



INTERIM REPORT

中期報告

2009

青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.

(Stock Code 股份代號 : 168)

激情成就夢想

Passion, dreams & success



| | 頁數 |
|-----------------------------------|-----|
| 財務報告(未經審計) (按中國會計準則編製) | 2 |
| 簡明綜合中期財務資料(未經審計) (按香港財務報告準則編製) | 67 |
| 管理層討論與分析 | 90 |
| 重要事項 | 95 |
| 報告期內發生的重大關聯交易事項 | 95 |
| 股本變動及股東情況 | 96 |
| 董事、監事及高級管理人員情況 | 98 |
| 購入、出售或贖回證券 | 99 |
| 根據上市規則第 13.51B(1)條之董事變更資料 | 99 |
| 遵守企業管治常規守則 | 99 |
| 未經審核的中期業績之審閱 | 99 |
| 公司資料 | 100 |

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表(未經審計)

2009年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 資產 | 附註七 (除另注外) | 2009年 | 2008年 | 2009年 | 2008年 |
|----------------|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 6月30日 合併 | 12月31日 合併 | 6月30日 公司 | 12月31日 公司 |
| 流動資產 | | | | | |
| 貨幣資金 | (1) | 4,736,883,076 | 2,393,510,272 | 2,583,864,939 | 1,408,379,921 |
| 交易性金融資產 | (2) | 1,039,500 | 1,762,500 | 1,039,500 | 1,762,500 |
| 應收票據 | (3) | 18,250,000 | 9,054,750 | 15,050,000 | 3,850,000 |
| 應收賬款 | (4), 十五(1) | 86,574,427 | 81,452,721 | 140,615,423 | 112,001,172 |
| 預付款項 | (5) | 184,769,659 | 225,456,474 | 9,905,706 | 60,806,806 |
| 應收利息 | | — | — | 10,829,920 | 12,161,563 |
| 應收股利 | | — | — | 91,234,230 | 40,494,230 |
| 其他應收款 | (4), 十五(1) | 130,537,054 | 138,382,070 | 159,461,224 | 150,217,523 |
| 存貨 | (6) | 2,076,027,397 | 2,756,337,408 | 452,875,992 | 643,698,038 |
| 其他流動資產 | (7) | 5,609,537 | 55,275,546 | — | 45,978,792 |
| 流動資產合計 | | 7,239,690,650 | 5,661,231,741 | 3,464,876,934 | 2,479,350,545 |
| 非流動資產 | | | | | |
| 可供出售金融資產 | (8) | — | 4,416,495 | — | 2,370,000 |
| 長期應收款 | (4), 十五(1) | 19,921,647 | 19,921,647 | 1,147,045,100 | 1,237,825,100 |
| 長期股權投資 | (9), 十五(2) | 150,059,462 | 34,365,671 | 3,952,224,313 | 3,832,657,814 |
| 投資性房地產 | | — | — | 19,953,551 | 20,253,364 |
| 固定資產 | (10) | 5,471,033,409 | 5,540,377,684 | 877,026,570 | 900,857,097 |
| 在建工程 | (11) | 201,599,905 | 108,207,422 | 17,898,112 | 16,752,052 |
| 固定資產清理 | | 2,909,627 | 1,258,414 | — | 7,732 |
| 無形資產 | (12) | 1,017,160,816 | 937,457,714 | 256,519,640 | 166,259,577 |
| 商譽 | (13) | 122,816,301 | 122,816,301 | — | — |
| 長期待攤費用 | (14) | 5,795,954 | 7,247,779 | 575,000 | 725,000 |
| 遞延所得稅資產 | (27) | 238,550,517 | 94,929,908 | 72,123,094 | 11,796,108 |
| 非流動資產合計 | | 7,229,847,638 | 6,870,999,035 | 6,343,365,380 | 6,189,503,844 |
| 資產總計 | | 14,469,538,288 | 12,532,230,776 | 9,808,242,314 | 8,668,854,389 |

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表(未經審計)(續)

2009年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 負債及股東權益 | 附註七 (除另注外) | 2009年 | 2008年 | 2009年 | 2008年 |
|---------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 6月30日 合併 | 12月31日 合併 | 6月30日 公司 | 12月31日 公司 |
| 流動負債 | | | | | |
| 短期借款 | (15) | 530,550,734 | 414,907,366 | 322,492,000 | 272,519,000 |
| 應付票據 | (16) | 380,362,028 | 146,983,336 | 59,850,000 | 63,120,000 |
| 應付賬款 | (17) | 1,273,174,749 | 1,208,379,212 | 792,698,426 | 356,984,753 |
| 預收款項 | (18) | 228,269,420 | 340,759,498 | 111,896,636 | 152,944,072 |
| 應付職工薪酬 | (19) | 286,545,772 | 284,892,894 | 84,445,407 | 73,764,396 |
| 應交稅費 | (20) | 577,347,449 | 317,675,748 | 100,890,976 | 58,982,648 |
| 應付股利 | | 327,054,795 | — | 327,054,795 | — |
| 其他應付款 | (21) | 2,658,951,448 | 1,887,190,275 | 740,402,844 | 578,564,305 |
| 一年內到期的非流動負債 | (22) | 114,999,290 | 112,489,894 | — | — |
| 流動負債合計 | | 6,377,255,685 | 4,713,278,223 | 2,539,731,084 | 1,556,879,174 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 長期借款 | (23) | 15,770,661 | 15,868,218 | — | — |
| 應付債券 | (24) | 1,161,556,774 | 1,137,178,585 | 1,161,556,774 | 1,137,178,585 |
| 長期應付款 | (25) | 14,691,004 | 16,439,514 | — | — |
| 專項應付款 | (26) | 156,778,975 | 136,997,060 | — | — |
| 遞延所得稅負債 | (27) | 12,298,709 | 13,116,612 | — | — |
| 其他非流動負債 | (28) | 57,130,201 | 81,737,755 | 7,200,000 | 10,710,000 |
| 非流動負債合計 | | 1,418,226,324 | 1,401,337,744 | 1,168,756,774 | 1,147,888,585 |
| 負債合計 | | 7,795,482,009 | 6,114,615,967 | 3,708,487,858 | 2,704,767,759 |
| 股東權益 | | | | | |
| 股本 | (29) | 1,308,219,178 | 1,308,219,178 | 1,308,219,178 | 1,308,219,178 |
| 資本公積 | (30) | 3,053,563,096 | 3,025,715,607 | 3,167,543,305 | 3,168,945,805 |
| 盈餘公積 | (31) | 536,107,764 | 536,107,764 | 536,107,764 | 536,107,764 |
| 未分配利潤 | (32) | 1,519,133,156 | 1,206,403,534 | 1,087,884,209 | 950,813,883 |
| 外幣報表折算差額 | | 6,025,699 | 5,791,674 | — | — |
| 歸屬於母公司股東權益合計 | | 6,423,048,893 | 6,082,237,757 | 6,099,754,456 | 5,964,086,630 |
| 少數股東權益 | (33) | 251,007,386 | 335,377,052 | — | — |
| 股東權益合計 | | 6,674,056,279 | 6,417,614,809 | 6,099,754,456 | 5,964,086,630 |
| 負債及股東權益總計 | | 14,469,538,288 | 12,532,230,776 | 9,808,242,314 | 8,668,854,389 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：金志國

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

合併及公司利潤表(未經審計)

截至2009年6月30日止6個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 附註七 (除另注外) | 2009年 6月30日止 6個月合併 | 2008年 6月30日止 6個月合併 | 2009年 6月30日止 6個月公司 | 2008年 6月30日止 6個月公司 |
|---|---------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 一、營業收入 | (34), 十五(3) | 9,104,989,913 | 7,904,311,531 | 4,745,284,585 | 3,757,241,051 |
| 減：營業成本 | (34), 十五(3) | (5,251,478,978) | (4,669,731,387) | (3,328,097,395) | (2,375,563,926) |
| 營業稅金及附加 | (35) | (793,554,740) | (704,501,803) | (145,963,575) | (135,440,019) |
| 銷售費用 | | (1,856,934,191) | (1,610,467,766) | (791,825,107) | (827,225,867) |
| 管理費用 | | (382,126,282) | (358,916,258) | (117,710,769) | (85,198,453) |
| 財務費用—淨額 | (36) | (42,475,830) | (15,124,759) | (39,571,878) | (11,597,265) |
| 資產減值損失 | (37) | (2,485,288) | (1,796,847) | 114,667 | 559,976 |
| 加：公允價值變動 (損失)/收益 | (38) | (723,000) | 2,501,000 | (723,000) | 2,501,000 |
| 投資收益/ (損失) | (39), 十五(4) | 6,527,749 | (3,064,991) | 237,559,459 | 109,575,217 |
| 其中：對聯營和合營 企業的投资 (損失)/ 收益 | (39), 十五(4) | (808,412) | 609,389 | 2,164,296 | 2,525,747 |
| 二、營業利潤 | | 781,739,353 | 543,208,720 | 559,066,987 | 434,851,714 |
| 加：營業外收入 | (40) | 61,215,249 | 77,419,076 | 2,567,630 | 722,064 |
| 減：營業外支出 | (40) | (7,320,366) | (24,543,811) | (2,191,620) | (16,430,768) |
| 其中：非流動資產處 置損失 | (40) | (2,262,655) | (7,788,883) | (381,645) | (3,229,641) |
| 三、利潤總額 | | 835,634,236 | 596,083,985 | 559,442,997 | 419,143,010 |
| 減：所得稅費用 | (41), 五(a) | (169,297,881) | (190,529,295) | (95,317,876) | (117,666,444) |
| 四、淨利潤 | | 666,336,355 | 405,554,690 | 464,125,121 | 301,476,566 |
| 歸屬於母公司股東的 淨利潤 | | 639,784,417 | 381,127,804 | 464,125,121 | 301,476,566 |
| 少數股東損益 | | 26,551,938 | 24,426,886 | — | — |
| 五、每股收益(基於歸屬於 母公司普通股股東合 併淨利潤) | | | | | |
| 基本每股收益 | (42) | 0.489 | 0.291 | — | — |
| 稀釋每股收益 | (42) | 0.489 | 0.291 | — | — |
| 六、其他綜合收益 | (43) | (2,175,264) | (5,855,207) | (1,402,500) | (3,052,500) |
| 七、綜合收益總額 | | 664,161,091 | 399,699,483 | 462,722,621 | 298,424,066 |
| 歸屬於母公司股東的 綜合收益總額 | | 637,609,153 | 375,529,906 | 462,722,621 | 298,424,066 |
| 歸屬於少數股東的綜 合收益總額 | | 26,551,938 | 24,169,577 | — | — |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：金志國

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

合併及公司現金流量表(未經審計)

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 附註七 | 2009年 | 2008年 | 2009年 | 2008年 |
|-------------------------------|---------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | 6月30日止 6個月合併 | 6月30日止 6個月合併 | 6月30日止 6個月公司 | 6月30日止 6個月公司 |
| 一、經營活動產生的現金流量 | | | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | | 10,327,392,222 | 8,673,456,268 | 5,317,422,659 | 3,840,494,019 |
| 收到的稅費返還 | | 33,688,716 | 32,010,638 | — | — |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | (44)(d) | 386,870,498 | 407,135,790 | 32,368,530 | 28,091,710 |
| 經營活動現金流入小計 | | 10,747,951,436 | 9,112,602,696 | 5,349,791,189 | 3,868,585,729 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | (4,626,286,266) | (5,098,381,448) | (3,077,815,377) | (2,719,705,992) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | (818,396,169) | (711,638,149) | (260,907,114) | (219,538,279) |
| 支付的各项稅費 | | (1,817,074,870) | (1,446,399,334) | (520,517,505) | (489,402,408) |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | (44)(e) | (894,972,188) | (1,060,135,237) | (375,310,681) | (462,952,515) |
| 經營活動現金流出小計 | | (8,156,729,493) | (8,316,554,168) | (4,234,550,677) | (3,891,599,194) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | (44)(a) | 2,591,221,943 | 796,048,528 | 1,115,240,512 | (23,013,465) |
| 二、投資活動產生的現金流量 | | | | | |
| 收回投資收到的現金 | | 6,802,659 | 30,000,000 | 309,845,159 | 1,955,718,907 |
| 取得投資收益所收到的現金 | | 5,280,005 | 436,783 | 183,367,936 | 116,586,550 |
| 處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額 | | 5,128,212 | 2,864,301 | 26,177 | 103,535 |
| 取得子公司收到的現金淨額 | | — | 7,886,505 | — | — |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | (44)(f) | 21,265,073 | 33,340,940 | 681,664 | 170,628 |
| 投資活動現金流入小計 | | 38,475,949 | 74,528,529 | 493,920,936 | 2,072,579,620 |
| 購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金 | | (412,724,027) | (473,219,615) | (128,782,252) | (42,456,820) |
| 投資支付的現金 | | (196,882,335) | (180,550,000) | (334,036,405) | (2,663,860,000) |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | | (29,733,656) | (8,317,427) | (29,733,656) | (4,161,000) |
| 投資活動現金流出小計 | | (639,340,018) | (662,087,042) | (492,552,313) | (2,710,477,820) |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | (600,864,069) | (587,558,513) | 1,368,623 | (637,898,200) |

青島啤酒股份有限公司

合併及公司現金流量表(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 附註七 | 2009年 | 2008年 | 2009年 | 2008年 |
|---------------------------|---------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 6月30日止 6個月合併 | 6月30日止 6個月合併 | 6月30日止 6個月公司 | 6月30日止 6個月公司 |
| 三、籌資活動產生的現金流量 | | | | | |
| 取得借款收到的現金 | | 280,060,138 | 278,456,813 | 50,000,000 | — |
| 發行債券收到的現金 | | — | 1,500,000,000 | — | 1,500,000,000 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | (44)(g) | 267,742,441 | 4,512,780 | — | — |
| 籌資活動現金流入小計 | | 547,802,579 | 1,782,969,593 | 50,000,000 | 1,500,000,000 |
| 償還債務支付的現金 | | (164,716,318) | (421,527,552) | — | (180,000,000) |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | (50,209,751) | (49,718,419) | (22,028,331) | (15,778,530) |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤 | | (26,596,310) | (23,297,966) | — | — |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | | (9,118,668) | (38,776,084) | — | (35,456,737) |
| 籌資活動現金流出小計 | | (224,044,737) | (510,022,055) | (22,028,331) | (231,235,267) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | 323,757,842 | 1,272,947,538 | 27,971,669 | 1,268,764,733 |
| 四、匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | | | | |
| | | 1,235,356 | (8,132,263) | 1,170,558 | (964,819) |
| 五、現金及現金等價物淨增加額 | (44)(b) | 2,315,351,072 | 1,473,305,290 | 1,145,751,362 | 606,888,249 |
| 加：年初現金及現金等價物餘額 | | 2,381,044,218 | 1,284,642,337 | 1,408,379,921 | 689,459,197 |
| 六、年末現金及現金等價物餘額 | (44)(c) | 4,696,395,290 | 2,757,947,627 | 2,554,131,283 | 1,296,347,446 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：金志國

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

合併股東權益變動表(未經審計)

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 附註七 | 歸屬於母公司股東權益 | | | | 外幣報表 折算差額 | 少數股東 權益 | 股東權益 合計 |
|--------------------------|------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| | | 股本 | 資本公積 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | | | |
| 2008年1月1日年初餘額 | | 1,308,219,178 | 2,864,565,133 | 495,219,003 | 835,546,023 | 5,635,295 | 479,150,773 | 5,988,335,405 |
| 2008年1-6月份增減變動額 | | — | 191,103,651 | — | 93,319,585 | (163,635) | (108,377,494) | 175,882,107 |
| 淨利潤 | | — | — | — | 381,127,804 | — | 24,426,886 | 405,554,690 |
| 直接計入股東權益的利得，包括 | (30) | — | (5,434,263) | — | — | (163,635) | (257,309) | (5,855,207) |
| 可供出售金融資產公允價值 變動淨額 | | — | (7,245,684) | — | — | — | (343,079) | (7,588,763) |
| 可供出售金融資產公允價值 變動的所得稅影響 | | — | 1,811,421 | — | — | — | 85,770 | 1,897,191 |
| 其他 | | — | — | — | — | (163,635) | — | (163,635) |
| 股東投入和減少資本 | (30) | — | 196,537,914 | — | — | — | (102,822,471) | 93,715,443 |
| 其他 | | — | 196,537,914 | — | — | — | (102,822,471) | 93,715,443 |
| 利潤分配，包括 | | — | — | — | (287,808,219) | — | (29,724,600) | (317,532,819) |
| 對股東的分配 | | — | — | — | (287,808,219) | — | (29,724,600) | (317,532,819) |
| 2008年6月30日餘額 | | <u>1,308,219,178</u> | <u>3,055,668,784</u> | <u>495,219,003</u> | <u>928,865,608</u> | <u>5,471,660</u> | <u>370,773,279</u> | <u>6,164,217,512</u> |
| 2009年1月1日年初餘額 | | <u>1,308,219,178</u> | <u>3,025,715,607</u> | <u>536,107,764</u> | <u>1,206,403,534</u> | <u>5,791,674</u> | <u>335,377,052</u> | <u>6,417,614,809</u> |
| 2009年1-6月份增減變動額 | | — | 27,847,489 | — | 312,729,622 | 234,025 | (84,369,666) | 256,441,470 |
| 淨利潤 | | — | — | — | 639,784,417 | — | 26,551,938 | 666,336,355 |
| 直接計入股東權益的利得，包括 | (30) | — | (2,409,289) | — | — | 234,025 | — | (2,175,264) |
| 可供出售金融資產公允價值 變動淨額 | | — | (3,212,385) | — | — | — | — | (3,212,385) |
| 可供出售金融資產公允價值 變動的所得稅影響 | | — | 803,096 | — | — | — | — | 803,096 |
| 其他 | | — | — | — | — | 234,025 | — | 234,025 |
| 股東投入和減少資本 | (30) | — | 30,256,778 | — | — | — | (86,421,604) | (56,164,826) |
| 其他 | | — | 30,256,778 | — | — | — | (86,421,604) | (56,164,826) |
| 利潤分配，包括 | (32) | — | — | — | (327,054,795) | — | (24,500,000) | (351,554,795) |
| 對股東的分配 | | — | — | — | (327,054,795) | — | (24,500,000) | (351,554,795) |
| 2009年6月30日餘額 | | <u>1,308,219,178</u> | <u>3,053,563,096</u> | <u>536,107,764</u> | <u>1,519,133,156</u> | <u>6,025,699</u> | <u>251,007,386</u> | <u>6,674,056,279</u> |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：金志國

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

公司股東權益變動表(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

| 項目 | 附註七 | 股本 | 資本公積 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 股東權益合計 |
|--------------------------|------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| 2008年1月1日年初餘額 | | 1,308,219,178 | 2,889,960,983 | 495,219,003 | 870,623,255 | 5,564,022,419 |
| 2008年1-6月份增減變動額 | | — | 280,010,020 | — | 13,668,347 | 293,678,367 |
| 淨利潤 | | — | — | — | 301,476,566 | 301,476,566 |
| 直接計入股東權益的利得， 包括 | | — | (3,052,500) | — | — | (3,052,500) |
| 可供出售金融資產公允價值 變動淨額 | | — | (4,070,000) | — | — | (4,070,000) |
| 可供出售金融資產公允價值 變動的所得稅影響 | | — | 1,017,500 | — | — | 1,017,500 |
| 股東投入和減少資本 | | — | 283,062,520 | — | — | 283,062,520 |
| 其他 | | — | 283,062,520 | — | — | 283,062,520 |
| 利潤分配，包括 | | — | — | — | (287,808,219) | (287,808,219) |
| 對股東的分配 | | — | — | — | (287,808,219) | (287,808,219) |
| 2008年6月30日餘額 | | 1,308,219,178 | 3,169,971,003 | 495,219,003 | 884,291,602 | 5,857,700,786 |
| 2009年1月1日年初餘額 | | 1,308,219,178 | 3,168,945,805 | 536,107,764 | 950,813,883 | 5,964,086,630 |
| 2009年1-6月份增減變動額 | | — | (1,402,500) | — | 137,070,326 | 135,667,826 |
| 淨利潤 | | — | — | — | 464,125,121 | 464,125,121 |
| 直接計入股東權益的利得， 包括 | | — | (1,402,500) | — | — | (1,402,500) |
| 可供出售金融資產公允價 值變動淨額 | | — | (1,870,000) | — | — | (1,870,000) |
| 可供出售金融資產公允價 值變動的所得稅影響 | | — | 467,500 | — | — | 467,500 |
| 利潤分配，包括 | (32) | — | — | — | (327,054,795) | (327,054,795) |
| 對股東的分配 | | — | — | — | (327,054,795) | (327,054,795) |
| 2009年6月30日餘額 | | 1,308,219,178 | 3,167,543,305 | 536,107,764 | 1,087,884,209 | 6,099,754,456 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：金志國

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

財務報表附註

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況

青島啤酒股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於1993年6月16日在中華人民共和國(「中國」)成立，並於1995年12月27日取得按中外合資股份有限公司註冊的企業法人營業執照。本公司的註冊地為中國山東省青島市，註冊資本為1,308,219,178元。

本公司發行的H股自1993年7月15日開始在香港聯合交易所有限公司之主板上市，而A股則自1993年8月27日開始在上海證券交易所上市。

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

於2009年1月23日，持有本公司27%股份之第二大股東Anheuser-Busch InBev S.A.(以下簡稱「A-B英博公司」)與Asahi Breweries, Ltd.(以下簡稱「朝日啤酒」)簽訂《股份買賣協議》，A-B英博公司透過其全資子公司A-B Jade Hong Kong Holding Company, Limited(以下簡稱「A-B Jade」)出售本公司約19.99%的H股股份。該交易已於2009年5月6日完成過戶手續。完成後，朝日啤酒成為本公司之第二大股東，持有本公司19.99%的H股股份。

於2009年5月7日，A-B Jade與陳發樹簽訂股份買賣協議，向陳發樹出售其所持本公司約7.01%的H股股份，該交易已於2009年6月24日完成過戶手續。

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)的主要業務為生產及銷售啤酒。

本財務報表由本公司董事會於2009年8月6日批准報出。

二 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒布的《企業會計準則——基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)編製。

三 遵循企業會計準則的聲明

本公司2009年6月30日財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2009年6月30日的財務狀況以及2009年1-6月份的經營成果和現金流量等有關信息。

四 重要會計政策和會計估計

(1) 會計年度

會計年度為公歷1月1日起至12月31日止。

(2) 記賬本位幣

記賬本位幣為人民幣。

(3) 計量屬性

除特別說明採用公允價值、可變現淨值、現值等計量屬性之外，一般採用歷史成本計量。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(4) 外幣折算

(a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了為購建或生產符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

(b) 外幣財務報表的折算

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

(5) 現金及現金等價物

列示於現金流量表中的現金是指庫存現金及可隨時用於支付的存款，現金等價物是指持有的期限短、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。

(6) 金融資產

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

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

(b) 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，包括應收賬款和其他應收款等(附註四(7))。

(c) 可供出售金融資產

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

(d) 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。自資產負債表日起12個月內到期的持有至到期投資在資產負債表中列示為其他流動資產或一年內到期的非流動資產。

(e) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。當收取某項金融資產現金流量的合同權利已終止或該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移時，終止確認該金融資產。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(6) 金融資產(續)

(e) 確認和計量(續)

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

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

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

(f) 金融資產減值

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

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

當可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並直接計入股東權益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資發生減值時，按其賬面價值超過按類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認減值損失。減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(7) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。應收款項採用實際利率法，以攤余成本減去壞賬準備後的淨額列示。

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備。

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

(8) 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品和周轉材料等，按成本與可變現淨值孰低列示。

存貨發出時的成本按加權平均法核算，產成品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，採用分期攤銷法進行攤銷。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(8) 存貨(續)

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

本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(9) 長期股權投資

長期股權投資包括本公司對子公司的長期股權投資、本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資以及本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

(a) 子公司

子公司是指本公司能夠對其實施控制，即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。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素也同時予以考慮。對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併。

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量。除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認投資收益。

(b) 合營企業和聯營企業

合營企業是指本集團與其他方對其實施共同控制的被投資單位；聯營企業是指本集團對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

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

採用權益法核算時，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的眼面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的眼面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(c) 其他長期股權投資

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

(10) 投資性房地產

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

四 重要會計政策和會計估計(續)

(10) 投資性房地產(續)

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

| | 預計使用壽命 | 預計淨殘值率 | 年折舊率 |
|-----|--------|--------|------|
| 建築物 | 40年 | 3% | 2.4% |

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

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

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

(11) 固定資產

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具以及其他設備等。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。本公司在進行公司制改建時，國有股股東投入的固定資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

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

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

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

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

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

符合持有待售條件的固定資產，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額列示為其他流動資產。公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

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

(12) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築費用、其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出以及在資產達到預定可使用狀態之前所發生的符合資本化條件的借款費用。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。

(13) 無形資產

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

(a) 土地使用權

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

(b) 商標使用權

商標使用權主要包括本集團於1993年6月16日重組時，由原有股東作為資本投入的「青島啤酒」商標。該商標使用權是以中國國有資產監督管理委員會認定的評估值入賬。根據對啤酒行業未來發展的預期和公司行業地位的分析，管理層認為該商標使用權的使用壽命不確定，因此對其不進行攤銷，而改為每年進行減值測試。其他商標使用權是於收購子公司時取得，按其預計使用年限5至10年平均攤銷。

(c) 營銷網絡

營銷網絡是指本公司在受讓煙台啤酒青島朝日有限公司(以下簡稱「煙啤朝日公司」，詳見附註七(9)(b)(i)) 39%股權時，同時獲取的煙啤朝日公司營銷網絡。營銷網絡按預計受益年限10年平均攤銷。

(d) 電腦軟件

電腦軟件按預計使用年限平均攤銷。

(e) 專有技術

專有技術按預計使用年限10年平均攤銷。

(f) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

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

(14) 研究與開發

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

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，確認為無形資產：

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

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

四 重要會計政策和會計估計(續)

(15) 商譽

非同一控制下的企業合併，其合併成本超過合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日的公允價值份額的差額確認為商譽。

(16) 長期待攤費用

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

(17) 長期資產減值

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

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(18) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

(19) 借款

借款按其公允價值扣除交易成本後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。借款期限在一年以下(含一年)的借款為短期借款，其餘借款為長期借款。

(20) 職工薪酬

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

於職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

(21) 預計負債

因產品質量保證、虧損合同等形成的現時義務，其履行很可能導致經濟利益的流出，在該義務的金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(21) 預計負債(續)

於資產負債表日，對預計負債的眼面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

(22) 分離交易可轉債

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

(23) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

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

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

對子公司、聯營企業及合營企業投資相關的暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回的情況外，確認為負債。對子公司、聯營企業及合營企業投資相關的暫時性差異產生的遞延所得稅資產，當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認為資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

