



青島啤酒

青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.

(Stock Code 股份代號: 168)

2011

INTERIM REPORT 中期報告

激情成就夢想
Passion, dreams & success

	頁數
中期財務報告(未經審計)	2
管理層討論與分析	94
重要事項	99
股本變動及股東情況	100
董事、監事、高級管理人員和員工情況	102
購入、出售或贖回證券	103
遵守企業管治常規守則	103
中期報告之審閱	103
公司資料	104

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

青島啤酒股份有限公司
 合併及公司資產負債表(未經審計)

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註五 (除另註外)	2011年 6月30日 合併	2010年 12月31日 合併	2011年 6月30日 公司	2010年 12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	(1)	7,542,134,054	7,597,958,091	3,687,345,359	4,772,872,985
應收票據	(2)	22,649,000	12,605,000	7,100,000	2,005,000
應收賬款	(3), 十四(1)	198,980,553	89,810,071	279,026,622	169,209,978
預付款項	(5)	126,242,843	49,775,991	61,015,651	65,500,190
應收利息		—	—	11,433,721	20,214,662
其他應收款	(4), 十四(2)	171,123,593	188,917,414	157,757,833	236,941,202
存貨	(6)	2,365,216,663	1,942,413,649	454,320,167	305,481,888
其他流動資產	(7)	9,572,497	13,157,293	—	—
流動資產合計		10,435,919,203	9,894,637,509	4,657,999,353	5,572,225,905
非流動資產					
長期應收款	(8), 十四(3)	2,000,000	2,000,000	755,313,453	703,130,064
長期股權投資	(9), 十四(4)	154,992,900	153,017,377	6,557,579,887	4,448,935,964
投資性房地產		—	—	18,840,060	19,131,371
固定資產	(11)	5,868,739,700	5,511,053,295	807,213,835	843,186,767
在建工程	(12)	955,383,078	282,565,821	150,084,222	12,816,320
固定資產清理	(13)	5,895,625	3,148,488	3,794,844	1,921,306
無形資產	(14)	2,173,987,545	1,318,785,832	314,781,192	311,503,442
商譽	(15)	1,081,684,918	122,816,301	—	—
長期待攤費用	(16)	7,118,690	7,906,289	1,723,663	2,120,820
遞延所得稅資產	(17)	462,328,722	332,191,308	238,281,842	166,324,833
其他非流動資產	(19)	477,605,271	148,993,638	72,662,914	18,579,426
非流動資產合計		11,189,736,449	7,882,478,349	8,920,275,912	6,527,650,313
資產總計		21,625,655,652	17,777,115,858	13,578,275,265	12,099,876,218

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)

2011年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五 (除另註外)	2011年 6月30日 合併	2010年 12月31日 合併	2011年 6月30日 公司	2010年 12月31日 公司
流動負債					
短期借款	(20)	173,372,514	196,216,646	170,000,000	170,000,000
應付票據	(21)	112,713,201	70,711,200	68,600,000	50,900,000
應付賬款	(22)	1,911,078,721	1,262,629,805	1,192,286,415	529,459,786
預收款項	(23)	400,920,397	775,414,619	156,881,505	538,600,817
應付職工薪酬	(24)	720,641,573	648,993,939	210,043,929	213,453,382
應交稅費	(25)	832,165,782	514,219,277	307,919,781	210,953,135
應付股利	(26)	251,976,903	9,549,729	243,176,903	—
其他應付款	(27)	3,684,452,444	2,520,112,525	1,165,116,941	948,179,486
一年內到期的非流動 負債	(28)	5,689,209	17,930,254	—	—
流動負債合計		8,093,010,744	6,015,777,994	3,514,025,474	2,661,546,606
非流動負債					
長期借款	(29)	468,530,577	10,722,061	—	—
應付債券	(30)	1,293,124,093	1,264,646,258	1,293,124,093	1,264,646,258
長期應付款	(31)	1,000,000	1,625,414	—	—
專項應付款	(32)	322,924,661	184,215,175	—	—
遞延所得稅負債	(17)	221,415,399	31,094,094	—	—
其他非流動負債	(33)	709,657,592	549,289,390	7,314,130	7,264,130
非流動負債合計		3,016,652,322	2,041,592,392	1,300,438,223	1,271,910,388
負債合計		11,109,663,066	8,057,370,386	4,814,463,697	3,933,456,994
股東權益					
股本	(34)	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795
資本公積	(35)	4,016,839,641	4,016,839,641	4,314,547,068	4,314,547,068
盈餘公積	(36)	691,825,740	691,825,740	691,825,740	691,825,740
未分配利潤	(37)	4,284,545,565	3,537,820,385	2,406,455,965	1,809,063,621
外幣報表折算差額		6,264,587	5,643,471	—	—
歸屬於母公司股東權益 合計		10,350,458,328	9,603,112,032	8,763,811,568	8,166,419,224
少數股東權益	(38)	165,534,258	116,633,440	—	—
股東權益合計		10,515,992,586	9,719,745,472	8,763,811,568	8,166,419,224
負債及股東權益總計		21,625,655,652	17,777,115,858	13,578,275,265	12,099,876,218

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(總會計師)：于竹明

會計機構負責人：于竹明

青島啤酒股份有限公司

合併及公司利潤表(未經審計)

截至2011年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註五 (除另註外)	2011年	2010年	2011年	2010年
		6月30日 止6個月 合併 合併	6月30日 止6個月 合併 (經重述)	6月30日 止6個月 公司	6月30日 止6個月 公司
一、營業收入	(39), 十四(5)	12,049,983,553	9,927,822,034	7,004,182,281	5,810,401,129
減：營業成本	(39), 十四(5)	(6,840,298,683)	(5,535,579,316)	(4,900,113,337)	(3,941,673,173)
營業稅金及附加	(40)	(1,055,938,143)	(824,071,739)	(181,713,757)	(164,352,274)
銷售費用	(41)	(2,375,755,752)	(2,135,152,543)	(1,219,529,886)	(1,137,444,064)
管理費用	(42)	(494,642,260)	(406,860,909)	(134,123,044)	(111,106,220)
財務費用 — 淨額	(43)	(2,373,512)	(28,930,300)	(17,676,562)	(39,862,603)
資產減值損失	(45)	(1,445,070)	4,430,862	(447,405)	225,223
加：投資收益	(44), 十四(6)	1,975,523	5,804,544	432,739,926	58,582,700
其中：對聯營企業 和合營企 業的投資 收益	(44), 十四(6)	1,975,523	5,804,544	1,975,523	5,804,544
二、營業利潤		1,281,505,656	1,007,462,633	983,318,216	474,770,718
加：營業外收入	(46)	124,562,972	118,068,064	13,624,441	8,104,585
減：營業外支出	(47)	(14,675,952)	(13,688,764)	(7,630,354)	(582,207)
其中：非流動資產 處置損失	(47)	(6,718,195)	(9,414,622)	(3,250,308)	(40,954)
三、利潤總額		1,391,392,676	1,111,841,933	989,312,303	482,293,096
減：所得稅費用	(48)	(344,557,300)	(241,330,393)	(148,743,056)	(115,840,132)
四、淨利潤		1,046,835,376	870,511,540	840,569,247	366,452,964
歸屬於母公司股東的 淨利潤		989,902,083	813,916,373	840,569,247	366,452,964
少數股東損益		56,933,293	56,595,167	不適用	不適用
五、每股收益					
基本每股收益	(49)	0.733	0.602	不適用	不適用
稀釋每股收益	(49)	0.733	0.602	不適用	不適用
六、其他綜合收益	(50)	621,116	2,025,974	—	—
七、綜合收益總額		1,047,456,492	872,537,514	840,569,247	366,452,964
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額		990,523,199	815,942,347	840,569,247	366,452,964
歸屬於少數股東的 綜合收益總額		56,933,293	56,595,167	不適用	不適用

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：金志國

主管會計工作的負責人(總會計師)：于竹明

會計機構負責人：于竹明

青島啤酒股份有限公司

合併及公司現金流量表(未經審計)

截至2011年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註五 (除另註外)	2011年	2010年	2011年	2010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		13,032,680,292	11,602,998,871	7,401,795,838	6,496,510,739
收到的稅費返還		72,307,562	108,369,454	—	35,046,584
收到其他與經營活動有關的現金	(51)(a)	509,714,135	469,191,171	38,282,857	189,371,114
經營活動現金流入小計		13,614,701,989	12,180,559,496	7,440,078,695	6,720,928,437
購買商品、接受勞務支付的現金		(6,814,847,598)	(5,534,117,864)	(4,975,381,978)	(3,913,215,894)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,078,651,332)	(886,303,066)	(326,570,614)	(283,269,375)
支付的各项稅費		(2,418,761,822)	(1,991,942,416)	(703,701,579)	(610,298,897)
支付其他與經營活動有關的現金	(51)(b)	(1,175,430,202)	(1,110,263,283)	(681,303,434)	(505,418,902)
經營活動現金流出小計		(11,487,690,954)	(9,522,626,629)	(6,686,957,605)	(5,312,203,068)
經營活動產生的現金流量淨額	(52)(a), 十四(7)(a)	2,127,011,035	2,657,932,867	753,121,090	1,408,725,369
二、投資活動產生的現金流量					
收回投資收到的現金		—	—	633,176,611	210,550,000
取得投資收益所收到的現金		—	—	438,795,032	51,489,137
處置固定資產、無形資產收回的現金淨額		21,350,978	7,846,574	1,585,856	1,030,825
取得子公司收到的現金淨額	(52)(b)	—	1,216,081	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	(51)(c)	363,618,405	179,045,700	85,300,000	—
投資活動現金流入小計		384,969,383	188,108,355	1,158,857,499	263,069,962
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(1,118,410,055)	(302,890,975)	(198,863,997)	(88,709,914)
取得子公司支付的現金淨額	(52)(b)	(1,768,717,960)	—	(1,470,558,400)	—
投資支付的現金		—	(174,160,000)	(1,311,470,000)	(486,080,000)
支付其他與投資活動有關的現金	(51)(d)	(923,657)	—	(280,000)	—
投資活動現金流出小計		(2,888,051,672)	(477,050,975)	(2,981,172,397)	(574,789,914)
投資活動產生的現金流量淨額		(2,503,082,289)	(288,942,620)	(1,822,314,898)	(311,719,952)

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2011年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註五 (除另註外)	2011年	2010年	2011年	2010年
		6月30日 止6個月 合併	6月30日 止6個月 合併	6月30日 止6個月 公司	6月30日 止6個月 公司
三、籌資活動產生的現金流量					
吸收投資收到的現金		30,000,000	—	—	—
取得借款收到的現金		598,352,713	173,528,323	50,000,000	50,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金	(51)(e)	6,143,720	12,460,989	—	—
籌資活動現金流入小計		634,496,433	185,989,312	50,000,000	50,000,000
償還債務支付的現金		(233,324,775)	(181,687,739)	(50,000,000)	(50,000,000)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(72,434,112)	(46,400,748)	(16,245,071)	(16,112,133)
其中：子公司支付給少數股東的利潤		(54,917,288)	(29,958,700)	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	(51)(f)	(9,059,683)	(8,811,830)	—	—
籌資活動現金流出小計		(314,818,570)	(236,900,317)	(66,245,071)	(66,112,133)
籌資活動產生的現金流量淨額		319,677,863	(50,911,005)	(16,245,071)	(16,112,133)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(2,015,823)	(1,591,919)	10,021	(3,391,743)
五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額		(58,409,214)	2,316,487,323	(1,085,428,858)	1,077,501,541
加：期初現金及現金等價物餘額	(52)(a), 十四(7)(b)	7,562,805,978	5,307,575,041	4,744,305,113	3,646,814,318
六、期末現金及現金等價物餘額	(52)(a), 十四(7)(b)	7,504,396,764	7,624,062,364	3,658,876,255	4,724,315,859

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(總會計師)：于竹明

會計機構負責人：于竹明

青島啤酒股份有限公司

合併股東權益變動表(未經審計)

截至2011年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註五 (除另註外)	歸屬於母公司股東權益				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			
2009年12月31日未結餘		1,350,982,795	4,194,817,488	613,542,388	2,055,205,540	6,031,786	342,574,150	8,563,154,147
會計政策變更	二(29)	—	(88,851,729)	—	256,571,094	—	(167,719,365)	—
2010年1月1日年初餘額(經重述)		1,350,982,795	4,105,965,759	613,542,388	2,311,776,634	6,031,786	174,854,785	8,563,154,147
2010年1-6月份增減變動額		—	(91,792,322)	—	597,759,126	2,025,974	(55,980,556)	452,012,222
淨利潤(經重述)		—	—	—	813,916,373	—	56,595,167	870,511,540
其他綜合收益	(50)	—	—	—	—	2,025,974	—	2,025,974
股東投入和減少資本		—	(91,792,322)	—	—	—	(82,617,023)	(174,409,345)
其他		—	(91,792,322)	—	—	—	(82,617,023)	(174,409,345)
利潤分配，包括 對股東的分配	(37)	—	—	—	(216,157,247)	—	(29,958,700)	(246,115,947)
		—	—	—	(216,157,247)	—	(29,958,700)	(246,115,947)
2010年6月30日餘額(經重述)		1,350,982,795	4,014,173,437	613,542,388	2,909,535,760	8,057,760	118,874,229	9,015,166,369
2011年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,016,839,641	691,825,740	3,537,820,385	5,643,471	116,633,440	9,719,745,472
2011年1-6月份增減變動額		—	—	—	746,725,180	621,116	48,900,818	796,247,114
淨利潤		—	—	—	989,902,083	—	56,933,293	1,046,835,376
其他綜合收益	(50)	—	—	—	—	621,116	—	621,116
股東投入和減少資本		—	—	—	—	—	46,135,084	46,135,084
股東投入資本		—	—	—	—	—	30,000,000	30,000,000
其他		—	—	—	—	—	16,135,084	16,135,084
利潤分配，包括 對股東的分配	(37)	—	—	—	(243,176,903)	—	(54,167,559)	(297,344,462)
		—	—	—	(243,176,903)	—	(54,167,559)	(297,344,462)
2011年6月30日餘額		1,350,982,795	4,016,839,641	691,825,740	4,284,545,565	6,264,587	165,534,258	10,515,992,586

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(總會計師)：于竹明

會計機構負責人：于竹明

青島啤酒股份有限公司

公司股東權益變動表(未經審計)

截至2011年6月30日止6個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註五	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2010年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,311,880,864	613,542,388	1,320,670,703	7,597,076,750
2010年1-6月份增減變動額		—	—	—	150,295,717	150,295,717
淨利潤		—	—	—	366,452,964	366,452,964
利潤分配，包括對股東的分配	(37)	—	—	—	(216,157,247)	(216,157,247)
		—	—	—	(216,157,247)	(216,157,247)
2010年6月30日餘額		1,350,982,795	4,311,880,864	613,542,388	1,470,966,420	7,747,372,467
2011年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,314,547,068	691,825,740	1,809,063,621	8,166,419,224
2011年1-6月份增減變動額		—	—	—	597,392,344	597,392,344
淨利潤		—	—	—	840,569,247	840,569,247
利潤分配，包括對股東的分配	(37)	—	—	—	(243,176,903)	(243,176,903)
		—	—	—	(243,176,903)	(243,176,903)
2011年6月30日餘額		1,350,982,795	4,314,547,068	691,825,740	2,406,455,965	8,763,811,568

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(總會計師)：于竹明

會計機構負責人：于竹明

青島啤酒股份有限公司

財務報表附註

截至2011年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況

青島啤酒股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於1993年6月16日在中華人民共和國(「中國」)成立，並於1995年12月27日取得按中外合資股份有限公司註冊的企業法人營業執照。本公司的註冊地為中國山東省青島市，設立時總股本為482,400,000元。

本公司發行的H股自1993年7月15日開始在香港聯合交易所之主板上市，而A股則自1993年8月27日開始在上海證券交易所上市，發行後總股本為9億元。其後，本公司經過增發人民幣普通股、發行公司可轉換債券並轉換為H股後，本公司總股本增加至1,308,219,178元。

經中國證券監督管理委員會證監許可[2008]445號文核准，本公司於2008年4月2日發行總額15億元的認股權和債券分離交易的可轉換債券(「分離交易可轉債」)，債券期限為6年。認股權證的行權期於2009年10月19日結束，共新增境內流通A股42,763,617股，使本公司股份總數由行權之前的1,308,219,178股增加至1,350,982,795股。

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

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)的主要經營業務為生產及銷售啤酒。

本財務報表由本公司董事會於2011年8月12日批准報出。

本中期財務報表未經審計。

二 主要會計政策和會計估計

(1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)的披露規定編製。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2011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2011年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2011年6月30日止6個月的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(4) 記賬本位幣

記賬本位幣為人民幣。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(5) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

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

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

(b) 非同一控制下的企業合併

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

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

(c) 購買子公司少數股權

在取得對子公司的控制權之後，自子公司的少數股東處取得少數股東擁有的對該子公司全部或部分少數股權，在合併財務報表中，子公司的資產、負債以購買日或合併日開始持續計算的金額反映。因購買少數股權新增加的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額調整資本公積(資本溢價)，資本公積的金額不足沖減的，調整留存收益。

(6) 合併財務報表的編製方法

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和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。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。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額沖減少數股東權益。

(7) 現金及現金等價物

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

(8) 外幣折算

(a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 外幣折算(續)

(b) 外幣財務報表的折算

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

(9) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

可供出售金融資產

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

持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。取得時期限超過12個月但自資產負債表日起12個月(含12個月)內到期的持有至到期投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在12個月之內(含12個月)的持有至到期投資，列示為其他流動資產。

(ii) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

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

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

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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 金融資產減值

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

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

當有客觀證據表明可供出售金融資產發生減值時，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升直接計入股東權益。

(iv) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款及應付債券等。

應付款項包括應付賬款、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

借款及應付債券按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(c) 金融工具的公允價值確定

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

(a) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，計提壞賬準備。

單項金額重大的判斷依據或金額標準為：單項金額超過 10,000,000 元。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項

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

確定組合的依據如下：

組合 A	可單獨評估回收風險的應收款項
組合 B	應收子公司款項
組合 C	剩餘其他所有款項

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

組合 A	個別認定法
組合 B	個別認定法
組合 C	賬齡分析法

組合中，採用賬齡分析法的計提比例列示如下：

	應收賬款 計提比例	其他應收款 計提比例
六個月以內	0%	0%
六個月到一年	5%	5%
一到二年	50%	50%
二年以上	100%	100%

(c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由為：存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項。

壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(d) 本集團向金融機構以不附追索權方式轉讓應收款項的，按交易款項扣除已轉銷應收賬款的賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

(11) 存貨

(a) 分類

存貨包括原材料、在產品、庫存商品和周轉材料等，按成本與可變現淨值孰低計量。

(b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按加權平均法核算，庫存商品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(e) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，採用分期攤銷法進行攤銷。

(12) 長期股權投資

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

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；合營企業是指本集團能夠與其他方對其實施共同控制的被投資單位；聯營企業是指本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

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

(a) 投資成本確定

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量。採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

(b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成对被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團与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。本集團与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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資(續)

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

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

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

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

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資發生減值時，按其賬面價值超過按類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認減值損失。減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(13) 投資性房地產

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

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

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	40年	3%	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復核並作適當調整。

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

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(14) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具以及其他設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。本公司在進行公司制改建時，國有股股東投入的固定資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(14) 固定資產(續)

(a) 固定資產確認及初始計量(續)

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

(b) 固定資產的折舊方法

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

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

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

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

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(d) 融資租入固定資產的認定依據和計價方法

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租入固定資產以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中的較低者作為租入資產的入賬價值。租入資產的入賬價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用(附註二(26)(b))。

融資租入的固定資產採用自有固定資產相一致的折舊政策。能夠合理確定租賃期屆滿時將取得租入資產所有權的，租入固定資產在其預計使用壽命內計提折舊；否則，租入固定資產在租賃期與該資產預計使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

(e) 固定資產的處置

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

(15) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(16) 借款費用

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(16) 借款費用(續)

對於為購建符合資本化條件的固定資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

(17) 無形資產

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

(a) 土地使用權

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

(b) 商標使用權

商標使用權主要包括本集團於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。該商標使用權是以國有資產管理部門確認的評估值入賬。根據對啤酒行業未來發展的預期和公司行業地位的分析，管理層認為該商標使用權的使用壽命不確定，因此對其不進行攤銷，而對其每年進行減值測試。

其他商標使用權是於收購子公司時取得，按其預計使用年限5—10年平均攤銷。

(c) 營銷網絡

營銷網絡是指本公司購買的煙臺啤酒青島朝日有限公司(「煙啤朝日公司」)營銷網絡，以及子公司青島啤酒(濟南)趵突泉銷售有限公司(「青啤趵突泉」)和山東新銀麥啤酒有限公司(「新銀麥啤酒」)擁有的營銷網絡。營銷網絡按預計受益年限平均攤銷。

(d) 電腦軟件

電腦軟件按預計使用年限5—10年平均攤銷。

(e) 專有技術

專有技術按預計使用年限10年平均攤銷。

(f) 定期復核使用壽命和攤銷方法

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

(g) 研究與開發

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產(續)

(g) 研究與開發(續)

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

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- 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，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

(h) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(18) 長期待攤費用

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

(19) 長期資產減值

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

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(20) 職工薪酬

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

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，當本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施、且本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期費用。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(20) 職工薪酬(續)

本集團向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是指，向未達到國家規定的退休年齡、經本集團管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及其繳納的社會保險費等。對於內退福利，本集團按照辭退福利進行會計處理，在符合辭退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日之間期間、本集團擬支付的內退福利，確認為預計負債，計入當期費用。

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

(21) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(22) 分離交易可轉債

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

(23) 收入確認

收入的金額按照本集團在日常經營活動中銷售商品和提供勞務時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。收入按扣除增值稅、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。經銷商在確認接收後具有自行銷售啤酒產品的權利並承擔該產品毀損的風險。

(b) 提供勞務

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

(c) 讓渡資產使用權

利息收入按照其他方使用本集團貨幣資金的時間，採用實際利率計算確定。

經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

(24) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括搬遷補償、稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(24) 政府補助(續)

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

(25) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

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

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

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

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

(26) 租賃

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

(a) 經營租賃

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

(b) 融資租賃

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

(27) 持有待售及終止經營

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

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產及遞延所得稅資產)，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額列示為其他流動資產。公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

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

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 分部信息

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

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2) 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

(29) 重要會計政策變更

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表項目名稱	影響金額
少數股東分擔的子公司超額虧損的處理			
於2010年1月1日以前，子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額，子公司章程或協議未規定少數股東有義務承擔或者少數股東沒有能力承擔的，超出部分沖減母公司的股東權益。	此項變更為《企業會計準則解釋第4號》所要求的會計政策變更，故無需本集團內部審批機構批准。	增加本集團2010年1月1日期初未分配利潤，減少本集團2010年1月1日少數股東權益和資本公積。	分別為256,571,094元、167,719,365元和88,851,729元。
根據財政部於2010年7月14日頒佈的《企業會計準則解釋第4號》第六條，自2010年1月1日起，子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。		增加本集團截至2010年6月30日止6個月少數股東損益，減少截至2010年6月30日止6個月歸屬於母公司股東的淨利潤。	均為16,119,949元。

此項會計政策變更採用追溯調整法，已在2010年度財務報表中進行變更並披露。

(30) 重要會計估計和判斷

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

(a) 重要會計估計及其關鍵假設

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

(i) 商譽減值準備的會計估計

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計(附註五(15))。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

