

青岛啤酒股份有限公司

财务报表及审计报告  
2024年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 5
合并及公司资产负债表	6 - 7
合并及公司利润表	8
合并及公司现金流量表	9
合并及公司股东权益变动表	10 - 11
财务报表附注	12 - 145
补充资料	1

## 审计报告

德师报(审)字(25)第 P03580 号  
(第 1 页, 共 5 页)

青岛啤酒股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了青岛啤酒股份有限公司(以下简称“青岛啤酒公司”)的财务报表,包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了青岛啤酒公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于青岛啤酒公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

## 审计报告 - 续

德师报(审)字(25)第 P03580 号  
(第 2 页, 共 5 页)

### 三、关键审计事项 - 续

山东新银麦啤酒有限公司(“新银麦公司”)商誉的减值评估

事项描述:

如财务报表附注(三)29.1 及(五)16 所示, 青岛啤酒公司 2011 年度收购了新银麦公司 100% 股权, 于 2024 年 12 月 31 日, 青岛啤酒公司由于收购新银麦公司形成的商誉账面价值为人民币 958,868,617 元。管理层对收购新银麦公司形成的商誉, 通过对比包含商誉的资产组的可收回金额与其账面价值进行减值评估。管理层引入外部评估师对资产组的可收回金额进行了评估。由于新银麦公司商誉的账面价值对财务报表影响重大, 且上述评估过程涉及重大的管理层估计, 因此我们将该事项作为关键审计事项。

审计应对:

我们针对新银麦公司商誉的减值评估的主要审计程序包括:

- (1)了解公司与商誉减值相关的关键内部控制, 评价相关内部控制的设计和运行, 并测试其运行的有效性;
- (2)与管理层聘任的外部评估师进行访谈, 了解其相关资质, 对其独立性和胜任能力进行评价;
- (3)在内部估值专家的协助下, 复核并评价管理层及外部评估师减值测试中所采用的估值模型、评价方法、关键假设及参数的合理性与恰当性, 并检查减值测试计算的准确性;
- (4)复核以前年度减值测试结果与期后实际情况的偏差, 以评价管理层作出会计估计过程的有效性。

## 审计报告 - 续

德师报(审)字(25)第 P03580 号  
(第 3 页, 共 5 页)

### 四、其他信息

青岛啤酒公司管理层对其他信息负责。其他信息包括青岛啤酒公司 2024 年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

青岛啤酒公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估青岛啤酒公司的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算青岛啤酒公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督青岛啤酒公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对青岛啤酒公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致青岛啤酒公司不能持续经营。

(5)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6)就青岛啤酒公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

审计报告 - 续

德师报(审)字(25)第 P03580 号  
(第 5 页, 共 5 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师: 胡科  
(项目合伙人)

中国·上海

中国注册会计师: 陆京泽

2025 年 3 月 28 日

2024年12月31日

合并及公司资产负债表

人民币元

项目	附注	2024年12月31日 合并	2023年12月31日 合并	2024年12月31日 母公司	2023年12月31日 母公司
<b>流动资产：</b>					
货币资金	(五)1	17,978,772,896	19,282,104,642	4,441,690,675	8,876,231,346
交易性金融资产	(五)2	2,021,804,089	1,924,078,158	1,013,496,918	1,100,355,616
应收账款	(五)3,(十七)1	102,420,347	100,391,321	1,504,521,958	1,489,996,291
预付款项	(五)4	241,896,760	210,975,136	109,301,675	84,435,261
其他应收款	(五)5,(十七)2	83,284,378	184,367,739	69,213,725	51,819,117
其中：应收股利		-	-	-	6,800,000
存货	(五)6,(十七)3	3,576,387,537	3,539,828,305	1,631,619,369	1,691,282,802
一年内到期的非流动资产	(五)7	51,713,930	28,432,377	-	-
其他流动资产	(五)8	1,132,635,624	4,341,747,852	587,163,872	492,047,233
<b>流动资产合计</b>		<b>25,188,915,561</b>	<b>29,611,925,530</b>	<b>9,357,008,192</b>	<b>13,786,167,666</b>
<b>非流动资产：</b>					
债权投资		-	-	139,405	170,683
长期股权投资	(五)9,(十七)4	391,873,803	364,736,980	12,764,528,838	11,460,881,759
其他非流动金融资产	(五)10	2,498,379,750	1,425,485,550	-	-
投资性房地产	(五)11	41,138,918	44,164,870	31,379,907	25,137,839
固定资产	(五)12	11,817,650,634	11,145,718,923	2,556,850,846	2,427,838,479
在建工程	(五)13	630,874,619	498,574,959	382,478,370	161,847,027
使用权资产	(五)14	115,672,625	119,546,878	46,790,596	50,372,171
无形资产	(五)15	2,684,120,584	2,493,069,068	588,440,165	548,581,977
商誉	(五)16	1,307,103,982	1,307,103,982	-	-
长期待摊费用	(五)17	85,702,449	111,107,655	16,703,102	19,183,122
递延所得税资产	(五)18	1,930,039,528	2,025,849,104	1,157,149,024	1,301,856,358
其他非流动资产	(五)19	4,728,913,379	108,727,850	4,651,391,377	69,572,073
<b>非流动资产合计</b>		<b>26,231,470,271</b>	<b>19,644,085,819</b>	<b>22,195,851,630</b>	<b>16,065,441,488</b>
<b>资产总计</b>		<b>51,420,385,832</b>	<b>49,256,011,349</b>	<b>31,552,859,822</b>	<b>29,851,609,154</b>



2024年12月31日

合并及公司资产负债表 - 续

人民币元

项目	附注	2024年12月31日 合并	2023年12月31日 合并	2024年12月31日 母公司	2023年12月31日 母公司
<b>流动负债：</b>					
短期借款		-	-	600,620,000	-
应付票据	(五)20	217,159,673	193,668,205	137,893,869	98,099,406
应付账款	(五)21	3,053,514,829	2,952,827,066	3,942,270,234	3,440,168,162
合同负债	(五)22	8,312,560,682	7,691,295,634	6,653,508,377	6,197,478,683
应付职工薪酬	(五)23	1,766,787,700	2,096,904,553	868,740,105	897,670,549
应交税费	(五)24	392,937,002	343,503,981	60,503,158	50,894,110
其他应付款	(五)25	3,269,711,751	3,230,505,907	1,081,026,727	1,173,002,823
其中：应付股利		912,000	-	-	-
一年内到期的非流动负债	(五)26	42,063,828	50,250,346	16,660,284	23,437,186
其他流动负债	(五)27	467,595,834	359,524,000	400,435,699	322,825,851
<b>流动负债合计</b>		<b>17,522,331,299</b>	<b>16,918,479,692</b>	<b>13,761,658,453</b>	<b>12,203,576,770</b>
<b>非流动负债：</b>					
租赁负债	(五)28	68,236,710	63,393,018	19,798,942	15,676,430
长期应付款	(五)29	16,090,646	16,205,766	-	-
长期应付职工薪酬	(五)30	747,148,699	877,476,618	538,166,191	616,771,558
递延收益	(五)31	2,947,288,445	2,887,543,652	285,091,068	313,334,796
递延所得税负债	(五)18	259,748,022	238,165,428	-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>4,038,512,522</b>	<b>4,082,784,482</b>	<b>843,056,201</b>	<b>945,782,784</b>
<b>负债合计</b>		<b>21,560,843,821</b>	<b>21,001,264,174</b>	<b>14,604,714,654</b>	<b>13,149,359,554</b>
<b>股东权益：</b>					
股本	(五)32	1,364,196,788	1,364,196,788	1,364,196,788	1,364,196,788
资本公积	(五)33	4,198,108,121	4,207,455,611	5,286,338,314	5,271,029,372
减：库存股	(五)34	1,501,239	77,643,806	1,501,239	77,643,806
其他综合收益	(五)35	(153,540,393)	(81,061,345)	(157,683,000)	(87,446,000)
盈余公积	(五)36	1,400,704,380	1,400,704,380	1,400,704,380	1,400,704,380
一般风险准备	(五)37	301,761,292	301,761,292	-	-
未分配利润	(五)38	21,950,655,578	20,334,065,296	9,056,089,925	8,831,408,866
归属于母公司股东权益合计		29,060,384,527	27,449,478,216	16,948,145,168	16,702,249,600
少数股东权益		799,157,484	805,268,959	/	/
<b>股东权益合计</b>		<b>29,859,542,011</b>	<b>28,254,747,175</b>	<b>16,948,145,168</b>	<b>16,702,249,600</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>51,420,385,832</b>	<b>49,256,011,349</b>	<b>31,552,859,822</b>	<b>29,851,609,154</b>

附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：姜宗祥

主管会计工作负责人：侯秋燕

会计机构负责人：孙卓晗

2024年12月31日止年度

合并及公司利润表

人民币元

项目	附注	2024年度 合并	2023年度 合并	2024年度 母公司	2023年度 母公司
一、营业收入	(五)39,(十七)5	32,137,830,111	33,936,522,741	24,560,177,793	25,403,774,410
减：营业成本	(五)39,(十七)5	19,209,915,823	20,816,889,655	18,787,942,246	19,899,038,207
税金及附加	(五)40	2,328,256,391	2,386,660,732	695,175,180	691,028,756
销售费用	(五)41	4,602,519,864	4,708,402,798	3,175,948,579	3,210,244,246
管理费用	(五)42	1,406,578,781	1,519,063,042	548,146,914	530,968,316
研发费用	(五)43	102,766,675	100,637,006	95,700,810	100,637,006
财务费用	(五)44	(567,771,603)	(457,124,855)	(122,677,806)	(89,819,629)
其中：利息费用		21,837,054	16,430,590	3,498,283	2,197,088
利息收入		616,771,200	506,376,003	146,274,697	117,691,823
加：其他收益	(五)45	501,406,284	391,115,874	52,682,635	34,095,387
投资收益	(五)46,(十七)6	117,791,880	172,044,176	1,865,100,162	1,760,294,094
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		48,272,283	15,798,284	47,700,589	15,697,521
公允价值变动收益	(五)47	199,524,435	230,255,010	31,120,205	133,365,589
信用减值利得(损失)	(五)48	340,927	(14,306,494)	2,648,164	(2,698,178)
资产减值损失	(五)49	(35,776,310)	(82,853,720)	(5,611,822)	(266,617,610)
资产处置收益(损失)	(五)50	4,267,451	178,576,672	463,766	(5,450,844)
二、营业利润		5,843,118,847	5,736,825,881	3,326,344,980	2,714,665,946
加：营业外收入	(五)51	73,143,904	22,623,304	7,402,443	7,929,646
减：营业外支出	(五)52	34,769,751	13,041,883	17,608,375	5,836,002
三、利润总额		5,881,493,000	5,746,407,302	3,316,139,048	2,716,759,590
减：所得税费用	(五)53	1,389,716,314	1,398,208,378	363,064,413	296,923,833
四、净利润		4,491,776,686	4,348,198,924	2,953,074,635	2,419,835,757
(一)按经营持续性分类：					
1.持续经营净利润		4,491,776,686	4,348,198,924	2,953,074,635	2,419,835,757
(二)按所有权归属分类：					
1.归属于母公司股东的净利润		4,344,983,858	4,267,851,406	2,953,074,635	2,419,835,757
2.少数股东损益		146,792,828	80,347,518	/	/
五、其他综合收益的税后净额		(72,106,537)	(4,872,548)	(70,237,000)	(8,690,000)
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		(72,479,048)	(5,260,764)	(70,237,000)	(8,690,000)
1.不能重分类进损益的其他综合收益		(73,618,000)	(9,369,000)	(70,237,000)	(8,690,000)
(1)重新计量设定受益计划变动额		(73,618,000)	(9,369,000)	(70,237,000)	(8,690,000)
2.将重分类进损益的其他综合收益		1,138,952	4,108,236	-	-
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		(164,887)	193,842	-	-
(2)外币财务报表折算差额		1,303,839	3,914,394	-	-
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		372,511	388,216	/	/
六、综合收益总额		4,419,670,149	4,343,326,376	2,882,837,635	2,411,145,757
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,272,504,810	4,262,590,642	2,882,837,635	2,411,145,757
归属于少数股东的综合收益总额		147,165,339	80,735,734	/	/
七、每股收益：					
(一)基本每股收益(元/股)	(五)54	3.191	3.139	/	/
(二)稀释每股收益(元/股)	(五)54	3.187	3.132	/	/

