

目錄

	頁數
財務報告(未經審計) (按中國會計準則編制)	2
財務報告(未經審計) (按香港公認會計原則編制)	62
管理層討論與分析	87
重要事項	89
股本變動	90
最佳應用守則	93
審計與財務委員會	93
備查文件	93
公司資料	94

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司 合併資產負債表

二零零三年六月三十日
(按中國會計準則編制)

	附註	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元 (附註45)
流動資產：			
貨幣資金	6	1,070,828,579	854,370,803
短期投資	40	66,450,000	76,640,000
應收票據	7	65,364,120	65,899,125
應收賬款	9, 40	213,203,873	167,721,734
其他應收款	10, 40	279,007,068	241,222,559
預付賬款	11, 40	170,522,312	170,229,496
存貨	12	1,373,228,729	1,223,807,108
待攤費用	13	17,620,409	13,749,025
流動資產合計		<u>3,256,225,090</u>	<u>2,813,639,850</u>
長期投資：			
長期股權投資	5, 14	(88,276,476)	(120,157,680)
長期債權投資	15	33,950,723	34,366,631
長期投資合計		<u>(54,325,753)</u>	<u>(85,791,049)</u>
固定資產：			
固定資產原值	16	8,354,061,509	8,291,501,409
減：累計折舊	16	(3,182,666,219)	(2,988,783,365)
固定資產淨值	16	5,171,395,290	5,302,718,044
減：固定資產減值準備	16	(111,308,623)	(98,326,802)
固定資產淨額		5,060,086,667	5,204,391,242
在建工程	17	352,535,472	213,423,273
固定資產清理		1,951,485	601,595
固定資產合計		<u>5,414,573,624</u>	<u>5,418,416,110</u>
無形資產及其他資產：			
無形資產	18	706,924,958	716,614,284
長期待攤費用	19	6,328,543	6,826,905
長期應收賬款	9, 40	63,808,142	63,808,142
無形資產及其他資產合計		<u>777,061,643</u>	<u>787,249,331</u>
遞延稅項：			
遞延稅款借項		5,101,358	5,101,358
資產總計		<u>9,398,635,962</u>	<u>8,938,615,600</u>

法定代表人：李桂榮 財務負責人：孫玉國 會計主管：于竹明

附註為本會計報表之組成部分。

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司
合併資產負債表(續)

二零零三年六月三十日
(按中國會計準則編制)

	附註	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元 (附註45)
流動負債：			
短期借款	20	1,724,548,528	2,669,481,347
應付票據	21	504,468,005	435,628,227
應付賬款	22, 40	788,632,734	651,512,581
預收賬款	22, 40	158,751,395	147,982,572
應付工資		12,430,865	12,502,898
應付福利費		16,254,236	19,559,986
應付股利	38	149,200,576	—
應交稅金	23, 37	238,534,651	119,487,658
其他應付款	22, 40	782,898,553	711,642,115
其他應交款		8,051,389	2,774,498
預提費用	24	149,080,509	46,193,262
一年內到期的長期借款	20	76,182,615	110,054,376
一年內到期的可換股債券	25	298,013,040	—
流動負債合計		<u>4,907,047,096</u>	<u>4,926,819,520</u>
長期負債：			
長期借款	20	86,332,902	90,643,520
可換股債券	25	665,562,456	—
長期負債合計		<u>751,895,358</u>	<u>90,643,520</u>
負債合計		<u>5,658,942,454</u>	<u>5,017,463,040</u>
少數股東權益		<u>645,565,339</u>	<u>723,798,958</u>
股東權益：			
股本	26	1,000,000,000	1,000,000,000
資本公積	27	1,576,209,250	1,575,971,750
盈餘公積金	28	292,224,158	292,224,158
其中：公益金		129,569,582	129,569,582
未分配利潤	29	225,231,761	328,828,477
外幣報表匯率折算差額		463,000	329,217
股東權益合計		<u>3,094,128,169</u>	<u>3,197,353,602</u>
負債與股東權益總計		<u>9,398,635,962</u>	<u>8,938,615,600</u>

法定代表人：李桂樂 財務負責人：孫玉國 會計主管：于竹明

附註為本會計報表之組成部分。

青島啤酒股份有限公司 資產負債表

二零零三年六月三十日
(按中國會計準則編制)

	附註	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元 (附註45)
流動資產：			
貨幣資金	6	281,686,716	279,656,206
短期投資	40	958,669,041	307,325,817
應收票據	7	9,650,237	71,100,000
應收股利	8	63,650,000	10,675,440
應收賬款	9, 40	300,442,641	175,696,705
其他應收款	10, 40	272,537,416	543,500,751
預付賬款	11, 40	20,432,263	25,684,354
存貨	12	274,995,509	269,435,098
待攤費用	13	3,406,377	3,630,557
流動資產合計		<u>2,185,470,200</u>	<u>1,686,704,928</u>
長期投資：			
長期股權投資	5, 14	1,546,256,011	1,627,507,671
長期債權投資	15	33,947,723	34,363,631
長期投資合計		<u>1,580,203,734</u>	<u>1,661,871,302</u>
固定資產：			
固定資產原值	16	1,969,689,940	1,976,907,517
減：累計折舊	16	(993,850,217)	(948,475,228)
固定資產淨值	16	975,839,723	1,028,432,289
減：固定資產減值準備	16	(2,950,331)	(8,000,000)
固定資產淨額		972,889,392	1,020,432,289
在建工程	17	80,329,259	70,009,020
固定資產清理		491,019	—
固定資產合計		<u>1,053,709,670</u>	<u>1,090,441,309</u>
無形資產及其他資產：			
無形資產	18	149,934,703	152,167,569
長期待攤費用	19	2,779,800	2,980,400
長期應收賬款	9, 40	63,808,142	63,808,142
無形資產及其他資產合計		<u>216,522,645</u>	<u>218,956,111</u>
遞延稅項：			
遞延稅款借項		5,101,358	5,101,358
資產總計		<u>5,041,007,607</u>	<u>4,663,075,008</u>

法定代表人：李桂樂 財務負責人：孫玉國 會計主管：于竹明

附註為本會計報表之組成部分。

青島啤酒股份有限公司
資產負債表(續)

二零零三年六月三十日
(按中國會計準則編制)

	附註	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元 (附註45)
流動負債：			
短期借款	20	280,000,000	946,000,000
應付票據	21	50,310,000	124,375,903
應付賬款	22, 40	162,980,490	97,174,668
預收賬款	22, 40	46,115,196	42,701,886
應付福利費		(11,091,813)	(11,579,431)
應付股利	38	132,217,800	—
應交稅金	23, 37	30,858,163	(3,180,514)
其他應付款	22, 40	157,587,244	139,991,434
其他應交款		2,396,058	97,016
預提費用	24	23,898,637	10,383,517
一年內到期的長期借款	20	32,563,485	35,515,661
一年內到期的可換股債券	25	298,013,040	—
流動負債合計		<u>1,205,848,300</u>	<u>1,381,480,140</u>
長期負債：			
長期借款	20	44,094,000	48,218,934
可換股債券	25	665,562,456	—
長期負債合計		<u>709,656,456</u>	<u>48,218,934</u>
負債合計		<u>1,915,504,756</u>	<u>1,429,699,074</u>
股東權益：			
股本	26	1,000,000,000	1,000,000,000
資本公積	27	1,625,948,350	1,625,710,850
盈餘公積金	28	224,236,461	224,236,461
其中：公益金		97,483,620	97,483,620
未分配利潤	29	275,318,040	383,428,623
股東權益合計		<u>3,125,502,851</u>	<u>3,233,375,934</u>
負債與股東權益總計		<u>5,041,007,607</u>	<u>4,663,075,008</u>

法定代表人：李桂榮 財務負責人：孫玉國 會計主管：于竹明

附註為本會計報表之組成部分。

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司 合併利潤及利潤分配表

截至二零零三年六月三十日止六個月
(按中國會計準則編制)

	附註	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元 (附註45)
主營業務收入	30, 40	3,835,462,035	3,516,728,143
減：主營業務成本	30, 40	(2,287,661,341)	(2,071,867,799)
主營業務稅金及附加	31	(402,299,699)	(363,607,608)
主營業務利潤		1,145,500,995	1,081,252,736
加：其他業務利潤	32	7,245,433	9,374,039
減：營業費用		(595,009,036)	(502,248,381)
管理費用		(306,936,162)	(305,377,759)
財務費用淨額	33	(67,001,909)	(73,641,850)
營業利潤		183,799,321	209,358,785
加：投資收益	34	9,423,557	10,587,691
補貼收入	35	23,285,609	21,228,045
營業外收入	36	3,679,454	2,983,192
減：營業外支出	36	(35,415,864)	(31,259,761)
利潤總額		184,772,077	212,897,952
減：所得稅	37	(54,915,143)	(58,407,173)
減：少數股東損益		(13,453,650)	(31,671,540)
淨利潤		116,403,284	122,819,239
加：期初未分配利潤		108,828,477	179,964,360
以前年度調整	39	220,000,000	110,000,000
初未分配利潤，重報		328,828,477	289,964,360
可分配利潤		445,231,761	412,783,599
減：提取盈餘公積金		—	—
提取公益金		—	—
可供股東分配利潤		445,231,761	412,783,599
減：股利分配	38	(220,000,000)	(110,000,000)
未分配利潤		225,231,761	302,783,599

法定代表人：李桂榮 財務負責人：孫玉國 會計主管：于竹明

附註為本會計報表之組成部分。

青島啤酒股份有限公司
利潤及利潤分配表

截至二零零三年六月三十日止六個月
(按中國會計準則編制)

	附註	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元 (附註45)
主營業務收入	30, 40	1,291,348,729	1,116,402,507
減：主營業務成本	30, 40	(803,176,045)	(669,292,951)
主營業務稅金及附加	31	(65,819,398)	(67,241,967)
主營業務利潤		422,353,286	379,867,589
加：其他業務利潤	32	673,915	1,375,329
減：營業費用	40	(165,885,244)	(119,663,855)
管理費用		(106,062,645)	(125,519,673)
財務費用淨額	33	(23,682,974)	(29,630,675)
營業利潤		127,396,338	106,428,715
加：投資收益	34	6,944,508	45,154,672
營業外收入	36	600,783	175,148
減：營業外支出	36	(3,540,528)	(8,611,143)
利潤總額		131,401,101	143,147,392
減：所得稅	37	(19,511,684)	(25,672,885)
淨利潤		111,889,417	117,474,507
加：期初未分配利潤		163,428,623	204,825,341
以前年度調整	39	220,000,000	110,000,000
期初未分配利潤，重報		383,428,623	314,825,341
可分配利潤		495,318,040	432,299,848
減：提取盈餘公積金		—	—
提取公益金		—	—
可供股東分配利潤		495,318,040	432,299,848
減：股利分配	38	(220,000,000)	(110,000,000)
未分配利潤		275,318,040	322,299,848

法定代表人：李桂榮 財務負責人：孫玉國 會計主管：于竹明

附註為本會計報表之組成部分。

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司 合併現金流量表

截至二零零三年六月三十日止六個月
(按中國會計準則編制)

	附註	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元 (附註45)
經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		4,211,357,379	4,133,407,277
收到的稅費返還		23,643,611	24,760,074
收到的其他與經營活動有關的現金		551,294,288	228,471,426
現金流入小計		<u>4,786,295,278</u>	<u>4,386,638,777</u>
購買商品、接受勞務支付的現金		(2,479,332,534)	(2,153,510,211)
支付給職工以及為職工支付的現金		(279,078,079)	(248,563,716)
支付的各项稅費		(657,061,753)	(674,433,622)
支付的其他與經營活動有關的現金	41	(631,232,851)	(595,473,403)
現金流出小計		<u>(4,046,705,217)</u>	<u>(3,671,980,952)</u>
經營活動產生的現金流量淨額	(a)	<u>739,590,061</u>	<u>714,657,825</u>
投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金		550,000	10,000,000
取得投資利益所收到的現金		130,945	13,412
處置固定資產而收回的現金淨額		6,019,831	31,266,477
收到的其他與投資活動有關的現金		37,722,176	12,606,587
現金流入小計		<u>44,422,952</u>	<u>53,886,476</u>
購建固定資產、在建工程、無形資產和其他長期資產所支付的現金		(269,496,814)	(367,160,656)
投資所支付的現金		(44,044,001)	(7,479,847)
支付的其他與投資活動有關的現金		(951,724)	(1,885,490)
現金流出小計		<u>(314,492,539)</u>	<u>(376,525,993)</u>
投資活動產生的現金流量淨額		<u>(270,069,587)</u>	<u>(322,639,517)</u>

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司 合併現金流量表(續)

截至二零零三年六月三十日止六個月
(按中國會計準則編制)

	附註	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元 (附註45)
籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到的現金		4,500,000	8,942,000
發行債券所收到的現金		963,575,496	—
借款所收到的現金		1,467,712,873	1,875,416,393
收到的其他與籌資活動有關的現金		26,951,694	3,316,331
現金流入小計		<u>2,462,740,063</u>	<u>1,887,674,724</u>
償還債務所支付的現金		(2,456,615,673)	(1,826,229,274)
分配股利、利潤和償付利息所支付的現金		(212,944,044)	(87,409,674)
支付的其他與籌資活動有關的現金		(17,396,421)	(840,663)
現金流出小計		<u>(2,686,956,138)</u>	<u>(1,914,479,611)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>(224,216,075)</u>	<u>(26,804,887)</u>
匯率變動對現金的影響		<u>(151,036)</u>	<u>18,616</u>
現金及現金等價物淨增加額	(c)	<u>245,153,363</u>	<u>365,232,037</u>

法定代表人：李桂榮 財務負責人：孫玉國 會計主管：于竹明

附註為本會計報表之組成部分。

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司 合併現金流量表(續)

截至二零零三年六月三十日止六個月
(按中國會計準則編制)

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元 (附註45)
(a) 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	116,403,284	122,819,239
少數股東損益	13,453,650	31,671,540
計提資產減值準備	56,055,123	52,240,904
固定資產折舊	231,937,215	222,598,253
無形資產攤銷	10,980,709	8,731,092
長期待攤費用攤銷	881,584	799,280
預提費用增加	102,887,247	95,746,130
待攤費用增加	(3,871,384)	(9,626,979)
處置固定資產的損失	4,457,218	1,014,066
財務費用	67,001,909	73,641,850
投資收益	(9,423,557)	(10,587,691)
存貨的增加	(150,274,518)	(36,661,089)
遞延稅款借項減少	-	2,974,561
經營性應收項目的增加	(72,679,018)	(259,335,738)
經營性應付項目的增加	371,780,599	418,632,407
經營活動產生的現金流量淨額	<u>739,590,061</u>	<u>714,657,825</u>
(b) 不涉及現金收支的投資和籌資活動		
債務豁免	237,500	49,159
(c) 現金及現金等價物淨增加額：		
現金的期末餘額	981,730,863	867,342,118
減：現金的期初餘額	(708,185,154)	(485,906,341)
加：現金等價物的期末餘額	25,588,563	-
減：現金等價物的期初餘額	(53,980,909)	(16,203,740)
現金及現金等價物淨增加額	<u>245,153,363</u>	<u>365,232,037</u>

法定代表人：李桂榮 財務負責人：孫玉國 會計主管：于竹明

附註為本會計報表之組成部分。

青島啤酒股份有限公司
現金流量表

截至二零零三年六月三十日止六個月
(按中國會計準則編制)

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元 (附註45)
經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	1,356,997,855	1,321,341,055
收到的其他與經營活動有關的現金	153,662,630	39,477,207
現金流入小計	<u>1,510,660,485</u>	<u>1,360,818,262</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	(931,849,674)	(633,426,586)
支付給職工以及為職工支付的現金	(83,749,929)	(79,426,727)
支付的各项稅費	(131,003,282)	(191,211,486)
支付的其他與經營活動有關的現金	41 (135,149,196)	(352,671,950)
現金流出小計	<u>(1,281,752,081)</u>	<u>(1,256,736,749)</u>
經營活動產生的現金流量淨額	(a) <u>228,908,404</u>	<u>104,081,513</u>
投資活動產生的現金流量：		
收回投資所收到的現金	—	—
取得投資利益所收到的現金	127,065,440	14,370,000
處置固定資產而收回的現金淨額	591,628	10,148,236
收到的其他與投資活動有關的現金	37,684,816	8,929,259
現金流入小計	<u>165,341,884</u>	<u>33,447,495</u>
購建固定資產、在建工程、無形資產和其他長期資產所支付的現金	(37,467,972)	(68,996,472)
投資所支付的現金	(44,344,001)	(17,449,847)
支付的其他與投資活動有關的現金	(494,640,000)	—
現金流出小計	<u>(576,451,973)</u>	<u>(86,446,319)</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(411,110,089)</u>	<u>(52,998,824)</u>

青島啤酒股份有限公司
現金流量表(續)

截至二零零三年六月三十日止六個月
(按中國會計準則編制)

	附註	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元 (附註45)
籌資活動產生的現金流量：			
發行債券所收到的現金		963,575,496	—
借款所收到的現金		240,000,000	741,605,393
現金流入小計		<u>1,203,575,496</u>	<u>741,605,393</u>
償還債務所支付的現金		(913,111,532)	(700,585,997)
分配股利、利潤和償付利息所支付的現金		(105,231,769)	(30,155,919)
現金流出小計		<u>(1,018,343,301)</u>	<u>(730,741,916)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>185,232,195</u>	<u>10,863,477</u>
匯率變動對現金的影響		—	36,983
現金及現金等價物淨增加額	(c)	<u>3,030,510</u>	<u>61,983,149</u>

法定代表人：李桂榮 財務負責人：孫玉國 會計主管：于竹明

附註為本會計報表之組成部分。

青島啤酒股份有限公司
現金流量表(續)

截至二零零三年六月三十日止六個月
(按中國會計準則編制)

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元 (附註45)
(a) 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	111,889,417	117,474,507
計提資產減值準備	26,237,947	24,271,270
固定資產折舊	59,698,823	59,195,206
無形資產攤銷	2,313,199	2,311,809
長期待攤費用攤銷	200,600	153,799
預提費用增加	13,515,120	47,464,294
待攤費用減少	224,180	1,845,112
處置固定資產的損失	682,208	204,137
財務費用	23,682,974	29,630,675
投資收益	(6,944,508)	(45,154,672)
存貨的(增加)減少	(5,560,411)	37,325,784
遞延稅款借項減少	—	2,974,561
經營性應收項目的增加	(34,009,470)	(219,845,594)
經營性應付項目的增加	36,978,325	46,230,625
經營活動產生的現金流量淨額	<u>228,908,404</u>	<u>104,081,513</u>
(b) 本公司並不涉及現金收支的投資和籌資活動。		
(c) 現金及現金等價物淨增加額：		
現金的期末餘額	253,686,716	177,004,288
減：現金的期初餘額	(227,656,206)	(104,803,539)
加：現金等價物的期末餘額	—	—
減：現金等價物的期初餘額	(23,000,000)	(10,217,600)
現金及現金等價物淨增加額	<u>3,030,510</u>	<u>61,983,149</u>

法定代表人：李桂樂 財務負責人：孫玉國 會計主管：于竹明

附註為本會計報表之組成部分。

截至二零零三年六月三十日止六個月 會計報表附註

(按中國會計準則編制)

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

1 公司組織及經營活動

青島啤酒股份有限公司(以下簡稱「本公司」)根據中華人民共和國(以下簡稱「中國」)《公司法》、《股份有限公司規範意見》及《關於到香港上市的公司執行〈股份有限公司規範意見〉的補充意見》以及其他適用的中國法律、法規和有關行政規章的規定，經青島市人民政府批准，於一九九三年六月十六日成立，並於一九九五年十二月二十七日取得按中外合資股份有限公司註冊的營業執照。本公司發行的H股自一九九三年七月十五日開始在香港聯合交易所有限公司上市，而A股則自一九九三年八月二十七日開始在上海證券交易所上市。

於二零零二年十月二十一日，本公司與安海斯－布希國際控股有限公司(ANHEUSER－BUSCH INTERNATIONAL HOLDINGS, INC.)(「A-B公司」)簽訂一項《戰略性投資協議》，本公司將分期向A-B公司發行強制性轉股的可換股公司債券，作價共約港幣1,416,195,000元(折合約人民幣1,503,008,000元)；全數換股後A-B公司將持有本公司約27%的股權。其中，本公司於本報告期內收到A-B公司認購本公司發行的可換股債券的部份款項共907,920,000港幣(折合約人民幣963,575,000元)，並於本報告期後轉為股本。其餘約508,275,000港幣(折合約人民幣539,433,000元)預計可於下半年及二零零四年間收到。此等融資安排可減低本集團營運資金為負數的情況。詳情請參閱附註20及25。

本公司的主要業務為生產及銷售啤酒。控股子公司及聯營公司主要從事啤酒生產和銷售及國內啤酒貿易。

本公司及其控股子公司(以下簡稱「本集團」)。本集團及本公司於二零零三年六月三十日止六個月期間的主要收購事項已詳列於本報告附註5。

2 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編制方法

(a) 公司目前執行的會計準則和會計制度

本會計報表按照中華人民共和國財政部頒發的《企業會計準則》和《企業會計制度》及其相關規定編制。

(b) 會計年度

會計年度自公曆一月一日起至十二月三十一日止。

(c) 記賬基礎和計價原則

以權責發生制為記賬基礎。除本公司在改制為股份有限公司時進行評估的部份資產按國有資產管理部門確認後的評估值入賬外，各項資產均以在取得或購建時的實際成本為計價原則。

(d) 記賬本位幣及外幣業務核算

本公司以人民幣為記賬本位幣。本會計報表的編制金額單位為人民幣元。外幣業務按業務發生當月初(或當日)中國人民銀行公布的基準匯價折合為人民幣入賬。於資產負債表日以外幣為單位的貨幣性資產和負債按中國人民銀行公布的該日基準匯價折算為人民幣，所產生的匯兌損益除了和固定資產購建期間因專門外幣資金借貸相關的匯兌損益將資本化外，直接記入當期損益。

外幣資產負債表中的所有資產、負債項目均按資產負債表報告日中國人民銀行公布的基準匯價折算，股東權益項目除未分配利潤項目外均按業務發生當日中國人民銀行公布的基準匯價折算，未分配利潤項目以折算後利潤及利潤分配表中該項目的金額確認；利潤及利潤分配表按年度平均匯價折算，由此折算產生的差異列入折算後資產負債表的外幣報表折算差額項目內。

2 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編制方法 (續)

(e) 採用的會計準則

於本期內，本集團提早採納由財政部頒布的財會[2003]12號《資產負債表日後事項(2003年修訂)》企業會計準則，該會計準則於二零零三年七月一日或以後開始之會計年度生效。

財會[2003]12號《資產負債表日後事項(2003年修訂)》企業會計準則規範了企業對資產負債表日後事項的財務報表調整，及對財務報表授權發行日期和資產負債表日後事項之披露。其中，對於資產負債表日後建議派發予股東之股息，企業不應於資產負債表日將其確認為負債。本集團會計政策之變更及採納此等新政策對此會計報表並未造成任何重大影響。

(f) 現金及現金等價物

現金包括庫存現金和存於銀行或其他金融機構而可以隨時用於支付的存款。

現金等價物是指持有的期限不超過三個月、流動性強、易於轉換為已知金額、價值變動風險很小的投資。

(g) 短期投資

短期投資主要為委托貸款。委托貸款是指委托金融機構向其他單位貸出的款項，並按期計提利息，計入損益；對按期計提的利息到付息期不能收回的，停止繼續計提利息，並沖回已計提的利息。期末如有跡象表明，委托貸款本金高於預計可收回金額的，按其差額計提減值準備。

(h) 應收賬款及壞賬準備

本集團對可能發生的壞賬損失採用備抵法核算，按期末應收款餘額(包括應收關聯方金額)之可回收性計提壞賬準備。管理層採用賬齡分析法及根據以往的經驗、債務單位的財務及實際經營情況合理地估計壞賬準備。壞賬準備分為專項壞賬準備及一般壞賬準備。

專項壞賬準備的計提是對各重大應收賬款進行分析，在分析過程中，將綜合考慮此賬款的賬齡、債務單位的財務及經營情況和現金流量情況，賬款的當期回收情況及期後回收情況等，從而進行壞賬準備的估計。

對賬齡一年至二年及二年以上的應收賬款分別按個別情況計提50%及100%的一般性壞賬準備。

對於有確鑿證據表明應收款項確實無法收回時，如債務單位已撤銷、破產、資不抵債或現金流量嚴重不足等，確認為壞賬，並沖銷已提取的相應壞賬準備。

(i) 存貨

存貨包括原材料、在產品、包裝物、輔料及低值易耗品和產成品。

期末存貨按成本或可變現淨值兩者較低者計價。成本按加權平均法計算，包括所有的採購成本、生產成本及使存貨達到目前地點及狀態的其他相關成本；在產品及產成品成本包括原材料，直接工資及按適當百分比分攤的所有間接費用。可變現淨值按正常生產經營過程中，以存貨的估計售價減去至完工估計將要發生的成本、估計銷售費用及相關稅金後的金額確定。低值易耗品及部份包裝物按1-5年使用年限採用直線法攤銷列作當年生產費用。

存貨一經出售，其賬面價值在相應收入的確認期間內即被確認為成本。存貨跌價減值或存貨損失的金額在減值或損失發生的當期確認為費用。若此後存貨的淨變現價值有所增加，則應將以前已確認的存貨減值轉回，並於轉回當期作為費用的減少。

