

青岛啤酒股份有限公司 2007 年半年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 独立董事楚振刚，因公务未能出席本次会议，委托独立董事李燕女士代为行使表决权。

1.3 公司半年度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人李桂荣、主管会计工作负责人孙玉国及会计机构负责人（会计主管人员）于竹明声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况

2.1 公司基本情况简介

股票简称	青岛啤酒	
股票代码	600600	
上市证券交易所	上海证券交易所	
股票简称	青岛啤酒	
股票代码	0168	
上市证券交易所	香港联合交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	袁璐	张瑞祥
联系地址	青岛市香港中路五四广场青啤大厦	青岛市香港中路五四广场青啤大厦
电话	0532-85713831	0532-85713831
传真	0532-85713240	0532-85713240
电子信箱	secretary@tsingtao.com.cn	secretary@tsingtao.com.cn

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末 增减（%）
总资产	10,965,064,589	9,560,722,252	14.69
所有者权益（或股东权益）	5,308,207,385	5,228,197,128	1.53
每股净资产（元）	4.0576	3.9964	1.53
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减 （%）
营业利润	503,543,701	334,787,223	50.41
利润总额	545,734,995	359,840,629	51.66
净利润	366,805,990	216,850,798	69.15

扣除非经常性损益的净利润	330,658,656	200,200,913	65.16
基本每股收益(元)	0.2804	0.1658	69.15
稀释每股收益(元)	0.2804	0.1658	69.15
净资产收益率(%)	6.91	4.38	增加 2.53 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	1,368,637,718	1,360,489,370	0.60
每股经营活动产生的现金流量净额	1.05	1.04	0.96

2.2.2 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	192,093
计入当期损益的政府补助,但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	40,671,111
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,328,090
非经常性损益的所得税影响数	-6,043,960
合计	36,147,334

2.2.3 国内外会计准则差异

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	净利润	净资产
按中国会计制度	366,806	5,308,207
按香港会计准则调整项目:		
按香港准则多计提的固定资产折旧	-18,434	
其他	-799	
按香港会计准则	347,573	5,308,207

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

3.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		36,087			
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
青岛啤酒集团有限公司 （“青啤集	国有法人	30.56	399,820,000	399,820,000	

团”)					
香港中央结算 (代理人)有限 公司	境外法人	22.59	295,532,373		未知
A-B Jade Hong Kong Holding Co.,Ltd. (“A-B 香 港”)	境外法人	20.00	261,643,836		未知
Law Debenture Trust(Asia) Limited (“受托 人”)	境外法人	7.00	91,575,342		未知
全国社保基金 一零八组合	其他	1.44	18,795,479	0	未知
中国建银投资 有限责任公司	国有法人	1.35	17,574,505	17,574,505	未知
全国社保基金 一零三组合	其他	1.07	14,010,962	0	未知
全国社保基金 一零二组合	其他	0.94	12,241,297	0	未知
银华富裕主题 股票型证券投 资基金	其他	0.79	10,387,744	0	未知
交银施罗德精 选股票证券投 资基金	其他	0.66	8,600,000	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
香港中央结算(代理人)有限公司		295,532,373		境外上市外资股	
A-B Jade Hong Kong Holding Co.,Ltd.		261,643,836		境外上市外资股	
Law Debenture Trust(Asia) Limited		91,575,342		境外上市外资股	
全国社保基金一零八组合		18,795,479		人民币普通股	
全国社保基金一零三组合		14,010,962		人民币普通股	
全国社保基金一零二组合		12,241,297		人民币普通股	
银华富裕主题股票型证券投资基金		10,387,744		人民币普通股	
交银施罗德精选股票证券投资基金		8,600,000		人民币普通股	
中海能源策略混合型证券投资基金		6,999,786		人民币普通股	
国投瑞银核心企业股票型证券投资基金		6,899,764		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明		A-B 公司透过其全资拥有的附属公司 A-B 香港持有 261,643,836 股 H 股股份。受托人按照委托表决安排持有 91,575,342 股 H 股股份，并按青啤集团的书面指示行使该等股份的表决权，而归属于该股份的经济利益，包括股息、利益分派及款额支付均按 A-B 公司指示处理。			

