



**TSINGTAO**

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)

## 中期報告 INTERIM REPORT 2017



# 目錄

---

	頁碼
財務報告(未經審計)	2
管理層討論與分析	101
重要事項	106
股本變動及股東情況	107
董事、監事、高級管理人員和員工情況	109
購入、出售或贖回證券	109
企業管治守則	109
未經審核中期業績之審閱	110
公司資料	110

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司資產負債表

2017年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註四 (除另註外)	2017年 6月30日 合併 (未經審計)	2016年 12月31日 合併	2017年 6月30日 公司 (未經審計)	2016年 12月31日 公司
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	(1)	11,761,010,361	8,572,685,245	5,120,368,791	3,412,002,240
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	(2)	20,236,015	—	—	—
應收票據	(3)	46,064,450	26,400,000	40,100,000	19,700,000
應收賬款	(4), 十三(1)	226,068,380	124,647,040	1,062,258,051	812,009,033
預付款項	(5)	134,258,813	51,806,259	82,275,655	24,993,651
應收利息	(6)	98,789,873	71,557,290	9,557,328	14,898,299
應收股利	十三(2)	—	—	64,457,872	1,354,063,724
其他應收款	(7), 十三(3)	154,978,282	233,843,886	159,197,834	147,123,899
存貨	(8)	1,829,576,327	2,412,442,780	565,499,578	823,095,523
其他流動資產	(9)	1,066,470,882	1,116,181,886	73,764,702	277,939,238
<b>流動資產合計</b>		<b>15,337,453,383</b>	<b>12,609,564,386</b>	<b>7,177,479,811</b>	<b>6,885,825,607</b>
<b>非流動資產</b>					
可供出售金融資產	(10)	608,642	608,642	300,000	300,000
長期應收款	十三(4)	—	—	20,400,000	6,000,000
長期股權投資	(11), 十三(5)	391,038,760	379,530,915	10,118,823,250	9,943,282,037
投資性房地產	(12)	24,587,071	24,946,020	31,384,486	31,577,276
固定資產	(13)	11,265,678,803	11,447,611,540	2,214,032,178	2,297,664,815
在建工程	(14)	160,767,369	193,446,726	58,361,387	45,141,139
固定資產清理	(15)	2,397,307	1,158,936	679,329	761,719
無形資產	(16)	2,866,280,418	2,974,746,773	596,654,312	630,198,434
商譽	(17)	1,307,103,982	1,307,103,982	—	—
長期待攤費用	(18)	35,134,177	39,921,000	4,503,330	6,221,005
遞延所得稅資產	(19)	1,201,208,393	1,042,209,554	752,621,879	671,265,463
其他非流動資產	(21)	68,892,147	56,310,013	6,430,467	2,639,524
<b>非流動資產合計</b>		<b>17,323,697,069</b>	<b>17,467,594,101</b>	<b>13,804,190,618</b>	<b>13,635,051,412</b>
<b>資產總計</b>		<b>32,661,150,452</b>	<b>30,077,158,487</b>	<b>20,981,670,429</b>	<b>20,520,877,019</b>

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司資產負債表(續)

2017年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註四	2017年 6月30日 合併 (未經審計)	2016年 12月31日 合併	2017年 6月30日 公司 (未經審計)	2016年 12月31日 公司
<b>流動負債</b>					
短期借款	(22)	330,130,200	302,341,000	—	—
應付票據	(23)	265,641,675	307,516,920	56,890,000	76,500,000
應付賬款	(24)	3,078,646,523	2,049,229,359	3,011,108,291	2,501,183,597
預收款項	(25)	450,759,122	1,320,882,187	265,031,378	1,027,556,435
應付職工薪酬	(26)	1,018,323,448	988,416,962	378,974,337	373,400,438
應交稅費	(27)	925,089,979	396,466,643	121,889,395	86,703,934
應付利息		854,729	737,291	—	—
應付股利	(28)	472,843,978	—	472,843,978	—
其他應付款	(29)	5,691,583,151	4,918,819,305	2,637,764,816	2,353,717,365
一年內到期的非流動負債	(30)	410,591	376,372	—	—
<b>流動負債合計</b>		<b>12,234,283,396</b>	<b>10,284,786,039</b>	<b>6,944,502,195</b>	<b>6,419,061,769</b>
<b>非流動負債</b>					
長期借款	(31)	1,250,520	1,376,480	—	—
專項應付款	(32)	133,854,738	175,014,368	15,440,660	15,440,660
遞延收益	(33)	1,947,122,724	1,948,814,560	56,436,813	61,307,433
長期應付職工薪酬	(34)	519,356,611	538,957,516	286,107,914	288,026,884
遞延所得稅負債	(19)	234,489,862	249,069,955	—	—
<b>非流動負債合計</b>		<b>2,836,074,455</b>	<b>2,913,232,879</b>	<b>357,985,387</b>	<b>364,774,977</b>
<b>負債合計</b>		<b>15,070,357,851</b>	<b>13,198,018,918</b>	<b>7,302,487,582</b>	<b>6,783,836,746</b>
<b>股東權益</b>					
股本	(35)	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795	1,350,982,795
資本公積	(36)	3,444,192,440	3,444,189,700	4,306,631,756	4,306,629,016
其他綜合收益	(37)	(44,771,252)	(50,149,422)	(49,477,000)	(49,477,000)
盈餘公積	(38)	1,400,704,380	1,400,704,380	1,400,704,380	1,400,704,380
一般風險準備	(39)	142,496,409	142,496,409	—	—
未分配利潤	(40)	10,701,352,882	10,025,728,867	6,670,340,916	6,728,201,082
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>16,994,957,654</b>	<b>16,313,952,729</b>	<b>13,679,182,847</b>	<b>13,737,040,273</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>595,834,947</b>	<b>565,186,840</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>17,590,792,601</b>	<b>16,879,139,569</b>	<b>13,679,182,847</b>	<b>13,737,040,273</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>32,661,150,452</b>	<b>30,077,158,487</b>	<b>20,981,670,429</b>	<b>20,520,877,019</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
孫明波

主管會計工作的負責人：  
于竹明

會計機構負責人：  
侯秋燕

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司利潤表

截至2017年6月30日止6個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四 (除方註外)	2017年	2016年	2017年	2016年
		6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)
<b>一、營業收入</b>		<b>15,062,721,002</b>	<b>14,746,116,848</b>	<b>10,203,155,962</b>	<b>9,794,512,213</b>
減：營業成本	(41), 十三(6)	(8,743,749,045)	(8,728,850,579)	(7,730,667,934)	(7,230,733,348)
稅金及附加	(41), (45), 十三(6), (7)	(1,319,364,035)	(1,074,999,656)	(304,849,988)	(278,131,798)
銷售費用	(43), (45), 十三(7)	(3,073,837,935)	(3,075,597,006)	(1,671,341,618)	(1,732,352,487)
管理費用	(44), (45), 十三(7)	(542,783,121)	(618,127,361)	(161,577,563)	(200,248,604)
財務費用 — 淨額	(46)	164,697,006	128,500,915	22,904,183	27,959,912
資產減值(損失)/轉回	(50)	(1,989,739)	(3,652,458)	89,641,945	437,880
加：公允價值變動收益	(47)	236,015	—	—	—
投資收益	(48), 十三(8)	33,745,993	29,324,814	75,572,099	188,273,191
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		26,182,374	29,320,541	25,749,871	29,259,953
其他收益	(49)	97,765,697	—	6,016,008	—
<b>二、營業利潤</b>		<b>1,677,441,838</b>	<b>1,402,715,517</b>	<b>528,853,094</b>	<b>569,716,959</b>
加：營業外收入	(51)	86,148,441	270,631,425	18,148,106	28,714,525
其中：非流動資產處置利得		736,480	216,974	63,382	2,310
減：營業外支出	(52)	(37,534,410)	(155,881,955)	(11,386,357)	(8,087,688)
其中：非流動資產處置損失		(15,764,634)	(154,425,835)	(2,091,450)	(7,425,990)
<b>三、利潤總額</b>		<b>1,726,055,869</b>	<b>1,517,464,987</b>	<b>535,614,843</b>	<b>590,343,796</b>
減：所得稅費用	(53)	(501,144,342)	(442,944,614)	(120,631,031)	(104,087,006)
<b>四、淨利潤</b>		<b>1,224,911,527</b>	<b>1,074,520,373</b>	<b>414,983,812</b>	<b>486,256,790</b>
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,148,467,993	1,069,028,886	414,983,812	486,256,790
少數股東損益		76,443,534	5,491,487	不適用	不適用
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>	(37)	<b>5,378,170</b>	<b>(3,489,136)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		—	—	—	—
以後將重分類進損益的其他綜合收益		134,129	78,582	—	—
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		5,244,041	(3,567,718)	—	—
外幣報表折算差額		—	—	—	—
<b>六、綜合收益總額</b>		<b>1,230,289,697</b>	<b>1,071,031,237</b>	<b>414,983,812</b>	<b>486,256,790</b>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,153,846,163	1,065,539,750	414,983,812	486,256,790
歸屬於少數股東的綜合收益總額		76,443,534	5,491,487	不適用	不適用
<b>七、每股收益</b>					
基本每股收益	(54)	0.850	0.791	不適用	不適用
稀釋每股收益	(54)	0.850	0.791	不適用	不適用

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
孫明波

主管會計工作的負責人：  
于竹明

會計機構負責人：  
侯秋燕

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司現金流量表

截至2017年6月30日止6個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	2017年	2016年	2017年	2016年
		6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>					
銷售商品、提供勞務收到的現金		16,113,453,305	15,872,954,189	10,597,889,192	10,399,173,799
收到的稅費返還		11,363,666	11,436,028	6,532,430	6,286,806
收到其他與經營活動有關的現金	(55)(a)	411,369,082	702,378,412	167,608,128	192,381,540
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>16,536,186,053</b>	<b>16,586,768,629</b>	<b>10,772,029,750</b>	<b>10,597,842,145</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		(6,671,882,805)	(6,926,623,988)	(7,835,905,388)	(6,654,907,504)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,040,556,539)	(1,945,040,313)	(720,795,332)	(710,226,260)
支付的各项稅費		(2,564,488,923)	(2,311,227,862)	(708,652,535)	(713,254,972)
支付其他與經營活動有關的現金	(55)(b)	(1,740,596,530)	(1,619,541,956)	(973,926,745)	(881,045,003)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(13,017,524,797)</b>	<b>(12,802,434,119)</b>	<b>(10,239,280,000)</b>	<b>(8,959,433,739)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	(56)(a)	<b>3,518,661,256</b>	<b>3,784,334,510</b>	<b>532,749,750</b>	<b>1,638,408,406</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>					
收回投資收到的現金	(55)(e)	959,900,000	300,000,000	130,600,000	947,400,000
取得投資收益所收到的現金		22,375,017	28,758,223	1,350,387,945	98,543,499
處置固定資產、無形資產收回的現金淨額		1,099,433	15,954,570	701,774	1,122,916
收到其他與投資活動有關的現金	(55)(c)	202,820,609	314,264,388	340,000	3,980,100
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>1,186,195,059</b>	<b>658,977,181</b>	<b>1,482,029,719</b>	<b>1,051,046,515</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	(55)(f)	(347,048,629)	(401,468,498)	(67,029,879)	(89,067,574)
投資支付的現金	(55)(f)	(1,120,000,000)	(1,697,312,001)	(240,317,130)	(965,512,001)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	(56)(b)	(20,317,130)	(10,000,000)	—	—
支付其他與投資活動有關的現金	(55)(d)	(194,674,831)	(176,375,313)	(320,684)	(1,375,620)
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(1,682,040,590)</b>	<b>(2,285,155,812)</b>	<b>(307,667,693)</b>	<b>(1,055,955,195)</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(495,845,531)</b>	<b>(1,626,178,631)</b>	<b>1,174,362,026</b>	<b>(4,908,680)</b>

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併及公司現金流量表(續)

截至2017年6月30日止6個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	2017年	2016年	2017年	2016年
		6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 合併 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)	6月30日止 6個月期間 公司 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量					
取得借款收到的現金		335,301,600	46,000,000	—	—
籌資活動現金流入小計		335,301,600	46,000,000	—	—
償還債務支付的現金		(298,691,600)	(507,710,450)	—	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(48,786,649)	(52,958,599)	—	—
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(45,540,427)	(45,276,000)	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金		(287,686)	(568,178)	—	—
籌資活動現金流出小計		(347,765,935)	(561,237,227)	—	—
籌資活動產生的現金流量淨額		(12,464,335)	(515,237,227)	—	—
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(1,866,582)	5,518,018	2,377,450	2,970,456
五、現金及現金等價物淨增加額	(56)(a)	3,008,484,808	1,648,436,670	1,709,489,226	1,636,470,182
加：期初現金及現金等價物餘額		7,929,473,031	7,575,374,183	3,382,727,922	2,714,972,098
六、期末現金及現金等價物餘額	(56)(c)	10,937,957,839	9,223,810,853	5,092,217,148	4,351,442,280

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
孫明波

主管會計工作的負責人：  
于竹明

會計機構負責人：  
侯秋燕

# 青島啤酒股份有限公司

## 合併股東權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	歸屬於母公司股東權益							
		股本	資本公積	其他綜合 收益	盈餘公積	一般風險 準備	未分配利潤	少數股東 權益	股東權益 合計
2016年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,075,078,879	(20,326,159)	1,400,704,380	106,025,418	9,545,596,720	(292,050,983)	16,166,011,050
2016年1-6月份增減變動額 (未經審計)		—	5,694	(3,489,136)	—	—	542,145,596	(39,784,513)	498,877,641
綜合收益總額		—	—	(3,489,136)	—	—	1,069,028,886	5,491,487	1,071,031,237
淨利潤		—	—	—	—	—	1,069,028,886	5,491,487	1,074,520,373
其他綜合收益	(37)	—	—	(3,489,136)	—	—	—	—	(3,489,136)
利潤分配	(40)	—	—	—	—	—	(526,883,290)	(45,276,000)	(572,159,290)
對股東的分配		—	—	—	—	—	(526,883,290)	(45,276,000)	(572,159,290)
其他		—	5,694	—	—	—	—	—	5,694
2016年6月30日期末餘額(未經審計)		1,350,982,795	4,075,084,573	(23,815,295)	1,400,704,380	106,025,418	10,087,742,316	(331,835,496)	16,664,888,691
2017年1月1日期初餘額		1,350,982,795	3,444,189,700	(50,149,422)	1,400,704,380	142,496,409	10,025,728,867	565,186,840	16,879,139,569
2017年1-6月份增減變動額 (未經審計)		—	2,740	5,378,170	—	—	675,624,015	30,648,107	711,653,032
綜合收益總額		—	—	5,378,170	—	—	1,148,467,993	76,443,534	1,230,289,697
淨利潤		—	—	—	—	—	1,148,467,993	76,443,534	1,224,911,527
其他綜合收益	(37)	—	—	5,378,170	—	—	—	—	5,378,170
利潤分配	(40)	—	—	—	—	—	(472,843,978)	(45,540,427)	(518,384,405)
對股東的分配		—	—	—	—	—	(472,843,978)	(45,540,427)	(518,384,405)
其他		—	2,740	—	—	—	—	(255,000)	(252,260)
2017年6月30日期末餘額(未經審計)		1,350,982,795	3,444,192,440	(44,771,252)	1,400,704,380	142,496,409	10,701,352,882	595,834,947	17,590,792,601

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
孫明波

主管會計工作的負責人：  
于竹明

會計機構負責人：  
侯秋燕



# 青島啤酒股份有限公司

## 公司股東權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	股本	資本公積	其他綜合 收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益 合計
2016年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,306,624,104	(32,110,000)	1,400,704,380	5,928,623,517	12,954,824,796
2016年1-6月份增減變動額							
(未經審計)			5,694	—	—	(40,626,500)	(40,620,806)
綜合收益總額		—	—	—	—	486,256,790	486,256,790
淨利潤		—	—	—	—	486,256,790	486,256,790
利潤分配	(40)	—	—	—	—	(526,883,290)	(526,883,290)
對股東的分配		—	—	—	—	(526,883,290)	(526,883,290)
其他		—	5,694	—	—	—	5,694
2016年6月30日期初餘額		1,350,982,795	4,306,629,798	(32,110,000)	1,400,704,380	5,887,997,017	12,914,203,990
(未經審計)							
2017年1月1日期初餘額		1,350,982,795	4,306,629,016	(49,477,000)	1,400,704,380	6,728,201,082	13,737,040,273
2017年1-6月份增減變動額							
(未經審計)		—	2,740	—	—	(57,860,166)	(57,857,426)
綜合收益總額		—	—	—	—	414,983,812	414,983,812
淨利潤		—	—	—	—	414,983,812	414,983,812
利潤分配	(40)	—	—	—	—	(472,843,978)	(472,843,978)
對股東的分配		—	—	—	—	(472,843,978)	(472,843,978)
其他		—	2,740	—	—	—	2,740
2017年6月30日期初餘額		1,350,982,795	4,306,631,756	(49,477,000)	1,400,704,380	6,670,340,916	13,679,182,847
(未經審計)							

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
孫明波

主管會計工作的負責人：  
于竹明

會計機構負責人：  
侯秋燕

### 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。本公司的註冊地及總部地址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，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。

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)主要經營生產及銷售啤酒業務。

本期納入合併範圍的主要子公司詳見附註五(1)，本期合併範圍未發生變化。

本財務報表由本公司董事會於2017年8月30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

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提方法(附註二(10))、存貨的計價方法(附註二(11))、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註二(14)及(17))、收入的確認時點(附註二(22))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註二(28)。

#### (1) 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(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》的披露規定編制。

本財務報表以持續經營為基礎編制。

本財務報表的若干披露已根據香港《公司條例》的要求進行調整。

#### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2017年6月30日止6個月期間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2017年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2017年6月30日止6個月期間的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

#### (3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

#### (4) 記賬本位幣

本公司及境內子公司的記賬本位幣為人民幣，本公司位於香港和澳門的子公司，分別採用港幣和澳門元作為記賬本位幣。本集團合併財務報表以人民幣列示。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (5) 企業合併

#### (a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

#### (b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併，在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配外的其他所有者權益變動的，與其相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動應當轉為購買日所屬當期收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。商譽為之前持有的被購買方股權的公允價值與購買日支付對價的公允價值之和，與取得的子公司可辨認淨資產於購買日的公允價值份額的差額。

#### (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(股本溢價)，資本公積(股本溢價)的金額不足沖減的，調整留存收益。

### (6) 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

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

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編制時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (7) 現金及現金等價物

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

### (8) 外幣折算

#### (a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

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

#### (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，計入其他綜合收益。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。

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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (ii) 確認和計量

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。

##### (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。

表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項。

表明可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。本集團於資產負債表日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查，若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過50% (含50%) 或低於其初始投資成本持續時間超過一年(含一年)的，則表明其發生減值；若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過20% (含20%) 但尚未達到50%的，本集團會綜合考慮其他相關因素諸如價格波動率等，判斷該權益工具投資是否發生減值。本集團以加權平均法計算可供出售權益工具投資的初始投資成本。

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

以公允價值計量的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。

以成本計量的可供出售金融資產發生減值時，將其賬面價值與按照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，確認為減值損失，計入當期損益。已發生的減值損失以後期間不再轉回。

## 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)

##### (iv) 金融資產的終止確認

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

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

#### (b) 金融負債

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

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。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

### (10) 應收款項

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

#### (a) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

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

單項金額重大的判斷標準為：單項金額超過 10,000,000 元。

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

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 應收款項(續)

#### (b) 按組合計提壞賬準備的應收款項

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

確定組合的依據如下：

- 組合A 應收政府等有關機構款項
- 組合B 應收子公司款項
- 組合C 剩餘其他所有款項

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

- 組合A 經評估信用風險極低，不計提壞賬準備
- 組合B 經評估信用風險極低，不計提壞賬準備
- 組合C 賬齡分析法

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、包裝物、在產品和產成品等，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。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

- (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

低值易耗品和包裝物分別採用一次轉銷法和分期攤銷法進行攤銷。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (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。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為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，在編制合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

#### (a) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併的，按照原持有的股權投資的賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。其中，購買日之前持有的原股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在處置該項投資時相應轉入處置期間的當期損益。

購買日之前持有的原股權投資，採用金融工具確認和計量準則進行會計處理的，將原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本，原持有股權投資的公允價值與賬面價值之間的差額以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動全部轉入改按成本法核算的當期投資收益。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

#### (b) 後續計量及損益確認方法

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

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

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



## 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

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

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))。

### (13) 投資性房地產

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

本集團採用成本模式對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	20-40年	3%至5%	2.4%至4.9%

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帳價值。

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

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

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。

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。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帳價值。

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

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (14) 固定資產(續)

#### (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帳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覆核並作適當調整。

(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) 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資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (17) 無形資產

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

#### (a) 土地使用權

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

#### (b) 商標使用權

商標使用權主要包括本公司於1993年6月16日重組時，由原有股東作為資本投入的「青島啤酒」商標。該商標使用權以國有資產管理部門確認的評估值入帳。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，按預計使用年限5-10年平均攤銷。