存貨的盤存採用永續盤存制。

2 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編制方法 (續)

(j) 長期投資

長期股權投資

長期股權投資根據不同情況，分別採用成本法或權益法核算。

- (i) 本集團對被投資單位的投資佔該單位有表決權資本總額20%以下，或對被投資單位的投資雖佔該被投資單位有表決權資本總額20%或20%以上但對其財務和經營決策無控制、無共同控制且無重大影響的，長期股權投資採用成本法核算。除追加或收回投資外，投資的眼面價值保持不變。被投資單位宣告分派的利潤或現金股利，確認為當期投資收益。本集團確認投資收益，僅限於所獲得的被投資單位在接受投資後產生的累積淨利潤的分配額，所獲得的被投資單位宣告分派的利潤或現金股利超過上述數額的部分，作為初始投資成本的收回，沖減投資的眼面價值。
- (ii) 本集團對被投資單位的投資佔該被投資單位有表決權資本總額20%或20%以上，或雖投資不足20%但對其財務和經營決策有控制、共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。在取得股權投資後，按應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨利潤或發生的淨虧損的份額，調整投資的眼面價值，並確認為當期投資損益。本公司按被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少投資的眼面價值。本公司確認被投資單位發生的淨虧損，以投資眼面價值減記至零為限；如果被投資單位以後各期實現淨利潤，本公司在計算的收益分享額超過未確認的虧損分擔額以後，按超過未確認的虧損分擔額的金額，恢復投資的眼面價值。
- (iii) 長期股權投資採用權益法核算時，初始投資成本與應享有被投資公司股權份額之間的差額，作為股權投資差額採用直線法按10年攤銷。

長期債權投資

長期債權投資在取得時以投資成本入賬。長期債券投資成本扣除相關費用及應收利息，與債券面值之間的差額作為債券投資溢價或折價。債券投資溢價或折價，在債券購入後至到期前的期間內，於確認相關債券利息收入時以直線法攤銷。長期債券投資按期計算應收利息，在調整債券投資溢價或折價攤銷後的餘額，確認為當期投資收益。

長期投資減值準備

長期投資由於市價持續下跌或被投資企業經營狀況惡化等原因導致其可收回金額低於賬面價值，並且有關降低的價值在可預計的未來期間內不可能恢復，本集團按可收回金額低於長期投資賬面價值的差額，計提長期投資減值準備。

(k) 固定資產及折舊

本集團的固定資產確認標準為

- (1) 使用年限在一年以上的房屋建築物(包括土地使用權)、機器、機械、運輸工具及其他與生產經營有關的設備、器具及工具等。
- (2) 使用年限在兩年以上，單位價值在人民幣2,000元以上不屬於生產主要設備的物品。

固定資產按實際成本或重估價值作為入賬價值。實際成本包括購價和相關的稅費以及將該項資產達到預定可使用狀態前所必要的支出。重估價值為本公司改組為股份制公司時由原有股東投入的固定資產，按原有股東所同意而經中國國家國有資產管理局批准的評估價入賬。固定資產投入使用後發生的日常維修及保養支出於發生當年度予以費用化；具有未來經濟效益的重大改良及更新支出則予以資本化。

2 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編制方法 (續)

(k) 固定資產及折舊 (續)

固定資產折舊按照各類固定資產的估計使用年限計算並考慮了3%的殘值後(除土地使用權外)，按下列估計可使用年限以直線法計提：

	估計使用年限	年折舊率
房屋及建築物(包括土地使用權)	20-50年	2%-5%
機器設備	10-14年	7.1%-10%
運輸設備	5-12年	8.3%-20%
其他設備	5-10年	10%-20%

土地使用權的預計淨殘值系土地使用權預計使用年限高於房屋建築物預計使用年限的部份所對應的價值。待該項房屋、建築物報廢時，將淨殘值中相當於尚可使用的土地使用權價值的部份，轉入繼續建造的房屋建築物的價值，如果不再繼續建造房屋建築物的，則將其價值轉入無形資產進行攤銷。固定資產處置時，其賬面價值與實際取得價款的差額，確認為當年度損益。

本集團於資產負債表日，對固定資產進行全面檢查，如果由於市價持續下跌，或技術陳舊、損壞，長期閑置等原因導致其可收回金額低於其賬面價值的固定資產，將按其可收回金額低於其賬面價值的差額計提資產減值準備；當固定資產在實質上已經不能再帶來經濟利益時，予以全額計提減值準備。有關減值準備應計入當期損益。固定資產減值準備按單項資產計提。

2 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編制方法 (續)

(l) 在建工程

在建工程是指興建中的房屋建築物、安裝及調試中的機器設備，按實際發生的支出作為工程成本入賬。該等成本包括採購成本、直接建造成本，以及於興建、安裝及調試期間的有關專門借款所發生而能夠達到資本化條件的借款費用。在建工程達到預定可使用狀態時轉為固定資產。在建工程不計提折舊。

於資產負債表日，本集團對在建工程進行全面檢查，對於長期停建並且預計未來3年內不會重新開展工程的；在性能上及在技術上已經落後並且帶來的經濟利益具有很大的不確定性的；以及其他足以證明已經發生減值的在建工程，對於可收回金額低於賬面價值的差額，計提減值準備並計入當期損益。

(m) 借款費用

借款費用是指本集團因借款而發生的利息、折價或溢價的攤銷和輔助費用，以及因外幣借款而發生的匯兌差額，一般在發生時直接計入費用。

專門借款，指為購建固定資產而專門借入的款項。因專門借款發生的利息、折價或溢價的攤銷和匯兌差額於：1)購建固定資產支出已發生；2)借款費用已發生及3)專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予以資本化，並於該等資產達到其預定的可使用或可銷售狀態而必要進行的活動完成時停止資本化。

借款費用中的每期利息費用，按當期購建固定資產累計支出加權平均數與相關借款的加權平均利率，在不超過當期專門借款實際發生的利息費用的範圍內，確定資本化金額。

(n) 無形資產計價及攤銷

無形資產包括土地使用權、商標及專有技術等。

以支付土地出让金方式取得的土地使用權或購入的土地使用權，按照實際支付的價款作為實際成本，於開始建造項目前作為無形資產核算。並採用直線法按土地使用權期限攤銷。利用土地建造項目時，將土地使用權的賬面價值全部轉入在建工程成本。

2 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編制方法 (續)

(n) 無形資產計價及攤銷 (續)

自行開發並依法申請取得的專有技術，其實際成本按依法取得時發生的註冊費、律師費用等費用確定；依法申請取得前發生的研究與開發費用，於發生時確認為當期費用。本集團的專有技術是於控股子公司重組時，由少數股東作為資本投入。此專有技術按照控股子公司及各股東議定之金額入賬，並按照其預計經濟利益，估計為10年的有效期內以直線法攤銷。

商標主要包括本集團於一九九三年六月十六日重組時，由原有股東作為資本投入的「青島啤酒」商標。該商標是以中國國家國有資產管理局認定的評估值入賬，採用直線法按40年攤銷。

其他商標是於收購控股子公司時取得，按照其收購時價值入賬，並按其估計之使用年限由5至10年不等攤銷。

本集團定期檢查各無形資產預計的未來經濟獲利能力。當有證據表明無形資產已經發生減值時，對預計可收回金額低於其賬面價值的部分計提減值準備。

(o) 長期待攤費用

長期待攤費用包括固定資產大修理支出、租入固定資產的改良支出及已經支出但攤銷期限在1年以上(不含1年)的其他待攤費用，按實際發生額記入長期待攤費用核算。

租入固定資產改良支出是指對採用經營租賃租入的固定資產所實際發生的改良支出，在租賃期與租賃資產尚可使用年限兩者孰短的期限內平均攤銷；其他長期待攤費用在其受益期內採用直線法平均攤銷。

籌建期間發生的費用，在公司開始生產經營的當月起一次性計入損益。

如長期待攤的費用項目不能使以後會計期間受益的，尚未攤銷的該項目的攤餘價值予以全部轉入當期損益。

(p) 可換股債券

可換股債券在發行以及轉換為股份之前，按照實際的發行價格總額，作負債處理；債券發行價格總額與債券面值總額的差額，作為債券溢價或折價，在債券的存續期間內按直線法於計提利息時攤銷，並按借款費用的處理原則處理。當可轉換股債券持有人行使轉換權利，將其持有的債券轉換為股份或資本時，應按其賬面價值結轉；可換股債券賬面價值與可轉換股份面值的差額，減去支付的現金(若適用)後的餘額，作為資本公積處理。

(q) 預計負債

當與或有事項相關的義務很可能導致經濟利益流出企業、而須由企業承擔的金額能夠可靠地計量時予以確認有關負債。

確認的預計負債金額是清償該負債所需支出的最佳估計數。確認的負債所需支出的全部或部分預期由第三方或其他方補償的，則補償金額在基本確定能收到時，以不超過所確認負債的賬面價值的金額作為資產單獨確認。

(r) 收入確認的方法

收入基於以下方法確認：

(i) 主營業務收入

主營業務收入指產品銷售收入。

產品銷售是於將產品所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方，且不再對該產品實施繼續管理和控制，與交易相關的經濟利益很可能流入本集團，同時與銷售該產品有關的收入和成本能夠可靠地計量時，確認收入的實現。

銷售折讓在實際發生時沖減當期收入。

2 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編制方法 (續)

(r) 收入確認的方法 (續)

(ii) 利息收入

利息收入按銀行或其他金融機構使用本集團現金的時間和適用利率計算確定。

(s) 所得稅的會計處理

本集團所得稅是根據會計報表所列示的稅前利潤，調整不須繳納稅金或不可扣除的各項收支項目，並考慮所有的稅賦優惠後按適用稅率計算。

本集團的所得稅的會計處理方法採用納稅影響會計法下的債務方法核算，按於本期發生的時間性差異和規定的所得稅率計算遞延稅款。遞延稅款以債務法核算，對時間性差異按現行適用的稅率調整期末累計的所得稅影響金額。

對遞延稅款資產，除對其中將於近期轉回時有足夠的應納稅所得可以抵減時予以確認外，其餘的均在發生當期視同永久性差異處理。

(t) 利潤分配

本公司稅後利潤的分配和股利的支付，由本公司董事會提出方案，報股東大會審議通過。

本公司繳納所得稅後之淨利潤按下列順序分配：

- (i) 彌補虧損；
- (ii) 提取本年淨利潤的10%作為法定盈餘公積金；
- (iii) 提取本年淨利潤的10%作為公益金；
- (iv) 提取任意盈餘公積金；
- (v) 支付股利。

本公司章程及國家財政部財會字1995[31]號文件規定，提取法定盈餘公積金、公益金及任意盈餘公積金以中國會計準則編制的財務報表為基礎。根據本公司章程，本公司派發股利乃按中國會計準則及法規和香港公認會計原則所編制之財務報表之可供分配利潤之較低者為支付基礎。

根據財政部財會[2003]12號文規範了企業對資產負債表日後事項的財務報表調整，及對財務報表授權發行日期和資產負債表日後事項之披露，其中，對於資產負債表日後建議派發予股東之股息，企業不應於資產負債表日將其確認為負債。該準則也要求，如果於資產負債表日後有事件顯示企業持續經營之假設不再適合，企業不應按持續經營基準編制其財務報表。該等會計政策之改變已追溯至以前年度。

(u) 主要會計政策及會計估計變更

根據法律或會計準則等行政法規、規章的要求，或會計政策的變更能夠提供本集團財務狀況、經營成果和現金流量等更可靠、更相關的會計信息時，應當變更會計政策。

變更會計政策時應採用追溯調整法，除非產生的與以前年度相關的累計影響數無法合理地確定，則應採用未來適用法。

如果經營活動中存在不確定因素的影響，某些會計報表項目不能精確地計量，而只能加以估計，此外，如果賴以進行會計估計的基礎發生了變化，或者由於取得新的信息，積累更多的經驗以及後來的發展變化，可能需要對會計估計進行修訂。

會計估計變更時，對變更當期和未來期間發生的交易或事項採用新的會計估計進行處理。

2 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編制方法 (續)

(v) 合併會計報表的編制方法

合併會計報表包括本公司及納入合併範圍的子公司，是根據中華人民共和國財政部財會字(1995) 11 號文《關於印發合併會計報表的暫行規定》及相關規定編制。

從取得子公司的實際控制權之日起，本公司開始將其相應期間的收入、成本、利潤納入合併；從喪失實際控制權之日起停止合併。本公司和子公司之間所有重大往來餘額、交易及未實現利潤已在合併會計報表編制時予以抵銷。在合併會計報表中，少數股東權益指納入合併範圍的子公司的所有者權益中不屬於本集團所擁有的部分。

當納入合併範圍的子公司與本公司採用的會計政策不一致，且由此產生的差異對合併報表影響較大時，按本公司執行的會計政策予以調整。

3 非貨幣性交易

本集團及本公司於截至二零零三年六月三十日止六個月期間並無發生其他重大非貨幣性交易。

4 季節性、周期性收入說明

每年的夏季及秋季(5月至10月)為啤酒銷售的旺季，其銷售量一般為淡季期間(11月至明年4月)的1至2倍。

5 控股子公司及聯營公司情況

(a) 截至二零零二年十二月三十一日，本公司的主要控股子公司資料如下：

二零零二年十二月三十一日或以前已成立/收購的控股子公司

控股子公司名稱	註冊及主要經營地點	註冊資本	本公司所佔權益比例(%)		主要業務
			直接持有	間接持有	
深圳市青島啤酒華南投資有限公司	中國深圳	人民幣200,000,000	95%	—	控股公司
青島啤酒(珠海)有限公司	中國珠海	人民幣60,000,000	—	72.83%	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(三水)有限公司	中國三水	人民幣41,335,505	—	71.25%	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(郴州)有限公司	中國郴州	人民幣70,000,000	—	84.36%	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(黃石)有限公司	中國黃石	人民幣5,000,000	—	90.25%	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(應城)有限公司	中國應城	人民幣5,000,000	—	90.25%	國內啤酒生產及銷售
深圳青島啤酒朝日有限公司	中國深圳	美元30,000,000	51%	—	啤酒生產及銷售
深圳市青島啤酒銷售有限公司	中國深圳	人民幣20,000,000	95%	—	國內啤酒貿易
青島啤酒華東控股有限公司	中國上海	人民幣100,000,000	95%	—	控股公司

5 控股子公司及聯營公司情況 (續)

(a) 截至二零零二年十二月三十一日，本公司的主要控股子公司資料如下：(續)

二零零二年十二月三十一日或以前已成立／收購的控股子公司 (續)

控股子公司名稱	註冊及主要經營地點	註冊資本	本公司所佔權益比例(%)		主要業務
			直接持有	間接持有	
青島啤酒華東上海銷售有限公司	中國上海	人民幣3,000,000	—	94.05%(b)(ii)	國內啤酒貿易
青島啤酒華東南京銷售有限公司	中國南京	人民幣1,000,000	—	93.88%	國內啤酒貿易
青島啤酒上海有限公司	中國上海	人民幣50,000,000	—	90.25%	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(蕪湖)有限公司	中國蕪湖	人民幣20,000,000	—	85.50%	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(馬鞍山)有限公司	中國馬鞍山	人民幣5,000,000	—	90.25%	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒上海松江有限公司	中國上海	美元36,640,000	75%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(壽光)有限公司	中國壽光	人民幣60,606,060	99%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(濰坊)有限公司	中國濰坊	人民幣5,000,000	70%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(安丘)有限公司	中國安丘	人民幣5,000,000	95%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒第三有限公司	中國平度	人民幣10,000,000	95%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(徐州)有限公司	中國沛縣	人民幣39,336,899	66%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(徐州彭城)有限公司	中國彭城	人民幣5,000,000	90%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(薛城)有限公司	中國薛城	人民幣45,000,000	85%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(滕州)有限公司	中國滕州	人民幣15,000,000	95%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(台兒莊)麥芽有限公司	中國台兒莊	人民幣5,000,000	—	86.20%	國內麥芽製造及貿易
北京三環亞太啤酒有限公司 (「北京三環公司」)	中國北京	美元28,900,000	54%(d)	—	國內啤酒生產及貿易

5 控股子公司及聯營公司情況 (續)

(a) 截至二零零二年十二月三十一日，本公司的主要控股子公司資料如下：(續)

二零零二年十二月三十一日或以前已成立／收購的控股子公司 (續)

控股子公司名稱	註冊及主要經營地點	註冊資本	本公司所佔權益比例(%)		主要業務
			直接持有	間接持有	
北京五星青島啤酒有限公司	中國北京	人民幣862,000,000	37.64%	25%	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(福州)有限公司	中國福州	美元26,828,100	75%(b)(i)	—	國內啤酒生產及貿易
青島啤酒(廊坊)有限公司	中國廊坊	人民幣10,000,000	95%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒西安有限責任公司	中國西安	人民幣222,200,000	76.10%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒渭南有限責任公司	中國渭南	人民幣50,000,000	28%	54.79%	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(鞍山)有限公司	中國鞍山	人民幣50,000,000	60%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(興凱湖)有限公司	中國雞西	人民幣20,000,000	95%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(密山)有限公司	中國密山	人民幣20,000,000	95%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(哈爾濱)有限公司	中國哈爾濱	人民幣22,000,000	95%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(蓬萊)有限公司	中國蓬萊	人民幣37,500,000	80%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(榮城)有限公司	中國榮城	人民幣20,000,000	70%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒進出口有限公司	中國青島	人民幣5,000,000	95%	—	進出口啤酒貿易
青島啤酒銷售有限公司	中國青島	人民幣5,000,000	95%	—	國內啤酒貿易
青島啤酒第五有限公司	中國青島	人民幣34,610,000	93.79%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒開發有限公司	中國青島	人民幣1,320,000	100%	—	國內啤酒貿易
青島啤酒(平原)有限公司	中國平原	人民幣5,000,000	90%	—	國內啤酒生產及銷售

5 控股子公司及聯營公司情況 (續)

(a) 截至二零零二年十二月三十一日，本公司的主要控股子公司資料如下：(續)

二零零二年十二月三十一日或以前已成立／收購的控股子公司 (續)

控股子公司名稱	註冊及主要經營地點	註冊資本	本公司所佔權益比例(%)		主要業務
			直接持有	間接持有	
青島啤酒(日照)有限公司	中國日照	人民幣10,000,000	95%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(荷澤)有限公司	中國荷澤	人民幣10,000,000	90%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(武漢)有限公司	中國武漢	人民幣1,000,000	51%	44.22%	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(重慶)有限公司	中國重慶	人民幣7,000,000	95%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(台州)有限公司	中國台州	人民幣10,000,000	95%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(香港)貿易有限公司	香港	港幣500,000	100%	—	香港啤酒貿易
青島啤酒(漢中)有限公司	中國漢中	人民幣29,410,000	—	50.23%	國內啤酒生產及貿易
青島啤酒(斗門)麥芽有限公司	中國珠海	人民幣10,000,000	—	90.25%	國內麥芽製造及貿易
青島啤酒(瀘州)有限公司	中國瀘州	人民幣111,110,000	55%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(南京)有限公司	中國南京	美元5,000,000	75%	—	國內啤酒生產及貿易
青島啤酒(宿遷)有限公司	中國宿遷	人民幣10,000,000	95%	—	國內啤酒生產及貿易
北京青島啤酒北方銷售公司	中國北京	人民幣29,980,000	80%	14.25%	國內啤酒貿易
哈爾濱東北青島啤酒銷售有限公司	中國哈爾濱	人民幣10,000,000	85%	14.25%	國內啤酒貿易
青島啤酒(嶗山)有限公司	中國青島	人民幣16,635,592	50%	46.90%	國內啤酒生產及貿易
青島啤酒(滕州)淮海銷售有限公司	中國滕州	人民幣500,000	—	90.00%	國內啤酒貿易
青島啤酒(蘇州)有限公司	中國太倉	人民幣5,000,000	10%	85.50%	國內啤酒生產及貿易
青島啤酒華東杭州銷售有限公司	中國杭州	人民幣1,000,000	—	94.05%(b)(ii)	國內啤酒貿易

5 控股子公司及聯營公司情況 (續)

(a) 截至二零零二年十二月三十一日，本公司的主要控股子公司資料如下：(續)

二零零二年十二月三十一日或以前已成立／收購的控股子公司 (續)

控股子公司名稱	註冊及主要經營地點	註冊資本	本公司所佔權益比例(%)		主要業務
			直接持有	間接持有	
青島啤酒華東蘇州銷售有限公司	中國蘇州	人民幣3,000,000	—	76.10%	國內啤酒貿易
青島啤酒福州銷售有限公司	中國福州	人民幣2,000,000	95%	—	國內啤酒貿易
青島啤酒西南銷售有限公司	中國成都	人民幣2,000,000	60%	30%	國內啤酒貿易
青島啤酒(隨州)有限公司	中國隨州	人民幣24,000,000	—	85.50%	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(天門)有限公司	中國天門	人民幣18,000,000	—	85.50%	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(台州)銷售有限公司	中國台州	人民幣6,800,000	—	48.45%	國內啤酒貿易
青島祥宏商務有限公司	中國青島	人民幣1,000,000	95%	—	汽車租賃
青島啤酒招商物流有限公司	中國青島	人民幣2,000,000	51%	—	物流服務與管理
郴州市青島啤酒銷售有限公司	中國郴州	人民幣1,000,000	—	94.69%	國內啤酒貿易
青島啤酒魯中(濰坊)銷售有限公司	中國濰坊	人民幣2,000,000	—	90.30%	國內啤酒貿易
青島啤酒(廈門)有限公司	中國廈門	人民幣10,000,000	80%	—	國內啤酒生產及銷售
青島啤酒(廈門)銷售有限公司	中國廈門	人民幣1,000,000	—	40%	國內啤酒貿易

截至二零零三年六月三十日止六個月，本集團新收購／成立的控股子公司的資料如下：

新控股子公司名稱	成立／收購日期	成立和營運地點	註冊和實收資本	本公司所應佔權益的比例(%)		主要業務
				直接持有	間接持有	
青島啤酒海豐倉儲有限公司	二零零三年一月	中國青島	人民幣10,000,000	—	52.25%	倉儲、加工、運輸
青島啤酒寶雞有限責任公司(i)	二零零三年一月	中國寶雞	人民幣1,000,000	30%	53.27%	國內啤酒生產及銷售

(i) 於二零零三年一月，本公司與青島啤酒西安有限公司(「西安公司」)合資成立青島啤酒寶雞有限責任公司(「寶雞公司」)，寶雞公司的註冊資本為人民幣1,000,000元，其中本公司以現金出資人民幣300,000元，佔寶雞公司註冊資本的30%；西安公司以現金出資人民幣700,000元，佔寶雞公司註冊資本的70%。

西安公司與第三方寶雞啤酒股份有限公司(「寶啤公司」)簽訂一租賃合同，由寶啤公司將其除流動資產以外的全部資產以零租賃費方式租賃予寶雞公司以從事啤酒生產業務。租賃期間，寶雞公司需負責有關的營運成本。

5 控股子公司及聯營公司情況 (續)

(b) 本公司所持以下控股子公司的權益於本期內產生變動如下：

- (i) 於二零零三年三月，本公司與福建釀酒廠(新加坡)私人有限公司達成協議，以約人民幣40,040,000元購入其在青島啤酒(福州)有限公司(「福州公司」)擁有的24%股權。本次交易後，本公司佔福州公司註冊資本由51%增加至75%。
- (ii) 於二零零三年一月，本公司之控股子公司青島啤酒上海有限公司將其於青島啤酒華東上海銷售有限公司及青島啤酒華東杭州銷售有限公司各10%之股權分別以人民幣300,000元及人民幣100,000元轉讓另一控股子公司青島啤酒(蕪湖)有限公司。是次股權轉讓令本公司對青島啤酒華東上海銷售有限公司及青島啤酒華東杭州銷售有限公司之間接權益由94.53%減少至94.05%。

(c) 於二零零三年六月三十日，本集團的主要聯營公司資料如下：

聯營公司名稱	註冊及主要經營地點	註冊資本	本集團所佔權益比例(%)		主要業務	期末投資餘額
			直接持有	間接持有		
青島啤酒(揚州)有限公司	中國揚州	人民幣5,000,000	20%	—	國內生產及銷售啤酒	—
青島啤酒朝日飲品有限公司	中國青島	人民幣70,000,000	—	37.52%	國內生產及銷售茶飲料	人民幣19,736,570
遼寧瀋青青島啤酒銷售有限公司	中國瀋陽	人民幣2,000,000	30%	—	國內啤酒貿易	人民幣657,794

聯營公司的經營結果如對本集團及本公司的財務狀況或盈利有重大影響，在編制本集團及本公司的財務報表時已作權益法處理。

- (d) 於二零零一年十一月，本公司與EVG有限公司(以下簡稱EVG公司)簽署股權轉讓協議，EVG公司將以現金5,787,000美元為代價收購北京三環公司25%股權。交易完成後本公司仍將擁有北京三環公司29%股權。於二零零二年度EVG公司向本公司提出延緩支付股權轉讓價款，雙方協商同意在EVG公司付清全部轉讓價款之前，該股權由本公司受托經營管理並行使相應的股東權利。截至二零零三年六月三十日止，由於EVG仍未支付該等股權轉讓款，因此於本集團及本公司的會計報表中，仍以本公司佔北京三環公司54%權益為原則作為編制基準。
- (e) 於二零零一年十一月，深圳市青島啤酒華南投資有限公司(本公司的控股子公司)與泰聯釀造(開曼群島)有限公司簽定股權轉讓合同，由本公司出資人民幣96,000,000元購買其持有的廣西南寧萬泰啤酒有限公司30%的股權，並改名為青島啤酒(南寧)有限公司(「南寧公司」)。截至二零零三年六月三十日，相關的股權出讓手續尚未辦妥，而本公司亦未就該投資予以入賬。

