



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)

2024
中期報告
INTERIM REPORT



目錄

	頁碼
財務報告(未經審計)	2
管理層討論與分析	109
重要事項	115
股本變動及股東情況	117
董事、監事和員工情況	119
購入、出售或贖回證券	120
未經審核中期報告之審閱	120
根據上市規則第 13.51B(1)條進行的披露	120
企業管治守則	120
釋義	121
公司資料	122

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表

2024年6月30日

項目	附註	人民幣元			
		2024年 6月30日 合併	2023年 12月31日 合併	2024年 6月30日 母公司	2023年 12月31日 母公司
流動資產：					
貨幣資金	(五)1	24,466,683,530	19,282,104,642	8,651,199,032	8,876,231,346
交易性金融資產	(五)2	2,812,664,867	1,924,078,158	2,532,863,973	1,100,355,616
應收票據	(五)3	7,700,000	-	7,700,000	-
應收賬款	(五)4, (十七)1	139,704,633	100,391,321	1,813,449,309	1,489,996,291
預付款項	(五)5	208,257,340	210,975,136	82,579,446	84,435,261
其他應收款	(五)6, (十七)2	139,253,465	184,367,739	826,716,101	51,819,117
其中：應收股利		7,775,267	-	764,575,267	6,800,000
存貨	(五)7, (十七)3	2,212,682,443	3,539,828,305	626,237,146	1,691,282,802
一年內到期的非流動資產	(五)8	30,961,440	28,432,377	-	-
其他流動資產	(五)9	1,785,240,150	4,341,747,852	46,769,590	492,047,233
流動資產合計		31,803,147,868	29,611,925,530	14,587,514,597	13,786,167,666
非流動資產：					
債權投資		-	-	139,165	170,683
長期股權投資	(五)10, (十七)4	363,866,800	364,736,980	11,582,411,781	11,460,881,759
其他非流動金融資產	(五)11	2,492,382,750	1,425,485,550	-	-
投資性房地產	(五)12	40,988,219	44,164,870	25,316,082	25,137,839
固定資產	(五)13	10,819,770,472	11,145,718,923	2,356,284,807	2,427,838,479
在建工程	(五)14	794,852,873	498,574,959	255,760,336	161,847,027
使用權資產	(五)15	128,943,147	119,546,878	50,834,354	50,372,171
無形資產	(五)16	2,600,532,714	2,493,069,068	529,727,705	548,581,977
商譽	(五)17	1,307,103,982	1,307,103,982	-	-
長期待攤費用	(五)18	95,470,028	111,107,655	15,817,031	19,183,122
遞延所得稅資產	(五)19	2,109,812,009	2,025,849,104	1,288,699,171	1,301,856,358
其他非流動資產	(五)20	249,039,103	108,727,850	1,138,313,247	69,572,073
非流動資產合計		21,002,762,097	19,644,085,819	17,243,303,679	16,065,441,488
資產總計		52,805,909,965	49,256,011,349	31,830,818,276	29,851,609,154

青島啤酒股份有限公司

合併及公司資產負債表(續)

2024年6月30日

項目	附註	2024年		2023年	
		6月30日 合併	12月31日 合併	6月30日 母公司	12月31日 母公司
人民幣元					
流動負債：					
應付票據	(五) 21	277,279,953	193,668,205	96,271,161	98,099,406
應付賬款	(五) 22	4,343,065,654	2,952,827,066	5,381,641,660	3,440,168,162
合同負債	(五) 23	5,560,277,517	7,691,295,634	4,174,744,481	6,197,478,683
應付職工薪酬	(五) 24	2,124,369,677	2,096,904,553	876,200,599	897,670,549
應交稅費	(五) 25	1,030,681,162	343,503,981	135,427,128	50,894,110
其他應付款	(五) 26	5,988,423,007	3,230,505,907	3,780,135,884	1,173,002,823
其中：應付股利		2,737,724,864	-	2,728,393,576	-
一年內到期的非流動負債	(五) 27	51,024,657	50,250,346	26,262,114	23,437,186
其他流動負債	(五) 28	106,860,300	359,524,000	79,101,098	322,825,851
流動負債合計		19,481,981,927	16,918,479,692	14,549,784,125	12,203,576,770
非流動負債：					
租賃負債	(五) 29	71,065,190	63,393,018	16,224,165	15,676,430
長期應付款	(五) 30	16,166,766	16,205,766	-	-
長期應付職工薪酬	(五) 31	831,842,506	877,476,618	615,069,028	616,771,558
遞延收益	(五) 32	2,951,110,293	2,887,543,652	301,612,235	313,334,796
遞延所得稅負債	(五) 19	238,134,357	238,165,428	-	-
非流動負債合計		4,108,319,112	4,082,784,482	932,905,428	945,782,784
負債合計		23,590,301,039	21,001,264,174	15,482,689,553	13,149,359,554
股東權益：					
股本	(五) 33	1,364,196,788	1,364,196,788	1,364,196,788	1,364,196,788
資本公積	(五) 34	4,228,171,063	4,207,455,611	5,293,375,615	5,271,029,372
減：庫存股	(五) 35	67,284,191	77,643,806	67,284,191	77,643,806
其他綜合收益	(五) 36	(80,885,210)	(81,061,345)	(87,446,000)	(87,446,000)
盈餘公積	(五) 37	1,400,704,380	1,400,704,380	1,400,704,380	1,400,704,380
一般風險準備	(五) 38	301,761,292	301,761,292	-	-
未分配利潤	(五) 39	21,247,324,492	20,334,065,296	8,444,582,131	8,831,408,866
歸屬於母公司股東權益合計		28,393,988,614	27,449,478,216	/	/
少數股東權益		821,620,312	805,268,959	-	-
股東權益合計		29,215,608,926	28,254,747,175	16,348,128,723	16,702,249,600
負債和股東權益總計		52,805,909,965	49,256,011,349	31,830,818,276	29,851,609,154

附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：
黃克興

主管會計工作負責人：
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

2024年1月1日至6月30日止期間

項目	附註	人民幣元			
		2024年 半年度 合併	2023年 半年度 合併	2024年 半年度 母公司	2023年 半年度 母公司
一、營業收入	(五) 40, (十七) 5	20,068,307,930	21,591,789,633	15,591,477,476	16,286,105,019
減：營業成本	(五) 40, (十七) 5	11,719,203,916	13,126,371,443	11,725,097,270	12,581,264,619
税金及附加	(五) 41	1,344,517,938	1,421,970,263	389,259,467	404,778,904
銷售費用	(五) 42	2,169,269,528	2,387,993,047	1,307,588,392	1,290,391,607
管理費用	(五) 43	666,502,368	654,978,678	232,530,809	249,894,430
研發費用	(五) 44	29,405,848	22,160,455	29,405,848	22,160,455
財務費用	(五) 45	(290,996,043)	(223,129,607)	(66,739,688)	(55,680,611)
其中：利息費用		11,174,771	4,259,760	970,640	-
利息收入		315,777,423	236,690,677	77,207,922	59,257,392
加：其他收益	(五) 46	286,034,209	169,697,462	32,512,293	17,743,558
投資收益	(五) 47, (十七) 6	61,406,766	93,039,790	808,065,594	659,339,680
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益		19,983,389	18,533,007	16,773,013	17,014,499
公允價值變動收益	(五) 48	137,218,767	127,479,565	32,508,356	82,027,397
信用減值利得	(五) 49	195,277	711,665	7,535,302	298,330
資產減值損失	(五) 50	(3,026,192)	(1,189,427)	-	(49,817)
資產處置（損失）收益	(五) 51	(189,507)	11,092,590	396,144	9,805,067
二、營業利潤		4,912,043,695	4,602,276,999	2,855,353,067	2,562,459,830
加：營業外收入	(五) 52	4,213,577	7,886,606	669,613	3,304,216
減：營業外支出	(五) 53	6,622,709	6,043,569	121,211	127,044
三、利潤總額		4,909,634,563	4,604,120,036	2,855,901,469	2,565,637,002
減：所得稅費用	(五) 54	1,188,505,811	1,122,838,779	514,334,628	485,095,347
四、淨利潤		<u>3,721,128,752</u>	<u>3,481,281,257</u>	<u>2,341,566,841</u>	<u>2,080,541,655</u>
(一) 按經營持續性分類：					
1. 持續經營淨利潤		3,721,128,752	3,481,281,257	2,341,566,841	2,080,541,655
(二) 按所有權歸屬分類：					
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤		3,641,652,772	3,425,652,286	-	-
2. 少數股東損益		79,475,980	55,628,971	/	/

青島啤酒股份有限公司

合併及公司利潤表(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

項目	附註	人民幣元			
		2024年 半年度 合併	2023年 半年度 合併	2024年 半年度 母公司	2023年 半年度 母公司
五、其他綜合收益的稅後淨額		<u>214,504</u>	<u>5,824,235</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
(一)歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		<u>176,135</u>	<u>7,174,606</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1.將重分類進損益的其他綜合收益		<u>176,135</u>	<u>7,174,606</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益		<u>(108,885)</u>	<u>272,018</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
(2)外幣財務報表折算差額		<u>285,020</u>	<u>6,902,588</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益(虧損)的稅後淨額		<u>38,369</u>	<u>(1,350,371)</u>	<u>/</u>	<u>/</u>
六、綜合收益總額		<u><u>3,721,343,256</u></u>	<u><u>3,487,105,492</u></u>	<u><u>2,341,566,841</u></u>	<u><u>2,080,541,655</u></u>
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		<u>3,641,828,907</u>	<u>3,432,826,892</u>	<u>2,341,566,841</u>	<u>2,080,541,655</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>79,514,349</u>	<u>54,278,600</u>	<u>/</u>	<u>/</u>
七、每股收益：					
(一)基本每股收益(元/股)	(五)55	<u>2.672</u>	<u>2.516</u>	<u>/</u>	<u>/</u>
(二)稀釋每股收益(元/股)	(五)55	<u>2.672</u>	<u>2.515</u>	<u>/</u>	<u>/</u>

附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：
黃克興

主管會計工作負責人：
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

2024年1月1日至6月30日止期間

項目	附註	人民幣元			
		2024年 半年度 合併	2023年 半年度 合併	2024年 半年度 母公司	2023年 半年度 母公司
一、經營活動產生的現金流量：					
銷售商品、提供勞務收到的現金		20,708,991,798	21,163,135,135	15,272,830,764	15,347,675,354
收到的稅費返還		18,723,526	2,971,662	5,856,392	797,480
收到其他與經營活動有關的現金	(五) 56 (1)	735,366,385	527,646,468	184,203,788	125,506,660
經營活動現金流入小計		21,463,081,709	21,693,753,265	15,462,890,944	15,473,979,494
經營活動現金流出：					
購買商品、接受勞務支付的現金		8,516,220,206	9,422,808,092	9,679,519,090	10,029,927,488
支付給職工以及為職工支付的現金		2,618,603,397	2,593,999,484	937,879,210	946,556,266
支付的各项稅費		2,851,272,881	3,328,402,216	1,002,651,616	1,040,980,600
支付其他與經營活動有關的現金	(五) 56 (2)	1,763,112,715	1,748,050,034	1,333,481,439	1,284,652,419
經營活動現金流出小計		15,749,209,199	17,093,259,826	12,953,531,355	13,302,116,773
經營活動產生的現金流量淨額	(五) 57 (1)	5,713,872,510	4,600,493,439	2,509,359,589	2,171,862,721
二、投資活動產生的現金流量：					
收回投資收到的現金	(五) 56 (3)	4,520,765,500	5,103,403,700	688,000,000	558,000,000
取得投資收益收到的現金		252,547,108	117,622,047	51,092,328	58,029,223
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		120,229,379	614,874,015	2,371,697	599,158,710
收到其他與投資活動有關的現金	(五) 56 (5)	174,881,118	110,074,467	4,761,980	2,169,243
投資活動現金流入小計		5,068,423,105	5,945,974,229	746,226,005	1,217,357,176
投資活動現金流出：					
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,045,436,663	640,345,509	324,892,594	151,866,621
投資支付的現金	(五) 56 (4)	10,839,802,830	8,934,763,100	4,098,065,000	5,387,290,000
支付其他與投資活動有關的現金	(五) 56 (6)	135,081,052	98,598,510	3,848,833	1,401,855
投資活動現金流出小計		12,020,320,545	9,673,707,119	4,426,806,427	5,540,558,476
投資活動產生的現金流量淨額		(6,951,897,440)	(3,727,732,890)	(3,680,580,422)	(4,323,201,300)

青島啤酒股份有限公司

合併及公司現金流量表(續)

2024年1月1日至6月30日止期間

項目	附註	人民幣元			
		2024年 半年度 合併	2023年 半年度 合併	2024年 半年度 母公司	2023年 半年度 母公司
三、籌資活動產生的現金流量：					
收到其他與籌資活動有關的現金		103,400	398,229	35,400	145,782
籌資活動現金流入小計		103,400	398,229	35,400	145,782
償還債務支付的現金		-	219,487,500	-	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		43,901,542	44,393,815	-	-
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		37,387,000	38,575,444	/	/
支付其他與籌資活動有關的現金	(五) 56 (7)	52,645,323	90,016,468	13,779,153	11,008,122
籌資活動現金流出小計		96,546,865	353,897,783	13,779,153	11,008,122
籌資活動產生的現金流量淨額		(96,443,465)	(353,499,554)	(13,743,753)	(10,862,340)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響					
		1,555,954	7,423,402	(216,842)	3,429,373
五、現金及現金等價物淨(減少)增加額					
	(五) 57 (1)	(1,332,912,441)	526,684,397	(1,185,181,428)	(2,158,771,546)
加：期初現金及現金等價物餘額		9,292,085,271	12,839,870,784	5,366,639,531	7,366,468,326
六、期末現金及現金等價物餘額	(五) 57 (2)	7,959,172,830	13,366,555,181	4,181,458,103	5,207,696,780

附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：
黃克興

主管會計工作負責人：
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

2024年1月1日至6月30日止期間

人民幣元

2024年1月1日至6月30日止期間金額									
歸屬於母公司股東權益									
項目	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	少數股東 權益	股東權益 合計
一、2024年1月1日餘額	1,364,196,788	4,207,455,611	77,643,806	(81,061,345)	1,400,704,380	301,761,292	20,334,065,296	805,268,959	28,254,747,175
二、本期增減變動金額	-	20,715,452	(10,359,615)	176,135	-	-	913,259,196	16,351,353	960,861,751
(一) 綜合收益總額	-	-	-	176,135	-	-	3,641,652,772	79,514,349	3,721,343,256
(二) 所有者投入和減少資本	-	21,850,302	(1,694,555)	-	-	-	-	493,534	24,038,391
1. 股份支付計入股東權益的金額	-	21,850,302	(1,694,555)	-	-	-	-	493,534	24,038,391
(三) 利潤分配	-	-	(8,665,060)	-	-	-	(2,728,393,576)	(46,718,288)	(2,766,446,804)
1. 對股東的分配	-	-	(8,665,060)	-	-	-	(2,728,393,576)	(46,718,288)	(2,766,446,804)
(四) 其他	-	(1,134,850)	-	-	-	-	-	(16,938,242)	(18,073,092)
三、2024年6月30日餘額	1,364,196,788	4,228,171,063	67,284,191	(80,885,210)	1,400,704,380	301,761,292	21,247,324,492	821,620,312	29,215,608,926

人民幣元

2023年1月1日至6月30日止期間金額									
歸屬於母公司股東權益									
項目	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	少數股東 權益	股東權益 合計
一、2023年1月1日餘額	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
二、本期增減變動金額	-	62,926,564	(17,697,593)	7,174,606	-	-	970,033,264	8,481,091	1,066,313,118
(一) 綜合收益總額	-	-	-	7,174,606	-	-	3,425,652,286	54,278,600	3,487,105,492
(二) 所有者投入和減少資本	-	62,637,798	(1,868,573)	-	-	-	-	1,281,032	65,787,403
1. 股份支付計入股東權益的金額	-	62,637,798	(1,868,573)	-	-	-	-	1,281,032	65,787,403
(三) 利潤分配	-	-	(15,829,020)	-	-	-	(2,455,619,022)	(47,078,541)	(2,486,868,543)
1. 對股東的分配	-	-	(15,829,020)	-	-	-	(2,455,619,022)	(47,078,541)	(2,486,868,543)
(四) 其他	-	288,766	-	-	-	-	-	-	288,766
三、2023年6月30日餘額	1,364,232,790	4,217,003,541	154,157,067	(68,625,975)	1,400,704,380	295,071,942	19,498,424,119	785,971,923	27,338,625,653

附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：
黃克興

主管會計工作負責人：
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

2024年1月1日至6月30日止期間

人民幣元

項目	2024年1月1日至6月30日止期間金額						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	未分配利潤	
一、2024年1月1日餘額	1,364,196,788	5,271,029,372	77,643,806	(87,446,000)	1,400,704,380	8,831,408,866	16,702,249,600
二、本期增減變動金額	-	22,346,243	(10,359,615)	-	-	(386,826,735)	(354,120,877)
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	2,341,566,841	2,341,566,841
(二)所有者投入和減少資本	-	22,343,836	(1,694,555)	-	-	-	24,038,391
1.股份支付計入股東權益的 金額	-	22,343,836	(1,694,555)	-	-	-	24,038,391
(三)利潤分配	-	-	(8,665,060)	-	-	(2,728,393,576)	(2,719,728,516)
1.對股東的分配	-	-	(8,665,060)	-	-	(2,728,393,576)	(2,719,728,516)
(四)其他	-	2,407	-	-	-	-	2,407
三、2024年6月30日餘額	<u>1,364,196,788</u>	<u>5,293,375,615</u>	<u>67,284,191</u>	<u>(87,446,000)</u>	<u>1,400,704,380</u>	<u>8,444,582,131</u>	<u>16,348,128,723</u>

人民幣元

項目	2023年1月1日至6月30日止期間金額						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	未分配利潤	
一、2023年1月1日餘額	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
二、本期增減變動金額	-	63,923,161	(17,697,593)	-	-	(375,077,367)	(293,456,613)
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	2,080,541,655	2,080,541,655
(二)所有者投入和減少資本	-	63,918,830	(1,868,573)	-	-	-	65,787,403
1.股份支付計入股東權益的 金額	-	63,918,830	(1,868,573)	-	-	-	65,787,403
(三)利潤分配	-	-	(15,829,020)	-	-	(2,455,619,022)	(2,439,790,002)
1.對股東的分配	-	-	(15,829,020)	-	-	(2,455,619,022)	(2,439,790,002)
(四)其他	-	4,331	-	-	-	-	4,331
三、2023年6月30日餘額	<u>1,364,232,790</u>	<u>5,279,993,273</u>	<u>154,157,067</u>	<u>(78,756,000)</u>	<u>1,400,704,380</u>	<u>8,491,983,357</u>	<u>16,304,000,733</u>

附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：
黃克興

主管會計工作負責人：
侯秋燕

會計機構負責人：
孫卓晗

2024年1月1日至6月30日止期間

(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股權激勵,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,股份總數減少至1,364,232,790股。2023年度,本公司回購註銷36,002股,股份總數減少至1,364,196,788股。

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)實際從事的主要經營業務為啤酒生產及銷售。

2024年1月1日至6月30日止期間納入合併範圍的主要子公司詳見附註(七)。

本財務報表由本公司董事會於2024年8月29日批准報出。

(二) 財務報表的編製基礎

編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。本集團還按照《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(2023年修訂)》披露有關財務信息。此外,本財務報表還包括按照香港《公司條例》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》所要求之相關披露。

持續經營

本集團對自2024年6月30日起12個月的持續經營能力進行了評價,未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此,本財務報表繫在持續經營假設的基礎上編製。

記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外,本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值,則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下,資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額,或者承擔現時義務的合同金額,或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中,出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的,在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

(二) 財務報表的編製基礎(續)

記賬基礎和計價原則(續)

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是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。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(三) 重要會計政策和會計估計

1、 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的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2024年6月30日的公司及合併財務狀況以及2024年1月1日至6月30日止期間的公司及合併經營成果、公司及合併股東權益變動和公司及合併現金流量。

2、 會計期間

本集團的會計年度為公歷年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定港幣、澳門元和越南盾為其記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

4、 重要性標準確定方法和選擇依據

在合理預期下，財務報表某項目的省略或錯報會影響使用者據此作出經濟決策的，該項目具有重要性。在判斷重要性時，本集團根據所處的具體環境，從項目的性質（是否屬於本集團日常活動、是否顯著影響本集團的財務狀況、經營成果和現金流量等因素）和金額（佔本集團關鍵財務指標，包括營業收入、淨利潤、資產總額及股東權益總額等的比重或所屬報表單列項目金額的比重）兩方面予以判斷。

項目	重要性標準
存在重要少數股東權益的子公司	期末單個子公司少數股東權益佔本集團合併股東權益的比例超過1%或期末單個子公司少數股東權益佔本集團合併少數股東權益的比例超過25%
重要的合營、聯營企業	期末對單個合營聯營企業長期股權投資賬面價值佔本集團合併總資產的比例超過1%

5、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

5.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值（或發行股份面值總額）的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

5、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 (續)

5.2 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。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，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍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，計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。

6、 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

6.1 控制的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

6.2 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司或吸收合併下的被合併方，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司或被合併方同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間初或同受最終控制方控制之日起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

6、控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法 (續)

6.2 合併財務報表的編製方法 (續)

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司股東權益和少數股東權益的眼面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

7、合營安排分類及會計處理方法

合營安排分為共同經營和合營企業，該分類通過考慮該安排的結構、法律形式以及合同條款等因素根據合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務確定。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。本集團的合營安排為合營企業。

本集團對合營企業的投資採用權益法核算，具體參見附註(三)「15.3.2.按權益法核算的長期股權投資」。

8、現金及現金等價物的確定標準

現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短(一般指從購買日起三個月內到期)、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。

9、外幣業務和外幣報表折算

9.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用與交易發生日期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該日期即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日期即期匯率不同而產生的匯兌差額，除符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本之外，均計入當期損益。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，列入其他綜合收益的「外幣報表折算差額」項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

9.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；股東權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按與交易發生日期即期匯率近似的匯率折算；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額確認為其他綜合收益並計入股東權益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用與現金流量發生日期即期匯率近似的匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

上年年末數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

10、金融工具

本集團在成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量(金融資產和金融負債的公允價值的確定方法參見附註(二)中記賬基礎和計價原則的相關披露)。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債,相關的交易費用直接計入當期損益;對於其他類別的金融資產和金融負債,相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號—收入》(「收入準則」)初始確認未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款時,按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金,加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額,再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

10.1 金融資產的分類、確認和計量

初始確認後,本集團對不同類別的金融資產,分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定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,且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標,則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。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。本集團對自取得起期限在一年以上的債權投資,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,列示於一年內到期的非流動資產。金融資產的合同條款規定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,且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的,則該金融資產分類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。此類金融資產自取得起期限在一年以上的,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,列示於一年內到期的非流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和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:

