

# 青岛啤酒股份有限公司

## 2013 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

### 1.2 公司简介

股票简称	青岛啤酒	股票代码	600600
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	青岛啤酒	股票代码	00168
股票上市交易所	香港联合交易所有限公司		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名	张学举、张瑞祥		
电话	0532-85713831		
传真	0532-85713240		
电子信箱	secretary@tsingtao.com.cn		

### 二、主要财务数据和股东变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	27,578,898,605	23,661,105,585	16.56
归属于上市公司股东的净资产	13,450,598,164	12,467,953,010	7.88
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	3,823,970,353	3,574,303,106	6.99
营业收入	14,971,338,262	13,405,497,777	11.68
归属于上市公司股东的净利润	1,394,881,161	1,007,406,644	38.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,046,242,862	920,455,779	13.67
加权平均净资产收益率(%)	10.56	8.67	增加 1.89 个百分点
基本每股收益(元/股)	1.032	0.746	38.46
稀释每股收益(元/股)	1.032	0.746	38.46

#### 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数				18,751	
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
青岛啤酒集团有限公司	国有法人	30.45	411,400,050	0	无
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	27.67	373,794,442	0	无
日本朝日集团控股株式会社	境外法人	19.99	270,127,836	0	无
泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	其他	1.41	18,994,440	0	未知
中国建银投资有限责任公司	国有法人	1.30	17,574,505	0	无
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	1.28	17,307,901	0	未知
上海重阳投资有限公司	其他	0.99	13,332,525	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.88	11,896,831	0	未知
泰康资产管理有限责任公司—开泰—稳健增值投资产品	其他	0.65	8,800,000	0	未知
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	其他	0.52	7,025,222	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 青啤集团持股数量包括了通过其全资附属公司持有的本公司 H 股股份 7,944,000 股, 其自身持有本公司 A 股股份 403,456,050 股。 (2) 香港中央结算(代理人)有限公司持有的 H 股股份乃代表多个客户所持有, 并已扣除青啤集团全资附属公司持有的 H 股股份数量。				

### 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

### 三、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

今年上半年公司共实现啤酒销售量 458 万千升，同比增长 9.62%，实现营业收入 149.71 亿元，同比增长 11.68%，实现归属于上市公司股东的净利润 13.95 亿元，同比增长 38.46%。国内啤酒行业上半年共完成啤酒产量 2,498 万千升，同比增长 5.85%（据国家统计局统计）。报告期内，公司积极开拓国内中高端市场，调整产品结构，取得了销量增幅远高于行业平均增幅，且净利润增长快于营业收入增长，营业收入增长快于销售量增长的佳绩。

报告期内，公司主品牌青岛啤酒共实现销售量 240 万千升，同比增长 9%，其中听装啤酒等高端产品共实现销售量 83 万千升，同比增长 19%，使公司产品结构进一步优化和提升。加之上半年公司的单位制造成本同比有一定幅度的下降，使得公司上半年毛利率同比去年提高 1.27 个百分点。

### (一) 主营业务分析

#### 1、利润表科目变动分析表

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	14,971,338	13,405,498	11.68
营业成本	8,753,435	7,978,963	9.71
销售费用	3,094,354	2,461,537	25.71
管理费用	602,814	564,882	6.72
财务费用	-95,694	-83,799	-14.19
资产减值损失	-6,415	3,341	-292.00
投资收益	232,470	5,886	3,849.37
营业外收入	299,947	114,570	161.80
营业外支出	182,940	15,999	1,043.46

(1) 2013 年上半年营业收入同比增加 11.68%，主要原因是报告期内公司主营产品销量增长，使得营业收入增加所致。

#### (i) 主营业务分行业、分产品情况

单位：千元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
啤酒	14,756,577	8,570,691	41.92	11.74	9.35	增加 1.27 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
啤酒	14,756,577	8,570,691	41.92	11.74	9.35	增加 1.27 个百分点

本集团主营业务主要是啤酒生产及销售。

(ii) 主营业务分地区情况

单位:千元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
山东地区	8,161,633	15.43
华南地区	2,764,510	14.23
华北地区	2,951,702	13.40
华东地区	1,662,333	34.13
东南地区	1,008,536	18.55
港澳及其他海外地区	214,119	-2.86
合计	16,762,833	16.38
减:各地区分部间抵销金额	2,006,256	67.49
合并	14,756,577	11.74