(ii) 固定資產減值準備的會計估計

根據附註二(19)所述的會計政策，本集團在資產負債表日對存在減值跡象的房屋建築物、機器設備等固定資產進行減值測試。房屋建築物、機器設備等固定資產的可收回價值為其預計未來現金流量的現值和資產的公允價值減去處置費用後的淨額中較高者，其計算需要採用會計估計。

(iii) 遞延所得稅資產確認的會計估計

遞延所得稅資產的估計需要對未來各個年度的應納稅所得額及適用稅率進行估計，遞延所得稅資產的實現取決於集團未來是否很可能獲得足夠的應納稅所得額。未來稅率的變化和暫時性差異的轉回時間也可能影響所得稅費用(收益)以及遞延所得稅的餘額。上述估計的變化可能導致對遞延所得稅的重要調整。

於2011年6月30日，本集團共確認遞延所得稅資產462,328,722元。如附註五(17)所述，於2011年6月30日，本集團尚有金額約306,461,000元的遞延所得稅資產未予確認，主要系本集團部分公司對於未來五年內按稅法規定可抵扣應納稅所得額的累計虧損，以及資產減值和企業合併中資產公允價值調整所導致的可抵扣暫時性差異。因該些公司仍處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣具有較大的不確定性，或損失獲得稅務局批復的可能性較低，故該些公司亦未對該等遞延稅款予以確認。如果該些公司未來應納稅所得額多於或少於目前預期，或損失獲得稅務局批准，本集團將需進一步確認或者轉回遞延所得稅資產。

三 稅項

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	3%-25%
增值稅	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	17%
營業稅	應納稅營業額	3-5%
消費稅	啤酒產品售價 單位消費稅 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	不適用
城市維護建設稅	實際繳納增值稅、消費稅和營業稅稅額	1%-7%
教育費附加	實際繳納增值稅、消費稅和營業稅稅額	3%

(2) 稅收優惠及批文

(i) 本公司企業所得稅

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

三 稅項(續)

(2) 稅收優惠及批文(續)

(i) 本公司企業所得稅(續)

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%。

(ii) 子公司企業所得稅

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本年度企業所得稅稅率為25%。

子公司名稱	優惠稅率	享受的稅收優惠	稅收批文
深圳市青島啤酒華南營銷有限公司	24%	企業所得稅過渡期稅務優惠	國發[2007]39號
深圳市青島啤酒華南投資有限公司	24%	企業所得稅過渡期稅務優惠	國發[2007]39號
深圳青島啤酒朝日有限公司	24%	企業所得稅過渡期稅務優惠	國發[2007]39號
青島啤酒(廈門)有限公司	24%	企業所得稅過渡期稅務優惠	國發[2007]39號
廈門青島啤酒東南營銷有限公司	24%	企業所得稅過渡期稅務優惠	國發[2007]39號
青島啤酒翰林有限責任公司	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第二年	榆開國稅函[2008]1號
南寧青島啤酒有限公司 (「南寧公司」)(a)	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第二年	南國外稅發[1996]95號
北京五星青島啤酒有限公司 (「五星公司」)(a)	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第二年	尚未取得稅收批文
北京青島啤酒三環有限公司 (「三環公司」)(a)	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第二年	尚未取得稅收批文
青島啤酒(長沙)有限公司	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第三年	寧鄉國稅減免字 [2008]14號
青島啤酒(福州)有限公司	12.5%	生產型外商投資企業兩免三減半減半第三年	榕國稅直函[2007]68號

(a) 南寧公司、五星公司及三環公司以前年度的累計虧損尚未全部用作稅務抵扣。

(3) 香港利得稅及澳門所得補充稅

香港利得稅根據本期估計的應納稅所得額按16.5%之稅率計算繳納;澳門所得補充稅根據本期估計的應課稅收益按照累進稅率計算繳納,累進稅率為3%-12%。

(4) 增值稅

根據修訂後的《中華人民共和國增值稅暫行條例》,本集團按產品銷售收入的17%的增值稅率繳納銷項增值稅;出口產品銷售採用「免、抵、退」辦法,退稅率為15%。購買貨物、生產用機器設備或者應稅勞務支付的進項增值稅可抵扣銷項增值稅。增值稅應納稅額為當期銷項稅額抵減可以抵扣的進項稅額後的餘額。

三 稅項(續)

(5) 消費稅

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

(6) 代扣代繳企業所得稅

根據2008年11月6日國家稅務總局頒發的國稅函[2008]897號《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》，本公司在向境外H股非居民企業股東支付股息時，按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

四 企業合併及合併財務報表

(1) 子公司情況

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
深圳市青島啤酒華南投資有限公司(「華南投資」)	直接投資	中國深圳	金融業	人民幣20,000	投資	有限責任公司	王新洪	73414323-8
青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)	間接投資	中國珠海	製造業	人民幣6,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	71223785-8
青島啤酒(黃石)有限公司(「黃石公司」)	直接及間接投資	中國黃石	製造業	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	17841848-X
青島啤酒(應城)有限公司(「應城公司」)	直接及間接投資	中國應城	製造業	人民幣500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	70695005-9
深圳市青島啤酒華南營銷有限公司(「華南營銷」)	直接投資	中國深圳	批發和零售業	人民幣2,000	國內啤酒貿易	有限責任公司	王新洪	70841245-7
青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」)	直接及間接投資	中國長沙	製造業	人民幣6,800	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	75580445-3
青島啤酒華東控股有限公司(「華東控股公司」)	直接投資	中國上海	金融業	人民幣10,000	投資	有限責任公司	王瑞永	13213047-2
上海青島啤酒華東銷售有限公司(「上海銷售」)	直接及間接投資	中國上海	批發和零售業	人民幣5,030	國內啤酒貿易	有限責任公司	王瑞永	63171279-2
青島啤酒華東南京銷售有限公司(「南京銷售」)	間接投資	中國南京	批發和零售業	人民幣100	國內啤酒貿易	有限責任公司	曹向東	72457556-3
青島啤酒(蕪湖)有限公司(「蕪湖公司」)	直接及間接投資	中國蕪湖	製造業	人民幣11,429	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王瑞永	71396978-6
青島啤酒(馬鞍山)有限公司(「馬鞍山公司」)	直接及間接投資	中國馬鞍山	製造業	人民幣8,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王瑞永	71171745-4
青島啤酒(壽光)有限公司(「壽光公司」)	直接投資	中國壽光	製造業	人民幣6,061	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	董建軍	72621713-7
青島啤酒(濰坊)有限公司(「濰坊公司」)	直接投資	中國濰坊	製造業	人民幣7,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	董建軍	72074366-2

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
青島啤酒第三有限公司 (「第三公司」) ⁽⁵⁾	直接及間接投資	中國青島	製造業	人民幣44,611	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	樊偉	70648696-2
青島啤酒(徐州)淮海營銷 有限公司(「淮海營銷」)	直接投資	中國徐州	批發和零售業	人民幣5,500	國內啤酒貿易	有限責任公司	王瑞永	78435470-3
青島啤酒(徐州)有限公司 (「徐州公司」)	間接投資	中國沛縣	製造業	人民幣3,934	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王瑞永	70358441-X
青島啤酒(徐州)彭城有限 公司(「彭城公司」)	直接及間接投資	中國徐州	製造業	人民幣24,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王瑞永	72061880-2
青島啤酒(薛城)有限公司 (「薛城公司」)	間接投資	中國薛城	製造業	人民幣4,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	于嘉平	70617665-7
青島啤酒(滕州)有限公司 (「滕州公司」)	直接及間接投資	中國滕州	製造業	人民幣6,102	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	于嘉平	72071609-0
青島啤酒(菏澤)有限公司 (「菏澤公司」)	直接及間接投資	中國菏澤	製造業	人民幣13,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	于嘉平	16892261-5
青島啤酒(宿遷)有限公司 (「宿遷公司」)	直接及間接投資	中國宿遷	製造業	人民幣2,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王瑞永	72220045-0
青島啤酒(台兒莊)麥芽 有限公司(「台兒莊麥芽」)	間接投資	中國台兒莊	製造業	人民幣500	國內麥芽製造及貿易	有限責任公司	瞿峻	72329576-2
青島啤酒(廊坊)有限公司 (「廊坊公司」)	直接及間接投資	中國廊坊	製造業	人民幣9,900	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	60117924-5
青島啤酒西安漢斯集團 有限公司(「西安公司」)	直接投資	中國西安	製造、批發和 零售業	人民幣28,790	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	29446305-0
青島啤酒漢斯寶雞有限 公司(「漢斯寶雞」)	間接投資	中國寶雞	製造業	人民幣3,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	78367236-3
青島啤酒(鞍山)有限公司 (「鞍山公司」)	直接投資	中國鞍山	製造業	人民幣5,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	董建軍	72370443-1
青島啤酒(興凱湖)有限 公司(「興凱湖公司」)	直接投資	中國龍西	製造業	人民幣13,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	70287259-1
青島啤酒(密山)有限公司 (「密山公司」)	直接投資	中國密山	製造業	人民幣2,340	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	72135373-8
青島啤酒(哈爾濱)有限 公司(「哈爾濱公司」)	直接投資	中國哈爾濱	製造業	人民幣5,200	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	72367275-9
青島啤酒進出口有限責任 公司(「進出口公司」)	直接投資	中國青島	批發和零售業	人民幣1,100	進出口啤酒貿易	有限責任公司	金志國	70643063-5

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
青島啤酒(第五)有限公司 (「第五公司」)	直接投資	中國青島	製造業	人民幣3,461	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	樊偉	71806771-4
青島啤酒(平原)有限公司 (「平原公司」)	直接投資	中國平原	製造業	人民幣2,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃祖江	16741611-2
青島啤酒(日照)有限公司 (「日照公司」)	直接投資	中國日照	製造業	人民幣29,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	樊偉	61380406-0
成都青島啤酒西南營銷 有限公司(「西南營銷」)	直接及間接投資	中國成都	批發和零售業	人民幣10,000	國內啤酒貿易	有限責任公司	黃銀波	73238966-4
青島啤酒(重慶)有限公司 (「重慶公司」)	直接及間接投資	中國重慶	製造業	人民幣6,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	71167955-8
青島啤酒(瀘州)有限公司 (「瀘州公司」)	間接投資	中國瀘州	製造業	人民幣11,111	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	72323962-1
青島啤酒(台州)有限公司 (「台州公司」)	直接及間接投資	中國台州	製造業	人民幣7,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃祖江	72585057-1
青島啤酒(香港)貿易 有限公司(「香港公司」)	直接投資	中國香港	批發和零售業	港幣4,050	香港啤酒貿易	有限責任公司	金志國	不適用
青島啤酒(漢中)有限公司 (「漢中公司」)	間接投資	中國漢中	製造業	人民幣2,941	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	71977863-0
北京青島啤酒北方銷售 公司(「北方銷售」)	直接及間接投資	中國北京	批發和零售業	人民幣8,998	國內啤酒貿易	有限責任公司	楊華江	72261954-2
青島啤酒(廈門)有限公司 (「廈門公司」)	間接投資	中國廈門	製造業	人民幣9,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	70549981-7
廈門青島啤酒東南營銷 有限公司(「東南營銷」)	直接及間接投資	中國廈門	批發和零售業	人民幣21,500	國內啤酒貿易	有限責任公司	王瑞永	73786016-0
青島啤酒(濟南)有限公司 (「濟南公司」)	直接投資	中國濟南	製造業	人民幣56,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	樊偉	79261928-1
青島啤酒(成都)有限公司 (「成都公司」)	直接投資	中國成都	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	楊華江	66301928-X
青島啤酒翰林有限責任 公司(「翰林公司」)	間接投資	中國翰林	製造業	人民幣5,500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	78695254-7
青島啤酒(城陽)銷售 有限公司(「城陽銷售 公司」)	直接投資	中國青島	製造業	人民幣800	批發、預包裝食品	有限責任公司	王瑞永	69715829-6
郴州市青島啤酒銷售 有限公司(「郴州銷售 公司」)	間接投資	中國郴州	批發和零售業	人民幣100	國內啤酒貿易	有限責任公司	王新洪	73474630-3

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)		經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
			實收資本	註冊資本				
青島啤酒機械設備有限公司(「機械設備公司」)	間接投資	中國青島	工業	人民幣200	機械、電器工業控制設備及相應配套零部件、材料的加工、銷售等業務	有限責任公司	王兵	68257486-0
青島啤酒(石家莊)有限公司(「石家莊公司」)	直接投資	中國石家莊	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	55607563-0
青島啤酒(太原)有限公司(「太原公司」)	直接投資	中國太原	製造業	人民幣20,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	56132576-1
亞洲啤酒(澳門)有限公司(「澳門公司」)	間接投資	中國澳門	批發和零售業	澳門元20	澳門啤酒貿易	有限責任公司	袁利	不適用
青島啤酒財務有限責任公司(「財務公司」)(3)	直接投資	中國青島	金融業	人民幣30,000	理財及融資	有限責任公司	孫玉國	57575577-0

	期末實際 出資額	實質上構成 對子公司 淨投資的 其他項目 餘額(i)		持股 比例	表決權 比例	是否 合併 報表	少數 股東 權益	少數股東 權益中用於 沖減少數 股東損益 的金額
華南投資	208,790,000	—	—	100%	100%	是	—	—
珠海公司	111,679,356	—	—	99.47%	100%	是	—	—
黃石公司	12,928,201	—	—	100%	100%	是	—	—
應城公司	9,848,084	—	—	100%	100%	是	—	—
華南營銷	45,070,000	—	—	100%	100%	是	—	—
長沙公司	68,000,000	—	—	100%	100%	是	—	—
華東控股公司	96,855,102	—	—	100%	100%	是	—	—
上海銷售	50,300,000	—	—	100%	100%	是	—	—
南京銷售	1,000,000	—	—	99.93%	100%	是	—	—
蕪湖公司	114,516,072	16,000,000	—	100%	100%	是	—	—
馬鞍山公司	85,626,047	35,000,000	—	99.76%	100%	是	—	183,922
壽光公司	60,000,000	—	—	99%	99%	是	1,374,444	—
濰坊公司	73,620,001	—	—	100%	100%	是	—	—
第三公司	446,452,300	—	—	100%	100%	是	—	—
淮海營銷	55,000,000	—	—	100%	100%	是	—	—
徐州公司	33,467,142	10,000,000	—	66%	66%	是	17,938,152	—
彭城公司	275,547,373	—	—	100%	100%	是	—	—
小計	<u>1,748,699,678</u>	<u>61,000,000</u>					<u>19,312,596</u>	<u>183,922</u>

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(a) 通過設立或投資等方式取得的重要子公司(續)

	期末實際 出資額	實質上構成 對子公司 淨投資的 其他項目 餘額(i)	持股 比例	表決權 比例	是否 合併 報表	少數 股東權益	少數股東 權益中用於 沖減少數 股東損益 的金額
薛城公司	2,078,659	130,000,000	85%	85%	是	(9,838,543)	—
滕州公司	49,158,799	—	100%	100%	是	—	—
荷澤公司	128,549,814	30,000,000	100%	100%	是	—	—
宿遷公司	23,017,507	—	100%	100%	是	—	—
台兒莊麥芽	5,000,000	24,000,000	90.20%	100%	是	—	—
廊坊公司	80,830,288	—	100%	100%	是	—	—
西安公司	392,627,114	—	100%	100%	是	—	—
漢斯寶雞	30,000,000	—	100%	100%	是	—	—
鞍山公司	30,000,000	5,000,000	60%	60%	是	5,964,832	—
興凱湖公司	129,430,000	32,760,000	100%	100%	是	—	—
密山公司	23,920,000	33,600,000	100%	100%	是	—	—
哈爾濱公司	109,940,000	31,600,000	100%	100%	是	—	—
進出口公司	11,210,000	—	100%	100%	是	—	—
第五公司	43,719,251	—	100%	100%	是	—	—
平原公司	21,730,001	5,500,000	100%	100%	是	—	—
日照公司	339,239,300	—	100%	100%	是	—	—
西南營銷	99,200,000	—	100%	100%	是	—	—
重慶公司	53,000,000	60,000,000	100%	100%	是	—	—
瀘州公司	110,518,371	—	95%	95%	是	6,428,226	—
台州公司	62,808,167	—	100%	100%	是	—	—
香港公司	41,728,681	—	100%	100%	是	—	—
漢中公司	46,093,340	—	66%	66%	是	17,714,810	—
北方銷售	88,481,000	—	100%	100%	是	—	—
廈門公司	92,289,095	—	100%	100%	是	—	—
東南營銷	293,862,688	—	100%	100%	是	—	—
濟南公司	560,000,000	—	100%	100%	是	—	—
成都公司	200,000,000	18,000,000	100%	100%	是	—	—
榆林公司	54,442,237	—	100%	100%	是	—	—
城陽銷售公司	8,000,000	—	100%	100%	是	—	—
郴州銷售公司	50,000	—	100%	100%	是	—	—
機械設備公司	2,000,000	—	100%	100%	是	—	—
石家莊公司	200,000,000	—	100%	100%	是	—	—
太原公司	200,000,000	30,000,000	100%	100%	是	—	—
財務公司	300,000,000	—	100%	100%	是	—	—
澳門公司	90,875	—	55%	55%	是	3,271,794	—
小計	3,833,015,187	400,460,000				23,541,119	—
	<u>5,581,714,865</u>	<u>461,460,000</u>				<u>42,853,715</u>	<u>183,922</u>

(i) 系本公司通過銀行發放給子公司的委託貸款。

* 於2011年6月30日，本公司之子公司未發行債券。

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(b) 通過非同一控制下的企業合併取得的重要子公司

子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
青島啤酒(三水)有限公司 (「三水公司」)	中國三水	製造業	美元500	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	71923008-5
青島啤酒(郴州)有限公司 (「郴州公司」)	中國郴州	製造業	人民幣7,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	71700298-6
深圳青島啤酒朝日有限公司 (「深朝日」)	中國深圳	製造業	美元3,000	啤酒生產及銷售	有限責任公司	孫明波	61884189-9
南寧青島啤酒有限公司 (「南寧公司」)	中國南寧	製造業	人民幣73,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	金志國	61930976-5
青島啤酒上海松江有限公司 (「松江公司」)	中國上海	製造業	美元3,664	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王瑞永	60733504-2
北京青島啤酒三環有限公司 (「三環公司」)	中國北京	製造業	美元2,980	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	10296842-6
北京五星青島啤酒有限公司 (「五星公司」)	中國北京	製造業	人民幣86,200	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	60002535-9
青島啤酒渭南有限責任公司 (「渭南公司」)	中國渭南	製造業	人民幣5,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	99496209-6
青島啤酒(甘肅)農墾股份有限公司 (「甘肅農墾」)	中國蘭州	製造業	人民幣17,442	國內啤酒生產及銷售	股份有限公司	張安文	71020161-6
青島啤酒武威有限責任公司 (「武威公司」)	中國蘭州	製造業	人民幣3,610	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	張安文	72022229-3
青島啤酒(榮成)有限公司 (「榮成公司」)	中國榮成	製造業	人民幣2,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃祖江	26712457-1
青島啤酒(隨州)有限公司 (「隨州公司」)	中國隨州	製造業	人民幣2,400	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王新洪	72829922-8
青島啤酒(福州)有限公司 (「福州公司」)	中國福州	製造業	美元2,683	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	61131714-6
青島啤酒(漳州)有限公司 (「漳州公司」)	中國漳州	製造業	人民幣10,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	蔡志偉	72971694-3
青島啤酒工程有限公司 (「工程公司」)	中國青島	建築業	人民幣1,314	室內裝飾裝潢, 工業設備安裝等業務	有限責任公司	劉英弟	26480798-3

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 子公司情況(續)

(b) 通過非同一控制下的企業合併取得的重要子公司(續)

子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
青島啤酒(蓬萊)有限公司 (「蓬萊公司」)	中國蓬萊	製造業	人民幣3,750	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃祖江	72073544-3
青島啤酒文化傳播有限公司 (「文化傳播公司」)	中國青島	製造業	人民幣350	預包裝食品、住宿、 設計、製作等業務	有限責任公司	劉英弟	26462903-X
青島啤酒飲料有限公司 (「飲料公司」)	中國青島	製造業	人民幣11,000	國內生產及銷售飲料	有限責任公司	張白川	72402575-6
青島啤酒(濟南)趵突泉 銷售有限公司 (「青啤趵突泉」)	中國濟南	批發和零售業	人民幣2,000	國內啤酒貿易	有限責任公司	王瑞永	6727382-8
山東新銀麥啤酒有限公司 (「新銀麥啤酒」) (3)-(4)	中國蒙陰	製造業	美元1,876	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	黃克興	78715752-9
青島啤酒(杭州)有限公司 (「杭州公司」)(3)-(5)	中國建德	製造業	人民幣23,000	國內啤酒生產及銷售	有限責任公司	王瑞永	67399878-4
		實質上構成 對子公司 淨投資的 其他項目 餘額(i)	持股 比例	表決權 比例	是否 合併 報表	少數 股東 權益	少數股東 權益中用於 沖減少數 股東損益 的金額
三水公司	58,789,877	—	75%	75%	是	27,231,784	—
郴州公司	71,921,877	—	100%	100%	是	—	—
深朝日	126,746,680	—	51%	51%	是	177,167,544	—
南寧公司	270,495,918	—	75%	75%	是	37,539,747	—
松江公司	204,972,676	—	100%	100%	是	—	—
三環公司	73,846,179	150,000,000	54%	54%	是	(39,948,579)	—
五星公司	75,917,538	98,000,000	62.64%	62.64%	是	(23,010,602)	—
渭南公司	50,693,709	—	100%	100%	是	—	—
甘肅農墾	64,292,092	167,000,000	55.06%	55.06%	是	(59,382,631)	—
武威公司	35,710,000	60,000,000	54.91%	99.72%	是	148,765	—
榮成公司	65,103,434	—	70%	70%	是	(2,257,777)	—
隨州公司	9,000,000	—	90%	90%	是	(1,053,177)	—
福州公司	68,094,738	—	100%	100%	是	—	—
漳州公司	69,367,401	—	90%	90%	是	9,980,126	—
工程公司	2,490,000	—	100%	100%	是	—	—
蓬萊公司	30,000,000	53,600,000	80%	80%	是	(10,667,727)	447,846
文化傳播公司	5,290,000	—	100%	100%	是	—	—
飲料公司	44,000,001	—	100%	100%	是	—	—
青啤趵突泉	174,160,000	—	100%	100%	是	—	—
新銀麥啤酒	1,874,866,697	—	100%	100%	是	—	—
杭州公司	186,000,000	—	80%	80%	是	45,095,341	1,039,744
	<u>3,561,758,817</u>	<u>528,600,000</u>				<u>160,842,814</u>	<u>1,487,590</u>

(i) 系本公司通過銀行發放給子公司的委託貸款。

* 於2011年6月30日，本公司之子公司未發行債券。

四 企業合併及合併財務報表(續)

(2) 通過受託經營方式形成控制權的經營實體

與本集團主要業務往來

青島啤酒(揚州)有限公司(「揚州公司」)

生產啤酒並銷售給本集團

根據本公司與青島啤酒集團有限公司(以下簡稱「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啤酒物資回收有限公司納入本公司的合併報表範圍。

於2011年6月30日在合併報表內確認的主要資產、負債期末餘額為:

	2011年6月30日
貨幣資金	16,929,510
應收賬款	19,334,451
存貨	16,880,795
固定資產	51,775,072
短期借款	(67,000,000)
應付賬款	(23,450,519)
應交稅費	(53,374,953)

(3) 本期新納入合併範圍的主體

	2011年6月30日淨資產	本期淨利潤/(虧損)
財務公司(i)	300,625,742	625,742
新銀麥啤酒(ii)	932,240,942	16,242,863
杭州公司(ii)	225,476,703	(5,198,719)

(i) 根據2010年4月7日召開的臨時董事會決議,本公司投資3億元人民幣設立全資子公司財務公司。本公司籌建財務公司申請於2010年9月9日獲中國銀行業監督管理委員會(銀監復[2010]431號)批准,並於2011年5月31日獲得營業執照。

(ii) 新銀麥啤酒和杭州公司均為非同一控制下企業合併取得的子公司,其本期淨利潤/(虧損)為自購買日至2011年6月30日止期間的淨利潤/(虧損)。

(4) 非同一控制下企業合併

報告期內本公司發生的重要非同一控制下企業合併如下:

	商譽金額	商譽的計算方法
新銀麥啤酒	958,868,617	合併成本減去合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額確認為商譽,具體計算如下:

於2010年12月7日,本公司及香港公司與新銀麥啤酒(香港)有限公司及華祺有限公司(合稱「出讓方」)簽訂股權轉讓合同,本公司和香港公司分別受讓出讓方持有的新銀麥啤酒75%和25%的股權。本次交易的購買日為2011年3月31日,系本集團公司獲取對新銀麥啤酒控制權的日期。

四 企業合併及合併財務報表(續)

(4) 非同一控制下企業合併(續)

(i) 合併成本以及商譽的確認情況如下：

合併成本 — 支付的現金	1,874,866,697
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	<u>(915,998,080)</u>
商譽	<u>958,868,617</u>

(ii) 新銀麥啤酒於購買日的資產、負債及與收購相關的現金流量情況列示如下：

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2010年 12月31日 賬面價值
貨幣資金	168,729,136	168,729,136	141,644,983
應收賬款	33,977,640	33,977,640	7,072,601
預付款項	20,621,560	20,614,402	44,230,175
其他應收款	6,447,531	6,447,531	7,629,698
存貨	161,125,001	157,339,625	136,511,871
固定資產	323,895,973	286,774,147	285,422,452
在建工程	—	—	104,160
無形資產	782,422,385	31,323,682	31,297,536
遞延所得稅資產	309,708	309,708	113,678
減：應付賬款	(92,202,787)	(92,202,787)	(56,428,851)
應付票據	—	—	(5,600,000)
預收款項	(37,700,893)	(37,700,893)	(57,400,874)
應付職工薪酬	(58,753,264)	(58,753,264)	(52,194,017)
應交稅費	(19,225,840)	(19,225,840)	(22,105,340)
其他應付款	(172,040,804)	(172,040,804)	(129,831,148)
遞延所得稅負債	(198,003,266)	—	—
專項應付款	(3,604,000)	(3,604,000)	(3,604,000)
淨資產	915,998,080	321,988,283	326,862,924
減：少數股東權益	—	—	—
取得的淨資產	<u>915,998,080</u>	<u>321,988,283</u>	<u>326,862,924</u>
以現金支付的對價	1,874,866,697		
減：取得的被收購子公司的現金及 現金等價物	<u>(168,729,136)</u>		
取得子公司支付的現金淨額	<u>1,706,137,561</u>		

本集團採用估值技術來確定新銀麥啤酒的資產負債於購買日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

固定資產的評估方法為重置成本法，使用的關鍵假設為：

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

四 企業合併及合併財務報表(續)

(4) 非同一控制下企業合併(續)

無形資產使用的評估方法和關鍵假設為：

土地使用權的評估方法為基準地價係數修正法和成本逼近法。使用的關鍵假設為：土地不改變使用用途。

營銷網絡的評估方法為收益法。使用的關鍵假設為：以新銀麥啤酒當前所建立的客戶關係為基礎，按既定的營銷政策，努力維護和發展客戶關係，尤其是重點客戶關係，不考慮未來經營期間新增客戶關係對營銷網絡的貢獻。

商標使用權的評估方法為收益法。使用的關鍵假設為：商標按目前的用途和使用方式、規模、頻度、環境等情況繼續使用，或在略微改變的基礎上使用；商標在未來收益年限內能夠按期續展，且商標使用權企業根據相關法律法規適時進行續展。

(iii) 新銀麥啤酒自購買日至2011年6月30日止期間的收入、淨利潤和現金流量列示如下：

營業收入	330,015,064
淨利潤	16,242,863
經營活動現金流量	39,358,910
現金流量淨額	39,263,068

(5) 本公司對子公司增資情況如下：

2011年5月和6月，本公司分別向杭州公司和第三公司增加投資人民幣120,000,000元和216,110,000元，上述增資全部以現金投入。

(6) 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

	資產和負債項目		收入、費用及 現金流量項目
	2011年6月30日	2010年12月31日	
香港公司	1港幣 = 0.8316人民幣元	1港幣 = 0.8509人民幣元	交易發生日的即期匯率
澳門公司	1澳門元 = 0.8057人民幣元	1澳門元 = 0.8265人民幣元	交易發生日的即期匯率

五 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日		
	外幣金額	匯率	人民幣金額	外幣金額	匯率	人民幣金額
庫存現金—						
人民幣	—	—	630,315	—	—	581,281
港幣	25,180	0.8316	20,940	42,491	0.8509	36,156
澳門元	66,636	0.8057	53,689	—	—	—
			<u>704,944</u>			<u>617,437</u>
銀行存款—						
人民幣	—	—	7,441,926,191	—	—	7,535,273,954
美元	5,159,312	6.4716	33,389,004	1,149,857	6.6227	7,615,158
港幣	21,588,479	0.8316	17,952,979	22,651,285	0.8509	19,273,978
歐元	953,299	9.3612	8,924,023	2,890	8.8065	25,451
澳門元	1,861,267	0.8057	1,499,623	—	—	—
			<u>7,503,691,820</u>			<u>7,562,188,541</u>
其他貨幣資金—						
人民幣	—	—	37,737,290	—	—	35,152,113
			<u>7,542,134,054</u>			<u>7,597,958,091</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(1) 貨幣資金(續)

於2011年6月30日，其他貨幣資金中5,674,263元(2010年12月31日：2,707,986元)為本集團質押給銀行用以開具銀行承兌匯票(附註五(21))的保證金存款，32,063,027元(2010年12月31日：32,049,812元)為存入銀行的住房維修基金。

(2) 應收票據

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>22,649,000</u>	<u>12,605,000</u>

於2011年6月30日，本集團已經背書給他方但尚未到期的應收票據中金額最大的前五項及其他分析如下：

出票單位	出票日期	到期日期	金額 (未經審計)
青島新康健啤酒開發有限公司	2011.5.3	2011.11.3	14,000,000
青島新康健啤酒開發有限公司	2011.5.24	2011.11.24	10,000,000
青島新康健啤酒開發有限公司	2011.5.25	2011.11.25	7,500,000
青島新康健啤酒開發有限公司	2011.1.24	2011.7.24	7,300,000
青島新康健啤酒開發有限公司	2011.1.25	2011.7.25	7,100,000
其他			<u>140,158,216</u>
			<u>186,058,216</u>

於2011年6月30日，本集團無質押的應收票據，無已貼現但尚未到期的商業承兌匯票。

(3) 應收賬款

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
應收賬款	447,209,019	337,912,495
減：壞賬準備	<u>(248,228,466)</u>	<u>(248,102,424)</u>
	<u>198,980,553</u>	<u>89,810,071</u>

* 本集團大部分的國內銷售以預收款的方式交易，其餘銷售則以信用證支付或者附有30-150天的信用期。

(a) 應收賬款的賬齡分析如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
六個月以內	194,619,020	88,718,287
六個月到一年	4,394,375	329,036
一到二年	373,754	1,558,400
二到三年	1,482,107	1,891,312
三年以上	<u>246,339,763</u>	<u>245,415,460</u>
	<u>447,209,019</u>	<u>337,912,495</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)				2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	計提比例	金額	佔總額比例	金額	計提比例
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	45,101,710	10.09%	(45,101,710)	100%	45,101,710	13.35%	(45,101,710)	100%
按組合計提壞賬準備組合C	402,107,309	89.91%	(203,126,756)	50.52%	292,810,785	86.65%	(203,000,714)	69.33%
	<u>447,209,019</u>	<u>100%</u>	<u>(248,228,466)</u>	<u>55.51%</u>	<u>337,912,495</u>	<u>100%</u>	<u>(248,102,424)</u>	<u>73.42%</u>

(c) 於2011年6月30日，單項金額重大並單獨計提應收賬款壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
青島啤酒(廣州)總經銷有限公司(「青啤廣州總經銷」)	18,859,690	(18,859,690)	100%	(i)
甘肅農墾啤酒股份有限公司(「農墾啤酒公司」)	14,996,236	(14,996,236)	100%	(ii)
北京青島啤酒銷售有限責任公司(「青啤北京銷售」)	11,245,784	(11,245,784)	100%	(iii)
	<u>45,101,710</u>	<u>(45,101,710)</u>		

(i) 因青啤廣州總經銷處於停業狀態，本公司認為該應收款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

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

(iii) 自2002年度以來，本公司與青啤北京銷售已無業務往來，並已就該筆欠款向法院提起訴訟。本公司預計款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

(d) 按組合計提壞賬準備的應收賬款中，採用賬齡分析法的組合(組合C)分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)				2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
六個月以內	194,619,020	48.40%	—	—	88,718,287	30.30%	—	—
六個月到一年	4,394,375	1.09%	(219,719)	5%	329,036	0.11%	(16,452)	5%
一到二年	373,754	0.09%	(186,877)	50%	1,558,400	0.53%	(779,200)	50%
二到三年	1,482,107	0.37%	(1,482,107)	100%	1,891,312	0.65%	(1,891,312)	100%
三年以上	201,238,053	50.05%	(201,238,053)	100%	200,313,750	68.41%	(200,313,750)	100%
	<u>402,107,309</u>	<u>100%</u>	<u>(203,126,756)</u>	<u>50.52%</u>	<u>292,810,785</u>	<u>100%</u>	<u>(203,000,714)</u>	<u>69.33%</u>

(e) 本集團無以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本期全額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的應收賬款(截至2010年6月30日止6個月：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(f) 本期實際核銷的應收賬款分析如下：

應收賬款性質	核銷金額 (未經審計)	核銷原因	是否因關 聯交易產生
其他	416,285	對方單位註銷等	否

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

	2011年6月30日(未經審計)		2010年12月31日	
	金額	壞賬準備	金額	壞賬準備
朝日啤酒株式會社 (「朝日啤酒」)	4,466,695	—	4,298,310	—

(h) 於2011年6月30日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

	與本集團 關係	金額 (未經審計)	年限	佔應收賬款 總額比例
青啤廣州總經銷	聯營公司	18,859,690	三年以上	4.22%
青島新康健啤酒開發 有限公司	第三方	17,957,583	六個月以內	4.02%
農墾啤酒公司	第三方	14,996,236	三年以上	3.35%
青島啤酒歐洲貿易 有限公司 (「歐洲公司」)	聯營公司	11,308,695	六個月以內	2.53%
青啤北京銷售	聯營公司	11,245,784	三年以上	2.51%
		<u>74,367,988</u>		<u>16.63%</u>

(i) 應收關聯方的應收賬款分析如下(附註七(5))：

	與本集團關係	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日		
		金額	佔應收賬款 總額的比例	壞賬準備	金額	佔應收賬款 總額的比例	壞賬準備
青啤廣州總經銷	聯營企業	18,859,690	4.22%	(18,859,690)	18,859,690	5.57%	(18,859,690)
歐洲公司	聯營企業	11,308,695	2.53%	—	8,837,901	2.62%	—
青啤北京銷售	聯營企業	11,245,784	2.51%	(11,245,784)	11,245,784	3.33%	(11,245,784)
朝日啤酒	主要股東	4,466,695	1.00%	—	4,298,310	1.27%	—
朝日啤酒(中國)投資 有限公司(「朝日 投資公司」)	相同主要股東	1,641,230	0.37%	—	—	—	—
朝日啤酒(上海)產品 服務有限公 (「朝啤上海 服務」)	相同主要股東	—	—	—	1,675,014	0.50%	—
		<u>47,522,094</u>	<u>10.63%</u>	<u>(30,105,474)</u>	<u>44,916,699</u>	<u>13.29%</u>	<u>(30,105,474)</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(j) 於2011年6月30日，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款(2010年12月31日：無)。

(k) 應收賬款中包括以下外幣餘額：

	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣 (未經審計)	外幣金額	匯率	折合人民幣 (未經審計)
港幣	70,170,470	0.8316	58,353,763	66,266,016	0.8509	56,385,753
美元	3,167,318	6.4716	20,497,615	2,538,734	6.6227	16,813,274
歐元	1,247,403	9.3612	11,677,189	1,043,201	8.8065	9,186,950
澳門元	4,667,942	0.8057	3,760,961	—	—	—
加拿大元	205,961	6.6722	1,374,213	197,411	6.6043	1,303,761
			<u>95,663,741</u>			<u>83,689,738</u>

(4) 其他應收款

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
員工備用金	45,615,128	30,481,977
押金及保證金	33,661,562	16,364,000
應收土地退還款	27,441,647	27,441,647
應收購房退款	13,000,000	13,000,000
出口退稅	7,870,056	6,471,098
收購子公司保證金	—	85,000,000
其他	132,773,605	98,284,570
	<u>260,361,998</u>	277,043,292
減：壞賬準備	(89,238,405)	(88,125,878)
	<u>171,123,593</u>	<u>188,917,414</u>

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
六個月以內	144,508,449	164,234,944
六個月到一年	4,971,416	6,698,022
一到二年	7,460,376	7,264,516
二到三年	4,577,624	2,229,615
三年以上	98,844,133	96,616,195
	<u>260,361,998</u>	<u>277,043,292</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(4) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)				2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	計提比例	金額	佔總額比例	金額	計提比例
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	30,441,647	11.69%	(30,441,647)	100%	30,441,647	10.99%	(30,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	21,747,441	8.35%	—	—	104,802,522	37.83%	—	—
組合C	208,172,910	79.96%	(58,796,758)	28.24%	141,799,123	51.18%	(57,684,231)	40.68%
	<u>260,361,998</u>	<u>100%</u>	<u>(89,238,405)</u>	<u>34.27%</u>	<u>277,043,292</u>	<u>100%</u>	<u>(88,125,878)</u>	<u>31.81%</u>

(c) 於2011年6月30日，單項金額重大並單獨計提其他應收款壞賬準備的其他應收款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
應收土地退還款	17,441,647	(17,441,647)	100%	(i)
應收購房退款	13,000,000	(13,000,000)	100%	(ii)
	<u>30,441,647</u>	<u>(30,441,647)</u>		

(i) 應收土地退還款為本公司多年前預付政府的土地出讓金，因土地使用權未能獲取，政府承諾予以退還，本公司管理層認為此款項收回可能性較低，故已全額計提壞賬準備。

(ii) 應收購房退款為多年前預付青島市地稅二分局的購房定金，交易取消後對方至今未退回款項，本公司管理層認為此款項收回可能性較低，故已全額計提壞賬準備。

(d) 按組合計提壞賬準備的其他應收款中，採用賬齡分析法的組合(組合C)分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)				2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
六個月以內	144,508,449	69.42%	—	—	77,047,565	54.34%	—	—
六個月到一年	2,970,716	1.43%	(149,033)	5%	5,196,956	3.67%	(259,849)	5%
一到二年	4,092,040	1.97%	(2,046,020)	50%	4,260,439	3.00%	(2,130,219)	50%
二到三年	3,496,598	1.68%	(3,496,598)	100%	2,229,615	1.57%	(2,229,615)	100%
三年以上	53,105,107	25.50%	(53,105,107)	100%	53,064,548	37.42%	(53,064,548)	100%
	<u>208,172,910</u>	<u>100%</u>	<u>(58,796,758)</u>	<u>28.24%</u>	<u>141,799,123</u>	<u>100%</u>	<u>(57,684,231)</u>	<u>40.68%</u>

(e) 本集團無以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本期全額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的其他應收款(截至2010年6月30日止6個月：無)。

(f) 截至2011年6月30日止6個月，本集團無實際核銷的其他應收款。

(g) 於2011年6月30日，其他應收款中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(4) 其他應收款(續)

(h) 於2011年6月30日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本集團 關係	金額 (未經審計)	年限	佔其他應收款 總額比例
青島市經濟技術開發區 國土資源局	第三方	17,441,647	三年以上	6.71%
青島市地稅二分局	第三方	13,000,000	三年以上	4.99%
菏澤市牡丹區財政局	第三方	10,000,000	三年以上	3.84%
武啤紙箱廠	第三方	5,000,000	三年以上	1.92%
西涼武威啤酒有限公司	第三方	4,616,730	三年以上	1.77%
		<u>50,058,377</u>		<u>19.23%</u>

(i) 應收關聯方的其他應收款分析如下(附註七(5))：

	與本集團 關係	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日		
		金額	佔 其他 應收款 總額的 比例	壞賬 準備	金額	佔 其他 應收款 總額的 比例	壞賬 準備
青島啤酒設備 製造有限公司 (「設備製造 公司」)	合營企業	2,187,379	0.84%	—	2,187,379	0.79%	—
煙啤朝日公司	聯營企業	550,000	0.21%	—	—	—	—
北京啤酒朝日 有限公司 (「北京朝日 啤酒」)	相同主要 股東	—	—	—	454,936	0.16%	—
		<u>2,737,379</u>	<u>1.05%</u>	<u>—</u>	<u>2,642,315</u>	<u>0.95%</u>	<u>—</u>

(j) 於2011年6月30日，本集團無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款(2010年12月31日：無)。

(k) 於2011年6月30日，其他應收款中無外幣餘額(2010年12月31日：無)。

(5) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)		2010年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	124,744,559	98.81%	47,048,229	94.52%
一到二年	1,232,280	0.98%	1,722,738	3.46%
二到三年	139,245	0.11%	109,461	0.22%
三年以上	126,759	0.10%	895,563	1.80%
	<u>126,242,843</u>	<u>100%</u>	<u>49,775,991</u>	<u>100%</u>

於2011年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為1,498,284元(2010年12月31日：2,727,762元)，主要為購買材料支付的定金，因為生產計劃安排原因，尚未要求對方供貨。

五 合併財務報表項目附註(續)

(5) 預付款項(續)

(b) 於2011年6月30日，餘額前五名的預付款項分析如下：

	與本集團 關係	金額 (未經審計)	佔預付款項 總額比例	預付時間	未結算原因
青島啤酒寶雞有限責任公司	參股企業	20,053,112	15.88%	2011年	對方尚未發貨
萊蕪市魯中啤酒原料有限公司	第三方	12,404,262	9.83%	2011年	對方尚未發貨
濟寧北匯玻璃有限公司	第三方	8,049,917	6.38%	2011年	對方尚未發貨
太平洋制罐(北京)有限公司	第三方	7,853,217	6.22%	2011年	對方尚未發貨
永順泰(昌樂)麥芽有限公司	第三方	5,285,800	4.19%	2010年	對方尚未發貨
		<u>53,646,308</u>	<u>42.50%</u>		

(c) 於2011年6月30日，預付款項中無預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日：無)。

(d) 於2011年6月30日，預付款項中無預付關聯方的款項(2010年12月31日：無)。

(e) 於2011年6月30日，預付款項中無外幣餘額(2010年12月31日：無)。

(6) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	743,654,580	(5,728,187)	737,926,393	535,181,417	(6,085,447)	529,095,970
包裝物	856,424,039	(26,938,647)	829,485,392	850,681,277	(33,720,444)	816,960,833
低值易耗品	50,440,983	—	50,440,983	43,765,829	—	43,765,829
委託加工物資	9,730,849	—	9,730,849	14,080,882	—	14,080,882
在產品	330,779,111	—	330,779,111	247,491,492	—	247,491,492
產成品	406,893,977	(40,042)	406,853,935	291,036,997	(18,354)	291,018,643
	<u>2,397,923,539</u>	<u>(32,706,876)</u>	<u>2,365,216,663</u>	<u>1,982,237,894</u>	<u>(39,824,245)</u>	<u>1,942,413,649</u>

(b) 存貨跌價準備分析如下：

	2010年 12月31日	本期計提 (未經審計)	本期減少		2011年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
原材料	(6,085,447)	(1,073)	107,260	251,073	(5,728,187)
包裝物	(33,720,444)	(17,497)	142,782	6,656,512	(26,938,647)
產成品	(18,354)	(21,688)	—	—	(40,042)
	<u>(39,824,245)</u>	<u>(40,258)</u>	<u>250,042</u>	<u>6,907,585</u>	<u>(32,706,876)</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(6) 存貨(續)

(c) 存貨跌價準備情況如下：

	計提存貨跌價準備的依據	本期轉回存貨跌價準備的原因	本期轉回金額 佔該項存貨期 末餘額的比例
原材料	可變現淨值低於賬面價值的 差額	減值因素消失，可變現淨值 回升	0.01%
包裝物	可變現淨值低於賬面價值的 差額	減值因素消失，可變現淨值 回升	0.02%
產成品	可變現淨值低於賬面價值的 差額	不適用	不適用

(7) 其他流動資產

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
預繳所得稅	<u>9,572,497</u>	<u>13,157,293</u>

(8) 長期應收款

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
保證金	2,000,000	2,000,000
減：壞賬準備	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>

於2011年6月30日，長期應收款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 (2010年12月31日：無)。

(9) 長期股權投資

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
合營企業 — 非上市公司(a)	—	—
聯營企業 — 非上市公司(b)	154,904,258	152,928,735
其他長期股權投資 — 非上市公司(c)	<u>10,116,821</u>	<u>10,116,821</u>
	<u>165,021,079</u>	<u>163,045,556</u>
減：長期股權投資減值準備(d)	<u>(10,028,179)</u>	<u>(10,028,179)</u>
	<u>154,992,900</u>	<u>153,017,377</u>

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

五 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業 — 非上市公司

核算方法	投資成本	本期增減變動(未經審計)					2011年 6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權 比例	持股比例 與表決權 比例不一致 的說明	減值準備	本期計提 減值準備
		2010年 12月 31日	追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	宣告分派 的現金 股利	其他 權益變動						
設備製造公司	權益法	577,406	—	—	—	—	—	50%	50%	不適用	—	—

設備製造公司因連續虧損導致淨資產為負，本集團對其不負有承擔額外損失義務，因此在確認其發生的淨虧損應由本集團承擔的份額時，僅將長期股權投資的賬面價值減記為零。截至2011年6月30日止6個月期間未確認的投資損失為250,875元(截至2010年6月30日止6個月：133,536元)，於2011年6月30日，累計未確認的投資損失額為1,539,803元(2010年12月31日：1,288,928元)。