- 不符合分類為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金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- 在初始確認時,為消除或顯著減少會計錯配,本集團可以將金融資產不可撤銷地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。

除衍生金融資產外的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期(或無固定期限)且預期持有超過一年的,列示於其他非流動金融資產。

10.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產採用實際利率法,按攤餘成本進行後續計量,發生減值或終止確認產生的利得或損失,計入當期損益。本集團對以攤餘成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。

10.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

分類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相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入計入當期損益,除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時,之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出,計入當期損益。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

10、金融工具 (續)

10.1 金融資產的分類、確認和計量 (續)

10.1.3 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

10.2 金融工具減值

本集團對以攤餘成本計量的金融資產以及分類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以預期信用損失為基礎進行減值會計處理並確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的全部應收票據及應收賬款，按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於其他金融工具，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，除分類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外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於分類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，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備；但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

10.2.1 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

10.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。

基於本集團內部信用風險管理，當內部建議的或外部獲取的信息中表明金融工具債務人不能全額償付包括本集團在內的債權人(不考慮本集團取得的任何擔保)，則本集團認為發生違約事件。

10.2.3 預期信用損失的確定

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

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。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

10、金融工具 (續)

10.2 金融工具減值 (續)

10.2.3 預期信用損失的確定 (續)

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，按照其賬面餘額減計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

按照單項計算預期信用損失的各類金融資產，其信用風險特徵與該類中的其他金融資產顯著不同。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，確定組合的依據和計提方法如下：

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，以逾期日作為逾期的起算時點
應收賬款組合	子公司，以逾期日作為逾期的起算時點
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

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

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。

10.2.4 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

10.3 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，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，但是未保留對該金融資產的控制。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值及因轉移金融資產而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和的差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

10、金融工具(續)

10.3 金融資產的轉移(續)

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，並將收到的對價確認為金融負債。

10.4 金融負債和權益工具的分類

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

10.4.1 金融負債的分類、確認及計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

10.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。本集團無指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。除衍生金融負債單獨列示外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債列示為交易性金融負債。

交易性金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。

10.4.1.2 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

10.4.2 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的眼面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

10.4.3 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

14、存貨

14.1 存貨類別、發出計價方法、盤存制度、低值易耗品和包裝物的攤銷方法

14.1.1 存貨類別

存貨包括原材料、包裝物、低值易耗品、在產品、庫存商品等，存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

14.1.2 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採用加權平均法確定發出存貨的實際成本。

14.1.3 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

14.1.4 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物分別採用一次轉銷法和分期攤銷法進行攤銷。

14.2 存貨跌價準備的確認標準和計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

14.3 按照組合計提存貨跌價準備的組合類別及確定依據、不同類別存貨可變現淨值的確定依據

在同一地區生產和銷售且具有相同或類似最終用途且難以與其他項目分開計量的存貨，本集團合併計提存貨跌價準備。

15、長期股權投資

15.1 共同控制、重要影響的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方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分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方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。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

15、長期股權投資 (續)

15.2 初始投資成本的確定

對於同一控制下的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長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，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長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。對於因能夠对被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

15.3 後續計量及損益確認方法

15.3.1 按成本法核算的長期股權投資

公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計量。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

15.3.2 按權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

採用權益法核算時，長期股權投資的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，不調整長期股權投資的初始投資成本；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，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於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。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，对被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的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。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

15、長期股權投資(續)

15.3 後續計量及損益確認方法(續)

15.3.2 按權益法核算的長期股權投資(續)

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和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。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

15.4 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，原採用權益法核算而確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例結轉；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。

16、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在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；採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值率及年折舊(攤銷)率列示如下：

類別	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊(攤銷)率
房屋建築物	20-40年	3%至5%	2.4%至4.9%
土地使用權	50年	-	2.0%

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。

17、固定資產

17.1 確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。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。固定資產按成本進行初始計量，公司制改建時因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，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

17、固定資產 (續)

17.2 折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

類別	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%

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

17.3 其他說明

當固定資產處置時或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差額計入當期損益。

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

18、在建工程

在建工程成本按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。

在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

19、借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

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予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

20、無形資產

20.1 使用壽命及其確定依據、估計情況、攤銷方法或覆核程序

無形資產包括土地使用權、商標使用權、專有技術、營銷網絡、軟件及其他等。

無形資產按成本進行初始計量。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。各類無形資產的攤銷方法、使用壽命如下：

各類無形資產的攤銷方法、使用壽命和預計淨殘值如下：

類別	攤銷方法	使用壽命(年)	殘值率(%)
土地使用權	直線法	30 - 50年	-
商標使用權 — 其他商標使用權	直線法	5 - 10年	-
營銷網絡	直線法	5 - 10年	-
專有技術	直線法	10年	-
電腦軟件	直線法	5 - 10年	-
商標使用權 — 「青島啤酒」 商標(註1)	使用壽命不確定的無形資產不予攤銷		

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。

註1：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。

20.2 研發支出的歸集範圍及相關會計處理方法

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。內部開發活動形成的無形資產的成本僅包括滿足資本化條件的時點至無形資產達到預定用途前發生的支出總額，對於同一項無形資產在開發過程中達到資本化條件之前已經費用化計入損益的支出不再進行調整。

本集團的研究開發支出主要包括本集團實施研究開發活動而耗用的材料、參與研發活動相關人員職工薪酬、研發使用的設備及軟件等資產的折舊攤銷、研發測試及研發技術服務費等支出。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

21、長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命確定的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產等是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

商譽至少在每年年度終了進行減值測試。對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到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，在以後會計期間不予轉回。

22、長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用，包括租入固定資產改良支出等。長期待攤費用在預計受益期間平均攤銷。

23、合同負債

合同負債是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

24、職工薪酬

24.1 短期薪酬的會計處理方法

本集團在職工為其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。本集團發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

本集團為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及本集團按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，確認相應負債，並計入當期損益或相關資產成本。

24.2 離職後福利的會計處理方法

離職後福利分類為設定提存計劃和設定受益計劃。

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

24、職工薪酬(續)

24.2 離職後福利的會計處理方法(續)

對於設定受益計劃，本集團根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。設定受益計劃產生的職工薪酬成本劃分為下列組成部分：

- (1) 服務成本(包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得和損失)；
- (2) 設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額(包括計劃資產的利息收益、設定受益計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息)；
- (3) 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動。

服務成本及設定受益計劃淨負債或淨資產的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或淨資產所產生的變動(包括精算利得或損失、計劃資產回報扣除包括在設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額中的金額、資產上限影響的變動扣除包括在設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額中的金額)計入其他綜合收益。

24.3 辭退福利的會計處理方法

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本集團確認與涉及支付辭退福利的重组相關的成本或費用時。

25、股份支付

本集團的股份支付是為了獲取職工提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債的交易。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。

25.1 以權益結算的股份支付

對於用以換取職工提供的服務的以權益結算的股份支付，本集團以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。該公允價值的金額在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按直線法計算計入相關成本或費用，相應增加資本公積。

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做出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。上述估計的影響計入當期相關成本或費用，並相應調整資本公積。

26、收入

本集團的收入主要來源於商品銷售收入。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。

本集團在合同開始日對合同進行評估，識別該合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是在某一時點履行。滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1) 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；(2) 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3) 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

26、收入 (續)

交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。在確定交易價格時，本集團考慮應付客戶對價等因素的影響。

合同中存在應付客戶對價的，除非該對價是為了向客戶取得其他可明確區分商品或服務的，本集團將該應付對價沖減交易價格，並在確認相關收入與支付(或承諾支付)客戶對價二者孰晚的時點沖減當期收入。

27、政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件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。

27.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的與資產相關的政府補助參見附註(五)32，相關補助系用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助，該等政府補助為與資產相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產的使用壽命內按直線法分期計入當期損益。

27.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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。本集團的與收益相關的政府補助參見附註(五)46。

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

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

28、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。

28.1 本集團作為承租人

28.1.1 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。使用權資產按照成本進行初始計量。

本集團參照《企業會計準則第4號—固定資產》有關折舊規定，對使用權資產計提折舊。本集團按照《企業會計準則第8號—資產減值》的規定來確定使用權資產是否已發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

28、租賃 (續)

28.1 本集團作為承租人 (續)

28.1.2 租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。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。

租賃期開始日後，本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益：

- 因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債；
- 根據擔保餘值預計的應付金額或者用於確定租賃付款額的指數或者比率發生變動，本集團按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。

28.1.3 作為承租方對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理的判斷依據和會計處理方法

本集團對房屋及建築物、機器設備、運輸工具、電子設備、器具及家具的短期租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。

28.1.4 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 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；
- 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。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

28.2 本集團作為出租人

28.2.1 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據《企業會計準則第14號—收入》關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

28.2.2 作為出租方租賃的分類標準和會計處理方法

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。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

28、租賃 (續)

28.2 本集團作為出租人 (續)

28.2.2 作為出租方租賃的分類標準和會計處理方法 (續)

28.2.2.1 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

29、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

29.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債（或資產），以按照稅法規定計算的預期應交納（或返還）的所得稅金額計量。

29.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額（或可抵扣虧損）且不導致等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

除與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

29、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債 (續)

29.3 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當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，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

30、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註(三)所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

重要會計估計及其關鍵假設

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

30.1 商譽減值準備的會計估計

本集團至少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為資產組或資產組組合的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者，其計算需要採用會計估計(附註(五)17)。

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實際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。

30.2 固定資產減值準備的會計估計

根據附註(三)17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，其計算需要採用會計估計。

2024年1月1日至6月30日止期間，本集團經評估後確認的固定資產減值損失為人民幣3,026,192元(2023年1月1日至6月30日止期間：人民幣1,189,427元)；於2024年6月30日，本集團固定資產減值準備的賬面金額為人民幣545,391,726元(2023年12月31日：人民幣594,456,776元)(附註(五)13)。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

30、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

重要會計估計及其關鍵假設(續)

30.2 固定資產減值準備的會計估計(續)

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實際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。

30.3 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2024年6月30日，本集團遞延所得稅資產為人民幣2,529,525,261元(2023年12月31日：人民幣2,431,404,225元)。如附註(五)19所述，於2024年6月30日，本集團尚有金額約為人民幣689,769,000元(2023年12月31日：人民幣717,237,000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或盈利情況不穩定，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。如果這些子公司未來的應納稅所得額多於目前預期，本集團將需進一步確認遞延所得稅資產。

30.4 補充離職後福利精算

如附註(三)24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。

30.5 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或基於賬齡矩陣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。於2024年6月30日，本集團已考慮了不同的宏觀經濟情景下的不確定性，相應更新了相關假設和參數。

31、重要會計政策變更

企業會計準則解釋第17號

財政部於2023年10月25日發佈了《企業會計準則解釋第17號》，規範了關於流動負債與非流動負債的劃分，自2024年1月1日起施行。

執行該規定對本集團財務報表並無重大影響。

(四) 稅項

1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅(註1)	應納稅所得額	3%-12%、16.5%、 20%及25%
增值稅(註2)	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	應納流轉稅額	5%及7%
教育費附加及地方教育費附加	應納流轉稅額	5%

註1：企業所得稅

(i) 適用稅率：

本集團除部分子公司為小微企業外，所有位於中國內地的集團內公司均適用25%的企業所得稅稅率。

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。

- (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。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[2023]37號)等相關規定，本集團在2024年1月1日至2027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。

註2：增值稅

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。

本公司部分子公司為小規模納稅人，適用3%的增值稅徵收率。

(四) 稅項(續)

1、主要稅種及稅率(續)

註2：增值稅(續)

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。

註3：代扣代繳企業所得稅

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

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《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。

根據《關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)規定，對小型微利企業減按25%計算應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅政策，延續執行至2027年12月31日。

(五) 合併財務報表項目註釋

1、貨幣資金

項目	2024年	人民幣元
	6月30日	2023年 12月31日
庫存現金	99,363	90,093
銀行存款	4,850,218,046	4,277,183,058
存放同業款項(註1)	18,172,235,686	13,979,254,429
存放中央銀行款項(註2)	910,614,532	791,743,445
其他貨幣資金(註3)	533,515,903	233,833,617
合計	<u>24,466,683,530</u>	<u>19,282,104,642</u>
其中：存放在境外的款項總額(註4)	<u>94,421,926</u>	<u>99,237,540</u>

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

1、貨幣資金(續)

註1：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。

註2：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2024年6月30日，法定準備金要求的繳存比例為吸收存款餘額的5% (2023年12月31日：5%)。

註3：於2024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人民幣33,313,468元(2023年12月31日：人民幣33,279,248元)，存放於證券公司賬戶的存出投資款人民幣500,122,287元(2023年12月31日：人民幣200,474,362元)；其他保證金人民幣80,148元(2023年12月31日：人民幣80,007元)。

註4：於2024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。存放在境外的款項不存在匯回限制。

註5：於2024年6月30日，本集團使用權受到限制的貨幣資金為人民幣944,008,148元(2023年12月31日：人民幣825,102,700元)，主要為公司之子公司財務公司存放於中央銀行的法定準備金、住房維修基金及其他保證金。

2、交易性金融資產

項目	2024年	人民幣元
	6月30日	2023年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<u>2,812,664,867</u>	<u>1,924,078,158</u>
其中：債務工具	<u>2,812,664,867</u>	<u>1,924,078,158</u>

系本集團購買的結構性存款等，於2024年6月30日，其公允價值基於未來現金流量評估確定。

3、應收票據

(1) 應收票據分類

項目	2024年	人民幣元
	6月30日	2023年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>7,700,000</u>	<u>-</u>

(2) 本集團期末無已質押的應收票據(2023年12月31日：無)。

(3) 期末本集團已背書且在2024年6月30日尚未到期的應收票據

項目	人民幣元 期末 終止確認金額
	<u>18,280,000</u>

(4) 本集團所持銀行承兌匯票由信用評級高的商業銀行所承兌，相關票據產生的預期信用風險損失金額不重大，因此未計提信用損失準備。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

4、應收賬款

(1) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

賬齡	人民幣元	
	2024年 6月30日 賬面餘額	2023年 12月31日 賬面餘額
1年以內	140,167,946	100,395,481
1至2年	-	-
2至3年	38,202	38,202
3至4年	-	-
4至5年	-	-
5年以上	177,287,671	177,287,671
合計	<u>317,493,819</u>	<u>277,721,354</u>

(2) 按壞賬計提方法分類披露

種類	2024年6月30日				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	26,242,020	8.3	26,242,020	100.0	-
按組合計提壞賬準備	291,251,799	91.7	151,547,166	52.0	139,704,633
合計	<u>317,493,819</u>	<u>100.0</u>	<u>177,789,186</u>	<u>/</u>	<u>139,704,633</u>

種類	2023年12月31日				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	26,242,020	9.4	26,242,020	100.0	-
按組合計提壞賬準備	251,479,334	90.6	151,088,013	60.1	100,391,321
合計	<u>277,721,354</u>	<u>100.0</u>	<u>177,330,033</u>	<u>/</u>	<u>100,391,321</u>

按單項計提壞賬準備

名稱	人民幣元			
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
甘肅農墾啤酒股份有限公司	14,996,236	14,996,236	100.0	預計款項難以收回
北京青島啤酒銷售有限責任 公司(「青啤北京銷售」)	11,245,784	11,245,784	100.0	預計款項難以收回
合計	<u>26,242,020</u>	<u>26,242,020</u>	/	/

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

4、應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類披露(續)

按單項計提壞賬準備(續)

名稱	2023年12月31日			計提理由
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	
甘肅農墾啤酒股份有限公司	14,996,236	14,996,236	100.0	預計款項難以收回
青啤北京銷售	11,245,784	11,245,784	100.0	預計款項難以收回
合計	<u>26,242,020</u>	<u>26,242,020</u>	/	/

人民幣元

本集團與上述公司已無業務往來，本集團評估了不同場景下預計可能回收的現金流量，並根據其與合同應收的現金流量之間差額的現值計提壞賬準備，本集團預計款項難以收回，因此於以前年度全額計提壞賬準備。

作為本集團信用風險管理的一部分，本集團利用應收賬款賬齡來評估應收賬款的預期信用損失。根據本集團對信用風險的評估，賬齡信息能反映客戶於應收賬款到期時的償付能力。本集團大部分銷售以預收款或銀行承兌匯票的方式進行，其餘銷售則附有30-100天的信用期。應收賬款的信用風險與預期信用損失情況如下：

賬齡	2024年6月30日			
	預期平均 損失率(%)	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
未逾期	-	130,869,770	-	130,869,770
逾期1年以內	5	9,298,176	463,313	8,834,863
逾期1-2年	50	-	-	-
逾期超過2年	100	151,083,853	151,083,853	-
合計	/	<u>291,251,799</u>	<u>151,547,166</u>	<u>139,704,633</u>

人民幣元

賬齡	2023年12月31日			
	預期平均 損失率(%)	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
未逾期	-	100,312,281	-	100,312,281
逾期1年以內	5	83,200	4,160	79,040
逾期1-2年	50	-	-	-
逾期超過2年	100	151,083,853	151,083,853	-
合計	/	<u>251,479,334</u>	<u>151,088,013</u>	<u>100,391,321</u>

人民幣元

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

4、 應收賬款(續)

(3) 信用損失準備情況

類別	2023年 12月31日	本期變動金額		人民幣元
		計提	核銷	2024年 6月30日
應收賬款	<u>177,330,033</u>	<u>459,153</u>	<u>-</u>	<u>177,789,186</u>

本期無重要的信用損失準備收回或轉回情況。

(4) 於2024年1月1日至6月30日止期間，本公司無實際核銷應收賬款(2023年度：無)。

(5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

項目	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>75,391,877</u>	<u>26,242,020</u>	<u>24%</u>

(6) 於2024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(2023年12月31日：無)。

5、 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

賬齡	2024年6月30日		2023年12月31日		人民幣元
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	
1年以內	188,873,410	90.7	177,842,045	84.3	
1至2年	784,389	0.4	22,194,647	10.5	
2至3年	17,647,214	8.5	10,208,526	4.8	
3年以上	952,327	0.4	729,918	0.4	
合計	<u>208,257,340</u>	<u>100.0</u>	<u>210,975,136</u>	<u>100.0</u>	

於2024年6月30日，賬齡超過一年的預付款項為人民幣19,383,930元(2023年12月31日：人民幣33,133,091元)，因為生產計劃安排等原因，尚未要求對方供貨。

(2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款項情況

於2024年6月30日，前五名的預付款項的期末餘額合計人民幣79,735,966元(2023年12月31日：人民幣83,858,634元)，佔預付款項期末餘額合計數的比例為38%(2023年12月31日：40%)。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

6、其他應收款

6.1 其他應收款匯總

種類	2024年	人民幣元
	6月30日	2023年 12月31日
應收股利	7,775,267	-
其他應收款	131,478,198	184,367,739
合計	<u>139,253,465</u>	<u>184,367,739</u>

6.2 其他應收款

(1) 按賬齡披露：

賬齡	2024年	人民幣元
	6月30日 賬面餘額	2023年 12月31日 賬面餘額
未逾期	126,138,502	179,639,380
逾期1年以內	4,994,093	19,482,543
逾期1至2年	16,036,491	939,886
逾期2年以上	60,364,990	60,300,630
合計	<u>207,534,076</u>	<u>260,362,439</u>

(2) 按款項性質分類：

性質	2024年	人民幣元
	6月30日 賬面餘額	2023年 12月31日 賬面餘額
押金及保證金	45,748,815	28,278,479
應收材料款	37,612,657	25,079,843
應收土地及房屋退還款	17,441,647	17,441,647
應收工程及設備款(註1)	16,661,786	8,575,760
備用金	11,694,462	10,357,435
應收土地處置款	3,507,780	118,061,140
出口退稅	1,127,879	2,039,915
其他	73,739,050	50,528,220
合計	<u>207,534,076</u>	<u>260,362,439</u>

註1：系本公司之子公司青島啤酒機械設備有限公司(「機械設備公司」、青島啤酒設備製造有限公司(「設備製造」)及工程公司應收關聯方及其他外部單位的工程及設備款。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

6、其他應收款(續)

6.2 其他應收款(續)

(3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2024年1月1日餘額	694,070	75,300,630	75,994,700
2024年1月1日餘額在本期 — 轉入第三階段	(60,781)	60,781	-
本期計提	69,439	747,316	816,755
本期轉回	(11,840)	(50,870)	(62,710)
本期核銷	-	(692,867)	(692,867)
2024年6月30日餘額	690,888	75,364,990	76,055,878

人民幣元

(4) 本期預期信用損失準備情況

類別	2023年 12月31日	本期變動金額			2024年 6月30日
		計提	轉回	核銷	
其他應收款	75,994,700	816,755	(62,710)	(692,867)	76,055,878

(5) 本年實際核銷的其他應收款壞賬準備金額為人民幣692,867元，賬面餘額為人民幣692,867元。

(6) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	2024年 6月30日 賬面餘額	估其他應收款 2024年 6月30日 賬面餘額合計 數的比例(%)		賬齡	預期信用損失 準備期末餘額
		數的比例(%)	款項性質		
第一名	15,000,000	7.2	應收土地保證金	1-2年	15,000,000
第二名	8,584,437	4.1	應收土地退還款	5年以上	8,584,437
第三名	5,000,000	2.4	應收材料款	5年以上	5,000,000
第四名	4,616,730	2.2	應收材料款	5年以上	4,616,730
第五名	3,110,000	1.5	應收土地處置款	5年以上	3,110,000
合計	36,311,167	17.4	/	/	36,311,167

人民幣元

(7) 於2024年6月30日(2023年12月31日)，本集團不存在逾期的應收股利。

(8) 本集團不存在因資金集中管理而將款項歸集於其他方並列報於其他應收款的情況。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

7、存貨

(1) 存貨分類

項目	2024年6月30日			2023年12月31日			人民幣元
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	
原材料	582,060,872	840,862	581,220,010	631,065,277	867,241	630,198,036	
包裝物	622,203,499	4,611,059	617,592,440	764,775,186	4,611,059	760,164,127	
低值易耗品	86,243,430	-	86,243,430	77,914,938	-	77,914,938	
在產品	449,193,201	-	449,193,201	529,788,219	-	529,788,219	
庫存商品	478,433,362	-	478,433,362	1,541,762,985	-	1,541,762,985	
合計	<u>2,218,134,364</u>	<u>5,451,921</u>	<u>2,212,682,443</u>	<u>3,545,306,605</u>	<u>5,478,300</u>	<u>3,539,828,305</u>	

(2) 存貨跌價準備

項目	2023年			人民幣元	
	12月31日	本期增加	轉銷	2024年	6月30日
原材料	867,241	-	(26,379)	840,862	
包裝物	4,611,059	-	-	4,611,059	
合計	<u>5,478,300</u>	<u>-</u>	<u>(26,379)</u>	<u>5,451,921</u>	

項目	2022年			人民幣元	
	12月31日	本期增加	轉銷	2023年	6月30日
原材料	899,894	-	-	899,894	
包裝物	2,517,462	-	-	2,517,462	
合計	<u>3,417,356</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,417,356</u>	