附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：姜宗祥

主管会计工作负责人：侯秋燕

会计机构负责人：孙卓晗

2024年12月31日止年度

合并及公司现金流量表

人民币元

	附注	2024年度 合并	2023年度 合并	2024年度 母公司	2023年度 母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		38,057,169,909	37,880,402,381	28,824,981,961	28,412,272,110
收到的税费返还		28,053,282	20,475,070	11,957,796	8,740,402
收到其他与经营活动有关的现金	(五)56(1)	1,276,698,363	893,153,991	402,349,228	291,853,925
经营活动现金流入小计		39,361,921,554	38,794,031,442	29,239,288,985	28,712,866,437
购买商品、接受劳务支付的现金		18,165,295,658	19,808,796,432	19,630,757,950	21,216,030,788
支付给职工以及为职工支付的现金		5,849,932,838	5,512,802,425	2,168,268,146	1,967,503,047
支付的各项税费		5,666,167,946	6,242,281,255	1,799,644,955	1,814,085,074
支付其他与经营活动有关的现金	(五)56(2)	4,525,863,980	4,452,584,190	3,423,443,310	3,307,691,538
经营活动现金流出小计		34,207,260,422	36,016,464,302	27,022,114,361	28,305,310,447
经营活动产生的现金流量净额	(五)57(1)	5,154,661,132	2,777,567,140	2,217,174,624	407,555,990
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金	(五)56(3)	15,986,967,604	16,567,896,400	5,766,500,000	7,734,600,000
取得投资收益收到的现金		783,310,021	371,486,434	2,113,267,389	1,915,452,800
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		199,746,730	722,373,507	4,399,804	606,342,582
收到其他与投资活动有关的现金	(五)56(5)	387,575,840	376,451,515	7,279,186	4,578,268
投资活动现金流入小计		17,357,600,195	18,038,207,856	7,891,446,379	10,260,973,650
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,141,049,570	1,617,742,854	752,860,769	535,716,738
投资支付的现金	(五)56(4)	22,610,540,465	19,863,002,985	8,133,475,518	9,632,990,000
支付其他与投资活动有关的现金	(五)56(6)	27,793,535	20,433,429	8,818,800	4,089,048
投资活动现金流出小计		24,779,383,570	21,501,179,268	8,895,155,087	10,172,795,786
投资活动产生的现金流量净额		(7,421,783,375)	(3,462,971,412)	(1,003,708,708)	88,177,864
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
取得借款收到的现金		-	-	600,000,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金		489,801	1,134,071	200,807	268,103
筹资活动现金流入小计		489,801	1,134,071	600,200,807	268,103
偿还债务支付的现金		-	219,487,500	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,801,178,944	2,534,272,032	2,731,859,719	2,466,629,398
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		58,653,476	56,295,288	/	/
支付其他与筹资活动有关的现金	(五)56(7)	182,454,562	115,440,419	35,081,480	31,913,449
筹资活动现金流出小计		2,983,633,506	2,869,199,951	2,766,941,199	2,498,542,847
筹资活动产生的现金流量净额		(2,983,143,705)	(2,868,065,880)	(2,166,740,392)	(2,498,274,744)
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>4,191,623</b>	<b>5,684,639</b>	<b>(180,242)</b>	<b>2,712,095</b>
<b>五、现金及现金等价物净减少额</b>	(五)57(1)	<b>(5,246,074,325)</b>	<b>(3,547,785,513)</b>	<b>(953,454,718)</b>	<b>(1,999,828,795)</b>
加：年初现金及现金等价物余额		9,292,085,271	12,839,870,784	5,366,639,531	7,366,468,326
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	(五)57(2)	<b>4,046,010,946</b>	<b>9,292,085,271</b>	<b>4,413,184,813</b>	<b>5,366,639,531</b>

附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：姜宗祥

主管会计工作负责人：侯秋燕

会计机构负责人：孙卓晗

2024年12月31日止年度

合并股东权益变动表

人民币元

项目	2024年度金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2024年1月1日余额	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、本年增减变动金额	-	(9,347,490)	(76,142,567)	(72,479,048)	-	-	1,616,590,282	(6,111,475)	1,604,794,836
(一)综合收益总额	-	-	-	(72,479,048)	-	-	4,344,983,858	147,165,339	4,419,670,149
(二)所有者投入和减少资本	-	14,822,384	(67,477,507)	-	-	-	-	485,515	82,785,406
1.股份支付计入股东权益的金额	-	14,822,384	(67,477,507)	-	-	-	-	485,515	82,785,406
2.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	(8,665,060)	-	-	-	(2,728,393,576)	(59,569,642)	(2,779,298,158)
1.对股东的分配	-	-	(8,665,060)	-	-	-	(2,728,393,576)	(59,569,642)	(2,779,298,158)
(四)其他	-	(24,169,874)	-	-	-	-	-	(94,192,687)	(118,362,561)
三、2024年12月31日余额	1,364,196,788	4,198,108,121	1,501,239	(153,540,393)	1,400,704,380	301,761,292	21,950,655,578	799,157,484	29,859,542,011

人民币元

项目	2023年度金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2023年1月1日余额	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、本年增减变动金额	(36,002)	53,378,634	(94,210,854)	(5,260,764)	-	6,689,350	1,805,674,441	27,778,127	1,982,434,640
(一)综合收益总额	-	-	-	(5,260,764)	-	-	4,267,851,406	80,735,734	4,343,326,376
(二)所有者投入和减少资本	(36,002)	53,129,019	(78,513,241)	-	-	-	-	2,374,497	133,980,755
1.限制性股票回购	(36,002)	(726,520)	(762,522)	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	53,855,539	(77,750,719)	-	-	-	-	1,828,483	133,434,741
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	546,014	546,014
(三)利润分配	-	-	(15,697,613)	-	-	6,689,350	(2,462,176,965)	(55,332,104)	(2,495,122,106)
1.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	6,689,350	(6,689,350)	-	-
2.对股东的分配	-	-	(15,697,613)	-	-	-	(2,455,487,615)	(55,332,104)	(2,495,122,106)
(四)其他	-	249,615	-	-	-	-	-	-	249,615
三、2023年12月31日余额	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

附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：姜宗祥

主管会计工作负责人：侯秋燕

会计机构负责人：孙卓晗

2024年12月31日止年度

公司股东权益变动表

人民币元

项目	2024年度金额						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2024年1月1日余额	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、本年增减变动金额	-	15,308,942	(76,142,567)	(70,237,000)	-	224,681,059	245,895,568
(一)综合收益总额	-	-	-	(70,237,000)	-	2,953,074,635	2,882,837,635
(二)所有者投入和减少资本	-	15,307,899	(67,477,507)	-	-	-	82,785,406
1.股份支付计入股东权益的金额	-	15,307,899	(67,477,507)	-	-	-	82,785,406
(三)利润分配	-	-	(8,665,060)	-	-	(2,728,393,576)	(2,719,728,516)
1.对股东的分配	-	-	(8,665,060)	-	-	(2,728,393,576)	(2,719,728,516)
(四)其他	-	1,043	-	-	-	-	1,043
三、2024年12月31日余额	<b>1,364,196,788</b>	<b>5,286,338,314</b>	<b>1,501,239</b>	<b>(157,683,000)</b>	<b>1,400,704,380</b>	<b>9,056,089,925</b>	<b>16,948,145,168</b>

人民币元

项目	2023年度金额						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2023年1月1日余额	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、本年增减变动金额	(36,002)	54,959,260	(94,210,854)	(8,690,000)	-	(35,651,858)	104,792,254
(一)综合收益总额	-	-	-	(8,690,000)	-	2,419,835,757	2,411,145,757
(二)所有者投入和减少资本	(36,002)	54,957,502	(78,513,241)	-	-	-	133,434,741
1.限制性股票回购	(36,002)	(726,520)	(762,522)	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	55,684,022	(77,750,719)	-	-	-	133,434,741
(三)利润分配	-	-	(15,697,613)	-	-	(2,455,487,615)	(2,439,790,002)
1.对股东的分配	-	-	(15,697,613)	-	-	(2,455,487,615)	(2,439,790,002)
(四)其他	-	1,758	-	-	-	-	1,758
三、2023年12月31日余额	<b>1,364,196,788</b>	<b>5,271,029,372</b>	<b>77,643,806</b>	<b>(87,446,000)</b>	<b>1,400,704,380</b>	<b>8,831,408,866</b>	<b>16,702,249,600</b>

附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：姜宗祥

主管会计工作负责人：侯秋燕

会计机构负责人：孙卓晗

## (一) 公司基本情况

### 1、公司概况

青岛啤酒股份有限公司(以下简称“本公司”)于1993年6月16日在中华人民共和国成立,并于1995年12月27日取得按中外合资股份有限公司注册的企业法人营业执照。本公司的注册地及总部地址为中国山东省青岛市,设立时总股本为482,400,000元。

本公司发行的H股自1993年7月15日开始在香港联合交易所之主板上市,而A股则自1993年8月27日开始在上海证券交易所上市,发行后总股本为9亿元。其后,本公司经过增发人民币普通股、发行公司可转换债券并转换为H股后,本公司总股本增加至1,308,219,178元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]445号文核准,本公司于2008年4月2日发行总额15亿元的认股权和债券分离交易的可转换债券(“分离交易可转债”),债券期限为6年。认股权证的行权期于2009年10月19日结束,共新增境内流通A股42,763,617股,使本公司股份总数由行权之前的1,308,219,178股增加至1,350,982,795股。

2020年度,本公司以1,320万股限制性股票实施股权激励,本公司股份总数由1,350,982,795股增加至1,364,182,795股。2021年度,本公司共授予员工限制性股票294,000股,2021年度至2023年度共回购注销280,007股,截至2024年12月31日,本公司股份总数为1,364,196,788股。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)实际从事的主要经营业务为啤酒生产及销售。

2024年度纳入合并范围的主要子公司详见附注(七)。

### 2、财务报表批准报出日

本公司的公司及合并财务报表于2025年3月28日已经本公司董事会批准。

## (二) 财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2023年修订)》披露有关财务信息。此外,本财务报表还包括按照香港《公司条例》和《香港联合交易所有限公司证券上市规则》所要求之相关披露。

## (二) 财务报表的编制基础 - 续

### 2、持续经营

本集团对自 2024 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 3、记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

## (三) 重要会计政策及会计估计

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2024 年度的公司及合并经营成果、公司及合并股东权益变动和公司及合并现金流量。

### 2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币、澳门元和越南盾为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

在合理预期下，财务报表某项目的省略或错报会影响使用者据此作出经济决策的，该项目具有重要性。在判断重要性时，本集团根据所处的具体环境，从项目的性质(是否属于本集团日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素)和金额(占本集团关键财务指标，包括营业收入、净利润、资产总额及股东权益总额等的比重或所属报表单列项目金额的比重)两方面予以判断。

项目	重要性标准
存在重要少数股东权益的子公司	期末单个子公司少数股东权益占本集团合并股东权益的比例超过 1%或期末单个子公司少数股东权益占本集团合并少数股东权益的比例超过 25%
重要的合营、联营企业	期末对单个合营联营企业长期股权投资账面价值占本集团合并总资产的比例超过 1%

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。



(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

6.1 控制的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

6.2 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法 - 续**

**6.2 合并财务报表的编制方法 - 续**

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司或吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司股东权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

**7、合营安排分类及会计处理方法**

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本集团的合营安排为合营企业。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注(三)“14.3.2.按权益法核算的长期股权投资”。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**8、现金及现金等价物的确定标准**

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

**9、外币业务和外币报表折算**

9.1外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日即期汇率折算。

于资产负债表日,外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币,因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的,如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,因汇率变动而产生的汇兑差额,列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目;处置境外经营时,计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益。

9.2外币财务报表折算

为编制合并财务报表,境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表:资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算;股东权益项目按发生时的即期汇率折算;利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算;折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量,采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算,汇率变动对现金及现金等价物的影响额,作为调节项目,在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**10、金融工具**

本集团在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量(金融资产和金融负债的公允价值的确定方法参见附注(二)中记账基础和计价原则的相关披露)。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关的交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产和金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》(“收入准则”)初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时,按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金,加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额,再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

**10.1 金融资产的分类、确认与计量**

初始确认后,本集团对不同类别的金融资产,分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付,且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标,则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款和债权投资等。本集团对自取得起期限在一年以上的债权投资,列示为其他债权投资,自资产负债表日起一年内(含一年)到期的,列示于一年内到期的非流动资产。金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付,且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的,则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产自取得起期限在一年以上的,列示为其他债权投资,自资产负债表日起一年内(含一年)到期的,列示于一年内到期的非流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产:

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
- 在初始确认时,为消除或显著减少会计错配,本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**10、金融工具 - 续**

**10.1 金融资产的分类、确认与计量 - 续**

除衍生金融资产外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期(或无固定期限)且预期持有超过一年的,列示于其他非流动金融资产。

**10.1.1 以摊余成本计量的金融资产**

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,发生减值或终止确认产生的利得或损失,计入当期损益。本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。

**10.1.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

**10.2 金融工具减值**

本集团对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部应收票据及应收账款,按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具,本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加,本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备;若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额,除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外,作为减值损失或利得计入当期损益。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备,但在当期资产负债表日,该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的,本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备,由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**10、金融工具 - 续**

**10.2 金融工具减值 - 续**

**10.2.1 信用风险显著增加**

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

**10.2.2 已发生信用减值的金融资产**

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人(不考虑本集团取得的任何担保)，则本集团认为发生违约事件。

**10.2.3 预期信用损失的确定**

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

除上述应收票据、应收账款外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 金融工具减值 - 续

10.2.3 预期信用损失的确定 - 续

本集团对于处于第一阶段和第二阶段和金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

按照单项计算预期信用损失的各项金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

银行承兑汇票组合	信用风险较低的银行
应收账款组合	经销商，以逾期日作为逾期的起算时点
应收账款组合	子公司，以逾期日作为逾期的起算时点
其他应收款组合	押金及保证金
其他应收款组合	子公司往来款
其他应收款组合	其他单位款项

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。

10.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

10.4 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

10.4.1 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

10.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本集团无指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。



(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

10.4.1 金融负债的分类、确认及计量 - 续

10.4.1.2 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

10.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

10.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

10.5 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**11、应收账款**

11.1 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团按照附注(三)、10.2.3 确定应收账款的预期信用损失。应收账款预期信用损失准备的增加或转回金额，作为信用减值损失或利得计入当期损益。

11.2 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄的计算方法

本集团以应收账款的账龄作为信用风险特征，采用减值矩阵确定其信用损失。账龄自逾期日起算。

11.3 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团以单项资产为基础确定应收账款的预期信用损失，考虑债务人发生重大财务困难等。

**12、其他应收款**

12.1 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团按照附注(三)、10.2.3 确定其他应收款的预期信用损失。其他应收款预期信用损失准备的增加或转回金额，作为信用减值损失或利得计入当期损益。

12.2 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团以单项资产为基础确定其他应收款的预期信用损失，考虑债务人发生重大财务困难等。