(2) 2013 年上半年营业成本同比增加 9.71%，主要原因是报告期内主营产品销量增长，使得营业成本增加所致。

(3) 期间费用

(i) 2013 年上半年销售费用同比增加 25.71%，主要原因是报告期内市场规模扩大销量增加，使得市场投入费用、品牌推广费用及职工薪酬增加所致。

(ii) 2013 年上半年管理费用同比增加 6.72%，主要原因是报告期内运行支出增加及职工薪酬增加所致。

(iii) 2013 年上半年财务费用同比减少 14.19%，主要原因是报告期内利息支出减少所致。

(4) 2013 年上半年资产减值损失同比减少 292.00%，主要原因是报告期内收回以前年度已计提坏账的应收账款所致。

(5) 2013 年上半年投资收益同比增加 3,849.37%，主要原因是报告期内因与三得利合资项目本公司之原全资子公司青岛啤酒上海松江有限公司(已更名为“三得利青岛啤酒(上海)有限公司”)变更为本公司的联营企业，其公允价值大于账面价值产生的处置收益。

(6) 2013 年上半年营业外收入同比增加 161.80%，主要原因是报告期内因与三得利合资项目产生负商誉所致。

(7) 2013 年上半年营业外支出同比增加 1,043.46%，主要原因是报告期内子公司资产重组承担员工安置费用所致。

2、资产负债表科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

科目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	变动比例(%)
货币资金	10,043,214	7,118,248	41.09
应收账款	274,759	82,685	232.30
预付款项	114,222	83,739	36.40
其他应收款	209,536	87,292	140.04
其他流动资产	157,405	284,314	-44.64
长期股权投资	1,321,485	163,877	706.39
递延所得税资产	714,064	485,349	47.12
其他非流动资产	296,089	195,910	51.14

应付票据	107,881	81,883	31.75
应付账款	3,354,134	1,993,402	68.26
应交税费	676,734	350,866	92.88
应付股利	540,393	1,102	48,956.59
其他应付款	4,663,723	3,213,582	45.13
一年内到期的非流动负债	313,315	2,786	11,144.93
长期借款	6,165	452,486	-98.64
专项应付款	205,052	120,064	70.79
少数股东权益	-104,367	315,478	-133.08

(1) 货币资金报告期期末比期初增加 41.09%，主要原因是报告期内经营活动产生的现金净流量增加所致。

(2) 应收账款报告期期末比期初增加 232.30%，主要原因是报告期内进入销售旺季使得部分子公司应收账款余额增加及与三得利合资项目新并购单位带入应收账款余额所致。

(3) 预付款项报告期期末比期初增加 36.40%，主要原因是报告期内采取预付货款方式采购原材料增加所致。

(4) 其他应收款报告期期末比期初增加 140.04%，主要原因是报告期内进入销售旺季，销量增加使得代垫回收瓶款、押金及保证金增加所致。

(5) 其他流动资产报告期期末比期初减少 44.64%，主要原因是上年末部分子公司的待抵扣进项税在本报告期内已抵扣以及预缴所得税减少所致。

(6) 长期股权投资报告期期末比期初增加 706.39%，主要原因是报告期内因与三得利合资项目，本公司之原全资子公司青岛啤酒上海松江有限公司变更为本公司持股 50%的联营企业，对其确认的长期股权投资所致。

(7) 递延所得税资产报告期期末比期初增加 47.12%，主要原因是报告期内进入销售旺季，待付费用及职工薪酬增加使得递延所得税增加所致。

(8) 其他非流动资产报告期期末比期初增加 51.14%，主要原因是报告期内部分子公司技改扩建项目、搬迁工厂和新建厂在建项目增加使得预付工程款和设备采购款增加所致。

(9) 应付票据报告期期末比期初增加 31.75%，主要原因是报告期内以应付票据形式支付的材料采购款增加所致。

(10) 应付账款报告期期末比期初增加 68.26%，主要原因是报告期内进入生产旺季，材料采购增加使得应付账款增加所致。

(11) 应交税费报告期期末比期初增加 92.88%，主要原因是报告期内销量及销售额增加使得应交增值税、应交所得税、应交消费税增加所致。

(12) 应付股利报告期期末比期初增加 48,956.59%，主要原因是报告期内根据股东大会决议分配的现金股利尚未支付所致。

(13) 其他应付款报告期期末比期初增加 45.13%，主要原因是报告期内销量增加使得待付费用、押金及保证金增加所致。

(14) 专项应付款报告期期末比期初增加 70.79%，主要原因是报告期内部分子公司收到政府搬迁补偿款增加所致。

(15) 少数股东权益报告期期末比期初减少 133.08%，主要原因是报告期内由于与三得利合资项目设立三得利青岛啤酒(上海)销售有限公司，与少数股东共同分享该子公司权益所致。

(16) 银行借款  
短期借款报告期期末比期初减少 18.74%，主要原因是报告期内子公司偿还借款所致。  
一年内到期的非流动负债报告期期末比期初增加 11,144.93%，长期借款报告期期末比期初减少 98.64%，主要原因是报告期内子公司长期借款将在一年内到期支付，本年转至一年内到

期的非流动负债所致。

报告期期末本集团银行借款共为 438,440 千元人民币，其中短期借款 119,959 千元人民币，长期借款 318,481 千元人民币。长期借款中：1 年以内到期部分 312,315 千元人民币，1 至 5 年 4,877 千元人民币，超过 5 年 1,289 千元人民币。