項目	確定可變現淨值的具體依據	轉回／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	已出售或可變現淨值回升

8、一年內到期的非流動資產

項目	2024年	人民幣元
	6月30日	2023年
		12月31日
一年內到期的其他非流動金融資產(附註(五)11)	<u>30,961,440</u>	<u>28,432,377</u>

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

9、其他流動資產

項目	人民幣元	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
同業存單(註)	1,596,063,095	3,554,841,231
預繳企業所得稅	49,415,340	343,170,789
待抵扣增值稅額	45,858,553	272,074,959
待認證進項稅額	85,912,965	141,105,029
經銷商信貸(註)	4,005,158	12,617,905
其他	4,992,669	20,354,044
減：其他流動資產減值準備	1,007,630	2,416,105
合計	1,785,240,150	4,341,747,852

註：系本公司之子公司財務公司購入的銀行發行的一年內到期的同業存單以及對經銷商發放的貸款，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，均處於第一階段。

10、長期股權投資

被投資單位	人民幣元									
	2023年 12月31日 賬面餘額	本期增減變動						2024年 6月30日 賬面餘額	減值準備 年初餘額	減值準備 期末餘額
		追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	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			
一、合營企業										
河北富禾啤酒有限公司(河北富禾公司)(註1)	216,772,296	-	-	2,853,258	-	-	(7,500,000)	-	212,125,554	-
二、聯營企業										
山東糧台啤酒有限公司(糧台啤酒公司)	132,501,116	-	-	6,815,197	-	-	(7,775,267)	-	131,541,046	-
青島啤酒招商物流有限公司(招商物流公司)	11,917,798	-	-	1,632,734	-	2,407	-	-	13,552,939	-
青島啤酒歐洲貿易有限公司(歐洲公司)	3,545,770	-	-	3,210,376	(108,885)	-	-	-	6,647,261	-
遼寧沈青啤酒銷售有限公司(遼寧沈青公司)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)
合計	365,956,980	-	-	14,511,565	(108,885)	2,407	(15,275,267)	-	365,086,800	(1,220,000)

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

10、長期股權投資(續)

人民幣元

被投資單位	2022年 12月31日 賬面餘額	本期增減變動						2023年 6月30日 賬面餘額	減值準備 年初餘額	減值準備 期末餘額
		增加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	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			
一、合營企業										
河北嘉禾公司(註1)	220,762,244	-	-	3,696,494	-	-	(9,000,000)	-	215,458,738	-
二、聯營企業										
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	-
贛洲公司	3,251,165	-	-	1,518,508	272,018	-	-	-	5,041,691	-
遼寧沈青公司(註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)
合計	369,348,466	-	-	18,533,007	272,018	4,331	(22,514,473)	-	365,643,349	(1,220,000)

註1：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。

註2：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賬面價值減記為零。於2024年6月30日，累計未確認的投資損失為人民幣829,545元(2023年12月31日：人民幣851,442元)。

11、其他非流動金融資產

項目	人民幣元	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
債務工具	2,522,744,190	1,453,317,927
其他	600,000	600,000
減：一年內到期的債務工具	30,961,440	28,432,377
合計	2,492,382,750	1,425,485,550

債務工具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，合同現金流特徵與基本信貸安排不一致，預期持有超過一年，本集團將其按公允價值計量計入其他非流動金融資產；對於一年內可回收部分列示為一年內到期的非流動資產。本集團在該投資的最大風險敞口為本集團所購份額在資產負債表日的賬面價值。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

12、投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

項目	房屋建築物	土地使用權	人民幣元 合計
一、賬面原值			
1.2023年12月31日	87,639,510	20,130,316	107,769,826
2.本期增加金額	912,997	247,295	1,160,292
(1)購置	912,997	-	912,997
(2)無形資產轉入	-	247,295	247,295
3.本期減少金額	9,475,181	1,885,720	11,360,901
(1)轉入固定資產及無形資產	9,475,181	1,885,720	11,360,901
4.2024年6月30日	79,077,326	18,491,891	97,569,217
二、累計折舊和累計攤銷			
1.2023年12月31日	49,198,203	5,478,353	54,676,556
2.本期增加金額	959,156	304,034	1,263,190
(1)計提或攤銷	959,156	211,979	1,171,135
(2)無形資產轉入	-	92,055	92,055
3.本期減少金額	6,405,298	1,044,804	7,450,102
(1)轉入固定資產及無形資產	6,405,298	1,044,804	7,450,102
4.2024年6月30日	43,752,061	4,737,583	48,489,644
三、減值準備			
1.2023年12月31日	8,928,400	-	8,928,400
2.本期減少金額	837,046	-	837,046
(1)轉入固定資產	837,046	-	837,046
3.2024年6月30日	8,091,354	-	8,091,354
四、賬面價值			
1.2024年6月30日賬面價值	27,233,911	13,754,308	40,988,219
2.2023年12月31日賬面價值	29,512,907	14,651,963	44,164,870

12、投資性房地產(續)

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產(續)

項目	房屋建築物	土地使用權	人民幣元 合計
一、賬面原值			
1.2022年12月31日	78,607,221	8,685,220	87,292,441
2.本期增加金額	11,162,392	11,445,096	22,607,488
(1) 固定資產及無形資產轉入	11,162,392	11,445,096	22,607,488
3.本期減少金額	2,115,357	-	2,115,357
(1) 轉入固定資產	2,115,357	-	2,115,357
4.2023年6月30日	87,654,256	20,130,316	107,784,572
二、累計折舊和累計攤銷			
1.2022年12月31日	46,022,539	2,964,806	48,987,345
2.本期增加金額	3,333,344	2,286,831	5,620,175
(1) 計提或攤銷	973,862	169,489	1,143,351
(2) 固定資產及無形資產轉入	2,359,482	2,117,342	4,476,824
3.本期減少金額	1,226,305	-	1,226,305
(1) 轉入固定資產	1,226,305	-	1,226,305
4.2023年6月30日	48,129,578	5,251,637	53,381,215
三、減值準備			
1.2022年12月31日	9,248,640	-	9,248,640
2.本期增加金額	64,749	-	64,749
(1) 固定資產轉入	64,749	-	64,749
3.本期減少金額	384,989	-	384,989
(1) 轉入固定資產	384,989	-	384,989
4.2023年6月30日	8,928,400	-	8,928,400
四、賬面價值			
1.2023年6月30日賬面價值	30,596,278	14,878,679	45,474,957
2.2022年12月31日賬面價值	23,336,042	5,720,414	29,056,456

(2) 於2024年6月30日，本集團無未辦妥產權證書的投資性房地產情況(2023年12月31日：無)。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

13、固定資產

13.1 固定資產匯總

項目	人民幣元	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
固定資產	10,805,948,074	11,131,822,943
固定資產清理	13,822,398	13,895,980
合計	<u>10,819,770,472</u>	<u>11,145,718,923</u>

13.2 固定資產

(1) 固定資產情況

項目	人民幣元				
	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
一、賬面原值					
2023年12月31日	8,290,325,344	12,062,862,209	251,159,242	1,255,991,655	21,860,338,450
本期增加金額	35,710,969	202,028,540	5,620,838	42,445,773	285,806,120
(1)購置	-	21,694,711	5,620,838	10,927,289	38,242,838
(2)在建工程轉入	26,235,788	180,333,829	-	31,518,484	238,088,101
(3)投資性房地產轉入	9,475,181	-	-	-	9,475,181
本期減少金額	69,836,439	307,984,871	11,281,317	14,974,930	404,077,557
(1)處置或報廢	56,520,295	170,865,480	11,281,317	13,936,330	252,603,422
(2)轉入在建工程	13,316,144	137,119,391	-	1,038,600	151,474,135
2024年6月30日	8,256,199,874	11,956,905,878	245,498,763	1,283,462,498	21,742,067,013
二、累計折舊					
2023年12月31日	2,393,522,944	6,689,119,756	185,188,280	866,227,751	10,134,058,731
本期增加金額	116,358,746	317,717,742	5,969,371	55,116,186	495,162,045
(1)計提	109,953,448	317,717,742	5,969,371	55,116,186	488,756,747
(2)投資性房地產轉入	6,405,298	-	-	-	6,405,298
本期減少金額	40,152,163	174,583,383	10,295,312	13,462,705	238,493,563
(1)處置或報廢	31,182,417	118,178,484	10,295,312	12,742,897	172,399,110
(2)轉入在建工程	8,969,746	56,404,899	-	719,808	66,094,453
2024年6月30日	2,469,729,527	6,832,254,115	180,862,339	907,881,232	10,390,727,213
三、減值準備					
2023年12月31日	177,481,914	410,251,403	2,533,805	4,189,654	594,456,776
本期增加金額	876,078	2,422,068	259,062	306,030	3,863,238
(1)計提	39,032	2,422,068	259,062	306,030	3,026,192
(2)投資性房地產轉入	837,046	-	-	-	837,046
本期減少金額	20,978,968	30,910,763	421,928	616,629	52,928,288
(1)處置或報廢	20,978,968	30,910,763	421,928	616,629	52,928,288
2024年6月30日	157,379,024	381,762,708	2,370,939	3,879,055	545,391,726
四、賬面價值					
2024年6月30日	5,629,091,323	4,742,889,055	62,265,485	371,702,211	10,805,948,074
2023年12月31日	5,719,320,486	4,963,491,050	63,437,157	385,574,250	11,131,822,943

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

13、固定資產(續)

13.2 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	人民幣元 合計
一、賬面原值					
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
本期增加金額	114,717,980	251,024,454	6,755,064	32,794,018	405,291,516
(1) 購置	27,498,122	15,066,436	6,755,064	12,635,924	61,955,546
(2) 在建工程轉入	85,104,501	235,958,018	-	20,158,094	341,220,613
(3) 投資性房地產轉入	2,115,357	-	-	-	2,115,357
本期減少金額	91,363,199	179,494,168	11,799,096	20,603,378	303,259,841
(1) 處置或報廢	1,914,162	64,225,247	11,799,096	20,370,439	98,308,944
(2) 轉入在建工程	78,286,645	115,268,921	-	232,939	193,788,505
(3) 轉入投資性房地產	11,162,392	-	-	-	11,162,392
2023年6月30日	8,092,138,302	11,887,144,289	265,719,071	1,180,847,701	21,425,849,363
二、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
本期增加金額	109,505,016	296,127,800	7,085,675	48,876,172	461,594,663
(1) 計提	108,278,711	296,127,800	7,085,675	48,876,172	460,368,358
(2) 投資性房地產轉入	1,226,305	-	-	-	1,226,305
本期減少金額	45,758,117	135,073,982	10,774,316	18,567,024	210,173,439
(1) 處置或報廢	534,126	52,637,345	10,774,316	18,438,946	82,384,733
(2) 轉入在建工程	42,864,509	82,436,637	-	128,078	125,429,224
(3) 轉入投資性房地產	2,359,482	-	-	-	2,359,482
2023年6月30日	2,321,534,374	6,666,220,313	196,636,757	844,084,690	10,028,476,134
三、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
本期增加金額	943,386	501,806	44,814	84,410	1,574,416
(1) 計提	558,397	501,806	44,814	84,410	1,189,427
(2) 投資性房地產轉入	384,989	-	-	-	384,989
本期減少金額	1,291,564	12,087,939	395,099	846,546	14,621,148
(1) 處置或報廢	1,226,815	11,586,784	395,099	846,546	14,055,244
(2) 轉入在建工程	-	501,155	-	-	501,155
(3) 轉入投資性房地產	64,749	-	-	-	64,749
2023年6月30日	154,909,794	376,632,859	3,183,667	3,403,867	538,130,187
四、賬面價值					
2023年6月30日	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

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

13、固定資產(續)

13.2 固定資產(續)

(2) 暫時閒置的固定資產

2024年6月30日

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	人民幣元 賬面價值
機器設備	148,656,941	105,080,299	4,657,306	38,919,336
房屋及建築物	19,711,092	9,597,802	7,981,754	2,131,536
合計	<u>168,368,033</u>	<u>114,678,101</u>	<u>12,639,060</u>	<u>41,050,872</u>

2023年12月31日

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	人民幣元 賬面價值
機器設備	188,298,416	140,272,019	3,527,181	44,499,216
房屋及建築物	19,403,703	9,335,619	7,981,754	2,086,330
合計	<u>207,702,119</u>	<u>149,607,638</u>	<u>11,508,935</u>	<u>46,585,546</u>

於2024年6月30日，賬面價值為人民幣41,050,872元(賬面原值為人民幣168,368,033元)的房屋建築物及機器設備(2023年12月31日：賬面價值為人民幣46,585,546元(賬面原值為人民幣207,702,119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。

(3) 本集團無重大的通過經營租賃租出的固定資產。

(4) 期末未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	2024年 6月30日 賬面價值	2023年 12月31日 賬面價值	人民幣元 未辦妥產權 證書原因
房屋建築物	120,506,000	511,131,000	辦理過程中
房屋建築物	<u>135,254,000</u>	<u>36,787,000</u>	無法辦理

本公司董事認為，辦理過程中的房屋建築物不存在實質性法律障礙，無法辦理產證的房屋建築並不影響本集團的正常使用的，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。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

13、固定資產(續)

13.2 固定資產(續)

(5) 固定資產的減值測試情況

項目	賬面價值	可收回金額	減值金額	公允價值和處置費用的確定方式	關鍵參數	人民幣元
						關鍵參數的確定依據
有減值跡象的固定資產	3,574,441	548,249	3,026,192	市場詢價	市場價格	《企業會計準則第08號——資產減值》

(6) 於2024年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的固定資產(2023年12月31日：無)。

13.3 固定資產清理

項目	2024年	人民幣元
	6月30日	2023年12月31日
機器設備	13,822,398	13,895,980

14、在建工程

(1) 在建工程情況

項目	2024年6月30日			2023年12月31日			人民幣元
	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	269,825,722	-	269,825,722	223,807,829	-	223,807,829
魯東某生產線改造	165,906,176	-	165,906,176	98,416,913	-	98,416,913	
魯西某工廠建設項目	131,128,718	-	131,128,718	53,439,453	-	53,439,453	
魯東某生產線建設	42,141,019	-	42,141,019	37,186,221	-	37,186,221	
魯東某生產線改造	29,641,711	-	29,641,711	9,733,072	-	9,733,072	
福建某生產線建設	17,181,560	-	17,181,560	-	-	-	
黑龍江某生產線建設	16,940,704	-	16,940,704	-	-	-	
魯南某搬遷項目	14,284,418	-	14,284,418	7,116,349	-	7,116,349	
魯東某生產線改造	7,484,061	-	7,484,061	7,476,515	-	7,476,515	
魯東某生產線改造	5,154,543	-	5,154,543	4,009,522	-	4,009,522	
魯東某搬遷項目	1,632,134	-	1,632,134	5,342,740	-	5,342,740	
其他	93,532,107	-	93,532,107	52,046,345	-	52,046,345	
合計	794,852,873	-	794,852,873	498,574,959	-	498,574,959	

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

14、在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

本集團重要在建工程項目列示如下：

項目	預算數	2023年12月31日	本期增加	本期轉入固定		工程投入佔預算		資金來源
				資產金額	2024年6月30日	比例(%)	工程進度(%)	
魯東某研發基地	579,460,000	223,807,829	46,017,893	-	269,825,722	46.6	46.6	自有資金
魯東某生產線改造	403,277,000	98,416,913	67,489,263	-	165,906,176	49.0	42.9	自有資金
魯西某工廠建設項目	445,100,000	53,439,453	77,837,036	147,771	131,128,718	48.8	32.5	自有資金
魯東某生產線建設	240,406,000	37,186,221	28,081,945	23,127,147	42,141,019	66.0	65.8	自有資金
魯東某生產線改造	142,798,374	9,733,072	28,827,632	8,918,993	29,641,711	94.6	44.5	自有資金
福建某生產線建設	21,927,816	-	18,092,179	910,619	17,181,560	82.5	82.5	自有資金
黑龍江某生產線建設	37,211,376	-	16,940,704	-	16,940,704	45.6	45.6	自有資金
魯南某搬遷項目	751,680,000	7,116,349	7,292,298	124,229	14,284,418	96.0	96.0	自有資金
魯東某生產線改造	58,218,884	7,476,515	7,546	-	7,484,061	68.5	68.5	自有資金
魯東某生產線改造	584,920,000	4,009,522	20,089,510	18,944,489	5,154,543	99.0	99.0	自有資金
魯東某搬遷項目	326,410,000	5,342,740	5,395,020	9,105,626	1,632,134	79.5	79.0	自有資金
其他	不適用	52,046,345	218,294,989	176,809,227	93,532,107	不適用	不適用	自有資金
合計	/	498,574,959	534,366,015	238,088,101	794,852,873	/	/	/

項目	預算數	2022年12月31日	本期增加	本期轉入固定		工程投入佔預算		資金來源
				資產金額	2023年6月30日	比例(%)	工程進度(%)	
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	10,576,876	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	35,923,815	24,324,432	12,167,704	72	69	自有資金
廣東某生產線改造	49,169,140	954,389	42,088,039	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	2,319,825	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	40,560,108	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	16,612,999	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	10,953,765	17,888,128	7,361,078	68	68	自有資金
魯東某生產線改造	128,548,000	1,324,630	15,346,392	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	7,592,368	16,043,615	5,132,746	44	43	自有資金
其他	不適用	41,443,584	88,491,316	85,260,704	44,674,196	不適用	不適用	自有資金
合計	/	456,529,051	463,161,880	341,220,613	578,470,318	/	/	/

2024年1月1日至6月30日止期間，本集團在建工程中無新增的借款費用資本化金額(2023年1月1日至6月30日止期間：無)。

(3) 於2024年6月30日，本集團不存在需要計提減值準備的在建工程。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

15、使用權資產

(1) 使用權資產列示

項目	房屋及建築物	土地使用權	機器設備	其他	人民幣元
					合計
一、賬面原值					
2023年12月31日	235,823,105	7,210,018	5,519,424	349,486	248,902,033
本期增加金額	40,275,056	-	-	1,194,084	41,469,140
(1) 新增租賃	40,275,056	-	-	1,194,084	41,469,140
本期減少金額	21,222,982	-	3,031,501	7,676	24,262,159
(1) 租賃終止	21,222,982	-	3,031,501	7,676	24,262,159
2024年6月30日	254,875,179	7,210,018	2,487,923	1,535,894	266,109,014
二、累計折舊					
2023年12月31日	122,449,266	2,628,516	4,047,868	229,505	129,355,155
本期增加金額	29,719,761	269,640	489,463	314,333	30,793,197
(1) 計提	29,719,761	269,640	489,463	314,333	30,793,197
本期減少金額	19,943,308	-	3,031,501	7,676	22,982,485
(1) 租賃終止	19,943,308	-	3,031,501	7,676	22,982,485
2024年6月30日	132,225,719	2,898,156	1,505,830	536,162	137,165,867
三、減值準備					
2023年12月31日及 2024年6月30日餘額	-	-	-	-	-
四、賬面價值					
2024年6月30日	122,649,460	4,311,862	982,093	999,732	128,943,147
2023年12月31日	113,373,839	4,581,502	1,471,556	119,981	119,546,878

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

15、使用權資產(續)

(1) 使用權資產列示(續)

項目	房屋及建築物	土地使用權	機器設備	其他	人民幣元 合計
一、賬面原值					
2022年12月31日	243,333,328	7,210,018	6,167,984	346,913	257,058,243
本期增加金額	18,521,428	-	-	5,213	18,526,641
(1) 新增租賃	18,521,428	-	-	5,213	18,526,641
本期減少金額	11,245,930	-	-	-	11,245,930
(1) 租賃到期	10,890,758	-	-	-	10,890,758
(2) 租賃變更	355,172	-	-	-	355,172
2023年6月30日	250,608,826	7,210,018	6,167,984	352,126	264,338,954
二、累計折舊					
2022年12月31日	96,781,127	2,089,236	3,143,825	127,888	102,142,076
本期增加金額	26,435,414	269,640	775,380	53,429	27,533,863
(1) 計提	26,435,414	269,640	775,380	53,429	27,533,863
本期減少金額	10,890,758	-	-	-	10,890,758
(1) 租賃終止	10,890,758	-	-	-	10,890,758
2023年6月30日	112,325,783	2,358,876	3,919,205	181,317	118,785,181
三、減值準備					
2022年12月31日及 2023年6月30日餘額	-	-	-	-	-
四、賬面價值					
2023年6月30日	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

(2) 於2024年6月30日，本集團不存在需要計提減值準備的使用權資產。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

16、無形資產

(1) 無形資產情況

項目	土地使用權	商標使用權	專有技術	營銷網絡	軟件及其他	人民幣元
						合計
一、賬面原值						
2023年12月31日	2,844,791,731	449,743,612	18,629,100	974,935,670	803,317,789	5,091,417,902
本期增加金額	159,501,815	-	-	-	28,838,289	188,340,104
(1) 購置	157,616,095	-	-	-	28,838,289	186,454,384
(2) 投資性房地產轉入	1,885,720	-	-	-	-	1,885,720
本期減少金額	247,295	-	-	-	14,866	262,161
(1) 處置或報廢	-	-	-	-	14,866	14,866
(2) 轉入投資性房地產	247,295	-	-	-	-	247,295
2024年6月30日	3,004,046,251	449,743,612	18,629,100	974,935,670	832,141,212	5,279,495,845
二、累計攤銷						
2023年12月31日	764,818,304	384,737,256	18,629,100	970,662,194	459,501,980	2,598,348,834
本期增加金額	34,192,921	1,404,941	-	4,273,476	40,846,165	80,717,503
(1) 計提	33,148,117	1,404,941	-	4,273,476	40,846,165	79,672,699
(2) 投資性房地產轉入	1,044,804	-	-	-	-	1,044,804
本期減少金額	92,055	-	-	-	11,151	103,206
(1) 處置或報廢	-	-	-	-	11,151	11,151
(2) 轉入投資性房地產	92,055	-	-	-	-	92,055
2024年6月30日	798,919,170	386,142,197	18,629,100	974,935,670	500,336,994	2,678,963,131
三、減值準備						
2023年12月31日及 2024年6月30日餘額	-	-	-	-	-	-
四、賬面價值						
2024年6月30日	2,205,127,081	63,601,415	-	-	331,804,218	2,600,532,714
2023年12月31日	2,079,973,427	65,006,356	-	4,273,476	343,815,809	2,493,069,068

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

16、無形資產(續)

(1) 無形資產情況(續)