**13、存货**

13.1 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

13.1.1 存货类别

本集团的存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等，存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

13、存货 - 续

13.1 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法 - 续

13.1.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

13.1.3 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

13.1.4 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物分别采用一次转销法和分期摊销法进行摊销。

13.2 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

13.3 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

在同一地区生产和销售且具有相同或类似最终用途且难以与其他项目分开计量的存货，本集团合并计提存货跌价准备。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**14、长期股权投资**

**14.1 共同控制、重要影响的判断标准**

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

**14.2 初始投资成本的确定**

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

**14.3 后续计量及损益确认方法**

**14.3.1 按成本法核算的长期股权投资**

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

14、长期股权投资 - 续

14.3 后续计量及损益确认方法 - 续

14.3.1 按成本法核算的长期股权投资 - 续

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

14.3.2 按权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

14、长期股权投资 - 续

14.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例结转；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

15、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
房屋建筑物	20-40年	3%至5%	2.4%至4.9%
土地使用权	50年	-	2.0%

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

16、固定资产

16.1 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具以及其他设备。固定资产按成本进行初始计量，公司制改建时因有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

16、固定资产 - 续

16.1 确认条件 - 续

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

16.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40年	3%至5%	2.4%至4.9%
机器设备	5-14年	3%至5%	6.8%至19.4%
运输工具	5-12年	3%至5%	7.9%至19.4%
其他设备	5-10年	3%至5%	9.5%至19.4%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

16.3 其他说明

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

17、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**18、借款费用**

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

**19、无形资产**

**19.1 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

无形资产包括土地使用权、商标使用权、专有技术、营销网络、软件及其他等。

无形资产按成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。各类无形资产的摊销方法、使用寿命如下：

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	直线法	30 - 50 年	-
商标使用权-其他商标使用权	直线法	5 - 10 年	-
营销网络	直线法	5 - 10 年	-
专有技术	直线法	10 年	-
电脑软件	直线法	5 - 10 年	-
商标使用权-“青岛啤酒”商标(注 1)	使用寿命不确定的无形资产不予摊销		

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

注 1： 商标使用权主要包括本公司于 1993 年 6 月 16 日重组时，由原股东作为资本投入的“青岛啤酒”商标。该商标使用权以国有资产管理部门确认的评估值入账。根据对啤酒行业未来发展的预期和公司行业地位的分析，管理层认为该商标使用权的使用寿命不确定，因此对其不进行摊销，而对其每年进行减值测试。



(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**19、无形资产 - 续**

**19.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法**

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研究开发活动而耗用的材料、参与研发活动相关人员职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试及研发技术服务费等支出。

**20、长期资产减值**

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命确定的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产、其他非流动资产-预付的工程及设备采购款等是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**20、长期资产减值 - 续**

如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

**21、长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括租入固定资产改良支出等。长期待摊费用在预计受益期间平均摊销。

**22、合同负债**

合同负债是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

**23、职工薪酬**

**23.1 短期薪酬的会计处理方法**

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**23、职工薪酬 - 续**

**23.2 离职后福利的会计处理方法**

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

- (1) 服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失)；
- (2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额(包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息)；
- (3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

服务成本及设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本。重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动(包括精算利得或损失、计划资产回报扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额、资产上限影响的变动扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额)计入其他综合收益。

**23.3 辞退福利的会计处理方法**

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

**24、股份支付**

本集团的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团限制性股票激励计划为本集团授予相关激励对象的以本公司自身权益工具作为对价进行结算的股份支付。

**24.1 以权益结算的股份支付**

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**24、股份支付 - 续**

**24.1 以权益结算的股份支付 - 续**

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

**25、收入**

本集团的收入主要来源于商品销售收入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

本集团在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。在确定交易价格时，本集团考虑应付客户对价等因素的影响。

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本集团将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

**26、政府补助**

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**26、政府补助 - 续**

26.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与资产相关的政府补助参见附注(五)31，相关补助系用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内按直线法分期计入当期损益。

26.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。本集团的与收益相关的政府补助参见附注(五)45。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

**27、租赁**

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

27.1 本集团作为承租人

27.1.1 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

27、租赁 - 续

27.1 本集团作为承租人 - 续

27.1.2 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

27.1.3 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本集团对房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、器具及家具的短期租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

27.1.4 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**27、租赁 - 续**

**27.2 本集团作为出租人**

**27.2.1 租赁的分拆**

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据《企业会计准则第14号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

**27.2.2 作为出租方租赁的分类标准和会计处理方法**

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

**27.2.2.1 本集团作为出租人记录经营租赁业务**

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

**28、递延所得税资产/递延所得税负债**

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

**28.1 当期所得税**

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

**28.2 递延所得税资产及递延所得税负债**

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**28、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续**

**28.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续**

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

**28.3 所得税的抵销**

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。



(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

**29、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素**

本集团在运用附注(三)所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

**重要会计估计及其关键假设**

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

**29.1 商誉减值准备的会计估计**

本集团至少每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额为预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计(附注(五)16)。

如果管理层对资产组或资产组组合未来现金流量计算中采用的预测期销售增长率、永续增长率、毛利率或税前折现率进行修订，修订后的预测期销售增长率低于目前采用的预测期销售增长率、修订后的永续增长率低于目前采用的永续增长率、修订后的毛利率低于目前采用的毛利率或修订后的税前折现率高于目前采用的税前折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。如果实际预测期销售增长率、永续增长率和毛利率高于或实际税前折现率低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

**29.2 固定资产减值准备的会计估计**

根据附注(三)16所述的会计政策，本集团在资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试。固定资产的可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者，其计算需要采用会计估计。

2024年度，本集团经评估后确认的固定资产减值损失为人民币 35,753,647 元(2023年度：人民币 79,527,094 元)；于 2024 年 12 月 31 日，本集团固定资产减值准备的账面金额为人民币 540,634,666 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 594,456,776 元)(附注(五)12)。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

29、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

重要会计估计及其关键假设 - 续

29.2 固定资产减值准备的会计估计 - 续

如果管理层对固定资产所属的资产组的未来现金流量计算中采用的增长率、毛利率或税前折现率进行修订，修订后的增长率低于目前采用的增长率、修订后的毛利率低于目前采用的毛利率或修订后的税前折现率高于目前采用的税前折现率，本集团需对固定资产增加计提减值准备。如果实际增长率和毛利率高于或实际税前折现率低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的固定资产减值损失。

29.3 递延所得税资产确认的会计估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于本集团未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用(收益)以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

于2024年12月31日，本集团抵销前递延所得税资产为人民币2,342,757,380元(2023年12月31日：人民币2,431,404,225元)。如附注(五)18所述，于2024年12月31日，本集团尚有金额约为人民币632,996,000元(2023年12月31日：人民币717,237,000元)的递延所得税资产未予确认，主要产生于本集团部分子公司未来五年内按税法规定可抵扣应纳税所得额的累计亏损及这些子公司的可抵扣暂时性差异。因这些子公司处于亏损状态或盈利情况不稳定，是否在未来期间能够获得足够的应纳税所得额用以抵扣具有较大的不确定性，故这些子公司未对上述可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。如果这些子公司未来的应纳税所得额多于目前预期，本集团将需进一步确认递延所得税资产。

29.4 补充离职后福利精算

如附注(三)23所述，本集团对补充离职后福利所承担的责任以精算方式估计。该精算参考了中国国债收益率确定折现率，以及中国人身保险业经验生命表(2010-2013)预计未来死亡率，是对资产负债表日本集团对符合条件的员工承诺支付的补充离职后福利金额的最佳估计。若未来基本假设条件发生变化，精算估计将随之改变，并在未来年度计入其他综合收益。

29.5 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率或基于账龄矩阵确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

(三) 重要会计政策及会计估计 - 续

29、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

重要会计估计及其关键假设 - 续

29.5 预期信用损失的计量 - 续

在考虑前瞻性信息时，本集团考虑了不同的宏观经济情景。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数，包括经济下滑的风险、外部市场环境、客户情况的变化、国内生产总值和消费者物价指数等。于2024年12月31日，本集团已考虑了不同的宏观经济情景下的不确定性，相应更新了相关假设和参数。

30、重要会计政策变更

财政部分别于2023年10月25日和2024年12月6日发布了《企业会计准则解释第17号》(以下简称“解释第17号”)及《企业会计准则解释第18号》(以下简称“解释第18号”)。

解释第17号规范了关于流动负债与非流动负债的划分，自2024年1月1日起施行。

解释第18号规范了关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量和关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理，自2024年12月6日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

经评估，本集团认为采用上述规定对本集团财务报表并无重大影响。

(四) 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税(注1)	应纳税所得额	3%-12%、16.5%、20%及25%
增值税(注2)	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算或按应纳税销售额乘以适用征收率计算)	13%、9%、6%及3%的征收率
消费税	产品种类及售价 啤酒 人民币3,000元/吨及以上 人民币3,000元/吨以下	单位消费税 人民币250元/吨 人民币220元/吨
城市维护建设税	缴纳增值税和消费税税额	5%及7%
教育费附加及地方教育附加	缴纳增值税和消费税税额	5%

(四) 税项 - 续

1、主要税种及税率 - 续

注 1：企业所得税

(i) 适用税率：

本集团除部分子公司为小微企业外，所有位于中国内地的集团内公司均适用 25% 的企业所得税税率。

本公司之子公司青岛啤酒香港贸易有限公司(“香港公司”)、亚洲啤酒(澳门)有限公司(“澳门公司”)及青岛啤酒越南有限公司(“越南公司”)分别成立于中国香港、中国澳门及越南，并分别适用香港利得税、澳门所得补充税及越南企业所得税。

香港利得税根据本期间估计的应纳税所得额按 16.5% 之税率计算缴纳。澳门所得补充税根据本期间估计的应纳税收益按照累进税率计算缴纳，累进税率为 3%-12%。越南企业所得税根据本期间估计的应纳税所得额按 20% 之税率计算缴纳。

- (ii) 根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2018]54 号)及《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》(财税[2021]6 号)等相关规定，本集团在 2018 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日的期间内，新购买的低于 500 万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2023]37 号)等相关规定，本集团在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日的期间内，新购买的低于 500 万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

注 2：增值税

本集团按啤酒等产品销售收入的 13% 的增值税率计算销项增值税。本公司之子公司青岛啤酒财务有限责任公司(“财务公司”)的金融业务收入和本公司之子公司青岛啤酒工程有限公司(“工程公司”)的工程业务收入适用的增值税税率分别为 6% 和 9%。购买货物、生产用机器设备或者应税劳务支付的进项增值税可抵扣销项增值税。增值税应纳税额为当期销项税额抵减可以抵扣的进项税额后的余额。

本公司部分子公司为小规模纳税人，适用 3% 的增值税征收率。

(四) 税项 - 续

1、主要税种及税率 - 续

注 2： 增值税 - 续

根据财政部和国家税务总局联合颁布的《关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》(财税[2022]14号)、《关于进一步加快增值税期末留抵退税政策实施进度的公告》(财税[2022]17号)及《关于进一步持续加快增值税期末留抵退税政策实施进度的公告》(财税[2022]19号)等相关规定，符合条件的小微企业及制造业等行业企业，可以自 2022 年 4 月纳税申报期起向主管税务机关申请退还增量留抵税额；符合条件的微型企业，可以自 2022 年 4 月纳税申报期起向主管税务机关申请一次性退还存量留抵税额；符合条件的小型企业和制造业等行业中型企业，可以自 2022 年 5 月纳税申报期起向主管税务机关申请一次性退还存量留抵税额；符合条件的制造业等行业大型企业，可以自 2022 年 6 月纳税申报期起向主管税务机关申请一次性退还存量留抵税额。

注 3： 代扣代缴企业所得税

根据 2008 年 11 月 6 日国家税务总局颁发的国税函[2008]897 号《关于中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》，本公司在向境外 H 股非居民企业股东支付股息时，按 10% 的税率代扣代缴企业所得税。

2、税收优惠

根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告[2019]39号)、财政部和税务总局颁布的《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告[2019]87号)、财政部和税务总局颁布的《关于促进服务业领域困难行业纾困发展有关增值税政策的公告》(财政部税务总局公告[2022]11号)以及《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》(财政部税务总局公告[2023]1号)的相关规定，本公司的部分分子公司作为生活性服务企业，自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减增值税应纳税额。

根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

(五) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
库存现金	69,483	90,093
银行存款	2,952,526,043	4,277,183,058
存放同业款项(注 1)	14,270,488,863	13,979,254,429
存放中央银行款项(注 2)	718,530,910	791,743,445
其他货币资金(注 3)	37,157,597	233,833,617
<b>合计</b>	<b>17,978,772,896</b>	<b>19,282,104,642</b>
其中：存放在境外的款项总额(注 4)	115,326,793	99,237,540

注 1：系本公司之子公司财务公司存放于境内银行的款项及其应收利息。

注 2：系本公司之子公司财务公司存放于中央银行的法定准备金及其应收利息。于 2024 年 12 月 31 日，法定准备金要求的缴存比例为吸收存款余额的 5%(2023 年 12 月 31 日：5%)。

注 3：于 2024 年 12 月 31 日，其他货币资金中包括存入银行的住房维修基金人民币 33,356,936 元，电商平台账户余额人民币 3,800,521 元，及其他保证金人民币 140 元 (2023 年 12 月 31 日：存入银行的住房维修基金人民币 33,279,248 元，存放于证券公司账户的存出投资款人民币 200,474,362 元及其他保证金人民币 80,007 元)。

注 4：于 2024 年 12 月 31 日，存放在境外的款项系本公司之子公司香港公司、澳门公司和越南公司分别存放在香港、澳门和越南的库存现金和银行存款及其应收利息。存放在境外的款项不存在汇回限制。