6 貨幣資金

(a) 集團

	二零零三年六月三十日 (未經審計)			二零零二年十二月三十一日		
	原幣值金額	折算匯率	折合人民幣	原幣值金額	折算匯率	折合人民幣
人民幣現金			5,934,943			2,472,224
人民幣銀行存款			1,038,123,971			825,140,895
小計			1,044,058,914			827,613,119
外幣存款						
— 美元	3,209,850	8.273	26,555,827	3,206,774	8.277	26,544,044
— 港元	201,458	1.061	213,838	201,338	1.061	213,640
貨幣資金合計			<u>1,070,828,579</u>			<u>854,370,803</u>

(b) 公司

	二零零三年六月三十日 (未經審計)			二零零二年十二月三十一日		
	原幣值金額 人民幣元	折算匯率 人民幣元	折合人民幣 人民幣元	原幣值金額 人民幣元	折算匯率 人民幣元	折合人民幣 人民幣元
人民幣現金			1,648,135			994,212
人民幣銀行存款			256,420,436			254,467,422
小計			258,068,571			255,461,634
外幣存款						
— 美元	2,855,017	8.273	23,618,145	2,923,001	8.277	24,194,572
貨幣資金合計			<u>281,686,716</u>			<u>279,656,206</u>

(c) 列示於現金流量表的現金及現金等價物包括

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元
貨幣資金	1,070,828,579	942,642,241	281,686,716	216,004,288
減：三個月以上的定期存款	28,000,000	53,305,123	28,000,000	28,000,000
受到限制的銀行存款	35,509,153	21,995,000	—	11,000,000
	<u>1,007,319,426</u>	<u>867,342,118</u>	<u>253,686,716</u>	<u>177,004,288</u>

(d) 受到限制的銀行存款主要是本集團為取得銀行匯票按規定存於銀行存款帳戶的款項。

(e) 列示於本集團及本公司現金流量表的現金及現金等價物並沒有任何3個月以上的定期存款、受到限制的銀行存款或持有期限不超過3個月的國債投資。

7 應收票據

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元
商業承兌匯票	—	165,000	—	9,000,000
銀行承兌匯票	65,364,120	65,734,125	9,650,237	62,100,000
	65,364,120	65,899,125	9,650,237	71,100,000

以上承兌匯票均無用作質押。

8 應收股利

	公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元 (附註45)
深圳市青島啤酒華南投資有限公司	44,650,000	—
深圳市青島啤酒銷售有限公司	19,000,000	—
青島啤酒西安有限責任公司	—	10,675,440
合計	63,650,000	10,675,440

9 應收賬款

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元
應收賬款	352,726,335	305,797,788	377,349,430	246,253,400
減：壞賬準備	(139,522,462)	(138,076,054)	(76,906,789)	(70,556,695)
	213,203,873	167,721,734	300,442,641	175,696,705

應收賬款的賬齡分析如下：

(a) 集團

	二零零三年六月三十日 (未經審計)				二零零二年十二月三十一日			
	金額 人民幣元	百分比(%)	壞賬準備 人民幣元	已計提 比例(%)	金額 人民幣元	百分比(%)	壞賬準備 人民幣元	已計提 比例(%)
一年以內	202,956,455	57.54%	(5,551,413)	2.74%	125,195,693	40.94%	(4,912,193)	3.92%
一至少於二年	37,456,099	10.62%	(25,044,479)	66.86%	56,665,486	18.53%	(12,060,933)	21.28%
二至少於三年	15,734,405	4.46%	(14,642,100)	93.06%	19,219,656	6.29%	(17,325,301)	90.14%
三年以上	96,579,376	27.38%	(94,284,470)	97.62%	104,716,953	34.24%	(103,777,627)	99.10%
合計	352,726,335	100.00%	(139,522,462)	39.56%	305,797,788	100.00%	(138,076,054)	45.15%

於二零零三年六月三十日，本集團應收賬款(包括長期部份)前五名客戶所欠金額合計約為人民幣116,153,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣126,545,000元)，佔應收賬款及長期應收賬款合計的27%(二零零二年十二月三十一日：32%)。

9 應收賬款 (續)

(a) 集團 (續)

於二零零三年六月三十日，本集團應收賬款及長期應收賬款前五名客戶單位及金額列示如下：

	應收賬款金額 (未經審計)	佔應收賬款及 長期應收賬款 的比例(%) (未經審計)
青島啤酒廣州總經銷公司 (附註c及40)	92,560,810	21.15%
北京青島啤酒銷售有限責任公司	11,245,784	2.57%
荔城鎮金迎副食經營部	5,271,625	1.20%
長春鑫帝經貿易公司	3,972,318	0.91%
廣州市白會區龍歸鴻達經銷部	3,102,323	0.71%
合計	<u>116,152,860</u>	<u>26.54%</u>

本集團於本期從應收賬款壞賬準備沖銷確定不能回收的應收賬款合共約人民幣26,588,000元 (二零零二年十二月三十一日：人民幣63,691,000元)。

(b) 公司

	二零零三年六月三十日 (未經審計)				二零零二年十二月三十一日			
	金額 人民幣元	百分比(%)	壞賬準備 人民幣元	已計提 比例(%)	金額 人民幣元	百分比(%)	壞賬準備 人民幣元	已計提 比例(%)
一年以內	265,388,648	70.33%	(3,200,263)	1.21%	131,063,361	53.22%	(2,595,385)	1.98%
一至少於二年	56,492,207	14.97%	(21,059,809)	37.28%	47,579,232	19.33%	(7,538,671)	15.84%
二至少於三年	4,454,144	1.18%	(3,467,412)	77.85%	6,902,579	2.80%	(6,561,987)	95.07%
三年以上	51,014,431	13.52%	(49,179,305)	96.40%	60,708,228	24.65%	(53,860,652)	88.72%
合計	<u>377,349,430</u>	<u>100.00%</u>	<u>(76,906,789)</u>	<u>20.38%</u>	<u>246,253,400</u>	<u>100.00%</u>	<u>(70,556,695)</u>	<u>28.65%</u>

於二零零三年六月三十日，本公司應收賬款 (包括長期部份) 前五名客戶所欠金額合計約為人民幣126,245,000元 (二零零二年十二月三十一日：人民幣121,285,000元)，佔應收賬款及長期應收賬款合計的27% (二零零二年十二月三十一日：36%)。

本公司於本期從應收賬款壞賬準備沖銷確定不能回收的應收賬款合共約人民幣19,225,000元 (二零零二年十二月三十一日：人民幣33,588,000元)。

於二零零三年六月三十日，本公司應收賬款及長期應收賬款前五名客戶單位及金額列示如下：

	應收賬款金額 (未經審計)	佔應收賬款及 長期應收賬款 的比例(%) (未經審計)
青島啤酒廣州總經銷公司 (附註c及40)	92,560,810	20.02%
北京青島啤酒銷售有限責任公司	11,245,784	2.43%
青島啤酒 (台兒莊) 麥芽有限公司	8,711,942	1.88%
青島啤酒華東上海銷售有限公司	6,992,430	1.51%
青島啤酒第三有限公司	6,734,435	1.46%
合計	<u>126,245,401</u>	<u>27.31%</u>

9 應收賬款 (續)

(b) 公司 (續)

本集團及本公司對個別預計可能發生壞賬的應收款項計提壞賬準備。此外，根據以往經驗及實際情況，一般對兩年以上及有確鑿證據證明不能回收的應收賬款計提全額壞賬準備，對個別客戶欠款預計可部份回收的金額，按預計未能回收部份計提準備。對賬齡一年至二年及二年以上的應收賬款分別按個別情況計提50%及100%的一般性壞賬準備。

本集團及本公司的應收賬款中，均無持本公司5%以上股份的股東單位的款項。

- (c) 於二零零一年度，本公司與一名客戶及一關聯公司就合計人民幣105,000,000元，賬齡在三年以上的應收賬款達成一項還款協議。根據有關協議這一債務人及一關聯公司將於二零零二年一月一日起按八年分期歸還整項欠款。同時，該還款協議由關聯公司青島啤酒集團有限公司提供擔保。於二零零三年六月三十日，約人民幣10,000,000元及人民幣83,000,000元尚未清償的應收賬款分別包含於本集團及本公司的應收賬款及長期應收賬款內。

10 其他應收款

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元
應收附屬公司款	—	—	223,736,696	494,184,883
應收聯營公司款	—	6,544	—	6,544
應收關聯企業款	40,148,572	47,093,053	24,763,728	42,037,886
其他應收款	292,063,170	246,907,678	57,558,781	40,968,518
合計	332,211,742	294,007,275	306,059,205	577,197,831
減：壞賬準備	(53,204,674)	(52,784,716)	(33,521,789)	(33,697,080)
	<u>279,007,068</u>	<u>241,222,559</u>	<u>272,537,416</u>	<u>543,500,751</u>

其他應收款的賬齡分析如下：

(a) 集團

	二零零三年六月三十日 (未經審計)				二零零二年十二月三十一日			
	金額 人民幣元	百分比(%)	壞賬準備 人民幣元	已計提 比例(%)	金額 人民幣元	百分比(%)	壞賬準備 人民幣元	已計提 比例(%)
一年以內	210,378,201	63.33%	(1,186,944)	0.56%	84,015,583	28.58%	(1,965,365)	2.34%
一至少於二年	43,833,655	13.19%	(7,448,475)	16.99%	134,380,896	45.70%	(8,049,948)	5.99%
二至少於三年	40,546,827	12.21%	(24,257,780)	59.83%	37,797,353	12.86%	(22,963,812)	60.76%
三年以上	37,453,059	11.27%	(20,311,475)	54.23%	37,813,443	12.86%	(19,805,591)	52.38%
合計	<u>332,211,742</u>	<u>100.00%</u>	<u>(53,204,674)</u>	<u>16.02%</u>	<u>294,007,275</u>	<u>100.00%</u>	<u>(52,784,716)</u>	<u>17.95%</u>

於二零零三年六月三十日，其他應收款前五名欠款單位金額合計約為人民幣114,633,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣106,763,000元)，佔其他應收款的35%(二零零二年十二月三十一日：36%)。

10 其他應收款 (續)

(a) 集團 (續)

於二零零三年六月三十日，本集團其他應收賬款前五名單位及金額列示如下：

	其他應收賬款 金額 (未經審計)	佔其他應收賬 款總額的比例 (%) (未經審計)
青島啤酒(南寧)有限公司(見附註40(c))	66,201,494	19.93%
青島市國家稅務局進出口管理局	16,182,410	4.87%
青島市地方稅務局稽查局	13,000,000	3.91%
青島啤酒(漳州)有限公司	11,500,000	3.46%
深圳友誼公司	7,748,917	2.33%
	<u>114,632,821</u>	<u>34.50%</u>

(b) 公司

	二零零三年六月三十日 (未經審計)				二零零二年十二月三十一日			
	金額 人民幣元	百分比(%)	壞賬準備 人民幣元	已計提 比例(%)	金額 人民幣元	百分比(%)	壞賬準備 人民幣元	已計提 比例(%)
一年以內	225,556,324	73.70%	-	-	292,210,659	50.63%	-	-
一至少於二年	39,602,844	12.94%	(4,593,358)	11.60%	152,142,136	26.36%	(5,643,697)	3.70%
二至少於三年	14,855,040	4.85%	(7,420,905)	49.97%	71,557,707	12.40%	(17,609,375)	24.60%
三年以上	26,044,997	8.51%	(21,507,526)	82.58%	61,287,329	10.61%	(10,444,008)	17.04%
合計	<u>306,059,205</u>	<u>100.00%</u>	<u>(33,521,789)</u>	<u>10.95%</u>	<u>577,197,831</u>	<u>100.00%</u>	<u>(33,697,080)</u>	<u>5.84%</u>

於二零零三年六月三十日，其他應收款前五名欠款單位金額合計約為人民幣224,022,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣358,784,000元)，佔其他應收款的73%(二零零二年十二月三十一日：62%)。

於二零零三年六月三十日，本公司其他應收賬款前五名單位及金額列示如下：

	其他應收賬款 金額 (未經審計)	佔其他應收賬 款總額的比例 (%) (未經審計)
青島啤酒(廈門)有限公司	164,460,000	53.73%
青島啤酒華東上海銷售有限公司	18,879,296	6.17%
青島市國家稅務局進出口管理局	16,182,410	5.29%
青島市地方稅務局稽查局	13,000,000	4.25%
青島啤酒(漳州)有限公司	11,500,000	3.76%
	<u>224,021,706</u>	<u>73.20%</u>

10 其他應收款 (續)

(b) 公司 (續)

本公司賬齡一至三年的其他應收款中主要為應收附屬公司的營運資金借款。本公司在考慮各附屬公司的營運情況後，認為無須對有關金額計提任何壞賬準備。

本集團及本公司的其他應收款項中，均無持本公司5%以上股份的股東單位的款項。

11 預付賬款

預付賬款的賬齡分析如下：

(a) 集團

	二零零三年六月三十日 (未經審計)		二零零二年十二月三十一日	
	金額 人民幣元	百分比(%)	金額 人民幣元	百分比(%)
一年以內	153,925,188	90.28%	168,269,160	98.85%
一至少於二年	15,791,402	9.27%	1,323,969	0.78%
二至少於三年	320,458	0.19%	395,491	0.23%
三年以上	485,264	0.28%	240,876	0.14%
合計	<u>170,522,312</u>	<u>100.00%</u>	<u>170,229,496</u>	<u>100.00%</u>

(b) 公司

	二零零三年六月三十日 (未經審計)		二零零二年十二月三十一日	
	金額 人民幣元	百分比(%)	金額 人民幣元	百分比(%)
一年以內	4,858,168	23.78%	25,486,723	99.23%
一至少於二年	15,381,310	75.28%	4,846	0.02%
二至少於三年	—	—	—	—
三年以上	192,785	0.94%	192,785	0.75%
合計	<u>20,432,263</u>	<u>100.00%</u>	<u>25,684,354</u>	<u>100.00%</u>

本集團及本公司的預付賬款項中，均無持本公司5%以上股份的股東單位的款項。

本集團及本公司賬齡超過一年的預付款主要為購貨支付的定金。

12 存貨

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元
原材料	525,635,313	365,491,380	175,407,623	122,181,491
包裝物	313,489,757	327,321,179	7,739,232	16,487,293
低值易耗品及輔助材料	270,247,940	264,275,257	40,103,824	35,280,800
委托加工物資	18,427,155	9,868,109	—	—
在製品	158,373,226	127,162,892	30,746,907	34,838,876
產成品	112,555,047	154,335,103	22,020,161	61,668,876
合計	1,398,728,438	1,248,453,920	276,017,747	270,457,336
存貨跌價準備	(25,499,709)	(24,646,812)	(1,022,238)	(1,022,238)
	<u>1,373,228,729</u>	<u>1,223,807,108</u>	<u>274,995,509</u>	<u>269,435,098</u>
存貨跌價準備				
	期初數 人民幣元	本期增加 (未經審計) 人民幣元	本期沖銷/轉回 (未經審計) 人民幣元	期末數 (未經審計) 人民幣元
集團				
原材料	11,214,355	1,022,240	(66,979)	12,169,616
產成品	9,437,342	—	(1,007,422)	8,429,920
其他	3,995,115	1,091,399	(186,341)	4,900,173
合計	<u>24,646,812</u>	<u>2,113,639</u>	<u>(1,260,742)</u>	<u>25,499,709</u>
公司				
原材料	1,022,238	—	—	1,022,238
合計	<u>1,022,238</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,022,238</u>

由於存貨遭受損毀、全部或部分陳舊過時或銷售價格低於成本等原因，使存貨成本高於可變現淨值的，按可變現淨值低於存貨成本部分提取存貨跌價準備。可變現淨值按正常經營過程中，以估計售價減去估計完工成本及銷售所必須的估計費用後的價值計提。本期轉回金額主要為轉回以前年度已計提的存貨跌價準備。

13 待攤費用

集團

	期初數	本期增加	本期攤銷	期末數	期末結存原因
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	
保險費	5,749,297	4,552,595	6,958,758	3,343,134	尚未攤銷完畢
廣告費	3,542,306	2,963,052	6,166,348	339,010	尚未攤銷完畢
房屋租賃費	520,252	1,331,763	240,738	1,611,277	尚未攤銷完畢
其他	3,937,170	22,233,193	13,843,375	12,326,988	尚未攤銷完畢
合計	<u>13,749,025</u>	<u>31,080,603</u>	<u>27,209,219</u>	<u>17,620,409</u>	

公司

	期初數	本期增加	本期攤銷	期末數	期末結存原因
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	
保險費	3,479,458	573,872	3,556,376	496,954	尚未攤銷完畢
房屋租賃費	151,099	162,415	291,373	22,141	尚未攤銷完畢
其他	—	8,344,344	5,457,062	2,887,282	尚未攤銷完畢
合計	<u>3,630,557</u>	<u>9,080,631</u>	<u>9,304,811</u>	<u>3,406,377</u>	

14 長期股權投資

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元 (附註45)
投資於控股子公司 (附註(i))	—	—	1,609,324,279	1,722,465,835
投資於聯營公司 (附註(ii))	25,134,107	28,452,992	5,395,491	5,319,518
其他股權投資 (附註(iii))	25,737,006	25,711,604	17,969,562	17,969,562
長期投資減值準備	(4,061,918)	(4,061,918)	—	—
	<u>46,809,195</u>	50,102,678	<u>1,632,689,332</u>	1,745,754,915
股權投資差異 (附註(iv))	(135,085,671)	(170,260,358)	(86,433,321)	(118,247,244)
合計	<u>(88,276,476)</u>	<u>(120,157,680)</u>	<u>1,546,256,011</u>	<u>1,627,507,671</u>

14 長期股權投資 (續)

(i) 本公司採用權益法核算的股權投資明細如下：

控股子公司	起止期限	初始投資 人民幣元	二零零二年末		以前年度調整 人民幣元	二零零二年末	本期 權益增減 (未經審計) 人民幣元	本期收取股利 (未經審計) 人民幣元	累計 權益增減 (未經審計) 人民幣元	二零零三年
			追加投資 人民幣元	實際投資 人民幣元		實際投資 (調整後) 人民幣元 (附註45)				六月三十日 實際投資 人民幣元
青島啤酒西安有限責任公司	1996-2001	116,600,560	63,287,554	216,006,331	76,100,000	292,106,331	27,516,550	(76,100,000)	63,634,767	243,522,881
深圳青島啤酒華南投資有限公司	2001	190,000,000	-	179,128,828	44,650,000	223,778,828	11,760,737	(44,650,000)	889,565	190,889,565
青島啤酒上海松江有限公司	2000	153,750,000	-	156,292,765	-	156,292,765	756,515	-	3,209,280	157,049,280
深圳青島啤酒朝日有限公司	1997-1999	126,746,680	-	134,872,764	40,290,000	175,162,764	17,612,631	(40,290,000)	25,738,715	152,485,395
青島啤酒(福州)有限公司	2001-2003	85,000,000	16,606,992	78,443,952	-	78,443,952	(3,563,272)	-	(26,726,312)	74,880,680
深圳青島啤酒銷售有限公司	1999	19,000,000	-	76,315,437	19,000,000	95,315,437	10,049,005	(19,000,000)	67,364,440	86,364,440
北京三環亞太啤酒有限公司	2001	86,847,125	-	67,712,576	-	67,712,576	(2,688,536)	-	(21,823,085)	65,024,040
青島啤酒(哈爾濱)有限公司	2000	20,900,000	58,000,000	56,222,013	-	56,222,013	(3,181,354)	-	(25,859,341)	53,040,659
青島啤酒第五有限公司	2000	37,625,391	-	57,220,965	-	57,220,965	3,195,140	-	22,790,714	60,416,105
青島啤酒(瀘州)有限公司	2001	61,110,000	-	48,634,977	-	48,634,977	4,011,744	-	(8,463,279)	52,646,721
其他	1993-2003	161,860,431	414,287,418	471,575,227	-	471,575,227	1,429,286	-	(103,143,336)	473,004,513
合計		1,059,440,187	552,181,964	1,542,425,835	180,040,000	1,722,465,835	66,898,444	(180,040,000)	(2,297,872)	1,609,324,279

以前年度調整為因《企業會計準則—資產負債表日後事項(2003修訂)》對在財務年度後宣布派發的股利作出的調整。此外，本集團及本公司的投資變現並不存在重大限制。

(ii) 本集團及本公司的主要的聯營公司股權投資如下：

聯營公司	年初金額 人民幣元	本期股權減少 (未經審計) 人民幣元	本期權益增減 (未經審計) 人民幣元	期末金額 (未經審計) 人民幣元
加拿大青華公司	2,077,625	-	-	2,077,625
遼寧瀋青青島啤酒營銷有限公司	581,821	-	75,973	657,794
其他	2,660,072	-	-	2,660,072
公司合計	5,319,518	-	75,973	5,395,491
青島啤酒朝日飲料有限公司	23,131,428	-	(3,394,858)	19,736,570
其他	2,046	-	-	2,046
集團合計	28,452,992	-	(3,318,885)	25,134,107

14 長期股權投資 (續)

(iii) 其他股權投資

被投資公司名稱	二零零三年 六月三十日	
	投資金額 (未經審計) 人民幣	佔被投資公司 註冊資本比例 (未經審計)
上海國際名酒發展公司	7,000,000	17.5%
天津聯營公司	4,884,300	60%
青島瀛瀛俱樂部	3,985,261	25%
其他	2,100,001	
公司合計	17,969,562	
廣西北海房地產	3,610,000	15%
其他	4,157,444	
集團合計	<u>25,737,006</u>	

(iv) 本集團及本公司的主要投資差異如下：

控股子公司	形成原因	初始金額 人民幣元	期初金額 人民幣元	本期增加 (未經審計) 人民幣元	本期攤銷 (未經審計) 人民幣元	期末金額 (未經審計) 人民幣元
青島啤酒上海松江有限公司	收購	(133,483,335)	(105,581,641)	—	6,674,167	(98,907,474)
北京五星青島啤酒有限公司	收購	(54,539,713)	(45,449,761)	—	2,726,986	(42,722,775)
北京三環亞太啤酒有限公司	收購	49,285,564	41,071,303	—	(2,464,278)	38,607,025
青島啤酒(福州)有限公司	收購	40,755,768	35,321,666	23,437,009	(2,819,022)	55,939,653
其他	收購	(84,114,799)	(43,608,811)	—	4,259,061	(39,349,750)
公司合計		(182,096,515)	(118,247,244)	23,437,009	8,376,914	(86,433,321)
集團內間接控股子公司		(69,565,572)	(52,013,114)	—	3,360,764	(48,652,350)
集團合計		<u>(251,662,087)</u>	<u>(170,260,358)</u>	<u>23,437,009</u>	<u>11,737,678</u>	<u>(135,085,671)</u>

本集團及本公司的投資差異均按十年以直線法攤銷。

15 長期債權投資

(a) 集團

債券種類	面值	購入金額 人民幣元	累計溢價	期末餘額 (未經審計) 人民幣元	期初餘額 (未經審計) 人民幣元	年利率 人民幣元	到期日	本期利息 (未經審計) 人民幣元	累計利息 (未經審計) 人民幣元
			攤銷 (未經審計) 人民幣元						
國庫券	32,700,000	39,998,088	(6,050,365)	33,947,723	34,363,631	8.56%	2004年12月	1,399,560	15,395,160
其他	3,000	3,000	—	3,000	3,000			—	—
合計	<u>32,703,000</u>	<u>40,001,088</u>	<u>(6,050,365)</u>	<u>33,950,723</u>	<u>34,366,631</u>			<u>1,399,560</u>	<u>15,395,160</u>

15 長期債權投資 (續)

(b) 公司

債券種類	面值 人民幣元	購入金額 人民幣元	累計溢價	期末餘額	年初餘額	年利率	到期日	本期利息	累計利息
			攤銷 (未經審計) 人民幣元	(未經審計) 人民幣元				(未經審計) 人民幣元	(未經審計) 人民幣元
國庫券	32,700,000	39,998,088	(6,050,365)	33,947,723	34,363,631	8.56%	2004年12月	1,399,560	15,395,160

