	50,657,188	—	(1,759,422)	48,897,766
	<u>1,279,095,657</u>	<u>—</u>	<u>(1,759,422)</u>	<u>1,277,336,235</u>
減：減值準備(a) —				
新銀麥啤酒	—	—	—	—
華南地區 — 南寧公司	(130,895,740)	—	—	(130,895,740)
華北地區 — 三環公司/ 北方銷售	(24,642,782)	—	—	(24,642,782)
東南地區 — 福州公司/ 廈門公司/漳州公司/ 東南營銷	—	—	—	—
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>1,081,684,918</u>	<u>—</u>	<u>(1,759,422)</u>	<u>1,079,925,496</u>

(i) 本期減少系出售本公司之子公司股權所致，詳情參見附註十(2)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(16) 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：

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
華南地區	(130,895,740)	(130,895,740)
華北地區	(24,642,782)	(24,642,782)
其他地區	(41,872,217)	(41,872,217)
	<u>(197,410,739)</u>	<u>(197,410,739)</u>

於2012年12月31日：

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。

(17) 長期待攤費用

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
綠化費用	1,086,750	3,978,447	(1,519,399)	3,545,798
建築物裝飾裝修費	2,149,562	735,105	(536,493)	2,348,174
農場佔地費	1,920,000	—	(80,000)	1,840,000
場地租賃費	356,211	474,491	(353,674)	477,028
其他	912,931	352,499	(208,566)	1,056,864
	<u>6,425,454</u>	<u>5,540,542</u>	<u>(2,698,132)</u>	<u>9,267,864</u>

(18) 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

	2013年6月30日(未經審計)		2012年12月31日	
	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異
待付費用	696,596,296	2,786,385,184	473,510,133	1,894,040,538
抵銷內部未實現利潤	19,482,460	77,929,840	18,859,739	75,438,955
遞延收益	6,656,751	26,627,004	6,024,639	24,098,557
資產減值準備	6,466,677	25,866,708	7,064,248	28,256,991
可抵扣虧損	—	—	4,811,371	19,245,484
	<u>729,202,184</u>	<u>2,916,808,736</u>	<u>510,270,130</u>	<u>2,041,080,525</u>

(18) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2013年6月30日(未經審計)		2012年12月31日	
	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異
非同一控制下企業合併 分離交易可轉債的賬面價 值與計稅基礎之差異	184,830,753	739,323,012	178,449,767	713,799,069
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	15,138,276	60,553,104	24,920,962	99,683,848
	<u>348,984</u>	<u>1,395,936</u>	<u>123,141</u>	<u>492,563</u>
	<u><u>200,318,013</u></u>	<u><u>801,272,052</u></u>	<u><u>203,493,870</u></u>	<u><u>813,975,480</u></u>

(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：

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
可抵扣暫時性差異	441,706,943	489,701,736
可抵扣虧損	<u>1,005,277,218</u>	<u>856,256,894</u>
	<u><u>1,446,984,161</u></u>	<u><u>1,345,958,630</u></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2014年至2018年的五年內按稅法規定可抵扣應納稅所得額的累計虧損而產生的遞延所得稅資產約251,319,000元(2012年12月31日：214,064,000元)予以確認。此外，對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110,427,000元(2012年12月31日：122,425,000元)予以確認。

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損於以下年度到期：

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
2013年	—	155,672,168
2014年	77,671,713	89,081,607
2015年	89,505,044	81,286,262
2016年	218,605,548	259,182,527
2017年	252,892,438	271,034,330
2018年	<u>366,602,475</u>	—
	<u><u>1,005,277,218</u></u>	<u><u>856,256,894</u></u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(18) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(e) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
遞延所得稅資產	15,138,276	24,920,962
遞延所得稅負債	15,138,276	24,920,962

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：

	2013年6月30日(未經審計)		2012年12月31日	
	遞延所得稅 資產或負債 淨額	互抵後的 可抵扣或 應納稅 暫時性差額	遞延所得稅 資產或負債 淨額	互抵後的 可抵扣或 應納稅 暫時性差額
遞延所得稅資產	714,063,908	2,856,255,632	485,349,168	1,941,396,677
遞延所得稅負債	185,179,737	740,718,948	178,572,908	714,291,632

(19) 資產減值準備

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少			2013年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	處置 子公司減少 (未經審計)	
壞賬準備	315,438,493	1,821,945	(8,784,654)	(661,747)	(11,947,841)	295,866,196
其中：應收賬款壞賬準備	229,742,109	44,811	(8,510,105)	(183,501)	(10,143,941)	210,949,373
其他應收款壞賬準備	85,696,384	1,777,134	(274,549)	(478,246)	(1,803,900)	84,916,823
存貨跌價準備	18,108,533	150,880	(116,496)	(904,309)	—	17,238,608
長期股權投資減值準備	10,028,179	—	—	—	—	10,028,179
固定資產減值準備	668,839,833	513,081	—	(21,624,884)	(2,930,674)	644,797,356
投資性房地產減值準備	246,160	—	—	—	—	246,160
在建工程減值準備	462,515	—	—	—	—	462,515
商譽減值準備	197,410,739	—	—	—	—	197,410,739
	<u>1,210,534,452</u>	<u>2,485,906</u>	<u>(8,901,150)</u>	<u>(23,190,940)</u>	<u>(14,878,515)</u>	<u>1,166,049,753</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(20) 其他非流動資產

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
預付的工程及設備採購款項	256,588,864	195,910,178
其他(附註十)	<u>39,500,000</u>	<u>—</u>
	<u>296,088,864</u>	<u>195,910,178</u>

於2013年6月30日，其他非流動資產中無預付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項(2012年12月31日：無)。

(21) 短期借款

(a) 短期借款分類

	幣種	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
信用借款	港幣	62,608,830	85,617,652
委託借款(i)	人民幣	<u>57,350,274</u>	<u>62,000,000</u>
		<u>119,959,104</u>	<u>147,617,652</u>

(i) 於2013年6月30日，系三得利公司通過銀行發放給上海市場服務及王子銷售的委託貸款，金額分別為43,162,480元和14,187,794元(2012年12月31日：系青啤集團公司通過銀行發放給揚州公司的委託貸款)，請參見附註七(5)。

截至2013年6月30日止6個月，短期借款的加權平均年利率為4.39% (截至2012年6月30日止6個月：4.53%)。

於2013年6月30日，本集團無已到期未償還的短期借款(2012年12月31日：無)。

(22) 應付票據

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
商業承兌匯票	49,600,000	51,100,000
銀行承兌匯票	<u>58,280,759</u>	<u>30,783,234</u>
	<u>107,880,759</u>	<u>81,883,234</u>

本集團的其他貨幣資金中12,245,300元(2012年12月31日：8,413,180元)作為本集團開具銀行承兌匯票之質押(附註五(1))。

上述承兌匯票均將於六個月以內到期。

五 合併財務報表項目附註(續)

(23) 應付賬款

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
應付材料款	2,609,987,280	1,956,408,429
應付關聯方酒款	705,100,096	21,792,927
應付促銷品款	37,868,838	12,846,853
應付其他款項	1,177,798	2,353,480
	<u>3,354,134,012</u>	<u>1,993,401,689</u>

(a) 於2013年6月30日，應付賬款中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2012年12月31日：無)。

(b) 應付關聯方的應付賬款(附註七(5))

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
新松江製造	254,232,378	—
三得利啤酒(昆山)有限公司(「三得利昆山」)	245,249,404	—
彭城公司	70,166,251	—
煙啤朝日公司	42,877,521	21,792,927
揚州公司	30,367,602	—
三得利啤酒(上海)有限公司(「三得利上海」)	26,578,171	—
徐州公司	18,762,513	—
宿遷公司	15,331,052	—
三得利淮安	4,289,293	—
三得利光明啤酒(上海)有限公司(「三得利光明」)	1,535,203	—
	<u>709,389,388</u>	<u>21,792,927</u>

(c) 於2013年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款為1,776,434,597元(2012年12月31日：35,826,187元)，主要為應付材料款，該款項尚未進行最後清算。

五 合併財務報表項目附註(續)

(23) 應付賬款(續)

(d) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
一年以內	1,577,699,415	1,957,575,502
一到二年	1,747,463,979	9,214,829
二到三年	4,815,310	7,266,872
三年以上	24,155,308	19,344,486
	<u>3,354,134,012</u>	<u>1,993,401,689</u>

(24) 預收款項

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
預收酒款	<u>464,551,838</u>	<u>656,414,452</u>

(a) 於2013年6月30日，預收款項中無預收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2012年12月31日：無)。

(b) 預收關聯方的預收賬款(附註七(5))

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
宿遷公司	4,500,000	—
遼寧沈青公司	4,320,522	13,943,339
	<u>8,820,522</u>	<u>13,943,339</u>

(c) 於2013年6月30日，賬齡超過一年的預收款項約為18,929,380元(2012年12月31日：11,234,894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。

(d) 於2013年6月30日，預收款項無外幣餘額(2012年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(25) 應付職工薪酬

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	419,918,735	1,134,228,404	(1,129,914,563)	424,232,576
職工福利費	214,197	75,101,860	(73,028,962)	2,287,095
社會保險費	42,328,080	245,047,510	(240,056,909)	47,318,681
其中：醫療保險費	15,458,118	68,905,310	(67,967,995)	16,395,433
基本養老保險	18,942,606	146,983,820	(143,763,910)	22,162,516
失業保險費	5,239,283	14,503,949	(13,928,544)	5,814,688
其他保險費	2,688,073	14,654,431	(14,396,460)	2,946,044
住房公積金	18,254,722	78,951,457	(76,493,149)	20,713,030
工會經費和職工教育經費	131,840,114	42,433,730	(26,657,101)	147,616,743
內退福利	274,079,542	159,897,470	(45,465,353)	388,511,659
	<u>886,635,390</u>	<u>1,735,660,431</u>	<u>(1,591,616,037)</u>	<u>1,030,679,784</u>

於2013年6月30日，應付職工薪酬中沒有屬於拖欠性質的應付款。該餘額中除部分獎金、內退福利、臨時工社會保險及住房公積金、工會經費和職工教育經費外，管理層預計將於2013年12月31日之前全部發放和使用完畢，獎金會按照發放計劃分期支付，內退福利將在員工法定退休前期間內分期支付，臨時工社會保險及住房公積金將根據實際使用情況進行支付，工會經費和職工教育經費將根據使用計劃分期支付。

(26) 應交稅費

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
應交消費稅	215,073,969	116,725,314
應交企業所得稅	197,683,559	98,824,419
應交增值稅	171,498,153	60,000,947
應交城市維護建設稅	25,846,108	10,662,923
應交教育費附加	25,308,921	11,423,364
應交營業稅	5,183,222	15,747,999
代扣代繳所得稅	2,180,686	1,340,402
其他	33,959,158	36,141,114
	<u>676,733,776</u>	<u>350,866,482</u>

(27) 應付股利

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
應付人民幣普通股股東股利	278,365,447	—
應付境外上市的外資股股東股利	262,027,671	—
應付SITC Logistic (HK) Limited	—	1,101,571
	<u>540,393,118</u>	<u>1,101,571</u>

(28) 其他應付款

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
待付市場費用	2,012,273,675	1,346,765,571
應付押金及保證金	983,870,867	698,414,980
應付設備工程款	505,776,202	545,993,754
待付廣告費用	321,270,135	55,196,781
待付運輸費用	206,227,599	110,418,916
待付勞務費	72,052,042	22,780,353
應付行政支出	29,828,125	37,802,317
待付電費	22,925,678	15,349,803
待付蒸汽費	19,232,027	13,610,483
代扣職工社會統籌費	10,152,740	10,060,927
其他	480,113,770	357,188,455
	<u>4,663,722,860</u>	<u>3,213,582,340</u>

(a) 於2013年6月30日，本集團無應付持有5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2012年12月31日：無)。

(b) 應付關聯方的其他應付款(附註七(5))

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
煙啤朝日公司	53,466,318	20,128,779
招商物流公司	51,937,013	49,704,038
彭城公司	36,674,868	—
宿遷公司	16,785,251	—
揚州公司	10,153,921	—
徐州公司	4,278,704	—
三得利光明	898,499	—
三得利上海	782,778	—
新松江製造	382,694	—
三得利昆山	153,583	—
	<u>175,513,629</u>	<u>69,832,817</u>

(c) 於2013年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為292,341,401元(2012年12月31日：320,884,930元)，主要為收購子公司時承擔的負債。

(d) 其他應付款中包括以下外幣餘額：

	2013年6月30日(未經審計)			2012年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	602,979	6.1787	3,725,626	718,600	6.2855	4,516,760
港幣	9,172,603	0.7966	7,306,896	268,845	0.8109	218,006
澳門元	398,449	0.7695	306,606	880,885	0.7804	687,443
			<u>11,339,128</u>			<u>5,422,209</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(29) 一年內到期的非流動負債

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
一年內到期的長期借款(a)	312,315,241	1,786,281
一年內到期的長期應付款	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
	<u>313,315,241</u>	<u>2,786,281</u>

(a) 一年內到期的長期借款

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
保證借款	<u>312,315,241</u>	<u>1,786,281</u>

於2013年6月30日，本集團無逾期借款(2012年12月31日：無)。保證情況參見附註五(30)。

本集團一年內到期的長期借款明細如下：

	借款 起始日	借款 終止日	幣種	利率(%)	2013年6月30日(未經審計)		2012年12月31日	
					外幣金額	人民幣金額	外幣金額	人民幣金額
中國進出口銀行	1996.12.31	2013.12.31	歐元	—	152,348	1,226,948	152,348	1,267,168
中國進出口銀行	1996.10.1	2014.4.1	丹麥克朗	—	385,568	414,293	396,832	438,023
國家開發銀行香港分行	2011.5.25	2014.5.26	港幣	3.14%	390,000,000	<u>310,674,000</u>	100,000	<u>81,090</u>
						<u>312,315,241</u>		<u>1,786,281</u>