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

(24) 收入確認

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

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

(a) 銷售商品

本集團生產啤酒產品並銷售予各地經銷商。本集團將啤酒產品按照協議合同規定運至約定交貨地點，由經銷商確認接收後，確認收入。產品交付後，經銷商具有自行銷售啤酒產品的權利並承擔毀損的風險。

(b) 提供勞務

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

四 重要會計政策和會計估計(續)

(24) 收入確認(續)

(c) 讓渡資產使用權

利息收入以時間比例為基礎，採用實際利率計算確定。

經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

(25) 政府補助

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

收到的與收益相關的政府補助，分別下列情況處理：

- (一) 用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；
- (二) 用於補償企業已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

(26) 租賃

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

(a) 經營租賃

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

(b) 融資租賃

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

(27) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(28) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足以沖減的，調整留存收益。

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

(b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

為進行企業合併發生的直接相關費用計入企業合併成本。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(28) 企業合併(續)

(c) 購買子公司少數股權

本公司購買子公司少數股權所形成的長期股權投資，按照交易日支付對價的公允價值確定其投資成本。本公司在編製合併財務報表時，因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

(29) 合併財務報表的編制方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

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

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。

(30) 分部報告

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

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(a)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(b)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(c)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，本集團將其合併為一個經營分部。

(31) 終止經營

終止經營為已被處置或被劃歸為持有待售的、於經營上和編製財務報表時能夠在本集團內單獨區分的組成部分。

同時滿足下列條件的組成部分劃分為持有待售：(一)本集團已經就處置該組成部分作出決議；(二)本集團已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；(三)該項轉讓將在一年內完成。

(32) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。採用估值技術時，盡可能最大程度使用市場參數，減少使用與本集團特定相關的參數。

(33) 重要會計估計和判斷

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

四 重要會計政策和會計估計(續)

(33) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設

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

(i) 商譽減值準備的會計估計

本集團每年對商譽進行減值測試。所含商譽資產組和資產組組合的可收回金額按照使用價值確定，使用價值的計算需要採用會計估計(附註七(13))。

(ii) 固定資產減值準備的會計估計

根據附註四(17)所述的會計政策，本集團應當在資產負債表日對存在減值跡象的房屋建築物、機器設備等固定資產進行減值測試。類似商譽的減值測試，房屋建築物、機器設備等固定資產的可收回價值按照使用價值確定，使用價值的計算需要採用會計估計。

五 稅項

本集團本年度適用的主要稅種及其稅率列示如下：

| 稅種 | 稅率 | 稅基 | |
|-------|------------|---|-------------|
| 企業所得稅 | 16.5 – 25% | 應納稅所得額 | |
| 增值稅 | 17% | 應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算) | |
| 營業稅 | 3 – 5% | 應納稅營業額 | |
| 消費稅 | 不適用 | 啤酒產品售價 | 單位消費稅 |
| | | 人民幣 3,000 元/噸及以上 | 人民幣 250 元/噸 |
| | | 人民幣 3,000 元/噸以下 | 人民幣 220 元/噸 |

(a) 企業及地方所得稅

(1) 中國企業及地方所得稅

(i) 本公司企業及地方所得稅

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

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

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

本公司本年度適用的企業所得稅稅率為 25%。

五 稅項(續)

(a) 企業及地方所得稅(續)

(1) 中國企業及地方所得稅(續)

(ii) 子公司企業及地方所得稅

除下述享受低稅率優惠政策子公司外，本集團內其他於中國成立及營運的子公司的企業所得稅稅率本年度為25%。

根據國發[2007]39號關於《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》，自2008年1月1日起，原享受低稅率優惠政策的企業，在《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「新所得稅法」)施行後5年內逐步過渡到法定稅率；原享受企業所得稅「兩免三減半」等定期減免稅優惠的企業，新所得稅法施行後繼續按原稅收法律、行政法規及相關文件規定的優惠辦法及年限享受至期滿為止，但因未獲利而尚未享受稅收優惠的，其優惠期限從2008年度起計算。

深圳市青島啤酒華南營銷有限公司、深圳市青島啤酒華南投資有限公司、深圳青島啤酒朝日有限公司、青島啤酒(廈門)有限公司及青島啤酒東南營銷有限公司因分別設立於深圳和廈門經濟特區，本年度適用的稅率為20%。

青島啤酒上海松江有限公司(「松江公司」)、青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」)、青島啤酒榆林有限責任公司(「榆林公司」)、北京五星青島啤酒有限公司、北京青島啤酒三環有限公司、青島啤酒(福州)有限公司(「福州公司」)和南寧青島啤酒有限公司被確認為生產性外商投資企業，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。本年度為松江公司的第四個獲利年度、長沙公司和福州公司的第三個獲利年度及榆林公司的第二個獲利年度，因此本年度松江公司、長沙公司和福州公司適用的企業所得稅稅率在25%的基礎上享受減半優惠為12.5%，榆林公司免繳所得稅。其他上述子公司本年度為第二個免稅年度。

(2) 香港利得稅

香港利得稅根據本年度估計的應納稅所得額按16.5%之稅率計算繳納。

(b) 增值稅

根據修訂後的《中華人民共和國增值稅暫行條例》，本集團按產品銷售收入的17%的增值稅率繳納銷項增值稅，出口產品銷售採用「免、抵、退」辦法，退稅率為13%。購買貨物或者應稅勞務支付的進項增值稅可抵銷銷項增值稅。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元及以上的，單位消費稅額為每噸250元，其他啤酒按每噸220元繳納消費稅。

(d) 代扣代繳企業所得稅

根據2008年11月6日國家稅務總局頒發的國稅函[2008]897號《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。按照此規定，本公司在支付2008年及以後年度股息時，將按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

(1) 非同一控制下的企業合併及其他方式取得的子公司

| 被投資單位名稱 | 註冊地點 | 註冊資本 (萬元) | 業務性質及經營範圍 | 本公司合計 持股比例 | 本公司合計 表決權比例 |
|--------------------------------|-------|--------------|-----------|---------------|----------------|
| 深圳市青島啤酒華南投資有限公司(「華南投資」) | 中國深圳 | 人民幣20,000 | 投資 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)(2)(b) | 中國珠海 | 人民幣6,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 99.47% | 100% |
| 青島啤酒(三水)有限公司(「三水公司」) | 中國三水 | 人民幣4,134 | 國內啤酒生產及銷售 | 75% | 75% |
| 青島啤酒(郴州)有限公司(「郴州公司」) | 中國郴州 | 人民幣7,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 88.8% | 88.8% |
| 青島啤酒(黃石)有限公司(「黃石公司」) | 中國黃石 | 人民幣500 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(應城)有限公司 | 中國應城 | 人民幣500 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 深圳青島啤酒朝日有限公司(「深朝日」) | 中國深圳 | 美元3,000 | 啤酒生產及銷售 | 51% | 51% |
| 深圳市青島啤酒華南營銷有限公司(「華南營銷」) | 中國深圳 | 人民幣2,000 | 國內啤酒貿易 | 100% | 100% |
| 南寧青島啤酒有限公司(「南寧公司」) | 中國南寧 | 人民幣73,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 75% | 75% |
| 青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」) | 中國長沙 | 人民幣6,800 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒華東控股有限公司(「華東控股公司」) | 中國上海 | 人民幣10,000 | 投資 | 100% | 100% |
| 青島啤酒華東上海銷售有限公司(「上海銷售」) | 中國上海 | 人民幣5,030 | 國內啤酒貿易 | 100% | 100% |
| 青島啤酒華東南京銷售有限公司 | 中國南京 | 人民幣100 | 國內啤酒貿易 | 99.93% | 100% |
| 青島啤酒(上海)有限公司(「上海公司」) | 中國上海 | 人民幣5,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(蕪湖)有限公司(「蕪湖公司」) | 中國蕪湖 | 人民幣11,429 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(馬鞍山)有限公司(「馬鞍山公司」) | 中國馬鞍山 | 人民幣8,500 | 國內啤酒生產及銷售 | 99.76% | 100% |
| 青島啤酒上海松江有限公司(「松江公司」)(2)(a) | 中國上海 | 美元3,664 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒華東杭州銷售有限公司 | 中國杭州 | 人民幣100 | 國內啤酒貿易 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(壽光)有限公司(「壽光公司」) | 中國壽光 | 人民幣6,061 | 國內啤酒生產及銷售 | 99% | 99% |
| 青島啤酒(濰坊)有限公司(「濰坊公司」) | 中國濰坊 | 人民幣7,500 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒第三有限公司(「第三公司」) | 中國青島 | 人民幣23,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(徐州)淮海營銷有限公司(「淮海營銷」) | 中國徐州 | 人民幣5,500 | 國內啤酒貿易 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(徐州)有限公司(「徐州公司」) | 中國沛縣 | 人民幣3,934 | 國內啤酒生產及銷售 | 66% | 66% |
| 青島啤酒(徐州)彭城有限公司(「彭城公司」) | 中國徐州 | 人民幣24,500 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(薛城)有限公司(「薛城公司」) | 中國薛城 | 人民幣4,500 | 國內啤酒生產及銷售 | 85% | 85% |
| 青島啤酒(滕州)有限公司(「滕州公司」) | 中國滕州 | 人民幣6,102 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(荷澤)有限公司(「荷澤公司」) | 中國荷澤 | 人民幣13,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(宿遷)有限公司(「宿遷公司」) | 中國宿遷 | 人民幣2,500 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(台兒莊)麥芽有限公司 | 中國台兒莊 | 人民幣500 | 國內麥芽製造及貿易 | 90.20% | 100% |
| 北京青島啤酒三環有限公司(「三環公司」) | 中國北京 | 美元2,890 | 國內啤酒生產及銷售 | 54% | 54% |
| 北京五星青島啤酒有限公司(「五星公司」) | 中國北京 | 人民幣86,200 | 國內啤酒生產及銷售 | 62.64% | 62.64% |
| 青島啤酒(廊坊)有限公司(「廊坊公司」) | 中國廊坊 | 人民幣2,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒西安漢斯集團有限公司(「西安公司」) | 中國西安 | 人民幣28,790 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒渭南有限責任公司(「渭南公司」) | 中國渭南 | 人民幣5,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(甘肅)農墾股份有限公司(「甘肅農墾」) | 中國蘭州 | 人民幣17,442 | 國內啤酒生產及銷售 | 55.06% | 55.06% |
| 青島啤酒武威有限責任公司 | 中國蘭州 | 人民幣3,610 | 國內啤酒生產及銷售 | 54.91% | 99.72% |
| 青島啤酒漢斯實業有限公司 | 中國寶雞 | 人民幣3,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(鞍山)有限公司(「鞍山公司」) | 中國鞍山 | 人民幣5,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 60% | 60% |
| 青島啤酒(興凱湖)有限公司(「興凱湖公司」) | 中國遼西 | 人民幣13,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(密山)有限公司(「密山公司」) | 中國密山 | 人民幣2,340 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(哈爾濱)有限公司(「哈爾濱公司」) | 中國哈爾濱 | 人民幣5,200 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(蓬萊)有限公司(「蓬萊公司」) | 中國蓬萊 | 人民幣3,750 | 國內啤酒生產及銷售 | 80% | 80% |
| 青島啤酒(榮成)有限公司(「榮成公司」) | 中國榮成 | 人民幣2,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 70% | 70% |
| 青島啤酒進出口有限責任公司(「進出口公司」) | 中國青島 | 人民幣1,100 | 進出口啤酒貿易 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(第五)有限公司(「第五公司」) | 中國青島 | 人民幣3,461 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒開發有限公司(「開發公司」) | 中國青島 | 人民幣132 | 國內啤酒貿易 | 100% | 100% |
| 青島啤酒魯中(日照)營銷有限公司(「魯中營銷」)(1)(c) | 中國日照 | 人民幣5,500 | 國內啤酒貿易 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(平原)有限公司(「平原公司」) | 中國平原 | 人民幣2,500 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(日照)有限公司(「日照公司」) | 中國日照 | 人民幣29,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 成都青島啤酒西南營銷有限公司(「西南營銷」) | 中國成都 | 人民幣10,000 | 國內啤酒貿易 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(重慶)有限公司(「重慶公司」) | 中國重慶 | 人民幣6,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(瀘州)有限公司(「瀘州公司」) | 中國瀘州 | 人民幣11,111 | 國內啤酒生產及銷售 | 95% | 95% |
| 青島啤酒(台州)有限公司(「台州公司」) | 中國台州 | 人民幣7,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(香港)貿易有限公司(「香港公司」) | 中國香港 | 港幣4,050 | 香港啤酒貿易 | 100% | 100% |

六 子公司(續)

(1) 非同一控制下的企業合併及其他方式取得的子公司(續)

| 被投資單位名稱 | 註冊地點 | 註冊資本 (萬元) | 業務性質及經營範圍 | 本公司合計 持股比例 | 本公司合計 表決權比例 |
|------------------------------|-------|--------------|---------------------------------|---------------|----------------|
| 青島啤酒(漢中)有限公司(「漢中公司」) | 中國漢中 | 人民幣2,941 | 國內啤酒生產及銷售 | 66% | 66% |
| 北京青島啤酒北方銷售公司(「北方銷售」) | 中國北京 | 人民幣8,998 | 國內啤酒貿易 | 100% | 100% |
| 哈爾濱東北青島啤酒銷售有限公司(「東北銷售」) | 中國哈爾濱 | 人民幣1,000 | 國內啤酒貿易 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(嶗山)有限公司(「嶗山公司」) | 中國青島 | 人民幣1,664 | 國內啤酒生產及銷售 | 96.90% | 96.90% |
| 青島啤酒(隨州)有限公司 | 中國隨州 | 人民幣2,400 | 國內啤酒生產及銷售 | 90% | 90% |
| 青島翔宏商務有限公司(「翔宏商務」) | 中國青島 | 人民幣600 | 汽車租賃 | 100% | 100% |
| 郴州市青島啤酒銷售有限公司 | 中國郴州 | 人民幣100 | 國內啤酒貿易 | 99.44% | 100% |
| 青島啤酒(廈門)有限公司(「廈門公司」) | 中國廈門 | 人民幣9,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 廈門青島啤酒東南營銷有限公司(「東南營銷」) | 中國廈門 | 人民幣21,500 | 國內啤酒貿易 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(福州)有限公司(「福州公司」) | 中國福州 | 美元2,683 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(漳州)有限公司(「漳州公司」) | 中國漳州 | 人民幣10,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 90% | 90% |
| 青島啤酒(濟南)有限公司(「濟南公司」) | 中國濟南 | 人民幣56,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒(成都)有限公司(「成都公司」) | 中國成都 | 人民幣20,000 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島廣潤隆物流有限公司(「廣潤隆物流」) | 中國青島 | 人民幣662 | 倉儲、物流分撥、國際貿易 | 100% | 100% |
| 青島啤酒榆林有限責任公司(「榆林公司」) | 中國榆林 | 人民幣5,500 | 國內啤酒生產及銷售 | 100% | 100% |
| 青島啤酒海豐倉儲有限公司 | 中國青島 | 人民幣1,000 | 倉儲、加工、運輸 | 55% | 55% |
| 青島啤酒(揚州)有限公司(「揚州公司」)(1)(b) | 中國揚州 | 人民幣500 | 國內啤酒生產及銷售 | 20% | 100% |
| 馬鞍山市鐘山瓶箱回收有限公司 | 中國馬鞍山 | 人民幣30 | 廢舊啤酒包裝物回收再利用 | 99.76% | 100% |
| 滕州天發廢舊瓶回收公司 | 中國滕州 | 人民幣30 | 廢舊啤酒包裝物回收再利用 | 98.50% | 100% |
| 徐州沛縣興隆舊瓶回收有限公司 | 中國徐州 | 人民幣60 | 廢舊啤酒包裝物回收再利用 | 69.17% | 100% |
| 揚州中丹啤酒物資回收有限公司(「揚州中丹」)(1)(b) | 中國揚州 | 人民幣100 | 廢舊啤酒包裝物回收再利用 | 35.95% | 100% |
| 青島平度市北海再生資源回收有限公司 | 中國青島 | 人民幣50 | 廢舊啤酒包裝物回收再利用 | 100% | 100% |
| 蕪湖大江商貿有限公司 | 中國蕪湖 | 人民幣50 | 廢舊啤酒包裝物回收再利用 | 70% | 70% |
| 壽光市奧雷廢舊物資回收有限公司 | 中國壽光 | 人民幣50 | 廢舊啤酒包裝物回收再利用 | 99% | 100% |
| 漢中市漢盛商貿有限責任公司(「漢盛公司」) | 中國漢中 | 人民幣50 | 廢舊啤酒包裝物回收再利用 | 66% | 66% |
| 棗莊市薛城區宏發廢舊瓶回收有限公司 | 中國棗莊 | 人民幣40 | 廢舊啤酒包裝物回收再利用 | 76.5% | 90% |
| 蓬萊舊瓶回收站 | 中國蓬萊 | 人民幣52 | 廢舊啤酒包裝物回收再利用 | 80% | 80% |
| 青島啤酒文化傳播有限公司(「文化傳播公司」) | 中國青島 | 人民幣350 | 預包裝食品、住宿、設計、製作等業務 | 100% | 100% |
| 青島啤酒國際旅行社有限公司 | 中國青島 | 人民幣158 | 入境及國內旅遊業務 | 100% | 100% |
| 西安豐源物資回收有限公司(「西安豐源」)(1)(c) | 中國西安 | 人民幣50 | 廢舊啤酒包裝物回收再利用 | 95% | 95% |
| 青島啤酒工程有限公司(「工程公司」) | 中國青島 | 人民幣1,314 | 室內裝飾裝潢, 工業設備安裝等業務 | 100% | 100% |
| 青島啤酒商貿有限公司 | 中國青島 | 人民幣200 | 預包裝食品等 | 51% | 51% |
| 西安巨豐物資回收有限公司 | 中國西安 | 人民幣50 | 廢舊啤酒包裝物回收再利用 | 90% | 90% |
| 武威西涼麥芽有限責任公司 | 中國武威 | 人民幣201 | 國內麥芽製造及貿易 | 54.91% | 100% |
| 青島啤酒機械設備有限公司(「機械設備公司」)(1)(a) | 中國青島 | 人民幣200 | 機械、電器工業控制設備及相應配套零部件、材料的加工、銷售等業務 | 100% | 100% |

(a) 本集團新增加的子公司情況如下：

2009年2月，本公司之子公司工程公司出資2,000,000元設立全資子公司機械設備公司，相關法律手續已於2009年2月辦理完畢。

(b) 根據本公司與青啤集團公司於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，青啤集團公司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，且本公司指派之董事擁有該公司董事會半數以上的投票權，因此本公司將揚州公司及其子公司揚州中丹納入本公司的合併報表範圍。

(c) 魯中營銷、西安豐源已於本期註銷。因該等子公司的規模較小，對本集團的財務狀況和經營成果無重大影響。

於2009年6月30日，本公司無重大未合併子公司。

六 子公司(續)

(2) 本集團購買子公司少數股東擁有的對子公司股權情況如下：

- (a) 本公司之全資子公司香港公司於2008年9月與嘉士伯啤酒廠香港有限公司(以下簡稱「嘉士伯香港」)簽訂股權轉讓協議，香港公司以相當於人民幣51,250,000元的港幣價格收購嘉士伯香港持有的松江公司25%的股權，工商登記變更手續已於2009年3月份完成。變更後，本集團持有松江公司100%的股權。
- (b) 本公司之全資子公司華南投資於2009年3月與珠海市斗門區皇妹企業集團公司(以下簡稱「皇妹企業」)簽訂股權轉讓合同，華南投資以人民幣25,600,000元的價格購買皇妹企業持有的珠海公司21.35%股權，工商登記變更手續已於2009年4月份完成。變更後，本集團持有珠海公司99.47%的股權。

七 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|--------|--------------------------|----------------------|
| 現金 | 755,906 | 1,861,307 |
| 銀行存款 | 4,694,339,384 | 2,380,182,911 |
| 其他貨幣資金 | 41,787,786 | 11,466,054 |
| | <u>4,736,883,076</u> | <u>2,393,510,272</u> |

其他貨幣資金主要是本集團存入銀行的保證金及房屋維修基金。

貨幣資金中包括以下外幣餘額：

| | 2009年6月30日(未經審計) | | | 2008年12月31日 | | |
|----|------------------|--------|--------------------|-------------|--------|--------------------|
| | 外幣金額 | 匯率 | 折合人民幣 | 外幣金額 | 匯率 | 折合人民幣 |
| 美元 | 3,437,225 | 6.8319 | 23,482,777 | 4,614,753 | 6.8346 | 31,539,991 |
| 港元 | 74,690,235 | 0.8815 | 65,839,442 | 115,010,063 | 0.8819 | 101,427,375 |
| 歐元 | 4,389,203 | 9.6408 | 42,315,428 | 1,783,720 | 9.6590 | 17,228,951 |
| | | | <u>131,637,647</u> | | | <u>150,196,317</u> |

於2009年6月30日，本集團以人民幣約10,754,000元的其他貨幣資金(2008年12月31日：人民幣8,016,000元)質押給銀行用以開具銀行承兌匯票(附註七(16))。

於2009年6月30日，貨幣資金較上年末增長97.91%，主要是由於經營活動產生的現金流量淨額增加所致。

(2) 交易性金融資產

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|----------|--------------------------|------------------|
| 遠期外匯交易合同 | <u>1,039,500</u> | <u>1,762,500</u> |

本公司董事認為，上述遠期合同屬非投機性質，目的是用作套期本公司未償還的美元銀行借款。上述金融資產無投資變現的重大限制。

七 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收票據

| | | |
|--------|-----------------------------------|------------------|
| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
| 銀行承兌匯票 | <u>18,250,000</u> | <u>9,054,750</u> |

於2009年6月30日，以上承兌匯票均無用作質押，且均在六個月內到期。

於2009年6月30日，無已貼現但尚未到期的商業承兌匯票。

(4) 應收賬款、其他應收款及長期應收款

(a) 應收賬款

| | | | |
|-----------|----------------------|---------------------|--------------------------|
| | 2008年 12月31日 | | 2009年 6月30日 (未經審計) |
| 應收賬款 | 330,858,272 | 本期增加 (未經審計) | 351,445,541 |
| | | 本期減少 (未經審計) | |
| 減：壞賬準備(i) | <u>(249,405,551)</u> | <u>(15,585,066)</u> | <u>119,503</u> |
| | <u>81,452,721</u> | | <u>86,574,427</u> |

應收賬款賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

| | 2009年6月30日(未經審計) | | | 2008年12月31日 | | |
|---------|--------------------|---------------|----------------------|--------------------|---------------|----------------------|
| | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 |
| 一年以內 | 84,953,242 | 24.17% | (71,187) | 80,842,754 | 24.43% | (835,369) |
| 一到二年 | 1,868,374 | 0.53% | (549,869) | 680,706 | 0.21% | (208,740) |
| 二到三年 | 888,887 | 0.25% | (888,887) | 3,827,570 | 1.16% | (3,827,570) |
| 三年以上(i) | <u>263,735,038</u> | <u>75.05%</u> | <u>(263,361,171)</u> | <u>245,507,242</u> | <u>74.20%</u> | <u>(244,533,872)</u> |
| | <u>351,445,541</u> | <u>100%</u> | <u>(264,871,114)</u> | <u>330,858,272</u> | <u>100%</u> | <u>(249,405,551)</u> |

(i) 於2009年6月30日，三年以上應收賬款及壞賬準備期末餘額中包含根據協議一年內到期的長期應收款重分類部分，請參見附註七(4)(c)。

七 合併財務報表項目附註(續)

(4) 應收賬款、其他應收款及長期應收款(續)

(a) 應收賬款(續)

應收賬款按類別分析如下：

| | 2009年6月30日(未經審計) | | | | 2008年12月31日 | | | |
|------------------------|--------------------|-------------|----------------------|---------------|--------------------|-------------|----------------------|---------------|
| | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 | 計提比例 | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 | 計提比例 |
| 單項金額重大(i) | 85,088,468 | 24.21% | (60,105,712) | 70.64% | 71,666,961 | 21.66% | (45,101,710) | 62.93% |
| 單項金額不重大但組合 風險較大(ii) | 203,633,328 | 57.94% | (203,259,461) | 99.82% | 200,405,532 | 60.57% | (199,432,162) | 99.51% |
| 其他 | 62,723,745 | 17.85% | (1,505,941) | 2.40% | 58,785,779 | 17.77% | (4,871,679) | 8.29% |
| | <u>351,445,541</u> | <u>100%</u> | <u>(264,871,114)</u> | <u>75.37%</u> | <u>330,858,272</u> | <u>100%</u> | <u>(249,405,551)</u> | <u>75.38%</u> |

(i) 指單項金額1000萬元以上的應收賬款。

(ii) 指單項金額不重大，但賬齡較長，管理層預計收回可能性較小的款項。

於2009年6月30日，應收賬款中除應收朝日啤酒款項外(附註十(4)(a))，無其他應收本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的欠款。

於2009年6月30日，應收賬款前五名債務人欠款金額合計約為85,088,000元(2008年12月31日：71,667,000元)，佔應收賬款總額的24.21%(2008年12月31日：21.66%)。其中賬齡在一年以內的金額合計約為24,987,000元，賬齡在三年以上的金額合計約為60,101,000元。

應收賬款中包括以下外幣餘額：

| | 2009年6月30日(未經審計) | | | 2008年12月31日 | | |
|------|------------------|--------|-------------------|-------------|--------|-------------------|
| | 外幣金額 | 匯率 | 折合人民幣 | 外幣金額 | 匯率 | 折合人民幣 |
| 美元 | 2,777,724 | 6.8319 | 18,977,133 | 2,713,493 | 6.8346 | 18,545,639 |
| 港元 | 44,684,811 | 0.8815 | 39,389,661 | 37,815,972 | 0.8819 | 33,349,906 |
| 加拿大元 | 263,687 | 5.9143 | 1,559,524 | 223,918 | 5.6146 | 1,257,210 |
| 歐元 | 1,348,728 | 9.6408 | 13,002,817 | 1,582,442 | 9.6590 | 15,284,807 |
| | | | <u>72,929,135</u> | | | <u>68,437,562</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(4) 應收賬款、其他應收款及長期應收款(續)

(b) 其他應收款

| | 2008年 12月31日 | | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|-----------|---------------------|----------------|--------------------------|
| 備用金 | 21,698,743 | | 30,449,095 |
| 預付土地款* | 17,992,370 | | 17,992,370 |
| 押金及保證金 | 24,634,794 | | 13,745,007 |
| 預付購房款 | 13,000,000 | | 13,000,000 |
| 出口退稅 | 7,263,510 | | 8,610,469 |
| 代墊回瓶款 | 8,947,295 | | 4,423,596 |
| 子公司少數股東借款 | 10,000,000 | | — |
| 長賬齡款項** | 30,422,535 | | 30,313,394 |
| 其他 | 80,054,378 | | 85,915,849 |
| | <u>214,013,625</u> | | <u>204,449,780</u> |
| | | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) |
| 減：壞賬準備 | <u>(75,631,555)</u> | <u>(8,995)</u> | <u>1,727,824</u> |
| | <u>138,382,070</u> | | <u>130,537,054</u> |

