

激情成就梦想

Passion, dreams & success



2006 | INTERIM
REPORT
中期報告

青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.

Stock Code 上市編號: 168



Beijing 2008
北京2008年奧運會會徽



青島啤酒
北京2008年奧運會贊助商
2008 Olympic Games Sponsor

財務報告(未經審計) (按中國會計準則編製)	2
簡明綜合中期財務信息(未經審計) (按香港財務報告準則編製)	40
管理層討論與分析	64
重要事項	65
股本變動及董事、監事之權益	66
主要股東	66
董事的證券交易	67
企業管治常規守則	68
審計與財務委員會	68
備查文件	68
公司資料	69

青島啤酒股份有限公司

資產負債表

二零零六年六月三十日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註五 (除另註外)	二零零六年 六月三十日 合併 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日 合併	二零零六年 六月三十日 母公司 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日 母公司
流動資產：					
貨幣資金	(1)	2,035,108,532	1,265,861,113	823,525,874	478,089,509
短期投資		—	—	2,451,230,516	2,326,014,578
應收票據	(2)	50,473,226	75,213,207	4,000,000	2,500,000
應收賬款	(3),六(1)	144,279,048	105,068,080	107,318,970	87,166,190
其他應收款	(4),六(2)	220,916,683	191,898,018	293,173,484	186,027,588
預付賬款	(5)	121,035,046	123,445,949	7,775,107	1,708,074
存貨	(6)	1,490,739,567	1,420,474,304	243,175,114	225,223,454
待攤費用	(7)	15,917,974	11,928,440	4,907,763	5,835,258
流動資產合計		4,078,470,076	3,193,889,111	3,935,106,828	3,312,564,651
長期投資					
長期股權投資	(8),六(3)	87,537,063	80,989,965	1,785,714,823	1,828,503,204
其中：合併價差		55,931,842	50,251,191	—	—
固定資產					
固定資產 — 原價		10,517,613,473	10,326,986,065	2,014,040,740	1,990,619,896
減：累計折舊		(4,879,949,106)	(4,648,657,835)	(1,136,482,315)	(1,094,084,282)
固定資產 — 淨值		5,637,664,367	5,678,328,230	877,558,425	896,535,614
減：固定資產減值準備		(332,133,932)	(274,410,778)	(18,345,609)	(16,345,609)
固定資產 — 淨額	(9)	5,305,530,435	5,403,917,452	859,212,816	880,190,005
在建工程	(10)	197,294,161	111,884,585	78,849,799	55,587,543
固定資產清理	(9)	306,597	238,096	—	—
固定資產合計		5,503,131,193	5,516,040,133	938,062,615	935,777,548
無形資產及其他資產					
無形資產	(11)	764,407,280	750,395,329	148,999,369	144,714,564
長期待攤費用	(12)	7,208,614	4,309,385	1,584,633	1,776,800
長期應收款	(3)	20,892,810	25,892,810	20,892,810	25,892,810
無形資產及其他資產合計		792,508,704	780,597,524	171,476,812	172,384,174
遞延稅項					
遞延稅款借項	三(a)	29,249,915	17,600,000	29,249,915	17,600,000
資產總計		10,490,896,951	9,589,116,733	6,859,610,993	6,266,829,577

青島啤酒股份有限公司

資產負債表 (續)

二零零六年六月三十日

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

	附註五 (除另註外)	二零零六年 六月三十日 合併 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日 合併	二零零六年 六月三十日 母公司 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日 母公司
流動負債					
短期借款	(13)	769,419,420	949,171,250	479,970,000	645,616,000
應付票據	(14)	408,472,418	345,844,178	79,312,969	71,800,000
應付賬款	(15)	913,807,655	710,997,235	235,839,818	136,719,450
預收賬款	(16)	198,218,856	219,004,515	56,034,813	82,450,639
應付工資		23,729,750	28,537,809	71,388	—
應付福利費		54,879,782	48,077,226	3,597,801	2,166,001
應付股利	(17)	215,536,036	12,220,968	212,239,386	2,924,318
應交稅金	(18)	494,004,544	304,145,561	159,201,169	70,394,038
其他應交款	(19)	11,605,643	9,911,875	1,718,698	4,975,331
其他應付款	(20)	1,049,705,036	939,670,520	459,812,600	139,990,344
預提費用	(21)	639,497,228	280,265,540	207,607,342	134,230,468
一年內到期的長期借款	(22)	6,385,332	6,550,713	4,344,000	4,344,000
流動負債合計		4,785,261,700	3,854,397,390	1,899,749,984	1,295,610,589
長期負債					
長期借款	(22)	22,934,682	21,786,386	—	—
長期應付款	七 (6)	138,842,765	139,692,826	3,708,462	3,708,462
長期負債合計		161,777,447	161,479,212	3,708,462	3,708,462
負債合計		4,947,039,147	4,015,876,602	1,903,458,446	1,299,319,051
少數股東權益		607,883,296	631,810,452	—	—
股東權益					
股本	(23)	1,308,219,178	1,308,219,178	1,308,219,178	1,308,219,178
資本公積	(24)	2,803,547,319	2,802,086,986	2,855,026,707	2,853,566,374
盈餘公積	(25)	599,070,441	599,070,441	389,495,014	389,495,014
其中：法定公益金		—	269,923,479	—	180,112,896
未分配利潤	(26)	223,984,697	231,303,257	403,411,648	416,229,960
外幣報表折算差額		1,152,873	749,817	—	—
股東權益合計		4,935,974,508	4,941,429,679	4,956,152,547	4,967,510,526
負債與股東權益總計		10,490,896,951	9,589,116,733	6,859,610,993	6,266,829,577

後附會計報表附註為會計報表的組成部分。

企業負責人：李桂榮

主管會計工作的負責人：孫玉國

會計機構負責人：于竹明

青島啤酒股份有限公司

利潤表

截至二零零六年六月三十日止六個月
(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

	附註五 (除另註外)	二零零六年 六月三十日止 六個月 合併 (未經審計)	二零零五年 六月三十日止 六個月 合併 (未經審計)	二零零六年 六月三十日止 六個月 母公司 (未經審計)	二零零五年 六月三十日止 六個月 母公司 (未經審計)
一、主營業務收入	27, 六(4)	5,767,650,964	4,977,182,183	2,166,949,021	1,695,297,988
減：主營業務成本 主營業務稅金 及附加	27, 六(4) 28	(3,382,947,188) (576,970,148)	(2,946,031,926) (518,192,441)	(1,233,801,591) (105,238,023)	(935,563,854) (88,389,161)
二、主營業務利潤		1,807,733,628	1,512,957,816	827,909,407	671,344,973
加：其他業務利潤	29	24,791,079	19,649,914	2,097,477	866,815
減：營業費用 管理費用 財務費用 — 淨額	 30	(1,066,408,659) (385,565,170) (10,498,039)	(831,677,690) (365,259,794) (24,970,997)	(392,117,966) (97,776,629) (6,358,261)	(340,659,145) (84,674,734) (10,047,162)
三、營業利潤		370,052,839	310,699,249	333,754,028	236,830,747
加：投資收益/ (損失)	31, 六(5)	13,245,938	(1,076,155)	(78,411,957)	(34,164,716)
加：補貼收入	32	25,678,827	28,385,939	—	—
營業外收入	33	4,781,948	9,116,359	495,786	441,579
減：營業外支出	33	(68,181,132)	(55,923,420)	(2,245,626)	(4,776,444)
四、利潤總額		345,578,420	291,201,972	253,592,231	198,331,166
減：所得稅 少數股東損益	三(a)	(113,639,427) (29,942,485)	(83,455,080) (44,593,378)	(57,095,475) —	(35,416,049) —
五、淨利潤		201,996,508	163,153,514	196,496,756	162,915,117

補充資料：

項目	二零零六年 六月三十日止 六個月 合併	二零零五年 六月三十日止 六個月 合併	二零零六年 六月三十日止 六個月 母公司	二零零五年 六月三十日止 六個月 母公司
1. 出售、處置部門或被投資單位收益	856,958	—	9,597,223	—
2. 自然災害發生的損失	—	—	—	—
3. 會計政策變更增加利潤總額	—	—	—	—
4. 會計估計變更增加利潤總額	—	—	—	—
5. 債務重組損失	—	—	—	—
6. 其他	—	—	—	—

後附會計報表附註為會計報表的組成部分。

企業負責人：李桂榮

主管會計工作的負責人：孫玉國

會計機構負責人：于竹明

青島啤酒股份有限公司

利潤分配表

截至二零零六年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註五	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
		六月三十日止 六個月 合併 (未經審計)	六月三十日止 六個月 合併 (未經審計)	六月三十日止 六個月 母公司 (未經審計)	六月三十日止 六個月 母公司 (未經審計)
一、淨利潤		201,996,508	163,153,514	196,496,756	162,915,117
加：期初未分配利潤	27	231,303,257	223,865,647	416,229,960	370,623,248
二、可供分配的利潤		433,299,765	387,019,161	612,726,716	533,538,365
減：提取法定盈餘公積	27	—	—	—	—
提取法定公益金	27	—	—	—	—
三、可供股東分配的利潤		433,299,765	387,019,161	612,726,716	533,538,365
減：應付普通股股利	27	(209,315,068)	(196,232,877)	(209,315,068)	(196,232,877)
四、未分配利潤	27	223,984,697	190,786,284	403,411,648	337,305,488

後附會計報表附註為會計報表的組成部分。

企業負責人：李桂榮

主管會計工作的負責人：孫玉國

會計機構負責人：于竹明

青島啤酒股份有限公司

現金流量表

截至二零零六年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註五	合併 (未經審計)	母公司 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,072,989,680	2,521,703,762
收到的補貼收入		25,678,827	—
收到的其他與經營活動有關的現金		579,674,904	26,325,989
現金流入小計		7,678,343,411	2,548,029,751
購買商品、接受勞務支付的現金		3,941,317,608	1,349,051,105
支付給職工以及為職工支付的現金		406,199,682	115,063,019
支付的各项稅費		1,058,637,904	272,602,543
支付的其他與經營活動有關的現金		911,698,847	260,341,076
現金流出小計		6,317,854,041	1,997,057,743
經營活動產生的現金流量淨額		1,360,489,370	550,972,008
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金		—	209,580,000
取得投資收益所收到的現金		4,914,920	103,605,753
處置固定資產所收回的現金淨額		4,545,337	507,663
現金流入小計		9,460,257	313,693,416
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		350,017,686	73,580,976
投資所支付的現金		—	270,381,490
支付的其他與投資活動有關的現金		1,024,688	—
現金流出小計		351,042,374	343,962,466
投資活動產生的現金流量淨額		(341,582,117)	(30,269,050)
三、籌資活動產生的現金流量：			
收到子公司少數股東投入的現金		15,703,022	—
借款所收到的現金		231,142,360	—
收到的其他與籌資活動有關的現金		21,292,365	—
現金流入小計		268,137,747	—
償還債務所支付的現金		428,905,415	161,216,000
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		75,517,843	13,990,226
其中：子公司支付少數股東股利		54,320,522	—
支付的其他與籌資活動有關的現金		66,742,493	—
現金流出小計		571,165,751	175,206,226
籌資活動產生的現金流量淨額		(303,028,004)	(175,206,226)
四、匯率變動對現金的影響		888,976	(60,367)
五、現金及現金等價物淨增加額	1	716,768,225	345,436,365

青島啤酒股份有限公司

現金流量表 (續)

截至二零零六年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

補充資料	合併 (未經審計)	母公司 (未經審計)
1. 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	201,996,508	196,496,756
加：少數股東損益	29,942,485	—
計提的資產減值準備	74,116,549	2,603,458
固定資產折舊	262,000,561	49,394,621
無形資產攤銷	14,265,634	2,825,439
長期待攤費用攤銷	745,285	192,167
待攤費用的(減少)／增加	(3,989,534)	927,495
預提費用的增加	359,231,688	73,376,874
處置固定資產的損失／(收益)	29,657	(271,946)
財務費用	10,498,039	6,358,261
投資(收益)／損失	(13,245,938)	78,411,957
遞延稅款借項增加	(11,649,915)	(11,649,915)
存貨的增加	(58,295,857)	(17,951,660)
經營性應收項目的減少	155,070,409	39,197,779
經營性應付項目的增加	339,773,799	131,060,722
經營活動產生的現金流量淨額	1,360,489,370	550,972,008
2. 現金及現金等價物淨增加情況：		
現金及現金等價物的期末餘額	1,961,949,311	823,525,874
減：現金及現金等價物的期初餘額	(1,245,181,086)	(478,089,509)
現金及現金等價物淨增加額	716,768,225	345,436,365

後附會計報表附註為會計報表的組成部分。

企業負責人：李桂榮

主管會計工作的負責人：孫玉國

會計機構負責人：于竹明

青島啤酒股份有限公司

會計報表附註

截至二零零六年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司簡介

青島啤酒股份有限公司(「本公司」)於一九九三年六月十六日在中華人民共和國(「中國」)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企業法人營業執照。本公司的註冊資本為1,308,219,178元。

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之主板上市，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。

本公司及控股子公司(「本集團」)的主要業務為生產及銷售啤酒。

二 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法

(1) 會計報表的編製基礎

本會計報表按照國家頒佈的企業會計準則和《企業會計制度》編製。

(2) 會計年度

本集團會計年度為公曆一月一日起至十二月三十一日止。

(3) 記賬本位幣

本集團的記賬本位幣為人民幣。

(4) 記賬基礎和計價原則

本集團的記賬基礎為權責發生制。除本集團在改制為股份有限公司時進行評估的部分資產按國有資產管理部門確認後的評估值入賬外，資產在取得時按實際成本入賬；如果以後發生減值，則計提相應的減值準備。

(5) 外幣業務核算方法

外幣業務按業務發生當日中國人民銀行公佈的基準匯率折算為人民幣入賬。於資產負債表日以外幣為單位的貨幣性資產和負債，按該日中國人民銀行公佈的基準匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了和固定資產購建期間因專門外幣資金借款產生的匯兌損益按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。

(6) 外幣會計報表的折算方法

納入本集團會計報表合併範圍的子公司外幣資產負債表中的所有資產、負債項目均按資產負債表日中國人民銀行公佈的基準匯率折算為人民幣，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佈的基準匯率折算，未分配利潤項目以折算後利潤分配表中該項目的金額列示；利潤表以及利潤分配表中反映發生額的項目按年度平均匯率折算；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。現金流量表的現金流量按年度平均匯率折算，匯率變動對現金流量的影響，在現金流量表中單獨列示。

(7) 現金及現金等價物

列示於現金流量表中的現金包括庫存現金及可隨時用於支付的銀行存款，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現金及價值變動風險很小的投資。

二 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法 (續)

(8) 短期投資

短期投資主要為委託貸款。委託貸款是指委託金融機構向子公司或聯營公司貸出的款項，其中一年內到期的部分計入短期投資，超過一年到期的部分計入長期投資。委託貸款按照合同約定的利率按期計提利息，對計提的利息到付息期不能收回的，停止繼續計提，並沖回已計提的部分。

(9) 應收款項及壞賬準備

應收款項包括應收賬款及其他應收款。本集團對可能發生的壞賬損失採用備抵法核算。應收款項以實際發生額減去壞賬準備後的淨額列示。

(a) 壞賬準備

本集團對於可回收性與其他各項應收款項存在明顯差別的應收款項，採用個別認定法計提專項壞賬準備；對於其他未計提專項壞賬準備的應收款項，以賬齡分析法按以下比例計提一般壞賬準備：

賬齡	比例
六個月以內	0%
六個月到一年	5%
一年到二年	50%
二年以上	100%

(b) 壞賬損失確認標準

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，並沖銷已計提的壞賬準備。

(c) 應收票據貼現

本集團向金融機構貼現不附追索權的應收票據，視同已向購貨方或接受勞務方收取現金，按交易的款項扣除已轉銷的應收票據的賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

(10) 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品、低值易耗品和包裝物等，按成本與可變現淨值孰低法列示。

存貨於取得時按實際成本入賬。原材料和產成品的成本按加權平均法核算，低值易耗品及部分包裝物按預計使用年限採用直線法攤銷計入生產成本。產成品和在產品成本包括原材料、直接人工及按正常生產能力下適當比例分攤的所有間接生產費用。

存貨跌價準備一般按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額計提。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估計至完工將要發生的成本、銷售費用及相關稅金後的金額確定。

本集團的存貨盤存制度為永續盤存制。

(11) 長期投資

長期投資是除短期投資以外的投資，包括本公司對子公司和聯營企業的股權投資及其他準備持有超過一年的股權投資，以及不能隨時變現或不準備在一年內(不含一年)變現的債券和其他債權投資。

二 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法 (續)

(11) 長期投資 (續)

(a) 股權投資

子公司是指本公司直接或間接擁有其50%以上的表決權資本，或其他本公司有權決定其財務和經營政策並能據以從其經營活動中獲取利益的被投資單位；聯營企業是指本公司佔該企業表決權資本總額的20%或以上至50%，或對該企業財務和經營決策有重大影響的被投資單位。

長期股權投資的成本按投資時實際支付的價款扣除已宣告但尚未領取的現金股利，或按投出非現金資產的賬面價值加上相關稅費入賬。本公司對子公司和聯營企業的長期股權投資採用權益法核算，對其他準備持有超過一年的股權投資採用成本法核算。

二零零三年三月十七日前發生的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單位所有者權益份額之間的差額，採用直線法按10年攤銷。二零零三年三月十七日後發生的長期股權投資採用權益法核算時，初始投資成本小於應享有被投資單位所有者權益份額的差額，作為資本公積；初始投資成本大於應享有被投資單位所有者權益份額的差額，採用直線法按10年攤銷。

採用權益法核算時，投資損益按應享有或應分擔被投資單位當年實現的淨利潤或發生的淨虧損份額確認，並調整長期股權投資的賬面價值。被投資單位所分派的現金股利則於股利宣告分派時相應減少長期股權投資的賬面價值。採用成本法核算時，投資收益在被投資企業宣告分派股利時確認。

(b) 長期投資減值準備

長期投資由於市價持續下跌或被投資單位經營狀況惡化等原因導致其可收回金額低於賬面價值時，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。可收回金額是指其銷售淨價與其使用價值兩者之中的較高者。銷售淨價是指在熟悉交易情況的交易各方之間自願進行的公平交易中，通過銷售該項資產而取得的收入扣除處置費用後的金額。使用價值指預期從資產的持續使用和使用壽命結束時的處置中形成的預計未來現金流量的現值。