报告期期末本集团银行借款按借款币种分为人民币借款 57,350 千元人民币，港币借款 373,283 千元人民币，欧元借款 4,384 千元人民币，丹麦克朗借款 3,423 千元人民币。

本集团的借款均受市场利率变动的影 响，人民币与港币的借款于结算日的有效年利率分别为 3.300%、3.027%。

### 3、现金流科目变动分析表

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	3,823,970	3,574,303	6.99
投资活动产生的现金流量净额	-1,083,573	-1,387,678	21.91
筹资活动产生的现金流量净额	-198,864	-16,062	-1,138.09

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 6.99%，主要原因是报告期内销售商品收到的现金同比增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加 21.91%，主要原因是报告期内构建固定资产项目比同期减少所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 1,138.09%，主要原因是报告期内偿还债务所支付的现金同比增加所致。

### 4、其他经营情况说明

#### (1) 债务资本率

本集团 2013 年 6 月 30 日的债务资本率为 9.7% (2012 年 12 月 31 日：13.0%)。债务资本率的计算方法为：长期借款总额/(长期借款总额+归属于上市公司股东权益)。

#### (2) 资产抵押

于 2013 年 6 月 30 日，本集团银行借款均非抵押担保借款(2012 年 12 月 31 日：无)

#### (3) 汇率波动风险

由于本集团目前用于主品牌生产的原材料大麦主要依赖进口，因此汇率的变动将会间接影响本集团的原材料价格，从而对本集团的盈利能力产生一定影响。

#### (4) 资本性开支

2013 年继续努力提升现有资产的使用效率，依据公司目前的资金状况及盈利能力，有充足的自有资金及持续的经营现金净流入满足公司资本项目的资金需求。

#### (5) 投资

详情载于随附财务报表附注。

#### (6) 或有负债

详情载于随附财务报表附注。

### (二)经营计划进展说明

公司 2013 年经营目标是充分发挥品牌等优势，积极调整产品结构，巩固并扩大在国内中高端市场的优势地位，为 2014 年实现 1,000 万千升目标奠定坚实的基础。

公司上半年尽管遇到春季气温偏低等市场不利因素的影响，但经过全体员工的共同努力，基本实现了预期发展目标，下半年公司将发挥品牌、品质、技术、渠道等优势，持续加大品牌推广和市场开拓力度，不断扩大市场销售份额，公司对完成全年经营目标充满必胜的信心和决心。

2013 年是青岛啤酒建厂 110 周年华诞，公司将以 110 周年为新起点，继续保持和提升公司的核心竞争优势。

公司悠久的啤酒酿造历史，培育了卓越的质量文化。公司生产的青岛啤酒曾多次在国内外质量评比中荣获冠军，是中国最具知名度的啤酒品牌。2013 年青岛啤酒品牌价值已达到 805.85 亿元人民币（世界品牌实验室发布），再次蝉联中国啤酒第一品牌。近年来，公司注重品牌的年轻化、时尚化的塑造，拉近与年轻的消费群体的距离，保证了品牌的时代感和新鲜度。2013 年公司借助 110 周年庆典，启动了“110 年只为酿造好啤酒”的主题宣传推广活动，进一步提升了青岛啤酒的美誉度。

公司在啤酒行业技术研发优势领先，拥有行业唯一的啤酒生物发酵工程国家重点实验室。公司以酿造消费者喜好的啤酒为使命，在新产品开发上，本着上市一代、研发一代、储备一代的总思路，不断开发适销对路的新产品，扩大消费需求。公司今年新推出的高端产品“鸿运当头”铝瓶装啤酒和全新包装的黑啤酒受到了消费者的广泛喜爱，将不断提高公司在高端市场的竞争优势。

### （三）核心竞争力分析

报告期内公司核心竞争力无变化。

### （四）涉及财务报告的相关事项

4.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

4.2 本报告期无前期会计差错更正。

4.3 企业合并及合并财务报表。

4.3.1 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体。

4.3.1.1 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
青岛啤酒三得利(上海)销售有限公司	-849,794,209	-441,729,019
三得利上海市场服务有限公司	-410,070,504	-19,248,710
三得利王子(连云港)啤酒销售有限公司	-7,266,963	-6,954,351

4.3.1.2 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

单位:元 币种:人民币

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
三得利青岛啤酒(上海)有限公司	755,555,142	13,425,523
青岛啤酒(徐州)彭城有限公司	198,827,623	4,095,979
青岛啤酒(宿迁)有限公司	42,696,638	-1,219,099
青岛啤酒(徐州)有限公司	27,463,247	-2,006,539
青岛啤酒(扬州)有限公司	-50,840,113	-2,284,486

**4.4 半年度财务报告未经审计。**

**董事长：孙明波**  
**青岛啤酒股份有限公司**  
**2013 年 8 月 29 日**