* 為本集團預付政府的土地出讓金，因土地使用權未能獲取，政府承諾將予以退還。截至2009年6月30日，尚有餘款約17,992,000元未收回。本集團管理層認為收回的可能性很大，因此未予計提壞賬準備。

** 主要系以前年度收購子公司時併入形成，已全額計提壞賬準備。

其他應收款及相應的壞賬準備分析如下：

| | 2009年6月30日(未經審計) | | | 2008年12月31日 | | |
|------|--------------------|-------------|---------------------|--------------------|-------------|---------------------|
| | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 |
| 一年以內 | 124,988,894 | 61.14% | (594,743) | 114,599,662 | 53.55% | (748,437) |
| 一到二年 | 988,451 | 0.48% | (976,445) | 11,275,022 | 5.27% | (992,954) |
| 二到三年 | 4,738,337 | 2.32% | (932,643) | 4,664,524 | 2.18% | (1,978,160) |
| 三年以上 | 73,734,098 | 36.06% | (71,408,895) | 83,474,417 | 39.00% | (71,912,004) |
| | <u>204,449,780</u> | <u>100%</u> | <u>(73,912,726)</u> | <u>214,013,625</u> | <u>100%</u> | <u>(75,631,555)</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(4) 應收賬款、其他應收款及長期應收款(續)

(b) 其他應收款(續)

其他應收款按類別分析如下：

| | 2009年6月30日(未經審計) | | | | 2008年12月31日 | | | |
|------------------------|--------------------|-------------|---------------------|---------------|--------------------|-------------|---------------------|---------------|
| | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 | 計提比例 | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 | 計提比例 |
| 單項金額重大(i) | 23,000,000 | 11.25% | (13,000,000) | 56.52% | 23,000,000 | 10.75% | (13,000,000) | 56.52% |
| 單項金額不重大但組合 風險較大(ii) | 58,546,719 | 28.64% | (58,408,895) | 99.76% | 68,287,038 | 31.91% | (58,912,004) | 86.27% |
| 其他 | 122,903,061 | 60.11% | (2,503,831) | 2.04% | 122,726,587 | 57.34% | (3,719,551) | 3.03% |
| | <u>204,449,780</u> | <u>100%</u> | <u>(73,912,726)</u> | <u>36.15%</u> | <u>214,013,625</u> | <u>100%</u> | <u>(75,631,555)</u> | <u>35.34%</u> |

(i) 指單項金額在1,000萬元以上的其他應收款。

(ii) 指單項金額不重大，但賬齡較長，管理層預計收回可能性較小的款項。

於2009年6月30日，其他應收款中無應收本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的欠款(2008年12月31日：無)。

於2009年6月30日，其他應收款前五名債務人欠款金額合計約為40,102,000元(2008年12月31日：40,992,000元)，佔其他應收款總額的19.61%(2008年12月31日：19.15%)。其中賬齡在一年以內的金額合計約為12,102,000元，賬齡在兩到三年的金額合計約為10,000,000元，賬齡在三年以上的金額合計約為18,000,000元。

(c) 長期應收款

| | 2008年 12月31日 | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|-------------|---------------------|--------------------------|
| 預付土地款(i) | 17,441,647 | 17,441,647 |
| 應收押金 | 2,480,000 | 2,480,000 |
| 應收關聯方款項(ii) | 15,000,000 | — |
| | <u>34,921,647</u> | <u>19,921,647</u> |
| | | 本期增加 (未經審計) |
| | | 本期減少 (未經審計) |
| 減：壞賬準備 | <u>(15,000,000)</u> | <u>15,000,000</u> |
| | <u>19,921,647</u> | <u>19,921,647</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(4) 應收賬款、其他應收款及長期應收款(續)

(c) 長期應收款(續)

- (i) 原為本集團之土地使用權，因政府城市規劃需要被當地政府收回，當地政府承諾將為本集團置換另一土地。截至2009年6月30日，新的土地尚未撥付。本集團管理層認為收回的可能性很大，因此未予計提壞賬準備。
- (ii) 於2001年度，本公司與青島世紀新科啤酒開發有限公司(以下簡稱「世紀新科公司」)及本公司的關聯公司——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2002年1月1日起按8年分期歸還此項欠款。2007年初，世紀新科公司決定不再從事啤酒業務，並引入新經銷商青島新康健啤酒開發有限公司(以下簡稱「新康健公司」)以承接經銷權及相關還款業務。於2007年3月，本公司與新康健公司及世紀新科公司簽訂了新的合作協議。截至新的合作協議簽訂之時，本公司已累計收回欠款約71,140,000元，餘下之欠款約為33,860,000元已全額計提壞賬準備。於2009年6月30日，根據新簽訂的合作協議中規定的還款計劃，該款項應於2009年度償清，因此已全部在應收賬款中反映。

(5) 預付款項

| | 2009年6月30日(未經審計) | | 2008年12月31日 | |
|------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 金額 | 佔總額比例 | 金額 | 佔總額比例 |
| 賬齡 | | | | |
| 一年以內 | 164,654,047 | 89.11% | 217,722,937 | 96.57% |
| 一到二年 | 18,814,498 | 10.18% | 7,698,390 | 3.41% |
| 二到三年 | 1,290,175 | 0.70% | 21,187 | 0.01% |
| 三年以上 | 10,939 | 0.01% | 13,960 | 0.01% |
| | 184,769,659 | 100% | 225,456,474 | 100% |

於2009年6月30日，預付款項餘額中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。

於2009年6月30日，賬齡超過一年的預付款項約為20,116,000元(2008年12月31日：7,734,000元)，主要為購買商品或設備支付的定金。預付賬款中無外幣餘額。

七 合併財務報表項目附註(續)

(6) 存貨

| | 2008年 12月31日 | | | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|------------|----------------------|------------------|-------------------|--------------------------|
| 成本 — | | | | |
| 原材料 | 1,085,927,211 | | | 728,981,112 |
| 包裝物 | 1,010,325,374 | | | 805,067,154 |
| 低值易耗品 | 38,229,831 | | | 39,017,014 |
| 委託加工物資 | 134,850,096 | | | 106,243,241 |
| 在產品 | 279,098,228 | | | 257,128,536 |
| 產成品 | 266,646,410 | | | 187,677,981 |
| | <u>2,815,077,150</u> | | | <u>2,124,115,038</u> |
| | | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | |
| 減：存貨跌價準備 — | | | | |
| 原材料 | (7,368,038) | (148,427) | 2,078,273 | (5,438,192) |
| 包裝物 | (51,353,351) | (408,874) | 9,131,129 | (42,631,096) |
| 產成品 | (18,353) | — | — | (18,353) |
| | <u>(58,739,742)</u> | <u>(557,301)</u> | <u>11,209,402</u> | <u>(48,087,641)</u> |
| | <u>2,756,337,408</u> | | | <u>2,076,027,397</u> |

於2009年6月30日，本集團無存貨作為銀行借款的抵押物。

本期轉回的存貨跌價準備金額佔存貨期末餘額的比例約為0.01%。

(7) 其他流動資產

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|-------|--------------------------|-------------------|
| 預交所得稅 | <u>5,609,537</u> | <u>55,275,546</u> |

(8) 可供出售金融資產

| | 2008年 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|----------|------------------|----------------|--------------------|--------------------------|
| 可供出售權益工具 | 4,416,495 | — | (4,416,495) | — |
| 減：減值準備 | — | — | — | — |
| | <u>4,416,495</u> | <u>—</u> | <u>(4,416,495)</u> | <u>—</u> |

可供出售金融資產為本集團持有之股票投資，本期已出售。

七 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|-----------------|---------------------------|--------------------------|
| 合營企業(a) | — | — |
| 聯營企業(b) | 145,910,559 | 29,916,768 |
| 其他長期股權投資(c) | <u>10,191,821</u> | <u>10,491,821</u> |
| | 156,102,380 | 40,408,589 |
| 減：長期股權投資減值準備(d) | <u>(6,042,918)</u> | <u>(6,042,918)</u> |
| | <u>150,059,462</u> | <u>34,365,671</u> |

本集團無重大境外投資，不存在長期股權投資變現及收益匯回的重大限制。

(a) 合營企業

| | 註冊地 | 業務性質 | 註冊資本 | 持股比例 | 表決權比例 | 2009年 6月30日 (未經審計) 資產總額 | 負債總額 | 截至2009年 6月30日 止6個月 (未經審計) 營業收入 | 淨利潤 |
|----------------------------|-----|-----------|-----------|------|-------|----------------------------------|------------|--|-----------|
| 青島啤酒設備製造有限公司 (「設備製造公司」) | 青島 | 設備及配件製造安裝 | 美元350,000 | 50% | 50% | 10,676,851 | 12,682,133 | 1,003,350 | (551,478) |

對合營企業投資列示如下：

| | 初始投資成本 | 追加投資 | 2008年 12月31日 | 按權益法調整 的淨損益 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|--------|---------|------|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 設備製造公司 | 577,406 | — | — | — | — |

本集團對設備製造公司不負有承擔額外損失義務，因此在確認其發生的淨虧損應由本集團承擔的份額時，僅將長期股權投資的眼面價值減記為零。截至2009年6月30日6個月未確認的投資損失為275,739元，於2009年6月30日，累計未確認的投資損失額為1,002,641元。

七 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業

主要聯營企業情況列示如下：

| | 註冊地 | 業務性質 | 註冊資本 | 持股 比例 | 表決權 比例 | 2009年6月30日(未經審計) | | 截至2009年6月30日止 6個月(未經審計) | |
|-----------------------------------|------|------------------|----------------|----------|-----------|------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| | | | | | | 資產總額 | 負債總額 | 營業收入 | 淨利潤 |
| 遼寧沈青青島啤酒營 銷有限公司(「遼 寧沈青公司」) | 中國遼寧 | 國內啤酒銷售 | 人民幣2,000,000 | 30% | 30% | 24,831,799 | 15,261,687 | 187,266,642 | 1,327,090 |
| 青島青啤朝日飲品有 限公司(「朝日飲 品公司」) | 中國青島 | 國內生產及銷售 軟飲料 | 人民幣110,000,000 | 40% | 40% | 81,233,590 | 63,014,952 | 7,466,992 | (7,431,769) |
| 青島啤酒招商物流有 限公司(「招商物 流公司」) | 中國青島 | 物流服務與管理 | 人民幣20,000,000 | 30% | 30% | 74,115,142 | 27,189,711 | 134,031,167 | 8,420,601 |
| 煙台啤酒青島朝日有 限公司(「煙啤朝 日公司」)(i) | 中國煙台 | 生產及銷售啤 酒、葡萄酒等 | 人民幣218,804,435 | 39% | 39% | 441,564,207 | 159,240,358 | 149,705,258 | (5,315,886) |

對聯營企業的投資列示如下：

| | 初始投資成本 | 追加投資 | 2008年 12月31日 | 初始投資 成本增加 (未經審計) | 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) | 投資轉讓 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|-----------|-------------|-----------|-------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------|--------------------------|
| 遼寧沈青公司 | 600,000 | — | 2,373,733 | — | 398,127 | — | — | 2,771,860 |
| 朝日飲品公司 | 36,000,000 | 8,000,000 | 10,260,163 | — | (2,972,708) | — | — | 7,287,455 |
| 招商物流公司 | 1,500,000 | 4,500,000 | 14,144,627 | — | 2,526,180 | (2,540,730) | — | 14,130,077 |
| 歐洲公司 | 584,166 | — | 1,236,580 | — | — | — | — | 1,236,580 |
| 煙啤朝日公司(i) | 120,024,598 | — | — | 120,024,598 | (760,011) | — | — | 119,264,587 |
| 其他 | 不適用 | 不適用 | 1,901,665 | — | — | — | (681,665) | 1,220,000 |
| | | | <u>29,916,768</u> | <u>120,024,598</u> | <u>(808,412)</u> | <u>(2,540,730)</u> | <u>(681,665)</u> | <u>145,910,559</u> |

- (i) 本公司於2008年11月9日與煙台啤酒集團有限公司(以下簡稱「煙啤集團」)及朝日啤酒伊籐忠(集團)有限公司(以下簡稱「朝啤伊籐忠」)簽署了《關於煙台啤酒朝日有限公司股權轉讓協議》，煙啤集團和朝啤伊籐忠同意以合計214,500,000元的價格將其持有的煙啤朝日公司共計39%的股權轉讓給本公司，其中煙啤集團轉讓37%，朝啤伊籐忠轉讓2%，同時本公司獲取煙啤朝日公司的營銷網絡。相關法律手續已於2009年3月底之前辦理完畢。轉讓後，煙啤朝日公司成為本公司持股39%的聯營企業。

七 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(c) 其他長期股權投資

| 被投資公司名稱 | 2008年 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|--------------------------|
| 廣西北海房地產 有限公司 | 3,610,000 | — | — | 3,610,000 |
| 青島瀛瀟俱樂部 | 3,985,261 | — | — | 3,985,261 |
| 其他 | 2,896,560 | — | (300,000) | 2,596,560 |
| | <u>10,491,821</u> | <u>—</u> | <u>(300,000)</u> | <u>10,191,821</u> |

(d) 長期股權投資減值準備

| | 2008年 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|-----------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------------|
| 廣西北海房地產 有限公司 | (3,610,000) | — | — | (3,610,000) |
| 其他 | (2,432,918) | — | — | (2,432,918) |
| | <u>(6,042,918)</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>(6,042,918)</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(10) 固定資產

| | 房屋及建築物 | 機器設備 | 運輸工具 | 其他設備 | 合計 |
|------------------|------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| 原價 | | | | | |
| 2008年12月31日 | 3,666,851,806 | 7,544,858,116 | 383,036,412 | 384,586,062 | 11,979,332,396 |
| 在建工程轉入(未經審計) | 23,175,103 | 96,164,038 | 1,848,378 | 4,914,615 | 126,102,134 |
| 本期其他增加(未經審計) | 2,165,709 | 46,671,602 | 2,661,922 | 16,896,688 | 68,395,921 |
| 本期減少(未經審計) | <u>(2,422,548)</u> | <u>(42,921,533)</u> | <u>(16,303,028)</u> | <u>(16,038,135)</u> | <u>(77,685,244)</u> |
| 2009年6月30日(未經審計) | <u>3,689,770,070</u> | <u>7,644,772,223</u> | <u>371,243,684</u> | <u>390,359,230</u> | <u>12,096,145,207</u> |
| 累計折舊 | | | | | |
| 2008年12月31日 | (1,097,744,705) | (4,166,943,881) | (225,906,964) | (259,371,518) | (5,749,967,068) |
| 本期計提(未經審計) | (42,667,006) | (177,577,995) | (10,320,324) | (20,254,203) | (250,819,528) |
| 本期減少(未經審計) | <u>701,569</u> | <u>29,071,588</u> | <u>11,844,149</u> | <u>15,618,057</u> | <u>57,235,363</u> |
| 2009年6月30日(未經審計) | <u>(1,139,710,142)</u> | <u>(4,315,450,288)</u> | <u>(224,383,139)</u> | <u>(264,007,664)</u> | <u>(5,943,551,233)</u> |
| 減值準備 | | | | | |
| 2008年12月31日 | (95,603,351) | (569,727,004) | (23,631,269) | (26,020) | (688,987,644) |
| 本期增加(未經審計) | — | (1,333,926) | — | — | (1,333,926) |
| 本期減少(未經審計) | <u>1,259,974</u> | <u>6,607,686</u> | <u>868,739</u> | <u>24,606</u> | <u>8,761,005</u> |
| 2009年6月30日(未經審計) | <u>(94,343,377)</u> | <u>(564,453,244)</u> | <u>(22,762,530)</u> | <u>(1,414)</u> | <u>(681,560,565)</u> |
| 淨值 | | | | | |
| 2009年6月30日(未經審計) | <u>2,455,716,551</u> | <u>2,764,868,691</u> | <u>124,098,015</u> | <u>126,350,152</u> | <u>5,471,033,409</u> |
| 2008年12月31日 | <u>2,473,503,750</u> | <u>2,808,187,231</u> | <u>133,498,179</u> | <u>125,188,524</u> | <u>5,540,377,684</u> |

於2009年6月30日，本集團無固定資產作為銀行借款的抵押物(2008年12月31日：無)。

於2009年6月30日，淨值約為37,735,000元(原價約為154,947,000元)(2008年12月31日：淨值約為34,165,000元、原價約為131,161,000元)的房屋建築物及機器設備由於產品更新等原因暫時閒置。

於2009年6月30日，本集團有淨值約為640,856,000元(原價約為855,207,000元)的房屋建築物的房屋所有權證尚待辦理，其中，淨值約為527,018,000元(原價約為623,627,000元)的房屋建築物的所有權證正在辦理中，淨值約為113,838,000元(原價約為231,580,000元)的房屋建築物的所有權證由於相關文件缺失無法辦理。經參考法律顧問意見後，本公司董事認為，辦理該等所有權證應不存在實質性法律障礙或並不影響本公司對該等房屋建築物的正常使用，對本集團的正常營運並不構成重大影響，亦無須計提固定資產減值準備。此外，本集團部分房屋建築物仍坐落於地方政府劃撥土地上，詳情請參閱附註七(12)。

於2009年6月30日，淨值約為59,144,000元(原價約為2,182,255,000元)房屋建築物和機械設備已提足折舊但仍繼續使用(2008年12月31日：淨值約為55,074,000元，原價約為1,899,709,000元)。

截至2009年6月30日止6個月計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別約為211,738,000元、7,582,000元及31,500,000元(截至2008年6月30日止6個月：227,297,000元、9,701,000元及20,242,000元)。

於2009年6月30日，淨值約為8,693,000元(原價約為10,214,000元)的固定資產系融資租入(附註九(1))(2008年12月31日：淨值約為9,039,000元，原價約為10,214,000元)。

於2009年6月30日，本集團無重大準備處置的固定資產。

七 合併財務報表項目附註(續)

(10) 固定資產(續)

本集團固定資產中包括本集團一子公司於2006年度向一家第三方啤酒廠(「出售方」)購買的部分啤酒生產設備及相關固定資產,購買價約為人民幣1.23億元。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。截至本財務報表批准報出日,該事項尚無進展,本公司董事經評估後認為該事項的結果不會對本集團造成重大不利的財務影響。

(11) 在建工程

| 工程名稱 | 預算數 | 2008年 | | 本期轉入固 定資產 (未經審計) | 本期 其他減少 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) | 資金來源 | 工程投入佔 預算的比例 |
|-------------|-------------|-------------|----------------|------------------------|----------------------|--------------------------|------|----------------|
| | | 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | | | | | |
| 一廠生產線改造 | 6,695,400 | 2,432,068 | 3,836,788 | (6,268,856) | — | — | 自有資金 | 100% |
| 二廠生產線改造 | 114,459,200 | 5,918,672 | 4,691,054 | (4,168,675) | — | 6,441,051 | 自有資金 | 93% |
| 四廠生產線改造 | 8,213,000 | 4,334,340 | 2,567,053 | (1,298,363) | — | 5,603,030 | 自有資金 | 84% |
| 公司本部小型機安裝 | 8,952,717 | 3,549,723 | 2,032,218 | (875,000) | (413,500) | 4,293,441 | 自有資金 | 58% |
| 麥芽廠生產線改造 | 20,000,000 | 2,094,897 | 1,043,341 | — | — | 3,138,238 | 自有資金 | 16% |
| 彭城公司生產線改造 | 120,883,514 | 2,396,000 | 5,552,106 | (9,187) | — | 7,938,919 | 自有資金 | 86% |
| 彭城公司建築工程 | 85,536,486 | — | 2,730,576 | — | — | 2,730,576 | 自有資金 | 96% |
| 成都公司建築工程 | 101,487,615 | 1,783,676 | 1,843,691 | (528,466) | — | 3,098,901 | 自有資金 | 100% |
| 成都公司生產線改造 | 5,700,000 | 658,354 | 4,253,789 | (2,706,865) | (61,026) | 2,144,252 | 自有資金 | 90% |
| 第三公司生產線改造 | 100,000,000 | 394,488 | 1,834,288 | (610,640) | (696,000) | 922,136 | 自有資金 | 100% |
| 第三公司建築工程 | 70,000,000 | 715,387 | 3,553,048 | (1,027,541) | (49,400) | 3,191,494 | 自有資金 | 100% |
| 松江公司生產線改造 | 95,070,700 | 867,793 | 18,750,350 | (1,259,967) | (6,010) | 18,352,166 | 自有資金 | 28% |
| 榆林公司生產線改造 | 1,060,000 | 4,042,645 | 253,689 | (4,194,066) | — | 102,268 | 自有資金 | 100% |
| 西安公司生產線改造 | 8,905,676 | 3,889,071 | 3,696,333 | (4,229,940) | (6,503) | 3,348,961 | 自有資金 | 85% |
| 廈門公司生產線改造 | 3,630,000 | 486,014 | 1,533,548 | (580,536) | (417,103) | 1,021,923 | 自有資金 | 100% |
| 深朝日公司生產線改造 | 108,173,335 | 29,674,428 | 43,773,303 | (69,453,675) | — | 3,994,056 | 自有資金 | 100% |
| 壽光公司生產線改造 | 4,465,000 | — | 3,736,353 | (1,763,528) | — | 1,972,825 | 自有資金 | 84% |
| 三水公司生產線改造 | 28,442,658 | 10,729,927 | 15,490,749 | (2,114,228) | (2,421) | 24,104,027 | 自有資金 | 92% |
| 三環公司生產線改造 | 4,520,000 | 162,331 | 617,320 | (150,000) | (131,471) | 498,180 | 自有資金 | 14% |
| 漢中公司生產線改造 | 2,658,400 | 174,579 | 743,104 | (537,814) | — | 379,869 | 自有資金 | 35% |
| 濰坊公司生產線改造 | 2,745,000 | 860,477 | 1,342,647 | (493,769) | — | 1,709,355 | 自有資金 | 80% |
| 台州公司生產線改造 | 3,170,000 | 47,095 | 978,735 | — | — | 1,025,830 | 自有資金 | 31% |
| 珠海公司生產線改造 | 7,500,000 | 2,137,374 | 555,097 | (278,300) | — | 2,414,171 | 自有資金 | 36% |
| 甘肅農豐生產線改造 | 15,751,509 | 1,382,663 | 447,762 | (13,930) | — | 1,816,495 | 自有資金 | 100% |
| 渭南公司生產線改造 | 9,094,000 | 1,292,541 | 6,318,395 | (7,514,560) | — | 96,376 | 自有資金 | 84% |
| 瀘州公司生產線改造 | 1,280,000 | 98,870 | 935,556 | (112,152) | (69,504) | 852,770 | 自有資金 | 75% |
| 黃石公司生產線改造 | 985,500 | 343,000 | 597,798 | (623,415) | — | 317,383 | 自有資金 | 95% |
| 揚州公司生產線改造 | 356,258 | 346,258 | 7,388 | — | — | 353,646 | 自有資金 | 99% |
| 徐州公司生產線改造 | 1,500,000 | 27,909 | — | (27,694) | — | 215 | 自有資金 | 100% |
| 廊坊公司生產線改造 | 751,632 | 325,920 | 637,290 | (665,490) | (297,720) | — | 自有資金 | 89% |
| 南寧公司生產線改造 | 6,886,000 | 3,714,035 | 2,129,259 | (4,915,113) | — | 928,181 | 自有資金 | 85% |
| 第五公司生產線改造 | 17,926,994 | 6,337,572 | 5,182,804 | (1,274,500) | (246,480) | 9,999,396 | 自有資金 | 96% |
| 福州公司生產線改造 | 4,627,000 | 15,001 | 2,464,318 | (260,000) | — | 2,219,319 | 自有資金 | 100% |
| 薄澤公司生產線改造 | 9,678,898 | — | 5,736,055 | (1,495,398) | — | 4,240,657 | 自有資金 | 59% |
| 哈爾濱公司生產線改造 | 3,960,000 | 2,098,035 | 130,710 | (2,116,765) | — | 111,980 | 自有資金 | 56% |
| 日照公司生產線改造 | 104,000,000 | 2,120,063 | 29,744,814 | — | — | 31,864,877 | 自有資金 | 50% |
| 日照公司建築工程 | 156,000,000 | 8,052,979 | 35,894,812 | — | (248,297) | 43,699,494 | 自有資金 | 50% |
| 其他項目改造 | 38,185,239 | 6,280,885 | 6,695,400 | (4,533,701) | (191,489) | 8,251,095 | 自有資金 | 不適用 |
| | | 109,785,070 | 222,331,541 | (126,102,134) | (2,836,924) | 203,177,553 | | |
| 減: 在建工程減值準備 | | (1,577,648) | — | — | — | (1,577,648) | | |
| | | 108,207,422 | 222,331,541 | (126,102,134) | (2,836,924) | 201,599,905 | | |

截至2009年6月30日止6個月,無利息資本化金額(截至2008年6月30日止6個月:無)。

七 合併財務報表項目附註(續)

(12) 無形資產

| | 原價 | 2008年 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | 本期轉出 (未經審計) | 本期攤銷 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) | 累計攤銷額 (未經審計) |
|----------------|----------------------|--------------------|-------------------|----------------|---------------------|--------------------------|----------------------|
| 土地使用權 | 993,796,291 | 809,795,221 | 205,925 | — | (10,583,015) | 799,418,131 | (194,378,160) |
| 商標使用權 | 133,636,726 | 66,645,030 | — | — | (206,372) | 66,438,658 | (67,198,068) |
| 專有技術 | 18,629,100 | 598,125 | — | — | (598,125) | — | (18,629,100) |
| 營銷網絡 | | | | | | | |
| (附註四(13)(c)) | 94,475,402 | — | 94,475,402 | — | (3,149,180) | 91,326,222 | (3,149,180) |
| 其他 | 83,752,190 | 60,419,338 | 2,464,799 | — | (2,906,332) | 59,977,805 | (23,774,385) |
| | <u>1,324,289,709</u> | <u>937,457,714</u> | <u>97,146,126</u> | <u>—</u> | <u>(17,443,024)</u> | <u>1,017,160,816</u> | <u>(307,128,893)</u> |
| 減：無形資產減值 準備 | | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| | | <u>937,457,714</u> | | | | <u>1,017,160,816</u> | |

於2009年6月30日，本集團有淨值約30,029,000元(2008年12月31日：39,606,000元)土地的相關土地使用權證尚待辦理。經參考法律顧問意見後，本公司董事認為，辦理該等土地使用權證應不存在實質性的法律障礙，因此對本集團的正常營運並不構成重大影響，亦無須計提無形資產減值準備。

此外，於2009年6月30日，本集團有部分經營設施所處的土地為若干地方政府劃撥予前經營方的劃撥土地，大部分有關地方政府已承諾辦理該等土地出讓手續。在該等土地上的房屋建築物淨值合計約72,601,000元(2008年12月31日：71,170,000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。