本公司董事認為長期債權投資之實際價值不低於二零零三年六月三十日之賬面值。

16 固定資產

固定資產項目的變動如下：

(a) 集團

	二零零三年六月三十日 (未經審計)					二零零二年 十二月 三十一日
	土地使用權、 房屋及建築物	機器設備	運輸設備	其他設備	總計	總計
原值						
期初數	2,650,470,907	5,028,556,782	405,582,268	206,891,452	8,291,501,409	7,784,843,365
成立/兼並控股子公司 之影響(未經審計)	—	—	—	—	—	163,850,701
在建工程轉入(未經審計)	10,088,459	71,302,695	—	17,113,245	98,504,399	333,304,512
本期增置(未經審計)	4,085,658	46,256,806	—	12,106,004	62,448,468	147,911,724
本期轉讓及報廢 (未經審計)	(6,144,014)	(78,559,031)	(11,952,163)	(1,737,559)	(98,392,767)	(138,408,893)
期末數(未經審計)	2,658,501,010	5,067,557,252	393,630,105	234,373,142	8,354,061,509	8,291,501,409
累計折舊						
期初數	636,042,220	2,115,890,084	140,395,905	96,455,156	2,988,783,365	2,568,252,253
成立/兼並控股子公司之 影響(未經審計)	—	—	—	—	—	58,792,154
本期計提(未經審計)	31,903,069	164,796,682	19,322,985	15,914,479	231,937,215	457,345,228
轉讓及報廢後剔除 (未經審計)	(602,273)	(30,492,282)	(5,686,551)	(1,273,255)	(38,054,361)	(95,606,270)
期末數(未經審計)	667,343,016	2,250,194,484	154,032,339	111,096,380	3,182,666,219	2,988,783,365
淨值						
期初數	2,014,428,687	2,912,666,698	265,186,363	110,436,296	5,302,718,044	5,216,591,112
期末數(未經審計)	1,991,157,994	2,817,362,768	239,597,766	123,276,762	5,171,395,290	5,302,718,044
資產減值						
期初數	39,937,103	55,699,149	2,690,550	—	98,326,802	57,984,575
期末數(未經審計)	41,669,347	66,695,720	2,943,556	—	111,308,623	98,326,802
淨額						
期初數	1,974,491,584	2,856,967,549	262,495,813	110,436,296	5,204,391,242	5,158,606,537
期末數(未經審計)	1,949,488,647	2,750,667,048	236,654,210	123,276,762	5,060,086,667	5,204,391,242

16 固定資產 (續)

(a) 集團 (續)

於二零零三年六月三十日，在本集團的固定資產中，有賬上淨值合計共約人民幣22,685,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣194,329,000元)之房屋建築物、機器設備、運輸設備及其他設備作為借款的抵押。

於二零零三年六月三十日，本集團淨值約人民幣362,703,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣419,506,000元)的房屋建築物的《房屋所有權證》尚待辦理。經參考法律顧問意見後，本公司董事會認為本集團及本公司辦理該等《房屋所有權證》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，亦無須計提固定資產減值準備。此外，本集團部份房屋建築物乃坐落於劃撥土地上，詳情請參閱附註18。

(b) 公司

	二零零三年六月三十日 (未經審計)					二零零二年 十二月 三十一日
	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	其他設備	總計	總計
原值						
期初數	554,865,184	1,178,082,975	156,765,322	87,194,036	1,976,907,517	1,948,510,031
在建工程轉入(未經審計)	109,361	30,506,900	—	498,107	31,114,368	84,469,494
本期增置(未經審計)	31,042	11,145,219	384,960	6,830,799	18,392,020	26,809,549
本期轉讓及報廢 (未經審計)	(5,207,042)	(45,627,124)	(5,192,885)	(696,914)	(56,723,965)	(82,881,557)
期末數(未經審計)	549,798,545	1,174,107,970	151,957,397	93,826,028	1,969,689,940	1,976,907,517
累計折舊						
期初數	147,827,085	693,524,567	62,683,143	44,440,433	948,475,228	885,989,082
本期計提(未經審計)	6,962,108	39,191,889	7,878,297	5,666,529	59,698,823	112,285,137
轉讓及報廢後剔除 (未經審計)	(150,335)	(11,207,029)	(2,359,590)	(606,880)	(14,323,834)	(49,798,991)
期末數(未經審計)	154,638,858	721,509,427	68,201,850	49,500,082	993,850,217	948,475,228
淨值						
期初數	407,038,099	484,558,408	94,082,179	42,753,603	1,028,432,289	1,062,520,949
期末數(未經審計)	395,159,687	452,598,543	83,755,547	44,325,946	975,839,723	1,028,432,289
資產減值						
期初數	—	8,000,000	—	—	8,000,000	—
期末數(未經審計)	—	2,950,331	—	—	2,950,331	8,000,000
淨額						
期初數	407,038,099	476,558,408	94,082,179	42,753,603	1,020,432,289	1,062,520,949
期末數(未經審計)	395,159,687	449,648,212	83,755,547	44,325,946	972,889,392	1,020,432,289

17 在建工程

工程名稱	預算數 (未經審計) 人民幣元	期初數 人民幣元	本期增加 (未經審計) 人民幣元	轉入固定資產 (未經審計) 人民幣元	本期轉出 (未經審計) 人民幣元	期末數 (未經審計) 人民幣元	資金來源 (未經審計)	工程投入佔 預算的比例 (未經審計)
一廠生產線改造	41,984,000	29,379,746	18,461,300	(21,506,928)	—	26,334,118	自有資金	63%
二廠生產線改造	20,269,500	5,183,971	11,466,370	(3,879,758)	—	12,770,583	募集資金	63%
四廠生產線改造	5,200,000	593,393	11,066,260	(5,707,542)	(1,215,022)	4,737,089	自有資金	91%
新廠房建造	31,925,645	29,055,553	21,851,966	—	(20,850,785)	30,056,734	自有資金	94%
麥芽廠生產線改造	7,000,000	5,764,777	270,518	(20,140)	—	6,015,155	自有資金	86%
其他	25,526,243	31,580	384,000	—	—	415,580	自有資金	2%
公司合計	131,905,388	70,009,020	63,500,414	(31,114,368)	(22,065,807)	80,329,259		
西安公司生產線改造	9,250,000	6,416,751	18,122,020	(15,786,493)	(121,922)	8,630,356	自有資金	93%
黃石公司生產線改造	65,656,530	10,484,238	34,242,390	(414,591)	—	44,312,037	銀行借款	67%
三水公司生產線改造	30,000,000	10,167,228	36,255,885	(29,266,677)	—	17,156,436	募集資金	57%
菏澤公司生產線改造	51,747,850	191,408	36,350,867	—	—	36,542,275	自有資金	71%
滕州公司生產線改造	4,787,000	1,235,955	4,042,633	(908,803)	—	4,369,785	自有資金	91%
珠海公司生產線改造	40,391,900	4,170,446	14,190,676	—	—	18,361,122	自有資金	45%
第五公司生產線改造	18,432,506	8,495,080	10,935,244	(3,755,058)	(757,857)	14,917,409	自有資金	81%
蓬萊公司生產線改造	35,010,000	29,449,135	1,386,421	—	(157,000)	30,678,556	自有資金	88%
柳州公司生產線改造	6,700,000	1,397,405	5,191,616	(687,462)	(30,852)	5,870,707	自有資金	88%
彭城公司生產線改造	4,690,000	—	4,067,485	(75,281)	—	3,992,204	自有資金	85%
重慶公司生產線改造	9,123,978	1,503,201	450,461	—	(923,022)	1,030,640	自有資金	11%
鞍山公司生產線改造	550,000	1,351,658	408,522	(400,000)	(868,500)	491,680	自有資金	89%
壽光公司生產線改造	4,156,880	38,024	2,692,013	—	—	2,730,037	自有資金	66%
北京三環公司生產線改造	4,158,365	782,446	1,442,521	(914,353)	—	1,310,614	自有資金	32%
北京五星公司生產線改造	2,000,000	401,968	1,643,943	(452,805)	—	1,593,106	自有資金	80%
南京公司生產線改造	1,115,407	13,711,651	3,600,000	—	(16,841,370)	470,281	自有資金	42%
深圳朝日公司生產線改造	9,000,000	2,332,445	2,549,020	(70,400)	—	4,811,065	自有資金	53%
廊坊公司生產線改造	46,482,520	31,116,103	3,937,110	—	—	35,053,213	自有資金	75%
集團進出口公司生產線改造	10,000,000	—	6,792,251	—	—	6,792,251	自有資金	68%
其他控股子公司生產線改造	99,965,756	20,169,111	30,071,932	(14,658,108)	(2,490,496)	33,092,439	自有資金	33%
集團合計	585,124,080	213,423,273	281,873,424	(98,504,399)	(44,256,826)	352,535,472		

用於購建在建工程直接有關的專項借款成本予以資本化。本集團本期間借款成本資本化利率為3.98%至5.72%（二零零二年十二月三十一日：3.98%至5.72%）。本集團於本期間予以資本化的利息共約人民幣587,000元（二零零二年十二月三十一日：人民幣818,000元）。

18 無形資產

(a) 集團

項目	原始金額	累計攤銷額	期初數	本期增加	本期轉出	本期攤銷	期末數	剩餘攤銷期限 (年)	取得方式
	(未經審計) 人民幣元	(未經審計) 人民幣元							
商標	129,488,196	27,770,226	104,338,751	-	-	2,620,781	101,717,970	3.5-30.5	股東投入及兼並 控股子公司
土地使用權	669,452,612	91,802,865	583,807,874	1,181,300	(563,667)	6,775,760	577,649,747	40.5-47.5	購入及兼併控股子公司
專有技術	18,629,100	7,405,360	12,108,916	-	-	885,176	11,223,740	5.5	少數股東投入
其他	20,585,313	4,251,812	16,358,743	673,750	-	698,992	16,333,501	0-8.5	購入及兼併控股子公司
合計	838,155,221	131,230,263	716,614,284	1,855,050	(563,667)	10,980,709	706,924,958		

本期集團無形資產的增加主要是源自新收購/成立的控股子公司。

(b) 公司

項目	原始金額	累計攤銷額	期初數	本期增加	本期轉出	本期攤銷	期末數	剩餘攤銷期限 (年)	取得方式
	(未經審計) 人民幣元	(未經審計) 人民幣元							
商標	100,000,000	24,999,967	76,250,033	-	-	1,250,000	75,000,033	30.5	股東投入
土地使用權	87,975,035	17,953,887	71,371,312	-	(563,667)	786,497	70,021,148	40.5	購入
其他	5,869,049	955,527	4,546,224	644,000	-	276,702	4,913,522	0-8.5	購入
合計	193,844,084	43,909,381	152,167,569	644,000	(563,667)	2,313,199	149,934,703		

截至二零零三年六月三十日，本公司賬上有約人民幣7,800,000元的土地使用權如在未來一年內出售須以原價售予原出售方。

截至二零零三年六月三十日，本集團有淨值約人民幣34,762,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣42,484,000元)的土地使用權的《國有土地使用證》尚待辦理。經參考法律顧問意見後，本公司董事會認為本集團及本公司辦理該等《國有土地使用證》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，於二零零三年六月三十日，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，大部份有關地方政府已承諾辦理該等土地出讓手續並承擔有關待出讓金。在該等土地上的房屋建築物淨值共約人民幣136,587,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣121,952,000元)。本公司董事會認為，上述安排對本集團的正常營運並不構成重大影響。本集團亦正辦理將該等劃撥土地使用權轉為出讓土地的手續。

本公司董事會認為於二零零三年六月三十日上述無形資產的公允價值均不低於賬面淨值，故並無計提減值準備。

19 長期待攤費用

(a) 集團

項目	期末累計		期初數	本期增加	本期攤銷	期末數	剩餘攤銷 期限
	原始金額	攤銷					
	(未經審計) 人民幣元	(未經審計) 人民幣元					
西安公司綠化費用	2,127,681	972,659	1,097,026	156,553	(98,557)	1,155,022	3.5年
安丘公司大廣使用權	1,570,681	745,769	916,230	—	(91,318)	824,912	9.5年
應城公司改造費用	2,000,000	1,166,690	1,033,314	—	(200,004)	833,310	3.5年
其他	5,022,906	1,507,607	3,780,335	226,669	(491,705)	3,515,299	0.5-8.5年
合計	<u>10,721,268</u>	<u>4,392,725</u>	<u>6,826,905</u>	<u>383,222</u>	<u>(881,584)</u>	<u>6,328,543</u>	

(b) 公司

項目	期末累計		期初數	本期增加	本期攤銷	期末數	剩餘攤銷 期限
	原始金額	攤銷					
	(未經審計) 人民幣元	(未經審計) 人民幣元					
公司本部廣告費用	3,000,000	625,000	2,525,000	—	(150,000)	2,375,000	7.5年
其他	504,101	99,301	455,400	—	(50,600)	404,800	8.5年
合計	<u>3,504,101</u>	<u>724,301</u>	<u>2,980,400</u>	<u>—</u>	<u>(200,600)</u>	<u>2,779,800</u>	

20 借款

本集團及本公司借款利率均按中國人民銀行的有關規定計算。

(a) 短期借款及一年內到期的長期借款

借款類別	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元
抵押借款	48,000,000	68,798,775	—	—
擔保借款				
關聯企業擔保	125,000,000	875,005,661	100,000,000	355,515,661
本公司擔保	1,005,578,386	804,990,000	—	—
控股子公司少數股東擔保	125,000,000	125,000,000	—	—
信用借款	497,152,757	905,741,287	212,563,485	626,000,000
合計	<u>1,800,731,143</u>	<u>2,779,535,723</u>	<u>312,563,485</u>	<u>981,515,661</u>
短期借款	1,724,548,528	2,669,481,347	280,000,000	946,000,000
一年內到期的長期借款	76,182,615	110,054,376	32,563,485	35,515,661
合計	<u>1,800,731,143</u>	<u>2,779,535,723</u>	<u>312,563,485</u>	<u>981,515,661</u>

於二零零三年六月三十日，本集團並沒有已到期但未償還的短期銀行借款。

20 借款 (續)

(b) 長期借款

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月 三十一日 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月 三十一日 人民幣元
擔保借款	58,594,000	48,218,934	44,094,000	48,218,934
信用借款	27,738,902	42,424,586	—	—
	<u>86,332,902</u>	<u>90,643,520</u>	<u>44,094,000</u>	<u>48,218,934</u>

還款期分析

貸款年限	集團			公司		
	銀行借款			銀行借款		
	外幣餘額	折算匯率	折合 人民幣餘額	外幣餘額	折算匯率	折合 人民幣餘額
一至兩年內到期						
— 丹麥克朗	400,000	1.2754	510,166			—
— 歐元	158,618	9.4553	1,499,777			—
— 人民幣			29,530,000			20,530,000
二至三年內到期						
— 丹麥克朗	400,000	1.2754	510,166			—
— 歐元	158,618	9.4553	1,499,777			—
— 人民幣			24,520,000			19,220,000
三至五年內到期						
— 丹麥克朗	800,000	1.2754	1,020,332			—
— 歐元	317,235	9.4553	2,999,554			—
— 人民幣			4,344,000			4,344,000
五年外到期						
— 丹麥克朗	5,400,000	1.2754	6,887,243			—
— 歐元	1,354,995	9.4553	12,811,887			—
— 人民幣			200,000			—
合計			<u>86,332,902</u>			<u>44,094,000</u>

20 借款 (續)

- (c) 本集團及本公司之借款中分別有約人民幣72,660,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣89,368,000元)及人民幣71,358,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣71,368,000元)的借款是於控股子公司作出債務重組或兼並時得到免息優惠。期末借款餘額之年利率為免息至7.25%(二零零二年六月三十日：免息至7.25%)。

本集團及本公司的借款內分別有約人民幣125,000,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣875,006,000元)及約人民幣100,000,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣355,516,000元)的借款是由關聯企業提供信用擔保。此外，本集團有另約人民幣125,000,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣125,000,000元)的借款由控股子公司少數股東提供擔保。

本集團的控股子公司借款內有約人民幣1,005,578,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣804,990,000元)由本公司提供擔保。

本集團合共有約人民幣48,000,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣68,799,000元)的借款是以本集團若干房屋建築物、機器設備、運輸設備及其他設備為抵押，其賬面淨值合共約為人民幣22,685,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣194,329,000元)。

由於本集團大部份借貸主要為短期銀行貸款，故本集團於二零零三年六月三十日出現淨流動負債約人民幣1,650,822,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣2,113,180,000元)。本公司董事有信心本集團可令大部份短期銀行借貸於到期時作出展期或以新融資來源取代有關的短期借貸。此外，如附註25所述，本公司已於本報告期內收到A-B公司認購本公司發行的可換股債券的部份款項合計約人民幣907,920,000港元(折合約人民幣963,575,000元)，其餘約508,275,000港元(折合約人民幣539,433,000元)預計可於下半年及二零零四年收到。上述融資安排將減低本集團淨流動負債的金額。

21 應付票據

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元
商業承兌匯票	75,680,901	145,316,251	50,310,000	124,375,903
銀行承兌匯票	428,787,104	290,311,976	—	—
合計	<u>504,468,005</u>	<u>435,628,227</u>	<u>50,310,000</u>	<u>124,375,903</u>

22 應付賬款、預收賬款及其他應付款

本集團及本公司的應付款項、預收賬款及其他應付款中，均無欠持本公司5%以上股份的股東單位的款項。賬齡超過3年的大額應付賬款及其他應付款均為收購控股子公司時承擔的負債。賬齡超過一年的預收賬款主要為客戶購貨的預付訂金。

23 應交税金

稅種	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元
應交增值稅：				
應交期／年末未抵扣數	(11,575,612)	(13,694,161)	(275,279)	(604,329)
應交期／年末未交數	<u>68,997,626</u>	<u>15,820,664</u>	<u>19,905,891</u>	<u>(2,462,560)</u>
應交增值稅淨額	57,422,014	2,126,503	19,630,612	(3,066,889)
應交消費稅淨額	160,757,108	111,163,002	11,086,468	7,078,821
應交所得稅淨額	8,442,164	2,884,790	(2,046,769)	(4,450,281)
應交城市建設維護稅	10,220,941	2,139,196	2,143,489	29,159
應交香港利得稅	63,872	275,849	—	—
其他	1,628,552	898,318	44,363	(2,771,324)
合計	<u>238,534,651</u>	<u>119,487,658</u>	<u>30,858,163</u>	<u>(3,180,514)</u>

24 預提費用

項目	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元
銷售及運輸費用	59,697,422	17,893,907	5,612,547	3,313,892
審計費	2,915,000	4,960,170	2,915,000	4,960,170
修理費用	26,789,559	3,915,188	6,285,258	592,069
水、電費用	7,570,336	3,275,586	441,798	—
利息費用	7,660,877	1,367,031	3,318,695	—
進出口材料關稅	916,278	916,278	916,278	916,278
其他	43,531,037	13,865,102	4,409,061	601,108
合計	<u>149,080,509</u>	<u>46,193,262</u>	<u>23,898,637</u>	<u>10,383,517</u>

25 可換股債券

(a) 債券明細

債券名稱	面值總額 人民幣元	發行日期	債券期限	二零零三年六月三十日 (未經審計) 人民幣元
強制性可換股債券	963,575,496	2003年4月1日	7年	963,575,496

(b) 債券利息

債券名稱	本期應付利息 (未經審計) 人民幣元	累計已付利息 (未經審計) 人民幣元	期末應付利息 (未經審計) 人民幣元
強制性可轉換股債券	3,318,695	—	3,318,695

於二零零二年十月二十一日，本公司與一名H股股東，安海斯－布希國際控股有限公司 (ANHEUSER－BUSCH INTERNATIONAL HOLDINGS, INC.) (「A-B 公司」) 簽訂一份《戰略性投資協議》，協議規定由二零零三年開始，本公司將分三部份向A-B公司以現金代價發行強制性可換股債券，作價共約1,416,195,000港元 (折合約人民幣1,503,008,000元)，並可按照下列時間表轉換本公司新增308,219,178股H股：

25 可換股債券 (續)

(b) 債券利息 (續)

第一部份可換股債券

第一部份債券認購總金額為280,800,000港元(折合約人民幣298,013,000元)，已於二零零三年四月發行，A-B公司並已於二零零三年七月二日以每股4.68港元(折合約人民幣4.96元)的價格轉換成本公司60,000,000股新增H股。第一部份債券為免利息債券。

第二部份可換股債券

第二部份債券認購總金額為627,120,000港元(折合約人民幣665,562,000元)，已與第一部份債券於二零零三年四月同時發行。該債券可於7年內以每股4.68港元(折合約人民幣4.96元)價格轉換成本公司134,000,000股新增H股；倘若在期限內未行轉股，期限屆滿後則即時自動進行轉股。這部分的債券的含息率為年利率2%，但A-B公司需在轉股時全數償還由本公司支付的利息以及相應的預扣稅。

截至本報告批准日期，A-B公司未有使用轉股的權利。

第三部份可轉股債券

第三部份債券的認購總金額為508,275,000港元(折合約人民幣539,433,000元)，預計於二零零三年下半年或二零零四年內分期發行，A-B公司於支付有關認購金額後的7年內，可以每股4.45港元(折合約人民幣4.72元)價格轉換成本公司114,219,178股新增H股。若於該7年期限內仍未轉股則於期限屆滿後即時自動轉股。第三部份可換股債券的年利率為2%，但A-B公司將在轉股時償還由本公司支付的利息以及相應的預扣稅。

截至本報告批准日期，本公司仍未向A-B公司發行任何該部份債券。

於第一部份、第二部份及第三部份可換股債券的轉股後，青島市國有資產管理局(「國資局」)於本公司的持股比例將分別由大約40.0%下降至約37.7%、33.5%及30.6%，而A-B公司於本公司的持股比例將分別由大約4.5%上升至9.9%、20.0%及27.0%。然而，於第三部份可換股債券的轉股後，A-B公司所持有佔本公司全部已發行股份的7%權益，將受制於為國資局的利益設置。A-B公司只可享有該些股份帶來的經濟利益。國資局將可就該些股份行使全決權。因此，國資局可透過受置人於本公司的A-股類別股東大會或H-股類別股東大會上行使該等股份隨附的投票權。

26 股本

根據二零零三年一月二十三日通過之股東特別決議，本公司將法定股本由人民幣1,000,000,000元增加至人民幣1,308,219,178元，新增加部份為308,219,178股每股面值1元之H股。

本公司已發行及已繳足之股本為人民幣1,000,000,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣1,000,000,000元)，全部為1,000,000,000(二零零二年十二月三十一日：1,000,000,000)股普通股，每股面值1元。有關本公司具體出資情況如下：

	二零零三年六月三十日 (未經審計)		二零零二年十二月三十一日	
	人民幣元	百分比	人民幣元	百分比
國家股	399,820,000	39.98%	399,820,000	39.98%
國內法人股	53,330,000	5.33%	53,330,000	5.33%
國內公眾股(A股)	200,000,000	20.00%	200,000,000	20.00%
境外公眾股(H股)	346,850,000	34.69%	346,850,000	34.69%
合計	<u>1,000,000,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,000,000,000</u>	<u>100.00%</u>

27 資本公積

(a) 集團

	期初數 人民幣元	本期增加 (未經審計) 人民幣元	本期減少 (未經審計) 人民幣元	期末數 (未經審計) 人民幣元
股本溢價	1,549,707,662	—	—	1,549,707,662
資產評估增值	6,304,398	—	—	6,304,398
接受捐贈	4,238,603	—	—	4,238,603
控股子公司獲豁免 支付之欠款	10,903,866	237,500	—	11,141,366
其他	4,817,221	—	—	4,817,221
合計	<u>1,575,971,750</u>	<u>237,500</u>	<u>—</u>	<u>1,576,209,250</u>

(b) 公司

	期初數 人民幣元	本期增加 (未經審計) 人民幣元	本期減少 (未經審計) 人民幣元	期末數 (未經審計) 人民幣元
股本溢價	1,549,707,662	—	—	1,549,707,662
資產評估增值	56,043,498	—	—	56,043,498
接受捐贈	4,238,603	—	—	4,238,603
控股子公司獲豁免 支付之欠款	10,903,866	237,500	—	11,141,366
其他	4,817,221	—	—	4,817,221
合計	<u>1,625,710,850</u>	<u>237,500</u>	<u>—</u>	<u>1,625,948,350</u>

28 盈餘公積

(a) 集團

	期初數 人民幣元	本期增加 (未經審計) 人民幣元	本期減少 (未經審計) 人民幣元	期末數 (未經審計) 人民幣元
盈餘公積金	162,654,576	—	—	162,654,576
公益金	129,569,582	—	—	129,569,582
合計	<u>292,224,158</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>292,224,158</u>

(b) 公司

	期初數 人民幣元	本期增加 (未經審計) 人民幣元	本期減少 (未經審計) 人民幣元	期末數 (未經審計) 人民幣元
盈餘公積金	126,752,841	—	—	126,752,841
公益金	97,483,620	—	—	97,483,620
合計	<u>224,236,461</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>224,236,461</u>

29 未分配利潤

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元 (附註45)	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣元 (附註45)
期初未分配利潤	108,828,477	179,964,360	163,428,623	204,825,341
追溯調整對利潤的累計影響數	220,000,000	110,000,000	220,000,000	110,000,000
期初未分配利潤—追溯調整後	328,828,477	289,964,360	383,428,623	314,825,341
加：本年淨利潤	116,403,284	230,657,385	111,889,417	223,254,102
減：提取盈餘公積金	—	(42,804,520)	—	(22,325,410)
減：提取公益金	—	(38,988,748)	—	(22,325,410)
減：應付普通股股利	(220,000,000)	(110,000,000)	(220,000,000)	(110,000,000)
年末未分配利潤	<u>225,231,761</u>	<u>328,828,477</u>	<u>275,318,040</u>	<u>383,428,623</u>