如果有跡象表明以前年度據以計提減值準備的各種因素發生變化，使得該項投資的可收回金額大於其賬面價值，減值準備在以前年度已確認的減值損失範圍內予以轉回。

(12) 固定資產和折舊

固定資產是指為生產商品，出租或經營管理而持有的、使用期限在一年以上且單位價值較高的有形資產。自二零零一年一月一日起利用土地建造自用項目時，土地使用權的賬面價值構成房屋、建築物成本的一部分。

購置或新建的固定資產按取得時的成本作為入賬價值。對本集團在改制時進行評估的固定資產，按其經國有資產管理部門確認後的評估值作為入賬價值。

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

固定資產的預計使用年限、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用年限	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物			
— 成本	20-40年	3%	2.4%-4.9%
— 土地使用權 (另見附註二、14(a))	50年	0%	2%
機器設備	5-14年	3%	6.9%-19.4%
運輸設備	5-12年	3%	8.1%-19.4%
其他設備	5-10年	3%	9.7%-19.4%

二 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法 (續)

(12) 固定資產和折舊 (續)

固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入營業外收入或支出。

固定資產的修理及維護支出於發生時計入當期費用。固定資產的重大改建、擴建、改良及裝修等後續支出，在使該固定資產可能流入企業的經濟利益超過了原先的估計時，予以資本化。重大改建、擴建及改良等後續支出按年限平均法於固定資產尚可使用期間內計提折舊，裝修支出按年限平均法在預計受益期間內計提折舊。

如果有跡象或環境變化顯示單項固定資產賬面價值可能超過其可收回金額時，本集團將對該項資產進行減值測試。若該單項資產的賬面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失。

如果有跡象表明以前年度據以計提資產減值的各種因素發生變化，使得該資產的可收回金額大於其賬面價值，減值準備在以前年度已確認的減值損失範圍內予以轉回。轉回後該資產的賬面價值不超過不考慮減值因素情況下計算的資產賬面淨值。

(13) 在建工程

在建工程指興建中或安裝中的資本性資產，以實際發生的支出作為工程成本入賬。工程成本包括建築費用及其他直接費用、機器設備原價及安裝費用，以及在資產達到預定可使用狀態之前為該項目專門借款所發生的借款費用。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。

如果有跡象或環境變化顯示單項在建工程賬面價值可能超過其可收回金額時，本集團將對該項資產進行減值測試。若該單項資產的賬面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失。如果有跡象表明以前年度據以計提資產減值準備的各種因素發生變化，使得該資產的可收回金額大於其賬面價值，減值準備在以前年度已確認的減值損失範圍內予以轉回。

(14) 無形資產

無形資產包括土地使用權、商標使用權、電腦軟件及專有技術等。

(a) 土地使用權

以支付土地出讓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入賬，並採用直線法按預計使用年限50年攤銷。自二零零一年一月一日起，利用土地建造項目時，將相應土地使用權的賬面價值全部轉入在建工程成本。

(b) 商標使用權

商標使用權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。該商標使用權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年平均攤銷。

其他商標使用權是於收購子公司時取得，按照其收購時的價值入賬，並按其預計使用年限按5至10年平均攤銷。

(c) 電腦軟件

電腦軟件按實際支付的價款入賬，並按預計使用年限平均攤銷。

(d) 專有技術

專有技術按照投資各方確認的價值入賬，並按照預計使用年限10年平均攤銷。本集團自行開發專有技術發生的研究與開發費用，於發生時確認為當期費用。

二 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法 (續)

(14) 無形資產 (續)

(e) 無形資產減值準備

如果有跡象或環境變化顯示單項無形資產賬面價值可能超過其可收回金額時，本集團將對該項資產進行減值測試。若該單項資產的賬面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失。

如果有跡象表明以前年度據以計提資產減值的各種因素發生變化，使得該資產的可收回金額大於其賬面價值，減值準備在以前年度已確認的減值損失範圍內予以轉回。轉回後該資產的賬面價值不超過不考慮減值因素情況下計算的資產賬面淨值。

(15) 長期待攤費用

長期待攤費用包括已經支出但攤銷期限在一年以上(不含一年)的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

(16) 借款費用

為購建固定資產而發生專門借款所產生的利息、折溢價攤銷及匯兌損益等借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、並且為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的固定資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。

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。

其他借款發生的借款費用，於發生時計入當期財務費用。

(17) 可轉換公司債券

發行的可轉換公司債券按實際發行價格總額確認為負債。債券發行價格總額與債券面值總額的差額作為債券的溢／折價，在債券的存續期間內按直線法攤銷。

應付的可轉換公司債券利息按期計提。利息費用及發行費用計入當期財務費用。

可轉換公司債券轉換為股票時，按可轉換的股數與股票面值計算的總額轉換為股本，債券的賬面價值與轉換為股本額之間的差額計入資本公積。

(18) 預計負債

因為產品質量保證、對外提供擔保、未決訴訟等事項形成的某些現時義務，且該義務的履行很可能會導致經濟利益的流出，在該支出金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。預計負債按照以前年度的相關經驗以最佳估計金額入賬。

(19) 職工社會保障及福利

本集團的在職職工參加由當地政府機構設立及管理的職工社會保障體系，包括養老及醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度。除此之外，本集團並無其他重大職工福利承諾。

根據有關規定，本集團按工資總額的一定比例且在不超過規定上限的基礎上提取保險費及公積金，並向勞動和社會保障機構繳納，相應的支出計入當期成本或費用。

(20) 股利分配

股東大會批准的擬分配的現金股利於批准的當期確認為負債。

二 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法 (續)

(21) 收入確認

(a) 銷售產品

在已將產品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並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能夠流入本集團，相關的收入和成本能夠可靠計量時確認銷售收入的實現。

(b) 其他收入按下列基礎確認：

利息收入按存款及委託貸款的存續期間和合同或協議規定的利率計算確認。

補貼收入於收到有關收入時確認。

經營租賃收入採用直線法在租賃期內確認。

(22) 經營租賃

與資產所有權有關的全部風險與報酬實質上未轉移至承租方的租賃為經營租賃。

經營租賃的租賃費用在租賃期內按直線法確認為期間費用。

(23) 所得稅的會計處理方法

本集團對所得稅費用的會計處理採用納稅影響會計法。遞延稅款按債務法根據時間性差異計算。時間性差異為因有關稅收法規與會計制度在確認收入、費用或損益時的時間不同而產生的應納稅所得額差異。時間性差異按現行適用的稅率對累計產生的所得稅影響金額進行調整。

時間性差異能在近期轉回且預計有足夠的應納稅所得額可以抵減時，確認產生的遞延稅款借項。

(24) 合併會計報表的編製方法

合併會計報表的範圍包括本公司及納入合併範圍的子公司。合併會計報表系根據中華人民共和國財政部財會字(1995)11號文《關於印發〈合併會計報表暫行規定〉的通知》、《企業會計制度》及相關規定編製。

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、利潤予以合併；從喪失實際控制權之日起停止合併。集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤已在合併會計報表編製時予以抵銷。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作為少數股東權益在合併報表中單獨列示。

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。

三 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	稅率	計稅基礎	
企業及地方所得稅	15-33%	應納稅所得額	
增值稅	17%	啤酒產品，按應納稅銷售額的17%扣除 當期允許抵扣的進項稅後的餘額計繳	
消費稅	不適用	啤酒產品售價 人民幣3,000元/噸以上 人民幣3,000元/噸以下	單位消費稅 人民幣250元/噸 人民幣220元/噸

三 稅項 (續)

(a) 企業及地方所得稅

	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 (未經審計)	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 (未經審計)
中國企業及地方所得稅(1)	123,294,677	81,790,103
香港利得稅(2)	1,994,665	1,664,977
遞延稅款資產確認(3)	(11,649,915)	—
	<u>113,639,427</u>	<u>83,455,080</u>

(1) 中國企業及地方所得稅

根據國家稅務總局在一九九四年四月十八日發出的批文，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，本公司的所得稅暫按15%的稅率徵收，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確認，確認延長這項稅務優惠直至另行通知。

青島啤酒(郴州)有限公司(「郴州公司」)被確認為外商投資企業，可自彌補以前年度累計虧損後的首個獲利年度起，享受兩免三減半的稅收優惠政策。本年度為郴州公司的第五個獲利年度。因此，郴州公司按16.5%計算繳納所得稅。

深圳市青島啤酒華南營銷有限公司(「深銷售」)、深圳市青島啤酒華南投資有限公司(「華南投資」)、深圳青島啤酒朝日有限公司(「深朝日」)、青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)、青島啤酒(斗門)麥芽有限公司(「斗門公司」)、青島啤酒(廈門)有限公司(「廈門公司」)及青島啤酒(廈門)銷售有限公司(「廈門銷售」)因分別設立於深圳、珠海及廈門經濟特區，按有關稅法以15%計算繳納所得稅。

本集團內其他於中國成立及營運的子公司的企業所得稅按應納稅所得額的33%計算繳納。

(2) 香港利得稅

香港利得稅乃根據本期間估計的應納稅所得額按17.5%之稅率計算繳納。

(3) 遞延稅款資產

考慮到部分子公司仍處於虧損狀態，因此部分遞延稅款資產的變現性具有較大的不確定性，本集團未對於二零零七年至二零一一年的五年內按稅法規定可抵扣應納稅所得額的累計虧損而產生的遞延稅項資產約313,196,000元(二零零五年十二月三十一日：476,000,000元)予以確認。此外，由於對應收款項、存貨及固定資產計提資產減值準備而產生的遞延稅項資產因部分子公司仍處於虧損狀態，該等遞延稅項資產的變現性具有較大的不確定性，因此，本集團亦未對該等遞延稅款約181,754,000元(二零零五年十二月三十一日：178,745,000元)予以確認。

(b) 增值稅

根據《中華人民共和國增值稅暫行條例》，本集團按產品銷售收入的17%的增值稅率繳納銷項增值稅，出口產品銷售採用「免、抵、退」辦法，退稅率為13%。購買原材料及半成品等支付的進項增值稅可抵扣銷項增值稅。增值稅應納稅額為當期銷項稅額抵減可以抵扣的進項稅額後的餘額。

(c) 消費稅

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

四 子公司及聯營公司

納入合併範圍的子公司

被投資單位全稱	註冊地點	企業性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	本集團對其 投資額 (人民幣)	本公司 持有權益比例(%)	
						直接	間接
深圳市青島啤酒華南投資有限公司 (「華南投資公司」)(b)(iv)	中國深圳	有限責任公司	人民幣20,000	投資	190,000,000	95%	—
青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)	中國珠海	有限責任公司	人民幣6,000	國內啤酒生產及銷售	61,272,851	—	72.83%
青島啤酒(三水)有限公司(「三水公司」)	中國三水	有限責任公司	人民幣4,134	國內啤酒生產及銷售	54,408,671	—	71.25%
青島啤酒(郴州)有限公司	中國郴州	有限責任公司	人民幣7,000	國內啤酒生產及銷售	59,471,148	—	84.36%
青島啤酒(黃石)有限公司(「黃石公司」)	中國黃石	有限責任公司	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	12,536,286	—	90.25%
青島啤酒(應城)有限公司(「應城公司」)	中國應城	有限責任公司	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	9,735,846	—	90.25%
深圳青島啤酒朝日有限公司	中國深圳	有限責任公司	美元3,000	啤酒生產及銷售	126,746,680	51%	—
深圳市青島啤酒華南營銷有限公司 (「華南營銷公司」)(b)(iv)	中國深圳	有限責任公司	人民幣2,000	國內啤酒貿易	19,000,000	95%	—
南寧青島啤酒有限公司(「南寧公司」)	中國南寧	有限責任公司	人民幣73,000	國內生產及銷售啤酒	276,336,000	—	71.25%
青島啤酒華東控股有限公司	中國上海	有限責任公司	人民幣10,000	投資	95,035,102	95%	—
青島啤酒華東上海銷售有限公司	中國上海	有限責任公司	人民幣300	國內啤酒貿易	2,565,000	—	94.05%
青島啤酒華東南京銷售有限公司	中國南京	有限責任公司	人民幣100	國內啤酒貿易	665,000	—	93.88%
青島啤酒(上海)有限公司(「上海公司」)	中國上海	有限責任公司	人民幣5,000	國內啤酒生產及銷售	45,235,152	—	90.25%
青島啤酒(蕪湖)有限公司	中國蕪湖	有限責任公司	人民幣2,000	國內啤酒生產及銷售	19,181,422	—	85.50%
青島啤酒(馬鞍山)有限公司 (「馬鞍山公司」)	中國馬鞍山	有限責任公司	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	6,191,339	—	90.25%
青島啤酒上海松江有限公司(「松江公司」)	中國上海	有限責任公司	美元3,664	國內啤酒生產及銷售	287,233,335	75%	—
青島啤酒(壽光)有限公司 (「壽光公司」)(b)(i)	中國壽光	有限責任公司	人民幣6,061	國內啤酒生產及銷售	60,748,122	99%	—
青島啤酒(濰坊)有限公司 (「濰坊公司」)(b)(i)	中國濰坊	有限責任公司	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	7,372,131	70%	—
青島啤酒第三有限公司 (「第三公司」)(b)(i)(ii)	中國平度	有限責任公司	人民幣1,000	國內啤酒生產及銷售	9,836,412	95%	—
青島啤酒(徐州)有限公司	中國沛縣	有限責任公司	人民幣3,934	國內啤酒生產及銷售	27,462,801	66%	—
青島啤酒(徐州彭城)有限公司	中國彭城	有限責任公司	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	20,744,001	90%	—
青島啤酒(薛城)有限公司	中國薛城	有限責任公司	人民幣4,500	國內啤酒生產及銷售	41,452,447	85%	—
青島啤酒(滕州)有限公司(「滕州公司」)	中國滕州	有限責任公司	人民幣1,500	國內啤酒生產及銷售	18,547,503	95%	—
青島啤酒(台兒莊)麥芽有限公司	中國台兒莊	有限責任公司	人民幣500	國內麥芽製造及貿易	5,854,522	—	86.20%
北京青島啤酒三環有限公司(「三環公司」)	中國北京	有限責任公司	美元2,890	國內啤酒生產及貿易	37,561,561	29%	25.00%
北京五星青島啤酒有限公司(「五星公司」)	中國北京	有限責任公司	人民幣86,200	國內啤酒生產及銷售	112,304,883	38%	25.00%
青島啤酒(福州)有限公司(「福州公司」)	中國福州	有限責任公司	美元2,683	國內啤酒生產及貿易	78,344,465	75%	25.00%
青島啤酒(廊坊)有限公司	中國廊坊	有限責任公司	人民幣2,000	國內啤酒生產及銷售	14,460,000	—	72.30%
青島啤酒西安有限責任公司 (「西安公司」)(b)(iii)、(c)(i)	中國西安	有限責任公司	人民幣28,790	國內啤酒生產及銷售	222,905,951	76%	—
青島啤酒渭南有限責任公司 (「渭南公司」)(b)(iii)	中國渭南	有限責任公司	人民幣5,000	國內啤酒生產及銷售	14,420,490	28%	54.79%
青島啤酒(甘肅)農墾股份有限公司 (「甘肅農墾」)(b)(iii)	中國蘭州	股份有限公司	人民幣17,442	國內啤酒生產及銷售	65,010,000	50%	5.06%
青島啤酒武威有限責任公司	中國蘭州	有限責任公司	人民幣3,610	國內啤酒生產及銷售	19,775,580	—	54.90%
青島啤酒(鞍山)有限公司	中國鞍山	有限責任公司	人民幣5,000	國內啤酒生產及銷售	30,000,000	60%	—
青島啤酒(興凱湖)有限公司 (「興凱湖公司」)	中國雞西	有限責任公司	人民幣2,000	國內啤酒生產及銷售	48,826,291	95%	—
青島啤酒(密山)有限公司	中國密山	有限責任公司	人民幣2,000	國內啤酒生產及銷售	19,000,000	95%	—
青島啤酒(哈爾濱)有限公司	中國哈爾濱	有限責任公司	人民幣2,200	國內啤酒生產及銷售	82,770,378	95%	—
青島啤酒(蓬萊)有限公司	中國蓬萊	有限責任公司	人民幣3,750	國內啤酒生產及銷售	30,000,000	80%	—
青島啤酒(榮成)有限公司(「榮成公司」)	中國榮成	有限責任公司	人民幣2,000	國內啤酒生產及銷售	65,103,434	70%	—
青島啤酒集團進出口有限公司	中國青島	有限責任公司	人民幣1,100	進出口啤酒貿易	10,750,000	98%	—
青島啤酒(第五)有限公司(「第五公司」)	中國青島	有限責任公司	人民幣3,461	國內啤酒生產及銷售	37,625,391	94%	—
青島啤酒開發有限公司	中國青島	有限責任公司	人民幣132	國內啤酒貿易	1,320,000	100%	—
青島啤酒(平原)有限公司(「平原公司」)	中國平原	有限責任公司	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	18,116,959	90%	—
青島啤酒(日照)有限公司	中國日照	有限責任公司	人民幣1,000	國內啤酒生產及銷售	20,392,000	95%	—
青島啤酒(菏澤)有限公司(「菏澤公司」)	中國菏澤	有限責任公司	人民幣1,000	國內啤酒生產及銷售	16,998,522	90%	—

四 子公司及聯營公司 (續)

納入合併範圍的子公司 (續)