本公司董事認為，於2009年6月30日，無形資產無重大減值跡象，故無需計提減值準備。

(13) 商譽

| | 2008年 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|-----------|--------------------|----------------|----------------|--------------------------|
| 商譽(a) | 320,227,040 | — | — | 320,227,040 |
| 減：減值準備(b) | (197,410,739) | — | — | (197,410,739) |
| | <u>122,816,301</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>122,816,301</u> |

(a) 商譽

本集團根據市場區域及營運，將商譽分攤至本集團可辨認的資產組和資產組組合。根據市場區域分攤的商譽金額如下：

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| 南寧公司*(廣西) | 130,895,740 | 130,895,740 |
| 三環公司/北方銷售*(北京) | 24,642,782 | 24,642,782 |
| 福州公司/廈門公司/漳州公司/東南營銷*(東南) | 114,031,330 | 114,031,330 |
| 其他 | 50,657,188 | 50,657,188 |
| | <u>320,227,040</u> | <u>320,227,040</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(13) 商譽(續)

(b) 減值準備

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 南寧公司*(廣西) | (130,895,740) | (130,895,740) |
| 三環公司/北方銷售*(北京) | (24,642,782) | (24,642,782) |
| 福州公司/廈門公司/漳州公司/東南營銷*(東南) | — | — |
| 其他 | <u>(41,872,217)</u> | <u>(41,872,217)</u> |
| | <u>(197,410,739)</u> | <u>(197,410,739)</u> |

資產組和資產組組合的可收回金額是依據管理層批准的五年期預算，採用現金流量預測方法計算。超過該五年期的現金流量採用2%的估計增長率作出推算，該增長率不超過中國啤酒業的長期平均增長率。

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

(14) 長期待攤費用

| | 2008年 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|-------|-------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|
| 農場佔地費 | 2,560,000 | — | (292,809) | 2,267,191 |
| 綠化費用 | 2,416,696 | — | (119,273) | 2,297,423 |
| 廣告費用 | 725,000 | — | (150,000) | 575,000 |
| 場地租賃費 | 434,950 | 150,668 | (292,809) | 292,809 |
| 其他 | <u>1,111,133</u> | <u>82,051</u> | <u>(829,653)</u> | <u>363,531</u> |
| | <u>7,247,779</u> | <u>232,719</u> | <u>(1,684,544)</u> | <u>5,795,954</u> |

(15) 短期借款

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|---------|---------------------------|---------------------------|
| 信用借款 | 450,550,734 | 359,907,366 |
| 委託借款(i) | <u>80,000,000</u> | <u>55,000,000</u> |
| | <u>530,550,734</u> | <u>414,907,366</u> |

(i) 系青啤集團公司通過銀行發放給揚州公司的委託貸款，附註十(4)(h)。

截至2009年6月30日止6個月，短期借款的加權平均年利率為4.88%(截至2008年6月30日止6個月：5.16%)。

上述短期信用借款中包括外幣借款餘額約為175,035,000元(外幣原幣約15,000,000美元及82,310,000港元)。

七 合併財務報表項目附註(續)

(16) 應付票據

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|--------|---------------------------|---------------------------|
| 商業承兌匯票 | 59,850,000 | 63,156,671 |
| 銀行承兌匯票 | <u>320,512,028</u> | <u>83,826,665</u> |
| | <u>380,362,028</u> | <u>146,983,336</u> |

本集團的其他貨幣資金約人民幣10,754,000元(2008年12月31日：人民幣8,016,000元)已作為本集團開具銀行承兌匯票之質押(附註七(1))。

上述承兌匯票均將於六個月內到期，其中子公司約14,237,000元(2008年12月31日：26,530,000元)的銀行承兌匯票由本公司提供保證。

(17) 應付賬款

於2009年6月30日，應付賬款中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

於2009年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款約為32,097,000元(2008年12月31日：23,655,000元)，主要為應付材料款，款項尚未進行最後清算。

應付賬款中無外幣餘額。

(18) 預收款項

於2009年6月30日，預收款項中無預收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

於2009年6月30日，賬齡超過一年的預收款項為10,561,000元(2008年12月31日：9,322,000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。

預收款項中無外幣餘額。

(19) 應付職工薪酬

| | 2008年 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|-------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------------|
| 工資、獎金、津貼和補貼 | 95,807,624 | 585,058,204 | (593,321,080) | 87,544,748 |
| 職工福利費 | 647,968 | 28,452,123 | (26,294,592) | 2,805,499 |
| 社會保險費 | 13,199,910 | 128,441,060 | (129,026,954) | 12,614,016 |
| 其中：醫療保險費 | 1,493,138 | 35,803,261 | (35,197,310) | 2,099,089 |
| 基本養老保險 | 8,970,499 | 78,368,317 | (79,511,065) | 7,827,751 |
| 失業保險費 | 2,555,158 | 7,096,604 | (7,133,153) | 2,518,609 |
| 其他保險費 | 181,115 | 7,172,878 | (7,185,426) | 168,567 |
| 住房公積金 | 4,878,089 | 33,690,825 | (33,316,006) | 5,252,908 |
| 工會經費和職工教育經費 | 69,107,717 | 21,624,896 | (18,213,479) | 72,519,134 |
| 內退福利 | 101,251,586 | 22,781,939 | (18,224,058) | 105,809,467 |
| | <u>284,892,894</u> | <u>820,049,047</u> | <u>(818,396,169)</u> | <u>286,545,772</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(20) 應交稅費

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|-------------|--------------------------|--------------------|
| 應交企業所得稅 | 120,060,216 | 98,948,856 |
| 應交/(待抵扣)增值稅 | 141,933,811 | (477,015) |
| 應交營業稅 | 4,729,057 | 12,946,690 |
| 應交消費稅 | 253,472,134 | 168,684,106 |
| 應交城市維護建設稅 | 22,806,627 | 9,771,872 |
| 應交教育費附加 | 12,607,182 | 4,642,705 |
| 其他 | 21,738,422 | 23,158,534 |
| | <u>577,347,449</u> | <u>317,675,748</u> |

(21) 其他應付款

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|-------------|--------------------------|----------------------|
| 待付市場費用 | 1,228,323,499 | 691,038,219 |
| 應付押金及保證金 | 692,468,021 | 587,241,942 |
| 應付設備工程款 | 222,638,491 | 223,187,761 |
| 待付運輸費用 | 139,216,801 | 50,432,022 |
| 應付行政支出 | 21,260,288 | 24,322,816 |
| 待付勞務費 | 19,946,483 | 9,700,737 |
| 待付電費 | 13,627,577 | 7,786,356 |
| 代扣職工社會統籌費 | 10,734,165 | 9,972,273 |
| 待付廣告費用 | 3,550,814 | 32,023,077 |
| 青啤集團公司借款(i) | 244,703 | 20,306,841 |
| 其他 | 306,940,606 | 231,178,231 |
| | <u>2,658,951,448</u> | <u>1,887,190,275</u> |

(i) 其中揚州公司應付青啤集團公司的借款人民幣20,000,000元已於2009年3月歸還。

於2009年6月30日，其他應付款餘額中除向青啤集團公司借款人民幣約245,000元外，無應付其他持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項(2008年12月31日：約20,307,000元)。

於2009年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款約為268,806,000元(2008年12月31日：212,718,000元)，主要為收購子公司時承擔的負債。

其他應付款中包括以下外幣餘額：

| | 2009年6月30日(未經審計) | | | 2008年12月31日 | | |
|----|------------------|--------|------------------|-------------|--------|------------------|
| | 外幣金額 | 匯率 | 折合人民幣 | 外幣金額 | 匯率 | 折合人民幣 |
| 美元 | 394,860 | 6.8319 | 2,697,644 | 299,837 | 6.8346 | 2,049,266 |
| 港幣 | 2,562,956 | 0.8815 | 2,259,246 | 5,541,422 | 0.8819 | 4,886,980 |
| | | | <u>4,956,890</u> | | | <u>6,936,246</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(22) 一年內到期的非流動負債

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| 一年內到期的長期借款(附註七(23)) | 1,766,426 | 2,035,805 |
| 一年內到期的長期應付款(附註七(25)) | <u>113,232,864</u> | <u>110,454,089</u> |
| | <u>114,999,290</u> | <u>112,489,894</u> |

(23) 長期借款

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 擔保借款 — 保證(a) | 17,537,087 | 17,904,023 |
| 減：一年內到期的長期借款 — 保證(a) (附註七(22)) | <u>(1,766,426)</u> | <u>(2,035,805)</u> |
| | <u>15,770,661</u> | <u>15,868,218</u> |

(a) 於2009年6月30日，長期擔保借款包括：

銀行保證借款約人民幣6,179,000元(外幣原幣約丹麥克郎4,800,000元)(2008年12月31日：約人民幣6,464,000元，原幣丹麥克郎4,994,000元)系由北京市發展和改革委員會提供保證，本金按照等額本金法每年分兩次償還，最後一期還款日為2021年4月1日；

銀行保證借款約人民幣11,358,000元(外幣原幣約歐元1,178,000元)(2008年12月31日：約人民幣11,440,000元，原幣歐元1,184,000元)系由中國銀行北京分行提供保證，本金按照等額本金法每年償還，最後一期還款日為2015年12月31日。

長期借款按貸款銀行列示如下：

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|---------|--------------------------|-------------------|
| 中國進出口銀行 | <u>17,537,087</u> | <u>17,904,023</u> |

長期借款到期日分析如下：

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 一到二年 | 2,036,504 | 2,049,807 |
| 二到五年 | 6,109,511 | 5,849,423 |
| 五年以上 | <u>7,624,646</u> | <u>7,968,988</u> |
| | <u>15,770,661</u> | <u>15,868,218</u> |

截至2009年6月30日止6個月長期借款的加權平均年利率為零(截至2008年6月30日止6個月：4.76%)。

七 合併財務報表項目附註(續)

(24) 應付債券

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|---------|--------------------------|----------------------|
| 分離交易可轉債 | <u>1,161,556,774</u> | <u>1,137,178,585</u> |

於2008年4月2日，本公司發行分離交易可轉債1,500萬張，每張面額為人民幣100元，總金額為人民幣15億元，期限為自發行日起6年，將於2014年4月全部清償。該債券和認股權證於2008年4月18日起在上海證券交易所交易市場上市交易。每張本公司分離交易可轉債的最終認購人可以同時獲得本公司派發的7份認股權證，即認股權證總量為1.05億份。認股權證的存續期自認股權證上市之日起18個月，行權期間為認股權證存續期最後五個交易日，初始行權比例為2:1，即每2份認股權證代表1股本公司發行的A股股票的認購權利，初始行權價格為每股人民幣28.32元。如果所有認股權證持有人全部行權，將增加A股0.525億股。截至2009年6月30日，尚無認股權證行權。

該分離交易可轉債票面年利率為0.8%。該債券發行時，不附認股權證的類似債券的現行市場利率高於該債券利率。該分離交易可轉債實際年利率為6.1%。

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

於2009年6月30日，分離交易可轉債的負債部分的賬面淨值列示如下：

| | 人民幣元 |
|--------------------------|----------------------|
| 分離交易可轉債的票面價值 | 1,500,000,000 |
| 減：內含權益部分 | (389,702,040) |
| 減：歸屬於負債部分的交易費用 | <u>(26,245,028)</u> |
| 於發行日負債的賬面價值 | 1,084,052,932 |
| 自發行日至2009年6月30日計提的利息費用 | 89,503,842 |
| 自發行日至2009年6月30日按票面利率支付利息 | <u>(12,000,000)</u> |
| 於2009年6月30日的賬面淨值 | <u>1,161,556,774</u> |

(25) 長期應付款

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|------------------------|--------------------------|----------------------|
| 應付關聯方借款(i) | 110,542,653 | 107,889,503 |
| 應付融資租賃款(ii) | 6,087,998 | 7,025,768 |
| 其他 | 11,293,217 | 11,978,332 |
| 減：一年內到期的長期應付款(附註七(22)) | <u>(113,232,864)</u> | <u>(110,454,089)</u> |
| | <u>14,691,004</u> | <u>16,439,514</u> |

(i) 請參見附註十(4)(g)。

(ii) 應付融資租賃款為本集團融資租入固定資產的最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額(附註九(2))。

七 合併財務報表項目附註(續)

(25) 長期應付款(續)

長期應付款到期日分析如下：

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 一到二年 | 2,564,587 | 2,564,587 |
| 二到五年 | 1,958,824 | 2,896,594 |
| 五年以上 | <u>10,167,593</u> | <u>10,978,333</u> |
| | <u><u>14,691,004</u></u> | <u><u>16,439,514</u></u> |

(26) 專項應付款

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

(27) 遞延所得稅資產和負債

未經抵銷的遞延所得稅資產和負債列示如下：

(a) 遞延所得稅資產

| | 2009年6月30日 | | 2008年12月31日 | |
|--------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 遞延 所得稅資產 (未經審計) | 可抵扣 暫時性差異 (未經審計) | 遞延 所得稅資產 | 可抵扣 暫時性差異 |
| 資產減值準備 | 12,475,070 | 52,587,310 | 12,203,913 | 54,804,903 |
| 公允價值變動 | 1,864,959 | 7,459,837 | 2,040,891 | 8,163,564 |
| 遞延收益 | 10,532,452 | 42,129,808 | 11,701,758 | 46,807,032 |
| 待付費用 | <u>299,298,717</u> | <u>1,217,206,215</u> | <u>162,902,265</u> | <u>680,377,457</u> |
| | <u><u>324,171,198</u></u> | <u><u>1,319,383,170</u></u> | <u><u>188,848,827</u></u> | <u><u>790,152,956</u></u> |

考慮到部分子公司仍處於虧損狀態，部分遞延所得稅資產的變現性具有較大的不確定性，本集團未對於2010年至2014年的五年內按稅法規定可抵扣應納稅所得額的累計虧損而產生的遞延所得稅資產約196,885,000元(2008年12月31日：220,685,000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所得稅資產因部分子公司仍處於虧損狀態，該等遞延所得稅資產的變現性具有較大的不確定性，本集團亦未對該等遞延稅款約262,579,000元(2008年12月31日：260,127,000元)予以確認。

七 合併財務報表項目附註(續)

(27) 遞延所得稅資產和負債(續)

(b) 遞延所得稅負債

| | 2009年6月30日 | | 2008年12月31日 | |
|--------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| | 遞延 所得稅負債 (未經審計) | 應納稅 暫時性差異 (未經審計) | 遞延 所得稅負債 | 應納稅 暫時性差異 |
| 金融工具估值收益 | 259,875 | 1,039,500 | 440,625 | 1,762,500 |
| 可供出售金融資產估值 收益 | — | — | 871,186 | 3,441,495 |
| 公允價值變動 | 12,298,709 | 49,194,838 | 12,768,366 | 51,073,461 |
| 分離交易可轉債的賬面價 值與計稅基礎之差異 | 85,360,806 | 341,443,226 | 92,955,354 | 371,821,416 |
| | <u>97,919,390</u> | <u>391,677,564</u> | <u>107,035,531</u> | <u>428,098,872</u> |

抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|-----------|--------------------------|-------------------|
| 遞延所得稅資產淨額 | <u>238,550,517</u> | <u>94,929,908</u> |
| 遞延所得稅負債淨額 | <u>12,298,709</u> | <u>13,116,612</u> |

(28) 其他非流動負債

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|------------|--------------------------|-------------------|
| 與資產相關的政府補助 | 53,135,322 | 57,200,756 |
| 其他 | <u>3,994,879</u> | <u>24,536,999</u> |
| | <u>57,130,201</u> | <u>81,737,755</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(29) 股本

| | 2008年 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|--------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| 有限售條件股份— | | | | |
| 國有法人持股 | 399,820,000 | — | — | 399,820,000 |
| 其他內資持股 | 17,574,505 | — | — | 17,574,505 |
| 其中：境內非國有法人持股 | 17,574,505 | — | — | 17,574,505 |
| | <u>417,394,505</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>417,394,505</u> |
| 無限售條件股份— | | | | |
| 人民幣普通股 | 235,755,495 | — | — | 235,755,495 |
| 境外上市的外資股 | 655,069,178 | — | — | 655,069,178 |
| | <u>890,824,673</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>890,824,673</u> |
| | <u><u>1,308,219,178</u></u> | <u><u>—</u></u> | <u><u>—</u></u> | <u><u>1,308,219,178</u></u> |
| | | | | |
| | 2007年 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2008年 6月30日 (未經審計) |
| 有限售條件股份— | | | | |
| 國有法人持股 | 399,820,000 | — | — | 399,820,000 |
| 其他內資持股 | 17,574,505 | — | — | 17,574,505 |
| 其中：境內非國有法人持股 | 17,574,505 | — | — | 17,574,505 |
| | <u>417,394,505</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>417,394,505</u> |
| 無限售條件股份— | | | | |
| 人民幣普通股 | 235,755,495 | — | — | 235,755,495 |
| 境外上市的外資股 | 655,069,178 | — | — | 655,069,178 |
| | <u>890,824,673</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>890,824,673</u> |
| | <u><u>1,308,219,178</u></u> | <u><u>—</u></u> | <u><u>—</u></u> | <u><u>1,308,219,178</u></u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(30) 資本公積

| | 2008年 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|-------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|
| 股本溢價(i) | 2,646,029,627 | 30,256,778 | — | 2,676,286,405 |
| 其他資本公積 — | 379,685,980 | — | (2,409,289) | 377,276,691 |
| 分離交易可轉債權益部分 金額(ii) | 380,490,332 | — | — | 380,490,332 |
| 分離交易可轉債內含權益 部分的所得稅影響 | (97,425,510) | — | — | (97,425,510) |
| 權益法核算的被投資單位 其他權益變動 | 1,636,986 | — | — | 1,636,986 |
| 可供出售金融資產公允價 值變動 | 2,409,289 | — | (2,409,289) | — |
| 原制度資本公積轉入 | 91,701,228 | — | — | 91,701,228 |
| 其他 | 873,655 | — | — | 873,655 |
| | <u>3,025,715,607</u> | <u>30,256,778</u> | <u>(2,409,289)</u> | <u>3,053,563,096</u> |
| | 2007年 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2008年 6月30日 (未經審計) |
| 股本溢價(i) | 2,761,471,859 | — | (86,992,541) | 2,674,479,318 |
| 其他資本公積 — | 103,093,274 | 283,530,455 | (5,434,263) | 381,189,466 |
| 分離交易可轉債權益部分 金額(ii) | — | 380,490,332 | — | 380,490,332 |
| 分離交易可轉債內含權益 部分的所得稅影響 | — | (97,425,510) | — | (97,425,510) |
| 權益法核算的被投資單位 其他權益變動 | 1,636,986 | — | — | 1,636,986 |
| 可供出售金融資產公允價 值變動 | 9,755,060 | — | (5,434,263) | 4,320,797 |
| 原制度資本公積轉入 | 91,701,228 | — | — | 91,701,228 |
| 其他 | — | 465,633 | — | 465,633 |
| | <u>2,864,565,133</u> | <u>283,530,455</u> | <u>(92,426,804)</u> | <u>3,055,668,784</u> |

(i) 股本溢價本年增加及去年減少主要由於購買少數股權新增加的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額之間的差額調整資本公積形成。

(ii) 分離交易可轉債權益部分金額列示如下：

| | 人民幣元 |
|------------------------|--------------------|
| 分離交易可轉債內含權益部分(附註七(24)) | 389,702,040 |
| 減：歸屬於權益部分的交易費用 | <u>(9,211,708)</u> |
| | <u>380,490,332</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(31) 盈餘公積

| | 2008年 12月31日 | 本期提取 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|---------|--------------------|----------------|----------------|--------------------------|
| 法定盈餘公積金 | <u>536,107,764</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>536,107,764</u> |
| | 2007年 12月31日 | 本期提取 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2008年 6月30日 (未經審計) |
| 法定盈餘公積金 | <u>495,219,003</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>495,219,003</u> |

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤(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%。

(32) 未分配利潤

根據本公司章程，股利分配按企業會計準則編製的本公司法定賬目及香港財務報告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2009年6月16日股東大會決議，2008年按已發行股份1,308,219,178股計算，每股向全體股東派發股利0.22元(含稅)及特別股利0.03元(含稅)，派發現金股利共計327,054,795元(2008年派發2007年股利：287,808,219元)。截至2009年6月30日止，本集團尚未支付上述股利。

於2009年6月30日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司盈餘公積餘額331,910,727元(2008年12月31日：323,753,175元)。

(33) 少數股東權益

(a) 歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|------|--------------------------|--------------------|
| 華南投資 | 50,655,828 | 40,958,753 |
| 深朝日 | 166,916,444 | 176,522,372 |
| 西安公司 | 16,866,435 | 15,092,440 |
| 松江公司 | — | 78,065,247 |
| 其他 | <u>16,568,679</u> | <u>24,738,240</u> |
| | <u>251,007,386</u> | <u>335,377,052</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(33) 少數股東權益(續)

- (b) 從本公司股東權益中沖減的子公司少數股東分擔的年度虧損超過少數股東在該子公司年初股東權益中所享有的份額的金額：

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|-------|--------------------------|---------------------------|
| 三環公司 | — | 34,731,977 |
| 甘肅農墾 | — | 32,936,811 |
| 五星公司 | — | 32,283,671 |
| 漢盛公司 | 680,606 | — |
| 蓬萊公司 | 416,547 | 2,572,412 |
| 薛城公司 | — | 1,306,346 |
| 其他子公司 | 72,996 | 786,942 |
| | <u>1,170,149</u> | <u>104,618,159</u> |

上述子公司少數股東分擔的年度虧損超過少數股東在該子公司年初股東權益中所享有的份額的金額，因子公司章程或協議未規定少數股東有義務承擔，因此在編製合併財務報表時，沖減本公司的股東權益。

(34) 營業收入和營業成本

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|--------|--|--|
| 主營業務收入 | 8,969,485,025 | 7,790,667,249 |
| 其他業務收入 | 135,504,888 | 113,644,282 |
| | <u>9,104,989,913</u> | <u>7,904,311,531</u> |
| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
| 主營業務成本 | (5,139,190,876) | (4,588,376,475) |
| 其他業務成本 | (112,288,102) | (81,354,912) |
| | <u>(5,251,478,978)</u> | <u>(4,669,731,387)</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(34) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

| | 截至2009年6月30日止6個月 (未經審計) | | 截至2008年6月30日止6個月 (未經審計) | |
|------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| | 主營業務收入 | 主營業務成本 | 主營業務收入 | 主營業務成本 |
| 青島地區 | 4,297,386,136 | (2,848,084,256) | 3,580,185,008 | (2,160,470,774) |
| 山東其他地區 | 1,541,525,846 | (1,056,225,695) | 1,184,277,316 | (883,672,019) |
| 華北地區 | 1,811,930,875 | (1,212,313,416) | 1,585,848,568 | (1,138,719,219) |
| 華南地區 | 2,951,349,902 | (1,754,650,393) | 2,495,377,938 | (1,538,991,993) |
| 海外地區 | 184,441,761 | (85,066,611) | 171,512,989 | (93,057,040) |
| | 10,786,634,520 | (6,956,340,371) | 9,017,201,819 | (5,814,911,045) |
| 減：各地區分部間抵銷 金額 | (1,817,149,495) | 1,817,149,495 | (1,226,534,570) | 1,226,534,570 |
| | 8,969,485,025 | (5,139,190,876) | 7,790,667,249 | (4,588,376,475) |

截至2009年6月30日止6個月，本集團向前五名客戶銷售的收入總額約為741,336,000元，約佔本集團本期營業收入的8.14%（截至2008年6月30日止6個月：約631,815,000元，約佔7.99%）。

(b) 其他業務收入和其他業務成本

| | 截至2009年6月30日止6個月 (未經審計) | | 截至2008年6月30日止6個月 (未經審計) | |
|------|----------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------|
| | 其他業務收入 | 其他業務成本 | 其他業務收入 | 其他業務成本 |
| 材料銷售 | 59,405,313 | (64,303,834) | 33,391,359 | (26,803,460) |
| 廢料銷售 | 14,643,970 | (6,184,242) | 22,523,296 | (9,750,013) |
| 其他 | 61,455,605 | (41,800,026) | 57,729,627 | (44,801,439) |
| | 135,504,888 | (112,288,102) | 113,644,282 | (81,354,912) |

(35) 營業稅金及附加

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 消費稅 | 661,863,120 | 601,501,168 |
| 營業稅 | 2,735,481 | 4,409,757 |
| 城市維護建設稅 | 87,911,687 | 67,275,537 |
| 教育費附加 | 40,985,546 | 31,272,065 |
| 其他 | 58,906 | 43,276 |
| | 793,554,740 | 704,501,803 |

七 合併財務報表項目附註(續)

(36) 財務費用／(收入) — 淨額

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 利息支出 — | | |
| 借款利息 | 13,362,149 | 26,696,490 |
| 債券利息 | 36,378,189 | 17,708,551 |
| 票據貼現利息 | 2,126,130 | 153,800 |
| 利息收入 | (13,835,681) | (10,224,353) |
| 匯兌收益 | (1,297,881) | (22,447,685) |
| 其他 | 5,742,924 | 3,237,956 |
| | <u>42,475,830</u> | <u>15,124,759</u> |

(37) 資產減值損失

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 壞賬損失 | 594,061 | 216,634 |
| 存貨跌價損失 | 557,301 | 360,682 |
| 固定資產減值損失 | 1,333,926 | 1,219,531 |
| | <u>2,485,288</u> | <u>1,796,847</u> |

(38) 公允價值變動(損失)／收益

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|---------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 交易性金融資產 — | | |
| 公允價值變動(損失)／收益 | (723,000) | 2,501,000 |

(39) 投資收益／(損失)

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 交易性金融負債損失 | — | (4,161,000) |
| 按權益法享有或分擔的被投資公司淨損益的份額 | (808,412) | 609,389 |
| 可供出售金融資產處置 | 7,294,161 | — |
| 其他 | 42,000 | 486,620 |
| | <u>6,527,749</u> | <u>(3,064,991)</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(40) 營業外收入及營業外支出

(a) 營業外收入

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|-----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 處置非流動資產利得 | 1,011,679 | 1,175,847 |
| 罰款收入 | 639,780 | 924,409 |
| 無法支付的債務收入 | 614,819 | 129,457 |
| 政府補助(i) | 55,703,517 | 69,315,413 |
| 其他 | 3,245,454 | 5,873,950 |
| | <u>61,215,249</u> | <u>77,419,076</u> |

(i) 政府補助主要係本集團部分子公司因享受所在地政府提供的若干優惠政策而收到的各種財政補助，補助金額參考各子公司繳納的稅款而定。

(b) 營業外支出

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|-----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 處置非流動資產損失 | 2,262,655 | 7,788,883 |
| 公益性捐贈 | 333,588 | 13,331,684 |
| 賠償金及違約金 | 735,123 | 925,657 |
| 罰款支出 | 501,734 | 1,137,964 |
| 其他 | 3,487,266 | 1,359,623 |
| | <u>7,320,366</u> | <u>24,543,811</u> |

