



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

2023

目錄

	頁碼
財務報告(未經審計)	2
管理層討論與分析	112
重要事項	118
股本變動及股東情況	120
董事、監事和員工情況	122
購入、出售或贖回證券	123
未經審核中期業績之審閱	123
企業管治守則	123
釋義	123
公司資料	124

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表

2023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)	2023年 6月30日 合併 (未經審計)	2022年 12月31日 合併	2023年 6月30日 公司 (未經審計)	2022年 12月31日 公司
流動資產					
貨幣資金	(1)	18,677,844,577	17,854,931,855	7,435,599,527	9,469,727,256
交易性金融資產	(2)	7,086,564,553	2,683,817,846	5,678,863,014	1,000,452,055
應收票據	(3)	3,000,000	4,500,000	-	1,500,000
應收賬款	(4), 十四(1)	175,496,574	119,599,728	1,823,471,501	1,860,654,305
預付款項	(5)	234,084,502	281,866,630	94,649,386	144,145,684
其他應收款	(6), 十四(2)	138,908,350	682,770,179	719,723,617	666,706,147
存貨	(7), 十四(3)	2,384,099,725	4,152,187,132	744,203,500	2,167,930,218
一年內到期的非流動資產		4,668,169	-	-	-
其他流動資產	(8)	4,404,833,281	6,222,809,869	1,125,813	285,825,979
流動資產合計		33,109,499,731	32,002,483,239	16,497,636,358	15,596,941,644
非流動資產					
債權投資	十四(4)	-	-	11,665,898	5,673,793
長期股權投資	(9), 十四(5)	364,423,349	368,128,466	11,336,316,413	11,237,441,541
其他非流動金融資產	(10)	904,164,600	600,000	-	-
投資性房地產	(11)	45,474,957	29,056,456	25,847,677	26,557,514
固定資產	(12)	10,872,523,679	11,009,077,139	2,463,495,432	2,478,302,230
在建工程	(13)	578,470,318	456,529,051	107,989,242	140,411,513
使用權資產	(14)	145,553,773	154,916,167	54,063,102	59,135,860
無形資產	(15)	2,487,600,595	2,557,820,344	494,466,739	514,921,690
商譽	(16)	1,307,103,982	1,307,103,982	-	-
長期待攤費用	(17)	91,998,664	101,670,196	13,070,215	9,651,343
遞延所得稅資產	(18)	2,313,608,250	2,250,079,564	1,450,000,287	1,453,644,067
其他非流動資產	(20)	110,703,368	74,235,192	46,985,686	13,924,336
非流動資產合計		19,221,625,535	18,309,216,557	16,003,900,691	15,939,663,887
資產總計		52,331,125,266	50,311,699,796	32,501,537,049	31,536,605,531

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表(續)

2023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	2023年 6月30日 合併 (未經審計)	2022年 12月31日 合併	2023年 6月30日 公司 (未經審計)	2022年 12月31日 公司
流動負債					
短期借款	(21)	-	225,411,423	-	-
應付票據	(22)	361,924,586	198,056,961	132,713,026	140,524,489
應付賬款	(23)	4,765,502,796	3,463,768,573	5,821,631,478	3,982,543,102
合同負債	(24)	5,753,508,818	8,909,252,504	4,244,821,464	7,018,357,260
應付職工薪酬	(25)	2,190,967,393	2,180,772,440	902,768,217	888,041,488
應交稅費	(26)	1,320,944,506	771,894,656	368,123,382	69,320,070
其他應付款	(27)	6,127,384,192	3,394,613,087	3,659,367,451	1,427,296,715
一年內到期的非流動負債	(28)	55,738,680	49,263,731	23,129,042	19,686,594
其他流動負債	(24)	95,579,212	478,755,359	71,306,451	410,317,189
流動負債合計		20,671,550,183	19,671,788,734	15,223,860,511	13,956,086,907
非流動負債					
租賃負債	(29)	82,850,494	98,401,477	23,067,616	27,220,061
長期應付款	(30)	16,244,766	16,283,766	-	-
長期應付職工薪酬	(31)	888,803,259	918,404,801	623,402,015	615,130,389
遞延收益	(32)	3,111,827,165	3,132,390,832	327,206,174	340,710,828
遞延所得稅負債	(18)	221,223,746	202,117,651	-	-
非流動負債合計		4,320,949,430	4,367,598,527	973,675,805	983,061,278
負債合計		24,992,499,613	24,039,387,261	16,197,536,316	14,939,148,185
股東權益					
股本	(33)	1,364,232,790	1,364,232,790	1,364,232,790	1,364,232,790
資本公積	(34)	4,217,003,541	4,154,076,977	5,279,993,273	5,216,070,112
減：庫存股	(35)	(154,157,067)	(171,854,660)	(154,157,067)	(171,854,660)
其他綜合收益	(36)	(68,625,975)	(75,800,581)	(78,756,000)	(78,756,000)
盈餘公積	(37)	1,400,704,380	1,400,704,380	1,400,704,380	1,400,704,380
一般風險準備	(38)	295,071,942	295,071,942	-	-
未分配利潤	(39)	19,498,424,119	18,528,390,855	8,491,983,357	8,867,060,724
歸屬於母公司股東權益合計		26,552,653,730	25,494,821,703	16,304,000,733	16,597,457,346
少數股東權益		785,971,923	777,490,832	-	-
股東權益合計		27,338,625,653	26,272,312,535	16,304,000,733	16,597,457,346
負債及股東權益總計		52,331,125,266	50,311,699,796	32,501,537,049	31,536,605,531

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
黃克興

主管會計工作的負責人：
侯秋燕

會計機構負責人：
孫卓晗

青島啤酒股份有限公司

合併及公司利潤表

截至2023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 (除另註外)	2023年	2022年	2023年	2022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)
一、營業收入	(40), 十四(6)	21,591,789,633	19,272,658,300	16,286,105,019	14,327,163,641
減：營業成本	(40),(46), 十四(6),(7)	(13,126,371,443)	(11,930,613,027)	(12,581,264,619)	(11,132,799,158)
稅金及附加	(41)	(1,421,970,263)	(1,320,399,233)	(404,778,904)	(358,131,586)
銷售費用	(42),(46), 十四(7)	(2,387,993,047)	(2,126,216,140)	(1,290,391,607)	(1,092,702,780)
管理費用	(43),(46), 十四(7)	(654,978,678)	(706,308,797)	(249,894,430)	(254,512,541)
研發費用	(44),(46), 十四(7)	(22,160,455)	(17,002,004)	(22,160,455)	(14,353,788)
財務費用	(45)	223,129,607	185,432,485	55,680,611	45,933,253
其中：利息費用		(4,259,760)	(4,675,899)	-	-
利息收入		236,690,677	204,593,833	59,257,392	52,694,260
加：其他收益	(47)	169,697,462	243,796,534	17,743,558	74,978,504
投資收益	(48), 十四(8)	93,039,790	111,473,837	659,339,680	66,995,158
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益		18,533,007	19,239,773	17,014,499	17,464,564
公允價值變動收益					
(損失以「-」號填列)	(49)	127,479,565	110,885,577	82,027,397	79,622,466
信用減值損失					
(損失以「-」號填列)		711,665	1,810,099	298,330	76,934
資產減值損失					
(損失以「-」號填列)		(1,189,427)	(962,720)	(49,817)	-
資產處置收益					
(損失以「-」號填列)	(50)	11,092,590	20,770,250	9,805,067	264,764
二、營業利潤		4,602,276,999	3,845,325,161	2,562,459,830	1,742,534,867
加：營業外收入	(51)	7,886,606	4,300,078	3,304,216	2,026,102
減：營業外支出	(52)	(6,043,569)	(4,520,841)	(127,044)	(4,098,265)
三、利潤總額		4,604,120,036	3,845,104,398	2,565,637,002	1,740,462,704
減：所得稅費用	(53)	(1,122,838,779)	(936,788,072)	(485,095,347)	(427,216,300)
四、淨利潤		3,481,281,257	2,908,316,326	2,080,541,655	1,313,246,404

青島啤酒股份有限公司

合併及公司利潤表(續)

截至2023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 (除另註外)	2023年	2022年	2023年	2022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)
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		3,481,281,257	2,908,316,326	2,080,541,655	1,313,246,404
終止經營淨利潤		-	-	-	-
按所有權歸屬分類					
歸屬於母公司股東的淨利潤		3,425,652,286	2,852,094,449	2,080,541,655	1,313,246,404
少數股東損益		55,628,971	56,221,877	—	—
五、其他綜合收益的稅後淨額	(36)	5,824,235	(5,672,756)	-	-
歸屬於母公司股東的其他					
綜合收益的稅後淨額	-	-	-	-	-
將重分類進損益的其他					
綜合收益					
權益法下可轉損益的其他					
綜合收益		272,018	(102,868)	-	-
外幣財務報表折算差額		6,902,588	(5,580,879)	-	-
歸屬於少數股東的其他綜合收					
益的稅後淨額		(1,350,371)	10,991	—	—
六、綜合收益總額		<u>3,487,105,492</u>	<u>2,902,643,570</u>	<u>2,080,541,655</u>	<u>1,313,246,404</u>
歸屬於母公司股東的綜合收益					
總額		3,432,826,892	2,846,410,702	2,080,541,655	1,313,246,404
歸屬於少數股東的綜合收益總額		54,278,600	56,232,868	—	—
七、每股收益					
基本每股收益	(54)	2.516	2.100	—	—
稀釋每股收益	(54)	2.515	2.099	—	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
黃克興

主管會計工作的負責人：
侯秋燕

會計機構負責人：
孫卓晗

青島啤酒股份有限公司

合併及公司現金流量表

截至2023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	2023年	2022年	2023年	2022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)
一、經營活動產生的現金流量					
銷售商品、提供勞務收到的現金		21,163,135,135	19,404,810,532	15,347,675,354	13,627,145,715
收到的稅費返還		2,971,662	67,643,226	797,480	7,019,149
收到其他與經營活動有關的現金	(55)(a)	527,646,468	523,845,034	125,506,660	117,558,121
經營活動現金流入小計		21,693,753,265	19,996,298,792	15,473,979,494	13,751,722,985
購買商品、接受勞務支付的現金		(9,422,808,092)	(8,913,434,365)	(10,029,927,488)	(8,623,472,383)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,593,999,484)	(2,399,541,353)	(946,556,266)	(867,711,246)
支付的各项稅費		(3,328,402,216)	(2,698,327,142)	(1,040,980,600)	(1,078,430,034)
支付其他與經營活動有關的現金	(55)(b)	(1,748,050,034)	(1,265,983,704)	(1,284,652,419)	(889,197,127)
經營活動現金流出小計		(17,093,259,826)	(15,277,286,564)	(13,302,116,773)	(11,458,810,790)
經營活動產生的現金流量淨額	(56)(a)	4,600,493,439	4,719,012,228	2,171,862,721	2,292,912,195
二、投資活動產生的現金流量					
收回投資收到的現金		5,103,403,700	9,086,457,730	558,000,000	1,000,000,000
取得投資收益所收到的現金		117,622,047	266,646,927	58,029,223	64,273,907
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		614,874,015	21,875,647	599,158,710	411,890
收到其他與投資活動有關的現金	(55)(c)	110,074,467	110,004,865	2,169,243	1,375,400
投資活動現金流入小計		5,945,974,229	9,484,985,169	1,217,357,176	1,066,061,197
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(640,345,509)	(817,704,619)	(151,866,621)	(236,465,855)
投資支付的現金		(8,934,763,100)	(12,393,222,550)	(5,387,290,000)	(7,528,000,000)
支付其他與投資活動有關的現金	(55)(d)	(98,598,510)	(105,885,747)	(1,401,855)	(1,087,429)
投資活動現金流出小計		(9,673,707,119)	(13,316,812,916)	(5,540,558,476)	(7,765,553,284)
投資活動產生的現金流量淨額		(3,727,732,890)	(3,831,827,747)	(4,323,201,300)	(6,699,492,087)

青島啤酒股份有限公司

合併及公司現金流量表(續)

截至2023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	2023年	2022年	2023年	2022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		-	228,830,000	-	-
收到的其他與籌資活動有關的現金		398,229	266,397	145,782	266,397
籌資活動現金流入小計		398,229	229,096,397	145,782	266,397
償還債務支付的現金					
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(219,487,500)	(245,175,000)	-	-
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(44,393,815)	(47,946,503)	-	-
支付其他與籌資活動有關的現金	(55)(e)	(90,016,468)	(28,298,530)	(11,008,122)	(7,923,464)
籌資活動現金流出小計		(353,897,783)	(321,420,033)	(11,008,122)	(7,923,464)
籌資活動產生的現金流量淨額		(353,499,554)	(92,323,636)	(10,862,340)	(7,657,067)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響					
		7,423,402	9,412,859	3,429,373	2,845,640
五、現金及現金等價物淨增加/ (減少) 額					
加：期初現金及現金等價物餘額	(56)(a)	526,684,397	804,273,704	(2,158,771,546)	(4,411,391,319)
		12,839,870,784	11,813,753,792	7,366,468,326	9,210,989,946
六、期末現金及現金等價物餘額	(56)(b)	13,366,555,181	12,618,027,496	5,207,696,780	4,799,598,627

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

黃克興

主管會計工作的負責人：

侯秋燕

會計機構負責人：

孫卓晗

青島啤酒股份有限公司

合併股東權益變動表

截至2023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							少數股東權益	股東權益合計
		股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤		
2022年1月1日年初餘額		1,364,354,793	3,956,209,113	(273,189,919)	(59,632,540)	1,400,704,380	294,853,079	16,318,545,692	791,846,744	23,793,691,342
2022年1-6月份增減變動額(未經審計)										
綜合收益總額										
淨利潤		-	-	-	-	-	-	2,852,094,449	56,221,877	2,908,316,326
其他綜合收益	(36)	-	-	-	(5,683,747)	-	-	-	10,991	(5,672,756)
綜合收益總額合計		-	-	-	(5,683,747)	-	-	2,852,094,449	56,232,868	2,902,643,570
股東投入和減少資本										
股份支付計入股東權益的金額	(34)	-	136,685,813	-	-	-	-	-	219,728	136,905,541
利潤分配										
對股東的分配	(35)/(39)	-	-	14,709,198	-	-	-	(1,500,790,272)	(44,183,300)	(1,530,264,374)
其他	(34)	-	27,116	-	-	-	-	-	-	27,116
2022年6月30日餘額(未經審計)		<u>1,364,354,793</u>	<u>4,092,922,042</u>	<u>(258,480,721)</u>	<u>(65,316,287)</u>	<u>1,400,704,380</u>	<u>294,853,079</u>	<u>17,669,849,869</u>	<u>804,116,040</u>	<u>25,203,003,195</u>
2022年12月31日年末餘額		1,364,232,790	4,154,076,977	(171,854,660)	(75,800,581)	1,400,704,380	295,071,942	18,528,390,855	777,490,832	26,272,312,535
2023年1月1日年初餘額		1,364,232,790	4,154,076,977	(171,854,660)	(75,800,581)	1,400,704,380	295,071,942	18,528,390,855	777,490,832	26,272,312,535
2023年1-6月份增減變動額(未經審計)										
綜合收益總額										
淨利潤		-	-	-	-	-	-	3,425,652,286	55,628,971	3,481,281,257
其他綜合收益	(36)	-	-	-	7,174,606	-	-	-	(1,350,371)	5,824,235
綜合收益總額合計		-	-	-	7,174,606	-	-	3,425,652,286	54,278,600	3,487,105,492
股東投入和減少資本										
股份支付計入股東權益的金額	(34)/(35)	-	62,637,798	1,868,573	-	-	-	-	1,281,032	65,787,403
利潤分配										
對股東的分配	(35)/(39)	-	-	15,829,020	-	-	-	(2,455,619,022)	(47,078,541)	(2,486,868,543)
其他	(34)	-	288,766	-	-	-	-	-	-	288,766
2023年6月30日餘額(未經審計)		<u>1,364,232,790</u>	<u>4,217,003,541</u>	<u>(154,157,067)</u>	<u>(68,625,975)</u>	<u>1,400,704,380</u>	<u>295,071,942</u>	<u>19,498,424,119</u>	<u>785,971,923</u>	<u>27,338,625,653</u>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
黃克興

主管會計工作的負責人：
侯秋燕

會計機構負責人：
孫卓晗

青島啤酒股份有限公司

公司股東權益變動表

截至2023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	減：庫存股	其他綜合 收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益 合計
2022年1月1日年初餘額		1,364,354,793	4,980,309,993	(273,189,919)	(72,405,000)	1,400,704,380	8,298,283,516	15,698,057,763
2022年1-6月份增減變動額 (未經審計)								
綜合收益總額		-	-	-	-	-	1,313,246,404	1,313,246,404
淨利潤		-	-	-	-	-	1,313,246,404	1,313,246,404
綜合收益總額合計		-	-	-	-	-	1,313,246,404	1,313,246,404
股東投入和減少資本								
股份支付計入股東權益 的金額		-	130,640,914	-	-	-	-	130,640,914
利潤分配								
對股東的分配	(35),(39)	-	-	14,709,198	-	-	(1,500,790,272)	(1,486,081,074)
其他		-	(584)	-	-	-	-	(584)
2022年6月30日餘額 (未經審計)		1,364,354,793	5,110,950,323	(258,480,721)	(72,405,000)	1,400,704,380	8,110,739,648	15,655,863,423
2022年12月31日年末餘額		1,364,232,790	5,216,070,112	(171,854,660)	(78,756,000)	1,400,704,380	8,867,060,724	16,597,457,346
2023年1月1日年初餘額		1,364,232,790	5,216,070,112	(171,854,660)	(78,756,000)	1,400,704,380	8,867,060,724	16,597,457,346
2023年1-6月份增減變動額 (未經審計)								
綜合收益總額		-	-	-	-	-	2,080,541,655	2,080,541,655
淨利潤		-	-	-	-	-	2,080,541,655	2,080,541,655
綜合收益總額合計		-	-	-	-	-	2,080,541,655	2,080,541,655
股東投入和減少資本								
股份支付計入股東權益的 金額	(34),(35)	-	63,918,830	1,868,573	-	-	-	65,787,403
利潤分配								
對股東的分配	(35),(39)	-	-	15,829,020	-	-	(2,455,619,022)	(2,439,790,002)
其他		-	4,331	-	-	-	-	4,331
2023年6月30日餘額 (未經審計)		1,364,232,790	5,279,993,273	(154,157,067)	(78,756,000)	1,400,704,380	8,491,983,357	16,304,000,733

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
黃克興

主管會計工作的負責人：
侯秋燕

會計機構負責人：
孫卓晗

青島啤酒股份有限公司

財務報表附註

截至2023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 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(「分離交易可轉債」)，債券期限為6年。認股權證的行權期於2009年10月19日結束，共新增境內流通A股42,763,617股，使本公司股份總數由行權之前的1,308,219,178股增加至1,350,982,795股。

2020年度，本公司以1,320萬股限制性股票實施限制性股票激勵計劃，本公司股份總數由1,350,982,795股增加至1,364,182,795股。2021年度，本公司新增授予員工限制性股票294,000股，回購註銷122,002股，股份總數由1,364,182,795增加至1,364,354,793股。2022年度，本公司回購註銷122,003股，股份總數由1,364,354,793減少至1,364,232,790股。於2023年6月30日，本公司股份總數為1,364,232,790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和附註六。本期納入合併範圍的公司較上期無變化。

本財務報表由本公司董事會於2023年8月25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的預期信用損失的計量(附註二(9))、存貨的計價方法(附註二(10))、固定資產折舊、無形資產和使用權資產攤銷(附註二(13)、(16)、(25))、收入的確認(附註二(21))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷、重要會計估計及其關鍵假設詳見附註二(28)。

(1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《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》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港地區《公司條例》自2014年3月3日起生效，本財務報表的若干相關事項已根據香港地區《公司條例》的要求進行披露。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2023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2023年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2023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。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(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

本公司記賬本位幣為人民幣，本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記賬本位幣，本公司位於香港、澳門和越南的子公司的記賬本位幣分別為港幣、澳門元和越南盾。本財務報表以人民幣列示。

(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，如被合併方是最終控制方以前年度從第三方收購來的，則以被合併方的資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值為基礎。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於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。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。

(c) 購買子公司少數股權

在取得對子公司的控制權之後，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) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

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

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

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。

(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記賬本位幣入賬。

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記賬本位幣。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

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

(a) 金融資產

(i) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

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)

(i) 分類和計量(續)

債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下三種方式進行計量：

以攤餘成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款和債權投資等。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)到期的債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的其他債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的其他債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產，其餘列示為交易性金融資產。

權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

此外，本集團將部分非交易性權益工具投資於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮在資產負債表日無須付出不必要的額外成本和努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據、應收賬款，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

除上述應收票據、應收賬款外，於每個資產負債表日，本集團對處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，認為處於第一階段的金融工具，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本集團依據信用風險特徵將應收款項劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

銀行承兌匯票組合	信用風險較低的銀行
應收賬款組合	經銷商
應收賬款組合	子公司
其他應收款組合	押金及保證金
其他應收款組合	子公司往來款
其他應收款組合	其他單位款項

對於劃分為組合的應收賬款和因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。對於劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 終止確認

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

其他權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘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其他綜合收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攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤餘成本計量的金融負債，包括應付票據、應付賬款、其他應付款及借款等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。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，本集團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) 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，在產品和產成品成本包括原材料、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、估計的合同履約成本和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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 存貨(續)

(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次攤銷法進行攤銷。

(11) 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，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

(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，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的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。

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預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。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。

(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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(11) 長期股權投資(續)

(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(18))。

(12) 投資性房地產

投資性房地產為已出租的土地使用權和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，土地使用權按使用年限50年平均攤銷，房屋建築物按其預計使用壽命及淨殘值率計提折舊。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%
土地使用權	50年	-	2.0%

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或無形資產。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，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

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

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

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(18))。

(13) 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。

固定資產在相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賬價值。

與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，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)

(13) 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賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的面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(18))。

(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。

(14) 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(18))。

(15) 借款費用

本集團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)

(16) 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賬。根據對啤酒行業未來發展的預期和公司行業地位的分析，管理層認為該商標使用權的使用壽命不確定，因此對其不進行攤銷，而對其每年進行減值測試。

其他商標使用權是於收購子公司時取得，按預計使用年限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。

為研究產品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，針對產品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：

- 產品工藝改進的開發已經技術團隊進行充分論證；
- 管理層已批准產品工藝改進開發的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明產品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，以進行產品工藝改進的開發活動及後續的大規模生產；以及
- 產品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存在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(16) 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(18))。

(17) 長期待攤費用

長期待攤費用包括使用權資產改良及其他已經發生但應由本年和以後各期負擔的、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。

(18) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用權資產、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。可收回金額應當根據資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與資產組預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(19) 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補充離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利包括屬於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於設定受益計劃的補充離職後福利。

針對設定提存計劃，本集團無被沒收的供款(即員工在有關供款歸其所有前退出該計劃，由本集團代員工處理的供款)以減少現有及未來的供款水平。針對設定受益計劃，本集團未設立計劃資產，因此並無計劃資產的市值、供款水平或重大盈餘或不足的相關資料可予披露。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(19) 職工薪酬(續)

(b) 離職後福利(續)

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。

補充離職後福利

本集團向滿足一定條件的職工，提供國家規定的保險制度外的補充離職後福利，該等補充離職後福利屬於設定受益計劃，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。與補充離職後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。

(20) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(21) 收入確認

本集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。

銷售商品

本集團生產啤酒等產品並銷售予各地經銷商。本集團將產品按照合同約定交付經銷商，經其驗收並簽署貨物交接單後，按扣除應付客戶對價後的淨額確認收入。

本集團在與經銷商簽訂合同並收到訂單但未向經銷商交付產品之前，將已從經銷商收取的合同對價金額確認為合同負債。

(22) 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。

本集團將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。

對於與收益相關的政府補助，若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；若用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

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，屬於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。

本集團收到的政策性優惠利率貸款，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。本集團直接收取的財政貼息，沖減相關借款費用。

(23) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(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監管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

(24) 股份支付

本集團限制性股票激勵計劃為本集團授予相關激勵對象的以本公司自身權益工具作為對價進行結算的股份支付。

以權益結算的股份支付換取職工提供服務的，以授予職工權益工具的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日按照公允價值計入當期損益，相應增加資本公積；完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可可行權的，在等待期內每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動、是否達到規定業績條件等後續信息對可行權權益工具數量作出最佳估計，並以此為基礎，按照授予日的公允價值，將當期取得的服務計入當期損益，同時確認資本公積。