項目	土地使用權	商標使用權	專有技術	營銷網絡	軟件及其他	人民幣元
						合計
一、賬面原值						
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
本期增加金額	-	-	-	-	18,782,851	18,782,851
(1) 購置	-	-	-	-	18,782,851	18,782,851
本期減少金額	17,104,183	-	-	-	-	17,104,183
(1) 處置或報廢	5,659,087	-	-	-	-	5,659,087
(2) 轉入投資性房地產	11,445,096	-	-	-	-	11,445,096
2023年6月30日	2,872,831,759	449,743,612	18,629,100	974,935,670	701,330,239	5,017,470,380
二、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
本期增加金額	32,726,490	1,406,739	-	8,919,163	31,945,960	74,998,352
(1) 計提	32,726,490	1,406,739	-	8,919,163	31,945,960	74,998,352
本期減少金額	3,099,935	-	-	-	-	3,099,935
(1) 處置或報廢	982,593	-	-	-	-	982,593
(2) 轉入投資性房地產	2,117,342	-	-	-	-	2,117,342
2023年6月30日	740,101,858	383,330,517	18,629,100	964,104,363	423,703,947	2,529,869,785
三、減值準備						
2022年12月31日及 2023年6月30日餘額	-	-	-	-	-	-
四、賬面價值						
2023年6月30日	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

於2024年6月30日，本集團無作為銀行借款抵押物的無形資產(2023年12月31日：無)。

於2024年6月30日，本集團不存在通過內部研發形成的無形資產(2023年12月31日：無)。

(2) 於2024年6月30日，本集團無未辦妥產權證書的土地使用權。

(3) 於2024年6月30日，本集團不存在需要計提減值準備的無形資產。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

17、商譽

(1) 商譽賬面原值

資產組	2023年12月31日	本期增加		本期減少		人民幣元
		企業合併形成的	處置	處置		2024年6月30日
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	49,049,770	-	-	-	-	49,049,770
合計	1,504,514,721	-	-	-	-	1,504,514,721

資產組	2022年12月31日	本期增加		本期減少		人民幣元
		企業合併形成的	處置	處置		2023年6月30日
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	49,049,770	-	-	-	-	49,049,770
合計	1,504,514,721	-	-	-	-	1,504,514,721

(2) 商譽減值準備

資產組	2023年12月31日	本期增加		本期減少		人民幣元
		計提	處置	處置		2024年6月30日
華南地區—南寧公司	130,895,740	-	-	-	-	130,895,740
華北地區—三環公司/北方銷售	24,642,782	-	-	-	-	24,642,782
其他	41,872,217	-	-	-	-	41,872,217
合計	197,410,739	-	-	-	-	197,410,739

資產組	2022年12月31日	本期增加		本期減少		人民幣元
		計提	處置	處置		2023年6月30日
華南地區—南寧公司	130,895,740	-	-	-	-	130,895,740
華北地區—三環公司/北方銷售	24,642,782	-	-	-	-	24,642,782
其他	41,872,217	-	-	-	-	41,872,217
合計	197,410,739	-	-	-	-	197,410,739

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

17、商譽(續)

(3) 商譽所在資產組的相關信息

名稱	所屬資產組或組合的構成及 依據	所屬經營分部及依據	人民幣元
			是否與以前年度 保持一致
山東地區－新銀麥公司	構成：新銀麥公司 依據：該資產組能獨立產生 現金流入	山東地區，主要經營地	是
山東地區－綠蘭莎公司	構成：綠蘭莎公司 依據：該資產組能獨立產生 現金流入	山東地區，主要經營地	是
華南地區－南寧公司	構成：南寧公司 依據：該資產組能獨立產生 現金流入	華南地區，主要經營地	是
東南地區－福州公司/ 廈門公司/漳州公司/ 東南營銷	構成：福州公司/廈門公司/ 漳州公司/東南營銷 依據：該資產組能獨立產生 現金流入	東南地區，主要經營地	是
華北地區－三環公司/ 北方銷售	構成：三環公司/北方銷售 依據：該資產組能獨立產生 現金流入	華北地區，主要經營地	是
其他地區	構成：其他商譽所在資產組 所屬公司 依據：其他資產組能獨立產 生現金流入	其他地區，主要經營地	是

18、長期待攤費用

項目	2023年12月31日	本期增加	本期攤銷	人民幣元
				2024年6月30日
裝修裝飾費	97,012,458	6,543,560	19,907,606	83,648,412
綠化費用、廠區硬化費及其他	14,095,197	703,265	2,976,846	11,821,616
合計	111,107,655	7,246,825	22,884,452	95,470,028
項目	2022年12月31日	本期增加	本期攤銷	人民幣元
裝修裝飾費	91,369,852	6,669,465	17,553,960	80,485,357
綠化費用、廠區硬化費及其他	10,300,344	3,407,361	2,194,398	11,513,307
合計	101,670,196	10,076,826	19,748,358	91,998,664

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

19、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	2024年6月30日		2023年12月31日	
			人民幣元	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	100,700,016	25,175,004	126,700,328	31,675,082
遞延收益	2,008,314,756	502,078,689	1,937,347,340	484,336,835
抵銷內部未實現利潤	63,975,088	15,993,772	267,517,592	66,879,398
待付費用	7,587,945,192	1,896,986,298	7,068,643,036	1,767,160,759
股份支付	224,138,052	56,034,513	211,765,240	52,941,310
租賃負債	133,027,940	33,256,985	113,643,364	28,410,841
合計	<u>10,118,101,044</u>	<u>2,529,525,261</u>	<u>9,725,616,900</u>	<u>2,431,404,225</u>

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	2024年6月30日		2023年12月31日	
			人民幣元	
	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	361,034,396	90,258,599	372,984,456	93,246,114
固定資產折舊	1,956,470,872	489,117,718	2,008,666,984	502,166,746
交易性金融資產公允價值變動	159,779,776	39,944,944	55,761,640	13,940,410
使用權資產	143,347,716	35,836,929	119,546,878	29,886,720
其他	10,757,676	2,689,419	17,922,236	4,480,559
合計	<u>2,631,390,436</u>	<u>657,847,609</u>	<u>2,574,882,194</u>	<u>643,720,549</u>

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	2024年6月30日		2023年12月31日	
			人民幣元	
	遞延所得稅資產和 負債期末互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債期末餘額	遞延所得稅資產和 負債期末互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債期末餘額
遞延所得稅資產	419,713,252	2,109,812,009	405,555,121	2,025,849,104
遞延所得稅負債	419,713,252	238,134,357	405,555,121	238,165,428

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

19、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
可抵扣暫時性差異	1,484,525,234	1,683,519,459
可抵扣虧損	1,275,804,519	1,185,426,967
合計	<u>2,760,329,753</u>	<u>2,868,946,426</u>

考慮到部分子公司處於虧損狀態或盈利情況不穩定，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2024年至2028年的五年內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人民幣318,951,000元(2023年12月31日：人民幣296,357,000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或盈利情況不穩定，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人民幣371,131,000元(2023年12月31日：人民幣420,880,000元)予以確認。

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
2024年	228,877,483	294,891,982
2025年	182,320,642	191,313,638
2026年	265,157,325	271,118,765
2027年	193,665,512	198,990,294
2028年	260,502,346	229,112,288
2029年	145,281,211	-
合計	<u>1,275,804,519</u>	<u>1,185,426,967</u>

20、其他非流動資產

項目	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
預付的工程及設備採購款	<u>249,039,103</u>	<u>108,727,850</u>

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

21、應付票據

項目	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
銀行承兌匯票	181,008,792	95,568,799
商業承兌匯票	96,271,161	98,099,406
合計	<u>277,279,953</u>	<u>193,668,205</u>

於2024年6月30日無已到期未支付的應付票據(2023年12月31日：無)。

22、應付賬款

(1) 應付賬款列示

項目	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
應付材料及包裝物款項	3,519,429,730	2,478,199,755
應付裝卸及運輸費用(註)	592,083,130	306,791,839
應付關聯方酒款(附註(十一)6)	118,519,168	83,816,715
應付促銷品款	105,558,486	83,005,437
應付其他款項	7,475,140	1,013,320
合計	<u>4,343,065,654</u>	<u>2,952,827,066</u>

註：於2024年6月30日，應付裝卸及運輸費用包括應付關聯方款項人民幣272,979,459元(2023年12月31日：人民幣150,019,012元)見附註(十一)6。

(2) 應付賬款按其入賬日期的賬析如下：

賬齡	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
一年以內	4,332,956,446	2,939,758,192
一到二年	3,580,460	4,211,803
二到三年	1,786,620	3,809,463
三年以上	4,742,128	5,047,608
合計	<u>4,343,065,654</u>	<u>2,952,827,066</u>

(3) 於2024年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款為人民幣10,109,208元，(2023年12月31日：人民幣13,068,874元)，主要為應付材料款，款項尚未結算。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

23、合同負債

(1) 合同負債情況

項目	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
經銷商合同負債	<u>5,560,277,517</u>	<u>7,691,295,634</u>

(2) 於2024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。

24、應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

項目	2023年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元 2024年6月30日
1、短期薪酬	1,678,436,704	2,180,764,548	2,245,631,780	1,613,569,472
2、離職後福利—設定提存計劃	64,061,572	372,624,374	284,143,167	152,542,779
3、辭退福利	327,581,277	64,867,824	59,628,801	332,820,300
4、補充離職後福利(附註(五)31)	26,825,000	11,407,849	12,795,723	25,437,126
合計	<u>2,096,904,553</u>	<u>2,629,664,595</u>	<u>2,602,199,471</u>	<u>2,124,369,677</u>

(2) 短期薪酬列示

項目	2023年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元 2024年6月30日
一、工資、獎金、津貼和補貼	1,195,793,626	1,697,071,972	1,772,839,900	1,120,025,698
二、職工福利費	13,182	101,294,080	101,265,540	41,722
三、社會保險費	10,715,995	147,034,571	147,299,055	10,451,511
其中：醫療保險費	7,489,044	134,934,596	135,189,910	7,233,730
工傷保險費	1,706,406	9,351,310	9,358,215	1,699,501
生育保險費	1,520,545	2,748,665	2,750,930	1,518,280
四、住房公積金	16,717,953	174,200,117	174,258,875	16,659,195
五、工會經費和職工教育費	455,195,948	61,163,808	49,968,410	466,391,346
合計	<u>1,678,436,704</u>	<u>2,180,764,548</u>	<u>2,245,631,780</u>	<u>1,613,569,472</u>

項目	2022年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元 2023年6月30日
一、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
二、職工福利費	116,457	98,827,449	98,932,660	11,246
三、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
四、住房公積金	17,164,783	160,855,154	161,150,948	16,868,989
五、工會經費和職工教育費	436,078,318	65,199,513	45,870,723	455,407,108
合計	<u>1,749,475,431</u>	<u>2,295,701,498</u>	<u>2,224,798,940</u>	<u>1,820,377,989</u>

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

24、應付職工薪酬(續)

(3) 離職後福利—設定提存計劃

項目	2023年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元
				2024年6月30日
1、基本養老保險	19,045,299	273,417,700	273,229,043	19,233,956
2、失業保險	3,798,064	10,921,103	10,914,124	3,805,043
3、企業年金繳費	41,218,209	88,285,571	-	129,503,780
合計	<u>64,061,572</u>	<u>372,624,374</u>	<u>284,143,167</u>	<u>152,542,779</u>
項目	2022年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元
				2023年6月30日
1、基本養老保險	19,838,137	260,390,086	260,122,466	20,105,757
2、失業保險	4,032,866	9,719,800	9,721,241	4,031,425
合計	<u>23,871,003</u>	<u>270,109,886</u>	<u>269,843,707</u>	<u>24,137,182</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交存的款項。

(4) 辭退福利

項目	2024年	人民幣元
	6月30日	2023年 12月31日
應付內退福利(附註(五)31)	116,631,468	111,296,568
其他辭退福利(註)	216,188,832	216,284,709
合計	<u>332,820,300</u>	<u>327,581,277</u>

註：2024年1月1日至6月30日止期間，本集團因解除勞動關係所支付的其他辭退福利人民幣4,992,335元(2023年1月1日至6月30日止期間：人民幣29,684,214元)。

25、應交稅費

項目	2024年	人民幣元
	6月30日	2023年 12月31日
企業所得稅	425,688,058	129,745,915
消費稅	247,896,520	98,244,617
增值稅	247,775,347	49,144,171
城市維護建設稅	31,074,926	6,782,264
教育費附加	22,911,037	5,512,040
其他	55,335,274	54,074,974
合計	<u>1,030,681,162</u>	<u>343,503,981</u>

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

26、其他應付款

26.1 其他應付款匯總

項目	人民幣元	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
應付股利	2,737,724,864	-
其他應付款	3,250,698,143	3,230,505,907
合計	<u>5,988,423,007</u>	<u>3,230,505,907</u>

26.2 應付股利

項目	人民幣元	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
普通股股利	2,728,393,576	-
少數股東股利	9,331,288	-
合計	<u>2,737,724,864</u>	<u>-</u>

26.3 其他應付款

性質	人民幣元	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
應付押金及保證金	1,043,888,655	977,852,099
應付設備工程款	641,039,656	853,124,798
待付廣告費用及市場宣傳費	626,686,707	584,138,424
預收徵地補償款	100,000,000	100,000,000
限制性股票回購義務(附註(十二))(附註(五)35)	67,284,191	77,643,806
待付能源費	65,349,662	39,188,946
待付勞務費	54,191,630	46,940,000
財務公司吸收關聯方存款(註)	30,848,390	29,555,174
應付行政支出	23,173,881	35,590,819
代扣職工社會統籌費	16,495,588	19,177,977
應付購買少數股權款	2,677,355	2,677,355
其他	579,062,428	464,616,509
合計	<u>3,250,698,143</u>	<u>3,230,505,907</u>

註：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(十一)6)。

於2024年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為人民幣675,172,477元(2023年12月31日：人民幣782,003,240元)，主要系限制性股票回購義務產生的負債、預收徵地補償款、應付設備及工程的質保金等。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

27、一年內到期的非流動負債

項目	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
一年內到期的租賃負債(附註(五)29)	<u>51,024,657</u>	<u>50,250,346</u>

28、其他流動負債

項目	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
待轉銷項稅額	<u>106,860,300</u>	<u>359,524,000</u>

29、租賃負債

項目	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
租賃負債	122,089,847	113,643,364
減：一年內到期的非流動負債的租賃負債	<u>51,024,657</u>	<u>50,250,346</u>
淨額	<u>71,065,190</u>	<u>63,393,018</u>

於2024年6月30日及2023年12月31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包括：

於2024年6月30日，本集團簡化處理的短期租賃合同的未來最低應支付租金為人民幣35,269,416元(2023年12月31日：人民幣13,156,750元)，均為一年內支付。

30、長期應付款

項目	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
專項應付款	<u>16,166,766</u>	<u>16,205,766</u>

註：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。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

31、長期應付職工薪酬

31.1 長期應付職工薪酬

項目	人民幣元	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
1、內退福利	309,971,771	351,662,633
2、補充離職後福利	663,939,329	663,935,553
減：一年內支付的內退福利	116,631,468	111,296,568
一年內支付的離職後福利—設定受益計劃淨負債	25,437,126	26,825,000
合計	<u>831,842,506</u>	<u>877,476,618</u>

31.2 內退福利

滿足一定條件並經公司批准的職工可享有內退福利。於資產負債表日，本集團應付內退福利所採用的主要精算假設為：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
折現率(同期限中債國債到期收益率)	<u>1.54%-2.18%</u>	<u>2.08%-2.55%</u>

計入當期損益的內退福利為：

項目	人民幣元	
	2024年1月1日至 6月30日止期間 (本期發生額)	2023年1月1日至 6月30日止期間 (上期發生額)
管理費用	12,979,109	2,788,856
財務費用	<u>3,152,560</u>	<u>4,343,162</u>

31.3 離職後福利—設定受益計劃淨負債

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。

(1) 本集團應付離職後福利—設定受益計劃淨負債：

項目	人民幣元	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
設定受益義務	663,939,329	663,935,553
減：計劃資產公允價值	-	-
設定受益負債	<u>663,939,329</u>	<u>663,935,553</u>

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

31、長期應付職工薪酬(續)

31.3 離職後福利—設定受益計劃淨負債(續)

(2) 設定受益計劃變動情況

設定受益計劃義務現值

項目	設定受益計劃 義務現值	計劃資產的 公允價值	人民幣元 設定受益計劃 淨負債
一、2024年1月1日餘額	663,935,553	-	663,935,553
二、計入當期損益的設定受益 成本			
1. 當期服務成本	3,830,499	-	3,830,499
2. 利息淨額	8,969,000	-	8,969,000
三、其他變動			
1. 已支付的福利	(12,795,723)	-	(12,795,723)
四、2024年6月30日餘額	663,939,329	-	663,939,329

項目	設定受益計劃 義務現值	人民幣元 設定受益計劃 淨負債
一、2023年1月1日餘額	654,400,689	654,400,689
二、計入當期損益的設定受益成本		
1. 當期服務成本	15,068,774	15,068,774
2. 利息淨額	9,628,918	9,628,918
三、其他變動		
1. 已支付的福利	(12,049,904)	(12,049,904)
四、2023年6月30日餘額	667,048,477	667,048,477

設定受益計劃淨負債

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
一、期初餘額	663,935,553	654,400,689
二、計入當期損益的設定受益成本	12,799,499	24,697,692
三、其他變動	(12,795,723)	(12,049,904)
四、期末餘額	663,939,329	667,048,477

(3) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
折現率	2.75%	2.75%
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。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

31、長期應付職工薪酬(續)

31.3 離職後福利— 設定受益計劃淨負債(續)

(4) 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：

項目	折現率變動	對設定受益義務現值的影響
假設折現率增加	0.25%	下降3.28%
假設折現率下降	0.25%	上升3.46%

如果折現率增加(減少)0.25%，則設定受益計劃義務現值將分別減少人民幣21,765,000元。(增加人民幣22,943,000元)。

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。

(5) 本集團補充離職後福利義務現值加權平均久期為13.9年(2023年12月31日：13.9年)。

(6) 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

項目	2023年12月31日	本期新增補助金額	本期計入其他收益金額	本期計入資產處置收益	人民幣元	
					2024年6月30日	形成原因
政府補助	2,887,543,652	202,544,922	(138,921,410)	(56,871)	2,951,110,293	項目建設及技改項目等補助

項目	2022年12月31日	本期新增補助金額	本期計入其他收益金額	本期計入資產處置收益	人民幣元	
					2023年6月30日	形成原因
政府補助	3,132,390,832	118,247,860	(138,797,299)	(14,228)	3,111,827,165	項目建設及技改項目等補助

33、股本

	2023年12月31日	本期變動			2024年6月30日
		發行新股	註銷庫存股	小計	
人民幣普通股(註)	709,127,610	-	-	-	709,127,610
境外上市的外資股	655,069,178	-	-	-	655,069,178
股份總數	<u>1,364,196,788</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,364,196,788</u>

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

33、股本(續)

	2022年12月31日	本期變動			人民幣元
		發行新股	註銷庫存股	小計	2023年6月30日
人民幣普通股(註)	709,163,612	-	-	-	709,163,612
境外上市的外資股	655,069,178	-	-	-	655,069,178
股份總數	1,364,232,790	-	-	-	1,364,232,790

註：本集團開展的限制性股票激勵計劃，詳見附註(十二)。

34、資本公積

項目	2023年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元
				2024年6月30日
股本溢價	3,930,935,521	5,570,862	1,126,758	3,935,379,625
其他資本公積	276,520,090	23,171,208	6,899,860	292,791,438
其中：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	(10,173,615)	2,407	-	(10,171,208)
股份支付計入股東權益的金額(註)	188,161,481	23,168,801	6,889,361	204,440,921
原制度資本公積轉入	93,338,214	-	-	93,338,214
其他	5,194,010	-	10,499	5,183,511
合計	4,207,455,611	28,742,070	8,026,618	4,228,171,063

項目	2022年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元
				2023年6月30日
股本溢價(註)	3,684,461,721	6,078,904	-	3,690,540,625
其他資本公積	469,615,256	62,926,564	6,078,904	526,462,916
其中：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(註)	381,506,262	62,637,798	6,078,904	438,065,156
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
合計	4,154,076,977	69,005,468	6,078,904	4,217,003,541

註：如附註十二所述，2024年1月1日至6月30日止期間，本集團就限制性股票激勵計劃確認管理費用及研發費用共人民幣23,662,335元，並將少數股東應承擔的部分人民幣493,534元計入少數股東權益，差額人民幣23,168,801元計入資本公積。於2024年6月30日，因本公司股價變動，沖減遞延所得稅資產及資本公積人民幣1,318,499元。此外，本集團將限制性股票已解鎖部分對應的其他資本公積人民幣5,570,862元調整至股本溢價。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

35、庫存股

項目	2023年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元
				2024年6月30日
庫存股	77,643,806	-	10,359,615	67,284,191

項目	2022年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元
				2023年6月30日
庫存股	171,854,660	-	17,697,593	154,157,067

2024年1月1日至6月30日止期間，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人民幣8,665,060元，因此同時沖減其他應付款和庫存股人民幣8,665,060元。於2024年5月27日，96,666股限制性股票解鎖，本公司沖減庫存股人民幣1,694,555元。

36、其他綜合收益

項目	2023年12月31日	本期發生金額					2024年6月30日
		本期所得稅前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當年轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益							
其中：重新計量設定受益計劃淨負債的變動 (附註(五)31.3(2))	(91,694,000)	-	-	-	-	(91,694,000)	
二、將重分類進損益的其他綜合收益							
其中：外幣財務報表折算差額	11,236,954	323,389	-	-	285,020	11,521,974	
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(604,299)	(108,885)	-	-	(108,885)	(713,184)	
合計	(81,061,345)	214,504	-	-	176,135	(80,885,210)	

項目	2022年12月31日	本期發生金額					2023年6月30日
		本期所得稅前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當年轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益							
其中：重新計量設定受益計劃淨負債的變動 (附註(五)31.3(2))	(82,325,000)	-	-	-	-	(82,325,000)	
二、將重分類進損益的其他綜合收益							
其中：外幣財務報表折算差額	7,322,560	5,552,217	-	-	6,902,588	14,225,148	
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(798,141)	272,018	-	-	272,018	(526,123)	
合計	(75,800,581)	5,824,235	-	-	7,174,606	(68,625,975)	

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

37、盈餘公積

項目	2023年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元
				2024年6月30日
法定盈餘公積(註)	<u>1,400,704,380</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,400,704,380</u>

項目	2022年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元
				2023年6月30日
法定盈餘公積(註)	<u>1,400,704,380</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,400,704,380</u>

註：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。本公司累計提取法定盈餘公積人民幣1,400,704,380元已超過註冊資本的50%，不再提取法定盈餘公積金。

38、一般風險準備

項目	2023年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元
				2024年6月30日
一般風險準備	<u>301,761,292</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>301,761,292</u>

項目	2022年12月31日	本期增加	本期減少	人民幣元
				2023年6月30日
一般風險準備	<u>295,071,942</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>295,071,942</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

項目	人民幣元	
	本期	上期
期初未分配利潤	20,334,065,296	18,528,390,855
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	3,641,652,772	3,425,652,286
減：應付普通股股利(註1)	<u>2,728,393,576</u>	<u>2,455,619,022</u>
期末未分配利潤	<u>21,247,324,492</u>	<u>19,498,424,119</u>