30 主營業務收入及成本

(a) 按業務分部列示

由於本集團及本公司之主要業務為生產及銷售啤酒，而其他業務收入均未佔本集團之綜合業務收入的百分之十以上，因此本集團並沒有提供按經營業務之分類分析。

(b) 按地區分部列示

	集團	
	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元
主營業務收入		
青島地區	1,082,293,059	995,417,896
其他山東地區	607,474,545	522,773,589
華北地區	922,265,465	811,254,205
華南地區	1,243,984,922	1,198,595,585
出口銷售	229,574,634	129,982,428
小計	4,085,592,625	3,658,023,703
各地區分部間相互抵銷	(250,130,590)	(141,295,560)
合計	<u>3,835,462,035</u>	<u>3,516,728,143</u>
主營業務成本		
青島地區	644,834,569	566,702,745
其他山東地區	405,880,435	350,996,831
華北地區	599,990,960	509,913,048
華南地區	749,224,005	709,526,441
出口銷售	137,861,962	76,024,294
小計	2,537,791,931	2,213,163,359
各地區分部間相互抵銷	(250,130,590)	(141,295,560)
合計	<u>2,287,661,341</u>	<u>2,071,867,799</u>

30 主營業務收入及成本 (續)

(b) 按地區分部列示 (續)

由於本公司之主營業務收入及主營業務成本均主要在青島地區發生，故不作按地區分部列示。

截至二零零三年六月三十日止六個月，本集團及本公司向前五名客戶銷售總額分別約為人民幣350,842,000元及人民幣277,427,000元，分別約佔本集團及本公司全部銷售收入的9.15%及21.48% (二零零二年六月三十日止六個月：人民幣235,467,000元及人民幣171,536,000元，佔6.7%及15.7%)。

31 主營業務稅金及附加

項目	計繳標準	集團		公司	
		二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元
消費稅	見附註37(iv)	349,860,509	309,470,158	52,785,141	53,066,916
城市維護建設稅	見附註37(iii)	34,850,949	32,281,092	9,144,945	9,799,577
其他		17,588,241	21,856,358	3,889,312	4,375,474
合計		<u>402,299,699</u>	<u>363,607,608</u>	<u>65,819,398</u>	<u>67,241,967</u>

32 其他業務利潤

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元
其他業務收入				
材料銷售	1,732,219	4,443,944	196,623,320	44,146,359
廢料銷售	7,055,163	6,277,491	632,458	582,903
其他	10,607,925	17,270,909	2,285,195	4,536,794
小計	<u>19,395,307</u>	<u>27,992,344</u>	<u>199,540,973</u>	<u>49,266,056</u>
其他業務成本				
材料銷售	3,050,581	6,159,558	197,520,028	46,226,836
廢料銷售	1,477,414	1,201,441	632,458	599,871
其他	7,621,879	11,257,306	714,572	1,064,020
小計	<u>12,149,874</u>	<u>18,618,305</u>	<u>198,867,058</u>	<u>47,890,727</u>
其他業務利潤	<u>7,245,433</u>	<u>9,374,039</u>	<u>673,915</u>	<u>1,375,329</u>

33 財務費用淨額

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元
利息支出	(67,848,827)	(77,310,179)	(20,768,265)	(30,583,159)
利息收入—控股子公司	—	—	—	1,005,194
利息收入—其他	6,055,230	6,433,640	1,400,634	1,612,630
匯兌損益淨額	(3,276,186)	(1,490,626)	(1,478,440)	(1,470,939)
其他	(1,932,126)	(1,274,685)	(2,836,903)	(194,401)
合計	<u>(67,001,909)</u>	<u>(73,641,850)</u>	<u>(23,682,974)</u>	<u>(29,630,675)</u>

本集團於本期間予以資本化的利息支出約為人民幣587,000元(二零零二年六月三十日止六個月：人民幣2,260,000元)(附註17)。本公司於本期間並沒有予以資本化的利息支出(二零零二年六月三十日止六個月：無)。

34 投資收益

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元
分佔控股子公司本期盈利	—	—	(2,492,031)	36,717,082
分佔聯營公司本期(虧損)盈利	(3,318,885)	(2,842,713)	75,973	(1,733,200)
債權投資收益	983,652	983,652	983,652	983,652
股權投資差額攤銷	11,737,678	12,547,908	8,376,914	9,187,138
其他	21,112	(101,156)	—	—
合計	<u>9,423,557</u>	<u>10,587,691</u>	<u>6,944,508</u>	<u>45,154,672</u>

本公司及其控股子公司的投資收益匯回並不存在重大限制。

35 補貼收入

本集團於本期及過去年度進行的某些收購活動中，與有關地方政府達成協議，使部份控股子公司均能享有不同程度的地方財政優惠政策。這些優惠主要包括以控股子公司繳納的各項稅金為基礎的財政補貼收入。

根據本公司董事會的分析，現時尚無任何理由相信各控股子公司在期後不能繼續享有該等財政補貼優惠。

36 營業外收入與支出

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元
營業外收入				
處置固定資產淨收益	1,491,424	426,750	187,106	20,000
其他	2,188,030	2,556,442	413,677	155,148
合計	<u>3,679,454</u>	<u>2,983,192</u>	<u>600,783</u>	<u>175,148</u>
營業外支出				
處置固定資產淨損失	5,948,642	1,440,816	869,314	224,137
計提固定資產減值準備	24,001,718	26,871,725	—	8,000,000
其他	5,465,504	2,947,220	2,671,214	387,006
合計	<u>35,415,864</u>	<u>31,259,761</u>	<u>3,540,528</u>	<u>8,611,143</u>

37 稅項

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣元
中國企業所得稅(i)	54,437,013	54,937,992	19,511,684	22,698,323
香港利得稅(ii)	478,130	494,619	—	—
遞延稅款資產撥回	—	2,974,562	—	2,974,562
合計	<u>54,915,143</u>	<u>58,407,173</u>	<u>19,511,684</u>	<u>25,672,885</u>

(i) 中國企業所得稅

中國企業所得稅乃根據本期的業績按國家規定的需繳納部分計算，所有可以享受到的免稅優惠已考慮在內。

根據國家稅務總局在一九九四年四月十八日發出的一份批文，自本公司成立日起及在新的企業所得稅法特別說明之前，本公司的應納稅所得額溢利暫按15%的稅率徵收所得稅，直至另行通知。本公司於一九九七年三月二十三日接獲青島市財政局的通知，確認延長這項稅務優惠直至另行通知。

青島啤酒(三水)有限公司(「三水公司」)、青島啤酒(郴州)有限公司及深圳青島啤酒朝日有限公司(「深青啤」)被確認為外商投資企業並可享受經抵銷累計稅損後，由首個獲利年度起計兩免三減半繳交應繳所得稅。

深圳市青島啤酒銷售有限公司享受經抵銷累計稅損後，由首個獲利年度起計首年豁免及兩年減半繳交所得稅。

青島啤酒(珠海)有限公司及青島啤酒(廈門)有限公司因分別於珠海及廈門經濟特區成立及經營，按有關稅務條例以15%計算應課所得稅。

三水公司因被確認為外商投資企業並在三水地區經營，按有關稅務條例以24%計算應課所得稅。

本集團內其他於中國成立及營運的控股子公司的應納稅所得額按33%計算企業所得稅。

37 稅項 (續)

(ii) 香港利得稅

香港利得稅乃根據本期間估計應課稅溢利按17.5% (二零零二年六月三十日：16%) 之稅率作出預提。

(iii) 增值稅

根據《中華人民共和國企業增值稅暫行條例》，本集團按產品銷售收入的17%的增值稅率繳納銷項增值稅，購買原材料及半成品等時所繳付的進項增值稅可用於抵扣銷售貨物時的銷項增值稅。另外，本集團按照應繳增值稅額的7%和3%，分別計繳城市維護建設稅和教育費附加。

(iv) 消費稅

根據國家稅務局有關規定每噸啤酒出廠價格(含包裝物及包裝物押金)在人民幣3,000元以上的，單位消費稅額為每噸人民幣250元。其他啤酒之銷售，仍按每噸人民幣220元繳納消費稅。

38 股利

於本期間，本公司股東大會批准分配二零零二年度的股利為人民幣220,000,000元(每股人民幣0.22元)。本公司董事會不建議分配截至二零零三年六月三十日止六個月的中期股利(二零零二年六月三十日：無)。

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
已派發股息	<u>87,782,000</u>	—
建議派發之股息		
二零零二年期末股息每股人民幣0.22元		
(二零零一年期末股息：每股人民幣0.11元)	<u>220,000,000</u>	<u>110,000,000</u>

二零零二年期末股息每股人民幣0.22元乃於二零零三年四月二日建議派發，截至二零零三年六月三十日，該股息尚未完成分配。

39 以前年度調整

二零零三年一月一日以前，對於資產負債表日後建議派發予股東之股息，企業於資產負債表日將其確認為負債。根據《企業會計準則—資產負債表日後事項》(2003年修訂)(財會[2003] 12號)，對於資產負債表日後建議派發予股東之股息，企業不應於資產負債表日將其確認為負債。此會計政策之改變應追溯至以前年度，故需對二零零一及二零零二年度的年終未分配利潤作出調整。

40 關聯企業交易

關聯方關係主要是指：

- 直接或間接地控制其他企業或受其他企業控制，以及同受某一企業控制的兩個或多個企業；
- 合營企業；
- 聯營企業；
- 主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員；
- 受主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員直接控制的其他企業；

存在控制關係的關聯公司主要為控股子公司及聯營公司，而有關該等公司的資料已詳列於本報告附註5。

40 關聯企業交易 (續)

不存在控制關係但有交易往來的關聯公司的名稱及與本集團的關係如下：

公司名稱	與本集團的關係
青島啤酒集團有限公司	部份相同董事及相同大股東
青島啤酒實業有限公司	部份相同董事及相同大股東
青島啤酒房地產有限公司	部份相同董事及相同大股東
青島啤酒工程有限公司	部份相同董事及相同大股東
青島啤酒廣告傳播有限公司	部份相同董事及相同大股東
青島啤酒物資經營有限公司	部份相同董事及相同大股東
西安漢斯啤酒飲料總廠	控股子公司少數股東
日本朝日啤酒株式會社	控股子公司少數股東
日本伊藤忠商事株式會社	控股子公司少數股東
日本住金物產株式會社	控股子公司少數股東
江蘇沛縣國有資產經營公司	控股子公司少數股東
山東濰坊藍仔啤酒有限公司	控股子公司少數股東
四川火炬化工廠有限公司	控股子公司少數股東
北京雙合盛五星三環股份有限公司	控股子公司少數股東
珠海市斗門皇妹企業集團公司	控股子公司少數股東
福建釀酒廠(新加坡)私人有限公司	控股子公司少數股東
歐美投資有限公司	控股子公司少數股東
青島啤酒(廣州)總經銷有限公司	聯營公司
北京青島啤酒銷售有限責任公司	聯營公司
青華國際貿易發展有限公司	聯營公司
青島啤酒(揚州)有限公司	聯營公司
遼寧瀋青青島啤酒營銷有限公司	聯營公司
青島啤酒(南寧)有限公司	聯營公司
青島啤酒(漳州)有限公司	部份相同董事

以上關聯企業於本年內均無持有本公司之股份。

40 關聯企業交易 (續)

(a) 截至二零零三年六月三十日本集團與關聯企業的主要交易金額如下：

	二零零三年 六月三十日 止六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日 止六個月 (未經審計) 人民幣元
產品銷售包括於主營業務收入內：		
青島啤酒(揚州)有限公司	47,768	621,920
遼寧瀋青青島啤酒營銷有限公司	40,582,785	—
合計	<u>40,630,553</u>	<u>621,920</u>
產品銷售成本包括於主營業務成本內：		
青島啤酒物資經營有限公司	6,281,831	8,317,851
山東濰坊藍仔啤酒有限公司	180,975	1,660,344
	<u>6,462,806</u>	<u>9,978,195</u>
關聯企業為本集團提供廣告服務：		
青島啤酒廣告傳播有限公司	470,633	—
關聯企業為本集團提供設備安裝工程服務：		
青島啤酒工程有限公司	79,800	155,794
關聯企業為本集團借款提供的擔保：		
日本朝日啤酒株式會社、日本伊藤忠商事株式會社、 日本住金物業株式會社	125,000,000	125,000,000
青島啤酒集團有限公司	125,000,000	912,080,000
	<u>250,000,000</u>	<u>1,037,080,000</u>

另青島啤酒集團有限公司為本公司一名客戶及一關聯公司的共同承擔應收賬款還款計劃提供了約人民幣105,000,000元的擔保。於二零零三年六月三十日，該應收款未償還金額為約人民幣92,561,000元，詳情見附註9及40(b)。

40 關聯企業交易 (續)

(b) 截至二零零三年六月三十日本集團與關聯企業的往來賬期末餘額如下：

	集團			公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月 三十一日 人民幣元	本期內最高 借方餘額 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月 三十一日 人民幣元
以短期投資(委托貸款) 形式進行(附註(i))：					
應收控股子公司 青島啤酒(揚州)有限公司	— 66,450,000	— 76,490,000	— 76,490,000	892,219,041 66,450,000	230,835,817 76,490,000
合計	66,450,000	76,490,000	76,490,000	958,669,041	307,325,817
包括於應收賬款及 長期應收賬款內：					
應收控股子公司款 青島啤酒(廣州)總經銷 有限公司(見(a))	— 92,560,810	— 92,560,810	— 92,560,810	202,360,187 92,560,810	96,231,163 92,560,810
北京青島啤酒銷售 有限責任公司	11,245,784	11,245,784	11,245,784	11,245,784	11,245,784
青島啤酒實業有限公司	386,973	156,652	386,973	386,973	156,652
青島啤酒(揚州)有限公司	1,086,850	1,086,850	1,155,884	1,086,850	1,086,850
合計	105,280,417	105,050,096	105,349,451	307,640,604	201,281,259
包括於其他應收款內：					
應收控股子公司款 歐美投資有限公司	— 2,000,000	— 2,000,000	— 2,000,000	223,736,696 —	494,184,883 2,000,000
青島啤酒實業有限公司	208,373	19,061,291	19,061,291	208,373	19,061,291
西安漢斯啤酒飲料總廠	66,104	55,167	66,104	—	—
青島啤酒(揚州)有限公司	—	6,544	6,544	—	6,544
青島啤酒廣告傳播有限公司	3,329,517	—	3,329,517	10,777	—
青島啤酒集團有限公司	5,000,000	—	5,000,000	—	—
青島啤酒工程有限公司	100,374	1,538,070	1,635,451	100,374	1,538,070
青島啤酒物資經營有限公司	2,938,525	2,938,525	2,938,525	2,938,525	2,938,525
福建釀酒廠(新加坡)私人 有限公司	5,679	—	5,679	5,679	—
青島啤酒漳州有限公司	11,500,000	11,500,000	11,500,000	11,500,000	11,500,000
珠海市斗門皇妹企業 集團公司	5,000,000	5,000,000	5,000,000	—	—
青島啤酒房地產有限公司	10,000,000	5,000,000	10,000,000	10,000,000	5,000,000
合計	40,148,572	47,099,597	60,543,111	248,500,424	536,229,313

40 關聯企業交易 (續)

(b) 截至二零零三年六月三十日本集團與關聯企業的往來賬期末餘額如下：(續)

	集團			公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月 三十一日 人民幣元	本期內最高 借方餘額 人民幣元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 十二月 三十一日 人民幣元
包括於預付賬款內：					
青島啤酒漳洲有限公司	259,078	—	1,114,801	—	—
包括於預收賬款內：					
預收控股子公司款	—	—	—	226,526	2,460,198
遼寧瀋青青島啤酒營銷 有限公司	148,577	—	4,478,939	148,577	—
合計	148,577	—	4,478,939	375,103	2,460,198
包括於其他應付款內：					
應付控股子公司款	—	—	—	17,695,651	21,726,457
青島啤酒工程有限公司	656,498	967,023	967,023	—	—
青島啤酒集團有限公司	39,577	2,580,320	2,580,320	39,577	2,580,320
青島啤酒房地產有限公司	—	8,930	8,930	—	8,930
江蘇沛縣國有資產經營公司	1,028,000	1,028,000	1,028,000	—	—
北京雙合盛五星三環 股份有限公司	25,972,083	26,472,083	26,472,083	—	—
合計	27,696,158	31,056,356	31,056,356	17,735,228	24,315,707
包括於應付賬款內：					
應付控股子公司	—	—	—	59,372,598	6,107,784
青島啤酒物資經營有限公司	978,603	591,650	3,187,751	978,603	591,650
青島啤酒實業有限公司	1,228,548	89,686	1,228,548	1,218,048	40,886
四川火炬化工廠有限公司	702,446	282,904	704,446	—	—
青島啤酒工程有限公司	943,071	271,265	943,071	—	—
合計	3,852,668	1,235,505	6,063,816	61,569,249	6,740,320

除於(a)項所述的擔保，本集團及本公司與所有與關聯企業的往來賬均無擔保及無固定還款期，亦不計利息。

(i) 截至二零零三年六月三十日，本公司透過中國交通銀行和中國工商銀行以委托貸款形式分別提供約人民幣892,219,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣230,836,000元)及人民幣66,450,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣76,490,000元)貸款予控股子公司及一聯營公司。上述委托貸款均為一年內到期及並無擔保。

40 關聯企業交易 (續)

- (c) 於二零零三年六月三十日，如附註5所述南寧公司的股權轉讓手續尚未辦妥。截至二零零三年六月三十日期間，本集團與南寧公司的主要交易如下：

	二零零三年 六月三十日 止六個月 (未經審計)	二零零二年 六月三十日 止六個月 (未經審計)
包括於主營業務收入內	4,828,100	2,992,458
包括於主營業務成本內	119,355,088	60,228,326

於二零零三年六月三十日，本集團與南寧公司的往來帳期末餘額如下：

	本期內最高 借方餘額	二零零三年 六月三十日 (未經審計)	二零零二年 十二月三十一日
包括於應收帳款內	4,065,600	3,150,600	2,148,310
包括應付帳款內	4,611,675	—	4,611,675
包括於其他應收帳款內	66,201,494	66,201,494	66,201,494

41 現金流量表附註

本期支付的其他經營活動有關的現金主要包括：

支付項目	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 止六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日 止六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零三年 六月三十日 止六個月 (未經審計) 人民幣元	二零零二年 六月三十日 止六個月 (未經審計) 人民幣元
廣告費用	217,983,277	151,590,045	23,360,281	22,743,166
運輸費用	42,740,357	63,695,756	1,927,522	9,800,177
支付製造費用、銷售費用及其他	370,509,217	380,187,602	109,861,393	320,128,607
	<u>631,232,851</u>	<u>595,473,403</u>	<u>135,149,196</u>	<u>352,671,950</u>

42 或有負債

- (a) 根據國務院及青島市政府於一九九八年頒布有關住房制度改革的政策，取消了原有福利性實物分房政策，以住房分配貨幣化補貼形式補償合資格的職工的住房福利。本集團及本公司正研究有關政策的要求，並制訂具體的住房分配貨幣化補貼辦法。於二零零三年六月三十日，本集團及本公司仍未完成該等計劃的制訂，而本集團及本公司亦未向職工宣布任何有住房分配貨幣化補貼的計劃。因此於二零零三年六月三十日，董事會認為本集團及本公司無需亦未就該等住房分配貨幣化補貼作出任何費用支付或撥備。

中國財政部於二零零零年九月六日發出財企[2000]295號文件，就企業住房制度改革中有關財務處理問題發出通知，並於發布之日起施行。本公司董事會於評估該等政策後認為，除上述住房分配貨幣化補貼尚無法準確評估其財務影響外，其他有關政策將不會對本集團及本公司產生重大影響。

- (b) 於二零零一年十一月，本公司一名分銷商（「原告人」）在山東高級人民法院起訴本公司，以本公司違返經銷合同為由索賠人民幣134,870,000元。本公司在答辯中否認自己有違約行為，並提起了反訴，以對方嚴重拖欠貨款為理由要求解除與對方之間的經銷合同，並要求對方支付尚欠貨款及返還車輛、售酒設備等。截至本公司董事會批核此財務報表日期止，法院尚未對有關訴訟作出任何裁決。本公司董事會經參考了負責該訴訟的法律顧問的意見後認為該項訴訟並不會為本集團及本公司的經營結果帶來重大的負面影響。同時，本集團及本公司在現階段也不需就該訴訟作出任何撥備。

43 承諾事項

於二零零三年六月三十日，本集團及本公司並不存在已授權但未簽處合約及未於財務報表內撥出準備之資本承諾。

本集團及本公司於本期已訂約但未於財務報表內撥出準備之資本及租賃承諾如下：

	集團		公司	
	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元
資本承諾				
— 建築工程	83,782	94,561	24,654	28,739
— 投資及收購企業	48,000	98,000	48,000	98,000
小計	131,782	192,561	72,654	126,739
費用承諾 (廣告費)	4,300	—	4,300	—
經營租賃承諾				
— 一年以內	470	151	—	151
合計	136,552	192,712	76,954	126,890

44 資產負債表日後事項

如附註25所述，於二零零三年七月，安海斯－布希國際控股有限公司 (ANHEUSER－BUSCH INTERNATIONAL HOLDINGS, INC) (「A-B公司」)，已根據本公司與A-B公司於二零零二年十月二十一日簽署的《戰略性投資協議》行使其在第一部份債券項下的轉換權，獲分配60,000,000股新發行H股股份。第一部份債券的轉換價格為每股4.68港元 (折合約人民幣4.96元)。

45 比較數字

本集團根據中華人民共和國財政部頒布了關於印發企業會計準則《資產負債表日後事項》(2003年修定) (財會[2003]12號) 編制各賬目。上述要求應視為會計政策變動，而若干比較數字已相應地予以重列。

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司 補充資料(未經審計)

截至二零零三年六月三十日止六個月

(1) 淨資產收益率和每股收益指標

截至二零零三年六月三十日止六個月

報告期利潤	集團				公司			
	淨資產收益率		每股收益		淨資產收益率		每股收益	
	全面攤薄	加權平均	全面攤薄	加權平均	全面攤薄	加權平均	全面攤薄	加權平均
截至二零零三年 六月三十日止六個月 (未經審計)								
主營業務利潤	37.02%	35.19%	1.1455	1.1455	13.51%	12.84%	0.4224	0.4224
營業利潤	5.94%	5.65%	0.1838	0.1838	4.08%	3.87%	0.1274	0.1274
淨利潤	3.76%	3.58%	0.1164	0.1164	3.58%	3.40%	0.1119	0.1119
扣除非經常性 損益後的淨利潤	4.04%	3.84%	0.1249	0.1249	3.67%	3.49%	0.1148	0.1148
截至二零零二年 六月三十日止六個月 (未經審計)								
主營業務利潤	35.02%	37.08%	1.0813	1.0813	12.15%	12.84%	0.3799	0.3799
營業利潤	6.78%	7.18%	0.2094	0.2094	3.40%	3.60%	0.1064	0.1064
淨利潤	3.98%	4.21%	0.1228	0.1228	3.76%	3.97%	0.1175	0.1175
扣除非經常性 損益後的淨利潤	4.21%	4.45%	0.1299	0.1299	4.03%	4.26%	0.1259	0.1259

淨資產收益率和每股收益按《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》方法計算。

(2) 資產減值準備明細

(a) 集團

項目	期初餘額 人民幣元	本期 增加數 (未經審計) 人民幣元	本期轉回/ 沖銷 (未經審計) 人民幣元	期末餘額 (未經審計) 人民幣元
應收賬款	138,076,054	28,034,826	(26,588,418)	139,522,462
其他應收款	52,784,716	1,904,940	(1,484,982)	53,204,674
長期應收賬款	21,191,858	—	—	21,191,858
壞賬準備合計	212,052,628	29,939,766	(28,073,400)	213,918,994
原材料	11,214,355	1,022,240	(66,979)	12,169,616
產成品	9,437,342	—	(1,007,422)	8,429,920
其他存貨	3,995,115	1,091,399	(186,341)	4,900,173
存貨跌價準備合計	24,646,812	2,113,639	(1,260,742)	25,499,709
長期股權投資減值準備	4,061,918	—	—	4,061,918
房屋建築物	39,937,103	1,732,244	—	41,669,347
機器設備	55,699,149	22,016,468	(11,019,897)	66,695,720
運輸設備	2,690,550	253,006	—	2,943,556
固定資產減值準備	98,326,802	24,001,718	(11,019,897)	111,308,623

(2) 資產減值準備明細 (續)

(b) 公司

項目	期初餘額 人民幣元	本期 增加數 (未經審計) 人民幣元	本期轉回/ 沖銷 (未經審計) 人民幣元	期末餘額 (未經審計) 人民幣元
應收賬款	70,556,695	25,575,431	(19,225,337)	76,906,789
其他應收款	33,697,080	662,516	(837,807)	33,521,789
長期應收賬款	21,191,868	—	—	21,191,868
壞賬準備合計	<u>125,445,643</u>	<u>26,237,947</u>	<u>(20,063,144)</u>	<u>131,620,446</u>
原材料	1,022,238	—	—	1,022,238
存貨跌價準備合計	<u>1,022,238</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,022,238</u>
機器設備	8,000,000	—	(5,049,669)	2,950,331
固定資產減值準備	<u>8,000,000</u>	<u>—</u>	<u>(5,049,669)</u>	<u>2,950,331</u>