對於最終未能達到可行權條件的股份支付，本集團不確認成本或費用，除非該可行權條件是市場條件或非可行權條件，此時無論是否滿足市場條件或非可行權條件，只要滿足所有可行權條件中的非市場條件，即視為可行權。

本集團修改股份支付計劃條款時，如果修改增加了所授予權益工具的公允價值，本集團根據修改前後的權益工具在修改日公允價值之間的差額相應確認取得服務的增加。如果本集團取消了所授予的權益工具，則於取消日作為加速行權處理，將原本應在剩餘等待期內確認的金額立即計入當期損益，同時確認資本公積。

如果本集團需要按事先約定的回購價格回購未解鎖而失效的限制性股票，本集團按照限制性股票的數量以及相應的回購價格確認負債及庫存股。

(25) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。按銷售額的一定比例確定的可變租金不納入租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)支付的租賃負債，列示為一年內到期的非流動負債。

本集團的使用權資產包括租入的房屋及建築物、土地使用權、機器設備及其他。使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

租賃發生變更且同時符合下列條件時，本集團將其作為一項單獨租賃進行會計處理：(1)該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；(2)增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

當租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理時，除2021年財政部頒佈的《關於調整〈新型肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定〉適用範圍的通知》(「財會[2021]9號」)所述情形直接引發的合同變更採用簡化方法外，本集團在租賃變更生效日重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，重新計量租賃負債。租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(25) 租賃(續)

本集團作為出租人

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎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。

本集團經營租出自有的房屋建築物、機器設備及土地使用權時，經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。本集團將按銷售額的一定比例確定的可變租金在實際發生時計入租金收入。

當租賃發生變更時，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃，並將與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額作為新租賃的收款額。

(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淨利潤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：

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

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組或資產組組合的可收回金額根據其預計未來現金流量的現值確定，其計算需要採用會計估計(附註四(16))。

如果管理層對資產組或資產組組合未來現金流量計算中採用的預測期銷售增長率、永續增長率、毛利率或稅前折現率進行修訂，修訂後的預測期銷售增長率低於目前採用的預測期銷售增長率、修訂後的永續增長率低於目前採用的永續增長率、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稅前折現率，本集團需對商譽增加計提減值準備。如果實際預測期銷售增長率、永續增長率和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(18)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減值測試。固定資產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。

截至2023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1,189,427元(截至2022年6月30日止6個月期間：962,720元)；於2023年6月30日，本集團固定資產減值準備的賬面金額為538,130,187元(2022年12月31日：551,176,919元)(附註四(12))。

如果管理層對固定資產所屬的資產組的未來現金流量計算中採用的增長率、毛利率或稅前折現率進行修訂，修訂後的增長率低於目前採用的增長率、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稅前折現率，本集團需對固定資產增加計提減值準備。如果實際增長率和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2023年6月30日，本集團共確認遞延所得稅資產2,313,608,250元。如附註四(18)所述，於2023年6月30日，本集團尚有金額約802,155,000元的遞延所得稅資產未予確認，主要產生於本集團部分子公司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這些子公司的可抵扣暫時性差異。因這些子公司處於虧損狀態，是否在未來期間能夠獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣具有較大的不確定性，故這些子公司未對上述可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產。如果這些公司未來的應納稅所得額多於或少於目前預期，本集團將需進一步確認或者轉回遞延所得稅資產。

(iv) 補充離職後福利精算

如附註二(19)(b)所述，本集團對補充離職後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員工承諾支付的補充離職後福利金額的最佳估計。若未來基本假設條件發生變化，精算估計將隨之改變，並在未來年度計入其他綜合收益。

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)

(v) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。

在考慮前瞻性信息時，本集團考慮了不同的宏觀經濟情景。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的重要宏觀經濟假設和參數，包括經濟下滑的風險、外部市場環境、客戶情況的變化、國內生產總值和消費者物價指數等。截至2023年6月30日止6個月期間，本集團已考慮了各種因素引發的不確定性，並相應更新了相關假設和參數。

(29) 重要會計政策變更

財政部於2021年頒佈了《關於印發〈企業會計準則解釋第15號〉的通知》，並於2022年及2023年頒佈了《關於印發〈企業會計準則解釋第16號〉的通知》及《企業會計準則實施問答》，本集團及本公司已採用上述通知和實施問答編製2022年度財務報表及截至2023年6月30日止6個月期間財務報表，上述修訂對本集團及本公司財務報表無重大影響。

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(a)	應納稅所得額	3%-12%、16.5%、20%及25%
增值稅(b)	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或按應納稅銷售額乘以適用徵收率計算)	13%、9%、6%及3%的徵收率
消費稅	啤酒產品售價	單位消費稅
	人民幣3,000元/噸及以上	人民幣250元/噸
	人民幣3,000元/噸以下	人民幣220元/噸
城市維護建設稅	繳納增值稅和消費稅稅額	5%及7%
教育費附加	繳納增值稅和消費稅稅額	5%

(a) 企業所得稅

(i) 香港利得稅、澳門所得補充稅及越南企業所得稅

本公司之子公司青島啤酒香港貿易有限公司(「香港公司」)、亞洲啤酒(澳門)有限公司(「澳門公司」)及青島啤酒越南有限公司(「越南公司」)分別成立於中國香港、中國澳門及越南，並分別適用香港利得稅、澳門所得補充稅及越南企業所得稅。

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%。越南企業所得稅根據本期間估計的應納稅所得額按20%之稅率計算繳納。

三 稅項(續)

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：(續)

(a) 企業所得稅(續)

(ii) 根據國家稅務總局頒佈的《關於設備、器具扣除有關企業所得稅政策的通知》(財稅[2018]54號)及《關於延長部分稅收優惠政策執行期限的公告》(財稅[2021]6號)等相關規定,本集團在2018年1月1日至2023年12月31日的期間內,新購買的低於500萬元的設備可於資產投入使用的次月一次性計入當期成本費用,在計算應納稅所得額時扣除,不再分年度計算折舊。

(b) 增值稅

截至2023年6月30日止6個月期間及2022年,本集團按啤酒等產品銷售收入的13%的增值稅率計算銷項增值稅。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的增值稅稅率分別為6%和9%。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。

本公司部分分子公司為小規模納稅人,適用3%的增值稅徵收率。

根據財政部和國家稅務總局聯合頒佈的《關於進一步加大增值稅期末留抵退稅政策實施力度的公告》(財稅[2022]14號)、《關於進一步加快增值稅期末留抵退稅政策實施進度的公告》(財稅[2022]17號)及《關於進一步持續加快增值稅期末留抵退稅政策實施進度的公告》(財稅[2022]19號)等相關規定,符合條件的小微企業及製造業等行業企業,可以自2022年4月納稅申報期起向主管稅務機關申請退還增量留抵稅額;符合條件的微型企業,可以自2022年4月納稅申報期起向主管稅務機關申請一次性退還存量留抵稅額;符合條件的小型企業及製造業等行業中型企業,可以自2022年5月納稅申報期起向主管稅務機關申請一次性退還存量留抵稅額;符合條件的製造業等行業大型企業,可以自2022年6月納稅申報期起向主管稅務機關申請一次性退還存量留抵稅額。

(c) 代扣代繳企業所得稅

根據2006年8月21日國家稅務總局與香港特別行政區簽訂的關於《內陸和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》第十條規定,一方居民公司支付給另一方居民股息,如果受益所有人直接擁有支付股息公司不少於25%的資本,則按照股息總額的5%徵稅。

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。

(2) 稅收優惠

根據財政部、稅務總局及海關總署頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告[2019]39號)、財政部和稅務總局頒佈的《關於明確生活性服務業增值稅加計抵減政策的公告》(財政部稅務總局公告[2019]87號)、財政部和稅務總局頒佈的《關於促進服務業領域困難行業紓困發展有關增值稅政策的公告》(財政部稅務總局公告[2022]11號)以及財政部和稅務總局頒佈的《關於明確增值稅小規模納稅人減免增值稅等政策的公告》(財政部稅務總局公告[2023]1號)的相關規定,本公司的部分分子公司作為生活性服務企業,自2019年10月1日至2022年12月31日,按照當期可抵扣進項稅額加計15%,抵減增值稅應納稅額,自2023年1月1日至2023年12月31日,按照當期可抵扣進項稅額加計10%,抵減增值稅應納稅額。

四 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
庫存現金	182,101	203,052
銀行存款	2,658,622,963	4,537,704,358
存放同業款項 (i)	15,055,288,562	12,441,894,918
存放中央銀行款項 (ii)	930,448,514	841,892,213
其他貨幣資金 (iii)	33,302,437	33,237,314
	<u>18,677,844,577</u>	<u>17,854,931,855</u>
其中：存放在境外的款項 (iv)	<u>87,281,873</u>	<u>93,205,699</u>

(i) 系本公司之子公司財務公司存放於境內銀行的款項及其應收利息。

(ii) 系本公司之子公司財務公司存放於中央銀行的法定準備金及其應收利息。於2023年6月30日，法定準備金要求的繳存比例為財務公司吸收存款餘額的5% (2022年12月31日：5%)。

(iii) 於2023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33,222,570元 (2022年12月31日：33,157,586元)；其他保證金79,867元 (2022年12月31日：79,728元)。

(iv) 於2023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、澳門公司和越南公司分別存放在香港、澳門和越南的庫存現金和銀行存款及其應收利息。

列示於現金流量表的現金及現金等價物：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
貨幣資金	18,677,844,577	17,854,931,855
存放於非金融機構的款項	9,094,965	3,254,329
減：受到限制的存放中央銀行款項	(930,448,514)	(841,892,213)
受到限制的銀行定期存款	(3,980,000,000)	(3,900,000,000)
受到限制的其他貨幣資金	(33,302,437)	(33,237,314)
存款應收利息	(376,633,410)	(243,185,873)
	<u>13,366,555,181</u>	<u>12,839,870,784</u>

(2) 交易性金融資產

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
債務工具	<u>7,086,564,553</u>	<u>2,683,817,846</u>

系本集團購買的結構性存款、基金以及理財產品，於2023年6月30日，其公允價值基於未來現金流量評估確定。

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收票據

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>3,000,000</u>	<u>4,500,000</u>

(a) 於2023年6月30日，本集團無已質押的應收票據(2022年12月31日：無)。

(b) 於2023年6月30日，本集團應收票據中無已背書但尚未到期且未終止確認的銀行承兌匯票(2022年12月31日：3,000,000元)，應收票據中已背書但尚未到期且已終止確認的銀行承兌匯票51,600,000元(2022年12月31日：115,200,000元)，無已貼現但尚未到期的銀行承兌匯票(2022年12月31日：無)。

(c) 壞賬準備

本集團的應收票據均因銷售商品等日常經營活動產生，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

於2023年6月30日，本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失，故未計提壞賬準備。

(4) 應收賬款

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
應收賬款	353,546,006	297,637,369
減：壞賬準備	<u>(178,049,432)</u>	<u>(178,037,641)</u>
	<u>175,496,574</u>	<u>119,599,728</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經銷商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：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
一年以內	175,504,957	119,595,685
一到二年	39,602	38,937
二到三年	-	1,300
五年以上	<u>178,001,447</u>	<u>178,001,447</u>
	<u>353,546,006</u>	<u>297,637,369</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。

(4) 應收賬款(續)

(b) 於2023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	86,488,651	(26,242,020)	24%

(c) 於2023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(2022年12月31日：無)。

(d) 壞賬準備

本集團對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2023年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	整個存續期 預期信用損失率	壞賬準備 (未經審計)
甘肅農豐啤酒股份有限公司	14,996,236	100%	(14,996,236)
北京青島啤酒銷售有限責任公司 (「青啤北京銷售」)	11,245,784	100%	(11,245,784)
	<u>26,242,020</u>	100%	<u>(26,242,020)</u>

本集團與上述公司已無業務往來，本集團預計款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

(ii) 於2023年6月30日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合 — 經銷商：

	2023年6月30日(未經審計)			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續 期預期信 用損失率	金額	金額	整個存續 期預期信 用損失率	金額
未逾期	174,928,677	-	-	119,255,860	-	-
逾期1年以內	577,680	5%	(28,884)	341,860	5%	(17,093)
逾期1-2年	38,202	50%	(19,101)	38,202	50%	(19,101)
逾期超過2年	151,759,427	100%	(151,759,427)	151,759,427	100%	(151,759,427)
	<u>327,303,986</u>		<u>(151,807,412)</u>	<u>271,395,349</u>		<u>(151,795,621)</u>

(iii) 本期計提的壞賬準備金額為11,791元，此外，本期收回以前年度已核銷的應收賬款300,000元。

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2023年6月30日(未經審計)		2022年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	190,170,478	81.3%	251,558,226	89.2%
一到二年	42,219,945	18.0%	28,362,552	10.1%
二到三年	952,278	0.4%	1,510,907	0.5%
三年以上	741,801	0.3%	434,945	0.2%
	234,084,502	100%	281,866,630	100%

於2023年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為43,914,024元(2022年12月31日：30,308,404元)，因為生產計劃安排等原因，尚未要求對方供貨。

(b) 於2023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)	佔預付款項 總額比例
餘額前五名的預付款項總額	124,118,951	53%

(6) 其他應收款

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
應收材料及廢料款	35,269,843	25,080,850
押金及保證金	34,767,834	36,163,228
應收工程及設備款	25,358,599	18,784,056
應收土地及房屋退還款	17,441,647	17,441,647
應收股利(附註四(9))	10,595,943	-
備用金	5,885,519	12,335,117
代墊回收瓶款	2,927,887	1,493,555
出口退稅	848,890	338,083
應收土地處置款	-	584,155,232
其他	71,264,097	52,302,522
	204,360,259	748,094,290
減：壞賬準備	(65,451,909)	(65,324,111)
	138,908,350	682,770,179

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
未逾期	137,540,848	679,981,398
逾期一年以內	1,316,042	2,591,269
逾期一到二年	154,796	359,442
逾期二年以上	65,348,573	65,162,181
	<u>204,360,259</u>	<u>748,094,290</u>

(b) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段(未經審計)		第三階段(未經審計)		合計 (未經審計)
	未來12個月內預期信用損失 (組合)		整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	
2022年12月31日	2,950,711	(161,930)	65,162,181	(65,162,181)	(65,324,111)
本期新增的款項	280,314	(121,530)	-	-	(121,530)
本期轉回的款項	(1,555,491)	77,776	(2,664)	2,664	80,440
本期核銷的款項	-	-	(15,640)	15,640	15,640
轉入第三階段	(204,696)	102,348	204,696	(102,348)	-
本期新增的壞賬準備	—	-	—	(102,348)	(102,348)
2023年6月30日	<u>1,470,838</u>	<u>(103,336)</u>	<u>65,348,573</u>	<u>(65,348,573)</u>	<u>(65,451,909)</u>

於2023年6月30日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。處於第一階段和第三階段的其他應收款分析如下：

(i) 於2023年6月30日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

第三階段	賬面餘額 (未經審計)	整個存續期預 期信用損失率	壞賬準備 (未經審計)	理由
應收土地及房屋退還款	17,441,647	100%	(17,441,647)	i)
其他單位款項	47,906,926	100%	(47,906,926)	ii)
	<u>65,348,573</u>		<u>(65,348,573)</u>	

(6) 其他應收款(續)

(b) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(i) (續)

於2022年12月31日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

第三階段	賬面餘額 (未經審計)	整個存續期預 期信用損失率	壞賬準備 (未經審計)	理由
應收土地及房屋退還款	17,441,647	100%	(17,441,647)	i)
其他單位款項	47,720,534	100%	(47,720,534)	ii)
	<u>65,162,181</u>		<u>(65,162,181)</u>	

i) 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元及地上建築物成本8,857,210元轉入其他應收款並全額計提壞賬準備。

ii) 因逾期超過兩年，本集團判斷已發生信用減值，全額計提壞賬準備。

(ii) 於2023年6月30日及2022年12月31日，組合計提壞賬準備的其他應收款處於第一階段，分析如下：

	2023年6月30日(未經審計)			2022年12月31日		
	賬面餘額	損失準備		賬面餘額	損失準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
押金及保證金	20,000	(1,000)	5% - 50%	-	-	-
其他單位款項	1,450,838	(102,336)	5% - 50%	2,950,711	(161,930)	5% - 50%
	<u>1,470,838</u>	<u>(103,336)</u>		<u>2,950,711</u>	<u>(161,930)</u>	

本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測計提壞賬準備。

(c) 本期計提的壞賬準備金額為223,878元；其中收回或轉回的壞賬準備金額為80,440元，相應的賬面餘額為1,558,155元。

(d) 本期實際核銷的其他應收款壞賬準備金額為15,640元，相應的賬面餘額為15,640元。

(e) 於2023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	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
第一名 應收股利	10,595,943	一年以內	5.2%	-
第二名 應收土地退還款	8,584,437	五年以上	4.2%	(8,584,437)
第三名 應收材料款	5,000,000	五年以上	2.4%	(5,000,000)
第四名 應收材料款	4,616,730	五年以上	2.3%	(4,616,730)
第五名 應收往來款	4,024,605	一年以內	2.0%	-
	<u>32,821,715</u>		<u>16.1%</u>	<u>(18,201,167)</u>

(f) 於2023年6月30日，本集團無按照應收金額確認的政府補助。

四 合併財務報表項目附註(續)

(7) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2023年6月30日(未經審計)			2022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	744,716,970	(899,894)	743,817,076	664,937,960	(899,894)	664,038,066
包裝物	600,950,541	(2,517,462)	598,433,079	807,413,158	(2,517,462)	804,895,696
低值易耗品	108,485,227	-	108,485,227	80,394,118	-	80,394,118
委託加工物資	163,857	-	163,857	2,691,814	-	2,691,814
在產品	472,645,320	-	472,645,320	467,738,178	-	467,738,178
產成品	460,555,166	-	460,555,166	2,132,429,260	-	2,132,429,260
	<u>2,387,517,081</u>	<u>(3,417,356)</u>	<u>2,384,099,725</u>	<u>4,155,604,488</u>	<u>(3,417,356)</u>	<u>4,152,187,132</u>

(b) 存貨賬面餘額變動分析如下：

2023年6月30日

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)
原材料	664,937,960	2,793,427,197	(2,713,648,187)	744,716,970
包裝物	807,413,158	5,051,532,292	(5,257,994,909)	600,950,541
低值易耗品	80,394,118	344,516,702	(316,425,593)	108,485,227
委託加工物資	2,691,814	-	(2,527,957)	163,857
在產品	467,738,178	3,251,196,036	(3,246,288,894)	472,645,320
產成品	2,132,429,260	10,365,414,283	(12,037,288,377)	460,555,166
合同履約成本	-	1,074,353,888	(1,074,353,888)	-
	<u>4,155,604,488</u>			<u>2,387,517,081</u>

2022年6月30日

	2021年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)
原材料	434,582,336	2,528,414,783	(2,320,065,637)	642,931,482
包裝物	1,026,552,531	4,829,268,742	(5,142,201,793)	713,619,480
低值易耗品	95,562,443	298,987,046	(303,990,277)	90,559,212
委託加工物資	-	3,428,194	(3,428,194)	-
在產品	402,783,085	2,894,983,344	(2,877,150,026)	420,616,403
產成品	1,536,964,842	9,844,982,589	(10,893,088,833)	488,858,598
合同履約成本	-	1,105,893,317	(1,105,893,317)	-
	<u>3,496,445,237</u>			<u>2,356,585,175</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(7) 存貨(續)

(b) 存貨賬面餘額變動分析如下：(續)

合同履約成本主要為發生在商品控制權轉移給客戶之前，且為履行銷售合同而發生的運輸成本。截至2023年6月30日止6個月期間，合同履約成本攤銷計入營業成本的總額為1,074,353,888元(截至2022年6月30日止6個月期間：1,105,893,317元)。

(c) 存貨跌價準備分析如下：

2023年6月30日

	2023年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少		2023年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
原材料	(899,894)	-	-	-	(899,894)
包裝物	(2,517,462)	-	-	-	(2,517,462)
	<u>(3,417,356)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,417,356)</u>

2022年6月30日

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少		2022年 6月30日 (未經審計)
			轉回 (未經審計)	轉銷 (未經審計)	
原材料	(929,918)	-	-	-	(929,918)
包裝物	(2,517,462)	-	-	-	(2,517,462)
	<u>(3,447,380)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,447,380)</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	不適用

四 合併財務報表項目附註(續)

(8) 其他流動資產

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
同業存單(i)	4,139,962,078	5,123,445,456
國債逆回購投資	140,022,446	620,611,801
待認證進項稅額	82,950,529	116,682,992
待抵扣增值稅額	39,382,850	257,095,733
預繳企業所得稅	2,617,942	107,569,040
信貸業務款項	1,001,572	-
其他	1,361,821	437,698
	<u>4,407,299,238</u>	<u>6,225,842,720</u>
減：其他流動資產壞賬準備	<u>(2,465,957)</u>	<u>(3,032,851)</u>
	<u><u>4,404,833,281</u></u>	<u><u>6,222,809,869</u></u>

- (i) 系本公司之子公司財務公司購入的銀行發行的同業存單，管理層持有該類投資目的是獲取合同現金流而非隨時交易，合同現金流特徵與基本借貸安排一致，將其按攤餘成本計量計入其他流動資產。

(9) 長期股權投資

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
合營企業(a)	215,458,738	220,762,244
聯營企業(b)	150,184,611	148,586,222
	<u>365,643,349</u>	<u>369,348,466</u>
減：長期股權投資減值準備	<u>(1,220,000)</u>	<u>(1,220,000)</u>
	<u><u>364,423,349</u></u>	<u><u>368,128,466</u></u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業

2023年6月30日

	2022年 12月31日	本期增減變動(未經審計)			2023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」)	220,762,244	3,696,494	-	-	(9,000,000)	215,458,738	-

2022年6月30日

	2021年 12月31日	本期增減變動(未經審計)			2022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
河北嘉禾公司	218,713,189	8,335,984	-	-	(5,000,000)	222,049,173	-

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。

本集團在合營企業中的權益相關信息見附註六(2)(b)。

(b) 聯營企業

2023年6月30日

	2022年 12月31日	本期增減變動(未經審計)			2023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
山東煙台啤酒有限公司 (「煙台啤酒公司」)	129,800,797	11,584,192	-	-	(10,595,943)	130,789,046	-
青島啤酒招商物流有限公司 (「招商物流公司」)	14,314,260	1,733,813	-	4,331	(2,918,530)	13,133,874	-
青島啤酒歐洲貿易有限公司 (「歐洲公司」)	3,251,165	1,518,508	272,018	-	-	5,041,691	-
遼寧沈青青島啤酒營銷有限公司 (「遼寧沈青公司」)	-	-	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)
	148,586,222	14,836,513	272,018	4,331	(13,514,473)	150,184,611	(1,220,000)

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業(續)

2022年6月30日

	2021年 12月31日	本期增減變動(未經審計)				2022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		
烟台啤酒公司	132,502,139	8,236,681	-	-	(12,886,427)	127,852,393	-
招商物流公司	11,945,439	891,899	-	(584)	-	12,836,754	-
歐洲公司	2,879,317	1,775,209	(102,868)	-	-	4,551,658	-
遼寧沈青公司	-	-	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)
	<u>148,546,895</u>	<u>10,903,789</u>	<u>(102,868)</u>	<u>(584)</u>	<u>(12,886,427)</u>	<u>146,460,805</u>	<u>(1,220,000)</u>

本集團在聯營企業中的權益相關信息見附註六(2)(c)。

遼寧沈青公司因連續虧損導致淨資產為負，本集團對其不負有承擔額外損失義務，因此在確認其發生的淨虧損應由本集團承擔的份額時，僅將長期股權投資的眼面價值減記為零。於2023年6月30日，累計未確認的投資損失為1,126,423元(2022年12月31日：1,093,752元)。

(10) 其他非流動金融資產

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
其他非流動金融資產	<u>904,164,600</u>	<u>600,000</u>

其他非流動金融資產中903,564,600元系本公司之子公司財務公司購入的銀行發行的二級資本債券，屬於按公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產，預期持有超過1年，列示為其他非流動金融資產。