註1：本期間股東大會已批准的現金股利

根據2024年6月28日股東大會決議，本公司向全體股東派發2023年度現金股利，每股人民幣2.00元(含稅)，按照已發行股份1,364,196,788股計算，截至2024年8月9日合計派發現金股利人民幣2,728,393,576元(2023年派發2022年度股利，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)。

2024年1月1日至6月30日止期間，董事會未宣告發放中期股息(2023年1月1日至6月30日止期間：無)。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

40、營業收入、營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
	人民幣元			
主營業務	19,828,139,761	11,587,189,408	21,365,429,380	13,007,892,186
其他業務	240,168,169	132,014,508	226,360,253	118,479,257
合計	<u>20,068,307,930</u>	<u>11,719,203,916</u>	<u>21,591,789,633</u>	<u>13,126,371,443</u>

(2) 合同產生的收入的情況

a. 主營業務

行業名稱	本期發生額		上期發生額	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
	人民幣元			
銷售啤酒等	<u>19,828,139,761</u>	<u>11,587,189,408</u>	<u>21,365,429,380</u>	<u>13,007,892,186</u>

按經營區域分部列示的營業收入及營業成本情況，參見附註(十五)。

本集團主營業務收入均為在某一時點確認。

b. 其他業務

行業名稱	本期發生額		上期發生額	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
	人民幣元			
餐飲相關	75,179,463	42,122,686	85,788,388	47,746,854
包裝物銷售	72,138,459	39,159,548	43,141,484	19,684,969
材料銷售	6,166,313	3,107,472	5,164,496	4,652,800
工程設備收入	-	-	4,408,830	4,087,910
其他	86,683,934	47,624,802	87,857,055	42,306,724
合計	<u>240,168,169</u>	<u>132,014,508</u>	<u>226,360,253</u>	<u>118,479,257</u>

除租賃收入及提供綜合服務收入外，本集團其他業務收入均為在某一時點確認。

(3) 履約義務的說明

本集團的啤酒銷售業務屬於在某一時點履行的履約義務，此類業務在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。

(4) 分攤至剩餘履約義務的說明

於2024年6月30日，本集團已簽訂合同但尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為人民幣5,560,277,517元(2023年12月31日：人民幣7,691,295,634元)，本集團預計將於1年內確認收入。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

41、税金及附加

項目名稱	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
消費稅	977,460,694	1,041,396,774
城市維護建設稅	159,803,339	169,393,084
教育費附加	118,494,928	125,385,831
房產稅	36,760,780	32,558,933
土地使用稅	28,329,199	29,264,949
印花稅	19,532,018	19,786,859
其他	4,136,980	4,183,833
合計	1,344,517,938	1,421,970,263

42、銷售費用

項目	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
職工薪酬	1,182,981,030	1,199,903,081
廣告及業務宣傳費用	724,153,465	852,716,808
勞務費	46,363,286	80,536,079
行政費用	50,964,948	78,256,329
租賃費	44,573,354	44,536,789
折舊及攤銷費用	39,811,137	40,917,344
物料消耗	25,104,732	27,428,094
其他	55,317,576	63,698,523
合計	2,169,269,528	2,387,993,047

43、管理費用

項目	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
職工薪酬	376,323,969	358,360,075
折舊及攤銷費用	123,509,077	112,912,384
股份支付	23,201,354	58,041,015
行政費用	35,543,444	31,539,418
修理費用	25,901,613	20,924,230
中介機構費	20,751,336	17,789,258
警衛消防費	14,461,140	13,638,573
保險費	3,996,774	4,089,583
物料消耗	3,385,649	3,583,077
其他	39,428,012	34,101,065
合計	666,502,368	654,978,678

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

44、研發費用

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
職工薪酬及勞務費	20,078,894	13,410,632
物料消耗	1,333,863	2,196,322
折舊及攤銷費用	2,134,718	2,117,945
股份支付	460,981	1,600,777
其他	5,397,392	2,834,779
合計	29,405,848	22,160,455

45、財務費用

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
利息支出	11,174,771	7,593,399
減：利息收入	315,777,423	236,690,677
長期應付職工薪酬折現息	12,121,560	13,972,080
匯兌收益	350,545	(9,208,802)
其他	1,134,504	1,204,393
合計	(290,996,043)	(223,129,607)

其中2024年1月1日至6月30日止期間租賃負債的利息費用為人民幣3,099,629元(2023年1月1日至6月30日止期間：人民幣3,333,639元)。

46、其他收益

按性質分類	本期發生額	人民幣元 上期發生額
政府補助		
— 與資產相關	130,778,855	132,709,027
— 與收益相關	155,255,354	36,988,435
合計	286,034,209	169,697,462

47、投資收益

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	19,983,389	18,533,007
同業存單取得的投資收益	31,418,034	71,746,121
處置交易性金融資產取得的投資收益	8,127,958	2,343,360
其他非流動金融資產取得的投資收益	1,754,098	-
其他	123,287	417,302
合計	61,406,766	93,039,790

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

48、公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
交易性金融資產 — 債務工具	37,996,602	119,246,796
一年內到期的非流動資產 — 債務工具	32,324,965	4,668,169
其他非流動金融資產 — 債務工具	66,897,200	3,564,600
合計	137,218,767	127,479,565

49、信用減值利得

項目	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
應收賬款信用減值(損失)利得	(459,153)	288,209
其他應收款信用減值損失	(754,045)	(143,438)
其他流動資產減值利得	1,408,475	566,894
合計	195,277	711,665

50、資產減值損失

項目	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
固定資產減值損失	(3,026,192)	(1,189,427)

51、資產處置(損失)收益

項目	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
無形資產處置(損失)收益	(27,783)	7,696,611
固定資產處置(損失)收益	(93,110)	3,131,282
使用權資產處置(損失)收益	(68,614)	264,697
合計	(189,507)	11,092,590

2024年1月1日至6月30日止期間，資產處置損益均計入當年非經常性損益。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

52、營業外收入

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
無法支付的債務收入	2,627,923	3,723,908
罰款收入	649,642	916,747
其他	936,012	3,245,951
合計	4,213,577	7,886,606

截至2024年6月30日止6個月期間，營業外收入均計入當期非經常性損益。

53、營業外支出

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
賠償金、違約金及滯納金	6,429,645	5,787,413
捐贈支出	11,700	150,484
其他	181,364	105,672
合計	6,622,709	6,043,569

截至2024年6月30日止6個月期間，營業外支出均計入當期非經常性損益。

54、所得稅費用

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 中國企業所得稅	1,272,698,843	1,151,876,908
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 香港利得稅	802,417	11,380,373
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 — 澳門所得補充稅	317,026	235,036
遞延所得稅	(85,312,475)	(40,653,538)
合計	1,188,505,811	1,122,838,779

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
會計利潤	4,909,634,563	4,604,120,036
按適用稅率計算的所得稅費用	1,225,461,348	1,149,462,058
非應稅收入的影響	(10,389,767)	(10,103,428)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	22,264,243	25,972,764
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的影響	(91,501,782)	(89,645,271)
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	42,671,769	47,152,656
合計	1,188,505,811	1,122,838,779

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

55、每股收益

(1) 基本每股收益

項目	本期發生額	上期發生額
歸屬於母公司股東的合併淨利潤	3,641,652,772	3,425,652,286
減：預計未來可解鎖限制性股票現金股利	8,665,060	15,829,020
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	3,632,987,712	3,409,823,266
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,359,783,703	1,355,358,334
基本每股收益	2.672	2.516
其中：— 持續經營基本每股收益：	<u>2.672</u>	<u>2.516</u>

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。

(2) 稀釋每股收益

項目	本期發生額	上期發生額
歸屬於母公司股東的合併淨利潤	3,641,652,772	3,425,652,286
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,359,783,703	1,355,358,334
由於股份支付增加的普通股加權平均數	3,208,756	6,604,755
稀釋後發行在外普通股的加權平均數	1,362,992,459	1,361,963,089
稀釋每股收益	2.672	2.515
其中：— 持續經營稀釋每股收益：	<u>2.672</u>	<u>2.515</u>

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2024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不具有稀釋作用。

56、現金流量表項目註釋

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	人民幣元 上期發生額
收到的政府補助	347,961,140	145,367,785
押金及保證金	324,043,210	276,700,869
其他	63,362,035	105,577,814
合計	<u>735,366,385</u>	<u>527,646,468</u>

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

56、現金流量表項目註釋(續)

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
營銷推廣費用	762,744,938	770,264,047
廣告及業務宣傳費	595,937,811	574,669,743
行政管理費用	135,495,723	127,684,956
押金及保證金	140,491,163	135,047,731
租賃款	61,356,582	57,960,412
其他	67,086,498	82,423,145
合計	1,763,112,715	1,748,050,034

(3) 收回投資收到的現金

項目	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
收回結構性存款收到的現金	1,480,000,000	500,000,000
贖回同業存單收到的現金	1,944,770,500	2,913,410,700
贖回國債逆回購收到的現金	499,999,000	989,993,000
贖回理財產品和基金收到的現金	595,996,000	700,000,000
合計	4,520,765,500	5,103,403,700

(4) 投資支付的現金

項目	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
購買定期及結構性存款支付的現金	9,280,000,000	5,180,000,000
購買同業存單支付的現金	9,803,830	1,944,770,500
購買債券支付的現金	1,000,000,000	900,000,000
購買國債逆回購支付的現金	499,999,000	509,994,000
購買理財產品和基金支付的現金	50,000,000	399,998,600
合計	10,839,802,830	8,934,763,100

(5) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
財務公司存款利息收入	162,791,192	99,447,119
收到招標保證金及其他	12,089,926	10,627,348
合計	174,881,118	110,074,467

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

56、現金流量表項目註釋(續)

(6) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
財務公司支付存款準備金	118,860,000	88,550,000
支付招標保證金及其他	16,221,052	10,048,510
合計	135,081,052	98,598,510

(7) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
償還租賃負債款	33,472,127	31,726,468
購買少數股東股權	18,065,000	58,290,000
財務公司質押式回購利息支出	1,108,196	-
合計	52,645,323	90,016,468

(8) 籌資活動產生的各項負債變動情況

項目	期初餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		現金變動	非現金變動	現金變動	非現金變動	
		人民幣元		人民幣元		
租賃負債及一年內到期的租賃負債	113,643,364	-	43,198,284	33,472,127	1,279,674	122,089,847
其他(含一年內到期)	81,455,232	103,400	-	-	10,359,615	71,199,017
合計	195,098,596	103,400	43,198,284	33,472,127	11,639,289	193,288,864

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

57、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

補充資料	人民幣元	
	本期發生額	上期發生額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	3,721,128,752	3,481,281,257
加：資產減值準備	3,026,192	1,189,427
信用減值利得	(195,277)	(711,665)
固定資產折舊	488,756,747	460,368,358
投資性房地產折舊	1,171,135	1,143,351
使用權資產折舊	30,793,197	27,533,863
無形資產攤銷	79,672,699	74,998,352
長期待攤費用攤銷	22,884,452	19,748,358
股份支付費用	23,662,335	59,641,792
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失(收益)	189,507	(11,092,590)
公允價值變動收益	(137,218,767)	(127,479,565)
財務費用	(300,739,829)	(230,463,013)
投資收益	(61,406,766)	(93,039,790)
遞延所得稅資產(增加)	(85,281,404)	(59,759,633)
遞延所得稅負債(減少)增加	(31,071)	19,106,095
遞延收益攤銷	(138,921,410)	(138,797,299)
存貨的減少	1,326,545,993	1,767,153,073
經營性應收項目的減少	508,482,900	333,304,109
經營性應付項目的增加(減少)	231,353,125	(983,631,041)
經營活動產生的現金流量淨額	5,713,872,510	4,600,493,439
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金及現金等價物的期末餘額	7,959,172,830	13,366,555,181
減：現金及現金等價物的期初餘額	9,292,085,271	12,839,870,784
現金及現金等價物淨(減少)增加額	<u>(1,332,912,441)</u>	<u>526,684,397</u>

(2) 現金和現金等價物的構成

項目	人民幣元	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
一、現金		
其中：庫存現金	99,363	90,093
可隨時用於支付的銀行存款	7,952,766,747	9,289,636,261
可隨時用於支付的存放非金融機構款項	6,306,720	2,358,917
二、期末現金及現金等價物餘額	<u>7,959,172,830</u>	<u>9,292,085,271</u>

現金和現金等價物不含本集團尚未到期的定期存款和利息以及使用受限制貨幣資金。於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團不屬於現金及現金等價物的貨幣資金分別為人民幣16,513,817,420元及人民幣9,992,378,288元。

58、外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

項目	本期末外幣餘額	折算匯率	人民幣元 本期末折算 人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	14,142,443	7.1268	100,790,363
港幣	69,262,246	0.9127	63,215,652
歐元	2,420,917	7.6617	18,548,340
澳門元	33,341,794	0.8857	29,530,827
越南盾	2,490,239,323	0.0003	747,072
共計			<u>212,832,254</u>
應收賬款			
其中：港幣	38,930,988	0.9127	35,532,313
美元	3,162,390	7.1268	22,537,721
歐元	2,030,617	7.6617	15,557,978
澳門元	3,717,369	0.8857	3,292,474
英鎊	688,800	9.0430	6,228,818
加拿大元	219,992	5.2274	1,149,986
越南盾	235,645,789	0.0003	70,694
共計			<u>84,369,984</u>
其他應收款			
其中：港幣	1,615,262	0.9127	1,474,250
澳門元	666,603	0.8857	590,410
越南盾	349,000,000	0.0003	104,700
共計			<u>2,169,360</u>
應付賬款			
其中：港幣	41,815,067	0.9127	38,164,612
越南盾	23,679,365,569	0.0003	7,103,810
澳門元	5,194,205	0.8857	4,600,507
共計			<u>49,868,929</u>

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

58、外幣貨幣性項目(續)

(1) 外幣貨幣性項目(續)

項目	本期末外幣餘額	折算匯率	人民幣元 本期末折算 人民幣餘額
其他應付款			
美元	733,080	7.1268	5,224,515
港幣	4,513,203	0.9127	4,119,200
澳門元	1,022,335	0.8857	905,482
越南盾	82,000,000	0.0003	24,600
共計			10,273,797
一年內到期非流動負債			
港幣	6,014,901	0.9127	5,489,800
澳門元	18,312	0.8857	16,219
共計			5,506,019
租賃負債			
港幣	3,069,204	0.9127	2,801,262

上述外幣貨幣性項目指除人民幣之外的所有貨幣(其範圍與附註九、(1)中的外幣項目不同)。

59、租賃

(1) 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。2024年1-6月未納入租賃負債計量的可變租賃付款額為人民幣6,167,349元。

2024年1月1日至6月30日止期間計入當期損益的簡化處理的短期租賃費用為人民幣82,430,365元(2023年1月1日至6月30日止期間：人民幣80,301,085元)。

2024年1月1日至6月30日止期間與租賃相關的總現金流出為人民幣94,828,709元(2023年1月1日至6月30日止期間：人民幣89,686,880元)，除附註(五)56(7)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。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

59、租賃(續)

(2) 作為出租人

作為出租人的經營租賃

項目	租賃收入	人民幣元
		其中：未計入 租賃收款額的 可變租賃付款額 相關的收入
投資性房地產	2,206,760	-
運輸設備及其他	2,781,932	-
合計	4,988,692	-

	人民幣萬元	
	未折現租賃收款額	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
資產負債表日後第1年	488	414
資產負債表日後第2年	389	231
資產負債表日後第3年	236	191
資產負債表日後第4年	183	180
資產負債表日後第5年	108	195
以後年度	3	-
合計	1,407	1,211

(六) 合併範圍的變更

1、 其他原因的合併範圍變動

被投資的公司名稱	主要經營活動	變動原因	持股比例
青島啤酒(濰坊)製造有限公司 (「濰坊製造公司」)	製造業	設立	100%

(七) 在其他主體中的權益

1、 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	集團合計持股比例(%)		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	200,000,000	中國深圳	實業投資	100	-	設立或投資
青島啤酒(珠海)有限公司(「珠海公司」)	中國珠海	60,000,000	中國珠海	製造業	-	100	設立或投資
青島啤酒(黃石)有限公司(「黃石公司」)	中國黃石	168,630,000	中國黃石	製造業	97.18	2.82	設立或投資
青島啤酒(鄭城)有限公司(「鄭城公司」)	中國鄭城	97,070,000	中國鄭城	製造業	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	20,000,000	中國深圳	批發和零售業	100	-	設立或投資
青島啤酒(長沙)有限公司(「長沙公司」)	中國長沙	68,000,000	中國長沙	製造業	70	30	設立或投資
上海青島啤酒華東(控股)有限公司 (「華東控股」)	中國上海	100,000,000	中國上海	批發和零售業	100	-	設立或投資
上海青島啤酒華東銷售有限公司(「華東銷售」)	中國上海	100,300,000	中國上海	批發和零售業	97.01	2.99	設立或投資
南京青島啤酒華東銷售有限公司(「南京銷售」)	中國江蘇	1,000,000	中國南京	批發和零售業	-	100	設立或投資
青島啤酒(蕪湖)有限公司(「蕪湖公司」)	中國蕪湖	314,290,000	中國蕪湖	製造業	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	85,000,000	中國馬鞍山	製造業	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	60,606,060	中國壽光	製造業	99	-	設立或投資
青島啤酒(濰坊)有限公司(「濰坊公司」)	中國濰坊	75,000,000	中國濰坊	製造業	100	-	設立或投資
青島啤酒(徐州)淮海營銷有限公司	中國江蘇	131,000,000	中國徐州	批發和零售業	-	100	設立或投資
青島啤酒(薛城)有限公司(「薛城公司」)	中國薛城	45,000,000	中國薛城	製造業	-	85	設立或投資
青島啤酒(滕州)有限公司(「滕州公司」)	中國滕州	61,020,000	中國滕州	製造業	76.65	23.35	設立或投資
青島啤酒(荷澤)有限公司(「荷澤公司」)	中國荷澤	130,000,000	中國荷澤	製造業	93.08	6.92	設立或投資
青島啤酒(廊坊)有限公司(「廊坊公司」)	中國廊坊	99,000,000	中國廊坊	製造業	80.80	19.20	設立或投資
青島啤酒西安漢斯集團有限公司(「西安漢斯」)	中國陝西	236,976,728	中國西安	製造、批發和零售業	100	-	設立或投資
青島啤酒寶隆有限公司(「寶隆公司」)	中國寶隆	130,000,000	中國寶隆	製造業	-	100	設立或投資
青島啤酒(鞍山)有限公司(「鞍山公司」)	中國鞍山	50,000,000	中國鞍山	製造業	80	-	設立或投資
青島啤酒(興凱湖)有限公司(「興凱湖公司」)	中國龍西	240,000,000	中國龍西	製造業	100	-	設立或投資
青島啤酒(密山)有限公司(「密山公司」)	中國密山	118,000,000	中國密山	製造業	100	-	設立或投資
青島啤酒(哈爾濱)有限公司(「哈爾濱公司」)	中國哈爾濱	155,600,000	中國哈爾濱	製造業	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	11,000,000	中國青島	批發和零售業	100	-	設立或投資
青島啤酒(德州)有限公司(「德州公司」)	中國德州	25,000,000	中國德州	製造業	100	-	設立或投資
青島啤酒(日照)有限公司(「日照公司」)	中國日照	290,000,000	中國日照	製造業	100	-	設立或投資
青島啤酒(瀘州)有限公司(「瀘州公司」)	中國瀘州	111,110,000	中國瀘州	製造業	95	-	設立或投資
香港公司	中國香港	40,500,000 港幣	中國香港	批發和零售業	100	-	設立或投資
青島啤酒漢中有限責任公司(「漢中公司」)	中國漢中	29,410,000	中國漢中	製造業	34	66	設立或投資
北京青島啤酒北方銷售有限公司(「北方銷售」)	中國北京	89,980,000	中國北京	批發和零售業	95	5	設立或投資
青島廣潤隆物流有限公司(「廣潤隆物流」)	中國山東	6,184,000	中國青島	物流業	100	-	設立或投資
青島啤酒(廈門)有限公司(「廈門公司」)	中國廈門	90,000,000	中國廈門	製造業	-	100	設立或投資
廈門青島啤酒東南營銷有限公司(「東南營銷」)	中國福建	215,000,000	中國廈門	批發和零售業	100	-	設立或投資
青島啤酒(濟南)有限公司(「濟南公司」)	中國濟南	560,000,000	中國濟南	製造業	100	-	設立或投資
青島啤酒(成都)有限公司(「成都公司」)	中國成都	280,000,000	中國成都	製造業	100	-	設立或投資
青島啤酒榆林有限責任公司(「榆林公司」)	中國榆林	55,000,000	中國榆林	製造業	-	100	設立或投資

(七) 在其他主體中的權益 (續)

1、 在子公司中的權益 (續)

(1) 企業集團的構成 (續)