(30) 長期借款

	幣種	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
保證借款(a)	港幣	—	445,913,910
保證借款(a)	歐元	3,156,811	3,260,293
保證借款(a)	丹麥克朗	3,008,600	3,311,400
		6,165,411	452,485,603

於2013年6月30日，保證借款包括：

銀行保證借款人民幣310,674,000元(外幣原幣港幣390,000,000元)(2012年12月31日：人民幣445,995,000元，外幣原幣港幣550,000,000元)為子公司香港公司的銀行借款，由本公司提供保證，均將於一年內到期(2012年12月31日：一年內到期部分人民幣81,090元)；

銀行保證借款人民幣4,383,759元(外幣原幣歐元544,323元)(2012年12月31日：人民幣4,527,461元(外幣原幣歐元544,323元))系由中國銀行北京分行提供保證，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1,226,948元(2012年12月31日：人民幣1,267,168元)；

銀行保證借款人民幣3,422,893元(外幣原幣丹麥克朗3,185,568元)(2012年12月31日：人民幣3,749,423元(外幣原幣丹麥克朗3,396,832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414,293元(2012年12月31日：人民幣438,023元)。

(a) 本集團長期借款明細如下：

	借款 起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	2013年6月30日 (未經審計)		2012年 12月31日	
					外幣金額	人民幣 金額	外幣金額	人民幣 金額
國家開發銀行香港分行	2011.05.25	2014.05.26	港幣	—	—	—	549,900,000	445,913,910
中國進出口銀行	1996.12.31	2016.12.31	歐元	—	391,975	3,156,811	391,975	3,260,293
中國進出口銀行	1996.10.01	2021.04.01	丹麥克朗	—	2,800,000	3,008,600	3,000,000	3,311,400
						6,165,411		452,485,603

截至2013年6月30日止6個月長期借款的加權平均年利率為3.15%(截至2012年6月30日止6個月：3.07%)。

於2013年6月30日，本集團無逾期借款。

五 合併財務報表項目附註(續)

(31) 應付債券

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
分離交易可轉債	<u>1,409,316,153</u>	<u>45,130,743</u>	<u>(12,000,000)</u>	<u>1,442,446,896</u>

如附註一所述，本公司於2008年4月2日發行總金額15億元的分離交易可轉債，債券期限為6年。該分離交易可轉債票面年利率為0.8%。該債券發行時，不附認股權證的類似債券的現行市場利率高於該債券利率。該分離交易可轉債實際年利率為6.1%。

分離交易可轉債負債部分的公允價值根據發行日不附認股權證的類似債券的市場利率評估。分離交易可轉債的發行金額扣除負債部分的初始確認金額後的餘額作為內含權益部分的公允價值，並計入股東權益。

債券之應計利息分析如下：

	應計利息			2013年 6月30日 (未經審計)
	2012年 12月31日	本年應計利息 (未經審計)	本年已付利息 (未經審計)	
分離交易可轉債	<u>—</u>	<u>12,000,000</u>	<u>(12,000,000)</u>	<u>—</u>

於2013年6月30日，分離交易可轉債的負債部分的賬面淨值列示如下：

	人民幣元 (未經審計)
分離交易可轉債的票面價值	1,500,000,000
減：內含權益部分	(389,702,040)
減：歸屬於負債部分的交易費用	<u>(26,245,028)</u>
於發行日負債的賬面價值	1,084,052,932
截至2012年12月31日確認的利息費用	373,263,221
截至2012年12月31日按票面利率支付的利息	<u>(48,000,000)</u>
於2012年12月31日的賬面淨值	1,409,316,153
2013年1-6月份確認的利息費用	45,130,743
其中：資本化利息費用	11,434,853
確認為財務費用的利息費用	<u>33,695,890</u>
2013年1-6月份按票面利率支付的利息	<u>(12,000,000)</u>
於2013年6月30日的賬面淨值	<u>1,442,446,896</u>

(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，暫掛「專項應付款」核算。

五 合併財務報表項目附註(續)

(33) 其他非流動負債

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
遞延收益(a)	<u>1,121,192,201</u>	<u>1,381,212,241</u>
(a) 遞延收益		
	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
與收益相關的政府補助 科研補助項目	<u>8,430,000</u>	<u>5,385,000</u>
與資產相關的政府補助		
舊廠搬遷資產建造	997,753,221	1,212,905,177
新建廠及技改擴建項目	76,751,601	123,565,954
技術改造項目	23,678,602	22,145,439
汙水處理項目	5,000,000	7,476,461
其他項目	<u>9,578,777</u>	<u>9,734,210</u>
	<u>1,112,762,201</u>	<u>1,375,827,241</u>
	<u>1,121,192,201</u>	<u>1,381,212,241</u>

(34) 股本

	2012年 12月31日	本期增減變動		2013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	<u>655,069,178</u>	—	—	<u>655,069,178</u>
	<u>1,350,982,795</u>	—	—	<u>1,350,982,795</u>
	2011年 12月31日	本期增減變動		2012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	<u>655,069,178</u>	—	—	<u>655,069,178</u>
	<u>1,350,982,795</u>	—	—	<u>1,350,982,795</u>

自本公司股權分置改革方案於2006年12月18日實施後，本公司非流通股股東即獲得上市流通權，根據約定五年的限售期，由原非流通股股東所持有的417,394,505股企業法人股已於2011年實現流通(附註一)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(35) 資本公積

	2012年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
股本溢價(i)	3,868,211,548	124,216,612	—	3,992,428,160
其他資本公積 —	97,727,988	—	—	97,727,988
權益法核算的被投資單位				
其他權益變動	1,636,986	—	—	1,636,986
原制度資本公積轉入	91,701,228	—	—	91,701,228
其他	4,389,774	—	—	4,389,774
	<u>3,965,939,536</u>	<u>124,216,612</u>	<u>—</u>	<u>4,090,156,148</u>
	2011年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	3,920,210,913	—	—	3,920,210,913
其他資本公積 —	97,727,988	—	—	97,727,988
權益法核算的被投資單位				
其他權益變動	1,636,986	—	—	1,636,986
原制度資本公積轉入	91,701,228	—	—	91,701,228
其他	4,389,774	—	—	4,389,774
	<u>4,017,938,901</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,017,938,901</u>

- (i) 本期增加包括：本公司與三得利公司共同出資設立銷售公司，本公司將本公司投入銷售業務股權轉讓予銷售公司，視同向少數股東轉讓本公司子公司股權，影響金額121,141,643元(附註十(3))；本公司之子公司香港公司收購澳門公司15%股權影響金額3,074,969元(附註四(1)(b)(ii))。

(36) 盈餘公積

	2012年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>927,657,567</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>927,657,567</u>
	2011年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>808,735,661</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>808,735,661</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。

五 合併財務報表項目附註(續)

(37) 未分配利潤

	截至2013年 6月30日止6個月		截至2012年 6月30日止6個月	
	金額 (未經審計)	提取或 分配比例	金額 (未經審計)	提取或 分配比例
期初未分配利潤	6,204,347,562		4,915,661,595	
加：本期歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,394,881,161		1,007,406,644	
減：提取法定盈餘公積	—		—	
應付普通股股利	(540,393,118)	0.40元每股	(351,255,527)	0.26元每股
期末未分配利潤	<u>7,058,835,605</u>		<u>5,571,812,712</u>	

於2013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589,294,835元(2012年12月31日：589,294,835元)。

根據2013年6月25日股東大會決議，2012年按已發行股份1,350,982,795股計算，每股向全體股東派發股利0.40元(含稅)，派發現金股利共計540,393,118元(2012年派發2011年股利：每股0.26元(含稅)，共計351,255,527元)。截至2013年6月30日止，本公司尚未支付上述股利。

(38) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
深朝日	192,214,435	205,508,590
揭陽公司	55,160,804	51,705,397
南寧公司	44,250,545	41,844,060
杭州公司	37,520,291	37,886,601
三水公司	22,998,454	28,542,904
九江公司	19,710,285	19,987,685
漢中公司	13,979,826	12,822,976
漳州公司	11,390,254	10,799,014
銷售公司(i)	(424,897,104)	—
甘肅農墾(ii)	(48,168,104)	(59,351,473)
五星公司(ii)	(23,842,032)	(27,768,471)
三環公司(ii)	(11,858,613)	(22,909,910)
徐州公司(iii)	—	11,628,605
其他	7,173,574	4,781,918
	<u>(104,367,385)</u>	<u>315,477,896</u>

(i) 如附註四(2)(i)所述，銷售公司於本期成為本公司之子公司。因銷售公司部分子公司所有者權益低於零，導致少數股東權益為負數。

(ii) 以前年度持續虧損導致淨資產為負數，少數股東按照其享有的份額計算的權益也為負數。

(iii) 如附註四(3)(ii)所述，徐州公司於本期由本公司之子公司變更為本公司之聯營公司。

五 合併財務報表項目附註(續)

(39) 營業收入和營業成本

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務收入	14,756,576,957	13,206,159,391
其他業務收入	214,761,305	199,338,386
	<u>14,971,338,262</u>	<u>13,405,497,777</u>
	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務成本	(8,570,690,749)	(7,837,496,311)
其他業務成本	(182,744,063)	(141,466,910)
	<u>(8,753,434,812)</u>	<u>(7,978,963,221)</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2013年 6月30日止6個月(未經審計)		截至2012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>14,756,576,957</u>	<u>(8,570,690,749)</u>	<u>13,206,159,391</u>	<u>(7,837,496,311)</u>

按地區分析如下：

	截至2013年 6月30日止6個月(未經審計)		截至2012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
山東地區	8,161,632,805	(4,848,455,968)	7,070,490,347	(4,265,238,061)
華南地區	2,764,510,140	(1,618,255,732)	2,420,054,691	(1,409,994,851)
華北地區	2,951,702,260	(2,002,322,524)	2,602,982,556	(1,824,910,231)
華東地區	1,662,332,785	(1,329,873,220)	1,239,320,799	(899,999,230)
東南地區	1,008,536,256	(620,184,057)	850,753,177	(548,952,389)
港澳及其他海外地區	214,119,471	(129,023,503)	220,425,249	(119,578,223)
	<u>16,762,833,717</u>	<u>(10,548,115,004)</u>	<u>14,404,026,819</u>	<u>(9,068,672,985)</u>
減：各地區間 抵銷金額	<u>(2,006,256,760)</u>	<u>1,977,424,255</u>	<u>(1,197,867,428)</u>	<u>1,231,176,674</u>
	<u>14,756,576,957</u>	<u>(8,570,690,749)</u>	<u>13,206,159,391</u>	<u>(7,837,496,311)</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(39) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2013年		截至2012年	
	6月30日止6個月(未經審計)		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
材料及廢料銷售	102,437,095	(97,353,652)	79,035,479	(67,852,727)
包裝物銷售	28,097,399	(25,811,500)	20,243,711	(18,683,645)
運費	23,385,752	(17,810,723)	36,817,759	(27,341,655)
其他	60,841,059	(41,768,188)	63,241,437	(27,588,883)
	<u>214,761,305</u>	<u>(182,744,063)</u>	<u>199,338,386</u>	<u>(141,466,910)</u>

(c) 本集團前五名客戶的營業收入情況

本集團前五名客戶營業收入的總額為806,398,983元(截至2012年6月30日止6個月：704,171,000元)，佔本集團全部營業收入的比例為5.39%(截至2012年6月30日止6個月：5.25%)。

(40) 營業稅金及附加

	截至2013年	截至2012年	
	6月30日止	6月30日止	
	6個月	6個月	計繳標準
	(未經審計)	(未經審計)	
消費稅	954,947,022	907,876,379	見附註三
城市維護建設稅	142,845,998	144,570,722	見附註三
教育費附加	107,834,225	109,894,132	見附註三
營業稅	4,259,433	3,660,877	見附註三
其他	23,788	103,238	
	<u>1,209,910,466</u>	<u>1,166,105,348</u>	

(41) 銷售費用

	截至2013年	截至2012年
	6月30日止	6月30日止
	6個月	6個月
	(未經審計)	(未經審計)
促銷及廣告費用	1,587,268,688	1,160,472,774
職工薪酬	656,504,878	524,547,364
裝卸及運輸費用	629,918,704	562,611,205
行政及差旅費用	73,080,921	68,925,073
攤銷費	44,145,393	38,850,065
物料消耗	40,699,401	24,317,916
租賃費	36,660,321	35,965,551
折舊費	5,057,506	4,831,035
其他	21,017,826	41,016,153
	<u>3,094,353,638</u>	<u>2,461,537,136</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(42) 管理費用

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
職工薪酬	290,108,229	271,957,295
稅費	75,199,837	65,975,899
行政、差旅及招待費	70,654,397	81,145,406
攤銷費	37,584,391	39,764,485
折舊費	36,276,763	25,816,777
物料消耗	14,103,197	10,382,229
修理費	13,403,137	10,357,172
租賃費	9,620,932	8,302,140
中介機構費	9,601,387	8,609,103
保險費	4,225,391	2,896,439
其他	42,036,190	39,675,073
	<u>602,813,851</u>	<u>564,882,018</u>

(43) 財務費用 — 淨額

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
利息支出 —	42,756,307	53,291,556
其中：銀行借款	9,060,417	10,560,870
應付債券	33,695,890	42,730,686
減：利息收入	(147,352,985)	(143,449,461)
匯兌收益	(388,864)	(75,659)
未確認融資費用	4,916,058	4,015,766
其他	4,375,969	2,418,375
	<u>(95,693,515)</u>	<u>(83,799,423)</u>

(44) 投資收益

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012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(a)	21,430,790	5,886,253
處置長期股權投資產生的投資收益(b)	210,767,899	—
其他	271,500	—
	<u>232,470,189</u>	<u>5,886,253</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

五 合併財務報表項目附註(續)

(44) 投資收益(續)

(a) 權益法核算的長期股權投資收益

按被投資單位列示如下：

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	本期比上期增減變動 的原因
事業公司	15,162,372	—	本期新增聯營公司
煙啤朝日公司	4,213,123	3,295,873	被投資單位利潤增加
招商物流公司	2,002,065	2,516,398	被投資單位利潤減少
遼寧沈青公司	53,230	73,982	被投資單位利潤減少
	<u>21,430,790</u>	<u>5,886,253</u>	