	除此以外，本公司并不知晓前十名股东之间是否存在其他关联关系或属于一致行动人。
--	--

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

√ 适用 □ 不适用

新控股股东名称	青岛啤酒集团有限公司
新实际控制人名称	青岛市人民政府国有资产监督管理委员会（“青岛市国资委”）
变更的日期	2007 年 4 月 4 日
刊登日期和报刊	2007 年 4 月 11 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

§ 4 董事、监事和高级管理人员

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股 份数量	本期减持股 份数量	期末持股数	变动原因
樊伟	总酿酒师	4,576		1,100	3,476	通过交易系统卖出
黄祖江	职工监事	9,430		2,330	7,100	通过交易系统卖出

§ 5 董事会报告

2007 年上半年国内啤酒市场继续保持了快速发展的态势，啤酒产量实现 1871 万千升，同比增长 16.2%。报告期内，公司累计实现啤酒销售量 255.9 万千升，同比增长 12.4%；实现销售收入 673,944 万元人民币，同比增长 16.9%；实现净利润 36,681 万元人民币，同比增长 69.2%，继续呈现利润增幅高于销售收入、销售收入增幅高于销量的良好发展态势。

上半年，公司围绕年度工作方针，持续深化组织变革和提升价值链协同能力，工厂运行效率得到明显改善，主要经济指标实现了快速增长。公司通过推进“1+3”（即青岛啤酒主品牌加三个副品牌）的品牌发展战略，品牌结构和品种结构持续优化，消化了由于原材料和包装物等价格上涨对公司形成的成本压力。前四大品牌销量达到 190.4 万千升，同比增长 24.6%，其中：青岛啤酒主品牌实现销量 90.9 万千升，同比增长 17.9%，品牌结构的调整和优化使公司的千升酒收入持续提升，上半年较去年同期提高 3.9%。

公司与中央电视台联合举办的“青岛啤酒 CCTV 倾国倾城最值得向世界介绍的中国名城”大型电视活动上半年已经启动，此项活动旨在以奥运旅游为主线，以参与城市为平台，持续提升青岛啤酒品牌价值和市场影响力。同时，上半年公司第一款运动型新产品“欢动”啤酒隆重上市，该产品秉承年轻、时尚、动感和健康相结合的理念，采用先进技术酿制而成，具有低酒精度、低热量的特点，将成为公司新的市场增长点。公司在各区域市场围绕“激情欢动、奥运同行”的推广主题，开展了系列奥运营销推广活动，进一步树立了青岛啤酒国际化、经典正宗的形象，市场影响力不断扩大。

2007 年下半年，公司将继续贯彻年初确定的工作方针和工作重点，继续深化组织变革，实现公司总部与区域营销公司的最优化协同，继续调整产品结构以抵消成本上涨的负面影响。同时聚焦资源，实现区域市场的快速突破，确保完成公司全年的经营目标。

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行	主营业务收入	主营业务成本	毛利	主营业务收入比上	主营业务成本比上	毛利率比上年同
----	--------	--------	----	----------	----------	---------

业或分产 品			率 (%)	年同期增减 (%)	年同期增减 (%)	期增减 (%)
分行业						
啤酒	6,739,437,704	3,957,057,362	31.41	16.85	16.97	增加 0.07 个百分点
分产品						
啤酒	6,739,437,704	3,957,057,362	31.41	16.85	16.97	增加 0.07 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 51 万元。

5.2.1 主营业务分地区情况

单位：千元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
青岛	2,760,070	32.24
山东（不含青岛）	1,073,679	22.08
华北	1,504,697	1.18
华南	1,991,596	20.53
出口销售	165,573	9.55
合计	7,495,615	19.79
减：各地区分部间抵销金额	756,177	54.38
合并	6,739,438	16.85

5.2.2 公司财务情况分析说明

5.2.2.1 公司资产及负债变化情况说明

单位：元

经营成果项目	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	增长额	增长率
货币资金	2,283,963,460	1,232,766,676	1,051,196,784	85.27%
长期股权投资	33,842,343	25,765,820	8,076,523	31.35%
总资产	10,965,064,589	9,560,722,252	1,404,342,337	14.69%
非流动负债	298,893,009	243,046,736	55,846,273	22.98%
股东权益	5,308,207,385	5,228,197,128	80,010,257	1.53%