(11) 投資性房地產

2023年6月30日

	房屋建築物	土地使用權	合計
原價			
2022年12月31日	78,607,221	8,685,220	87,292,441
本期增加(未經審計)			
固定資產轉入(i)	11,162,392	-	11,162,392
無形資產轉入(i)	-	11,445,096	11,445,096
本期減少—轉入固定資產(未經審計)	(2,115,357)	-	(2,115,357)
2023年6月30日(未經審計)	87,654,256	20,130,316	107,784,572
累計折舊			
2022年12月31日	(46,022,539)	(2,964,806)	(48,987,345)
本期增加(未經審計)			
計提	(973,862)	(169,489)	(1,143,351)
固定資產轉入(i)	(2,359,482)	-	(2,359,482)
無形資產轉入(i)	-	(2,117,342)	(2,117,342)
本期減少—轉入固定資產(未經審計)	1,226,305	-	1,226,305
2023年6月30日(未經審計)	(48,129,578)	(5,251,637)	(53,381,215)
減值準備			
2022年12月31日	(9,248,640)	-	(9,248,640)
本期增加—固定資產轉入(未經審計)	(64,749)	-	(64,749)
本期減少—轉入固定資產(未經審計)	384,989	-	384,989
2023年6月30日	(8,928,400)	-	(8,928,400)
賬面價值			
2023年6月30日(未經審計)	30,596,278	14,878,679	45,474,957
2022年12月31日	23,336,042	5,720,414	29,056,456

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 投資性房地產(續)

2022年6月30日

	房屋建築物	土地使用權	合計
原價			
2021年12月31日	71,475,296	1,885,721	73,361,017
本期增加—固定資產轉入(未經審計)	1,109,376	-	1,109,376
本期減少—轉入固定資產(未經審計)	(2,321,164)	-	(2,321,164)
2022年6月30日(未經審計)	70,263,508	1,885,721	72,149,229
累計折舊			
2021年12月31日	(44,819,251)	(969,374)	(45,788,625)
本期增加(未經審計)			
計提	(911,451)	(18,857)	(930,308)
固定資產轉入	(438,079)	-	(438,079)
本期減少—轉入固定資產(未經審計)	1,343,080	-	1,343,080
2022年6月30日(未經審計)	(44,825,701)	(988,231)	(45,813,932)
減值準備			
2021年12月31日	(1,877,432)	-	(1,877,432)
本期增加—固定資產轉入(未經審計)	(92,218)	-	(92,218)
本期減少—轉入固定資產(未經審計)	795,982	-	795,982
2022年6月30日(未經審計)	(1,173,668)	-	(1,173,668)
賬面價值			
2022年6月30日(未經審計)	24,264,139	897,490	25,161,629
2021年12月31日	24,778,613	916,347	25,694,960

- (i) 截至2023年6月30日止6個月期間，本集團賬面價值8,738,161元(原價為11,162,392元)的自用房地產的用途改變為出租，賬面價值9,327,754元(原價11,445,096元)的自用土地使用權的用途改變為出租，相應轉入投資性房地產核算。

於2023年6月30日，本集團無未辦妥產權證的投資性房地產(2022年12月31日：無)。

(12) 固定資產

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
固定資產(a)	10,859,243,042	10,995,585,859
固定資產清理(b)	13,280,637	13,491,280
	<u>10,857,523,679</u>	<u>11,009,077,139</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(12) 固定資產(續)

(a) 固定資產

2023年6月30日

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
原價					
2022年12月31日	8,068,783,521	11,815,614,003	270,763,103	1,168,657,061	21,323,817,688
本期增加(未經審計)					
購置	27,498,122	15,066,436	6,755,064	12,635,924	61,955,546
在建工程轉入	85,104,501	235,958,018	-	20,158,094	341,220,613
投資性房地產轉入	2,115,357	-	-	-	2,115,357
本期減少(未經審計)					
處置	(1,914,162)	(64,225,247)	(11,799,096)	(20,370,439)	(98,308,944)
轉入在建工程	(78,286,645)	(115,268,921)	-	(232,939)	(193,788,505)
轉入投資性房地產	(11,162,392)	-	-	-	(11,162,392)
2023年6月30日(未經審計)	8,092,138,302	11,887,144,289	265,719,071	1,180,847,701	21,425,849,363

累計折舊

2022年12月31日	(2,257,787,475)	(6,505,166,495)	(200,325,398)	(813,775,542)	(9,777,054,910)
本期增加(未經審計)					
計提	(108,278,711)	(296,127,800)	(7,085,675)	(48,876,172)	(460,368,358)
投資性房地產轉入	(1,226,305)	-	-	-	(1,226,305)
本期減少(未經審計)					
處置	534,126	52,637,345	10,774,316	18,438,946	82,384,733
轉入在建工程	42,864,509	82,436,637	-	128,078	125,429,224
轉入投資性房地產	2,359,482	-	-	-	2,359,482
2023年6月30日(未經審計)	(2,321,534,374)	(6,666,220,313)	(196,636,757)	(844,084,690)	(10,028,476,134)

減值準備

2022年12月31日	(155,257,972)	(388,218,992)	(3,533,952)	(4,166,003)	(551,176,919)
本期增加(未經審計)					
計提	(558,397)	(501,806)	(44,814)	(84,410)	(1,189,427)
投資性房地產轉入	(384,989)	-	-	-	(384,989)
本期減少(未經審計)					
處置	1,226,815	11,586,784	395,099	846,546	14,055,244
轉入在建工程	-	501,155	-	-	501,155
轉入投資性房地產	64,749	-	-	-	64,749
2023年6月30日(未經審計)	(154,909,794)	(376,632,859)	(3,183,667)	(3,403,867)	(538,130,187)

賬面價值

2023年6月30日(未經審計)	5,615,694,134	4,844,291,117	65,898,647	333,359,144	10,859,243,042
2022年12月31日	5,655,738,074	4,922,228,516	66,903,753	350,715,516	10,995,585,859

四 合併財務報表項目附註(續)

(12) 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

2022年6月30日

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
原價					
2021年12月31日	7,528,282,671	11,420,727,433	286,404,364	1,059,844,075	20,295,258,543
本期增加(未經審計)					
購置	-	354,234	5,887,736	19,111,342	25,353,312
在建工程轉入	418,412,396	702,555,280	-	26,088,938	1,147,056,614
投資性房地產轉入	2,321,164	-	-	-	2,321,164
本期減少(未經審計)					
處置	(4,281,194)	(302,730,197)	(17,418,841)	(21,325,042)	(345,755,274)
轉入在建工程	(21,946,995)	(67,920,483)	-	(1,247,512)	(91,114,990)
轉入投資性房地產	(1,109,376)	-	-	-	(1,109,376)
2022年6月30日(未經審計)	7,921,678,666	11,752,986,267	274,873,259	1,082,471,801	21,032,009,993

累計折舊

2021年12月31日	(2,109,092,346)	(6,428,113,932)	(208,881,276)	(762,335,590)	(9,508,423,144)
本期增加(未經審計)					
計提	(103,677,088)	(284,774,467)	(8,565,868)	(39,701,871)	(436,719,294)
投資性房地產轉入	(1,343,080)	-	-	-	(1,343,080)
本期減少(未經審計)					
處置	1,766,131	232,798,573	15,976,382	19,745,956	270,287,042
轉入在建工程	8,469,668	40,939,020	-	759,176	50,167,864
轉入投資性房地產	438,079	-	-	-	438,079
2022年6月30日(未經審計)	(2,203,438,636)	(6,439,150,806)	(201,470,762)	(781,532,329)	(9,625,592,533)

減值準備

2021年12月31日	(166,103,890)	(465,598,117)	(3,614,195)	(3,387,815)	(638,704,017)
本期增加(未經審計)					
計提	-	(681,942)	(60,634)	(220,144)	(962,720)
投資性房地產轉入	(795,982)	-	-	-	(795,982)
本期減少(未經審計)					
處置	2,467,466	55,259,841	801,225	760,940	59,289,472
轉入投資性房地產	92,218	-	-	-	92,218
2022年6月30日(未經審計)	(164,340,188)	(411,020,218)	(2,873,604)	(2,847,019)	(581,081,029)

賬面價值

2022年6月30日(未經審計)	5,553,899,842	4,902,815,243	70,528,893	298,092,453	10,825,336,431
2021年12月31日	5,253,086,435	4,527,015,384	73,908,893	294,120,670	10,148,131,382

截至2023年6月30日止6個月期間，本集團賬面價值為67,858,126元(原價193,788,505元，累計折舊125,429,224元，減值準備501,155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。

(12) 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

於2023年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的固定資產(2022年12月31日：無)。

截至2023年6月30日止6個月期間固定資產計提的折舊金額為460,368,358元(截至2022年6月30日止6個月期間：436,719,294元)，其中計入營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為402,798,631元、7,824,699元、47,627,083元及2,117,945元(截至2022年6月30日止6個月期間：計入營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為379,569,902元、7,356,070元、48,592,912元及1,200,410元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為341,220,613元(截至2022年6月30日止6個月期間：1,147,056,614元)。

(i) 暫時閒置的固定資產

於2023年6月30日，賬面價值為36,616,874元(原價為188,347,070元)的房屋建築物及機器設備(2022年12月31日：賬面價值為33,927,255元，原價為203,889,434元)由於產品更新等原因暫時閒置，本集團管理層計劃對這些資產進行內部調撥使用或升級改造。具體分析如下：

2023年6月30日

	原價 (未經審計)	累計折舊 (未經審計)	減值準備 (未經審計)	賬面價值 (未經審計)
機器設備	168,858,417	(129,816,529)	(4,623,388)	34,418,500
房屋及建築物	19,488,653	(9,308,525)	(7,981,754)	2,198,374
	<u>188,347,070</u>	<u>(139,125,054)</u>	<u>(12,605,142)</u>	<u>36,616,874</u>

2022年12月31日

	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
機器設備	184,485,731	(149,680,829)	(3,120,859)	31,684,043
房屋及建築物	19,403,703	(9,178,737)	(7,981,754)	2,243,212
	<u>203,889,434</u>	<u>(158,859,566)</u>	<u>(11,102,613)</u>	<u>33,927,255</u>

(ii) 減值準備

根據附註二(18)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，並於截至2023年6月30日止6個月期間計提了固定資產減值準備1,189,427元。

四 合併財務報表項目附註(續)

(12) 固定資產(續)

(a) 固定資產(續)

(iii) 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:

未辦妥產權證書的原因	2023年	2022年
	6月30日	12月31日
	賬面價值 (未經審計)	賬面價值
辦理過程中	476,672,000	596,128,000
無法辦理	39,227,000	39,304,000
	515,899,000	635,432,000

經參考法律顧問意見後,本公司董事認為,辦理這些所有權證應不存在實質性法律障礙或並不影響本公司對這些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,亦無需計提固定資產減值準備。

(b) 固定資產清理

	2023年	2022年
	6月30日	12月31日
	(未經審計)	
機器設備等	13,280,637	13,491,280

(13) 在建工程

	2023年6月30日(未經審計)			2022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
魯東某研發基地	167,999,023	-	167,999,023	134,020,116	-	134,020,116
魯東某搬遷項目	135,089,051	-	135,089,051	49,985,995	-	49,985,995
魯東某生產線改造	48,439,756	-	48,439,756	101,273,535	-	101,273,535
魯東某生產線改造	25,774,886	-	25,774,886	21,525,153	-	21,525,153
魯東某生產線改造	23,814,558	-	23,814,558	12,449,509	-	12,449,509
魯南某搬遷項目	23,505,430	-	23,505,430	5,662,122	-	5,662,122
魯東某產業園項目	18,972,196	-	18,972,196	19,371,179	-	19,371,179
上海某生產線改造	14,552,258	-	14,552,258	1,474,779	-	1,474,779
陝西某生產線改造	12,167,704	-	12,167,704	568,321	-	568,321
廣東某生產線改造	9,716,306	-	9,716,306	954,389	-	954,389
江蘇某生產線改造	9,297,053	-	9,297,053	6,808,142	-	6,808,142
魯西某搬遷項目	8,105,377	-	8,105,377	6,779,718	-	6,779,718
北京某生產線改造	8,424,022	-	8,424,022	16,075,774	-	16,075,774
河南某生產線改造	8,396,998	-	8,396,998	8,932,671	-	8,932,671
魯西某生產線改造	7,361,078	-	7,361,078	14,295,441	-	14,295,441
魯東某生產線改造	7,047,680	-	7,047,680	1,324,630	-	1,324,630
江蘇某生產線改造	5,132,746	-	5,132,746	13,583,993	-	13,583,993
其他	44,674,196	-	44,674,196	41,443,584	-	41,443,584
	578,470,318	-	578,470,318	456,529,051	-	456,529,051

(13) 在建工程(續)

(a) 重大在建工程項目變動

2023年6月30日

工程名稱	預算數	2022年	本期增加—	本期增加—	本期轉入	2023年	工程投入佔 預算的比例	工程進度	資金來源
		12月31日	購建 (未經審計)	固定資產轉入 (未經審計)	固定資產 (未經審計)	6月30日 (未經審計)			
魯東某研發基地	343,600,000	134,020,116	33,978,907	-	-	167,999,023	49%	49%	自有資金
魯東某搬遷項目	326,410,000	49,985,995	85,796,634	-	(693,578)	135,089,051	73%	73%	自有資金
魯東某生產線改造	594,095,000	101,273,535	8,023,034	2,553,842	(63,410,655)	48,439,756	93%	93%	自有資金
魯東某生產線改造	265,987,823	21,525,153	18,777,375	-	(14,527,642)	25,774,886	40%	38%	自有資金
魯東某建築工程	401,432,000	12,449,509	17,597,520	-	(6,232,471)	23,814,558	22%	16%	自有資金
魯南某搬遷項目	647,860,000	5,662,122	17,887,556	-	(44,248)	23,505,430	95%	95%	自有資金
魯東某產業園項目	271,850,000	19,371,179	961,906	-	(1,360,889)	18,972,196	92%	92%	自有資金
上海某生產線改造	21,331,900	1,474,779	13,077,479	-	-	14,552,258	68%	68%	自有資金
陝西某生產線改造	60,489,172	568,321	33,963,848	1,959,967	(24,324,432)	12,167,704	72%	69%	自有資金
嵐東某生產線改造	49,169,140	954,389	10,377,927	31,710,112	(33,326,122)	9,716,306	95%	95%	自有資金
江蘇某生產線改造	45,594,298	6,808,142	4,619,000	-	(2,130,089)	9,297,053	39%	39%	自有資金
魯西某搬遷項目	445,100,000	6,779,718	1,325,659	994,166	(994,166)	8,105,377	2%	2%	自有資金
北京某生產線改造	68,696,976	16,075,774	38,484,351	2,075,757	(48,211,860)	8,424,022	82%	82%	自有資金
河南某生產線改造	50,715,335	8,932,671	14,487,060	2,125,939	(17,148,672)	8,396,998	87%	87%	自有資金
魯西某生產線改造	46,009,277	14,295,441	9,337,068	1,616,697	(17,888,128)	6,371,078	68%	68%	自有資金
魯東某生產線改造	128,548,000	1,324,630	15,000,191	346,201	(9,623,342)	7,047,680	45%	38%	自有資金
江蘇某生產線改造	70,344,470	13,583,993	3,776,641	3,815,727	(16,043,615)	5,132,746	44%	43%	自有資金
其他		41,443,584	67,831,598		(85,260,704)	44,674,196			
		<u>456,529,051</u>	<u>395,303,754</u>	<u>67,858,126</u>	<u>(341,220,613)</u>	<u>578,470,218</u>			

2022年6月30日

工程名稱	預算數	2021年	本期增加—	本期增加—	本期轉入	2022年	工程投入佔 預算的比例	工程進度	資金來源
		12月31日	購建 (未經審計)	固定資產轉入 (未經審計)	固定資產 (未經審計)	6月30日 (未經審計)			
魯東某產業園項目	271,850,000	115,968,101	57,017,143	-	(48,140,187)	124,845,057	64%	64%	自有資金
魯東某生產線改造	594,095,000	52,912,591	313,355,861	20,431	(277,892,277)	88,396,606	63%	62%	自有資金
魯南某搬遷項目	647,860,000	391,050,385	192,973,191	-	(519,684,517)	64,339,059	90%	90%	自有資金
魯東某研發基地項目	343,600,000	743,049	42,642,495	-	-	43,385,544	13%	13%	自有資金
魯東某生產線改造	135,056,953	32,951,800	40,770,170	-	(40,059,784)	33,662,186	59%	59%	自有資金
上海某生產線改造	25,838,150	5,710,004	10,527,469	-	-	16,237,553	92%	63%	自有資金
魯東某建築工程	51,620,000	520,708	15,415,940	-	-	15,936,648	37%	31%	自有資金
魯東某生產線改造	24,323,187	9,614,250	13,396,156	-	(11,654,499)	11,355,907	95%	95%	自有資金
江蘇某生產線改造	28,143,167	18,890,518	3,736,409	-	(12,356,067)	10,270,860	82%	79%	自有資金
嵐東某生產線改造	14,285,127	798,996	7,081,349	4,261,381	(2,488,445)	9,653,281	85%	85%	自有資金
江蘇某生產線改造	12,815,608	3,080,737	6,715,613	-	(1,048,908)	8,747,442	92%	76%	自有資金
嵐東某生產線改造	31,957,956	11,623,815	13,782,250	324,232	(17,691,845)	8,038,452	93%	80%	自有資金
河南某生產線改造	33,977,948	7,684,445	11,714,323	14,098,416	(25,776,948)	7,200,236	99%	99%	自有資金
陝西某搬遷項目	551,976,250	8,161,394	7,893,073	-	(8,686,275)	7,368,192	99%	99%	自有資金
陝西某生產線改造	13,048,220	1,734,819	7,490,357	-	(2,666,135)	6,559,041	71%	71%	自有資金
魯東某生產線改造	86,124,539	55,319,327	11,054,936	1,211,262	(61,541,940)	6,043,605	98%	98%	自有資金
其他		45,524,863	95,902,286	21,031,404		45,089,766			
		<u>762,289,882</u>	<u>851,469,041</u>	<u>40,947,126</u>	<u>(1,147,056,614)</u>	<u>507,649,435</u>			

截至2023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2022年6月30日止6個月期間：無)，管理層經評估認為在建工程不存在減值風險，未計提在建工程減值準備(截至2022年6月30日止6個月期間：無)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 使用權資產

2023年6月30日

	房屋及建築物	土地使用權	機器設備	其他	合計
原價					
2022年12月31日	243,333,328	7,210,018	6,167,984	346,913	257,058,243
本期新增(未經審計)	18,521,428	-	-	5,213	18,526,641
本期減少(未經審計)					
租賃到期	(10,890,758)	-	-	-	(10,890,758)
租賃變更	(355,172)	-	-	-	(355,172)
2023年6月30日(未經審計)	250,608,826	7,210,018	6,167,984	352,126	264,338,954

累計折舊

2022年12月31日	(96,781,127)	(2,089,236)	(3,143,825)	(127,888)	(102,142,076)
本期計提(未經審計)	(26,435,414)	(269,640)	(775,380)	(53,429)	(27,533,863)
本期減少(未經審計)	10,890,758	-	-	-	10,890,758
2023年6月30日(未經審計)	(112,325,783)	(2,358,876)	(3,919,205)	(181,317)	(118,785,181)

賬面價值

2023年6月30日(未經審計)	138,283,043	4,851,142	2,248,779	170,809	145,553,773
2022年12月31日	146,552,201	5,120,782	3,024,159	219,025	154,916,167

2022年6月30日

	房屋及建築物	土地使用權	機器設備	其他	合計
--	--------	-------	------	----	----

原價

2021年12月31日	240,561,557	8,911,656	3,677,046	1,651,528	254,801,787
本期新增(未經審計)	22,713,297	-	-	6,021	22,719,318
本期減少(未經審計)					
租賃到期	(19,564,164)	-	-	-	(19,564,164)
租賃變更	(23,365)	-	-	(59)	(23,424)
2022年6月30日(未經審計)	243,687,325	8,911,656	3,677,046	1,657,490	257,933,517

累計折舊

2021年12月31日	(80,583,013)	(3,106,823)	(2,161,342)	(1,188,045)	(87,039,223)
本期計提(未經審計)	(22,636,033)	(517,794)	(360,224)	(242,198)	(23,756,249)
本期減少(未經審計)	19,564,164	-	-	-	19,564,164
2022年6月30日(未經審計)	(83,654,882)	(3,624,617)	(2,521,566)	(1,430,243)	(91,231,308)

賬面價值

2022年6月30日(未經審計)	160,032,443	5,287,039	1,155,480	227,247	166,702,209
2021年12月31日	159,978,544	5,804,833	1,515,704	463,483	167,762,564

四 合併財務報表項目附註(續)

(15) 無形資產

2023年6月30日

	土地使用權	商標使用權	專有技術	營銷網路	軟件及其他	合計
原價						
2022年12月31日	2,889,935,942	449,743,612	18,629,100	974,935,670	682,547,388	5,015,791,712
本期增加—購置(未經審計)	-	-	-	-	18,782,851	18,782,851
本期減少(未經審計)						
處置	(5,659,087)	-	-	-	-	(5,659,087)
轉入投資性房地產	(11,445,096)	-	-	-	-	(11,445,096)
2023年6月30日(未經審計)	2,872,831,759	449,743,612	18,629,100	974,935,670	701,330,239	5,017,470,380

累計攤銷

2022年12月31日	(710,475,303)	(381,923,778)	(18,629,100)	(955,185,200)	(391,757,987)	(2,457,971,368)
本期增加—計提(未經審計)	(32,726,490)	(1,406,739)	-	(8,919,163)	(31,945,960)	(74,998,352)
本期減少(未經審計)						
處置	982,593	-	-	-	-	982,593
轉入投資性房地產	2,117,342	-	-	-	-	2,117,342
2023年6月30日(未經審計)	(740,101,858)	(383,330,517)	(18,629,100)	(964,104,363)	(423,703,947)	(2,529,869,785)

賬面價值

2023年6月30日(未經審計)	2,132,729,901	66,413,095	-	10,831,307	277,626,292	2,487,600,595
2022年12月31日	2,179,460,639	67,819,834	-	19,750,470	290,789,401	2,557,820,344

2022年6月30日

	土地使用權	商標使用權	專有技術	營銷網路	軟件及其他	合計
原價						
2021年12月31日	2,747,286,371	449,743,612	18,629,100	974,935,670	609,710,479	4,800,305,232
本期增加—購置(未經審計)	-	-	-	-	19,053,847	19,053,847
本期減少—處置(未經審計)	(1,815,871)	-	-	-	(851,670)	(2,667,541)
2022年6月30日(未經審計)	2,745,470,500	449,743,612	18,629,100	974,935,670	627,912,656	4,816,691,538

累計攤銷

2021年12月31日	(648,076,705)	(377,870,033)	(18,629,100)	(934,985,540)	(339,995,305)	(2,319,556,683)
本期增加—計提(未經審計)	(32,179,187)	(2,647,006)	-	(10,099,830)	(26,677,353)	(71,603,376)
本期減少—處置(未經審計)	832,590	-	-	-	62,970	895,560
2022年6月30日(未經審計)	(679,423,302)	(380,517,039)	(18,629,100)	(945,085,370)	(366,609,688)	(2,390,264,499)

賬面價值

2022年6月30日(未經審計)	2,066,047,198	69,226,573	-	29,850,300	261,302,968	2,426,427,039
2021年12月31日	2,099,209,666	71,873,579	-	39,950,130	269,715,174	2,480,748,549

四 合併財務報表項目附註(續)

(15) 無形資產(續)

截至2023年6月30日，無形資產的攤銷金額為74,998,352元(截至2022年6月30日止6個月期間：71,603,376元)。

於2023年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的無形資產(2022年12月31日：無)。

於2023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，賬面價值約為908,000元(2022年12月31日：933,000元)，有關地方政府已承諾辦理上述土地出讓手續。在這些土地上的房屋建築物賬面價值合計約36,165,000元(2022年12月31日：36,509,000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。

於2023年6月30日，除上述情況外，本集團無尚未辦妥不動產權證的土地使用權(2022年12月31日：無)。

本集團開發支出列示如下：

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少(未經審計)		2023年 6月30日 (未經審計)
			計入損益	確認為無形資產	
啤酒工藝改進項目等	-	22,160,455	(22,160,455)	-	-

於2023年6月30日，本集團研究開發支出共計22,160,455元(截至2022年6月30日止6個月期間：17,002,004元)，均計入當期損益。

四 合併財務報表項目附註(續)

(16) 商譽

2023年6月30日

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)
商譽—				
山東地區—新銀麥公司	958,868,617	-	-	958,868,617
山東地區—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—				
山東地區—新銀麥公司	-	-	-	-
山東地區—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><u>1,307,103,982</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1,307,103,982</u></u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(16) 商譽(續)

2022年6月30日

	2021年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)
商譽—				
山東地區—新銀麥公司	958,868,617	-	-	958,868,617
山東地區—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—				
山東地區—新銀麥公司	-	-	-	-
山東地區—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><u>1,307,103,982</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1,307,103,982</u></u>