(41) 所得稅費用

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| 當期所得稅 | 312,865,207 | 188,705,699 |
| 遞延所得稅 | <u>(143,567,326)</u> | <u>1,823,596</u> |
| | <u>169,297,881</u> | <u>190,529,295</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(41) 所得稅費用(續)

將列示於合併利潤表的利潤總額調節為所得稅費用：

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 利潤總額 | <u>835,634,236</u> | <u>596,083,985</u> |
| 按適用稅率計算的所得稅費用 | 184,895,775 | 173,431,782 |
| 視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響 | 25,205,546 | 1,577,696 |
| 免稅影響 | (9,359,273) | (6,152,617) |
| 使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響 | (42,396,523) | (11,386,971) |
| 當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響 | <u>10,952,356</u> | <u>33,059,405</u> |
| 所得稅費用 | <u>169,297,881</u> | <u>190,529,295</u> |

(42) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|-------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤 | 639,784,417 | 381,127,804 |
| 本公司發行在外普通股的加權平均數 | <u>1,308,219,178</u> | <u>1,308,219,178</u> |
| 基本每股收益 | <u>0.489</u> | <u>0.291</u> |
| 其中： | | |
| — 持續經營基本每股收益： | 0.489 | 0.291 |

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。如附註七(24)所述，本公司發行了附帶認股權證的分離交易可轉債。儘管該潛在股的執行會對每股收益產生稀釋，但由於本期執行價高於本公司當期普通股的平均市場價，因此該潛在股份未包含在計算稀釋每股收益中。

截至2009年6月30日止和2008年6月30日止，稀釋每股收益與基本每股收益相同。

七 合併財務報表項目附註(續)

(43) 其他綜合收益

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 可供出售金融資產 | | |
| 當期公允價值變動產生的損失 | — | (7,588,763) |
| 減：原計入其他綜合收益、當期轉入損益的金額 | (3,212,385) | — |
| 當期境外經營外幣報表折算產生的折算差額 | 234,025 | (163,635) |
| 上述綜合收益項目的所得稅影響額 | 803,096 | 1,897,191 |
| | <u>(2,175,264)</u> | <u>(5,855,207)</u> |

其他綜合收益為本集團未在損益中確認的各項利得和損失。

其他綜合收益項目的所得稅影響：

| | 截至2009年6月30日止6個月 (未經審計) | | |
|----------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | 金額 (所得稅前) | 所得稅影響 | 金額 (所得稅後) |
| 可供出售金融資產 | <u>(3,212,385)</u> | <u>803,096</u> | <u>(2,409,289)</u> |
| | 截至2008年6月30日止6個月 (未經審計) | | |
| | 金額 (所得稅前) | 所得稅影響 | 金額 (所得稅後) |
| 可供出售金融資產 | <u>(7,588,763)</u> | <u>1,897,191</u> | <u>(5,691,572)</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(44) 現金流量表附註

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 淨利潤 | 666,336,355 | 405,554,690 |
| 加：資產減值準備 | 2,485,288 | 1,796,847 |
| 固定資產折舊 | 250,819,528 | 257,239,795 |
| 無形資產攤銷 | 17,443,024 | 13,301,141 |
| 長期待攤費用攤銷 | 1,684,544 | 1,803,977 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 | 1,250,976 | 6,613,036 |
| 固定資產報廢損失／(收益) | 2,508 | (140,149) |
| 公允價值變動損失／(收益) | 723,000 | (2,501,000) |
| 財務費用 | 50,334,744 | 20,002,661 |
| 投資(收益)／損失 | (6,527,749) | 3,064,991 |
| 遞延所得稅資產增加 | (143,153,109) | (646,307) |
| 遞延所得稅負債(減少)／增加 | (414,217) | 2,469,902 |
| 存貨的減少／(增加) | 691,707,260 | (520,686,728) |
| 經營性應收項目的減少 | 30,926,316 | 325,788,775 |
| 經營性應付項目的增加 | 1,027,603,475 | 282,386,897 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | <u>2,591,221,943</u> | <u>796,048,528</u> |

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 現金的期末餘額 | 4,236,395,290 | 2,757,947,627 |
| 減：現金的年初餘額 | (2,381,044,218) | (1,284,642,337) |
| 加：現金等價物的期末餘額 | 460,000,000 | — |
| 減：現金等價物的年初餘額 | — | — |
| 現金及現金等價物淨增加額 | <u>2,315,351,072</u> | <u>1,473,305,290</u> |

(c) 現金及現金等價物

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|--------------|--------------------------|----------------------|
| 貨幣資金(附註七(1)) | 4,736,883,076 | 2,393,510,272 |
| 減：受到限制的存款 | — | (1,000,000) |
| 受到限制的其他貨幣資金 | (40,487,786) | (11,466,054) |
| 現金及現金等價物期末餘額 | <u>4,696,395,290</u> | <u>2,381,044,218</u> |

七 合併財務報表項目附註(續)

(44) 現金流量表附註(續)

(d) 收到其他與經營活動有關的現金

現金流量表中收到其他與經營活動有關的現金包括：

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|-----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 瓶箱押金及保證金 | 119,183,677 | 140,815,263 |
| 材料及廢料銷售收入 | 55,595,897 | 60,159,234 |
| 政府補助 | 21,723,635 | 8,234,898 |
| 其他 | 190,367,289 | 197,926,395 |
| | <u>386,870,498</u> | <u>407,135,790</u> |

(e) 支付其他與經營活動有關的現金

現金流量表中支付其他與經營活動有關的現金包括：

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 廣告費 | 159,828,296 | 250,500,210 |
| 運輸費 | 289,191,779 | 249,568,130 |
| 營銷推廣費用 | 138,269,532 | 203,481,535 |
| 行政費用 | 96,705,827 | 125,438,017 |
| 其他 | 210,976,754 | 231,147,345 |
| | <u>894,972,188</u> | <u>1,060,135,237</u> |

(f) 收到其他與投資活動有關的現金主要系子公司收到的政府給予的搬遷補償款以及用於購建固定資產的專項資金。

(g) 收到其他與籌資活動有關的現金主要系子公司將因內部交易而開具的票據向銀行貼現產生。

八 分部報告

公司管理層定期審閱集團內部報告，以評價集團內各組成部分的經營成果及決定向其分配資源，並以此為基礎確定經營分部。

因本集團的主要業務為生產及銷售啤酒，公司管理層主要從銷售產品的地區考慮本集團的經營情況。

分部間轉移價格按雙方協議價作為定價基礎，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

八 分部報告(續)

截至2009年6月30日止6個月期間及2009年6月30日分部信息(未經審計)

| | 青島地區 | 其他山東地區 | 華北地區 | 華南地區 | 香港及 海外地區 | 未分配金額 | 分部間抵銷 | 合計 |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| 營業收入 | 4,442,573,445 | 1,552,093,066 | 1,825,794,602 | 2,991,048,637 | 269,422,248 | — | (1,975,942,085) | 9,104,989,913 |
| 其中：對外交易收入 | 4,177,719,524 | 338,988,761 | 1,498,714,871 | 2,896,574,906 | 192,991,851 | — | — | 9,104,989,913 |
| 分部間營業收入 | 264,853,921 | 1,213,104,305 | 327,079,731 | 94,473,731 | 76,430,397 | — | (1,975,942,085) | — |
| 營業費用 | (4,116,965,153) | (1,383,678,325) | (1,676,750,147) | (2,754,423,442) | (220,712,577) | — | 1,980,531,230 | (8,171,998,414) |
| 利潤總額 | 325,608,292 | 168,414,741 | 149,044,455 | 236,625,195 | 48,709,671 | (97,357,263) | 4,589,145 | 835,634,236 |
| 資產 | 2,026,349,199 | 2,760,170,777 | 2,508,511,460 | 5,354,459,559 | 285,278,745 | 3,198,402,961 | (1,663,634,413) | 14,469,538,288 |
| 負債 | 2,177,479,510 | 1,003,085,571 | 1,275,801,381 | 3,170,964,789 | 259,059,197 | 1,650,916,069 | (1,741,824,508) | 7,795,482,009 |
| 折舊和攤銷費用 | 43,478,198 | 45,876,326 | 48,202,040 | 114,913,106 | 685,549 | 16,791,877 | — | 269,947,096 |
| 資產減值損失 | (213,345) | 162,612 | 332,782 | 2,122,767 | 80,472 | — | — | 2,485,288 |
| 資本性支出 | 17,397,628 | 115,955,825 | 22,358,849 | 121,949,309 | 15,517 | 227,616,853 | — | 505,293,981 |

截至2008年6月30日止6個月期間及2008年6月30日分部信息(未經審計)(經重述)

| | 青島地區 | 其他山東地區 | 華北地區 | 華南地區 | 香港及 海外地區 | 未分配金額 | 分部間抵銷 | 合計 |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| 營業收入 | 3,632,173,808 | 1,195,180,479 | 1,614,343,010 | 2,539,457,291 | 245,604,862 | — | (1,322,447,919) | 7,904,311,531 |
| 其中：對外交易收入 | 3,493,831,344 | 301,794,387 | 1,423,466,556 | 2,503,139,128 | 182,080,116 | — | — | 7,904,311,531 |
| 分部間營業收入 | 138,342,464 | 893,386,092 | 190,876,454 | 36,318,163 | 63,524,746 | — | (1,322,447,919) | — |
| 營業費用 | (3,291,021,950) | (1,160,139,415) | (1,554,804,892) | (2,343,262,088) | (211,768,746) | — | 1,324,934,874 | (7,236,062,217) |
| 利潤總額 | 341,151,858 | 35,041,064 | 59,538,118 | 196,195,203 | 33,836,116 | (72,165,329) | 2,486,955 | 596,083,985 |
| 資產 | 2,708,241,710 | 2,797,290,039 | 2,538,735,406 | 5,112,411,326 | 338,068,534 | 1,914,161,162 | (1,743,878,901) | 13,665,029,276 |
| 負債 | 2,021,891,886 | 1,041,823,591 | 1,274,052,864 | 3,375,570,100 | 280,169,974 | 1,697,728,444 | (2,190,425,095) | 7,500,811,764 |
| 折舊和攤銷費用 | 46,762,786 | 40,676,557 | 65,166,918 | 106,418,565 | 593,691 | 12,726,396 | — | 272,344,913 |
| 資產減值損失 | (815,271) | 140,450 | 1,723,774 | 727,152 | 20,742 | — | — | 1,796,847 |
| 資本性支出 | 38,537,053 | 225,789,546 | 30,462,382 | 270,297,815 | 81,860 | 8,441,858 | — | 573,610,514 |

截至2009年6月30日止6個月期間，本集團取得的來自於本國及其他國家的對外交易收入總額，以及於2009年6月30日本集團位於本國及其他國家的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額列示如下：

| | 2009年(未經審計) | | 2008年(未經審計) | |
|--------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| | 截至2009年 6月30日止 6個月期間 營業收入 | 2009年 6月30日 非流動資產 | 截至2008年 6月30日止 6個月期間 營業收入 | 2008年 6月30日 非流動資產 |
| 中國大陸地區 | 8,911,998,062 | 6,989,155,109 | 7,722,231,415 | 6,908,347,090 |
| 中國香港 | 85,965,226 | 2,142,012 | 78,565,727 | 3,055,445 |
| 其他海外地區 | 107,026,625 | — | 103,514,389 | — |
| | <u>9,104,989,913</u> | <u>6,991,297,121</u> | <u>7,904,311,531</u> | <u>6,911,402,535</u> |

九 租賃

(1) 融資租入固定資產

| | 合計 |
|------------------|------------------|
| 原價 | |
| 2009年6月30日(未經審計) | 10,214,224 |
| 2008年12月31日 | 10,214,224 |
| 累計折舊 | |
| 2009年6月30日(未經審計) | (1,521,273) |
| 2008年12月31日 | (1,175,544) |
| 減值準備 | |
| 2009年6月30日(未經審計) | — |
| 2008年12月31日 | — |
| 淨額 | |
| 2009年6月30日(未經審計) | <u>8,692,951</u> |
| 2008年12月31日 | <u>9,038,680</u> |

融資租入固定資產係深朝日租賃的機器設備。

(2) 最低租賃付款額

列示於長期應付款的最低租賃付款額於未來應支付租金匯總如下：

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|---------|--------------------------|------------------|
| 一年以內 | 2,564,587 | 2,564,587 |
| 一年至二年以內 | 2,564,587 | 2,564,587 |
| 二年至三年以內 | 1,923,540 | 2,564,587 |
| 三年以上 | — | 641,247 |
| | <u>7,052,714</u> | <u>8,335,008</u> |

於2009年6月30日，未確認的融資費用餘額為964,716元(2008年12月31日：1,309,240元)。

十 集團關聯方關係及其交易

(1) 子公司

子公司的基本情況及相關信息見附註六。

十 集團關聯方關係及其交易(續)

(2) 不存在控制關係的關聯方的性質

| 關聯企業名稱 | 與本集團的關係 |
|--------------------------------|----------|
| 青啤集團公司 | 主要投資者之一 |
| 朝日啤酒(i) | 主要投資者之一 |
| A-B Jade(i) | 原主要投資者之一 |
| 朝日啤酒(上海)產品服務有限公司(「朝啤上海服務」)(i) | 相同主要股東 |
| 朝啤伊籐忠(i) | 相同主要股東 |
| 青島啤酒(濟南)趵突泉銷售有限公司(「青啤趵突泉」)(ii) | 相同主要股東 |
| 青島啤酒(廣州)總經銷有限公司(「廣州總經銷」) | 聯營公司 |
| 北京青島啤酒銷售有限責任公司(「北京銷售公司」) | 聯營公司 |
| 遼寧沈青公司 | 聯營公司 |
| 歐洲公司 | 聯營公司 |
| 朝日飲品公司 | 聯營公司 |
| 招商物流公司 | 聯營公司 |
| 煙啤朝日公司 | 聯營公司 |
| 設備製造公司 | 合營公司 |

- (i) 2009年上半年，A-B Jade將所持有本公司約19.99%的H股股份轉讓給朝日啤酒(附註一)，朝日啤酒及其子公司朝啤上海服務和朝啤伊籐忠成為本集團關聯方。

由於A-B英博公司已透過其子公司A-B Jade將其持有的本公司股份全部出售，於2009年6月30日，A-B英博公司及A-B Jade不再成為本集團的關聯方。

- (ii) 2009年6月6日，青啤集團公司與山東省商業集團總公司(以下簡稱「魯商集團」)簽署股權轉讓協議，受讓魯商集團持有的青啤趵突泉100%股權，青啤趵突泉成為青啤集團公司全資子公司(附註十三(1))。

(3) 關聯交易

(a) 定價政策

本集團銷售給關聯方的貨物以及從關聯方購買貨物、接受勞務的價格按雙方協議價作為定價基礎。

(b) 採購貨物

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 煙啤朝日公司 | 144,823,665 | — |
| 朝日飲品公司 | 160,390 | 12,000 |
| | <u>144,984,055</u> | <u>12,000</u> |

截至2009年6月30日止6個月，本集團向關聯方採購貨物佔採購總額的2.50%(截至2008年6月30日止6個月：0.01%)。

十 集團關聯方關係及其交易(續)

(3) 關聯交易(續)

(c) 銷售材料

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 煙啤朝日公司 | <u>1,805,983</u> | <u>—</u> |

(d) 銷售貨物

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 遼寧沈青公司 | 172,233,503 | 140,430,395 |
| 歐洲公司 | 23,319,210 | 29,079,756 |
| 朝日啤酒 | 18,147,414 | — |
| 朝啤上海服務 | 4,183,298 | — |
| 青啤趵突泉 | <u>2,355,905</u> | <u>—</u> |
| | <u>220,239,330</u> | <u>169,510,151</u> |

截至2009年6月30日止6個月，本集團向關聯方銷售貨物佔銷售總額的2.42%（截至2008年6月30日止6個月：2.14%）。

(e) 為本集團提供物流服務(包括代墊款項)

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 招商物流公司 | <u>121,396,643</u> | <u>174,627,601</u> |

(f) 從關聯方購買股權

本集團於本期從朝啤伊籐忠購買了其持有的煙啤朝日公司2%股權，請參見附註七(9)(b)(i)。

(g) 為關聯方提供擔保

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 朝日飲品公司 | <u>20,000,000</u> | <u>22,000,000</u> |

截至2009年6月30日，本集團向關聯方提供擔保佔對外擔保總額的100%（2008年12月31日：100%）。

十 集團關聯方關係及其交易(續)

(3) 關聯交易(續)

(h) 關鍵管理人員薪酬

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 關鍵管理人員薪酬 | <u>4,526,108</u> | <u>3,507,519</u> |

(4) 關聯方應收、應付款項餘額

(a) 應收賬款和長期應收款

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|--------|--------------------------|-------------------|
| 廣州總經銷* | 33,859,690 | 33,859,690 |
| 歐洲公司 | 12,868,447 | 15,214,973 |
| 北京銷售公司 | 11,245,784 | 11,245,784 |
| 朝日啤酒 | 5,040,624 | — |
| 青啤趵突泉 | 2,756,409 | — |
| 朝啤上海服務 | 1,808,236 | — |
| | <u>67,579,190</u> | <u>60,320,447</u> |

* 請參閱附註七(4)(c)(ii)。

於2009年6月30日，本集團應收關聯方款項佔應收賬款及長期應收款總額18.20% (2008年12月31日：16.49%)，計提的壞賬準備金額為45,105,474元(2008年12月31日：45,105,474元)。

(b) 其他應收款

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|--------|--------------------------|------------------|
| 招商物流公司 | 2,423,993 | — |
| 設備製造公司 | 2,187,379 | 2,187,379 |
| | <u>4,611,372</u> | <u>2,187,379</u> |

於2009年6月30日，本集團其他應收關聯方款項佔其他應收款總額2.26% (2008年12月31日：1.02%)，未對此部分款項計提壞賬準備(2008年12月31日：無)。

十 集團關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(c) 預付賬款

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------|
| 青啤趵突泉 設備製造公司 | 6,844,735 <u>4,238,103</u> | — <u>4,172,723</u> |
| | <u><u>11,082,838</u></u> | <u><u>4,172,723</u></u> |

於2009年6月30日，本集團預付關聯方款項佔預付賬款總額6.00%(2008年12月31日：1.85%)。

(d) 應付賬款

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|------------------|-----------------------------|----------------------|
| 朝日飲品公司 煙啤朝日公司 | 46,914 <u>40,896,248</u> | 47,343 <u>—</u> |
| | <u><u>40,943,162</u></u> | <u><u>47,343</u></u> |

於2009年6月30日，本集團應付關聯方款項佔應付賬款總額3.22%(2008年12月31日：0.01%)。

(e) 預收賬款

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|------------------|-----------------------------|-------------------------|
| 遼寧沈青公司 煙啤朝日公司 | 2,516,868 <u>871,500</u> | 2,201,606 <u>—</u> |
| | <u><u>3,388,368</u></u> | <u><u>2,201,606</u></u> |

於2009年6月30日，本集團預收關聯方款項佔預收款項總額1.48%(2008年12月31日：0.65%)。

(f) 其他應付款

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| 青啤集團公司(附註七(21)) 招商物流公司 | 244,703 <u>—</u> | 20,306,841 <u>5,403,276</u> |
| | <u><u>244,703</u></u> | <u><u>25,710,117</u></u> |

於2009年6月30日，本集團應付關聯方款項佔其他應付款總額0.01%(2008年12月31日：1.36%)。

十 集團關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(g) 長期應付款

於2003年10月，本公司之子公司香港公司與A-B Jade 簽訂一份借款協議。根據該協議，香港公司向A-B Jade 借款美金15,000,000元(本金及利息折合成人民幣共計110,542,653元)。該借款年利率為1%，無抵押，借款期限為5年。該借款於2008年12月19日到期後，展期一年，自2008年12月19日起至2009年12月18日，年利率調整為4.5%，本公司已為該借款之償還提供擔保。

(h) 委託貸款

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|--------|--------------------------|-------------------|
| 青啤集團公司 | <u>80,000,000</u> | <u>55,000,000</u> |

上述貸款係青啤集團公司通過銀行發放給揚州公司的委託貸款，該等貸款無抵押，利率為4.779%-6.840%。截至2009年6月30日止6個月，揚州公司共向青啤集團公司支付利息約1,963,000元(截至2008年6月30日止6個月：2,476,000元)。

除上述(4)(g)、(h)所述的長期應付款及借款，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。

十一 承諾事項

(1) 資本性承諾事項

以下為於資產負債表日，已簽約而尚不必在財務報表上確認的資本支出承諾：

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|------|--------------------------|--------------------|
| 建築工程 | <u>131,422,047</u> | <u>124,122,159</u> |

(2) 經營租賃承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，未來最低應支付租金匯總如下：

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|------|--------------------------|-----------------|
| 一年以內 | <u>2,357,785</u> | <u>711,636</u> |

(3) 採購承諾事項

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|-------|--------------------------|-------------------|
| 採購原材料 | <u>50,744,470</u> | <u>45,310,062</u> |

十一承諾事項(續)

(4) 投資及其他承諾事項

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|-------|--------------------------|--------------------|
| 投資及其他 | <u>194,036,191</u> | <u>463,845,777</u> |

十二或有事項

- (1) 如附註五(a)(1)(i)所述，本集團仍有與以往年度有關的潛在所得稅風險事項尚未處理。本公司董事認為不能可靠估計其影響，因此，本財務報表中並未針對可能產生的以前年度所得稅差異提取準備。
- (2) 截至2009年6月30日止，本公司之子公司青啤啤酒第五有限公司為朝日飲品公司的20,000,000元銀行借款提供了保證，借款期限自2008年11月27日至2009年9月27日止。

十三資產負債表日後事項

- (1) 如附註十(2)(ii)所述，2009年6月6日，青啤集團公司與魯商集團簽署股權轉讓協議，受讓魯商集團持有的青啤趵突泉100%股權，青啤趵突泉成為青啤集團公司全資子公司。於2009年7月27日，青啤集團公司與本公司簽署托管協議，據此托管協議，自協議生效之日起一年內，本公司將以人民幣900萬元的代價，享有除對股權進行處置之外的所有托管青啤趵突泉股權之權利。

十四扣除非經常性損益後的淨利潤

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) (經重述) |
|-----------------------|------------------------------------|---|
| 淨利潤 | 666,336,355 | 405,554,690 |
| 加/減：處置非流動資產損益 | 1,250,976 | 6,613,036 |
| 交易性金融資產/負債公允價值變動及處置損失 | 723,000 | 1,660,000 |
| 處置可供出售金融資產取得的投資收益 | (7,294,161) | — |
| 計入當期損益的政府補助 | (55,703,517) | (69,315,413) |
| 其他營業外收支淨額 | 557,658 | 9,827,112 |
| 非經常性損益的所得稅影響數 | <u>11,816,284</u> | <u>4,441,559</u> |
| 扣除非經常性損益後的淨利潤 | <u>617,686,595</u> | <u>358,780,984</u> |
| 其中：歸屬於母公司股東 | 592,095,201 | 335,578,690 |
| 歸屬於少數股東 | <u>25,591,394</u> | <u>23,202,294</u> |

(1) 非經常性損益明細表編製基礎

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

(1) 應收賬款、其他應收款及長期應收款

(a) 應收賬款

| | 2008年 12月31日 | | | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|--------|---------------------|---------------------|----------------|--------------------------|
| 應收賬款 | <u>189,323,410</u> | | | <u>233,593,349</u> |
| | | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | |
| 減：壞賬準備 | <u>(77,322,238)</u> | <u>(15,655,688)</u> | <u>—</u> | <u>(92,977,926)</u> |
| | <u>112,001,172</u> | | | <u>140,615,423</u> |

應收賬款賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

| | 2009年6月30日(未經審計) | | | 2008年12月31日 | | |
|---------|--------------------|---------------|---------------------|--------------------|-------------|---------------------|
| | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 |
| 一年以內 | 132,707,046 | 56.81% | (58,336) | 108,482,064 | 57.30% | (5,753) |
| 一到二年 | 7,093,234 | 3.04% | (36,692) | 3,371,366 | 1.78% | (346,505) |
| 二到三年 | 1,323,089 | 0.57% | (412,918) | — | — | — |
| 三年以上(i) | <u>92,469,980</u> | <u>39.58%</u> | <u>(92,469,980)</u> | 77,469,980 | 40.92% | (76,969,980) |
| | <u>233,593,349</u> | <u>100%</u> | <u>(92,977,926)</u> | <u>189,323,410</u> | <u>100%</u> | <u>(77,322,238)</u> |

- (i) 於2009年6月30日，本年度三年以上應收賬款及壞賬準備期末餘額中包含根據協議一年內到期的長期應收款重分類部分，請參見附註七(4)(c)。

應收賬款按類別分析如下：

| | 2009年6月30日(未經審計) | | | | 2008年12月31日 | | | |
|------------------------|--------------------|---------------|---------------------|---------------|--------------------|-------------|---------------------|---------------|
| | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 | 計提比例 | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 | 計提比例 |
| 單項金額重大(i) | 112,069,972 | 47.98% | (45,109,475) | 40.25% | 106,434,121 | 56.22% | (30,105,474) | 28.29% |
| 單項金額不重大但組合 風險較大(ii) | 47,364,507 | 20.28% | (47,364,507) | 100.00% | 47,364,507 | 25.02% | (46,864,507) | 98.94% |
| 其他 | <u>74,158,870</u> | <u>31.74%</u> | <u>(503,944)</u> | <u>0.68%</u> | 35,524,782 | 18.76% | (352,257) | 0.99% |
| | <u>233,593,349</u> | <u>100%</u> | <u>(92,977,926)</u> | <u>39.80%</u> | <u>189,323,410</u> | <u>100%</u> | <u>(77,322,238)</u> | <u>40.84%</u> |

- (i) 指單項金額1,000萬元以上的應收賬款。

於2009年6月30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(2008年12月31日：無)。

於2009年6月30日，應收賬款前五名債務人欠款金額合計約為100,824,000元(2008年12月31日：106,434,000元)，佔應收款總額的43.16%(2008年12月31日：56.22%)。其中賬齡在一年以內的金額合計約為66,964,000元，賬齡在三年以上的金額合計約為33,860,000元。

- (ii) 指單項金額不重大，但賬齡較長，管理層預計收回可能性較小的款項。

(1) 應收賬款、其他應收款及長期應收款(續)

(b) 其他應收款

| | 2008年 12月31日 | | | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|---------|---------------------|----------------|----------------|--------------------------|
| 應收子公司款項 | 132,616,846 | | | 132,631,754 |
| 應收押金保證金 | 2,833,487 | | | 1,193,133 |
| 備用金 | 5,711,697 | | | 7,985,917 |
| 其他 | <u>35,529,190</u> | | | <u>43,353,762</u> |
| | 176,691,220 | | | 185,164,566 |
| | | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | |
| 減：壞賬準備 | <u>(26,473,697)</u> | — | 770,355 | <u>(25,703,342)</u> |
| | <u>150,217,523</u> | | | <u>159,461,224</u> |