(b) 本期處置長期股權投資產生的投資收益主要系由於本公司與三得利公司交易事項處置本公司部分子公司股權，本公司投入製造業務股權公允價值大於其於處置日淨資產及商譽賬面價值合計金額的差額形成的處置收益(附註十(2)(iii))。

(45) 資產減值損失

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
固定資產減值損失	513,081	—
存貨跌價損失/(轉回)	34,384	(225,304)
壞賬轉回/(損失)	(6,962,709)	3,566,639
	<u>(6,415,244)</u>	<u>3,341,335</u>

(46) 營業外收入

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
三得利交易事項對營業外收入的影響(a)	178,591,992	—
政府補助(b)	108,965,265	95,201,061
無法支付的債務收入	3,059,242	536,118
非流動資產處置利得	1,184,799	8,686,433
其中：固定資產處置利得	1,184,799	8,686,433
罰款收入	378,206	361,713
其他	7,767,739	9,784,242
	<u>299,947,243</u>	<u>114,569,567</u>

(a) 該款項系本集團取得三得利投入銷售業務淨資產時，合併成本小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，請參見附註十(4)(i)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(46) 營業外收入(續)

(b) 政府補助明細

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	說明
拆遷補償款	29,554,373	49,179,437	生產廠拆遷補償
項目扶持基金	17,506,854	14,497,516	技改項目及環保項目補助
稅收返還	12,147,037	5,043,662	已上繳稅費一定比例返還
企業發展補助基金	14,515,490	13,924,100	企業扶持發展補助
其他	35,241,511	12,556,346	
	108,965,265	95,201,061	

(47) 營業外支出

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
員工安置費用(i)	120,931,669	—
非流動資產處置損失	45,311,744	8,136,098
其中：固定資產處置損失	45,311,744	8,136,098
公益性捐贈	9,068,100	460,000
罰款支出	1,004,582	126,595
賠償金、違約金及滯納金	537,603	740,381
其他	6,086,461	6,535,812
	182,940,159	15,998,886

- (i) 根據漢斯寶雞與寶雞啤酒股份有限公司、寶雞市陳倉區人民政府以及寶雞市國有資產監督管理委員會於2013年5月2日簽訂的協議，漢斯寶雞需負責安置寶雞啤酒股份有限公司員工，截止2013年6月30日，漢斯寶雞已與部分無法安置的員工簽訂內退協議並相應於本期確認了內退福利120,931,669元。

(48) 所得稅費用

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012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	544,449,366	438,834,446
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		
— 香港利得稅	2,150,274	158,678
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		
— 澳門所得補充稅	530,086	1,090,864
遞延所得稅	(222,107,911)	(71,347,152)
	325,021,815	368,736,836

五 合併財務報表項目附註(續)

(48) 所得稅費用(續)

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2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
利潤總額	<u>1,762,411,527</u>	<u>1,418,925,076</u>
按適用稅率計算的所得稅	439,292,070	347,169,569
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	14,100,781	18,518,721
免稅影響(i)	(107,535,836)	(3,659,738)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	(36,094,569)	(30,891,635)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	<u>15,259,369</u>	<u>37,599,919</u>
所得稅費用	<u><u>325,021,815</u></u>	<u><u>368,736,836</u></u>

(i) 主要系與三得利公司交易事項產生的投資收益和營業外收入免稅所致。對於交易的具體細節見附注十。

(49) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於上市公司普通股股東的合併淨利潤除以上市公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
歸屬於上市公司普通股股東的合併淨利潤	1,394,881,161	1,007,406,644
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><u>1.032</u></u>	<u><u>0.746</u></u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	1.032	0.746

(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上市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2013年6月30日止6個月和2012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，因此稀釋每股收益與基本每股收益相同。

(50) 其他綜合收益

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
外幣財務報表折算差額	<u><u>3,940,499</u></u>	<u><u>(2,250,648)</u></u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(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2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
押金及保證金	396,923,870	334,626,621
材料及廢料收入	80,825,199	101,837,221
政府補助	78,283,491	34,626,168
其他	123,901,425	113,240,685
	<u>679,933,985</u>	<u>584,330,695</u>

(b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
運輸及裝卸費	613,971,898	518,123,355
營銷推廣費用	318,524,091	234,729,750
廣告費	297,500,139	377,844,649
行政費用	140,004,078	125,189,232
押金及保證金	100,494,282	113,302,254
其他	172,251,262	164,184,999
	<u>1,642,745,750</u>	<u>1,533,374,239</u>

(c) 收到的其他與投資活動有關的現金

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
改擴建項目政府補償款	128,223,725	219,865,300
財務公司利息收入	126,269,746	102,901,900
財務公司吸收關聯方存款	95,573,934	—
取得子公司收到的現金淨額(附註十(4)(ii))	12,637,454	—
收到招標保證金及押金等	8,408,011	5,287,582
	<u>371,112,870</u>	<u>328,054,782</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(51) 現金流量表項目注釋(續)

(d) 支付的其他與投資活動有關的現金

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
財務公司存款準備金	387,419,531	454,700,000
處置子公司支付的現金淨額(附註十(2)(i))	91,093,122	—
支付招標保證金及押金等	30,134,183	8,914,179
	<u>508,646,836</u>	<u>463,614,179</u>

(e) 收到的其他與籌資活動有關的現金

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
收回票據、信用證保證金	—	7,967,824

(f) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
其他	6,751	—
支付票據、信用證保證金	—	16,461,994
支付融資租賃款	—	641,247
	<u>6,751</u>	<u>17,103,241</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(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2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
淨利潤	1,437,389,712	1,050,188,240
加：資產減值準備	(6,415,244)	3,341,335
固定資產折舊	368,877,760	331,215,104
無形資產攤銷	81,534,091	76,497,487
長期待攤費用攤銷	2,698,132	2,117,063
處置固定資產的損失／(收益)	44,126,945	(550,335)
財務收入	(101,029,983)	(77,467,890)
投資收益	(232,470,189)	(5,886,253)
遞延所得稅資產增加	(231,484,703)	(59,501,133)
遞延所得稅負債減少	(12,100,189)	(11,846,019)
存貨的減少	240,413,877	605,306,995
經營性應收項目的(增加)／減少	(519,083,003)	195,991,356
經營性應付項目的增加	2,751,513,147	1,464,897,156
經營活動產生的現金流量淨額	<u>3,823,970,353</u>	<u>3,574,303,106</u>

不涉及現金收支的投資活動

本公司與三得利公司的重組事項涉及之事業公司及銷售公司組建部分交易未涉及現金對價，具體見附註十。

現金及現金等價物淨變動情況

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
現金的期末餘額(b)	8,809,605,730	7,721,118,197
減：現金的期初餘額	(6,269,184,262)	(5,550,147,726)
現金淨增加額	<u>2,540,421,468</u>	<u>2,170,970,471</u>

(b) 現金

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
現金(附註五(1))	8,809,605,730	7,721,118,197
其中：庫存現金	464,986	594,206
可隨時用於支付的銀行存款	8,809,140,744	7,720,523,991
期末現金餘額	<u>8,809,605,730</u>	<u>7,721,118,197</u>

六 分部信息

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

本集團之子公司財務公司主要業務為對成員單位辦理理財和代理收付等金融業務。由於業務特徵不相同，本集團獨立管理財務公司的經營活動，單獨評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團有以下七個報告分部：

- 山東地區分部，負責在山東及周邊地區生產並銷售啤酒
- 華南地區分部，負責在華南地區生產並銷售啤酒
- 華北地區分部，負責在華北地區生產並銷售啤酒
- 華東地區分部，負責在華東地區生產並銷售啤酒
- 東南地區分部，負責在東南地區生產並銷售啤酒
- 港澳及其他海外地區，負責在港澳及其他海外地區銷售啤酒
- 財務公司，負責成員單位辦理理財和交易款項收付等金融業務

分部間轉移價格按雙方協議價作為定價基礎。

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

(a) 截至2013年6月30日止6個月期間及2013年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	港澳及 其他海外地區	財務公司	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	7,589,254,937	2,668,158,767	2,148,284,778	1,340,774,793	1,009,122,482	215,715,904	26,521	—	—	14,971,338,262
分部間交易收入	1,112,127,258	137,511,922	834,540,782	108,109,058	4,767,582	3,904,313	15,057,531	—	(2,216,018,446)	—
銷售費用	(1,804,676,750)	(516,837,456)	(223,785,812)	(256,029,895)	(246,582,468)	(46,419,777)	(21,480)	—	—	(3,094,355,638)
利息收入	11,181,478	5,202,040	23,330,984	502,885	2,183,884	1,753,421	141,330,120	32,212,926	(70,344,752)	147,352,986
利息費用	214,079	(5,536,500)	(21,481,110)	(5,688,325)	—	(6,471,184)	(74,361,436)	(37,905,490)	108,473,739	(42,756,307)
對聯營企業和合營企業的投資收益	—	—	—	—	—	—	—	21,430,790	—	21,430,790
資產減值損失	7,399,813	30,939	59,481	(1,004,251)	(540,461)	469,723	(907,600)	—	907,600	6,415,244
折舊費和攤銷費	(179,830,353)	(131,667,630)	(66,142,883)	(32,457,784)	(21,012,860)	(1,154,709)	(453,891)	(19,371,961)	—	(452,092,071)
利潤增額	822,441,468	301,919,707	247,290,727	(98,495,158)	78,929,775	25,227,313	156,750,600	331,455,692	(103,108,597)	1,762,411,527
所得稅費用	(177,209,294)	(76,509,250)	(47,674,097)	5,835,040	(10,371,100)	(4,353,629)	(21,441,945)	—	6,702,460	(325,021,815)
淨利潤	645,232,174	225,410,457	199,616,630	(92,660,118)	68,558,675	20,873,684	135,308,655	331,455,692	(96,406,137)	1,437,389,712
資產總額	9,855,587,936	5,017,103,374	4,925,845,239	1,022,414,479	1,477,765,530	253,774,819	9,200,717,055	5,865,771,789	(10,040,081,616)	27,578,898,605
負債總額	5,110,349,377	2,398,643,932	3,319,897,655	1,678,458,434	746,563,383	322,850,622	8,491,456,662	2,320,754,383	(10,156,306,624)	14,232,667,826
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	1,321,484,608	—	1,321,484,608
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	339,902,293	116,961,802	240,849,293	189,679,656	120,437,687	685,220	876,900	31,050,794	(103,243,424)	937,200,221

六 分部信息(續)

(b) 截至2012年6月30日止6個月期間及2012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	6,806,703,539	2,353,927,179	2,047,543,170	1,133,378,239	839,009,317	224,934,023	2,310	—	—	13,405,497,777
分部間交易收入	741,590,033	113,278,713	569,803,320	123,952,030	19,520,011	28,462,419	2,717,076	—	(1,599,323,602)	—
銷售費用	(1,354,945,372)	(447,096,584)	(191,996,172)	(227,698,423)	(175,424,648)	(64,278,637)	(97,300)	—	—	(2,461,537,136)
利息收入	5,050,174	4,123,925	7,003,246	2,490,069	550,368	60,806	130,950,448	28,136,868	(34,916,443)	143,449,461
利息費用	4,873,590	(3,842,113)	(19,316,206)	(5,495,477)	—	(6,806,261)	(34,916,444)	(48,136,411)	60,347,766	(53,291,556)
對聯營企業和合營企業的投資收益	—	—	—	—	—	—	—	5,886,253	—	5,886,253
資產減值損失	(3,315,424)	85,835	92,333	118,016	(10,313)	(311,782)	—	—	—	(3,341,335)
折舊費和攤銷費	(156,705,438)	(104,351,422)	(72,154,073)	(38,553,262)	(17,361,642)	(1,764,582)	(275,595)	(18,663,640)	—	(409,829,654)
利潤總額	798,253,518	246,164,929	246,462,973	(45,696,339)	98,622,887	19,385,047	96,643,075	(81,679,715)	40,768,701	1,418,925,076
所得稅費用	(182,432,834)	(78,774,345)	(61,387,149)	(6,569,936)	(16,843,536)	(4,746,194)	(19,208,374)	—	1,225,532	(368,736,836)
淨利潤	615,820,684	167,390,584	185,075,824	(52,266,275)	81,779,351	14,638,853	77,434,701	(81,679,715)	41,994,233	1,050,188,240
資產總額	8,463,722,003	4,735,338,396	4,064,334,939	1,998,086,933	1,391,773,535	180,066,222	7,447,108,790	4,782,232,750	(8,625,797,086)	24,436,866,482
負債總額	4,336,381,111	2,439,329,824	2,726,510,640	1,265,280,587	742,756,151	470,539,995	7,041,020,735	2,120,471,409	(8,698,710,965)	12,443,579,487
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	156,542,803	—	156,542,803
長期股權投資以外的非流動資產增加額	299,069,685	481,250,140	218,428,319	211,861,038	66,539,850	10,002,687	178,149	21,621,058	(24,103,100)	1,284,847,826

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：

對外交易收入	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
中國大陸地區	14,676,860,432	13,109,391,531
中國香港及澳門	122,179,779	122,871,872
其他海外地區	172,298,051	173,234,374
	14,971,338,262	13,405,497,777
非流動資產總額	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
中國大陸地區	14,582,979,583	12,510,485,138
中國香港及澳門	11,378,514	11,890,104
	14,594,358,097	12,522,375,242