本集團的所有商譽已於購買日分攤至相關的資產組或資產組組合，分攤情況根據經營分部匯總如下：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
山東地區	1,185,895,099	1,185,895,099
華南地區	130,895,740	130,895,740
東南地區	114,031,330	114,031,330
華北地區	24,642,782	24,642,782
其他地區	49,049,770	49,049,770
	<u>1,504,514,721</u>	<u>1,504,514,721</u>

資產組和資產組組合的可收回金額是基於管理層批准的五年期預算，之後採用固定的增長率為基礎進行估計，採用現金流量預測方法計算。

(17) 長期待攤費用

2023年6月30日

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)
裝修裝飾費	91,369,852	6,669,465	(17,553,960)	80,485,357
廠區硬化費	3,885,311	12,265	(684,329)	3,213,247
綠化費用	2,627,926	3,341,335	(962,228)	5,007,033
其他	3,787,107	53,761	(547,841)	3,293,027
	<u>101,670,196</u>	<u>10,076,826</u>	<u>(19,748,358)</u>	<u>91,998,664</u>

2022年6月30日

	2021年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期攤銷 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)
裝修裝飾費	118,143,094	3,398,848	(19,783,078)	101,758,864
廠區硬化費	3,660,011	324,462	(563,681)	3,420,792
綠化費用	550,588	1,890,509	(425,366)	2,015,731
其他	4,680,104	37,060	(747,088)	3,970,076
	<u>127,033,797</u>	<u>5,650,879</u>	<u>(21,519,213)</u>	<u>111,165,463</u>

(18) 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

	2023年6月30日(未經審計)		2022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
資產減值準備	40,944,932	10,236,233	49,129,908	12,282,477
遞延收益	1,998,534,668	499,633,667	2,066,799,576	516,699,894
抵銷內部未實現利潤	38,911,720	9,727,930	443,312,004	110,828,001
待付費用	8,039,135,316	2,009,783,829	7,263,845,096	1,815,961,274
股份支付	649,238,476	162,309,619	574,520,476	143,630,119
租賃負債	135,757,120	33,939,280	125,840,937	31,460,234
	<u>10,902,522,232</u>	<u>2,725,630,558</u>	<u>10,523,447,997</u>	<u>2,630,861,999</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		2,081,072,543		1,997,345,134
預計於1年後轉回的金額		644,558,015		633,516,865
		<u>2,725,630,558</u>		<u>2,630,861,999</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(18) 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

	2023年6月30日(未經審計)		2022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	397,488,301	99,372,075	407,201,716	101,800,429
固定資產折舊	1,871,531,408	467,882,852	1,801,169,771	450,292,443
金融資產公允價值變動	110,130,553	27,532,638	3,817,846	954,462
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	8,280,180	2,070,045	7,680,892	1,920,223
使用權資產	145,553,777	36,388,444	111,730,116	27,932,529
	<u>2,532,984,219</u>	<u>633,246,054</u>	<u>2,331,600,341</u>	<u>582,900,086</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		50,640,860		33,623,945
預計於1年後轉回的金額		582,605,194		549,276,141
		<u>633,246,054</u>		<u>582,900,086</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：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
可抵扣暫時性差異	1,866,278,427	1,932,880,934
可抵扣虧損	1,342,338,293	1,520,403,068
	<u>3,208,616,720</u>	<u>3,453,284,002</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2023年至2028年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335,585,000元(2022年12月31日：380,101,000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，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466,570,000元(2022年12月31日：483,220,000元)予以確認。

四 合併財務報表項目附註(續)

(18) 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：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
2023年	324,253,894	546,508,808
2024年	290,661,015	295,069,768
2025年	185,262,999	200,170,021
2026年	268,477,065	279,028,513
2027年	186,739,489	199,625,958
2028年	86,943,831	—
	<u>1,342,338,293</u>	<u>1,520,403,068</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：

	2023年6月30日(未經審計)		2022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	412,022,308	2,313,608,250	380,782,435	2,250,079,564
遞延所得稅負債	412,022,308	221,223,746	380,782,435	202,117,651

(19) 資產減值及損失準備

2023年6月30日

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少(未經審計)		其他 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)
			轉回	轉銷		
應收賬款壞賬準備	178,037,641	11,791	(300,000)	-	300,000	178,049,432
其中：單項計提壞賬準備	26,242,020	-	-	-	-	26,242,020
組合計提壞賬準備	151,795,621	11,791	(300,000)	-	300,000	151,807,412
其他應收款壞賬準備	65,324,111	223,878	(80,440)	(15,640)	-	65,451,909
其他流動資產減值準備	3,032,851	2,465,957	(3,032,851)	-	-	2,465,957
小計	246,394,603	2,701,626	(3,413,291)	(15,640)	300,000	245,967,298
存貨跌價準備	3,417,356	-	-	-	-	3,417,356
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	9,248,640	-	-	-	(320,240)	8,928,400
固定資產減值準備	551,176,919	1,189,427	-	(14,055,244)	(180,915)	538,130,187
商譽減值準備	197,410,739	-	-	-	-	197,410,739
小計	762,473,654	1,189,427	-	(14,055,244)	(501,155)	749,106,682
	<u>1,008,868,257</u>	<u>3,891,053</u>	<u>(3,413,291)</u>	<u>(14,070,884)</u>	<u>(201,155)</u>	<u>995,073,980</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 資產減值及損失準備(續)

2022年6月30日

	2021年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少(未經審計)		其他 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)
			轉回	轉銷		
應收賬款壞賬準備	181,007,176	72,644	-	(134,207)	22	180,945,635
其中：單項計提壞賬準備	26,242,020	-	-	-	-	26,242,020
組合計提壞賬準備	154,765,156	72,644	-	(134,207)	22	154,703,615
其他應收款壞賬準備	76,920,271	136,585	(454,254)	(510,668)	-	76,091,934
其他流動資產減值準備	2,858,502	1,293,428	(2,858,502)	-	-	1,293,428
小計	260,785,949	1,502,657	(3,312,756)	(644,875)	22	258,330,997
存貨跌價準備	3,447,380	-	-	-	-	3,447,380
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	1,877,432	-	-	-	(703,764)	1,173,668
固定資產減值準備	638,704,017	962,720	-	(59,289,472)	703,764	581,081,029
商譽減值準備	197,410,739	-	-	-	-	197,410,739
小計	842,659,568	962,720	-	(59,289,472)	-	784,332,816
	<u>1,103,445,517</u>	<u>2,465,377</u>	<u>(3,312,756)</u>	<u>(59,934,347)</u>	<u>22</u>	<u>1,042,663,813</u>

(20) 其他非流動資產

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
預付的工程及設備採購款	<u>110,703,368</u>	<u>74,235,192</u>

(21) 短期借款

	幣種	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
信用借款(i)	港幣	-	223,325,000
應付利息	人民幣	-	2,086,423
		<u>-</u>	<u>225,411,423</u>

(i) 於2023年6月30日，本集團已無信用借款(2022年12月31日：信用借款系銀行發放給本公司之子公司香港公司的借款，本金為人民幣223,325,000(港幣原幣250,000,000元))。

截至2023年6月30日止6個月期間，短期借款的年利率為4.31%-4.66%(2022年度：0.89%至4.31%)。

(22) 應付票據

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
商業承兌匯票	132,713,026	110,139,907
銀行承兌匯票	229,211,560	87,917,054
	361,924,586	198,056,961

於2023年6月30日，本集團不存在質押給銀行用以開具銀行承兌匯票的保證金(2022年12月31日：無)。

(23) 應付賬款

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
應付材料及包裝物款項	3,654,570,528	2,940,414,048
應付運輸及裝卸費用(i)	808,348,191	348,289,241
應付關聯方酒款(附註八(6))	160,339,589	102,138,561
應付促銷品款	138,621,356	65,633,687
應付其他款項	3,623,132	7,293,036
	4,765,502,796	3,463,768,573

(i) 於2023年6月30日，應付運輸及裝卸費用包括應付關聯方款項265,438,024元(2022年12月31日：146,615,436元)(附註八(6))。

(ii) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
一年以內	4,748,198,140	3,448,520,398
一到二年	6,105,147	7,146,485
二到三年	4,964,572	912,839
三年以上	6,234,937	7,188,851
	4,765,502,796	3,463,768,573

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。

(iii) 於2023年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款為17,304,656元(2022年12月31日：15,248,175元)，主要為應付材料款，款項尚未結算。

(24) 合同負債

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
經銷商合同負債	<u>5,753,508,818</u>	<u>8,909,252,504</u>

於2023年6月30日，包含在期初賬面價值中的大部分合同負債已轉入營業收入。

於2023年6月30日，本集團將合同負債對應的增值稅94,891,519元列示於其他流動負債(2022年12月31日：477,343,037元)。

(25) 應付職工薪酬

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
應付短期薪酬(a)	1,820,377,989	1,749,475,431
應付設定提存計劃(b)	24,137,182	23,871,003
應付辭退福利(c)	321,255,895	382,451,799
應付補充離職後福利(附註四(31))	25,196,327	24,974,207
	<u>2,190,967,393</u>	<u>2,180,772,440</u>

(a) 短期薪酬

2023年6月30日

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	1,285,406,920	1,828,852,068	(1,777,228,380)	1,337,030,608
職工福利費	116,457	98,827,449	(98,932,660)	11,246
社會保險費	10,708,953	141,967,314	(141,616,229)	11,060,038
其中：				
醫療保險費	7,365,353	130,143,541	(129,793,814)	7,715,080
工傷保險費	1,722,786	9,093,596	(9,028,951)	1,787,431
生育保險費	1,620,814	2,730,177	(2,793,464)	1,557,527
住房公積金	17,164,783	160,855,154	(161,150,948)	16,868,989
工會經費和職工教育經費	436,078,318	65,199,513	(45,870,723)	455,407,108
	<u>1,749,475,431</u>	<u>2,295,701,498</u>	<u>(2,224,798,940)</u>	<u>1,820,377,989</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(25) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬(續)

2022年6月30日

	2021年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	1,268,357,805	1,725,775,433	(1,650,365,368)	1,343,767,870
職工福利費	59,215	102,690,481	(102,661,014)	88,682
社會保險費	10,822,955	126,474,567	(127,392,190)	9,905,332
其中：				
醫療保險費	7,537,954	117,657,990	(117,703,166)	7,492,778
工傷保險費	1,682,282	5,919,540	(6,806,589)	795,233
生育保險費	1,602,719	2,897,037	(2,882,435)	1,617,321
住房公積金	17,202,809	148,279,000	(148,445,995)	17,035,814
工會經費和職工教育經費	397,134,249	61,768,784	(38,365,317)	420,537,716
	<u>1,693,577,033</u>	<u>2,164,988,265</u>	<u>(2,067,229,884)</u>	<u>1,791,335,414</u>

(b) 設定提存計劃

2023年6月30日

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)
基本養老保險	19,838,137	260,390,086	(260,122,466)	20,105,757
失業保險費	4,032,866	9,719,800	(9,721,241)	4,031,425
	<u>23,871,003</u>	<u>270,109,886</u>	<u>(269,843,707)</u>	<u>24,137,182</u>

2022年6月30日

	2021年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)
基本養老保險	18,145,975	240,533,596	(239,739,452)	18,940,119
失業保險費	3,983,796	9,109,333	(9,095,418)	3,997,711
	<u>22,129,771</u>	<u>249,642,929</u>	<u>(248,834,870)</u>	<u>22,937,830</u>

本集團以當地勞動和社會保障部門規定的繳納基數和比例，按月向相關經辦機構繳納養老保險費及失業保險費，且無沒收的供款可用於抵減本集團現在及未來期間應為員工繳存的款項。

四 合併財務報表項目附註(續)

(25) 應付職工薪酬(續)

(c) 應付辭退福利

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
應付內退福利(附註四(31))	118,364,470	135,916,478
其他辭退福利(i)	202,891,425	246,535,321
	<u>321,255,895</u>	<u>382,451,799</u>

(i) 截至2023年6月30日止6個月期間，本集團因解除勞動關係所支付的其他辭退福利29,684,214元(截至2022年6月30日止6個月期間：6,427,679元)。

(26) 應交稅費

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
應交企業所得稅	517,826,619	191,112,826
未交增值稅	331,949,063	177,211,785
應交消費稅	286,741,971	301,361,968
應交城市維護建設稅	39,110,985	28,228,183
應交教育費附加	28,777,728	22,011,510
其他	116,538,140	51,968,384
	<u>1,320,944,506</u>	<u>771,894,656</u>

(27) 其他應付款

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
應付股利	2,465,094,963	972,844
應付押金及保證金	1,008,590,462	942,344,214
應付設備工程款	841,449,994	913,091,131
待付廣告費用及市場宣傳費	833,448,575	599,322,874
限制性股票回購義務(附註十一)	154,157,067	171,854,660
待付勞務費	100,431,331	62,167,719
預收征地補償款	100,000,000	100,000,000
財務公司吸收關聯方存款(i)	78,189,933	78,883,149
待付能源費	65,477,411	48,794,295
應付行政支出	55,041,484	35,742,916
代扣職工社會統籌費	17,636,174	16,404,633
應付購買少數股權款	2,677,355	60,967,355
其他	405,189,443	364,067,297
	<u>6,127,384,192</u>	<u>3,394,613,087</u>

(i) 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(附註八(6))。

四 合併財務報表項目附註(續)

(27) 其他應付款(續)

於2023年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為937,555,190元(2022年12月31日：875,822,603元)，主要系限制性股票回購義務產生的負債、預收征地補償款、應付設備及工程的質保金以及收購子公司時承接的負債等。

(28) 一年內到期的非流動負債

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
一年內到期的租賃負債(附註四(29))	<u>55,738,680</u>	<u>49,263,731</u>

(29) 租賃負債

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
租賃負債	138,589,174	147,665,208
減：一年內到期的租賃負債(附註四(28))	<u>(55,738,680)</u>	<u>(49,263,731)</u>
	<u>82,850,494</u>	<u>98,401,477</u>

於2023年6月30日，本集團未納入租賃負債，但將導致未來潛在現金流出的事項為本集團按新租賃準則進行簡化處理的短期租賃合同的未來最低應支付租金為30,184,607元(2022年12月31日：7,125,918元)，均為一年內支付。

(30) 長期應付款

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
專項應付款	<u>16,244,766</u>	<u>16,283,766</u>

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。

(31) 長期應付職工薪酬

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
應付內退福利(a)	365,315,579	424,894,797
應付補充離職後福利(b)	667,048,477	654,400,689
	<u>1,032,364,056</u>	<u>1,079,295,486</u>
減：一年內支付的內退福利	(118,364,470)	(135,916,478)
一年內支付的補充離職後福利	(25,196,327)	(24,974,207)
	<u>(143,560,797)</u>	<u>(160,890,685)</u>
	<u>888,803,259</u>	<u>918,404,801</u>

將於一年內支付的福利在應付職工薪酬(附註四(25))列示。

(a) 應付內退福利

內退福利針對滿足一定條件並經公司批准的職工。於資產負債表日，本集團應付內退福利所採用的主要假設為：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
折現率(同期限中債國債到期收益率)	1.87%-2.64%	2.10% - 2.84%
計入當期損益的內退福利為：		
	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
管理費用	2,788,856	9,547,697
財務費用	4,343,162	5,331,746

(b) 應付補充離職後福利

應付補充離職後福利針對滿足一定條件並經公司批准的職工，其領取的福利取決於其職位以及工齡等。本集團於資產負債表日的補充離職後福利由外部獨立精算師韜睿惠悅管理諮詢(深圳)有限公司(中國精算師協會單位會員)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)

(31) 長期應付職工薪酬(續)

(b) 應付補充離職後福利(續)

(i) 本集團應付補充離職後福利負債：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
設定受益義務	667,048,477	654,400,689
減：計劃資產公允價值	-	-
設定受益負債	<u>667,048,477</u>	<u>654,400,689</u>

(ii) 本集團應付補充離職後福利變動情況如下：

	設定受益 義務現值
2023年1月1日	654,400,689
確認在當期損益中的金額(未經審計)	
— 服務成本	15,068,774
— 淨負債的利息淨額	9,628,918
重新計量的金額(未經審計)	
— 精算利得(附註四(36))	-
福利的支付(未經審計)	(12,049,904)
2023年6月30日(未經審計)	<u>667,048,477</u>
	設定受益 義務現值
2022年1月1日	626,080,361
確認在當期損益中的金額(未經審計)	
— 服務成本	10,022,398
— 淨負債的利息淨額	9,983,916
重新計量的金額(未經審計)	
— 精算利得(附註四(36))	-
福利的支付(未經審計)	(11,346,974)
2022年6月30日(未經審計)	<u>634,739,701</u>

(iii) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
折現率	3.00%	3.00%
死亡率參考中國人身保險業經驗生命表(2010-2013)		

在職人員工資增長率綜合考慮了本集團離職後福利政策和社會平均工資增長率確定。

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 長期應付職工薪酬(續)

(b) 應付補充離職後福利(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3.58%	上升3.79%

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，也未設立獨立託管資產用於補充離職後福利支付(2022年12月31日：無)。

(vi) 本集團補充離職後福利義務現值加權平均久期為14.7年(2022年12月31日：14.7年)。

(vii) 應付補充離職後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；補充退休福利義務是與通貨膨脹掛鉤，通貨膨脹的上升將導致設定受益負債的增加。

(32) 遞延收益

2023年6月30日

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)	形成原因
政府補助	<u>3,132,390,832</u>	<u>118,247,860</u>	<u>(138,811,527)</u>	<u>3,111,827,165</u>	搬遷及技改項目等補助

四 合併財務報表項目附註(續)

(32) 遞延收益(續)

政府補助項目	2022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)	本期計入資產 處置收益金額 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)	與資產相關/ 與收益相關
搬遷項目						
陝西某搬遷項目	455,864,581	-	(16,972,366)	-	438,892,215	與資產相關
魯南某搬遷項目	430,616,831	10,000,000	(14,663,983)	-	425,952,848	與資產/收益相關
魯東某搬遷項目	321,321,395	-	(10,997,001)	-	310,324,394	與資產相關
魯西某搬遷項目	79,581,946	99,000,000	(1,622,348)	-	176,959,598	與資產/收益相關
魯西某搬遷項目	139,312,604	-	(3,045,284)	-	136,267,320	與資產相關
河北某搬遷項目	120,384,845	-	(4,884,952)	-	115,499,893	與資產相關
魯南某搬遷項目	117,867,842	-	(5,542,382)	-	112,325,460	與資產相關
湖北某搬遷項目	114,051,989	-	(4,736,842)	-	109,315,147	與資產相關
魯東某搬遷項目	97,814,381	-	(1,796,835)	-	96,017,546	與資產相關
甘肅某搬遷項目	100,223,283	-	(5,310,776)	-	94,912,507	與資產相關
陝西某搬遷項目	97,937,214	-	(5,811,902)	-	92,125,312	與資產相關
魯南某搬遷項目	95,581,148	-	(4,832,827)	-	90,748,321	與資產相關
魯西某搬遷項目	91,090,997	-	(4,614,558)	-	86,476,439	與資產相關
其他搬遷項目	548,108,916	-	(34,012,942)	(14,228)	514,081,746	與資產/收益相關
技改項目						
魯西某技術改造項目	128,098,823	4,820,000	(5,090,111)	-	127,828,712	與資產相關
安徽某技術改造項目	24,766,614	-	(1,022,470)	-	23,744,144	與資產相關
其他技術改造項目	34,681,107	2,250,000	(2,219,108)	-	34,711,999	與資產相關
其他	135,086,316	2,177,860	(11,620,612)	-	125,643,564	
	<u>3,132,390,832</u>	<u>118,247,860</u>	<u>(138,797,299)</u>	<u>(14,228)</u>	<u>3,111,827,165</u>	

2022年6月30日

政府補助	2021年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)	形成原因
	<u>3,210,806,388</u>	<u>117,256,957</u>	<u>(147,488,845)</u>	<u>3,180,574,500</u>	搬遷及技改項目等補助

四 合併財務報表項目附註(續)

(32) 遞延收益(續)

政府補助項目	2021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)	本期計入資產 處置收益金額 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)	與資產相關/ 與收益相關
搬遷項目						
陝西某搬遷項目	489,773,710	-	(16,379,639)	-	473,394,071	與資產相關
魯南某搬遷項目	448,803,000	8,175,577	(11,793,107)	-	445,185,470	與資產/收益相關
魯東某搬遷項目	343,315,396	-	(10,997,001)	-	332,318,395	與資產相關
魯西某搬遷項目	145,071,660	-	(3,111,404)	-	141,960,256	與資產相關
河北某搬遷項目	130,175,960	-	(4,897,286)	-	125,278,674	與資產相關
魯南某搬遷項目	129,124,579	-	(4,639,528)	-	124,485,051	與資產相關
湖北某搬遷項目	125,456,459	-	(4,925,373)	-	120,531,086	與資產相關
甘肅某搬遷項目	110,969,854	-	(5,339,998)	(74,841)	105,555,015	與資產相關
陝西某搬遷項目	109,621,786	-	(5,815,939)	-	103,805,847	與資產相關
魯南某搬遷項目	105,761,696	-	(5,105,462)	-	100,656,234	與資產相關
魯東某搬遷項目	-	100,000,000	-	-	100,000,000	與資產/收益相關
魯西某搬遷項目	100,773,822	-	(4,569,178)	-	96,204,644	與資產相關
其他搬遷項目	618,062,237	39,000	(44,975,232)	(341,021)	572,784,984	與資產/收益相關
技改項目						
魯西某技術改造項目	134,791,844	-	(4,798,982)	-	129,992,862	與資產相關
安徽某技術改造項目	25,016,395	2,000,000	(1,232,060)	-	25,784,335	與資產相關
其他技術改造項目	41,198,167	2,000,000	(2,414,423)	(4,724,209)	36,059,535	與資產相關
其他						
	152,889,823	5,042,380	(11,354,162)	-	146,578,041	
	<u>3,210,806,388</u>	<u>117,256,957</u>	<u>(142,348,774)</u>	<u>(5,140,071)</u>	<u>3,180,574,500</u>	

(33) 股本

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)
人民幣普通股(i)	709,163,612	-	-	709,163,612
境外上市的外資股	655,069,178	-	-	655,069,178
	<u>1,364,232,790</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,364,232,790</u>
	2021年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)
人民幣普通股(i)	709,285,615	-	-	709,285,615
境外上市的外資股	655,069,178	-	-	655,069,178
	<u>1,364,354,793</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,364,354,793</u>

(i) 本集團開展的限制性股票激勵計劃，詳見附註十一。

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 資本公積

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)
股本溢價(i)	3,694,261,490	6,078,904	-	3,700,340,394
其他資本公積 —	459,815,487	62,926,564	(6,078,904)	516,663,147
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	(10,175,373)	4,331	-	(10,171,042)
股份支付計入股東權益的金額(j)	381,506,262	62,637,798	(6,078,904)	438,065,156
收購少數股權的影響	(9,799,769)	-	-	(9,799,769)
原制度資本公積轉入	93,338,214	-	-	93,338,214
其他	4,946,153	284,435	-	5,230,588
	<u>4,154,076,977</u>	<u>69,005,468</u>	<u>(6,078,904)</u>	<u>4,217,003,541</u>
	2021年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	3,448,284,442	-	-	3,448,284,442
其他資本公積 —	507,924,671	136,712,929	-	644,637,600
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	(10,182,722)	(584)	-	(10,183,306)
股份支付計入股東權益的金額(j)	419,875,081	136,685,813	-	556,560,894
原制度資本公積轉入	93,338,214	-	-	93,338,214
其他	4,894,098	27,700	-	4,921,798
	<u>3,956,209,113</u>	<u>136,712,929</u>	<u>-</u>	<u>4,092,922,042</u>

- (i) 如附註十一所述，截至2023年6月30日止6個月期間，本集團就限制性股票激勵計劃確認管理費用59,641,792元，並將少數股東應承擔的部分1,281,032元計入少數股東權益，差額58,360,760元計入資本公積。本集團針對因確認限制性股票激勵費用產生的暫時性差異確認遞延所得稅資產19,187,486元，其中計入所得稅費用14,910,448元，差額4,277,038元計入資本公積。同時，本集團將限制性股票已解鎖部分對應的其他資本公積6,078,904元調整至股本溢價。

(35) 庫存股

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)
庫存股	<u>171,854,660</u>	<u>-</u>	<u>(17,697,593)</u>	<u>154,157,067</u>
	2021年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)
庫存股	<u>273,189,919</u>	<u>-</u>	<u>(14,709,198)</u>	<u>258,480,721</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(35) 庫存股(續)

由於本公司對附註十一所述的限制性股票在等待期內具有回購義務，於2023年6月30日，本公司就回購義務確認負債，按照發行限制性股票的數量以及相應的回購價格計算確認庫存股和其他應付款各154,157,067元(2022年12月31日：171,854,660元)。