被投資單位全稱	註冊地點	企業性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	本集團對其 投資額 (人民幣)	本公司 持有權益比例(%)	
						直接	間接
青島啤酒(重慶)有限公司 (「重慶公司」)(b)(ii)	中國重慶	有限責任公司	人民幣700	國內啤酒生產及銷售	6,808,575	95%	—
青島啤酒(台州)有限公司(「台州公司」)	中國台州	有限責任公司	人民幣1,000	國內啤酒生產及銷售	2,592,967	—	90.25%
青島啤酒(香港)貿易有限公司 (「香港公司」)(c)(ii)	中國香港	有限責任公司	港幣50	香港啤酒貿易	533,881	100%	—
青島啤酒(漢中)有限公司	中國漢中	有限責任公司	人民幣2,941	國內啤酒生產及貿易	15,000,000	—	50.23%
青島啤酒(瀘州)有限公司 (「瀘州公司」)(b)(ii)	中國瀘州	有限責任公司	人民幣11,111	國內啤酒生產及銷售	105,554,500	95%	—
青島啤酒(南京)有限公司	中國南京	有限責任公司	美元500	國內啤酒生產及貿易	17,394,600	75%	—
青島啤酒(宿遷)有限公司	中國宿遷	有限責任公司	人民幣1,000	國內啤酒生產及貿易	12,193,668	95%	—
北京青島啤酒北方銷售公司	中國北京	有限責任公司	人民幣2,998	國內啤酒貿易	27,356,750	80%	10.84%
哈爾濱東北青島啤酒銷售有限公司	中國哈爾濱	有限責任公司	人民幣1,000	國內啤酒貿易	9,925,000	85%	14.25%
青島啤酒(嶗山)有限公司	中國青島	有限責任公司	人民幣1,664	國內啤酒生產及貿易	16,635,592	50%	46.90%
青島啤酒(滕州)淮海銷售有限公司	中國滕州	有限責任公司	人民幣50	國內啤酒貿易	437,500	—	90.00%
青島啤酒(蘇州)有限公司	中國太湖	有限責任公司	人民幣500	國內啤酒生產及貿易	4,895,000	10%	85.50%
青島啤酒華東杭州銷售有限公司	中國杭州	有限責任公司	人民幣100	國內啤酒貿易	855,000	—	94.05%
青島啤酒華東蘇州銷售有限公司	中國蘇州	有限責任公司	人民幣300	國內啤酒貿易	1,710,000	—	76.10%
青島啤酒西南銷售有限公司 (「西南銷售公司」)(b)(ii)	中國成都	有限責任公司	人民幣200	國內啤酒貿易	1,960,000	60%	38.00%
青島啤酒(隨州)有限公司(「隨州公司」)	中國隨州	有限責任公司	人民幣2,400	國內啤酒生產及銷售	8,550,000	—	85.50%
青島啤酒(台州)銷售有限公司	中國台州	有限責任公司	人民幣680	國內啤酒貿易	2,463,319	—	48.45%
青島翔宏商務有限公司	中國青島	有限責任公司	人民幣600	汽車租賃	950,000	95%	—
郴州市青島啤酒銷售有限公司	中國郴州	有限責任公司	人民幣100	國內啤酒貿易	469,680	—	94.47%
青島啤酒魯中(濰坊)銷售有限公司 (「魯中銷售公司」)(b)(i)	中國濰坊	有限責任公司	人民幣200	國內啤酒貿易	1,460,000	—	90.30%
青島啤酒(廈門)有限公司	中國廈門	有限責任公司	人民幣9,000	國內啤酒生產及銷售	90,000,000	75%	25.00%
青島啤酒(廈門)銷售有限公司	中國廈門	有限責任公司	人民幣100	國內啤酒貿易	800,000	—	95.00%
青島啤酒海豐倉儲有限公司	中國青島	有限責任公司	人民幣1,000	倉儲、加工、運輸	5,500,000	—	53.75%
青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」)	中國長沙	有限責任公司	人民幣6,800	國內啤酒生產及銷售	66,980,000	70%	28.50%
徐州彭城啤酒銷售有限公司	中國徐州	有限責任公司	人民幣500	啤酒銷售	4,190,000	—	83.80%
青島啤酒(漳州)有限公司(「漳州公司」)	中國漳州	有限責任公司	人民幣3,888	國內啤酒生產及銷售	26,355,000	90%	—
青島啤酒(揚州)有限公司(d)	中國揚州	有限責任公司	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	1,017,142	20%	—
馬鞍山市鍾山瓶箱回收有限公司	中國馬鞍山	有限責任公司	人民幣30	廢舊啤酒包裝物 回收再利用	273,750	—	91.25%
滕州天發廢舊瓶回收公司	中國滕州	有限責任公司	人民幣30	廢舊啤酒包裝物 回收再利用	256,500	—	85.5%
徐州沛縣興隆廢舊瓶回收有限公司	中國徐州	有限責任公司	人民幣60	廢舊啤酒包裝物 回收再利用	330,000	—	55%
揚州中丹啤酒物資回收有限公司	中國揚州	有限責任公司	人民幣100	廢舊啤酒包裝物 回收再利用	162,743	—	16%
蓬萊舊瓶回收站	中國蓬萊	有限責任公司	人民幣52	廢舊啤酒包裝物 回收再利用	517,000	—	80%
青島啤酒(徐州)淮海營銷有限公司 (「淮海營銷公司」)(a)(i)	中國徐州	有限責任公司	人民幣800	啤酒銷售	8,000,000	100%	—
青島啤酒漢斯寶雞有限公司 (「漢斯寶雞公司」)(a)(ii)	中國寶雞	有限責任公司	人民幣800	國內啤酒及飲料 生產及銷售	8,000,000	—	77.70%
青島啤酒榆林有限責任公司 (「榆林公司」)(a)(iii)	中國榆林	有限責任公司	人民幣5,500	國內啤酒生產及銷售	55,000,000	—	82.00%

四 子公司及聯營公司 (續)

納入合併範圍的子公司 (續)

(a) 本期間，本集團新成立的子公司情況如下：

- (i) 二零零六年一月，本公司以現金8,000,000元投資設立全資擁有的青島啤酒(徐州)淮海營銷有限公司(「淮海營銷公司」)。相關法律手續已於當月辦理完成。
- (ii) 二零零六年二月，本公司兩間子公司西安公司與渭南公司分別通過股東會決議，同意成立青島啤酒漢斯寶雞有限公司(「漢斯寶雞公司」)，雙方分別出資6,000,000元和2,000,000元，持有漢斯寶雞公司股權的75%和25%。相關的法律手續已於二零零六年六月辦理完畢。
- (iii) 二零零六年二月，本公司之子公司西安公司與香港公司簽訂合資經營青島啤酒榆林有限責任公司的合同。根據該合同，西安公司與香港公司向榆林公司分別出資41,250,000元及相當於人民幣13,750,000元的美元，分別持有其75%及25%的股權。上述法律程序已於二零零六年四月份辦理完畢。

(b) 本期間，本集團股權內部轉讓情況如下：

- (i) 二零零六年四月，本公司與本公司之子公司壽光公司、濰坊公司及第三公司簽訂股權轉讓協議，由本公司及第三公司無償受讓壽光公司和濰坊公司持有的魯中銷售公司70%及30%的股權，受讓後本公司和第三公司分別持有魯中銷售公司的95%和5%的股權。上述相關法律手續已於二零零六年五月辦理完畢。
- (ii) 二零零六年五月，本公司與本公司之子公司重慶公司、瀘州公司及第三公司簽訂股權轉讓協議，由本公司及第三公司無償受讓重慶公司和瀘州公司持有的西南銷售公司各20%，合計40%的股權；其中本公司受讓35%，第三公司受讓5%，受讓後本公司和第三公司分別持有西南銷售公司的95%和5%的股權。上述相關法律手續已於二零零六年六月辦理完畢。
- (iii) 二零零五年十一月，本公司與西安公司簽訂股權轉讓協議，本公司將所持有的甘肅農墾50%的股權以人民幣50,926,294元的價格轉讓予西安公司。此外，於二零零五年六月，本公司與渭南公司簽訂協議，將本公司持有的甘肅農墾5.06%的股權以人民幣4,980,000元的價格轉讓予渭南公司。上述5.06%的股權轉讓的相關法律手續已於二零零六年六月辦理完畢。同時，由於截至二零零六年六月三十日止，西安公司尚未支付50%股權轉讓款人民幣50,926,294元，本公司尚未確認該50%股權轉讓及投資收益。
- (iv) 二零零五年十月，本公司的控股子公司華南營銷與華南投資簽訂公司合併協議，由華南營銷吸收合併華南投資，合併後華南營銷的註冊資本由200,000,000元增加至為220,000,000元，本公司對華南營銷的持股比例保持不變。截至本會計報表批准日，相關法律手續尚未辦理完畢。

(c) 本期間，本集團對子公司增資情況如下：

- (i) 根據西安公司二零零六年一月第十一次股東會議、第五屆一次董事會會議及二零零六年六月股東會議和修改後章程的規定，西安公司申請增加註冊資本65,703,022元。其中，本公司出資50,000,000元，另一股東西安工業資產經營有限公司出資15,703,022元。雙方出資方式為貨幣。截至報告日止，上述增資的相關法律手續尚未辦理完畢。
- (ii) 根據二零零六年二月本公司第五屆董事會臨時會議決議的相關決定，本公司擬向香港公司增資港幣40,000,000元，全部以現匯出資。相關款項已於二零零六年四月彙至香港公司賬戶，但截至二零零六年六月三十日止，上述增資的所有法律程序尚未辦理完畢。

- (d) 根據本集團與青島啤酒集團有限公司(「青啤集團」)於2003年1月及2004年12月就揚州公司的委託經營所簽訂的委託經營管理協議及其補充協議，青啤集團將其於揚州公司中所持80%的股權所對應的股東權利和義務全部委託本公司行使及承擔，本公司並已委託人員進入揚州公司董事會，擁有董事會半數以上的投票權，因此本公司將揚州公司納入本公司的合併報表範圍。

四 子公司及聯營公司 (續)

納入合併範圍的子公司 (續)

(d) (續)

主要聯營公司

被投資單位全稱	註冊地點	企業性質	註冊資本	經營範圍	本集團 對其投資額	本公司 持有權益比例(%)	
						直接	間接
青華國際貿易發展有限公司 (「青華國際」)	加拿大	境外有限責任公司	美元500,000	國際貿易及 啤酒銷售	2,077,625	50%	—
遼寧沈青啤酒營銷有限公司 (「遼寧沈青」)	中國遼寧	有限責任公司	人民幣2,000,000	國內銷售啤酒	600,000	30%	—
青島啤酒朝日飲品有限公司 (「朝日飲品」)	中國青島	有限責任公司	人民幣90,000,000	國內生產及 銷售軟飲料	33,768,000	—	37.52%
青島啤酒招商物流有限公司 (「招商物流」)	中國青島	有限責任公司	人民幣10,000,000	物流服務與管理	3,000,000	30%	—
青島啤酒歐洲進出口有限公司	法國	境外有限責任公司	歐元100,000	啤酒進出口銷售	—	40%	—

五 合併會計報表主要項目註釋

(1) 貨幣資金

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
現金	1,214,944	913,257
銀行存款	1,970,450,261	1,239,118,124
其他貨幣資金	63,443,327	25,829,732
	<u>2,035,108,532</u>	<u>1,265,861,113</u>

其他貨幣資金主要是本集團存入銀行的保證金。

於二零零六年六月三十日，貨幣資金中包括以下外幣餘額：

外幣名稱	外幣金額 (未經審計)	匯率	折合人民幣 (未經審計)
美元	1,172,542	7.9956	9,375,177
港元	61,522,396	1.0294	63,331,155
			<u>72,706,332</u>

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(1) 貨幣資金 (續)

列示於現金流量表的現金包括：

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)
貨幣資金	2,035,108,532
減：受到限制的存款	(63,043,327)
原存期三個月以上的定期存款	(10,115,894)
	<u>1,961,949,311</u>
二零零六年六月三十日現金餘額	1,961,949,311
減：二零零五年十二月三十一日現金餘額	(1,245,181,086)
現金淨增加額	<u>716,768,225</u>

(2) 應收票據

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
商業承兌匯票	50,000,000	35,365,654
銀行承兌匯票	473,226	39,847,553
	<u>50,473,226</u>	<u>75,213,207</u>

於二零零六年六月三十日，以上承兌匯票均無用作質押，且均在六個月內到期。

於二零零六年六月三十日，除仍在賬上確認的50,000,000元外，無其他已貼現但尚未到期的商業承兌匯票金額。

(3) 應收賬款及長期應收款

(a) 應收賬款

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
應收賬款	386,370,552	352,899,469
減：壞賬準備	(242,091,504)	(247,831,389)
	<u>144,279,048</u>	<u>105,068,080</u>

應收賬款的賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

賬齡	二零零六年六月三十日			二零零五年十二月三十一日		
	金額 (未經審計)	比例(%) (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	金額	比例(%)	壞賬準備
一年以內	128,798,429	33.34%	(537,187)	89,547,184	25.37%	(2,074,917)
一到二年	1,510,768	0.39%	(1,048,501)	33,873,660	9.60%	(31,685,446)
二到三年	29,357,101	7.60%	(28,801,562)	46,123,812	13.07%	(45,716,213)
三年以上	226,704,254	58.67%	(211,704,254)	183,354,813	51.96%	(168,354,813)
	<u>386,370,552</u>	<u>100.00%</u>	<u>(242,091,504)</u>	<u>352,899,469</u>	<u>100.00%</u>	<u>(247,831,389)</u>

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(3) 應收賬款及長期應收款 (續)

(a) 應收賬款 (續)

於二零零六年六月三十日，應收賬款中無應收持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的欠款。

於二零零六年六月三十日，應收賬款前五名債務人欠款金額合計約為140,545,000元 (二零零五年十二月三十一日：117,035,000元)，佔應收賬款總額的36.38% (二零零五年十二月三十一日：33.16%)。

(b) 長期應收款

於二零零一年度，本集團與青島世紀新科啤酒開發有限公司 (「世紀新科」) 及本集團的關聯公司 — 青島啤酒 (廣州) 總經銷有限公司 (合稱「欠款人」) 就合計105,000,000元的應收賬款 (「欠款」) 達成還款協議。根據有關協議，欠款人將於二零零二年一月一日起按八年分期歸還此項欠款。同時，本集團的關聯公司 — 青島啤酒集團有限公司 (「青啤集團」) 對欠款提供了擔保。截至二零零六年六月三十日止，本集團已累計收回欠款約47,439,000元 (二零零五年十二月三十一日：42,439,000元)，並在以前年度對欠款計提了21,668,190元的壞賬準備。餘下之欠款 (扣除壞賬準備後) 15,000,000元及20,892,810元分別在應收賬款及長期應收款內反映。

(4) 其他應收款

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
其他應收款	290,739,010	259,689,477
減：壞賬準備	(69,822,327)	(67,791,459)
	<u>220,916,683</u>	<u>191,898,018</u>

其他應收款的賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

賬齡	二零零六年六月三十日			二零零五年十二月三十一日		
	金額 (未經審計)	比例 (%) (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	金額	比例 (%)	壞賬準備
一年以內	185,311,536	63.74%	(1,003,671)	154,473,982	59.48%	(968,620)
一到二年	33,075,254	11.37%	(3,982,370)	32,602,201	12.55%	(2,975,277)
二到三年	10,687,832	3.68%	(6,336,974)	16,731,166	6.44%	(10,212,420)
三年以上	61,664,388	21.21%	(58,499,312)	55,882,128	21.53%	(53,635,142)
	<u>290,739,010</u>	<u>100.00%</u>	<u>(69,822,327)</u>	<u>259,689,477</u>	<u>100.00%</u>	<u>(67,791,459)</u>

於二零零六年六月三十日，其他應收款中無應收持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的欠款。

於二零零六年六月三十日，其他應收款前五名債務人的欠款金額合計約為44,978,000元 (二零零五年十二月三十一日：28,717,000元)，佔其他應收款總額的15.47% (二零零五年十二月三十一日：11.54%)。

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(5) 預付賬款

賬齡	二零零六年六月三十日		二零零五年十二月三十一日	
	金額 (未經審計)	比例(%) (未經審計)	金額	比例(%)
一年以內	120,579,769	99.62%	121,904,653	98.75%
一到二年	228,649	0.19%	534,420	0.43%
二到三年	24,377	0.02%	19,053	0.01%
三年以上	202,251	0.17%	987,823	0.81%
	<u>121,035,046</u>	<u>100.00%</u>	<u>123,445,949</u>	<u>100.00%</u>

於二零零六年六月三十日，預付賬款餘額中無持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的欠款。

預付賬款中，本集團賬齡超過一年的款項主要為購貨支付的定金。

(6) 存貨

	二零零五年 十二月三十一日		二零零六年 六月三十日 (未經審計)	
成本				
原材料	421,539,668			433,211,032
包裝物	542,884,400			529,409,702
低值易耗品	193,077,754			189,218,380
委託加工物資	12,668,041			7,646,202
在產品	177,770,174			221,344,953
產成品	128,873,210			154,278,835
	<u>1,476,813,247</u>			<u>1,535,109,104</u>
存貨跌價準備		本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	
原材料	(8,255,050)	(5,849,797)	6,050,620	(8,054,227)
包裝物	(40,607,041)	(5,492,990)	11,258,259	(34,841,772)
產成品	(7,476,852)	—	6,003,314	(1,473,538)
	<u>(56,338,943)</u>	<u>(11,342,787)</u>	<u>23,312,193</u>	<u>(44,369,537)</u>
	<u>1,420,474,304</u>			<u>1,490,739,567</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。

截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團確認為成本及費用的存貨成本約為3,442,505,000元 (二零零五年六月三十日止六個月：約2,996,000,000元)。

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(7) 待攤費用

	二零零五年 十二月三十一日	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	期末結存原因
保險費	8,203,396	5,120,953	(7,699,180)	5,625,169	尚未攤銷完畢
廣告費	92,965	1,143,673	(865,927)	370,711	尚未攤銷完畢
房屋租賃費	1,146,204	2,954,641	(2,895,803)	1,205,042	尚未攤銷完畢
其他	2,485,875	19,029,784	(12,798,607)	8,717,052	尚未攤銷完畢
	<u>11,928,440</u>	<u>28,249,051</u>	<u>(24,259,517)</u>	<u>15,917,974</u>	

(8) 長期股權投資

	二零零五年 十二月三十一日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	二零零六年 六月三十日 (未經審計)
長期股權投資				
聯營企業(a)	24,256,459	866,447	—	25,122,906
合併差價(b)	50,251,191	5,680,651	—	55,931,842
其他股權投資(c)	24,409,533	—	—	24,409,533
	<u>98,917,183</u>	<u>6,547,098</u>	<u>—</u>	<u>105,464,281</u>
長期股權投資減值準備(c)	(17,927,218)	—	—	(17,927,218)
	<u>80,989,965</u>	<u>6,547,098</u>	<u>—</u>	<u>87,537,063</u>

本集團的長期投資不存在變現及收益匯回的重大限制。

(a) 聯營企業

	佔被投資公司 註冊資本比例		二零零五年							二零零六年
	十二月 三十一日	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	初始投資	追加投資	累計權益 變動數	十二月 三十一日	按權益法 調整的淨損益 (未經審計)	宣告分派的 現金股利 (未經審計)	本期其他 權益法調整 (未經審計)	二零零六年 六月三十日 (未經審計)
	青華國際	50%	50%	2,077,625	—	—	2,077,625	—	—	—
遼寧沈青	30%	30%	600,000	—	269,172	791,413	77,759	—	—	869,172
朝日飲品	37.52%	37.52%	36,000,000	—	(22,320,726)	15,117,794	(1,438,520)	—	—	13,679,274
招商物流	30%	30%	1,500,000	1,500,000	2,142,870	4,357,509	785,361	—	—	5,142,870
歐洲公司	40%	40%	—	—	1,441,847	—	3,531,737	(2,665,785)	575,895	1,441,847
其他	不適用	不適用	1,822,046	—	90,072	1,912,118	—	—	—	1,912,118
			<u>41,999,671</u>	<u>1,500,000</u>	<u>(18,376,765)</u>	<u>24,256,459</u>	<u>2,956,337</u>	<u>(2,665,785)</u>	<u>575,895</u>	<u>25,122,906</u>