- 1、货币资金增加原因：公司产品销售态势良好，经营活动产生的现金流入增加所致；
- 2、长期股权投资增加原因：公司增加对联营公司的投资所致；
- 3、总资产增加原因：上半年公司经营现金流入增加，以及增加原材物料的储备所致；
- 4、长期负债增加原因：公司一家子公司因购建固定资产增加了长期借款所致；
- 5、股东权益增加原因：公司会计期间实现经营盈利增加未分配利润所致；

5.2.2.2 公司主要财务数据同比发生重大情况说明

单位：元

利润构成项目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	增长率
主营业务利润	2,116,580,310	1,807,733,628	17.08%
其他业务利润	28,424,790	24,791,079	14.66%
营业外收支净额	42,191,295	25,053,406	68.41%

- 1、主营业务利润增长原因：公司啤酒销量增长、产品品种结构优化，市场占有率提高所致；
- 2、其他利润增长原因：公司麦芽等材料销售增加所致；
- 3、营业外收支净额增长原因：子公司获取当地政府的财政补贴收入增加所致。

5.2.2.3 公司现金流量表相关数据

单位：元

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	增长幅度
经营活动产生现金净流量	1,368,637,718	1,360,489,370	0.60%
投资活动产生现金净流量	-416,773,266	-341,582,117	
筹资活动产生现金净流量	36,889,897	-303,028,004	
现金及现金等价物净增加额	987,225,406	716,768,225	37.73%

经营活动产生现金净流量增加原因：公司产品销售态势良好，产品品种结构优化，市场占有率提高，销售收入增加所致；

投资活动产生现金净流量减少原因：主要是公司新成立成都、济南、榆林等子公司购买长期资产增加现金支出所致；

筹资活动产生现金净流量增加原因：主要是子公司购建固定资产增加长期借款所致。

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐适用 ☒不适用

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

☐适用 ☒不适用

5.6.2 变更项目情况

☐适用 ☒不适用

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

☐适用 ☒不适用

5.8 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

☐适用 ☒不适用

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

☐适用 ☒不适用

§6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

☐适用 ☒不适用

6.1.2 出售资产

☐适用 ☒不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

☐适用 ☒不适用

6.2 担保事项

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
青岛青啤朝日饮品有限公司	2006 年 7 月 16 日	2,400	连带责任担保	2006 年 7 月 16 日～2007 年 7 月 15 日	否	是
报告期内担保发生额合计				1,500		
报告期末担保余额合计（A）				1,500		

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	66,927
报告期末对子公司担保余额合计（B）	66,927
公司担保总额（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	68,427
担保总额占公司净资产的比例	12.89
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0

6.3 非经营性关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

6.5 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 公司持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况

☐适用 ☒不适用

6.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

☐适用 ☒不适用

6.5.3 其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

2007 年 7 月 5 日，公司通过新闻媒体获悉国家税务总局在其发布的通知中要求有关地方税务机关，对 1993 年 9 家境外上市公司已到期税收优惠政策仍在执行的，必须立即予以纠正。对于以往年度适用已到期税收优惠政策所产生的所得税差异，要按照《税收征收管理法》的相关规定处理。为此，公司于 2007 年 7 月 6 日在境内外上市地交易所网站及境内报章就该事项刊登了公告。至本报告披露之时，本公司并未收到税务机关要求公司调整所得税税率的通知，因此，本报告期继续执行 15%的所得税税率，与上一财政年度相同。本公司也知悉部分公司已接获当地税务机关通知要求做出税率调整，本公司将继续与税务机关密切联系并对由此可能给本公司造成的财务影响进行评估（其可能影响见公司半年度报告全文财务报告附注），待税收政策明确后，本公司将及时做出公告。

本公司股东及有意投资者在买卖本公司证券时，务须审慎行事。

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	√ 未经审计 □ 审计
------	----------------

7.2 财务报表

合并资产负债表 2007 年 06 月 30 日

单位：元 币种：人民币

编制单位：青岛啤酒股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		2,283,963,460	1,232,766,676
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		22,858,339	44,978,970
应收账款		100,102,231	113,372,198
预付款项		304,752,205	235,535,247
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		231,078,249	180,267,764
买入返售金融资产			
存货		1,791,815,083	1,641,319,438
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,734,569,567	3,448,240,293
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		17,441,647	26,142,767
长期股权投资		33,842,343	25,765,820
投资性房地产			
固定资产		4,856,325,558	4,887,097,632
在建工程		380,196,439	233,289,672
工程物资			
固定资产清理		2,627,979	186,021
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		737,450,109	746,208,563
开发支出			
商誉		122,816,301	122,816,301