其他應收款及相應的壞賬準備分析如下：

| | 2009年6月30日(未經審計) | | | 2008年12月31日 | | |
|------|--------------------|---------------|---------------------|--------------------|---------------|---------------------|
| | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 |
| 一年以內 | 41,960,458 | 22.66% | — | 32,330,648 | 18.30% | — |
| 一到二年 | 77,719,351 | 41.97% | — | 77,498,169 | 43.86% | — |
| 二到三年 | 2,513,050 | 1.36% | (149,676) | 2,534,576 | 1.43% | (99,771) |
| 三年以上 | <u>62,971,707</u> | <u>34.01%</u> | <u>(25,553,666)</u> | <u>64,327,827</u> | <u>36.41%</u> | <u>(26,373,926)</u> |
| | <u>185,164,566</u> | <u>100%</u> | <u>(25,703,342)</u> | <u>176,691,220</u> | <u>100%</u> | <u>(26,473,697)</u> |

其他應收款按類別分析如下：

| | 2009年6月30日(未經審計) | | | | 2008年12月31日 | | | |
|------------------------|--------------------|---------------|---------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 | 計提比例 | 金額 | 佔總額比例 | 壞賬準備 | 計提比例 |
| 單項金額重大(i) | 109,250,785 | 59.00% | (13,000,000) | 11.90% | 109,250,785 | 61.83% | (13,000,000) | 11.90% |
| 單項金額不重大但組合 風險較大(ii) | 13,360,235 | 7.22% | (12,553,666) | 93.96% | 14,216,356 | 8.05% | (13,373,926) | 94.07% |
| 其他 | <u>62,553,546</u> | <u>33.78%</u> | <u>(149,676)</u> | <u>0.24%</u> | <u>53,224,079</u> | <u>30.12%</u> | <u>(99,771)</u> | <u>0.19%</u> |
| | <u>185,164,566</u> | <u>100%</u> | <u>(25,703,342)</u> | <u>13.88%</u> | <u>176,691,220</u> | <u>100%</u> | <u>(26,473,697)</u> | <u>14.98%</u> |

(i) 指單項金額1,000萬元以上的其他應收款。

(ii) 指單項金額不重大，但賬齡較長，管理層預計收回可能性較小的款項。

於2009年6月30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(2008年12月31日：無)。

於2009年6月30日，其他應收款前五名債務人欠款金額合計約為109,251,000元(2008年12月31日：96,251,000元)，佔其他應收款總額的59%(2008年12月31日：54.47%)。其中賬齡在一到二年的金額合計約為35,040,000元，賬齡在三年以上的金額合計約為74,211,000元。

十五公司財務報表主要項目附註(續)

(1) 應收賬款、其他應收款及長期應收款(續)

(c) 長期應收款

| | 2008年 12月31日 | | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|------------|----------------------|----------------|--------------------------|
| 子公司委託貸款及借款 | 1,366,570,568 | | 1,275,790,568 |
| 預付土地款(i) | 17,441,647 | | 17,441,647 |
| 應收關聯方款項(i) | 15,000,000 | | — |
| 其他 | <u>2,000,000</u> | | <u>2,000,000</u> |
| | 1,401,012,215 | | 1,295,232,215 |
| | | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) |
| 減：壞賬準備 | <u>(163,187,115)</u> | — | <u>15,000,000</u> |
| | <u>1,237,825,100</u> | | <u>1,147,045,100</u> |

(i) 預付土地款及應收關聯方款項請參閱附註七(4)(c)。

(2) 長期股權投資

| | 2009年 6月30日 (未經審計) | 2008年 12月31日 |
|--------------|--------------------------|----------------------|
| 子公司(a) | 4,568,825,721 | 4,568,825,721 |
| 聯營企業 | 137,386,525 | 18,420,026 |
| 其他長期股權投資 | <u>6,485,262</u> | <u>6,485,262</u> |
| | 4,712,697,508 | 4,593,731,009 |
| 減：長期股權投資減值準備 | <u>(760,473,195)</u> | <u>(761,073,195)</u> |
| | <u>3,952,224,313</u> | <u>3,832,657,814</u> |

本公司無重大境外投資，故不存在長期投資變現及收益匯回的重大限制。

(2) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

| 子公司名稱 | 初始投資成本 | 累計追加投資 | 2008年 12月31日 | 本期增加 (未經審計) | 本期減少 (未經審計) | 2009年 6月30日 (未經審計) |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------|----------------|--------------------------|
| 深朝日 | 126,746,680 | — | 126,746,680 | — | — | 126,746,680 |
| 郴州公司 | 18,330,000 | 44,271,208 | 62,601,208 | — | — | 62,601,208 |
| 華南營銷 | 19,000,000 | 26,070,000 | 45,070,000 | — | — | 45,070,000 |
| 華南投資 | 190,000,000 | 18,790,000 | 208,790,000 | — | — | 208,790,000 |
| 華東控股公司 | 95,035,102 | 1,820,000 | 96,855,102 | — | — | 96,855,102 |
| 松江公司 | 153,750,000 | — | 153,750,000 | — | — | 153,750,000 |
| 壽光公司 | 60,000,000 | — | 60,000,000 | — | — | 60,000,000 |
| 第三公司 | 9,842,300 | 220,000,000 | 229,842,300 | — | — | 229,842,300 |
| 五星公司 | 24,656,410 | — | 24,656,410 | — | — | 24,656,410 |
| 三環公司 | 69,457,513 | — | 69,457,513 | — | — | 69,457,513 |
| 北方銷售 | 23,984,000 | 60,000,000 | 83,984,000 | — | — | 83,984,000 |
| 西安公司 | 171,627,114 | 221,000,000 | 392,627,114 | — | — | 392,627,114 |
| 渭南公司 | 14,000,000 | — | 14,000,000 | — | — | 14,000,000 |
| 鞍山公司 | 30,000,000 | — | 30,000,000 | — | — | 30,000,000 |
| 興凱湖公司 | 19,430,000 | 110,000,000 | 129,430,000 | — | — | 129,430,000 |
| 密山公司 | 19,000,000 | 4,920,000 | 23,920,000 | — | — | 23,920,000 |
| 哈爾濱公司 | 20,900,000 | 89,040,000 | 109,940,000 | — | — | 109,940,000 |
| 東北銷售 | 8,500,000 | — | 8,500,000 | — | — | 8,500,000 |
| 蓬萊公司 | 30,000,000 | — | 30,000,000 | — | — | 30,000,000 |
| 榮成公司 | 65,103,434 | — | 65,103,434 | — | — | 65,103,434 |
| 進出口公司 | 4,750,000 | 6,460,000 | 11,210,000 | — | — | 11,210,000 |
| 第五公司 | 2,850,000 | 40,869,251 | 43,719,251 | — | — | 43,719,251 |
| 嶗山公司 | 18,089,491 | — | 18,089,491 | — | — | 18,089,491 |
| 香港公司 | 533,881 | 41,194,800 | 41,728,681 | — | — | 41,728,681 |
| 西南營銷 | — | 94,300,000 | 94,300,000 | — | — | 94,300,000 |
| 開發公司 | 1,320,000 | — | 1,320,000 | — | — | 1,320,000 |
| 翔宏商務 | 950,000 | 4,810,000 | 5,760,000 | — | — | 5,760,000 |
| 東南營銷 | 79,862,688 | 208,550,000 | 288,412,688 | — | — | 288,412,688 |
| 長沙公司 | 7,000,000 | 40,600,000 | 47,600,000 | — | — | 47,600,000 |
| 揚州公司 | 1,017,142 | — | 1,017,142 | — | — | 1,017,142 |
| 淮海營銷 | 8,000,000 | 47,000,000 | 55,000,000 | — | — | 55,000,000 |
| 濟南公司 | 80,000,000 | 480,000,000 | 560,000,000 | — | — | 560,000,000 |
| 廣潤隆物流 | 16,465,405 | — | 16,465,405 | — | — | 16,465,405 |
| 成都公司 | 150,000,000 | 50,000,000 | 200,000,000 | — | — | 200,000,000 |
| 文化傳播公司 | 5,290,000 | — | 5,290,000 | — | — | 5,290,000 |
| 彭城公司 | 10,370,000 | 240,000,000 | 250,370,000 | — | — | 250,370,000 |
| 日照公司 | 7,740,000 | 331,499,300 | 339,239,300 | — | — | 339,239,300 |
| 濰坊公司 | 1 | 73,620,000 | 73,620,001 | — | — | 73,620,001 |
| 平原公司 | 1 | 21,730,000 | 21,730,001 | — | — | 21,730,001 |
| 工程公司 | 2,490,000 | — | 2,490,000 | — | — | 2,490,000 |
| 廊坊公司 | 90,000 | — | 90,000 | — | — | 90,000 |
| 宿遷公司 | 2,040,000 | 15,000,000 | 17,040,000 | — | — | 17,040,000 |
| 荷澤公司 | 4,590,000 | 120,000,000 | 124,590,000 | — | — | 124,590,000 |
| 滕州公司 | 2,290,000 | 46,020,000 | 48,310,000 | — | — | 48,310,000 |
| 上海公司 | 1,570,000 | — | 1,570,000 | — | — | 1,570,000 |
| 蕪湖公司 | — | 94,290,000 | 94,290,000 | — | — | 94,290,000 |
| 上海銷售 | 47,300,000 | — | 47,300,000 | — | — | 47,300,000 |
| 台州公司 | — | 60,000,000 | 60,000,000 | — | — | 60,000,000 |
| 馬鞍山公司 | 80,000,000 | — | 80,000,000 | — | — | 80,000,000 |
| 重慶公司 | — | 53,000,000 | 53,000,000 | — | — | 53,000,000 |
| | <u>1,703,971,162</u> | <u>2,864,854,559</u> | <u>4,568,825,721</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>4,568,825,721</u> |

(3) 營業收入和營業成本

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 主營業務收入 | 4,545,900,247 | 3,671,556,053 |
| 其他業務收入 | 199,384,338 | 85,684,998 |
| | <u>4,745,284,585</u> | <u>3,757,241,051</u> |
| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
| 主營業務成本 | (3,129,432,287) | (2,297,573,890) |
| 其他業務成本 | (198,665,108) | (77,990,036) |
| | <u>(3,328,097,395)</u> | <u>(2,375,563,926)</u> |

(a) 主營業務收入和主營業務成本

| | 截至2009年6月30日止6個月 (未經審計) | | 截至2008年6月30日止6個月 (未經審計) | |
|------|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| | 主營業務收入 | 主營業務成本 | 主營業務收入 | 主營業務成本 |
| 啤酒銷售 | <u>4,545,900,247</u> | <u>(3,129,432,287)</u> | <u>3,671,556,053</u> | <u>(2,297,573,890)</u> |

截至2009年6月30日止6個月，本公司向前五名客戶銷售的收入總額約為545,261,000元，約佔本公司本期營業收入的11.49%（截至2008年6月30日止6個月：約為370,318,000元，約佔9.86%）。

(b) 其他業務收入和其他業務成本

| | 截至2009年6月30日止6個月 (未經審計) | | 截至2008年6月30日止6個月 (未經審計) | |
|------|----------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------|
| | 其他業務收入 | 其他業務成本 | 其他業務收入 | 其他業務成本 |
| 銷售材料 | 191,882,021 | (194,218,903) | 78,955,342 | (74,556,922) |
| 其他 | <u>7,502,317</u> | <u>(4,446,205)</u> | <u>6,729,656</u> | <u>(3,433,114)</u> |
| | <u>199,384,338</u> | <u>(198,665,108)</u> | <u>85,684,998</u> | <u>(77,990,036)</u> |

(4) 投資收益

| | 截至2009年 6月30日止 6個月 (未經審計) | 截至2008年 6月30日止 6個月 (未經審計) |
|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 交易性金融資產損失 | — | (4,161,000) |
| 按權益法享有或分擔的被投資公司淨損益的份額 | 2,164,296 | 2,525,747 |
| 按成本法核算的被投資公司宣告發放的股利 | 196,240,000 | 25,265,400 |
| 委託貸款收益 | 33,990,005 | 85,500,133 |
| 可供出售金融資產處置 | 4,565,158 | — |
| 被投資單位處置收益 | <u>600,000</u> | <u>444,937</u> |
| | <u>237,559,459</u> | <u>109,575,217</u> |

青島啤酒股份有限公司

簡明綜合中期資產負債表

於2009年6月30日

| | 附註 | 未經審計 2009年 6月30日 人民幣千元 | 經審計 2008年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 不動產、廠房及設備 | 5 | 5,641,361 | 5,617,314 |
| 無形資產 | 5 | 339,548 | 249,468 |
| 租賃土地及土地使用權 | 6 | 831,700 | 842,077 |
| 預付土地使用權款 | | 17,442 | 17,442 |
| 對合營公司及聯營公司權益 | | 144,691 | 28,697 |
| 遞延所得稅資產 | | 238,551 | 94,930 |
| 可供出售金融資產 | | 5,369 | 10,085 |
| 其他非流動資產 | | 11,186 | 10,987 |
| | | <u>7,229,848</u> | <u>6,871,000</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 7 | 2,076,027 | 2,756,337 |
| 應收賬款 | 8 | 86,574 | 81,453 |
| 應收票據 | | 18,250 | 9,055 |
| 預交所得稅 | | 5,610 | 55,276 |
| 保證金、預付賬款及其他應收款 | 9 | 315,307 | 363,837 |
| 衍生金融工具 | | 1,040 | 1,763 |
| 已抵押的銀行存款 | | 40,488 | 12,466 |
| 現金及現金等價物 | 10 | 4,696,395 | 2,381,044 |
| | | <u>7,239,691</u> | <u>5,661,231</u> |
| 資產合計 | | <u>14,469,539</u> | <u>12,532,231</u> |
| 股東權益 | | | |
| 可供本公司股東分配的權益 | | | |
| 股本 | 11 | 1,308,219 | 1,308,219 |
| 其他儲備 | 12 | 3,863,139 | 3,835,057 |
| 未分配盈餘 | | | |
| — 擬派發末期股息 | | — | 327,055 |
| — 其他 | | 1,251,691 | 611,907 |
| | | <u>6,423,049</u> | <u>6,082,238</u> |
| 少數股東權益 | | <u>251,007</u> | <u>335,377</u> |
| 股東權益合計 | | <u>6,674,056</u> | <u>6,417,615</u> |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 13 | 1,180,851 | 1,157,508 |
| 遞延所得稅負債 | | 12,299 | 13,117 |
| 遞延政府補貼 | | 209,914 | 194,198 |
| 其他非流動負債 | | 15,162 | 36,515 |
| | | <u>1,418,226</u> | <u>1,401,338</u> |

青島啤酒股份有限公司
簡明綜合中期資產負債表(續)

於2009年6月30日

| | 附註 | 未經審計 2009年 6月30日 人民幣千元 | 經審計 2008年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------|----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 14 | 1,273,175 | 1,208,379 |
| 應付票據 | | 380,362 | 146,983 |
| 預提費用及其他應付款 | 15 | 3,402,911 | 2,390,810 |
| 銷售按金及預收客戶賬款 | | 228,269 | 340,759 |
| 應交所得稅 | | 120,060 | 98,949 |
| 應付第三方貸款 | 24(b)(i) | 110,543 | 107,890 |
| 應付股息 | | 327,055 | — |
| 借款 | 13 | 534,882 | 419,508 |
| | | <u>6,377,257</u> | <u>4,713,278</u> |
| 負債合計 | | <u>7,795,483</u> | <u>6,114,616</u> |
| 股東權益及負債合計 | | <u>14,469,539</u> | <u>12,532,231</u> |
| 淨流動資產 | | <u>862,434</u> | <u>947,953</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>8,092,282</u> | <u>7,818,953</u> |

第73至88頁的附註為本簡明中期財務資料的整體部分。

青島啤酒股份有限公司

簡明綜合中期利潤表

截至2009年6月30日止六個月

| | 附註 | 未經審計 | |
|---------------------------------|----|------------------|------------------|
| | | 截至6月30日止六個月 | |
| | | 2009年 人民幣千元 | 2008年 人民幣千元 |
| 銷售額 | | 8,969,485 | 7,790,667 |
| 銷售成本 | | (5,933,303) | (5,293,239) |
| 毛利 | | 3,036,182 | 2,497,428 |
| 其他利得(淨額) | 16 | 76,110 | 77,879 |
| 分銷成本 | | (1,857,528) | (1,610,684) |
| 行政支出 | | (387,869) | (362,154) |
| 其他業務利得 | 17 | 20,116 | 15,117 |
| 經營盈利 | | 887,011 | 617,586 |
| 財務費用 | 18 | (50,569) | (22,111) |
| 應佔合營公司及聯營公司(虧損)/盈利 — 淨額 | | (808) | 609 |
| 所得稅前盈利 | | 835,634 | 596,084 |
| 所得稅 | 19 | (169,298) | (190,529) |
| 本期間盈利 | | 666,336 | 405,555 |
| 其中： | | | |
| — 本公司股東應佔盈利 | | 639,784 | 381,128 |
| — 少數股東應佔盈利 | | 26,552 | 24,427 |
| | | 666,336 | 405,555 |
| 本公司股東應佔盈利的每股盈利(單位為每股人民幣) | | | |
| — 基本及攤薄 | 20 | 0.489 | 0.291 |
| 股息 | 21 | 327,055 | 287,808 |

第73至88頁的附註為本簡明中期財務資料的整體部分。

青島啤酒股份有限公司
簡明綜合中期全面收益報表

截至2009年6月30日止六個月

| | 未經審計 | |
|---------------------|----------------|----------------|
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2009年 人民幣千元 | 2008年 人民幣千元 |
| 本期間盈利 | 666,336 | 405,555 |
| 其他綜合收益 | | |
| 可供出售金融資產公允價值虧損，扣除稅項 | (2,409) | (5,691) |
| 外幣報表折算差額 | 234 | (164) |
| 本期間其他綜合收益，扣除稅項 | (2,175) | (5,855) |
| 本期間綜合收益合計 | <u>664,161</u> | <u>399,700</u> |
| 其中： | | |
| — 本公司股東應佔綜合收益合計 | 637,609 | 375,530 |
| — 少數股東應佔綜合收益合計 | <u>26,552</u> | <u>24,170</u> |
| | <u>664,161</u> | <u>399,700</u> |

第73至88頁的附註為本簡明中期財務資料的整體部分。

青島啤酒股份有限公司

簡明綜合中期權益變動表

截至2009年6月30日止六個月

| | 未經審計 | | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | 可供本公司股東分配的權益 | | | | | | |
| | 股本 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 擬派發 末期股息 人民幣千元 | 未分配盈餘 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 | 少數股東 權益 人民幣千元 | 權益合計 人民幣千元 |
| 2008年1月1日結餘 | 1,308,219 | 3,632,861 | 287,808 | 280,297 | 5,509,185 | 479,150 | 5,988,335 |
| 本期間盈利 | — | — | — | 381,128 | 381,128 | 24,427 | 405,555 |
| 其他綜合收益： | | | | | | | |
| 可供出售金融資產公允價值 | | | | | | | |
| 虧損，扣除稅項 | — | (5,434) | — | — | (5,434) | (257) | (5,691) |
| 外幣報表折算差額 | — | (164) | — | — | (164) | — | (164) |
| 截至2008年6月30日止期間 綜合收益合計 | — | (5,598) | — | 381,128 | 375,530 | 24,170 | 399,700 |
| 已宣派股息 | — | — | (287,808) | — | (287,808) | (29,725) | (317,533) |
| 購買子公司少數股東權益 | — | (86,993) | — | — | (86,993) | (102,822) | (189,815) |
| 可轉換債券 — 權益部分， 扣除交易成本及稅項 | — | 283,064 | — | — | 283,064 | — | 283,064 |
| 其他 | — | 466 | — | — | 466 | — | 466 |
| | — | 196,537 | (287,808) | — | (91,271) | (132,547) | (223,818) |
| 2008年6月30日結餘 | 1,308,219 | 3,823,800 | — | 661,425 | 5,793,444 | 370,773 | 6,164,217 |
| 2009年1月1日結餘 | 1,308,219 | 3,835,057 | 327,055 | 611,907 | 6,082,238 | 335,377 | 6,417,615 |
| 本期間盈利 | — | — | — | 639,784 | 639,784 | 26,552 | 666,336 |
| 其他綜合收益： | | | | | | | |
| 可供出售金融資產公允價值 | | | | | | | |
| 虧損，扣除稅項 | — | (2,409) | — | — | (2,409) | — | (2,409) |
| 外幣報表折算差額 | — | 234 | — | — | 234 | — | 234 |
| 截至2009年6月30日止期間 綜合收益合計 | — | (2,175) | — | 639,784 | 637,609 | 26,552 | 664,161 |
| 已宣派股息 | — | — | (327,055) | — | (327,055) | (24,500) | (351,555) |
| 購買子公司少數股東權益 | — | 30,461 | — | — | 30,461 | (86,742) | (56,281) |
| 其他 | — | (204) | — | — | (204) | 320 | 116 |
| | — | 30,257 | (327,055) | — | (296,798) | (110,922) | (407,720) |
| 2009年6月30日結餘 | 1,308,219 | 3,863,139 | — | 1,251,691 | 6,423,049 | 251,007 | 6,674,056 |

第73至88頁的附註為本簡明中期財務資料的整體部分。

青島啤酒股份有限公司

簡明綜合中期現金流量表

截至2009年6月30日止六個月

| | 未經審計 | |
|------------------------|------------------|------------------|
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2009年 人民幣千元 | 2008年 人民幣千元 |
| 經營活動的現金流量 | | |
| 經營產生的現金 | 2,819,475 | 973,696 |
| 支付所得稅 | (242,088) | (218,529) |
| 已收利息 | 13,835 | 10,224 |
| 經營活動產生的現金 — 淨額 | 2,591,222 | 765,391 |
| 投資活動的現金流量 | | |
| 購建不動產、廠房及設備及無形資產 | (412,724) | (473,220) |
| 購買聯營公司權益股份 | (120,036) | — |
| 向第三方購買少數股東權益 | (76,846) | (85,500) |
| 向關聯方購買少數股東權益 | — | (95,050) |
| 行使衍生金融工具的已付現金 | — | (4,161) |
| 短期銀行存款及已抵押的銀行存款(增加)/減少 | (28,734) | 29,033 |
| 政府搬遷補償 | 20,583 | 32,439 |
| 出售可供出售金融資產所得 | 5,803 | — |
| 已收股息 | 5,280 | — |
| 出售不動產、廠房及設備所得 | 5,128 | 2,864 |
| 出售聯營公司所得 | 682 | — |
| 收購子公司，扣除獲取的現金 | — | 7,887 |
| 投資活動的現金流量 — 淨額 | (600,864) | (585,708) |
| 融資活動的現金流量 | | |
| 償還借款 | (164,716) | (421,528) |
| 派發予少數股東的股息 | (26,596) | (23,298) |
| 已付利息 | (23,613) | (26,420) |
| 已付票據保證存款 | (377) | — |
| 發行可轉換債券的已付交易成本 | — | (35,457) |
| 借款所得 | 280,060 | 278,457 |
| 貼現票據的已收現金 | 259,000 | — |
| 發行可轉換債券的已收現金 | — | 1,500,000 |
| 融資活動的現金流量 — 淨額 | 323,758 | 1,271,754 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 2,314,116 | 1,451,437 |
| 期初的現金及現金等價物 | 2,381,044 | 1,314,643 |
| 現金及現金等價物的匯兌利得/(虧損) | 1,235 | (8,132) |
| 期終的現金及現金等價物 | 4,696,395 | 2,757,948 |

第73至88頁的附註為本簡明中期財務資料的整體部分。

青島啤酒股份有限公司

簡明綜合中期財務資料附註

截至2009年6月30日止六個月

1. 一般資料

青島啤酒股份有限公司(「本公司」)於1993年6月16日在中華人民共和國(「中國」)成立，並於1995年12月27日取得按中外合資股份有限公司註冊的企業法人營業執照。本公司發行的H股自1993年7月15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1993年8月27日開始在上海證券交易所上市。

本公司及其子公司(統稱「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登州路56號。

本簡明綜合財務資料已經由董事會在2009年8月6日批准刊發。

財務報表所述部分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。

本簡明綜合中期財務資料未經審計。

主要事項

於2009年1月23日，第二大股東Anheuser-Busch InBev S.A. (「英博公司」)，間接持有本公司27% H股權益)與Asahi Breweries, Ltd. (「朝日啤酒」)簽訂協議，出售其全資子公司A-B Jade Hong Kong Holding Company Limited (「A-B Jade」)持有之約19.99% H股權益。交易相關法律手續已於2009年5月6日辦理完畢，而於交易後，朝日啤酒成為第二大股東，持有本公司19.99% H股權益。

於2009年5月7日，A-B Jade與陳發樹先生簽訂協議，出售約7.01%本公司H股權益。交易相關法律手續已於2009年6月24日辦理完畢。

本公司向煙台啤酒集團有限公司(「煙台啤酒集團」)收購煙台啤酒朝日有限公司(「煙台朝日」)之37%股權及向朝日啤酒伊藤忠(集團)有限公司(「朝日啤酒伊藤忠」)收購煙台朝日之2%股權連同煙台朝日之營銷網絡，總代價為人民幣214,500,000元。相關手續已於2009年3月辦理完畢，而於完成後，煙台朝日成為本公司擁有39%之聯營公司。

2. 編製基準

本截至2009年6月30日止六個月的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。本簡明綜合中期財務資料應與截至2008年12月31日止年度之年度財務報表(按香港財務報告準則編製)一併閱覽。

3. 會計政策

除下述者外，所採納之會計政策與截至2008年12月31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該等年度財務報表。

中期期間的所得稅按預期總年度盈利所適用的稅率計算。

3. 會計政策(續)

下列新準則及準則之修訂必須於2009年1月1日開始之財政年度內首次應用。

- 香港會計準則第1號(經修訂)「財務報表之呈列」。該經修訂準則禁止收支項目(即「非所有者權益變動」)於權益變動表呈列,要求「非所有者權益變動」與所有者權益變動分開呈列。所有「非所有者權益變動」將須列於一份業績報表。

實體可選擇呈列一份業績報表(綜合收益報表)或兩份報表(利潤表及綜合收益報表)。

本集團已選擇兩份報表:一份利潤表及一份綜合收益報表。中期財務報表已根據經修訂的披露規定而編製。

- 香港財務報告準則第8號「經營分部」。香港財務報告準則第8號取代香港會計準則第14號「分部申報」。其要求採用「管理方法」,據此,分部資料按內部申報採用之相同基準呈列。