(b) 聯營企業 — 非上市公司

核算方法	投資成本	2010年 12月31日	按權益法 調整的 淨損益 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)	持股比例	表決權比例	不一致的 說明	減值準備 (未經審計)	本期計提 減值準備 (未經審計)
遼寧沈青青島啤酒營銷有限公司(遼寧沈青公司)	權益法	600,000	3,206,609	(138,535)	3,068,074	30%	30%	不適用	—
青島啤酒招商物流有限公司(招商物流公司)	權益法	6,000,000	21,701,059	2,352,596	24,053,655	30%	30%	不適用	—
歐洲公司	權益法	584,166	1,680,265	—	1,680,265	40%	40%	不適用	—
煙啤朝日公司	權益法	120,024,598	125,120,802	(238,538)	124,882,264	39%	39%	不適用	—
其他	權益法	—	1,220,000	—	1,220,000	—	—	—	(1,220,000)
		152,928,735	1,975,523	154,904,258				(1,220,000)	—

(c) 其他長期股權投資 — 非上市公司

核算方法	投資成本	2010年12 月31日	本期 增減變動 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)	減值準備 (未經審計)	本期計提 減值準備 (未經審計)	本期宣告 分派的 現金股利 (未經審計)
廣西北海房地產有限公司	成本法	3,610,000	3,610,000	—	3,610,000	(3,610,000)	—
青島瀛灩俱樂部	成本法	3,985,261	3,985,261	—	3,985,261	(3,985,261)	—
其他	成本法	2,596,560	2,521,560	—	2,521,560	(1,212,918)	—
		10,116,821	—	10,116,821	(8,808,179)	—	—

(d) 長期股權投資減值準備

	2010年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2011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)
青島瀛灩俱樂部	(3,985,261)	—	—	(3,985,261)
其他	(2,432,918)	—	—	(2,432,918)
	(10,028,179)	—	—	(10,028,179)

五 合併財務報表項目附註(續)

(10) 對合營企業和聯營企業投資

	持股比例	表決權 比例	2011年6月30日			截至2011年6月30日 止6個月	
			資產總額 (未經審計)	負債總額 (未經審計)	淨資產 (未經審計)	營業收入 (未經審計)	淨利潤/ (虧損) (未經審計)
合營企業一							
設備製造公司	50%	50%	20,904,608	23,984,213	(3,079,605)	1,777,403	(501,750)
聯營企業一							
遼寧沈青公司	30%	30%	42,404,816	30,846,914	11,557,902	188,106,400	(461,783)
招商物流公司	30%	30%	123,563,689	43,559,672	80,004,017	118,389,069	7,841,987
煙啤朝日公司	39%	39%	399,974,146	165,717,416	234,256,730	269,296,147	1,318,364

(11) 固定資產

	2010年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
原價合計	12,615,986,806	651,234,730	(109,312,371)	13,157,909,165
房屋、建築物	3,891,626,875	226,557,150	(11,291,305)	4,106,892,720
機器設備	7,931,243,444	375,180,225	(77,248,673)	8,229,174,996
運輸工具	349,358,321	28,553,420	(12,726,988)	365,184,753
其他設備	443,758,166	20,943,935	(8,045,405)	456,656,696
累計折舊合計	(6,357,404,173)	(267,435,612)	75,477,974	(6,549,361,811)
房屋、建築物	(1,249,502,675)	(47,429,481)	6,251,751	(1,290,680,405)
機器設備	(4,608,539,003)	(187,842,394)	50,431,979	(4,745,949,418)
運輸工具	(202,107,219)	(8,515,432)	11,617,685	(199,004,966)
其他設備	(297,255,276)	(23,648,305)	7,176,559	(313,727,022)
賬面淨值合計	6,258,582,633			6,608,547,354
房屋、建築物	2,642,124,200			2,816,212,315
機器設備	3,322,704,441			3,483,225,578
運輸工具	147,251,102			166,179,787
其他設備	146,502,890			142,929,674
減值準備合計	(747,529,338)	—	7,721,684	(739,807,654)
房屋、建築物	(116,500,835)	—	—	(116,500,835)
機器設備	(609,128,233)	—	6,848,742	(602,279,491)
運輸工具	(21,482,661)	—	865,482	(20,617,179)
其他設備	(417,609)	—	7,460	(410,149)
賬面價值合計	5,511,053,295			5,868,739,700
房屋、建築物	2,525,623,365			2,699,711,480
機器設備	2,713,576,208			2,880,946,087
運輸工具	125,768,441			145,562,608
其他設備	146,085,281			142,519,525

五 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產(續)

於2011年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的固定資產(2010年12月31日：無)。

截至2011年6月30日止6個月，固定資產計提的折舊金額為267,435,612元(截至2010年6月30日止6個月：254,086,629元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為228,660,026元、5,329,530元及33,446,056元(截至2010年6月30日止6個月：226,160,182元、6,243,688元及21,682,759元)。

截至2011年6月30日止6個月，由在建工程轉入固定資產的原價為156,942,787元(截至2010年6月30日止6個月：128,996,156元)。

(a) 暫時閒置的固定資產

於2011年6月30日，賬面價值為11,649,192元(原價為45,737,038元)的房屋建築物及機器設備(2010年12月31日：賬面價值為8,948,033元、原價為50,329,160元)由於產品更新等原因暫時閒置。具體分析如下：

	原價 (未經審計)	累計折舊 (未經審計)	減值準備 (未經審計)	賬面價值 (未經審計)
房屋、建築物	3,587,691	(1,777,716)	(111,446)	1,698,529
機器設備	42,149,347	(24,398,193)	(7,800,491)	9,950,663
	<u>45,737,038</u>	<u>(26,175,909)</u>	<u>(7,911,937)</u>	<u>11,649,192</u>

(b) 融資租入的固定資產

於2011年6月30日，賬面價值為7,310,034元(原價為10,214,224元)的固定資產系融資租入(2010年12月31日：賬面價值為7,655,763元、原價為10,214,224元)。具體分析如下：

2011年6月30日：	原價 (未經審計)	累計折舊 (未經審計)	減值準備 (未經審計)	賬面價值 (未經審計)
機器設備	<u>10,214,224</u>	<u>(2,904,190)</u>	<u>—</u>	<u>7,310,034</u>
2010年12月31日：	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
機器設備	<u>10,214,224</u>	<u>(2,558,461)</u>	<u>—</u>	<u>7,655,763</u>

融資租入固定資產系子公司深朝日從美聯信金融租賃有限公司租賃的機器設備(附註十一)。

(c) 持有待售的固定資產

於2011年6月30日，本集團無重大持有待售的固定資產(2010年12月31日：無)。

(d) 未辦妥產權證書的固定資產

本集團部分固定資產尚未辦妥產權證書，匯總金額約為：

未辦妥產權證書的原因	2011年6月30日(未經審計)		2010年12月31日	
	原價	賬面價值	原價	賬面價值
辦理過程中	588,025,000	470,772,000	475,759,000	372,663,000
無法辦理	135,189,000	66,290,000	135,189,000	67,410,000
	<u>723,214,000</u>	<u>537,062,000</u>	<u>610,948,000</u>	<u>440,073,000</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產(續)

(d) 未辦妥產權證書的固定資產(續)

經參考法律顧問意見後，本公司董事認為，辦理該等所有權證應不存在實質性法律障礙或並不影響本公司對該等房屋建築物的正常使用，對本集團的正常營運並不構成重大影響，亦無須計提固定資產減值準備。此外，本集團部分房屋建築物仍坐落於地方政府劃撥土地上，詳情請參閱附註五(14)。

(e) 經營租賃租出固定資產

於2011年6月30日，本集團無重大經營租賃租出固定資產(2010年12月31日：無)。

(12) 在建工程

	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
珠海公司新建廠工程	194,875,623	—	194,875,623	29,915,875	—	29,915,875
滕州公司新建廠工程	158,464,264	—	158,464,264	55,734,609	—	55,734,609
二廠生產線改造	145,957,836	(462,515)	145,495,321	11,896,017	(462,515)	11,433,502
第三公司生產線改造	140,951,506	—	140,951,506	271,116	—	271,116
福州公司新建廠工程	83,606,886	—	83,606,886	31,803,969	—	31,803,969
石家莊公司新建廠工程	83,531,851	—	83,531,851	40,124,674	—	40,124,674
深朝日生產線改造	42,891,260	—	42,891,260	52,850,731	—	52,850,731
宿遷公司生產線改造	17,498,792	—	17,498,792	—	—	—
瀘州公司生產線改造	16,145,612	—	16,145,612	14,499,890	—	14,499,890
廈門公司生產線改造	14,557,301	—	14,557,301	1,459,642	—	1,459,642
三水公司生產線改造	9,004,224	—	9,004,224	1,772,265	—	1,772,265
濟南公司生產線改造	5,972,423	—	5,972,423	5,106,292	—	5,106,292
日照公司生產線改造	5,752,749	—	5,752,749	203,628	—	203,628
漢斯寶雞生產線改造	5,559,007	—	5,559,007	—	—	—
第五公司生產線改造	4,721,914	—	4,721,914	7,348,940	—	7,348,940
松江公司生產線改造	3,405,398	—	3,405,398	—	—	—
長沙公司生產線改造	2,733,971	—	2,733,971	1,198,718	—	1,198,718
公司本部財務系統安裝	2,267,813	—	2,267,813	168,909	—	168,909
三環公司生產線改造	2,032,137	—	2,032,137	1,768,041	—	1,768,041
台州公司生產線改造	1,964,262	—	1,964,262	1,367,283	—	1,367,283
甘肅農墾生產線改造	1,947,018	—	1,947,018	928,559	—	928,559
西安公司生產線改造	1,851,578	—	1,851,578	6,565,259	—	6,565,259
南寧公司生產線改造	1,238,406	—	1,238,406	2,207,288	—	2,207,288
平原公司生產線改造	1,125,953	—	1,125,953	1,291,144	—	1,291,144
其他工程項目	7,787,809	—	7,787,809	14,545,487	—	14,545,487
	<u>955,845,593</u>	<u>(462,515)</u>	<u>955,383,078</u>	<u>283,028,336</u>	<u>(462,515)</u>	<u>282,565,821</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(12) 在建工程(續)

(a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2010年		本期轉入 固定資產 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)	工程投入佔 預算的比例	工程進度	資金來源
		12月31日	本期增加 (未經審計)					
珠海公司新建廠工程	371,056,685	29,915,875	164,959,748	—	194,875,623	53%	55%	自有資金
滕州公司新建廠工程	164,900,770	55,734,609	102,819,699	(90,044)	158,464,264	96%	97%	自有資金
二廠生產線改造	492,647,382	11,896,017	138,432,374	(4,370,555)	145,957,836	40%	42%	自有資金
第三公司生產線改造	217,031,064	271,116	151,172,592	(10,492,202)	140,951,506	77%	79%	自有資金
福州公司新建廠工程	265,877,955	31,803,969	51,802,917	—	83,606,886	31%	31%	自有資金
石家莊公司新建廠工程	224,500,000	40,124,674	43,407,177	—	83,531,851	37%	39%	自有資金
涿州日生產線改造	172,377,621	52,850,731	65,500,581	(75,460,052)	42,891,260	69%	70%	自有資金
宿遷公司生產線改造	200,000,000	—	17,500,587	(1,795)	17,498,792	9%	10%	自有資金
瀘州公司生產線改造	21,960,000	14,499,890	1,897,022	(251,300)	16,145,612	75%	76%	自有資金
廈門公司生產線改造	187,610,000	1,459,642	13,097,659	—	14,557,301	8%	9%	自有資金
三水公司生產線改造	16,919,919	1,772,265	10,324,553	(3,092,594)	9,004,224	71%	74%	自有資金
濟南公司生產線改造	25,899,983	5,106,292	4,707,027	(3,840,896)	5,972,423	78%	80%	自有資金
日照公司生產線改造	7,471,069	203,628	5,549,121	—	5,752,749	77%	78%	自有資金
漢斯寶隆生產線改造	10,324,653	—	7,353,831	(1,794,824)	5,559,007	71%	80%	自有資金
第五公司生產線改造	10,331,840	7,348,940	1,498,948	(4,125,974)	4,721,914	86%	90%	自有資金
松江公司生產線改造	67,350,000	—	4,586,376	(1,180,978)	3,405,398	7%	9%	自有資金
長沙公司生產線改造	78,128,844	1,198,718	1,535,253	—	2,733,971	3%	5%	自有資金
公司本部財務系統安裝	19,971,420	168,909	2,098,904	—	2,267,813	11%	12%	自有資金
三環公司生產線改造	9,514,101	1,768,041	4,666,925	(4,402,829)	2,032,137	68%	69%	自有資金
台州公司生產線改造	8,035,000	1,367,283	818,614	(221,635)	1,964,262	27%	29%	自有資金
甘肅農豐生產線改造	17,153,109	928,559	1,227,177	(208,718)	1,947,018	13%	15%	自有資金
西安公司生產線改造	20,794,800	6,565,259	10,216,029	(14,929,710)	1,851,578	81%	87%	自有資金
南寧公司生產線改造	11,727,113	2,207,288	157,709	(1,126,591)	1,238,406	20%	79%	自有資金
平原公司生產線改造	2,908,000	1,291,144	830,445	(995,636)	1,125,953	73%	78%	自有資金
其他工程項目		14,545,487	23,598,776	(30,356,454)	7,787,809			自有資金
		<u>283,028,336</u>	<u>829,760,044</u>	<u>(156,942,787)</u>	<u>955,845,593</u>			

截至2011年6月30日止6個月，本集團無利息資本化金額(截至2010年6月30日止6個月：無)。

(b) 在建工程減值準備

	2010年		2011年		計提原因
	12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	6月30日 (未經審計)	
封罐機安裝項目					項目停滯， 預計未來 不會進行
	<u>(462,515)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(462,515)</u>	

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

(13) 固定資產清理

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日	轉入清理的原因
機器設備	<u>5,895,625</u>	<u>3,148,488</u>	待處置舊設備等

五 合併財務報表項目附註(續)

(14) 無形資產

	2010年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
原價合計	1,700,209,177	906,357,892	(4,500,231)	2,602,066,838
土地使用權	1,231,677,374	139,300,483	(260,547)	1,370,717,310
商標使用權	124,945,726	166,072,860	—	291,018,586
專有技術	18,629,100	—	—	18,629,100
營銷網絡	189,751,203	576,675,500	—	766,426,703
其他	135,205,774	24,309,049	(4,239,684)	155,275,139
累計攤銷合計	(376,019,564)	(46,861,695)	205,747	(422,675,512)
土地使用權	(225,798,115)	(14,117,137)	205,747	(239,709,505)
商標使用權	(56,745,878)	(4,278,578)	—	(61,024,456)
專有技術	(18,629,100)	—	—	(18,629,100)
營銷網絡	(32,405,825)	(23,467,113)	—	(55,872,938)
其他	(42,440,646)	(4,998,867)	—	(47,439,513)
賬面淨值合計	1,324,189,613			2,179,391,326
土地使用權	1,005,879,259			1,131,007,805
商標使用權	68,199,848			229,994,130
專有技術	—			—
營銷網絡	157,345,378			710,553,765
其他	92,765,128			107,835,626
減值準備合計	(5,403,781)	—	—	(5,403,781)
土地使用權	(5,403,781)	—	—	(5,403,781)
賬面價值合計	1,318,785,832			2,173,987,545
土地使用權	1,000,475,478			1,125,604,024
商標使用權	68,199,848			229,994,130
專有技術	—			—
營銷網絡	157,345,378			710,553,765
其他	92,765,128			107,835,626

截至2011年6月30日止6個月，無形資產的攤銷金額為46,861,695元，均計入當期損益(截至2010年6月30日止6個月：23,763,727元，均計入當期損益)。

於2011年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的無形資產(2010年12月31日：無)。

於2011年6月30日，本集團有淨值約32,940,000元(2010年12月31日：31,454,000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2011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78,336,000元(2010年12月31日：69,591,000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。

五 合併財務報表項目附註(續)

(15) 商譽

	2010年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
商譽 —				
新銀麥啤酒	—	958,868,617	—	958,868,617
南寧公司	130,895,740	—	—	130,895,740
三環公司／北方銷售	24,642,782	—	—	24,642,782
福州公司／廈門公司／ 漳州公司／東南營銷	114,031,330	—	—	114,031,330
其他	50,657,188	—	—	50,657,188
	320,227,040	958,868,617	—	1,279,095,657
減：減值準備(a) —				
南寧公司	(130,895,740)	—	—	(130,895,740)
三環公司／北方銷售	(24,642,782)	—	—	(24,642,782)
其他	(41,872,217)	—	—	(41,872,217)
	(197,410,739)	—	—	(197,410,739)
	<u>122,816,301</u>	<u>958,868,617</u>	<u>—</u>	<u>1,081,684,918</u>

本期增加的商譽系購買新銀麥啤酒100%股權所致(附註四(4))。

(a) 減值

分攤至本集團資產組和資產組組合的商譽減值根據經營分部匯總如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
華南地區	(130,895,740)	(130,895,740)
華北地區	(24,642,782)	(24,642,782)
其他地區	(41,872,217)	(41,872,217)
	<u>(197,410,739)</u>	<u>(197,410,739)</u>

於2010年12月31日：

資產組和資產組組合的可收回金額是依據管理層批准的五年期預算，採用現金流量預測方法計算。超過該五年期的現金流量採用3%的估計增長率作出推算，該增長率不超過中國啤酒業的長期平均增長率。

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

五 合併財務報表項目附註(續)

(16) 長期待攤費用

	2010年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
農場佔地費	2,240,000	—	(80,000)	2,160,000
綠化費用	1,512,713	—	(1,006,375)	506,338
廣告費用	165,858	51,368	(157,826)	59,400
場地租賃費	869,906	1,602,777	(1,059,375)	1,413,308
其他	3,117,812	385,970	(524,138)	2,979,644
	<u>7,906,289</u>	<u>2,040,115</u>	<u>(2,827,714)</u>	<u>7,118,690</u>

(17) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2011年6月30日(未經審計)		2010年12月31日	
	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異
資產減值準備	9,869,633	39,478,533	9,395,818	37,583,273
非同一控制下企業合併	1,161,231	4,644,926	1,337,163	5,348,654
遞延收益	1,122,893	4,491,571	4,042,574	16,170,296
待付費用	502,643,942	2,027,588,356	378,504,189	1,530,913,420
	<u>514,797,699</u>	<u>2,076,203,386</u>	<u>393,279,744</u>	<u>1,590,015,643</u>

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2011年6月30日(未經審計)		2010年12月31日	
	遞延 所得稅負債	應納 稅暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納 稅暫時性差異
非同一控制下企業合併 分離交易可轉債的眼面 價值與計稅基礎之 差異	221,415,399	885,661,596	31,094,094	124,376,376
	<u>52,468,977</u>	<u>209,875,908</u>	<u>61,088,436</u>	<u>244,353,744</u>
	<u>273,884,376</u>	<u>1,095,537,504</u>	<u>92,182,530</u>	<u>368,730,120</u>

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
可抵扣暫時性差異	693,261,289	901,693,397
可抵扣虧損	554,286,679	575,663,278
	<u>1,247,547,968</u>	<u>1,477,356,675</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(17) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

考慮到部分子公司仍處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣該可抵扣虧損具有較大的不確定性，本集團未對於2012年至2016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133,146,000元(2010年12月31日：135,059,000元)予以確認。此外，對資產減值及企業合併對公允價值影響而產生的可抵扣暫時性差異，因部分子公司仍處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣該差異具有較大的不確定性，或損失獲得稅務局批復的可能性較低，本集團亦未對該等可抵扣暫時性差異而產生的遞延所得稅資產約173,315,000元(2010年12月31日：225,423,000元)予以確認。

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損於以下年度到期：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
2011年	—	80,849,150
2012年	132,950,181	146,398,898
2013年	182,859,562	190,462,815
2014年	73,897,829	74,126,224
2015年	118,072,069	83,826,191
2016年	46,507,038	—
	<u>554,286,679</u>	<u>575,663,278</u>

(e) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
遞延所得稅資產	52,468,977	61,088,436
遞延所得稅負債	52,468,977	61,088,436

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：

	2011年6月30日(未經審計)		2010年12月31日	
	遞延 所得稅資產 或負債淨額	互抵後的 可抵扣或 應納稅暫時性 差額	遞延 所得稅資產 或負債淨額	互抵後的 可抵扣或 應納稅暫時性 差額
遞延所得稅資產	462,328,722	1,866,327,478	332,191,308	1,345,661,899
遞延所得稅負債	221,415,399	885,661,596	31,094,094	124,376,376

五 合併財務報表項目附註(續)

(18) 資產減值準備

	2010年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少		2011年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
壞賬準備	336,228,302	2,478,167	(823,313)	(416,285)	337,466,871
其中：應收賬款壞賬 準備	248,102,424	767,618	(225,291)	(416,285)	248,228,466
其他應收款壞賬 準備	88,125,878	1,710,549	(598,022)	—	89,238,405
存貨跌價準備	39,824,245	40,258	(250,042)	(6,907,585)	32,706,876
長期股權投資減值準備	10,028,179	—	—	—	10,028,179
固定資產減值準備	747,529,338	—	—	(7,721,684)	739,807,654
在建工程減值準備	462,515	—	—	—	462,515
無形資產減值準備	5,403,781	—	—	—	5,403,781
商譽減值準備	197,410,739	—	—	—	197,410,739
	<u>1,336,887,099</u>	<u>2,518,425</u>	<u>(1,073,355)</u>	<u>(15,045,554)</u>	<u>1,323,286,615</u>

(19) 其他非流動資產

其他非流動資產系本集團預付的工程及設備採購款項。

於2011年6月30日，其他非流動資產中無預付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日：無)。

(20) 短期借款

(a) 短期借款分類

	幣種	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
信用借款	人民幣	—	32,840,000
信用借款	港幣	106,372,514	94,376,646
擔保借款	人民幣	—	2,000,000
委託借款(i)	人民幣	67,000,000	67,000,000
		<u>173,372,514</u>	<u>196,216,646</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，請參見附註七(5)。

截至2011年6月30日止6個月，短期借款的加權平均年利率為3.72% (截至2010年6月30日止6個月：3.30%)。

於2011年6月30日，本集團無已到期未償還的短期借款(2010年12月31日：無)。

(21) 應付票據

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
商業承兌匯票	65,100,000	50,900,000
銀行承兌匯票	47,613,201	19,811,200
	<u>112,713,201</u>	<u>70,711,200</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(21) 應付票據(續)

本集團的其他貨幣資金中5,674,263元(2010年12月31日:2,707,986元)作為本集團開具銀行承兌匯票之質押(附註五(1))。

於2011年6月30日,本集團5,017,359元的銀行承兌匯票(2010年12月31日:8,111,200元)由青啤集團公司提供擔保(附註七(4)(d))。

上述承兌匯票均將於六個月以內到期。

(22) 應付賬款

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
應付材料款	1,844,683,849	1,228,861,166
應付關聯方酒款	34,731,487	18,952,243
應付促銷品款	28,404,413	12,373,124
應付其他款項	<u>3,258,972</u>	<u>2,443,272</u>
	<u>1,911,078,721</u>	<u>1,262,629,805</u>

(a) 於2011年6月30日,應付賬款中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日:無)。

(b) 應付關聯方的應付賬款(附註七(5))

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
煙啤朝日公司	31,829,679	12,075,464
北京朝日啤酒	2,690,400	6,721,120
杭州西湖啤酒朝日(股份)有限公司(「杭州朝日啤酒」)	<u>211,408</u>	<u>155,659</u>
	<u>34,731,487</u>	<u>18,952,243</u>

(c) 應付賬款中包括以下外幣餘額:

	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合 人民幣	外幣金額	匯率	折合 人民幣
港幣	2,122,177	0.8316	1,764,802	—	—	—
美元	49,268	6.4716	318,843	38,141	6.6227	252,596
澳元	23,615	6.9173	<u>163,352</u>	23,615	6.7139	<u>158,549</u>
			<u>2,246,997</u>			<u>411,145</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(22) 應付賬款(續)