於2023年5月26日，96,667股限制性股票解鎖，本公司沖減庫存股1,868,573元。

截至2023年6月30日止6個月期間，本公司向限制性股票激勵對象發放預計未來可解鎖限制性股票現金股利15,829,020元，因此沖減庫存股15,829,020元(截至2022年6月30日止6個月期間：14,709,198元)。

(36) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			截至2023年6月30日止6個月期間利潤表中其他綜合收益				
	2022年 12月31日	稅後歸屬 於母公司 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)	所得稅前 發生額 (未經審計)	減：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)
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 (附註四(31)(b)(iv))	(82,325,000)	-	(82,325,000)	-	-	-	-	-
將重分類進損益的其他綜合收益								
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(798,141)	272,018	(526,123)	272,018	-	-	272,018	-
外幣財務報表折算差額	7,322,560	6,902,588	14,225,148	5,552,217	-	-	6,902,588	(1,350,371)
	<u>(75,800,581)</u>	<u>7,174,606</u>	<u>(68,625,975)</u>	<u>5,824,235</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,174,606</u>	<u>(1,350,371)</u>
	資產負債表中其他綜合收益			截至2022年6月30日止6個月期間利潤表中其他綜合收益				
	2021年 12月31日	稅後歸屬 於母公司 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)	所得稅前 發生額 (未經審計)	減：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)
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 (附註四(31)(b)(iv))	(74,868,000)	-	(74,868,000)	-	-	-	-	-
將重分類進損益的其他綜合收益								
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(892,222)	(102,868)	(995,090)	(102,868)	-	-	(102,868)	-
外幣財務報表折算差額	16,127,682	(5,580,879)	10,546,803	(5,569,888)	-	-	(5,580,879)	10,991
	<u>(59,632,540)</u>	<u>(5,683,747)</u>	<u>(65,316,287)</u>	<u>(5,672,756)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,683,747)</u>	<u>10,991</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(37) 盈餘公積

	2022年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2023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>
	2021年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2022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。

(38) 一般風險準備

	2022年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)
一般風險準備	<u>295,071,942</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>295,071,942</u>
	2021年 12月31日	本期提取 (未經審計)	本期減少 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)
一般風險準備	<u>294,853,079</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>294,853,079</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，按資產負債表日風險資產餘額的1.5%提取一般風險準備。

(39) 未分配利潤

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
期初未分配利潤	<u>18,528,390,855</u>	16,318,545,692
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	<u>3,425,652,286</u>	2,852,094,449
減：應付普通股股利(a)	<u>(2,455,619,022)</u>	(1,500,790,272)
期末未分配利潤	<u>19,498,424,119</u>	<u>17,669,849,869</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(39) 未分配利潤(續)

- (a) 根據2023年6月16日股東大會決議，本公司向全體股東派發2022年度現金股利，每股人民幣1.30元(含稅)，派發特別紅利，每股人民幣0.50元(含稅)，合計每股派發現金股利1.80元(含稅)，按照已發行股份1,364,232,790股計算，截至2023年8月11日合計派發現金股利人民幣2,455,619,022元(2022年派發2021年度股利，每股人民幣1.10元(含稅)，按照已發行股份1,364,354,793股計算，截至2022年8月12日合計派發現金股利人民幣1,500,790,272元)。

截至2023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2022年6月30日止6個月期間：無)。

(40) 營業收入和營業成本

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
主營業務收入(a)	21,365,429,380	19,067,953,700
其他業務收入(b)	226,360,253	204,704,600
	<u>21,591,789,633</u>	<u>19,272,658,300</u>
	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
主營業務成本(a)	(13,007,892,186)	(11,807,931,128)
其他業務成本(b)	(118,479,257)	(122,681,899)
	<u>(13,126,371,443)</u>	<u>(11,930,613,027)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2023年 6月30日止6個月期間(未經審計)		截至2022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
銷售啤酒等	<u>21,365,429,380</u>	<u>(13,007,892,186)</u>	<u>19,067,953,700</u>	<u>(11,807,931,128)</u>

按經營區域分部列示的營業收入情況，參見附註七。

四 合併財務報表項目附註(續)

(40) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2023年6月30日 止6個月期間(未經審計)		截至2022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
餐飲相關	85,788,388	(47,746,854)	60,551,609	(36,239,858)
包裝物銷售	43,141,484	(19,684,969)	54,529,961	(34,748,477)
材料銷售	5,164,496	(4,652,800)	4,706,745	(4,573,606)
工程設備收入	4,408,830	(4,087,910)	19,554,619	(12,903,007)
其他	87,857,055	(42,306,724)	65,361,666	(34,216,951)
	<u>226,360,253</u>	<u>(118,479,257)</u>	<u>204,704,600</u>	<u>(122,681,899)</u>

(41) 税金及附加

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	計繳標準
消費稅	1,041,396,774	968,654,742	見附註三
城市維護建設稅	169,393,084	155,931,831	見附註三
教育費附加	125,385,831	116,003,091	見附註三
房產稅	32,558,933	31,999,649	
土地使用稅	29,264,949	28,305,827	
印花稅	19,786,859	16,185,827	
其他	4,183,833	3,318,266	
	<u>1,421,970,263</u>	<u>1,320,399,233</u>	

(42) 銷售費用

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
職工薪酬	1,199,903,081	1,119,276,584
廣告及業務宣傳費用	852,716,808	695,240,950
勞務費	80,536,079	74,632,822
行政費用	78,256,329	70,272,879
租賃費	44,536,789	42,600,892
折舊及攤銷費用	40,917,344	42,378,948
物料消耗	27,428,094	16,619,381
其他	63,698,523	65,193,684
	<u>2,387,993,047</u>	<u>2,126,216,140</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(43) 管理費用

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
職工薪酬	358,360,075	359,831,414
折舊及攤銷費用	112,912,384	110,424,369
股份支付	58,041,015	118,637,734
行政費用	31,539,418	24,088,087
修理費用	20,924,230	19,432,245
中介機構費	17,789,258	17,427,529
警衛消防費	13,638,573	12,479,032
保險費	4,089,583	3,977,457
物料消耗	3,583,077	3,827,806
其他	34,101,065	36,183,124
	<u>654,978,678</u>	<u>706,308,797</u>

(44) 研發費用

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
職工薪酬及勞務費	13,410,632	11,598,060
物料消耗	2,196,322	737,584
折舊及攤銷費用	2,117,945	1,280,624
股份支付	1,600,777	-
其他	2,834,779	3,385,736
	<u>22,160,455</u>	<u>17,002,004</u>

(45) 財務費用

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
利息支出	4,259,760	4,675,899
減：利息收入	(236,690,677)	(204,593,833)
匯兌收益	(9,208,802)	(6,668,484)
長期應付職工薪酬折現息	13,972,080	15,315,662
租賃負債利息支出	3,333,639	3,969,750
其他	1,204,393	1,868,521
	<u>(223,129,607)</u>	<u>(185,432,485)</u>

(46) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
耗用的原材料、包裝物及消耗品等	7,785,487,162	7,354,775,788
職工薪酬	2,569,709,332	2,439,326,348
產成品及在產品存貨變動	1,666,966,952	1,027,766,092
運輸及裝卸費用	1,222,645,022	1,153,557,038
廣告及業務宣傳費用	852,716,808	695,240,950
外購產成品	621,144,824	627,067,029
折舊及攤銷費用	583,792,282	550,594,918
修理費用(i)	178,583,769	189,156,678
勞務費	145,290,094	140,450,338
包裝物攤銷	118,527,201	111,803,055
行政費用	112,280,417	95,936,933
租賃費(ii)	80,301,085	69,117,209
股份支付	59,641,792	118,637,734
其他	194,416,883	206,709,858
	16,191,503,623	14,780,139,968

(i) 針對不符合固定資產資本化條件的日常修理費用，本集團將與存貨的生產和加工相關的計入存貨成本並相應結轉至營業成本，將與研發項目、行政業務和銷售業務相關的分別計入研發費用、管理費用和銷售費用。

(ii) 如附註二(25)所述，本集團將短期租賃的租金支出直接計入當期損益，截至2023年6月30日止6個月期間金額為80,301,085元(截至2022年6月30日止6個月期間：69,117,209元)。

(47) 其他收益

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022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	118,844,998	122,549,147	與資產/收益相關
企業發展補助	22,255,000	78,761,608	與收益相關
技改項目補助	8,331,689	8,445,465	與資產相關
其他生產經營補助	20,265,775	34,040,314	與資產/收益相關
	169,697,462	243,796,534	

四 合併財務報表項目附註(續)

(48) 投資收益

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
同業存單取得的投資收益	71,746,121	88,844,892
權益法核算的長期股權投資收益	18,533,007	19,239,773
其他	2,760,662	3,389,172
	93,039,790	111,473,837

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

(49) 公允價值變動收益

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
交易性金融資產 — 債務工具	119,246,796	110,885,577
一年內到期的非流動資產 — 債務工具	4,668,169	-
其他非流動金融資產 — 債務工具	3,564,600	-
	127,479,565	110,885,577

(50) 資產處置收益

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
無形資產處置收益	7,696,611	2,394,093
固定資產處置收益	3,131,282	17,880,192
使用權資產處置收益	264,697	495,965
	11,092,590	20,770,250

截至2023年6月30日止6個月期間，資產處置損益均計入當年非經常性損益。

四 合併財務報表項目附註(續)

(51) 營業外收入

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
無法支付的債務收入	3,723,908	1,223,847
罰款收入	916,747	737,108
其他	3,245,951	2,339,123
	<u>7,886,606</u>	<u>4,300,078</u>

截至2023年6月30日止6個月期間，營業外收入均計入當年非經常性損益。

(52) 營業外支出

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
賠償金、違約金及滯納金	5,787,413	632,194
捐贈支出	150,484	3,604,230
其他	105,672	284,417
	<u>6,043,569</u>	<u>4,520,841</u>

截至2023年6月30日止6個月期間，營業外支出均計入當年非經常性損益。

(53) 所得稅費用

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022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	1,151,876,908	1,051,988,909
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 香港利得稅	11,380,373	1,046,702
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 澳門所得補充稅	235,036	228,341
遞延所得稅	(40,653,538)	(116,475,880)
	<u>1,122,838,779</u>	<u>936,788,072</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(53) 所得稅費用(續)

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
利潤總額	4,604,120,036	3,845,104,398
按適用稅率計算的所得稅	1,149,462,058	960,519,461
視同銷售調整及不得扣除的成本、費用和損失的影響	25,972,764	12,466,476
非應納稅收益	(10,103,428)	(12,244,515)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損 及暫時性差異影響	(89,645,271)	(70,909,122)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	25,416,698	13,035,605
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	21,735,958	33,920,167
所得稅費用	<u>1,122,838,779</u>	<u>936,788,072</u>

(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2023年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
歸屬於母公司股東的合併淨利潤	3,425,652,286	2,852,094,449
減：預計未來可解鎖限制性股票現金股利	(15,829,020)	(14,709,198)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	3,409,823,266	2,837,385,251
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,355,358,334	1,350,982,795
基本每股收益	<u>2.516</u>	<u>2.100</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	2.516	2.100

(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2023年6月30日止6個月期間，本公司實施的限制性股票激勵計劃對每股收益具有稀釋作用，計算如下：

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022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	3,425,652,286	2,852,094,449
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,355,358,334	1,350,982,795
由於股份支付增加的普通股加權平均數	6,604,755	8,024,178
稀釋後發行在外普通股的加權平均數	<u>1,361,963,089</u>	<u>1,359,006,973</u>
稀釋每股收益	<u>2.515</u>	<u>2.099</u>
其中：		
— 持續經營稀釋每股收益：	2.515	2.099

(55) 現金流量表項目註釋

(b) 收到其他與經營活動有關的現金

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
押金及保證金	276,700,869	270,848,231
政府補助	145,367,785	205,307,708
其他	105,577,814	47,689,095
	<u>527,646,468</u>	<u>523,845,034</u>

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
營銷推廣費用	770,264,047	452,155,251
廣告及業務宣傳費	574,669,743	388,172,709
行政管理費用	127,684,956	117,745,182
押金及保證金	135,047,731	135,318,274
租賃款	57,960,412	59,165,036
其他	82,423,145	113,427,252
	<u>1,748,050,034</u>	<u>1,265,983,704</u>

(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2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022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	99,447,119	99,483,114
收到招標保證金及其他	10,627,348	10,521,751
	<u>110,074,467</u>	<u>110,004,865</u>

(d) 支付其他與投資活動有關的現金

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022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	88,550,000	84,600,000
支付招標保證金及其他	10,048,510	21,285,747
	<u>98,598,510</u>	<u>105,885,747</u>

(e) 支付其他與籌資活動有關的現金

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
購買子公司少數股權	58,290,000	-
償還租賃負債支付的金額	31,726,468	28,298,530
	<u>90,016,468</u>	<u>28,298,530</u>

截至2023年6月30日止6個月期間，本集團支付的與租賃相關的總現金流出為89,686,880元(截至2022年6月30日止6個月期間：87,463,566元)，除上述計入籌資活動的償付租賃負債支付的金額以外，其餘現金流出均計入經營活動。

(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2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
淨利潤	3,481,281,257	2,908,316,326
加：資產減值損失	1,189,427	962,720
信用減值轉回	(711,665)	(1,810,099)
固定資產及投資性房地產折舊	461,511,709	437,649,602
使用權資產折舊	27,533,863	23,756,249
無形資產攤銷	74,998,352	71,603,376
長期待攤費用攤銷	19,748,358	21,519,213
股份支付費用	59,641,792	118,637,734
處置固定資產及無形資產的收益	(11,092,590)	(20,770,250)
公允價值變動收益	(127,479,565)	(110,885,577)
財務費用	(230,463,013)	(198,412,872)
投資收益	(93,039,790)	(111,473,837)
遞延所得稅資產增加	(59,759,633)	(128,733,770)
遞延收益攤銷	(138,797,299)	(142,348,774)
遞延所得稅負債減少	19,106,095	12,477,618
存貨的減少	1,767,153,073	1,133,332,764
經營性應收項目的減少	333,304,109	186,004,897
經營性應付項目的(減少)/增加	(983,631,041)	519,186,908
經營活動產生的現金流量淨額	<u>4,600,493,439</u>	<u>4,719,012,228</u>
現金及現金等價物淨變動情況		
	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022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	13,366,555,181	12,618,027,496
減：現金及現金等價物的期初餘額	(12,839,870,784)	(11,813,753,792)
現金及現金等價物淨增加額	<u>526,684,397</u>	<u>804,273,704</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(56) 現金流量表補充資料(續)

(b) 現金及現金等價物

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
現金及現金等價物(附註四(1))	13,366,555,181	12,839,870,784
其中：庫存現金	182,101	203,052
可隨時用於支付的銀行存款	13,357,278,115	12,836,413,403
可隨時用於支付的存放非金融機構款項	9,094,965	3,254,329
期末現金及現金等價物餘額	<u>13,366,555,181</u>	<u>12,839,870,784</u>

(57) 外幣貨幣性項目

	2023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	8,757,847	7.2258	63,282,451
港幣	57,424,771	0.9220	52,945,639
澳門元	32,859,740	0.8997	29,563,908
歐元	1,337,147	7.8771	10,532,841
越南盾	3,680,612,708	0.0003	1,104,184
			<u>157,429,023</u>
應收賬款 —			
美元	6,141,822	7.2258	44,379,577
港幣	39,783,311	0.9220	36,680,213
歐元	3,070,943	7.8771	24,190,125
英鎊	676,120	9.1432	6,181,900
澳門元	5,465,036	0.8997	4,916,893
加拿大元	369,782	5.4721	2,023,484
越南盾	394,837,607	0.0003	118,451
			<u>118,490,643</u>
其他應收款 —			
港幣	1,727,469	0.9220	1,592,727
澳門元	379,012	0.8997	340,997
越南盾	332,000,000	0.0003	99,600
			<u>2,033,324</u>
應付賬款 —			
港幣	49,950,061	0.9220	46,053,956
越南盾	19,880,896,943	0.0003	5,964,269
澳門元	4,921,700	0.8997	4,428,053
			<u>56,446,278</u>

四 合併財務報表項目附註(續)

(57) 外幣貨幣性項目(續)

	2023年6月30日(未經審計)		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
其他應付款 —			
美元	616,000	7.2258	4,451,093
港幣	2,969,439	0.9220	2,737,823
澳門元	1,085,149	0.8997	976,309
歐元	55,000	7.8771	433,241
越南盾	90,000,000	0.0003	27,000
			<u>8,625,466</u>
一年內到期非流動負債 —			
澳門元	1,187,649	0.8997	1,068,528
港幣	520,499	0.9220	479,900
			<u>1,548,428</u>
租賃負債 —			
澳門元	228,141	0.9220	210,346
港幣	17,465	0.8997	15,713
			<u>226,059</u>

上述外幣貨幣性項目指除人民幣之外的所有貨幣(其範圍與附註十(1)(a)中的外幣項目不同)。

五 合併範圍的變更

截至2023年6月30日止6個月期間，本公司合併範圍未發生變更。

六 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	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣	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」)	中國深圳	中國深圳	實業投資	200,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)	中國珠海	中國珠海	製造業	60,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(黃石)有限公司(「黃石公司」)	中國黃石	中國黃石	製造業	168,650,000	97.18%	2.82%	設立或投資
青島啤酒(應城)有限公司(「應城公司」)	中國應城	中國應城	製造業	97,070,000	95.11%	4.89%	設立或投資
深圳市青島啤酒華南營銷有限公司 (「華南營銷」)	中國廣東	中國深圳	批發和零售業	20,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」)	中國長沙	中國長沙	製造業	68,000,000	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」)	中國上海	中國上海	批發和零售業	100,000,000	100%	-	設立或投資
上海青島啤酒華東銷售有限公司(「華東銷售」)	中國上海	中國上海	批發和零售業	100,300,000	97.01%	2.99%	設立或投資
南京青島啤酒華東銷售有限公司(「南京銷售」)	中國江蘇	中國南京	批發和零售業	1,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(蕪湖)有限公司(「蕪湖公司」)	中國蕪湖	中國蕪湖	製造業	314,290,000	94.27%	5.73%	設立或投資
青島啤酒(馬鞍山)有限公司(「馬鞍山公司」)	中國馬鞍山	中國馬鞍山	製造業	85,000,000	94.12%	5.88%	設立或投資
青島啤酒(壽光)有限公司(「壽光公司」)	中國壽光	中國壽光	製造業	60,606,060	99%	-	設立或投資
青島啤酒(濰坊)有限公司(「濰坊公司」)	中國濰坊	中國濰坊	製造業	75,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(徐州)淮海營銷有限公司	中國徐州	中國徐州	批發和零售業	131,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(薛城)有限公司(「薛城公司」)	中國薛城	中國薛城	製造業	45,000,000	-	85%	設立或投資
青島啤酒(滕州)有限公司(「滕州公司」)	中國滕州	中國滕州	製造業	61,020,000	76.65%	23.35%	設立或投資
青島啤酒(荷澤)有限公司(「荷澤公司」)	中國荷澤	中國荷澤	製造業	130,000,000	93.08%	6.92%	設立或投資
青島啤酒(鄭州)有限公司(「鄭州公司」)	中國鄭州	中國鄭州	製造業	99,000,000	80.80%	19.20%	設立或投資
青島啤酒西安漢斯集團有限公司(「西安漢斯」)	中國陝西	中國陝西	製造、批發和零售業	287,903,022	100%	-	設立或投資
青島啤酒寶隆有限公司(「寶隆公司」)	中國寶隆	中國寶隆	製造業	130,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(鞍山)有限公司(「鞍山公司」)	中國鞍山	中國鞍山	製造業	50,000,000	60%	-	設立或投資
青島啤酒(興凱湖)有限公司(「興凱湖公司」)	中國遼西	中國遼西	製造業	200,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(密山)有限公司(「密山公司」)	中國密山	中國密山	製造業	118,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(哈爾濱)有限公司(「哈爾濱公司」)	中國哈爾濱	中國哈爾濱	製造業	155,600,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒國際貿易有限公司(「國際貿易」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	11,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(德州)有限公司(「德州公司」)	中國德州	中國德州	製造業	25,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(日照)有限公司(「日照公司」)	中國日照	中國日照	製造業	290,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(瀋陽)有限公司(「瀋陽公司」)	中國瀋陽	中國瀋陽	製造業	111,110,000	95%	-	設立或投資
香港公司	中國香港	中國香港	批發和零售業	40,500,000港幣	100%	-	設立或投資
青島啤酒漢中有限責任公司(「漢中公司」)	中國漢中	中國漢中	製造業	29,410,000	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」)	中國北京	中國北京	批發和零售業	89,980,000	95%	5%	設立或投資
青島啤酒物流有限公司(「啤酒物流」)	中國山東	中國青島	物流業	6,184,000	100%	-	設立或投資
廈門青島啤酒東南營銷有限公司(「東南營銷」)	中國福建	中國廈門	批發和零售業	215,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(濟南)有限公司(「濟南公司」)	中國濟南	中國濟南	製造業	560,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(成都)有限公司(「成都公司」)	中國成都	中國成都	製造業	280,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒翰林有限責任公司(「翰林公司」)	中國翰林	中國翰林	製造業	55,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(城陽)銷售有限公司(「城陽銷售」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	8,000,000	100%	-	設立或投資
柳州市青島啤酒銷售有限公司(「柳州銷售」)	中國柳州	中國柳州	批發和零售業	1,000,000	-	100%	設立或投資
機械設備公司	中國青島	中國青島	工業	2,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(石家莊)有限公司(「石家莊公司」)	中國石家莊	中國石家莊	製造業	321,010,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(太原)有限公司(「太原公司」)	中國太原	中國太原	製造業	200,000,000	100%	-	設立或投資
財務公司	中國青島	中國青島	金融業	1,000,000,000	100%	-	設立或投資

六 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	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣	持股比例		取得方式
					直接	間接	
青島啤酒(揭陽)有限公司(「揭陽公司」)	中國揭陽	中國揭陽	製造業	200,000,000	75%	-	設立或投資
青島啤酒(韶關)有限公司(「韶關公司」)	中國韶關	中國韶關	製造業	200,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒電子商務有限公司(「電子商務」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	8,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(九江)有限公司(「九江公司」)	中國九江	中國九江	製造業	200,000,000	90%	-	設立或投資
青島啤酒(平度)銷售有限公司(「平度銷售」)	中國青島	中國青島	批發和零售業	5,000,000	100%	-	設立或投資
上海青島啤酒銷售有限公司(「上海銷售」)	中國上海	中國上海	批發和零售業	96,300,000	-	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」)	中國徐州	中國徐州	批發和零售業	10,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(廈門)有限公司(「廈門公司」)	中國廈門	中國廈門	製造業	90,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒(洛陽)有限公司(「洛陽公司」)	中國洛陽	中國洛陽	製造業	200,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(上海)實業有限公司 (「上海實業公司」)	中國上海	中國上海	批發和零售業	416,800,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(張家口)有限公司(「張家口公司」)	中國張家口	中國張家口	製造業	200,000,000	100%	-	設立或投資
越南公司	越南	越南	批發和零售業	1,000,000美元	-	100%	設立或投資
青島啤酒(萊莊)有限公司(「萊莊公司」)	中國萊莊	中國萊莊	製造業	200,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(西海岸)文旅發展有限公司 (「西海岸文旅」)	中國青島	中國青島	批發、零售和 服務業	240,000,000	96.25%	3.75%	設立或投資
青島啤酒時尚產業發展有限公司	中國青島	中國青島	服務業	100,000,000	-	100%	設立或投資
青島啤酒科技研發中心有限公司(「科研公司」)	中國青島	中國青島	科技推廣和 應用服務業	480,000,000	100%	-	設立或投資
青島啤酒(三水)有限公司(「三水公司」)	中國三水	中國三水	製造業	5,000,000美元	-	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」)	中國郴州	中國郴州	製造業	70,000,000	88.80%	11.20%	非同一控制下企業 合併
深圳青島啤酒朝日有限公司(「深朝日」)	中國深圳	中國深圳	製造業	30,000,000美元	51%	-	非同一控制下企業 合併
南寧青島啤酒有限公司(「南寧公司」)	中國南寧	中國南寧	製造業	730,000,000	-	75%	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」)	中國北京	中國北京	製造業	29,800,000美元	29%	25%	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」)	中國北京	中國北京	製造業	862,000,000	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」)	中國渭南	中國渭南	製造業	50,000,000	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」)	中國蘭州	中國蘭州	製造業	174,420,800	-	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」)	中國武威	中國武威	製造業	36,100,000	-	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」)	中國榮成	中國榮成	製造業	20,000,000	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」)	中國隨州	中國隨州	製造業	24,000,000	-	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」)	中國福州	中國福州	製造業	26,828,100美元	-	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」)	中國漳州	中國漳州	製造業	100,000,000	-	90%	非同一控制下企業 合併
工程公司	中國青島	中國青島	建築業	13,142,176	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」)	中國蓬萊	中國蓬萊	製造業	37,500,000	80%	-	非同一控制下企業 合併