#### (c) 營銷網絡

營銷網絡為本公司在業務合併及企業合併過程中識別出的銷售渠道，按預計受益年限5-10年平均攤銷。

#### (d) 電腦軟件

電腦軟件按預計使用年限5-10年平均攤銷。

#### (e) 專有技術

專有技術按預計使用年限10年平均攤銷。

#### (f) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

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

#### (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。

為研究啤酒工藝改進而進行的有計劃的調查、評價和選擇階段的支出為研究階段的支出，於發生時計入當期損益；大規模生產之前，針對啤酒工藝改進最終應用的相關設計、測試階段的支出為開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 啤酒工藝改進的開發已經技術團隊進行充分論證；
- 管理層已批准啤酒工藝改進開發的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明啤酒工藝改進所生產的產品具有市場推廣能力；
- 有足夠的技術和資金支持，以進行啤酒工藝改進的開發活動及後續的大規模生產；以及
- 啤酒工藝改進的開發的支出能夠可靠地歸集。

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

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (17) 無形資產(續)

#### (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；尚未達到可使用狀態及使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。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占比重，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

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等。

#### (a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

#### (b) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利包括屬設定提存計劃的為員工繳納的基本養老保險和失業保險以及屬設定受益計劃的補充退休福利。

##### 基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (20) 職工薪酬(續)

#### (b) 離職後福利(續)

##### 補充退休福利

本集團向滿足一定條件並已經退休的職工提供國家規定的保險制度外的補充退休福利，該等補充退休福利屬設定受益計劃，資產負債表上確認的設定受益負債為設定受益義務的現值減去計劃資產的公允價值。設定受益義務每年由獨立精算師採用與義務期限和幣種相似的國債利率、以預期累積福利單位法計算。與補充退休福利相關的服務費用和利息淨額計入當期損益或相關資產成本，重新計量設定受益計劃淨負債所產生的變動計入其他綜合收益。

#### (c) 辭退福利

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，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

##### 內退福利

本集團向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是指，向未達到國家規定的退休年齡、經本集團管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。本集團自內部退休安排開始之日起至職工達到正常退休年齡止，向內退職工支付內部退養福利。對於內退福利，本集團比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期間擬支付的內退職工資和繳納的社會保險費等，確認為負債，一次性計入當期損益。內退福利的精算假設變化及福利標準調整引起的差異於發生時計入當期損益。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

### (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) 收入確認

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

與交易相關的經濟利益很可能流入本集團，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。按照協議約定，啤酒產品由經銷商自行提貨或由承運商運至約定地點。需承運商運輸的，運輸途中的毀損等由承運商承擔並向經銷商結算。因此，本集團於經銷商或承運商完成提貨後，確認收入。

#### (b) 提供勞務

本集團提供工程勞務，根據已發生成本占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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (23) 政府補助

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

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

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

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按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失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；對同類政府補助採用相同的列報方式，將與日常活動相關的納入營業利潤，將與日常活動無關的計入營業外收支。

因城鎮整體規劃、庫區建設、棚戶區改造、沉陷區治理等公共利益進行搬遷，收到政府從財政預算直接撥付的搬遷補償款，計入專項應付款。其中，屬對本集團在搬遷和重建過程中發生的固定資產和無形資產損失、有關費用性支出、停工損失及搬遷後擬新建資產進行補償的，自專項應付款轉入遞延收益，並按照上述政府補助的規定進行會計處理。取得的搬遷補償款扣除轉入遞延收益的金額後如有結餘的，作為資本公積處理。

### (24) 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征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

### (25) 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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (25) 租賃(續)

#### (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。

經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。

#### (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。

### (26) 持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(一)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(二)本集團已與其他方簽訂具有法律約束力的出售協議且已取得相關批准，預計出售將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產、以公允價值計量的投資性房地產以及遞延所得稅資產)，以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量，公允價值減去出售費用後的淨額低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債，分類為流動資產和流動負債，並在資產負債表中單獨列示。

終止經營為滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被處置或劃歸為持有待售類別：(一)該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；(二)該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；(三)該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

利潤表中列示的終止經營損益包括其經營損益和處置損益。

### (27) 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。

### (28) 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(附註四(17))。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (28) 重要會計估計和判斷(續)

#### (a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

##### (i) 商譽減值準備的會計估計(續)

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率或稅前折現率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率或修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對商譽增加計提減值準備。如果實際毛利率高於或稅前折現率低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的商譽減值損失。

##### (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及建築物、機器設備等固定資產進行減值測試。固定資產的可收回價值為其預計未來現金流量的現值和資產的公允價值減去處置費用後的淨額中較高者，其計算需要採用會計估計。

截至2017年6月30日止6個月期間，本集團經評估後確認的固定資產減值損失為1,740,144元(截至2016年6月30日止6個月期間：3,832,393元)；於2017年6月30日，本集團固定資產減值準備的眼面金額為379,697,561元(2016年12月31日：391,192,662元)(附註四(13))。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率或稅前折現率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率或修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對固定資產增加計提減值準備。如果實際毛利率高於或稅前折現率低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的固定資產減值損失。

##### (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本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2017年6月30日，本集團共確認遞延所得稅資產1,201,208,393元。如附註四(19)所述，於2017年6月30日，本集團尚有金額約773,221,000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及資產減值所導致的可抵扣暫時性差異。因該些公司處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣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所得稅資產予以確認。如果該些公司未來應納稅所得額多於或少於目前預期，或損失獲得稅務局批准，本集團將需進一步確認或者轉回遞延所得稅資產。

##### (iv) 補充退休福利精算

如附註二(20)(b)所述，本集團對補充退休福利所承擔的責任以精算方式估計。該精算參考了中國國債收益率確定折現率，以及《中國人身保險業務經驗生命表2010-2013》預計未來死亡率，是對資產負債表日本集團對符合條件的退休員工承諾支付的補充退休福利金額的最佳估計。若未來基本假設條件發生變化，精算估計隨之改變，並在未來年度計入其他綜合收益。

### (29) 重要會計政策變更

財政部於2017年頒佈了《企業會計準則第42號——持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》和修訂後的《企業會計準則第16號——政府補助》，本集團已採用上述準則編制截至2017年6月30日止6個月期間財務報表，財務報表項目已根據上述準則進行列報。



### 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%、11%及6%
營業稅	應納稅營業額	3%及5%
消費稅	<b>啤酒產品售價</b> <b>單位消費稅</b>  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	
城市維護建設稅	繳納增值稅、消費稅和營業稅稅額	5%及7%
教育費附加	繳納增值稅、消費稅和營業稅稅額	5%

#### (2) 香港利得稅及澳門所得補充稅

本公司之子公司青島啤酒香港貿易有限公司(「香港公司」)及亞洲啤酒(澳門)有限公司(「澳門公司」)分別成立於中國香港及中國澳門，並分別適用香港利得稅及澳門所得補充稅。

香港利得稅根據本期間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間估計的應納稅收益按照累進稅率計算繳納，累進稅率為3%-12%。

#### (3) 增值稅及營業稅

根據修訂後的《中華人民共和國增值稅暫行條例》，本集團按啤酒等產品銷售收入的17%的增值稅率計算銷項增值稅，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。

根據財政部、國家稅務總局頒佈的《財政部、國家稅務總局關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)及相關規定，自2016年5月1日起，本公司之子公司青島啤酒財務有限責任公司(「財務公司」)的金融業務收入和本公司之子公司青島啤酒工程有限公司(「工程公司」)的工程業務收入適用增值稅，稅率分別為6%和11%，2016年5月1日前上述業務適用營業稅，稅率分別為5%和3%。

#### (4) 消費稅

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

本公司之子公司青島啤酒(揚州)有限公司(「揚州公司」)、青島啤酒(徐州)有限公司(「徐州公司」)、青島啤酒(廊坊)有限公司(「廊坊公司」)存在以前年度已計提高未繳納的消費稅，金額約41,883,000元，該欠繳消費稅系當地政府給予的稅費緩繳的優惠。

#### (5) 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。

(1) 貨幣資金

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
庫存現金	429,413	411,137
銀行存款	671,336,809	567,807,084
存放同業款項 (i)	10,266,272,671	7,362,521,925
存放中央銀行款項 (ii)	782,600,000	601,010,000
其他貨幣資金 (iii)	40,371,468	40,935,099
	<u>11,761,010,361</u>	<u>8,572,685,245</u>
其中：存放在境外的款項 (iv)	<u>99,208,277</u>	<u>98,097,375</u>

(i) 系本公司之子公司財務公司存放於境內銀行的銀行存款。

(ii) 系財務公司存放於中央銀行的法定準備金，於2017年6月30日，繳存比例為吸收存款餘額的7% (2016年12月31日：7%)。

(iii) 於2017年6月30日，其他貨幣資金中包括存入銀行的住房維修基金31,645,468元(2016年12月31日：31,588,099元)；本集團質押給銀行用以開具銀行承兌匯票(附註四(23))的保證金存款8,026,000元(2016年12月31日：8,647,000元)；其他保證金700,000元(2016年12月31日：700,000元)。

(iv) 於2017年6月30日，存放在境外的款項系本公司之子公司香港公司和澳門公司分別存放在香港和澳門的庫存現金和銀行存款。

列示於現金流量表的現金及現金等價物

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
貨幣資金	11,761,010,361	8,572,685,245
其他應收款 — 存放非金融機構款項	1,278,946	92,885
減：受到限制的銀行存款	(1,360,000)	(1,360,000)
受到限制的存放中央銀行款項	(782,600,000)	(601,010,000)
受到限制的其他貨幣資金	(40,371,468)	(40,935,099)
	<u>10,937,957,839</u>	<u>7,929,473,031</u>

(2) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
— 貨幣市場基金	<u>20,236,015</u>	—

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產系本公司之子公司財務公司購買的基金管理公司發行的貨幣市場基金，於2017年6月30日，其公允價值根據基金管理公司發布的2017年6月最後一個交易日的收益公告確定。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (3) 應收票據

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>46,064,450</u>	<u>26,400,000</u>

於2017年6月30日，本集團已背書但尚未到期的應收票據均為已終止確認的銀行承兌匯票，金額為167,982,562元(2016年12月31日：均為已終止確認的銀行承兌匯票，金額為149,575,200元)；無已貼現但尚未到期的銀行承兌匯票(2016年12月31日：無)。

於2017年6月30日，本集團無已質押的應收票據，無已背書或已貼現但尚未到期的商業承兌匯票(2016年12月31日：無)。

##### (4) 應收賬款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
應收賬款	419,387,475	317,973,385
減：壞賬準備	<u>(193,319,095)</u>	<u>(193,326,345)</u>
	<u>226,068,380</u>	<u>124,647,040</u>

本集團大部分的國內銷售以預收款的方式進行，其餘銷售則以信用證或銀行承兌匯票的方式或者給予客戶30-100天的信用期。

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
六個月以內	224,134,857	122,294,348
六個月到一年	1,943,954	2,413,781
一到二年	173,534	119,200
二到三年	743,683	757,264
三到四年	66,448	110,102
四到五年	57,235	—
五年以上	<u>192,267,764</u>	<u>192,278,690</u>
	<u>419,387,475</u>	<u>317,973,385</u>

應收賬款主要依據業務發生日期入賬，按入賬日期列示的賬齡與按發票日期列示的賬齡基本一致。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (4) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：(續)

於2017年6月30日，應收賬款18,686,983元(2016年12月31日：14,837,330元)已逾期，但基於對客戶財務狀況及其信用記錄的分析，本集團認為這部分款項可以全部或部分收回，故未單獨或全額計提減值準備。這部分應收賬款的逾期賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
六個月以內	18,497,290	13,709,044
六個月到一年	120,062	1,104,627
一到二年	69,631	23,659
	<b>18,686,983</b>	<b>14,837,330</b>

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)				2016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	28,851,710	6.88%	(28,851,710)	100%	28,851,710	9.07%	(28,851,710)	100%
按組合計提壞賬準備 組合C	390,535,765	93.12%	(164,467,385)	42.11%	289,121,675	90.93%	(164,474,635)	56.89%
	<b>419,387,475</b>	<b>100%</b>	<b>(193,319,095)</b>	<b>46.10%</b>	<b>317,973,385</b>	<b>100%</b>	<b>(193,326,345)</b>	<b>60.80%</b>

(c) 於2017年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
甘肅農墾啤酒股份有限公司 (「農墾啤酒公司」)	14,996,236	(14,996,236)	100%	(i)
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%	(ii)
青島啤酒(廣州)總經銷有限公司 (「青啤廣州總經銷」)	2,609,690	(2,609,690)	100%	(iii)
	<b>28,851,710</b>	<b>(28,851,710)</b>		

(i) 本集團與農墾啤酒公司已無業務往來，本集團預計款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

(ii) 本公司與青啤北京銷售已無業務往來，本公司預計款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

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

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (4) 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：

	2017年6月30日(未經審計)			2016年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		金額	計提比例		金額	計提比例
六個月以內	224,134,857	—	—	122,294,348	—	—
六個月到一年	1,943,954	(97,198)	5%	2,413,781	(120,689)	5%
一到二年	173,534	(86,767)	50%	119,200	(59,600)	50%
二到三年	743,683	(743,683)	100%	757,264	(757,264)	100%
三到四年	66,448	(66,448)	100%	110,102	(110,102)	100%
四到五年	57,235	(57,235)	100%	—	—	—
五年以上	163,416,054	(163,416,054)	100%	163,426,980	(163,426,980)	100%
	<u>390,535,765</u>	<u>(164,467,385)</u>	<u>42.11%</u>	<u>289,121,675</u>	<u>(164,474,635)</u>	<u>56.89%</u>

(e) 本期計提的壞賬準備金額為121,648元，由於外幣財務報表折算匯率變動導致壞賬準備減少1,416元，收回的壞賬準備金額為127,482元。

(f) 截至2017年6月30日止6個月期間，無實際核銷的應收賬款(截至2016年6月30日止6個月期間：6,571元)。

(g) 於2017年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額 (未經審計)	壞賬準備金額 (未經審計)	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>66,249,079</u>	<u>(26,242,020)</u>	<u>15.80%</u>

(h) 於2017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(2016年12月31日：無)。

##### (5) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	128,462,936	95.68%	46,527,120	89.81%
一到二年	536,103	0.40%	112,760	0.22%
二到三年	1,478,452	1.10%	1,804,909	3.48%
三年以上	3,781,322	2.82%	3,361,470	6.49%
	<u>134,258,813</u>	<u>100%</u>	<u>51,806,259</u>	<u>100%</u>

於2017年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為5,795,877元(2016年12月31日：5,279,139元)，因為生產計劃安排原因，尚未要求對方供貨。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (5) 預付款項(續)

(b) 於2017年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額 (未經審計)	估預付款項 總額比例
餘額前五名的預付款項總額	<u>55,122,688</u>	<u>41.06%</u>

##### (6) 應收利息

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
應收利息	<u>98,789,873</u>	<u>71,557,290</u>

應收利息主要系本公司之子公司財務公司應收外部金融機構的存放同業款項利息期末尚未收到的部分。

##### (7) 其他應收款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
備用金	22,902,761	22,053,131
應收工程及設備款 (i)	21,472,837	26,238,208
代墊回收瓶款	19,960,634	42,144,059
應收土地退還款	17,441,647	17,441,647
押金及保證金	16,184,791	19,750,335
經銷商信貸 (ii)	5,100,000	7,100,000
出口退稅	4,148,379	5,598,156
購買國債逆回購投資	—	79,900,000
其他	<u>122,139,075</u>	<u>87,742,140</u>
	<u>229,350,124</u>	<u>307,967,676</u>
減：壞賬準備	<u>(74,371,842)</u>	<u>(74,123,790)</u>
	<u>154,978,282</u>	<u>233,843,886</u>

(i) 系本公司之子公司青島啤酒機械設備有限公司(「機械設備公司」)以及青島啤酒設備製造有限公司(「設備製造公司」)應收外部公司的工程款及設備款。

(ii) 系本公司之子公司財務公司向本公司之經銷商提供的貸款，將於2018年6月到期。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (7) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
六個月以內	143,801,201	222,358,023
六個月到一年	6,455,877	4,687,350
一到二年	1,403,724	5,115,624
二到三年	6,786,299	5,056,572
三到四年	1,013,688	2,053,816
四到五年	1,720,531	432,609
五年以上	68,168,804	68,263,682
	<u>229,350,124</u>	<u>307,967,676</u>

本集團未對其他應收款設定明確的信用期，因此於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團無已逾期但未減值的其他應收款。

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)				2016年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	計提比例	金額	佔總額比例	金額	計提比例
單項金額重大並單獨計 提壞賬準備	17,441,647	7.60%	(17,441,647)	100%	17,441,647	5.66%	(17,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	8,831,085	3.85%	—	—	10,115,864	3.29%	—	—
組合C	203,077,392	88.55%	(56,930,195)	28.03%	280,410,165	91.05%	(56,682,143)	20.21%
	<u>229,350,124</u>	<u>100%</u>	<u>(74,371,842)</u>	<u>32.43%</u>	<u>307,967,676</u>	<u>100%</u>	<u>(74,123,790)</u>	<u>24.07%</u>

(c) 於2017年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

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

(i) 本公司多年前一塊土地被政府回收，政府承諾給予本公司其他土地，管理層認為獲得新的土地使用權的可能性較低，因此將被政府收回的原土地使用權成本8,584,437元及土地上房屋建築物成本8,857,210元轉入其他應收款並全額計提壞賬準備。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (7) 其他應收款(續)

(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：

	2017年6月30日(未經審計)			2016年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		金額	計提比例		金額	計提比例
六個月以內	141,655,642	—	—	219,841,914	—	—
六個月到一年	3,989,151	(199,458)	5%	3,010,220	(150,511)	5%
一到二年	1,403,724	(701,862)	50%	2,052,798	(1,026,399)	50%
二到三年	5,422,299	(5,422,299)	100%	5,056,572	(5,056,572)	100%
三到四年	1,013,688	(1,013,688)	100%	965,016	(965,016)	100%
四到五年	636,730	(636,730)	100%	432,609	(432,609)	100%
五年以上	48,956,158	(48,956,158)	100%	49,051,036	(49,051,036)	100%
	<u>203,077,392</u>	<u>(56,930,195)</u>	<u>28.03%</u>	<u>280,410,165</u>	<u>(56,682,143)</u>	<u>20.21%</u>

(e) 本期計提的壞賬準備金額為577,420元，轉回的壞賬準備金額為321,991元。

(f) 截至2017年6月30日止6個月期間，實際核銷的其他應收款為7,377元。

(g) 於2017年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

性質	餘額 (未經審計)	賬齡	估其他應收款 餘額總比例	壞賬準備 (未經審計)
第一名 應收工程款	19,002,178	六個月以內	8.29%	—
第二名 代墊回收瓶款	18,662,470	六個月以內	8.14%	—
第三名 應收土地退還款	8,584,437	五年以上	3.74%	(8,584,437)
第四名 應收材料款	5,000,000	五年以上	2.18%	(5,000,000)
第五名 應收材料款	4,616,730	五年以上	2.01%	(4,616,730)
	<u>55,865,815</u>		<u>24.36%</u>	<u>(18,201,167)</u>

##### (8) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2017年6月30日(未經審計)			2016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	529,405,459	(1,609,530)	527,795,929	526,264,352	(1,629,861)	524,634,491
包裝物	592,971,968	(3,940,576)	589,031,392	751,529,177	(4,100,245)	747,428,932
低值易耗品	63,652,313	—	63,652,313	47,281,048	—	47,281,048
委托加工物資	1,972,086	—	1,972,086	11,485,076	—	11,485,076
在產品	353,892,378	—	353,892,378	402,043,549	—	402,043,549
產成品	293,232,229	—	293,232,229	679,569,684	—	679,569,684
	<u>1,835,126,433</u>	<u>(5,550,106)</u>	<u>1,829,576,327</u>	<u>2,418,172,886</u>	<u>(5,730,106)</u>	<u>2,412,442,780</u>



四 合併財務報表項目附註(續)

(8) 存貨(續)

(b) 存貨賬面餘額本期變動分析如下：

	2016年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
原材料	526,264,352	2,195,392,325	(2,192,251,218)	529,405,459
包裝物	751,529,177	3,746,810,133	(3,905,367,342)	592,971,968
低值易耗品	47,281,048	173,006,269	(156,635,004)	63,652,313
委托加工物資	11,485,076	37,159,718	(46,672,708)	1,972,086
在產品	402,043,549	2,986,700,967	(3,034,852,138)	353,892,378
產成品	679,569,684	8,376,923,445	(8,763,260,900)	293,232,229
	<u>2,418,172,886</u>	<u>17,515,992,857</u>	<u>(18,099,039,310)</u>	<u>1,835,126,433</u>

(c) 存貨跌價準備分析如下：

	2016年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少		2017年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
原材料	(1,629,861)	—	—	20,331	(1,609,530)
包裝物	(4,100,245)	—	—	159,669	(3,940,576)
	<u>(5,730,106)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>180,000</u>	<u>(5,550,106)</u>

(d) 存貨跌價準備情況如下：

	確定可變現淨值的具體依據	本期轉銷存貨跌價準備的原因
原材料及包裝物	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	本期已處置

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 其他流動資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
可供出售金融資產(附註四(10))	940,000,000	720,000,000
預繳企業所得稅	37,192,335	155,807,742
待抵扣增值稅額	31,482,628	158,747,492
待認證進項稅額	56,501,118	81,133,475
其他	1,294,801	493,177
	<u>1,066,470,882</u>	<u>1,116,181,886</u>

(10) 可供出售金融資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
以公允價值計量		
— 理財產品	940,000,000	720,000,000
以成本計量		
— 可供出售權益工具	9,261,821	9,261,821
減：可供出售權益工具減值準備	(8,653,179)	(8,653,179)
	940,608,642	720,608,642
減：列示於其他流動資產的可供出售金融資產 (附註四(9))	(940,000,000)	(720,000,000)
	<u>608,642</u>	<u>608,642</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (10) 可供出售金融資產(續)