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四(1)。

(2) 合營企業和聯營企業情況

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股 比例	表決權 比例	組織機構 代碼
合營企業— 設備製造公司	中外合作企業	中國青島	松澤英夫	設備及配件 製造安裝	美元 350,000	50%	50%	71375865-5
聯營企業— 煙啤朝日公司	有限責任公司	中國煙臺	山崎史雄	生產及銷售 啤酒、葡萄酒等	人民幣 218,804,435	39%	39%	61341620-1
招商物流公司	有限責任公司	中國青島	李雅生	物流服務與管理	人民幣 20,000,000	30%	30%	73353404-2
遼寧沈青公司	有限責任公司	中國遼寧	王志	國內啤酒銷售	人民幣 2,000,000	30%	30%	74275001-1
歐洲公司	股份有限公司	法國	不適用	啤酒進出口銷售	歐元 152,449	40%	40%	不適用
事業公司	有限責任公司	中國上海	松本洋一	國內啤酒生產 及銷售	人民幣 907,320,000	50%	44.44%	60733504-2
新松江製造	有限責任公司	中國上海	劉英第	國內啤酒生產 及銷售	人民幣 50,000,000	50%	44.44%	06378694-4
彭城公司	有限責任公司	中國徐州	東山元輔	國內啤酒生產 及銷售	人民幣 155,000,000	50%	44.44%	70617665-7
揚州公司	有限責任公司	中國揚州	東山元輔	國內啤酒生產 及銷售	人民幣 16,000,000	50%	44.44%	84088001-2
徐州公司	有限責任公司	中國徐州	東山元輔	國內啤酒生產 及銷售	人民幣 39,336,899	50%	44.44%	70358441-X
宿遷公司	有限責任公司	中國宿遷	東山元輔	國內啤酒生產 及銷售	人民幣 25,000,000	50%	44.44%	72220045-0
三得利昆山	有限責任公司	中國江蘇	池田博	國內啤酒生產 及銷售	人民幣 731,535,952	50%	44.44%	71150466-X
三得利上海	有限責任公司	中國上海	池田博	國內啤酒生產 及銷售	人民幣 377,251,020	50%	44.44%	60733654-7
三得利光明	有限責任公司	中國上海	池田博	國內啤酒生產 及銷售	人民幣 948,005,310	50%	44.44%	60723351-3
三得利淮安	有限責任公司	中國江蘇	王莉	國內啤酒生產 及銷售	人民幣 30,000,000	50%	44.44%	79905582-9
三得利江蘇	有限責任公司	中國江蘇	池田博	國內啤酒生產 及銷售	人民幣 166,093,523	50%	44.44%	60839259-1

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	組織機構代碼
青啤集團公司	主要股東	26462834-4
朝日啤酒	主要股東	不適用
朝日投資公司	相同主要股東	71092096-0

(4) 關聯交易

(a) 購銷商品和接受勞務

採購商品及材料、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2013年 6月30日止6個月		截至2012年 6月30日止6個月	
			金額 (未經審計)	佔同類 交易金額的 比例 (未經審計)	金額 (未經審計)	佔同類 交易金額的 比例 (未經審計)
煙啤朝日公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	296,102,548	4.08%	309,371,013	3.98%
三得利昆山	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	100,309,492	1.38%	—	—
三得利上海	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	85,033,188	1.17%	—	—
新松江製造	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	84,577,817	1.17%	—	—
事業公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	76,247,453	1.05%	—	—
彭城公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	71,855,248	0.99%	—	—
揚州公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	51,413,609	0.71%	—	—
徐州公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	50,172,781	0.69%	—	—
宿遷公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	33,016,463	0.45%	—	—
三得利江蘇	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	27,173,855	0.37%	—	—
三得利光明	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	10,754,677	0.15%	—	—
三得利淮安	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	6,373,096	0.09%	—	—
招商物流公司	接受物流勞務 (包括代墊款項)	雙方協議定價及 董事會批准	133,640,217	22.88%	114,594,172	21.75%

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(a) 購銷商品和接受勞務(續)

銷售商品及材料：

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2013年 6月30日止6個月		截至2012年 6月30日止6個月	
			金額 (未經審計)	佔同類 交易金額的 比例 (未經審計)	金額 (未經審計)	佔同類 交易金額的 比例 (未經審計)
遼寧沈青公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	151,723,308	1.03%	177,219,025	1.34%
歐洲公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	29,816,682	0.20%	28,464,077	0.22%
朝日啤酒	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	8,985,587	0.06%	26,056,328	0.20%
新松江製造	銷售材料	雙方協議定價及 董事會批准	7,480,719	0.05%	—	—
宿遷公司	銷售材料	雙方協議定價及 董事會批准	7,180,847	0.05%	—	—
彭城公司	銷售材料	雙方協議定價及 董事會批准	7,127,454	0.05%	—	—
事業公司	銷售材料	雙方協議定價及 董事會批准	5,529,090	0.04%	—	—
徐州公司	銷售材料	雙方協議定價及 董事會批准	4,088,449	0.03%	—	—
揚州公司	銷售材料	雙方協議定價及 董事會批准	3,481,688	0.02%	—	—
朝日投資公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	3,244,364	0.02%	6,285,851	0.05%

(b) 接受關聯方提供資金

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
三得利公司	128,787,151	—
青啤集團公司	—	62,000,000
	128,787,151	62,000,000

(c) 償還關聯方資金

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
三得利公司	122,631,052	—
青啤集團公司	5,000,000	57,000,000
	127,631,052	57,000,000

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(d) 提供資金

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
徐州公司	<u>10,000,000</u>	<u>—</u>

(e) 吸收存款

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
煙啤朝日公司	411,390,156	193,881,952
彭城公司	78,767,580	—
事業公司	76,921,852	—
揚州公司	58,007,058	—
徐州公司	46,853,381	—
宿遷公司	45,854,061	—
	<u>717,794,088</u>	<u>193,881,952</u>

(f) 支付利息

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
煙啤朝日公司	108,325	35,218
彭城公司	60,304	—
揚州公司	17,717	—
事業公司	16,701	—
宿遷公司	8,027	—
徐州公司	4,748	—
	<u>215,822</u>	<u>35,218</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(g) 收取利息

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
徐州公司	<u>271,500</u>	<u>—</u>

(h) 收取手續費

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
煙啤朝日公司	4,533	2,228
事業公司	3,113	—
彭城公司	1,784	—
揚州公司	1,419	—
宿遷公司	1,159	—
徐州公司	<u>1,037</u>	<u>—</u>
	<u>13,045</u>	<u>2,228</u>

(i) 關鍵管理人員薪酬

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	<u>6,231,929</u>	<u>6,099,548</u>

(5) 關聯方往來款項餘額

應收關聯方款項：

	2013年6月30日(未經審計)		2012年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面金額	壞賬準備
應收賬款(附註五(3))				
青啤廣州總經銷	11,459,690	(11,459,690)	18,859,690	(18,859,690)
青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	11,245,784	(11,245,784)
歐洲公司	10,619,328	—	10,475,314	—
朝日啤酒	1,653,332	—	1,703,799	—
朝日投資公司	<u>854,152</u>	<u>—</u>	<u>616,798</u>	<u>—</u>
	<u>35,832,286</u>	<u>(22,705,474)</u>	<u>42,901,385</u>	<u>(30,105,474)</u>
應收股利				
彭城公司	<u>30,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方往來款項餘額(續)

	2013年6月30日(未經審計)		2012年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面金額	壞賬準備
其他應收款(附註五(4))				
新松江製造	36,938,262	—	—	—
宿遷公司	15,615,701	—	—	—
三得利江蘇	6,228,720	—	—	—
彭城公司	6,127,370	—	—	—
徐州公司	4,226,119	—	—	—
三得利淮安	1,837,585	—	—	—
揚州公司	1,017,141	—	—	—
事業公司	188,151	—	—	—
	<u>72,179,049</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
預付款項(附註五(5))				
三得利江蘇	6,769,320	—	—	—
	<u>6,769,320</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
應收利息				
徐州公司	16,500	—	—	—
	<u>16,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
其他非流動資產 —				
預付設備採購款				
設備製造公司	9,662,030	—	9,662,030	—
	<u>9,662,030</u>	<u>—</u>	<u>9,662,030</u>	<u>—</u>
長期應收款				
徐州公司	10,000,000	—	—	—
	<u>10,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
應付關聯方款項：				
			2013年	2012年
			6月30日	12月31日
			(未經審計)	
應付賬款(附註五(23))				
新松江製造			254,232,378	—
三得利昆山			245,249,404	—
彭城公司			70,166,251	—
煙啤朝日公司			42,877,521	21,792,927
揚州公司			30,367,602	—
三得利上海			26,578,171	—
徐州公司			18,762,513	—
宿遷公司			15,331,052	—
三得利淮安			4,289,293	—
三得利光明			1,535,203	—
			<u>709,389,388</u>	<u>21,792,927</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方往來款項餘額(續)

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
其他應付款(附註五(28))		
招商物流公司	53,466,318	49,704,038
煙啤朝日公司	51,937,013	20,128,779
彭城公司	36,674,868	—
宿遷公司	16,785,251	—
揚州公司	10,153,921	—
徐州公司	4,278,704	—
三得利光明	898,499	—
三得利上海	782,778	—
新松江製造	382,694	—
三得利昆山	153,583	—
	<u>175,513,629</u>	<u>69,832,817</u>
預收款項(附註五(24))		
宿遷公司	4,500,000	—
遼寧沈青公司	4,320,522	13,943,339
	<u>8,820,522</u>	<u>13,943,339</u>
短期借款(附註五(21))		
三得利公司(i)	57,350,274	—
青啤集團公司(ii)	—	62,000,000
	<u>57,350,274</u>	<u>62,000,000</u>

(i) 本款項系三得利公司為上海市場服務及王子銷售提供的短期借款，於上海市場服務及王子銷售納入合併報表之日，該借款餘額為51,194,175元，截至2013年6月30日，該借款餘額為57,350,274元。

(ii) 本款項系青啤集團公司為揚州公司提供的短期借款，本期歸還5,000,000元，截至2013年6月30日，揚州公司已由本公司子公司變更為聯營企業，短期借款餘額57,000,000元相應不再反映於本合併報表。

(6) 關聯方承諾

以下為本集團於2013年6月30日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項。

採購設備

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
設備製造公司	<u>767,970</u>	<u>767,970</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

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
房屋建築物及機器設備	<u>536,026,120</u>	<u>592,911,698</u>

(b) 管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
房屋建築物、機器設備及無形資產	<u>3,192,686,399</u>	<u>3,465,487,656</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：

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
一年以內	6,270,122	6,125,104
一到二年	3,660,694	4,780,555
二到三年	2,100,000	2,520,000
三年以上	—	420,000
	<u>12,030,816</u>	<u>13,845,659</u>

(3) 前期承諾履行情況

本集團2012年12月31日之資本性支出承諾及經營租賃承諾事項已按照之前承諾履行。

十 與三得利公司交易事項

(1) 事項背景

2012年6月5日，本公司與三得利公司簽署了有關設立兩家合資公司的框架協議。根據簽訂的協議，本公司與三得利公司約定將各自在上海市及江蘇省的子公司的資產和業務重組整合到兩家合資公司，分別為青島啤酒三得利(上海)銷售有限公司(以下簡稱「銷售公司」)和三得利青島啤酒(上海)有限公司(以下簡稱「事業公司」)。

(i) 交易過程

事業公司

事業公司以本公司原子公司青島啤酒上海松江有限公司(「松江公司」)為平台公司，松江公司持有揚州公司、宿遷公司、彭城公司的100%股權及徐州公司的66%股權(以下簡稱「本公司投入製造業務」)。三得利公司以其持有三得利上海86.5%股權和三得利昆山93.2%股權以及現金17,549萬元認繳松江公司人民幣45,366萬元的新增註冊資本，佔松江公司增資後註冊資本的50%；而後松江公司分別以1元的價格購買三得利光明100%股權，以約5,510萬元的價格購買三得利江蘇66.6%股權，以約4,995萬元的價格購買三得利上海10%股權及以約5,432萬元的價格購買三得利昆山的6.8%股權。交易完成後，松江公司更名為三得利青島啤酒(上海)有限公司(「事業公司」)，擁有三得利上海96.5%股權，三得利江蘇66.6%股權，及三得利昆山和三得利光明的100%股權(以下簡稱「三得利公司投入製造業務」)。

銷售公司

銷售公司為雙方共同出資設立，註冊資本2,000萬元，本公司與三得利公司各出資50%。本公司將持有的南京銷售、淮海營銷和新上海銷售上海和江蘇的銷售業務及資產(以下簡稱「本公司投入銷售業務」)的100%股權轉讓予銷售公司，同時，上海市場服務和王子銷售(以下簡稱「三得利公司投入銷售業務」)的100%股權轉讓給銷售公司。

(ii) 一攬子交易的判斷及交易的購買日及處置日

本公司管理層認為，對於銷售公司及事業公司的組建交易應視同於一攬子交易進行會計處理，交易購買日及處置日為本公司與三得利公司共同簽署確認之交割日2013年4月28日。

十 與三得利公司交易事項(續)

(2) 出售股權導致喪失控制權而減少子公司

	出售日	損益確認方法
本公司投入製造業務	2013年4月28日	具體計算如下 附注十(2)(iii)

(i) 處置子公司支付的現金流量列示如下：

	金額
本公司投入製造業務中的現金和現金等價物	91,093,122
處置子公司支付的現金淨額	<u>91,093,122</u>

(ii) 處置損益計算如下：

	金額
本公司投入製造業務股權公允價值(a)	899,355,156
減：本公司投入製造業務於處置日的淨資產 松江公司商譽	(686,827,835) <u>(1,759,422)</u>
處置產生的投資收益	<u>210,767,899</u>

(a) 本公司投入製造業務股權公允價值系根據青島天和資產評估有限責任公司的評估結果而確定。

(iii) 本集團對事業公司剩餘股權的計量：

	金額
本公司投入製造業務股權公允價值(a)	899,355,156
三得利公司投入製造業務股權公允價值(a)	1,366,776,128
三得利公司投入製造業務的現金(b)	<u>16,115,519</u>
事業公司股權價值	<u>2,282,246,803</u>
對事業公司長期股權投資 — 上述股權公允價值的50%	1,141,123,402

(a) 根據青島天和資產評估有限責任公司出具的評估報告，本公司採用估值技術來確定本公司投入製造業務及三得利公司投入製造業務的股權於處置日的公允價值。其中：對於事業公司、揚州公司、彭城公司、三得利上海及三得利昆山採用收益法評估結果；對於徐州公司、宿遷公司、三得利江蘇及三得利光明公司採用資產基礎法評估結果。