长期待摊费用		8,765,188	6,925,875
递延所得税资产		71,029,458	64,049,308
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,230,495,022	6,112,481,959
资产总计		10,965,064,589	9,560,722,252
流动负债：			
短期借款		621,470,066	599,745,254
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债		6,265,000	3,749,000
应付票据		384,138,348	250,116,918
应付账款		988,969,656	794,675,379
预收款项		185,513,160	191,661,665
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		99,370,685	145,152,563
应交税费		488,783,536	232,244,295
应付利息			
应付股利		287,808,219	
其他应付款		1,815,981,497	1,416,812,778
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		4,446,185	2,163,708
其他流动负债			
流动负债合计		4,882,746,352	3,636,321,560
非流动负债：			
长期借款		103,214,066	53,259,320
应付债券			
长期应付款		138,834,562	132,854,526
专项应付款		8,442,250	7,758,462
预计负债			
递延所得税负债		16,602,131	17,374,428
其他非流动负债		31,800,000	31,800,000
非流动负债合计		298,893,009	243,046,736
负债合计		5,181,639,361	3,879,368,296
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,308,219,178	1,308,219,178
资本公积		2,854,810,073	2,854,810,073
减：库存股			
盈余公积		476,721,249	476,721,249
一般风险准备			
未分配利润		662,707,477	583,709,706
外币报表折算差额		5,749,408	4,736,922

归属于母公司所有者权益合计		5,308,207,385	5,228,197,128
少数股东权益		475,217,843	453,156,828
所有者权益合计		5,783,425,228	5,681,353,956
负债和所有者权益总计		10,965,064,589	9,560,722,252

公司法定代表人:李桂荣

主管会计工作负责人:孙玉国

会计机构负责人:于竹明

母公司资产负债表
2007 年 06 月 30 日

单位：元 币种：人民币

编制单位：青岛啤酒股份有限公司

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		931,928,976	594,700,068
交易性金融资产			
应收票据		4,500,000	
应收账款		84,958,306	67,339,580
预付款项		54,456,779	17,005,600
应收利息			
应收股利			
其他应收款		324,088,409	367,252,863
存货		326,773,638	316,998,023
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,726,706,108	1,363,296,134
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		2,455,311,647	2,615,304,030
长期股权投资		1,997,273,239	1,660,559,091
投资性房地产			
固定资产		858,692,265	876,800,165
在建工程		89,456,349	66,800,393
工程物资			
固定资产清理		2,351,540	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		148,400,153	147,633,478
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,444,411	1,771,011
递延所得税资产		41,420,085	41,562,745
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,594,349,689	5,410,430,913
资产总计		7,321,055,797	6,773,727,047
流动负债：			
短期借款		380,890,000	390,435,000
交易性金融负债		6,265,000	3,749,000
应付票据		56,900,000	70,900,000
应付账款		237,964,318	133,614,747
预收款项		56,024,733	62,898,678

应付职工薪酬		9,221,463	11,779,423
应交税费		96,995,917	16,252,469
应付利息			
应付股利		287,808,219	
其他应付款		440,312,132	414,968,679
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,572,381,782	1,104,597,996
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		8,158,462	7,758,462
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,158,462	7,758,462
负债合计		1,580,540,244	1,112,356,458
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,308,219,178	1,308,219,178
资本公积		2,884,478,483	2,884,478,483
减：库存股			
盈余公积		476,721,249	476,721,249
未分配利润		1,071,096,643	991,951,679
所有者权益（或股东权益）合计		5,740,515,553	5,661,370,589
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,321,055,797	6,773,727,047