注 5：于 2024 年 12 月 31 日，本集团使用权受到限制的货币资金为人民币 751,887,986 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 825,102,700 元)，主要为公司之子公司财务公司存放于中央银行的法定准备金、住房维修基金及其他保证金。

2、交易性金融资产

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,021,804,089	1,924,078,158
其中：债务工具(注)	2,021,804,089	1,924,078,158

注：主要系本集团购买的结构性存款和基金投资，于 2024 年 12 月 31 日，结构性存款的公允价值基于未来现金流量评估确定，基金投资的公允价值基于在活跃市场上的报价评估确定。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

3、应收账款

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
应收账款	269,289,669	277,721,354
减：坏账准备	166,869,322	177,330,033
合计	<b>102,420,347</b>	<b>100,391,321</b>

(1) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

人民币元

账龄	2024年12月31日 账面余额	2023年12月31日 账面余额
1年以内	102,495,602	100,395,481
1至2年	1,111	-
2至3年	-	38,202
3至4年	38,202	-
4至5年	-	-
5年以上	166,754,754	177,287,671
合计	<b>269,289,669</b>	<b>277,721,354</b>

(2) 按坏账计提方法分类披露

人民币元

种类	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	26,242,020	9.7	26,242,020	100.0	-
按组合计提坏账准备	243,047,649	90.3	140,627,302	57.9	102,420,347
合计	<b>269,289,669</b>	<b>100.0</b>	<b>166,869,322</b>	/	<b>102,420,347</b>

人民币元

种类	2023年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	26,242,020	9.4	26,242,020	100.0	-
按组合计提坏账准备	251,479,334	90.6	151,088,013	60.1	100,391,321
合计	<b>277,721,354</b>	<b>100.0</b>	<b>177,330,033</b>	/	<b>100,391,321</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

3、应收账款 - 续

(2) 按坏账计提方法分类披露 - 续

按单项计提坏账准备

人民币元

名称	2024年12月31日			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
甘肃农垦啤酒股份有限公司	14,996,236	14,996,236	100.0	预计款项难以收回
北京青岛啤酒销售有限责任公司(“青啤北京销售”)	11,245,784	11,245,784	100.0	预计款项难以收回
<b>合计</b>	<b>26,242,020</b>	<b>26,242,020</b>	/	/

人民币元

名称	2023年12月31日			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
甘肃农垦啤酒股份有限公司	14,996,236	14,996,236	100.0	预计款项难以收回
青啤北京销售	11,245,784	11,245,784	100.0	预计款项难以收回
<b>合计</b>	<b>26,242,020</b>	<b>26,242,020</b>	/	/

本集团与上述公司已无业务往来，本集团评估了不同场景下预计可能回收的现金流量，并根据其与合同应收的现金流量之间差额的现值计提坏账准备，本集团预计款项难以收回，因此于以前年度全额计提坏账准备。

按组合计提坏账准备

作为本集团信用风险管理的一部分，本集团利用应收账款账龄来评估应收账款的预期信用损失。根据本集团对信用风险的评估，账龄信息能反映客户于应收账款到期时的偿付能力。本集团大部分销售以预收款或银行承兑汇票的方式进行，其余销售则附有30-100天的信用期。应收账款的信用风险与坏账准备情况如下：

人民币元

账龄	2024年12月31日			
	预期平均损失率(%)	账面余额	坏账准备	账面价值
未逾期	-	100,969,381	-	100,969,381
逾期1年以内	5	1,527,332	76,366	1,450,966
逾期1-2年	50	-	-	-
逾期超过2年	100	140,550,936	140,550,936	-
<b>合计</b>	/	<b>243,047,649</b>	<b>140,627,302</b>	<b>102,420,347</b>



(五) 合并财务报表项目注释 - 续

3、应收账款 - 续

(2) 按坏账计提方法分类披露 - 续

按组合计提坏账准备 - 续

人民币元

账龄	2023年12月31日			
	预期平均损失率 (%)	账面余额	坏账准备	账面价值
未逾期	-	100,312,281	-	100,312,281
逾期1年以内	5	83,200	4,160	79,040
逾期1-2年	50	-	-	-
逾期超过2年	100	151,083,853	151,083,853	-
合计	/	<b>251,479,334</b>	<b>151,088,013</b>	<b>100,391,321</b>

(3) 坏账准备情况

人民币元

类别	2023年 12月31日	本年变动金额			2024年 12月31日
		计提	收回或转回	核销	
应收账款	177,330,033	337,785	100,000	10,698,496	166,869,322

本年无重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 于2024年度，本集团核销应收账款金额为人民币10,698,496元(2023年度：无)。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

人民币元

项目	余额	坏账准备金额	占应收账款余额 总额比例
余额前五名的应收账款总额	65,389,012	34,583,753	24%

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	2024年12月31日		2023年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	240,470,903	99.5	177,842,045	84.3
1至2年	318,868	0.1	22,194,647	10.5
2至3年	328,786	0.1	10,208,526	4.8
3年以上	778,203	0.3	729,918	0.4
合计	<b>241,896,760</b>	<b>100.0</b>	<b>210,975,136</b>	100.0

于2024年12月31日,账龄超过一年的预付款项为人民币1,425,857元(2023年12月31日:人民币33,133,091元),因为生产计划安排等原因,尚未要求对方供货。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

于2024年12月31日,前五名的预付款项的期末余额合计人民币107,919,422元(2023年12月31日:人民币83,858,634元),占预付款项期末余额合计数的比例为45%(2023年12月31日:40%)。

5、其他应收款

(1) 按账龄披露:

人民币元

账龄	2024年12月31日 账面余额	2023年12月31日 账面余额
未逾期	83,142,414	179,639,380
逾期1年以内	128,883	19,482,543
逾期1至2年	15,039,050	939,886
逾期2年以上	57,602,799	60,300,630
合计	<b>155,913,146</b>	<b>260,362,439</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

5、其他应收款 - 续

(2) 按款项性质分类：

人民币元

性质	2024年12月31日 账面余额	2023年12月31日 账面余额
押金及保证金	42,807,365	28,278,479
应收材料款	26,899,102	25,079,843
应收土地及房屋退还款	17,441,647	17,441,647
应收工程及设备款(注 1)	9,124,860	8,575,760
备用金	8,592,468	10,357,435
应收土地处置款	3,507,780	118,061,140
出口退税	676,725	2,039,915
其他	46,863,199	50,528,220
<b>合计</b>	<b>155,913,146</b>	<b>260,362,439</b>

注 1：系本公司之子公司青岛啤酒机械设备有限公司(“机械设备公司”)、青岛啤酒设备制造有限公司(“设备制造”)及工程公司应收关联方及其他外部单位的工程及设备款。

(3) 坏账准备计提情况

人民币元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	694,070	-	75,300,630	75,994,700
2024年1月1日余额在本年	694,070	-	75,300,630	75,994,700
--转入第三阶段	(665,339)	-	665,339	-
本年计提	102,616	-	1,930,778	2,033,394
本年转回	105,378	-	296,045	401,423
本年核销	-	-	4,997,903	4,997,903
<b>2024年12月31日余额</b>	<b>25,969</b>	<b>-</b>	<b>72,602,799</b>	<b>72,628,768</b>

(4) 本年坏账准备情况

类别	2023年 12月31日	本年变动金额			2024年 12月31日
		计提	转回	核销	
其他应收款	75,994,700	2,033,394	401,423	4,997,903	72,628,768

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

5、其他应收款 - 续

(5) 于2024年度,实际核销的其他应收款坏账准备金额为人民币4,997,903元(2023年度:人民币4,928,445元)。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	2024年12月31日 账面余额	占其他应收款 2024年12月31日 账面余额合计数的 比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
第一名	15,000,000	9.6	应收土地保证金	1-2年	15,000,000
第二名	8,584,437	5.5	应收土地退还款	5年以上	8,584,437
第三名	5,000,000	3.2	应收材料款	5年以上	5,000,000
第四名	4,616,730	3.0	应收材料款	5年以上	4,616,730
第五名	3,110,000	2.0	应收土地处置款	5年以上	3,110,000
合计	<b>36,311,167</b>	<b>23.3</b>	/	/	<b>36,311,167</b>

(7) 本集团不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

6、存货

(1) 存货分类

人民币元

项目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	657,782,989	568,513	657,214,476	631,065,277	867,241	630,198,036
包装物	843,507,955	4,894,271	838,613,684	764,775,186	4,611,059	760,164,127
低值易耗品	79,162,141	-	79,162,141	77,914,938	-	77,914,938
在产品	478,344,613	-	478,344,613	529,788,219	-	529,788,219
库存商品	1,523,052,623	-	1,523,052,623	1,541,762,985	-	1,541,762,985
合计	<b>3,581,850,321</b>	<b>5,462,784</b>	<b>3,576,387,537</b>	<b>3,545,306,605</b>	<b>5,478,300</b>	<b>3,539,828,305</b>

(2) 存货跌价准备

人民币元

项目	2023年12月31日	本年增加	转回	转销	2024年12月31日
原材料	867,241	-	298,728	-	568,513
包装物	4,611,059	3,648,016	3,326,625	38,179	4,894,271
合计	<b>5,478,300</b>	<b>3,648,016</b>	<b>3,625,353</b>	<b>38,179</b>	<b>5,462,784</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

6、存货 - 续

(2) 存货跌价准备 - 续

人民币元

项目	2022年12月31日	本年增加	转销	2023年12月31日
原材料	899,894	-	32,653	867,241
包装物	2,517,462	3,326,626	1,233,029	4,611,059
<b>合计</b>	<b>3,417,356</b>	<b>3,326,626</b>	<b>1,265,682</b>	<b>5,478,300</b>

项目	确定可变现净值的具体依据	转回/转销存货跌价准备的原因
原材料及包装物	估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额	已出售或可变现净值回升

7、一年内到期的非流动资产

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
一年内到期的其他非流动金融资产(附注(五)10)	51,713,930	28,432,377

8、其他流动资产

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
预缴企业所得税	439,522,554	343,170,789
待抵扣增值税额	347,281,015	272,074,959
国债逆回购投资(注)	130,029,342	-
同业存单(注)	108,358,937	3,554,841,231
待认证进项税额	95,195,085	141,105,029
经销商信贷(注)	12,014,386	12,617,905
其他	439,727	20,354,044
减：其他流动资产减值准备	205,422	2,416,105
<b>合计</b>	<b>1,132,635,624</b>	<b>4,341,747,852</b>

注： 系本公司之子公司财务公司购入的国债逆回购投资、银行发行的一年内到期的同业存单以及对经销商发放的贷款，管理层持有该类投资目的是获取合同现金流而非随时交易，合同现金流特征与基本借贷安排一致，将其按摊余成本计量计入其他流动资产，均处于第一阶段。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

9、长期股权投资

人民币元

被投资单位	2023年12月31日 账面余额	本年增减变动							2024年12月31日 账面余额	减值准备 年初余额	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	其他变动			
一、合营企业											
河北嘉禾啤酒有限公司 ("河北嘉禾公司")(注1)	216,772,296	-	-	4,740,315	-	-	(7,500,000)	-	214,012,611	-	-
二、联营企业											
山东烟台啤酒有限公司 ("烟台啤酒公司")	132,501,116	-	-	37,002,758	-	-	(7,775,267)	-	161,728,607	-	-
青岛啤酒招商物流有限公司 ("招商物流公司")	11,917,798	-	-	3,142,950	-	1,043	(2,881,782)	-	12,180,009	-	-
青岛啤酒欧洲贸易有限公司 ("欧洲公司")	3,545,770	-	-	571,693	(164,887)	-	-	-	3,952,576	-	-
辽宁沈青啤酒销售有限公司 ("辽宁沈青公司")(注2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)	(1,220,000)
<b>合计</b>	<b>365,956,980</b>	-	-	<b>45,457,716</b>	<b>(164,887)</b>	<b>1,043</b>	<b>(18,157,049)</b>	-	<b>393,093,803</b>	<b>(1,220,000)</b>	<b>(1,220,000)</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

9、长期股权投资 - 续

人民币元

被投资单位	2022年12月31日账面余额	本年增减变动							2023年12月31日账面余额	减值准备年初余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他变动			
一、合营企业											
河北嘉禾公司(注1)	220,762,244	-	-	5,010,052	-	-	(9,000,000)	-	216,772,296	-	-
二、联营企业											
烟台啤酒公司	129,800,797	-	-	13,296,262	-	-	(10,595,943)	-	132,501,116	-	-
招商物流公司	14,314,260	-	-	2,881,782	-	1,758	(5,280,002)	-	11,917,798	-	-
欧洲公司	3,251,165	-	-	100,763	193,842	-	-	-	3,545,770	-	-
辽宁沈青公司(注2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)	(1,220,000)
<b>合计</b>	<b>369,348,466</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,288,859</b>	<b>193,842</b>	<b>1,758</b>	<b>(24,875,945)</b>	<b>-</b>	<b>365,956,980</b>	<b>(1,220,000)</b>	<b>(1,220,000)</b>

注1：本公司对河北嘉禾公司的持股比例及表决权比例均为50%，能够对其实施共同控制，将其作为合营企业核算。

注2：辽宁沈青公司因连续亏损导致净资产为负，本集团对其不负有承担额外损失义务，因此在确认其发生的净亏损应由本集团承担的份额时，仅将长期股权投资的账面价值减记为零。于2024年12月31日，累计未确认的投资损失为人民币519,463元(2023年12月31日：人民币851,442元)。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

10、其他非流动金融资产

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
债务工具	2,549,493,680	1,453,317,927
其他	600,000	600,000
减：一年内到期的债务工具	51,713,930	28,432,377
<b>合计</b>	<b>2,498,379,750</b>	<b>1,425,485,550</b>