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(8) 長期股權投資 (續)

(b) 合併差價

	原始金額 (未經審計)	攤銷期限	累計攤銷 (未經審計)	減值準備 (未經審計)	二零零五年	二零零六年		
					十二月 三十一日	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	六月 三十日 (未經審計)
南寧公司	116,680,359	10年	(16,543,829)	—	105,990,033	—	(5,853,503)	100,136,530
福州公司	64,192,777	10年	(27,510,958)	—	39,891,458	—	(3,209,639)	36,681,819
三環公司	49,285,564	10年	(22,784,666)	(6,119,885)	19,980,299	—	400,714	20,381,013
漳州公司	15,669,911	10年	(2,738,485)	—	13,714,922	—	(783,496)	12,931,426
廈門公司	6,850,148	10年	(1,370,030)	—	5,822,625	—	(342,507)	5,480,118
甘肅農墾	46,545,278	10年	(9,013,893)	(37,531,385)	1,309,831	—	(1,309,831)	—
隨州公司	5,620,466	10年	(2,295,024)	(3,325,442)	—	—	—	—
松江公司	(133,483,335)	10年	74,620,862	—	(65,536,640)	—	6,674,167	(58,862,473)
五星公司	(54,539,713)	10年	28,178,851	—	(29,087,848)	—	2,726,986	(26,360,862)
興凱湖公司	(29,432,291)	10年	26,272,597	—	(4,631,309)	—	1,471,615	(3,159,694)
三水公司	(6,070,368)	10年	2,927,000	—	(3,446,886)	—	303,518	(3,143,368)
台州公司	(9,475,249)	10年	6,577,326	—	(3,371,685)	—	473,762	(2,897,923)
平原公司	(13,611,443)	10年	12,071,519	—	(2,220,496)	—	680,572	(1,539,924)
上海公司	(6,738,922)	10年	5,245,242	—	(1,830,626)	—	336,946	(1,493,680)
馬鞍山公司	(6,264,970)	10年	4,669,360	—	(1,908,858)	—	313,248	(1,595,610)
其他子公司	(77,245,734)	10年	56,620,204	—	(24,423,629)	—	3,798,099	(20,625,530)
	<u>(32,017,522)</u>		<u>134,926,076</u>	<u>(46,976,712)</u>	<u>50,251,191</u>	<u>—</u>	<u>5,680,651</u>	<u>55,931,842</u>

(c) 其他股權投資

被投資公司名稱	投資金額 (未經審計)	佔被投資公司 註冊資本比例 (未經審計)	長期股權投資 減值準備 (未經審計)
上海國際名酒發展公司	7,000,000	17.5%	(7,000,000)
天津市青島啤酒銷售有限公司 *	4,884,300	60%	(4,884,300)
廣西北海房地產有限公司	3,610,000	—	(3,610,000)
青島瀛瀛俱樂部	3,985,261	25%	—
其他	4,929,972	不適用	(2,432,918)
	<u>24,409,533</u>		<u>(17,927,218)</u>

* 本集團無權決定或重大影響天津聯營公司的財務和經營決策，故以成本值入賬。

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(9) 固定資產及累計折舊

	土地使用權、 房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
原價					
二零零五年十二月三十一日	3,171,556,430	6,474,306,091	392,846,148	288,277,396	10,326,986,065
在建工程轉入(未經審計)	10,233,634	76,624,726	233,255	656,897	87,748,512
本期其他增加(未經審計)	44,357,681	84,467,191	13,024,481	12,102,787	153,952,140
本期其他減少(未經審計)	(8,671,224)	(28,649,987)	(9,529,710)	(4,222,323)	(51,073,244)
二零零六年六月三十日	<u>3,217,476,521</u>	<u>6,606,748,021</u>	<u>396,574,174</u>	<u>296,814,757</u>	<u>10,517,613,473</u>
累計折舊					
二零零五年十二月三十一日	905,815,413	3,350,332,707	205,590,404	186,919,311	4,648,657,835
本期計提(未經審計)	39,862,424	183,761,622	18,283,747	20,092,768	262,000,561
本期其他減少(未經審計)	(1,441,305)	(18,987,158)	(6,680,159)	(3,600,668)	(30,709,290)
二零零六年六月三十日	<u>944,236,532</u>	<u>3,515,107,171</u>	<u>217,193,992</u>	<u>203,411,411</u>	<u>4,879,949,106</u>
減值準備					
二零零五年十二月三十一日	12,876,678	241,172,862	20,361,238	—	274,410,778
本期增加(未經審計)	—	56,991,635	5,782,127	—	62,773,762
本期減少(未經審計)	—	(4,608,308)	(442,300)	—	(5,050,608)
二零零六年六月三十日	<u>12,876,678</u>	<u>293,556,189</u>	<u>25,701,065</u>	<u>—</u>	<u>332,133,932</u>
淨額					
二零零六年六月三十日 (未經審計)	<u>2,260,363,311</u>	<u>2,798,084,661</u>	<u>153,679,117</u>	<u>93,403,346</u>	<u>5,305,530,435</u>
二零零五年十二月三十一日	<u>2,252,864,339</u>	<u>2,882,800,522</u>	<u>166,894,506</u>	<u>101,358,085</u>	<u>5,403,917,452</u>

於二零零六年六月三十日，淨值約為45,850,000元的機器設備作為26,000,000元借款的抵押物(二零零五年十二月三十一日：淨值約為12,500,000元的機器設備作為10,000,000元借款的抵押物)。

於二零零六年六月三十日，本集團有淨值約300,593,000元(二零零五年十二月三十一日：310,204,000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，本公司董事認為，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，本集團部分房屋建築物乃坐落於地方政府劃撥土地上，詳情請參閱附註五、(11)。

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(10) 在建工程

工程名稱	二零零五年 十二月 三十一日		本期轉入		二零零六年 六月三十日 (未經審計)	總預算數	工程投入佔	
	本期增加 (未經審計)	固定資產 (未經審計)	本期其他減少 (未經審計)	六月三十日 (未經審計)			資金來源	預算的比例
一廠生產線改造	5,160,156	21,402,211	—	—	26,562,367	40,587,837	自有資金	65%
二廠生產線改造	31,958,739	28,102,029	(29,912,522)	—	30,148,246	148,325,431	自有資金	20%
麥芽廠生產線改造	2,142,134	3,670,538	—	—	5,812,672	6,025,337	自有資金	96%
三廠土地使用權	17,441,647	—	—	—	17,441,647	17,441,647	自有資金	100%
母公司合計	56,702,676	53,174,778	(29,912,522)	—	79,964,932	212,380,252	自有資金	38%
日照公司生產線改造	279,000	—	—	—	279,000	260,000,000	自有資金	—
西安公司生產線改造	33,036,632	64,867,068	(38,951,600)	—	58,952,100	190,775,911	自有資金	42%
甘肅農墾生產線改造	16,260,601	5,719,455	(532,122)	(606,050)	20,841,884	26,522,730	自有資金	79%
深銷售辦公樓	—	20,535,669	—	(659,640)	19,876,029	20,535,669	自有資金	97%
廈門公司生產線改造	602,120	1,882,506	(274,200)	—	2,210,426	13,872,000	自有資金	16%
三環公司生產線改造	1,153,062	14,361,731	(8,724,807)	(2,142,101)	4,647,885	12,540,000	自有資金	37%
珠海公司生產線改造	55,760	3,810,563	—	(61,840)	3,804,483	6,500,000	自有資金	59%
深朝日生產線改造	270,524	2,440,000	(890,000)	—	1,820,524	5,350,000	自有資金	34%
壽光公司生產線改造	71,400	1,154,008	(664,027)	—	561,381	3,700,000	自有資金	15%
瀘州公司生產線改造	1,466,937	957,309	(2,044,879)	—	379,367	3,392,300	自有資金	11%
三水公司生產線改造	153,219	984,912	(203,639)	(7,680)	926,812	2,612,000	自有資金	35%
濰坊公司生產線改造	918,654	758,751	(1,400,925)	—	276,480	2,590,000	自有資金	11%
五星公司生產線改造	117,524	1,085,468	—	(50,204)	1,152,788	1,255,000	自有資金	92%
松江公司生產線改造	—	2,035,796	(2,035,796)	—	—	1,240,000	自有資金	164%
長沙公司生產線改造	—	563,468	(247,181)	—	316,287	1,000,000	自有資金	32%
徐州公司生產線改造	331,740	569,497	(492,607)	(204,315)	204,315	1,000,000	自有資金	20%
其他	1,579,869	2,159,819	(1,374,207)	(170,880)	2,194,601	5,998,411	自有資金	37%
子公司小計	56,297,042	123,886,020	(57,835,990)	(3,902,710)	118,444,362	558,884,021	自有資金	21%
	112,999,718	177,060,798	(87,748,512)	(3,902,710)	198,409,294	771,264,273	自有資金	25%
減：在建工程減值準備	(1,115,133)	—	—	—	(1,115,133)			
	111,884,585	177,060,798	(87,748,512)	(3,902,710)	197,294,161			

截至二零零六年六月三十日止六個月無利息資本化金額(截至二零零五年六月三十日止六個月：無)。

(11) 無形資產

	二零零五年 十二月 三十一日		本期增加		二零零六年 六月三十日		剩餘攤銷 期限	取得方式
	原始金額 (未經審計)	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	累計攤銷額 (未經審計)	攤銷額 (未經審計)		
土地使用權	793,301,349	626,930,467	27,510,736	(9,488,092)	644,953,111	(148,348,238)	40-50年	購入及兼併控股子公司
商標使用權	163,600,882	88,870,380	—	(2,598,945)	86,271,435	(77,329,447)	2-30年	股東投入及兼併控股子公司
專有技術	68,368,199	6,186,856	—	(931,454)	5,255,402	(63,112,797)	4-5年	少數股東投入
其他	39,527,096	28,407,626	766,848	(1,247,142)	27,927,332	(11,599,764)	0-8年	購入及兼併控股子公司
	1,064,797,526	750,395,329	28,277,584	(14,265,633)	764,407,280	(300,390,246)		

於二零零六年六月三十日，並無無形資產作為借款的抵押物(二零零五年十二月三十一日：無)。

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(11) 無形資產 (續)

於二零零六年六月三十日，本集團有淨值約28,465,000元(二零零五年十二月三十一日：28,479,000元)的土地的相關土地使用權證尚待辦理。經參考法律顧問意見後，本公司董事認為，辦理該等土地使用權證應不存在實質性的法律障礙，因此對本集團的正常營運並不構成重大影響，亦無須計提無形資產減值準備。

此外，於二零零六年六月三十日，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，大部分有關地方政府已承諾辦理該等土地出讓手續。在該等土地上的房屋建築物淨值合計約20,753,000元(二零零五年十二月三十一日：21,130,000元)。本公司董事認為，上述安排對本集團的正常營運並不構成重大影響，本集團亦無須對該等土地支付額外的土地出讓金。本集團正在辦理將該等劃撥土地使用權轉為出讓土地的手續。

本公司董事認為，於二零零六年六月三十日，上述無形資產無重大減值跡象，故未對該等無形資產計提減值準備。

(12) 長期待攤費用

	二零零五年 十二月 三十一日		本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	二零零六年 六月三十日		剩餘攤銷 期限(年)
	原始發生額 (未經審計)	本期增加 (未經審計)			六月三十日 (未經審計)	累計攤銷額 (未經審計)	
公司本部廣告費用	3,000,000	1,625,000	—	(150,000)	1,475,000	(1,525,000)	4.9年
西安公司綠化費用	3,318,007	977,888	644,514	(210,912)	1,411,490	(1,906,517)	2-3年
進出口公司場地租賃費	1,977,047	790,818	—	(197,705)	593,113	(1,383,934)	1.5年
北京五星農場地費	3,000,000	—	3,000,000	(40,000)	2,960,000	(40,000)	18.5年
其他	3,506,613	915,679	—	(146,668)	769,011	(2,737,602)	0-9年
	<u>14,801,667</u>	<u>4,309,385</u>	<u>3,644,514</u>	<u>(745,285)</u>	<u>7,208,614</u>	<u>(7,593,053)</u>	

(13) 短期借款

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
擔保借款		
— 抵押(a)	26,000,000	10,000,000
— 保證(b)	11,000,000	87,000,000
信用借款	732,419,420	852,171,250
	<u>769,419,420</u>	<u>949,171,250</u>

於二零零六年六月三十日，

- 銀行抵押借款26,000,000元(二零零五年十二月三十一日：10,000,000元)由淨值約為45,850,000元的機器設備(二零零五年十二月三十一日：淨值約為12,500,000元的機器設備)作為抵押物。
- 銀行保證借款中有11,000,000元(二零零五年十二月三十一日：87,000,000元)由母公司提供保證。

截至二零零六年六月三十日止六個月，短期借款的年利率為4.72%至5.85%不等(截至二零零五年六月三十日止六個月：2.28%至5.022%)。

上述短期借款中包括外幣借款餘額約580,919,000元(外幣原幣約美元63,000,000元及港幣74,714,000元)。

由於本集團大部分借款主要為短期銀行借款，故本集團於二零零六年六月三十日出現淨流動負債約711,279,000元(二零零五年十二月三十一日：660,508,000元)。本公司董事有信心本集團有充足的經營活動淨現金流入和可令大部分短期銀行借款於到期時作出展期或以新融資來源取代有關的短期借款。

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(14) 應付票據

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
商業承兌匯票	38,668,195	106,862,384
銀行承兌匯票	369,804,223	238,981,794
	<u>408,472,418</u>	<u>345,844,178</u>

上述承兌匯票均將於六個月內到期，其中約53,889,000元的銀行承兌匯票由母公司提供保證。

(15) 應付賬款

於二零零六年六月三十日，應付賬款中無應付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的款項。

於二零零六年六月三十日，賬齡超過三年的應付賬款約6,408,000元 (二零零五年十二月三十一日：8,803,000元)，均為收購控股子公司時承擔的負債。

(16) 預收賬款

於二零零六年六月三十日，預收賬款中無預收持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的款項。

於二零零六年六月三十日，賬齡超過一年的預收賬款約為12,162,000元 (二零零五年十二月三十一日：12,869,000元)，主要為預收客戶的購貨訂金，鑒於本集團與該等客戶仍保持著合作關係，該款項尚未結清。

(17) 應付股利

於二零零六年六月三十日，本集團並未支付股東大會宣佈派發的二零零五年度股利。

(18) 應交稅金

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
應交企業所得稅	141,303,281	68,536,124
應交增值稅	104,989,418	26,895,041
應交消費稅	217,457,297	182,191,824
其他	30,254,548	26,522,572
	<u>494,004,544</u>	<u>304,145,561</u>

(19) 其他應交款

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
教育費附加	8,728,638	6,272,606
其他	2,877,005	3,639,269
	<u>11,605,643</u>	<u>9,911,875</u>

教育費附加費按應繳流轉稅稅額的3%計繳。

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(20) 其他應付款

	二零零六年六月三十日		二零零五年十二月三十一日	
	金額 (未經審計)	比例(%) (未經審計)	金額	比例(%)
一年以內	838,528,795	79.88%	695,218,805	73.98%
一到二年	28,821,413	2.76%	38,602,227	4.11%
二到三年	34,623,282	3.29%	99,685,064	10.61%
三年以上	147,731,546	14.07%	106,164,424	11.30%
	<u>1,049,705,036</u>	<u>100.00%</u>	<u>939,670,520</u>	<u>100.00%</u>

於二零零六年六月三十日，其他應付款中無應付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的款項。

於二零零六年六月三十日，賬齡超過三年的其他應付款約為147,732,000元 (二零零五年十二月三十一日：106,164,000元)，主要為收購子公司時承擔的負債。

(21) 預提費用

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
廣告及促銷費用	462,954,489	207,306,536
運輸費用	72,871,946	11,727,613
利息費用	22,026,147	15,340,833
水電費用	9,236,601	3,016,918
房屋租賃	442,912	2,601,294
其他	71,965,133	40,272,346
	<u>639,497,228</u>	<u>280,265,540</u>

(22) 長期借款及一年內到期的長期借款

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
擔保借款		
— 保證(a)	29,320,014	28,087,099
信用借款	—	250,000
	<u>29,320,014</u>	<u>28,337,099</u>
減：一年內到期的長期銀行借款		
— 保證(a)	(6,385,332)	(6,300,713)
— 信用	—	(250,000)
	<u>22,934,682</u>	<u>21,786,386</u>

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(22) 長期借款及一年內到期的長期借款 (續)

於二零零六年六月三十日，

- (a) 銀行保證借款中有約8,084,000元和16,642,000元分別由北京市發展和改革委員會和中國銀行北京分行提供保證，此外4,344,000元(二零零五年十二月三十一日：4,344,000元)由關聯方青啤集團提供擔保。

截至二零零六年六月三十日止六個月，長期借款的年利率均為零(截至二零零五年六月三十日止六個月：4.78%至5.31%)。

上述長期借款中包括外幣借款約24,726,000元(外幣原幣約丹麥克郎5,993,923.64元及歐元1,654,373.90元)。

(23) 股本

每股面值人民幣1元

	二零零六年六月三十日		二零零五年十二月三十一日	
	股數 (未經審計)	比例(%) (未經審計)	股數	比例(%)
尚未流通股：				
發起人				
其中：國家持有股	399,820,000	30.56%	399,820,000	30.56%
境內法人持有股	53,330,000	4.08%	53,330,000	4.08%
尚未流通股股份合計	<u>453,150,000</u>	<u>34.64%</u>	<u>453,150,000</u>	<u>34.64%</u>
已上市流通股：				
境內上市的人民幣普通股	200,000,000	15.29%	200,000,000	15.29%
境外上市的外資股	655,069,178	50.07%	655,069,178	50.07%
已上市流通股份合計	<u>855,069,178</u>	<u>65.36%</u>	<u>855,069,178</u>	<u>65.36%</u>
股份總額	<u>1,308,219,178</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,308,219,178</u>	<u>100.00%</u>