公司法定代表人：李桂荣

主管会计工作负责人：孙玉国

会计机构负责人：于竹明

合并利润表
2007 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：青岛啤酒股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		6,833,518,980	5,844,340,810
其中：营业收入		6,833,518,980	5,844,340,810
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,022,713,848	3,434,845,955
其中：营业成本		4,022,713,848	3,434,845,955
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		665,800,032	576,970,148
销售费用		1,336,273,087	1,066,408,659
管理费用		245,869,294	361,883,797
财务费用		5,036,471	13,484,818
资产减值损失		53,359,873	71,875,709
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-2,516,000	5,049,000
投资收益（损失以“-”号填列）		1,593,326	10,866,499
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		403,692	2,956,337
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		503,543,701	334,787,223
加：营业外收入		48,515,507	30,460,775
减：营业外支出		6,324,213	5,407,369
其中：非流动资产处置损失		2,400,744	2,031,259
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		545,734,995	359,840,629
减：所得税费用		143,562,117	113,082,413
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		402,172,878	246,758,216
归属于母公司所有者的净利润		366,805,990	216,850,798
少数股东损益		35,366,888	29,907,418
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.2804	0.1658
（二）稀释每股收益		0.2804	0.1658

公司法定代表人：李桂荣

主管会计工作负责人：孙玉国

会计机构负责人：于竹明

母公司利润表
2007 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：青岛啤酒股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,942,485,634	2,251,877,120
减：营业成本		1,808,472,394	1,316,632,213
营业税金及附加		123,655,102	105,238,023
销售费用		585,818,462	392,117,966
管理费用		73,375,541	97,173,171
财务费用		2,384,581	9,345,040
资产减值损失		-671,854	2,603,458
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-2,516,000	5,049,000
投资收益（损失以“－”号填列）		82,196,970	118,872,443
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,177,856	4,394,857
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		429,132,378	452,688,692
加：营业外收入		359,305	495,786
减：营业外支出		1,000,205	245,626
其中：非流动资产处置净损失		202,330	115,626
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		428,491,478	452,938,852
减：所得税费用		61,538,295	57,095,475
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		366,953,183	395,843,377

公司法定代表人：李桂荣 主管会计工作负责人：孙玉国 会计机构负责人：于竹明

合并现金流量表
2007 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 青岛啤酒股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,836,999,239	7,072,989,680
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		29,953,985	25,678,827
收到其他与经营活动有关的现金		497,193,518	579,674,904
经营活动现金流入小计		8,364,146,742	7,678,343,411
购买商品、接受劳务支付的现金		4,492,473,404	3,941,317,608
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		513,463,167	406,199,682
支付的各项税费		1,214,387,171	1,058,637,904
支付其他与经营活动有关的现金		775,185,282	911,698,847
经营活动现金流出小计		6,995,509,024	6,317,854,041
经营活动产生的现金流量净额		1,368,637,718	1,360,489,370
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		5,130,681	
取得投资收益收到的现金		138,348	4,914,920
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,825,864	4,545,337
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		27,016,478	

投资活动现金流入小计		41,111,371	9,460,257
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		389,570,663	350,017,686
投资支付的现金		68,000,000	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		313,974	1,024,688
投资活动现金流出小计		457,884,637	351,042,374
投资活动产生的现金流量净额		-416,773,266	-341,582,117
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			15,703,022
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		323,947,453	231,142,360
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		8,131,800	21,292,365
筹资活动现金流入小计		332,079,253	268,137,747
偿还债务支付的现金		241,876,537	428,905,415
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		41,726,536	75,517,843
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		28,431,800	54,320,522
支付其他与筹资活动有关的现金		11,586,283	66,742,493
筹资活动现金流出小计		295,189,356	571,165,751
筹资活动产生的现金流量净额		36,889,897	-303,028,004
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,528,943	888,976
五、现金及现金等价物净增加额		987,225,406	716,768,225
加：期初现金及现金等价物余额		1,208,352,565	1,245,181,086
六、期末现金及现金等价物余额		2,195,577,971	1,961,949,311
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		402,172,878	246,758,216
加：资产减值准备		53,359,873	71,875,709
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		249,527,280	249,783,372
无形资产摊销		10,958,994	10,976,279
长期待摊费用摊销		1,068,320	745,285
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-192,093	29,657