(d) 應付賬款的賬齡分析如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
一年以內	1,883,038,651	1,241,636,171
一到二年	10,747,110	6,420,787
二到三年	4,677,202	2,713,839
三年以上	12,615,758	11,859,008
	<u>1,911,078,721</u>	<u>1,262,629,805</u>

(23) 預收款項

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
預收酒款	<u>400,920,397</u>	<u>775,414,619</u>

(a) 於2011年6月30日，預收款項中無預收持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日：無)。

(b) 預收關聯方的預收賬款(附註七(5))

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
遼寧沈青公司	<u>3,411,962</u>	<u>42,628,369</u>

(c) 於2011年6月30日，賬齡超過一年的預收款項約為10,852,275元(2010年12月31日：10,293,000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。

(d) 於2011年6月30日，預收款項無外幣餘額(2010年12月31日：無)。

(24) 應付職工薪酬

	2010年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	279,267,702	813,792,566	(797,082,996)	295,977,272
職工福利費	1,042,531	53,142,192	(54,077,413)	107,310
社會保險費	16,244,263	203,560,934	(169,877,235)	49,927,962
其中：醫療保險費	4,021,366	54,938,458	(46,512,429)	12,447,395
基本養老保險	9,095,822	124,624,759	(103,703,382)	30,017,199
失業保險費	2,828,983	12,561,994	(10,027,732)	5,363,245
其他保險費	298,092	11,435,723	(9,633,692)	2,100,123
住房公積金	7,181,390	65,033,728	(54,135,364)	18,079,754
工會經費和職工教育經費	93,460,388	32,028,040	(20,487,628)	105,000,800
內退福利	251,797,665	32,080,656	(32,329,846)	251,548,475
	<u>648,993,939</u>	<u>1,199,638,116</u>	<u>(1,127,990,482)</u>	<u>720,641,573</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(24) 應付職工薪酬(續)

於2011年6月30日，應付職工薪酬中沒有屬於拖欠性質的應付款。該餘額中除內退福利、工會經費和職工教育經費外，管理層預計將於2011年12月31日之前全部發放和使用完畢，內退福利將在員工法定退休前期間內分期支付，工會經費和職工教育經費將根據使用計劃分期支付。

(25) 應交稅費

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
應交企業所得稅	377,416,672	221,380,547
應交消費稅	251,091,430	180,420,205
應交增值稅	107,672,536	29,117,597
應交營業稅	14,904,285	18,275,637
應交城市維護建設稅	28,931,787	13,052,402
代扣代繳所得稅	2,486,513	12,686,892
應交教育費附加	14,338,055	6,420,056
其他	35,324,504	32,865,941
	<u>832,165,782</u>	<u>514,219,277</u>

(26) 應付股利

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
應付無限售條件股份股東股利	168,045,892	—
應付有限售條件股份股東股利	75,131,011	—
應付YWJ Enterprise Inc	8,800,000	8,800,000
應付SITC Logistic (HK) Limited	—	749,729
	<u>251,976,903</u>	<u>9,549,729</u>

(27) 其他應付款

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
待付市場及廣告費用	1,661,553,153	1,235,258,525
應付押金及保證金	845,647,338	581,610,008
應付設備工程款	457,526,301	216,082,793
待付運輸費用	223,477,563	76,925,142
應付行政支出	28,633,175	23,484,356
待付勞務費	41,275,431	19,210,447
待付電費	18,271,392	10,683,642
代扣職工社會統籌費	7,644,645	6,943,363
其他	400,423,446	349,914,249
	<u>3,684,452,444</u>	<u>2,520,112,525</u>

(a) 於2011年6月30日，本集團無應付持有5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(27) 其他應付款(續)

(b) 應付關聯方的其他應付款(附註七(5))

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
招商物流公司	752,715	5,837,219
煙啤朝日公司	—	82,500
	<u>752,715</u>	<u>5,919,719</u>

(c) 於2011年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為376,981,340元(2010年12月31日：328,308,323元)，主要為收購子公司時承擔的負債。

(d) 其他應付款中包括以下外幣餘額：

	2011年6月30日(未經審計)			2010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	680,082	6.4716	4,401,219	—	—	—
港幣	1,905,749	0.8316	1,584,821	4,173,729	0.8509	3,551,426
			<u>5,986,040</u>			<u>3,551,426</u>

(28) 一年內到期的非流動負債

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
一年內到期的長期借款(a)	3,859,217	15,579,933
一年內到期的長期應付款(b)	1,829,992	2,350,321
	<u>5,689,209</u>	<u>17,930,254</u>

(a) 一年內到期的長期借款

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
保證借款	3,859,217	15,579,933

於2011年6月30日，本集團無逾期借款(2010年12月31日：無)。保證情況參見附註五(29)。

本集團一年內到期的長期借款明細如下：

	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	2011年6月30日(未經審計)		2010年12月31日	
					外幣金額	人民幣金額	外幣金額	人民幣金額
中國進出口銀行	1996.10.01	2021.04.01	丹麥克朗	—	395,112	495,154	397,409	468,148
中國進出口銀行	1996.12.31	2016.12.31	歐元	—	153,394	1,435,952	153,394	1,350,862
中國交通銀行香港分行	2009.07.14	2011.07.14	港幣	1.07	2,318,556	1,928,111	16,165,034	13,760,923
					<u>3,859,217</u>	<u>15,579,933</u>		

五 合併財務報表項目附註(續)

(28) 一年內到期的非流動負債(續)

(b) 一年內到期的長期應付款

於2011年6月30日，一年內到期的長期應付款為應付第三方美聯信金融租賃有限公司固定資產融資租賃款項(附註十一)。

(29) 長期借款

	幣種	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
保證借款	丹麥克朗	4,511,520	4,476,400
保證借款	歐元	6,639,057	6,245,661
保證借款	港幣	457,380,000	—
		468,530,577	10,722,061

於2011年6月30日，保證借款包括：

銀行保證借款人民幣5,006,674元(外幣原幣丹麥克朗3,995,112元)(2010年12月31日：人民幣4,944,548元(外幣原幣丹麥克朗4,197,409元))系由北京市發展和改革委員會提供保證，本金按照等額本金法每年分兩次償還，最後一期還款日為2021年4月1日，其中一年內到期部分金額為人民幣495,154元(2010年12月31日：人民幣468,148元)；

銀行保證借款人民幣8,075,009元(外幣原幣歐元862,604元)(2010年12月31日：人民幣7,596,523元(外幣原幣歐元862,604元))系由中國銀行北京分行提供保證，本金按照等額本金法每年償還，最後一期還款日為2016年12月31日，其中一年內到期部分金額為人民幣1,435,952元(2010年12月31日：人民幣1,350,862元)；

銀行保證借款人民幣457,380,000元(外幣原幣港幣550,000,000元)為子公司香港公司的銀行借款，由本公司提供保證，本金於借款到期日2014年5月25日一次性償還。

(a) 本集團長期借款明細如下：

	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	2011年6月30日(未經審計)		2010年12月31日	
					外幣金額	人民幣金額	外幣金額	人民幣金額
中國進出口銀行	1996.10.01	2021.04.01	丹麥克朗	—	3,600,000	4,511,520	3,800,000	4,476,400
中國進出口銀行	1996.12.31	2016.12.31	歐元	—	709,210	6,639,057	709,210	6,245,661
國家開發銀行香港分行	2011.5.25	2014.5.25	港幣	2.94	550,000,000	457,380,000	—	—
						468,530,577		10,722,061

(b) 長期借款到期日分析如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
一到二年	1,986,131	1,868,066
二到五年	463,087,751	5,604,198
五年以上	3,456,695	3,249,797
	468,530,577	10,722,061

截至2011年6月30日止6個月長期借款的加權平均年利率為1.55%(截至2010年6月30日止6個月：0.16%)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(30) 應付債券

	2010年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
分離交易可轉債	<u>1,264,646,258</u>	<u>40,477,835</u>	<u>(12,000,000)</u>	<u>1,293,124,093</u>

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

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

債券之應計利息分析如下：

	應計利息			2011年 6月30日 (未經審計)
	2010年 12月31日	本期 應計利息 (未經審計)	本期 已付利息 (未經審計)	
分離交易可轉債	<u>—</u>	<u>12,000,000</u>	<u>(12,000,000)</u>	<u>—</u>

於2011年6月30日，分離交易可轉債的負債部分的賬面淨值列示如下：

	人民幣元 (未經審計)
分離交易可轉債的票面價值	1,500,000,000
減：內含權益部分	(389,702,040)
減：歸屬於負債部分的交易費用	<u>(26,245,028)</u>
於發行日負債的賬面價值	1,084,052,932
截至2010年12月31日確認的利息費用	204,593,326
截至2010年12月31日按票面利率支付的利息	<u>(24,000,000)</u>
於2010年12月31日的賬面淨值	1,264,646,258
2011年1-6月份確認的利息費用	40,477,835
2011年1-6月份按票面利率支付的利息	<u>(12,000,000)</u>
於2011年6月30日的賬面淨值	<u>1,293,124,093</u>

(31) 長期應付款

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
應付融資租賃款	—	625,414
其他	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
	<u>1,000,000</u>	<u>1,625,414</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(31) 長期應付款(續)

(a) 本集團長期應付款明細如下：

	期限	初始金額	利率(%)	應計利息	期末餘額	借款條件
應付陝西省高新技術產業投資公司	二到五年	1,000,000	—	—	1,000,000	不適用

(b) 應付融資租賃款明細

	2011年6月30日(未經審計)		2010年12月31日	
	外幣金額	人民幣金額	外幣金額	人民幣金額
應付美聯信金融租賃有限公司	—	—	—	625,414

無獨立第三方為本集團融資租賃提供擔保。

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(附註十一)。

(c) 長期應付款到期日分析如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
一到二年	—	625,414
二到五年	1,000,000	1,000,000
	<u>1,000,000</u>	<u>1,625,414</u>

(32) 專項應付款

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

(33) 其他非流動負債

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
遞延收益(a)	<u>709,657,592</u>	<u>549,289,390</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(33) 其他非流動負債(續)

(a) 遞延收益

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
與收益相關的政府補助		
拆遷補償項目	—	9,853,014
科研補助項目	<u>4,066,130</u>	<u>4,066,130</u>
	<u>4,066,130</u>	<u>13,919,144</u>
與資產相關的政府補助		
舊廠搬遷補償項目	<u>609,332,420</u>	466,261,374
擴建項目	<u>80,942,519</u>	54,481,016
技術改造項目	<u>6,242,598</u>	5,504,737
污水處理項目	<u>3,198,000</u>	3,198,000
其他項目	<u>5,875,925</u>	5,925,119
	<u>705,591,462</u>	<u>535,370,246</u>
	<u><u>709,657,592</u></u>	<u><u>549,289,390</u></u>

(34) 股本

	2010年 12月31日	本期增減變動		2011年 6月30日 (未經審計)
		其他 (未經審計)	小計 (未經審計)	
有限售條件股份 —				
國有法人持股	399,820,000	—	—	<u>399,820,000</u>
其他內資持股	17,574,505	—	—	<u>17,574,505</u>
其中：境內非國有法人 持股	17,574,505	—	—	<u>17,574,505</u>
	<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	278,519,112	—	—	<u>278,519,112</u>
境外上市的外資股	<u>655,069,178</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>655,069,178</u>
	<u>933,588,290</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>933,588,290</u>
	<u><u>1,350,982,795</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>1,350,982,795</u></u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(34) 股本(續)

	2009年 12月31日	本期增減變動		2010年 6月30日 (未經審計)
		其他 (未經審計)	小計 (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	278,519,112	—	—	278,519,112
境外上市的外資股	655,069,178	—	—	655,069,178
	<u>933,588,290</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>933,588,290</u>
	<u>1,350,982,795</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,350,982,795</u>

自本公司股權分置改革方案於2006年12月18日實施後，本公司非流通股股東即獲得上市流通權，根據約定五年的限售期，由原非流通股股東持有的417,394,505股目前暫未實現流通(附註一)。

(35) 資本公積

	2010年 12月31日	本期增加		2011年 6月30日 (未經審計)
		本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	
股本溢價	3,920,210,913	—	—	3,920,210,913
其他資本公積 —	96,628,728	—	—	96,628,728
權益法核算的被投資單位				
其他權益變動	1,636,986	—	—	1,636,986
原制度資本公積轉入	91,701,228	—	—	91,701,228
其他	3,290,514	—	—	3,290,514
	<u>4,016,839,641</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,016,839,641</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(35) 資本公積(續)

	2009年 12月31日 (經重述)	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計) (經重述)
股本溢價	4,011,753,890	—	(91,542,977)	3,920,210,913
其他資本公積 —	94,211,869	—	(249,345)	93,962,524
權益法核算的被投資單位				
其他權益變動	1,636,986	—	—	1,636,986
原制度資本公積轉入	91,701,228	—	—	91,701,228
其他	873,655	—	(249,345)	624,310
	<u>4,105,965,759</u>	<u>—</u>	<u>(91,792,322)</u>	<u>4,014,173,437</u>

(36) 盈餘公積

	2010年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>691,825,740</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>691,825,740</u>
	2009年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>613,542,388</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>613,542,388</u>

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

(37) 未分配利潤

	截至2011年 6月30日止6個月		截至2010年 6月30日止6個月	
	金額 (未經審計)	提取或 分配比例	金額 (未經審計) (經重述)	提取或 分配比例
年初未分配利潤 (附註二(29))	3,537,820,385		2,311,776,634	
加：本期歸屬於母公司 股東的淨利潤	989,902,083		813,916,373	
減：提取法定盈餘公積 應付普通股股利	<u>(243,176,903)</u>	0.18元每股	<u>(216,157,247)</u>	0.16元每股
期末未分配利潤	<u>4,284,545,565</u>		<u>2,909,535,760</u>	

於2011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480,419,299元(2010年12月31日：480,419,299元)。

根據2011年6月16日股東大會決議，2010年按已發行股份1,350,982,795股計算，每股向全體股東派發股利0.18元(含稅)，派發現金股利共計243,176,903元(2010年派發2009年股利：每股0.16元(含稅)，共計216,157,247元)。截至2011年6月30日止，本公司尚未支付上述股利。

五 合併財務報表項目附註(續)

(38) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
深朝日	177,167,544	198,304,632
杭州公司	45,095,341	—
南寧公司	37,539,747	35,255,588
三水公司	27,231,784	26,253,984
徐州公司	17,938,152	17,937,232
漢中公司	17,714,810	17,110,044
甘肅農墾	(59,382,631)	(66,355,127)
揚州公司	(46,435,926)	(49,689,542)
三環公司	(39,948,579)	(40,907,129)
五星公司	(23,010,602)	(23,399,562)
其他	11,624,618	2,123,320
	<u>165,534,258</u>	<u>116,633,440</u>

(39) 營業收入和營業成本

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務收入	11,873,127,931	9,805,457,102
其他業務收入	176,855,622	122,364,932
	<u>12,049,983,553</u>	<u>9,927,822,034</u>
	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務成本	(6,719,638,039)	(5,440,459,376)
其他業務成本	(120,660,644)	(95,119,940)
	<u>(6,840,298,683)</u>	<u>(5,535,579,316)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

本集團主營業務為生產及銷售啤酒，按產品分析如下：

	截至2011年 6月30日止6個月 (未經審計)		截至2010年 6月30日止6個月 (未經審計)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
銷售啤酒	<u>11,873,127,931</u>	<u>(6,719,638,039)</u>	<u>9,805,457,102</u>	<u>(5,440,459,376)</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(39) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本(續)

按地區分析如下：

	截至2011年 6月30日止6個月 (未經審計)		截至2010年 6月30日止6個月 (未經審計)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
山東地區	6,290,846,421	(3,583,915,649)	5,054,450,952	(2,766,777,857)
華南地區	2,321,186,762	(1,257,707,527)	1,967,451,616	(1,091,045,004)
華北地區	2,189,874,872	(1,513,919,302)	1,799,117,713	(1,235,418,807)
華東地區	977,385,827	(688,579,769)	925,786,642	(610,957,494)
東南地區	826,550,601	(524,321,382)	624,194,637	(395,049,038)
港澳及其他海外地區	218,638,817	(101,167,584)	181,977,187	(88,732,821)
	12,824,483,300	(7,669,611,213)	10,552,978,747	(6,187,981,021)
減：各地區間抵銷金額	(951,355,369)	949,973,174	(747,521,645)	747,521,645
	11,873,127,931	(6,719,638,039)	9,805,457,102	(5,440,459,376)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2011年 6月30日止6個月 (未經審計)		截至2010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
材料及廢料銷售	91,881,129	(78,820,397)	55,852,786	(56,340,923)
包裝物銷售	17,522,330	(11,470,017)	17,736,607	(16,760,340)
其他	67,452,163	(30,370,230)	48,775,539	(22,018,677)
	176,855,622	(120,660,644)	122,364,932	(95,119,940)

(c) 本集團前五名客戶的營業收入情況

本集團前五名客戶營業收入的總額為725,006,000元(截至2010年6月30日止6個月：651,286,000元)，佔本集團全部營業收入的比例為6.02%(截至2010年6月30日止6個月：6.56%)。

(40) 營業稅金及附加

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	計繳標準
消費稅	833,531,824	686,716,860	見附註三
營業稅	2,124,133	3,020,146	見附註三
城市維護建設稅	130,334,099	91,670,778	見附註三
教育費附加	89,906,520	42,620,737	見附註三
其他	41,567	43,218	
	1,055,938,143	824,071,739	

五 合併財務報表項目附註(續)

(41) 銷售費用

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
促銷相關費用	1,045,446,884	1,016,478,538
裝卸及運輸費用	521,608,979	425,041,435
職工薪酬	411,580,478	340,683,038
廣告及業務宣傳費	222,528,106	210,509,876
行政及差旅費用	50,851,330	48,958,409
租賃費	30,800,690	20,953,842
物料消耗	22,964,191	22,866,332
攤銷費	24,075,040	9,487,560
折舊費	5,329,530	6,243,688
其他	40,570,524	33,929,825
	<u>2,375,755,752</u>	<u>2,135,152,543</u>

(42) 管理費用

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
職工薪酬	240,605,152	191,654,866
行政、差旅及招待費	63,631,259	50,748,542
稅費	58,981,395	57,888,998
折舊費	33,446,056	21,682,759
攤銷費	24,847,460	18,874,566
修理費	14,983,524	11,312,432
中介機構費	12,816,553	10,259,138
物料消耗	8,173,681	7,507,378
租賃費	6,319,663	3,638,011
保險費	2,185,978	2,353,007
其他	28,651,539	30,941,212
	<u>494,642,260</u>	<u>406,860,909</u>

(43) 財務費用 — 淨額

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
利息支出 —		
其中：* 銀行借款	3,311,305	2,827,613
* 應付債券	40,477,835	38,363,161
減：利息收入	(48,992,022)	(21,336,758)
匯兌損失	39,028	3,950,683
未確認融資費用	4,682,036	2,754,761
其他	2,855,330	2,370,840
	<u>2,373,512</u>	<u>28,930,300</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(44) 投資收益

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益	<u>1,975,523</u>	<u>5,804,544</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

(a) 權益法核算的長期股權投資收益

按被投資單位列示如下：

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	本期比上期增減變動的原因
招商物流公司	2,352,596	2,711,359	被投資單位利潤減少
煙啤朝日公司	(238,538)	2,822,393	被投資單位利潤減少
遼寧沈青公司	(138,535)	270,792	被投資單位利潤減少
	<u>1,975,523</u>	<u>5,804,544</u>	

(45) 資產減值損失

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
壞賬損失／(轉回)	1,654,854	(804,610)
存貨跌價損失轉回	(209,784)	(3,626,252)
	<u>1,445,070</u>	<u>(4,430,862)</u>

(46) 營業外收入

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
非流動資產處置利得	828,501	969,624
其中：固定資產處置利得	828,501	969,624
罰款收入	539,350	376,284
無法支付的債務收入	451,805	666,263
政府補助(a)	119,137,976	104,256,429
其他	3,605,340	11,799,464
	<u>124,562,972</u>	<u>118,068,064</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(46) 營業外收入(續)

(a) 政府補助明細

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)	說明
稅收返還	66,369,453	70,355,102	已上繳稅費一定比例返還
項目扶持基金	29,185,764	11,714,460	技改項目及污水處理項目補助
拆遷補償款	16,887,218	14,763,140	生產廠拆遷補償
其他	6,695,541	7,423,727	
	<u>119,137,976</u>	<u>104,256,429</u>	

(47) 營業外支出

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
非流動資產處置損失	6,718,195	9,414,622
其中：固定資產處置損失	6,718,195	9,414,622
公益性捐贈	1,685,130	476,827
賠償金、違約金及滯納金	862,213	899,659
罰款支出	348,204	295,165
其他	5,062,210	2,602,491
	<u>14,675,952</u>	<u>13,688,764</u>

(48) 所得稅費用

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		
— 中國企業所得稅	477,971,754	392,835,388
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		
— 香港利得稅	3,597,585	2,029,705
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		
— 澳門所得補充稅	807,336	—
遞延所得稅	(137,819,375)	(153,534,700)
	<u>344,557,300</u>	<u>241,330,393</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(48) 所得稅費用(續)

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
利潤總額	<u>1,391,392,676</u>	<u>1,111,841,933</u>
按適用稅率計算的所得稅	338,059,174	263,333,117
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	25,196,654	8,509,880
免稅影響	(5,604,445)	(12,242,506)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	(25,937,872)	(22,918,963)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	<u>12,843,789</u>	<u>4,648,865</u>
所得稅費用	<u><u>344,557,300</u></u>	<u><u>241,330,393</u></u>

(49) 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2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計) (經重述)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	989,902,083	813,916,373
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,350,982,795</u>	<u>1,350,982,795</u>
基本每股收益	<u><u>0.733</u></u>	<u><u>0.602</u></u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	0.733	0.602

(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。截至2011年6月30日和2010年6月30日止6個月，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此稀釋每股收益與基本每股收益相同。

(50) 其他綜合收益

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
外幣財務報表折算差額	<u><u>621,116</u></u>	<u><u>2,025,974</u></u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(51) 現金流量表項目註釋

(a) 收到的其他與經營活動有關的現金

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
押金及保證金	271,053,328	181,749,569
政府補助	67,624,177	30,142,809
材料及廢料收入	47,966,241	44,494,617
其他	123,070,389	212,804,176
	<u>509,714,135</u>	<u>469,191,171</u>

(b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
廣告費	248,502,370	218,073,601
運輸費	380,149,776	332,535,574
營銷推廣費用	165,302,898	130,276,763
行政費用	122,887,644	96,316,629
押金及保證金	115,355,829	96,709,608
其他	143,231,685	236,351,108
	<u>1,175,430,202</u>	<u>1,110,263,283</u>

(c) 收到的其他與投資活動有關的現金

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
改擴建項目政府補償款	277,591,936	179,045,700
收購子公司保證金退回	85,000,000	—
收到招標保證金及押金等	1,026,469	—
	<u>363,618,405</u>	<u>179,045,700</u>

(d) 支付的其他與投資活動有關的現金

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
支付招標保證金及押金等	923,657	—

五 合併財務報表項目附註(續)

(51) 現金流量表項目註釋(續)