债务工具系本公司之子公司财务公司购入的银行发行的二级资本债券，合同现金流特征与基本信贷安排不一致，预期持有超过一年，本集团将其按公允价值计量计入其他非流动金融资产；对于一年内可回收部分列示为一年内到期的非流动资产。本集团在该投资的最大风险敞口为本集团所购份额在资产负债表日的账面价值。

11、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

人民币元

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
<b>一、账面原值</b>			
1.2023年12月31日	87,639,510	20,130,316	107,769,826
2.本年增加金额	2,976,348	247,295	3,223,643
(1)购置	971,293	-	971,293
(2)固定资产及无形资产转入	2,005,055	247,295	2,252,350
3.本年减少金额	9,985,638	1,885,720	11,871,358
(1)转入固定资产及无形资产	9,985,638	1,885,720	11,871,358
4.2024年12月31日	80,630,220	18,491,891	99,122,111
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>			
1.2023年12月31日	49,198,203	5,478,353	54,676,556
2.本年增加金额	2,323,547	516,013	2,839,560
(1)计提或摊销	1,986,761	423,958	2,410,719
(2)固定资产及无形资产转入	336,786	92,055	428,841
3.本年减少金额	6,579,473	1,044,804	7,624,277
(1)转入固定资产及无形资产	6,579,473	1,044,804	7,624,277
4.2024年12月31日	44,942,277	4,949,562	49,891,839
<b>三、减值准备</b>			
1.2023年12月31日	8,928,400	-	8,928,400
2.本年增加金额	1,733	-	1,733
(1)固定资产转入	1,733	-	1,733
3.本年减少金额	838,779	-	838,779
(1)转入固定资产	838,779	-	838,779
4.2024年12月31日	8,091,354	-	8,091,354
<b>四、账面价值</b>			
<b>1.2024年12月31日账面价值</b>	<b>27,596,589</b>	<b>13,542,329</b>	<b>41,138,918</b>
<b>2.2023年12月31日账面价值</b>	<b>29,512,907</b>	<b>14,651,963</b>	<b>44,164,870</b>



(五) 合并财务报表项目注释 - 续

11、投资性房地产 - 续

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产 - 续

人民币元

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
<b>一、账面原值</b>			
1.2022年12月31日	78,607,221	8,685,220	87,292,441
2.本年增加金额	11,147,646	11,445,096	22,592,742
(1)固定资产及无形资产转入	11,147,646	11,445,096	22,592,742
3.本年减少金额	2,115,357	-	2,115,357
(1)转入固定资产	2,115,357	-	2,115,357
4.2023年12月31日	87,639,510	20,130,316	107,769,826
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>			
1.2022年12月31日	46,022,539	2,964,806	48,987,345
2.本年增加金额	4,401,969	2,513,547	6,915,516
(1)计提或摊销	2,012,460	396,204	2,408,664
(2)固定资产及无形资产转入	2,389,509	2,117,343	4,506,852
3.本年减少金额	1,226,305	-	1,226,305
(1)转入固定资产	1,226,305	-	1,226,305
4.2023年12月31日	49,198,203	5,478,353	54,676,556
<b>三、减值准备</b>			
1.2022年12月31日	9,248,640	-	9,248,640
2.本年增加金额	64,749	-	64,749
(1)固定资产转入	64,749	-	64,749
3.本年减少金额	384,989	-	384,989
(1)转入固定资产	384,989	-	384,989
4.2023年12月31日	8,928,400	-	8,928,400
<b>四、账面价值</b>			
<b>1.2023年12月31日账面价值</b>	<b>29,512,907</b>	<b>14,651,963</b>	<b>44,164,870</b>
<b>2.2022年12月31日账面价值</b>	<b>23,336,042</b>	<b>5,720,414</b>	<b>29,056,456</b>

(2) 于2024年12月31日，本集团无未办妥产权证书的投资性房地产情况(2023年12月31日：无)。

12、固定资产

12.1 固定资产汇总

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
固定资产	11,804,204,661	11,131,822,943
固定资产清理	13,445,973	13,895,980
<b>合计</b>	<b>11,817,650,634</b>	<b>11,145,718,923</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

12、固定资产 - 续

12.2 固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值					
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
本年增加金额	812,142,677	929,429,432	26,235,022	258,281,509	2,026,088,640
(1)购置	-	20,340,303	26,235,022	97,913,178	144,488,503
(2)在建工程转入	802,157,039	909,089,129	-	160,368,331	1,871,614,499
(3)投资性房地产转入	9,985,638	-	-	-	9,985,638
本年减少金额	270,785,512	616,024,194	24,544,077	60,204,830	971,558,613
(1)处置或报废	113,080,026	266,203,200	24,544,077	57,842,362	461,669,665
(2)转入在建工程	155,700,431	349,820,994	-	2,362,468	507,883,893
(3)转入投资性房地产	2,005,055	-	-	-	2,005,055
2024年12月31日	8,831,682,509	12,376,267,447	252,850,187	1,454,068,334	22,914,868,477
二、累计折旧					
2023年12月31日	2,393,522,944	6,689,119,756	185,188,280	866,227,751	10,134,058,731
本年增加金额	258,122,399	591,338,471	11,303,902	115,139,076	975,903,848
(1)计提	251,542,926	591,338,471	11,303,902	115,139,076	969,324,375
(2)投资性房地产转入	6,579,473	-	-	-	6,579,473
本年减少金额	102,071,130	361,604,938	22,521,402	53,735,959	539,933,429
(1)处置或报废	67,961,236	183,422,477	22,521,402	52,649,231	326,554,346
(2)转入在建工程	33,773,108	178,182,461	-	1,086,728	213,042,297
(3)转入投资性房地产	336,786	-	-	-	336,786
2024年12月31日	2,549,574,213	6,918,853,289	173,970,780	927,630,868	10,570,029,150
三、减值准备					
2023年12月31日	177,481,914	410,251,403	2,533,805	4,189,654	594,456,776
本年增加金额	1,474,789	30,305,801	1,246,030	3,565,806	36,592,426
(1)计提	636,010	30,305,801	1,246,030	3,565,806	35,753,647
(2)投资性房地产转入	838,779	-	-	-	838,779
本年减少金额	30,081,806	57,473,067	981,334	1,878,329	90,414,536
(1)处置或报废	30,080,073	57,473,067	981,334	1,878,329	90,412,803
(2)转入投资性房地产	1,733	-	-	-	1,733
2024年12月31日	148,874,897	383,084,137	2,798,501	5,877,131	540,634,666
四、账面价值					
2024年12月31日	6,133,233,399	5,074,330,021	76,080,906	520,560,335	11,804,204,661
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)合并财务报表项目注释 - 续

12、固定资产 - 续

12.2 固定资产 - 续

(1) 固定资产情况 - 续

人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值					
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
本年增加金额	450,732,232	805,540,724	12,021,567	140,014,743	1,408,309,266
(1)购置	-	88,226,552	12,021,567	83,973,643	184,221,762
(2)在建工程转入	448,616,875	717,314,172	-	56,041,100	1,221,972,147
(3)投资性房地产转入	2,115,357	-	-	-	2,115,357
本年减少金额	229,190,409	558,292,518	31,625,428	52,680,149	871,788,504
(1)处置或报废	41,030,049	330,161,053	31,625,428	51,449,775	454,266,305
(2)转入在建工程	177,012,714	228,131,465	-	1,230,374	406,374,553
(3)转入投资性房地产	11,147,646	-	-	-	11,147,646
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
二、累计折旧					
2022年12月31日	2,257,787,475	6,505,166,495	200,325,398	813,775,542	9,777,054,910
本年增加金额	219,608,152	597,739,040	13,618,013	100,905,602	931,870,807
(1)计提	218,381,847	597,739,040	13,618,013	100,905,602	930,644,502
(2)投资性房地产转入	1,226,305	-	-	-	1,226,305
本年减少金额	83,872,683	413,785,779	28,755,131	48,453,393	574,866,986
(1)处置或报废	22,819,332	265,534,590	28,755,131	47,485,601	364,594,654
(2)转入在建工程	58,663,842	148,251,189	-	967,792	207,882,823
(3)转入投资性房地产	2,389,509	-	-	-	2,389,509
2023年12月31日	2,393,522,944	6,689,119,756	185,188,280	866,227,751	10,134,058,731
三、减值准备					
2022年12月31日	155,257,972	388,218,992	3,533,952	4,166,003	551,176,919
本年增加金额	28,691,508	48,548,861	522,826	2,148,888	79,912,083
(1)计提	28,306,519	48,548,861	522,826	2,148,888	79,527,094
(2)投资性房地产转入	384,989	-	-	-	384,989
本年减少金额	6,467,566	26,516,450	1,522,973	2,125,237	36,632,226
(1)处置或报废	6,402,817	26,516,450	1,522,973	2,125,237	36,567,477
(2)转入投资性房地产	64,749	-	-	-	64,749
2023年12月31日	177,481,914	410,251,403	2,533,805	4,189,654	594,456,776
四、账面价值					
2023年12月31日	5,719,320,486	4,963,491,050	63,437,157	385,574,250	11,131,822,943
2022年12月31日	5,655,738,074	4,922,228,516	66,903,753	350,715,516	10,995,585,859

(2) 暂时闲置的固定资产

2024年12月31日

人民币元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	175,175,359	125,854,958	4,980,370	44,340,031
房屋及建筑物	19,460,959	9,438,826	7,981,754	2,040,379
合计	194,636,318	135,293,784	12,962,124	46,380,410

(五)合并财务报表项目注释 - 续

12、固定资产 - 续

12.2 固定资产 - 续

(2) 暂时闲置的固定资产 - 续

2023年12月31日

人民币元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	188,298,416	140,272,019	3,527,181	44,499,216
房屋及建筑物	19,403,703	9,335,619	7,981,754	2,086,330
<b>合计</b>	<b>207,702,119</b>	<b>149,607,638</b>	<b>11,508,935</b>	<b>46,585,546</b>

于2024年12月31日，账面价值为人民币46,380,410元(账面原值为人民币194,636,318元)的房屋建筑物及机器设备(2023年12月31日：账面价值为人民币46,585,546元(账面原值为人民币207,702,119元)由于产品更新等原因暂时闲置，本集团管理层计划对这些资产进行内部调拨使用或升级改造。

(3) 本集团无重大的通过经营租赁租出的固定资产。

(4) 于2024年12月31日，未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	2024年12月31日 账面价值	2023年12月31日 账面价值	未办妥产权证书 原因
房屋建筑物	118,288,000	511,131,000	办理过程中
房屋建筑物	132,855,000	36,787,000	无法办理

本公司董事认为，办理过程中的房屋建筑物不存在实质性法律障碍，无法办理产证的房屋建筑并不影响本集团的正常使用，对本集团的正常营运并不构成重大影响，亦无需计提固定资产减值准备。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

12、固定资产 - 续

12.2 固定资产 - 续

(5) 固定资产的减值测试情况

人民币元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
有减值迹象的固定资产	39,251,330	3,497,683	35,753,647	市场询价	市场价格	《企业会计准则第08号—资产减值》

(6) 于2024年12月31日，本集团无作为银行借款抵押物的固定资产(2023年12月31日：无)。

12.3 固定资产清理

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
机器设备	13,445,973	13,895,980

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

13、在建工程

(1) 在建工程情况

人民币元

项目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
鲁东某生产线改造	198,930,329	-	198,930,329	9,733,072	-	9,733,072
鲁东某生产线改造	155,113,919	-	155,113,919	98,416,913	-	98,416,913
江苏某生产线改造	44,752,346	-	44,752,346	2,171,592	-	2,171,592
鲁东某研发基地	39,221,157	-	39,221,157	223,807,829	-	223,807,829
鲁中某工厂建设项目	36,931,666	-	36,931,666	-	-	-
鲁东某生产线建设	15,660,587	-	15,660,587	37,186,221	-	37,186,221
黑龙江某生产线建设	11,390,582	-	11,390,582	-	-	-
鲁南某生产线改造	10,035,929	-	10,035,929	53,774	-	53,774
鲁南某工厂建设项目	9,711,978	-	9,711,978	-	-	-
湖北某工厂建设项目	7,900,687	-	7,900,687	-	-	-
鲁西某工厂建设项目	7,756,774	-	7,756,774	53,439,453	-	53,439,453
河南某生产线改造	6,948,972	-	6,948,972	1,945,710	-	1,945,710
鲁东某生产线改造	5,396,132	-	5,396,132	7,476,515	-	7,476,515
安徽某生产线改造	3,303,065	-	3,303,065	6,918,679	-	6,918,679
鲁南某搬迁项目	-	-	-	7,116,349	-	7,116,349
其他	77,820,496	-	77,820,496	50,308,852	-	50,308,852
<b>合计</b>	<b>630,874,619</b>	<b>-</b>	<b>630,874,619</b>	<b>498,574,959</b>	<b>-</b>	<b>498,574,959</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