(b) 為三得利公司單獨投入事業公司的現金。如附注十(1)所述，該金額為三得利公司對松江公司的現金增資17,549萬元扣除松江公司為購買三得利投入製造部分需支付其他股東的現金15,937萬元計算得出。

十 與三得利公司交易事項(續)

(3) 與少數股東交易

如附注十(1)所述，本公司將本公司投入銷售業務股權轉讓予銷售公司，而銷售公司系由本公司和三得利公司各投資50%，而本公司擁有對銷售公司的控制權。因此，該交易視同於向少數股東銷售本公司之子公司股權。

	金額
本公司投入銷售業務股權公允價值的50% (a)	(92,890,950)
減：本公司投入銷售業務於處置日的淨資產的50%	<u>214,032,593</u>
處置產生的資本公積	<u>121,141,643</u>

(a) 本公司投入銷售業務股權公允價值系根據青島天和資產評估有限責任公司的評估結果而確定。

(4) 非同一控制下企業合併

	營業外收入金額	營業外收入的計算方法
三得利公司投入銷售業務	178,591,992	合併成本減去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營業外收入，具體計算如下。

(i) 合併對價以及營業外收入的確認情況如下：

合併成本 —	
本公司投入銷售業務股權公允價值的50%	(92,890,950)
加：本公司投入製造業務股權公允價值的50%	449,677,578
減：三得利公司投入製造業務股權公允價值的50%	(683,388,064)
三得利公司投入製造業務現金的50%	(8,057,759)
三得利公司需要補充投入現金的50% (a)	<u>(39,500,000)</u>
合併成本合計	(374,159,195)
減：取得三得利投入銷售業務可辨認淨資產公允價值的份額(50%)	<u>195,567,203</u>
商譽/(營業外收入)	<u>(178,591,992)</u>

(a) 本公司與三得利公司就交易補價事項進行商談。按照商談情況，三得利公司將補充投入部分資金至事業公司，且該投資不影響本公司與三得利公司對事業公司的投資比例，本公司管理層依據商談情況認為，79,000,000元為三得利公司補充投入資金之最佳估計，本公司據此按照50%的金額確認其他非流動資產。本公司與三得利公司將根據最終確定之金額，將相應調整確認的其他非流動資產及營業外收入。

十 與三得利公司交易事項(續)

(4) 非同一控制下企業合併(續)

(ii) 三得利公司投入銷售業務於購買日的資產、負債及與收購相關的現金流量情況列示如下：

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2012年 12月31日 賬面價值
貨幣資金	12,637,454	12,637,454	13,774,090
應收票據	1,087,729	1,087,729	107,238
應收賬款	57,751,380	57,751,380	31,165,585
預付款項	9,262,020	9,262,020	16,047,991
其他應收款	7,791,639	7,791,639	2,801,346
存貨	37,365,356	37,441,848	16,235,852
其他流動資產	194,857	194,857	59,773
長期股權投資	—	—	1,000,000
固定資產	9,963,140	5,898,572	5,743,313
在建工程	755,671	755,671	—
無形資產	72,059,566	1,219,566	1,158,972
減：短期借款	(51,194,175)	(51,194,175)	(37,939,778)
應付賬款	(249,841,598)	(249,841,598)	(183,459,799)
預收款項	(24,503,649)	(24,503,649)	(14,849,922)
應付職工薪酬	(3,691,132)	(3,691,132)	(7,856,120)
應交稅費	(181,688)	(181,688)	(734,047)
其他應付款	(251,883,957)	(251,883,957)	(194,343,540)
遞延所得稅負債	(18,707,019)	—	—
取得的淨資產	<u>(391,134,406)</u>	<u>(447,255,463)</u>	<u>(351,089,046)</u>
取得的被收購子公司的現金及 現金等價物	<u>12,637,454</u>		
取得子公司收到的現金淨額	<u>12,637,454</u>		

根據青島天和資產評估有限責任公司出具的評估報告，本公司採用估值技術來確定三得利公司投入銷售業務的資產負債於購買日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

固定資產的評估方法為重置成本法，使用的關鍵假設為：

房屋建築物類資產按現有用途繼續使用，尚未辦理《房屋所有權證》的房產可依法取得《房屋所有權證》；機器設備類資產按現有用途在原地繼續使用。

營銷網絡的評估方法為收益法，使用的關鍵假設為：

以三得利銷售業務當前所建立的客戶關係為基礎，按既定的營銷政策，努力維護和發展客戶關係，尤其是重點客戶關係，不考慮未來經營期間新增客戶關係對營銷網絡的貢獻。

(iii) 三得利公司投入銷售業務自購買日至2013年6月30日止期間的收入、淨虧損和現金流量列示如下：

營業收入	266,661,152
淨利潤	(26,203,061)
經營活動現金流量	(11,128,256)
現金流量淨額	16,197,059

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。由於外幣借款主要是港幣借款，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2013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2012年6月30日止6個月：無)。

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：

	2013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(附註五(1))	47,457,915	99,261,205	146,719,120
應收賬款(附註五(3)(1))	34,623,885	37,498,095	72,121,980
其他應收款(附註五(4)(k))	1,233,121	653,711	1,886,832
	<u>83,314,921</u>	<u>137,413,011</u>	<u>220,727,932</u>
外幣金融負債 —			
短期借款(附註五(21))	62,608,830	—	62,608,830
其他應付款(附註五(28)(d))	7,306,896	4,032,232	11,339,128
一年內到期的非流動負債 (附註五(29))	310,674,000	1,641,241	312,315,241
長期借款(附註五(30))	—	6,165,411	6,165,411
	<u>380,589,726</u>	<u>11,838,884</u>	<u>392,428,610</u>
	2012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(附註五(1))	190,649,752	90,823,451	281,473,203
應收賬款(附註五(3)(1))	32,061,183	36,448,949	68,510,132
其他應收款(附註五(4)(k))	1,202,897	208,109	1,411,006
	<u>223,913,832</u>	<u>127,480,509</u>	<u>351,394,341</u>
外幣金融負債 —			
短期借款(附註五(21))	85,617,652	—	85,617,652
其他應付款(附註五(28)(d))	218,006	5,204,203	5,422,209
一年內到期的非流動負債 (附註五(29))	81,090	1,705,191	1,786,281
長期借款(附註五(30))	445,913,910	6,571,693	452,485,603
	<u>531,830,658</u>	<u>13,481,087</u>	<u>545,311,745</u>

於2013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%，其它因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約22,346,000元(2012年12月31日：23,094,000元)。

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險

本集團的利率風險產生於銀行借款及應付債券等帶息債務。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2013年6月30日，本集團的帶息債務主要為以人民幣和港幣計價的浮動利率借款合同，金額合計為430,633,104元(2012年12月31日：531,612,652元)，及以人民幣計價的固定利率合同，金額為1,442,446,896元(2012年12月31日：1,471,316,153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2013年6月30日止6個月，如果帶息債務計算的借款利率上升或下跌50個基點，而其他因素保持不變，則淨利潤將減少或增加約人民幣728,000元(截至2012年6月30日止6個月：人民幣1,097,000元)，主要由於利息支出的增加或減少。

(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限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。銷售主要通過預收款方式進行結算，因而貿易客戶不存在重大的信用風險。

本集團董事不認為會因以上各方的不履約行為而造成任何重大損失。

(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：

	2013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
金融資產 —					
貨幣資金	10,043,214,035	—	—	—	10,043,214,035
應收票據	58,762,856	—	—	—	58,762,856
應收賬款 — 原值	485,708,629	—	—	—	485,708,629
應收利息	79,073,482	—	—	—	79,073,482
應收股利	30,000,000	—	—	—	30,000,000
其他應收款 — 原值	295,517,642	—	—	—	295,517,642
	<u>10,992,276,644</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,992,276,644</u>
金融負債 —					
短期借款	120,406,094	—	—	—	120,406,094
應付票據	107,880,759	—	—	—	107,880,759
應付賬款	3,354,134,012	—	—	—	3,354,134,012
應付利息	1,260,776	—	—	—	1,260,776
應付股利	540,393,118	—	—	—	540,393,118
其他應付款	4,673,722,857	—	—	—	4,673,722,857
一年內到期的 非流動負債	323,068,199	—	—	—	323,068,199
長期借款	—	1,707,243	3,168,768	1,289,400	6,165,411
應付債券	1,512,000,000	—	—	—	1,512,000,000
	<u>10,632,865,815</u>	<u>1,707,243</u>	<u>3,168,768</u>	<u>1,289,400</u>	<u>10,639,031,226</u>
	2012年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產 —					
貨幣資金	7,118,248,041	—	—	—	7,118,248,041
應收票據	61,800,000	—	—	—	61,800,000
應收賬款 — 原值	312,427,165	—	—	—	312,427,165
應收利息	63,996,403	—	—	—	63,996,403
其他應收款 — 原值	172,988,274	—	—	—	172,988,274
	<u>7,729,459,883</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,729,459,883</u>
金融負債 —					
短期借款	149,650,966	—	—	—	149,650,966
應付票據	81,883,234	—	—	—	81,883,234
應付賬款	1,993,401,689	—	—	—	1,993,401,689
應付利息	1,735,072	—	—	—	1,735,072
應付股利	1,101,571	—	—	—	1,101,571
其他應付款	3,213,582,340	—	—	—	3,213,582,340
一年內到期的 非流動負債	2,788,835	—	—	—	2,788,835
長期借款	14,046,288	461,721,036	3,265,534	1,545,320	480,578,178
應付債券	12,000,000	1,512,000,000	—	—	1,524,000,000
	<u>5,470,189,995</u>	<u>1,973,721,036</u>	<u>3,265,534</u>	<u>1,545,320</u>	<u>7,448,721,885</u>

(3) 流動性風險(續)

銀行借款及應付債券償還期分析如下：

	2013年6月30日(未經審計)		2012年12月31日	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年 之內的借款	435,016,864	1,500,000,000	598,140,113	1,500,000,000
最後一期還款日為五年 之後的借款	3,422,892	—	3,749,423	—
	<u>438,439,756</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>601,889,536</u>	<u>1,500,000,000</u>

(4) 公允價值

(a) 不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值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、應付債券和長期應付款。

除下述金融負債外，其他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。

	2013年6月30日(未經審計)		2012年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債 — 應付債券	<u>1,442,446,896</u>	<u>1,434,553,187</u>	<u>1,409,316,153</u>	<u>1,391,612,879</u>

長期借款、長期應付款以及應付債券，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。

(b) 於2013年6月30日，本集團無以公允價值計量的金融工具(2012年12月31日：無)。

十二 外幣金融資產和外幣金融負債

	2012年 12月31日	本期 公允價值 變動損益 (未經審計)	計入權益的 累計公允 價值變動 (未經審計)	本期 計提的減值 (未經審計)	2013年 6月30日 (未經審計)
金融資產 —					
貨幣資金					
(附註五(1))	281,473,203	—	—	—	146,719,120
應收賬款					
(附註五(3)(l))	68,510,132	—	—	—	72,121,980
其他應收款					
(附註五(4)(k))	1,411,006	—	—	—	1,886,832
金融資產小計	<u>351,394,341</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>220,727,932</u>
金融負債 —					
短期借款					
(附註五(21))	85,617,652	—	—	—	62,608,830
其他應付款					
(附註五(28)(d))	5,422,209	—	—	—	11,339,128
一年內到期的非流 動負債					
(附註五(29))	1,786,281	—	—	—	312,315,241
長期借款					
(附註五(30))	452,485,603	—	—	—	6,165,411
金融負債小計	<u>545,311,745</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>392,428,610</u>

(1) 應收賬款

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
應收賬款	786,552,812	769,677,309
減：壞賬準備	<u>(72,752,074)</u>	<u>(80,601,395)</u>
	<u>713,800,738</u>	<u>689,075,914</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。

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
六個月以內	698,123,293	677,617,981
六個月到一年	8,901,119	5,764,278
一到二年	2,971,493	2,371,448
二到三年	35,000	—
三年以上	<u>76,521,907</u>	<u>83,923,602</u>
	<u>786,552,812</u>	<u>769,677,309</u>

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2013年6月30日(未經審計)				2012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	22,705,474	2.89%	(22,705,474)	100%	30,105,474	3.91%	(30,105,474)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合B	681,728,769	86.67%	—	—	659,820,172	85.73%	—	—
組合C	<u>82,118,569</u>	<u>10.44%</u>	<u>(50,046,600)</u>	<u>60.94%</u>	<u>79,751,663</u>	<u>10.36%</u>	<u>(50,495,921)</u>	<u>63.32%</u>
	<u>786,552,812</u>	<u>100%</u>	<u>(72,752,074)</u>	<u>9.25%</u>	<u>769,677,309</u>	<u>100%</u>	<u>(80,601,395)</u>	<u>10.47%</u>

(c) 於2013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
青啤廣州總經銷	11,459,690	(11,459,690)	100%	附註五(3)
青啤北京銷售	<u>11,245,784</u>	<u>(11,245,784)</u>	100%	附註五(3)
	<u>22,705,474</u>	<u>(22,705,474)</u>	100%	

(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：

	2013年6月30日(未經審計)				2012年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
六個月以內	31,654,446	38.55%	—	—	28,490,227	35.72%	—	—
六個月到一年	324,817	0.40%	(16,241)	5%	175,224	0.22%	(8,761)	5%
一到二年	217,893	0.27%	(108,946)	50%	1,198,104	1.50%	(599,052)	50%
二到三年	35,000	0.04%	(35,000)	100%	—	—	—	—
三年以上	49,886,413	60.74%	(49,886,413)	100%	49,888,108	62.56%	(49,888,108)	100%
	<u>82,118,569</u>	<u>100%</u>	<u>(50,046,600)</u>	<u>60.94%</u>	<u>79,751,663</u>	<u>100%</u>	<u>(50,495,921)</u>	<u>63.32%</u>