(e) 收到的其他與籌資活動有關的現金

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
收回票據、信用證保證金	<u>6,143,720</u>	<u>12,460,989</u>

(f) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
支付票據、信用證保證金	7,772,122	7,274,422
支付融資租賃款	1,282,293	1,282,293
其他	<u>5,268</u>	<u>255,115</u>
	<u>9,059,683</u>	<u>8,811,830</u>

(52) 現金流量表補充資料

(a) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
淨利潤	1,046,835,376	870,511,540
加：資產減值準備	1,445,070	(4,430,862)
固定資產折舊	267,435,612	254,086,629
無形資產攤銷	46,861,695	23,763,727
長期待攤費用攤銷	2,827,714	1,867,328
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	5,889,694	8,444,998
財務費用	42,794,160	41,821,639
投資收益	(1,975,523)	(5,804,544)
遞延所得稅資產增加	(130,137,414)	(151,913,281)
遞延所得稅負債減少	(7,681,961)	(1,621,419)
存貨的(增加)/減少	(240,392,016)	209,956,097
經營性應收項目的增加	(94,644,688)	(1,024,126,029)
經營性應付項目的增加	<u>1,187,753,316</u>	<u>2,435,377,044</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>2,127,011,035</u>	<u>2,657,932,867</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(52) 現金流量表補充資料(續)

(a) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動情況

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
現金的期末餘額(c)	7,504,396,764	7,624,062,364
減：現金的期初餘額	(7,562,805,978)	(5,307,575,041)
現金淨(減少)/增加額	<u>(58,409,214)</u>	<u>2,316,487,323</u>

(b) 取得子公司

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
取得子公司的價格	1,940,866,697	1
取得子公司支付的現金 減：子公司持有的現金	<u>1,940,866,697</u> <u>(172,148,737)</u>	<u>1</u> <u>(1,216,082)</u>
取得子公司支付/(收到)的現金淨額	<u>1,768,717,960</u>	<u>(1,216,081)</u>

取得子公司的淨資產

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
流動資產	425,944,409	6,891,521
非流動資產	1,260,087,741	37,686,938
流動負債	(487,751,383)	(31,001,646)
非流動負債	<u>(201,607,266)</u>	<u>—</u>
	<u>996,673,501</u>	<u>13,576,813</u>

(c) 現金及現金等價物

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
現金(附註五(1))	7,504,396,764	7,624,062,364
其中：庫存現金	704,944	675,593
可隨時用於支付的銀行存款	7,503,691,820	7,623,386,771
期末現金餘額	<u>7,504,396,764</u>	<u>7,624,062,364</u>

六 分部信息

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

本集團有6個報告分部，分別為：

- 山東地區分部，負責在山東及周邊地區生產並銷售啤酒
- 華南地區分部，負責在華南地區生產並銷售啤酒
- 華北地區分部，負責在華北地區生產並銷售啤酒
- 華東地區分部，負責在華東地區生產並銷售啤酒
- 東南地區分部，負責在東南地區生產並銷售啤酒
- 港澳及其他海外地區，負責在港澳及其他海外地區銷售啤酒

分部間轉移價格按雙方協議價作為定價基礎，資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

(a) 截至2011年6月30日止6個月期間及2011年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	港澳及其他 海外地區	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	5,994,655,353	2,240,327,440	1,863,049,009	921,361,900	802,762,642	227,827,209	—	—	12,049,983,553
分部間交易收入	1,109,793,564	117,748,165	347,934,681	73,068,187	30,640,924	57,642,071	—	(1,736,827,592)	—
銷售費用	(1,316,257,901)	(480,846,927)	(195,235,549)	(153,013,324)	(178,032,254)	(52,369,797)	—	—	(2,375,755,752)
利息收入	5,402,549	3,880,082	7,249,795	1,206,487	658,269	58,608	30,536,232	—	48,992,022
利息費用	(228,118)	(4,133,211)	(14,753,256)	(3,731,486)	—	(63,156)	(40,477,835)	19,597,922	(43,789,140)
對聯營企業和合營企業 的投資收益	—	—	—	—	—	—	1,975,523	—	1,975,523
資產減值損失	(1,537,636)	24,071	394,657	(225,005)	(63,365)	(37,792)	—	—	(1,445,070)
折舊費和攤銷費	(112,921,764)	(81,861,393)	(54,152,193)	(34,893,140)	(11,634,631)	(915,370)	(20,746,530)	—	(317,125,021)
利潤總額	831,532,417	310,351,202	206,289,650	14,825,918	62,488,928	58,797,059	(82,445,825)	(10,446,673)	1,391,392,676
所得稅費用	(186,128,622)	(88,297,312)	(45,008,420)	142,527	(14,949,515)	(10,108,806)	(207,152)	—	(344,557,300)
淨利潤	645,403,795	222,053,890	161,281,230	14,968,445	47,539,413	48,688,253	(82,652,977)	(10,446,673)	1,046,835,376
資產總額	8,433,263,689	3,577,573,861	3,078,682,845	1,784,519,870	974,409,032	172,822,391	5,022,234,819	(1,417,850,855)	21,625,655,652
負債總額	4,614,009,759	2,237,407,000	2,092,293,564	866,052,409	616,688,109	460,135,054	1,620,905,452	(1,397,828,281)	11,109,663,066
對聯營企業和合營 企業的長期股權投 資	—	—	—	—	—	—	153,684,258	—	153,684,258
長期股權投資以外的 其他非流動資產增 加額	1,699,371,282	317,673,183	188,904,986	201,972,075	96,341,030	9,202,335	47,596,736	—	2,561,061,627

六 分部信息(續)

(b) 截至2010年6月30日止6個月期間及2010年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	港澳及其他 海外地區	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	4,809,927,715	1,883,467,071	1,540,248,302	910,432,545	590,224,037	193,522,364	—	—	9,927,822,034
分部間交易收入	475,637,034	104,642,249	271,167,393	25,454,571	41,019,106	83,991,963	—	(1,001,912,316)	—
銷售費用	(1,213,221,112)	(405,272,160)	(173,364,929)	(171,779,325)	(115,914,053)	(55,600,964)	—	—	(2,135,152,543)
利息收入	13,435,300	3,072,767	4,005,241	415,026	344,501	63,923	—	—	21,336,758
利息費用	(98,010)	(2,441,908)	(14,945,181)	(3,035,659)	—	(184,351)	(38,363,161)	17,877,496	(41,190,774)
對聯營企業和合營 企業的投资收益	—	—	—	—	—	—	5,804,544	—	5,804,544
資產減值損失	3,278,878	567,539	319,045	(411,197)	682,597	(6,000)	—	—	4,430,862
折舊費和攤銷費	(91,320,858)	(82,706,084)	(49,057,624)	(30,011,843)	(11,706,314)	(627,573)	(14,287,388)	—	(279,717,684)
利潤總額	654,536,115	258,593,957	145,769,649	31,996,415	64,425,182	27,924,179	(89,761,615)	18,358,051	1,111,841,933
所得稅費用	(135,508,351)	(64,871,094)	(24,871,413)	(929,920)	(9,220,503)	(5,929,112)	—	—	(241,330,393)
淨利潤	519,027,764	193,722,863	120,898,236	31,066,495	55,204,679	21,995,067	(89,761,615)	18,358,051	870,511,540
資產總額	4,766,575,875	3,417,176,185	2,575,481,778	1,443,959,257	644,247,694	233,728,174	5,493,484,960	(1,283,076,358)	17,291,577,565
負債總額	3,080,409,270	1,749,379,415	1,862,273,645	780,744,488	383,804,509	45,660,796	1,750,896,835	(1,376,757,762)	8,276,411,196
對聯營企業和合營 企業的長期股權 投資	—	—	—	—	—	—	147,822,768	—	147,822,768
長期股權投資以外的 其他非流動資產 增加額	117,023,325	34,983,521	26,312,520	75,852,335	7,686,638	2,100	11,946,293	—	273,806,732

本集團在國內及其他國家和地區的對外交易收入總額，以及本集團位於國內及其他國家和地區的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額列示如下：

對外交易收入	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
中國大陸地區	11,761,161,164	9,707,644,620
中國香港及澳門	131,236,764	104,930,580
其他海外地區	157,585,625	115,246,834
	12,049,983,553	9,927,822,034
非流動資產總額	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 6月30日 (未經審計)
中國大陸地區	10,714,822,892	7,017,432,307
中國香港及澳門	10,584,835	2,071,899
	10,725,407,727	7,019,504,206

七 關聯方關係及其交易

(1) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註四。

(2) 合營企業和聯營企業情況

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例	組織機構代碼
合營企業一 設備製造公司	中外合作企業	中國青島	松澤英夫	設備及配件製造安裝	美元 350,000	50%	50%	71375865-5
聯營企業一 遼寧沈青公司	有限責任公司	中國遼寧	王志	國內啤酒銷售	人民幣 2,000,000	30%	30%	74275001-1
招商物流公司	有限責任公司	中國青島	李雅生	物流服務與管理	人民幣 20,000,000	30%	30%	73353404-2
歐洲公司	股份有限公司	法國	不適用	啤酒進出口銷售	歐元 152,449	40%	40%	不適用
煙啤朝日公司	有限責任公司	中國煙臺	山崎史雄	生產及銷售 啤酒、葡萄酒等	人民幣 218,804,435	39%	39%	61341620-1

(3) 其他關聯方情況

	與本集團的關係	組織機構代碼
青啤集團公司	主要股東	26462834-4
朝日啤酒	主要股東	不適用
朝啤上海服務	相同主要股東	60741668-6
北京朝日啤酒	相同主要股東	60000772-4
杭州朝日啤酒	相同主要股東	60912106-4
朝日投資公司	相同主要股東	71092096-0

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易

(a) 購銷商品和接受勞務

採購商品、接受勞務：

關聯方	關聯方 交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	截至2011年 6月30日止6個月		截至2010年 6月30日止6個月	
			金額 (未經審計)	佔同類 交易金額的 比例 (未經審計)	金額 (未經審計)	佔同類 交易金額的 比例 (未經審計)
煙啤朝日公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	263,711,672	3.63%	222,949,156	3.91%
設備製造公司	接受設備及安裝勞務	雙方協議定價及 董事會批准	—	—	651,700	0.43%
招商物流公司	接受物流勞務 (包括代墊款項)	雙方協議定價及 董事會批准	100,065,954	20.47%	127,032,892	31.79%
北京朝日啤酒	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	26,613,607	0.37%	—	—

銷售商品及材料：

關聯方	關聯方 交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	截至2011年 6月30日止6個月		截至2010年 6月30日止6個月	
			金額 (未經審計)	佔同類 交易金額的 比例 (未經審計)	金額 (未經審計)	佔同類 交易金額的 比例 (未經審計)
遼寧沈青公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	159,455,915	1.34%	136,845,664	1.38%
歐洲公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	32,020,925	0.27%	28,274,196	0.28%
朝日啤酒	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	21,726,082	0.18%	17,174,013	0.17%
朝日投資公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	6,241,543	0.05%	—	—
朝啤上海服務	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	594,978	0.01%	5,655,651	0.06%

(b) 關聯方託管情況

根據本公司與青啤集團公司簽訂的揚州公司委託經營管理協議，本公司對揚州公司進行管理，詳情請參見附註四(2)。

於2010年11月27日，本公司與朝日啤酒簽訂股權託管委託書，朝日啤酒委託本公司管理其持有的杭州朝日啤酒55%股權，期限自委託書簽訂之日起至2012年12月31日止。因本公司對杭州朝日啤酒並不具有控制權，本公司未將其納入合併範圍。

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(c) 關聯方商標權使用情況

根據本公司於2009年6月15日與青啤集團公司簽訂的商標獨佔使用轉許可協議以及2010年6月7日簽訂的補充協議，本公司可無償使用趵突泉啤酒之商標，直至轉讓許可商標完成或許可商標因不續展而被註銷時止。

(d) 擔保

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
青啤集團公司	揚州公司(票據)	5,017,359	2011.01.27	2011.12.27	否

(e) 關鍵管理人員薪酬

	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日止 6個月 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	<u>4,895,002</u>	<u>4,852,476</u>

(5) 關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

	2011年6月30日(未經審計)		2010年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款(附註五(3))				
青啤廣州總經銷	18,859,690	(18,859,690)	18,859,690	(18,859,690)
歐洲公司	11,308,695	—	8,837,901	—
青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	11,245,784	(11,245,784)
朝日啤酒	4,466,695	—	4,298,310	—
朝日投資公司	1,641,230	—	—	—
朝啤上海服務	—	—	1,675,014	—
	<u>47,522,094</u>	<u>(30,105,474)</u>	<u>44,916,699</u>	<u>(30,105,474)</u>
其他應收款(附註五(4))				
設備製造公司	2,187,379	—	2,187,379	—
煙啤朝日公司	550,000	—	—	—
北京朝日啤酒	—	—	454,936	—
	<u>2,737,379</u>	<u>—</u>	<u>2,642,315</u>	<u>—</u>
其他非流動資產 — 預付工程 及設備款項 設備製造公司	<u>10,963,343</u>	<u>—</u>	<u>4,918,843</u>	<u>—</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

應付關聯方款項：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
應付賬款(附註五(22))		
煙啤朝日公司	31,829,679	12,075,464
北京朝日啤酒	2,690,400	6,721,120
杭州朝日啤酒	211,408	155,659
	<u>34,731,487</u>	<u>18,952,243</u>
其他應付款(附註五(27))		
招商物流公司	752,715	5,837,219
煙啤朝日公司	—	82,500
	<u>752,715</u>	<u>5,919,719</u>
預收賬款(附註五(23))		
遼寧沈青公司	3,411,962	42,628,369
	<u>3,411,962</u>	<u>42,628,369</u>
應付股利		
青啤集團公司	74,052,009	—
朝日啤酒	48,623,010	—
	<u>122,675,019</u>	<u>—</u>
委託借款(附註五(20))		
青啤集團公司	67,000,000	67,000,000
	<u>67,000,000</u>	<u>67,000,000</u>

上述貸款系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，其中5,000,000元款項年利率為5.229%，62,000,000元款項的利率是6.941%。截至2011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1,906,000元(截至2010年6月30日止6個月：1,606,000元)。

(6) 本集團於資產負債表日無已簽約而不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項。

八 或有事項

如附註三(2)(i)所述，本集團仍有與以往年度有關的潛在所得稅風險事項尚未處理。本公司董事認為不能可靠估計其影響，因此，本財務報表中並未針對可能產生的以前年度所得稅差異提取準備。

九 承諾事項

(1) 資本性支出承諾事項

(a) 已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
固定資產	738,249,853	535,897,846
無形資產	67,000,000	—
	<u>805,249,853</u>	<u>535,897,846</u>

九 承諾事項(續)

(2) 經營租賃承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，本集團未來最低應支付租金匯總如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
一年以內	590,436	637,836
一到二年	543,036	543,036
二到三年	—	298,670
	<u>1,133,472</u>	<u>1,479,542</u>

(3) 投資承諾事項

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
購買新銀麥啤酒100%股權	—	1,788,000,000

(4) 前期承諾履行情況

本集團2010年12月31日之資本性支出承諾、經營租賃承諾及投資承諾事項已按照之前承諾履行。

十 資產負債表日後事項

根據本公司董事會決議，本公司投資1.5億元人民幣設立全資子公司青島啤酒(揭陽)有限公司，並於2011年7月8日完成相關法律手續。

除上述事項外，截至本財務報表經董事會批准報出日，本集團未發生其他重大資產負債表日後事項。

十一 租賃

本集團通過融資租賃租入固定資產，未來應支付租金匯總如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
一年以內	1,923,540	2,564,587
一到二年	—	641,247
	<u>1,923,540</u>	<u>3,205,834</u>

於2011年6月30日，未確認的融資費用餘額為93,548元(2010年12月31日：230,099元)。

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險及流動風險。本集團的整體風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團的外匯風險來自於使用外幣(主要源於港幣)進行的籌資活動及商業交易。由於外幣借款主要是港幣借款，且使用外幣進行結算的商業交易亦不重大，本公司董事認為本集團無重大外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約方式來達到規避外匯風險的目的。截至2011年6月30日止6個月內，本集團未簽署任何遠期外匯合約(截至2010年6月30日止6個月：無)。

本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2011年6月30日(未經審計)		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產 —			
貨幣資金(附註五(1))	17,973,919	43,866,339	61,840,258
應收賬款(附註五(3)(k))	58,353,763	37,309,978	95,663,741
	<u>76,327,682</u>	<u>81,176,317</u>	<u>157,503,999</u>
外幣金融負債 —			
短期借款(附註五(20))	106,372,514	—	106,372,514
應付賬款(附註五(22)(c))	1,764,802	482,195	2,246,997
其他應付款(附註五(27)(d))	1,584,821	4,401,219	5,986,040
一年內到期的非流動負債 (附註五(28))	1,928,111	1,931,106	3,859,217
長期借款(附註五(29))	457,380,000	11,150,577	468,530,577
	<u>569,030,248</u>	<u>17,965,097</u>	<u>586,995,345</u>
	2010年12月31日		
	港幣項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產 —			
貨幣資金(附註五(1))	19,310,134	7,640,609	26,950,743
應收賬款(附註五(3)(k))	56,385,753	27,303,985	83,689,738
	<u>75,695,887</u>	<u>34,944,594</u>	<u>110,640,481</u>
外幣金融負債 —			
短期借款(附註五(20))	94,376,646	—	94,376,646
應付賬款(附註五(22)(c))	—	411,145	411,145
其他應付款(附註五(27)(d))	3,551,426	—	3,551,426
一年內到期的非流動負債(附註五 (28))	13,760,923	1,819,010	15,579,933
長期借款(附註五(29))	—	10,722,061	10,722,061
	<u>111,688,995</u>	<u>12,952,216</u>	<u>124,641,211</u>

於2011年6月30日，對於本集團各類港幣金融資產和港幣金融負債，如果人民幣對港幣升值或貶值3%，其它因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約11,125,000元(2010年12月31日：810,000元)。

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險

本集團的利率風險產生於銀行借款及應付債券等帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2011年6月30日，本集團的帶息債務主要為以人民幣和港幣計價的浮動利率借款合同，金額合計為565,680,625元(2010年12月31日：140,977,569元)，及以人民幣計價的固定利率合同，金額為1,293,124,093元(2010年12月31日：1,264,646,258元)。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整。本公司董事認為未來利率變化不會對本集團的經營業績造成重大不利影響。

截至2011年6月30日止6個月，如果帶息債務計算的借款利率上升或下跌10%，而其他因素保持不變，則淨利潤將減少或增加約人民幣273,000元(截至2010年6月30日止6個月：人民幣222,000元)，主要由於利息支出的增加或減少。

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。銷售主要通過預收款方式進行結算，因而貿易客戶不存在重大的信用風險。

本集團管理層不認為會因以上各方的不履約行為而造成任何重大損失。

(3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

(3) 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2011年6月30日(未經審計)				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產 —					
貨幣資金	7,542,134,054	—	—	—	7,542,134,054
應收票據	22,649,000	—	—	—	22,649,000
應收賬款	447,209,019	—	—	—	447,209,019
其他應收款	260,361,998	—	—	—	260,361,998
長期應收款	—	2,000,000	—	—	2,000,000
	<u>8,272,354,071</u>	<u>2,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,274,354,071</u>
金融負債 —					
短期借款	178,477,484	—	—	—	178,477,484
應付票據	112,713,201	—	—	—	112,713,201
應付賬款	1,911,078,721	—	—	—	1,911,078,721
應付股利	251,976,903	—	—	—	251,976,903
其他應付款	3,684,452,444	—	—	—	3,684,452,444
一年內到期的非流 動負債	5,782,757	—	—	—	5,782,757
長期借款	13,446,972	15,433,103	476,534,723	3,456,695	508,871,493
應付債券	12,000,000	12,000,000	1,512,000,000	—	1,536,000,000
長期應付款	—	—	1,000,000	—	1,000,000
	<u>6,169,928,482</u>	<u>27,433,103</u>	<u>1,989,534,723</u>	<u>3,456,695</u>	<u>8,190,353,003</u>
	2010年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產 —					
貨幣資金	7,597,958,091	—	—	—	7,597,958,091
應收票據	12,605,000	—	—	—	12,605,000
應收賬款	337,912,495	—	—	—	337,912,495
其他應收款	277,043,292	—	—	—	277,043,292
長期應收款	—	2,000,000	—	—	2,000,000
	<u>8,225,518,878</u>	<u>2,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,227,518,878</u>
金融負債 —					
短期借款	199,372,918	—	—	—	199,372,918
應付票據	70,711,200	—	—	—	70,711,200
應付賬款	1,262,629,805	—	—	—	1,262,629,805
應付股利	9,549,729	—	—	—	9,549,729
其他應付款	2,520,112,525	—	—	—	2,520,112,525
一年內到期的非流 動負債	18,198,237	—	—	—	18,198,237
長期借款	—	1,868,066	5,604,198	3,249,797	10,722,061
應付債券	12,000,000	12,000,000	1,524,000,000	—	1,548,000,000
長期應付款	—	641,247	1,000,000	—	1,641,247
	<u>4,092,574,414</u>	<u>14,509,313</u>	<u>1,530,604,198</u>	<u>3,249,797</u>	<u>5,640,937,722</u>

十二 金融工具及其風險(續)

(4) 公允價值

(a) 不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款。

除下述金融負債外，其他不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

	2011年6月30日(未經審計)		2010年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債— 應付債券	<u>1,293,124,093</u>	<u>1,274,600,115</u>	<u>1,264,646,258</u>	<u>1,237,417,522</u>

長期借款、長期應付款以及應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值。

(b) 於2011年6月30日，本集團無以公允價值計量的金融工具(2010年12月31日：無)。

十三 外幣金融資產和外幣金融負債

	2010年 12月31日	本期 公允價值 變動損益 (未經審計)	計入權益的 累計公允 價值變動 (未經審計)	本期 計提的減值 (未經審計)	2011年 6月30日 (未經審計)
金融資產—					
貨幣資金					
(附註五(1))	26,950,743	—	—	—	61,840,258
應收賬款					
(附註五(3)(k))	83,689,738	—	—	—	95,663,741
金融資產小計	<u>110,640,481</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>157,503,999</u>
金融負債—					
短期借款					
(附註五(20))	94,376,646	—	—	—	106,372,514
應付賬款					
(附註五(22)(c))	411,145	—	—	—	2,246,997
其他應付款					
(附註五(27)(d))	3,551,426	—	—	—	5,986,040
一年內到期的非 流動負債(附註 五(28))	15,579,933	—	—	—	3,859,217
長期借款					
(附註五(29))	10,722,061	—	—	—	468,530,577
金融負債小計	<u>124,641,211</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>586,995,345</u>

(1) 應收賬款

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
應收賬款	355,946,199	246,929,674
減：壞賬準備	<u>(76,919,577)</u>	<u>(77,719,696)</u>
	<u>279,026,622</u>	<u>169,209,978</u>

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
六個月以內	260,972,490	164,600,085
六個月到一年	16,631,370	670,608
一到二年	514,922	687,555
二到三年	75,288	985,458
三年以上	<u>77,752,129</u>	<u>79,985,968</u>
	<u>355,946,199</u>	<u>246,929,674</u>