13、在建工程 - 续

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

本集团重要在建工程项目列示如下：

人民币元

项目	预算数	2023年12月31日	本年增加	本年转入固定 资产金额	2024年12月31日	工程投入占 预算比例(%)	工程进度(%)	资金来源
鲁东某生产线改造	691,305,000	9,733,072	215,427,066	26,229,809	198,930,329	38	35	自有资金
鲁东某生产线改造	466,613,300	98,416,913	188,371,079	131,674,073	155,113,919	62	63	自有资金
江苏某生产线改造	118,577,405	2,171,592	51,977,557	9,396,803	44,752,346	77	69	自有资金
鲁东某研发基地	445,042,085	223,807,829	203,958,881	388,545,553	39,221,157	96	96	自有资金
鲁中某工厂建设项目	106,485,451	-	36,931,666	-	36,931,666	42	35	自有资金
鲁东某生产线建设	505,458,793	37,186,221	88,834,638	110,360,272	15,660,587	79	78	自有资金
黑龙江某生产线建设	66,596,445	-	55,535,756	44,145,174	11,390,582	83	83	自有资金
鲁南某生产线改造	58,498,009	53,774	39,884,066	29,901,911	10,035,929	68	68	自有资金
鲁南某工厂建设项目	60,000,000	-	14,210,656	4,498,678	9,711,978	42	24	自有资金
湖北某工厂建设项目	15,000,811	-	13,726,913	5,826,226	7,900,687	92	92	自有资金
鲁西某工厂建设项目	414,048,473	53,439,453	301,040,876	346,723,555	7,756,774	92	86	自有资金
河南某生产线改造	135,844,776	1,945,710	134,712,792	129,709,530	6,948,972	99	99	自有资金
鲁东某生产线改造	31,407,807	7,476,515	11,013,487	13,093,870	5,396,132	83	83	自有资金
安徽某生产线改造	24,976,017	6,918,679	16,378,825	19,994,439	3,303,065	93	93	自有资金
鲁南某搬迁项目	645,072,574	7,116,349	18,988,584	26,104,933	-	100	100	自有资金
其他	不适用	50,308,852	612,921,317	585,409,673	77,820,496	不适用	不适用	自有资金
合计	/	498,574,959	2,003,914,159	1,871,614,499	630,874,619	/	/	/

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

13、在建工程 - 续

(2) 重要在建工程项目本年变动情况 - 续

本集团重要在建工程项目列示如下： - 续

人民币元

项目	预算数	2022年12月31日	本年增加	本年转入固定 资产金额	2023年12月31日	工程投入占预算比 例(%)	工程进度(%)	资金来源
鲁东某研发基地	579,460,000	134,020,116	89,787,713	-	223,807,829	39	39	自有资金
鲁东某生产线改造	403,277,000	12,449,509	92,944,264	6,976,860	98,416,913	34	34	自有资金
鲁西某工厂建设项目	445,100,000	6,779,718	49,128,065	2,468,330	53,439,453	12	12	自有资金
鲁东某生产线建设	240,406,000	21,525,153	66,598,863	50,937,795	37,186,221	60	60	自有资金
鲁东某生产线改造	142,798,374	1,324,630	25,794,797	17,386,355	9,733,072	34	34	自有资金
鲁东某生产线改造	58,218,884	292,036	24,432,227	17,247,748	7,476,515	69	69	自有资金
鲁南某搬迁项目	751,680,000	5,662,122	37,382,634	35,928,407	7,116,349	96	96	自有资金
安徽某生产线改造	49,183,507	220,181	19,741,966	13,043,468	6,918,679	90	90	自有资金
广东某生产线改造	14,118,243	428,159	13,818,309	8,333,603	5,912,865	91	88	自有资金
鲁东某搬迁项目	326,410,000	49,985,995	204,462,894	249,106,149	5,342,740	79	79	自有资金
上海某生产线改造	27,423,800	1,474,779	18,456,571	14,963,895	4,967,455	73	73	自有资金
鲁东某生产线改造	584,920,000	101,273,535	27,270,920	124,534,933	4,009,522	96	96	自有资金
上海某生产线改造	25,838,150	13,783,695	36,347	10,759,955	3,060,087	91	71	自有资金
江苏某生产线改造	28,143,167	13,583,993	16,294,696	27,707,097	2,171,592	99	98	自有资金
北京某生产线改造	68,696,976	16,075,774	51,400,886	65,506,545	1,970,115	98	98	自有资金
河南某生产线改造	50,715,335	8,932,671	23,738,934	30,725,895	1,945,710	99	99	自有资金
鲁东某生产线改造	13,054,520	1,656,644	8,848,092	8,598,930	1,905,806	80	80	自有资金
其他	不适用	67,060,341	493,879,877	537,746,182	23,194,036	不适用	不适用	自有资金
合计	/	456,529,051	1,264,018,055	1,221,972,147	498,574,959	/	/	/

2024年度，本集团在建工程中无新增的借款费用资本化金额(2023年度：无)。

(3) 于2024年12月31日，本集团不存在需要计提减值准备的在建工程。



(五) 合并财务报表项目注释 - 续

14、使用权资产

(1) 使用权资产列示

人民币元

项目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	其他	合计
一、账面原值					
2023年12月31日	235,823,105	7,210,018	5,519,424	349,486	248,902,033
本年增加金额	70,614,269	-	131,806	1,196,195	71,942,270
(1)新增租赁	70,614,269	-	131,806	1,196,195	71,942,270
本年减少金额	72,675,949	-	3,031,501	42,489	75,749,939
(1)租赁终止	72,675,949	-	3,031,501	42,489	75,749,939
2024年12月31日	233,761,425	7,210,018	2,619,729	1,503,192	245,094,364
二、累计折旧					
2023年12月31日	122,449,266	2,628,516	4,047,868	229,505	129,355,155
本年增加金额	56,468,637	539,280	915,101	556,941	58,479,959
(1)计提	56,468,637	539,280	915,101	556,941	58,479,959
本年减少金额	55,339,385	-	3,031,501	42,489	58,413,375
(1)租赁终止	55,339,385	-	3,031,501	42,489	58,413,375
2024年12月31日	123,578,518	3,167,796	1,931,468	743,957	129,421,739
三、减值准备					
2023年12月31日及 2024年12月31日余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
2024年12月31日	<b>110,182,907</b>	<b>4,042,222</b>	<b>688,261</b>	<b>759,235</b>	<b>115,672,625</b>
2023年12月31日	<b>113,373,839</b>	<b>4,581,502</b>	<b>1,471,556</b>	<b>119,981</b>	<b>119,546,878</b>

人民币元

项目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	其他	合计
一、账面原值					
2022年12月31日	243,333,328	7,210,018	6,167,984	346,913	257,058,243
本年增加金额	27,613,537	-	-	2,573	27,616,110
(1)新增租赁	27,613,537	-	-	2,573	27,616,110
本年减少金额	35,123,760	-	648,560	-	35,772,320
(1)租赁到期	26,911,172	-	1,089	-	26,912,261
(2)租赁变更	8,212,588	-	647,471	-	8,860,059
2023年12月31日	235,823,105	7,210,018	5,519,424	349,486	248,902,033
二、累计折旧					
2022年12月31日	96,781,127	2,089,236	3,143,825	127,888	102,142,076
本年增加金额	52,579,311	539,280	905,132	101,617	54,125,340
(1)计提	52,579,311	539,280	905,132	101,617	54,125,340
本年减少金额	26,911,172	-	1,089	-	26,912,261
(1)租赁终止	26,911,172	-	1,089	-	26,912,261
2023年12月31日	122,449,266	2,628,516	4,047,868	229,505	129,355,155
三、减值准备					
2022年12月31日及 2023年12月31日余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
2023年12月31日	<b>113,373,839</b>	<b>4,581,502</b>	<b>1,471,556</b>	<b>119,981</b>	<b>119,546,878</b>
2022年12月31日	<b>146,552,201</b>	<b>5,120,782</b>	<b>3,024,159</b>	<b>219,025</b>	<b>154,916,167</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

14、使用权资产 - 续

(2) 于2024年12月31日，本集团不存在需要计提减值准备的使用权资产。

15、无形资产

(1) 无形资产情况

人民币元

项目	土地使用权	商标使用权	专有技术	营销网络	软件及其他	合计
一、账面原值						
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
本年增加金额	225,598,635	-	-	-	136,603,266	362,201,901
(1)购置	223,712,915	-	-	-	136,603,266	360,316,181
(2)投资性房地产转入	1,885,720	-	-	-	-	1,885,720
本年减少金额	10,212,986	-	-	-	6,213,349	16,426,335
(1)处置或报废	9,965,691	-	-	-	6,213,349	16,179,040
(2)转入投资性房地产	247,295	-	-	-	-	247,295
2024年12月31日	3,060,177,380	449,743,612	18,629,100	974,935,670	933,707,706	5,437,193,468
二、累计摊销						
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
本年增加金额	68,581,528	1,446,763	-	4,273,476	87,833,756	162,135,523
(1)计提	67,536,724	1,446,763	-	4,273,476	87,833,756	161,090,719
(2)投资性房地产转入	1,044,804	-	-	-	-	1,044,804
本年减少金额	2,023,404	-	-	-	5,388,069	7,411,473
(1)处置或报废	1,931,349	-	-	-	5,388,069	7,319,418
(2)转入投资性房地产	92,055	-	-	-	-	92,055
2024年12月31日	831,376,428	386,184,019	18,629,100	974,935,670	541,947,667	2,753,072,884
三、减值准备						
2023年12月31日及 2024年12月31日余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
2024年12月31日	<b>2,228,800,952</b>	<b>63,559,593</b>	-	-	<b>391,760,039</b>	<b>2,684,120,584</b>
2023年12月31日	<b>2,079,973,427</b>	<b>65,006,356</b>	-	<b>4,273,476</b>	<b>343,815,809</b>	<b>2,493,069,068</b>

(五)合并财务报表项目注释 - 续

15、无形资产 - 续

(1) 无形资产情况 - 续

人民币元

项目	土地使用权	商标使用权	专有技术	营销网络	软件及其他	合计
一、账面原值						
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
本年增加金额	85,028	-	-	-	121,004,910	121,089,938
(1)购置	85,028	-	-	-	121,004,910	121,089,938
本年减少金额	45,229,239	-	-	-	234,509	45,463,748
(1)处置或报废	33,784,143	-	-	-	234,509	34,018,652
(2)转入投资性房地产	11,445,096	-	-	-	-	11,445,096
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
二、累计摊销						
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
本年增加金额	66,952,144	2,813,478	-	15,476,994	67,978,502	153,221,118
(1)计提	66,952,144	2,813,478	-	15,476,994	67,978,502	153,221,118
本年减少金额	12,609,143	-	-	-	234,509	12,843,652
(1)处置或报废	10,491,800	-	-	-	234,509	10,726,309
(2)转入投资性房地产	2,117,343	-	-	-	-	2,117,343
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
三、减值准备						
2022年12月31日及 2023年12月31日余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
2023年12月31日	<b>2,079,973,427</b>	<b>65,006,356</b>	-	<b>4,273,476</b>	<b>343,815,809</b>	<b>2,493,069,068</b>
2022年12月31日	<b>2,179,460,639</b>	<b>67,819,834</b>	-	<b>19,750,470</b>	<b>290,789,401</b>	<b>2,557,820,344</b>

于2024年12月31日，本集团无作为银行借款抵押物的无形资产(2023年12月31日：无)。

于2024年12月31日，本集团不存在通过内部研发形成的无形资产(2023年12月31日：无)。

(2) 于2024年12月31日，本集团无未办妥产权证书的土地使用权。

(3) 于2024年12月31日，本集团不存在需要计提减值准备的无形资产。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

16、商誉

(1) 商誉账面原值

人民币元

资产组	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
		企业合并形成的	处置	
山东地区-新银麦公司	958,868,617	-	-	958,868,617
山东地区-绿兰莎公司	227,026,482	-	-	227,026,482
华南地区-南宁公司	130,895,740	-	-	130,895,740
东南地区-福州公司/厦门公司/ 漳州公司/东南营销	114,031,330	-	-	114,031,330
华北地区-三环公司/北方销售	24,642,782	-	-	24,642,782
其他	49,049,770	-	-	49,049,770
<b>合计</b>	<b>1,504,514,721</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,504,514,721</b>

人民币元

资产组	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
		企业合并形成的	处置	
山东地区-新银麦公司	958,868,617	-	-	958,868,617
山东地区-绿兰莎公司	227,026,482	-	-	227,026,482
华南地区-南宁公司	130,895,740	-	-	130,895,740
东南地区-福州公司/厦门公司/ 漳州公司/东南营销	114,031,330	-	-	114,031,330
华北地区-三环公司/北方销售	24,642,782	-	-	24,642,782
其他	49,049,770	-	-	49,049,770
<b>合计</b>	<b>1,504,514,721</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,504,514,721</b>

(2) 商誉减值准备

人民币元

资产组	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
		计提	处置	
华南地区-南宁公司	130,895,740	-	-	130,895,740
华北地区-三环公司/北方销售	24,642,782	-	-	24,642,782
其他	41,872,217	-	-	41,872,217
<b>合计</b>	<b>197,410,739</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>197,410,739</b>

人民币元

资产组	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
		计提	处置	
华南地区-南宁公司	130,895,740	-	-	130,895,740
华北地区-三环公司/北方销售	24,642,782	-	-	24,642,782
其他	41,872,217	-	-	41,872,217
<b>合计</b>	<b>197,410,739</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>197,410,739</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

16、商誉 - 续

(3) 商誉所在资产组的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
山东地区-新银麦公司	构成：新银麦公司 依据：该资产组能独立产生现金流入	山东地区，主要经营地	是
山东地区-绿兰莎公司	构成：绿兰莎公司 依据：该资产组能独立产生现金流入	山东地区，主要经营地	是
华南地区-南宁公司	构成：南宁公司 依据：该资产组能独立产生现金流入	华南地区，主要经营地	是
东南地区-福州公司/厦门公司/ 漳州公司/东南营销	构成：福州公司/厦门公司/漳州公司/东南营销 依据：该资产组能独立产生现金流入	东南地区，主要经营地	是
华北地区-三环公司/北方销售	构成：三环公司/北方销售 依据：该资产组能独立产生现金流入	华北地区，主要经营地	是
其他地区	构成：其他商誉所在资产组所属公司 依据：其他资产组能独立产生现金流入	其他地区，主要经营地	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产或资产组组合(含商誉)的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。