- (a) 可供出售金融資產相關信息分析如下：

以公允價值計量的可供出售金融資產：

於2017年6月30日及2016年12月31日，以公允價值計量的可供出售金融資產均系本公司之子公司財務公司購買的非保本浮動收益理財產品，均將於一年內到期，列示於其他流動資產。於2017年6月30日，其賬面價值均接近公允價值。公允價值是基於管理層判斷的預計收益的折現現金流，屬於第三層次公允價值計量。

於2017年6月30日，分類為可供出售金融資產的理財產品的最大信用風險敞口為其賬面價值。

上述可供出售金融資產並未逾期或減值。

以成本計量的可供出售金融資產：

	2016年 12月31日	本期變化 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)	本期現金分紅 (未經審計)
可供出售權益工具 — 成本				
— 青島瀛瀛俱樂部	3,985,261	—	3,985,261	—
— 廣西北海房地產 有限公司	3,610,000	—	3,610,000	—
— 其他	1,666,560	—	1,666,560	—
	<u>9,261,821</u>	<u>—</u>	<u>9,261,821</u>	<u>—</u>
		2016年 12月31日	本期變化 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
可供出售權益工具 — 減值準備				
— 青島瀛瀛俱樂部		(3,985,261)	—	(3,985,261)
— 廣西北海房地產有限公司		(3,610,000)	—	(3,610,000)
— 其他		(1,057,918)	—	(1,057,918)
		<u>(8,653,179)</u>	<u>—</u>	<u>(8,653,179)</u>

- (b) 以成本計量的可供出售金融資產主要為本集團持有的非上市股權投資，這些投資沒有活躍市場報價，其公允價值合理估計數的變動區間較大，且各種用於確定公允價值估計數的概率不能合理地確定，因此其公允價值不能可靠計量。本集團尚無處置這些投資的計劃。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (11) 長期股權投資

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
合營企業 (a)	237,937,491	226,219,372
聯營企業 (b)	<u>154,321,269</u>	<u>154,531,543</u>
	<b>392,258,760</b>	380,750,915
減：長期股權投資減值準備	<u>(1,220,000)</u>	<u>(1,220,000)</u>
	<b><u>391,038,760</u></b>	<b><u>379,530,915</u></b>

##### (a) 合營企業

	2016年 12月31日	本期增減變動(未經審計)				2017年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)
		按權益法 調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤		
河北嘉禾啤酒有限公司(「河北嘉禾公司」)	226,219,372	11,718,119	—	—	—	237,937,491	—

本公司對河北嘉禾公司的持股比例及表決權比例均為50%，能夠對其實施共同控制，將其作為合營企業核算。

在合營企業中的權益相關信息見附註五(2)(b)。

##### (b) 聯營企業

	2016年 12月31日	本期增減變動(未經審計)				2017年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)
		按權益法 調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤		
煙臺啤酒青島朝日有限公司(「煙啤朝日公司」)	132,718,159	12,262,592	—	—	(14,811,398)	130,169,353	—
青島啤酒招商物流有限公司(「招商物流公司」)	16,870,025	2,110,438	—	2,740	—	18,983,203	—
遼寧沈青青島啤酒營銷有限公司(「遼寧沈青公司」)	1,770,091	(341,278)	—	—	—	1,428,813	—
青島啤酒歐洲貿易有限公司(「歐洲公司」)	1,953,268	432,503	134,129	—	—	2,519,900	—
其他	1,220,000	—	—	—	—	1,220,000	(1,220,000)
	<u>154,531,543</u>	<u>14,464,255</u>	<u>134,129</u>	<u>2,740</u>	<u>(14,811,398)</u>	<u>154,321,269</u>	<u>(1,220,000)</u>

在聯營企業中的權益相關信息見附註五(2)(c)。

(12) 投資性房地產

房屋建築物

原價

2016年12月31日	53,430,046
本期增加—固定資產轉入(未經審計)(i)	1,097,869
<b>2017年6月30日(未經審計)</b>	<b>54,527,915</b>

累計折舊

2016年12月31日	(27,877,439)
本期增加(未經審計)	(1,456,818)
計提	(822,551)
固定資產轉入(i)	(634,267)
<b>2017年6月30日(未經審計)</b>	<b>(29,334,257)</b>

減值準備

2016年12月31日	(606,587)
<b>2017年6月30日(未經審計)</b>	<b>(606,587)</b>

賬面價值

<b>2017年6月30日(未經審計)</b>	<b>24,587,071</b>
2016年12月31日	24,946,020

(i) 截至2017年6月30日止6個月期間，本集團賬面價值463,602元(原價為1,097,869元)的自用房地產的用途改變為出租，相應轉入投資性房地產核算。

截至2017年6月30日止6個月期間，本集團無以公允價值計量的投資性房地產(截至2016年6月30日止6個月期間：無)。

於2017年6月30日，本集團無未辦妥產權證的投資性房地產(2016年12月31日：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(13) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
<b>原價</b>					
2016年12月31日	7,100,793,985	10,996,820,185	363,886,714	849,498,987	19,310,999,871
本期增加(未經審計)	98,174,291	266,138,093	3,337,202	23,654,438	391,304,024
購置	—	2,582,456	3,337,202	23,654,438	29,574,096
在建工程轉入	98,174,291	263,555,637	—	—	361,729,928
本期減少(未經審計)	(48,289,741)	(331,992,481)	(8,725,237)	(17,144,932)	(406,152,391)
處置及報廢	(20,055,875)	(164,762,442)	(8,725,237)	(17,144,932)	(210,688,486)
轉入在建工程(i)	(27,135,997)	(167,230,039)	—	—	(194,366,036)
轉入投資性房地產	(1,097,869)	—	—	—	(1,097,869)
<b>2017年6月30日(未經審計)</b>	<b>7,150,678,535</b>	<b>10,930,965,797</b>	<b>358,498,679</b>	<b>856,008,493</b>	<b>19,296,151,504</b>
<b>累計折舊</b>					
2016年12月31日	(1,519,006,075)	(5,214,672,163)	(207,427,882)	(531,089,549)	(7,472,195,669)
本期增加—計提(未經審計)	(95,243,956)	(304,238,531)	(14,245,054)	(49,620,465)	(463,348,006)
本期減少(未經審計)	17,940,078	245,295,887	7,948,029	13,584,541	284,768,535
處置及報廢	11,140,065	138,916,495	7,948,029	13,584,541	171,589,130
轉入在建工程(i)	6,165,746	106,379,392	—	—	112,545,138
轉入投資性房地產	634,267	—	—	—	634,267
<b>2017年6月30日(未經審計)</b>	<b>(1,596,309,953)</b>	<b>(5,273,614,807)</b>	<b>(213,724,907)</b>	<b>(567,125,473)</b>	<b>(7,650,775,140)</b>
<b>減值準備</b>					
2016年12月31日	(61,378,013)	(327,459,767)	(2,305,197)	(49,685)	(391,192,662)
本期增加—計提(未經審計)	—	(1,696,911)	(22,568)	(20,665)	(1,740,144)
本期減少—處置及報廢(未經審計)	356,590	12,429,573	449,082	—	13,235,245
<b>2017年6月30日(未經審計)</b>	<b>(61,021,423)</b>	<b>(316,727,105)</b>	<b>(1,878,683)</b>	<b>(70,350)</b>	<b>(379,697,561)</b>
<b>賬面價值</b>					
<b>2017年6月30日(未經審計)</b>	<b>5,493,347,159</b>	<b>5,340,623,885</b>	<b>142,895,089</b>	<b>288,812,670</b>	<b>11,265,678,803</b>
2016年12月31日	5,520,409,897	5,454,688,255	154,153,635	318,359,753	11,447,611,540

- (i) 截至2017年6月30日止6個月期間，本集團賬面價值為81,820,898元(原價194,366,036元，累計折舊112,545,138元)的固定資產由於技術更新等原因需要升級改造，因此轉入在建工程。

(13) 固定資產(續)

於2017年6月30日，本集團無用以抵押的固定資產(2016年12月31日：無)。

截至2017年6月30日止6個月期間，固定資產計提的折舊金額為463,348,006元(截至2016年6月30日止6個月期間：411,349,161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412,908,713元、4,853,486元及45,585,807元(截至2016年6月30日止6個月期間：366,627,174元、5,845,064元及38,876,923元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為361,729,928元(截至2016年6月30日止6個月期間：339,139,338元)。

(a) 暫時閑置的固定資產

於2017年6月30日，賬面價值為95,529,558元(原價為319,535,421元)的房屋建築物及機器設備(2016年12月31日：賬面價值為80,756,169元，原價為193,706,174元)由於產品更新等原因暫時閑置，本集團管理層計劃對這些資產進行內部調撥使用。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)
機器設備	289,959,501	(185,102,653)	(15,496,810)	89,360,038
房屋及建築物	29,575,920	(12,735,003)	(10,671,397)	6,169,520
	<u>319,535,421</u>	<u>(197,837,656)</u>	<u>(26,168,207)</u>	<u>95,529,558</u>

(b) 融資租入的固定資產

於2017年6月30日，本集團無融資租入的固定資產(2016年12月31日：無)。

(c) 減值準備

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固定資產進行了減值測試，並計提了固定資產減值準備1,740,144元。

(d) 未辦妥產權證書的固定資產

本集團部分固定資產(房屋建築物)尚未辦妥產權證書，金額如下：

	2017年 6月30日 (未經審計) 賬面價值	2016年 12月31日 賬面價值
未辦妥產權證書的原因		
辦理過程中	557,354,000	486,110,000
無法辦理	42,608,000	48,633,000
	<u>599,962,000</u>	<u>534,743,000</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (13) 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，詳情請參閱附註四(16)。

##### 未辦妥產權證書原因

深朝日部分房屋建築物	辦理過程中
三水公司部分房屋建築物	辦理過程中
榆林公司部分房屋建築物	辦理過程中
武威公司部分房屋建築物	辦理過程中
渭南公司部分房屋建築物	辦理過程中
蕪湖公司部分房屋建築物	辦理過程中
隨州公司部分房屋建築物	辦理過程中
新銀麥公司部分房屋建築物	辦理過程中
瀘州公司部分房屋建築物	辦理過程中
廈門公司部分房屋建築物	辦理過程中
漢斯寶鷄部分房屋建築物	辦理過程中
揚州公司部分房屋建築物	辦理過程中
韶關公司部分房屋建築物	臨時性建築，無法辦理
五星公司部分房屋建築物	臨時性建築，無法辦理
廈門公司部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理
一廠部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理
三環公司部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理
薛城公司部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理
揚州公司部分房屋建築物	文件缺失，無法辦理

##### (14) 在建工程

	2017年6月30日(未經審計)			2016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
廊坊公司搬遷項目	23,167,082	—	23,167,082	13,484,798	—	13,484,798
一廠生產線改造	22,518,375	—	22,518,375	17,950,454	—	17,950,454
二廠生產線改造	17,281,476	—	17,281,476	12,755,649	—	12,755,649
榆林公司生產線改造	17,224,575	—	17,224,575	—	—	—
張家口公司新建廠項目	17,049,140	—	17,049,140	16,344,643	—	16,344,643
五廠生產線改造	8,511,548	—	8,511,548	3,465,804	—	3,465,804
上海投資公司廠房建設	7,566,516	—	7,566,516	7,409,926	—	7,409,926
九江公司生產線改造	7,138,089	—	7,138,089	934,674	—	934,674
隨州公司搬遷項目	5,910,809	—	5,910,809	71,104,298	—	71,104,298
上海銷售辦公樓建設	4,553,466	—	4,553,466	3,258,376	—	3,258,376
渭南公司搬遷項目	4,376,709	—	4,376,709	2,928,903	—	2,928,903
新松江製造生產線改造	2,652,215	—	2,652,215	1,686,760	—	1,686,760
杭州公司生產線改造	2,599,166	—	2,599,166	283,019	—	283,019
瀘州公司生產線改造	2,215,644	—	2,215,644	1,238,185	—	1,238,185
三廠生產線改造	1,752,160	—	1,752,160	2,182,747	—	2,182,747
濟南公司生產線改造	1,733,261	—	1,733,261	511,090	—	511,090
彭城公司生產線改造	1,382,763	—	1,382,763	312,613	—	312,613
廈門公司生產線改造	1,099,376	—	1,099,376	948,433	—	948,433
其他	12,034,999	—	12,034,999	36,646,354	—	36,646,354
	<u>160,767,369</u>	<u>—</u>	<u>160,767,369</u>	<u>193,446,726</u>	<u>—</u>	<u>193,446,726</u>



#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (14) 在建工程(續)

###### (a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2016年		本期轉入 固定資產 (未經審計)	2017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)					
廊坊公司搬遷項目	299,220,000	13,484,798	9,682,284	—	23,167,082	12%	9%	自有資金
一廠生產線改造	50,257,599	17,950,454	13,267,343	(8,699,422)	22,518,375	60%	59%	自有資金
二廠生產線改造	189,699,000	12,755,649	20,098,467	(15,572,640)	17,281,476	78%	78%	自有資金
輸林公司生產線改造	20,872,027	—	19,440,623	(2,216,048)	17,224,575	93%	93%	自有資金
張家口公司新建廠項目	400,000,000	16,344,643	704,497	—	17,049,140	4%	4%	自有資金
五廠生產線改造	17,518,381	3,465,804	8,172,621	(3,126,877)	8,511,548	69%	66%	自有資金
上海投資公司廠房建設	10,887,500	7,409,926	156,590	—	7,566,516	74%	74%	自有資金
九江公司生產線改造	69,700,000	934,674	6,516,794	(313,379)	7,138,089	59%	58%	自有資金
隨州公司搬遷項目	268,000,000	71,104,298	40,982,379	(106,175,868)	5,910,809	87%	85%	自有資金
上海銷售辦公樓建設	140,000,000	3,258,376	1,295,090	—	4,553,466	3%	3%	自有資金
渭南公司搬遷項目	308,330,000	2,928,903	1,811,099	(363,293)	4,376,709	86%	84%	自有資金
新松江製造生產線改造	11,428,000	1,686,760	8,559,834	(7,594,379)	2,652,215	90%	90%	自有資金
杭州公司生產線改造	6,638,504	283,019	3,981,510	(1,665,363)	2,599,166	64%	64%	自有資金
瀘州公司生產線改造	19,777,100	1,238,185	14,165,427	(13,187,968)	2,215,644	92%	86%	自有資金
三廠生產線改造	4,130,277	2,182,747	249,690	(680,277)	1,752,160	61%	61%	自有資金
濟南公司生產線改造	7,414,757	511,090	1,369,381	(147,210)	1,733,261	25%	25%	自有資金
彭城公司生產線改造	2,700,000	312,613	1,382,763	(312,613)	1,382,763	63%	63%	自有資金
廈門公司生產線改造	12,591,554	948,433	7,151,120	(7,000,177)	1,099,376	64%	64%	自有資金
其他		36,646,354	170,063,059	(194,674,414)	12,034,999			
		<u>193,446,726</u>	<u>329,050,571</u>	<u>(361,729,928)</u>	<u>160,767,369</u>			

截至2017年6月30日止6個月期間，本集團在建工程中無新增的借款費用資本化金額(截至2016年6月30日止6個月期間：無)。

###### (b) 在建工程減值準備

截至2017年6月30日止6個月期間，本集團未計提或核銷在建工程減值準備(截至2016年6月30日止6個月期間：無)。

##### (15) 固定資產清理

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
機器設備	<u>2,397,307</u>	<u>1,158,936</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(16) 無形資產

	土地使用權	商標使用權	專有技術	營銷網絡	其他	合計
<b>原價</b>						
2016年12月31日	2,511,821,119	449,743,612	18,629,100	974,935,670	373,203,139	4,328,332,640
本期增加—購置 (未經審計)	4,810,767	—	—	—	2,157,429	6,968,196
本期減少—處置 (未經審計)	—	—	—	—	(22,074)	(22,074)
<b>2017年6月30日 (未經審計)</b>	<b>2,516,631,886</b>	<b>449,743,612</b>	<b>18,629,100</b>	<b>974,935,670</b>	<b>375,338,494</b>	<b>4,335,278,762</b>
<b>累計攤銷</b>						
2016年12月31日	(389,845,357)	(242,958,273)	(18,629,100)	(542,800,550)	(159,352,587)	(1,353,585,867)
本期增加—計提 (未經審計)	(32,503,067)	(18,749,339)	—	(49,072,402)	(15,097,714)	(115,422,522)
本期減少—處置 (未經審計)	—	—	—	—	10,045	10,045
<b>2017年6月30日 (未經審計)</b>	<b>(422,348,424)</b>	<b>(261,707,612)</b>	<b>(18,629,100)</b>	<b>(591,872,952)</b>	<b>(174,440,256)</b>	<b>(1,468,998,344)</b>
<b>賬面價值</b>						
<b>2017年6月30日 (未經審計)</b>	<b>2,094,283,462</b>	<b>188,036,000</b>	<b>—</b>	<b>383,062,718</b>	<b>200,898,238</b>	<b>2,866,280,418</b>
2016年12月31日	2,121,975,762	206,785,339	—	432,135,120	213,850,552	2,974,746,773

截至2017年6月30日止6個月期間無形資產的攤銷金額為115,422,522元(截至2016年6月30日止6個月期間：102,620,945元)。

於2017年6月30日，本集團無用以抵押的無形資產(2016年12月31日：無)。

於2017年6月30日，本集團賬面價值約824,507元(2016年12月31日：839,000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2017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32,278,384元(2016年12月31日：31,105,000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。

四 合併財務報表項目附註(續)

(17) 商譽

	2016年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
商譽 —				
新銀麥公司	958,868,617	—	—	958,868,617
綠蘭莎公司	227,026,482	—	—	227,026,482
華南地區 — 南寧公司	130,895,740	—	—	130,895,740
東南地區 — 福州公司/ 廈門公司/漳州公司				
/東南營銷	114,031,330	—	—	114,031,330
華北地區 — 三環公司/ 北方銷售	24,642,782	—	—	24,642,782
其他地區	49,049,770	—	—	49,049,770
	<u>1,504,514,721</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,504,514,721</u>
減：減值準備(a) —				
新銀麥公司	—	—	—	—
綠蘭莎公司	—	—	—	—
華南地區 — 南寧公司	(130,895,740)	—	—	(130,895,740)
東南地區 — 福州公司/ 廈門公司/漳州公司				
/東南營銷	—	—	—	—
華北地區 — 三環公司/ 北方銷售	(24,642,782)	—	—	(24,642,782)
其他地區	(41,872,217)	—	—	(41,872,217)
	<u>(197,410,739)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(197,410,739)</u>
	<u>1,307,103,982</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,307,103,982</u>

(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：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016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>

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。

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。

四 合併財務報表項目附註(續)

(18) 長期待攤費用

	2016年 12月31日	本期新增 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
建築物裝飾裝修費	18,863,747	1,828,629	(3,588,615)	17,103,761
廠區硬化費	9,043,509	58,545	(1,407,457)	7,694,597
綠化費用	4,045,719	1,678,521	(2,010,057)	3,714,183
場地及車輛租賃費	3,371,177	—	(378,127)	2,993,050
其他	4,596,848	163,577	(1,131,839)	3,628,586
	<u>39,921,000</u>	<u>3,729,272</u>	<u>(8,516,095)</u>	<u>35,134,177</u>

(19) 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

	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延 所得稅資產
可抵扣虧損	218,896,368	54,724,092	293,541,748	73,385,437
資產減值準備	11,169,648	2,792,412	11,420,660	2,855,165
遞延收益	463,481,952	115,870,488	444,044,664	111,011,166
抵銷內部未實現利潤	38,943,456	9,735,864	97,366,116	24,341,529
待付費用	<u>4,130,440,476</u>	<u>1,032,610,119</u>	<u>3,381,791,780</u>	<u>845,447,945</u>
	<u>4,862,931,900</u>	<u>1,215,732,975</u>	<u>4,228,164,968</u>	<u>1,057,041,242</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉 回的金額		996,493,550		819,084,034
預計於1年後轉回的金額		<u>219,239,425</u>		<u>237,957,208</u>
		<u>1,215,732,975</u>		<u>1,057,041,242</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
非同一控制下企業合併 固定資產折舊	925,660,464	231,415,116	987,300,452	246,825,113
政府補助計入當期損益導 致的賬面價值與計稅基 礎之差異	14,962,936	3,740,734	17,254,456	4,313,614
	<u>55,434,376</u>	<u>13,858,594</u>	<u>51,051,664</u>	<u>12,762,916</u>
	<u>996,057,776</u>	<u>249,014,444</u>	<u>1,055,606,572</u>	<u>263,901,643</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉 回的金額		32,208,091		32,779,311
預計於1年後轉回的金額		<u>216,806,353</u>		<u>231,122,332</u>
		<u>249,014,444</u>		<u>263,901,643</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：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
可抵扣暫時性差異	588,547,804	494,788,360
可抵扣虧損	<u>2,504,337,951</u>	<u>2,430,156,260</u>
	<u>3,092,885,755</u>	<u>2,924,944,620</u>

考慮到部分子公司處於虧損狀態，是否在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣該可抵扣虧損具有較大的不確定性，本集團未對於2017年至2022年的按稅法規定可抵扣應納稅所得額的可抵扣虧損而產生的遞延所得稅資產約626,084,000元(2016年12月31日：607,539,000元)予以確認。此外，部分可抵扣暫時性差異因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147,137,000元(2016年12月31日：123,697,000元)予以確認。

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
2017年	296,423,205	334,602,827
2018年	415,706,564	448,241,230
2019年	366,977,937	388,955,990
2020年	532,256,060	569,085,697
2021年	628,074,889	689,270,516
2022年	264,899,296	—
	<u>2,504,337,951</u>	<u>2,430,156,260</u>