(3) 會計報表差異調節表

本集團根據中國《企業會計準則》、《企業會計制度》及有關法規(「中國會計準則」)，為於中國發行之A股股東編制了一套截至二零零三年六月三十日止六個月的法定財務報表。

由於中國會計準則與香港公認會計原則的不同，導致本集團匯報的資產、負債及淨利潤有所差別。其所帶來的主要差別摘要見附表如下：

對於合併資產負債表之影響：

	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元
按中國會計準則計算之總淨資產值：	3,094,128	3,197,354
按香港公認會計原則所作之調整：		
於一九九三年上市集資時按調劑中心匯率之調整(a)	361,173	361,173
因匯率並軌而產生之遞延匯兌損益(a)	(182,042)	(182,042)
按香港公認會計原則需多提的固定資產折舊(b)	(95,664)	(89,924)
按中國會計準則投資差異攤銷沖回及按香港公認會計原則所作之商譽及負商譽攤銷的調整(c)	(52,221)	(46,153)
於一九九三年按調劑中心匯率之調整(d)	(37,878)	(37,878)
按香港公認會計原則所作遞延稅項及商譽攤銷(f)	(1,609)	(1,216)
按香港公認會計原則處理發行可換股債券之費用(g)	939,360	—
其他	(16,326)	(17,108)
按香港公認會計原則計算之總淨資產	<u>4,008,921</u>	<u>3,184,206</u>

(3) 會計報表差異調節表 (續)

對於合併利潤表之影響：

	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元
按中國會計準則計算之淨利潤	116,403	122,819
按香港公認會計原則所作之調整：		
按香港公認會計原則需多提的固定資產折舊(b)	(5,740)	(5,740)
按中國會計準則投資差異攤銷沖回及按香港公認會計原則所作之商譽及負商譽攤銷的調整(c)	(6,068)	(5,582)
控股子公司獲豁免償還欠款(e)	238	—
按香港公認會計原則所作遞延稅項及商譽攤銷(f)	(393)	(286)
按香港公認會計原則處理發行可換股債券之費用(g)	3,549	—
其他	780	1,820
	<u>108,769</u>	<u>113,031</u>
按香港公認會計原則計算之股東應佔盈利	<u>108,769</u>	<u>113,031</u>

- (a) 本公司於一九九三年在香港發行「H」股，並首次以按照香港公認會計原則編制財務報告。而該等報告內之外幣交易均以交易當時之外匯調劑中心（「調劑中心」）匯率換算為人民幣。在中國會計準則下則按業務發生時當日國家外匯牌價折合人民幣記賬。本公司當年發售H股而獲得之港幣收入均按調劑中心兌換人民幣，並因此產生匯兌損益約人民幣361,173,000元。

於一九九四年一月一日，中國實行外匯匯率並軌，本公司當日以外幣列賬的貨幣性資產及負債按統一的匯率（「統一匯率」）換算為人民幣。一九九四年一月一日的統一匯率主要是參考調劑中心的外匯價而換算。由此而產生的匯兌收益約為人民幣182,042,000元。這收益已按中國會計準則要求所編制的財務報表列為攤銷項目並分五年攤銷。但按香港公認會計原則編制的一九九三年度財務報表已採用外匯調劑中心的匯價編制，由此產生的匯兌收益已不需再次反映在當期的財務報表中。

- (b) 由於根據香港公認會計原則和中國會計準則所編制的一九九三年財務報表採用了不同的外幣匯率，所以截至一九九三年十二月三十一日以外幣列賬的固定資產的成本產生了差異，以令按香港公認會計原則所編制的截至二零零三年六月三十日止六個月的財務報表需於本期多提約人民幣5,740,000元的折舊費用（二零零二年六月三十日止六個月：人民幣5,740,000元）。
- (c) 根據中國會計準則要求，本集團在取得對控股子公司的投資權益時所付出的成本低於本集團在被投資單位股東權益中所佔的份額時，有關差異應按10年的期限攤銷計入損益。在香港公認會計原則下，本集團投資成本與本集團應佔被投資單位可分離淨資產之公允價值的差額須確認為商譽或負商譽並按照有關規定作出攤銷。就兩準則不同的會計處理須減少按香港公認會計原則的本期淨利潤約人民幣6,068,000元（二零零二年六月三十日止六個月：人民幣5,582,000元）。
- (d) 於一九九三年，本集團按中國會計準則於業務發生時當日國家外匯牌價折合人民幣記賬。對有關外幣業務的貨幣性賬戶餘額按照月末國家外匯牌價折合為人民幣，其同賬面餘額的差額，列作當年匯兌損益。但按照香港會計原則下，外幣交易均以交易當時之調劑中心匯率換算為人民幣。以其他貨幣為單位之貨幣性資產及負債按結算日在調劑中心所報之適用匯率換算為人民幣。由此令按會計準則所用不同的匯率於一九九三年產生了匯兌損益約為人民幣37,878,000元。
- (e) 於本期間，本公司的控股子公司獲債權人豁免償還欠款約為人民幣238,000元（二零零二年六月三十日止六個月：沒有）。按照中國會計準則要求編制之財務報表中，該等豁免須作為資本公積記賬。但在香港普遍採用之會計原則下，該項豁免償款須作為其他收入。

(3) 會計報表差異調節表 (續)

- (f) 根據香港公認會計準則第12號「利得稅」的新修定會計政策(於二零零三年一月一日起或以後開始之期間生效)，遞延所得稅必須採用負債法就資產負債之稅基與它們在財務報表之賬面值兩者之短暫時差作全數撥備。採納新訂之會計準則第12號對本集團及本公司的會計影響主要在於收購兼並子公司的固定資產在A股及H股財務報表顯示不同的公允值所引伸的時差相應的遞延稅項準備及商譽項目作出的調整。構成會計政策之變動並已追溯應用，故比較數字已重列以符合經修訂之政策。

另外由於商譽金額作出了改變，本期間的攤銷金額亦與A股有所不同。

- (g) 如賬目附註25所詳述，於二零零二年十月二十一日，本公司與一名H股股東，美國安海斯－布希公司(ANHEUSER－BUSCH INTERNATIONAL HOLDINGS INC.)(「A－B公司」)簽訂一份《戰略性投資協議》，由二零零三年開始分三部份向A－B公司發行強制性可換股債券，作價共約1,416,195,000港元(折合約人民幣1,503,008,000元)，可轉換為本公司新增308,219,178股的H股。有關根據債券本金計提支付的利息費用亦需在轉股時全額由A－B公司返還予本公司。

於二零零三年四月一日，第一部份及第二部份的債券已發給A－B公司，總認購金額合共約為907,920,000港元(折合約人民幣963,575,000元)。根據中國會計準則規定，該債券會被視為公司及集團的負債而相應的利息費用將按權責發生作預提並沖減A股報表的利潤。根據香港會計準則，該部份強制性可轉股債券會被視為集團及公司的股東權益作會計處理，可退回的已付及應繳付利息金額記錄為長期應收款項。就兩準則不同的會計處理須增加按香港公認會計原則的淨利潤約人民幣3,549,000元(二零零二年六月三十日：無)；並增加按香港公認會計原則的淨資產約人民幣939,360,000元(二零零二年十二月三十一日：無)。

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司 綜合損益表

截至二零零三年六月三十日止六個月
(按香港公認會計原則編制)
(以人民幣千元計算)

	附註	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) (附註31)
營業額	3, 9, 27	3,433,162	3,162,548
主營業務成本	27	(2,287,661)	(2,071,868)
主營業務利潤		1,145,501	1,090,680
其他費用淨額		(2,420)	(4,015)
銷售費用	27	(595,009)	(502,248)
管理費用		(303,282)	(301,240)
經營盈利	4	244,790	283,177
財務費用	7	(64,530)	(77,310)
分佔聯營公司虧損		(3,319)	(2,843)
除稅前盈利		176,941	203,024
稅項	8	(54,616)	(58,109)
除稅後盈利		122,325	144,915
少數股東損益		(13,556)	(31,884)
股東應佔盈利	11	108,769	113,031
股息	10	(220,000)	(110,000)
每股盈利 — 基本	12	人民幣0.1088	人民幣0.1130
每股盈利 — 全面攤薄	12	人民幣0.0991	不適用

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司
綜合資產負債表

二零零三年六月三十日
(按香港公認會計原則編制)
(以人民幣千元計算)

	附註	二零零三年 六月三十日 (未經審計)	二零零二年 十二月三十一日 (附註31)
資產			
非流動資產			
固定資產淨額	13	5,425,131	5,571,972
在建工程		347,687	208,575
無形資產淨額	14	105,554	107,778
長期投資淨額	26	54,771	55,163
投資於聯營公司	26	25,131	28,448
商譽	15	145,050	139,594
負商譽	16	(103,313)	(108,435)
遞延稅項資產	22	12,420	12,628
其他長期資產	17, 27	72,308	69,397
		<u>6,084,739</u>	<u>6,085,120</u>
		-----	-----
流動資產			
現金及現金等價物淨額		1,007,320	762,166
短期銀行存款		28,000	29,000
已抵押的銀行存款		35,509	63,205
短期投資		—	150
應收票據		65,364	65,899
應收賬款淨額	17, 27	213,204	167,722
保證金、預付賬款及其他應收款	27	509,638	491,121
應收補貼款		1,697	4,266
存貨淨額	18	1,373,229	1,223,807
		<u>3,233,961</u>	<u>2,807,336</u>
		-----	-----

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司
綜合資產負債表(續)

二零零三年六月三十日
(按香港公認會計原則編制)
(以人民幣千元計算)

	附註	二零零三年 六月三十日 (未經審計)	二零零二年 十二月三十一日 (附註31)
流動負債			
短期借款	19, 27	1,724,549	2,669,481
一年內到期長期借款	19, 27	76,182	110,054
應付賬款	21, 27	788,633	651,513
應付票據		504,468	435,628
預收貨款	27	158,751	147,983
預提費用		169,081	46,193
未交稅金		238,535	119,488
應付控股子公司少數股東股利		16,983	—
其他應付款	27	802,553	749,384
應付股利		132,218	—
		<u>4,611,953</u>	<u>4,929,724</u>
淨流動負債	19	<u>(1,377,992)</u>	<u>(2,122,388)</u>
總資產減流動負債	19	<u>4,706,747</u>	<u>3,962,732</u>
長期負債			
長期借款	19, 27	86,333	90,644
其他長期負債		11,575	—
遞延稅項負債	22	17,591	18,098
		<u>115,499</u>	<u>108,742</u>
少數股東權益		<u>582,327</u>	<u>669,784</u>
淨資產		<u>4,008,921</u>	<u>3,184,206</u>
股東權益			
股本	23	1,000,000	1,000,000
可換股債券	20	935,811	—
儲備	24	2,073,110	1,964,206
建議派發之股息	24	—	220,000
		<u>4,008,921</u>	<u>3,184,206</u>

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司 綜合現金流動表

截至二零零三年六月三十日止六個月
(按香港公認會計原則編制)
(以人民幣千元計算)

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
營業運作所得之淨現金流入	686,249	678,536
投資業務之淨現金流出	(275,797)	(280,003)
融資活動之淨現金流出	(165,432)	(33,173)
現金及現金等值項目之增加	245,020	365,360
期初現金及現金等值項目	762,166	502,110
匯率變動之影響	134	(128)
期末現金及現金等值項目	<u>1,007,320</u>	<u>867,342</u>

期末現金及現金等值項目並不包括存款期長於三個月的短期銀行存款及因於取得銀行匯票已抵押的銀行存款。於二零零三年六月三十日，短期銀行存款及已抵押的銀行存款，分別約為人民幣28,000,000元(二零零二年六月三十日：人民幣21,995,000元)及人民幣35,509,000元(二零零二年六月三十日：人民幣53,305,000元)。

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司 綜合股權變動表

(按香港公認會計原則編制)
截至二零零三年六月三十日止六個月

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	可換股債券 人民幣千元	盈餘		匯率折算		擬派股息 人民幣千元	合計 人民幣千元
				公積金 人民幣千元	公益金 人民幣千元	差額 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元 (附註31)		
二零零三年一月一日	1,000,000	1,893,826	-	162,654	129,569	339	(220,965)	220,000	3,185,423
以前年度調整 (附註2)	-	-	-	-	-	-	(1,217)	-	(1,217)
二零零三年一月一日，重報	1,000,000	1,893,826	-	162,654	129,569	339	(222,182)	220,000	3,184,206
宣布派發之股息 (附註10)	-	-	-	-	-	-	-	(220,000)	(220,000)
本期利潤	-	-	-	-	-	-	108,769	-	108,769
匯率折算差額	-	-	-	-	-	135	-	-	135
發行可換股債券，淨額 (附註20)	-	-	935,811	-	-	-	-	-	935,811
二零零三年六月三十日 (未經審計)	1,000,000	1,893,826	935,811	162,654	129,569	474	(113,413)	-	4,008,921
二零零二年一月一日	1,000,000	1,893,826	-	119,851	90,581	12	(141,719)	110,000	3,072,551
以前年度調整 (附註2)	-	-	-	-	-	-	(646)	-	(646)
二零零二年一月一日，重報	1,000,000	1,893,826	-	119,851	90,581	12	(142,365)	110,000	3,071,905
宣布派發之股息 (附註10)	-	-	-	-	-	-	-	(110,000)	(110,000)
本期利潤	-	-	-	-	-	-	113,031	-	113,031
匯率折算差額	-	-	-	-	-	(128)	-	-	(128)
二零零二年六月三十日，重報 (未經審計)	1,000,000	1,893,826	-	119,851	90,581	(116)	(29,334)	-	3,074,808

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司 賬目附註

(按香港公認會計原則編制)

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

1 公司架構及主要業務

青島啤酒股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於一九九三年六月十六日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為股份有限公司，並於一九九五年十二月二十七日領取按中外合資股份有限公司註冊的營業執照。本公司發行之「H股」自一九九三年七月十五日開始在香港聯合交易所有限公司上市，而「A股」則自一九九三年八月二十七日開始在上海證券交易所上市。

於二零零二年十月二十一日，本公司與安海斯－布希國際控股有限公司(ANHEUSER－BUSCH INTERNATIONAL HOLDINGS, INC.)(「A-B公司」)簽訂一項《戰略性投資協議》，本公司將分期向A-B公司發行強制性轉股的可換股債券，作價共約港幣1,416,195,000元(折合約人民幣1,503,008,000元)；全數換股後A-B公司將持有本公司約27%的股權。其中，本公司於本報告期內收到A-B公司認購本公司發行的可換股債券的部份款項共907,920,000港元(折合約人民幣963,575,000元)，並於本報告期後轉為股本其餘約508,275,342港元(折合約人民幣539,433,000元)預計可於下半年及二零零四年間收到。此等融資安排可減低本集團營運資金為負數的情況。詳情請參閱附註19及20。

本公司的主要業務為生產及銷售啤酒。控股子公司及聯營公司主要從事啤酒生產、銷售及國內外啤酒產品貿易。

本集團及本公司於二零零三年六月三十日止六個月的主要收購合併事項已詳列於本報告附註26。

2 編制基準及會計政策

本公司及其控股子公司(以下簡稱「本集團」)之中期簡略綜合賬目乃按香港會計師公會頒布之會計準則(「香港會計準則」)第廿五號「中期財務報告」而編制。

此份簡略綜合賬目是未經審計的，但經本公司的審核委員會審議確認。

本簡明中期賬目應與二零零二年之年度財務報表一並閱讀。

編制本中期簡略綜合賬目所採用之會計政策及計算方法與截至二零零二年十二月三十一日止年度之年度賬目所採用者一致，惟本集團採納香港會計準則第12號(經修訂)「所得稅」，該等會計準則於二零零三年一月一日或以後開始之會計期間生效。

本集團會計政策之變更及採納此等新政策之影響載列如下：

遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產負債之稅基與它們在財務報表之賬面值兩者之短暫時差作全數撥備。短暫時差主要來自固定資產之折舊、若干非流動資產及投資之價值重估、公積金及其他退休後福利之撥備以及累積稅損；而就收購而言，則涉及所購入淨資產之公允值與其稅基之差額。遞延所得稅採用在結算日前已頒布或實質頒布之稅率釐定。

遞延稅項資產乃就有可能將未來應課稅溢利與可動用之短暫時差抵銷而確認。

遞延所得稅乃就控股子公司、聯營公司及合營企業之短暫時差而撥備，但假若可以控制時差之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

以前年度，遞延稅項乃因應就課稅而計算之盈利與賬目所示之盈利二者間之時差，根據預期於可預見的將來支付或收回的負債及資產，按現行稅率計算。採納新訂之會計準則第12號構成會計政策之變動並已追溯應用，故比較數字已重報以符合經修訂後之政策。

2 編制基準及會計政策 (續)

遞延所得稅 (續)

如列示於綜合股權變動表，二零零二年及二零零三年一月一日之期初未分配利潤已分別減少約人民幣646,000元及人民幣1,217,000元。故此，根據上述新修訂會計政策，本集團需調整遞延稅項負債及重報商譽及負商譽金額，如賬目附註22所詳述，是項調整導致二零零三年一月一日之遞延稅項資產及遞延稅項負債分別增加約人民幣7,527,000元(二零零二年一月一日：7,944,000)及人民幣18,098,000元(二零零二年一月一日：19,114,000)。此外，如賬目附註15及16所詳述，二零零三年一月一日之期初商譽淨額及負商譽淨額分別增加約人民幣8,213,000元及人民幣6,423,000元。

(a) 可換股債券

強制性可換股債券的本金部份(扣除相關債券發行費用後)記於資產負債表權益中。此外，本公司估計每年應繳付予債券持有人的債券利息金額及該持有人於換股時退回本公司的利息金額(假設換股在限期結束時進行)的相應現金流量，按本公司平均借款利率分別計算其貼現值。以上兩者之貼現值差額(以下簡稱「貼現淨值」)將沖銷有關已發出債券的本金部份，並確認為本公司的遞延收益且於資產負債表中作長期負債處理，該遞延收益於預計換股限期間以直線攤銷法按年將有關收入確認於損益表中。本公司亦將債券持有人進行換股前實際已付或應繳付的債券利息確認為長期應收款於資產負債表中列示。

3 分部報表

本集團之唯一主要業務為生產及銷售啤酒。因此，未提供按業務分部資料之分析。

本集團的經營活動主要於中國，按地區分部的資料分析如下：

二零零三年六月三十日止六個月 (未經審計)							
	青島地區 人民幣千元	其他山東地區 人民幣千元	華北地區 人民幣千元	華南地區 人民幣千元	海外地區 人民幣千元	合併抵銷 人民幣千元	合併 人民幣千元
營業額							
對外銷售	906,244	515,752	762,219	1,020,861	228,086	—	3,433,162
區域間往來	98,182	—	48,361	103,588	—	(250,131)	—
區域營業額	<u>1,004,426</u>	<u>515,752</u>	<u>810,580</u>	<u>1,124,449</u>	<u>228,086</u>	<u>(250,131)</u>	<u>3,433,162</u>
營業盈利							
區域利潤	<u>116,192</u>	<u>12,646</u>	<u>35,659</u>	<u>55,346</u>	<u>85,930</u>		<u>305,773</u>
未分類開支淨額							(60,983)
經營盈利							244,790
財務費用							(64,530)
分佔聯營公司虧損	(3,319)	—	—	—	—	—	(3,319)
除稅前盈利							176,941
稅項							(54,616)
除稅後盈利							122,325
少數股東損益							(13,556)
股東應佔盈利							<u>108,769</u>

3 分部報表 (續)

二零零二年六月三十日止六個月
(未經審計)

	青島地區 人民幣千元	其他山東地區 人民幣千元	華北地區 人民幣千元	華南地區 人民幣千元	海外地區 人民幣千元	合併抵銷 人民幣千元	合併 人民幣千元 (附註 31)
營業額							
對外銷售	889,540	450,793	685,639	1,006,594	129,982	—	3,162,548
區域間往來	25,932	254	27,852	87,257	—	(141,295)	—
區域營業額	<u>915,472</u>	<u>451,047</u>	<u>713,491</u>	<u>1,093,851</u>	<u>129,982</u>	<u>(141,295)</u>	<u>3,162,548</u>
營業盈利							
區域利潤	<u>150,467</u>	<u>89</u>	<u>23,015</u>	<u>112,957</u>	<u>49,395</u>	—	<u>335,923</u>
未分類開支淨額							(52,746)
經營盈利							283,177
財務費用							(77,310)
分佔聯營公司虧損	(2,843)	—	—	—	—	—	(2,843)
除稅前盈利							203,024
稅項							(58,109)
除稅後盈利							144,915
少數股東損益							(31,884)
股東應佔盈利							<u>113,031</u>

4 經營盈利

綜合經營盈利已扣除(計入)下列各項：

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元
已售之存貨成本(包括折舊、攤銷及員工成本)	2,287,661	2,071,868
固定資產折舊	243,169	225,576
固定資產減值準備	24,002	26,872
無形資產攤銷(包括於管理費用)		
— 商標	1,314	1,441
— 專有技術	885	87
— 其他	699	543
商譽攤銷(包括於其他費用淨額)	8,667	4,320
負商譽攤銷(包括於其他費用淨額)	(5,122)	(4,981)
處理固定資產淨損失	4,457	1,014
核數師酬金	2,915	2,544
經營租賃支出	6,941	7,341
應收賬款壞賬準備	28,035	27,861
存貨可變現淨值準備	2,114	1,266
存貨可變現淨值準備撥回	(1,261)	(3,913)
長期股權投資減值準備	—	155
技術開發費	842	1,633

5 員工成本(包括董事薪津)

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元
薪酬工資	189,089	157,783
社會保障成本	22,278	16,844
退休成本－界定供款計劃	50,596	44,736
員工醫療福利	2,803	1,086
合計	<u>264,766</u>	<u>220,449</u>

6 董事、監事會成員及五位支薪最高人士之薪津

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元
董事薪津		
非執行董事		
－董事袍金	—	—
－其他	—	—
執行董事		
－董事袍金	—	—
－薪金津貼及非現金利益	142	173
－與表現有關之花紅	—	—
－退休金供款	14	12
－退職之補償	—	—
合計	<u>156</u>	<u>185</u>

管理人員薪津

五位支薪最高人士(包括董事及僱員)之酬金分析如下：

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元
薪金、津貼及非現金利益	349	417
與表現有關之花紅	—	—
退休金供款	14	12
退職之補償	—	—
合計	<u>363</u>	<u>429</u>

監事會成員薪津

五名現任及前任監事會成員之薪津總額如下：

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元
薪金、津貼及非現金利益	75	81
與表現有關之花紅	—	—
退休金供款	14	12
退職之補償	—	—
合計	<u>89</u>	<u>93</u>

6 董事、監事會成員及五位支薪最高人士之薪津(續)

在最高薪酬的五名人士中並無任何人(二零零二年：無)為本公司董事。截至二零零三年六月三十日止六個月，給董事及五名最高薪酬的人士(包括董事、監事及僱員)每人的酬金均少於人民幣530,000元(折合港幣500,000元)(二零零二年六月三十日止六個月：相同)。此外並無董事放棄或答應放棄任何薪津(二零零二年六月三十日止六個月：無)。於本期間，本集團並無對薪金最高的五位僱員(包括董事、監事及僱員)給予酬金作為加入本集團之獎勵或退職之補償(二零零二年六月三十日止六個月：無)。所有非執行董事並沒有收取任何薪津(二零零二年六月三十日止六個月：無)。

7 財務費用

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元
須於五年內全數償還的銀行借款及透支的利息支出	65,117	79,570
減：於在建工程資本化之利息支出	(587)	(2,260)
合計	<u>64,530</u>	<u>77,310</u>

8 稅項

(a) 所得稅

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元 (附註31)
香港利得稅(i)	478	495
中國企業所得稅(ii)	54,437	54,938
遞延稅項資產撥回	—	2,975
減：遞延稅項暫時性差異沖銷(iii)	(299)	(299)
	<u>54,616</u>	<u>58,109</u>

本集團有關除稅前盈利之稅項與假若採用本公司本土國家之法定稅率而計算之理論稅率之差額如下：

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) (附註31)
法定稅率	33%	33%
不可扣稅或不用繳稅之支出及收入	9%	13%
控股子公司之虧損	9%	3%
集團內各公司不同稅率之影響	(17%)	(18%)
其他	(3%)	(2%)
實際有效稅率	<u>31%</u>	<u>29%</u>

(i) 香港利得稅

香港利得稅乃根據本期間估計應課溢利按17.5%(二零零二年：16%)之稅率作出預提。於二零零三年政府頒布2003/2004年度利得稅率由16%增加至17.5%。

8 稅項 (續)

(a) 所得稅 (續)

(ii) 中國企業所得稅

中國企業所得稅乃根據本年度的經營業績按國家規定的須繳納部份計算，所有可以享受到的退稅及免稅優惠已考慮在內。

根據國家稅務總局在一九九四年四月十八日發出之一份批文，自本公司成立日起及在新的企業所得稅法有特別說明之前，本公司的應課稅溢利暫按15%的稅率徵收所得稅，直至另行通知。本公司於一九九七年三月二十三日接獲青島市財政局的通知，確認延長這項稅務優惠直至另行通知。

青島啤酒(三水)有限公司(「三水公司」)、青島啤酒(郴州)公司及深州青島啤酒朝日有限公司被確認為外商投資企業並可享受經抵銷累計稅損後，由首個獲利年度起計兩免三減半繳交所得稅。

深圳市青島啤酒銷售有限公司享受經抵銷累計稅損後，由首個獲利年度起計首年豁免及兩年減半繳交所得稅。

青島啤酒(珠海)有限公司及青島啤酒(廈門)有限公司因分別於珠海及廈門經濟特區成立及經營，按有關稅務例15%計算課所得稅。

三水公司因被確認為外商投資企業並在三水地區經營，按有關稅務條例以24%計算應課所得稅。

本集團內其他於中國成立及營運的控股子公司的應課稅溢利按33%計算應課所得稅。

(iii) 於本期間，本集團採納由香港會計師公會頒布之會計準則第12號(經修訂)「所得稅」，此事項已詳列於本報告附註2。

(b) 增值稅

根據《中華人民共和國企業增值稅暫行條例》，本集團按產品銷售收入的17%的增值稅率繳納銷項增值稅，購買材料及輔助材料等時所繳付的進項增值稅可用於抵扣銷售貨物時的銷項增值稅。另外，本集團按照應繳增值稅額的7%和3%分別計繳城市維護建設稅和教育費附加。