(24) 資本公積

	二零零五年 十二月三十一日	本期增加	二零零六年 六月三十日
股本溢價	2,761,471,859	—	2,761,471,859
接受捐贈非現金資產準備	12,969,818	1,057,665	14,027,483
資產評估增值準備	6,312,958	—	6,312,958
股權投資準備	1,623,714	—	1,623,714
控股子公司獲豁免支付之欠款	14,250,700	402,668	14,653,368
其他	5,457,937	—	5,457,937
	<u>2,802,086,986</u>	<u>1,460,333</u>	<u>2,803,547,319</u>

五 合併會計報表主要項目註釋(續)

(25) 盈餘公積

	二零零五年 十二月三十一日	本期結轉 (未經審計)	二零零六年 六月三十日 (未經審計)
法定盈餘公積金	329,146,962	269,923,479	599,070,441
法定公益金	269,923,479	(269,923,479)	—
	<u>599,070,441</u>	<u>—</u>	<u>599,070,441</u>

根據《中華人民共和國公司法》、本公司章程及董事會的決議，本公司按年度淨利潤(彌補以前年度虧損後)的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經有關部門批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。除了用於彌補虧損外，法定盈餘公積金於增加股本後，其餘額不得少於股本的25%。

依照《中華人民共和國公司法》及本公司二零零六年六月二十九日股東大會對本公司章程所作出的修改，自二零零六年一月一日起本公司不再計提法定公益金。因此，按照財政部有關規定，2006年1月1日結存之法定公益金餘額轉入盈餘公積金。

(26) 未分配利潤

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
期初未分配利潤	231,303,257	223,865,647
加：本期實現的淨利潤	201,996,508	303,958,060
減：提取法定盈餘公積	—	(52,857,996)
提取法定公益金	—	(47,429,577)
應付普通股股利 — 股東大會已批准的 上年度現金股利	(209,315,068)	(196,232,877)
期末未分配利潤	<u>223,984,697</u>	<u>231,303,257</u>

根據本公司章程，股利分配按中國會計制度編製的本公司法定賬目及香港會計準則編製的本公司報表兩者未分配利潤孰低數額作為分配基礎。

根據二零零六年四月三日董事會通過的決議，二零零五年按已發行股份1,308,219,178股計算，按每10股向全體股東派發現金股利1.6元，共計209,315,068元。

(27) 主營業務收入及主營業務成本

(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主營業務收入的10%以上，因此本集團並沒有編製按經營業務之部分分析。

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(27) 主營業務收入及主營業務成本 (續)

(b) 按地區分部列示

	截至二零零六年六月三十日 止六個月		截至二零零五年六月三十日 止六個月	
	主營業務收入 (未經審計)	主營業務成本 (未經審計)	主營業務收入 (未經審計)	主營業務成本 (未經審計)
青島地區	2,087,187,261	(1,141,080,073)	1,628,712,508	(862,278,574)
其他山東地區	879,512,972	(625,696,021)	698,142,662	(485,445,920)
華北地區	1,487,205,720	(1,045,102,636)	1,372,561,121	(954,511,333)
華南地區	1,652,425,662	(994,895,437)	1,482,864,379	(911,657,202)
出口銷售	151,135,482	(65,989,154)	135,331,021	(87,462,770)
	6,257,467,097	(3,872,763,321)	5,317,611,691	(3,301,355,799)
減：各地區分部間 抵銷金額	(489,816,133)	489,816,133	(340,429,508)	355,323,873
	<u>5,767,650,964</u>	<u>(3,382,947,188)</u>	<u>4,977,182,183</u>	<u>(2,946,031,926)</u>

截至二零零六年六月三十日止六個月，本集團前五名客戶銷售的收入總額約為594,105,000元，約佔本集團全部銷售收入的10.30% (截至二零零五年六月三十日止六個月：408,967,000元，佔8.21%)。

(28) 主營業務稅金及附加

	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 (未經審計)	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 (未經審計)
消費稅	495,831,935	448,837,418
城市維護建設稅	53,930,257	46,405,915
其他	27,207,956	22,949,108
	<u>576,970,148</u>	<u>518,192,441</u>

(29) 其他業務利潤

	截至二零零六年六月三十日止六個月			截至二零零五年六月三十日止六個月		
	其他業務收入 (未經審計)	其他業務支出 (未經審計)	其他業務利潤 (未經審計)	其他業務收入 (未經審計)	其他業務支出 (未經審計)	其他業務 (虧損)/利潤 (未經審計)
材料銷售	19,732,962	(18,554,542)	1,178,420	29,571,066	(30,452,082)	(881,016)
廢料銷售	16,227,015	(7,042,514)	9,184,501	13,765,900	(4,943,105)	8,822,795
其他	40,729,869	(26,301,711)	14,428,158	26,230,751	(14,522,616)	11,708,135
	<u>76,689,846</u>	<u>(51,898,767)</u>	<u>24,791,079</u>	<u>69,567,717</u>	<u>(49,917,803)</u>	<u>19,649,914</u>

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(30) 財務費用 — 淨額

	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 (未經審計)	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 (未經審計)
利息支出	22,570,832	42,886,675
減：利息收入	(8,629,829)	(5,057,704)
減：遠期外匯套期交易收益 *	(2,986,779)	(9,420,599)
減：匯兌收益	(3,564,282)	(6,264,341)
其他	3,108,097	2,826,966
	<u>10,498,039</u>	<u>24,970,997</u>

* 本集團與銀行簽定遠期外匯合同以對沖美元短期借款的匯率風險，該等遠期外匯合同於交割時所產生的損益直接計入當期損益。於二零零六年六月三十日，本集團與銀行簽定的尚未交割的美元遠期外匯合同未產生重大浮動盈虧。

(31) 投資收益／(損失)

	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 (未經審計)	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 (未經審計)
期末按權益法調整的被投資公司 所有者權益淨增加／(減少) 額	2,956,337	(3,149,957)
股權投資差額攤銷	5,680,651	(2,409,773)
長期投資減值準備	—	(1,620,000)
股權投資轉讓收益	856,958	—
其他	3,751,992	6,103,575
	<u>13,245,938</u>	<u>(1,076,155)</u>

(32) 補貼收入

本集團於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，使部分控股子公司能享有一定程度的地方財政優惠政策。這些優惠主要為參考控股子公司繳納的各項稅金而給予的財政獎勵。

(33) 營業外收入與支出

	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 (未經審計)	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 (未經審計)
營業外收入：		
處置固定資產淨收益	2,001,602	6,948,286
其他	2,780,346	2,168,073
	<u>4,781,948</u>	<u>9,116,359</u>
營業外支出：		
賠償金、違約金及滯納金	250,479	380,205
處置固定資產淨損失	2,031,259	2,785,543
計提固定資產減值準備	62,773,762	46,588,149
其他	3,125,632	6,169,523
	<u>68,181,132</u>	<u>55,923,420</u>

五 合併會計報表主要項目註釋 (續)

(34) 支付的其他與經營活動有關的現金

	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 (未經審計)
廣告費用	119,513,880
營銷推廣費用	144,508,797
運輸費用	190,939,487
行政費用	105,079,939
其他	351,656,744
	<u>911,698,847</u>

六 母公司會計報表主要項目註釋

(1) 應收賬款

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
應收賬款	166,344,906	146,678,345
減：壞賬準備	(59,025,936)	(59,512,155)
	<u>107,318,970</u>	<u>87,166,190</u>

應收賬款賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

	二零零六年六月三十日			二零零五年十二月三十一日		
	金額 (未經審計)	比例(%) (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	金額	比例(%)	壞賬準備
一年以內	86,616,109	52.07%	(2,670)	63,987,079	43.62%	(5,201)
一到二年	102,194	0.06%	(51,097)	30,926,108	21.08%	(28,454,019)
二到三年	7,919,784	4.76%	(2,507,621)	8,259,928	5.63%	(2,547,705)
三年以上	71,706,819	43.11%	(56,464,548)	43,505,230	29.67%	(28,505,230)
	<u>166,344,906</u>	<u>100.00%</u>	<u>(59,025,936)</u>	<u>146,678,345</u>	<u>100.00%</u>	<u>(59,512,155)</u>

於二零零六年六月三十日，應收賬款中無應收持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的欠款。

於二零零六年六月三十日，應收賬款前五名債務人欠款金額合計約為150,229,000元 (二零零五年十二月三十一日：108,389,000元)，佔應收賬款總額的79.90% (二零零五年十二月三十一日：73.90%)。

(2) 其他應收款

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
其他應收款	325,186,805	218,646,896
減：壞賬準備	(32,013,321)	(32,619,308)
	<u>293,173,484</u>	<u>186,027,588</u>

六 母公司會計報表主要項目註釋 (續)

(2) 其他應收款 (續)

其他應收款賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

賬齡	二零零六年六月三十日			二零零五年十二月三十一日		
	金額 (未經審計)	比例(%) (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	金額	比例(%)	壞賬準備
一年以內	137,456,277	42.27%	(62,505)	40,313,220	18.44%	(117,313)
一到二年	12,523,842	3.85%	(712,482)	989,939	0.45%	(437,916)
二到三年	5,274,321	1.62%	(1,592,450)	5,721,073	2.62%	(1,537,239)
三年以上	169,932,365	52.26%	(29,645,884)	171,622,664	78.49%	(30,526,840)
	325,186,805	100.00%	(32,013,321)	218,646,896	100.00%	(32,619,308)

於二零零六年六月三十日，其他應收款中無應收持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的欠款。

於二零零六年六月三十日，其他應收款前五名債務人欠款金額合計約為156,587,000元 (二零零五年十二月三十一日：127,363,000元)，佔其他應收款的48.15% (二零零五年十二月三十一日：58.47%)。

(3) 長期股權投資

	二零零五年 十二月三十一日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	二零零六年 六月三十日 (未經審計)
長期股權投資				
子公司	1,864,856,679	8,000,000	(62,830,967)	1,810,025,712
聯營企業	9,136,619	2,313,238	—	11,449,857
股權投資差額	(49,277,158)	9,729,348	—	(39,547,810)
其他	17,291,364	—	—	17,291,364
	1,842,007,504	20,042,586	(62,830,967)	1,799,219,123
長期股權投資減值準備	(13,504,300)	—	—	(13,504,300)
	1,828,503,204	20,042,586	(62,830,967)	1,785,714,823

於二零零六年六月三十日，本公司長期股權投資賬面價值佔淨資產的比例為36%。

(4) 主營業務收入及主營業務成本

	截至二零零六年 六月三十日止六個月		截至二零零五年 六月三十日止六個月	
	主營業務收入 (未經審計)	主營業務成本 (未經審計)	主營業務收入 (未經審計)	主營業務成本 (未經審計)
啤酒銷售	2,166,949,021	(1,233,801,591)	1,695,297,988	(935,563,854)

截至二零零六年六月三十日止六個月，本公司前五名客戶銷售的收入總額約為108,134,000元，約佔本公司全部銷售收入的5% (截至二零零五年六月三十日止六個月：約243,978,000元，約佔14%)。

六 母公司會計報表主要項目註釋 (續)

(5) 投資損失

	截至二零零六年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零零五年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
委託貸款收益	20,057,720	11,691,378
期末按權益法調整的佔被投資公司權益的淨減少額	(117,796,248)	(51,419,651)
股權投資差額攤銷	9,729,348	7,183,557
股權投資轉讓收益	9,597,223	—
長期投資減值準備	—	(1,620,000)
	<u>(78,411,957)</u>	<u>(34,164,716)</u>

七 重大關聯方關係及其交易

(1) 存在控制關係的關聯方

本公司子公司情況詳見附註四、(a)。

(2) 存在控制關係的關聯方的註冊資本及其變化

與本公司存在控制關係的子公司的註冊資本於本期內無變動，詳見附註四、(a)。

(3) 存在控制關係的關聯方所持股份或權益及其變化

除本集團所持甘肅農墾的權益變動外，與本公司存在控制關係的其他子公司的股份或權益於本期間內無變動，詳見附註四、(a)。

(4) 不存在控制關係的關聯方的性質：

關聯企業名稱	與本公司的關係
青啤集團	部分相同董事及相同大股東
青島啤酒實業有限公司	部分相同董事及相同大股東
青島啤酒房地產有限公司	部分相同董事及相同大股東
青島啤酒工程有限公司	部分相同董事及相同大股東
青島啤酒物業管理有限公司	部分相同董事及相同大股東
青島啤酒廣告傳播有限公司	部分相同董事及相同大股東
青島啤酒物資經營有限公司	部分相同董事及相同大股東
青島啤酒澳洲有限公司	部份相同董事
青島飲品有限公司(「青島飲品」)*	與控股子公司部分董事相同
Anheuser-Busch Companies, Inc. (「A-B公司」)	主要投資者之一
青華國際	聯營公司
北京青島啤酒銷售有限責任公司	聯營公司
青島啤酒(廣州)總經銷有限公司(「廣州總經銷」)	聯營公司
遼寧沈青	聯營公司
招商物流	聯營公司
青島啤酒歐洲進出口有限公司	聯營公司
青島啤酒朝日飲品有限公司	聯營公司

* 於二零零四年度，青島飲品因與控股子公司部分董事相同而成為本集團的關聯方，於二零零五年三月二十一日，該董事辭去了青島飲品董事一職，因此於二零零五年末，青島飲品已不再與本集團存在關聯關係。

七 重大關聯方關係及其交易 (續)

(5) 重大關聯交易

(a) 定價政策

本集團銷售予關聯方的產品及從關聯方採購之貨物以市場價格作為定價基礎。

	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 (未經審計)	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 (未經審計)
(b) 銷售貨物：		
遼寧沈青	96,827,159	90,462,156
青島啤酒實業有限公司	2,464,854	263,466
青華國際	3,425,919	3,028,987
青島飲品(二零零五年三月二十一日前)	—	17,002,381
青島啤酒歐洲進出口有限公司	35,183,851	—
青島啤酒澳洲有限公司	1,247,947	—
	<u>139,149,730</u>	<u>110,756,990</u>
(c) 採購貨物：		
青華國際	94,504,158	111,323,127
青島啤酒物資經營有限公司	—	6,888,366
青島啤酒工程有限公司	458,541	—
青島啤酒澳洲有限公司	43,979,365	—
青島啤酒朝日飲品有限公司	145,550	—
	<u>139,087,614</u>	<u>118,211,493</u>
(d) 為本集團提供設備安裝工程服務：		
青島啤酒工程有限公司	1,559,784	2,739,739
(e) 為本集團提供物流服務		
招商物流	78,354,640	66,258,993
上述物流服務的定價基礎為雙方協定價，雙方在定價時已經參考了市場價格。		
(f) 為本集團借款提供的擔保：		
青啤集團	4,344,000	19,234,000
青啤集團未向本集團就上述擔保收取費用		
(g) 為本集團債權提供擔保：		
青啤集團(i)	35,892,810	50,892,810

- (i) 於二零零二年三月，青啤集團為世紀新科與廣州總經銷共同承擔的應付本公司欠款的還款計劃提供了約105,000,000元的擔保。截至二零零六年六月三十日止，該應收款項未償還金額(扣除有關準備後)為35,892,810元，詳情見附註五、(3)(b)。

世紀新科二零零五年應償還本公司人民幣15,000,000元，實際支付了10,000,000元。二零零六年三月，青啤集團履行其擔保義務，替世紀新科支付了該年度應付本公司的人民幣5,000,000元。

七 重大關聯方關係及其交易 (續)

(5) 重大關聯交易 (續)

	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 (未經審計)	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 (未經審計)
(h) 向關聯方提供擔保		
青島青啤朝日飲品有限公司	24,000,000	—
(i) 關鍵管理人員報酬		
工資及其他薪金	1,252,982	1,373,894
社會保險	77,259	76,309
	1,330,241	1,450,203
(6) 主要關聯方應收、應付款項餘額		
(a) 應收賬款及長期應收款		
	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
廣州總經銷 (附註五、3(b))	57,560,810	62,560,810
北京青島啤酒銷售有限責任公司	11,245,784	11,245,784
青島啤酒實業有限公司	223,968	286,500
青華國際	1,920,972	1,266,174
青島啤酒歐洲進出口有限公司	17,930,399	20,694,312
青島啤酒澳洲有限公司	676,214	700,094
	89,558,147	96,753,674
(b) 其他應收款		
	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
招商物流	8,268,964	9,994,019
青島啤酒物資經營有限公司	2,938,525	2,938,525
青島啤酒房地產有限公司	—	1,181,238
青島啤酒廣告傳播有限公司	70,008	1,001,029
青島啤酒實業有限公司	1,059,892	616,377
青島啤酒工程有限公司	233,538	28,524
青島啤酒物業管理有限公司	—	25,905
	12,570,927	15,785,617

七 重大關聯方關係及其交易 (續)

(6) 主要關聯方應收、應付款項餘額 (續)

(c) 預收賬款

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
遼寧沈青	<u>1,014,211</u>	<u>5,047,083</u>

(d) 其他應付款

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
青島啤酒招商物流有限公司	2,931,033	2,145,158
青島啤酒工程有限公司	283,084	525,369
青啤集團	34,440	15,123
青島啤酒實業有限公司	8,000	8,000
青島啤酒物業管理有限公司	3,700	3,700
青島啤酒廣告傳播有限公司	30,000	—
	<u>3,290,257</u>	<u>2,697,350</u>

- (e) 於二零零三年十月，香港公司跟A-B公司簽定一份借款協定。根據該協定，A-B公司借款美金15,000,000元(折合人民幣119,934,000元)予香港公司。該借款的年利率為1%、無抵押、還款期為5年。本公司已為該貸款之償還提供擔保。

除上述(6)(a)所述廣州總經銷應收賬款及(e)所述的長期應付款，本集團與其他關聯企業的往來賬款均無擔保及無固定還款期，亦無須計提利息。

八 或有負債

- (a) 根據國務院及青島市政府於一九九八年頒佈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。於二零零六年六月三十日，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佈任何有住房分配貨幣化補貼的計劃。經諮詢律師意見後，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無可靠依據要求本集團及本公司為此作出撥備。
- (b) 截至二零零六年六月三十日止，本公司的子公司青島啤酒第五有限公司為青島青啤朝日飲品有限公司的24,000,000元銀行借款提供了保證，借款期限自二零零五年七月十五日至二零零六年七月十五日止。

九 承諾事項

(a) 資本性承諾事項

以下為於資產負債表日，已簽約而尚不必在會計報表上確認的資本支出承諾：

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
建築工程	<u>49,820,170</u>	<u>39,114,062</u>