(e) 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：

	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	14,524,582	1,201,208,393	14,831,688	1,042,209,554
遞延所得稅負債	14,524,582	234,489,862	14,831,688	249,069,955

(20) 資產減值準備

	2016年		本期減少			2017年
	12月31日	本期增加 (未經審計)	轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	其他 (未經審計)	6月30日 (未經審計)
壞賬準備	267,450,135	699,068	(449,473)	(7,377)	(1,416)	267,690,937
其中：應收賬款壞賬準備	193,326,345	121,648	(127,482)	—	(1,416)	193,319,095
其他應收款壞賬準備	74,123,790	577,420	(321,991)	(7,377)	—	74,371,842
存貨跌價準備	5,730,106	—	—	(180,000)	—	5,550,106
可供出售金融資產減值準備	8,653,179	—	—	—	—	8,653,179
長期股權投資減值準備	1,220,000	—	—	—	—	1,220,000
投資性房地產減值準備	606,587	—	—	—	—	606,587
固定資產減值準備	391,192,662	1,740,144	—	(13,235,245)	—	379,697,561
商譽減值準備	197,410,739	—	—	—	—	197,410,739
	<u>872,263,408</u>	<u>2,439,212</u>	<u>(449,473)</u>	<u>(13,422,622)</u>	<u>(1,416)</u>	<u>860,829,109</u>

(21) 其他非流動資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
預付的工程及設備採購款	<u>68,892,147</u>	<u>56,310,013</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (22) 短期借款

	幣種	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
信用借款	港幣／人民幣	<u>330,130,200</u>	<u>302,341,000</u>

於2017年6月30日，信用借款為中國銀行股份有限公司發放給本公司之子公司香港公司的借款，人民幣本金為293,350,200元(港幣原幣338,000,000元)(2016年12月31日：302,341,000元(港幣原幣338,000,000元))，以及三菱東京日聯銀行(中國)有限公司發放給本公司之子公司深圳青島啤酒朝日有限公司(「深朝日」)的借款，人民幣本金36,780,000元(2016年12月31日：無)。

於2017年6月30日，短期借款的年利率區間為1.48%至4.13%(2016年12月31日：1.53%)。

##### (23) 應付票據

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>196,732,405</u>	224,891,416
商業承兌匯票	<u>68,909,270</u>	<u>82,625,504</u>
	<u>265,641,675</u>	<u>307,516,920</u>

本集團的其他貨幣資金中8,026,000元(2016年12月31日：8,647,000元)已作為本集團開具銀行承兌匯票之質押(附註四(1))。

##### (24) 應付賬款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
應付材料款	<u>2,938,073,648</u>	1,928,984,313
應付關聯方酒款(附註七(5))	<u>116,752,177</u>	103,908,631
應付促銷品款	<u>21,128,629</u>	13,441,767
應付其他款項	<u>2,692,069</u>	<u>2,894,648</u>
	<u>3,078,646,523</u>	<u>2,049,229,359</u>

(a) 於2017年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款為38,490,914元(2016年12月31日：44,836,080元)，主要為應付材料款，尚未進行結算。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (24) 應付賬款(續)

(b) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
一年以內	3,040,155,609	2,004,393,279
一到二年	14,019,682	19,396,936
二到三年	8,070,250	8,170,856
三年以上	16,400,982	17,268,288
	<u>3,078,646,523</u>	<u>2,049,229,359</u>

應付賬款主要依據業務發生日期入賬，按入賬日期列示的賬齡與按發票日期列示的賬齡基本一致。

##### (25) 預收款項

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
預收酒款	<u>450,759,122</u>	<u>1,320,882,187</u>

於2017年6月30日，賬齡超過一年的預收款項為11,009,727元(2016年12月31日：14,808,190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。

##### (26) 應付職工薪酬

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
應付短期薪酬(a)	877,160,751	849,670,462
應付設定提存計劃(b)	26,045,407	24,177,787
應付辭退福利(c)	97,120,682	97,832,721
應付設定受益計劃(d)	17,996,608	16,735,992
	<u>1,018,323,448</u>	<u>988,416,962</u>



四 合併財務報表項目附註(續)

(26) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

	2016年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	560,806,852	1,453,188,698	(1,441,986,132)	572,009,418
職工福利費	1,091,050	88,246,387	(88,344,214)	993,223
社會保險費	15,101,415	119,826,048	(120,398,555)	14,528,908
其中：醫療保險費	11,598,421	102,467,521	(103,203,141)	10,862,801
工傷保險費	1,762,766	8,432,519	(8,348,551)	1,846,734
生育保險費	1,740,228	8,926,008	(8,846,863)	1,819,373
住房公積金	16,433,576	118,277,878	(117,325,044)	17,386,410
工會經費和職工教育經費	256,237,569	51,348,769	(35,343,546)	272,242,792
	<u>849,670,462</u>	<u>1,830,887,780</u>	<u>(1,803,397,491)</u>	<u>877,160,751</u>

(b) 設定提存計劃

	2016年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
基本養老保險	19,935,261	232,617,694	(230,828,099)	21,724,856
失業保險費	4,242,526	9,808,936	(9,730,911)	4,320,551
	<u>24,177,787</u>	<u>242,426,630</u>	<u>(240,559,010)</u>	<u>26,045,407</u>

(c) 應付辭退福利

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
應付內退福利(附註四(34))	97,120,682	96,813,803
其他辭退福利	—	1,018,918
	<u>97,120,682</u>	<u>97,832,721</u>

(d) 設定受益計劃

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
補充退休福利(附註四(34))	<u>17,996,608</u>	<u>16,735,992</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (27) 應交稅費

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
應交企業所得稅	291,122,926	130,342,186
未交增值稅	260,460,605	77,885,966
應交消費稅	257,526,115	109,597,442
應交城市維護建設稅	33,113,987	8,650,180
應交教育費附加	25,667,122	8,154,050
其他	57,199,224	61,836,819
	<u>925,089,979</u>	<u>396,466,643</u>

##### (28) 應付股利

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
應付人民幣普通股股東股利	243,569,766	—
應付境外上市的外資股股東股利	229,274,212	—
	<u>472,843,978</u>	<u>—</u>

##### (29) 其他應付款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
待付市場費用	3,176,261,140	2,689,962,189
應付押金及保證金	697,649,215	684,183,068
應付設備及工程款	607,386,893	668,721,848
待付運輸費用	439,129,443	202,591,950
待付廣告費用	156,379,173	118,266,763
待付勞務費	81,669,779	58,817,147
待付水電蒸汽費	71,859,640	46,649,608
應付行政支出	60,379,972	55,547,351
應付投資款(i)	16,682,870	37,000,000
代扣職工社會統籌費	8,921,905	12,130,599
吸收關聯方存款及利息(ii)	8,319,258	18,530,087
其他	366,943,863	326,418,695
	<u>5,691,583,151</u>	<u>4,918,819,305</u>

(i) 於2017年6月30日，應付投資款包括尚未支付的收購山東綠蘭莎啤酒有限公司(「綠蘭莎公司」)的股權轉讓款10,000,000元及收購青島啤酒(上海)投資有限公司(「上海投資公司」)與青島啤酒(上海)實業有限公司(「上海實業公司」)股權投資款6,682,870元。

(ii) 系本公司之子公司財務公司吸收本公司之聯營企業的存款本金及利息。

於2017年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為603,194,887元(2016年12月31日：575,145,948元)，主要系收購子公司時承擔的負債以及應付設備及工程款和應付投資款。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (30) 一年內到期的非流動負債

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
一年內到期的長期借款(附註四(31))	<u>410,591</u>	<u>376,372</u>

##### (31) 長期借款

	幣種	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
保證借款(i)	丹麥克朗	<u>1,661,111</u>	<u>1,752,852</u>
減：一年內到期的長期借款 (附註四(30))			
保證借款(i)	丹麥克朗	<u>(410,591)</u>	<u>(376,372)</u>
		<u>1,250,520</u>	<u>1,376,480</u>

- (i) 銀行保證借款人民幣本金1,661,111元(外幣原幣丹麥克朗1,594,004元)(2016年12月31日：人民幣1,752,852元(外幣原幣丹麥克朗1,723,382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410,591元(2016年12月31日：人民幣376,372元)。

於2017年6月30日及2016年12月31日，長期借款均為無息借款。

##### (32) 專項應付款

專項應付款主要系本集團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，暫列「專項應付款」核算。

## (33) 遞延收益

					2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
政府補助					<u>1,947,122,724</u>	<u>1,948,814,560</u>
政府補助項目	2016年 12月31日	本期新增 補助金額 (未經審計)	本期計入其他 收益金額 (未經審計)	本期計入 營業外 收入金額 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)	與資產 相關/ 與收益相關
<b>搬遷項目</b>						
滕州公司搬遷項目	182,859,984	—	(5,604,916)	—	177,255,068	與資產相關
武威公司搬遷項目	169,790,352	—	(5,859,171)	—	163,931,181	與資產相關
隨州公司搬遷項目	126,607,790	32,349,189	(4,841,155)	—	154,115,824	與資產相關
日照公司搬遷項目	158,628,187	—	(5,360,837)	—	153,267,350	與資產相關
珠海公司搬遷項目	150,833,692	—	(6,115,301)	—	144,718,391	與資產相關
甘肅農墾搬遷項目	147,503,661	—	(6,036,820)	—	141,466,841	與資產相關
宿遷公司搬遷項目	146,569,617	—	(5,317,149)	—	141,252,468	與資產相關
興凱湖公司搬遷項目	129,171,945	10,000,000	(3,656,721)	—	135,515,224	與資產相關
揚州公司搬遷項目	129,349,046	—	(5,439,358)	—	123,909,688	與資產相關
福州公司搬遷項目	124,152,481	—	(6,018,476)	—	118,134,005	與資產相關
渭南公司搬遷項目	94,682,892	—	(3,459,855)	—	91,223,037	與資產/收益相關
哈爾濱公司搬遷項目	69,878,597	5,000,000	(4,553,512)	—	70,325,085	與資產/收益相關
菏澤公司搬遷項目	29,836,044	30,000,000	(8,530,233)	—	51,305,811	與資產相關
廊坊公司搬遷項目	44,668,565	289,084	(800,965)	—	44,156,684	與資產相關
麥芽廠搬遷項目	23,286,287	—	(2,117,425)	—	21,168,862	與資產相關
三廠搬遷項目	19,943,971	—	(1,890,355)	—	18,053,616	與資產相關
漢斯寶鷄搬遷項目	22,634,391	—	(3,111,696)	(1,633,554)	17,889,141	與資產/收益相關
彭城公司搬遷項目	14,745,120	—	(1,564,925)	—	13,180,195	與資產相關
密山公司搬遷項目	—	8,533,199	(711,225)	(7,821,974)	—	與收益相關
<b>技改項目</b>						
北京五星改造項目	12,768,572	—	(512,143)	—	12,256,429	與資產相關
濰州公司改造項目	10,796,000	—	(607,886)	—	10,188,114	與資產相關
石家莊公司改造項目	8,006,150	—	(483,580)	—	7,522,570	與資產相關
<b>其他</b>	<u>132,101,216</u>	<u>7,857,565</u>	<u>(3,671,641)</u>	<u>—</u>	<u>136,287,140</u>	
	<u>1,948,814,560</u>	<u>94,029,037</u>	<u>(86,265,345)</u>	<u>(9,455,528)</u>	<u>1,947,122,724</u>	

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 長期應付職工薪酬

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
應付內退福利 (a)	340,745,976	361,011,072
補充退休福利 (b)	<u>293,727,925</u>	<u>291,496,239</u>
	<u><b>634,473,901</b></u>	<u><b>652,507,311</b></u>
減：一年內支付的內退福利	(97,120,682)	(96,813,803)
一年內支付的補充退休福利	<u>(17,996,608)</u>	<u>(16,735,992)</u>
	<u><b>(115,117,290)</b></u>	<u><b>(113,549,795)</b></u>
	<u><b>519,356,611</b></u>	<u><b>538,957,516</b></u>

將於一年內支付的應付內退福利和補充退休福利在應付職工薪酬列示。

(a) 應付內退福利

本集團的部分職工已經辦理內退。於資產負債表日，本集團應付內退福利所採用的主要精算假設為：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
折現率(同期限中債國債到期收益率)	3.46% – 3.59%	2.65% – 3.01%

計入當期損益的內退福利為：

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
管理費用	26,575,283	39,655,092
財務費用	5,784,332	5,308,198

(b) 補充退休福利

補充退休福利針對滿足一定條件並經公司批准的已退休的職工，其領取的福利取決於退休時的職位以及工齡等。本集團於資產負債表日的補充退休福利義務根據預期累積福利單位法計算。

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 長期應付職工薪酬(續)

(b) 補充退休福利(續)

(i) 本集團補充退休福利負債：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
設定受益義務	293,727,925	291,496,239
減：計劃資產公允價值	<u>—</u>	<u>—</u>
設定受益負債	<u><u>293,727,925</u></u>	<u><u>291,496,239</u></u>

(ii) 本集團補充退休福利變動情況如下：

	設定受益 義務現值
2017年1月1日	291,496,239
確認在當期損益中的金額(未經審計)	
— 服務成本	5,949,964
— 淨負債的利息淨額	4,481,165
福利的支付(未經審計)	<u>(8,199,443)</u>
<b>2017年6月30日(未經審計)</b>	<u><u>293,727,925</u></u>
	設定受益 義務現值
2016年1月1日	260,317,941
確認在當期損益中的金額(未經審計)	
— 服務成本	8,608,508
— 淨負債的利息淨額	3,785,998
福利的支付(未經審計)	<u>(7,792,952)</u>
2016年6月30日(未經審計)	<u><u>264,919,495</u></u>

(iii) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
折現率	3.25%	3.25%
死亡率參考中國人身保險業年金生命表(2010-2013)		

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (34) 長期應付職工薪酬(續)

###### (b) 補充退休福利(續)

(iv) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設的敏感性分析如下：

	假設的 變動幅度	對設定受益義務現值的影響	
		假設 增加	假設 減小
折現率	0.25%	下降 2.85%	上升 2.99%

上述敏感性分析是基於一個假設發生變動而其他假設均保持不變，但實際上各種假設通常是相互關聯的。上述敏感性分析在計算設定受益義務現值時也同樣採用預期累積福利單位法。

(v) 本集團無計劃資產投資，也未設立獨立托管資產用於退休福利支付(2016年12月31日：無)。

(vi) 本集團補充退休福利義務現值加權平均久期為11.7年(2016年12月31日：11.7年)。

(vii) 補充退休福利使本集團面臨各種風險，主要風險系國債利率的變動風險，國債利率的下降將導致設定受益負債的增加。

##### (35) 股本

	2016年 12月31日	本期 增減變動 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
人民幣普通股	695,913,617	—	695,913,617
境外上市的外資股	655,069,178	—	655,069,178
	<u>1,350,982,795</u>	<u>—</u>	<u>1,350,982,795</u>
	2015年 12月31日	本期 增減變動 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
人民幣普通股	695,913,617	—	695,913,617
境外上市的外資股	655,069,178	—	655,069,178
	<u>1,350,982,795</u>	<u>—</u>	<u>1,350,982,795</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(36) 資本公積

	2016年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	3,356,662,970	—	—	3,356,662,970
其他資本公積 —	87,526,730	2,740	—	87,529,470
權益法核算的被投資單位 除綜合收益和利潤分配 以外的其他權益變動	(10,201,258)	2,740	—	(10,198,518)
原制度資本公積轉入	93,338,214	—	—	93,338,214
其他	4,389,774	—	—	4,389,774
	<u>3,444,189,700</u>	<u>2,740</u>	<u>—</u>	<u>3,444,192,440</u>
	2015年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	3,987,557,061	—	—	3,987,557,061
其他資本公積 —	87,521,818	5,694	—	87,527,512
權益法核算的被投資單位 除綜合收益和利潤分配 以外的其他權益變動	(10,206,170)	5,694	—	(10,200,476)
原制度資本公積轉入	93,338,214	—	—	93,338,214
其他	4,389,774	—	—	4,389,774
	<u>4,075,078,879</u>	<u>5,694</u>	<u>—</u>	<u>4,075,084,573</u>



#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (37) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			截至2017年6月30日止6個月期間利潤表中其他綜合收益				
	2016年 12月31日	稅後 歸屬於 母公司 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)	本期 所得稅前 發生額 (未經審計)	減：前期 計入其他 綜合收益 本期轉出 (未經審計)	減：所得稅 費用 (未經審計)	稅後 歸屬於 母公司 (未經審計)	稅後 歸屬於 少數股東 (未經審計)
以後不能重分類進損益的 其他綜合收益								
重新計量設定受益計劃淨 負債的變動	(51,422,000)	—	(51,422,000)	—	—	—	—	—
以後將重分類進損益的其他 綜合收益								
權益法下在被投資單位以後 將重分類進損益的 其他綜合收益中享有 的份額	(790,080)	134,129	(655,951)	134,129	—	—	134,129	—
外幣報表折算差額	2,062,658	5,244,041	7,306,699	5,244,041	—	—	5,244,041	—
	<u>(50,149,422)</u>	<u>5,378,170</u>	<u>(44,771,252)</u>	<u>5,378,170</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,378,170</u>	<u>—</u>
	資產負債表中其他綜合收益			截至2016年6月30日止6個月期間利潤表中其他綜合收益				
	2015年 12月31日	稅後 歸屬於 母公司 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)	本期 所得稅前 發生額 (未經審計)	減：前期 計入其他 綜合收益 本期轉出 (未經審計)	減：所得稅 費用 (未經審計)	稅後 歸屬於 母公司 (未經審計)	稅後 歸屬於 少數股東 (未經審計)
以後不能重分類進損益的 其他綜合收益								
重新計量設定受益計劃淨 負債的變動	(33,280,000)	—	(33,280,000)	—	—	—	—	—
以後將重分類進損益的其他 綜合收益								
權益法下在被投資單位以後 將重分類進損益的 其他綜合收益中享有 的份額	(841,632)	78,582	(763,050)	78,582	—	—	78,582	—
外幣報表折算差額	13,795,473	(3,567,718)	10,227,755	(3,567,718)	—	—	(3,567,718)	—
	<u>(20,326,159)</u>	<u>(3,489,136)</u>	<u>(23,815,295)</u>	<u>(3,489,136)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(3,489,136)</u>	<u>—</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (38) 盈餘公積

	2016年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>1,400,704,380</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,400,704,380</u>

  

	2015年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	<u>1,400,704,380</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,400,704,380</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。

##### (39) 一般風險準備

	2016年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
一般風險準備	<u>142,496,409</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>142,496,409</u>

  

	2015年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2016年 6月30日 (未經審計)
一般風險準備	<u>106,025,418</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>106,025,418</u>

根據財政部頒發的財金[2012] 20號《金融企業準備金計提管理辦法》的通知，本公司之子公司財務公司綜合考慮面臨的風險狀況，每年年末按風險資產餘額的規定比例提取一般風險準備(2016年度：1.5%)。

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (40) 未分配利潤

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
期初未分配利潤	10,025,728,867	9,545,596,720
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	1,148,467,993	1,069,028,886
減：應付普通股股利	(472,843,978)	(526,883,290)
期末未分配利潤	<u>10,701,352,882</u>	<u>10,087,742,316</u>

根據2017年6月30日股東大會決議，本公司向全體股東派發2016年現金股利，每股人民幣0.35元(含稅)，按照已發行股份1,350,982,795股計算，共派發現金股利人民幣472,843,978元(2016年派發2015年股利：每股人民幣0.39元(含稅)，按照已發行股份1,350,982,795股計算，共派發現金股利人民幣526,883,290元)。截至2017年6月30日，本公司尚未支付上述股利(附註四(28))。

截至2017年6月30日止6個月期間，董事會未宣告發放中期股息(截至2016年6月30日止6個月期間：無)。

##### (41) 營業收入和營業成本

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
主營業務收入(a)	14,930,213,878	14,591,619,722
其他業務收入(b)	132,507,124	154,497,126
	<u>15,062,721,002</u>	<u>14,746,116,848</u>
	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
主營業務成本(a)	(8,650,666,933)	(8,622,031,858)
其他業務成本(b)	(93,082,112)	(106,818,721)
	<u>(8,743,749,045)</u>	<u>(8,728,850,579)</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(41) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2017年6月30日 止6個月期間(未經審計)		截至2016年6月30日 止6個月期間(未經審計)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
銷售啤酒	<u>14,930,213,878</u>	<u>(8,650,666,933)</u>	<u>14,591,619,722</u>	<u>(8,622,031,858)</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2017年6月30日 止6個月期間(未經審計)		截至2016年6月30日 止6個月期間(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
運輸服務	29,389,119	(31,970,736)	25,536,720	(23,614,104)
包裝物銷售	24,083,110	(15,021,189)	26,734,554	(18,684,615)
材料銷售	11,386,642	(11,267,303)	19,431,400	(18,601,994)
其他	<u>67,648,253</u>	<u>(34,822,884)</u>	<u>82,794,452</u>	<u>(45,918,008)</u>
	<u>132,507,124</u>	<u>(93,082,112)</u>	<u>154,497,126</u>	<u>(106,818,721)</u>

(42) 税金及附加

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	計繳標準
消費稅	955,176,253	839,275,106	見附註三
城市維護建設稅	150,334,578	133,172,386	見附註三
教育費附加	114,234,215	100,704,925	見附註三
土地使用稅	34,413,333	—	
房產稅	30,698,959	—	
印花稅	18,028,755	—	
其他	<u>16,477,942</u>	<u>1,847,239</u>	
	<u>1,319,364,035</u>	<u>1,074,999,656</u>	