經營分部的申報方式與向營運總決策人提供之內部申報所採用者貫徹一致。營運總決策人已確定為作出策略性決定之董事會。

本集團之主要業務為生產及銷售啤酒產品。向營運總決策人提供之內部申報乃按地區分部提供,與前期申報相同,因此所呈列之可申報分部數目與前期申報相同。

- 香港財務報告準則第7號「金融工具:披露」。該修訂增加有關公允價值計量的披露規定並修訂有關流動性風險的披露。該修訂就金融工具的公允價值計量披露引入一項三級架構,並就分類為該架構下最底層的該等工具規定若干明確量化披露。該等披露將有助改善有關不同實體之間公允價值計量影響的可比較性。此外,該修訂澄清並改善有關流動性風險披露的現有規定,要求就衍生及非衍生金融負債進行獨立流動性風險分析。其亦規定在理解流動性風險性質及背景需要有關信息的情況下,對金融資產進行到期日分析。本集團將於截至2009年12月31日止的財務報表中作出額外相關披露。

下列新準則、準則之修訂及詮釋必須於2009年1月1日開始之財政年度內首次應用,惟現與本集團無關。

- 香港會計準則第23號(修訂本)「借款成本」。
- 香港財務報告準則第2號(修訂本)「股份支付」。
- 香港會計準則第32號(修訂本)「金融工具:呈列」。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號(修訂本)「重估嵌入式衍生工具」及香港會計準則第39號(修訂本)「金融工具:確認及計量」。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號「客戶忠誠計劃」。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號「有關興建房地產的協議」。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號「對沖海外業務淨投資」。
- 香港會計準則第39號(修訂本)「金融工具:確認及計量」。

4. 分部信息

營運總決策人確定為董事會。董事會審閱本集團之內部呈報，以評估表現及分配資源。管理層已根據該等報告釐定經營分部。

由於本集團主要從事啤酒生產及分銷，故董事會從地區角度考慮業務。

董事會根據財務報表所載一致之稅前盈利評估分部經營之表現。董事會獲提供下文所述之其他資料。

資產合計不包括遞延所得稅、可供出售金融資產、衍生金融工具及對合營公司及聯營公司權益等集中管理資產。上述資產合計為資產負債表資產合計之調節項目一部分。

分部間銷售額按協定條款進行。向董事會呈報之對外銷售額與簡明綜合中期全面收益報表銷售額一致之方式計量。

| | (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 | 不可分配 人民幣千元 | 合併抵銷 人民幣千元 | 本集團合計 人民幣千元 |
| 截至2009年6月30日止六個月 | | | | | | | | |
| 銷售額合計 | 4,297,386 | 1,541,526 | 1,811,931 | 2,951,350 | 184,442 | — | (1,817,150) | 8,969,485 |
| 分部間銷售額 | (182,497) | (1,212,168) | (327,077) | (94,319) | (1,089) | — | 1,817,150 | — |
| 銷售額(來自對外客戶) | 4,114,889 | 329,358 | 1,484,854 | 2,857,031 | 183,353 | — | — | 8,969,485 |
| 稅前盈利 | 325,608 | 168,415 | 149,044 | 236,625 | 48,710 | (97,357) | 4,589 | 835,634 |
| 分銷成本 | 899,507 | 98,806 | 215,202 | 600,301 | 43,712 | — | — | 1,857,528 |
| 折舊及攤銷 | (43,478) | (45,876) | (48,202) | (114,914) | (686) | (16,792) | — | (269,948) |
| 減值虧損 | — | — | — | (1,334) | — | — | — | (1,334) |
| 財務收入 | 8,320 | 1,175 | 2,749 | 1,517 | 75 | — | — | 13,836 |
| 財務費用 | (3,686) | (175) | (337) | (7,233) | (2,760) | (36,378) | — | (50,569) |
| 所得稅 | (21,307) | (32,716) | (31,421) | (76,448) | (7,406) | — | — | (169,298) |
| 截至2008年6月30日止六個月 | | | | | | | | |
| 銷售額合計 | 3,580,185 | 1,184,277 | 1,585,849 | 2,495,378 | 171,513 | — | (1,226,535) | 7,790,667 |
| 分部間銷售額 | (122,643) | (893,251) | (176,286) | (33,352) | (1,003) | — | 1,226,535 | — |
| 銷售額(來自對外客戶) | 3,457,542 | 291,026 | 1,409,563 | 2,462,026 | 170,510 | — | — | 7,790,667 |
| 稅前盈利 | 341,152 | 35,041 | 59,538 | 196,195 | 33,836 | (72,165) | 2,487 | 596,084 |
| 分銷成本 | 883,423 | 97,775 | 163,876 | 427,734 | 37,876 | — | — | 1,610,684 |
| 折舊及攤銷 | (46,763) | (40,677) | (65,167) | (106,418) | (594) | (12,726) | — | (272,345) |
| 減值虧損 | — | (287) | (932) | — | — | — | — | (1,219) |
| 財務收入 | 3,218 | 2,522 | 1,882 | 1,543 | 1,059 | — | — | 10,224 |
| 財務費用 | 7,255 | (154) | (4,105) | (4,342) | (3,057) | (17,708) | — | (22,111) |
| 所得稅 | (89,505) | (12,319) | (21,321) | (59,650) | (7,734) | — | — | (190,529) |

4. 分部信息(續)

| | (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 | 不可分配 人民幣千元 | 合併抵銷 人民幣千元 | 本集團合計 人民幣千元 |
| 於2009年6月30日 | | | | | | | | |
| 資產合計 | <u>2,026,349</u> | <u>2,760,171</u> | <u>2,508,511</u> | <u>5,354,461</u> | <u>285,279</u> | <u>3,198,402</u> | <u>(1,663,634)</u> | <u>14,469,539</u> |
| 資產合計包括： | | | | | | | | |
| 對合營公司及聯營公司權益 | — | — | — | — | — | 144,691 | — | 144,691 |
| 非流動資產(金融工具及 遞延稅項資產除外)增加 | 17,398 | 115,956 | 22,359 | 121,949 | 16 | 227,616 | — | 505,294 |
| 負債合計 | <u>2,177,480</u> | <u>1,003,086</u> | <u>1,275,801</u> | <u>3,170,965</u> | <u>259,059</u> | <u>1,650,917</u> | <u>(1,741,825)</u> | <u>7,795,483</u> |
| 於2008年6月30日 | | | | | | | | |
| 資產合計 | <u>2,708,242</u> | <u>2,797,290</u> | <u>2,538,735</u> | <u>5,112,411</u> | <u>338,069</u> | <u>1,914,161</u> | <u>(1,743,879)</u> | <u>13,665,029</u> |
| 資產合計包括： | | | | | | | | |
| 對合營公司及聯營公司權益 | — | — | — | — | — | 29,069 | — | 29,069 |
| 非流動資產(金融工具及 遞延稅項資產除外)增加 | 38,537 | 225,790 | 30,462 | 270,297 | 82 | 8,442 | — | 573,610 |
| 負債合計 | <u>2,021,892</u> | <u>1,041,824</u> | <u>1,274,053</u> | <u>3,375,570</u> | <u>280,170</u> | <u>1,697,728</u> | <u>(2,190,425)</u> | <u>7,500,812</u> |

截至6月30日止六個月

| 2009年 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 人民幣千元 (未經審計) |
|--------------------------|--------------------------|
|--------------------------|--------------------------|

所呈報分部稅前盈利與稅前盈利合計調節如下：

| | | |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 稅前分部盈利合計 | 932,991 | 668,249 |
| 應佔合營公司及聯營公司(虧損)/盈利 — 淨額 | (808) | 609 |
| 可轉換債券之利息支出 | (36,378) | (17,708) |
| 本部間接費用 | (66,784) | (53,893) |
| 衍生工具之其他利得/(損失) | 6,571 | (1,660) |
| 其他不可分配利得 | 42 | 487 |
| 稅前盈利合計 | <u>835,634</u> | <u>596,084</u> |

4. 分部信息(續)

| | 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 所呈報分部資產與資產合計調節如下： | | |
| 分部資產合計 | 11,271,137 | 11,750,868 |
| 遞延所得稅資產 | 238,551 | 175,429 |
| 對合營公司及聯營公司權益 | 144,691 | 29,069 |
| 可供出售金融資產 | 5,369 | 12,634 |
| 衍生金融工具 | 1,040 | — |
| 本部現金及現金等價物 | 2,369,933 | 1,315,234 |
| 本部不動產、廠房及設備及無形資產 | 434,527 | 345,667 |
| 其他不可分配本部資產 | 4,291 | 36,128 |
| 資產負債表之資產合計 | 14,469,539 | 13,665,029 |

| | 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 所呈報分部負債與負債合計調節如下： | | |
| 分部負債合計 | 6,144,566 | 5,803,084 |
| 遞延所得稅負債 | 12,299 | 115,033 |
| 衍生金融工具 | — | 20,300 |
| 應付可轉換債券 | 1,161,557 | 1,101,761 |
| 應付股息 | 327,055 | 311,333 |
| 其他不可分配本部負債 | 150,006 | 149,301 |
| 資產負債表之負債合計 | 7,795,483 | 7,500,812 |

本集團在中國境內註冊。截至2009年6月30日止六個月來自中國境內對外客戶之銷售額約人民幣8,786,132,000元(截至2008年6月30日止六個月：人民幣約7,620,157,000元)，而其來自海外對外客戶之銷售額約人民幣183,353,000元(截至2008年6月30日止六個月：人民幣約170,510,000元)。

於2009年6月30日，位於中國境內之非流動資產(金融工具及遞延所得稅資產除外，並無僱用福利資產及保險合約產生之權利)合計約為人民幣6,983,786,000元(於2008年12月31日：人民幣約6,763,843,000元；於2008年6月30日：人民幣約6,902,679,000元)，而位於中國香港之該等非流動資產合計為人民幣約2,142,000元(於2008年12月31日：人民幣約2,142,000元；於2008年6月30日：人民幣約3,055,000元)。

5. 不動產、廠房及設備及無形資產

| | 不動產、 廠房及設備 人民幣千元 (未經審計) | 無形資產 人民幣千元 (未經審計) |
|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| 截至2008年6月30日止六個月 | | |
| 2008年1月1日期初賬面淨值 | 5,608,946 | 237,269 |
| 收購子公司 | 3,575 | — |
| 增加 | 469,641 | 1,340 |
| 出售 | (24,272) | — |
| 折舊及攤銷 | (257,240) | (3,499) |
| 減值 | (1,219) | — |
| 2008年6月30日期末賬面淨值 | <u>5,799,431</u> | <u>235,110</u> |
| 截至2009年6月30日止六個月 | | |
| 2009年1月1日期初賬面淨值 | 5,617,314 | 249,468 |
| 增加 | 287,888 | 96,939 |
| 出售 | (11,688) | — |
| 折舊及攤銷 | (250,819) | (6,859) |
| 減值 | (1,334) | — |
| 2009年6月30日期末賬面淨值 | <u>5,641,361</u> | <u>339,548</u> |

6. 租賃土地及土地使用權

本集團於租賃土地及土地使用權之權益指預付經營租賃租金。其賬面淨值分析如下：

| | 人民幣千元 (未經審計) |
|-------------------------|-----------------|
| 截至2008年6月30日止六個月 | |
| 2008年1月1日期初賬面淨值 | 717,172 |
| 增加 | 98,773 |
| 折舊及攤銷 | (9,803) |
| 2008年6月30日期末賬面淨值 | <u>806,142</u> |
| 截至2009年6月30日止六個月 | |
| 2009年1月1日期初賬面淨值 | 842,077 |
| 增加 | 206 |
| 折舊及攤銷 | (10,583) |
| 2009年6月30日期末賬面淨值 | <u>831,700</u> |

7. 存貨

| | 於 | |
|--------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 12月31日 人民幣千元 |
| 原材料、包裝物及輔助材料 | 1,631,238 | 2,210,611 |
| 在製品 | 257,129 | 279,098 |
| 產成品 | 187,660 | 266,628 |
| 存貨，淨額 | <u>2,076,027</u> | <u>2,756,337</u> |

8. 應收賬款

本集團訂有政策，規定大部分國內客戶以付款發貨的方式進行銷售，而海外客戶須出具信用證。僅向具有良好信貸紀錄的若干長期海外分銷商及若干國內分銷商給予1年內之信貸期。於2009年6月30日及2008年12月31日，應收賬款之賬齡分析如下：

| | 於2009年6月30日(未經審計) | | | 於2008年12月31日 | | |
|------|-------------------|----------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金額 人民幣千元 | 應收款 減值準備 人民幣千元 | 準備後結餘 人民幣千元 | 金額 人民幣千元 | 應收款 減值準備 人民幣千元 | 準備後結餘 人民幣千元 |
| 1年內 | 84,953 | (71) | 84,882 | 80,843 | (835) | 80,008 |
| 1至2年 | 1,868 | (550) | 1,318 | 681 | (209) | 472 |
| 2至3年 | 889 | (889) | — | 3,828 | (3,828) | — |
| 超過3年 | 263,735 | (263,361) | 374 | 245,507 | (244,534) | 973 |
| | <u>351,445</u> | <u>(264,871)</u> | <u>86,574</u> | <u>330,859</u> | <u>(249,406)</u> | <u>81,453</u> |

9. 保證金、預付賬款及其他應收款

| | 於 | |
|-------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 12月31日 人民幣千元 |
| 第三方其他應收款 | 199,839 | 211,825 |
| 關聯方其他應收款 | 4,611 | 2,187 |
| 第三方保證金、預付賬款 | 173,687 | 221,284 |
| 關聯方保證金、預付賬款 | 11,083 | 4,173 |
| | 389,220 | 439,469 |
| 減：減值準備 | (73,913) | (75,632) |
| | <u>315,307</u> | <u>363,837</u> |

10. 現金及現金等價物

| | 於 | |
|---------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 12月31日 人民幣千元 |
| 銀行及庫存現金 | 4,695,095 | 2,380,044 |
| 銀行滙票 | 1,300 | — |
| 短期銀行存款 | — | 1,000 |
| | <u>4,696,395</u> | <u>2,381,044</u> |

11. 股本

| | 2009年6月30日 | | 2008年12月31日 | |
|-------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 (未經審計) | 股數 (千股) (未經審計) | 人民幣千元 | 股數 (千股) |
| 境內上市的限制人民幣普通股 | 417,395 | 417,395 | 417,395 | 417,395 |
| 境內上市的人民幣普通股(「A股」) | 235,755 | 235,755 | 235,755 | 235,755 |
| 境外上市的外資股(「H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> |

12. 其他儲備

| | (未經審計) | | | | |
|-------------------------|------------------|----------------|--------------------|-----------------------------|------------------|
| | 股本溢價 人民幣千元 | 資本儲備 人民幣千元 | 盈餘 公積金 人民幣千元 | 累計 外幣報表 折算調整 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 2008年1月1日結餘 | 3,058,231 | 75,508 | 495,219 | 3,903 | 3,632,861 |
| 可供出售金融資產公允價值虧損，扣除稅項 | — | (5,434) | — | — | (5,434) |
| 外幣報表折算差額 | — | — | — | (164) | (164) |
| 可轉換債券的權益部分，扣除交易成本 | — | 380,490 | — | — | 380,490 |
| 自按公允價值將可轉換債券初步列賬產生的遞延稅項 | — | (97,426) | — | — | (97,426) |
| 收購子公司的少數股東權益 | — | (86,993) | — | — | (86,993) |
| 其他 | — | 466 | — | — | 466 |
| 2008年6月30日結餘 | <u>3,058,231</u> | <u>266,611</u> | <u>495,219</u> | <u>3,739</u> | <u>3,823,800</u> |
| 2009年1月1日結餘 | 3,058,231 | 236,659 | 536,108 | 4,059 | 3,835,057 |
| 可供出售金融資產公允價值虧損 | — | (2,409) | — | — | (2,409) |
| 外幣報表折算差額 | — | — | — | 234 | 234 |
| 收購子公司的少數股東權益 | — | 30,461 | — | — | 30,461 |
| 其他 | — | (204) | — | — | (204) |
| 2009年6月30日結餘 | <u>3,058,231</u> | <u>264,507</u> | <u>536,108</u> | <u>4,293</u> | <u>3,863,139</u> |

13. 借款

| | 於 | | |
|------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| | 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 12月31日 人民幣千元 | 2008年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) |
| 非流動 | | | |
| 銀行借款 (a) | 15,771 | 15,868 | 91,045 |
| 可轉換債券 (b) | 1,161,557 | 1,137,179 | 1,101,761 |
| 融資租賃負債 | 3,523 | 4,461 | 5,315 |
| | <u>1,180,851</u> | <u>1,157,508</u> | <u>1,198,121</u> |
| 流動 | | | |
| 銀行借款 (a) | 532,317 | 416,943 | 832,155 |
| 融資租賃負債 | 2,565 | 2,565 | 3,206 |
| | <u>534,882</u> | <u>419,508</u> | <u>835,361</u> |
| | <u>1,715,733</u> | <u>1,577,016</u> | <u>2,033,482</u> |

(a) 銀行借款

銀行借款之變動分析如下：

| | 人民幣千元 (未經審計) |
|-------------------------|-----------------|
| 截至2008年6月30日止六個月 | |
| 2008年1月1日期初金額 | 1,072,166 |
| 新增借款 | 278,457 |
| 償還借款 | (421,528) |
| 外幣報表折算差額 | (5,895) |
| 2008年6月30日期末金額 | <u>923,200</u> |
| 截至2009年6月30日止六個月 | |
| 2009年1月1日期初金額 | 432,811 |
| 新增借款 | 280,060 |
| 償還借款 | (164,716) |
| 外幣報表折算差額 | (67) |
| 2009年6月30日期末金額 | <u>548,088</u> |

本集團有以下未動用借款額度：

| | 於 | | |
|---------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| | 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 12月31日 人民幣千元 | 2008年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) |
| 浮動利率： | | | |
| — 一年內到期 | <u>5,390,000</u> | <u>700,000</u> | <u>1,600,000</u> |

儘管全球金融市場情況(「信貸緊縮」)將影響市場信心及客戶消費模式，惟本集團之定位仍然準確，持續透過市場拓展，取得收益增長。本集團並無任何次按借貸或債務抵押債券。本集團具備充裕資金，讓本集團得以按章償還其現有借款。本集團具備充裕營運資金及未動用融資額度，以應付其經營活動所需。

13. 借款(續)

(b) 可轉換債券 — 負債部分

可轉換債券之負債部分於2009年6月30日的公允價值約為人民幣1,161,557,000元。公允價值乃使用現金流量按6.1%的比率貼現計算。

截至2009年6月30日止六個月借款之利息支出約為人民幣49,741,000元(2008年6月30日：人民幣44,404,000元)。

14. 應付賬款

於2009年6月30日及2008年12月31日，應付賬款(包括屬貿易性質之應付關聯方款)之賬齡分析如下：

| | 於 | |
|------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 12月31日 人民幣千元 |
| 1年內 | 1,241,078 | 1,184,724 |
| 1至2年 | 10,946 | 5,357 |
| 2至3年 | 6,037 | 4,609 |
| 超過3年 | 15,114 | 13,689 |
| | <u>1,273,175</u> | <u>1,208,379</u> |

15. 預提費用及其他應付款

按性質劃分之預提費用及其他應付款(包括應付關聯方款)分析如下：

| | 於 | |
|----------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 12月31日 人民幣千元 |
| 預提市場推廣及廣告支出 | 1,231,874 | 723,061 |
| 周轉瓶押金 | 692,468 | 587,242 |
| 增值稅及其他徵稅及稅款 | 457,287 | 218,727 |
| 預提工資及其他員工成本 | 297,280 | 294,865 |
| 應付在建工程及固定資產賣方款 | 222,638 | 223,188 |
| 運輸開支預提費用 | 139,217 | 50,432 |
| 其他 | 362,147 | 293,295 |
| | <u>3,402,911</u> | <u>2,390,810</u> |

16. 其他利得 — 淨額

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2009年 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 人民幣千元 (未經審計) |
| 衍生工具： | | |
| — 不符合套期會計的外匯遠期合同 | (723) | 2,501 |
| — 已實現外匯遠期合同之虧損 | — | (4,161) |
| — 出售可供出售金融資產 | 7,294 | — |
| 財務收入 | 13,835 | 10,224 |
| 政府補貼(i) | 55,704 | 69,315 |
| | <u>76,110</u> | <u>77,879</u> |

- (i) 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。

17. 其他業務利得 — 淨額

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2009年 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 人民幣千元 (未經審計) |
| 不動產、廠房及設備(「不動產、廠房及設備」)的減值準備(附註5) | (1,334) | (1,219) |
| 出售不動產、廠房及設備虧損 | (1,251) | (6,614) |
| 出售雜項物料及其他利得 | 22,701 | 22,950 |
| | <u>20,116</u> | <u>15,117</u> |

18. 財務費用

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| | 2009年 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 人民幣千元 (未經審計) |
| 利息支出 | | |
| — 銀行借款 | 13,363 | 26,696 |
| — 可轉換債券 | 36,378 | 17,708 |
| 貼現票據 | 2,126 | 154 |
| 外匯交易收益淨額 | (1,298) | (22,447) |
| | <u>50,569</u> | <u>22,111</u> |

19. 所得稅

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2009年 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 人民幣千元 (未經審計) |
| 當期所得稅 | | |
| — 香港利得稅 (i) | 18,893 | 3,098 |
| — 中國企業所得稅 (ii) | 293,972 | 185,607 |
| 遞延所得稅 | (143,567) | 1,824 |
| | <u>169,298</u> | <u>190,529</u> |

(i) 香港利得稅

香港利得稅乃根據本年度估計應課稅盈利依稅率16.5% (2008年：16.5%)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年度估計應課稅所得作出準備，所有可以享受到的退稅及減免稅務優惠已考慮在內。

中國第十屆全國人民代表大會於2007年3月16日通過了《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)，自2008年1月1日起施行。自2008年1月1日起，本集團內實體適用的所得稅稅率為25%，惟若干企業享受的較低稅率，自2008年1月1日起5年內逐步增加到法定稅率25%。

本集團可享有的稅務優惠及免稅期：

根據中國國家稅務總局(「國家稅務總局」)在1994年4月18日發出的批文，自本公司成立日起及在有關法規有其他改動之前，本公司賺取的淨利潤按15%的稅率徵收企業所得稅。本公司亦於1997年3月23日接獲青島市財政局確認，此稅收優惠不會終止，直至另行通知。

於2007年7月5日，本公司獲悉國家稅務總局於2007年6月就向九間於1993年在香港聯合交易所有限公司上市之國有企業(包括本公司)授出之稅收優惠發出通知(「該通知」)。根據該通知，有關地方稅務機關被要求對本公司已到期稅收優惠，必須立即予以糾正。對於以往年度適用已到期稅收優惠所產生的所得稅差異，要按照中國稅收徵收管理法的相關規則及規定處理。

於2008年4月15日，本公司獲規管地方稅務局通知，截至2007年12月31日止年度的適用企業所得稅稅率由15%調整至33%，而截至2007年12月31日止年度的本公司中國企業所得稅於本公司及本集團財務報表按33%作出準備。截至批准本簡明綜合財務資料日期，本公司尚未獲任何稅務機關知會以前年度金額。董事認為最終結果無法可靠估計，故並無於財務報表就過往年度潛在企業所得稅負債作出準備。

20. 每股盈利 — 基本及攤薄

每股盈利按本公司股東應佔盈利除以期內已發行普通股數目計算。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|-----------------|-----------------|
| | 2009年 (未經審計) | 2008年 (未經審計) |
| 本公司股東應佔盈利(人民幣千元) | 639,784 | 381,128 |
| 已發行普通股數目(千股) | 1,308,219 | 1,308,219 |
| 每股基本盈利(每股人民幣) | <u>0.489</u> | <u>0.291</u> |

本公司曾發行附帶認股權證認購權的可轉換債券。儘管因債券持有人行使認股權證認購權而或然可發行的本公司股份可能於日後攤薄每股基本盈利，惟該等權利的行使價高於本公司股份於2009年6月30日的價格，故於計算本期間每股攤薄盈利時並無包括在內。

21. 股息

期內，2008年之末期股息人民幣0.22元及末期特別股息人民幣0.03元，共計人民幣約327,055,000元(2008年分配2007年末期股息：人民幣287,808,000元)，已於2009年6月16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(2008年6月30日：無)。

22. 或有事項

- (a) 誠如附註19(ii)所述，董事認為，由於在2007年前因註銷過往稅收優惠而產生之潛在所得稅負債無法可靠估計，故並無作出有關準備。
- (b) 於2009年6月30日，本集團已為本集團一間聯營公司之銀行借款提供人民幣20,000,000元之擔保。

23. 承諾事項

(a) 資本性及其他承諾

本集團及本公司的承諾主要與建築固定資產、收購子公司及其他經營活動相關，且已簽署合約但未於財務報表內作出計提。詳情如下：

| 於 | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 12月31日 人民幣千元 |
| <u>896,506</u> | <u>1,355,272</u> |

附註：該等承擔主要與興建新酒廠、提高產能以及購買原材料有關。

23. 承諾事項(續)

(b) 經營租賃及其他承諾

於2009年6月30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未來最低租賃款項匯總及與經營業務相關之其他承諾如下：

| | 於 | |
|-----|-----------------------------------|--------------------------|
| | 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 12月31日 人民幣千元 |
| 1年內 | <u>2,358</u> | <u>712</u> |

24. 關聯方交易

當企業能直接或間接地對另一企業的財務及經營決策作出控制或重大影響，該等企業將被視為關聯方。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方。

(a) 本集團於期內與關聯方進行的主要交易如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2009年 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 人民幣千元 (未經審計) |
| 向關聯企業採購貨物 | | |
| — 煙台朝日 | 144,824 | — |
| — 青島啤酒朝日飲品有限公司 | <u>160</u> | <u>12</u> |
| 向關聯企業銷售貨物 | | |
| — 聯營公司 | 197,359 | 169,510 |
| — 朝日啤酒 | 18,147 | — |
| — 朝日啤酒(上海)產品服務有限公司(「朝日啤酒上海」) | 4,183 | — |
| — 青島啤酒(濟南)趵突泉銷售有限公司(「趵突泉公司」) | <u>2,356</u> | <u>—</u> |
| 為本集團提供物流服務(包括代墊款項) | | |
| — 聯營公司 | <u>121,397</u> | <u>174,628</u> |
| 為本集團聯營公司提供擔保 | | |
| — 青島啤酒朝日飲品有限公司 | <u>20,000</u> | <u>22,000</u> |
| 支付利息 | | |
| — 青島啤酒集團有限公司(「青啤集團公司」) | <u>1,963</u> | <u>2,476</u> |

誠如附註1所述，本公司於期內向朝日啤酒伊藤忠購買煙台朝日之2%股權。

以上關聯方交易均按本集團與關聯企業議定的條件進行。

24. 關聯方交易(續)