(c) 消費稅

根據中國財政部及國家稅務總局頒布《關於調整酒類產品消費稅政策的通知(財稅[2001]84號)》，規定每噸啤酒出廠價格(含包裝物及包裝物押金)在人民幣3000元以上的，單位消費稅額改為每噸人民幣250元。其他啤酒之銷售，仍按每噸220元繳納消費稅。

9 季節性、周期性收入說明

每年夏季及秋季(5月至10月)為啤酒銷售的旺季，其銷售量一般為淡季期間(11月至明年4月)的1至2倍。

10 股息

於本期間，本公司股東大會批准分配二零零二年度的股息為人民幣220,000,000元(每股人民幣二十二仙)。本公司董事會不建議分配截至二零零三年六月三十日止六個月的中期股息(二零零二年六月三十日：無)。

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元
已實際派發股息	<u>87,782</u>	<u>—</u>
建議派發之股息		
二零零二年期末股息每股人民幣二十二仙 (二零零一年期末股息：每股人民幣十一仙)	<u>220,000</u>	<u>110,000</u>

二零零二年期末股息每股人民幣二十二仙乃於二零零三年四月二日建議派發，於二零零三年六月三十日，該股息尚未完全派發。二零零一年期末股息每股人民幣十一仙乃於二零零二年四月二日建議派發並於二零零二年八月正式派發。

11 股東應佔盈利

在綜合損益表上的股東應佔盈利的金額已包括本公司本期之盈利約為人民幣105,376,000元(二零零二年六月三十日：人民幣69,301,000元)。

12 每股盈利

每股基本及攤薄盈利是根據股東應佔盈利約人民幣108,769,000元(二零零二年六月三十日：人民幣113,031,000元)計算。

每股基本盈利是按期內已發行普通股之加權平均數1,000,000,000股(二零零二年六月三十日：1,000,000,000股)計算。每股攤薄盈利根據1,097,535,912股(二零零二年六月三十日：1,000,000,000股)普通股計算，即期內已發行普通股之加權平均數，加上假設所有未行使換股權之強制性可換股債券皆已行使並被視作無償發行之加權平均數97,535,912股(二零零二年六月三十日：無)普通股計算。

13 固定資產淨額

	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元
成本或估值	
期初餘額	7,937,966
在建工程轉入	98,504
本期添置	63,629
本期轉讓及報廢	(72,034)
期末餘額	<u>8,028,065</u>
累計折舊、攤銷及資產減值	
期初餘額	2,365,994
本期計提	243,169
本期轉出	(30,231)
本期計提固定資產減值準備	24,002
期末餘額	<u>2,602,934</u>
賬面淨值	
期末餘額	<u>5,425,131</u>
期初餘額	<u>5,571,972</u>

13 固定資產淨額 (續)

本集團之土地及房屋建築物均位於中國。土地使用權的年限為50年。

本集團的固定資產中，有賬面淨值合共約為人民幣22,685,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣194,329,000)之房屋建築物、機器設備、運輸設備及其他設備已作為若干銀行借貸的抵押(附註19)。

於二零零三年六月三十日，本集團淨值約人民幣362,703,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣419,506,000元)的房屋建築物的《房屋所有權證》尚待辦理。此外，截至二零零三年六月三十日，本集團有淨值約人民幣34,762,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣42,484,000元)的土地使用權的《國有土地使用證》尚待辦理。經參考法律顧問意見後，本公司董事會認為本集團及本公司辦理該等《房屋所有權證》及《國有土地使用證》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，於二零零三年六月三十日，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，大部份有關地方政府已承諾辦理該等土地出讓手續並承擔有關待出讓金。在該等土地上的房屋建築物淨值共約人民幣136,587,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣121,952,000元)。本公司董事會認為，上述安排對本集團的正常營運並不構成重大影響。本集團亦正辦理將該等劃撥土地使用權轉為出讓土地的手續。

14 無形資產淨額

	二零零三年六月三十日止六個月 (未經審計)			
	商標(i) 人民幣千元	專有技術(ii) 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
期初餘額	103,346	18,629	19,966	141,941
本期增加	—	—	674	674
期末餘額	<u>103,346</u>	<u>18,629</u>	<u>20,640</u>	<u>142,615</u>
累計攤銷				
期初餘額	24,036	6,520	3,607	34,163
本期計提	1,314	885	699	2,898
期末餘額	<u>25,350</u>	<u>7,405</u>	<u>4,306</u>	<u>37,061</u>
賬面淨值				
期末餘額	<u>77,996</u>	<u>11,224</u>	<u>16,334</u>	<u>105,554</u>
期初餘額	<u>79,310</u>	<u>12,109</u>	<u>16,359</u>	<u>107,778</u>

(i) 商標

商標主要包括本集團於一九九三年六月十六日重組時，由原有股東投入成為資本的「青島啤酒」商標，該商標是以中國國家國有資產管理局認定的評估值入賬，採用直線法按40年攤銷。

本公司董事會認為由於上述商標對本集團的營運非常重要，並預期能為本集團帶來持續的經濟利益。因此，上述商標40年之攤銷期乃長於香港會計準則第29條「無形資產」預設的20年攤銷年限。

其他商標是於收購控股子公司時取得，按照其收購時的價值入賬，並按其估計之使用年限由5年至10年攤銷。這些無形資產的成本以收購時的公允值入賬。

14 無形資產淨額 (續)

(ii) 專有技術

專有技術是於控股子公司重組時，由少數股東投入該控股子公司作為資本投資。此專有技術乃按照控股子公司各股東同意之金額入賬，並按照其預計經濟利益，估計為10年的經濟效益流入期以直線法攤銷。這些無形資產的成本以收購時的公允值入賬。

本公司董事會認為無形資產之公允值不低於二零零三年六月三十一日本集團及本公司之賬面值。

15 商譽

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元 (附註31)
成本	
期初餘額	155,048
以前年度調整 (附註2)	<u>10,266</u>
期初餘額，重報	165,314
本期增加	<u>14,123</u>
期末餘額	----- 179,437
累計攤銷	
期初餘額	(23,667)
以前年度調整 (附註2)	<u>(2,053)</u>
期初餘額，重報	(25,720)
本期攤銷	<u>(8,667)</u>
期末餘額	----- <u>(34,387)</u>
賬面淨值	
期末餘額	<u><u>145,050</u></u>
期初餘額，重報	<u><u>139,594</u></u>

本公司董事會認為，於二零零二年六月三十日上述商譽的公允值並不低於其賬面淨值。

16 負商譽

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元 (附註31)
成本	
期初餘額	(124,001)
以前年度調整 (附註2)	(7,389)
期初餘額，重報	(131,390)
本期增加	—
期末餘額	(131,390)
累計攤銷	
期初餘額	21,989
以前年度調整 (附註2)	966
期初餘額，重報	22,955
本期攤銷	5,122
期末餘額	28,077
賬面淨值	
期末餘額	(103,313)
期初餘額，重報	(108,435)

負商譽按收購控股子公司可辨認應折固定資產的加權平均剩餘年限攤銷並確認為其他收入。

17 應收賬款淨額

應收賬款的賬齡分析如下：

	二零零三年六月三十日 (未經審計)			二零零二年十二月三十一日		
	金額 人民幣千元	壞賬準備 人民幣千元	淨額 人民幣千元	金額 人民幣千元	壞賬準備 人民幣千元	淨額 人民幣千元
一年以內	202,957	(5,551)	197,406	125,196	(4,912)	120,284
一至少於二年	37,456	(25,044)	12,412	56,665	(12,061)	44,604
二至少於三年	15,734	(14,642)	1,092	19,220	(17,325)	1,895
三年以上	96,579	(94,285)	2,294	104,717	(103,778)	939
合計	<u>352,726</u>	<u>(139,522)</u>	<u>213,204</u>	<u>305,798</u>	<u>(138,076)</u>	<u>167,722</u>

啤酒銷售所給予的信貸是根據個別客戶情況釐定。而賬期均不超過一年。

本集團及本公司對個別預計可能發生壞賬的應收款項計提壞賬準備。此外，根據以往經驗及實際情況，一般對三年以上及有確鑿證據證明不能回收的應收賬款計提全額壞賬準備，對個別客戶預計可部份回收的金額，按預計未能回收部份計提準備。

於二零零一年，本公司與一名客戶及一關聯公司就人民幣105,000,000元賬齡在三年以上的應收賬款達成一項還款協議。根據有關協議該等債務人將於二零零二年一月一日起按八年分期歸還整項欠款。於二零零二年，本集團及本公司已按有關協議收回第一期人民幣10,000,000元回款。同時，該還款協議已由青島啤酒集團有限公司提供擔保。於二零零三年六月三十日，分別約人民幣10,000,000元和人民幣83,000,000元之金額已於應收賬款和其他長期資產內反映。

18 存貨淨額

	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 十二月 三十一日 人民幣千元
原材料、包裝物及輔助材料	1,127,800	966,956
在製品	158,373	127,163
產成品	112,556	154,335
	<u>1,398,729</u>	<u>1,248,454</u>
存貨跌價減值準備	(25,500)	(24,647)
存貨淨額	<u>1,373,229</u>	<u>1,223,807</u>

以上本集團之產成品中，約人民幣25,500,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣24,647,000元)的存貨已全額計提跌價減值準備並以零可變現淨值列賬。

19 借款

	二零零三年六月三十日 (未經審計)			二零零二年十二月三十一日		
	短期銀行 借款 人民幣千元	長期銀行 借款 人民幣千元	總計 人民幣千元	短期銀行 借款 人民幣千元	長期銀行 借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
償還期						
— 一年內	1,724,549	76,182	1,800,731	2,669,481	110,054	2,779,535
— 二至五年	—	66,434	66,434	—	72,190	72,190
— 超過五年	—	19,899	19,899	—	18,454	18,454
合計	1,724,549	162,515	1,887,064	2,669,481	200,698	2,870,179
減：一年內到期部份	(1,724,549)	(76,182)	(1,800,731)	(2,669,481)	(110,054)	(2,779,535)
長期部份	—	86,333	86,333	—	90,644	90,644

本集團之借款中有約人民幣72,660,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣89,368,000元)的借款是於於控股子公司作出債務重組或兼並時中得到免息優惠。其餘借款之年利率為免息至7.25%(二零零二年十二月三十一日：免息至7.25%)。

本集團有約人民幣125,000,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣875,006,000元)之借款是由關聯企業提供信用擔保。此外，本集團另有約人民幣125,000,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣125,000,000元)的借款由控股子公司少數股東提供擔保。

本集團合計有約人民幣48,000,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣68,799,000元)的借款是以若干房屋建築物、機器設備、運輸設備及其他設備作為抵押，其有關資產賬面淨值約為人民幣22,685,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣194,329,000元)。

由於本集團大部份借貸主要為短期銀行貸款，故本集團於二零零三年六月三十日出現淨流動負債約人民幣1,377,992,000元(二零零三年十二月三十一日：人民幣2,122,388,000元)。本公司董事會有信心集團可令大部份短期銀行借款於到期時作出展期或以新的融資來源取代有關的短期借款。此外，如眼目附註20所述，本公司於二零零三年四月一日收到A-B公司認購本公司發行可換股債券的部份款項合計港元907,920,000(折合約人民幣963,575,000元)，其餘約508,275,000港元(折合約人民幣539,433,000元)預計可於二零零三年下半年及二零零四年分期收到。上述融資安排將減低本集團淨流動負債的金額。

於二零零三年六月三十日，本集團尚未使用之銀行貸款信用額約為人民幣2,020,000,000(二零零二年十二月三十一日：1,674,400,000)元。

20 可換股債券

(a) 債券明細

債券名稱	發行日期	債券期限	面值總額 人民幣千元	發行費用 人民幣千元	貼現淨值 人民幣千元 (附註2)	二零零三年
						六月三十日餘額 (未經審計) 人民幣千元
強制性可換股 債券	2003年 4月1日	7年	963,575	(15,960)	(11,804)	935,811

(b) 債券利息

債券名稱	本期應付利息 (未經審計) 人民幣千元	累計已付利息 (未經審計) 人民幣千元	期末應付利息 (未經審計) 人民幣千元
強制性可換股 債券	3,319	—	3,319

於二零零二年十月二十一日，本公司與一名H股股東，安海斯－布希國際控股有限公司(ANHEUSER－BUSCH INTERNATIONAL HOLDINGS, INC.)(「A-B公司」)簽訂一份《戰略性投資協議》，協議規定由二零零三年開始，本公司將分三部份向A-B公司以現金代價發行強制性可換股債券，作價共約1,416,195,000港元(折合約人民幣1,503,008,000元)，並可按照下列時間表轉換本公司新增308,219,178股H股：

第一部份可換股債券

第一部份債券認購總金額為280,800,000港元(折合約人民幣298,013,000元)，已於二零零三年四月發行，A-B公司並已於二零零三年七月二日以每股4.68港元(折合約人民幣4.96元)的價格轉換成本公司60,000,000股新增H股。第一部份債券為免利息債券。

第二部份可換股債券

第二部份債券認購總金額為627,120,000港元(折合約人民幣665,562,000元)，已與第一部份債券於二零零三年四月同時發行。該債券可於7年內以每股4.68港元(折合約人民幣4.96元)價格轉換成本公司134,000,000股新增H股，倘若A-B公司在期限內未行轉股，在期限屆滿後則即時自動轉股。這部分的債券的含息率為年利率2%，但A-B公司需在轉股時全數償還由本公司支付的利息以及相應的預扣稅。

截至本報告批准日期，A-B公司未有行使轉股的權利。

第三部份可換股債券

第三部份債券的認購總金額為508,275,000港元(折合約人民幣539,433,000元)，預計於二零零三年下半年及二零零四年內分期發行，A-B公司於支付有關認購金額後的7年內，可以每股4.45港元(折合約人民幣4.72元)價格轉換成本公司114,219,178股新增H股。若於A-B公司在期限內未行轉股，在期限屆滿後則即時自動轉股。第三部份可換股債券的年利率為2%，但A-B公司將在轉股時償還由本公司支付的利息以及相應的預扣稅。

截至本報告批准日期，本公司仍未向A-B公司發行任何該部份債券。

於第一部份、第二部份及第三部份可換股債券的轉股後，青島市國有資產管理局(「國資局」)於本公司的持股比例將分別由大約40.0%下降至約37.7%、33.5%及30.6%，而A-B公司於本公司的持股比例將分別由大約4.5%上升至9.9%、20.0%及27.0%。然而，於第三部份可換股債券的轉股後，A-B公司所持有佔本公司全部已發行股份的7%權益，將受制於為國資局的利益設置。A-B公司只可享有該些股份帶來的經濟利益。國資局將可就該些股份行使全決權。因此，國資局可透過受置人於本公司的A-股類別股東大會或H-股類別股東大會上行使該等股份隨附的投票權。

21 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 十二月 三十一日 人民幣千元
一年內	735,783	580,101
一年至兩年	21,012	26,803
兩年至三年	3,022	14,997
三年以上	28,816	29,612
合計	<u>788,633</u>	<u>651,513</u>

22 遞延稅項

遞延稅項採用債務法就時差分別按15%至33%稅率作出撥備(二零零二年：相同)。

截至二零零三年六月三十日，本集團已對一些於收購合併時買入的固定資產所作出其折舊的公允值調整產生的短暫時差確認為遞延稅項資產。該資產是基於預計其可與未來產生的稅利沖銷的情況下確認。此外，截至二零零三年六月三十日止，考慮到有部份遞延資產的變現性尚未能確定的情況下，本集團並未分別對金額約人民幣1,781,279,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣1,791,394,000元)會於二零零三年至二零零八年內逾期可抵扣稅利的稅虧及約人民幣301,217,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣310,666,000元)因固定資產折舊公允值調整而產生的遞延稅項資產作出確認。

遞延稅項資產和負債的變動表如下：

(i) 遞延稅項資產

	準備		折舊的公允值調整		其他		合計	
	二零零三年 人民幣千元 (未經審計)	二零零二年 人民幣千元 (附註31)	二零零三年 人民幣千元 (未經審計)	二零零二年 人民幣千元 (附註31)	二零零三年 人民幣千元 (未經審計)	二零零二年 人民幣千元 (附註31)	二零零三年 人民幣千元 (未經審計)	二零零二年 人民幣千元 (附註31)
期/年初數	-	2,975	-	-	5,101	5,421	5,101	8,396
以前年度調整(附註2)	-	-	7,527	7,944	-	-	7,527	7,944
期/年初數， 重報	-	2,975	7,527	7,944	5,101	5,421	12,628	16,340
計入利潤表	-	(2,975)	(208)	(417)	-	(320)	(208)	(3,712)
期/年末數	-	-	7,319	7,527	5,101	5,101	12,420	12,628

(ii) 遞延稅項負債

	折舊的公允值調整	
	二零零三年 六月 三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審計)	二零零二年 十二月 三十一日 年度 人民幣千元 (附註31)
期/年初數	-	-
以前年度調整(附註2)	18,098	19,114
期/年初數，重報	18,098	19,114
計入利潤表	(507)	(1,016)
期/年末數	<u>17,591</u>	<u>18,098</u>

反映於資產負債表中的資產及負債包括以下：

遞延稅項資產於十二個月後實現	12,004	12,212
遞延稅項負債於十二個月後實現	<u>(16,575)</u>	<u>(17,082)</u>

23 股本

根據二零零三年一月二十三日通過之股東特別決議，本公司將法定股本由人民幣1,000,000,000元增加至人民幣1,308,219,178元。新增加部份為308,219,178股每股面值1元之H股。

本公司已發行及已繳足之股本為人民幣1,000,000,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣1,000,000,000元)，全部為1,000,000,000(二零零二年十二月三十一日：1,000,000,000)股普通股，每股面值人民幣1元。有關本公司具體出資情況如下：

	零零三年六月三十日 (未經審計)		二零零二年十二月三十一日	
	人民幣千元	比例(%)	人民幣千元	比例(%)
國家股	399,820	39.98%	399,820	39.98%
國內法人股	53,330	5.33%	53,330	5.33%
國內公眾股(A股)	200,000	20.00%	200,000	20.00%
境外公眾股(H股)	346,850	34.69%	346,850	34.69%
合計	<u>1,000,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,000,000</u>	<u>100.00%</u>

24 儲備

(i) 法定儲備

根據本公司之公司章程規定，於每年分派淨利潤時，本公司須將淨利潤之10%撥入法定盈餘公積金(除非該基金已達本公司註冊資本之50%)，及按董事會決定提取比例撥入法定公益金。除法定儲備設立之目的外，此儲備不得用作其他用途亦不得用作現金股息分配。

董事已決定法定公益金的用途是作為購置或興建資產，如員工宿舍及其他設施等，並不能用於支付員工福利費用，該等設施的所有權屬於本公司。

(ii) 利潤分派及分配基準

根據公司章程及國家財政部財會字1995[31]號文件規定，本公司提取法定盈餘公積金、法定公益金及任意盈餘公積金需以中國會計準則編制的財務報表為基礎。根據公司章程，本集團派發股息乃按中國會計準則及法規和香港公認會計準則計算可供分配利潤之較低者為支付基礎。於二零零三年六月三十日，本公司可分配盈餘滾存約為人民幣334,277,000元(二零零二年十二月三十一日：人民幣48,861,000元)。

25 退休金

根據於一九九四年十月一日起施行的《青島市城鎮企業從業人員養老保險暫行規定》，本公司為全職僱員提供指定供款退休金計劃。本集團及其下的僱員均須為此計劃供款，供款比例分別為僱員平均薪金的25.5%及3%至8%。除年度供款外，本公司毋須承擔其他實際退休付款或退休後福利的責任。國家資助的退休計劃負責應付退休僱員的全部退休責任。本集團二零零三年六月三十日止六個月的供款額約人民幣50,596,000元(二零零二年六月三十日止六個月：人民幣44,736,000元)。

在香港註冊成立及經營的控股子公司青島啤酒(香港)貿易有限公司按香港特別行政區政府的強制性公積金，按僱員基本薪金5%對該計劃每月作出供款，惟此公司發僱員各自的最高供款額以每年每僱員港幣12,000元為限。於二零零三年六月三十日止六個月，本集團僱員的供款額約為74,000港元(折合約人民幣78,000元)(二零零二年六月三十日止六個月：118,000港元)(折合約人民幣125,000元)。該基金資產與本集團其他基金獨立，並由獨立專業基金經理所管理。

26 控股子公司及聯營公司

(a) 本中期財務報告與上年度財務報告相比，合併範圍增加下列主要新成立的控股子公司：

新控股子公司名稱	少數股東名稱	成立/收購日期	成立和 營運地點	註冊和 實收資本	應佔權益的比例		主要業務
					直接權益	間接權益	
青島啤酒海豐倉儲有限公司	海豐集團海外控股有限公司	二零零三年一月	青島市	人民幣10,000,000元	-	52.25%	倉存、加工、運輸
青島啤酒寶雞有限責任公司(i)	華中(亞洲)有限公司	二零零三年一月	寶雞市	人民幣1,000,000元	30%	53.27%	國內啤酒生產及銷售

(i) 於二零零三年一月，本公司與青島啤酒西安有限公司(「西安公司」)合資成立青島啤酒寶雞有限責任公司(「寶雞公司」)，寶雞公司的註冊資本為人民幣1,000,000元，其中本公司以現金出資人民幣300,000元，佔寶雞公司註冊資本的30%；西安公司以現金出資人民幣700,000元，佔寶雞公司註冊資本的70%。

西安公司與寶雞啤酒股份有限公司(「寶啤公司」)簽訂一租賃合同，由寶啤公司將其除流動資產以外的全部資產以零租賃費方式租賃予寶雞公司以從事啤酒生產業務。租賃期間，寶雞公司需負責有關的營運成本。

(b) 本公司所持以下控股子公司的權益於本期內產生變動如下：

(i) 於二零零三年三月，本公司與福建釀酒廠(新加坡)私人有限公司達成協議，以約人民幣40,040,000元現金代價購入其在青島啤酒(福州)有限公司(「福州公司」)擁有的24%股權。本次交易後，本公司佔福州公司註冊資本由51%增加至75%。

(ii) 於二零零三年一月，本公司之控股子公司青島啤酒上海有限公司將其於青島啤酒華東上海銷售有限公司及青島啤酒華東杭州銷售有限公司各10%之股權分別以人民幣300,000元及人民幣100,000元現金代價轉讓另一控股子公司青島啤酒(蕪湖)有限公司。是次股權轉讓令本公司對青島啤酒華東上海銷售有限公司及青島啤酒華東杭州銷售有限公司之間接權益由94.53%減少至94.05%。

(c) 於二零零一年十一月，本公司與加拿大EVG企業有限公司(以下簡稱EVG公司)簽署股權轉讓協議，公司將以現金人民幣5,787,000美元為代價向本公司收購北京三環亞太啤酒有限公司(「北京三環公司」)25%股權，交易後本公司仍將擁有在北京三環公司29%股權。於二零零二年度EVG公司向本公司提出延緩支付股權轉讓價款，雙方協商同意在EVG公司付清全部轉讓價款之前，該股權由本公司受托經營管理並行使相應的股東權利。截至二零零三年六月三十日止，EVG公司仍未支付該等轉讓價款，故本公司仍以分佔北京三環公司54%權益合併該控股子公司的賬目。

(d) 於二零零一年十一月，深圳市青島華南投資有限公司(系本公司控股的子公司)與泰聯釀造(開曼群島)有限公司簽定股權轉讓合同，由本公司出資人民幣96,000,000元購買其持有的廣西寧萬泰啤酒有限公司30%的股權，並改名為青島啤酒(南寧)有限公司(「南寧公司」)。截至二零零三年六月三十日，相關的股權出讓手續尚未辦妥，而本公司亦未就該投資予以入賬。

27 與關聯企業的交易

當企業能直接或間接地對另一企業的財務或經營決策作出控制或重大影響，該等企業將被視為關聯企業。當兩間企業同時接受另一企業共同的控制或重大影響時，該等企業亦被視為關聯企業。

(a) 本集團於截至二零零三年六月三十日止六個月與關聯企業的主要交易如下：

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元
銷售予聯營公司	40,631	622
向關聯企業(控股子公司之少數股東或相同大股東) 購貨	6,463	8,318
由關聯企業(相同大股東) 提供廣告服務	471	—
由關聯企業(相同大股東) 提供設備安裝工程服務	80	156

與關聯企業之交易均屬正常業務往來，並按本公司及關聯企業之董事對有關交易釐定之估計市值進行。

(b) 於二零零三年六月三十日，本集團與關聯企業的往來賬期末餘額如下：

	本期內最 高借方餘額 (未經審計) 人民幣千元	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 十二月三十一日 人民幣千元
包括於：			
應收賬款及其他長期資產內(e)			
— 關聯公司	105,349	105,280	105,050
保證金及預付賬款內			
— 關聯公司	1,115	259	—
其他應收款內			
— 青島啤酒集團有限公司(i)	5,000	5,000	—
— 青島啤酒集團有限公司的控股子公司	48,465	28,077	40,038
— 其他關聯公司	77,264	67,218	77,247
包括於：			
預收貨款內			
— 關聯公司	4,479	149	—
其他應付款內			
— 青島啤酒集團有限公司(i)	2,580	40	2,580
— 青島啤酒集團有限公司的控股子公司	976	656	976
— 其他關聯公司	27,500	27,000	27,500
應付賬款內			
— 青島啤酒集團有限公司的控股子公司	5,360	3,150	953
— 其他關聯公司	702	702	283