四 合併財務報表項目附註(續)

(43) 銷售費用

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
促銷相關費用	896,163,677	937,179,111
職工薪酬	895,569,688	893,325,025
裝卸及運輸費用	741,231,725	672,835,843
廣告及業務宣傳費用	297,672,416	345,977,619
行政費用	64,446,687	82,008,537
折舊及攤銷費用	60,414,522	61,406,100
租賃費	60,023,428	42,148,812
低值易耗品	44,758,466	32,453,869
其他	13,557,326	8,262,090
	<u>3,073,837,935</u>	<u>3,075,597,006</u>

(44) 管理費用

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
職工薪酬	288,792,327	295,751,986
折舊及攤銷費用	105,361,404	84,738,279
行政費用	43,786,169	42,542,329
中介機構費	15,688,343	16,877,996
修理費用	13,127,963	12,323,773
租賃費	10,065,157	8,620,585
低值易耗品	6,180,729	5,561,964
裝卸及運輸費用	5,317,486	4,741,809
稅費	—	80,335,360
其他	54,463,543	66,633,280
	<u>542,783,121</u>	<u>618,127,361</u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (45) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
已用原材料及消耗品等	5,888,082,867	5,187,508,181
職工薪酬	2,106,844,338	2,000,835,962
促銷相關費用	896,163,677	937,179,111
裝卸及運輸費用	846,280,811	764,083,990
外購產成品	655,953,572	1,747,807,146
折舊及攤銷費用	588,109,174	523,249,051
產成品及在產品存貨變動	434,488,626	238,751,806
廣告及業務宣傳費用	297,672,416	345,977,619
修理費用	155,888,470	145,225,987
行政費用	111,928,541	128,860,456
勞務費	85,857,031	79,982,818
包裝物攤銷	79,385,153	63,409,567
租賃費	77,275,063	59,350,727
稅費	—	80,335,360
其他	136,440,362	120,017,165
營業成本、銷售費用及管理費用合計	<u>12,360,370,101</u>	<u>12,422,574,946</u>

##### (46) 財務費用 — 淨額

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
利息費用	5,058,153	7,338,690
減：利息收入	(181,657,205)	(141,576,532)
匯兌收益	(283,492)	(5,706,356)
長期應付職工薪酬折現息	10,265,497	9,094,196
其他	1,920,041	2,349,087
	<u>(164,697,006)</u>	<u>(128,500,915)</u>

##### (47) 公允價值變動收益

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 — 貨幣市場基金	<u>236,015</u>	<u>—</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(48) 投資收益

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益	26,182,374	29,320,541
理財產品等投資收益	<u>7,563,619</u>	<u>4,273</u>
	<u><u>33,745,993</u></u>	<u><u>29,324,814</u></u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

(49) 其他收益

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	與資產相關/ 與收益相關
搬遷項目補助	80,990,095	—	與資產/收益相關
技改項目補助	10,269,445	—	與資產/收益相關
其他	<u>6,506,157</u>	<u>—</u>	與資產/收益相關
	<u><u>97,765,697</u></u>	<u><u>—</u></u>	

(50) 資產減值損失

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
壞賬損失/(轉回)	249,595	(179,935)
固定資產減值損失	<u>1,740,144</u>	<u>3,832,393</u>
	<u><u>1,989,739</u></u>	<u><u>3,652,458</u></u>

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (51) 營業外收入

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
政府補助 (a)	76,454,875	262,345,468
無法支付的債務收入	4,257,719	1,183,787
非流動資產處置利得	736,480	216,974
其中：固定資產處置利得	736,480	216,974
罰款收入	294,456	1,830,180
其他	4,404,911	5,055,016
	<b>86,148,441</b>	<b>270,631,425</b>

截至2017年6月30日止6個月期間，營業外收入均計入當期非經常性損益。

##### (a) 政府補助明細

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	與資產相關/ 與收益相關
企業發展扶持基金	56,741,852	32,980,373	與收益相關
搬遷補償款	9,455,528	203,172,342	與資產/收益相關
其他	10,257,495	26,192,753	
	<b>76,454,875</b>	<b>262,345,468</b>	

##### (52) 營業外支出

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
非流動資產處置損失	15,764,634	154,425,835
其中：固定資產處置損失	15,764,634	69,690,003
無形資產處置損失	—	84,735,832
賠償金、違約金及滯納金	12,114,815	420,991
捐贈支出	450,000	613,655
罰款支出	207,251	20,214
其他	8,997,710	401,260
	<b>37,534,410</b>	<b>155,881,955</b>

截至2017年6月30日止6個月期間，營業外支出均計入當期非經常性損益。



#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (53) 所得稅費用

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (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	673,059,196	621,462,373
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 香港利得稅	1,403,464	1,624,879
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 澳門所得補充稅	260,614	313,188
遞延所得稅	<u>(173,578,932)</u>	<u>(180,455,826)</u>
	<b><u>501,144,342</u></b>	<b><u>442,944,614</u></b>

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2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
利潤總額	<u>1,726,055,869</u>	<u>1,517,464,987</u>
按適用稅率計算的所得稅	430,505,342	378,093,625
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	33,488,329	8,223,738
免稅影響	(12,929,658)	(13,139,310)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣影響	(37,476,562)	(22,302,978)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	21,332,067	17,244,263
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<u>66,224,824</u>	<u>74,825,276</u>
所得稅費用	<b><u>501,144,342</u></b>	<b><u>442,944,614</u></b>

##### (54) 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2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,148,467,993	1,069,028,886
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	<b><u>0.850</u></b>	<b><u>0.791</u></b>
其中：		
— 持續經營基本每股收益	<b>0.850</b>	0.791

#### 四 合併財務報表項目附註(續)

##### (54) 每股收益(續)

###### (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2017年6月30日止6個月期間，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(截至2016年6月30日止6個月期間：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

##### (55) 現金流量表項目註釋

###### (a) 收到其他與經營活動有關的現金

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
押金及保證金	235,692,983	150,096,551
政府補助	81,946,475	52,354,151
財務公司吸收關聯方存款	—	294,679,527
處置廢料及銷售包裝物	—	105,978,022
其他	93,729,624	99,270,161
	<b>411,369,082</b>	<b>702,378,412</b>

###### (b) 支付其他與經營活動有關的現金

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
裝卸及運輸費	630,630,869	607,769,214
營銷推廣費用	370,386,063	315,146,324
廣告及業務宣傳費	268,215,035	316,569,233
行政費用	119,703,486	119,570,590
押金及保證金	115,834,470	94,832,071
其他	235,826,607	165,654,524
	<b>1,740,596,530</b>	<b>1,619,541,956</b>

四 合併財務報表項目附註(續)

(55) 現金流量表項目註釋(續)

(c) 收到其他與投資活動有關的現金

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
財務公司存款利息收入	152,627,021	206,774,448
改擴建項目政府補助	45,011,842	98,521,723
收到招標保證金及押金	5,181,746	8,968,217
	<u>202,820,609</u>	<u>314,264,388</u>

(d) 支付其他與投資活動有關的現金

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
財務公司支付存款準備金	181,590,000	167,840,000
支付招標保證金及押金	13,084,831	8,535,313
	<u>194,674,831</u>	<u>176,375,313</u>

(e) 收回投資收到的現金

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
理財產品到期本金收回	860,000,000	—
國債逆回購到期本金收回	79,900,000	—
貨幣市場基金本金贖回	20,000,000	—
結構性存款到期本金收回	—	300,000,000
	<u>959,900,000</u>	<u>300,000,000</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(55) 現金流量表項目註釋(續)

(f) 投資支付的現金

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
購買理財產品	1,080,000,000	780,000,000
購買貨幣市場基金	40,000,000	—
支付股權投資款	—	572,912,001
發放貸款	—	324,400,000
國債逆回購投資	—	20,000,000
	<u>1,120,000,000</u>	<u>1,697,312,001</u>

(56) 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2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
淨利潤	1,224,911,527	1,074,520,373
加：資產減值準備	1,989,739	3,652,458
固定資產及投資性房地產折舊	464,170,557	412,146,284
無形資產攤銷	115,422,522	102,620,945
長期待攤費用攤銷	8,516,095	8,481,822
處置固定資產及無形資產的淨損失	15,028,154	154,208,861
公允價值變動收益	(236,015)	—
財務費用	(175,862,851)	(135,728,783)
投資收益	(33,745,993)	(29,324,814)
遞延所得稅資產增加	(158,998,839)	(170,077,029)
遞延收益攤銷	(95,057,173)	(206,920,661)
遞延所得稅負債減少	(14,580,093)	(10,378,797)
存貨的減少	579,871,078	569,851,561
經營性應收項目的減少	64,621,267	101,085,267
經營性應付項目的增加	1,522,611,281	1,910,197,023
	<u>3,518,661,256</u>	<u>3,784,334,510</u>
經營活動產生的現金流量淨額		

四 合併財務報表項目附註(續)

(56) 現金流量表補充資料(續)

(a) 現金流量表補充資料(續)

不涉及現金收支的重大籌資活動

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
借款展期	—	288,888,600

現金及現金等價物淨變動情況

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
現金及現金等價物的期末餘額	10,937,957,839	9,223,810,853
減：現金及現金等價物的期初餘額	(7,929,473,031)	(7,575,374,183)
現金及現金等價物淨增加額	<u>3,008,484,808</u>	<u>1,648,436,670</u>

(b) 取得子公司

截至2017年6月30日止6個月期間，本公司支付收購上海投資公司股權轉讓款20,317,130元(截至2016年6月30日止6個月期間：支付收購綠蘭莎公司股權轉讓款10,000,000元)。

(c) 現金及現金等價物

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
現金及現金等價物(附註四(1))	10,937,957,839	9,223,810,853
其中：庫存現金	429,413	395,073
可隨時用於支付的銀行存款	10,936,249,480	9,223,415,780
可隨時用於支付的存放非金融機構款項	1,278,946	—
期末現金及現金等價物餘額	<u>10,937,957,839</u>	<u>9,223,810,853</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(57) 外幣貨幣性項目

	2017年6月30日(未經審計)		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金 —			
美元	33,319,949	6.7744	225,722,663
歐元	15,124,620	7.7496	117,209,755
港幣	82,834,869	0.8679	71,892,383
澳門元	32,328,362	0.8450	27,317,466
			<u>442,142,267</u>
應收賬款 —			
港幣	42,854,322	0.8679	37,193,266
美元	4,628,551	6.7744	31,355,656
歐元	2,223,955	7.7496	17,234,762
澳門元	8,426,701	0.8450	7,120,562
加拿大元	409,370	5.2144	2,134,619
			<u>95,038,865</u>
其他應收款 —			
港幣	3,322,905	0.8679	2,883,949
澳門元	508,383	0.8450	429,584
			<u>3,313,533</u>
短期借款 —			
港幣	338,000,000	0.8679	293,350,200
其他應付款 —			
港幣	8,160,928	0.8679	7,082,869
美元	461,037	6.7744	3,123,249
澳門元	776,392	0.8450	656,051
			<u>10,862,169</u>
一年內到期的非流動負債 —			
丹麥克朗	394,004	1.0421	410,591
長期借款 —			
丹麥克朗	1,200,000	1.0421	1,250,520

## 五 在其他主體中的權益

### (1) 在子公司中的權益

#### (a) 企業集團的構成

子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
					直接	間接	
深圳市青島啤酒華南投資有限公司 (「華南投資」)	有限責任公司	中國深圳	中國深圳	實業投資	100%	—	設立或投資
青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)	有限責任公司	中國珠海	中國珠海	製造業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(黃石)有限公司(「黃石公司」)	有限責任公司	中國黃石	中國黃石	製造業	97.18%	2.82%	設立或投資
青島啤酒(應城)有限公司(「應城公司」)	有限責任公司	中國應城	中國應城	製造業	89.91%	10.09%	設立或投資
深圳市青島啤酒華南營銷有限公司 (「華南營銷」)	有限責任公司	中國廣東	中國深圳	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」)	有限責任公司	中國長沙	中國長沙	製造業	70%	30%	設立或投資
上海青島啤酒華東(控股)有限公司 (「華東控股」)	有限責任公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	100%	—	設立或投資
上海青島啤酒華東銷售有限公司 (「上海銷售」)	有限責任公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	97.01%	2.99%	設立或投資
南京青島啤酒華東銷售有限公司	有限責任公司	中國江蘇	中國南京	批發和零售業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(蕪湖)有限公司(「蕪湖公司」)	有限責任公司	中國蕪湖	中國蕪湖	製造業	89.04%	10.96%	設立或投資
青島啤酒(馬鞍山)有限公司 (「馬鞍山公司」)	有限責任公司	中國馬鞍山	中國馬鞍山	製造業	94.12%	5.58%	設立或投資
青島啤酒(壽光)有限公司(「壽光公司」)	有限責任公司	中國壽光	中國壽光	製造業	99%	—	設立或投資
青島啤酒(濰坊)有限公司(「濰坊公司」)	有限責任公司	中國濰坊	中國濰坊	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(徐州)淮海營銷有限公司	有限責任公司	中國江蘇	中國徐州	批發和零售業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(薛城)有限公司(「薛城公司」)	有限責任公司	中國薛城	中國薛城	製造業	—	85%	設立或投資
青島啤酒(滕州)有限公司(「滕州公司」)	有限責任公司	中國滕州	中國滕州	製造業	76.65%	23.35%	設立或投資
青島啤酒(荷澤)有限公司(「荷澤公司」)	有限責任公司	中國荷澤	中國荷澤	製造業	93.08%	6.92%	設立或投資
廠坊公司	有限責任公司	中國廠坊	中國廠坊	製造業	80.80%	19.20%	設立或投資
青島啤酒西安漢斯集團有限公司 (「西安公司」)	有限責任公司	中國陝西	中國西安	製造、批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒漢斯寶鷄有限公司(「漢斯寶鷄」)	有限責任公司	中國寶鷄	中國寶鷄	製造業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(鞍山)有限公司(「鞍山公司」)	有限責任公司	中國鞍山	中國鞍山	製造業	60%	—	設立或投資
青島啤酒(興凱湖)有限公司 (「興凱湖公司」)	有限責任公司	中國鶴西	中國鶴西	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(密山)有限公司(「密山公司」)	有限責任公司	中國密山	中國密山	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(哈爾濱)有限公司 (「哈爾濱公司」)	有限責任公司	中國哈爾濱	中國哈爾濱	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒進出口有限責任公司 (「進出口公司」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(平原)有限公司(「平原公司」)	有限責任公司	中國平原	中國平原	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(日照)有限公司(「日照公司」)	有限責任公司	中國日照	中國日照	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(瀋州)有限公司(「瀋州公司」)	有限責任公司	中國瀋州	中國瀋州	製造業	95%	—	設立或投資
青島啤酒(台州)有限公司(「台州公司」)	有限責任公司	中國台州	中國台州	製造業	86.43%	13.57%	設立或投資
香港公司	有限責任公司	中國香港	中國香港	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒漢中有限責任公司(「漢中公司」)	有限責任公司	中國漢中	中國漢中	製造業	34%	66%	設立或投資
北京青島啤酒北方銷售有限公司 (「北方銷售」)	有限責任公司	中國北京	中國北京	批發和零售業	95%	5%	設立或投資
青島廣潤隆物流有限公司(「廣潤隆物流」)	有限責任公司	中國山東	中國青島	物流業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(廈門)有限公司(「廈門公司」)	有限責任公司	中國廈門	中國廈門	製造業	—	100%	設立或投資
廈門青島啤酒東南營銷有限公司 (「東南營銷」)	有限責任公司	中國福建	中國廈門	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(濟南)有限公司(「濟南公司」)	有限責任公司	中國濟南	中國濟南	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(成都)有限公司(「成都公司」)	有限責任公司	中國成都	中國成都	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒榆林有限責任公司(「榆林公司」)	有限責任公司	中國榆林	中國榆林	製造業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(城陽)銷售有限公司 (「城陽銷售」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	批發和零售業	100%	—	設立或投資

## 五 在其他主體中的權益(續)

### (1) 在子公司中的權益(續)

#### (a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
					直接	間接	
郴州市青島啤酒銷售有限公司	有限責任公司	中國郴州	中國郴州	批發和零售業	—	100%	設立或投資
機械設備公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	工業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(石家莊)有限公司 (「石家莊公司」)	有限責任公司	中國石家莊	中國石家莊	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(太原)有限公司(「太原公司」)	有限責任公司	中國太原	中國太原	製造業	100%	—	設立或投資
財務公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	金融業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(揭陽)有限公司(「揭陽公司」)	有限責任公司	中國揭陽	中國揭陽	製造業	75%	—	設立或投資
青島啤酒(韶關)有限公司(「韶關公司」)	有限責任公司	中國韶關	中國韶關	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒電子商務有限公司(「電子商務」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(九江)有限公司(「九江公司」)	有限責任公司	中國九江	中國九江	製造業	90%	—	設立或投資
青島啤酒(平度)銷售有限公司 (「平度銷售」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	批發和零售業	100%	—	設立或投資
上海青島啤酒銷售有限公司 (「新上海銷售」)	有限責任公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	—	100%	設立或投資
青島啤酒(徐州)企業管理服務有限公司 (「徐州企業管理」)	有限責任公司	中國徐州	中國徐州	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(洛陽)有限公司(「洛陽公司」)	有限責任公司	中國洛陽	中國洛陽	製造業	100%	—	設立或投資
上海實業公司	有限責任公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(張家口)有限公司 (「張家口公司」)	有限責任公司	中國張家口	中國張家口	製造業	100%	—	設立或投資
青島啤酒(三水)有限公司(「三水公司」)	有限責任公司	中國三水	中國三水	製造業	—	75%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(郴州)有限公司(「郴州公司」)	有限責任公司	中國郴州	中國郴州	製造業	88.80%	11.20%	非同一控制下企業合併
深朝日	有限責任公司	中國深圳	中國深圳	製造業	51%	—	非同一控制下企業合併
北京青島啤酒三環有限公司(「三環公司」)	有限責任公司	中國北京	中國北京	製造業	29%	25%	非同一控制下企業合併
南寧青島啤酒有限公司(「南寧公司」)	有限責任公司	中國南寧	中國南寧	製造業	—	75%	非同一控制下企業合併
北京五星青島啤酒有限公司(「五星公司」)	有限責任公司	中國北京	中國北京	製造業	37.64%	25%	非同一控制下企業合併
青島啤酒渭南有限責任公司(「渭南公司」)	有限責任公司	中國渭南	中國渭南	製造業	28%	72%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(甘肅)農墾股份有限公司 (「甘肅農墾」)	有限責任公司	中國蘭州	中國蘭州	製造業	—	55.06%	非同一控制下企業合併
青島啤酒武威有限責任公司(「武威公司」)	有限責任公司	中國武威	中國武威	製造業	—	99.72%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(榮成)有限公司(「榮成公司」)	有限責任公司	中國榮成	中國榮成	製造業	70%	—	非同一控制下企業合併
青島啤酒(隨州)有限公司(「隨州公司」)	有限責任公司	中國隨州	中國隨州	製造業	—	90%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(福州)有限公司(「福州公司」)	有限責任公司	中國福州	中國福州	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(漳州)有限公司(「漳州公司」)	有限責任公司	中國漳州	中國漳州	製造業	—	90%	非同一控制下企業合併
工程公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	建築業	100%	—	非同一控制下企業合併
青島啤酒(蓬萊)有限公司(「蓬萊公司」)	有限責任公司	中國蓬萊	中國蓬萊	製造業	80%	—	非同一控制下企業合併



## 五 在其他主體中的權益(續)

### (1) 在子公司中的權益(續)

#### (a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		
					直接	間接	取得方式
青島啤酒文化傳播有限公司 (「文化傳播公司」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	製造業	100%	—	非同一控制下企業合併
青島啤酒飲料有限公司(「飲料公司」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	製造業	100%	—	非同一控制下企業合併
山東新銀麥啤酒有限公司(「新銀麥公司」)	有限責任公司	中國山東	中國蒙陰	製造、批發和零售業	75%	25%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(杭州)有限公司(「杭州公司」)	有限責任公司	中國建德	中國建德	製造業	80%	—	非同一控制下企業合併
澳門公司	有限責任公司	中國澳門	中國澳門	批發和零售業	—	60%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(上海)市場服務有限公司	有限責任公司	中國上海	中國上海	批發和零售業	—	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(連雲港)銷售有限公司	有限責任公司	中國江蘇	中國連雲港	批發和零售業	—	100%	非同一控制下企業合併
綠蘭莎公司	有限責任公司	中國淄博	中國淄博	製造業	55%	—	非同一控制下企業合併
設備製造公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
上海投資公司	有限責任公司	中國上海	中國上海	實業投資	100%	—	非同一控制下企業合併
青島啤酒上海松江製造有限公司 (「新松江製造」)	有限責任公司	中國上海	中國上海	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(宿遷)有限公司(「宿遷公司」)	有限責任公司	中國宿遷	中國宿遷	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(徐州)彭城有限公司 (「彭城公司」)	有限責任公司	中國徐州	中國徐州	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
徐州公司	有限責任公司	中國徐州	中國徐州	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
揚州公司	有限責任公司	中國揚州	中國揚州	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(昆山)有限公司(「昆山公司」)	有限責任公司	中國昆山	中國昆山	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(淮安)有限公司	有限責任公司	中國淮安	中國淮安	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(連雲港)有限公司 (「連雲港公司」)	有限責任公司	中國連雲港	中國連雲港	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒上海楊浦有限公司(「楊浦公司」)	有限責任公司	中國上海	中國上海	製造業	—	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒上海閔行有限公司(「閔行公司」)	有限責任公司	中國上海	中國上海	製造業	—	96.50%	非同一控制下企業合併