九 承諾事項 (續)

(b) 對外投資及其他承諾事項

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
投資，收購及其他	<u>98,890,000</u>	<u>264,730,000</u>

(c) 經營租賃承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，未來最低應支付租金匯總如下：

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月三十一日
一年以內	<u>1,576,034</u>	<u>1,660,319</u>

十 資產負債表日後事項

本集團一子公司於本期間向一家第三方啤酒廠(「出售方」)購買了部分啤酒生產設備及相關固定資產，購買價約為人民幣1.23億，於資產負債表日後，出售方通知本集團，出售方的主要債權人之一出於保護其債權目的而提出債務重組的建議，可能需要本集團之參與。截至本報告批准日，該子公司與出售方正與該債權人進行商討，董事會認為最終商討結果不會對本集團造成重大不利的財務影響。

十一 扣除非經常性損益後的淨利潤

	截至二零零六年 六月三十日 止六個月 (未經審計)	截至二零零五年 六月三十日 止六個月 (未經審計)
淨利潤	201,996,508	163,153,514
加／(減)：非經常性損益項目		
— 處置長期股權投資和固定資產產生的淨收益	(827,301)	(4,162,743)
— 政府補貼	(25,678,827)	(28,385,939)
— 營業外收入(不包括處置固定資產收益)	(2,780,346)	(2,168,073)
— 營業外支出(不包括處置固定資產損失和 正常情況下計提的固定資產減值準備)	3,376,111	6,549,728
— 以前年度已計提各項減值準備的轉回	—	(766,900)
	<u>(25,910,363)</u>	<u>(28,933,927)</u>
非經常性損益的所得稅影響數	9,260,478	11,947,464
扣除非經常性損益後的淨利潤	<u>185,346,623</u>	<u>146,167,051</u>

青島啤酒股份有限公司

簡明綜合中期資產負債表

二零零六年六月三十日

(除特別註明外，所有金額單位為人民幣千元)

資產	附註	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月 三十一日 (經審計)
非流動資產			
不動產、廠房及設備	7	5,263,143	5,263,964
租賃土地及土地使用權	6	677,377	660,197
無形資產	8	377,234	379,488
聯營公司權益		22,655	21,789
遞延所得稅資產		33,248	21,806
可供銷售的金融資產		993	993
其他長期資產		27,779	29,880
非流動資產合計		6,402,429	6,378,117
流動資產			
存貨	9	1,490,740	1,423,927
應收賬款	10	144,279	105,068
應收票據		50,473	75,213
保證金、預付賬款及其他應收款		357,869	327,272
衍生金融工具	11	5,049	—
已抵押的銀行存款	16	63,043	17,570
現金及現金等價物		1,972,066	1,248,291
流動資產合計		4,083,519	3,197,341
資產合計		10,485,948	9,575,458
權益			
資本及可供本公司股東分配的儲備			
資本	12	1,308,219	1,308,219
儲備	13	3,674,292	3,673,572
未分配盈餘		(21,973)	(25,401)
		4,960,538	4,956,390
少數股東權益		552,734	576,686
權益合計		5,513,272	5,533,076

青島啤酒股份有限公司

簡明綜合中期資產負債表(續)

二零零六年六月三十日

(除特別註明外，所有金額單位為人民幣千元)

負債	附註	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月 三十一日 (經審計)
非流動負債			
借款	14	22,935	21,786
衍生金融工具	11	—	90
遞延所得稅負債		16,505	17,374
應付股東長期借款		119,934	121,053
非流動負債合計		159,374	160,303
流動負債			
應付賬款	15	913,808	710,997
應付票據	16	408,472	345,844
預提費用及其他應付款		2,160,070	1,576,309
銷售按金及預收客戶賬款		198,219	219,005
應交稅金		141,303	61,981
應付股利		215,536	12,221
借款		769,509	949,171
一年內到期長期銀行借款		6,385	6,551
流動負債合計		4,813,302	3,882,079
負債合計		4,972,676	4,042,382
權益及負債合計		10,485,948	9,575,458
淨流動負債		(729,783)	(684,738)
總資產減流動負債		5,672,646	5,693,379

第45至62頁的附註為簡明中期財務資料的整體部份。

青島啤酒股份有限公司

簡明綜合中期利潤表

截至二零零六年六月三十日止六個月
(除特別註明外，所有金額單位為人民幣千元)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零六年 (未經審計)	二零零五年 (未經審計)
銷售額	4	5,767,651	4,977,182
銷售成本	18	(3,963,369)	(3,510,812)
毛利		1,804,282	1,466,370
其他利得(淨額)	17	42,345	64,318
銷售及市場推廣費用	18	(1,066,409)	(831,678)
行政支出	18	(372,563)	(362,290)
其他業務(虧損)/利得(淨額)	18	(35,103)	4,452
經營盈利		372,552	341,172
理財成本	19	(16,020)	(36,622)
應佔聯營公司虧損		(575)	(3,150)
除所得稅前盈利		355,957	301,400
所得稅支出	20	(112,978)	(83,191)
本半年度盈利		242,979	218,209
其中：			
— 本公司股東應佔盈利		212,743	173,640
— 少數股東權益		30,236	44,569
		242,979	218,209
期內本公司股東應佔盈利的每股盈利 (單位為每股人民幣)		每股人民幣	每股人民幣
— 基本	21	0.16	0.15
— 攤薄	21	不適用	不適用
股息	22	—	—

第45至62頁的附註為簡明中期財務資料的整體部份。

青島啤酒股份有限公司

簡明綜合中期權益變動表

截至二零零六年六月三十日止六個月
(除特別註明外，所有金額單位為人民幣千元)

	(未經審計)							少數股東 權益	權益總額
	可供本公司股東分配的權益								
	股本	可轉換 債券	其他儲備 (附註12)	擬派發 末期股息	累計虧損	總計			
二零零五年									
一月一日結餘	1,060,000	1,191,192	2,630,088	196,233	(231,702)	4,845,811	544,333	5,390,144	
宣派股息	—	—	—	(196,233)	—	(196,233)	—	(196,233)	
本半年度盈利	—	—	—	—	173,640	173,640	44,569	218,209	
可轉換債券轉股	248,219	(1,191,192)	942,973	—	—	—	—	—	
外幣報表折算差額	—	—	3,578	—	—	3,578	—	3,578	
其他	—	—	550	—	—	550	(568)	(18)	
二零零五年									
六月三十日結餘	1,308,219	—	3,577,189	—	(58,062)	4,827,346	588,334	5,415,680	
二零零六年									
一月一日結餘	1,308,219	—	3,673,572	209,315	(234,716)	4,956,390	576,686	5,533,076	
宣派股息	—	—	—	(209,315)	—	(209,315)	(53,541)	(262,856)	
本半年度盈利	—	—	—	—	212,743	212,743	30,236	242,979	
外幣報表折算差額	—	—	720	—	—	720	—	720	
其他	—	—	—	—	—	—	(647)	(647)	
二零零六年									
六月三十日結餘	1,308,219	—	3,674,292	—	(21,973)	4,960,538	552,734	5,513,272	

第45至62頁的附註為簡明中期財務資料的整體部份。

青島啤酒股份有限公司

簡明綜合中期現金流量表

截至二零零六年六月三十日止六個月
(除特別註明外，所有金額單位為人民幣千元)

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審計)	二零零五年 (未經審計)
經營活動之現金流量		
經營產生之現金	1,384,669	1,107,441
支付所得稅	(126,369)	(102,353)
已收利息	8,630	5,058
經營活動產生之現金淨額	1,266,930	1,010,146
投資活動之現金流量		
收購子公司，扣除購入之現金	—	(208,033)
購建不動產、廠房及設備、在建工程及無形資產	(350,018)	(156,013)
出售不動產、廠房及設備所得	4,545	27,217
收購聯營公司及其他投資	—	(1,778)
已抵押的銀行存款增加	52,479	(4,429)
衍生金融工具之已收現金	2,987	9,421
已收股息	4,915	9,436
投資活動之現金流量淨額	(285,092)	(324,179)
	981,838	685,967
融資活動之現金流量		
借款所得	231,142	374,187
償還借款	(428,905)	(527,264)
少數股東投入資本及墊款	15,703	—
可轉換債券轉股之已收現金	—	53,713
派發予本公司股東之股息	—	(99,470)
已付利息	(22,571)	(42,887)
派發予少數股東之股息	(54,321)	(32,005)
融資活動之現金流量淨額	(258,952)	(273,726)
現金及銀行結餘增加淨額	722,886	412,241
期初之現金及銀行結餘	1,248,291	1,330,327
現金及銀行結餘之匯兌收益／(虧損)	889	(304)
期終之現金及銀行結餘	1,972,066	1,742,264

第45至62頁的附註為簡明中期財務資料的整體部份。

青島啤酒股份有限公司

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零零六年六月三十日止六個月
(除特別註明外，所有金額單位為人民幣千元)

1 一般資料

青島啤酒股份有限公司(「本公司」)於一九九三年六月十六日在中華人民共和國(「中國」)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之主板上市，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。

本公司及其子公司(合稱「本集團」)的主要業務為生產及銷售啤酒。本公司的註冊地址為中國青島市香港中路五四廣場青啤大廈。

本簡明綜合財務資料已經由董事會在二零零六年八月二十八日批准刊發。

財務報表所述部份公司的英文名稱是管理層對其註冊中文名稱的非正式翻譯，該等實體並無依法採納有關英文名稱。

2 編製基準

本截至二零零六年六月三十日止半年度簡明綜合中期財務資料乃按照香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。本中期簡明財務報告應與截至二零零五年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱覽。

3 會計政策

所採納之會計政策與截至二零零五年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者一致，該等會計政策已列述於截至二零零五年十二月三十一日止年度之年度財務報表。

下列新準則、準則之修訂及詮釋必須於截至二零零六年十二月三十一日止財政年度內應用。

- 香港會計準則第19號修訂本「精算盈虧、集團計劃及披露」於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效。此項修訂與本集團並不相關；
- 香港會計準則第39號修訂本「公允價值期權」於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效。此項修訂與本集團並不相關；
- 香港會計準則第21號修訂本「境外業務之淨投資」於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效。此項修訂不會對本集團之綜合股東權益造成重大影響；
- 香港會計準則第39號修訂本「預測集團內交易之現金流量對沖會計法」於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效。此項修訂與本集團並不相關；

3 會計政策(續)

- 香港會計準則第39號及國際財務報告準則／香港財務報告準則第4號修訂本「財務擔保合約」於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效。此項修訂獲評估為不會對本集團造成重大影響；
- 香港財務報告準則第6號「勘探及評估礦物資源」於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效。此準則與本集團並不相關；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號「釐定安排是否包含租賃」於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效。本集團已審閱所有合約，而並未識別任何有關合約須根據香港會計準則第17號列作租賃；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第5號「解除運作、復原及環境復修基金所產生權益之權利」於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效。此詮釋與本集團並不相關；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第6號「參與特定市場一廢棄電力及電子設備所產生負債」於二零零五年十二月一日或之後開始之年度期間生效。此詮釋與本集團並不相關。

下列於二零零六年已頒佈但尚未生效之新準則、準則之修訂及詮釋並未獲提早採納：

- 國際財務報告詮釋委員會／香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號「根據國際財務報告準則／香港財務報告準則第29號應用重列法」於二零零六年三月一日或之後開始之年度期間生效。管理層預期此詮釋與本集團並不相關；
- 國際財務報告詮釋委員會／香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號「國際財務報告準則／香港財務報告準則第2號之範圍」於二零零六年五月一日或之後開始之年度期間生效。管理層預期此詮釋與本集團並不相關；
- 國際財務報告詮釋委員會／香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號「重估固有衍生工具」於二零零六年六月一日或之後開始之年度期間生效。由於本集團已採用與國際財務報告詮釋委員會／香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號一致之原則以評估固有衍生工具應否分開核算，故管理層相信此詮釋應不會對重估固有衍生工具造成重大影響；及
- 國際財務報告準則／香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效。國際會計準則／香港會計準則第1號「資本披露之修訂」於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效。本集團已評估國際財務報告準則／香港財務報告準則第7號及國際會計準則／香港會計準則第1號修訂本之影響，並認為主要之額外披露事項將為市場風險之敏感度分析及國際會計準則／香港會計準則第1號修訂本所規定之資本披露事項。本集團將由二零零七年一月一日開始之年度期間起應用國際財務報告準則／香港財務報告準則第7號及國際會計準則／香港會計準則第1號修訂本。

4 分部信息

(a) 主要呈報形式 — 地區分部信息

由於本集團之主要經營活動為於中國各地銷售啤酒，故管理層認為主要呈報形式為地區分部信息如下：

	(未經審計)						
	截至二零零六年六月三十日止六個月						
	青島地區	其他 山東地區	華北地區	華南地區	海外市場 (附註a)	合併抵銷	合計
營業額							
對外銷售	2,009,333	537,198	1,435,848	1,634,137	151,135	—	5,767,651
分部間往來	77,854	342,315	51,358	18,289	—	(489,816)	—
	<u>2,087,187</u>	<u>879,513</u>	<u>1,487,206</u>	<u>1,652,426</u>	<u>151,135</u>	<u>(489,816)</u>	<u>5,767,651</u>
業績							
分部業績	<u>239,611</u>	<u>13,923</u>	<u>52,845</u>	<u>99,668</u>	<u>42,027</u>		<u>448,074</u>
未分配開支淨額							(75,522)
經營盈利							372,552
理財成本							(16,020)
應佔聯營公司虧損	(575)	—	—	—	—		(575)
除所得稅前盈利							355,957
所得稅支出							(112,978)
本半年度盈利							<u>242,979</u>
其他資料							
折舊	37,836	38,903	54,552	118,400	340	—	250,031
土地使用權及 無形資產攤銷	2,825	1,583	3,757	5,186	—	—	13,351
不動產、廠房及 設備減值虧損	5,260	16,525	14,442	21,496	—	—	57,723

4 分部信息(續)

(a) 主要呈報形式 — 地區分部信息(續)

	(未經審計)						合計
	截至二零零五年六月三十日止六個月						
	青島地區	其他 山東地區	華北地區	華南地區	海外市場 (附註a)	合併抵銷	
營業額							
對外銷售	1,507,282	526,088	1,342,525	1,465,956	135,331	—	4,977,182
分部間往來	121,430	172,055	30,036	16,908	—	(340,429)	—
	<u>1,628,712</u>	<u>698,143</u>	<u>1,372,561</u>	<u>1,482,864</u>	<u>135,331</u>	<u>(340,429)</u>	<u>4,977,182</u>
業績							
分部業績	<u>206,153</u>	<u>2,823</u>	<u>59,937</u>	<u>50,580</u>	<u>36,609</u>		<u>356,102</u>
未分配開支淨額							(14,930)
經營盈利							341,172
理財成本							(36,622)
應佔聯營公司虧損	(3,150)	—	—	—	—		(3,150)
除所得稅前盈利							301,400
所得稅支出							(83,191)
本半年度盈利							<u>218,209</u>
其他資料							
折舊	48,912	39,942	60,403	115,785	332	—	265,374
土地使用權及 無形資產攤銷	5,644	3,416	7,395	10,985	—	—	27,440
不動產、廠房及 設備減值虧損	—	19,664	12,974	14,717	—	—	47,355

4 分部信息(續)

(a) 主要呈報形式 — 地區分部信息(續)

(未經審計)							
於二零零六年六月三十日							
	青島地區	其他 山東地區	華北地區	華南地區	海外市場 (附註a)	合併抵銷	合計
資產							
分部資產	6,895,785	1,225,798	2,244,925	5,411,175	—	(6,441,046)	9,336,637
聯營公司權益	25,131	—	—	—	—	—	25,131
未分配資產							1,124,180
							<u>10,485,948</u>
負債							
分部負債	1,837,910	1,107,361	1,943,557	4,073,457	—	(4,603,353)	4,358,932
未分配負債							613,744
							<u>4,972,676</u>
資本性支出	<u>68,711</u>	<u>17,087</u>	<u>217,059</u>	<u>51,462</u>	<u>1,257</u>	<u>—</u>	<u>355,576</u>
於二零零五年十二月三十一日							
	青島地區	其他 山東地區	華北地區	華南地區	海外市場 (附註a)	合併抵銷	合計
資產							
分部資產	5,907,566	1,485,587	2,217,406	4,943,403	—	(5,735,037)	8,818,925
聯營公司權益	21,789	—	—	—	—	—	21,789
未分配資產							734,744
							<u>9,575,458</u>
負債							
分部負債	1,176,343	1,246,351	1,603,185	3,484,597	—	(3,726,943)	3,783,533
未分配負債							258,849
							<u>4,042,382</u>
資本性支出							
— 截至二零零五年 六月三十日止六個月	<u>23,623</u>	<u>17,638</u>	<u>39,653</u>	<u>832,894</u>	<u>112</u>	<u>—</u>	<u>913,920</u>

附註a：此分部指經集團海外子公司銷售貨品給除中國以外(包括香港)等地區的收入，或集團內中國分公司及子公司對海外的銷售。與該部分收入相對應的分部資產及負債對於集團總體影響微小。

(b) 次要的分部信息 — 業務分部信息

本集團之主要業務為生產及銷售啤酒，因此未提供按業務分部信息之分析。

5 資本性支出

有形及無形資產

截至二零零五年六月三十日止六個月	
二零零五年一月一日的期初賬面淨值	6,267,823
收購子公司	547,390
添置	195,217
出售	(34,494)
折舊及攤銷	(292,814)
減值	(56,853)
	<u>6,262,269</u>
二零零五年六月三十日的期終賬面淨值	<u>6,262,269</u>
截至二零零六年六月三十日止六個月	
二零零六年一月一日的期初賬面淨值	6,303,649
添置	355,576
出售	(20,366)
折舊及攤銷	(263,382)
減值	(57,723)
	<u>6,317,754</u>
二零零六年六月三十日的期終賬面淨值	<u>6,317,754</u>

6 租賃土地及土地使用權

	於	
	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月 三十一日
期初	660,197	595,593
添置	27,511	1,064
收購子公司	—	94,327
攤銷	(10,331)	(24,761)
出售	—	(6,026)
	<u>677,377</u>	<u>660,197</u>

於二零零六年六月三十日，本集團賬面總值約人民幣28,465,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣28,479,000元)的若干土地的土地使用權證(「土地使用權證」)尚待辦理。經參考本公司法律顧問的意見後，董事認為本集團及本公司辦理及取得該等土地使用權證並不存在法律障礙。因此，無須計提減值虧損準備。