除附註(e)和(f)所述外，本集團與關聯企業的往來賬餘額均無擔保及無固定還款期，亦不計利息。

(i) 青島啤酒集團有限公司因有部份董事與本公司相同及有相同大股東，故被視為關聯企業。

(c) 本集團及本公司的借款內有分別合共約人民幣125,000,000元(二零零二年：人民幣875,006,000元)及人民幣100,000,000元(二零零二年：人民幣355,516,500元)的借款是由青島啤酒集團有限公司提供信用擔保。

(d) 本集團的借款內有合共約人民幣125,000,000元(二零零二年：人民幣125,000,000元)的借款是由控股子公司少數股東提供擔保。

27 與關聯企業的交易 (續)

- (e) 於二零零一年度，本集團及本公司與一名客戶及一關聯公司就合共人民幣105,000,000元，賬齡在三年以上的應收賬款達成一項還款協議。根據有關協議該等客戶將於二零零二年一月一日起分期八年歸還整項欠款。同時，該還款協議由青島啤酒集團有限公司提供擔保。於二零零三年六月三十日，分別約人民幣10,000,000元和人民幣83,000,000元之金額已分別於應收賬款和其他長期資產內反映(請見附註17)。
- (f) 截至二零零三年六月三十日，本公司透過不同的中國銀行以委托貸款形式分別提供約人民幣892,219,000元(二零零二年：人民幣230,836,000元及人民幣66,450,000元(二零零二年：人民幣70,186,000元)貸款予控股子公司及一聯營公司。上述委托貸款均為一年內到期及無擔保，委托貸款餘額亦不計利息。
- (g) 青島啤酒(南寧)有限公司(簡稱「南寧公司」)的股權轉讓手續於二零零三年六月三十日尚未辦妥。截至二零零三年六月三十日，本集團與南寧公司的主要交易如下：

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元
銷售予南寧公司	4,828	2,992
向南寧公司購貨	<u>119,355</u>	<u>60,228</u>

於二零零三年六月三十日，本集團與南寧公司的往來賬期末餘額如下：

	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 十二月 三十一日 人民幣千元
包括於應收賬款內	3,151	2,148
包括於其他應收賬款內	66,201	66,201
包括於應付賬款內	<u>—</u>	<u>4,612</u>

28 或有負債

- (a) 根據國務院及青島市政府於一九九八年頒布有關住房制度改革的政策，取消了原有福利性實物分房政策，以住房分配貨幣化補貼形式補償合資格的職工的住房福利。本集團正研究有關政策的要求，並制定具體的住房分配貨幣化補貼辦法。於二零零三年六月三十日，本集團仍未完成該等計劃的制定，而本集團亦未向職工宣布任何有關住房分配貨幣化補貼的計劃。因此，於二零零三年六月三十日，董事會認為本集團無需，亦未就該等住房分配貨幣化補貼作出任何費用支付或撥備。

中國財政部於二零零零年九月六日發出財企[2000]295號文件，就企業住房制度改革中有關財務處理問題發出通知，並於發布之日起施行。本公司董事會於評估該等政策後認為，除上述住房分配貨幣化補貼尚無法準確評估其財務影響外，其他有關政策將不會對本集團產生重大影響。

- (b) 於二零零一年十一月，本公司一名分銷商(「原告人」)在山東高級人民法院起訴本公司，以本公司違返經銷合同為由索賠人民幣134,870,000元。本公司在答辯中否認自己有違約行為，並提起了反訴，以對方嚴重拖欠貨款為由要求解除與對方之間的經銷合同，並要求對方支付尚欠貨款及反還車輛、售酒設備等。截至本公司董事會批核此財務報表日期止，法院尚未對有關訴訟作出任何裁決。本公司董事會經參考了負責該訴訟的法律顧問的意見後認為該項訴訟並不會為本集團的經營結果帶來重大的負面影響。同時，本集團在現階段也不需就該訴訟作出任何撥備。

29 承擔

除在其他附註已述事項，於二零零三年六月三十日本集團有如下的承擔：

(a) 資本性承擔

本集團於本期間並無已授權但未簽署合約及未於財務報表內撥出準備之資本承擔：

本集團於本期間已簽置合約但未於財務報表內撥出準備之資本承擔如下：

	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 十二月 三十一日 人民幣千元
建築工程	83,782	94,561
投資及收購	48,000	98,000
合計	<u>131,782</u>	<u>192,561</u>

(b) 經營租賃承擔

於二零零三年六月三十日，集團根據不可撤銷的有關土地及樓宇的經營租賃而須於未來支付之最低租賃付款如下：

	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 十二月 三十一日 人民幣千元
第一年內	470	151
第二至五年內	—	—
第五年後	—	—
	<u>470</u>	<u>151</u>

(c) 於二零零三年六月三十日，本集團的廣告費用承擔約為人民幣4,300,000元(二零零二年：零)

30 資產負債表日後事項

如附註20所述，於二零零三年七月，安海斯一布希國際控股有限公司(ANHEUSER-BUSCH INTERNATIONAL HOLDINGS, INC) (「A-B公司」)已根據本公司與其於二零零二年十月二十一日簽署的《戰略投資協議》行使其在第一部份債券下的轉換權，獲分配60,000,000股新發行的H股股份。第一部份債券的轉換價格為每股4.68港元(折合約人民幣4.96元)。

31 比較數字

本集團根據香港會計師公會最近頒布之會計準則第12號(經修訂)「所得稅」編制各賬目。誠如附註2編制基準及會計政策中所述，此舉導致部份賬項之呈報須予改變。比較數字已相應地予以重列。

此外，部份比較數字為因應本期賬項之呈報而重新分類呈示。

代表董事會
董事長
李桂榮

中國青島

青島啤酒股份有限公司及其控股子公司 補充資料

按照中國會計準則及香港會計原則的比較

本集團根據中國《企業會計準則》、《企業會計制度》及有關法規（「中國會計準則」），為於中國發行之A股股東編制了一套截至二零零三年六月三十日止六個月的法定財務報表。

由於中國會計準則與香港公認會計原則的不同，導致本集團匯報的資產、負債及淨利潤有所差別。其所帶來的主要差別摘要見附表如下：

中國會計準則及香港公認會計原則之差別調節表：

對於合併資產負債表之影響：

	二零零三年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 十二月 三十一日 人民幣千元
按中國會計準則計算之總淨資產值：	3,094,128	3,197,354
按香港公認會計原則所作之調整：		
於一九九三年上市集資時按調劑中心匯率之調整(a)	361,173	361,173
因匯率並軌而產生之遞延匯兌損益(a)	(182,042)	(182,042)
按香港公認會計原則需多提的固定資產折舊(b)	(95,664)	(89,924)
按中國會計準則投資差異攤銷沖回及按香港公認會計原則所作之商譽及負商譽攤銷的調整(c)	(52,221)	(46,153)
於一九九三年按調劑中心匯率之調整(d)	(37,878)	(37,878)
按香港公認會計原則所作遞延稅項及商譽攤銷(f)	(1,609)	(1,216)
按香港公認會計原則處理發行可換股債券之費用(g)	939,360	—
其他	(16,326)	(17,108)
	4,008,921	3,184,206

對於合併利潤表之影響：

	二零零三年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元	二零零二年 六月三十日止 六個月 (未經審計) 人民幣千元
按中國會計準則計算之淨利潤	116,403	122,819
按香港公認會計原則所作之調整：		
按香港公認會計原則需多提的固定資產折舊(b)	(5,740)	(5,740)
按中國會計準則投資差異攤銷沖回及按香港公認會計原則所作之商譽及負商譽攤銷的調整(c)	(6,068)	(5,582)
控股子公司獲豁免償還欠款(e)	238	—
按香港公認會計原則所作遞延稅項及商譽攤銷(f)	(393)	(286)
按香港公認會計原則處理發行可換股債券之費用(g)	3,549	—
其他	780	1,820
	108,769	113,031

- (a) 本公司於一九九三年在香港發行「H」股，並首次以按照香港公認會計原則編制財務報告。而該等報告內之外幣交易均以交易當時之外匯調劑中心（「調劑中心」）匯率換算為人民幣。在中國會計準則下則按業務發生時當日國家外匯牌價折合人民幣記賬。本公司當年發售H股而獲得之港幣收入均按調劑中心兌換人民幣，並因此產生匯兌損益約人民幣361,173,000元。

於一九九四年一月一日，中國實行外匯匯率並軌，本公司當日以外幣列賬的貨幣性資產及負債按統一的匯率（「統一匯率」）換算為人民幣。一九九四年一月一日的統一匯率主要是參考調劑中心的外匯價而換算。由此而產生的匯兌收益約為人民幣182,042,000元。這收益已按中國會計準則要求所編制的財務報表列為攤銷項目並分五年攤銷。但按香港公認會計原則編制的一九九三年度財務報表已採用外匯調劑中心的匯價編制，由此產生的匯兌收益已不需再次反映在當期的財務報表中。

- (b) 由於根據香港公認會計原則和中國會計準則所編制的一九九三年財務報表採用了不同的外幣匯率，所以截至一九九三年十二月三十一日以外幣列賬的固定資產的成本產生了差異，以令按香港公認會計原則所編制的截至二零零二年六月三十日止六個月的財務報表需於本期多提約人民幣5,740,000元的折舊費用（二零零二年六月三十日止六個月：人民幣5,740,000元）。
- (c) 根據中國會計準則要求，本集團在取得對控股子公司的投資權益時所付出的成本低於本集團在被投資單位股東權益中所佔的份額時，有關差異應按10年的期限攤銷計入損益。在香港公認會計原則下，本集團投資成本與本集團應佔被投資單位可分離淨資產之公允價值的差額須確認為商譽或負商譽並按照有關規定作出攤銷。就兩準則不同的會計處理須減少按香港公認會計原則的本期淨利潤約人民幣6,068,000元（二零零二年六月三十日止六個月：人民幣5,582,000元）。
- (d) 於一九九三年，本集團按中國會計準則於業務發生時當日國家外匯牌價折合人民幣記賬。對有關外幣業務的貨幣性賬戶餘額按照月末國家外匯牌價折合為人民幣，其同賬面餘額的差額，列作當年匯兌損益。但按照香港會計原則下，外幣交易均以交易當時之調劑中心匯率換算為人民幣。以其他貨幣為單位之貨幣性資產及負債按結算日在調劑中心所報之適用匯率換算為人民幣。由此令按會計準則所用不同的匯率於一九九三年產生了匯兌損益約為人民幣37,878,000元。
- (e) 於本期間，本公司的附屬公司並沒有獲債權人豁免償還欠款約人民幣238,000元（二零零二年六月三十日止六個月：沒有）。按照中國會計準則要求編制之財務報表中，該等豁免須作為資本公積記賬。但在香港普遍採用之會計原則下，該項豁免償款須作為其他收入。
- (f) 根據香港公認會計準則第12號（經修訂）「利得稅」的新修定會計政策（於二零零三年一月一日起或以後開始之期間生效），遞延所得稅必須採用負債法就資產負債之稅基與它們在財務報表之賬面值兩者之短暫時差作全數撥備。採納新訂之會計準則第12號對本集團及本公司的會計影響主要在於收購兼並子公司的固定資產在A股及H股財務報表顯示不同的公允價值所引伸的時差相應的遞延稅項準備及商譽項目作出的調整。構成會計政策之變動並已追溯應用，故比較數字已重列以符合經修訂之政策。另外由於商譽金額作出了改變，本期間的攤銷金額亦與A股有所不同。
- (g) 如賬目附註20所詳述，於二零零二年十月二十一日，本公司與一名H股股東，美國安海斯－布希公司（ANHEUSER－BUSCH INTERNATIONAL HOLDINGS INC.）（「A－B公司」）簽訂一份《戰略性投資協議》，由二零零三年開始分三部份向A-B公司發行強制性可換股債券，作價共約1,416,195,000港元（折合約人民幣1,503,008,000元），可轉換為本公司新增308,219,178股的H股。有關根據債券本金的計提支付利息費用亦需在轉股時全額由A-B公司返還予本公司。

於二零零三年四月一日，第一部份及第二部份的債券已發給A-B公司，總認購金額共約為907,920,000港元（折合約人民幣963,575,000元）。根據中國會計準則規定，該債券會被視為公司及集團的負債而相應的利息費用將按權責發生作預提並沖減A股報表的利潤。根據香港會計準則，該部份強制性可換股債券會被視為集團及公司的股東權益作會計處理，可退回的已付及應繳付利息金額記錄為長期應收款項。就兩準則不同的會計處理須增加按香港公認會計原則的淨利潤約人民幣3,549,000元（二零零二年六月三十日：無）；並增加按香港公認會計原則的淨資產約人民幣939,360,000元（二零零二年十二月三十一日：無）。

管理層討論與分析

1. 上半年經營情況回顧

2003年上半年本公司貫徹落實「系統整合，機制創新，提高核心競爭力；結構調整，做強做大，再創新百年輝煌」的工作方針，努力克服「非典」對市場銷售所造成的嚴重衝擊，在嚴峻的市場形勢下取得了產銷量、銷售收入、出口創匯等方面的持續增長，保持了國內最大的啤酒生產和銷售商的領先地位。

由於「非典」的影響，上半年全國啤酒總產量共完成1,196萬千升，同比僅增長0.6%。本公司通過積極進行市場、品牌、產品結構等方面的整合及營銷策略的調整，將銷售市場由餐飲場所不斷向社區、超市、便利店等零售市場延伸，上半年共實現啤酒產銷量165萬千升，同比增長8%，青島啤酒主品牌銷量也實現了51萬千升，同比增長14%。但由於「非典」對毛利率較高的高檔市場的影響要大於中低檔消費市場以及大麥漲價導致的成本上升因素，上半年公司實現淨利潤比去年同期下降3.77%。

公司上半年產品出口在克服重重困難的背景又取得長足發展，上半年共出口啤酒4.7萬千升，同比增長90%，其中在台灣地區的市場銷售持續增長，實現銷量2.9萬千升，已成為公司的又一個效益增長點。

本公司與美國A-B公司結為戰略聯盟後，雙方正積極致力於「最佳實踐經驗」的交流，上半年已就品牌管理、財務管理、品質管理、人力資源管理等方面內容展開了多項交流活動，這對於本公司提升管理水平和國際化水平將具有巨大的推動作用。

2. 募集資金使用情況

本公司於2001年增發A股共募集資金人民幣7.87億元，扣除發行費用實收募集資金淨額為人民幣757,728,570元。報告期內募集資金使用情況如下：（單位：人民幣萬元）

募集資金投向項目名稱	承諾募集 資金投資額	報告期末 募集資金 實際投入	已投入資金 比例 (%)
收購上海嘉釀75%外方投資者 股權項目	15,375	15,375	100
收購五星公司62.64%外方投資 者股權和三環公司54%外方 投資者股權項目	18,624	18,624	100
青島啤酒二廠純生啤酒生產線技改項目	6,800	5,720	84
西安公司年產5萬噸純生啤酒生產線技改項目	12,000	0	—

2. 募集資金使用情況 (續)

募集資金投向項目名稱	承諾募集 資金投資額	報告期末 募集資金 實際投入	已投入資金 比例 (%)
馬鞍山公司年產10萬噸啤酒一期技改項目	7,700	7,700	100
珠海公司年產15萬噸啤酒一期10萬噸技改項目	5,800	5,800	100
三水公司年產20萬噸啤酒一期15萬噸技改項目	9,000	9,000	100
公司電子銷售網絡建設項目	1,000	835	84 (已完成)
合計	<u>76,299</u>	<u>63,054</u>	<u>82.6</u>

截至報告期末本公司尚餘募集資金為人民幣12,719萬元，暫時用於公司流動資金周轉，西安公司純生項目因當地市場前景因素尚未動工，其餘項目已全部竣工投產並產生效益。

3. 下半年業務展望

董事會認為，近年來中國啤酒市場發展態勢表明：中國啤酒市場將逐步走向強強聯合、中外聯合之路，國際化、集約化將為啤酒行業帶來新的發展機遇和質的飛躍。本公司與A-B公司的戰略聯盟已先行一步，我們將順應經濟發展趨勢，結合雙方的資源優勢，不斷發展壯大青島啤酒，保持和擴大在中國市場的領先地位。

儘管「非典」因素對公司完成全年的經營目標造成了巨大困難，但公司管理層和廣大員工有決心和信心，通過自己的艱苦努力和辛勤工作，齊心協力，奮發進取，盡自己最大的努力完成全年的經營目標，向青島啤酒百年華誕獻禮。

重要事項

1. 股息

根據本公司章程規定，本公司將不會就截至2003年6月30日止的6個月派發中期股利。

2. 報告期內重大訴訟、仲裁事項

- (1) 本公司2001年度報告中披露的青島市光明總公司訴本公司違反經銷合同案，目前尚無最新進展。
- (2) 本公司訴青島宏隆商貿有限公司(「宏隆公司」)購銷糾紛一案已由青島市中級人民法院作出一審判決，由宏隆公司及其股東共同向公司給付購銷啤酒欠款人民幣15,105,047元，該案件已進入二審階段，目前尚無最新進展。

3. 報告期內公司收購兼並和資產重組事項

- (1) 2003年1月13日，本公司與福建釀酒廠(新加坡)私人有限公司(「福州外方股東」)簽署《股權轉讓補充協議》，以人民幣4,000萬元的價格受讓福州外方股東持有的青島啤酒(福州)有限公司24%的股權。
- (2) 2003年1月20日，本公司控股子公司青島啤酒西安有限責任公司(「青啤西安公司」)與陝西寶雞啤酒股份有限公司(「寶啤股份公司」)簽署《租賃合同》，由本公司與青啤西安公司共同投資設立的青島啤酒寶雞有限責任公司(「青啤寶雞公司」)以零租金為對價租賃經營寶啤股份公司除流動資產以外的全部資產。目前寶啤股份公司的年啤酒生產能力為30萬千升。通過對寶啤股份公司的租賃經營，將進一步拓展本公司在西北啤酒市場的份額。

青啤寶雞公司的註冊資本為人民幣100萬元，本公司以現金出資人民幣30萬元，佔註冊資本的30%；青啤西安公司以現金出資人民幣70萬元，佔註冊資本的70%。

- (3) 2003年1月28日，本公司與青島啤酒集團有限公司(「集團公司」)簽訂《委托經營管理協議》，由本公司對集團公司在青島啤酒(揚州)有限公司(「揚州公司」)中持有的80%股權進行受託管理，集團公司並承諾在本公司提出要求時，將其持有的揚州公司80%股權全部轉讓給本公司。揚州公司是由本公司與青島金聯飲料食品有限公司(「金聯公司」)於1998年11月共同出資設立，註冊資本為人民幣500萬元，本公司擁有20%股權，集團公司於2002年11月收購金聯公司所持揚州公司80%的股權。
4. 根據本公司與A-B公司簽署的《戰略性投資協議》，本公司已於2003年4月1日按A-B公司指示發行了總計三批可轉換債券中的首兩批債券，A-B公司為此支付了約9.08億港元(折合約1.164億美元)現金，於當天到達本公司賬戶。2003年7月2日，本公司在香港將已發行的可轉換債券中的價值28,080萬港元的第一批債券，轉換為本公司6,000萬股新發行的H股，轉股價為4.68港元/股，同時本公司總股本增加至106,000萬股；A-B公司加上原先持有的4,500萬股本公司H股股份，現時已持有本公司總共9.9%的股份。
5. 報告期內，本公司並無購回及注銷其任何上市股份，而本公司及其附屬公司亦無購買或再出售本公司任何上市股份。

股本變動

1. 股本變動

報告期內本公司股本未有變動。

2. 董事、監事及高級管理人員持股情況

董事、監事和高管人員持股變動情況

(i) A股

姓名	期初持股數 (股)	期末持股數 (股)
董事		
李桂榮	0	0
金志國	0	0
劉英弟	5,000	5,000
孫玉國	0	0
楚振剛	0	0
王立軍	0	0
譚禮寧	0	0
伍海華	0	0
潘桂榮	0	0
監事		
吳玉亭	0	0
于嘉平	0	0
任增貴	0	0
劉清遠	0	0
鍾明山	0	0
陳軍	0	0
高管人員		
孫明波	1,261	1,261
滕安功	0	0
樊偉	3,882	3,882
嚴旭	0	0
張學舉	1,000	1,000
曹向東	2,000	2,000
袁璐	0	0

本公司及附屬公司於報告期內概無訂立任何安排，致使本公司任何董事、監事及主要行政人員通過購買本公司的股份而獲利。

(ii) H股

截至二零零三年六月三十日止，本公司的董事、監事及高級管理人員並無在本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債券證中擁有任何H股的權益及淡倉，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《上市公司董事進行證券交易的標準守則》已通知本公司及交易。

本公司的董事及監事最新近的披露權益申報，請參閱香港交易所網站(www.hkex.com.hk)有關「披露權益」的部份。

3. 主要股東

截至二零零三年六月三十日止，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、高級管理人員或他們的聯繫人以外的人士，在本公司的股份及相關股份中擁有權益或淡倉，而該等權益或淡倉根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載錄的：

名稱	性質	股份類別	持股份	注釋	股份／ 相關股份 的數目	%	
						相對 整體股 本而言	相對 全部H 股而言
青島市國有資產 管理辦公室	好倉	A 股	實益擁有	1	399,820,000 A 股	39.98%	N/A
	好倉	H 股	一致行動 人士的權益	1	45,000,000 H 股	4.50%	12.97%
	非上市、 實物交收 的衍生工具 (強制性可 轉換債券)	H 股	一致行動 人士的權益	1	308,219,178 相關 H 股	30.82%	88.86%
安海斯-布希公司 (Anheuser-Busch Companies, Inc.)	好倉	H 股	法團權益	1,2	45,000,000 H 股	4.50%	12.97%
	非上市、 實物交收 的衍生工具 (強制性可 轉換債券)	H 股	法團權益	1,2	308,219,178 相關 H 股	30.82%	88.86%
	好倉	A 股	一致行動 人士的權益	1,2	399,820,000 A 股	39.98%	N/A
Franklin Resources, Inc.	好倉	H 股	法團權益／ 投資經理	3	24,238,000 H 股	2.42%	6.99%
Templeton Worldwide, Inc.	好倉	H 股	法團權益／ 投資經理	3	23,388,000 H 股	2.34%	6.74%
Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd	上市、實物 交收的衍生 工具	H 股	投資經理	N/A	17,557,000 相關 H 股	1.76%	5.06%

注釋：

- (1) 青島市國有資產管理辦公室 (「國資辦」) 持有的A股股份只由非上市流通的國有股組成。國資辦與安海斯-布希公司 (「A-B 公司」) 於2002年10月21日簽訂的承諾協議，是證券及期貨條例項下第317條所指的協議。因此，國資辦被視為對A-B 公司持有的H股及相關H股享有權益，A-B 公司也被視為對國資辦持有的A股享有權益。
- (2) 按本公司與A-B 公司簽訂的戰略性投資協議，A-B 公司將直接或間接透過其代理人認購由本公司發行的，可轉換成308,219,178股H股的強制性可轉換債券。其中第一部份的債券已於2003年7月2日 (即上述記錄期間之後) 轉換成60,000,000股H股。
- (3) 被視為由Templeton Worldwide, Inc. 享有權益的23,388,000股H股是由Templeton Asset Management Ltd 以投資經理的身份持有。該23,388,000股H股也計算在被視為由Franklin Resources, Inc. 享有權益的24,238,000股H股之內。
- (4) 有關本公司主要股東新近的披露權益申報，請參閱香港交易所網站(www.hkex.com.hk) 有關「披露權益」的部份。

最佳應用守則

本公司於報告期內已遵守《香港聯合交易所證券上市規則》附錄14之最佳應用守則。

審計與財務委員會

本公司董事會之審計與財務委員會已審閱本公司未經審核之2003年中期業績報告。

備查文件

1. 載有本公司董事長親筆簽名的中期報告。
2. 載有法定代表人、財務負責人及會計經辦人員簽名並蓋章的會計報表。
3. 報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的本公司文件的正本及公告原稿。

董事長
李桂榮

中華人民共和國·青島
2003年8月13日

公司資料

1. 公司法定名稱：青島啤酒股份有限公司
英文名稱：TSINGTAO BREWERY COMPANY LIMITED
2. 註冊地址：中華人民共和國山東省青島市登州路56號
辦公地址：青島市香港中路五四廣場青啤大廈
郵政編碼：266071
互聯網址：<http://www.tsingtao.com.cn>
電子信箱：info@tsingtao.com.cn
3. 法定代表人：李桂榮
4. 董事會秘書：袁璐
證券事務代表：張瑞祥
聯繫電話：86-532-5713831
傳真：86-532-5713240
電子信箱：secretary@tsingtao.com.cn
5. 公司選定信息披露報紙：《中國證券報》、《上海證券報》、《香港文匯報》、《The Standard》
登載公司中期報告網址：<http://www.sse.com.cn>
<http://www.hkex.com.hk>
公司中期報告備置地點：公司董事會秘書室
6. 股票上市交易所：
H股：香港聯合交易所有限公司
編號：0168；股票簡稱：青島啤酒
A股：上海證券交易所
編號：600600；股票簡稱：青島啤酒