(e) 以前年度已全額計提壞賬準備、或計提壞賬準備的比例較大，但在本期全額收回或轉回、或在本期收回或轉回比例較大的應收賬款的情況如下：(截至2012年6月30日止6個月：無)。

轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前 累計已計提壞 賬準備金額 (未經審計)	轉回或 收回金額 (未經審計)
青啤廣州總經銷 部分收回	管理層認為收回可能性很低	<u>18,859,690</u>	<u>7,400,000</u>

(f) 截至2013年6月30日止6個月，本公司無實際核銷的應收賬款(截至2012年6月30日止6個月：無)。

(g) 於2013年6月30日，應收賬款中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的欠款(2012年12月31日：無)。

(h) 於2013年6月30日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

與本公司關係	金額 (未經審計)	年限	估應收賬款 總額比例
平度銷售 子公司	163,477,873	六個月以內	20.78%
東南營銷 子公司	78,211,530	六個月以內	9.94%
城陽銷售公司 子公司	53,721,047	六個月以內	6.83%
四方銷售 子公司	44,575,469	六個月以內	5.67%
市北銷售 子公司	44,561,970	六個月以內	5.67%
	<u>384,547,889</u>		<u>48.89%</u>

(1) 應收賬款(續)

(i) 應收關聯方的應收賬款分析如下：

	與本公司關係	2013年6月30日(未經審計)			2012年12月31日		
		金額	佔應收賬款總額的比例	壞賬準備	金額	佔應收賬款總額的比例	壞賬準備
子公司(組合B)		681,728,769	86.67%	—	659,820,172	85.73%	—
平度銷售	子公司	163,477,873	20.78%	—	67,003,365	8.71%	—
東南營銷	子公司	78,211,530	9.94%	—	63,262,938	8.22%	—
城陽銷售公司	子公司	53,721,047	6.83%	—	1,343,062	0.17%	—
四方銷售	子公司	44,575,469	5.67%	—	60,224,149	7.82%	—
市北銷售	子公司	44,561,970	5.67%	—	205,701,558	26.73%	—
北方銷售	子公司	33,616,070	4.27%	—	20,264,663	2.63%	—
三水公司	子公司	19,955,878	2.54%	—	30,779,357	4.00%	—
新上海銷售	子公司	18,740,606	2.38%	—	—	—	—
新銀麥啤酒	子公司	16,769,129	2.13%	—	11,411,915	1.48%	—
濟南公司	子公司	16,293,762	2.08%	—	4,359,490	0.57%	—
壽光公司	子公司	13,342,638	1.70%	—	4,307,939	0.56%	—
興凱湖公司	子公司	11,877,060	1.51%	—	12,112,849	1.57%	—
揭陽公司	子公司	11,483,154	1.46%	—	9,092,235	1.18%	—
滕州公司	子公司	10,436,143	1.33%	—	—	—	—
北京三環	子公司	9,021,045	1.15%	—	5,778,688	0.75%	—
南寧公司	子公司	7,646,092	0.97%	—	17,222,624	2.24%	—
薛城公司	子公司	7,524,773	0.96%	—	5,572,070	0.72%	—
北京五星	子公司	7,412,931	0.94%	—	3,289,982	0.43%	—
華南營銷	子公司	7,184,950	0.91%	—	1,403,560	0.18%	—
杭州公司	子公司	7,066,642	0.90%	—	5,104,215	0.66%	—
澳門公司	子公司	6,710,166	0.85%	—	4,049,978	0.53%	—
日照公司	子公司	5,953,912	0.76%	—	8,534,606	1.11%	—
哈爾濱公司	子公司	5,524,173	0.70%	—	5,559,660	0.72%	—
長沙公司	子公司	5,311,831	0.68%	—	2,300,451	0.30%	—
海運公司	子公司	4,954,650	0.63%	—	2,232,667	0.29%	—
黃石公司	子公司	4,832,141	0.61%	—	4,755,636	0.62%	—
香港公司	子公司	4,749,151	0.60%	—	25,998,305	3.38%	—
其他應收子公司	子公司	60,673,983	7.72%	—	478,154,210	10.16%	—
青啤廣州總經理	聯營企業	11,459,690	1.46%	(11,459,690)	18,859,690	2.45%	(18,859,690)
青啤北京銷售	聯營企業	11,245,784	1.43%	(11,245,784)	11,245,784	1.46%	(11,245,784)
歐洲公司	聯營企業	10,619,328	1.35%	—	10,475,314	1.36%	—
		<u>715,053,571</u>	<u>90.91%</u>	<u>(22,705,474)</u>	<u>700,400,960</u>	<u>91.00%</u>	<u>(30,105,474)</u>

(j) 於2013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(2012年12月31日：無)。

(k) 於2013年6月30日，本公司無應收賬款質押作為取得銀行借款的擔保(2012年12月31日：無)。

(2) 其他應收款

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
應收子公司款項	131,435,061	139,697,116
應收押金保證金	17,781,009	10,865,599
應收土地退還款	17,441,647	17,441,647
備用金	9,159,828	12,332,944
代墊酒花款	3,736,667	—
其他	<u>32,627,405</u>	<u>19,091,169</u>
	212,181,617	199,428,475
減：壞賬準備	<u>(44,357,703)</u>	<u>(44,347,489)</u>
	<u>167,823,914</u>	<u>155,080,986</u>

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
六個月以內	84,413,800	53,992,133
六個月到一年	1,038,564	2,787,433
一到二年	1,048,328	2,065,530
二到三年	2,002,470	870,890
三年以上	<u>123,678,455</u>	<u>139,712,489</u>
	<u>212,181,617</u>	<u>199,428,475</u>

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2013年6月30日(未經審計)				2012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	8.22%	(17,441,647)	100%	17,441,647	8.75%	(17,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	1,661,000	0.78%	—	—	1,661,000	0.83%	—	—
組合B	131,435,061	61.95%	—	—	139,697,116	70.05%	—	—
組合C	61,643,909	29.05%	(26,916,056)	43.66%	40,628,712	20.37%	(26,905,842)	66.22%
	<u>212,181,617</u>	<u>100%</u>	<u>(44,357,703)</u>	<u>20.91%</u>	<u>199,428,475</u>	<u>100%</u>	<u>(44,347,489)</u>	<u>22.24%</u>

(2) 其他應收款(續)

- (c) 於2013年6月30日，單項金額重大並單獨計提其他應收款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%	附註五(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：

	2013年6月30日(未經審計)				2012年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例	壞賬準備 金額	計提比例	賬面餘額 金額	比例	壞賬準備 金額	計提比例
六個月以內	34,027,474	55.20%	—	—	13,156,222	32.38%	—	—
六個月到一年	420,820	0.68%	(21,041)	5%	392,484	0.97%	(19,624)	5%
一到二年	601,200	0.98%	(300,600)	50%	387,577	0.95%	(193,789)	50%
二到三年	341,470	0.55%	(341,470)	100%	466,591	1.15%	(466,591)	100%
三年以上	26,252,945	42.59%	(26,252,945)	100%	26,225,838	64.55%	(26,225,838)	100%
	<u>61,643,909</u>	<u>100%</u>	<u>(26,916,056)</u>	<u>43.66%</u>	<u>40,628,712</u>	<u>100%</u>	<u>(26,905,842)</u>	<u>66.22%</u>

- (e) 本公司無以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本期全額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的其他應收款(截至2012年6月30日止6個月：無)。
- (f) 截至2013年6月30日止6個月，本公司無實際核銷的其他應收款(截至2012年6月30日止6個月：無)。
- (g) 於2013年6月30日，其他應收款中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的其他應收款(2012年12月31日：無)。
- (h) 於2013年6月30日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本公司 關係	金額 (未經審計)	年限	佔其他應收款 總額比例
西南營銷	子公司	51,659,963	三年以上	24.35%
東南營銷	子公司	20,062,211	三年以上	9.46%
新上海銷售	子公司	15,733,301	三年以上	7.42%
蕪湖公司	子公司	12,021,105	六個月以內	5.67%
青島翔宏商務有限公司 (「翔宏商務」)	子公司	11,271,106	三年以上	5.31%
		<u>110,747,686</u>		<u>52.21%</u>

(2) 其他應收款(續)

(i) 應收關聯方的其他應收款分析如下：

	與本公司關係	2013年6月30日(未經審計)			2012年12月31日		
		金額	佔其他應收款		金額	佔其他應收款	
			總額的比例	壞賬準備		總額的比例	壞賬準備
子公司(組合B)		131,435,061	61.95%	—	139,697,116	70.05%	—
西南營銷	子公司	51,659,963	24.35%	—	51,659,963	25.91%	—
東南營銷	子公司	20,062,211	9.46%	—	23,636,335	11.85%	—
新上海銷售	子公司	15,733,301	7.42%	—	16,630,957	8.34%	—
蕪湖公司	子公司	12,021,105	5.67%	—	3,883,720	1.95%	—
翔宏商務	子公司	11,271,106	5.31%	—	10,455,613	5.24%	—
其他子公司	子公司	20,687,375	9.74%	—	33,430,528	16.76%	—
新松江製造	聯營公司	5,508,295	2.60%	—	—	—	—
彭城公司	聯營公司	4,622,022	2.18%	—	—	—	—
徐州公司	聯營公司	3,409,952	1.61%	—	—	—	—
宿遷公司	聯營公司	1,802,524	0.85%	—	—	—	—
揚州公司	聯營公司	877,887	0.41%	—	—	—	—
專業公司	聯營公司	102,052	0.05%	—	—	—	—
		<u>147,757,793</u>	<u>69.65%</u>	<u>—</u>	<u>139,697,116</u>	<u>70.05%</u>	<u>—</u>

(3) 長期應收款

	2012年 12月31日			2013年 6月30日 (未經審計)
子公司委託貸款(i)	765,750,000			890,910,000
		本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	
減：壞賬準備	<u>(195,960,000)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(195,960,000)</u>
	<u>569,790,000</u>			<u>694,950,000</u>

(i) 上述款項主要系本公司通過銀行及財務公司發放給子公司的委託貸款。

(4) 長期股權投資

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日
子公司 — 非上市公司(a)	7,672,035,552	8,026,445,552
聯營企業 — 非上市公司(b)	1,227,409,219	161,681,029
其他長期股權投資 — 非上市公司(c)	<u>6,485,263</u>	<u>6,485,263</u>
	<u>8,905,930,034</u>	<u>8,194,611,844</u>
減：長期股權投資減值準備(d)	<u>(832,283,490)</u>	<u>(877,283,490)</u>
	<u>8,073,646,544</u>	<u>7,317,328,354</u>

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

(4) 長期股權投資(續)

(a) 子公司—非上市公司

核算方法	初始投資成本	2012年	本期增減	2013年	持股	表決權	持股比例與 表決權比例 不一致的說明	減值準備	本期計提 減值準備	本期宣告分派 的現金股利
		12月31日	變動	6月30日						
			(未經審計)	(未經審計)	比例	比例		(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
深朝日	成本法	126,746,680	126,746,680	—	126,746,680	51%	51%	不適用	—	39,397,500
郴州公司	成本法	62,601,208	62,601,208	—	62,601,208	88.8%	88.8%	不適用	—	—
華南管銷	成本法	45,070,000	45,070,000	—	45,070,000	100%	100%	不適用	—	—
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)	—
柘江公司(i)	成本法	—	518,410,000	(518,410,000)	—	—	—	不適用	—	—
壽北公司	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	—	—
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	109,940,000	—	109,940,000	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	18,009,491	18,009,491	—	18,009,491	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	—	—
西南管銷	成本法	99,300,000	99,300,000	—	99,300,000	100%	100%	不適用	(82,310,170)	—
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	—	—
柳宏商務	成本法	5,760,000	5,760,000	—	5,760,000	100%	100%	不適用	—	—
東南管銷	成本法	293,088,560	293,088,560	—	293,088,560	97.44%	97.44%	不適用	—	—
長沙公司	成本法	47,600,000	47,600,000	—	47,600,000	70%	70%	不適用	—	—
淮海管銷(i)	成本法	—	45,000,000	(45,000,000)	—	—	—	不適用	—	—
濟南公司	成本法	560,000,000	560,000,000	—	560,000,000	100%	100%	不適用	—	—
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	200,000,000	—	200,000,000	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	—	—
日照公司	成本法	339,239,300	339,239,300	—	339,239,300	100%	100%	不適用	—	—
濰坊公司	成本法	73,620,001	73,620,001	—	73,620,001	100%	100%	不適用	—	—
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	—	—
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	94,290,000	—	94,290,000	84.25%	84.25%	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)	—
城陽銷售公司	成本法	8,000,000	8,000,000	—	8,000,000	100%	100%	不適用	—	—
青啤釣梁泉	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	—	—

(4) 長期股權投資(續)

(a) 子公司 — 非上市公司(續)

核算方法	初始投資成本	2012年	本期增減	2013年	持股	表決權	持股比例與	減值準備	本期計提	本期宣告分派	
		12月31日	變動	6月30日			不一致的說明		減值準備	的現金股利	
			(未經審計)	(未經審計)	比例	比例		(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	
財務公司(i)	成本法	300,000,000	300,000,000	200,000,000	500,000,000	100%	100%	不適用	—	—	—
新銀麥啤酒	成本法	1,404,538,400	1,404,538,400	—	1,404,538,400	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	10,044,252	—	10,044,252	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	—	—	—
新上海銷售(ii)	成本法	—	1,000,000	(1,000,000)	—	—	—	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	20,000,000	—	10,000,000	10,000,000	50%	55.56%	不適用	—	—	—
			8,026,445,552	(354,410,000)	7,672,035,552				(825,578,229)	—	39,397,500