子公司名稱	主要經營地	註冊資本 人民幣	註冊地	業務性質	集團合計持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
青島啤酒(城陽)銷售有限公司(「城陽銷售」)	中國青島	8,000,000	中國青島	批發和零售業	100	-	設立或投資
郴州市青島啤酒銷售有限公司(「郴州銷售」)	中國郴州	1,000,000	中國郴州	批發和零售業	-	100	設立或投資
機械設備公司	中國青島	2,000,000	中國青島	工業	-	100	設立或投資
青島啤酒(石家莊)有限公司(「石家莊公司」)	中國石家莊	321,010,000	中國石家莊	製造業	100	-	設立或投資
青島啤酒(太原)有限公司(「太原公司」)	中國太原	200,000,000	中國太原	製造業	100	-	設立或投資
財務公司	中國青島	1,000,000,000	中國青島	金融業	100	-	設立或投資
青島啤酒(瀋陽)有限公司(「瀋陽公司」)	中國瀋陽	200,000,000	中國瀋陽	製造業	75	-	設立或投資
青島啤酒(韶關)有限公司(「韶關公司」)	中國韶關	200,000,000	中國韶關	製造業	100	-	設立或投資
青島啤酒電子商務有限公司(「電子商務」)	中國青島	8,000,000	中國青島	批發和零售業	100	-	設立或投資
青島啤酒(九江)有限公司(「九江公司」)	中國九江	200,000,000	中國九江	製造業	90	-	設立或投資
青島啤酒(平度)銷售有限公司(「平度銷售」)	中國青島	5,000,000	中國青島	批發和零售業	100	-	設立或投資
上海青島啤酒銷售有限公司(「上海銷售」)	中國上海	96,500,000	中國上海	批發和零售業	-	100	設立或投資
青島啤酒(徐州)企業管理服務有限公司 (「徐州企業管理」)	中國徐州	10,000,000	中國徐州	批發和零售業	100	-	設立或投資
青島啤酒(洛陽)有限公司(「洛陽公司」)	中國洛陽	200,000,000	中國洛陽	製造業	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	416,800,000	中國上海	批發和零售業	100	-	設立或投資
青島啤酒(張家口)有限公司(「張家口公司」)	中國張家口	200,000,000	中國張家口	製造業	100	-	設立或投資
越南公司	越南	1,000,000美元	越南	批發和零售業	-	100	設立或投資
青島啤酒(萊莊)有限公司(「萊莊公司」)	中國萊莊	200,000,000	中國萊莊	製造業	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	240,000,000	中國青島	批發、零售和 服務業	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	100,000,000	中國青島	服務業	-	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	480,000,000	中國青島	科技推廣和 應用服務業	100	-	設立或投資
濰坊製造公司	中國濰坊	300,000,000	中國濰坊	製造業	100	-	設立或投資
青島啤酒(三水)有限公司(「三水公司」)	中國三水	5,000,000美元	中國三水	製造業	-	75	非同一控制下 企業合併
青島啤酒(郴州)有限公司(「郴州公司」)	中國郴州	70,000,000	中國郴州	製造業	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	30,000,000美元	中國深圳	製造業	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	730,000,000	中國南寧	製造業	-	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	29,800,000美元	中國北京	製造業	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	862,000,000	中國北京	製造業	37.64	25	非同一控制下 企業合併
青島啤酒濟南有限責任公司(「濟南公司」)	中國濟南	50,000,000	中國濟南	製造業	28	72	非同一控制下 企業合併
青島啤酒(甘肅)農墾股份有限公司 (「甘肅農墾」)	中國蘭州	174,420,800	中國蘭州	製造業	50	5.06	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	36,100,000	中國武威	製造業	-	99.72	非同一控制下 企業合併
青島啤酒(榮成)有限公司(「榮成公司」)	中國榮成	20,000,000	中國榮成	製造業	70	-	非同一控制下 企業合併
青島啤酒(隨州)有限公司(「隨州公司」)	中國隨州	24,000,000	中國隨州	製造業	-	90	非同一控制下 企業合併
青島啤酒(福州)有限公司(「福州公司」)	中國福州	26,828,100美元	中國福州	製造業	-	100	非同一控制下 企業合併

(七) 在其他主體中的權益 (續)

1、 在子公司中的權益 (續)

(1) 企業集團的構成 (續)

子公司名稱	主要經營地	註冊資本 人民幣	註冊地	業務性質	集團合計持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
青島啤酒(漳州)有限公司(「漳州公司」)	中國漳州	100,000,000	中國漳州	製造業	-	90	非同一控制下 企業合併
工程公司	中國青島	13,142,176	中國青島	建築業	100	-	非同一控制下 企業合併
青島啤酒(蓬萊)有限公司(「蓬萊公司」)	中國蓬萊	37,500,000	中國蓬萊	製造業	80	-	非同一控制下 企業合併
青島啤酒文化傳播有限公司(「文化傳播公司」)	中國青島	73,500,000	中國青島	服務業	100	-	非同一控制下 企業合併
青島啤酒飲料有限公司(「飲料公司」)	中國青島	130,000,000	中國青島	製造業	100	-	非同一控制下 企業合併
新銀麥公司	中國山東	18,760,000美元	中國蒙陰	製造、批發和零售業	75	25	非同一控制下 企業合併
青島啤酒(杭州)有限公司(「杭州公司」)	中國建德	230,000,000	中國建德	製造業	100	-	非同一控制下 企業合併
澳門公司	中國澳門	200,000澳門元	中國澳門	批發和零售業	-	60	非同一控制下 企業合併
青島啤酒(上海)市場服務有限公司	中國上海	334,578,898	中國上海	批發和零售業	-	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	100,000,000	中國濰博	製造業	90	-	非同一控制下 企業合併
設備製造	中國青島	2,897,600	中國青島	製造業	-	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	907,320,000	中國上海	實業投資	100	-	非同一控制下 企業合併
青島啤酒上海松江製造有限公司 (「新松江製造」)	中國上海	50,000,000	中國上海	製造業	-	100	非同一控制下 企業合併
青島啤酒(宿遷)有限公司(「宿遷公司」)	中國宿遷	100,000,000	中國宿遷	製造業	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	155,000,000	中國徐州	製造業	-	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	39,336,899	中國徐州	製造業	-	66	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	200,000,000	中國揚州	製造業	50	50	非同一控制下 企業合併
昆山公司	中國昆山	731,535,952	中國昆山	製造業	-	100	非同一控制下 企業合併
青島啤酒(連雲港)有限公司(「連雲港公司」)	中國連雲港	378,293,523	中國連雲港	製造業	56.09	43.91	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	377,251,025	中國上海	製造業	-	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。

(七) 在其他主體中的權益 (續)

1、 在子公司中的權益 (續)

(2) 重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東 持股比例	本期歸屬 於少數股東的 損益	本期向少數 股東宣告分派 的股利	人民幣元
				期末少數股東 權益餘額
深朝日	49%	21,315,915	37,387,000	205,752,573

(3) 重要非全資子公司的重要財務信息

子公司名稱	2024年6月30日						人民幣元
	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	275,056,301	391,801,380	666,857,681	227,130,405	19,824,065	246,954,470	

子公司名稱	2023年12月31日						人民幣元
	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	288,291,612	401,973,691	690,265,303	215,403,106	22,308,860	237,711,966	

子公司名稱	本期發生額				人民幣元
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	
深朝日	396,362,383	43,501,867	43,501,867	48,746,509	

子公司名稱	上期發生額				人民幣元
	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	

上述信息為集團內各企業之間相互抵銷前的金額。2024年1月1日至6月30日止期間向少數股東宣告分派的股利，均已於當期支付。

2、 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者權益份額的變化情況的說明

根據2024年3月4日董事會決議，董事會審議通過按照人民幣1,806.5萬元受讓台安八角台建設投資集團有限責任公司(「八角台建投公司」)持有的鞍山公司20%股權。雙方已簽署股權轉讓合同，並於2024年3月15日辦理了股權變更手續。受讓股權交易完成後，本公司持有鞍山公司80%股權，八角台建投公司持有鞍山公司20%股權。

(七) 在其他主體中的權益 (續)

2、在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易 (續)

(2) 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

	人民幣元 鞍山公司
購買對價	
— 現金	18,065,000
購買對價合計	18,065,000
減：按取得的股權比例計算的子公司淨資產份額	16,938,242
差額	1,126,758
其中：調整資本公積	1,126,758

3、在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要经营地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
				直接	間接	
一、合營企業						
河北嘉禾公司	中國石家莊	中國石家莊	製造業	50	-	權益法核算

(2) 重要合營企業的主要財務信息

河北嘉禾公司	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
流動資產	118,192,742	93,119,431
其中：現金和現金等價物	59,914,617	67,777,905
非流動資產	81,069,693	83,536,111
資產合計	199,262,435	176,655,542
流動負債	53,598,085	24,820,723
負債合計	53,598,085	24,820,723
股東權益合計	145,664,350	151,834,819
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	50,729,540	53,852,555
調整後歸屬於母公司的股東權益	196,393,890	205,687,374
按持股比例計算的淨資產份額(註)	98,196,945	102,843,687
調整事項		
— 商譽	113,928,609	113,928,609
對合營企業權益投資的賬面價值	212,125,554	216,772,296
存在公開報價的合營企業權益投資的公允價值	不適用	不適用

(七) 在其他主體中的權益 (續)

3、在合營企業或聯營企業中的權益 (續)

(2) 重要合營企業的主要財務信息 (續)

河北嘉禾公司	本期發生額	上期發生額
營業收入	177,130,042	202,905,425
財務費用	(425,070)	(495,249)
所得稅費用	2,943,177	3,661,077
淨利潤	8,829,531	10,979,026
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	8,829,531	10,979,026
按照取得投資時合營企業可辨認淨資公允價值進行調整	(3,123,015)	(3,149,332)
調整後歸屬於母公司的綜合收益總額	5,706,516	7,829,694
本期收到的來自合營企業的股利	7,500,000	9,000,000

註：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。

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

本集團綜合考慮聯營企業賬面價值佔本集團合併總資產的比例、權益法核算的長期股權投資收益佔本集團合併淨利潤的比例等因素，確定重要聯營企業。本集團不存在重要聯營企業。

(4) 不重要聯營企業的匯總財務信息

	2024年 6月30日/ 本期發生額	人民幣元 2023年 12月31日/ 上期發生額
聯營企業		
投資賬面價值合計	152,961,246	149,184,684
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤(註)	11,658,307	9,606,794
— 其他綜合(虧損)收益(註)	(108,885)	272,018
— 綜合收益總額	11,549,422	9,878,812

註：淨利潤和其他綜合收益均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。

(七) 在其他主體中的權益 (續)

3、在合營企業或聯營企業中的權益 (續)

(5) 採用權益法核算時，本集團與本集團之所有合營企業及聯營企業的會計政策無重大差異，該等長期投資的投資變現及投資收益匯回不存在重大限制，合營企業和聯營企業向本集團轉移資金的能力也不存在重大限制。

(6) 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

合營企業或聯營企業名稱	累積未確認的 前期累計損失	本期分享的 淨利潤	人民幣元 本期末累積 未確認的損失
遼寧沈青公司	851,442	(21,897)	829,545

(7) 於2024年6月30日，本集團無與合營企業投資相關的未確認承諾，且無與合營企業或聯營企業投資相關的或有負債。

(八) 政府補助

1、涉及政府補助的負債項目：

財務報表項目	2023年12月31日	本期新增補助金額	本期計入其他 收益金額	本年計入資產 處置收益	2024年6月30日	人民幣元 與資產相關/ 與收益相關
遞延收益	2,858,207,387	150,590,000	(130,778,855)	(56,871)	2,877,961,661	與資產相關
遞延收益	29,336,265	51,954,922	(8,142,555)	-	73,148,632	與收益相關
合計	2,887,543,652	202,544,922	(138,921,410)	(56,871)	2,951,110,293	

於上期末及本期末，本集團無按應收金額確認的政府補助。

2、計入當期損益的政府補助

類型	本期發生額	人民幣元 上期發生額
與資產相關	130,778,855	132,709,027
與收益相關	155,255,354	36,988,435
合計	<u>286,034,209</u>	<u>169,697,462</u>

(九) 與金融工具相關的風險

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。

(九) 與金融工具相關的風險 (續)

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益和股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

1、風險管理目標、政策和程序，以及本期發生的變化

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

1.1 市場風險

1.1.1 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；於2024年6月30日，本集團無外幣借款，本集團未通過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2024年6月30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。

項目	人民幣元	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
貨幣資金	118,481,931	232,027,761
應收賬款	49,952,161	37,706,577
其他應付款	5,224,515	5,030,163

外匯風險敏感性分析

於2024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5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤和股東權益約人民幣4,397,000元(2023年12月31日：約人民幣6,885,000元)。對於記賬本位幣為人民幣的公司各類其他外幣金融資產和其他外幣金融負債，如果其他外幣對人民幣升值或貶值5%，其他因素保持不變，則集團將增加或減少淨利潤和股東權益約人民幣1,724,000元(2023年12月31日：約人民幣3,041,000元)。

1.1.2 利率風險 — 現金流量變動風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款等帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2024年6月30日，本集團無長期借款(2023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2024年1月1日至6月30日止期間及2023年1月1日至6月30日止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。

(九) 與金融工具相關的風險 (續)

1、風險管理目標、政策和程序，以及本期發生的變化 (續)

1.1 市場風險 (續)

1.1.3 其他價格風險

本集團其他價格風險主要產生於債務工具投資，存在債務工具價格變動的風險 (包含利率風險)。於2024年6月30日，如果本集團各類債務工具投資的預期價格上漲或下跌0.5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤和股東權益約人民幣20,008,000元 (2023年12月31日：約人民幣12,665,000元)。

1.2 信用風險

2024年6月30日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：貨幣資金 (附註 (五) 1)、應收票據 (附註 (五) 3)、應收賬款 (附註 (五) 4)、其他應收款 (附註 (五) 6)、其他流動資產 (附註 (五) 9) 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 (附註 (五) 2、附註 (五) 8 及附註 (五) 11)。

為降低信用風險，本集團控制信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日根據應收款項的回收情況，計提充分的預期信用損失準備。因此，本集團管理層認為所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團貨幣資金主要存放於擁有較高信用評級的股份制商業銀行和其他大中型商業銀行，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。

本集團持有的債務工具投資主要為具有較高信用評級的債券。本集團通過設定整體投資額度以控制信用風險敞口，並且每年覆核和審批投資額度。本集團會定期監控債券投資的信用風險敞口、債券信用評級的變化及其他相關信息，確保整體信用風險在可控的範圍內。

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。

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資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2024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 (2023年12月31日：無)。

1.3 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合同協議的規定，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：

	1年以內	1年至2年	2年至5年	5年以上	人民幣元 合計
應付票據	277,279,953	-	-	-	277,279,953
應付賬款	4,343,065,654	-	-	-	4,343,065,654
其他應付款	5,888,423,007	-	-	-	5,888,423,007
租賃負債	51,061,778	30,091,762	29,756,319	26,857,416	137,767,275

(十) 公允價值的披露

1、以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

項目	人民幣元	
	第二層次公允價值計量	
	2024年6月30日	
一年內到期的非流動資產 — 債務工具	30,961,440	
其他非流動金融資產 — 債務工具	2,491,782,750	
項目	第三層次公允價值計量	
	2024年6月30日	
交易性金融資產 — 債務工具	2,812,664,867	
其他非流動金融資產 — 權益工具	600,000	

2、持續第二層次公允價值計量項目採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

項目	2024年6月30日的公允價值		估值方法
	人民幣元		
一年內到期的非流動資產 — 債務工具	30,961,440		從第三方定價服務機構(如：中央國債登記結算有限公司)取得的估值結果計算其公允價值
其他非流動金融資產 — 債務工具	2,491,782,750		從第三方定價服務機構(如：中央國債登記結算有限公司)取得的估值結果計算其公允價值

3、持續第三層次公允價值計量項目採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

項目	2024年6月30日的公允價值			輸入值
	人民幣元			
交易性金融資產 — 債務工具	2,812,664,867	現金流量折現法	反映了交易對手信用風險的折現率	
其他非流動金融資產 — 權益工具	600,000	現金流量折現法	收入增長率和系統風險係數	

4、持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值之間的調節信息：

第三層次公允價值計量

項目	2024年1月1日	當期利得或損失總額		購買、發行和結算			2024年6月30日	對於在報告期末持有的資產，計入損益的當期末實現利得或損失的變動
		計入損益	計入其他綜合收益	購買	發行	結算		
交易性金融資產 — 債務工具	1,924,078,158	46,124,560	-	1,450,000,000	-	(607,537,851)	2,812,664,867	34,582,709
其他非流動金融資產 — 權益工具	600,000	-	-	-	-	-	600,000	-
合計	1,924,678,158	46,124,560	-	1,450,000,000	-	(607,537,851)	2,813,264,867	34,582,709

(十) 公允價值的披露(續)

5、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：貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、其他流動資產、應付票據、應付賬款、其他應付款、其他流動負債和長期應付款等。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。

(十一) 關聯方及關聯方交易

1、本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本公司的持股比例(%)	人民幣萬元
					母公司對本公司的表決權比例(%)
青島啤酒集團有限公司 (「青啤集團」)	中國山東省青島市	國有資產運營及投資	134,372	32.51	32.51

本公司最終控制方系青島市人民政府國有資產監督管理委員會，主要經營地在青島。

2、本集團的子公司情況

本集團的子公司情況參見附註(七)1(1)。

3、本集團的合營和聯營企業情況

本集團的合營和聯營企業情況參見附註(七)3(1)。

除附註(七)3(1)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：

關聯方名稱	與本集團關係
青啤北京銷售歐洲公司	聯營企業
招商物流公司	聯營企業
遼寧沈青公司	聯營企業
煙台啤酒公司	聯營企業

4、本集團的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本集團關係
青島啤酒優家健康飲品有限公司(「青啤優家公司」)	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」)	青啤集團之附屬公司
青島啤酒優家(天津)天然礦泉水有限公司 (「優家天津公司」)	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」)	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」)	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」)	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」)	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」)	青啤集團之附屬公司

4、本集團的其他關聯方情況(續)

本公司於2024年1月22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》，本公司第十屆董事會2024年第一次臨時會議審議通過：本公司與青啤優家公司簽署2024年度《委託生產及購銷產品框架協議》、與青啤優家公司及其附屬公司簽署《商標使用許可協議》，與智鍵順達公司簽署2024年度《供應鏈業務服務框架協議》，與青啤集團(並與其附屬公司、青啤優家公司及其附屬公司、智鍵順達公司其附屬公司合稱「關聯人」)簽署2024年度《綜合服務框架協議》。

5、關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務

採購商品/接受勞務情況表

人民幣元					
關聯方	關聯交易內容	獲批的交易額度	是否超過 交易額度	本期發生額	上期發生額
煙台啤酒公司	採購啤酒	不適用	不適用	341,866,991	416,585,347
青啤優家公司(註1)*	採購飲料	27,580,000	否	117,345	-
河北嘉禾公司	採購啤酒	不適用	不適用	175,879,385	201,322,371
招商物流公司	接受物流勞務(包括代墊款項)	不適用	不適用	104,904,386	99,037,398
招商物流公司	接受倉儲勞務	不適用	不適用	262,390	189,929
騏驎城配公司(註1)*	接受物流勞務		否	12,568,573	8,613,980
智鍵順達公司(註1)*	接受倉儲勞務		否	11,628,121	5,305,691
騏驎城配公司(註1)*	接受倉儲勞務		否	999,804	1,440,011
智鍵順達公司(註1)*	接受物流勞務	990,530,000	否	401,718,058	280,129,418
智鍵順達公司(註1)*	接受包裝服務		否	2,117,815	-
騏驎城配公司(註1)*	接受包裝服務		否	1,781,031	-

銷售商品/提供勞務情況表

人民幣元					
關聯方	關聯交易內容	獲批的交易額度	是否超過 交易額度	本期發生額	上期發生額
歐洲公司	銷售啤酒及材料	不適用	不適用	50,071,994	53,599,043
遼寧沈青公司	銷售啤酒及材料	不適用	不適用	12,055,164	19,770,069
優家上海公司(註2)*	銷售啤酒		否	108,339	760,418
青啤優家公司(註2)*	銷售啤酒		否	-	7,765
優家上海公司(註2)*	提供商標使用權	27,580,000	否	21,441	-
優家天津公司(註2)*	提供商標使用權		否	17,342	-
優家上海公司(註2)*	提供委託加工		否	986,666	849,861
智鍵順達公司(註2)*	銷售啤酒		否	12,577	7,251
騏驎城配公司(註2)*	銷售啤酒	990,530,000	否	1,542	-
智鍵順達公司(註2)*	提供倉租服務		否	439,116	147,522
大盛智鍵公司(註2)*	提供倉租服務		否	168,059	126,147
青啤集團(註2)*	提供人力、信息等綜合服務		否	5,356,027	2,400,975
青啤優家公司(註2)*	提供人力、信息等綜合服務		否	766,807	1,912,769
智鍵順達公司(註2)*	提供人力、信息等綜合服務		否	1,207,941	1,065,744
青啤房地產公司(註2)*	提供人力、信息等綜合服務	28,000,000	否	148,848	136,209
雲南大山公司(註2)*	提供人力、信息等綜合服務		否	82,643	134,391
優家上海公司(註2)*	提供人力、信息等綜合服務		否	98,905	80,141
招商物流公司	銷售啤酒	不適用	不適用	6,205	10,703
煙台啤酒公司	提供設備工程服務	不適用	不適用	-	1,415,929

(十一) 關聯方及關聯方交易 (續)

5、關聯交易情況 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務 (續)

購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易說明

採購商品及接受勞務

參考市場價格雙方協議定價

註1：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，系本集團自青啤優家公司、智鏈順達公司及其下屬公司騏驎城配公司採購商品及接受勞務。

銷售商品及提供勞務

參考市場價格雙方協議定價

註2：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、優家天津公司、騏驎城配公司銷售商品及提供服務。

* 優家健康及其附屬公司、智鏈順達及其附屬公司和青啤集團及其附屬公司獲批的交易額度人民幣27,580,000元、人民幣990,530,000元和人民幣28,000,000元為獲批所有交易的合併額度。

(2) 關聯方資金拆借

截至2024年6月30日，本期未發生關聯方資金拆借(2023年12月31日資金拆借餘額：無)。

(3) 吸收存款

關聯方	本期發生額	人民幣元 上期發生額
煙台啤酒公司	389,041,901	446,509,988

(4) 利息費用

關聯方	本期發生額	人民幣元 上期發生額
煙台啤酒公司	109,062	253,969

(5) 收取手續費

關聯方	本期發生額	人民幣元 上期發生額
煙台啤酒公司	4,332	1,798

(十一) 關聯方及關聯方交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(6) 關鍵管理人員報酬

項目名稱	本期發生額	人民幣元
		上期發生額
股份支付	1,475,029	3,440,343
關鍵管理人員報酬	4,175,724	4,042,790

2024年1月1日至6月30日止期間，本集團無提供給關鍵管理人員的貸款(2023年1月1日至6月30日止期間：無)。

6、應收應付關聯方等未結算項目

(1) 應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	2024年6月30日		人民幣元 2023年12月31日	
		賬面餘額	預期信用 損失準備	賬面餘額	預期信用 損失準備
		應收賬款	歐洲公司	15,486,515	-
應收賬款	青啤北京銷售	11,245,784	11,245,784	11,245,784	11,245,784
其他應收款	煙台啤酒公司	4,435,460	-	4,435,460	-
其他應收款	招商物流公司	50,000	-	-	-

(2) 應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	2024年	人民幣元
		6月30日	2023年 12月31日
應付賬款	智鏈順達公司	232,789,609	110,666,835
應付賬款	煙台啤酒公司	80,457,812	82,280,320
應付賬款	招商物流公司	33,440,343	37,506,398
應付賬款	騏驎城配公司	6,749,507	1,845,779
應付賬款	河北嘉禾公司	38,061,356	1,536,395
其他應付款	煙台啤酒公司	30,848,390	29,555,174
其他應付款	招商物流公司	8,745,005	-
其他應付款	智鏈順達公司	2,453,078	-
其他應付款	騏驎城配公司	1,103,127	-
合同負債及其他流動負債	遼寧沈青公司	2,045,482	13,803,974

1、 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併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併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人民幣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名激勵對象因個人原因離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名激勵對象因個人原因離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。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。

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。

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。

2023年度，本公司向上述預計未來可解鎖限制性股票的激勵對象發放現金股利為15,697,613元，因此相應沖減回購義務。

(十二) 股份支付 (續)

1、 限制性股票激勵計劃 (續)

本公司於2023年10月17日召開第十屆董事會2023年第六次臨時會議，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2022年9月29日至本次董事會召開時止，限制性股票激勵計劃中共有7名激勵對象因個人原因離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。2023年本公司註銷限制性股票36,002股，同時沖減回購義務負債人民幣762,522元及庫存股人民幣762,522元。