2024年度及2023年度，本公司已对包含商誉在内的资产组的可回收金额进行评估，其中聘请银信资产评估有限公司对新银麦公司包含商誉的资产组的可回收金额进行了评估。

资产组和资产组组合的可收回金额是基于管理层批准的五年期预算及预测，之后采用固定的增长率(如下表所述)为基础进行估计，采用现金流量预测方法计算。

相关资产组或资产组组合采用未来现金流量折现方法的主要假设为：

年份	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定依据
2024年	5年	毛利率和预测期增长率	依据历史经验及对市场发展的预测	永续增长率1%和税前折现率15%	行业永续增长率和税前折现率
2023年	5年	毛利率和预测期增长率	依据历史经验及对市场发展的预测	永续增长率1%和税前折现率14%	行业永续增长率和税前折现率

本集团所有资产组和资产组组合的可回收金额均高于包含商誉的资产组的账面价值。

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，并采用能够反映相关资产组或资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。预测期销售增长率基于相关资产组和资产组组合经批准的预算和预测的五年期预期平均增长率确定；永续增长率为五年预测期后所采用的增长率，与权威行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

17、长期待摊费用

人民币元

项目	2023年12月31日	本年增加	本年摊销	2024年12月31日
装修装饰费	97,012,458	17,432,038	41,635,374	72,809,122
绿化费用、厂区硬化费及其他	14,095,197	6,670,710	7,872,580	12,893,327
<b>合计</b>	<b>111,107,655</b>	<b>24,102,748</b>	<b>49,507,954</b>	<b>85,702,449</b>

人民币元

项目	2022年12月31日	本年增加	本年摊销	2023年12月31日
装修装饰费	91,369,852	41,787,165	36,144,559	97,012,458
绿化费用、厂区硬化费及其他	10,300,344	9,434,798	5,639,945	14,095,197
<b>合计</b>	<b>101,670,196</b>	<b>51,221,963</b>	<b>41,784,504</b>	<b>111,107,655</b>

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

人民币元

项目	2024年12月31日		2023年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	95,277,228	23,819,307	126,700,328	31,675,082
递延收益	2,199,047,376	549,761,844	1,937,347,340	484,336,835
抵销内部未实现利润	247,890,996	61,972,749	267,517,592	66,879,398
待摊费用	6,711,648,208	1,677,912,052	7,068,643,036	1,767,160,759
股份支付	5,472,744	1,368,186	211,765,240	52,941,310
租赁负债	111,692,968	27,923,242	113,643,364	28,410,841
<b>合计</b>	<b>9,371,029,520</b>	<b>2,342,757,380</b>	<b>9,725,616,900</b>	<b>2,431,404,225</b>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

人民币元

项目	2024年12月31日		2023年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并	352,596,168	88,149,042	372,984,456	93,246,114
固定资产折旧	2,036,179,312	509,044,828	2,008,666,984	502,166,746
交易性金融资产公允价值变动	168,463,892	42,115,973	55,761,640	13,940,410
使用权资产	125,672,496	31,418,124	119,546,878	29,886,720
其他	6,951,628	1,737,907	17,922,236	4,480,559
<b>合计</b>	<b>2,689,863,496</b>	<b>672,465,874</b>	<b>2,574,882,194</b>	<b>643,720,549</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

18、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

人民币元

项目	2024年12月31日		2023年12月31日	
	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额
递延所得税资产	412,717,852	1,930,039,528	405,555,121	2,025,849,104
递延所得税负债	412,717,852	259,748,022	405,555,121	238,165,428

(4) 未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
可抵扣暂时性差异	1,291,624,503	1,683,519,459
可抵扣亏损	1,240,360,292	1,185,426,967
合计	<b>2,531,984,795</b>	<b>2,868,946,426</b>

考虑到部分子公司处于亏损状态或盈利情况不稳定，是否在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用以抵扣该可抵扣亏损具有较大的不确定性，本集团未对于2025年至2029年的五年内按税法规定可抵扣应纳税所得额的可抵扣亏损而产生的递延所得税资产约人民币310,090,000元(2023年12月31日：人民币296,357,000元)予以确认。此外，部分可抵扣暂时性差异因子公司仍处于亏损状态或盈利情况不稳定，是否在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用以抵扣该差异具有较大的不确定性，本集团亦未对该等可抵扣暂时性差异而产生的递延所得税资产约人民币322,906,000元(2023年12月31日：人民币420,880,000元)予以确认。

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

人民币元

年份	2024年12月31日	2023年12月31日
2024年	-	294,891,982
2025年	168,521,437	191,313,638
2026年	271,802,518	271,118,765
2027年	194,222,114	198,990,294
2028年	251,500,563	229,112,288
2029年	354,313,660	-
合计	<b>1,240,360,292</b>	<b>1,185,426,967</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

19、其他非流动资产

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
一年后到期的定期存款	4,592,148,411	-
预付的工程及设备采购款	136,764,968	108,727,850
<b>合计</b>	<b>4,728,913,379</b>	<b>108,727,850</b>

20、应付票据

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
商业承兑汇票	137,893,869	98,099,406
财务公司承兑汇票	79,265,804	95,568,799
<b>合计</b>	<b>217,159,673</b>	<b>193,668,205</b>

于2024年12月31日，本集团无已到期未支付的应付票据(2023年12月31日：无)。

21、应付账款

(1) 应付账款列示

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
应付材料及包装物款项	2,617,780,464	2,478,199,755
应付装卸及运输费用(注)	290,539,248	306,791,839
应付关联方酒款(附注(十一)6)	84,704,658	83,816,715
应付促销品款	52,213,486	83,005,437
应付其他款项	8,276,973	1,013,320
<b>合计</b>	<b>3,053,514,829</b>	<b>2,952,827,066</b>

注： 于2024年12月31日，应付装卸及运输费用包括应付关联方款项人民币202,435,516元(2023年12月31日：人民币150,019,012元)见附注(十一)6。



(五) 合并财务报表项目注释 - 续

21、应付账款 - 续

(2) 应付账款按其入账日期的账龄分析如下：

人民币元		
账龄	2024年12月31日	2023年12月31日
一年以内	3,046,919,946	2,939,758,192
一到二年	2,676,232	4,211,803
二到三年	1,402,482	3,809,463
三年以上	2,516,169	5,047,608
<b>合计</b>	<b>3,053,514,829</b>	<b>2,952,827,066</b>

(3) 于2024年12月31日，账龄超过一年的应付账款为人民币6,594,883元(2023年12月31日：人民币13,068,874元)，主要为应付材料款，款项尚未结算。

22、合同负债

(1) 合同负债情况

人民币元		
项目	2024年12月31日	2023年12月31日
经销商合同负债	8,312,560,682	7,691,295,634

(2) 于2024年12月31日，包含在年初账面价值中的大部分合同负债已转入营业收入。

23、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

人民币元		
项目	2024年12月31日	2023年12月31日
1、短期薪酬	1,545,440,415	1,678,436,704
2、离职后福利-设定提存计划	22,713,634	64,061,572
3、辞退福利	198,633,651	327,581,277
4、补充离职后福利(附注(五)30)	-	26,825,000
<b>合计</b>	<b>1,766,787,700</b>	<b>2,096,904,553</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

23、应付职工薪酬 - 续

(2) 短期薪酬列示

人民币元

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,195,793,626	3,631,511,008	3,771,449,460	1,055,855,174
二、职工福利费	13,182	267,102,000	266,547,031	568,151
三、社会保险费	10,715,995	295,946,621	296,499,894	10,162,722
其中：医疗保险费	7,489,044	271,737,574	272,277,546	6,949,072
工伤保险费	1,706,406	19,149,476	19,160,409	1,695,473
生育保险费	1,520,545	5,059,571	5,061,939	1,518,177
四、住房公积金	16,717,953	358,859,000	359,073,431	16,503,522
五、工会经费和职工教育费	455,195,948	121,994,903	114,840,005	462,350,846
<b>合计</b>	<b>1,678,436,704</b>	<b>4,675,413,532</b>	<b>4,808,409,821</b>	<b>1,545,440,415</b>

人民币元

项目	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,285,406,920	3,758,085,422	3,847,698,716	1,195,793,626
二、职工福利费	116,457	262,362,119	262,465,394	13,182
三、社会保险费	10,708,953	285,190,368	285,183,326	10,715,995
其中：医疗保险费	7,365,353	262,139,123	262,015,432	7,489,044
工伤保险费	1,722,786	17,635,538	17,651,918	1,706,406
生育保险费	1,620,814	5,415,707	5,515,976	1,520,545
四、住房公积金	17,164,783	336,499,058	336,945,888	16,717,953
五、工会经费和职工教育费	436,078,318	131,735,717	112,618,087	455,195,948
<b>合计</b>	<b>1,749,475,431</b>	<b>4,773,872,684</b>	<b>4,844,911,411</b>	<b>1,678,436,704</b>

(3) 离职后福利-设定提存计划

人民币元

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
1、基本养老保险	19,045,299	551,345,956	551,587,189	18,804,066
2、失业保险	3,798,064	22,154,574	22,145,086	3,807,552
3、企业年金	41,218,209	157,990,322	199,106,515	102,016
<b>合计</b>	<b>64,061,572</b>	<b>731,490,852</b>	<b>772,838,790</b>	<b>22,713,634</b>

人民币元

项目	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
1、基本养老保险	19,838,137	523,172,026	523,964,864	19,045,299
2、失业保险	4,032,866	19,879,597	20,114,399	3,798,064
3、企业年金	-	41,218,209	-	41,218,209
<b>合计</b>	<b>23,871,003</b>	<b>584,269,832</b>	<b>544,079,263</b>	<b>64,061,572</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

23、应付职工薪酬 - 续

(3) 离职后福利-设定提存计划 - 续

本集团以当地劳动和社会保障部门规定的缴纳基数和比例，按月向相关经办机构缴纳养老保险费及失业保险费，且无没收的供款可用于抵减本集团现在及未来期间应为员工交存的款项。

(4) 辞退福利

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
应付内退福利(附注(五)30)	95,546,333	111,296,568
其他辞退福利(注)	103,087,318	216,284,709
<b>合计</b>	<b>198,633,651</b>	<b>327,581,277</b>

注： 2024年度，本集团因解除劳动关系所支付的其他辞退福利人民币 14,408,914 元(2023年度：人民币 43,019,649 元)。

24、应交税费

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
企业所得税	166,451,087	129,745,915
消费税	107,440,393	98,244,617
增值税	53,311,791	49,144,171
城市维护建设税	7,635,795	6,782,264
教育费附加	5,676,806	5,512,040
其他	52,421,130	54,074,974
<b>合计</b>	<b>392,937,002</b>	<b>343,503,981</b>

25、其他应付款

25.1 其他应付款汇总

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
应付股利	912,000	-
其他应付款	3,268,799,751	3,230,505,907
<b>合计</b>	<b>3,269,711,751</b>	<b>3,230,505,907</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

25、其他应付款 - 续

25.2 应付股利

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
少数股东股利	912,000	-

25.3 其他应付款

人民币元

性质	2024年12月31日	2023年12月31日
应付设备工程款	1,074,929,395	853,124,798
应付押金及保证金	988,251,532	977,852,099
待付广告费用及市场宣传费	362,745,117	584,138,424
预收征地补偿款	203,500,000	100,000,000
财务公司吸收关联方存款(注)	79,178,094	29,555,174
待付能源费	43,597,788	39,188,946
待付劳务费	41,836,572	46,940,000
应付行政支出	29,974,408	35,590,819
代扣职工社会统筹费	18,947,720	19,177,977
限制性股票回购义务(附注(十二)) (附注(五)34)	1,501,239	77,643,806
应付购买少数股权款	-	2,677,355
其他	424,337,886	464,616,509
<b>合计</b>	<b>3,268,799,751</b>	<b>3,230,505,907</b>

注： 系本公司之子公司财务公司吸收本公司之联营企业的存款本金及利息(附注(十一)6)。

于2024年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为人民币715,610,122元(2023年12月31日：人民币782,003,240元)，主要系预收征地补偿款、应付设备及工程的质保金等。

26、一年内到期的非流动负债

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
一年内到期的租赁负债(附注(五)28)	42,063,828	50,250,346

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

27、其他流动负债

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
待转销项税额	467,595,834	359,524,000

28、租赁负债

人民币元

	2024年12月31日	2023年12月31日
租赁负债	110,300,538	113,643,364
减：一年内到期的非流动负债的租赁负债	42,063,828	50,250,346
<b>净额</b>	<b>68,236,710</b>	<b>63,393,018</b>

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团未纳入租赁负债，但将导致未来潜在现金流出的事项包括：

于2024年12月31日，本集团简化处理的短期租赁合同的未来最低应支付租金为人民币12,491,651元(2023年12月31日：人民币13,156,750元)，均为一年内支付。

29、长期应付款

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
专项应付款	<b>16,090,646</b>	<b>16,205,766</b>

注：专项应付款主要系本集团收到政府拨付的搬迁补偿款，因搬迁尚未完成，根据财政部《企业会计准则解释第3号》的规定，暂列“专项应付款”核算。

30、长期应付职工薪酬

30.1 长期应付职工薪酬

人民币元

项目	2024年12月31日
1、内退福利	285,205,964
减：一年内支付的内退福利	95,546,333
2、补充离职后福利	557,489,068
<b>合计</b>	<b>747,148,699</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

30、长期应付职工薪酬 - 续

30.1 长期应付职工薪酬 - 续

项目	2023年12月31日
1、内退福利	351,662,633
减：一年内支付的内退福利	111,296,568
2、补充离职后福利	663,935,553
减：一年内支付的离职后福利-设定受益计划净负债	26,825,000
<b>合计</b>	<b>877,476,618</b>

