

# 青岛啤酒股份有限公司

## 2014 年半年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，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	股票代码	股票上市交易所
青岛啤酒	600600	上海证券交易所
青岛啤酒	00168	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情况

#### 2.1 公司主要财务数据

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	29,259,441,014	27,364,866,537	6.92
归属于上市公司股东的净资产	14,815,743,016	14,020,559,043	5.67
	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	3,868,634,321	3,823,970,353	1.17
营业收入	16,958,068,052	14,971,338,262	13.27
归属于上市公司股东的净利润	1,404,661,148	1,394,881,161	0.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,246,759,795	1,046,242,862	19.17
加权平均净资产收益率(%)	9.54	10.56	减少1.02个百分点
基本每股收益(元/股)	1.040	1.032	0.70
稀释每股收益(元/股)	1.040	1.032	0.70

## 2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前 10 名股东持股情况

单位：股

报告期末股东总数（户）		23,208（其中，H 股股东 299 户； A 股股东 22,909 户）				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		不适用				
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	30.56	412,800,255	0	无	
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	27.67	373,828,541	0	未知	
朝日集团控股株式会社	境外法人	19.99	270,127,836	0	未知	
泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	未知	1.38	18,587,051	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	未知	
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	未知	0.92	12,446,485	0	未知	
高瓴资本管理有限公司—HCM 中国基金	未知	0.69	9,326,142	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	未知	0.52	7,083,738	0	未知	

金						
加拿大年金计划投资委员会—自有资金	未知	0.52	7,026,798	0	未知	
中国对外经济贸易信托有限公司—重阳对冲1号集合资金信托计划	未知	0.49	6,683,401	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(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404,856,255股。</p> <p>(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。</p>					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

### 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

报告期内公司控股股东或实际控制人没有发生变更。

## 三 管理层讨论与分析

今年上半年公司继续致力于国内市场的积极开拓，共实现啤酒销售量531万千升，同比增长15.75%，远远高于国内啤酒行业5.66%的增长速度（据国家统计局统计，国内啤酒行业上半年共完成啤酒产量2,580万千升），目前公司在国内市场占有率已达到20.57%。上半年，公司实现营业收入人民币169.58亿元，同比增长13.27%，实现归属于上市公司股东的净利润人民币14.05亿元，同比增长0.70%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润人民币12.47亿元，同比增长19.17%。

上半年公司坚定不移地推进双轮驱动发展战略，在继续巩固和加强山东等基地市场的同时，努力开拓其他市场，使公司销量持续增长，市场份额不断提升。公司结合世界杯足球赛的举办积极开展体育营销和市场推广，研发并推出了青岛啤酒足球罐及足球纪念铝瓶套装等新产品，提升了品牌影响力并取得了较好的市场效果。

公司还通过多种渠道加大市场推广力度，积极调整产品结构，努力开拓中高端市场，保持了在国内中高端市场的产品领先水平。上半年公司主品牌青岛啤酒共实现销售量257万千升，同比增长7.19%，其中奥古特、易拉罐、小瓶、纯生啤酒等高端产品共实现销售量94万千升，同比增长14.13%。

上半年公司董事会、监事会圆满完成了换届选举，为公司未来战略发展目标的继续推进和实现奠定了坚实基础。面对国内啤酒市场增速放缓和国际化竞争不断加剧的形势，为继续保持公司在国内市场的领先地位并不断取得新的成功，第八届董事会提出未来公司的销量增长目标将继续保持比国内啤酒行业增长率高 2 个百分点的水平，同时公司将调整发展战略，未来将致力于产品结构的优化和提升，充分发挥青岛啤酒的品牌和品质优势，以差异化竞争战略在国内中高端市场不断取得新的增长；公司的品牌战略调整为 1+1+N，即青岛啤酒主品牌+全国性第二品牌崂山啤酒+汉斯、山水、银麦等区域品牌；公司成立营销中心创新营销事业总部，发力新产品开发与销售，积极拓展电商等新型业态，开拓新的经济增长点。