(i) 本期長期股權投資變動情況請參見附註四。

(b) 聯營企業 — 非上市公司

核算方法	初始	2012年	成本法轉權		按權益法	宣告分派的	2013年	持股	持股比例與		本期計提		
			增加投資	收益調整					表決權	不一致的			
方法	投資成本	12月31日	(未經審計)	(未經審計)	調整	現金股利	6月30日	比例	比例	說明	減值準備	減值準備	
			(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)				(未經審計)	(未經審計)	
事業公司(ii)	權益法	950,690,823	—	950,690,823	90,362,210	23,393,255	—	1,864,406,288	50%	44.44%	(i)	—	—
煙啤釀酒公司	權益法	120,024,598	133,007,877	—	—	4,213,123	—	137,221,000	39%	39%	不適用	—	—
招商物流公司	權益法	6,000,000	23,935,600	—	—	2,002,065	(4,946,516)	20,991,149	30%	30%	不適用	—	—
建寧沈清公司	權益法	600,000	3,517,552	—	—	53,320	—	3,570,782	30%	30%	不適用	—	—
其他	權益法	1,220,000	1,220,000	—	—	—	—	1,220,000	不適用	不適用	不適用	(1,220,000)	—
			161,681,029	950,690,823	90,362,210	29,661,673	(4,946,516)	1,227,409,219				(1,220,000)	—

(i) 如附註十(1)所述，本公司與三得利公司約定將各自在上海市及江蘇省的子公司的資產和業務重組整合銷售公司和事業公司。交易完成後，事業公司(原松江公司)由本公司之子公司變更為本公司持股50%的聯營企業。

對於處置事業公司50%股權業務，本公司按照獲取的三得利公司投入製造業務股權公允價值以及三得利公司投入製造業務現金的50%確認本公司對事業公司的長期投資投資成本691,445,823元(計算過程見下表)，按照三得利公司需要補充投入現金的50%確認本公司之其他非流動資產39,500,000元，減少本公司原對事業公司長期投資賬面價值的50%即259,205,000元，差額471,740,823元確認為本公司處置事業公司50%股權之投資收益。

(4) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業 — 非上市公司(續)

三得利公司投入製造業務股權公允價值的50%	683,388,064
三得利公司投入製造業務現金的50%	<u>8,057,759</u>
	<u>691,445,823</u>

對於剩餘事業公司的50%股權。其長期投資按照成本法轉為權益法相關規定進行會計處理，補充確認長期股權投資(損益調整)96,474,607元，其初始投資日至2012年12月31日實現淨損益調增未分配利潤90,362,210元(如截至2013年6月30日6個月公司股東權益變動表所述)，2013年1月1日至處置日實現的淨利潤調增當期投資收益6,112,397元。

本期按權益法調整的淨損益為17,280,858元，其中本公司投入製造業務按照賬面淨利潤份額確認投資收益13,039,865元，對三得利公司投入製造業務按照公允價值調整後的淨利潤份額確認投資收益4,240,993元。

- (ii) 本公司對事業公司的持股比例為50%，本公司僅對事業公司具有重大影響，故將其作為聯營企業核算。

(c) 其他長期股權投資 — 非上市公司

	核算方法	初始投資成本	2012年12月31日	本期增減變動 (未經審計)	2013年6月30日 (未經審計)	減值準備 (未經審計)	本期計提減值準備 (未經審計)	本期宣告分派的現金股利 (未經審計)
青島瀛瀛俱樂部	成本法	3,985,261	3,985,261	—	3,985,261	(3,985,261)	—	—
其他	成本法	2,500,002	2,500,002	—	2,500,002	(1,500,000)	—	—
			<u>6,485,263</u>	<u>—</u>	<u>6,485,263</u>	<u>(5,485,261)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(d) 長期股權投資減值準備

	2012年12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2013年6月30日 (未經審計)
子公司	(870,578,229)	—	45,000,000	(825,578,229)
聯營企業	(1,220,000)	—	—	(1,220,000)
其他長期股權投資	(5,485,261)	—	—	(5,485,261)
	<u>(877,283,490)</u>	<u>—</u>	<u>45,000,000</u>	<u>(832,283,490)</u>

(5) 營業收入和營業成本

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務收入	8,270,146,995	7,041,420,875
其他業務收入	671,055,642	465,917,908
	8,941,202,637	7,507,338,783
	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務成本	(6,024,219,368)	(4,867,097,000)
其他業務成本	(664,479,602)	(463,939,649)
	(6,688,698,970)	(5,331,036,649)

(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2013年6月30日 止6個月(未經審計)		截至2012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	8,270,146,995	(6,024,219,368)	7,041,420,875	(4,867,097,000)

按地區分析如下：

	截至2013年 6月30日止6個月(未經審計)		截至2012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
山東地區	7,196,664,887	(5,081,602,159)	6,407,570,071	(4,338,460,070)
港澳及其他海外 地區	141,807,319	(121,542,651)	137,755,644	(111,149,728)
其他地區	931,674,789	(821,074,558)	496,095,160	(417,487,202)
	8,270,146,995	(6,024,219,368)	7,041,420,875	(4,867,097,000)

(5) 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2013年		截至2012年	
	6月30日止6個月(未經審計)		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	658,582,413	(655,513,503)	457,067,241	(458,051,806)
其他	12,473,229	(8,966,099)	8,850,667	(5,887,843)
	<u>671,055,642</u>	<u>(664,479,602)</u>	<u>465,917,908</u>	<u>(463,939,649)</u>

(c) 本公司前五名客戶的營業收入情況

截至2013年6月30日止6個月，本公司前五名客戶營業收入的總額為1,515,207,181元(截至2012年6月30日止6個月：910,168,355元)，佔本公司全部營業收入的比例為16.95%(截至2012年6月30日止6個月：12.12%)。

(6) 投資收益

	截至2013年	截至2012年
	6月30日止	6月30日止
	6個月	6個月
	(未經審計)	(未經審計)
成本法核算的長期股權投資收益(a)	39,397,500	138,339,421
權益法核算的長期股權投資收益(b)	29,661,673	5,886,253
處置長期股權投資產生的投資收益(c)	470,740,825	325,944,096
委託貸款收益	20,591,408	28,905,648
	<u>560,391,406</u>	<u>499,075,418</u>

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

(a) 成本法核算的長期股權投資收益

被投資單位列示如下：

	截至2013年	截至2012年	本期比上期增減變動的原因
	6月30日止	6月30日止	
	6個月	6個月	
	(未經審計)	(未經審計)	
深朝日	39,397,500	37,699,200	子公司分配利潤增加
華南投資	—	55,130,221	子公司本期末未進行利潤分配
彭城公司	—	45,510,000	子公司本期變更為聯營公司
	<u>39,397,500</u>	<u>138,339,421</u>	

(6) 投資收益(續)

(b) 權益法核算的長期股權投資收益

被投資單位列示如下：

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	本期比上期增減變動的原因
事業公司	23,393,255	—	本期新增聯營公司
煙啤朝日公司	4,213,123	3,295,873	被投資單位利潤增加
招商物流公司	2,002,065	2,516,398	被投資單位利潤減少
遼寧沈青公司	53,230	73,982	被投資單位利潤減少
	<u>29,661,673</u>	<u>5,886,253</u>	

(c) 本期處置長期股權投資產生的投資收益包括：

- (i) 本公司處置對事業公司(原松江公司)50%股權確認的投資收益471,740,823元，見附註十三(4)(b)；
- (ii) 將本公司之子公司新上海銷售100%股權轉讓予銷售公司確認的股權轉讓損失999,998元。

(7) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
淨利潤	741,099,469	843,537,043
加：資產減值準備	(7,839,107)	1,165,131
固定資產折舊	75,654,722	61,928,831
無形資產攤銷	20,899,615	19,037,889
長期待攤費用攤銷	272,157	284,823
處置固定資產的損失	4,992,413	412,941
財務費用	38,529,466	47,936,523
投資收益	(560,391,406)	(499,075,418)
遞延所得稅資產增加	(100,939,928)	(32,618,446)
存貨的減少	21,829,637	279,885,455
經營性應收項目的增加	(30,806,811)	(55,791,979)
經營性應付項目的增加	960,219,343	411,800,455
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,163,519,570</u>	<u>1,078,503,248</u>

(7) 現金流量表補充資料(續)

(b) 處置子公司收到的現金淨額

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
處置子公司的價格	—	—
減：子公司持有的現金	—	(381,149,419)
處置子公司收到的現金淨額	<u>—</u>	<u>381,149,419</u>

(c) 現金淨變動情況

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 6月30日 (未經審計)
現金的期末餘額	3,664,982,683	3,663,854,888
減：現金的期初餘額	(3,059,464,569)	(2,606,570,012)
現金淨增加額	<u>605,518,114</u>	<u>1,057,284,876</u>

十四 淨流動資產

	2013年 6月30日 本集團 (未經審計)	2012年 12月31日 本集團	2013年 6月30日 本公司 (未經審計)	2012年 12月31日 本公司
流動資產	12,984,540,508	10,142,133,743	5,332,513,381	4,680,478,699
減：流動負債	(11,282,631,268)	(7,336,024,163)	(5,279,669,717)	(3,807,011,223)
淨流動資產	<u>1,711,909,240</u>	<u>2,806,109,580</u>	<u>52,843,664</u>	<u>873,467,476</u>

十五 總資產減流動負債

	2013年 6月30日 本集團 (未經審計)	2012年 12月31日 本集團	2013年 6月30日 本公司 (未經審計)	2012年 12月31日 本公司
資產總計	27,578,898,605	23,661,105,585	17,086,994,688	15,289,111,313
減：流動負債	(11,282,631,268)	(7,336,024,163)	(5,279,669,717)	(3,807,011,223)
總資產減流動負債	<u>16,296,267,337</u>	<u>16,325,081,422</u>	<u>11,807,324,971</u>	<u>11,482,100,090</u>

財務報表補充資料

截至2013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2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
非流動資產處置損失	(44,126,945)	550,335
計入當期損益的政府補助	108,965,265	95,201,061
單獨進行減值測試的應收賬款減值準備轉回	7,400,000	—
三得利交易事項對投資收益的影響	210,767,899	—
三得利交易事項對營業外收入的影響	178,591,992	—
職工安置費用	(120,931,669)	—
除上述各項之外的其他營業外收入和支出淨額	(5,491,559)	2,819,285
	335,174,983	98,570,681
所得稅影響額	21,932,915	(9,152,672)
少數股東權益影響額(稅後)	(8,469,599)	(2,467,144)
	348,638,299	86,950,865

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2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012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	10.56%	8.67%	1.032	0.746	1.032	0.746
扣除非經常性損益後歸屬 於公司普通股股東的 淨利潤	7.92%	7.93%	0.774	0.681	0.774	0.681

(一) 上半年經營情況回顧

今年上半年公司共實現啤酒銷售量458萬千升，同比增長9.62%，實現營業收入149.71億元，同比增長11.68%，實現歸屬於上市公司股東的淨利潤13.95億元，同比增長38.46%。國內啤酒行業上半年共完成啤酒產量2,498萬千升，同比增長5.85%（據國家統計局統計）。報告期內，公司積極開拓國內中高端市場，調整產品結構，取得了銷量增幅遠高於行業平均增幅，且淨利潤增長快於營業收入增長，營業收入增長快於銷售量增長的佳績。

報告期內，公司主品牌青島啤酒共實現銷售量240萬千升，同比增長9%，其中聽裝啤酒等高端產品共實現銷售量83萬千升，同比增長19%，使公司產品結構進一步優化和提升。加之上半年公司的單位製造成本同比有一定幅度的下降，使得公司上半年毛利率同比去年提高1.27個百分點。

(二) 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	14,971,338	13,405,498	11.68
營業成本	8,753,435	7,978,963	9.71
銷售費用	3,094,354	2,461,537	25.71
管理費用	602,814	564,882	6.72
財務費用	(95,694)	(83,799)	(14.19)
資產減值損失	(6,415)	3,341	(292.00)
投資收益	232,470	5,886	3849.37
營業外收入	299,947	114,570	161.80
營業外支出	182,940	15,999	1043.46

(1) 2013年上半年營業收入同比增加11.68%，主要原因是報告期內公司主營產品銷量增長，使得營業收入增加所致。

(i) 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	14,756,577	8,570,691	41.92	11.74	9.35	增加 1.27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	14,756,577	8,570,691	41.92	11.74	9.35	增加1.27 個百分點

本集團主營業務主要是啤酒生產及銷售。

(ii) 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	8,161,633	15.43
華南地區	2,764,510	14.23
華北地區	2,951,702	13.40
華東地區	1,662,333	34.13
東南地區	1,008,536	18.55
港澳及其他海外地區	214,119	(2.86)
合計	16,762,833	16.38
減：各地區分部間抵銷金額	2,006,256	67.49
合併	<u>14,756,577</u>	<u>11.74</u>

(2) 2013年上半年營業成本同比增加9.71%，主要原因是報告期內主營產品銷量增長，使得營業成本增加所致。

(3) 期間費用

(i) 2013年上半年銷售費用同比增加25.71%，主要原因是報告期內市場規模擴大銷量增加，使得市場投入費用、品牌推廣費用及職工薪酬增加所致。

(ii) 2013年上半年管理費用同比增加6.72%，主要原因是報告期內運行支出增加及職工薪酬增加所致。

(iii) 2013年上半年財務費用同比減少14.19%，主要原因是報告期內利息支出減少所致。

(4) 2013年上半年資產減值損失同比減少292.00%，主要原因是報告期內收回以前年度已計提壞賬的應收賬款所致。

(5) 2013年上半年投資收益同比增加3,849.37%，主要原因是報告期內因與三得利合資項目本公司之原全資子公司青島啤酒上海松江有限公司(已更名為「三得利青島啤酒(上海)有限公司」)變更為本公司的聯營企業，其公允價值大於賬面價值產生的處置收益。