此外，於二零零六年六月三十日，本集團有分子公司的經營設施所處的土地為若干地方政府擁有的劃撥土地(「劃撥土地」)。在該等土地上興建的相關房屋建築物及設施的賬面值約為人民幣20,753,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣21,130,000元)。本公司董事認為該事項對本集團的營運並不構成重大不利影響，因此無須計提減值虧損準備。

7 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備的變動如下：

	廠房及 房屋建築物	機器設備	運輸設備	其他設備	在建工程	合計
二零零五年一月一日						
成本	2,717,532	5,275,859	397,818	280,490	62,611	8,734,310
累計折舊及減值	(629,437)	(2,401,088)	(198,067)	(156,111)	—	(3,384,703)
賬面淨值	2,088,095	2,874,771	199,751	124,379	62,611	5,349,607
截至二零零五年十二月三十一日						
止年度						
年初賬面淨值	2,088,095	2,874,771	199,751	124,379	62,611	5,349,607
收購子公司	108,657	270,557	1,497	—	—	380,711
出售子公司	(12,173)	(15,420)	(1,489)	(284)	—	(29,366)
添置	27,685	46,223	27,715	34,174	179,311	315,108
轉撥	29,607	97,849	1,737	5,713	(134,906)	—
出售	(19,085)	(30,386)	(2,826)	(19,326)	—	(71,623)
折舊	(85,572)	(368,179)	(40,732)	(44,445)	—	(538,928)
減值準備	(2,924)	(124,560)	(14,061)	—	—	(141,545)
期終賬面淨值	2,134,290	2,750,855	171,592	100,211	107,016	5,263,964
二零零五年十二月三十一日						
成本	2,841,258	5,454,156	396,518	283,916	107,016	9,082,864
累計折舊及減值	(706,968)	(2,703,301)	(224,926)	(183,705)	—	(3,818,900)
賬面淨值	2,134,290	2,750,855	171,592	100,211	107,016	5,263,964
二零零六年一月一日						
期初賬面淨值	2,134,290	2,750,855	171,592	100,211	107,016	5,263,964
添置(未經審計)	44,358	84,654	13,024	12,103	173,158	327,297
轉撥(未經審計)	10,234	76,625	233	657	(87,749)	—
出售(未經審計)	(7,230)	(9,663)	(2,850)	(621)	—	(20,364)
折舊(未經審計)	(38,907)	(173,028)	(18,233)	(19,863)	—	(250,031)
減值準備(附註a)(未經審計)	—	(52,383)	(5,340)	—	—	(57,723)
期終賬面淨值(未經審計)	2,142,745	2,677,060	158,426	92,487	192,425	5,263,143
二零零六年六月三十日						
成本(未經審計)	2,888,620	5,605,773	406,925	296,055	192,425	9,389,798
累計折舊及減值	(745,875)	(2,928,713)	(248,499)	(203,568)	—	(4,126,655)
賬面淨值(未經審計)	2,142,745	2,677,060	158,426	92,487	192,425	5,263,143

於二零零六年六月三十日，約人民幣45,850,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣12,500,000元)的機器設備已為本集團的銀行借款人民幣26,000,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣10,000,000元)作抵押(附註15)。

7 不動產、廠房及設備(續)

於二零零六年六月三十日，本集團賬面值約人民幣300,593,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣310,204,000元)的若干房屋建築物的所有權證(「房屋所有權證」)尚待辦理。經參考本公司法律顧問的意見後，本公司董事認為本集團辦理及取得該等房屋所有權證及土地使用權證並不存在法律障礙，對本集團的營運亦不構成任何重大不利影響。因此，無須就此為計提固定資產減值準備。

(a) 本公司董事根據本集團之會計政策於截至二零零六年六月三十日止六個月期間出現減值跡象時對本集團固定資產的賬面值進行減值評估。根據該評估結果，本公司對其若干子公司的固定資產確認減值準備人民幣57,723,000元。

8 無形資產

無形資產的變動如下：

	商譽	商標 (i)	專有技術 (ii)	軟件及 其他	合計
二零零五年一月一日					
成本	280,378	103,497	18,629	33,386	435,890
累計攤銷	(66,377)	(29,226)	(10,579)	(7,085)	(113,267)
賬面淨值	214,001	74,271	8,050	26,301	322,623
截至二零零五年十二月三十一日					
止年度					
年初賬面淨值	214,001	74,271	8,050	26,301	322,623
收購子公司	115,975	9,512	—	—	125,487
添置	—	—	—	4,500	4,500
攤銷	—	(7,537)	(1,863)	(2,393)	(11,793)
出售	(9,748)	(5,231)	—	—	(14,979)
減值準備	(46,350)	—	—	—	(46,350)
年終賬面淨值	273,878	71,015	6,187	28,408	379,488
二零零五年十二月三十一日					
成本	320,228	107,778	18,629	37,886	484,521
累計攤銷及減值虧損	(46,350)	(36,763)	(12,442)	(9,478)	(105,033)
賬面淨值	273,878	71,015	6,187	28,408	379,488
截至二零零六年六月三十日					
止六個月					
期初賬面淨值	273,878	71,015	6,187	28,408	379,488
添置(未經審計)	—	—	—	766	766
攤銷(未經審計)	—	(842)	(931)	(1,247)	(3,020)
期終賬面淨值(未經審計)	273,878	70,173	5,256	27,927	377,234
二零零六年六月三十日					
成本(未經審計)	320,228	107,778	18,629	38,652	485,287
累計攤銷及減值虧損(未經審計)	(46,350)	(37,605)	(13,373)	(10,725)	(108,053)
賬面淨值(未經審計)	273,878	70,173	5,256	27,927	377,234

8 無形資產(續)

(i) 商標

商標主要包括原有股東於一九九三年六月十六日投入本公司作為資本投入的「青島啤酒」商標。該商標以中國國家國有資產管理局認定的評估值入賬。

董事認為，上述商標對本公司的營運非常重要，並預期能為本集團及本公司帶來持續的經濟利益，而該利益將超出其賬面值。因此，上述商標按40年攤銷。

其他商標是於收購若干子公司時取得，並按其五年至十年的估計可使用年限攤銷。該等無形資產的成本按照其於有關收購日期的公允價值入賬。

(ii) 專有技術

專有技術是子公司重組時，由一少數股東投入該子公司。此專有技術按照該子公司各股東議定之金額入賬，並按照其預計為十年的經濟利益流入期攤銷。

9 存貨

	於	
	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月 三十一日
原材料、包裝物及輔助材料	1,159,486	1,173,623
在製品	221,345	177,770
產成品	154,279	128,873
	1,535,110	1,480,266
減：撇減存貨至可變現淨值	(44,370)	(56,339)
存貨淨額	1,490,740	1,423,927

本集團的存貨總值約人民幣44,370,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣56,339,000元)已就可變現淨值全額計提準備。

10 應收賬款

	於	
	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月 三十一日
應收賬款 — 第三方	214,660	178,993
應收關聯方款(附註25(b))	68,665	70,861
	283,325	249,854
減：應收賬款減值準備	(139,046)	(144,786)
	144,279	105,068

10 應收賬款(續)

應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零六年六月三十日			二零零五年十二月三十一日		
	金額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	準備後 結餘 (未經審計)	金額	壞賬準備	準備後 結餘
1年內	128,798	(537)	128,261	89,547	(2,075)	87,472
1至2年	1,511	(1,049)	462	33,874	(31,685)	2,189
2年至3年	29,357	(28,801)	556	46,123	(45,716)	407
超過3年	123,659	(108,659)	15,000	80,310	(65,310)	15,000
合計	<u>283,325</u>	<u>(139,046)</u>	<u>144,279</u>	<u>249,854</u>	<u>(144,786)</u>	<u>105,068</u>

本集團大部分的國內銷售以付款發貨的方式交易。出口往中國以外地區的銷售主要以信用證支付。僅向具有良好信貸紀錄的客戶給予信貸。因本集團的客戶數量眾多且分佈地區廣，故應收賬款沒有重大信貸集中風險。

應收賬款的賬面淨值與該等款項於二零零六年六月三十日的公允價值接近。

本集團對個別預計可能發生的壞賬應收賬款結餘計提壞賬準備，這是根據客戶以往信貸紀錄及有確鑿證據證明不能回收部分或全部的未償還結餘而計提壞賬準備。於二零零六年六月三十日，賬齡3年以上而未計提壞賬準備的應收賬款結餘指一名客戶及一關聯公司共同結欠的款項約人民幣15,000,000元(如附註25(b)(ii)所述)。

11 衍生金融工具資產／(負債)

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月 三十一日
遠期外匯交易合同 — 無效套期	<u>5,049</u>	<u>(90)</u>

董事認為，遠期合同屬非投機性質，並準備用作套期本公司未償還的美元銀行借款結餘。然而，由於該等工具根據香港會計準則第39號不符合套期會計之要求，故其按公允價值確認，而於半年年終時持有仍未平倉的該等合約的公允價值變動約人民幣5,049,000元已計入截至二零零六年六月三十日止六個月的利潤表(二零零五年十二月三十一日：約人民幣90,000元虧損)。

12 股本

於二零零六年六月三十日，本公司的法定註冊股本為人民幣1,308,219,178元(二零零五年十二月三十一日：人民幣1,308,219,178元)，每股面值人民幣1元。

	二零零六年六月三十日		二零零五年十二月三十一日	
	人民幣千元	股數 (千股)	人民幣千元	股數 (千股)
國家持有股	399,820	399,820	399,820	399,820
境內法人持有股	53,330	53,330	53,330	53,330
境內上市的人民幣普通股	200,000	200,000	200,000	200,000
境外上市的外資股	655,069	655,069	655,069	655,069
	<u>1,308,219</u>	<u>1,308,219</u>	<u>1,308,219</u>	<u>1,308,219</u>

截至二零零六年六月三十日，所有已發行股本已全額繳足。

13 其他儲備

	股本溢價	資本儲備	盈餘 公積金 (附註a)	公益金 (附註a)	累計 外幣報表 折算調整	其他儲備
二零零五年一月一日結餘， 如前呈報為權益	2,115,258	17,252	276,289	222,493	(1,204)	2,630,088
提取盈餘至公積金	—	—	52,858	—	—	52,858
提取盈餘至公益金	—	—	—	47,430	—	47,430
可轉換債券轉股	942,973	—	—	—	—	942,973
外幣報表折算差額	—	—	—	—	223	223
二零零五年十二月三十一日 結餘	<u>3,058,231</u>	<u>17,252</u>	<u>329,147</u>	<u>269,923</u>	<u>(981)</u>	<u>3,673,572</u>
二零零六年一月一日結餘， 同上	3,058,231	17,252	329,147	269,923	(981)	3,673,572
轉撥公益金至盈餘公積金 (附註(a))	—	—	269,923	(269,923)	—	—
外幣報表折算差額 (未經審計)	—	—	—	—	720	720
二零零六年六月三十日結餘 (未經審計)	<u>3,058,231</u>	<u>17,252</u>	<u>599,070</u>	<u>—</u>	<u>(261)</u>	<u>3,674,292</u>

附註：

(a) 法定儲備

根據本公司的公司章程規定及中國公司法，本公司須將在中國會計準則下的除稅後淨利潤的10%撥入法定盈餘公積金（除非該基金結餘已達本公司繳足股本的50%）。此儲備不得用作現金股息分配。

根據中國公司法及本公司的公司章程（經於二零零六年六月三十日舉行的股東年會修訂）的規定，本公司自二零零六年一月一日起停止提取資金至公益金。於二零零六年一月一日的公益金結餘約人民幣269,923,000元已根據中國財政部頒佈的法規轉撥至盈餘公積金。

14 借款

	二零零六年六月三十日			二零零五年十二月三十一日		
	短期 銀行借款 (未經審計)	長期 銀行借款 (未經審計)	總計 (未經審計)	短期 銀行借款	長期 銀行借款	總計
銀行借款						
償還期：						
— 1年內	769,509	6,386	775,895	949,171	6,551	955,722
— 2至5年	—	8,540	8,540	—	8,113	8,113
— 超過5年	—	14,394	14,394	—	13,673	13,673
	<u>769,509</u>	<u>29,320</u>	<u>798,829</u>	<u>949,171</u>	<u>28,337</u>	<u>977,508</u>
減：1年內到期部份	<u>(769,509)</u>	<u>(6,385)</u>	<u>(775,894)</u>	<u>(949,171)</u>	<u>(6,551)</u>	<u>(955,722)</u>
長期部份	<u>—</u>	<u>22,935</u>	<u>22,935</u>	<u>—</u>	<u>21,786</u>	<u>21,786</u>

14 借款(續)

於二零零六年六月三十日，本集團有約人民幣8,084,000元及人民幣16,642,000元的借款是分別由北京市發展和改革委員會以及中國銀行北京分行提供擔保。本集團及本公司分別有約人民幣4,344,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣4,344,000元)的借款由青島啤酒集團有限公司(「青啤集團公司」)提供擔保。

於二零零六年六月三十日，子公司的借款內有約人民幣11,000,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣87,000,000元)由本公司擔保。

於二零零六年六月三十日，本集團有約人民幣26,000,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣10,000,000元)的借款是以總賬面值約為人民幣45,850,000元的機器設備(二零零五年十二月三十一日：人民幣12,500,000元)作為抵押。

人民幣、港幣及美元的借款於結算日的有效年利率分別為2.28%、4.87%及4.86%。董事認為該等借款的賬面值與其於二零零六年六月三十日的公允價值接近。

於二零零六年六月三十日，本集團有合共約人民幣5,279,736,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣2,900,000,000元)的未動用短期借款額度。所有於一年內到期及按浮動利率計息的借款均以提取額計入。

15 應付賬款

	於	
	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月 三十一日
應付賬款 — 第三方	913,640	710,894
應付關聯方款	168	103
	913,808	710,997

應付賬款(包括應付關聯方款)的賬齡分析如下：

	於	
	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月 三十一日
1年內	892,302	677,981
1年至2年	8,792	14,034
2年至3年	6,306	10,179
3年以上	6,408	8,803
	913,808	710,997

16 應付票據

於二零零六年六月三十日，本集團的應付票據結餘均為六個月以內到期。本集團的銀行存款約63,043,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣17,570,000元)人民幣，已作為本集團發行該等票據之抵押，而於二零零六年六月三十日，子公司所發行之票據約人民幣53,880,000元已由本公司作出擔保。

17 其他利得，淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審計)	二零零五年 (未經審計)
衍生工具：		
— 外匯遠期合同：不符合套期會計的交易 (附註11)	5,139	8,812
已實現外匯遠期合同之收入	2,897	9,421
發行可轉換債券遞延收入攤銷	—	12,641
利息收入	8,630	5,058
政府補貼*	25,679	28,386
	42,345	64,318

* 就本集團於過往年度收購若干子公司而言，本集團與有關市政府簽署了不同的協議，該等子公司可享有由政府提供之若干財務優惠，主要包括財政資助，金額參考該等子公司所繳付之稅額後釐定。

18 分性質列示之費用

包含於銷售成本、銷售及市場推廣費用及行政支出中的費用列示如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審計)	二零零五年 (未經審計)
員工成本	224,603	167,852
存貨成本(含直接材料、直接人工及製造費用)	3,382,947	2,946,032
固定資產折舊(附註7)	250,031	265,374
租賃土地及無形資產攤銷(附註6, 8)	13,351	27,440
壞賬(轉回)／準備	(3,709)	22,270
不動產、廠房及設備減值虧損(附註7(a))	57,723	46,588
商譽減值虧損	—	10,265
存貨(轉回)／撇減至可收回淨值	(11,969)	15,352

19 理財成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審計)	二零零五年 (未經審計)
銀行借款的利息	22,571	42,887
外匯交易收益淨額	(6,551)	(6,265)
	16,020	36,622

截至二零零六年六月三十日止六個月，概無(二零零五年：無)借款成本合資格作資本化為相關合資格資產之部分成本。

20 稅項

(a) 所得稅支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審計)	二零零五年 (未經審計)
當期稅項		
— 香港利得稅(i)	1,995	1,664
— 中國企業所得稅(ii)	123,294	81,889
遞延所得稅	(12,311)	(362)
	<u>112,978</u>	<u>83,191</u>

(i) 香港利得稅

香港利得稅乃根據本期估計應課稅盈利依稅率17.5% (二零零五年：17.5%) 之稅率作出準備。

(ii) 中國企業所得稅 (「企業所得稅」)

企業所得稅乃按中國有關規例計算的本期估計應課稅所得作出撥備，所有可以享受到的退稅及減免稅務優惠已考慮在內。

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相關法律及法規有其他變動前，本公司賺取的淨利潤暫按15%的稅率徵收企業所得稅。本公司於一九九七年三月二十三日接獲青島市財政局的確認，延長這項稅務優惠直至另行通知。

青島啤酒(郴州)有限公司(「郴州公司」)被確認為外商投資企業並可享受經抵銷過往年度稅務虧損後，由首個獲利年度起計兩免三減半繳交企業所得稅。二零零六年為郴州公司第五個獲利年度。因此，郴州公司按經扣減稅率計算16.5%應課企業所得稅。

深圳市青島啤酒華南營銷有限公司、深圳青島啤酒朝日有限公司、華南投資有限公司、青島啤酒(斗門)麥芽有限公司、青島啤酒(珠海)有限公司、青島啤酒(廈門)有限公司和青島啤酒(廈門)銷售有限公司因分別於中國深圳、珠海及廈門經濟特區成立及經營，按有關稅務條例以經扣減稅率15%計算應課企業所得稅。

本集團內其他於中國成立及營運的子公司的本年度應納稅所得額按標準稅率33%計算應課企業所得稅。

(b) 增值稅 (「增值稅」)

根據《中華人民共和國企業增值稅暫行條例》(「增值稅條例」)，本集團按有形貨品本地銷售收入的17%的增值稅率繳納銷項增值稅，此外，出口產品銷售採用「免、抵、退」辦法，退稅率為13%。本集團購買原材料及輔助材料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，以達致應付予中國政府的增值稅款項淨額。

(c) 消費稅

本集團進行之啤酒生產、委託生產及啤酒產品進口活動均須繳納中國消費稅。每噸出廠後啤酒價格(含包裝物及有關押金)在人民幣3,000元以上的，消費稅額為每噸人民幣250元。所有其他在該價格以下的啤酒銷售，仍按每噸人民幣220元繳納消費稅。