六 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	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣	持股比例		取得方式
					直接	間接	
青島啤酒文化傳播有限公司(「文化傳播公司」)	中國青島	中國青島	服務業	73,500,000	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」)	中國青島	中國青島	製造業	130,000,000	100%	-	非同一控制下企業合併
新銀麥公司	中國山東	中國蒙陰	製造、批發和零售業	18,760,000美元	75%	25%	非同一控制下企業合併
杭州公司	中國建德	中國建德	製造業	230,000,000	100%	-	非同一控制下企業合併
澳門公司	中國澳門	中國澳門	批發和零售業	200,000澳門元	-	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	中國上海	中國上海	批發和零售業	334,578,898	-	100%	非同一控制下企業合併
山東綠蘭莎啤酒有限公司(「綠蘭莎公司」)	中國濰博	中國濰博	製造業	100,000,000	90%	-	非同一控制下企業合併
設備製造公司	中國青島	中國青島	製造業	2,897,600	-	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(上海)投資有限公司(「上海投資公司」)	中國上海	中國上海	實業投資	907,320,000	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」)	中國上海	中國上海	製造業	50,000,000	-	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」)	中國宿遷	中國宿遷	製造業	100,000,000	75%	25%	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」)	中國徐州	中國徐州	製造業	155,000,000	-	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(徐州)有限公司(「徐州公司」)	中國徐州	中國徐州	製造業	39,336,899	-	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(揚州)有限公司(「揚州公司」)	中國揚州	中國揚州	製造業	200,000,000	50%	50%	非同一控制下企業合併
青島啤酒(昆山)有限公司(「昆山公司」)	中國昆山	中國昆山	製造業	731,535,952	-	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」)	中國連雲港	中國連雲港	製造業	166,093,523	-	100%	非同一控制下企業合併
青島啤酒上海閔行有限公司(「上海閔行公司」)	中國上海	中國上海	製造業	377,251,025	-	96.48%	非同一控制下企業合併

以上子公司中除甘肅農墾的法人類別為股份有限公司外，其他均為有限責任公司。本公司之子公司均未發行股票及債券。

本集團不存在使用集團資產或清償集團負債方面的限制。

六 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2023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2023年 6月30日 止6個月期間 向少數股東 分配股利 (未經審計)	2023年6月30日 少數股東權益 (未經審計)
深朝日	49%	20,497,939	(37,602,600)	204,795,863

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2023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	303,768,737	399,946,208	703,714,945	(263,420,465)	(22,439,180)	(285,859,645)
	2022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	300,100,055	405,939,507	706,039,562	(234,416,183)	(19,123,259)	(253,539,442)
	截至2023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	437,893,127	41,749,971	41,749,971	67,678,811		
	截至2022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	405,098,599	39,297,197	39,297,197	92,817,218		

上述信息為集團內各企業之間相互抵銷前的金額。截至2023年6月30日止6個月期間向少數股東宣告分派的股利，均已於當期支付。

六 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礎信息

	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—						
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—						
德台啤酒公司	中國煙台	中國煙台	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	
	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
流動資產	135,425,316	112,511,689
其中：現金和現金等價物	72,817,430	84,379,253
非流動資產	84,208,090	86,504,247
資產合計	219,633,406	199,015,936
流動負債	(73,549,178)	(45,910,734)
負債合計	(73,549,178)	(45,910,734)
歸屬於母公司股東權益	146,084,228	153,105,202
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	56,976,030	60,125,362
調整後歸屬於母公司的股東權益	203,060,258	213,230,564
按持股比例計算的淨資產份額(i)	101,530,129	106,615,282
調整事項 — 商譽	113,928,609	113,928,609
— 內部交易未實現利潤	-	218,353
對合營企業投資的賬面價值	215,458,738	220,762,244

本集團的合營企業投資不存在公開報價。

六 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2023年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
營業收入	202,905,425	226,373,938
財務費用	(495,249)	(454,555)
所得稅費用	(3,661,077)	(6,600,246)
淨利潤	10,979,026	19,784,268
綜合收益總額	10,979,026	19,784,268
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	(3,149,332)	(3,112,300)
調整後歸屬於母公司的綜合收益總額	<u>7,829,694</u>	<u>16,671,968</u>
本集團本期收到的來自合營企業的股利	<u>9,000,000</u>	<u>5,000,000</u>

- (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，按持股比例計算相應淨資產份額。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。

六 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

	2023年6月30日(未經審計)				2022年12月31日			
	煙台啤酒公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司	煙台啤酒公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司
流動資產	282,795,673	159,905,387	19,821,146	37,789,183	336,442,666	142,448,209	25,013,940	27,232,601
其中：現金和現金等價物	82,306,586	22,645	5,800,795	17,735,362	116,102,837	3,846,999	2,204,320	6,397,768
非流動資產	455,519,295	1,685,481	752,068	163,064	429,892,160	1,449,713	829,224	167,735
資產合計	738,314,968	161,590,868	20,573,214	37,952,247	766,334,826	143,897,922	25,843,164	27,400,336
流動負債	(381,342,327)	(117,800,625)	(24,327,957)	(25,348,019)	(416,243,239)	(96,183,721)	(29,489,004)	(19,272,424)
非流動負債	(69,127,501)	(10,662)	-	-	(52,139,677)	-	-	-
負債合計	(450,469,828)	(117,811,287)	(24,327,957)	(25,348,019)	(468,382,916)	(96,183,721)	(29,489,004)	(19,272,424)
歸屬於母公司的股東權益	287,845,140	43,779,581	(3,754,743)	12,604,228	297,951,910	47,714,201	(3,645,840)	8,127,912
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	22,860,971	-	-	-	23,629,770	-	-	-
調整後歸屬於母公司的股東權益	310,706,111	43,779,581	(3,754,743)	12,604,228	321,581,680	47,714,201	(3,645,840)	8,127,912
按持股比例計算的淨資產份額(i) 調整事項	121,175,383	13,133,874	(1,126,423)	5,041,691	125,416,855	14,314,260	(1,093,752)	3,251,165
— 商譽	9,640,679	-	-	-	9,640,679	-	-	-
— 內部交易未實現利潤	(27,016)	-	-	-	(5,256,737)	-	-	-
— 未確認的超額虧損	-	-	1,126,423	-	-	-	1,093,752	-
對聯營企業投資的賬面價值	130,789,046	13,133,874	-	5,041,691	129,800,797	14,314,260	-	3,251,165

本集團的聯營企業投資均不存在公開報價。

六 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2023年6月30日止6個月期間(未經審計)				截至2022年6月30日止6個月期間(未經審計)			
	煙台啤酒公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司	煙台啤酒公司	招商物流公司	遼寧沈青公司	歐洲公司
營業收入	419,774,656	115,989,498	17,414,630	69,617,420	418,804,736	129,246,323	30,369,819	68,841,046
淨利潤/(虧損)	17,062,315	5,779,375	(108,904)	3,796,271	10,971,423	2,972,997	(2,149,108)	4,438,022
其他綜合收益	-	-	-	680,045	-	-	-	(257,169)
綜合收益總額	17,062,315	5,779,375	(108,904)	4,476,316	10,971,423	2,972,997	(2,149,108)	4,180,853
歸屬於母公司的綜合收益總額	17,062,315	5,779,375	(108,904)	4,476,316	10,971,423	2,972,997	(2,149,108)	4,180,853
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	(768,799)	-	-	-	(768,799)	-	-	-
調整後歸屬於母公司的綜合收益 總額	16,293,516	5,779,375	(108,904)	4,476,316	10,202,623	2,972,997	(2,149,108)	4,180,853
本集團本期收到的來自 聯營企業的股利	-	2,918,530	-	-	12,886,427	-	-	-

- (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。本集團與合營企業之間交易所涉及的資產均不構成業務。

(d) 聯營企業發生的超額虧損

	期初累積 未確認的損失	本期未確認 的收益 (未經審計)	期末累積 未確認的損失 (未經審計)
遼寧沈青公司	1,093,752	32,671	1,126,423

本集團無與合營企業投資相關的未確認承諾，且無與聯營企業投資相關的或有負債。

七 分部信息

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

本集團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的生產和銷售
- 華南地區分部，負責在華南地區的生產和銷售
- 華北地區分部，負責在華北地區的生產和銷售
- 華東地區分部，負責在華東地區的生產和銷售
- 東南地區分部，負責在東南地區的生產和銷售
- 港澳及其他海外地區分部，負責在港澳及其他海外地區的銷售
- 財務公司分部，負責為成員單位辦理理財和代理收付等金融業務

分部間轉移價格按雙方協議價作為定價基礎。

七 分部信息(續)

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。

(a) 截至2023年6月30日止6個月期間及2023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	13,408,821,868	1,632,177,525	4,050,094,965	1,642,207,735	594,808,531	349,991,749	268,073	3,319,187	-	21,991,789,633
分部間交易收入	1,940,798,408	458,041,085	1,110,594,878	208,243,869	3,541,811	154,365,465	6,123,515	15,376,454	(3,896,094,685)	-
營業成本	(10,261,691,215)	(1,380,069,065)	(3,538,449,373)	(1,274,901,163)	(353,549,797)	(377,421,339)	(253,909)	(18,285,411)	4,068,269,889	(13,136,371,443)
銷售費用	(1,630,220,770)	(180,796,710)	(295,105,087)	(176,060,701)	(73,118,057)	(32,691,722)	-	-	-	(2,387,993,047)
利息收入	48,963,617	15,231,017	30,848,923	6,017,944	1,575,780	1,468,928	198,012,623	57,452,242	(122,880,497)	236,609,677
利息費用	(112,516)	(1,654,359)	(402,588)	(7,423,974)	(1,338,495)	(2,600,292)	(123,770,177)	-	133,042,641	(4,259,760)
對聯營和合營企業的投資收益	-	-	-	-	-	-	-	18,533,007	-	18,533,007
信用減值(損失)/轉回	(1,541,027)	-	(103,471)	-	-	(11,791)	2,367,954	-	-	711,665
資產減值損失	(49,817)	(1,139,610)	-	-	-	-	-	-	-	(1,189,427)
折舊費和攤銷費	(268,624,243)	(71,662,333)	(111,321,836)	(68,076,858)	(17,565,866)	(1,780,025)	(931,230)	(43,829,791)	-	(583,792,282)
利潤/(虧損)總額	2,534,877,019	344,178,146	1,018,934,759	194,711,014	48,438,004	98,756,413	194,637,752	(12,309,750)	181,895,879	4,604,120,036
所得稅費用	(653,224,226)	(68,048,060)	(248,458,332)	(29,082,459)	(3,226,592)	(34,021,366)	(48,884,902)	6,456,838	(44,349,680)	(1,122,838,779)
淨利潤/(虧損)	1,881,652,793	276,130,086	770,476,427	165,628,555	45,212,212	64,735,047	145,752,850	(5,852,912)	137,546,199	3,481,281,257
資產總額	17,534,417,965	4,677,750,664	9,889,379,366	3,742,055,648	911,761,556	532,244,505	23,484,139,676	14,079,588,558	(22,520,212,672)	52,331,125,266
負債總額	14,030,109,417	2,016,679,636	4,939,962,290	3,044,238,514	539,281,420	307,978,691	19,998,551,116	2,640,202,979	(22,524,604,450)	24,992,499,613
折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用	12,966,942	410,735	2,608,412	1,176,865	90,980	51,785	-	-	-	17,305,719
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	-	-	-	-	-	-	-	364,423,349	-	364,423,349
非流動資產增加額 ⁽ⁱ⁾	284,360,416	45,948,216	140,253,918	34,727,254	1,348,240	1,393,230	373,425	31,582,454	(865,591)	539,121,562

(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2022年6月30日止6個月期間及2022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	11,813,407,333	1,514,592,862	3,656,945,661	1,442,427,314	474,309,202	360,675,014	7,442,271	2,858,543	-	19,272,658,300
分部間交易收入	1,624,577,674	401,119,797	1,082,088,778	152,016,126	4,230,478	237,828,606	6,547,966	14,203,860	(3,522,613,285)	-
營業成本	(9,054,332,204)	(1,269,472,912)	(3,235,932,958)	(1,162,631,654)	(341,571,871)	(491,893,458)	(14,788)	(16,820,930)	3,642,048,848	(11,930,613,027)
銷售費用	(1,394,877,861)	(179,530,942)	(266,191,086)	(157,540,159)	(66,382,101)	(61,694,091)	-	-	-	(2,126,216,140)
利息收入	41,055,218	13,528,279	20,174,767	5,817,648	1,413,621	561,804	167,156,801	52,477,759	(106,592,064)	204,593,833
利息費用	(1,452,024)	(1,589,381)	(781,196)	(7,293,770)	(1,456,914)	(1,246,689)	(109,157,134)	-	118,281,209	(4,675,899)
對聯營和合營企業的投資收益	-	-	-	-	-	-	-	19,239,773	-	19,239,773
信用減值轉回/(損失)	3,002,241	-	(73,311)	-	-	(69,234)	(1,213,077)	163,480	-	1,810,099
資產減值損失	(815,745)	3,819	-	-	-	-	(150,794)	-	-	(962,720)
折舊費和攤銷費	(237,251,644)	(73,676,887)	(114,127,085)	(71,636,688)	(17,045,146)	(1,993,237)	(1,030,588)	(37,767,165)	-	(554,528,440)
利潤/(虧損)總額	2,185,478,630	278,204,963	925,729,864	82,019,722	41,597,653	35,556,821	184,747,637	(19,762,268)	131,531,376	3,845,104,398
所得稅費用	(571,928,840)	(51,646,677)	(217,253,572)	(9,891,775)	(2,048,496)	(6,258,586)	(46,264,244)	-	(31,495,884)	(936,788,072)
淨利潤/(虧損)	1,613,549,790	226,558,286	708,476,292	72,127,947	39,549,157	29,298,235	138,483,393	(19,762,268)	100,035,492	2,908,316,326
資產總額	17,602,426,026	4,573,468,249	9,805,832,298	3,783,466,101	914,513,713	620,667,472	20,894,633,956	13,127,193,496	(21,335,194,525)	50,007,606,806
負債總額	14,545,038,100	2,000,354,482	5,362,552,761	3,258,993,993	596,927,043	656,654,556	17,761,993,354	1,602,609,000	(21,151,062,018)	24,774,003,611
折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用	14,230,095	502,845	2,821,100	1,566,761	98,440	66,171	-	-	-	19,285,412
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	-	-	-	-	-	-	-	367,289,978	-	367,289,978
非流動資產增加額 ⁽ⁱ⁾	781,115,425	46,636,132	105,183,763	44,490,647	4,995,314	751,973	452,264	14,290,148	(11,639,393)	986,276,273

(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。

七 分部信息(續)

- (c) 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2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
對外交易收入		
中國內地	21,233,299,551	18,880,860,967
中國香港及澳門地區	93,597,869	79,159,672
其他海外國家及地區	264,892,213	312,637,661
	21,591,789,633	19,272,658,300
非流動資產總額		
	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)
中國內地	15,988,370,175	15,883,610,990
中國香港及澳門地區	15,480,731	13,847,514
其他海外國家及地區	1,779	6,367
	16,003,852,685	15,897,464,871

八 關聯方關係及其交易

(1) 母公司情況

本公司母公司系青島啤酒集團有限公司(「青啤集團」)，註冊地為中國山東省青島市，註冊資本125,372萬元，主要經營業務為國有資產運營及投資。截至2023年6月30日，對本公司的持股比例32.51%(2022年12月31日：32.51%)。

本公司最終控制方系青島市國資委，主要經營地在青島。

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註六(1)。

(3) 合營企業和聯營企業情況

除附註六(2)中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，與本集團發生關聯交易的其他聯營企業的情況如下：

公司名稱	與本集團的關係
青啤北京銷售	聯營企業
青啤廣州總經銷	聯營企業

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況

與本集團的關係

青島啤酒優家健康飲品有限公司(「青啤優家公司」)(i)	青啤集團之附屬公司
青島啤酒優家健康飲品(上海)有限公司(「優家上海公司」)(i)	青啤集團之附屬公司
雲南大山飲品有限公司(「雲南大山公司」)(i)	青啤集團之附屬公司
青島智鏈順達科技有限公司(「智鏈順達公司」)(i)	青啤集團之附屬公司
青島市騏驎城市配送有限公司(「騏驎城配公司」)(i)	青啤集團之附屬公司
上海大盛智鏈供應鏈有限公司(「大盛智鏈公司」)(i)	青啤集團之附屬公司
青島啤酒房地產有限公司(「青啤房地產公司」)(i)	青啤集團之附屬公司

- (i) 本公司於2023年1月19日發佈了《青島啤酒股份有限公司關於與控股股東及其附屬公司簽署關聯交易框架協議暨日常關聯交易的公告》，本公司已於第十屆董事會第九次會議審議通過本公司與青啤優家公司簽署2023年度《委託生產及購買產品框架協議》，與智鏈順達公司簽署2023年度《供應鏈業務服務框架協議》，與青啤集團簽訂《綜合服務框架協議》。

(5) 關聯交易

(a) 採購商品及接受勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價政策	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
煙台啤酒公司	採購啤酒	參考市場價格雙方協議定價	416,585,347	401,728,654
智鏈順達公司(i)	接受物流勞務	參考市場價格雙方協議定價	280,129,418	144,108,610
河北嘉禾公司	採購啤酒	參考市場價格雙方協議定價	201,322,371	225,362,375
招商物流公司	接受物流勞務 (包括代墊款項)	參考市場價格雙方協議定價	99,037,398	122,062,188
騏驎城配公司(i)	接受物流勞務	參考市場價格雙方協議定價	8,613,980	-
智鏈順達公司(i)	接受倉儲勞務	參考市場價格雙方協議定價	5,305,691	4,110,773
騏驎城配公司(i)	接受倉儲勞務	參考市場價格雙方協議定價	1,440,011	-
招商物流公司	接受倉儲勞務	參考市場價格雙方協議定價	189,929	-
			1,012,624,145	897,372,600

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(b) 銷售商品及提供勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價政策	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
歐洲公司	銷售啤酒及材料	參考市場價格雙方協議定價	53,599,043	53,716,961
遼寧沈青公司	銷售啤酒及材料	參考市場價格雙方協議定價	19,770,069	28,501,650
煙台啤酒公司	提供設備工程服務	參考市場價格雙方協議定價	1,415,929	15,625,913
青啤集團(ii)	提供人力、信息等 綜合服務	參考市場價格雙方協議定價	2,400,975	1,926,109
青啤優家公司(ii)	提供人力、信息等 綜合服務	參考市場價格雙方協議定價	1,912,769	1,879,696
智鏈順達公司(ii)	提供人力、信息等 綜合服務	參考市場價格雙方協議定價	1,065,744	889,482
青啤房地產公司(ii)	提供人力、信息等 綜合服務	參考市場價格雙方協議定價	136,209	153,247
雲南大山公司(ii)	提供人力、信息等 綜合服務	參考市場價格雙方協議定價	134,391	148,733
優家上海公司(ii)	提供人力、信息等 綜合服務	參考市場價格雙方協議定價	80,141	96,473
大盛智鏈公司(ii)	提供人力、信息等 綜合服務	參考市場價格雙方協議定價	-	143,687
優家上海公司(ii)	提供委託加工	參考市場價格雙方協議定價	849,861	1,173,203
智鏈順達公司(ii)	提供倉租服務	參考市場價格雙方協議定價	147,522	-
大盛智鏈公司(ii)	提供倉租服務	參考市場價格雙方協議定價	126,147	126,147
青啤優家公司(ii)	銷售啤酒	參考市場價格雙方協議定價	7,765	-
智鏈順達公司(ii)	銷售啤酒	參考市場價格雙方協議定價	7,251	-
			81,653,816	104,381,301

(i) 該等交易為已符合香港聯合交易所證券上市規則第14A章的披露規定之持續關連交易，系本集團向智鏈順達公司及其下屬公司騏驎城配公司接受勞務。

(ii) 該等交易為已符合香港聯合交易所證券上市規則第14A章的披露規定之持續關連交易，系本集團向青啤集團、青啤優家公司、智鏈順達公司、優家上海公司、青啤房地產公司、雲南大山公司、大盛智鏈公司銷售商品及提供服務。

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(c) 吸收存款

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
煙台啤酒公司	<u>446,509,988</u>	<u>446,374,228</u>

(d) 利息費用

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
煙台啤酒公司	<u>253,969</u>	<u>14,230</u>

(e) 收取手續費

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
煙台啤酒公司	<u>1,798</u>	<u>4,227</u>

(f) 關鍵管理人員薪酬

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
股份支付	3,440,343	7,371,786
支付的關鍵管理人員薪酬	<u>4,042,790</u>	<u>3,225,398</u>
	<u>7,483,133</u>	<u>10,597,184</u>

(g) 截至2023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(截至2022年6月30日止6個月期間：無)。

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

		2023年6月30日(未經審計)		2022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	24,190,121	-	18,379,591	-
	青啤北京銷售	11,245,784	(11,245,784)	11,245,784	(11,245,784)
		<u>35,435,905</u>	<u>(11,245,784)</u>	<u>29,625,375</u>	<u>(11,245,784)</u>
				2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
其他應收款	煙台啤酒公司			<u>15,577,300</u>	<u>13,927,300</u>

應付關聯方款項：

		2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
應付賬款	智鏈順達公司	201,860,004	94,521,463
	煙台啤酒公司	126,511,336	101,392,362
	招商物流公司	56,465,141	52,093,973
	河北嘉禾公司	33,828,253	746,199
	騏驎城配公司	7,112,879	-
		<u>425,777,613</u>	<u>248,753,997</u>
其他應付款	煙台啤酒公司	<u>78,189,933</u>	<u>78,883,149</u>
合同負債及其他流動負債	遼寧沈青公司	200,801	18,293,604
	歐洲公司	-	8,389
	<u>200,801</u>	<u>18,301,993</u>	

九 承諾事項

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

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
房屋建築物及機器設備	<u>352,382,851</u>	<u>306,243,253</u>

十 金融工具及相關風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險，主要包括市場風險（主要為外匯風險、利率風險和其他價格風險）、信用風險和流動性風險。上述金融風險以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述：

董事會負責規劃並建立本集團的風險管理架構，制定本集團的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本集團定期評估市場環境及本集團經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本集團的風險管理由相關部門按照董事會批准的政策開展，這些部門通過與本集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本集團的審計委員會。

(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。本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易（外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元）存在外匯風險。本集團持續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。於截至2023年6月30日止6個月期間及截至2022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2023年6月30日及2022年12月31日，本集團內記賬本位幣為人民幣的公司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：

	2023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	59,692,572	10,533,429	70,226,001
應收賬款	44,379,577	38,278,986	82,658,563
	<u>104,072,149</u>	<u>48,812,415</u>	<u>152,884,564</u>
外幣金融負債 —			
其他應付款	<u>4,451,093</u>	<u>433,241</u>	<u>4,884,334</u>
	2022年12月31日		
	美元項目	其他外幣項目	合計
外幣金融資產 —			
貨幣資金	118,454,829	90,890	118,545,719
應收賬款	33,177,509	48,627,751	81,805,260
	<u>151,632,338</u>	<u>48,718,641</u>	<u>200,350,979</u>
外幣金融負債 —			
其他應付款	<u>3,739,990</u>	-	<u>3,739,990</u>

於2023年6月30日，對於記賬本位幣為人民幣的公司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2,989,000元(2022年12月31日：約4,437,000元)。

十 金融工具及相關風險(續)

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險

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2023年6月30日，本集團無長期借款(2022年12月31日：無)，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以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整。這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於截至2023年6月30日止6個月期間及截至2022年6月30日止6個月期間本集團無利率互換安排。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。

於2023年6月30日，本集團無浮動利率借款(2022年12月31日：如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降50個基點，其他因素保持不變，則對本集團淨利潤的影響約932,000元)。

(c) 其他價格風險

本集團其他價格風險主要產生於各類權益工具投資，存在權益工具價格變動的風險。於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團的權益工具投資金額不重大，本公司董事認為無重大價格風險。

(2) 信用風險

本集團信用風險主要產生於貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款以及未納入減值評估範圍的以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具投資等。於資產負債表日，本集團金融資產的賬面價值已代表其最大信用風險敞口。

本集團銀行存款主要存放於擁有較高信用評級的股份制商業銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因銀行違約而導致的重大損失。