固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		49,451	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		2,516,000	-5,049,000
财务费用（收益以“－”号填列）		10,140,134	13,484,818
投资损失（收益以“－”号填列）		-1,593,326	-10,866,499
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		-6,980,150	-11,233,268
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		-772,297	-925,668
存货的减少（增加以“－”号填列）		-155,459,919	-58,295,857
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）		-219,013,154	151,080,875
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）		1,022,855,727	702,125,451
其他			
经营活动产生的现金流量净额		1,368,637,718	1,360,489,370
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产		12,823,033	
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额		2,193,577,971	1,939,949,311
减：现金的期初余额		1,199,352,565	1,219,181,086
加：现金等价物的期末余额		2,000,000	22,000,000
减：现金等价物的期初余额		9,000,000	26,000,000
现金及现金等价物净增加额		987,225,406	716,768,225

公司法定代表人：李桂荣

主管会计工作负责人：孙玉国

会计机构负责人：于竹明

母公司现金流量表
2007 年 1-6 月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 青岛啤酒股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		3, 229, 298, 798	2, 521, 703, 762
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		93, 792, 277	26, 325, 989
经营活动现金流入小计		3, 323, 091, 075	2, 548, 029, 751
购买商品、接受劳务支付的现金		1, 929, 760, 443	1, 349, 051, 105
支付给职工以及为职工支付的现金		137, 729, 095	115, 063, 019
支付的各项税费		329, 301, 848	272, 602, 543
支付其他与经营活动有关的现金		478, 826, 625	260, 341, 076
经营活动现金流出小计		2, 875, 618, 011	1, 997, 057, 743
经营活动产生的现金流量净额		447, 473, 064	550, 972, 008
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		1, 021, 530, 376	209, 580, 000
取得投资收益收到的现金		72, 788, 268	103, 605, 753
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		223, 804	507, 663
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		20, 000	
投资活动现金流入小计		1, 094, 562, 448	313, 693, 416
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		58, 419, 067	73, 580, 976
投资支付的现金		1, 137, 310, 000	270, 381, 490
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		75, 234	
投资活动现金流出小计		1, 195, 804, 301	343, 962, 466
投资活动产生的现金流量净额		-101, 241, 853	-30, 269, 050
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		401, 000	

筹资活动现金流入小计		401,000	
偿还债务支付的现金			161,216,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,008,488	13,990,226
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		9,008,488	175,206,226
筹资活动产生的现金流量净额		-8,607,488	-175,206,226
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-394,815	-60,367
五、现金及现金等价物净增加额		337,228,908	345,436,365
加：期初现金及现金等价物余额		594,700,068	478,089,509
六、期末现金及现金等价物余额		931,928,976	823,525,874
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		366,953,183	395,843,377
加：资产减值准备		-671,854	2,603,458
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		47,284,001	49,394,621
无形资产摊销		1,865,429	2,825,439
长期待摊费用摊销		326,600	192,167
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		197,060	-271,946
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		50,051	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		2,516,000	-5,049,000
财务费用（收益以“-”号填列）		3,028,166	9,345,040
投资损失（收益以“-”号填列）		-82,196,970	-118,872,443
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		142,660	-11,649,915
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）		-9,775,615	-17,951,660
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		-65,034,265	40,125,274
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		182,788,618	204,437,596
其他			
经营活动产生的现金流量净额		447,473,064	550,972,008
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			

一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额		931,928,976	823,525,874
减: 现金的期初余额		594,700,068	478,089,509
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		337,228,908	345,436,365

公司法定代表人:李桂荣

主管会计工作负责人:孙玉国

会计机构负责人:于竹明

合并所有者权益变动表
2007 年 1-6 月

编制单位：青岛啤酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额								
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年年初余额	1,308,219,178	2,854,810,073		476,721,249		583,709,706	4,736,922	5,681,353,956
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）						78,997,771	1,012,486	102,071,272
（一）净利润						366,805,990		402,172,878
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							1,012,486	1,012,486
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
2. 权益法下被投资单位其他所有								

者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他							1, 012, 486		1, 012, 486
上述（一）和（二）小计						366, 805, 990	1, 012, 486	35, 366, 888	403, 185, 364
（三）所有者投入和减少资本								15, 703, 022	15, 703, 022
1. 所有者投入资本								15, 703, 022	15, 703, 022
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配						-287, 808, 219		-29, 008, 895	-316, 817, 114
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-287, 808, 219		-28, 881, 800	-316, 690, 019
4. 其他								-127, 095	-127, 095
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积									