21 每股盈利

每股基本盈利按本公司股東應佔盈利除以半年內已發行普通股之加權平均數(不包括本公司購買的發行在外的普通股和作為庫存股份的普通股)計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審計)	二零零五年 (未經審計)
本公司股東應佔盈利(人民幣千元)	212,743	173,640
已發行普通股之加權平均數(千股)	1,308,219	1,168,339
每股基本盈利(每股人民幣)	<u>0.16</u>	<u>0.15</u>

截至二零零五年及二零零六年六月三十日止，由於並無可攤薄的潛在普通股，因此無呈列二零零五年及二零零六年每股攤薄盈利資料。

22 股息

期內，二零零五年之末期股息達人民幣209,315,000元(每股股息：人民幣0.16元)已於二零零六年六月二十九日舉行之股東年會上批准。董事會不建議派發本期間之中期股息(二零零五年六月三十日：無)。

23 或有負債

- (a) 根據國務院及青島市政府於一九九八年頒佈有關住房制度改革的政策，本公司取消了原有福利分房政策，以住房分配貨幣化補貼形式補償合資格員工的住房福利。於二零零六年六月三十日，本集團仍未完成該等正式計劃的制訂，而本集團亦未向員工宣佈任何有關安排的計劃。經諮詢中國顧問的意見後，本公司董事會認為，於二零零六年六月三十日，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無可靠理據為任何潛在負債作出撥備。
- (b) 於二零零六年六月三十日，本集團為本集團一間聯營公司之銀行借款提供人民幣24,000,000元的擔保。

24 承諾事項

(a) 資本性及其他承諾

於二零零六年六月三十日，本集團並無已授權但未簽署合約及未於財務報表內作出計提之重大資本承諾。

本集團與建築固定資產、收購子公司及其他經營活動相關的已簽署合約但未於財務報表內作出計提之承諾如下：

於	
二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月 三十一日
<u>148,710</u>	<u>317,566</u>

24 承諾事項(續)

(b) 經營租賃及其他承諾

於二零零六年六月三十日，本集團根據不可撤銷之土地及房屋建築物的經營租賃之最低租賃款項及與經營活動相關之其他承諾如下：

	於	
	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月 三十一日
一年以內	<u>1,576</u>	<u>1,660</u>

25 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。當兩間企業同時受另一企業的共同控制或重大影響時，該等企業亦被視為關聯企業。

(a) 本集團於截至二零零六年六月三十日止六個月與關聯企業的主要交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審計)	二零零五年 (未經審計)
向關聯企業購貨		
— 聯營公司	94,650	111,323
— 青島啤酒澳洲有限公司*	43,979	—
— 青島啤酒工程有限公司(「青啤工程公司」)*	459	—
	<u>139,088</u>	<u>111,323</u>
向關聯企業銷售商品		
— 聯營公司	135,437	110,493
— 青島啤酒實業有限公司*	2,465	264
— 青島啤酒澳洲有限公司*	1,248	—
	<u>139,150</u>	<u>110,757</u>
向本集團提供建設服務		
— 青啤工程公司	1,560	2,740
向本集團提供物流服務		
— 聯營公司	78,355	66,259
為本集團借款提供擔保		
— 青啤集團公司*	4,344	19,234
為本集團應收款提供擔保		
— 青啤集團公司	35,893	50,893
為本集團聯營公司提供擔保	24,000	—

以上與關聯企業之交易均按本集團與關聯企業議定的條件進行。

* 由於此等企業與本公司有若干董事相同，故被視為本公司的關聯企業。

25 與關聯企業的交易(續)

(b) 於二零零六年六月三十日，本集團與關聯企業的往來賬期末餘額如下：

	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月 三十一日
應收賬款及其他長期資產賬目		
— 聯營公司(ii)	88,658	95,767
— 其他關聯企業	900	987
	<u> </u>	<u> </u>
保證金、預付賬款及其他應收款		
— 聯營公司	8,269	9,994
— 其他關聯企業	4,302	17,253
	<u> </u>	<u> </u>
其他應付及長期應付款		
— A-B公司(iii)	119,934	121,053
— 聯營公司	2,931	2,145
— 其他關聯企業	359	22,851
	<u> </u>	<u> </u>
銷售按金		
— 聯營公司	1,014	5,407
	<u> </u>	<u> </u>

除以下(i)項及(iii)項所述的借款外，本集團與其他關聯企業的往來賬餘額均無擔保及不計利息，亦無固定還款期。

- (i) 於二零零六年六月三十日，本公司透過與中國多間銀行訂立的委托貸款安排向多間子公司提供墊付及借款約人民幣2,713,660,000元(二零零五年十二月三十一日：人民幣2,729,660,000元)。
- (ii) 於二零零一年度，本集團與一客戶及一間關聯公司(合稱「欠款人」)就合計人民幣105,000,000元的未償還應收賬款(「欠款」)達成還款協議。根據有關協議，欠款人將於二零零二年一月一日起按八年分期歸還此項欠款。截至二零零六年六月三十日止，該欠款未償還金額(扣除有關減值虧損準備後)約人民幣15,000,000元及人民幣20,893,800元(二零零五年十二月三十一日：人民幣15,000,000元及人民幣25,893,000元)，已按照協議付款期限分別在本集團資產負債表中列示為應收賬款及應收其他長期資產。青啤集團公司為償還此欠款提供擔保。

根據還款協議，欠款人須向本集團歸還二零零五年度分期金額人民幣15,000,000元。然而，欠款人僅可歸還人民幣10,000,000元，而青啤集團公司則履行其作為擔保人的責任，代表欠款人向本集團支付餘下人民幣5,000,000元。

- (iii) 於二零零三年十月，本公司的子公司青島啤酒(香港)貿易有限公司(「香港公司」)與A-B公司簽定一份借款協議。根據該協議，香港公司向A-B公司借款美金15,000,000元(折合約為人民幣119,934,000元)(「借款」)。該借款的年利率為1%、無抵押、還款期為五年。本公司已為該借款之償還作擔保。

25 與關聯企業的交易(續)

(c) 主要管理人員薪酬

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審計)	二零零五年 (未經審計)
基本薪金、津貼及非現金利益	1,253	1,374
退休金供款	77	76
	<u>1,330</u>	<u>1,450</u>

主要管理人員為有權力及負責對本集團經營活動進行計劃、指導及控制的人士，包括董事及其他高級管理人員合共17位。

26 結算日後事項

除財務報表其他附註所披露者外，本集團的重大結算日後事項如下：

期內，本集團的子公司以收購價約人民幣123,000,000元向第三方啤酒公司(「賣方」)收購若干與啤酒生產相關的資產。於結算日後，本集團自賣方得悉，賣方的其中一名主要債權人(「債權人」)擬進行債務重組程序，以保障其對賣方的申索，或須涉及本集團。截至批准此等財務資料日期止，子公司及賣方正與債權人進行磋商以解決爭議。董事會認為，解決爭議不會對本集團帶來任何重大不利財務影響。

中國會計準則與香港財務報告準則差異調節表

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」），為本公司的A股股東編製了一套截至二零零六年六月三十日止六個月的財務資料。

由於中國會計準則與香港財務報告準則的不同，導致按兩種準則分別編製的本集團的資產、負債及淨利潤有所差別。中國會計準則與香港財務報告準則的主要差別的財務影響於下表概述及說明：

對於綜合淨資產的影響：

	於	
	二零零六年 六月三十日 (未經審計)	二零零五年 十二月 三十一日
按中國會計準則計算的淨資產值	4,935,975	4,941,430
按香港財務報告準則所作的調整：		
因按香港財務報告及中國會計準則於對固定資產賬面值的估值採用不同匯率而產生的調整	141,253	141,253
在中國匯率制度併軌前購入資產須多提的折舊準備	(141,253)	(140,887)
中國會計準則及香港財務報告準則下對業務合併採用不同的會計處理方法產生的差異	(45,207)	(49,332)
於二零零五年一月一日因採用香港財務報告準則第3號結轉至未分配利潤的負商譽調整	71,760	80,971
衍生金融工具公允價值的確認	5,049	(90)
因固定資產折舊產生的遞延稅項負債	(4,412)	(5,090)
子公司終止經營而確認的商譽減值虧損	—	(9,121)
其他	(2,627)	(2,744)
按香港財務報告準則計算財務報表所載的本公司股東應佔淨資產	<u>4,960,538</u>	<u>4,956,390</u>

對於綜合淨利潤的影響：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 (未經審計)	二零零五年 (未經審計)
按中國會計準則計算的淨利潤	201,997	163,154
按香港財務報告準則所作的調整：		
在中國匯率制度併軌前購入資產須多提的折舊準備	(366)	(5,740)
獲豁免償還欠款	1,143	306
因固定資產折舊產生的遞延稅項負債	678	263
中國會計準則及香港財務報告準則下對業務合併採用不同的會計處理方法產生的差異	4,125	6,502
對可換股債券利息費用使用不同會計政策	—	9,763
衍生金融工具公允價值的確認	5,049	(608)
其他	117	—
按香港財務報告準則計算的本公司股東應佔盈利	<u>212,743</u>	<u>173,640</u>

1、上半年經營情況回顧

二零零六年上半年在中國經濟持續高速增長的帶動下，全國啤酒行業繼續保持平穩發展的態勢，累計生產啤酒1,642萬千升，同比增長14.2%（據國家統計局報告）。

上半年因能源、原材料等價格上漲因素，對國內啤酒生產商生產成本帶來不同程度的影響。本公司圍繞「細化管理，創新營銷，提升專業化運營能力；深度整合，持續變革，拓展價值鏈增值空間」的工作方針，持續開展組織變革和深度整合等一系列經營舉措，主要經濟指標繼續穩步增長，公司的品牌價值達到224.73億元人民幣，位居國內啤酒行業第一。

公司上半年累計實現銷量為227.6萬千升，同比增長10.5%，佔全國總產量的13.9%。品牌整合成效顯著，品種結構不斷優化，上半年青島啤酒主品牌的銷量同比增長18%，前六大品牌銷量已佔到總銷量的73%，較去年同期提高8個百分點，從而帶動了公司毛利率增長。

繼去年成功成為二零零八年奧運會啤酒贊助商後，公司奧運營銷拉開了序幕，公司相繼推出了一系列奧運營銷傳播計劃。上半年成功贊助都靈冬奧會、世界盃期間與央視合作推出「觀球論英雄，激情獎不停」活動，與中央人民廣播電台、湖南衛視合作，創新性地推出旨在推行全民奧運、弘揚奧運精神的「我是冠軍」活動以及「奧運全國行」的大篷車路演等活動，通過以上活動進一步提升了青島啤酒品牌形象，也吸引了更多年輕消費群體。

2、募集資金使用情況

公司於二零零一年通過增發A股募集資金78,700萬元人民幣，已累計使用68,054萬元人民幣，其中本年度已使用5,000萬元人民幣，尚未使用募集資金7,719萬元人民幣暫時用於公司流動資金周轉。根據西北市場經濟發展及公司調整產品結構的需要，本公司已啟動二零零一年A股增發募集資金投入項目——青啤西安公司年產5萬千升純生啤酒生產線建設項目。該項目預計於今年11月竣工。除此，其餘增發募集資金投入項目已全部竣工投產並產生效益。

3、有關本集團報告期內詳細的資金流動情況、資本結構情況、銀行貸款情況、資產抵押情況、或有負債情況、承諾事項、以及附屬公司和聯營公司收購及出售情況載於隨附財務報表之附注。

4、下半年業務展望

二零零六年下半年，公司將繼續貫徹年初確定的工作方針和工作重點，圍繞公司可持續發展、持續推進組織變革，通過信息技術改進管理，提高公司整體供應鏈的運行效率。同時，繼續堅持奧運營銷的主線，推進青島啤酒品牌年輕化、時尚化、國際化的目標，不斷提升股東價值，確保完成公司全年的經營目標。

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二零零六年六月三十日止的6個月派發中期股利。
- 2、 截至二零零六年六月三十日止期間（「報告期」）內，本公司無重大訴訟、仲裁事項。
- 3、 經本公司董事會二零零六年三月十七日批准，本公司下屬控股子公司所轄——青島啤酒漢斯寶雞有限公司（「漢斯寶雞公司」）與寶雞啤酒股份有限公司（「寶啤股份」）於二零零六年三月二十日簽訂《資產買賣協議》，約定漢斯寶雞公司以自有資金現金12,332萬元人民幣購買寶啤股份擁有的東廠的房屋、土地及機器設備等與啤酒生產相關的資產，該等資產的評估價值為11,044萬元人民幣，帳面原值為9,780萬元人民幣。目前，所收購資產的過戶手續已辦理完畢。
- 4、 根據本公司與青島啤酒集團有限公司（「集團公司」）簽訂的《委託經營管理協議》及其補充協議，報告期內本公司繼續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，並將揚州公司納入財務報表合併範圍。除此之外公司並無其他託管事項。
- 5、 二零零五年七月十六日，本公司控股子公司青島啤酒第五有限公司為其持股40%的青島青啤朝日飲品有限公司按股權比例提供擔保，擔保金額為2,400萬元人民幣，擔保期限為二零零五年七月十六日至二零零六年七月十六日。除此，報告期內，本公司對外擔保均為附屬公司銀行貸款和票據以及往來借款提供的擔保，並經董事會批准。截至二零零六年六月三十日止，本公司為附屬公司的銀行貸款和承兌匯票及借款提供擔保的總金額為人民幣49,200萬元。
- 6、 公司外部監事陳軍先生因工作繁忙申請辭去監事職務，自二零零六年五月二十九日起生效。除此之外，報告期內本公司未發生新聘或解聘董事、監事或高管人員的情況。
- 7、 報告期內，本公司及其任何附屬公司並無購回、出售或贖回本公司任何上市股份。

股本變動及董事、監事之權益

1、報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

2、董事、監事和高級管理人員持股情況

- (1) 本公司董事、監事、高級管理人員持有本公司股份於報告期內概無變動。截至二零零六年六月三十日止，孫明波先生持有本公司股份1,561股，劉英弟先生持有本公司股份5,000股，黃祖江先生持有本公司股份8,000股，樊偉先生持有本公司股份3,882股，張學舉先生持有本公司股份1,000股，曹向東先生持有本公司股份2,000股。上述人員所持有股份均為A股流通股。除上述人員持股外，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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》通知本公司及香港交易所。

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

- (2) 董事及監事之權益

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。

主要股東

1、報告期末本公司前10名股東

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	報告 期內增減
青島市人民政府國有資產監督 管理委員會(「青島市國資委」)	A	30.6	399,820,000	0
香港中央結算(代理人)有限公司	H	22.6	295,201,373	+488,000
A-B JADE HONGKONG HOLDING CO.,LTD.	H	20.0	261,643,836	0
Law Debenture Trust(Asia) Limited(「受託人」)	H	7.0	91,575,342	0
中國東方資產管理公司	A	2.2	29,250,000	—
國際金融 — 匯豐 — BILL & MELINDA GATES FOUNDATION	A	1.7	22,139,578	—
中國建設銀行青島市分行	A	1.5	19,080,000	—
全國社保基金一零八組合	A	1.0	13,000,000	—
申銀萬國 — 匯豐 — MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	A	0.9	11,762,689	—
全國社保基金一零二組合	A	0.6	8,032,365	—

2、H股主要股東

截至二零零六年六月三十日止，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、最高行政人員或他們的聯繫人以外的人士，在本公司的股份及相關股份中擁有權益或淡倉，而該等權益或淡倉是根據香港《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	持股身份	註釋	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
青島市政府國資委	好倉	A股	實益擁有	1	399,820,000 A股	30.56%	不適用
	好倉	H股	第317條協議	1, 2	353,219,178 H股	27.00%	53.92%
安海斯—布希公司	好倉	H股	法團權益／信託的受益人	1, 2	353,219,178 H股	27.00%	53.92%
	好倉	A股	第317條協議	1	399,820,000 A股	30.56%	不適用
The Capital Group Companies, Inc.	好倉	H股	投資經理	3	46,102,000 H股	3.52%	7.04%

註釋：

- (1) 青島市政府國資委持有的A股股份只由非上市流通的國有股組成。青島市政府國資委與安海斯—布希公司（「A-B公司」）於二零零二年十月二十一日簽訂的承諾協議，構成《證券及期貨條例》項下第317條所指的協議。就披露責任而言，第317條適用的任何協議的每一方，均須視為擁有任何其他一方在該協議之外擁有的任何股份權益。
- (2) 被視為由A-B公司享有權益的353,219,178股H股是分別透過其全資附屬公司持有。當中91,575,342股H股按《受託表決協議》配發予表決受託人。
- (3) 被視為由The Capital Group Companies, Inc.享有權益的46,102,000股H股是以投資經理的身份透過其全資擁有的公司持有。
- (4) 公司主要股東新近的披露權益申報，請參閱香港交易所網站(www.hkex.com.hk)有關「披露權益」的部份。

董事的證券交易

本公司已採納《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」）附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」），作為本公司董事進行證券交易的行為守則。經諮詢所有董事後，彼等已確認於報告期內之所有適用時期，均遵守《標準守則》及其行為守則所規定有關董事的證券交易的標準。

企業管治常規守則

按照《上市規則》附錄14所載的《企業管治常規守則》的要求（「管治常規守則要求」），本公司已對董事會審計與財務委員會的工作細則進行了修訂，由審計委員會作為負責公司內部監控的常規機構，對公司的財務申報制度及內部監控程式進行定期監管，以進一步加強公司內部控制體系的建設。報告期內，本公司並無不符合管治常規守則要求的情況。

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二零零六年中期業績報告。

備查文件

- 1、載有公司董事長簽名的中期報告文本。
- 2、載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報告文本。
- 3、報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 4、本公司章程。

中華人民共和國•青島，二零零六年八月二十八日

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. 公司股票上市地：
A股：上海證券交易所
編號：600600；股票簡稱：青島啤酒
H股：香港聯合交易所有限公司
編號：0168；股票簡稱：青島啤酒
3. 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：中華人民共和國山東省青島市香港中路五四廣場青啤大廈
郵遞區號：266071
互聯網址：www.tsingtao.com.cn
電子信箱：info@tsingtao.com.cn
4. 法定代表人：李桂榮
5. 董事會秘書：袁璐
證券事務代表：張瑞祥
電話：86-532-85713831
傳真：86-532-85713240
電子信箱：secretary@tsingtao.com.cn
6. 信息披露報紙：《中國證券報》、《上海證券報》、香港《文匯報》、《The Standard》
中期報告登載網址：www.sse.com.cn
www.hkex.com.hk
中期報告備置地點：本公司董事會秘書室



青島啤酒

2006
INTERIM REPORT
中期報告

青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.