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。2023年7月10日，公司第十屆董事會2023年第五次臨時會議審議通過了《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》。2023年7月24日，本公司解鎖限制性股票4,328,702股，沖減回購義務負債人民幣75,882,146元及庫存股人民幣75,882,146元。

於2023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77,643,806元及庫存股人民幣77,643,806元。

2024年1月1日至6月30日止期間，本公司向上述預計未來可解鎖限制性股票的激勵對象發放現金股利為人民幣8,665,060元，因此相應沖減回購義務。

2024年5月27日，公司第十屆董事會2024年第三次臨時會議於2024年5月16日審議通過了《關於A股限制性股票激勵計劃預留授予限制性股票第二個解除限售期解除限售條件成就的議案》。2024年5月27日，本公司解鎖限制性股票96,666股，沖減回購義務負債人民幣1,694,555元及庫存股人民幣1,694,555元。

於2024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67,284,191元及庫存股人民幣67,284,191元。

2、 2024年1月1日至6月30日止期間內限制性股票變動情況表

項目	本期發生額	上期發生額
期初發行在外的限制性股票 (股)	4,429,196	8,890,567
本期解鎖的限制性股票 (股)	(96,666)	(96,667)
本期註銷的限制性股票 (股)	-	-
期末發行在外的限制性股票 (股)	4,332,530	8,793,900
本期股份支付費用	23,662,335	59,641,792
累計股份支付費用	658,530,942	609,795,590

2024年1月1日至6月30日止期間股份支付費用23,662,335元，計入管理費用及研發費用的金額分別為人民幣23,201,354元及人民幣460,981元(2023年1月1日至6月30日止期間：人民幣58,041,015元及人民幣1,600,777元)。

項目	到期日	剩餘期限
2020年青島啤酒股份有限公司A股限制性股票激勵計劃	2026年7月24日	2.00年
2021年青島啤酒股份有限公司A股限制性股票激勵計劃	2027年5月26日	2.83年

於2024年5月27日解鎖的限制性股票以解鎖日計算的加權平均股價為78.909元。

3、 授予日限制性股票公允價值的確定方法

本集團以授予日公司股票收盤價確定授予日限制性股票的公允價值。

(十三) 承諾及或有事項

1、重要承諾事項

(1) 資本承諾

	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
已簽約但尚未於財務報表中確認的 一 購建長期資產承諾	384,878,446	588,931,900

於2024年6月30日，本集團不存在需要披露的其他承諾事項。

2、或有事項

於2024年6月30日，本公司未涉及重要或有事項。

(十四) 資產負債表日後事項

根據2024年3月26日董事會決議，董事會審議通過本公司以自有資金向本公司子公司財務公司增資人民幣1,000,000,000元；截至本財務報表批准報出日，本公司已完成對財務公司的增資。

(十五) 其他重要事項

1、分部報告

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

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。

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。

(十五) 其他重要事項 (續)

1、分部報告(續)

(2) 報告分部的財務信息

2024年1月1日至6月30日止期間

項目	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	港澳及			合計
							財務公司	未分配金額	分部間抵消	
對外交易收入	12,910,961,373	1,464,791,331	3,738,606,822	1,356,765,266	355,533,844	236,338,103	142,804	5,168,287	-	20,068,307,930
分部間交易收入	1,536,027,255	49,321,532	1,328,420,705	173,712,086	3,897,937	98,838,993	2,796,882	151,848,404	(3,788,754,794)	-
營業成本	9,179,447,138	1,265,095,438	3,392,096,037	1,078,383,404	282,167,404	241,738,958	-	156,664,561	(3,876,409,024)	11,719,203,916
銷售費用	1,452,734,952	175,639,268	268,499,423	168,046,827	70,017,535	34,331,523	-	-	-	2,169,269,528
利息收入	37,983,025	14,962,722	28,683,477	5,435,665	1,308,556	2,194,126	244,738,378	76,391,065	(95,919,591)	315,777,423
利息費用	3,235,357	1,464,130	685,499	3,261,628	1,199,879	225,313	103,767,249	-	(102,664,534)	11,174,771
對聯營企業和合營企業的投资收益	-	-	-	-	-	-	-	-	19,983,389	19,983,389
信用減值利得(損失)	381,414	-	(48,981)	(589,459)	-	(459,153)	911,456	8,000,000	(8,000,000)	195,277
資產減值損失	(1,075,688)	(66,316)	(1,323,681)	-	(500,207)	-	-	-	-	(3,026,192)
折舊費和攤銷費	294,290,951	70,904,671	117,486,731	65,326,076	17,448,521	3,625,268	852,052	53,343,960	-	623,278,230
利潤(虧損)總額	2,988,148,950	330,121,164	1,088,478,564	108,862,065	(19,288,043)	59,625,858	282,440,970	(15,927,441)	87,172,476	4,909,634,563
所得稅費用	743,948,489	69,811,051	233,243,842	30,866,132	731,405	11,579,412	70,644,545	-	27,680,935	1,188,505,811
淨利潤(虧損)	2,244,200,461	260,310,113	855,234,722	77,995,933	(20,019,448)	48,046,446	211,796,425	(15,927,441)	59,491,541	3,721,128,752
資產總額	18,364,764,979	4,547,775,420	8,937,769,885	3,596,701,827	835,661,223	604,261,241	23,987,636,559	11,995,219,411	(22,173,692,589)	50,696,097,956
負債總額	15,660,811,958	1,879,613,571	4,655,604,250	2,591,662,955	467,062,575	68,195,730	19,205,210,521	204,507,345	(21,380,502,223)	23,352,166,682
折舊費和攤銷費以外的其他 非現金費用	24,786,614	2,322,825	4,305,111	2,120,506	499,001	273,083	208,708	1,268,047	-	35,783,895
對聯營企業和合營企業的 長期股權投資	-	-	-	-	-	-	-	363,866,800	-	363,866,800
非流動資產增加(減少)額(註)	678,703,127	26,719,401	69,477,986	63,827,735	23,961,024	14,090,358	-	1,041,763,201	(1,027,564,140)	890,978,692

註：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。

2023年1月1日至6月30日止期間

項目	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	港澳及			合計
							財務公司	未分配金額	分部間抵消	
對外交易收入	13,408,821,868	1,632,177,525	4,050,094,965	1,642,307,735	504,808,531	349,991,749	268,073	3,319,187	-	21,591,789,633
分部間交易收入	1,940,798,408	458,041,085	1,110,504,878	208,243,069	3,541,811	154,365,465	6,123,515	15,376,454	(3,896,994,685)	-
營業成本	10,261,691,215	1,380,069,065	3,528,449,373	1,274,901,163	353,549,797	377,421,339	253,969	18,305,411	(4,068,269,889)	13,126,371,443
銷售費用	1,630,220,710	180,796,710	295,105,087	176,060,701	73,118,057	33,691,722	-	-	-	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	57,452,342	(122,880,497)	236,690,677
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
對聯營企業和合營企業的投资收益	-	-	-	-	-	-	-	-	18,533,007	18,533,007
信用減值利得(損失)	(1,541,027)	-	(103,471)	-	-	(11,791)	2,367,954	-	-	711,665
資產減值利得(損失)	(49,817)	(1,139,610)	-	-	-	-	-	-	-	(1,189,427)
折舊費和攤銷費	268,624,343	71,662,333	111,321,836	68,076,858	17,565,866	1,780,205	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	48,438,804	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	244,458,332	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	2,640,302,979	(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(減少)額(註)	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

註：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。

(十五) 其他重要事項 (續)

1、 分部報告 (續)

(3) 對外交易收入：

對外交易收入	本期發生額	人民幣元 上期發生額
中國內地	19,719,640,669	21,233,299,551
中國香港及澳門地區	90,496,611	93,597,869
其他海外國家及地區	258,170,650	264,892,213
合計	<u>20,068,307,930</u>	<u>21,591,789,633</u>

(4) 按資產所在地劃分的非流動資產總額：

非流動資產總額：

項目	2024年 6月30日	人民幣元 2023年 12月31日
中國內地	16,378,637,378	16,179,642,528
中國香港及澳門地區	21,929,960	13,108,637
合計	<u>16,400,567,338</u>	<u>16,192,751,165</u>

上述地區信息中，非流動資產歸屬於該資產所處區域。非流動資產總額不包括金融資產及遞延所得稅資產。

(5) 本集團無佔收入總額10%以上的客戶。

(十六) 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。

2024年1月1日至6月30日止期間，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2024年6月30日及2023年12月31日，本集團的現金餘額情況如下：

項目	2024年 6月30日	2023年 12月31日
現金及現金等價物	7,959,172,830	9,292,085,271
減：短期借款	-	-
扣除借款後的現金餘額	<u>7,959,172,830</u>	<u>9,292,085,271</u>

1、應收賬款

(1) 按賬齡披露

賬齡	2024年		人民幣元	
	6月30日		2023年	
	賬面餘額		12月31日	
			賬面餘額	
1年以內	1,380,891,359		1,130,550,125	
1至2年	209,659,752		142,120,371	
2至3年	62,767,217		63,923,848	
3至4年	29,778,690		43,130,192	
4至5年	43,273,296		33,534,045	
5年以上	143,983,066		133,182,628	
合計	<u>1,870,353,380</u>		<u>1,546,441,209</u>	

(2) 按預期信用損失準備計提方法分類披露

種類	2024年6月30日				人民幣元	
	賬面餘額		預期信用損失準備		賬面價值	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		
按單項計提預期信用損失準備	11,245,784	0.6	11,245,784	100.0	-	
按組合計提預期信用損失準備	1,859,107,596	99.4	45,658,287	2.5	1,813,449,309	
子公司	1,772,377,110	94.8	-	-	1,772,377,110	
經銷商	86,730,486	4.6	45,658,287	52.6	41,072,199	
合計	<u>1,870,353,380</u>	<u>100.0</u>	<u>56,904,071</u>	<u>/</u>	<u>1,813,449,309</u>	

種類	2023年12月31日				人民幣元	
	賬面餘額		預期信用損失準備		賬面價值	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		
按單項計提預期信用損失準備	11,245,784	0.7	11,245,784	100.0	-	
按組合計提預期信用損失準備	1,535,195,425	99.3	45,199,134	2.9	1,489,996,291	
子公司	1,461,941,930	94.5	-	-	1,461,941,930	
經銷商	73,253,495	4.8	45,199,134	61.7	28,054,361	
合計	<u>1,546,441,209</u>	<u>100.0</u>	<u>56,444,918</u>	<u>/</u>	<u>1,489,996,291</u>	

(十七) 公司財務報表主要項目註釋(續)

1、 應收賬款(續)

(2) 按預期信用損失準備計提方法分類披露(續)

按單項計提預期信用損失準備

名稱	2024年6月30日			人民幣元
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)	計提理由
青啤北京銷售	11,245,784	11,245,784	100.0	預計款項難以收回

名稱	2023年12月31日			人民幣元
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)	計提理由
青啤北京銷售	11,245,784	11,245,784	100.0	預計款項難以收回

按組合 — 子公司計提預期信用損失準備的應收賬款：

該組合為本公司與本公司之子公司間購銷交易所產生的應收賬款，相關款項產生的預期信用損失較低，因此未計提信用損失準備。

按組合 — 經銷商計提預期信用損失準備的應收賬款：

於2024年6月30日，應收賬款的信用風險與預期信用損失匯總情況如下：

賬齡	2024年6月30日			人民幣元
	預期平均 損失率%	賬面餘額	預期信用 損失準備	賬面價值
未逾期	-	32,376,669	-	32,376,669
逾期1年以內	5	9,158,843	463,313	8,695,530
逾期超過2年	100	45,194,974	45,194,974	-
合計	/	<u>86,730,486</u>	<u>45,658,287</u>	<u>41,072,199</u>

於2023年12月31日，應收賬款的信用風險與預期信用損失匯總情況如下：

賬齡	2023年12月31日			人民幣元
	預期平均 損失率%	賬面餘額	預期信用 損失準備	賬面價值
未逾期	-	27,975,321	-	27,975,321
逾期1年以內	5	83,200	4,160	79,040
逾期超過2年	100	45,194,974	45,194,974	-
合計	/	<u>73,253,495</u>	<u>45,199,134</u>	<u>28,054,361</u>

(十七) 公司財務報表主要項目註釋(續)

1、應收賬款(續)

(3) 信用損失準備情況

類別	2023年 12月31日	本期變動金額			2024年 6月30日
		計提	轉銷或核銷	其他變動	
應收賬款	<u>56,444,918</u>	<u>459,153</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56,904,071</u>

本期無重要的信用損失準備收回或轉回的情況。

(4) 本期實際核銷的應收賬款情況

於2024年1月1日至6月30日止期間，本公司無實際核銷應收賬款(2023年12月31日：無)。

(5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

項目	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>747,301,536</u>	<u>-</u>	<u>40%</u>

(6) 於2024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(2023年12月31日：無)。

2、其他應收款

2.1 其他應收款匯總

種類	人民幣元	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
應收股利	<u>764,575,267</u>	6,800,000
其他應收款	<u>62,140,834</u>	<u>45,019,117</u>
合計	<u>826,716,101</u>	<u>51,819,117</u>

2.2 應收股利

項目	人民幣元	
	2024年 6月30日 賬面餘額	2023年 12月31日 賬面餘額
應收子公司股利	<u>764,575,267</u>	<u>6,800,000</u>

於2024年6月30日，本公司不存在逾期的，未計提信用損失準備，無實際核銷的應收股利(2023年12月31日：無)。

(十七) 公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

2.3 其他應收款

(1) 按賬齡披露：

項目	2024年	人民幣元
	6月30日	2023年
	賬面餘額	12月31日
		賬面餘額
未逾期	61,678,739	44,880,804
逾期1年以內	469,488	140,110
逾期1到2年	113	10,421
逾期2年以上	37,548,408	37,538,152
合計	<u>99,696,748</u>	<u>82,569,487</u>

(2) 按款項性質列示其他應收款

種類	2024年	人民幣元
	6月30日	2023年
		12月31日
應收子公司款項	40,365,132	32,766,510
應收土地及房屋退還款	17,441,647	17,441,647
備用金	7,796,122	6,944,524
押金及保證金	6,151,569	20,051,420
其他	27,942,278	5,365,386
合計	<u>99,696,748</u>	<u>82,569,487</u>

本公司不存在因資金集中管理而將款項歸集於其他方並列報於其他應收款的情況。

(3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第三階段	人民幣元
			合計
	未來12個月	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	
		(已發生信用	
		減值)	
2024年1月1日餘額	12,218	37,538,152	37,550,370
2024年1月1日餘額在本年			
— 轉入第二階段	-	-	-
— 轉入第三階段	(5,128)	5,128	-
— 轉回第二階段	-	-	-
— 轉回第一階段	-	-	-
本期計提	416	5,128	5,544
本期轉回	-	-	-
本年核銷	-	-	-
2024年6月30日餘額	7,506	37,548,408	37,555,914

(十七) 公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

2.3 其他應收款(續)

(4) 本期預期信用損失準備情況

本期計提的信用損失準備金額為人民幣5,544元；本期無收回或轉回的其他應收款。

(5) 本期無實際核銷的其他應收款。

(6) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	2024年6月30日	估其他應收款	款項性質	賬齡	預期信用損失準備	賬面價值
		2024年6月30日 餘額合計數的 比例(%)				
第一名	25,919,846	26.0	應收子公司款項	1年以內	-	25,919,846
第二名	8,584,437	8.6	應收土地退還款	5年以上	8,584,437	-
第三名	2,870,995	2.9	應收子公司款項	5年以上	-	2,870,995
第四名	2,218,535	2.2	應收子公司款項	1年以內	-	2,218,535
第五名	1,787,448	1.8	應收子公司款項	1年以內	-	1,787,448
合計	<u>41,381,261</u>	<u>41.5</u>			<u>8,584,437</u>	<u>32,796,824</u>

3、存貨

(1) 存貨分類

人民幣元

項目	2024年6月30日			2023年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	311,568,400	-	311,568,400	338,430,240	-	338,430,240
包裝物	52,202,804	662,025	51,540,779	54,109,212	662,025	53,447,187
低值易耗品	32,517,562	-	32,517,562	25,051,468	-	25,051,468
在產品	99,346,151	-	99,346,151	109,306,082	-	109,306,082
庫存商品	131,264,254	-	131,264,254	1,165,047,825	-	1,165,047,825
合計	<u>626,899,171</u>	<u>662,025</u>	<u>626,237,146</u>	<u>1,691,944,827</u>	<u>662,025</u>	<u>1,691,282,802</u>

(2) 存貨跌價準備

人民幣元

項目	2023年12月31日	本期增加	本期轉銷	2024年6月30日
包裝物	<u>662,025</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>662,025</u>

(十七) 公司財務報表主要項目註釋(續)

4、長期股權投資

項目	2024年6月30日			2023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
對子公司投資	13,217,981,112	1,992,788,870	11,225,192,242	13,092,479,419	1,992,788,870	11,099,690,549
對聯營、合營企業投資	358,439,539	1,220,000	357,219,539	362,411,210	1,220,000	361,191,210
合計	<u>13,576,420,651</u>	<u>1,994,008,870</u>	<u>11,582,411,781</u>	<u>13,454,890,629</u>	<u>1,994,008,870</u>	<u>11,460,881,759</u>

(1) 子公司

被投資單位	2023年12月31日	本期增減變動				2024年6月30日	減值準備 年初餘額	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額	宣告發放 現金股利或 利潤(註4)
		追加投資	減少投資	股份支付(註3)	賬面價值變動					
深翰日	129,344,422	-	-	111,009	129,455,431	-	-	-	38,913,000	
郴州公司	64,981,274	-	-	78,694	65,059,968	-	-	-	-	
華南普銷	53,049,046	-	-	328,185	53,377,231	-	-	-	-	
郴州銷售	3,582,161	-	-	148,754	3,730,915	-	-	-	-	
華南投資	208,790,000	-	-	-	208,790,000	-	-	-	-	
珠海公司	2,707,358	-	-	111,005	2,818,363	-	-	-	-	
三水公司	2,092,834	-	-	103,188	2,196,022	-	-	-	-	
隨州公司	2,679,857	-	-	91,679	2,771,536	-	-	-	-	
南寧公司	2,226,900	-	-	95,370	2,322,270	-	-	-	-	
華業控股	96,855,102	-	-	-	96,855,102	(96,855,102)	-	(96,855,102)	-	
壽光公司	63,067,362	-	-	79,736	63,147,098	-	-	-	-	
五星公司	26,206,026	-	-	23,452	26,229,478	(24,656,410)	-	(24,656,410)	-	
三環公司	71,103,075	-	-	92,504	71,195,579	(69,457,513)	-	(69,457,513)	-	
北方銷售	89,416,640	-	-	181,360	89,598,000	(83,984,000)	-	(83,984,000)	-	
西安源新	357,698,646	-	-	541,276	358,239,922	-	-	-	-	
寶慶公司	3,033,538	-	-	48,161	3,081,699	-	-	-	-	
甘肅農豐	53,370,429	-	-	81,928	53,452,357	-	-	-	-	
武威公司	2,359,004	-	-	95,370	2,454,374	-	-	-	-	
榆林公司	3,278,432	-	-	111,117	3,389,549	-	-	-	-	
渭南公司	17,258,147	-	-	115,044	17,373,191	-	-	-	-	
鞍山公司(註1)	32,618,374	18,065,000	-	78,694	50,762,068	-	-	-	-	
興凱湖公司	242,254,482	-	-	73,482	242,327,964	(129,430,000)	-	(129,430,000)	-	
密山公司	118,520,000	-	-	-	118,520,000	(118,520,000)	-	(118,520,000)	-	
哈爾濱公司	216,152,185	-	-	111,493	216,263,678	(109,940,000)	-	(109,940,000)	-	
遼寧公司	30,000,000	-	-	-	30,000,000	(30,000,000)	-	(30,000,000)	-	
榮成公司	68,010,952	-	-	118,822	68,129,774	(65,103,434)	-	(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	-	-	-	-	
青島翔雲商務有限公司	5,760,000	-	-	-	5,760,000	-	-	-	-	
東南普銷	298,841,031	-	-	222,237	299,063,268	-	-	-	-	
廈門公司	2,337,847	-	-	67,988	2,405,835	-	-	-	-	
福州公司	2,992,752	-	-	83,019	3,075,771	-	-	-	-	
漳州公司	1,319,305	-	-	-	1,319,305	-	-	-	-	
長沙公司	48,985,521	-	-	48,467	49,033,988	-	-	-	-	
濟南公司	562,942,006	-	-	115,129	563,057,135	-	-	-	-	
廣潤隆物流	16,465,405	-	-	-	16,465,405	-	-	-	-	
文化傳媒公司	78,909,161	-	-	159,966	79,069,127	-	-	-	-	
成都公司	282,660,962	-	-	97,834	282,758,796	(118,855,583)	-	(118,855,583)	-	
日照公司	342,310,667	-	-	127,682	342,438,349	-	-	-	-	
濰坊公司	76,305,942	-	-	101,025	76,406,967	-	-	-	-	
德州公司	24,661,935	-	-	86,342	24,748,277	-	-	-	-	
工程公司	4,315,327	-	-	78,172	4,393,499	-	-	-	-	
蘭坊公司	81,995,838	-	-	85,224	82,081,062	-	-	-	-	

4、長期股權投資(續)

(1) 子公司(續)