於2017年6月30日，本公司之子公司未發行股本或債券。

本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制。

五 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(b) 存在重要少數股東權益的子公司

子公司名稱	少數股東的 持股比例	截至 2017年 6月30日 止6個月期間 歸屬於 少數股東 的損益 (未經審計)	截至 2017年 6月30日 止6個月期間 向少數股東 分配股利 (未經審計)	2017年 6月30日 少數股東權益 (未經審計)
深朝日	49%	22,383,668	(45,506,300)	204,725,695

該重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2017年6月30日(未經審計)					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
深朝日	98,948,118	530,819,215	629,767,333	(205,767,819)	(5,943,068)	(211,710,887)

	2016年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
深朝日	106,845,941	551,611,342	658,457,283	(186,376,308)	(6,422,606)	(192,798,914)

	截至2017年6月30日止6個月期間經營成果(未經審計)			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
深朝日	395,927,132	45,268,077	45,268,077	59,293,974

	截至2016年6月30日止6個月期間經營成果(未經審計)			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
深朝日	424,629,627	57,475,452	57,475,452	73,941,729

上述信息為集團內各企業之間相互抵銷前的金額。

五 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益

(a) 重要合營企業和聯營企業的基本信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動 是否具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
合營企業一						
河北嘉禾公司	中國石家莊	中國石家莊	製造業	是	50%	—
聯營企業一						
煙啤朝日公司	中國煙臺	中國煙臺	製造業	是	39%	—
招商物流公司	中國青島	中國青島	物流業	是	30%	—
遼寧沈青公司	中國瀋陽	中國瀋陽	批發和零售業	是	30%	—
歐洲公司	法國	法國	批發和零售業	是	—	40%

本集團對上述股權投資均採用權益法核算。

(b) 合營企業的主要財務信息

	河北嘉禾公司	
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
流動資產	99,588,533	32,486,995
其中：現金和現金等價物	46,957,623	5,565,690
非流動資產	104,566,407	109,818,901
資產合計	204,154,940	142,305,896
流動負債	(59,574,486)	(27,131,803)
負債合計	(59,574,486)	(27,131,803)
歸屬於母公司股東權益	144,580,454	115,174,093
按照取得投資時合營企業可辨認淨資產公允價值進行調整	103,437,309	109,407,433
調整後歸屬於母公司的股東權益	248,017,763	224,581,526
按持股比例計算的淨資產份額 (i)	124,008,882	112,290,763
調整事項 — 商譽	113,928,609	113,928,609
對合營企業投資的賬面價值	237,937,491	226,219,372

本集團的合營企業投資不存在公開報價。

五 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(b) 合營企業的主要財務信息(續)

	河北嘉禾公司	
	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
營業收入	209,425,292	171,581,078
財務費用 — 淨額	(44,914)	562,389
所得稅費用	9,979,429	4,423,582
淨利潤	29,406,361	13,159,629
綜合收益總額	29,406,361	13,159,629
按照取得投資時合營企業可辨認淨資產公允價值進行調整	(5,970,124)	(7,195,420)
調整後歸屬於母公司的綜合收益總額	23,436,237	5,964,209
本集團本期收到的來自合營企業的股利	—	—

(i) 本集團以合營企業財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。合營企業財務報表中的金額考慮了取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

(c) 重要聯營企業的主要財務信息

	2017年6月30日(未經審計)				2016年12月31日			
	煙啤朝日 公司	招商物流 公司	遼寧沈青 公司	歐洲公司	煙啤朝日 公司	招商物流 公司	遼寧沈青 公司	歐洲公司
流動資產	200,149,884	178,333,550	49,513,413	24,712,241	228,383,254	134,043,419	48,588,253	16,927,437
其中：現金和現金等價物	34,375,166	1,057,184	15,584,989	8,916,341	27,246,774	1,305,196	7,601,198	2,086,654
非流動資產	277,475,968	3,677,610	4,966,538	115,082	271,442,287	4,266,724	5,053,723	123,952
資產合計	477,625,852	182,011,160	54,479,951	24,827,323	499,825,541	138,310,143	53,641,976	17,051,389
流動負債	(202,452,325)	(118,733,817)	(49,717,239)	(18,527,573)	(177,803,357)	(82,076,728)	(47,741,672)	(12,168,219)
非流動負債	(1,500,000)	—	—	—	(32,044,508)	—	—	—
負債合計	(203,952,325)	(118,733,817)	(49,717,239)	(18,527,573)	(209,847,865)	(82,076,728)	(47,741,672)	(12,168,219)
歸屬於母公司的股東權益	273,673,527	63,277,343	4,762,712	6,299,750	289,977,676	56,233,415	5,900,304	4,883,170
按照取得投資時聯營企業可辨認淨資產公允價值進行調整	35,818,502	—	—	—	37,748,498	—	—	—
調整後歸屬於母公司的股東權益	309,492,029	63,277,343	4,762,712	6,299,750	327,726,174	56,233,415	5,900,304	4,883,170
按持股比例計算的淨資產份額(i)	120,701,891	18,983,203	1,428,813	2,519,900	127,813,207	16,870,025	1,770,091	1,953,268
調整事項								
— 商譽	9,640,679	—	—	—	9,640,679	—	—	—
— 內部交易未實現利潤	(173,217)	—	—	—	(4,735,727)	—	—	—
對聯營企業投資的賬面價值	130,169,353	18,983,203	1,428,813	2,519,900	132,718,159	16,870,025	1,770,091	1,953,268

本集團的聯營企業投資均不存在公開報價。

## 五 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

#### (c) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

	截至2017年6月30日止6個月期間(未經審計)				截至2016年6月30日止6個月期間(未經審計)			
	煙啤朝日 公司	招商物流 公司	遼寧沈青 公司	歐洲公司	煙啤朝日 公司	招商物流 公司	遼寧沈青 公司	歐洲公司
營業收入	356,490,989	141,927,933	29,477,791	41,058,434	366,701,409	164,685,692	51,950,901	43,186,506
淨利潤/(虧損)	21,673,795	7,034,795	(1,137,592)	1,081,258	30,664,739	7,676,490	(120,860)	1,907,950
其他綜合收益	—	—	—	335,322	—	—	—	196,455
綜合收益總額	21,673,795	7,034,795	(1,137,592)	1,416,580	30,664,739	7,676,490	(120,860)	2,104,405
歸屬於母公司的綜合收益總額	21,673,795	7,034,795	(1,137,592)	1,416,580	30,664,739	7,676,490	(120,860)	2,104,405
按照取得投資時聯營企業可辨認淨資產公允價值進行調整	(1,929,996)	—	—	—	(1,930,000)	—	—	—
調整後歸屬於母公司的綜合收益總額	19,743,799	7,034,795	(1,137,592)	1,416,580	28,734,739	7,676,490	(120,860)	2,104,405
本集團本期收到的來自聯營企業的股利	14,811,398	—	—	—	14,098,052	—	—	—

(i) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

(d) 於2017年6月30日，本集團的合營企業和聯營企業均不存在超額虧損情況。

(e) 根據2016年10月29日本公司與石家莊眾碩企業管理有限公司(簡稱「石家莊眾碩」)簽訂的《股權轉讓合同》，本公司擬受讓石家莊眾碩擁有的河北嘉禾公司50%股權。截至2017年6月30日，該《股權轉讓合同》暫未履行，本公司也未支付上述股權轉讓款項。基於商業環境的變化，本公司與石家莊眾碩已於2017年8月30日協議商定解除上述《股權轉讓合同》。

## 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。

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

本集團有以下七個報告分部：

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

分部間轉移價格按雙方協議價作為定價基礎。

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

## 六 分部信息(續)

(a) 截至2017年6月30日止6個月期間及2017年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	港澳及 其他海外地區	財務公司	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	8,417,996,953	1,728,939,372	2,548,885,575	1,545,702,312	497,022,430	322,908,715	235,297	1,030,798	—	15,062,721,002
分部間交易收入	1,236,718,647	306,823,940	678,108,442	72,271,937	8,299,044	107,860,378	23,189,063	261,193	(2,523,532,644)	—
營業成本	(6,130,155,622)	(1,243,488,015)	(2,066,804,085)	(1,193,886,822)	(344,088,573)	(297,531,821)	(15,166)	(521,001)	2,532,742,060	(8,743,749,045)
銷售費用	(1,644,815,008)	(516,299,204)	(390,389,224)	(319,124,863)	(131,557,470)	(71,651,966)	—	—	—	(3,073,837,935)
利息收入	15,643,606	7,416,437	17,408,902	1,653,898	674,610	816,789	179,938,958	26,949,826	(68,845,821)	181,657,205
利息費用	(7,326,169)	(3,247,967)	(7,214,423)	(8,006,905)	—	(2,519,122)	(69,293,264)	—	92,549,697	(5,058,153)
對聯營和合營企業的投资收益	—	—	—	—	—	—	—	26,182,374	—	26,182,374
資產減值(損失)/轉回	(674,567)	(7,922)	(3,171)	(25,468)	(1,530,888)	5,728	1,445,000	89,861,549	(91,060,000)	(1,989,739)
折舊費和攤銷費	(255,045,498)	(98,139,085)	(96,985,058)	(90,927,804)	(19,498,877)	(792,343)	(353,669)	(26,766,840)	—	(588,109,174)
利潤/(虧損)總額	1,170,270,205	49,492,193	455,979,846	(127,346,658)	(3,113,086)	59,170,873	139,667,096	39,739,947	(57,804,547)	1,726,055,869
所得稅費用	(295,655,100)	(21,717,999)	(130,189,705)	(1,874,878)	2,167,317	(14,047,928)	(34,986,076)	—	(4,839,973)	(501,144,342)
淨利潤/(虧損)	874,615,105	27,774,194	325,790,141	(129,221,536)	(945,769)	45,122,945	104,681,020	39,739,947	(62,644,520)	1,224,911,527
資產總額	11,672,475,539	4,499,643,052	6,029,573,428	3,565,562,968	948,909,830	764,628,448	13,296,319,118	6,936,648,239	(15,051,800,170)	32,661,150,452
負債總額	7,446,552,662	1,954,855,038	3,883,876,893	2,671,011,147	519,422,225	852,947,589	11,871,519,938	894,551,014	(15,024,378,665)	15,070,257,851
折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用	6,281,086	222,283	3,661,183	92,023	8,922	—	—	—	—	10,265,497
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	391,038,760	—	391,038,760
非流動資產增加額(i)	131,375,586	69,089,784	51,754,261	34,852,835	7,739,013	600,429	349,470	6,735,559	(2,413,566)	300,083,371

(i) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

(b) 截至2016年6月30日止6個月期間及2016年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	山東地區	華南地區	華北地區	華東地區	東南地區	港澳及 其他海外地區	財務公司	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	7,915,718,509	1,728,582,456	2,386,209,069	1,513,621,265	919,053,703	277,588,332	4,827,130	516,384	—	14,746,116,848
分部間交易收入	1,250,706,360	266,023,130	670,021,418	61,205,698	114,232,467	97,657,154	20,448,547	261,193	(2,480,555,967)	—
營業成本	(5,572,907,232)	(1,242,889,107)	(1,969,237,327)	(1,402,844,964)	(735,681,137)	(266,433,074)	(831,661)	(491,850)	2,462,465,773	(8,728,850,579)
銷售費用	(1,651,542,769)	(494,199,509)	(319,615,658)	(286,559,461)	(257,692,519)	(65,987,090)	—	—	—	(3,075,597,006)
利息收入	12,863,341	6,063,906	13,461,626	631,357	2,228,969	529,451	135,735,560	28,467,068	(58,404,746)	141,576,532
利息費用	(6,231,448)	(4,616,595)	(9,406,180)	(8,094,204)	(3,969,462)	(2,260,126)	(60,849,514)	—	88,088,839	(7,338,690)
對聯營和合營企業的投资收益	—	—	—	—	—	—	—	29,320,541	—	29,320,541
資產減值轉回/(損失)	657,603	(589,862)	(248,166)	(35,646)	(2,900,302)	(23,854)	(5,674,497)	(1,933)	5,164,199	(3,652,458)
折舊費和攤銷費	(232,067,313)	(96,311,922)	(113,706,732)	(8,207,674)	(37,749,560)	(1,153,783)	(582,336)	(33,469,731)	—	(523,249,051)
利潤/(虧損)總額	1,163,455,660	21,835,545	417,565,296	(151,928,432)	(46,791,975)	45,004,681	93,212,630	(42,190,683)	17,302,265	1,517,464,987
所得稅費用	(271,424,806)	(8,126,401)	(148,212,264)	4,868,738	14,775,999	(10,162,185)	(23,450,317)	—	(1,213,378)	(442,944,614)
淨利潤/(虧損)	892,030,854	13,709,144	269,353,032	(147,059,694)	(32,015,976)	34,842,496	69,762,313	(42,190,683)	16,088,887	1,074,520,373
資產總額	11,862,160,511	4,286,934,520	5,818,433,647	614,376,665	1,954,559,464	570,409,857	11,461,774,485	7,029,839,314	(12,800,188,717)	30,798,299,746
負債總額	6,354,781,424	1,745,294,541	3,841,007,411	2,198,187,140	1,025,759,376	690,738,158	10,235,158,049	825,968,186	(12,783,483,230)	14,133,411,055
折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用	5,317,265	241,963	3,409,024	27,854	98,090	—	—	—	—	9,094,196
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	1,523,051,860	—	1,523,051,860
非流動資產增加額(i)	100,749,013	80,084,342	123,451,331	994,951	28,829,402	666,155	—	13,626,315	(13,042,718)	335,358,791

(i) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

## 六 分部信息(續)

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：

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
<b>對外交易收入</b>		
中國大陸地區	14,706,533,309	14,451,799,810
中國香港及澳門	122,993,643	116,603,576
其他海外地區	233,194,050	177,713,462
	<b>15,062,721,002</b>	<b>14,746,116,848</b>
<b>非流動資產總額</b>		
	2017年6月30日 (未經審計)	2016年6月30日 (未經審計)
中國大陸地區	16,109,980,702	16,057,874,569
中國香港及澳門	11,899,332	10,919,464
	<b>16,121,880,034</b>	<b>16,068,794,033</b>

## 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五(1)。

### (2) 合營企業和聯營企業情況

除附註五(2)中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，其餘與本集團發生關聯交易的聯營企業的情況如下：

公司名稱	與本集團的關係
原聯營企業(i) —	
新松江製造	原聯營企業上海投資公司之子公司
彭城公司	原聯營企業上海投資公司之子公司
揚州公司	原聯營企業上海投資公司之子公司
徐州公司	原聯營企業上海投資公司之子公司
宿遷公司	原聯營企業上海投資公司之子公司
昆山公司	原聯營企業上海投資公司之子公司
閔行公司	原聯營企業上海投資公司之子公司
楊浦公司	原聯營企業上海投資公司之子公司
連雲港公司	原聯營企業上海投資公司之子公司

(i) 上海投資公司及其上述子公司已於2016年度變更為本公司之子公司。附註七(4)列示的截至2016年6月30日止6個月期間上述公司與本集團的關聯交易金額系2016年1月1日至購買日止期間的發生額。

## 七 關聯方關係及其交易(續)

### (3) 其他關聯方情況

與本集團的關係

青島啤酒集團有限公司	主要股東
朝日啤酒株式會社(「朝日啤酒」)	相同主要股東
朝日啤酒(中國)投資有限公司(「朝日投資公司」)	相同主要股東
三得利(中國)投資有限公司(「三得利公司」)	子公司之原少數股東

### (4) 關聯交易

#### (a) 採購商品及接受勞務

關聯方	關聯方交易內容	關聯交易定價政策	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (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	354,617,350	364,391,728
河北嘉禾公司	採購啤酒	雙方協議定價	209,232,507	171,508,056
招商物流公司	接受物流勞務 (包括代墊款項)	雙方協議定價	170,356,532	108,050,072
新松江製造	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	—	165,705,582
昆山公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	—	63,114,083
閔行公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	—	51,914,619
彭城公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	—	39,975,253
連雲港公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	—	35,024,313
揚州公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	—	30,759,529
宿遷公司	採購啤酒及材料	雙方協議定價及 董事會批准	—	30,081,498
徐州公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	—	27,411,879
楊浦公司	採購啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	—	2,017,144
			<b>734,206,389</b>	<b>1,089,953,756</b>



七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(b) 銷售商品及提供勞務

關聯方	關聯方交易內容	關聯交易定價政策	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
歐洲公司	銷售啤酒	雙方協議定價	34,626,815	34,877,505
朝日啤酒	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	28,582,283	12,850,324
遼寧沈青公司	銷售啤酒	雙方協議定價	27,736,968	46,825,201
朝日投資公司	銷售啤酒	雙方協議定價及 董事會批准	4,696,695	3,878,382
新松江製造	銷售材料	雙方協議定價	—	786,153
閔行公司	銷售材料	雙方協議定價	—	61,046
彭城公司	提供工程及 設備安裝勞務	雙方協議定價	—	20,773
彭城公司	銷售啤酒及材料	雙方協議定價	—	11,924
揚州公司	銷售材料	雙方協議定價	—	1,496
			<u>95,642,761</u>	<u>99,312,804</u>

(c) 收取品牌使用費

關聯方	關聯方交易內容	關聯交易定價政策	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
新松江製造	品牌使用費	雙方協議定價	—	2,063,593
彭城公司	品牌使用費	雙方協議定價	—	379,345
揚州公司	品牌使用費	雙方協議定價	—	347,350
宿遷公司	品牌使用費	雙方協議定價	—	311,151
徐州公司	品牌使用費	雙方協議定價	—	237,982
連雲港公司	品牌使用費	雙方協議定價	—	75,087
			<u>—</u>	<u>3,414,508</u>

(d) 接受資金

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
三得利公司	<u>—</u>	<u>542,964,875</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(e) 償還資金

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
三得利公司	—	731,409,485

(f) 提供資金

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
連雲港公司	—	167,200,000
楊浦公司	—	157,200,000
	—	324,400,000

(g) 吸收存款

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
煙啤朝日公司	406,621,326	408,367,151
新松江製造	—	160,724,669
上海投資公司	—	60,717,198
彭城公司	—	39,257,665
宿遷公司	—	35,657,531
徐州公司	—	27,611,514
揚州公司	—	25,057,104
	406,621,326	757,392,832

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(h) 利息費用

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
煙啤朝日公司	15,181	23,010
三得利公司	—	1,283,341
新松江製造	—	35,154
彭城公司	—	30,170
徐州公司	—	7,853
宿遷公司	—	7,020
揚州公司	—	6,500
上海投資公司	—	2,780
	<u>15,181</u>	<u>1,395,828</u>

(i) 利息收入

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
連雲港公司	—	1,423,763
楊浦公司	—	1,338,610
	<u>—</u>	<u>2,762,373</u>

(j) 收取手續費

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
煙啤朝日公司	4,455	3,737
新松江製造	—	3,998
彭城公司	—	1,247
徐州公司	—	1,219
宿遷公司	—	812
揚州公司	—	335
	<u>4,455</u>	<u>11,348</u>

七 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(k) 關鍵管理人員薪酬

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	<u>2,021,685</u>	<u>3,791,558</u>

(l) 截至2017年6月30日止6個月期間和截至2016年6月30日止6個月期間，本集團無提供給關鍵管理人員的貸款。

(5) 關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

	2017年6月30日(未經審計)		2016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				
歐洲公司	17,234,765	—	6,778,852	—
青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	11,245,784	(11,245,784)
朝日啤酒	2,922,289	—	8,600,891	—
青啤廣州總經理	2,609,690	(2,609,690)	2,609,690	(2,609,690)
朝日投資公司	1,075,202	—	692,118	—
	<u>35,087,730</u>	<u>(13,855,474)</u>	<u>29,927,335</u>	<u>(13,855,474)</u>

應付關聯方款項：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
應付賬款		
煙啤朝日公司	88,283,939	102,352,747
河北嘉禾公司	<u>28,468,238</u>	<u>1,555,884</u>
	<u>116,752,177</u>	<u>103,908,631</u>
其他應付款		
招商物流公司	101,506,919	64,873,239
煙啤朝日公司	8,319,258	18,530,087
遼寧沈青公司	<u>956,354</u>	<u>3,458,735</u>
	<u>110,782,531</u>	<u>86,862,061</u>
預收款項		
遼寧沈青公司	<u>3,136,062</u>	<u>14,219,248</u>

## 八 承諾事項

### (1) 資本性支出承諾事項

已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
房屋建築物及機器設備	<u>176,914,533</u>	<u>142,242,441</u>

### (2) 經營租賃承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，本集團未來最低應支付租金匯總如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
一年以內	20,757,734	24,095,463
一到二年	2,495,219	1,369,406
二到三年	1,452,105	131,930
三年以上	<u>2,179,110</u>	<u>248,667</u>
	<u>26,884,168</u>	<u>25,845,466</u>

## 九 租賃

截至2017年6月30日止6個月期間本集團無融資租賃事項，計入當期損益的經營租賃租金為77,275,063元(截至2016年6月30日止6個月期間：本集團無融資租賃事項，經營租賃租金為59,350,727元)。

## 十 金融工具及其風險

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、利率風險和價格風險)、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(主要源於美元)進行的商業交易，以及若干以歐元結算的銷售收款。由於外幣借款金額並不重大，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或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。截至2017年6月30日止6個月期間及截至2016年6月30日止6個月期間，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