## (一) 主营业务分析

### 1、利润表项目变动分析表

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	16,958,068	14,971,338	13.27
营业成本	10,145,048	8,753,435	15.90
销售费用	3,470,957	3,094,354	12.17
管理费用	600,349	602,814	-0.41
财务费用	-173,923	-95,694	-81.75
投资收益	34,787	232,470	-85.04
营业外支出	21,422	182,940	-88.29
所得税费用	442,471	325,022	36.14

#### (1) 营业收入

2014 年上半年营业收入同比增加 13.27%，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。

##### a) 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	16,730,267	9,998,223	40.24	13.37	16.66	减少 1.68 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	16,730,267	9,998,223	40.24	13.37	16.66	减少 1.68 个百分点

本集团业务主要是啤酒生产及销售

b) 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	9,227,406	13.06
华北地区	3,332,480	15.49
华南地区	2,615,310	-5.40
华东地区	1,971,127	18.58
东南地区	1,541,758	52.87
港澳及其他海外地区	243,030	13.50
合计	18,931,111	13.38
减：各地区间抵销金额	2,200,844	13.45
合并	16,730,267	13.37

(2) 营业成本

2014年上半年营业成本同比增加15.90%，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) 销售费用

2014年上半年销售费用同比增加12.17%，主要原因是报告期内销量增加市场规模扩大，使得职工薪酬、品牌推广费用及物流费用增加所致。

(4) 财务费用

2014年上半年财务费用同比减少81.75%，主要原因是报告期内存款利息收入增加所致。

(5) 投资收益

2014年上半年投资收益同比减少85.04%，主要原因是去年同期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收益。

(6) 营业外支出

2014年上半年营业外支出同比减少88.29%，主要原因是去年同期一子公司承担员工安置费用及部分子公司非流动资产处置损失减少所致。

(7) 所得税费用

2014年上半年所得税费用同比增加36.14%，主要原因是报告期内子公司盈利增加所致。

2、资产负债表项目变动分析表

单位：千元 币种：人民币

科目	2014年6月30日	2013年12月31日	变动比例 (%)
应收账款	395,617	152,293	159.77
其他应收款	265,612	183,395	44.83
其他流动资产	273,839	466,863	-41.34
长期待摊费用	30,103	21,525	39.85
短期借款	317,977	101,080	214.58
应付账款	3,542,551	2,707,071	30.86
预收款项	615,870	980,498	-37.19
应交税费	752,112	332,033	126.52

应付股利	616,542	1,020	60,345.32
应付利息	841	1,203	-30.13
一年内到期的非流动负债	1,736	1,797,167	-99.90
长期借款	4,688	4,881	-3.96

(1) 应收账款

应收账款报告期期末比期初增加 159.77%，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所致。

(2) 其他应收款

其他应收款报告期期末比期初增加 44.83%，主要原因是报告期内子公司应收短期委托贷款增加所致。

(3) 其他流动资产

其他流动资产报告期期末比期初减少 41.34%，主要原因是上年末部分子公司的待抵扣增值税进项税在本报告期内已抵扣以及预缴所得税减少所致。

(4) 长期待摊费用

长期待摊费用报告期期末比期初增加 39.85%，主要原因是报告期内部分子公司发生受益期在一年以上的建筑物装饰装修等费用增加所致。

(5) 应付账款

应付账款报告期期末比期初增加 30.86%，主要原因是报告期内进入生产旺季，材料采购增加所致。

(6) 预收款项

预收款项报告期期末比期初减少 37.19%，主要原因是报告期内部分子公司预收酒款减少所致。

(7) 应交税费

应交税费报告期期末比期初增加 126.52%，主要原因是报告期内销量及销售额增加使得应交增值税、应交消费税、应交所得税增加所致。

(8) 应付股利

应付股利报告期期末比期初增加 60,345.32%，主要原因是报告期末根据股东大会决议分配的现金股利尚未支付所致。

(9) 应付利息

应付利息报告期期末比期初减少 30.13%，主要原因是报告期末尚未支付的借款利息减少所致。

(10) 银行借款

短期借款报告期期末比期初增加 214.58%，主要原因是报告期内子公司短期借款增加所致；一年内到期的非流动负债报告期期末比期初减少 99.90%，主要原因是报告期内公司发行的分离交易可转债到期偿还所致；