被投資單位	2023年12月31日	本期增減變動			2024年6月30日	減值準備 年初餘額	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額	宣告發放 現金股利或 利潤(註4)
		追加投資	減少投資	股份支付(註3)					
青澤公司	127,569,717	-	-	98,115	127,667,832	(51,301,600)	-	(51,301,600)	-
滕州公司	49,870,374	-	-	8,338	49,878,712	-	-	-	-
青島啤酒上海有限公司	1,570,000	-	-	-	1,570,000	-	-	-	-
蕪湖公司	274,619,365	-	-	46,903	274,666,268	(274,290,000)	-	(274,290,000)	-
華東銷售	97,300,000	-	-	-	97,300,000	(47,300,000)	-	(47,300,000)	-
馬鞍山公司	82,737,034	-	-	100,625	82,837,659	-	-	-	-
石家莊公司	323,968,895	-	-	126,639	324,095,534	-	-	-	-
太原公司	203,024,749	-	-	58,922	203,083,671	-	-	-	-
城陽銷售	8,000,000	-	-	-	8,000,000	-	-	-	750,000,000
財務公司	1,003,992,974	-	-	156,531	1,004,149,505	-	-	-	-
新龍象公司	1,413,671,268	-	-	446,730	1,414,117,998	-	-	-	-
杭州公司	249,924,145	-	-	135,939	250,060,084	-	-	-	-
銷售公司	152,402,025	-	-	67,209	152,469,234	-	-	-	-
飲料公司	31,904,773	-	-	43,146	31,947,919	-	-	-	-
甜園公司	201,822,803	-	-	79,922	201,902,725	(150,000,000)	-	(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	182,226,900	-	-	125,163	182,352,063	-	-	-	-
徐州企業管理	10,000,000	-	-	-	10,000,000	(10,000,000)	-	(10,000,000)	-
薛城公司	1,780,542	-	-	7,817	1,788,359	-	-	-	-
洛陽公司	202,734,665	-	-	103,374	202,838,039	-	-	-	-
上海實業公司	200,895,228	-	-	-	200,895,228	(200,895,228)	-	(200,895,228)	-
南京銷售	6,577,667	-	-	265,878	6,843,545	-	-	-	-
上海銷售	6,140,272	-	-	278,216	6,418,488	-	-	-	-
瀋陽公司	120,793,026	-	-	64,101	120,857,127	-	-	-	-
張家口公司	202,301,705	-	-	31,269	202,332,974	-	-	-	-
鎮江公司	561,862,548	-	-	105,480	561,968,028	-	-	-	-
寶石公司	166,058,889	-	-	71,919	166,130,808	-	-	-	-
應城公司	93,989,969	-	-	-	93,989,969	-	-	-	-
漢中公司	28,379,211	-	-	79,736	28,458,947	-	-	-	-
上海投資公司	1,920,654,036	-	-	-	1,920,654,036	-	-	-	-
徐州公司	2,001,269	-	-	56,284	2,057,553	-	-	-	-
彭城公司	2,727,471	-	-	77,304	2,804,775	-	-	-	-
新松江製造	3,324,145	-	-	87,683	3,411,828	-	-	-	-
上海同行公司	2,277,189	-	-	111,191	2,388,380	-	-	-	-
昆山公司	2,357,215	-	-	103,188	2,460,403	-	-	-	-
連雲港公司	214,535,405	-	-	87,553	214,622,958	(212,200,000)	-	(212,200,000)	-
揚州公司	102,866,066	-	-	83,028	102,949,094	-	-	-	-
上海銷售	200,000,000	-	-	-	200,000,000	(200,000,000)	-	(200,000,000)	-
宿遷公司	77,409,433	-	-	103,188	77,512,621	-	-	-	-
萊莊公司	201,720,329	-	-	131,894	201,852,223	-	-	-	-
西海洋文旅遊	231,000,000	-	-	-	231,000,000	-	-	-	-
科研公司	250,000,000	-	-	-	250,000,000	-	-	-	-
濰坊製造(註2)	-	100,000,000	-	-	100,000,000	-	-	-	-
合計	13,092,479,419	118,065,000	-	7,436,693	13,217,981,112	(1,992,788,870)	-	(1,992,788,870)	788,913,000

4、長期股權投資(續)

(2) 合營企業及聯營企業

被投資單位	人民幣元							
	2023年12月31日	本期增減變動				2024年6月30日	減值準備 年初餘額	減值準備 期末餘額
		權益法下確認 的投資收益	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(註4)			
一、合營企業								
河北盛禾公司	216,772,296	2,853,258	-	-	(7,500,000)	212,125,554	-	-
二、聯營企業								
聯合啤酒公司	132,501,116	6,815,197	-	-	(7,775,267)	131,541,046	-	-
招商物流公司	11,917,798	1,632,734	-	2,407	-	13,552,939	-	-
遼寧沈育公司	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)	(1,220,000)
合計	<u>362,411,210</u>	<u>11,301,189</u>	<u>-</u>	<u>2,407</u>	<u>(15,275,267)</u>	<u>358,439,539</u>	<u>(1,220,000)</u>	<u>(1,220,000)</u>

註1：根據2024年3月4日董事會決議，董事會審議通過按照1,806.5萬元受讓八角台建投公司持有的鞍山公司20%股權。雙方已簽署股權轉讓合同，並於2024年3月15日辦理了股權變更手續。受讓股權交易完成後，本公司持有鞍山公司80%股權，八角台建投公司持有鞍山公司20%股權。

註2：根據2023年12月27日董事會決議，董事會審議通過設立本公司之全資子公司濰坊製造公司，註冊資本人民幣300,000,000元。濰坊製造公司已於2024年1月設立，截至本財務報表批准報出日，本公司已出資100,000,000元。

註3：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。2024年1月1日至6月30日止期間，本公司按照該結算義務，確認長期股權投資7,436,693元。

註4：2024年1月1日至6月30日止期間宣告分派的現金股利系分配給本公司的股利。

5、營業收入、營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

項目	人民幣元			
	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	14,508,821,767	10,671,162,840	15,061,643,753	11,393,532,972
其他業務	1,082,655,709	1,053,934,430	1,224,461,266	1,187,731,647
合計	<u>15,591,477,476</u>	<u>11,725,097,270</u>	<u>16,286,105,019</u>	<u>12,581,264,619</u>

5、營業收入、營業成本(續)

(2) 合同產生的收入的情況

a. 主營業務

行業名稱	本期發生額		上期發生額	
	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>14,508,821,767</u>	<u>10,671,162,840</u>	<u>15,061,643,753</u>	<u>11,393,532,972</u>

人民幣元

b. 其他業務

行業名稱	本期發生額		上期發生額	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
材料銷售	1,051,318,643	1,023,889,356	1,194,473,815	1,159,180,723
其他	31,337,066	30,045,074	29,987,451	28,550,924
合計	<u>1,082,655,709</u>	<u>1,053,934,430</u>	<u>1,224,461,266</u>	<u>1,187,731,647</u>

人民幣元

(3) 履約義務的說明

本集團的啤酒銷售業務屬於在某一時點履行的履約義務，此類業務在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。

本公司主營業務為啤酒生產和銷售。

6、投資收益

(1) 投資收益明細情況

項目	本期發生額	上期發生額
	成本法核算的長期股權投資收益(註)	788,913,000
權益法核算的長期股權投資收益	16,773,013	17,014,499
其他	2,379,581	3,187,781
合計	<u>808,065,594</u>	<u>659,339,680</u>

人民幣元

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

註：成本法核算的長期股權投資收益均系子公司宣告分配給本公司的利潤(附註(十七)4)。

(十八) 補充資料

1、 當期非經常性損益明細表

項目	人民幣元 本期發生額
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	269,964,844
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	32,508,356
非流動資產處置淨損益	(189,507)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(2,409,132)
所得稅影響額	(70,456,535)
少數股東權益影響額(稅後)	(14,287,163)
合計	215,130,863

中國證券監督管理委員會於2023年頒佈了《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(2023年修訂)》(以下簡稱「2023版1號解釋性公告」)，該規定自公佈之日起施行。本集團按照2023版1號解釋性公告的規定編製2023年度非經常性損益明細表。

根據2023版1號解釋性公告的規定，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。

2、 淨資產收益率及每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是本集團按照中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的有關規定而編製的。

報告期利潤	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
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	12.44	2.672	2.672
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	11.70	2.514	2.514

(一) 公司報告期內經營活動總體狀況的說明

2024年上半年，國內啤酒市場消費復蘇乏力，啤酒行業規模以上企業共實現產量1,908.8萬千升，同比增長0.1%（資料來源：國家統計局；統計口徑：年主營業務收入人民幣2,000萬元以上的全部工業法人企業）。

面對景氣度不高的市場形勢，董事會帶領廣大員工，堅定不移地推進實施高質量發展戰略，堅持創新驅動，推動啤酒業務穩中求進、進中提質。公司充分發揮青島啤酒品牌和品質優勢，積極開拓國內外市場，持續推動產品創新和結構優化升級，加快數字化轉型，降本控費，多措并举實現了公司盈利能力的持續提升。報告期內，公司實現產品銷量463萬千升；實現營業收入人民幣200.7億元；實現歸屬於公司股東的淨利潤人民幣36.4億元，同比增長6.31%。

報告期內，公司積極深耕國內市場，鞏固提升「一縱兩橫」市場戰略帶，完善及強化基地市場建設。其中，沿黃河等傳統優勢及快速增長的區域市場持續發揮支撐公司量利穩定的核心作用，夯實高質量發展根基。重點城市基地市場堅持以增長為先導，以結構為支撐，以創新為驅動，積極探索新營銷模式，加強產銷協同，上半年多個基地市場實現量利增長，持續引領公司高質量發展。

在國際市場，公司以高品質、高價格、高可見度的定位，堅持強化青島啤酒品牌國際化傳播，持續推進海外市場分銷覆蓋，積極拓展新興市場，其中東歐、中東、南太大洋洲等多個市場均實現快速增長，目前青島啤酒產品已行銷全球超過120個國家和地區，2024年青島啤酒品牌入圍BrandZ中國全球化品牌50強，成為食品飲料行業唯一入圍品牌，全球品牌影響力持續保持行業領先。

報告期內，公司以「體育營銷+音樂營銷+體驗營銷」為主線，圍繞「歐洲杯足球賽」、「巴黎奧運會」等重大國際體育賽事積極佈局開展品牌推廣和產品營銷活動，通過多場景營銷實踐和沉浸式啤酒消費體驗，持續提升品牌影響力和產品競爭力，帶動產品消費擴容升級。

報告期內，公司以科技創新為引領加快培育新質生產力，加大新產品研發和品質提升，提升產品魅力質量，加快推進產品結構優化升級。公司發揮生鮮啤酒魅力質量優勢，領先行業加快培育生鮮產品賽道，其中青島啤酒「精品原漿」、「水晶純生」產品創新運作模式，推進新鮮直送，滿足消費者「新鮮」、「快速」的消費體驗，上半年銷量持續增長，產品已覆蓋全國27個省市地區（含港澳地區）。上半年公司研發上市「尼卡希白啤」、「全麥奧古特A6和奧古特A3」、「無醇白啤」等新產品，以高質量供給創造新消費需求，滿足了消費者對啤酒產品高品質、多樣化、個性化的消費需求。公司在產品組合戰略上堅持長期主義，堅定高質量發展不動搖，在中高端產品上持續拓市場、抓運營、強品牌，超高端產品和精釀系列銷量均實現增長，中高端產品市場佔比和競爭力不斷提升。報告期內，青島啤酒主品牌共實現產品銷量261萬千升，其中：中高端以上產品實現銷量189.6萬千升；帶動公司千升酒營業收入同比增長1.0%。

報告期內，公司加快數字化轉型步伐，推動產業升級和高質量發展，公司新質生產力建設取得顯著成效。公司加大在智能製造、大數據分析、物聯網等方面的投入，推動生產基地向高端化、規模化、智能化和綠色化轉型，加快實施百萬千升高端特色啤酒生產基地、青島啤酒智慧產業園高端麥芽原料基地擴建、百萬千升純生啤酒擴建等一批高質量重大項目建設，為公司未來發展注入新動能。

(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2023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	20,068,308	21,591,790	(7.06)
營業成本	11,719,204	13,126,371	(10.72)
銷售費用	2,169,270	2,387,993	(9.16)
管理費用	666,502	654,979	1.76
財務費用	(290,996)	(223,130)	
研發費用	29,406	22,160	32.70
其他收益	286,034	169,697	68.56
投資收益	61,407	93,040	(34.00)
資產處置(損失)收益	(190)	11,093	(101.71)
營業外收入	4,214	7,887	(46.57)
經營活動產生的現金流量淨額	5,713,873	4,600,493	24.20
投資活動產生的現金流量淨額	(6,951,897)	(3,727,733)	
籌資活動產生的現金流量淨額	(96,443)	(353,500)	

(1) 營業收入

2024年上半年營業收入同比減少7.06%，主要原因是報告期內受銷量影響使得營業收入減少。

(2) 營業成本

2024年上半年營業成本同比減少10.72%，主要原因是報告期內受銷量以及部分原料成本下降影響使得營業成本減少。

(3) 銷售費用

2024年上半年銷售費用同比減少9.16%，主要原因是報告期內受銷量影響以及部分區域業務宣傳費減少所致。

(4) 管理費用

2024年上半年管理費用同比增加1.76%，與去年同期基本持平。

(5) 財務費用

2024年上半年財務費用同比減少67,866千元，主要原因是報告期內利息收入同比增加所致。

(6) 研發費用

2024年上半年研發費用同比增加32.70%，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

2024年上半年其他收益同比增加68.56%，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增加所致。

(8) 投資收益

2024年上半年投資收益同比減少34.00%，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司持有金融同業存單業務規模較同期減少所致。

(9) 資產處置(損失)收益

2024年上半年資產處置收益同比減少101.71%，主要原因是報告期內個別子公司確認的處置土地使用權和固定資產等長期資產的收益同比減少所致。

(10) 營業外收入

2024年上半年營業外收入同比減少46.57%，主要原因是報告期內個別子公司確認的與日常經營活動無關的收入同比減少所致。

(11) 經營活動產生的現金流量淨額

2024年上半年經營活動產生的現金流量淨額同比增加24.20%，主要原因是報告期內原料成本下降使得支付的原料款項同比減少以及支付的各项稅費同比減少所致。

(12) 投資活動產生的現金流量淨額

2024年上半年投資活動產生的現金流量淨額同比減少3,224,164千元，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司理財淨投入同比增加所致。

(13) 籌資活動產生的現金流量淨額

2024年上半年籌資活動產生的現金流量淨額同比增加257,057千元，主要原因是去年同期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	本期末數	本期末數	上年期末數	上年期末數	本期末
		佔總資產		佔總資產	金額較
		的比例		的比例	上年末
		(%)		(%)	變動比例
					(%)
貨幣資金	24,466,684	46.33	19,282,105	39.15	26.89
交易性金融資產	2,812,665	5.33	1,924,078	3.91	46.18
應收票據	7,700	0.01	-	-	
應收賬款	139,705	0.26	100,391	0.20	39.16
存貨	2,212,682	4.19	3,539,828	7.19	(37.49)
其他流動資產	1,785,240	3.38	4,341,748	8.81	(58.88)
其他非流動金融資產	2,492,383	4.72	1,425,486	2.89	74.84
在建工程	794,853	1.51	498,575	1.01	59.42
其他非流動資產	249,039	0.47	108,728	0.22	129.05
應付票據	277,280	0.53	193,668	0.39	43.17
應付賬款	4,343,066	8.22	2,952,827	5.99	47.08
應交稅費	1,030,681	1.95	343,504	0.70	200.05
其他應付款	5,988,423	11.34	3,230,506	6.56	85.37
其他流動負債	106,860	0.20	359,524	0.73	(70.28)

(1) 貨幣資金

報告期期末比期初增加26.89%，主要原因是報告期內經營活動產生現金淨流入所致。

(2) 交易性金融資產

報告期期末比期初增加46.18%，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。

(3) 應收票據

報告期期末比期初增加7,700千元，主要原因是報告期內部分子公司收取銀行承兌匯票增加所致。

(4) 應收賬款

報告期期末比期初增加39.16%，主要原因是報告期內部分子公司應收貨款增加所致。

(5) 存貨

存貨報告期期末比期初減少37.49%，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。

(6) 其他流動資產

報告期期末比期初減少58.88%，主要原因是報告期內本公司之全資子公司財務公司金融同業存單業務到期收回所致。

(7) 其他非流動金融資產

報告期期末比期初增加74.84%，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。

(8) 在建工程

報告期期末比期初增加59.42%，主要原因是報告期內部分子公司開展搬遷擴建項目所致。

(9) 其他非流動資產

其他非流動資產報告期期末比期初增加129.05%，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。

(10) 應付票據

報告期期末比期初增加43.17%，主要原因是報告期內採用票據結算應付原材料款增加所致。

(11) 應付賬款

應付賬款報告期期末比期初增加47.08%，主要原因是報告期內材料採購使得應付賬款增加所致。

(12) 應交稅費

應交稅費報告期期末比期初增加200.05%，主要原因是報告期末應交所得稅、增值稅、消費稅等稅費增加所致。

(13) 其他應付款

其他應付款報告期期末比期初增加85.37%，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。

(14) 其他流動負債

其他流動負債報告期期末比期初減少70.28%，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2024年6月30日的債務資本率為0%(2023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2024年6月30日，本公司無資產抵押。(2023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

2024年上半年本公司資本性新建、搬遷及改擴建項目共投入約10.45億元。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2024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D2要求在中期報告中披露的其他內容，與本公司2023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。

(一) 激勵計劃限制性股票解鎖上市

1. 本公司於2024年5月16日召開第十屆董事會2024年第三次臨時會議和第十屆監事會2024年第三次臨時會議，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預留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，本公司同意按照激勵計劃的相關規定為符合條件的33名激勵對象共計96,666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日期為2024年5月27日。
2. 本公司於2024年7月16日召開第十屆董事會2024年第六次臨時會議和第十屆監事會2024年第五次臨時會議，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三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三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，本公司同意按照激勵計劃的相關規定為符合條件的595名激勵對象共計4,235,863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日期為2024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2024年5月16日、5月20日及7月16日、7月18日在上海證券交易所和香港交易及結算有限公司網站發佈的相關公告。

除上述所披露者外，於報告期後至本報告日期之間，並無發生其他影響本集團的重要事項。

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				於2024年6月30日尚未行使	授出日期的公允價值 (附註2)
			於2024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	2023年7月24日	50,000	—	—	—	5,455,800	
姜宗祥	2020年6月29日	2023年7月24日	36,667	—	—	—	4,000,920	
王瑞永	2020年6月29日	2023年7月24日	36,667	—	—	—	4,000,920	
侯秋燕	2020年6月29日	2023年7月24日	20,000	—	—	—	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	2023年7月24日	158,668	—	—	—	20,004,600	
其他僱員	2020年6月29日 及 2021年3月22日	2023年7月24日 及 2024年5月27日 (附註3)	4,127,194	—	96,666	—	637,230,420	
總計	—	—	4,429,196	—	96,666	—	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(十二)「股份支付」一節的披露內容。
3. 緊接2024年5月27日授予股份歸屬日前一交易日(2024年5月24日)，本公司A股股票加權平均收盤價為人民幣83.52元。
4. 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。
5. 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2024年1月1日及2024年6月30日，沒有任何股份可根據激勵計劃授予。
6. 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0.9896%。

(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2024年6月30日，本公司的股東總數為76,821戶。其中：A股股東76,578戶，H股股東243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	613,953,719	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	19,663,222	1.44
中國證券金融股份有限公司	A股	16,015,045	1.17
中國人壽保險股份有限公司			
— 傳統 — 普通保險產品 — 005L — CT001滬	A股	12,221,558	0.90
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	5,154,047	0.38
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	5,128,298	0.38
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	4,696,067	0.34
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	4,600,074	0.34
中國工商銀行股份有限公司			
— 華泰柏瑞滬深300交易型開放式指數證券 投資基金	A股	4,352,770	0.32

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，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2024年6月30日，除下述人士外，本公司的董事並不知悉有任何本公司的董事、監事、最高行政人員或他們的聯繫人以外的人士，在本公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，而該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》（香港法例第571章）（「《證券及期貨條例》」）第336條而備存的登記冊所載錄者：

名稱	性質	股份類別	持股份	註釋	股份/相關 股份的數目	佔全部 已發行股本 之百分比	佔全部H股 之百分比
青島市國資委	好倉	A股	法團權益		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%
JPMorgan Chase & Co.	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	43,149,833 H股	3.16%	6.59%
	可供借出股份 中權益	H股			33,157,206 H股	2.43%	5.06%
	淡倉	H股	實益擁有人		5,734,450 H股	0.42%	0.88%
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	3	41,106,194 H股	3.01%	6.28%
	可供借出股份 中權益	H股			39,682,715 H股	2.91%	6.06%
	淡倉	H股	實益擁有人		887,914 H股	0.07%	0.14%
FMR LLC	好倉	H股	受控制法團權益	4	33,067,499 H股	2.42%	5.05%

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) 被視為JPMorgan Chase & Co. 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) 被視為Citigroup Inc. 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) 被視為FMR LLC 享有權益的股份是透過多家由其控制的全資附屬公司持有。
- (5) 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、監事於報告期末持股情況

- 1) 公司董事長黃克興先生被視為持有 136,400 股，他本人持有 A 股流通股份 86,300 股及 A 股限制性股票 50,000 股，他的配偶持有 A 股流通股份 100 股；
- 2) 公司執行董事、總裁姜宗祥先生持有 102,900 股，包括持有 A 股流通股份 66,233 股及 A 股限制性股票 36,667 股；
- 3) 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 73,333 股及 A 股限制性股票 36,667 股；
- 4) 公司執行董事、財務總監侯秋燕先生被視為持有 76,000 股，他本人持有 A 股流通股份 40,000 股及限制性股票 20,000 股，他的配偶持有 A 股流通股份 10,666 股及限制性股票 5,334 股；
- 5) 公司職工監事黃祖江先生持有 A 股流通股份 12,900 股。

附註：

上述於股份的所有權益均為好倉。

除上述所披露外，於 2024 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 C3 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 2024 年 6 月 30 日，本公司（包括下屬子公司）在崗員工共計 30,006 人。

2024 年上半年，本公司完善了數字化通用能力課程體系建設，啟動了數字化能力認證，加速員工數字化能力提升；全面推動技能標準升級工程，打造一崗多能、一崗多責的工匠型技能人才隊伍；深化實戰研究工作坊模式探索，聚焦不同業務場景，建立實戰研究範式，提高解決問題的效率；不斷豐富學習資源，e 企學平台 4,340 門外部課程，7,687 門內部課程，為員工提供最前沿、最經典、最先進、最有效的理論知識和實踐案例。

購入、出售或贖回證券

截至2024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。

未經審核中期報告之審閱

董事會之審計與內控委員會已審閱本公司未經審核之2024年中期報告。

根據上市規則第13.51B(1)條進行的披露

盛雷鳴先生已自2024年6月17日起不再擔任上海振華重工(集團)股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600320)的獨立董事；自2024年6月26日起不再擔任上海外服控股集團股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600662)的獨立董事。

肖耿先生已自2024年7月8日起擔任四川百利天恒藥業股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688506)的獨立非執行董事。

除上文所披露者，於本報告期內，概無資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

企業管治守則

本公司同時在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司上市，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C1第二部分《企業管治守則》所載的守則條文，惟偏離守則條文B.2.2條除外。

守則條文B.2.2條規定，其中包括，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。如本公司日期為2024年6月21日之公告中所披露，本公司第十屆董事會及監事會之任期於2024年6月28日屆滿。鑒於本公司新一屆董事會候選人及監事會候選人的提名工作尚未完成，為保證本公司董事會及監事會相關工作的連續性及穩定性，本公司第十屆董事會及監事會的重選及委任延期舉行，本公司第十屆董事會各專門委員會的任期亦相應順延。本公司將在實際可行情況下盡快推進董事會及監事會重選及委任工作。

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
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	2024年1月1日至6月30日
限制性股票	指	A股限制性股票激勵計劃下的限制性股票
《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
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
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. 聯繫人和聯繫方式

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

2024
INTERIM REPORT
中期報告

青島啤酒股份有限公司
TSINGTAO BREWERY CO., LTD.



第一版
請至官方網站