(b) 於2009年6月30日，本集團與關聯方的重大往來賬期末餘額如下：

| | 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|-----------------------------------|--------------------------|
| 應收賬款及其他長期資產賬目 | | |
| — 聯營公司 | 12,868 | 15,215 |
| — 朝日啤酒 | 5,041 | — |
| — 趵突泉公司 | 2,756 | — |
| — 朝日啤酒上海 | <u>1,808</u> | <u>—</u> |
| 保證金、預付賬款及其他應收款 | | |
| — 聯營公司 | 8,849 | 6,360 |
| — 趵突泉公司 | <u>6,845</u> | <u>—</u> |
| 應付賬款 | | |
| — 聯營公司 | <u>40,943</u> | <u>47</u> |
| 其他應付款及長期應付款 | | |
| — A-B Jade (i) | — | 107,890 |
| — 青啤集團公司 | 245 | 20,307 |
| — 聯營公司 | <u>—</u> | <u>5,403</u> |
| 銷售按金 | | |
| — 聯營公司 | <u>3,388</u> | <u>2,202</u> |
| 短期借款 | | |
| — 青啤集團公司 | <u>80,000</u> | <u>55,000</u> |

除以下附註(i)所述者外，本集團與關聯方的往來賬餘額均無抵押及不計利息，亦無固定還款期。

- (i) 於2003年10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 Jade簽訂一份借款協議。根據該協議，香港公司自A-B Jade借款15,000,000美元(本金連利息折合約為人民幣110,543,000元)(「借款」)。該借款的年利率為1%、無抵押、還款期為五年。於上年度，借款已於2008年12月18日屆滿，並展期為2008年12月19日至2009年12月18日，年利率為4.5%。本公司已承諾為該借款之償還作擔保。

誠如附註1所述，於2009年6月30日，A-B Jade於出售本公司股權後不再為本集團關聯方。

24. 關聯方交易(續)

(c) 主要管理人員薪酬

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------|--------------|--------------|
| | 2009年 | 2008年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審計) | (未經審計) |
| 基本薪金、津貼及非現金利益 | 4,266 | 3,330 |
| 退休金供款 | 260 | 177 |
| | <u>4,526</u> | <u>3,507</u> |

合共17位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、指導及控制之人士，包括董事及其他高級管理人員。

25. 資產負債表日後事項

於2009年6月6日，青啤集團公司與山東省商業集團總公司(「魯商集團」)簽訂協議，向魯商集團收購鈞突泉公司之100%股權，而鈞突泉公司成為青啤集團公司之全資子公司。於2009年7月27日，青啤集團公司與本公司簽訂託管協議。根據託管協議，本公司將以人民幣9,000,000元的代價享有所有託管鈞突泉公司股權之權利，除對鈞突泉公司股權進行處置之權利外。託管協議已於簽署後生效，有效期為託管協議日期起一年。

青島啤酒股份有限公司

補充資料

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2006》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2009年6月30日止期間的財務資料。

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、負債及淨盈利有輕微差別。中國會計準則與香港財務報告準則的財務影響於下表概述及說明：

對於綜合淨資產的影響：

| | 於 | |
|------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | 2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 12月31日 人民幣千元 |
| 按中國會計準則編製賬目所載的本公司股東應佔淨資產 | 6,423,049 | 6,082,238 |
| 按香港財務報告準則所作的調整： | — | — |
| 按香港財務報告準則編製財務報表所載的本公司股東應佔淨資產 | <u>6,423,049</u> | <u>6,082,238</u> |

對於綜合淨盈利的影響：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2009年 人民幣千元 (未經審計) | 2008年 人民幣千元 (未經審計) |
| 按中國會計準則計算的本公司股東應佔盈利 | 639,784 | 381,128 |
| 按香港財務報告準則所作的調整： | — | — |
| 按香港財務報告準則計算的本公司股東應佔盈利 | <u>639,784</u> | <u>381,128</u> |

(一) 上半年經營情況回顧

由於國際金融危機的影響，2009年上半年中國經濟的增長速度放緩，GDP增長7.1%，受此影響國內啤酒市場的增速也明顯減緩，上半年全國啤酒產量達到2,051萬千升，同比僅增長6%。

在國際金融危機的不利影響下，公司確立了「全力以赴開拓市場」、「全力以赴降低成本」和「全力以赴防範金融風險」的年度工作方針。上半年，通過大力開拓核心基地市場和機會市場，全面推進1+3品牌(青島啤酒和山水啤酒、嶗山啤酒、漢斯啤酒)的整合和結構優化，公司的啤酒銷量逐步實現了快速增長。

報告期內，本公司累計完成啤酒銷量302萬千升，同比增長12.6%，其中1+3品牌銷量達到288萬千升，同比增長16%；主品牌青島啤酒銷量144萬千升，同比增長29.5%；小瓶青島啤酒和純生啤酒等高端品種啤酒銷量明顯提升，小瓶青島啤酒同比增長40%以上，純生啤酒同比增長近20%。公司實現主營業務收入人民幣89.7億元，同比增長15.1%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤6.4億元，同比增長67.9%。公司繼續保持利潤增長大於銷售收入增長，銷售收入增長大於銷量增長的良好發展態勢。

繼奧運營銷後，公司在品牌推廣上確立了以NBA賽事為傳播主線，上半年，通過青島啤酒「炫舞激情」NBA啦啦隊選拔賽，進一步擴大了品牌的影響力。青島啤酒的品牌價值達到366.25億元，持續高居同行業榜首。

(二) 公司主營業務及經營情況分析

1、主營業務情況

(1) 主營業務分行業、分產品情況表

單位：人民幣千元

| 分行業或分產品 | 銷售額 | 銷售成本 | 毛利率 (%) | 銷售額 比上年 同期增減 (%) | 銷售成本 比上年 同期增減 (%) | 毛利率 比上年 同期增減 百分點 (%) |
|------------|-----------|-----------|------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 分行業： 啤酒 | 8,969,485 | 5,933,303 | 33.9 | 15.1 | 12.1 | 1.8 |
| 分產品： 啤酒 | 8,969,485 | 5,933,303 | 33.9 | 15.1 | 12.1 | 1.8 |

本集團主營業務主要是啤酒生產及銷售。

(2) 主營業務分地區情況表

單位：人民幣千元

| 地區 | 銷售額 | 銷售額 比上年增減 (%) |
|--------------|-------------|---------------------|
| 青島 | 4,297,386 | 20.0 |
| 山東(不含青島) | 1,541,526 | 30.2 |
| 華北 | 1,811,931 | 14.3 |
| 華南 | 2,951,350 | 18.3 |
| 海外 | 184,442 | 7.5 |
| 合計 | 10,786,635 | 19.6 |
| 減：各地區分部間抵銷金額 | (1,817,150) | 48.2 |
| 合併 | 8,969,485 | 15.1 |

2、營業成本

2009年上半年本集團營業成本同比增長12.1%。主要原因是報告期內公司銷售規模的擴大，使得營業成本提高所致。

3、期間費用

- (1) 2009年上半年銷售及市場推廣費用同比增長15.3%，主要原因是報告期內公司產品結構優化，高端產品銷售量增長較高，促銷費用增長所致。
- (2) 2009年上半年財務費用同比增長128.7%，主要原因是報告期內公司計提的分離交易可轉債增加的利息費用所致。

4、資產負債構成情況說明

單位：人民幣千元

| 項目 | 2009年 6月30日 | 2008年 12月31日 | 增減額 | 增減幅度 |
|--------------|----------------|-----------------|-----------|---------|
| 對合營公司及聯營公司權益 | 144,691 | 28,697 | 115,994 | 404.2% |
| 遞延所得稅資產 | 238,551 | 94,930 | 143,621 | 151.3% |
| 預交所得稅 | 5,610 | 55,276 | (49,666) | (89.9%) |
| 現金及現金等價物 | 4,696,395 | 2,381,044 | 2,315,351 | 97.2% |
| 借款 | 1,715,733 | 1,577,016 | 138,717 | 8.8% |
| 應付票據 | 380,362 | 146,983 | 233,379 | 158.8% |
| 預提費用及其他應付款 | 3,402,911 | 2,390,810 | 1,012,101 | 42.3% |
| 銷售按金及預收客戶賬款 | 228,269 | 340,759 | (112,490) | (33.0%) |
| 應交所得稅 | 120,060 | 98,949 | 21,111 | 21.3% |
| 應付股利 | 327,055 | — | 327,055 | — |

(1) 對合營公司及聯營公司權益

報告期末對合營公司及聯營公司權益比期初增長404.2%，主要原因是公司在報告期內收購煙啤朝日公司39%股份所致。

(2) 遞延所得稅資產

報告期末遞延所得稅資產比期初增長151.3%，主要原因是報告期內公司待付費用增加影響遞延所得稅資產增加所致。

(3) 預交所得稅

報告期末預交所得稅比期初減少89.9%，主要原因是上年末預繳的所得稅在本報告期內匯算清繳所致。

(4) 現金及現金等價物

報告期末現金及現金等價物期初增長97.2%，主要原因是報告期內經營活動產生的現金流量淨額增加所致。

(5) 借款

報告期末借款比期初增長8.8%，主要原因是報告期內子公司向銀行的借款增加所致。

報告期末本集團銀行借款共為5.48億元人民幣，其中短期借款5.31億元人民幣，長期借款17,537千元人民幣。長期借款中：1年以內到期部分1,766千元人民幣，1至5年8,146千元人民幣，超過5年7,625千元人民幣。

報告期末本集團銀行借款按借款幣種分為人民幣借款355,516千元人民幣，港幣借款72,556千元人民幣，美元借款102,479千元人民幣，歐元借款11,358千元人民幣，丹麥克朗借款6,179千元人民幣。

(6) 應付票據

報告期末應付票據比期初增長158.8%，主要原因是公司在報告期內開具的銀行承兌匯票增加所致。

(7) 預提費用及其他應付款

報告期末預提費用及其他應付款比期初增長42.3%，主要原因是報告期內公司待付費用增加所致。

(8) 銷售按金及預收客戶賬款

報告期末銷售按金及預收客戶賬款比期初減少33.0%，主要原因是年初預收的貨款在本期實現銷售所致。

(9) 應交所得稅

報告期末應交所得稅比期初增長21.3%，主要原因報告期正處銷售旺季且銷售收入大幅度增加所致。

(10) 應付股利

報告期末應付股利比期初增加 327,055 千元，主要原因是報告期內公司宣告發放 2008 年度股利所致。

5、現金流量情況分析

單位：人民幣千元

| 項目 | 2009年 1-6月 | 2008年 1-6月 | 增減額 | 增減幅度 |
|-------------------|---------------|---------------|-----------|---------|
| 經營活動產生的現金 流量淨額 | 2,591,222 | 765,391 | 1,825,831 | 238.5% |
| 投資活動產生的現金 流量淨額 | (600,864) | (585,708) | (15,156) | 2.6% |
| 籌資活動產生的現金 流量淨額 | 323,758 | 1,271,754 | (947,996) | (74.5%) |

(1) 2009 年上半年經營活動產生的現金流量淨額同比增長 238.5%，主要原因一是報告期內公司主營業務銷售增長趨勢良好，產品結構優化，使得銷售商品收到的現金流入較高所致；二是原材料價格下降以及減少使用預付款方式所致。

(2) 2009 年上半年籌資活動產生的現金流量淨額同比減少 74.5%，主要原因是去年同期公司發行分離交易可轉債募集資金所致。

6、其他經營情況說明

(1) 投資

(a) 報告期內，本公司之全資子公司香港公司以相當於人民幣 51,250 千元的港幣價格收購嘉士伯香港持有的松江公司 25% 的股權。收購後，本集團持有松江公司 100% 的股權。

(b) 報告期內，本公司之全資子公司華南投資以人民幣 25,600 千元的價格購買皇妹企業持有的珠海公司 21.35% 股權。變更後，本集團持有珠海公司 99.47% 的股權。

(c) 報告期內，本公司以人民幣 214,500 千元的價格購買煙台啤酒集團有限公司及朝日啤酒伊藤忠(集團)有限公司持有的煙台啤酒朝日有限公司 39% 股權，同時獲取煙啤朝日有限公司的營銷網絡。收購後，煙啤朝日公司成為本公司持股 39% 的聯營企業。

(2) 債務資本率

本集團 2009 年 6 月 30 日的債務資本率為 15.5% (2008 年 6 月 30 日：17.1%)。債務資本的計算方法為：長期借款總額 / (長期借款總額 + 歸屬於母公司股東權益)。

(3) 資產抵押

於2009年6月30日，本集團銀行借款均非抵押擔保借款(2008年12月31日：本集團銀行借款均非抵押擔保借款)。

(4) 匯率波動風險

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

(5) 或有事項

詳情載於隨附簡明綜合中期財務資料附註22。

7. 員工情況

於2009年6月30日，本公司(包括下屬子公司)在職員工共計37,602人，離退休職工為4,571人。

公司關愛員工，保障員工的合法權益，按照國家有關規定為在職員工辦理了養老保險、基本醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險等各類社會保險，並足額繳納各類保險費用。同時，建立了基於崗位價值和員工成長的薪酬激勵機制，讓員工分享企業的經營成果，員工收入水平能隨著企業發展獲得持續增長。

公司重視員工教育培訓，加強教育培訓體系的建立，已成立青島啤酒管理學院，為員工搭建了一個學習、共享、實踐的平台，根據公司需要有針對性地開展實際、適用、有效的培訓計劃。培訓內容主要包括提升管理人員綜合管理水平，提高員工崗位業務技能，以及專業技術人員的繼續教育等。於2009年6月30日，累計實施培訓346萬課時，參加培訓人數達99700人次。

(三) 下半年業務展望

上半年，國內啤酒行業進一步集中，具有品牌影響力的啤酒生產企業市場佔有率進一步提高。下半年，隨著中國政府擴大內需政策的拉動，啤酒消費會持續回升，本公司將抓住機遇，推進一體化運營和全員營銷體系建設，致力於國內市場的進一步開發，繼續擴大產品銷售份額，在有效控制成本的基礎上，優化產品結構，不斷提升公司盈利水平，力爭給廣大股東創造更高的回報。

重要事項

- 1、根據本公司章程規定，本公司將不會就截至2009年6月30日止的6個月派發中期股息。
- 2、報告期內，本公司並無涉及新發生的任何重大訴訟、仲裁事項。
- 3、根據本公司與青島啤酒集團有限公司(「集團公司」)簽訂的《委托經營管理協議》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%股權進行受托管理，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它托管事項。
- 4、本公司控股子公司—青島啤酒第五有限公司為其聯營公司(持股40%)—青島青啤朝日飲品有限公司向交通銀行股份有限公司青島分行市北一支行申請的最高額為2,200萬元人民幣的授信業務提供連帶責任保證，擔保期限至2009年7月15日。除此，報告期內，本公司對外擔保均系為附屬公司銀行貸款以及往來借款提供的擔保，並經董事會批准。
- 5、根據2008年4月本公司接獲的青島市稅務機關的通知，2007年度本公司適用企業所得稅稅率按33%執行(之前本公司適用的所得稅稅率為15%)。截止本報告披露之日，對於2007之前年度的所得稅如何處理，稅務機關尚未有定論。若有進一步信息，本公司將及時做出公告。按照2008年1月1日起施行的新的《企業所得稅法》，2009年度本公司適用所得稅稅率為25%。

報告期內發生的重大關聯交易事項

- 1、本公司於2009年4月22日與煙台啤酒青島朝日有限公司(「煙台啤酒」)簽署《產品經銷合同》，煙台啤酒同意授予本公司銷售所有煙台啤酒生產的產品的獨家經銷權。本公司持有煙台啤酒39%股權，朝日啤酒株式會社(「朝日啤酒」)間接持有煙台啤酒51%股權，而朝日啤酒同時為本公司的子公司，深圳青島啤酒朝日有限公司的主要股東(屬於本公司的關連人士)，因此，根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的規定，煙台啤酒為本公司的關連人士的聯系人，而根據《產品經銷合同》所發生的交易構成需滿足申報及公佈之要求並需提請本公司獨立股東投票表決的持續性關連交易。本公司於2009年6月16日召開的2008年度股東年會已審議通過了該持續關連交易的議案，因朝日啤酒對於《產品經銷合同》擁有重大利益，已就該議案放棄投票。有關該持續關連交易事項的詳情請見公司於2009年4月30日向股東寄發的通函和在上海證券交易所及香港聯合交易所的網站刊發的公告以及6月17日在中港兩地發布的股東年會決議結果之公告。
- 2、經本公司董事會審議批准，2009年5月8日，本公司控股子公司—深圳青島啤酒朝日有限公司(「青啤深圳公司」)與朝日啤酒及其全資附屬公司分別簽訂《產品銷售合同》，朝日啤酒及該附屬公司同意向青啤深圳公司購買「朝日」品牌啤酒產品，朝日啤酒是青啤深圳公司的主要股東(持有29%權益)，根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》之規定，朝日啤酒及其附屬公司構成本公司關連人士，青啤深圳公司向朝日啤酒及其附屬公司出售產品之交易構成需本公司做出申報及公布的持續性關連交易，但無需獲得本公司獨立股東批准。有關該關連交易事項的詳情請見本公司於2009年5月8日的公告。

股本變動及股東情況

1、報告期內，本公司股份總數及股本結構未發生變化。

2、股東情況

- (1) 於2009年6月30日，本公司的股東總數為35,235戶。本公司以在中期報告刊發前的最後實際可行日期可以得悉、公司董事也知悉的公開資料作為基礎，本公司的公眾持股量已經滿足《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)的要求。
- (2) 報告期末本公司前十名股東持股情況

單位：股

| 股東名稱 | 報告期內 增減 | 報告期 末持股 | 持股比例 (%) | 質押或凍結的 股份數量 | 股份類別 |
|-------------------------------------|------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| 青島啤酒集團有限公司 (註1) | +6,832,000 | 410,924,250 | 31.41 | 無 | 有限售條件 A股 |
| HKSCC Nominees Limited (註2) | +1,110,100 | 298,228,172 | 22.80 | 未知 | H股 |
| 朝日啤酒株式會社 (註3) | | 261,577,836 | 19.99 | 未知 | H股 |
| 工銀亞洲代理人有限 公司(註3) | | 91,641,342 | 7.01 | 未知 | H股 |
| 中國建銀投資有限責任 公司 | | 17,574,505 | 1.34 | 未知 | 有限售條件 A股 |
| 興業銀行股份有限公司 — 興業趨勢投資混 合型證券投資基金 | | 15,078,956 | 1.15 | 未知 | A股 |
| 中國銀行—大成藍籌 穩健證券投資基金 | | 11,659,922 | 0.89 | 未知 | A股 |
| 興業銀行股份有限公司 — 興業全球視野股 票型證券投資基金 | | 11,522,726 | 0.88 | 未知 | A股 |
| 全國社保基金 — 零八組合 | | 11,465,900 | 0.88 | 未知 | A股 |
| 全國社保基金 — 零二組合 | | 10,000,000 | 0.76 | 未知 | A股 |

(3) 報告期末本公司前十名無限售條件的流通股股東持股情況

單位：股

| 股東名稱 | 持有無限售 條件股份數量 | 股份種類 |
|--|-----------------|------|
| HKSCC Nominees Limited | 298,228,172 | H 股 |
| 朝日啤酒株式會社 | 261,577,836 | H 股 |
| 工銀亞洲代理人有限公司 | 91,641,342 | H 股 |
| 興業銀行股份有限公司 — 興業趨勢投資混合型證 券投資基金 | 15,078,956 | A 股 |
| 中國銀行 — 大成藍籌穩健證券投資基金 | 11,659,922 | A 股 |
| 興業銀行股份有限公司 — 興業全球視野股票型 證券投資基金 | 11,522,726 | A 股 |
| 全國社保基金一零八組合 | 11,465,900 | A 股 |
| 全國社保基金一零二組合 | 10,000,000 | A 股 |
| 中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002 滙 | 7,606,212 | A 股 |
| 中國建設銀行 — 銀華核心價值優選股票型證券 投資基金 | 5,054,161 | A 股 |

註釋：

- 根據本公司控股股東青島啤酒集團有限公司(「青啤集團」)通知，截止2009年6月30日，青啤集團通過其全資附屬公司在香港市場增持了本公司H股股份7,844,000股。增持後，青啤集團持有本公司股份410,924,250股，約佔本公司已發行總股份的31.41%。青啤集團擬以自身名義或通過一致行動人自2008年9月25日起的12個月內繼續通過二級市場增持本公司股份，累計增持比例不超過本公司已發行總股份的2% (含已增持部分股份)。青啤集團承諾，在增持計劃實施期間及法定期限內不減持其持有的本公司股份。
- HKSCC Nominees Limited 持有的H股乃代表多個客戶所持有。
- 2009年1月23日，Anheuser-Busch InBev S.A. (簡稱「A-B英博公司」)與Asahi Breweries, Ltd. (朝日啤酒株式會社)簽訂《股份買賣協議》，透過其全資附屬公司A-B Jade Hong Kong Holding Company Limited (簡稱「A-B Jade」)出售本公司約19.99%的H股股份。該交易於2009年5月6日完成過戶手續。2009年5月7日，A-B Jade與陳發樹簽訂《股份買賣協議》，A-B Jade向陳發樹出售其所持本公司約7.01%的H股股份，該交易於2009年6月24日完成過戶手續。

興業趨勢投資混合型證券投資基金和興業全球視野股票型證券投資基金同屬於興業全球基金管理有限公司管理的基金產品。全國社保基金一零八組合和全國社保基金一零二組合同屬於博時基金管理有限公司管理的基金產品。

除上述，本公司並不知曉前十名股東之間、前十名無限售條件的流通股股東之間是否存在其它關聯關係或一致行動人。

(4) H股主要股東

於2009年6月30日，除下述人士外，本公司的董事並不知悉有任何本公司的董事、監事、最高行政人員或他們的聯繫人以外的人士，在本公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，而該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「《證券及期貨條例》」)第336條而備存的登記冊所載錄者：

| 名稱 | 性質 | 股份類別 | 持股身份 | 註釋 | 股份/相關股份 的數目 | 佔全部已發行 股本之百分比 | 佔全部H股之 百分比 |
|------------------------------|----------------|------|--------------------------------|----|-------------------|------------------|---------------|
| 青島市國資委 | 好倉 | A股 | 法團權益 | | 403,080,250 A股 | 30.81% | 不適用 |
| | 好倉 | H股 | 受控制法團權益 | 1 | 7,844,000 H股 | 0.60% | 1.20% |
| Asahi Breweries, Ltd | 好倉 | H股 | 實益擁有人 | | 261,577,836 H股 | 19.99% | 39.93% |
| 陳發樹 | 好倉 | H股 | 實益擁有人 | | 91,641,342 H股 | 7.01% | 13.99% |
| JPMorgan Chase & Co. | 好倉 | H股 | 受控制法團權益/ 實益擁有人/ 投資經理/保管人 | 2 | 59,014,637 H股 | 4.51% | 9.01% |
| | 可供借出股份 中的權益 | H股 | | | 28,410,317 H股 | 2.17% | 4.34% |
| | 淡倉 | H股 | 實益擁有人 | | 902,150 H股 | 0.07% | 0.14% |
| Marathon Asset Management | 好倉 | H股 | 投資經理 | | 32,755,000 H股 | 2.50% | 5.00% |

註釋：

- (1) 被視為由青島市國資委享有權益的7,844,000股H股是透過青島啤酒集團有限公司的全資附屬公司持有。
- (2) JPMorgan Chase & Co. 被視為享有權益的股份是分別透過多家中間控股公司持有。
- (3) 公司主要股東新近的披露權益申報，請參閱香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)網站(www.hkex.com.hk)有關「披露權益」的部份。

董事、監事及高級管理人員情況

1、新聘公司高級管理人員及非執行董事和監事辭任情況

- 2009年1月14日，公司第六屆董事會第四次會議審議通過聘任黃克興先生為公司副總裁；其任期自董事會聘任之日起至第六屆董事會任期屆滿為止。
- 因A-B英博公司將所持公司股份全部出售，公司非執行董事伯樂思先生(Mr.Stephen J.Burrows)和馬爽先生(Mr.Mark F.Schumm)提出辭去本公司董事職務，鄭曉凡女士提出辭去本公司股東監事職務，自2009年5月1日起生效。

2、董事、監事和高級管理人員持股情況

本公司的董事、監事及高級管理人員持有本公司股份於報告期內概無變動。於2009年6月30日，孫明波先生持有本公司股份1840股，劉英弟先生持有本公司股份5894股，樊偉先生持有本公司股份3476股，董建軍先生持有本公司股份92股，張學舉先生持有本公司股份1179股，曹向東先生持有本公司股份2358股，黃克興先生持有本公司股份1300股。上述人員所持有股份均為A股流通股。

除上述所披露外，於2009年6月30日，本公司的董事、監事和高級管理人員並無在本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債券證中擁有任何權益及淡倉，而該等權益及淡倉是指根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄的或依據《上市規則》附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）通知本公司及香港交易所。

3、《標準守則》

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

購入、出售或贖回證券

報告期內，本公司及其任何附屬公司並無購入、出售或贖回任何其上市證券（「證券」一詞的含義見《上市規則》附錄十六第一條）。

根據上市規則第13.51B(1)條之董事變更資料

以下是根據上市規則第13.51B(1)條而披露之董事變更資料：

- 1、本公司獨立非執行董事潘昭國先生自2009年6月15日起不再擔任深圳中航集團股份有限公司之獨立非執行董事（首次出任日期為2003年5月31日）；
- 2、本公司獨立非執行董事付洋先生自2009年6月10日起擔任中國國際航空股份有限公司之獨立非執行董事。

遵守企業管治常規守則

本公司重視公司治理，提高公司治理的透明度，按照監管機構對公司治理的要求，不斷完善公司內控，實現規範高效的運作，確保股東可以從完善的企業治理中獲得回報。

報告期內，本公司已遵守了《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十四載列的《企業管治常規守則》之守則條文。

未經審核中期業績之審閱

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2009年中期業績。

青島啤酒股份有限公司
董事會

中華人民共和國·青島
2009年8月6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
青島啤酒 A股代碼：600600
H股：香港聯合交易所
青島啤酒 H股代碼：00168
簡稱：青島啤酒
權證：上海證券交易所
青啤CWB1 權證代碼：580021
公司債券：上海證券交易所
簡稱：08青啤債 債券代碼：126013
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
郵政編碼：266071
互聯網址：www.tsingtao.com.cn
電子信箱：info@tsingtao.com.cn
4. 法定代表人：金志國
5. 董事會秘書：張學舉
證券事務代表：張瑞祥
電話：86-532-85713831
傳真：86-532-85713240
E-mail：secretary@tsingtao.com.cn
6. 信息披露報紙：《中國證券報》、《上海證券報》
中期報告登載互聯網網址：www.tsingtao.com.cn
www.hkexnews.hk
公司半年度報告備置地點：公司股權管理總部



青島啤酒

2009

INTERIM REPORT

中期報告

青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.