(6) 2013年上半年營業外收入同比增加161.80%，主要原因是報告期內因與三得利合資項目產生負商譽所致。

(7) 2013年上半年營業外支出同比增加1043.46%，主要原因是報告期內子公司資產重組承擔員工安置費用所致。

2. 資產負債表科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2013年 6月30日	2012年 12月31日	變動比例 (%)
貨幣資金	10,043,214	7,118,248	41.09
應收賬款	274,759	82,685	232.30
預付款項	114,222	83,739	36.40
其他應收款	209,536	87,292	140.04
其他流動資產	157,405	284,314	(44.64)
長期股權投資	1,321,485	163,877	706.39
遞延所得稅資產	714,064	485,349	47.12
其他非流動資產	296,089	195,910	51.14
應付票據	107,881	81,883	31.75
應付賬款	3,354,134	1,993,402	68.26
應交稅費	676,734	350,866	92.88
應付股利	540,393	1,102	48,956.59
其他應付款	4,663,723	3,213,582	45.13
一年內到期的非流動負債	313,315	2,786	11,144.93
長期借款	6,165	452,486	(98.64)
專項應付款	205,052	120,064	70.79
少數股東權益	(104,367)	315,478	(133.08)

- (1) 貨幣資金報告期期末比期初增加41.09%，主要原因是報告期內經營活動產生的現金淨流量增加所致。
- (2) 應收賬款報告期期末比期初增加232.30%，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及與三得利合資項目新併購單位帶入應收賬款餘額所致。
- (3) 預付款項報告期期末比期初增加36.40%，主要原因是報告期內採用預付貨款方式採購原材料增加所致。
- (4) 其他應收款報告期期末比期初增加140.04%，主要原因是報告期內進入銷售旺季，銷量增加使得代墊回收瓶款、押金及保證金增加所致。
- (5) 其他流動資產報告期期末比期初減少44.64%，主要原因是上年末部分子公司的待抵扣進項稅在本報告期內已抵扣以及預繳所得稅減少所致。
- (6) 長期股權投資報告期期末比期初增加706.39%，主要原因是報告期內因與三得利合資項目本公司之原全資子公司青島啤酒上海松江有限公司變更為本公司持股50%的聯營企業對其確認的長期股權投資所致。
- (7) 遞延所得稅資產報告期期末比期初增加47.12%，主要原因是報告期內進入銷售旺季，待付費用及職工薪酬增加使得遞延所得稅增加所致。
- (8) 其他非流動資產報告期期末比期初增加51.14%，主要原因是報告期內部分子公司技改擴建項目、搬遷工廠和新建廠在建項目增加導致預付工程款和設備採購款增加所致。
- (9) 應付票據報告期期末比期初增加31.75%，主要原因是報告期內以應付票據形式支付的材料採購款增加所致。
- (10) 應付賬款報告期期末比期初增加68.26%，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。
- (11) 應交稅費報告期期末比期初增加92.88%，主要原因是報告期內銷量及銷售額增加使得應交增值稅、應交所得稅、應交消費稅增加所致。

- (12) 應付股利報告期期末比期初增加48,956.59%，主要原因是報告期內根據股東大會決議分配的現金股利尚未支付所致。
- (13) 其他應付款報告期期末比期初增加45.13%，主要原因是報告期內銷量增加使得待付費用、押金及保證金增加所致。
- (14) 專項應付款報告期期末比期初增加70.79%，主要原因是報告期內部分子公司收到政府搬遷補償款增加所致。
- (15) 少數股東權益報告期期末比期初減少133.08%，主要原因是報告期內由於與三得利合資項目設立三得利青島啤酒(上海)銷售有限公司，與少數股東共同分享該子公司權益所致。

(16) 銀行借款

短期借款報告期期末比期初減少18.74%，主要原因是報告期內子公司償還借款所致。

一年內到期的非流動負債報告期期末比期初增加11,144.93%，長期借款報告期期末比期初減少98.64%。主要原因是報告期內子公司長期借款將在一年內到期支付，本年轉至一年內到期的非流動負債所致。

報告期期末本集團銀行借款共為438,440千元人民幣，其中短期借款119,959千元人民幣，長期借款318,481千元人民幣。長期借款中：1年以內到期部分312,315千元人民幣，1至5年4,877千元人民幣，超過5年1,289千元人民幣。

報告期期末本集團銀行借款按借款幣種分為人民幣借款57,350千元人民幣，港幣借款373,283千元人民幣，歐元借款4,384千元人民幣，丹麥克朗借款3,423千元人民幣。

本集團的借款均受市場利率變動的影響，人民幣與港幣的借款於結算日的有效年利率分別為3.300%、3.027%。

3. 現金流科目變動分析表

科目	單位：千元 幣種：人民幣		
	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	3,823,970	3,574,303	6.99
投資活動產生的現金流量淨額	(1,083,573)	(1,387,678)	21.91
籌資活動產生的現金流量淨額	(198,864)	(16,062)	(1,138.09)

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額同比增加6.99%，主要原因是報告期銷售商品收到的現金同比增加所致。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額同比增加21.91%，主要原因是報告期內構建固定資產項目比同期減少所致。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額同比減少1,138.09%，主要原因是報告期內償還債務所支付的現金同比增加所致。

其他經營情況說明

(1) 債務資本率

本集團2013年6月30日的債務資本率為9.7%（2012年12月31日：13.0%）。債務資本率的計算方法為：長期借款總額／（長期借款總額+歸屬於上市公司股東權益）。

(2) 資產抵押

於2013年6月30日，本集團銀行借款均非抵押擔保借款（2012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

2013年繼續努力提升現有資產的使用效率，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) 經營計劃進展說明

公司2013年經營目標是充分發揮品牌等優勢，積極調整產品結構，鞏固並擴大在國內中高端市場的優勢地位，為2014年實現1,000萬千升目標奠定堅實的基礎。

公司上半年儘管遇到春季氣溫偏低等市場不利因素的影響，但經過全體員工的共同努力，基本實現了預期發展目標，下半年公司將繼續發揮品牌、品質、技術、渠道等優勢，持續加大品牌推廣和市場開拓力度，不斷擴大市場銷售份額，公司對完成全年經營目標充滿必勝的信心和決心。

2013年是青島啤酒建廠110周年華誕，公司將以110周年為新起點，繼續保持和擴大公司在國內啤酒市場的優勢地位。

公司悠久的啤酒釀造歷史，培育了卓越的質量文化。2013年青島啤酒品牌價值已達到805.85億元人民幣（世界品牌實驗室發佈），再次蟬聯中國啤酒第一品牌。公司注重品牌的年輕化、時尚化的塑造，保證了品牌的時代感和新鮮度。2013年公司借助110周年慶典，啟動了「110年只為釀造好啤酒」的主題宣傳推廣活動，進一步提升了青島啤酒的美譽度。

公司以釀造消費者喜好的啤酒為使命，在新產品開發上，本著上市一代、研發一代、儲備一代的總思路，不斷開發適銷對路的新產品，擴大消費需求。公司今年新推出的高端產品「鴻運當頭」鋁瓶裝啤酒和全新包裝的黑啤酒受到了消費者的廣泛喜愛，將不斷提高公司在高端市場的競爭優勢。

(四) 核心競爭力分析

報告期內公司核心競爭力無變化。

(一) 本公司與三得利中國之合作交易後續進展情況

本公司第七屆董事會於2012年6月5日召開臨時會議，審議通過本公司與三得利中國投資有限公司(「三得利中國」)的合作交易，雙方於同日簽訂《事業合資公司框架協議》及《銷售合資公司框架協議》。本公司與三得利中國將各自在上海市及江蘇省全域的目標子公司的資產和業務重組整合到兩家合資公司，分別為青島啤酒三得利(上海)銷售有限公司(「銷售公司」)和三得利青島啤酒(上海)有限公司(「事業公司」)。截止報告期末，兩家公司已辦理完成註冊登記手續並正式開始運作。

1、公司設立情況

1.1 關於銷售公司

公司名稱：青島啤酒三得利(上海)銷售有限公司
董事長：王瑞永
註冊資本：2,000萬元人民幣
出資比率：本公司和三得利中國各佔50%(由於本公司對其董事會組成具有實際控制權，故於本公司之綜合財務報表中將被列為本公司之附屬公司)

1.2 關於事業公司

公司名稱：三得利青島啤酒(上海)有限公司
註冊資本：90,732萬元人民幣
出資比率：三得利中國和本公司各佔50%(由於本公司對其董事會組成並無實際控制權，故於本公司之綜合財務報表中將被列為聯營公司)

2、交易的財務影響

本公司與三得利中國就上述交易涉及股權和業務重組事項確定的交割日為2013年4月28日，自次日起本公司將銷售公司及其附屬公司納入合併範圍。同時，本公司與三得利中國就合作交易在交割日之前的過渡期內出現的補充投入資金事項進行了商談。本公司管理層依據商談情況認為，人民幣7,900萬元為三得利中國補充投入資金之最佳估計，實際投入金額將以本公司與三得利中國簽訂的協議為準，且該投資不影響框架協議下本公司與三得利中國對事業公司的投資比例。參照《企業會計準則》及相關文件的規定，本次股權和業務重組事項屬於一攬子交易，該重組交易對本集團產生的財務影響簡述如下：

- 2.1 本公司取得三得利中國投入銷售業務淨資產時，合併成本小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形成的負商譽確認為當期營業外收入，使得本公司歸屬於上市公司股東的淨利潤增加約人民幣17,859萬元；
- 2.2 本公司投入製造業務股權公允價值大於其於處置日淨資產的賬面價值的差額形成處置收益，確認為當期投資收益，使得本公司歸屬於上市公司股東的淨利潤增加約人民幣21,077萬元。

(二) 報告期內公司為附屬公司提供委托貸款事項

為保障附屬公司的生產經營，經公司董事會批准，報告期內本公司為青島啤酒(薛城)有限公司等附屬公司合計發放的委托貸款總金額約為人民幣89,091萬元。

(三) 其他事項

- 1、根據本公司章程規定，本公司將不會就截至2013年6月30日止的六個月派發中期股息。
- 2、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。
- 3、報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司任何上市證券。
- 4、公司於2013年6月25日召開的股東年會審議通過關於修訂公司章程的議案，進一步完善了公司的現金分紅政策以及增加了公司經營範圍記載事項。有關公司章程修訂以及經營範圍變更事項，公司已於2013年8月5日完成了青島市商務主管部門審批和工商變更手續，並換發了外商投資企業批准證書及領取了新的企業法人營業執照。

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2013年6月30日，本公司的股東總數為19,016戶。其中A股股東18,708戶，H股股東308戶。本公司以在中期報告刊發前的最後實際可行日期可以知悉、公司董事也知悉的公開資料作為基礎，本公司的公眾持股量已經滿足《上市規則》的要求。
- (2) 報告期末本公司前十名股東持股情況

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	411,400,050	30.45
香港中央結算(代理人)有限公司(註2)	H股	373,794,442	27.67
朝日集團控股株式會社	H股	270,127,836	19.99
泰康人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 019L — FH002滬	A股	18,994,440	1.41
中國建銀投資有限責任公司	A股	17,574,505	1.30
中國工商銀行 — 易方達價值成長混合型證券投資基金	A股	17,307,901	1.28
上海重陽投資有限公司	A股	13,332,525	0.99
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002滬	A股	11,896,831	0.88
泰康資產管理有限責任公司 — 開泰 — 穩健增值投資產品	A股	8,800,000	0.65
興業銀行股份有限公司 — 興全趨勢投資混合型證券投資基金	A股	7,025,222	0.52

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403,456,050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。

除上述披露外，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2013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聯繫人以外的人士，在本公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，而該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「《證券及期貨條例》」)第336條而備存的登記冊所載錄者：

名稱	性質	股份類別	持股身份	註釋	股份／相關股份的數目	佔全部已發行股本之百分比	佔全部H股之百分比
青島市國資委	好倉	A股	法團權益		403,456,050 A股	29.86%	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		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	58,796,263 H股	4.35%	8.98%
	可供借出 股份中權益	H股			11,703,543 H股	0.87%	1.79%
	淡倉	H股	實益擁有人		280,000 H股	0.02%	0.04%

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) 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。
- (4) 公司主要股東新近的披露權益申報，請參閱香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)有關「披露權益」的部分。

1、公司董事、監事和高級管理人員持股情況

於2013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A股股份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，公司執行董事、副總裁孫玉國持有本公司股份132,200股，公司副總裁兼製造總裁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，公司總釀酒師董建軍先生持有本公司股份92股，公司聯席公司秘書張學舉先生持有本公司股份92,079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2013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、相關股份及債權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》」）通知本公司及香港聯合交易所有限公司。

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2013年6月30日，本公司（包括下屬子公司）在崗員工共計41,890人。

公司關愛員工，保障員工的合法權益，按照國家有關規定為在職員工辦理了養老保險、基本醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險等各類社會保險，並足額繳納各類保險費用。公司建立了多元化薪酬政策，努力實現分配的公正化、市場化。多元化薪酬政策主要涵蓋子公司經營管理者、營銷系統、生產製造系統、研發系統、總部職能管理等。同時，建立了基於崗位價值和員工成長的薪酬激勵機制，讓員工分享企業的經營成果，員工收入水平能隨著企業發展獲得持續增長。

公司基於企業發展的人才需求，逐步形成了「以領導力發展為核心，基於勝任、儲備兩條主線」的人才管理新模式，營造了公司「以人才培養為己任、以人才輸出為榮譽」的良好氛圍。截止2013年6月30日，公司共實施培訓458,284人·課時，開發標準課程41門。公司在2013年上半年完善了以「金★」、「銀★」計劃為主線的高、中層管理人員儲備培養體系，以及新任、在職和卓越等不同學員層級的總經理系列訓練營。同時，公司基於一線員工技能提升開展的崗位大練兵活動，共培訓製造員工133,496人次，營銷員工15,037人次，各單位的運營指標得到了明顯提升。公司也在全力打造「網上管理學院」品牌，實現了線上、線下人才培養模式的互補，學員有效覆蓋率達到32.7%。

購入、出售或贖回證券

截至2013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。報告期後，董事會審議通過採納經修訂之公司董事會提名與薪酬委員會工作細則，包括制訂了公司董事會成員多元化政策作為附件（工作細則全文已上載到香港聯合交易所有限公司網站）。

未經審核中期業績之審閱

本公司董事會之審計與內控委員會已審閱本公司未經審核之2013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、聯繫人和聯繫方式

聯席公司秘書：張學舉、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室股權管理總部
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