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)				2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	計提比例	金額	佔總額比例	金額	計提比例
單項金額重大並 單獨計提壞賬 準備	30,105,474	8.46%	(30,105,474)	100%	30,105,474	12.19%	(30,105,474)	100%
按組合計提壞賬 準備								
組合B	227,103,341	63.80%	—	—	121,138,777	49.06%	(673,294)	0.56%
組合C	<u>98,737,384</u>	<u>27.74%</u>	<u>(46,814,103)</u>	<u>47.41%</u>	<u>95,685,423</u>	<u>38.75%</u>	<u>(46,940,928)</u>	<u>49.06%</u>
	<u>355,946,199</u>	<u>100%</u>	<u>(76,919,577)</u>	<u>21.61%</u>	<u>246,929,674</u>	<u>100%</u>	<u>(77,719,696)</u>	<u>31.47%</u>

(c) 於2011年6月30日，單項金額重大並單獨計提應收賬款壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
青啤廣州總經銷	18,859,690	(18,859,690)	100%	附註五(3)(c)
青啤北京銷售	<u>11,245,784</u>	<u>(11,245,784)</u>	100%	附註五(3)(c)
	<u>30,105,474</u>	<u>(30,105,474)</u>		

(1) 應收賬款(續)

(d) 按組合計提壞賬準備的應收賬款中，採用賬齡分析法的組合(組合C)分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)				2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
六個月以內	51,874,365	52.53%	—	—	48,739,862	50.94%	—	—
六個月到一年	46,614	0.05%	(2,331)	5%	—	—	—	—
一到二年	9,266	0.01%	(4,633)	50%	9,266	0.01%	(4,633)	50%
二到三年	75,288	0.08%	(75,288)	100%	75,288	0.08%	(75,288)	100%
三年以上	46,731,851	47.33%	(46,731,851)	100%	46,861,007	48.97%	(46,861,007)	100%
	<u>98,737,384</u>	<u>100%</u>	<u>(46,814,103)</u>	<u>47.41%</u>	<u>95,685,423</u>	<u>100%</u>	<u>(46,940,928)</u>	<u>49.06%</u>

(e) 本公司無以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本期全額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的應收賬款(截至2010年6月30日止6個月：無)。

(f) 截至2011年6月30日止6個月，本公司無實際核銷的應收賬款(截至2010年6月30日止6個月：無)。

(g) 於2011年6月30日，應收賬款中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的欠款(2010年12月31日：無)。

(h) 於2011年6月30日，餘額前五名的應收賬款分析如下：

與本公司關係		金額	年限	佔應收賬款 總額比例
		(未經審計)		
東南營銷	子公司	56,693,637	六個月以內	15.92%
香港公司	子公司	22,387,059	六個月以內	6.29%
青啤廣州總經銷	聯營企業	18,859,690	三年以上	5.30%
青島新康健啤酒開發 有限公司	第三方	17,957,583	六個月以內	5.05%
歐洲公司	子公司之聯營企業	11,308,695	六個月以內	3.18%
		<u>127,206,664</u>		<u>35.74%</u>

(1) 應收賬款(續)

(i) 應收關聯方的應收賬款分析如下：

與本公司關係	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日		
	金額	佔應收賬款總額的比例	壞賬準備	金額	佔應收賬款總額的比例	壞賬準備
子公司(組合B)	227,103,341	63.80%	—	121,138,777	49.06%	(673,294)
東南營銷	56,693,637	15.93%	—	32,607,256	13.21%	—
台兒莊麥芽	22,387,059	6.29%	—	19,224,603	7.79%	—
香港公司	11,224,603	3.15%	—	14,449,582	5.85%	—
南寧公司	10,966,856	3.08%	—	10,534,408	4.27%	—
北方銷售	10,298,727	2.92%	—	5,896,844	2.39%	—
福州公司	9,193,402	2.58%	—	5,194,448	2.10%	—
揚州公司	8,912,136	2.50%	—	4,361,737	1.77%	—
青島廣潤隆物流有限公司(「廣潤隆物流」)	7,673,494	2.16%	—	3,930,020	1.59%	—
榮成公司	6,793,890	1.91%	—	3,611,304	1.46%	—
哈爾濱公司	6,542,948	1.84%	—	3,605,429	1.46%	—
三環公司	5,610,030	1.58%	—	2,885,216	1.17%	—
其他子公司	70,706,559	19.86%	—	14,837,930	6.00%	(673,294)
青啤北京銷售	11,245,784	3.16%	(11,245,784)	11,245,784	4.55%	(11,245,784)
青啤廣州總經銷	18,859,690	5.30%	(18,859,690)	18,859,690	7.64%	(18,859,690)
歐洲公司	11,308,695	3.18%	—	8,837,901	3.58%	—
	<u>268,517,510</u>	<u>75.44%</u>	<u>(30,105,474)</u>	<u>160,082,152</u>	<u>64.83%</u>	<u>(30,778,768)</u>

(j) 於2011年6月30日，本公司無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款(2010年12月31日：無)。

(2) 其他應收款

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
應收子公司款項	130,318,805	133,639,902
應收土地退還款	17,441,647	17,441,647
應收購房退款	13,000,000	13,000,000
員工備用金	10,942,232	5,774,166
應收押金保證金	2,881,362	9,940
收購子公司保證金	—	85,000,000
其他	28,137,887	26,592,186
	<u>202,721,933</u>	<u>281,457,841</u>
減：壞賬準備	<u>(44,964,100)</u>	<u>(44,516,639)</u>
	<u>157,757,833</u>	<u>236,941,202</u>

(2) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
六個月以內	103,990,225	103,223,494
六個月到一年	903,530	236,500
一到二年	1,321,484	36,264,992
二到三年	35,076,899	668,533
三年以上	61,429,795	141,064,322
	202,721,933	281,457,841

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)				2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例	金額	計提 比例	金額	佔總額 比例	金額	計提比例
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	30,441,647	15.02%	(30,441,647)	100%	30,441,647	10.82%	(30,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	—	—	—	—	85,000,000	30.20%	—	—
組合B	130,318,805	64.28%	—	—	133,639,902	47.48%	—	—
組合C	41,961,481	20.70%	(14,522,453)	34.61%	32,376,292	11.50%	(14,074,992)	43.47%
	202,721,933	100%	(44,964,100)	22.18%	281,457,841	100%	(44,516,639)	15.82%

(c) 於2011年6月30日，單項金額重大並單獨計提其他應收款壞賬準備的其他應收款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
應收土地款	17,441,647	(17,441,647)	100%	附註五(4)(c)
應收購房款	13,000,000	(13,000,000)	100%	附註五(4)(c)
	30,441,647	(30,441,647)		

(d) 按組合計提壞賬準備的其他應收款中，採用賬齡分析法的組合(組合C)分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)				2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
六個月以內	26,375,018	62.86%	—	—	17,089,927	52.79%	—	—
六個月到一年	450,808	1.07%	(22,540)	5%	236,500	0.72%	(11,826)	5%
一到二年	1,271,484	3.03%	(635,742)	50%	1,973,400	6.10%	(986,700)	50%
二到三年	834,737	1.99%	(834,737)	100%	527,696	1.63%	(527,697)	100%
三年以上	13,029,434	31.05%	(13,029,434)	100%	12,548,769	38.76%	(12,548,769)	100%
	41,961,481	100%	(14,522,453)	34.61%	32,376,292	100%	(14,074,992)	43.47%

(2) 其他應收款(續)

- (e) 本集團無以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本期全額收回或轉回，或在本期收回或轉回比例較大的其他應收款(截至2010年6月30日止6個月：無)。
- (f) 截至2011年6月30日止6個月，本公司無實際核銷的其他應收款(截至2010年6月30日止6個月：無)。
- (g) 於2011年6月30日，其他應收款中無應持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的其他應收款(2010年12月31日：無)。
- (h) 於2011年6月30日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本公司關係	金額 (未經審計)	年限	佔其他應收款 總額比例
西南營銷	子公司	51,659,963	二到五年	25.49%
東南營銷	子公司	23,887,594	六個月以內	11.78%
上海銷售	子公司	19,054,175	六個月以內	9.40%
青島市經濟技術開發區 國土資源局	第三方	17,441,647	三年以上	8.60%
青島市地稅二分局	第三方	13,000,000	三年以上	6.41%
		<u>125,043,379</u>		<u>61.68%</u>

- (i) 應收關聯方的其他應收款分析如下：

	與本公司關係	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日		
		金額	佔其他應收款 總額的比例	壞賬準備	金額	佔其他應收款 總額的比例	壞賬準備
子公司(組合B)							
西南營銷	子公司	51,659,963	25.49%	—	51,659,963	18.35%	—
東南營銷	子公司	23,887,594	11.78%	—	23,645,735	8.40%	—
上海銷售	子公司	19,054,175	9.40%	—	19,278,218	6.85%	—
甘肅農墾	子公司	10,000,000	4.93%	—	—	—	—
青島翔宏商務有限公司	子公司	9,068,516	4.47%	—	8,003,601	2.84%	—
北方銷售	子公司	5,310,846	2.62%	—	5,173,238	1.84%	—
財務公司	子公司	3,869,181	1.91%	—	—	—	—
其他子公司	子公司	7,468,530	3.68%	—	25,879,147	9.20%	—
		<u>130,318,805</u>	<u>64.28%</u>	<u>—</u>	<u>133,639,902</u>	<u>47.48%</u>	<u>—</u>

(3) 長期應收款

	2010年 12月31日			2011年 6月30日 (未經審計)
子公司委託貸款(i)	950,317,179			993,510,000
保證金	<u>2,000,000</u>			<u>2,000,000</u>
	952,317,179	本期增加	本期減少	995,510,000
減：壞賬準備	<u>(249,187,115)</u>	—	<u>8,990,568</u>	<u>(240,196,547)</u>
	<u><u>703,130,064</u></u>			<u><u>755,313,453</u></u>

(i) 上述款項主要系本公司通過銀行發給給子公司的委託貸款。

(4) 長期股權投資

	2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日
子公司 — 非上市公司(a)	7,336,654,121	5,229,985,721
聯營企業 — 非上市公司(b)	153,223,993	151,248,470
其他長期股權投資 — 非上市公司(c)	<u>6,485,263</u>	<u>6,485,263</u>
減：長期股權投資減值準備(d)	<u>7,496,363,377</u> <u>(938,783,490)</u>	5,387,719,454 <u>(938,783,490)</u>
	<u><u>6,557,579,887</u></u>	<u><u>4,448,935,964</u></u>

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

(4) 長期股權投資(續)

(a) 子公司—非上市公司

核算方法	初始投資成本	2010年	本期增減	2011年	持股	表決權	持股份例與 表決權比例 不一致的 說明	減值準備 (未經審計)	本期計提 減值準備 (未經審計)	本期宣告 分派的 現金股利 (未經審計)
		12月31日	變動/(未經審計)	6月30日 (未經審計)						
深朝日	成本法	126,746,680	126,746,680	—	126,746,680	51%	51%	不適用	—	40,468,500
郴州公司	成本法	62,601,208	62,601,208	—	62,601,208	88.8%	88.8%	不適用	—	—
華南營銷	成本法	45,070,000	45,070,000	—	45,070,000	100%	100%	不適用	—	200,000,000
華南投資	成本法	208,790,000	208,790,000	—	208,790,000	100%	100%	不適用	—	58,000,000
華東控股公司	成本法	96,855,102	96,855,102	—	96,855,102	100%	100%	(96,855,102)	—	—
松江公司	成本法	153,750,000	153,750,000	—	153,750,000	75%	75%	不適用	—	—
臺北公司	成本法	60,000,000	60,000,000	—	60,000,000	99%	99%	不適用	—	—
第三公司	成本法	445,952,300	229,842,300	216,110,000	445,952,300	99.78%	99.78%	不適用	—	—
五星公司	成本法	24,656,410	24,656,410	—	24,656,410	37.64%	37.64%	不適用	(24,656,410)	—
三環公司	成本法	69,457,513	69,457,513	—	69,457,513	29%	29%	不適用	(69,457,513)	—
北方銷售	成本法	83,984,000	83,984,000	—	83,984,000	95%	95%	不適用	(83,984,000)	—
西安公司	成本法	392,627,114	392,627,114	—	392,627,114	100%	100%	不適用	—	108,000,000
渭南公司	成本法	14,000,000	14,000,000	—	14,000,000	28%	28%	不適用	—	—
鞍山公司	成本法	30,000,000	30,000,000	—	30,000,000	60%	60%	不適用	—	—
興凱湖公司	成本法	129,430,000	129,430,000	—	129,430,000	100%	100%	不適用	(129,430,000)	—
重慶公司	成本法	53,000,000	53,000,000	—	53,000,000	88.92%	88.92%	不適用	(53,000,000)	—
密山公司	成本法	23,920,000	23,920,000	—	23,920,000	100%	100%	不適用	(23,920,000)	—
哈爾濱公司	成本法	109,940,000	109,940,000	—	109,940,000	100%	100%	不適用	(109,940,000)	—
哈爾濱東北青島啤 酒銷售有限公司	成本法	8,500,000	8,500,000	—	8,500,000	85%	85%	不適用	(8,500,000)	—
蓬萊公司	成本法	30,000,000	30,000,000	—	30,000,000	80%	80%	不適用	(30,000,000)	—
榮成公司	成本法	65,103,434	65,103,434	—	65,103,434	70%	70%	不適用	(65,103,434)	—
進出口公司	成本法	11,210,000	11,210,000	—	11,210,000	100%	100%	不適用	—	—
第五公司	成本法	43,719,251	43,719,251	—	43,719,251	100%	100%	不適用	—	—
青島啤酒(嶗山)有 限公司	成本法	18,089,491	18,089,491	—	18,089,491	100%	100%	不適用	—	—
香港公司	成本法	41,728,681	41,728,681	—	41,728,681	100%	100%	不適用	—	—
西南營銷	成本法	94,300,000	94,300,000	—	94,300,000	95%	95%	不適用	(82,310,170)	—
青島啤酒開發 有限公司	成本法	1,320,000	1,320,000	—	1,320,000	100%	100%	不適用	(1,320,000)	—
台州公司	成本法	60,000,000	60,000,000	—	60,000,000	86.43%	86.43%	不適用	—	—
馬鞍山公司	成本法	80,000,000	80,000,000	—	80,000,000	94.12%	94.12%	不適用	—	—
翔宏商務	成本法	5,760,000	5,760,000	—	5,760,000	100%	100%	不適用	—	—
東南營銷	成本法	288,412,688	288,412,688	—	288,412,688	97.44%	97.44%	不適用	—	—
長沙公司	成本法	47,600,000	47,600,000	—	47,600,000	70%	70%	不適用	—	—
揚州公司	成本法	1,017,142	1,017,142	—	1,017,142	20%	100%	見附註四(2)	—	—
淮海營銷	成本法	55,000,000	55,000,000	—	55,000,000	100%	100%	不適用	(55,000,000)	—
濟南公司	成本法	560,000,000	560,000,000	—	560,000,000	100%	100%	不適用	—	—
廣濟隆物流	成本法	16,465,405	16,465,405	—	16,465,405	100%	100%	不適用	—	—
成都公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—
文化傳播公司	成本法	5,290,000	5,290,000	—	5,290,000	100%	100%	不適用	—	—
彭城公司	成本法	250,370,000	250,370,000	—	250,370,000	98.16%	98.16%	不適用	—	—
日照公司	成本法	339,239,300	339,239,300	—	339,239,300	100%	100%	不適用	—	—
濰坊公司	成本法	73,620,001	73,620,001	—	73,620,001	100%	100%	不適用	—	—
平原公司	成本法	21,730,001	21,730,001	—	21,730,001	100%	100%	不適用	—	—
工程公司	成本法	2,490,000	2,490,000	—	2,490,000	100%	100%	不適用	—	—
廊坊公司	成本法	79,090,000	79,090,000	—	79,090,000	80.80%	80.80%	不適用	—	—
宿遷公司	成本法	17,040,000	17,040,000	—	17,040,000	62%	62%	不適用	—	—
萍鄉公司	成本法	124,590,000	124,590,000	—	124,590,000	93.08%	93.08%	不適用	(51,301,600)	—
滕州公司	成本法	48,310,000	48,310,000	—	48,310,000	76.65%	76.65%	不適用	—	—

(4) 長期股權投資(續)

(a) 子公司 — 非上市公司

核算方法	初始投資成本	2010年	本期增減	2011年	持股	表決權	持股份例與 表決權比例 不一致的 說明	減值準備	本期計提	本期宣告
		12月31日	變動(虧)	6月30日					減值準備	分派的
			(未經審計)	(未經審計)	比例	比例	說明	(未經審計)	(未經審計)	現金股利
										(未經審計)
青島啤酒(上海) 有限公司	成本法	1,570,000	1,570,000	—	1,570,000	5%	5%	不適用	—	—
蕪湖公司	成本法	94,290,000	94,290,000	—	94,290,000	84.35%	84.35%	不適用	—	—
上海銷售	成本法	47,300,000	47,300,000	—	47,300,000	94.04%	94.04%	不適用	(47,300,000)	—
城陽銷售公司	成本法	8,000,000	8,000,000	—	8,000,000	100%	100%	不適用	—	—
青啤釣泉泉	成本法	174,160,000	174,160,000	—	174,160,000	100%	100%	不適用	—	—
石家莊公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—
太原公司	成本法	200,000,000	200,000,000	—	200,000,000	100%	100%	不適用	—	—
財務公司	成本法	300,000,000	—	300,000,000	300,000,000	100%	100%	不適用	—	—
新銀麥啤酒	成本法	1,404,558,400	—	1,404,558,400	1,404,558,400	75%	75%	不適用	—	—
杭州公司	成本法	186,000,000	—	186,000,000	186,000,000	80%	80%	不適用	—	—
		5,229,985,721	2,106,668,400	7,336,654,121				(932,078,229)	—	406,468,500

(i) 本期對子公司長期股權投資及變動情況具體請參見附註四。

(b) 聯營企業 — 非上市公司

減值準備	核算方法	初始投資成本	2010年	按權益法調整	2011年	持股	表決權比例	持股份例與 表決權比例 不一致的說明	減值準備	本期計提
			12月31日	的淨損益	6月30日					(未經審計)
				(未經審計)	(未經審計)					
遼寧沈青公司	權益法	600,000	3,206,609	(138,535)	3,068,074	30%	30%	不適用	—	—
招商物流公司	權益法	6,000,000	21,701,059	2,352,596	24,053,655	30%	30%	不適用	—	—
煙啤朝日公司	權益法	120,024,598	125,120,802	(238,538)	124,882,264	39%	39%	不適用	—	—
其他	權益法	—	1,220,000	—	1,220,000	—	—	不適用	(1,220,000)	—
		151,248,470	1,975,523	153,223,993					(1,220,000)	—

(c) 其他長期股權投資 — 非上市公司

核算方法	初始投資成本	2010年	本期	2011年	減值準備	本期計提	本期宣告
		12月31日	增減變動	6月30日		減值準備	分派的
			(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	現金股利
							(未經審計)
青島瀟瀟俱樂部	成本法	3,985,261	3,985,261	—	3,985,261	(3,985,261)	—
其他	成本法	2,500,002	2,500,002	—	2,500,002	(1,500,000)	—
		6,485,263	—	6,485,263	(5,485,261)	—	—

(d) 長期股權投資減值準備

	2010年	本期增加	本期減少	2011年
	12月31日	(未經審計)	(未經審計)	6月30日
				(未經審計)
子公司	(932,078,229)	—	—	(932,078,229)
聯營企業	(1,220,000)	—	—	(1,220,000)
其他長期股權投資	(5,485,261)	—	—	(5,485,261)
	(938,783,490)	—	—	(938,783,490)

(5) 營業收入和營業成本

	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日 止6個月 (未經審計)
主營業務收入	6,452,991,853	5,460,209,580
其他業務收入	551,190,428	350,191,549
	<u>7,004,182,281</u>	<u>5,810,401,129</u>
	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日 止6個月 (未經審計)
主營業務成本	(4,359,494,251)	(3,596,984,790)
其他業務成本	(540,619,086)	(344,688,383)
	<u>(4,900,113,337)</u>	<u>(3,941,673,173)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

本公司主營業務為生產及銷售啤酒，按產品分析如下：

	截至2011年6月30日止6個月 (未經審計)		截至2010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>6,452,991,853</u>	<u>(4,359,494,251)</u>	<u>5,460,209,580</u>	<u>(3,596,984,790)</u>

按地區分析如下：

	截至2011年6月30日止6個月 (未經審計)		截至2010年6月30日止6個月 (未經審計)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
山東地區	5,909,003,445	(3,910,618,725)	5,023,352,466	(3,237,192,059)
港澳及其他海外地區	124,901,459	(87,530,460)	112,873,079	(78,155,213)
其他地區	<u>419,086,949</u>	<u>(361,345,066)</u>	<u>323,984,035</u>	<u>(281,637,518)</u>
	<u>6,452,991,853</u>	<u>(4,359,494,251)</u>	<u>5,460,209,580</u>	<u>(3,596,984,790)</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2011年6月30日止6個月 (未經審計)		截至2010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	544,169,080	(535,993,008)	340,159,590	(336,888,472)
其他	<u>7,021,348</u>	<u>(4,626,078)</u>	<u>10,031,959</u>	<u>(7,799,911)</u>
	<u>551,190,428</u>	<u>(540,619,086)</u>	<u>350,191,549</u>	<u>(344,688,383)</u>

(5) 營業收入和營業成本(續)

(c) 本公司前五名客戶的營業收入情況

本公司前五名客戶營業收入的總額為668,592,000元(截至2010年6月30日止6個月：657,654,000元)，佔本公司全部營業收入的比例為9.55%(截至2010年6月30日止6個月：11.32%)。

(6) 投資收益

	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日 止6個月 (未經審計)
成本法核算的長期股權投資收益(a)	406,468,500	28,881,300
權益法核算的長期股權投資收益(b)	1,975,523	5,804,544
委託貸款收益	24,295,903	23,896,856
	432,739,926	58,582,700

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

(a) 成本法核算的長期股權投資收益

被投資單位列示如下：

	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日 止6個月 (未經審計)	本期比上期增減變動的原因
華南營銷	200,000,000	—	子公司上年同期未進行利潤分配
華南投資	58,000,000	—	子公司上年同期未進行利潤分配
深朝日	40,468,500	28,881,300	子公司分配利潤增加
西安公司	108,000,000	—	子公司上年同期未進行利潤分配
	406,468,500	28,881,300	

(b) 權益法核算的長期股權投資收益

被投資單位列示如下：

	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日 止6個月 (未經審計)	本期比上期增減變動的原因
招商物流公司	2,352,596	2,711,359	被投資單位利潤減少
煙啤朝日公司	(238,538)	2,822,393	被投資單位利潤減少
遼寧沈青公司	(138,535)	270,792	被投資單位利潤減少
	1,975,523	5,804,544	

(7) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日 止6個月 (未經審計)
淨利潤	840,569,247	366,452,964
加：資產減值準備	447,405	(225,223)
固定資產折舊	46,136,205	47,988,877
無形資產攤銷	10,270,052	9,061,542
長期待攤費用攤銷	397,157	422,157
處置固定資產的損失／(收益)	3,163,804	(49,048)
財務費用	44,701,590	45,839,622
投資收益	(432,739,926)	(58,582,700)
遞延所得稅資產增加	(71,957,009)	(65,795,328)
存貨的減少／(增加)	(148,838,279)	90,986,687
經營性應收項目的(增加)／減少	(104,080,243)	1,971,175
經營性應付項目的增加	565,051,087	970,654,644
經營活動產生的現金流量淨額	<u>753,121,090</u>	<u>1,408,725,369</u>