转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	1,308,219,178	2,854,810,073		476,721,249		662,707,477	5,749,408	475,217,843	5,783,425,228

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,308,219,178	2,802,086,986		599,070,441		231,303,257	749,817	631,810,452	5,573,240,131
加:会计政策变更				-209,575,502		209,575,502			
前期差错更正				37,491,557		-35,077,452		-54,191,791	-51,777,686
二、本年初余额	1,308,219,178	2,802,086,986		426,986,496		405,801,307	749,817	577,618,661	5,521,462,445
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)		1,460,333				7,535,730	403,056	-28,497,620	-19,098,501
(一)净利润						216,850,798		29,907,418	246,758,216
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		1,460,333					403,056		1,863,389
1. 可供出售									

金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他		1,460,333					403,056		1,863,389
上述（一）和（二）小计		1,460,333				216,850,798	403,056	29,907,418	248,621,605
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配						-209,315,068		-58,405,038	-267,720,106
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的						-209,315,068		-54,320,522	-263,635,590

分配									
4. 其他								-4, 084, 516	-4, 084, 516
(五)所有者 权益内部结转									
1. 资本公积 转增资本(或 股本)									
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)									
3. 盈余公积 弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末 余额	1, 308, 219, 178	2, 803, 547, 319		426, 986, 496		413, 337, 037	1, 152, 873	549, 121, 041	5, 502, 363, 944

公司法定代表人:李桂荣 主管会计工作负责人:孙玉国 会计机构负责人:于竹明

母公司所有者权益变动表

2007 年 1-6 月

编制单位：青岛啤酒股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额						
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	1,308,219,178	2,884,478,483		476,721,249	991,951,679	5,661,370,589
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）					79,144,964	79,144,964
（一）净利润					366,953,183	366,953,183
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1．可供出售金融资产公允价值变动净额						
2．权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3．与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4．其他						
上述（一）和（二）小计					366,953,183	366,953,183
（三）所有者投入和减少资本						
1．所有者投入资本						
2．股份支付计入所有者权益的金额						
3．其他						
（四）利润分配					-287,808,219	-287,808,219
1．提取盈余公积						
2．对所有者（或股东）的分配					-287,808,219	-287,808,219
3．其他						
（五）所有者权益内部结转						
1．资本公积转增资本（或股本）						
2．盈余公积转增资本（或股本）						

3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	1,308,219,178	2,884,478,483		476,721,249	1,071,096,643	5,740,515,553

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,308,219,178	2,853,566,374		389,495,014	416,229,960	4,967,510,526
加:会计政策变更		-20,093,986		37,491,482	337,424,015	354,821,511
前期差错更正						
二、本年初余额	1,308,219,178	2,833,472,388		426,986,496	753,653,975	5,322,332,037
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		905,199			186,528,309	187,433,508
(一)净利润					395,843,377	395,843,377
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		905,199				905,199
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4.其他		905,199				905,199
上述(一)和(二)小计		905,199			395,843,377	396,748,576
(三)所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(四)利润分配					-209,315,068	-209,315,068
1.提取盈余公积						
2.对所有者(或股东)的分配					-209,315,068	-209,315,068
3.其他						
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	1,308,219,178	2,834,377,587		426,986,496	940,182,284	5,509,765,545

公司法定代表人:李桂荣 主管会计工作负责人:孙玉国 会计机构负责人:于竹明

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数。

自 2007 年 1 月 1 日起，本集团执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则，对本公司会计政策作了相应修改。在编制 2007 年 6 月 30 日财务报表时，2006 年同期的相关比较数据已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和《企业会计准则实施问题专家工作组意见第一号》的要求进行全面追溯调整，并按照企业会计准则重新列报。

本公司无形资产中的“青岛啤酒”商标使用权，原预计使用寿命为 40 年，按直线法进行摊销。根据对啤酒行业未来发展的预期和公司行业地位的分析，管理层现认为该商标使用权的使用寿命不确定，于 2007 年 1 月 1 日起不再进行摊销，改为在每个会计期间进行减值测试。该会计估计变更采用未来适用法。

7.3.2 报告期内，本公司增加合并青岛啤酒（成都）有限公司报表。

青岛啤酒股份有限公司
2007 年 8 月 27 日