於2017年6月30日及2016年12月31日，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：

	2017年6月30日(未經審計)		
	美元項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產 —			
貨幣資金	225,722,663	117,210,921	342,933,584
應收賬款	31,355,656	19,369,381	50,725,037
	<u>257,078,319</u>	<u>136,580,302</u>	<u>393,658,621</u>
外幣金融負債 —			
其他應付款	3,123,249	—	3,123,249
一年內到期的非流動負債	—	410,591	410,591
長期借款	—	1,250,520	1,250,520
	<u>3,123,249</u>	<u>1,661,111</u>	<u>4,784,360</u>

## 十 金融工具及其風險(續)

### (1) 市場風險(續)

#### (a) 外匯風險(續)

	2016年6月30日(未經審計)		
	美元項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產 —			
貨幣資金	198,275,783	87,616,956	285,892,739
應收賬款	27,410,293	8,098,726	35,509,019
	<u>225,686,076</u>	<u>95,715,682</u>	<u>321,401,758</u>
外幣金融負債 —			
其他應付款	2,776,777	—	2,776,777
一年內到期的非流動負債	—	376,372	376,372
長期借款	—	1,376,480	1,376,480
	<u>2,776,777</u>	<u>1,752,852</u>	<u>4,529,629</u>

於2017年6月30日，對於本集團各類美元金融資產和美元金融負債，如果美元對人民幣升值或貶值4%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約7,619,000元(2016年12月31日：約6,687,000元)。

#### (b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款等帶息債務。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2017年6月30日及2016年12月31日，本集團的長期借款均為無息債務且金額不重大，本公司董事認為無重大利率風險。

本集團總部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，並對本集團的財務業績產生不利影響，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。

#### (c) 價格風險

本集團的價格風險主要產生於啤酒生產所用主要原材料價格的波動，原材料價格上升會對本集團的財務業績產生不利影響。本集團材料採購部門持續分析和監控主要原材料的價格波動趨勢，並考慮通過與主要供應商簽訂較長期限採購合同的方式確保主要原材料價格不會產生重大波動。本公司董事認為未來主要原材料價格的變化不會對本集團的經營業績造成重大不利影響。

### (2) 信用風險

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

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行，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。

本集團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。

此外，對於應收賬款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用實質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

## 十 金融工具及其風險(續)

### (3) 流動風險

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

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2017年6月30日(未經審計)			合計
	一年以內	一到二年	二到五年	
短期借款	334,584,697	—	—	334,584,697
應付票據	265,641,675	—	—	265,641,675
應付賬款	3,078,646,523	—	—	3,078,646,523
應付利息	854,729	—	—	854,729
應付股利	472,843,978	—	—	472,843,978
其他應付款	5,691,583,151	—	—	5,691,583,151
一年內到期的非流動負債	410,591	—	—	410,591
長期借款	—	416,840	833,680	1,250,520
	<u>9,844,565,344</u>	<u>416,840</u>	<u>833,680</u>	<u>9,845,815,864</u>
	2016年12月31日			
	一年以內	一到二年	二到五年	合計
短期借款	303,849,161	—	—	303,849,161
應付票據	307,516,920	—	—	307,516,920
應付賬款	2,049,229,359	—	—	2,049,229,359
應付利息	737,291	—	—	737,291
其他應付款	4,918,819,305	—	—	4,918,819,305
一年內到期的非流動負債	376,372	—	—	376,372
長期借款	—	393,280	983,200	1,376,480
	<u>7,580,528,408</u>	<u>393,280</u>	<u>983,200</u>	<u>7,581,904,888</u>

銀行借款償還期分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
一年以內	330,540,791	302,717,372
一到兩年	416,840	393,280
兩到五年	<u>833,680</u>	<u>983,200</u>
	<u>331,791,311</u>	<u>304,093,852</u>



## 十一 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

### (1) 持續的以公允價值計量的資產

於2017年6月30日，持續的以公允價值計量的資產列示如下(未經審計)：

	第一層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金 融資產 — 貨幣市場基金(附註四(2))	20,236,015	—	20,236,015
可供出售金融資產 — 理財產品 (附註四(10))	—	940,000,000	940,000,000
	<u>20,236,015</u>	<u>940,000,000</u>	<u>960,236,015</u>

於2016年12月31日，持續的以公允價值計量的資產列示如下：

	第三層次
可供出售金融資產 — 理財產品(附註四(10))	<u>720,000,000</u>

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本期無第一層次與第二層次間的轉換。

對於上述第一層次金融資產，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；第三層次金融資產為基於不可觀察的輸入值確認，不可觀察輸入值為其預期收益率，管理層依據預期收益率對其公允價值進行評估。

上述第三層次金融資產變動如下：

	可供出售 金融資產
2017年1月1日	720,000,000
購買(未經審計)	1,080,000,000
到期收回(未經審計)	<u>(860,000,000)</u>
2017年6月30日(未經審計)	<u>940,000,000</u>
當期利得總額(未經審計)	7,514,655
計入損益的利得(未經審計)	7,514,655

## 十一 公允價值估計(續)

### (1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

	可供出售 金融資產
2016年1月1日	—
購買(未經審計)	780,000,000
到期收回(未經審計)	—
	<hr/>
2016年6月30日(未經審計)	<u>780,000,000</u>
當期利得總額(未經審計)	—
計入損益的利得(未經審計)	—

計入損益的利得為計入利潤表中的投資收益。

### (2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項和長期借款。上述不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值差異很小。

長期借款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，屬於第三層次。

## 十二 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

截至2017年6月30日止6個月期間，本集團的策略為將本集團的現金餘額維持在一定標準之上以確保滿足集團的經營發展需要，該策略與以前期間保持一致。現金餘額為現金及現金等價物減去總借款(包括短期借款、一年內到期的非流動負債及長期借款)。於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團的現金餘額情況如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
現金及現金等價物	<u>10,937,957,839</u>	<u>7,929,473,031</u>
減：短期借款	(330,130,200)	(302,341,000)
一年內到期的非流動負債	(410,591)	(376,372)
長期借款	<u>(1,250,520)</u>	<u>(1,376,480)</u>
	<u>(331,791,311)</u>	<u>(304,093,852)</u>
扣除借款後的現金餘額	<u>10,606,166,528</u>	<u>7,625,379,179</u>

(1) 應收賬款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
應收賬款	1,125,809,245	875,565,955
減：壞賬準備	<u>(63,551,194)</u>	<u>(63,556,922)</u>
	<u><b>1,062,258,051</b></u>	<u><b>812,009,033</b></u>

本公司大部分的國內銷售以預收款的方式交易，其餘銷售則以信用證或銀行承兌匯票的方式或者給予客戶30-100天的信用期。

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
六個月以內	847,527,103	703,420,285
六個月到一年	129,653,368	57,089,016
一到二年	56,379,543	35,228,701
二到三年	23,276,121	12,376,910
三到四年	1,539,737	18,464
四到五年	11,059	—
五年以上	<u>67,422,314</u>	<u>67,432,579</u>
	<u><b>1,125,809,245</b></u>	<u><b>875,565,955</b></u>

於2017年6月30日，應收賬款769,712元(2016年12月31日：2,371,950元)已逾期，但基於對客戶財務狀況及其信用記錄的分析，本公司認為這部分款項可以全部或部分收回，故未單獨或全額計提減值準備。這部分應收賬款的逾期賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
六個月以內	649,650	2,181,852
六個月到一年	<u>120,062</u>	<u>190,098</u>
	<u><b>769,712</b></u>	<u><b>2,371,950</b></u>

(1) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)				2016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	13,855,474	1.23%	(13,855,474)	100%	13,855,474	1.58%	(13,855,474)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合B	1,011,575,375	89.85%	—	—	771,619,428	88.13%	—	—
組合C	100,378,396	8.92%	(49,695,720)	49.51%	90,091,053	10.29%	(49,701,448)	55.17%
	<u>1,125,809,245</u>	<u>100%</u>	<u>(63,551,194)</u>	<u>5.64%</u>	<u>875,565,955</u>	<u>100%</u>	<u>(63,556,922)</u>	<u>7.26%</u>

(c) 於2017年6月30日，單項金額重大並單獨計提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
青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	100%	附註四(4)(c)
青啤廣州總經銷	2,609,690	(2,609,690)	100%	附註四(4)(c)
	<u>13,855,474</u>	<u>(13,855,474)</u>		

(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：

	2017年6月30日(未經審計)			2016年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		金額	計提比例		金額	計提比例
六個月以內	50,516,620	—	—	40,209,012	—	—
六個月到一年	168,904	(8,445)	5%	190,098	(9,505)	5%
一到兩年	11,194	(5,597)	50%	—	—	—
二到三年	12,814	(12,814)	100%	26,394	(26,394)	100%
三到四年	20,985	(20,985)	100%	18,464	(18,464)	100%
四到五年	11,059	(11,059)	100%	—	—	—
五年以上	49,636,820	(49,636,820)	100%	49,647,085	(49,647,085)	100%
	<u>100,378,396</u>	<u>(49,695,720)</u>	<u>49.51%</u>	<u>90,091,053</u>	<u>(49,701,448)</u>	<u>55.17%</u>

(e) 本期計提的壞賬準備13,482元，收回或轉回的壞賬準備19,210元。

(f) 截至2017年6月30日止6個月期間，無實際核銷的應收賬款(截至2016年6月30日止6個月期間：無)。

(1) 應收賬款(續)

(g) 於2017年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額 (未經審計)	壞賬準備金額 (未經審計)	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	387,471,288	—	34.42%

(h) 於2017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(2016年12月31日：無)。

(2) 應收股利

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
西安公司	64,457,872	284,457,872
平度銷售	—	364,626,982
電子商務	—	326,366,731
城陽銷售	—	190,832,490
石家莊公司	—	51,426,973
太原公司	—	42,872,378
文化傳播公司	—	40,000,000
日照公司	—	29,127,083
濟南公司	—	24,353,215
	<b>64,457,872</b>	<b>1,354,063,724</b>

(3) 其他應收款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
應收子公司款項	132,509,643	122,541,057
應收土地退還款	17,441,647	17,441,647
備用金	8,675,756	12,208,521
押金及保證金	2,368,628	3,369,432
其他	38,868,200	32,265,499
	<b>199,863,874</b>	<b>187,826,156</b>
減：壞賬準備	<b>(40,666,040)</b>	<b>(40,702,257)</b>
	<b>159,197,834</b>	<b>147,123,899</b>

(3) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
六個月以內	45,900,132	39,724,880
六個月到一年	16,517,053	24,931,573
一到二年	34,654,436	63,760,684
二到三年	48,459,384	14,839,660
三到四年	11,083,652	1,722,168
四到五年	771,449	231,984
五年以上	42,477,768	42,615,207
	<b>199,863,874</b>	<b>187,826,156</b>

本公司對其他應收款未設定明確的信用期，因此本公司於2017年6月30日及2016年12月31日，無已逾期但未單獨計提減值準備的其他應收款。

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)				2016年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例	金額	計提 比例	金額	佔總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備	17,441,647	8.73%	(17,441,647)	100%	17,441,647	9.29%	(17,441,647)	100%
按組合計提壞賬準備								
組合A	2,119,907	1.06%	—	—	2,119,907	1.13%	—	—
組合B	132,509,643	66.30%	—	—	122,541,057	65.24%	—	—
組合C	47,792,677	23.91%	(23,224,393)	48.59%	45,723,545	24.34%	(23,260,610)	50.87%
	<b>199,863,874</b>	<b>100%</b>	<b>(40,666,040)</b>	<b>20.35%</b>	<b>187,826,156</b>	<b>100%</b>	<b>(40,702,257)</b>	<b>21.67%</b>

(c) 於2017年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例	理由
應收土地退還款	17,441,647	(17,441,647)	100%	附註四(7)(c)

(3) 其他應收款(續)

(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：

	2017年6月30日(未經審計)			2016年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
		金額	計提比例		金額	計提比例
六個月以內	23,526,262	—	—	18,975,137	—	—
六個月到一年	553,932	(27,697)	5%	3,007,554	(150,378)	5%
一到二年	1,031,574	(515,787)	50%	1,261,244	(630,622)	50%
二到三年	603,264	(603,264)	100%	226,820	(226,820)	100%
三到四年	256,637	(256,637)	100%	260,396	(260,396)	100%
四到五年	154,369	(154,369)	100%	231,984	(231,984)	100%
五年以上	21,666,639	(21,666,639)	100%	21,760,410	(21,760,410)	100%
	<u>47,792,677</u>	<u>(23,224,393)</u>	<u>48.59%</u>	<u>45,723,545</u>	<u>(23,260,610)</u>	<u>50.87%</u>

(e) 本期計提的壞賬準備金額為275,932元，轉回的壞賬準備金額為312,149元。

(f) 截至2017年6月30日止6個月期間，無實際核銷的其他應收款。

(g) 於2017年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

性質	餘額 (未經審計)	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備 (未經審計)	
蕪湖公司	代墊回收瓶款	43,994,528	四年以內	22.01%	—
隨州公司	代墊回收瓶款	25,729,915	三年以內	12.87%	—
應城公司	代墊回收瓶款	24,066,924	四年以內	12.04%	—
青島翔宏商務有限公司 (「翔宏商務」)	代墊回收瓶款	15,800,546	四年以內	7.91%	—
新上海銷售	資產轉移款項	6,695,264	五年以上	3.35%	—
		<u>116,287,177</u>		<u>58.18%</u>	<u>—</u>

(4) 長期應收款

	2016年 12月31日		2017年 6月30日 (未經審計)
子公司委托貸款	<u>181,100,000</u>		<u>105,900,000</u>
		本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)
減：壞賬準備	<u>(175,100,000)</u>	<u>—</u>	<u>89,600,000</u>
	<u>6,000,000</u>		<u>20,400,000</u>

上述款項主要系本公司通過銀行及本公司之子公司財務公司發放給子公司的委托貸款，均為無抵押的人民幣借款，年利率為3.9%，利息按季支付。

(5) 長期股權投資

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
子公司 (a)	10,484,672,449	10,320,072,449
合營企業 (b)	237,937,491	226,219,372
聯營企業 (c)	<u>151,801,369</u>	<u>152,578,275</u>
	<b>10,874,411,309</b>	10,698,870,096
減：長期股權投資減值準備(d)	<u>(755,588,059)</u>	<u>(755,588,059)</u>
	<b><u>10,118,823,250</u></b>	<b><u>9,943,282,037</u></b>

(a) 子公司

	2016年 12月31日	本期增減變動		2017年 6月30日 (未經審計)	本期計 提減值準備 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)	本期宣告分派 的現金股利 (未經審計)
		追加投資 (未經審計)	減少投資 (未經審計)				
深朝日	126,746,680	—	—	126,746,680	—	—	(92,870,000)
郴州公司	62,601,208	—	—	62,601,208	—	—	—
華南營銷	45,070,000	—	—	45,070,000	—	—	—
華南投資	208,790,000	—	—	208,790,000	—	—	—
華東控股	96,855,102	—	—	96,855,102	—	(96,855,102)	—
壽光公司	60,000,000	—	—	60,000,000	—	—	—
五星公司	24,656,410	—	—	24,656,410	—	(24,656,410)	—
三環公司	69,457,513	—	—	69,457,513	—	(69,457,513)	—
北方銷售	83,984,000	—	—	83,984,000	—	(83,984,000)	—
西安公司	392,627,114	—	—	392,627,114	—	—	—
渭南公司	14,000,000	—	—	14,000,000	—	—	—
鞍山公司	30,000,000	—	—	30,000,000	—	—	—
興凱湖公司	129,430,000	70,000,000	—	199,430,000	—	(129,430,000)	—
密山公司	23,920,000	94,600,000	—	118,520,000	—	(23,920,000)	—
哈爾濱公司	213,540,000	—	—	213,540,000	—	(109,940,000)	—
蓬萊公司	30,000,000	—	—	30,000,000	—	(30,000,000)	—
榮成公司	65,103,434	—	—	65,103,434	—	(65,103,434)	—
進出口公司	11,210,000	—	—	11,210,000	—	—	—
青島啤酒(嶗山)有限公司	18,089,491	—	—	18,089,491	—	—	—
香港公司	41,728,681	—	—	41,728,681	—	—	—
青島啤酒開發有限公司	1,320,000	—	—	1,320,000	—	(1,320,000)	—
台州公司	60,000,000	—	—	60,000,000	—	—	—
馬鞍山公司	80,000,000	—	—	80,000,000	—	—	—
翔宏商務	5,760,000	—	—	5,760,000	—	—	—
東南營銷	293,088,560	—	—	293,088,560	—	—	—
長沙公司	47,600,000	—	—	47,600,000	—	—	—
濟南公司	560,000,000	—	—	560,000,000	—	—	—



(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

	2016年 12月31日	本期增減變動		2017年 6月30日 (未經審計)	本期計 提減值準備 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)	本期宣告分派 的現金股利 (未經審計)
		追加投資 (未經審計)	減少投資 (未經審計)				
廣潤隆物流	16,465,405	—	—	16,465,405	—	—	—
成都公司	280,000,000	—	—	280,000,000	—	—	—
文化傳播公司	5,290,000	—	—	5,290,000	—	—	—
日照公司	339,239,300	—	—	339,239,300	—	—	—
濰坊公司	73,620,001	—	—	73,620,001	—	—	—
平原公司	21,730,001	—	—	21,730,001	—	—	—
工程公司	2,490,000	—	—	2,490,000	—	—	—
廊坊公司	79,090,000	—	—	79,090,000	—	—	—
菏澤公司	124,590,000	—	—	124,590,000	—	(51,301,600)	—
滕州公司	48,310,000	—	—	48,310,000	—	—	—
青島啤酒(上海)有限公司	1,570,000	—	—	1,570,000	—	—	—
蕪湖公司	144,290,000	—	—	144,290,000	—	—	—
上海銷售	97,300,000	—	—	97,300,000	—	(47,300,000)	—
城陽銷售	8,000,000	—	—	8,000,000	—	—	—
石家莊公司	321,010,000	—	—	321,010,000	—	—	—
太原公司	200,000,000	—	—	200,000,000	—	—	—
財務公司	500,000,000	—	—	500,000,000	—	—	—
新銀麥公司	1,404,558,400	—	—	1,404,558,400	—	—	—
杭州公司	186,000,000	—	—	186,000,000	—	—	—
揭陽公司	150,000,000	—	—	150,000,000	—	—	—
飲料公司	30,044,252	—	—	30,044,252	—	—	—
韶關公司	200,000,000	—	—	200,000,000	—	—	—
電子商務	8,000,000	—	—	8,000,000	—	—	—
九江公司	180,000,000	—	—	180,000,000	—	—	—
徐州企業管理	10,000,000	—	—	10,000,000	—	(10,000,000)	—
平度銷售	5,000,000	—	—	5,000,000	—	—	—
洛陽公司	200,000,000	—	—	200,000,000	—	—	—
上海實業公司	204,484,048	—	—	204,484,048	—	(10,000,000)	—
瀘州公司	118,460,956	—	—	118,460,956	—	—	—
哈爾濱銷售	1,100,000	—	—	1,100,000	—	(1,100,000)	—
張家口公司	91,600,000	—	—	91,600,000	—	—	—
綠蘭莎公司	317,374,000	—	—	317,374,000	—	—	—
黃石公司	163,630,000	—	—	163,630,000	—	—	—
應城公司	42,070,000	—	—	42,070,000	—	—	—
漢中公司	26,297,900	—	—	26,297,900	—	—	—
上海投資公司	1,922,879,993	—	—	1,922,879,993	—	—	—
	<u>10,320,072,449</u>	<u>164,600,000</u>	<u>—</u>	<u>10,484,672,449</u>	<u>—</u>	<u>(754,368,059)</u>	<u>(92,870,000)</u>

(5) 長期股權投資(續)

(b) 合營企業

	本期增減變動(未經審計)				2017年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)
	2016年 12月31日	按權益法 調整的 淨損益	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤		
河北嘉禾 公司	226,219,372	11,718,119	—	—	237,937,491	—

在合營企業中的權益相關信息見附註五(2)。

(c) 聯營企業

	本期增減變動(未經審計)				2017年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額 (未經審計)
	2016年 12月31日	按權益法 調整的 淨損益	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤		
煙啤朝日公司	132,718,159	12,262,592	—	(14,811,398)	130,169,353	—
招商物流公司	16,870,025	2,110,438	2,740	—	18,983,203	—
遼寧沈青公司	1,770,091	(341,278)	—	—	1,428,813	—
其他	1,220,000	—	—	—	1,220,000	(1,220,000)
	152,578,275	14,031,752	2,740	(14,811,398)	151,801,369	(1,220,000)

在聯營企業中的權益相關信息見附註五(2)。

(d) 長期股權投資減值準備

	2016年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
子公司	(754,368,059)	—	—	(754,368,059)
聯營企業	(1,220,000)	—	—	(1,220,000)
	(755,588,059)	—	—	(755,588,059)

(6) 營業收入和營業成本

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
主營業務收入 (a)	9,499,923,685	9,129,923,977
其他業務收入 (b)	703,232,277	664,588,236
	<u>10,203,155,962</u>	<u>9,794,512,213</u>
	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
主營業務成本 (a)	(7,038,188,506)	(6,578,737,820)
其他業務成本 (b)	(692,479,428)	(651,995,528)
	<u>(7,730,667,934)</u>	<u>(7,230,733,348)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2017年6月30日止 6個月期間(未經審計)		截至2016年6月30日止 6個月期間(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>9,499,923,685</u>	<u>(7,038,188,506)</u>	<u>9,129,923,977</u>	<u>(6,578,737,820)</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2017年6月30日止 6個月期間(未經審計)		截至2016年6月30日止 6個月期間(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	699,293,777	(689,378,427)	653,366,308	(645,900,137)
其他	<u>3,938,500</u>	<u>(3,101,001)</u>	<u>11,221,928</u>	<u>(6,095,391)</u>
	<u>703,232,277</u>	<u>(692,479,428)</u>	<u>664,588,236</u>	<u>(651,995,528)</u>