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日 止6個月 (未經審計)
現金的期末餘額	3,658,876,255	4,724,315,859
減：現金的期初餘額	(4,744,305,113)	(3,646,814,318)
現金淨(減少)／增加額	<u>(1,085,428,858)</u>	<u>1,077,501,541</u>

*十五 淨流動資產

	2011年 6月30日 本集團 (未經審計)	2010年 12月31日 本集團	2011年 6月30日 本公司 (未經審計)	2010年 12月31日 本公司
流動資產	10,435,919,203	9,894,637,509	4,657,999,353	5,572,225,905
減：流動負債	(8,093,010,744)	(6,015,777,994)	(3,514,025,474)	(2,661,546,606)
淨流動資產	<u>2,342,908,459</u>	<u>3,878,859,515</u>	<u>1,143,973,879</u>	<u>2,910,679,299</u>

*十六 總資產減流動負債

	2011年 6月30日 本集團 (未經審計)	2010年 12月31日 本集團	2011年 6月30日 本公司 (未經審計)	2010年 12月31日 本公司
資產總計	21,625,655,652	17,777,115,858	13,578,275,265	12,099,876,218
減：流動負債	(8,093,010,744)	(6,015,777,994)	(3,514,025,474)	(2,661,546,606)
總資產減流動負債	<u>13,532,644,908</u>	<u>11,761,337,864</u>	<u>10,064,249,791</u>	<u>9,438,329,612</u>

財務報表補充資料

截至2011年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 非經常性損益明細表

	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日 止6個月 (未經審計) (經重述)
非流動資產處置損失	(5,889,694)	(8,444,998)
計入當期損益的政府補助	119,137,976	104,256,429
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(3,361,262)	8,567,869
	109,887,020	104,379,300
所得稅影響額	(15,359,558)	(18,340,310)
少數股東權益影響額(稅後)	(2,472,805)	(3,830,720)
	92,054,657	82,208,270

非經常性損益明細表編製基礎

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

二 淨資產收益率及每股收益

	加權平均淨資產收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日 止6個月 (未經審計) (經重述)	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日 止6個月 (未經審計) (經重述)	截至2011年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2010年 6月30日 止6個月 (未經審計) (經重述)
歸屬於公司普通股股東的 淨利潤	9.80%	9.25%	0.733	0.602	0.733	0.602
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	8.89%	8.32%	0.665	0.542	0.665	0.542

(一) 上半年經營情況回顧

2011年上半年，隨著中國經濟持續快速發展，國內啤酒市場增速進一步加快，全行業共完成啤酒產量2,350萬千升，較去年同期增長了11.4%，增速同比提高了6個百分點（數據來源：國家統計局）。

上半年公司繼續貫徹「全力以赴開拓市場；全力以赴降低成本；全力以赴抓機遇，防通脹」的工作方針，堅定不移地推進實施「雙輪驅動戰略」，鞏固核心基地市場，積極實施品牌帶動下的發展戰略和「三位一體」市場品牌推廣戰略，並提高供應鏈效率和系統競爭力，促進了公司市場規模的快速增長。上半年，公司共完成啤酒銷售375萬千升，同比增長20.6%；實現銷售收入118.7億元，同比增長21.1%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤9.9億元，同比增長21.6%。

為消化成本大幅上漲的壓力，公司上半年適度調整了中高端產品價格，市場銷售仍保持持續增長的勢頭，主品牌青島啤酒實現銷量203萬千升，同比增長23%。

上半年公司在規模擴張和完善國內市場佈局方面取得新的進展。新收購的新銀麥啤酒市場協同作用初顯，二季度該公司實現銷量15萬千升，同比增長23%。今年3月公司收購了杭州紫金灘酒業有限公司80%股權後，已啓動年產20萬千升啤酒的技改擴建項目。上半年公司還啓動了在廣東揭陽新建年產25萬千升啤酒項目及武威公司、廊坊公司的搬遷擴建項目，為未來市場的持續增長奠定了基礎。

(二) 報告期內主要財務分析(按中國企業會計準則計算)

1、公司主營業務及經營情況分析

單位：人民幣千元

利潤構成項目	截至2011年 6月30日止 6個月	截至2010年 6月30日止 6個月	增減額	增減幅度 (%)
營業收入	12,049,984	9,927,822	2,122,162	21.4
營業成本	6,840,299	5,535,579	1,304,720	23.6
銷售費用	2,375,756	2,135,153	240,603	11.3
管理費用	494,642	406,861	87,781	21.6
財務費用	2,374	28,930	(26,556)	(91.8)
投資收益	1,976	5,805	(3,829)	(66.0)

(I) 營業收入同比增加21.4%，主要原因是報告期內公司主營產品銷售量增長，使得營業收入提高所致。

(i) 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	銷售收入	銷售成本	營業利潤率 (%)	銷售收入	銷售成本	營業利潤
				比上年 同期增減 (%)	比上年 同期增減 (%)	率比上年 同期增減 (%)
分行業：						
啤酒	11,873,128	6,719,638	34.51	21.09	23.51	(1.60)
分產品：						
啤酒	11,873,128	6,719,638	34.51	21.09	23.51	(1.60)

本集團主營業務主要是啤酒生產及銷售。

(ii) 主營業務分地區情況表

單位：人民幣千元

地區	主營業務收入	主營業務收入比上年增減 (%)
山東地區	6,290,846	24.5
華南地區	2,321,187	18.0
華北地區	2,189,875	21.7
華東地區	977,386	5.6
東南地區	826,550	32.4
港澳及其他海外地區	218,639	20.1
合計	12,824,483	21.5
減：各地區分部間抵銷金額	(951,355)	27.3
合併	11,873,128	21.1

(2) 營業成本

2011年上半年本集團營業成本同比增長23.6%。主要原因是報告期內公司銷售規模的擴大及原材料漲價使得營業成本提高所致。

(3) 期間費用

- (i) 2011年上半年銷售費用同比增加11.3%，主要原因是報告期內公司產品銷售量增長較大，裝卸及運輸費用、職工薪酬和促銷費用增長所致。
- (ii) 2011年上半年管理費用同比增加21.6%，主要原因是報告期內公司產銷量增長，運行支出增加及職工薪酬增長所致。
- (iii) 2011年上半年財務費用同比減少91.8%，主要原因是報告期內利息收入增加所致。

(4) 投資收益

2011年上半年投資收益同比減少66.0%，主要原因是報告期內公司聯營企業淨利潤減少所致。

2、資產負債構成情況說明

單位：人民幣千元

經營成果項目	2011年 6月30日	2010年 12月31日	增減額	增減幅度 (%)
應收票據	22,649	12,605	10,044	79.7
應收賬款	198,981	89,810	109,171	121.6
預付賬款	126,243	49,776	76,467	153.6
在建工程	955,383	282,566	672,817	238.1
無形資產淨額	2,173,988	1,318,786	855,202	64.8
商譽	1,081,685	122,816	958,869	780.7
遞延所得稅資產	462,329	332,191	130,138	39.2
其他非流動資產	477,605	148,994	328,611	220.6
應付票據	112,713	70,711	42,002	59.4
應付賬款	1,911,079	1,262,630	648,449	51.4
預收賬款	400,920	775,415	(374,495)	(48.3)
應交稅費	832,166	514,219	317,947	61.8
其他應付款	3,684,452	2,520,113	1,164,339	46.2
一年內到期的非流動負債	5,689	17,930	(12,241)	(68.3)
長期借款	468,531	10,722	457,809	4269.8
長期應付款	1,000	1,625	(625)	(38.5)
專項應付款	322,925	184,215	138,710	75.3
遞延所得稅負債	221,415	31,094	190,321	612.1
少數股東權益	165,534	116,633	48,901	41.9

(1) 應收票據

應收票據報告期末比期初增加 79.7%，主要原因是報告期內銷售增長部分子公司收到的銀行承兌匯票增加所致。

(2) 應收賬款

應收賬款報告期末比期初增加 121.6%，主要原因是報告期內新購併子公司影響的應收賬款增加所致。

(3) 預付賬款

預付賬款報告期末比期初增加 153.6%，主要原因是報告期內部分子公司採購原材料預付款增加所致。

(4) 在建工程

在建工程報告期末比期初增加 238.1%，主要原因是部分公司技改擴建項目投入和搬遷工廠在建項目投入增加所致。

(5) 無形資產淨額

無形資產淨額報告期末比期初增加 64.8%，主要原因是新併購子公司增加的商標、營銷網絡及新建、搬遷工廠新增土地使用權等無形資產所致。

(6) 商譽

商譽報告期末比期初增加 780.7%，主要原因是報告期內收購新銀麥啤酒股權形成的商譽所致。

(7) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產報告期末比期初增加 39.2%，主要原因是待付費用增加使得確認的遞延所得稅資產增加所致。

(8) 其他非流動資產

其他非流動資產報告期末比期初增加 220.6%，主要原因是搬遷、新建工廠的投資性預付款增加所致。

(9) 應付票據

應付票據報告期末比期初增加 59.4%，主要是由於進入年度生產銷售旺季，材料採購增加所致。

(10) 應付賬款

應付賬款報告期末比期初增加 51.4%，主要是由於進入年度生產銷售旺季，材料採購增加所致。

(11) 預收賬款

預收賬款報告期末比期初減少 48.3%，主要原因是採取預收貨款方式銷售貨物減少所致。

(12) 應交稅費

應交稅費報告期末比期初增加 61.8%，主要原因是報告期內公司銷售收入和利潤總額增加使得應交增值稅、應交所得稅增加所致。

(13) 其他應付款

其他應付款報告期期末比期初增加46.2%，主要原因是報告期內銷量增長導致的待付費用增加所致。

(14) 銀行借款

短期借款報告期期末比期初減少11.6%，主要原因是子公司歸還到期銀行借款所致。

一年內到期的非流動負債報告期期末比期初減少68.3%，主要原因是香港公司1年內到期的長期借款到期所致。

長期借款報告期期末比期初增長4,269.8%，主要原因是香港公司新增銀行借款所致。

報告期期末本集團銀行借款共為645,763千元人民幣，其中短期借款173,373千元人民幣，長期借款472,390千元人民幣。長期借款中：1年以內到期部分3,859千元人民幣，1至5年465,074千元人民幣，超過5年3,457千元人民幣。

報告期期末本集團銀行借款按借款幣種分為人民幣借款67,000千元人民幣，港幣借款565,681千元人民幣，歐元借款8,075千元人民幣，丹麥克朗借款5,007千元人民幣。

本集團的借款均受市場利率變動的影響，人民幣與港幣的借款於結算日的有效年利率分別為5.454%、1.01%。

(15) 專項應付款

專項應付款報告期期末比期初增加75.3%，主要原因是部分子公司收到政府搬遷補償款增加所致。

(16) 遞延所得稅負債

遞延所得稅負債報告期期末比期初增加612.1%，主要原因是對本報告期非同一控制下的企業合併中被購買方可辨認淨資產公允價值與其賬面價值的差額確認遞延所得稅負債所致。

(17) 少數股東權益

少數股東權益報告期期末比期初增加41.9%，主要原因是新合併子公司少數股東權益增加及少數股東增資所致。

3、現金流量情況分析

單位：人民幣千元

項目	截至2011年 6月30日止 6個月	截至2010年 6月30日止 6個月	增減額	增減幅度 (%)
經營活動產生的 現金淨流量	2,127,011	2,657,933	(530,922)	(20.0)
投資活動產生的 現金淨流量	(2,503,082)	(288,943)	(2,214,139)	(766.3)
籌資活動產生的 現金淨流量	319,678	(50,911)	370,589	727.9
現金及現金等價物 淨增加額	(58,409)	2,316,487	(2,374,896)	(102.5)

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額同比減少20.0%，主要原因：報告期內公司由於材料、人工成本上漲等原因使得經營活動流出的現金增幅大於經營活動流入的現金增幅所致。

- (2) 投資活動產生的現金流量淨額同比減少766.3%，主要原因：一是報告期內收購子公司支付的現金同比增加；二是報告期內部分子公司技改擴建項目支出和新建工廠固定資產項目支付的現金同比增加所致。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額同比增加727.9%，主要原因：報告期內香港公司取得銀行借款增加現金所致。

4、其他經營情況說明

(1) 債務資本率

本集團2011年6月30日的債務資本率為14.5%（2010年12月31日：11.7%）。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）。

(2) 資產抵押

於2011年6月30日，本集團銀行借款均非抵押擔保借款（二零一零年十二月三十一日：無）。

(3) 匯率波動風險

由於本集團外幣借款主要是港幣借款，且使用外幣進行結算的商業交易亦不重大，本公司董事認為本集團無重大外匯風險。

(4) 資本性開支

2011年繼續努力提升現有資產的使用效率，依據公司目前的資金狀況及盈利能力，有充足的自有資金及持續的經營現金淨流入滿足公司資本項目的資金需求。

(5) 投資

詳情載於隨附財務報表附註五(9)。

(6) 或有負債

詳情載於隨附財務報表附註八。

(三) 下半年業務展望

2011年6月公司董事會順利完成換屆選舉，第七屆董事會和管理團隊，根據行業競爭趨勢的分析，以積極進取和自我加壓的精神，適時調整和優化公司發展戰略，提出並確定了到2014年力爭實現啤酒銷售1,000萬千升、保持和提高行業領導者地位的宏偉目標。

公司將抓住機遇，繼續以搬遷擴建、併購、新建等方式不斷擴大規模、完善市場佈局，提高在國內市場的競爭力，同時繼續完善市場銷售網絡，加強對重點經銷商的培育，樹立全員營銷的理念並強化執行，使公司市場銷售實現持續快速的增長。

(一) 報告期內購買目標公司股權及投資情況

- 1、經公司董事會審議批准，於2010年12月7日，本公司及香港公司與新銀麥啤酒(香港)有限公司及華祺有限公司(合稱「出讓方」)簽訂股權轉讓合同，本公司與香港公司分別受讓出讓方持有的新銀麥啤酒75%和25%的股權。有關該收購事項的詳情請見本公司於2010年12月7日在本公司上市地交易所網站發佈的公告。上述受讓新銀麥啤酒股權之工商變更手續已於2011年3月31日完成，新銀麥啤酒成為本集團的全資子公司。
- 2、經公司董事會審議批准，2011年3月26日，公司以人民幣陸仟陸佰萬元整的對價受讓杭州紫金灘酒業有限公司(「目標公司」)80%股權，並投資人民幣壹億伍仟萬元整對目標公司進行增資及實施技改擴建，使其達至年產20萬千升啤酒產能。公司董事會認為收購目標公司股權項目有利於公司完善華東市場的戰略佈局，提高公司在浙江市場的競爭力。於2011年4月2日，上述受讓目標公司股權之工商變更手續已辦理完畢，目標公司已變更名稱為青島啤酒(杭州)有限公司，成為本集團的控股子公司。

(二) 關於公司獲准設立企業集團財務公司情況

為發揮資金的集中管理優勢，提升公司的財務管理水平和資本運營能力，經公司董事會審議批准，由公司單獨出資設立青島啤酒財務有限責任公司(「財務公司」)，註冊資本為人民幣3億元，報告期內公司已完成財務公司的籌建和開辦工作。於2011年5月26日收到中國銀行業監督管理委員會(「中國銀監會」)下發的《中國銀監會關於青島啤酒財務有限責任公司開業的批復》(銀監復[2011]155號)，於2011年5月31日領取青島市工商局頒發財務公司的企業法人營業執照，並領取經中國銀監會核發的非銀行金融機構《金融許可證》，財務公司獲准開業。

(三) 報告期內公司為下屬子公司提供擔保及委託貸款事項

- 1、報告期內，經董事會批准，本公司為下屬子公司的銀行融資業務提供擔保的總額合計為人民幣45,985萬元，其中包括：根據公司2011年第一次臨時股東大會審議通過關於公司為香港公司融資業務提供擔保的決議，報告期內公司與國家開發銀行股份有限公司簽訂《國家開發銀行股份有限公司外匯保函反擔保合同》，公司為國家開發銀行股份有限公司向香港公司開立港幣55,000萬元的保函提供反擔保(即公司為香港公司向國家開發銀行香港分行申請的港幣貸款55,000萬元提供擔保)，期限自2011年5月25日至2014年6月24日。
- 2、為保障子公司的生產經營，經公司董事會批准，本公司為青島啤酒(馬鞍山)有限公司等20家子公司合計發放的委託貸款總金額約為人民幣99,351萬元。

(四) 其他事項

- 1、根據本公司章程規定，本公司將不會就截至2011年6月30日止的六個月派發中期股息。
- 2、報告期內，本公司並無涉及新發生的任何重大訴訟、仲裁事項。
- 3、根據本公司與青島啤酒集團有限公司(「青啤集團」)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青啤集團在青島啤酒(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。
- 4、經公司董事會審議批准，2011年7月8日，青島啤酒(揭陽)有限公司由本公司單獨投入資本金人民幣15,000萬元設立。公司在廣東揭陽揭東經濟開發區新建年產25萬千升啤酒廠項目已啓動，該項目計劃固定資產建設投資約人民幣40,146萬元。目前建廠項目正在規劃設計中。

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2011年6月30日，本公司的股東總數為35,692戶。其中A股股東35,373戶，H股股東319戶。本公司以在中期報告刊發前的最後實際可行日期可以知悉、公司董事也知悉的公開資料作為基礎，本公司的公眾持股量已經滿足《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	股份種類	報告期末持股	持股比例 (%)
青島啤酒集團有限公司(註1)	A股	411,400,050	30.45
香港中央結算(代理人)有限公司(註2)	H股	373,703,484	27.66
朝日啤酒株式會社	H股	270,127,836	19.99
中國建銀投資有限責任公司	A股	17,574,505	1.30
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002滙	A股	14,740,632	1.09
摩根士丹利投資管理公司 — 摩根士丹利 中國A股基金	A股	11,498,529	0.85
全國社保基金一零八組合	A股	9,400,000	0.70
泰康人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 019L — FH002滙	A股	8,531,661	0.63
泰康人壽保險股份有限公司 — 萬能 — 個險萬能	A股	7,077,614	0.52
興業銀行股份有限公司 — 興全趨勢投資 混合型證券投資基金	A股	6,480,106	0.48

(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	股份種類	報告期末持股
香港中央結算(代理人)有限公司	H股	373,703,484
朝日啤酒株式會社	H股	270,127,836
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002滙	A股	14,740,632
摩根士丹利投資管理公司 — 摩根士丹利中國A股基金	A股	11,498,529
全國社保基金一零八組合	A股	9,400,000
泰康人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 019L — FH002滙	A股	8,531,661
泰康人壽保險股份有限公司 — 萬能 — 個險萬能	A股	7,077,614
興業銀行股份有限公司 — 興全趨勢投資混合型證券投資基金	A股	6,480,106
中國工商銀行 — 易方達價值成長混合型證券投資基金	A股	6,138,284
中國工商銀行 — 諾安價值增長股票證券投資基金	A股	6,111,888

註釋：

- 1、青啤集團持股數量包括了通過其全資附屬公司持有的本公司H股股份7,944,000股，其自身持有本公司A股股份403,456,050股。
- 2、香港中央結算(代理人)有限公司持有的H股股份乃代表多個客戶所持有，並已扣除青啤集團全資附屬公司持有的H股股份數量。

本公司並不知曉前十名股東之間是否存在關聯關係或屬於一致行動人。

(4) H股主要股東

於2011年6月30日，除下述人士外，本公司的董事並不知悉有任何本公司的董事、監事、最高行政人員或他們的聯繫人以外的人士，在本公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，而該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「《證券及期貨條例》」)第336條而備存的登記冊所載錄者：

名稱	性質	股份類別	持股身份	註釋	股份/相關股份的數目	佔全部已發行股本之百分比	佔全部H股之百分比
青島市國資委	好倉	A股	法團權益		403,456,050 A股	29.86%	不適用
	好倉	H股	受控制法團權益	1	7,944,000 H股	0.59%	1.21%
朝日啤酒株式會社	好倉	H股	實益擁有人	2	270,127,836 H股	19.99%	41.24%
陳發樹	好倉	H股	實益擁有人		91,641,342 H股	6.78%	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	3	59,221,950 H股	4.38%	9.04%
	可供借出股份中權益	H股			7,901,987 H股	0.58%	1.21%
	淡倉	H股	實益擁有人		1,350,000 H股	0.10%	0.21%

註釋：

- (1) 被視為由青島市國資委享有權益的7,944,000股H股是透過青啤集團的全資附屬公司持有。根據最新的披露權益申報，青島市國資委享有7,844,000股H股權益。
- (2) 根據最新的披露權益申報，朝日啤酒株式會社享有269,127,836股H股權益。
- (3) JPMorgan Chase & Co. 被視為享有權益的股份是分別透過多家中間控股公司持有。
- (4) 公司主要股東新近的披露權益申報，請參閱香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)有關「披露權益」的部分。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

1、公司董事、監事和高級管理人員持股變動情況

單位：A股

姓名	職務	於2010年 12月31日 的持股數量	報告期內 增持股份 數量	於2011年 6月30日 的持股數量	變動原因
姜宏	執行董事、副總裁	37,000	15,200	52,200	個人通過二級市場購買
曹向東	退任職工監事	7,358	10,000	17,358	同上

除上表所列公司董事及監事持股變動情況外，於2011年6月30日，公司董事長金志國先生持有本公司股份146,500股，公司執行董事兼總裁孫明波先生持有本公司股份124,160股，公司執行董事、副總裁孫玉國持有本公司股份146,500股，公司副總裁兼製造總裁樊偉先生持有本公司股份122,876股，公司副總裁黃克興先生持有本公司股份1,300股，公司總釀酒師董建軍先生持有本公司股份92股，公司聯席公司秘書張學舉先生持有本公司股份92,079股。上述人員所持有股份均為A股流通股。

除上述所披露外，於2011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》」）通知本公司及香港聯合交易所有限公司。

2、《標準守則》

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

3、員工情況

於2011年6月30日，本公司（包括下屬子公司）在職人員34,540人，非在崗人員3,465人，離退休人員4,833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、實踐的平臺，根據公司需要有针对性地開展實際、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2011年6月30日，共實施公司級培訓44項，累計培訓1,042課時，受訓學員4,676人次，開發標準課程60門。

購入、出售或贖回證券

截至2011年6月30日止的六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司上市證券。

遵守企業管治常規守則

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，實現規範高效的公司運作，通過完善的公司治理，確保股東獲得回報。

報告期內，本公司已遵守了《上市規則》附錄十四載列的《企業管治常規守則》之守則條文。

中期報告之審閱

本公司董事會之審計與財務委員會已審閱本公司截至2011年6月30日止六個月的未經審計之中期報告。

1、基本情況簡介

- (1) 公司名稱：青島啤酒股份有限公司
- (2) 法定代表人：金志國
- (3) 註冊地址：山東省青島市登州路56號
辦公地址：山東省青島市香港中路五四廣場青啤大廈
郵政編碼：266071
公司網址：www.tsingtao.com.cn

2、聯繫人和聯繫方式

聯席公司秘書：張學舉、張瑞祥
聯繫地址：山東省青島市香港中路五四廣場青啤大廈1105室股權管理總部
郵政編碼：266071
電話：86-532-85713831
傳真：86-532-85713240

3、公司股票上市地

A股：上海證券交易所
股票簡稱：青島啤酒
代碼：600600
H股：香港聯合交易所有限公司
股票簡稱：青島啤酒
代碼：00168



青島啤酒

2011

INTERIM REPORT

中期報告

青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.