长期借款报告期期末比期初减少 3.96%。

报告期期末本集团银行借款共为 324,401 千元人民币，其中短期借款 317,977 千元人民币，长期借款 6,424 千元人民币。长期借款中：1 年以内到期部分 1,736 千元人民币，1 至 5 年 3,778 千元人民币，超过 5 年 910 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 30,123 千元人民币，港币借款 287,854 千元人民币，欧元借款 3,247 千元人民币，丹麦克朗借款 3,177 千元人民币。

本集团的借款均受市场利率变动的的影响，人民币与港币的借款于结算日的有效年利率分别为 3.30%、3.06%。

### 3、现金流量表项目变动分析表

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净流量	3,868,634	3,823,970	1.17
投资活动产生的现金净流量	-875,273	-1,083,573	19.22
筹资活动产生的现金净流量	-1,943,205	-198,864	-877.15

- (1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 1.17%，主要原因是报告期内销售商品收到现金同比增加所致。
- (2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加 19.22%，主要原因是报告期内本公司之子公司财务公司缴存的央行存款准备金同比减少所致。
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 877.15%，主要原因是报告期内偿还分离交易可转债 15 亿元及子公司偿还债务所支付的现金同比增加所致。

#### (二) 其他经营情况说明

##### 1、 债务资本率

本集团 2014 年 6 月 30 日的债务资本率为 0.03%(2013 年 12 月 31 日: 0.03%)。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的股东权益)

##### 2、 资产抵押

于 2014 年 6 月 30 日, 本集团无资产抵押。(2013 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

2014 年上半年本公司资本性新建、搬迁及改扩建项目共投入约 10.14 亿元, 使得公司的产能规模持续扩大, 产能布局得到优化。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

详见半年报正文财务报表附注。

## 6、或有负债

详见半年报正文财务报表附注。

## 四 涉及财务报告的相关事项

### 4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法的变化情况说明

本集团在编制截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月财务报表时提前采用了财政部 2014 年颁布的《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》、修订后的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》以及《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》应用指南的报表格式。

按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定，增加本集团 2014 年 6 月 30 日和 2013 年 12 月 31 日可供出售金融资产 1,008,642 元和 1,308,642 元，减少本集团 2014 年 6 月 30 日和 2013 年 12 月 31 日长期股权投资 1,008,642 元和 1,308,642 元。

按照《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》应用指南的报表格式，增加本集团 2014 年 6 月 30 日和 2013 年 12 月 31 日递延收益 1,316,537,412 元和 1,260,778,419 元，减少本集团 2014 年 6 月 30 日和 2013 年 12 月 31 日其他非流动负债 1,316,537,412 元和 1,260,778,419 元；增加本集团 2014 年 6 月 30 日和 2013 年 12 月 31 日其他综合收益 27,423,537 元和 28,958,454 元，减少本集团 2014 年 6 月 30 日和 2013 年 12 月 31 日资本公积 3,201,562 元和 3,159,949 元，减少本集团 2014 年 6 月 30 日和 2013 年 12 月 31 日外币报表折算差额 24,221,975 元和 25,798,505 元。

除上述提前采用修订后的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》以及《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》应用指南的报表格式的影响外，采用其他准则并没有对本集团合并财务报表产生任何重大影响。

### 4.2 报告期内无重大会计差错更正需追溯重述。

### 4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围的变化情况说明

#### (1) 本期新纳入合并范围的主体

单位:元 币种:人民币

名称	2014 年 6 月 30 日净资产	本期净利润
青岛啤酒（张家口）有限公司	2,844,988	-155,012

青岛啤酒（张家口）有限公司系本期由本公司独资设立的子公司，本期净利润为其成立日 2014 年 4 月 25 日至 2014 年 6 月 30 日止期间的净亏损。

#### (2) 本期不再纳入合并范围的主体



单位:元 币种:人民币

名称	处置日净资产	本期净利润
成都青岛啤酒西南营销有限公司	37,837,330	-46,757

根据本公司于 2013 年 10 月 30 日召开的第七届董事会第十四次会议决议, 本公司决定注销子公司西南营销, 其注销登记已于 2014 年 3 月 28 日(处置日)完成, 不再纳入本公司合并报表范围。

#### 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  
2014 年 8 月 28 日