(7) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
外購產成品	4,957,924,310	4,736,557,352
已用原材料及消耗品等	2,238,150,576	2,059,027,859
職工薪酬	741,809,380	734,302,391
裝卸及運輸費用	488,597,604	472,504,500
促銷相關費用	365,910,605	429,986,826
產成品及在產品存貨變動	261,033,666	137,596,598
廣告及業務宣傳費用	213,380,661	267,259,631
折舊及攤銷費用	141,565,237	141,936,039
行政費用	48,737,142	57,515,321
租賃費	36,158,858	26,282,097
修理費用	36,060,216	35,169,644
稅費	—	18,711,233
其他	34,258,860	46,484,948
營業成本、銷售費用及管理費用合計	<u>9,563,587,115</u>	<u>9,163,334,439</u>

(8) 投資收益

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
成本法核算的長期股權投資收益 (a)	47,363,700	47,124,000
權益法核算的長期股權投資收益	25,749,871	29,259,953
委托貸款收益	2,458,528	10,889,801
處置長期股權投資產生的投資收益	—	100,999,437
	<u>75,572,099</u>	<u>188,273,191</u>

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

(a) 成本法核算的長期股權投資收益系子公司深朝日宣告分配的利潤(附註十三(5)(a))。

# 財務報表補充資料

## 截至2017年6月30日止6個月期間

(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2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
計入當期損益的政府補助	174,220,572	262,345,468
非流動資產處置淨損失	(15,028,154)	(154,208,861)
單獨進行減值測試的應收款項壞賬準備轉回	—	700,000
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(12,812,690)	6,612,863
	<u>146,379,728</u>	<u>115,449,470</u>
所得稅影響額	(23,365,716)	(17,484,409)
少數股東權益影響額(稅後)	(6,668,985)	(5,959,225)
	<u>116,345,027</u>	<u>92,005,836</u>

### 非經常性損益明細表編制基礎

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

### 二 淨資產收益率及每股收益

	加權平均 淨資產收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
歸屬於公司普通股股東的 淨利潤	6.80%	6.29%	0.850	0.791	0.850	0.791
扣除非經常性損益後歸屬 於公司普通股股東的 淨利潤	6.11%	5.75%	0.764	0.723	0.764	0.723

## (一) 公司報告期內經營活動總體狀況的說明

2017年上半年，隨著國內經濟增長穩健回升，啤酒市場也呈現了企穩回升的良好勢頭。報告期內，國內啤酒行業實現啤酒產量2,269萬千升，同比增長0.8%（數據來源：國家統計局），但國內啤酒市場的復蘇仍面臨多重複雜因素：一方面，消費者消費需求多元化和消費結構升級給知名企業帶來了更多的機會；另一方面，受中高端餐飲消費不振、外資啤酒和進口啤酒市場衝擊影響，行業產能過剩矛盾仍較突出；同時，原材料價格、物流和人工成本的上漲，使企業面臨較大的生產經營成本上升壓力。

報告期內，本公司堅守「能力支撐品牌帶動下的發展戰略」和運營定力，抓住消費結構升級的機遇，加快創新驅動和產品結構調整優化升級，持續深化精細化管理，提高價值鏈整體運行效率，鞏固和提升了公司核心競爭力，各項經營指標保持了良好增長態勢。報告期內，公司共實現啤酒銷量453萬千升，同比增長2%；實現營業收入人民幣150.63億元，同比增長2.15%；實現淨利潤人民幣12.25億元，同比增長14%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣11.48億元，同比增長7.43%。

報告期內，公司提出了「穩增長、調結構、穩中求進促發展」的工作方針，致力構建「沿海沿黃」基地市場戰略帶+以山東為核心的大基地市場圈+城市基地市場的立體化、結構化、層次化的市場佈局，繼續拓展國內、國際市場，廣開增收途徑，同時多措並舉努力化解產能過剩和生產經營成本上升等不利因素。同時，在海外市場抓住「一帶一路」戰略機遇，聚焦資源，重點突破有區域影響力、有輻射帶動能力和長遠發展潛力的地區市場，完善市場網絡佈局，上半年青島啤酒已行銷全球100個國家和地區，海外銷量同比增長14%。

公司繼續完善覆蓋全國主要市場的銷售網絡，通過多種渠道和營銷方式加大市場推廣力度，提高廠商業務協同性，不斷提升區域市場分銷能力；同時合理控制市場費用投入，著力提升營銷效率。公司持續推進產品結構優化與調整，加快新產品創新研發適應行業消費結構升級的新趨勢，近年來成功推出了「經典1903、全麥白啤、原漿、皮爾森精釀」等特色化新產品，為消費者提供了更豐富、多元化的產品體驗，引領了消費潮流。公司加快向以聽裝啤酒和精釀產品為代表的高附加值產品的轉型升級，並實現了純生啤酒的包裝升級，形成了更加完善的產品品類和品種結構的優化組合，推動了盈利能力提升。上半年，公司主品牌青島啤酒共實現銷量212萬千升，其中「奧古特、鴻運當頭、經典1903、純生啤酒」等高端產品共實現銷量90萬千升，保持了在中高端產品市場的競爭優勢。

公司繼續積極探索和實踐實體經濟與「互聯網+」的深度融合，構建了「網絡零售商+官方旗艦店+分銷專營店+官方商城」的立體式電商渠道體系，公司搭建的自有電商渠道「青啤快購」APP在移動端自上市以來已覆蓋五十餘個城市，多渠道滿足了互聯網時代消費者的購買需求和消費體驗。

## (二) 核心競爭力分析

報告期內公司核心競爭力無變化，詳見公司2016年度報告。

## (三) 報告期內主要財務分析(按中國企業會計準則計算)

### 1、利潤表科目變動分析表

科目	本期數	上年同期數	單位：千元 幣種：人民幣
			變動比例 (%)
營業收入	15,062,721	14,746,117	2.15
營業成本	8,743,749	8,728,851	0.17
稅金及附加	1,319,364	1,075,000	22.73
銷售費用	3,073,838	3,075,597	(0.06)
管理費用	542,783	618,127	(12.19)
財務費用	(164,697)	(128,501)	(28.17)
資產減值損失	1,990	3,652	(45.52)
公允價值變動收益	236	—	—
其他收益	97,766	—	—
營業外收入	86,148	270,631	(68.17)
營業外支出	37,534	155,882	(75.92)
少數股東損益	76,444	5,491	1,292.04

## (1) 營業收入

2017年上半年營業收入同比增加2.15%，主要原因是報告期內公司主營產品銷量增加，使得營業收入增加所致。

### (i) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

#### 主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
啤酒	14,930,214	8,650,667	42.06	2.32	0.33	增加1.15個百分點

#### 主營業務分產品情況

分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
啤酒	14,930,214	8,650,667	42.06	2.32	0.33	增加1.15個百分點

#### 主營業務分地區情況

地區	營業收入	營業收入比 上年增減 (%)
山東地區	8,340,024	6.56
華南地區	1,703,996	0.28
華北地區	2,542,104	6.82
華東地區	1,529,481	2.02
東南地區	495,673	(45.78)
港澳及其他海外地區	318,936	17.25
合併	<u>14,930,214</u>	2.32

備註：東南地區營業收入同比下降，主要是由於公司內部組織結構調整，使得東南地區市場範圍發生變化所影響。

## (2) 營業成本

2017年上半年營業成本同比增加0.17%，主要原因是報告期內公司主營產品銷量增加，使得營業成本增加所致。

## (3) 稅金及附加

2017年上半年稅金及附加同比增加22.73%，主要原因是報告期內銷量上升使得消費稅增加以及按財政部相關規定將房產稅、土地使用稅、車船稅、印花稅等相關稅費自管理費用調整計入稅金及附加所致。

## (4) 銷售費用

2017年上半年銷售費用同比減少0.06%，主要原因是報告期內部分區域市場費用減少所致。

## (5) 管理費用

2017年上半年管理費用同比減少12.19%，主要原因是報告期內按財政部相關規定房產稅、土地使用稅、車船稅、印花稅等相關稅費自管理費用調整計入稅金及附加所致。

## (6) 財務費用

2017年上半年財務費用同比減少28.17%，主要原因是報告期內利息收入同比增加所致。

## (7) 資產減值損失

2017年上半年資產減值損失同比減少45.52%，主要原因是報告期內個別子公司計提的固定資產減值損失同比減少所致。

## (8) 公允價值變動收益

2017年上半年公允價值變動收益同比增加236千元，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司購買貨幣市場基金，其公允價值變動形成利得計入當期損益所致。

## (9) 其他收益

2017年上半年其他收益同比增加97,766千元，主要原因是報告期內將與企業日常活動相關的政府補助計入其他收益所致。

## (10) 營業外收入

2017年上半年營業外收入同比減少68.17%，主要原因是報告期內將與企業日常活動相關的政府補助計入其他收益，使得營業外收入同比減少所致。

## (11) 營業外支出

2017年上半年營業外支出同比減少75.92%，主要原因是報告期內個別子公司處置固定資產及土地使用權損失同比減少所致。

## (12) 少數股東損益

2017年少數股東損益同比增加1292.04%，主要原因是去年同期青島啤酒(上海)實業有限公司存在少數股東，其少數股東分佔其經營虧損所致。

## 2、資產及負債狀況

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期 期末數	單位：千元 幣種：人民幣	
				上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較 上期期末 變動比例 (%)
貨幣資金	11,761,010	36.01	8,572,685	28.50	37.19
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的金 融資產	20,236	0.06	—	—	—
應收票據	46,064	0.14	26,400	0.09	74.49
應收賬款	226,068	0.69	124,647	0.41	81.37
預付款項	134,259	0.41	51,806	0.17	159.16
應收利息	98,790	0.30	71,557	0.24	38.06
其他應收款	154,978	0.47	233,844	0.78	(33.73)
固定資產清理	2,397	0.01	1,159	0.004	106.85
應付賬款	3,078,647	9.43	2,049,229	6.81	50.23
預收款項	450,759	1.38	1,320,882	4.39	(65.87)
應交稅費	925,090	2.83	396,467	1.32	133.33
應付股利	472,844	1.45	—	—	—



**(1) 貨幣資金**

貨幣資金報告期期末比期初增加37.19%，主要原因是報告期內經營活動產生現金淨流入所致。

**(2) 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報告期期末比期初增加20,236千元，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司購買貨幣市場基金所致。

**(3) 應收票據**

應收票據報告期期末比期初增加74.49%，主要原因是報告期內進入銷售旺季部分子公司收取銀行承兌匯票增加所致。

**(4) 應收賬款**

應收賬款報告期期末比期初增加81.37%，主要原因是報告期內進入銷售旺季使得部分子公司應收賬款餘額增加所致。

**(5) 預付款項**

預付款項報告期期末比期初增加159.16%，主要原因是報告期內採用預付貨款方式採購原材料增加所致。

**(6) 應收利息**

應收利息報告期期末比期初增加38.06%，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司應收存放外部金融機構款項利息增加所致。

**(7) 其他應收款**

其他應收款報告期期末比期初減少33.73%，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司購買固定收益金融理財產品到期所致。

**(8) 固定資產清理**

固定資產清理報告期期末比期初增加106.85%，主要原因是報告期內部分子公司進入處置程序的固定資產增加所致。

**(9) 應付賬款**

應付賬款報告期期末比期初增加50.23%，主要原因是報告期內進入生產旺季，材料採購增加使得應付賬款增加所致。

**(10) 預收款項**

預收款項報告期期末比期初減少65.87%，主要原因是報告期內進入銷售旺季部分子公司預收酒款結轉收入所致。

**(11) 應交稅費**

應交稅費報告期期末比期初增加133.33%，主要原因是報告期末應交增值稅、應交所得稅、應交消費稅增加所致。

## (12) 應付股利

應付股利報告期末比期初增加472,844千元，主要原因是報告期末根據股東大會決議分配的現金股利尚未支付所致。

## 3、現金流量表科目變動分析表

科目	本期數	單位：千元 幣種：人民幣	
		上年同期數	變動比例 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	3,518,661	3,784,335	(7.02)
投資活動產生的現金流量淨額	(495,846)	(1,626,179)	69.51
籌資活動產生的現金流量淨額	(12,464)	(515,237)	97.58

### (1) 經營活動產生的現金流量淨額

經營活動產生的現金流量淨額同比減少7.02%，主要原因是去年同期青島啤酒(上海)投資有限公司為本公司聯營公司，本公司之全資子公司財務公司對其存在吸收存款所致。

### (2) 投資活動產生的現金流量淨額

投資活動產生的現金流量淨額同比增加69.51%，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司收回理財本金，以及去年同期支付股權轉讓款所致。

### (3) 籌資活動產生的現金流量淨額

籌資活動產生的現金流量淨額同比增加97.58%，主要原因是報告期內個別子公司取得借款收到的現金同比增加，以及償還債務支付的現金同比減少所致。

## 4、研發支出

科目	本期數	單位：千元 幣種：人民幣	
		上年同期數	變動比例 (%)
研發支出	6,432	5,461	17.80

## 5、其他說明

### (1) 債務資本率

本公司2017年6月30日的債務資本率為0.01% (2016年12月31日：0.01%)。債務資本率的計算方法為：長期借款總額 / (長期借款總額 + 歸屬於母公司股東權益)

### (2) 資產抵押

於2017年6月30日，本公司無資產抵押。(2016年12月31日：無)

### (3) 匯率波動風險

由於本公司目前用於主品牌生產的原材料大麥主要依賴進口，因此匯率的變動將會影響本公司的原材料採購成本；另外，本公司部分啤酒產品出口外銷，匯率的變動會直接影響本公司的產品出口收入；以上事項對本公司的盈利能力會產生一定影響。

### (4) 資本性開支

2017上半年本公司資本性新建、搬遷及改擴建項目共投入約3.47億元。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

無

(6) 或有負債

無

## 重要事項

---

### 1、會計政策變更

報告期內，根據中國財政部2017年修訂《企業會計準則第16號——政府補助》(財會[2017]15號)的規定，自2017年1月1日起，與本集團日常活動相關的政府補助，應當計入「其他收益」，並在利潤表中的「營業利潤」項目之上單獨列報；與本集團日常經營活動無關的政府補助，應當計入營業外收入。該項會計政策變更對公司2017年1至6月財務報表累計影響額為：「其他收益」科目增加人民幣97,765,697元，「營業外收入」科目減少人民幣97,765,697元。

《企業會計準則第16號——政府補助》涉及的上述會計政策變更對公司財務報表無實質性影響，不會對本集團2017年半年度的財務狀況、經營成果和現金流量產生重大影響。

### 2、報告期內財務公司購買理財產品事項

經本公司第八屆董事會審議批准，本公司之全資子公司財務公司開展了理財產品業務。財務公司於2016年購買且2016年末尚未到期的理財產品累計人民幣72,000萬元，2017年上半年累計購買理財產品人民幣108,000萬元，截止報告期末，上述理財產品已有人民幣86,000萬元到期，本金及收益已全部到賬，實現到期理財收益約人民幣751萬元；其他人民幣94,000萬元尚未到期。

報告期內，本公司之全資子公司財務公司累計購買貨幣市場基金人民幣4,000萬元，實現投資收益約人民幣2.75萬元，尚未贖回的貨幣市場基金實現公允價值變動收益約人民幣23.60萬元。

### 3、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。

## 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2017年6月30日，本公司的股東總數為28,346戶。其中A股股東28,066戶，H股股東280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+H股	416,448,055	30.83
香港中央結算(代理人)有限公司(註2)	H股	370,463,448	27.42
朝日集團控股株式會社	H股	270,127,836	19.99
中國證券金融股份有限公司	A股	40,395,979	2.99
中國人民人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個險分紅	A股	24,000,000	1.78
中國建銀投資有限責任公司	A股	17,574,505	1.30
香港中央結算有限公司	A股	11,195,263	0.83
中央匯金資產管理有限責任公司	A股	10,517,500	0.78
國信證券股份有限公司	A股	9,033,574	0.67
香港金融管理局 — 自有資金	A股	5,858,867	0.43

註釋：

- 1、青啤集團持股數量包括了通過其自身以及全資附屬公司持有的本公司H股股份合計11,316,000股，其本身持有本公司A股股份405,132,055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。

### (3) H股主要股東

於2017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連絡人以外的人士，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	證券	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 SASACQ	好倉	A股	法團權益		405,132,055 A股	29.99%	不適用
	好倉	H股	受控制法團權益	1	11,316,000 H股	0.84%	1.73%
朝日集團控股株式 會社	好倉	H股	實益擁有人	2	270,127,836 H股	19.99%	41.24%
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&4	39,281,383 H股	2.91%	6.00%
	可供借出 股份中權益	H股			16,510,223 H股	1.22%	2.52%
	淡倉	H股	實益擁有人		732,000 H股	0.05%	0.11%
Baillie Gifford & Co.	好倉	H股	受控制法團權益	5	48,574,250 H股	3.60%	7.42%
		H股	投資經理		10,376,753 H股	0.77%	1.58%

註釋：

- (1) 被視為由青島市國資委享有權益的11,316,000股H股是透過青島啤酒集團有限公司的全資附屬公司持有。根據最新的披露權益申報，青島市國資委享有7,844,000股H股權益。
- (2) 根據最新的披露權益申報，朝日啤酒株式會社享有269,127,836股H股權益。朝日集團控股株式會社於2011年7月1日重組設立，代替朝日啤酒株式會社持有上述H股權益。
- (3) JPMorgan Chase & Co.的持股資料是根據最新的披露權益申報而作出。
- (4) 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。
- (5) Baillie Gifford & Co.被視為享有權益的股份是分別透過多家由Baillie Gifford & Co.的全資附屬公司持有。
- (6) 公司主要股東新近的披露權益申報，請參閱香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)有關「披露權益」的部分。

## 1、公司董事、監事和高級管理人員持股情況

於2017年6月30日，公司董事長孫明波先生持有本公司股份124,160股，公司執行董事、總裁黃克興先生持有及被視為持有本公司股份26,502股，公司執行董事、副總裁、製造總裁兼總釀酒師樊偉先生持有本公司股份122,876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2017年6月30日，本公司的董事、監事和高級管理人員並無在本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債券證中擁有任何權益及淡倉，而該等權益及淡倉是指根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄的或依據《上市規則》附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）通知本公司及香港交易所。

## 2、《標準守則》

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

## 3、員工情況

於2017年6月30日，本公司（包括下屬子公司）在崗員工共計41,482人。

公司持續完善以薪酬激勵為基礎、職業發展激勵為動力、情感激勵為凝聚、文化激勵為核心的全面激勵體系。在物質激勵基礎上，深化青啤榮譽激勵體系，持續開展營銷系統「戰狼」榮譽激勵。

2017年，圍繞公司「保增長、調結構、控費用」、「保品質、降成本、提效率」的業務主線，不斷豐富激勵策略，完善配套機制。通過目標激勵的激發力、榮譽激勵的牽引力、績效約束的推動力、能力支撐的支撐力「四力」機制驅動公司轉型與成長。

2017年，公司持續推進人員優化與效率提升項目。上半年，人員總量有效控制，人均效率顯著提升，人工成本合理控制、員工收入穩定增長。

2017年上半年，公司聚焦人才培養路徑與多平臺聯動，營造具有創新性、線上線下一體化的學習環境。創新學習形式，依託新媒體圓滿完成首屆微課大賽，從1,098門參賽作品中角逐出194門優秀課程，充分發揮微課「即需即學」「即學即用」「知識聚焦」的特點，幫助員工快速解決工作中遇到的關鍵問題，大大提高了工作效率；聚焦業務重點，大力推進營銷培訓基地交流的力度和廣度；創新任職資格管理，著力打造中高級管理者的系統化、平臺化、知識化的崗位任職資格體系建設；持續打造和優化品牌項目，重新設計了總部職能人員的培養路徑和模式，優化了培訓班研究型課題管理方法。

## 購入、出售或贖回證券

截至2017年6月30日止的六個月期間內，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。

## 企業管治守則

本公司重視公司治理，提高公司治理的透明度，按照監管機構對公司治理的要求，不斷完善公司內控，實現規範高效的運作，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《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十四載列的《企業管治守則》之守則條文，惟偏離守則條文A.4.2條除外。

守則條文A.4.2條規定，其中包括，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。如本公司日期為2017年6月14日之公告中所披露，本公司第八屆董事會及監事會之任期於2017年6月16日屆滿。鑒於相關董事候選人及監事候選人的提名工作尚未結束，為保持本公司董事會及監事會工作的連續性及穩定性，本公司第八屆董事會及監事會的重選及委任延期舉行及本公司第八屆董事會各專門委員會的任期亦相應順延。本公司將在實際可行情況下儘快推進董事會及監事會重選及委任工作。

# 未經審核中期業績之審閱

---

董事會之審計與內控委員會已審閱本公司未經審核之2017年中期業績及中期報告。

## 公司資料

---

### 1、基本情況簡介

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

### 2、連絡人和聯繫方式

公司秘書：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室董事會秘書室  
郵遞區號：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

2017

INTERIM REPORT

中期報告

青島啤酒股份有限公司  
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.