本集團的銷售主要通過預收款方式進行結算，因而經銷商不存在重大的信用風險。

此外，對於應收票據、應收賬款、其他應收款等，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對經銷商的財務狀況、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。本集團會定期對這些經銷商的信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的經銷商，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。

於2023年6月30日，本集團無重大的因債務人抵押而持有的擔保物和其他信用增級。

十 金融工具及相關風險(續)

(3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。本集團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和可供隨時變現的有價證券；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：

	2023年6月30日(未經審計)				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
應付票據	361,924,586	-	-	-	361,924,586
應付賬款	4,765,502,796	-	-	-	4,765,502,796
其他應付款	6,127,384,192	-	-	-	6,127,384,192
一年內到期的非流動負債	56,646,940	-	-	-	56,646,940
租賃負債	-	42,275,685	39,102,897	15,916,680	97,295,262
	<u>11,311,458,514</u>	<u>42,275,685</u>	<u>39,102,897</u>	<u>15,916,680</u>	<u>11,408,753,776</u>
	2022年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
短期借款	228,030,776	-	-	-	228,030,776
應付票據	198,056,961	-	-	-	198,056,961
應付賬款	3,463,768,573	-	-	-	3,463,768,573
其他應付款	3,394,613,087	-	-	-	3,394,613,087
一年內到期的非流動負債	53,188,814	-	-	-	53,188,814
租賃負債	-	42,511,596	43,366,619	26,120,713	111,998,928
	<u>7,337,658,211</u>	<u>42,511,596</u>	<u>43,366,619</u>	<u>26,120,713</u>	<u>7,449,657,139</u>

銀行借款償還期分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
1年以內	<u>-</u>	<u>223,325,000</u>

(a) 限制性股票激勵計劃

本公司於2020年6月8日召開2019年年度股東大會及2020年第一次A股和H股類別股東會議，審議通過了《關於〈青島啤酒股份有限公司A股限制性股票激勵計劃（草案）〉及其摘要的議案》、《關於〈青島啤酒股份有限公司A股限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法〉的議案》和《關於提請股東大會授權董事會辦理A股限制性股票激勵計劃相關事宜的議案》。本公司於2020年6月29日召開第九屆董事會2020年第八次臨時會議，審議通過了《青島啤酒股份有限公司關於向激勵對象首次授予A股限制性股票的議案》（「激勵計劃方案」）。根據激勵計劃方案，本公司向627位激勵對象授予1,320萬股限制性股票，授予日為2020年6月29日，授予價格為人民幣21.18元/股。授予限制性股票的解鎖期分別為自股權登記日起24個月、36個月、48個月，按照公司業績考核和個人績效考核情況，分別解鎖1/3、1/3、1/3的限制性股票。根據激勵計劃方案，激勵對象在解鎖期滿前離職的，股票不得解鎖，本公司須按相應回購價格回購並註銷相應的限制性股票。

根據激勵計劃方案，2020年度本公司收到激勵對象出資款合計人民幣279,576,000元，同時就限制性股票回購義務確認負債人民幣279,576,000元及庫存股人民幣279,576,000元。

本公司於2021年3月22日召開第九屆董事會2021年第一次臨時會議，審議通過了《關於向激勵對象授予預留部分A股限制性股票的議案》（「授予預留限制性股票方案」）。根據授予預留限制性股票方案，本公司向35位激勵對象授予30萬股限制性股票，授予日為2021年3月22日，授予價格為人民幣21.18元/股。授予限制性股票的解鎖期分別為自股權登記日起24個月、36個月、48個月，按照公司業績考核和個人績效考核情況，分別解鎖1/3、1/3、1/3的限制性股票。根據授予預留限制性股票方案，激勵對象在解鎖期滿前離職的，股票不得解鎖，本公司須按相應回購價格回購並註銷相應的限制性股票。擬授予的35名激勵對象中有1名激勵對象因個人原因放棄認購。

根據授予預留限制性股票方案，2021年度本公司收到激勵對象出資款合計人民幣6,226,920元，同時就限制性股票回購義務確認負債人民幣6,226,920元及庫存股人民幣6,226,920元。

根據2020年年度股東大會決議，向上述激勵對象發放預計未來可解鎖限制性股票的現金股利為10,028,999元，並相應沖減回購義務。

本公司於2021年9月29日召開第十屆董事會2021年第二次臨時會議，審議通過了《關於公司回購註銷激勵計劃部分A股限制性股票事項的議案》。截至本次董事會審議時止，限制性股票激勵計劃中共有12名激勵對象因達到法定年齡正常退休或因個人原因辭職導致其作為公司激勵對象的個人情況發生變化從而觸發限制性股票回購註銷條件。2021年本公司註銷限制性股票122,002股，同時沖減回購義務負債人民幣2,584,002元及庫存股人民幣2,584,002元。

於2021年12月31日，限制性股票激勵計劃共確認回購義務負債人民幣273,189,919元及庫存股人民幣273,189,919元。

2022年度，本公司向上述激勵對象發放預計未來可解鎖限制性股票的現金股利為14,483,492元，因此相應沖減回購義務。

本公司於2022年9月28日召開第十屆董事會2022年第八次臨時會議，審議通過了《公司回購註銷激勵計劃部分A股限制性股票事項的議案》。自2021年9月1日至本次董事會召開時止，限制性股票激勵計劃中共有14名激勵對象因達到法定年齡正常退休、因個人原因辭職等導致其作為公司激勵對象的個人情況發生變化從而觸發限制性股票回購註銷條件。2022年本公司註銷限制性股票122,003股，同時沖減回購義務負債人民幣2,584,024元及庫存股人民幣2,584,024元。

根據2019年年度股東大會及2020年第一次A股和H股類別股東會議的授權，2022年7月8日，公司第十屆董事會2022年第六次臨時會議審議通過了《關於2020年A股限制性股票激勵計劃首次授予限制性股票第一個解除限售期解除限售條件成就的議案》。2022年7月25日，本公司解鎖限制性股票4,359,428股，沖減回購義務負債人民幣84,267,743元及庫存股人民幣84,267,743元。

十一 股份支付(續)

(a) 限制性股票激勵計劃(續)

於2022年12月31日，限制性股票激勵計劃共確認回購義務負債人民幣171,854,660元及庫存股人民幣171,854,660元。

根據2023年6月召開的股東大會決議，本公司對於預計未來可解鎖限制性股票持有者分配現金股利15,829,020元，因此相應沖減回購義務。

根據2019年年度股東大會及2020年第一次A股和H股類別股東會議的授權，2023年5月5日，公司第十屆董事會2023年第二次臨時會議審議通過了《關於A股限制性股票激勵計劃預留授予限制性股票第一個解除限售期解除限售條件成就的議案》。2023年5月26日，本公司解鎖限制性股票96,667股，沖減回購義務負債人民幣1,868,573元及庫存股人民幣1,868,573元。

於2023年6月30日，限制性股票激勵計劃共確認回購義務負債人民幣154,157,067元及庫存股人民幣154,157,067元。

(b) 本期內限制性股票變動情況表

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審核)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審核)
期初發行在外的限制性股票(股)	8,890,567	13,371,998
本期行權的限制性股票(股)	(96,667)	-
期末發行在外的限制性股票(股)	<u>8,793,900</u>	<u>13,371,998</u>
本期股份支付費用	59,641,792	118,637,734
累計股份支付費用	609,795,590	491,660,551

(c) 於2023年6月30日，2020年度授予的限制性股票激勵計劃的剩餘期限至2026年7月24日，為3.06年；2021年度授予的限制性股票激勵計劃的剩餘期限至2027年5月26日，為3.90年。

(d) 授予日限制性股票公允價值的確定方法

本集團以權益工具授予日流通股單日收盤價格為基礎確定限制性股票的公允價值。

十二 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。

十二 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產

於2023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)：

	第二層次	第三層次
交易性金融資產 — 債務工具	-	7,086,564,553
一年內到期的非流動資產 — 債務工具	4,668,169	-
其他非流動金融資產 — 債務工具	903,564,600	-
其他非流動金融資產 — 權益工具	-	600,000
	<u>908,232,769</u>	<u>7,087,164,553</u>

於2022年12月31日，持續的以公允價值計量的資產列示如下：

	第二層次	第三層次
交易性金融資產 — 債務工具	-	2,683,817,846
其他非流動金融資產 — 權益工具	-	600,000
	<u>-</u>	<u>2,684,417,846</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。

上述第三層次金融資產變動如下：

	2022年 12月31日	購買 (未經審計)	出售 (未經審計)	當期利得 總額—計入 當期損益 的利得(a) (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)	2023年6月30日 仍持有的資產計入 截至2023年 6月30日止 6個月期間損益的 未實現利得的 變動—公允價值 變動損益 (未經審計)
交易性金融資產						
— 債務工具	2,683,817,846	5,499,998,600	(1,218,842,049)	121,590,156	7,086,564,553	101,897,784
其他非流動金融資產						
— 權益工具	600,000	-	-	-	600,000	-
	<u>2,684,417,846</u>	<u>5,499,998,600</u>	<u>(1,218,842,049)</u>	<u>121,590,156</u>	<u>7,087,164,553</u>	<u>101,897,784</u>

十二 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

	2021年 12月31日	購買 (未經審計)	出售 (未經審計)	當期利得 總額—計入 當期損益 的利得(a) (未經審計)	2022年 6月30日 (未經審計)	2022年6月30日 仍持有的資產計入 截至2022年 6月30日止 6個月期間損益的 未實現利得的 變動—公允價值 變動損益 (未經審計)
交易性金融資產						
— 債務工具	2,778,400,866	6,400,000,000	(1,786,889,726)	113,364,296	7,504,875,436	104,875,436
其他非流動金融資產						
— 權益工具	600,000	-	-	-	600,000	-
	<u>2,779,000,866</u>	<u>6,400,000,000</u>	<u>(1,786,889,726)</u>	<u>113,364,296</u>	<u>7,505,475,436</u>	<u>104,875,436</u>

(a) 計入當期損益的利得分別計入利潤表中的公允價值變動收益和投資收益。

上述第二層次和第三層次的金融資產，管理層基於未來現金流量評估確定其公允價值。

(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：應收票據、應收賬款、其他應收款、其他流動資產、債權投資、短期借款、應付票據和應付款項等。這些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。

十三 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2023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，該策略與上年度保持一致。現金餘額為現金及現金等價物減去短期借款。於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團的現金餘額情況如下：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
現金及現金等價物	<u>13,366,555,181</u>	12,839,870,784
減：短期借款	-	(225,411,423)
扣除借款後的現金餘額	<u>13,366,555,181</u>	<u>12,614,459,361</u>

(1) 應收賬款

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
應收賬款	1,879,924,050	1,917,095,063
減：壞賬準備	(56,452,549)	(56,440,758)
	<u>1,823,471,501</u>	<u>1,860,654,305</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經銷商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：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
一年以內	1,489,655,401	1,453,471,200
一到二年	125,003,375	151,056,579
二到三年	60,421,586	74,843,768
三到四年	50,988,647	51,305,027
四到五年	21,219,699	19,133,009
五年以上	132,635,342	167,285,480
	<u>1,879,924,050</u>	<u>1,917,095,063</u>

(b) 於2023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>662,655,398</u>	<u>-</u>	<u>35%</u>

(c) 於2023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(2022年12月31日：無)。

(d) 壞賬準備

本公司對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2023年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額 (未經審計)	整個存續期預期 信用損失率	壞賬準備 (未經審計)	理由
青啤北京銷售	<u>11,245,784</u>	100%	<u>(11,245,784)</u>	附註四(4)(d)

(1) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備(續)

(ii) 於2023年6月30日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合 — 子公司：

於2023年6月30日，本公司應收子公司款項1,752,973,166元(2022年12月31日：1,810,863,160元)，本公司認為其不存在重大的信用風險，未計提壞賬準備。

組合 — 經銷商：

	2023年6月30日(未經審計)			2022年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續 期預期信 用損失率	金額	金額	整個存續 期預期信 用損失率	金額
未逾期	69,949,539	-	-	49,466,378	-	-
逾期1年以內	577,680	5%	(28,884)	341,860	5%	(17,093)
逾期超過2年	45,177,881	100%	(45,177,881)	45,177,881	100%	(45,177,881)
	<u>115,705,100</u>		<u>(45,206,765)</u>	<u>94,986,119</u>		<u>(45,194,974)</u>

(iii) 本期計提的壞賬準備金額為11,791元，此外，本期收回以前年度已核銷的應收賬款300,000元。

(2) 其他應收款

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
應收子公司股利	619,000,000	19,000,000
應收子公司款項	68,841,160	45,842,444
應收土地及房屋退還款	17,441,647	17,441,647
押金及保證金	11,446,432	15,927,286
應收關聯方股利	10,595,943	-
備用金	1,514,316	7,190,124
應收土地處置款	-	584,155,232
其他	28,430,350	14,705,766
	<u>757,269,848</u>	<u>704,262,499</u>
減：壞賬準備	<u>(37,546,231)</u>	<u>(37,556,352)</u>
	<u>719,723,617</u>	<u>666,706,147</u>

(2) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
未逾期	719,649,524	666,370,101
逾期一年以內	64,378	352,958
逾期一到二年	17,739	1,288
逾期二年以上	37,538,207	37,538,152
	<u>757,269,848</u>	<u>704,262,499</u>

(b) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段(未經審計)		第三階段(未經審計)		合計 (未經審計)
	未來12個月內預期 信用損失(組合)		整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	壞賬準備
2022年12月31日	354,246	(18,200)	37,538,152	(37,538,152)	(37,556,352)
本期新增的款項	25,603	(4,737)	-	-	(4,737)
本期轉回的款項	(297,680)	14,884	-	-	14,884
轉入第三階段	(52)	26	52	(26)	-
本期新增的壞賬準備	-	-	-	(26)	(26)
2023年6月30日	<u>82,117</u>	<u>(8,027)</u>	<u>37,538,204</u>	<u>(37,538,204)</u>	<u>(37,546,231)</u>

於2023年6月30日，本公司不存在處於第二階段的其他應收款。處於第一階段和第三階段的其他應收款分析如下：

(i) 於2023年6月30日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

第三階段	賬面餘額 (未經審計)	整個存續期預 期信用損失率	壞賬準備 (未經審計)	理由
應收土地及房屋退還款	17,441,647	100%	(17,441,647)	附註四(6)
其他單位款項	20,096,557	100%	(20,096,557)	附註四(6)
	<u>37,538,204</u>		<u>(37,538,204)</u>	

於2022年12月31日，單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

第三階段	賬面餘額	整個存續期預 期信用損失率	壞賬準備	理由
應收土地及房屋退還款	17,441,647	100%	(17,441,647)	附註四(6)
其他單位款項	20,096,505	100%	(20,096,505)	附註四(6)
	<u>37,538,152</u>		<u>(37,538,152)</u>	

(2) 其他應收款(續)

(b) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(ii) 於2023年6月30日及2022年12月31日，組合計提壞賬準備的其他應收款均處於第一階段，分析如下：

	2023年6月30日(未經審計)			2022年12月31日		
	賬面餘額	損失準備		賬面餘額	損失準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
其他單位款項	82,117	(8,027)	5% - 50%	354,246	(18,200)	5% - 50%
	<u>82,117</u>	<u>(8,027)</u>		<u>354,246</u>	<u>(18,200)</u>	

(c) 本期計提的壞賬準備金額為4,763元；其中收回或轉回的壞賬準備金額為14,884元，相應的賬面餘額為297,680元。

(d) 本期無核銷壞賬準備金額。

(e) 於2023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	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
第一名 應收子公司股利	600,000,000	一年以內	79.2%	-
第二名 代墊社保	25,919,846	一年以內	3.4%	-
第三名 應收子公司股利	19,000,000	一至兩年	2.5%	-
第四名 應收關聯方股利	10,595,943	一年以內	1.4%	-
第五名 代墊回瓶款	10,003,025	五年以上	1.3%	-
	<u>665,518,814</u>		<u>87.8%</u>	<u>-</u>

(3) 存貨

	2023年6月30日(未經審計)			2022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	403,267,832	-	403,267,832	371,456,754	-	371,456,754
包裝物	58,204,142	(662,025)	57,542,117	59,173,223	(662,025)	58,511,198
低值易耗品	35,308,040	-	35,308,040	30,987,839	-	30,987,839
委託加工物資	161,489	-	161,489	2,689,445	-	2,689,445
在產品	92,976,461	-	92,976,461	113,034,116	-	113,034,116
產成品	154,947,561	-	154,947,561	1,591,250,866	-	1,591,250,866
	<u>744,865,525</u>	<u>(662,025)</u>	<u>744,203,500</u>	<u>2,168,592,243</u>	<u>(662,025)</u>	<u>2,167,930,218</u>

(4) 債權投資

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
子公司委託貸款	144,600,000	138,600,000
加：債權投資利息	165,898	173,793
減：債權投資減值準備	(133,100,000)	(133,100,000)
	<u>11,665,898</u>	<u>5,673,793</u>

上述款項系本公司通過銀行或本公司之子公司財務公司發給給子公司的委託貸款，均為無抵押的人民幣借款，年利率為3.92%，利息按季支付。

(5) 長期股權投資

	2023年 6月30日 (未經審計)	2022年 12月31日
子公司(a)	12,757,523,625	12,653,153,110
合營企業(b)	215,458,738	220,762,244
聯營企業(c)	145,142,920	145,335,057
	13,118,125,283	13,019,250,411
減：長期股權投資減值準備(d)	(1,781,808,870)	(1,781,808,870)
	11,336,316,413	11,237,441,541

(a) 子公司

	2022年 12月31日	本期變動(未經審計)			2023年 6月30日 (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(iii) (未經審計)
		追加投資	減少投資	股份支付(iii)			
深朝日	128,972,044	-	-	258,902	129,230,946	-	76,740,000
郴州公司	64,661,343	-	-	222,441	64,883,784	-	-
華南營銷	51,942,400	-	-	769,427	52,711,827	-	-
郴州銷售	3,081,229	-	-	342,321	3,423,550	-	-
華南投資	208,790,000	-	-	-	208,790,000	-	-
珠海公司	2,427,865	-	-	277,140	2,705,005	-	-
三水公司	1,781,922	-	-	207,855	1,989,777	-	27,118,162
隨州公司	2,380,905	-	-	207,855	2,588,760	-	-
南寧公司	1,906,969	-	-	222,441	2,129,410	-	-
華東控股	96,855,102	-	-	-	96,855,102	(96,855,102)	-
壽光公司	62,711,935	-	-	258,164	62,970,099	-	-
五星公司	26,029,459	-	-	145,863	26,175,322	(24,656,410)	-
三環公司	70,905,864	-	-	109,397	71,015,261	(69,457,513)	-
北方銷售	88,619,824	-	-	568,866	89,188,690	(83,984,000)	-
西安漢斯	406,629,256	-	-	1,392,991	408,022,247	-	-
寶隆公司	2,715,180	-	-	232,080	2,947,260	-	-
甘肅農墾	2,098,025	-	-	247,195	2,345,220	-	6,000,000
武威公司	2,039,073	-	-	222,441	2,261,514	-	-
榆林公司	2,804,752	-	-	331,994	3,136,746	-	-
渭南公司	16,786,237	-	-	344,483	17,130,720	-	-
鞍山公司	32,278,322	-	-	242,563	32,520,885	-	-
興凱湖公司	202,096,205	-	-	226,088	202,322,293	(129,430,000)	-
密山公司	118,520,000	-	-	-	118,520,000	(118,520,000)	-
哈爾濱公司	215,774,045	-	-	261,764	216,035,809	(109,940,000)	-
蓬萊公司	30,000,000	-	-	-	30,000,000	(30,000,000)	-
榮成公司	67,532,134	-	-	333,078	67,865,212	(65,103,434)	-
國際貿易	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	-	-
青島翔宏商務有限公司	5,760,000	-	-	-	5,760,000	-	-
東南營銷	298,063,368	-	-	543,937	298,607,305	-	-
廈門公司	2,006,546	-	-	243,193	2,249,739	-	-
福州公司	2,676,724	-	-	219,460	2,896,184	-	-

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

	2022年 12月31日	本期變動(未經審計)			2023年 6月30日 (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(iii) (未經審計)
		追加投資	減少投資	股份支付(ii)			
漳州公司	1,319,305	-	-	-	1,319,305	-	-
長沙公司	48,822,933	-	-	113,044	48,935,977	-	-
濟南公司	562,564,751	-	-	260,808	562,825,559	-	-
廣潤隆物流	16,465,405	-	-	-	16,465,405	-	-
文化傳播公司	78,371,002	-	-	369,397	78,740,399	-	-
成都公司	282,311,875	-	-	233,014	282,544,889	(118,855,583)	-
日照公司	341,829,273	-	-	335,967	342,165,240	-	-
濰坊公司	75,939,603	-	-	257,598	76,197,201	-	-
德州公司	24,291,319	-	-	270,725	24,562,044	-	-
工程公司	4,053,089	-	-	182,329	4,235,418	-	-
廊坊公司	81,643,835	-	-	243,574	81,887,409	-	-
荷澤公司	127,171,115	-	-	277,140	127,448,255	(51,301,600)	-
滕州公司	49,748,313	-	-	96,490	49,844,803	-	-
青島啤酒(上海)有限公司	1,570,000	-	-	-	1,570,000	-	-
蕪湖公司	274,462,022	-	-	109,397	274,571,419	(274,290,000)	-
華東銷售	97,300,000	-	-	-	97,300,000	(47,300,000)	-
馬鞍山公司	82,366,228	-	-	260,762	82,626,990	-	-
石家莊公司	323,504,911	-	-	331,838	323,836,749	-	-
太原公司	202,711,179	-	-	229,073	202,940,252	-	-
城陽銷售	8,000,000	-	-	-	8,000,000	-	-
財務公司	1,003,448,417	-	-	377,981	1,003,826,398	-	-
新銀麥公司	1,412,447,299	-	-	837,545	1,413,284,844	-	800,000,000
杭州公司	249,463,518	-	-	305,945	249,769,463	-	-
揭陽公司	152,072,235	-	-	242,444	152,314,679	-	-
飲料公司	31,620,670	-	-	209,889	31,830,559	-	-
紹興公司	201,550,474	-	-	176,219	201,726,693	(150,000,000)	-
電子商務	8,000,000	-	-	-	8,000,000	-	-
平度銷售	5,000,000	-	-	-	5,000,000	-	-
九江公司	181,906,969	-	-	222,441	182,129,410	-	-
徐州企業管理	10,000,000	-	-	-	10,000,000	(10,000,000)	-
薛城公司	1,628,796	-	-	143,755	1,772,551	-	-
洛陽公司	202,383,665	-	-	230,917	202,614,582	-	-
上海實業公司	200,895,228	-	-	-	200,895,228	(200,895,228)	-
南京銷售	5,573,066	-	-	685,590	6,258,656	-	-
上海銷售	5,208,760	-	-	634,706	5,843,466	-	-
濼州公司	120,532,068	-	-	195,432	120,727,500	-	-
張家口公司	202,094,933	-	-	152,638	202,247,571	-	-
綠蘭莎公司	561,523,231	-	-	222,657	561,745,888	-	-
黃石公司	165,714,662	-	-	244,899	165,959,561	-	-
應城公司(i)	43,976,969	25,000,000	-	222,441	69,199,410	-	-
漢中公司	28,182,859	-	-	127,630	28,310,489	-	-
上海投資公司	1,920,654,036	-	-	-	1,920,654,036	-	-
徐州公司	1,812,457	-	-	131,277	1,943,734	-	-
彭城公司	2,393,718	-	-	258,842	2,652,560	-	-
新松江製造	2,879,606	-	-	316,388	3,195,994	-	-
上海閩行公司	1,899,965	-	-	249,150	2,149,115	-	-

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

	2022年 12月31日	本期變動(未經審計)			2023年 6月30日 (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(iii) (未經審計)
		追加投資	減少投資	股份支付(ii)			
昆山公司	1,979,573	-	-	271,318	2,250,891	-	-
連雲港公司	2,041,698	-	-	204,208	2,245,906	-	-
揚州公司	102,522,778	-	-	240,674	102,763,452	-	-
上海楊浦	200,000,000	-	-	-	200,000,000	(200,000,000)	-
宿遷公司	77,063,278	-	-	240,674	77,303,952	-	-
棗莊公司	201,361,124	-	-	221,760	201,582,884	-	-
西海岸文旅	231,000,000	-	-	-	231,000,000	-	-
科研公司(i)	140,000,000	60,000,000	-	-	200,000,000	-	-
	<u>12,653,153,110</u>	<u>85,000,000</u>	<u>-</u>	<u>19,370,515</u>	<u>12,757,523,625</u>	<u>(1,780,588,870)</u>	<u>909,858,162</u>

(i) 截至2023年6月30日止6個月期間，本公司對應城公司和科研公司進行增資。

(ii) 本公司對限制性股票激勵對象為本公司之子公司職工的股份支付有結算義務，截至2023年6月30日止6個月期間，本公司按照該結算義務，確認長期股權投資19,370,515元。

(iii) 本期宣告分派的現金股利系分配給全體股東的股利。

(b) 合營企業

	2022年 12月31日	本期增減變動(未經審計)			2023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	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤		
河北嘉禾公司	<u>220,762,244</u>	<u>3,696,494</u>	<u>-</u>	<u>(9,000,000)</u>	<u>215,458,738</u>	<u>-</u>

在合營企業中的權益相關信息見附註六(2)(b)。

(c) 聯營企業

	2022年 12月31日	本期增減變動(未經審計)			2023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	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤		
煙台啤酒公司	129,800,797	11,584,192	-	(10,595,943)	130,789,046	-
招商物流公司	14,314,260	1,733,813	4,331	(2,918,530)	13,133,874	-
遼寧沈青公司	-	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)
	<u>145,335,057</u>	<u>13,318,005</u>	<u>4,331</u>	<u>(13,514,473)</u>	<u>145,142,920</u>	<u>(1,220,000)</u>

在聯營企業中的權益相關信息見附註六(2)(c)。

(5) 長期股權投資(續)

(d) 長期股權投資減值準備

	2022年 12月31日	本期增加 (未經審計)	本期轉銷 (未經審計)	2023年 6月30日 (未經審計)
子公司	(1,780,588,870)	-	-	(1,780,588,870)
聯營企業	(1,220,000)	-	-	(1,220,000)
	<u>(1,781,808,870)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,781,808,870)</u>

(6) 營業收入和營業成本

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
主營業務收入(a)	15,061,643,753	13,403,760,966
其他業務收入(b)	1,224,461,266	923,402,675
	<u>16,286,105,019</u>	<u>14,327,163,641</u>
	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
主營業務成本(a)	(11,393,532,972)	(10,234,794,067)
其他業務成本(b)	(1,187,731,647)	(898,005,091)
	<u>(12,581,264,619)</u>	<u>(11,132,799,158)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2023年6月30日止6個月期間 (未經審計)		截至2022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
銷售啤酒等	<u>15,061,643,753</u>	<u>(11,393,532,972)</u>	<u>13,403,760,966</u>	<u>(10,234,794,067)</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2023年6月30日止6個月期間 (未經審計)		截至2022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	1,194,473,815	(1,159,180,723)	895,834,858	(871,621,659)
其他	29,987,451	(28,550,924)	27,567,817	(26,383,432)
	<u>1,224,461,266</u>	<u>(1,187,731,647)</u>	<u>923,402,675</u>	<u>(898,005,091)</u>

(7) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
外購產成品	6,558,463,903	6,064,709,401
耗用的原材料、包裝物及消耗品等	3,504,890,248	3,022,378,983
產成品及在產品存貨變動	1,456,360,960	1,029,129,528
職工薪酬	1,074,116,708	987,155,493
運輸及裝卸費用	677,604,525	663,763,602
廣告及業務宣傳費用	446,802,188	324,127,228
折舊及攤銷費用	172,398,751	148,238,199
修理費用(i)	40,773,317	38,838,799
行政費用	39,644,701	31,367,349
租賃費(ii)	34,990,999	27,239,398
股份支付	33,814,439	68,805,208
勞務費	18,694,019	17,076,904
其他	85,156,353	71,538,175
	<u>14,143,711,111</u>	<u>12,494,368,267</u>

- (i) 針對不符合固定資產資本化條件的日常修理費用，本公司將與存貨的生產和加工相關的計入存貨成本並相應結轉至營業成本，將與研發項目、行政業務和銷售業務相關的分別計入研發費用、管理費用和銷售費用。
- (ii) 如附註二(25)所述，本公司將短期租賃的租金支出直接計入當期損益，截至2023年6月30日止6個月期間金額為34,990,999元(截至2022年6月30日止6個月期間為27,239,398元)。

(8) 投資收益

	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022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)	639,137,400	45,986,700
權益法核算的長期股權投資收益	17,014,499	17,464,564
其他	3,187,781	3,543,894
	<u>659,339,680</u>	<u>66,995,158</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均系子公司宣告分配的利潤(附註十四(5)(a))。

青島啤酒股份有限公司

財務報表補充資料

截至2023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2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022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	169,697,462	243,796,534
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	82,535,959	80,663,562
非流動資產處置淨損益	11,092,590	20,770,250
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,843,037	(220,763)
	265,169,048	345,009,583
所得稅影響額	(58,882,491)	(77,348,674)
少數股東權益影響額(稅後)	(8,588,529)	(5,935,916)
	197,698,028	261,724,993

非經常性損益明細表編製基礎

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

二 淨資產收益率及每股收益

	加權平均淨資產收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2023年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2022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	12.58%	11.65%	2.516	2.100	2.515	2.099
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	11.85%	10.58%	2.370	1.907	2.370	1.906

(一) 公司報告期內經營活動總體狀況的說明

2023年上半年，公司繼續堅定不移地推進實施高質量發展戰略，加快推進企業創新驅動和數字化轉型。公司充分發揮青島啤酒的品牌、品質、生產基地及渠道網絡優勢，推進高端化、智能化、綠色化發展，不斷加大在市場開拓、科技創新、數字化轉型、品牌提升以及產品結構優化等方面的工作力度；同時積極開源節流、控本降費、提質增效，實現了經營業績的持續快速增長。

上半年，公司累計實現產品銷量502.3萬千升，同比增長6.5%；實現營業收入人民幣215.9億元，同比增長12.0%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣34.3億元，同比增長20.1%；實現歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤人民幣32.3億元，同比增長24.6%。呈現了利潤增幅高於收入增幅、收入增幅高於銷量增幅的良好發展態勢。

報告期內，公司以基地戰略帶建設為導向夯實市場基礎，鞏固和提高基地市場優勢地位，推動區域市場整合發展，強化區域網絡建設，著力實現全系列多渠道產品覆蓋，市場佔有率穩步提升。公司搶抓市場渠道修復和消費復蘇的有利時機，結合青島啤酒百廿華誕開展一系列營銷活動，產品結構和盈利能力持續提升。報告期內，青島啤酒主品牌共實現產品銷量281.2萬千升，同比增長8.2%；其中：中高端以上產品實現銷量197.5萬千升，同比增長15%。

報告期內，公司持續推進品牌優化和提升，堅持推進沉浸式品牌體驗模式，以「體育營銷+音樂營銷+體驗營銷」為主線，深化和擴展品牌與消費者之間的連接，持續提升品牌影響力和競爭力。公司通過打造青島經典大單品、重塑青島純生啤酒年輕化、時尚化形象，聚焦推進白啤等新主流產品傳播推廣等舉措，鞏固提升青島啤酒中高端產品的競爭優勢。

公司依託雄厚研發實力加速推進「魅力質量提升工程」，不斷推出引領行業消費潮流和彰顯青島啤酒百廿品牌魅力的新產品。公司創新推出的1升精品原漿、1升水晶純生高端生鮮產品，最大限度保留了啤酒的新鮮風味，依託智慧供應鏈系統實現了生鮮產品的快速響應、冷鏈配送、新鮮直達，滿足了消費者對生鮮啤酒尤其是高端生鮮啤酒產品日益增長的需求。

報告期內，公司加快向數字化、智能化運營轉型，加速推進全供應鏈數字化應用，提升渠道領域數字化覆蓋深度，打造供應商端到經銷商端的全鏈條智慧供應鏈體系，推進從局部到全域的數字化建設，實現了渠道運作能力和效率的提升。

2023年是青島啤酒百廿華誕，公司改制上市30周年，公司提出並啟動實施「百廿再啟航」戰略，通過規模化、智能化、數字化助力運營等戰略舉措堅定不移做強做優啤酒主業，增強企業市場競爭力，加力提速高質量發展，加快邁向「產品卓越、品牌卓越、創新領先、治理現代」的世界一流企業。

(二) 核心競爭力分析

報告期內，公司核心競爭力以及關於公司未來發展的討論與分析(包括公司發展戰略和經營計劃等)無變化，詳見本公司2022年年報的內容。

(三) 報告期內主要財務分析(按中國企業會計準則計算)

1、財務報表相關科目變動分析表

科目	本期數	單位：千元 幣種：人民幣	
		上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	21,591,790	19,272,658	12.03
營業成本	13,126,371	11,930,613	10.02
銷售費用	2,387,993	2,126,216	12.31
管理費用	654,979	706,309	(7.27)
財務費用	(223,130)	(185,432)	
研發費用	22,160	17,002	30.34
其他收益	169,697	243,797	(30.39)
經營活動產生的現金流量淨額	4,600,493	4,719,012	(2.51)
投資活動產生的現金流量淨額	(3,727,733)	(3,831,828)	
籌資活動產生的現金流量淨額	(353,500)	(92,324)	

(1) 營業收入

2023年上半年營業收入同比增加12.03%，主要原因是報告期內銷量增加及品種結構優化使得當期營業收入同比增加所致。

(2) 營業成本

2023年上半年營業成本同比增加10.02%，主要原因是報告期內因銷量增加、原材料價格上漲及品種結構優化使得當期營業成本同比增加所致。

(3) 銷售費用

2023年上半年銷售費用同比增加12.31%，主要原因是報告期內公司加大品牌宣傳力度所致。

(4) 管理費用

2023年上半年管理費用同比減少7.27%，主要原因是報告期內股份支付費用同比減少所致。

(5) 財務費用

2023年上半年財務費用同比減少37,698千元，主要原因是報告期內利息收入同比增加所致。

(6) 研發費用

2023年上半年研發費用同比增加30.34%，主要原因是報告期內新產品研發支出同比增加所致。

(7) 其他收益

2023年上半年投資收益同比減少30.39%，主要原因是報告期內部分子公司收到與日常經營活動相關的政府補助同比減少所致。

(8) 經營活動產生的現金流量淨額

2023年上半年經營活動產生的現金流量淨額同比減少2.51%，主要原因是報告期內公司銷量增加，使得支付的原料款項及各項稅費同比增加所致。

(9) 投資活動產生的現金流量淨額

2023年上半年投資活動產生的現金流量淨額同比增加104,095千元，主要原因是報告期內收回前期處置土地使用權等長期資產的應收款項所致。

(10) 籌資活動產生的現金流量淨額

2023年上半年籌資活動產生的現金流量淨額同比減少261,176千元，主要原因是報告期內個別子公司償還到期借款並不再續借所致。

2、資產及負債狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數	上年同期 期末數	上年同期	本期期末
		佔總資產 的比例 (%)		佔總資產 的比例 (%)	金額較上年 同期期末 變動比例 (%)
交易性金融資產	7,086,565	13.54	2,683,818	5.33	164.05
應收賬款	175,497	0.34	119,600	0.24	46.74
其他應收款	138,908	0.27	682,770	1.36	(79.66)
存貨	2,384,100	4.56	4,152,187	8.25	(42.58)
一年內到期的 非流動資產	4,668	0.01			
其他非流動金融資產	904,165	1.73	600	0.001	150,594.10
投資性房地產	45,475	0.09	29,056	0.06	56.51
其他非流動資產	110,703	0.21	74,235	0.15	49.13
短期借款			225,411	0.45	(100.00)
應付票據	361,925	0.69	198,057	0.39	82.74
應付賬款	4,765,503	9.11	3,463,769	6.88	37.58
合同負債	5,753,509	10.99	8,909,253	17.71	(35.42)
應交稅費	1,320,945	2.52	771,895	1.53	71.13
其他應付款	6,127,384	11.71	3,394,613	6.75	80.50
其他流動負債	95,579	0.18	478,755	0.95	(80.04)

(1) 交易性金融資產

交易性金融資產報告期末比期初增加 164.05%，主要原因是報告期內辦理結構性存款等債務工具增加所致。

(2) 應收賬款

報告期末比期初增加 46.74%，主要原因是報告期內部分子公司應收貨款增加所致。

(3) 其他應收款

報告期末比期初減少 79.66%，主要原因是報告期內本公司收回前期處置土地使用權等長期資產的應收款項所致。

(4) 存貨

存貨報告期期末比期初減少42.58%，主要原因是報告期內進入銷售旺季部分子公司庫存商品減少所致。

(5) 一年內到期的非流動資產

報告期期末比期初增加4,668千元，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司購入銀行發行債券所致。

(6) 其他非流動金融資產

報告期期末比期初增加903,565千元，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司購入銀行發行債券所致。

(7) 投資性房地產

報告期期末比期初增加56.51%，主要原因是報告期內部分子公司自用房產轉為出租房產增加所致。

(8) 其他非流動資產

其他非流動資產報告期期末比期初增加49.13%，主要原因是報告期內部分子公司預付工程及設備採購款增加所致。

(9) 短期借款

短期借款報告期期末比期初減少100.00%，主要原因是報告期內個別子公司償還已到期借款所致。

(10) 應付票據

應付票據報告期期末比期初增加82.74%，主要原因是報告期內採用票據結算應付原料款增加所致。

(11) 應付賬款

應付賬款報告期期末比期初增加37.58%，主要原因是報告期內原料採購使得應付賬款增加所致。

(12) 合同負債

合同負債報告期期末比期初減少35.42%，主要原因是報告期內部分子公司預收酒款結轉收入所致。

(13) 應交稅費

應交稅費報告期期末比期初增加71.13%，主要原因是報告期末應交所得稅、增值稅等稅費增加所致。

(14) 其他應付款

其他應付款報告期期末比期初增加 80.50%，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。

(15) 其他流動負債

其他流動負債報告期期末比期初減少 80.04%，主要原因是報告期內部分子公司增值稅待轉銷項稅額減少所致。

3、其他說明

(1) 債務資本率

本公司 2023 年 6 月 30 日的債務資本率為 0% (2022 年 12 月 31 日：0%)。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 2023 年 6 月 30 日，本公司無資產抵押。(2022 年 12 月 31 日：無)

(3) 匯率波動風險

由於本公司目前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

2023 年上半年本公司資本性新建、搬遷及改擴建項目共投入約 6.40 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

詳見 2023 年半年度財務報表附註。

(6) 或有負債

無。

- 4、除上述已作披露內容外，《上市規則》附錄十六要求在中期報告中披露的其他內容，與本公司 2022 年度報告所披露的內容無重大變動；且無其他需在本報告中披露的事宜。

重要事項

(一) 激勵計劃限制性股票解鎖上市

1. 本公司於2023年5月5日召開第十屆董事會2023年第二次臨時會議和第十屆監事會2023年第一次臨時會議，分別審議通過了《關於A股限制性股票激勵計劃（「激勵計劃」）預留授予限制性股票第一個解除限售期解除限售條件成就的議案》，本次激勵計劃設定的預留授予限制性股票第一個解除限售期對應的限制性股票限售期已屆滿，解除限售條件已成就，公司同意為符合條件的33名激勵對象共計96,667股限制性股票辦理解除限售相關事宜。本次解鎖股票上市流通時間為2023年5月26日。
2. 本公司於2023年7月10日召開第十屆董事會2023年第五次臨時會議和第十屆監事會2023年第二次臨時會議，分別審議通過了《關於A股限制性股票激勵計劃首次授予限制性股票第二個解除限售期解除限售條件成就的議案》，本次激勵計劃設定的首次授予限制性股票第二個解除限售期對應的限制性股票限售期已屆滿，解除限售條件已成就，公司同意為符合條件的612名激勵對象共計4,328,702股限制性股票辦理解除限售相關事宜。本次解鎖股票上市流通時間為2023年7月24日。激勵對象中的公司董事及高級管理人員在本次限制性股票解鎖後，持有、買賣本公司股票應遵守相關規定。

有關激勵計劃限制性股票解鎖上市的具體內容詳見公司日期為2023年5月5日、5月22日及7月10日、7月18日在香港交易及結算所有限公司網站發佈的相關公告。

3. 激勵計劃限制性股票於報告期內的變動詳情如下：

承授人	授出日期 (附註1)	歸屬期	股份數目				授出日期的 公允價值 (附註2)	
			於2023年 1月1日 尚未行使	報告期內授出	報告期內歸屬	報告期內取消/ 失效		
董事								
黃克興	2020年6月29日	2022年7月25日	100,000	—	—	—	100,000	5,455,800
姜宗祥	2020年6月29日	2022年7月25日	73,334	—	—	—	73,334	4,000,920
王瑞永	2020年6月29日	2022年7月25日	73,334	—	—	—	73,334	4,000,920
侯秋燕	2020年6月29日	2022年7月25日	40,000	—	—	—	40,000	3,045,600
總薪酬最高的五名個人(合共) (不包括董事)	2020年6月29日	2022年7月25日	366,669	—	—	—	366,669	20,004,600
其他僱員	2020年9月29日 及 2021年3月22日	2022年7月25日 及 2023年5月26日 (附註3)	8,237,230	—	96,667 (附註4)	—	8,140,563	637,230,420
總計	—	—	8,890,567	—	96,667	—	8,793,900	673,738,260

附註：

1. 激勵計劃下首次授予和預留授予的限制性股票的購買價為人民幣21.18元，其限售期分別為24個月、36個月、48個月，自登記完成之日起計算。
2. 按照中國企業會計準則的相關規定，本公司以授予日A股股票收盤價作為限制性股票的公允價值。具體會計政策請見中期財務報表附註24「股份支付」一節的披露內容。
3. 緊接2022年7月25日及2023年5月26日授予股份歸屬日前本公司A股股票的加權平均收盤價分別為人民幣96.21元及人民幣101.20元。
4. 歸屬日(2023年5月26日)本公司A股股票收盤價為人民幣99.83元。
5. 緊接首次授予和預留股份授予日期前的本公司A股股票收盤價分別為人民幣72.20元和人民幣79.72元。
6. 激勵計劃下可供授予的限制性股票為13,500,000股，其中：(i)根據首次授予13,200,000股限制性股票已於2020年6月29日授予；(ii)根據預留授予294,000股限制性股票已於2021年3月22日授予及(iii)6,000股限制性股票的回購註銷手續已於2022年12月9日完成。因此，截至2023年1月1日及2023年6月30日，沒有任何股份可根據激勵計劃授予。
7. 報告期內可就激勵計劃已授予的限制性股票而發行的股份數目除以報告期內已發行股份的加權平均數為0.989%。

(二) 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、股東情況

- (1) 於2023年6月30日，本公司的股東總數為49,086戶。其中：A股股東48,842戶，H股股東244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《上市規則》的要求。
- (2) 報告期末本公司前十名股東持股情況

股東名稱	股份種類	報告期末持股	單位：股 持股比例 (%)
香港中央結算(代理人)有限公司(註1)	H股	613,971,619	45.00
青島啤酒集團有限公司(註2)	A股+H股	443,467,655	32.51
香港中央結算有限公司	A股	23,220,766	1.70
中國證券金融股份有限公司	A股	16,015,045	1.17
中國農業銀行股份有限公司			
— 易方達消費行業股票型證券投資基金	A股	13,569,000	0.99
中國建設銀行股份有限公司			
— 銀華富裕主題混合型證券投資基金	A股	10,000,000	0.73
中國人壽保險股份有限公司—傳統			
— 普通保險產品—005L—CT001滙	A股	7,957,675	0.58
交通銀行股份有限公司			
— 富國消費主題混合型證券投資基金	A股	5,584,267	0.41
中國建設銀行股份有限公司			
— 鵬華中證酒交易型開放式指數證券投資基金	A股	4,830,711	0.35
中國建設銀行股份有限公司			
— 匯添富消費行業混合型證券投資基金	A股	4,600,030	0.34

註釋：

- 1、香港中央結算(代理人)有限公司及香港中央結算有限公司均為香港交易及結算所有限公司的全資子公司，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，並已扣除青啤集團及鑫海盛持有的H股股份數量。而香港中央結算有限公司持有的A股股份亦為代表其多個客戶持有。
- 2、青啤集團持股數量包括了通過其自身以及鑫海盛持有的本公司H股股份合計38,335,600股，其本身持有本公司A股股份405,132,055股。

除上述所述，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2023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	註釋	股份/相關 股份的數目	估全部 已發行股本 之百分比	估全部H股 之百分比
青島市國資委	好倉	A股	法團權益		405,132,055 A股	29.70%	不適用
	好倉	H股	受控制法團權益	1	38,335,600 H股	2.81%	5.85%
鑫海盛	好倉	H股	實益擁有人		38,335,600 H股	2.81%	5.85%
Citigroup Inc.	好倉	H股	受控制法團權益/持有保證權益 的人/投資經理/保管人	2	40,001,319 H股	2.93%	6.10%
	可供借出股份中 權益	H股			38,894,472 H股	2.85%	5.93%
	淡倉	H股	受控制法團權益		214,000 H股	0.016%	0.03%
BlackRock, Inc.	好倉	H股	受控制法團權益	3	32,870,860 H股	2.41%	5.02%

註釋：

- (1) 被視為由青島市國資委享有權益的38,335,600股H股是透過青啤集團的全資附屬公司鑫海盛持有。根據最新的披露權益申報，青島市國資委享有38,335,600股H股權益。
- (2) Citigroup Inc. 被視為享有權益的股份是分別透過多家由其控制的全資附屬公司持有。
- (3) BlackRock, Inc. 被視為享有權益的股份是分別透過多家由其控制的全資附屬公司持有。
- (4) 公司主要股東新近的披露權益申報，請參閱香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)有關「披露權益」的部分。

1、公司董事、監事持股情況

於2023年6月30日，公司董事長黃克興先生被視為持有151,400股，他本人持有A股流通股份51,300股及A股限制性股票100,000股，他的配偶持有A股流通股份100股。公司執行董事、總裁姜宗祥先生持有A股流通股份29,566股及A股限制性股票73,334股；公司執行董事、副總裁王瑞永先生持有110,000股，包括持有A股流通股份36,666股及A股限制性股票73,334股；公司執行董事、財務總監侯秋燕先生侯秋燕先生被視為持有76,000股，他本人持有A股流通股份20,000股及A股限制性股票40,000股，他的配偶持有A股流通股份5,333股及A股限制性股票10,667股；公司職工監事黃祖江先生持有A股流通股份12,900股。

除上述所披露外，於2023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《標準守則》通知本公司及香港聯交所。

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管理制度》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2023年6月30日，本公司（包括下屬子公司）在崗員工共計31,051人。

2023年上半年，公司圍繞數字化轉型，對標世界一流，全面升級人才技能結構，扎實推動「實戰研究」培訓模式的增效提質。

聚焦數字化轉型核心任務，厘清公司數字化人才培養路徑，組織分層級的數字化專題學習。核心人才數字化思維專項培訓覆蓋率100%，並啓動數據工程師認證項目。

適應公司發展戰略需求，迭代中基層管理者能力結構，夯實系統管理思維，2023年上半年完成新任中、基層管理者資格認證100餘人，組織700餘人次參加專項能力提升訓練營。

探索VR虛擬培訓平台建設並完成試點，為技能人才培養提供新的路徑。

購入、出售或贖回證券

截至2023年6月30日止的六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購入、出售或贖回任何本公司上市證券。

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2023年中期業績。

企業管治守則

本公司同時在上海證券交易所和香港聯交所上市，在公司治理實踐方面需要遵守兩地適用法律以及證券監管規定的要求。本公司致力維持高水平的企業管治，於報告期內一直遵守《上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載的守則條文。

釋義

本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有下述含義：

公司、本公司	指	青島啤酒股份有限公司
本集團	指	本公司及其附屬公司
董事會	指	本公司董事會
青啤集團	指	青島啤酒集團有限公司
青島市國資委	指	青島市人民政府國有資產監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
報告期	指	2023年1月1日至6月30日
《標準守則》	指	《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
《上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
《公司章程》	指	青島啤酒股份有限公司章程
財務公司	指	青島啤酒財務有限責任公司
鑫海盛	指	香港鑫海盛投資發展有限公司

1. 基本情況簡介

公司名稱：	青島啤酒股份有限公司
法定代表人：	黃克興
註冊地址：	山東省青島市市北區登州路56號
辦公地址：	山東省青島市市南區東海西路35號青啤大廈
郵政編碼：	266071
公司網址：	www.tsingtao.com.cn

2. 聯絡人和聯繫方式

公司秘書：	張瑞祥
聯繫地址：	山東省青島市市南區東海西路35號青啤大廈1106室董事會秘書室
郵政編碼：	266071
電話：	86-532-85713831
傳真：	86-532-85713240

3. 公司股票上市地

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



青島啤酒

2023
INTERIM REPORT
中期報告

青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.



扫一扫
關注官方微信