30.2 内退福利

满足一定条件并经公司批准的职工可享有内退福利。于资产负债表日，本集团应付内退福利所采用的主要精算假设为：

	2024年12月31日	2023年12月31日
折现率(同期限中债国债到期收益率)	1.08%-1.66%	2.08%-2.55%

计入当期损益的内退福利为：

项目	人民币元	
	2024年度 (本年发生额)	2023年度 (上年发生额)
管理费用	47,978,319	46,778,619
财务费用	5,735,323	7,903,460

30.3 离职后福利-设定受益计划净负债

应付补充离职后福利针对满足一定条件并经公司批准的职工，其领取的福利取决于其职位以及工龄等。本集团于资产负债表日的补充离职后福利由外部独立精算师韬睿惠悦管理咨询(深圳)有限公司(中国精算师协会单位会员)根据预期累积福利单位法计算。

(1) 本集团应付离职后福利-设定受益计划净负债：

项目	人民币元	
	2024年12月31日	2023年12月31日
设定受益义务	735,820,743	663,935,553
减：计划资产公允价值	(178,331,675)	-
设定受益负债	557,489,068	663,935,553

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

30、长期应付职工薪酬 - 续

30.3 离职后福利-设定受益计划净负债 - 续

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
一、年初余额	663,935,553	654,400,689
二、计入当期损益的设定受益成本	24,729,000	25,371,000
1.当期服务成本	6,840,000	6,113,000
2.利息净额	17,889,000	19,258,000
三、计入其他综合收益的设定受益成本	73,618,000	9,369,000
1.精算利得(损失)(附注(五)35)	73,618,000	9,369,000
四、其他变动	(26,461,810)	(25,205,136)
1.已支付的福利	(26,461,810)	(25,205,136)
五、年末余额	735,820,743	663,935,553

计划资产

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
一、年初余额	-	-
二、计入当期损益的设定受益成本	-	-
三、计入其他综合收益的设定受益成本	-	-
四、其他变动	178,331,675	-
1.雇主及员工缴存	176,691,618	-
2.已支付的福利	(173,593)	-
3.计划资产投资收益	1,813,650	-
五、年末余额	178,331,675	-

(五)合并财务报表项目注释 - 续

30、长期应付职工薪酬 - 续

30.3 离职后福利-设定受益计划净负债 - 续

(2) 设定受益计划变动情况 - 续

设定受益计划净负债(净资产)

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
一、年初余额	663,935,553	654,400,689
二、计入当期损益的设定受益成本	24,729,000	25,371,000
三、计入其他综合收益的设定受益成本	73,618,000	9,369,000
四、其他变动	(204,793,485)	(25,205,136)
五、年末余额	557,489,068	663,935,553

(3) 本集团设定受益义务现值所采用的主要精算假设

	2024年12月31日	2023年12月31日
折现率	2.00%	2.75%

死亡率参考中国人身保险业经验生命表(2010-2013)

在职人员工资增长率综合考虑了本集团离职后福利政策和社会平均工资增长率确定。

(4) 本集团设定受益义务现值所采用的主要精算假设的敏感性分析如下：

项目	折现率变动	对设定受益义务现值的影响
假设折现率增加	0.25%	下降 3.36%
假设折现率下降	0.25%	上升 3.54%

如果折现率增加(减少)0.25%，则设定受益计划义务现值将分别减少人民币 24,715,000 元。(增加人民币 26,076,000 元)。

上述敏感性分析是基于一个假设发生变动而其他假设均保持不变，但实际上各种假设通常是相互关联的。上述敏感性分析在计算设定受益义务现值时也同样采用预期累积福利单位法。



(五) 合并财务报表项目注释 - 续

30、长期应付职工薪酬 - 续

30.3 离职后福利-设定受益计划净负债 - 续

- (5) 本集团补充离职后福利义务现值加权平均久期为 14.1 年(2023 年 12 月 31 日: 13.9 年)。

2024 年未折现的设定受益义务预期到期日分析:

人民币元

项目	1 年以内	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年以上	总计
应付补充离职后福利	29,248,000	29,906,000	94,194,000	888,146,000	1,041,494,000

2023 年未折现的设定受益义务预期到期日分析:

人民币元

项目	1 年以内	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年以上	总计
应付补充离职后福利	26,825,000	28,284,000	90,805,000	918,656,000	1,064,570,000

- (6) 应付补充离职后福利使本集团面临各种风险, 主要风险系国债利率的变动风险, 国债利率的下降将导致设定受益负债的增加; 补充退休福利义务是与通货膨胀挂钩, 通货膨胀的上升将导致设定受益负债的增加。

31、递延收益

人民币元

项目	2023 年 12 月 31 日	本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	本年计入资产 处置收益	2024 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	2,887,543,652	376,111,828	314,548,027	1,819,008	2,947,288,445	项目建设及技改项目等补助

人民币元

项目	2022 年 12 月 31 日	本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	本年计入资产 处置收益	2023 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	3,132,390,832	67,497,013	301,959,583	10,384,610	2,887,543,652	项目建设及技改项目等补助

32、股本

人民币元

	2023 年 12 月 31 日	本年变动			2024 年 12 月 31 日
		发行新股	注销库存股	小计	
人民币普通股(注)	709,127,610	-	-	-	709,127,610
境外上市的外资股	655,069,178	-	-	-	655,069,178
<b>股份总数</b>	<b>1,364,196,788</b>	-	-	-	<b>1,364,196,788</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

32、股本 - 续

人民币元

	2022年12月31日	本年变动			2023年12月31日
		发行新股	注销库存股	小计	
人民币普通股(注)	709,163,612	-	36,002	(36,002)	709,127,610
境外上市的外资股	655,069,178	-	-	-	655,069,178
<b>股份总数</b>	<b>1,364,232,790</b>	-	<b>36,002</b>	<b>(36,002)</b>	<b>1,364,196,788</b>

注： 本集团开展的限制性股票激励计划，详见附注(十二)。

33、资本公积

人民币元

项目	2023年 12月31日	本年增加	本年减少	2024年 12月31日
股本溢价	3,930,935,521	197,673,641	25,072,313	4,103,536,849
其他资本公积	276,520,090	24,784,565	206,733,383	94,571,272
其中：权益法核算的被投资单位除 综合收益和利润分配以外的 其他权益变动	(10,173,615)	1,043	-	(10,172,572)
股份支付计入股东权益的金额(注)	188,161,481	23,852,040	206,703,297	5,310,224
原制度资本公积转入	93,338,214	-	-	93,338,214
其他	5,194,010	931,482	30,086	6,095,406
<b>合计</b>	<b>4,207,455,611</b>	<b>222,458,206</b>	<b>231,805,696</b>	<b>4,198,108,121</b>

人民币元

项目	2022年 12月31日	本年增加	本年减少	2023年 12月31日
股本溢价	3,684,461,721	247,200,320	726,520	3,930,935,521
其他资本公积	469,615,256	83,135,941	276,231,107	276,520,090
其中：权益法核算的被投资单位除 综合收益和利润分配以外的 其他权益变动	(10,175,373)	1,758	-	(10,173,615)
股份支付计入股东权益的金额(注)	381,506,262	82,886,326	276,231,107	188,161,481
原制度资本公积转入	93,338,214	-	-	93,338,214
其他	4,946,153	247,857	-	5,194,010
<b>合计</b>	<b>4,154,076,977</b>	<b>330,336,261</b>	<b>276,957,627</b>	<b>4,207,455,611</b>

注： 如附注十二所述，2024年度，本集团就限制性股票激励计划确认管理费用及研发费用共人民币24,337,555元，并将少数股东应承担的部分人民币485,515元计入少数股东权益，差额人民币23,852,040元计入资本公积。于2024年12月31日，因本公司股价变动，冲减递延所得税资产及其他资本公积人民币9,029,656元。此外，本集团将限制性股票已解锁部分对应的其他资本公积人民币197,673,641元调整至股本溢价。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

34、库存股

人民币元

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
库存股	77,643,806	-	76,142,567	1,501,239

人民币元

项目	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
库存股	171,854,660	-	94,210,854	77,643,806

2024年度，本公司向限制性股票激励对象发放预计未来可解锁限制性股票现金股利人民币8,665,060元，因此同时冲减其他应付款和库存股人民币8,665,060元。于2024年5月27日，96,666股限制性股票解锁，本公司冲减库存股人民币1,694,555元；于2024年7月24日，4,235,863股限制性股票解锁，本公司冲减库存股人民币65,782,952元。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

35、其他综合收益

人民币元

项目	2023年12月31日	本年发生金额					2024年12月31日
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当年转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划净负债的变动(附注(五)30.3(2))	(91,694,000)	(73,618,000)	-	-	(73,618,000)	-	(165,312,000)
二、将重分类进损益的其他综合收益							
其中：外币财务报表折算差额	11,236,954	1,676,350	-	-	1,303,839	372,511	12,540,793
权益法下可转损益的其他综合收益	(604,299)	(164,887)	-	-	(164,887)	-	(769,186)
<b>合计</b>	<b>(81,061,345)</b>	<b>(72,106,537)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(72,479,048)</b>	<b>372,511</b>	<b>(153,540,393)</b>

人民币元

项目	2022年12月31日	本年发生金额					2023年12月31日
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当年转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划净负债的变动(附注(五)30.3(2))	(82,325,000)	(9,369,000)	-	-	(9,369,000)	-	(91,694,000)
二、将重分类进损益的其他综合收益							
其中：外币财务报表折算差额	7,322,560	4,302,610	-	-	3,914,394	388,216	11,236,954
权益法下可转损益的其他综合收益	(798,141)	193,842	-	-	193,842	-	(604,299)
<b>合计</b>	<b>(75,800,581)</b>	<b>(4,872,548)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5,260,764)</b>	<b>388,216</b>	<b>(81,061,345)</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

36、盈余公积

人民币元

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
法定盈余公积(注)	1,400,704,380	-	-	1,400,704,380

人民币元

项目	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
法定盈余公积(注)	1,400,704,380	-	-	1,400,704,380

注：根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司累计提取法定盈余公积人民币1,400,704,380元已超过注册资本的50%，因此经第十届董事会第二十次会议决议，不再提取法定盈余公积金。

37、一般风险准备

人民币元

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
一般风险准备	301,761,292	-	-	301,761,292

人民币元

项目	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
一般风险准备	295,071,942	6,689,350	-	301,761,292

根据财政部颁发的财金[2012]20号《金融企业准备金计提管理办法》的通知，本公司之子公司财务公司综合考虑面临的风险状况，按资产负债表日风险资产余额的1.5%提取一般风险准备。

38、未分配利润

人民币元

项目	本年	上年
年初未分配利润	20,334,065,296	18,528,390,855
加：本年归属于母公司所有者的净利润	4,344,983,858	4,267,851,406
减：提取一般风险准备	-	6,689,350
应付普通股股利(注1)	2,728,393,576	2,455,487,615
年末未分配利润	21,950,655,578	20,334,065,296

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

38、未分配利润 - 续

注 1：本年间股东大会已批准的现金股利

根据 2024 年 6 月 28 日股东大会决议，本公司向全体股东派发 2023 年度现金股利，每股人民币 2.00 元(含税)，按照已发行股份 1,364,196,788 股计算，截至 2024 年 8 月 9 日合计派发现金股利人民币 2,728,393,576 元(2023 年派发 2022 年度股利，每股人民币 1.30 元(含税)，派发特别红利，每股人民币 0.50 元(含税)，合计每股派发现金股利 1.80 元(含税)，按照已发行股份 1,364,232,790 股计算，截至 2023 年 8 月 11 日合计派发现金股利人民币 2,455,619,022 元，其中限制性股票影响金额 131,407 元)。

根据 2025 年 3 月 28 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发年度现金股利，每股人民币 2.20 元(含税)。按截至 2024 年 12 月 31 日股份 1,364,196,788 股计算，拟派发现金股利共计人民币 3,001,232,934 元，上述提议尚待股东大会批准(附注(十四)1)。

39、营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	31,578,857,295	18,911,276,253	33,405,795,047	20,540,617,406
其他业务	558,972,816	298,639,570	530,727,694	276,272,249
合计	<b>32,137,830,111</b>	<b>19,209,915,823</b>	<b>33,936,522,741</b>	<b>20,816,889,655</b>

(2) 合同产生的收入的情况

a. 主营业务

人民币元

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
销售啤酒等	31,578,857,295	18,911,276,253	33,405,795,047	20,540,617,406

按经营区域分部列示的营业收入及营业成本情况，参见附注(十五)。

本集团主营业务收入均为在某一时刻确认。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

39、营业收入、营业成本 - 续

(2) 合同产生的收入的情况 - 续

b. 其他业务

人民币元

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
餐饮相关	196,999,655	105,422,149	217,758,094	117,069,573
包装物销售	122,669,809	67,079,426	77,512,352	40,172,669
旅游相关	115,941,265	34,857,090	91,475,000	20,570,656
材料销售	9,732,916	5,680,637	9,370,608	6,457,601
其他	113,629,171	85,600,268	134,611,640	92,001,750
<b>合计</b>	<b>558,972,816</b>	<b>298,639,570</b>	<b>530,727,694</b>	<b>276,272,249</b>

除提供综合服务收入外，本集团其他业务收入均为在某一时点确认。

(3) 履约义务的说明

本集团的啤酒销售业务属于在某一时点履行的履约义务，此类业务在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

于2024年12月31日，本集团已签订合同但尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为人民币8,312,560,682元(2023年12月31日：人民币7,691,295,634元)，本集团预计将于1年内确认收入。

40、税金及附加

人民币元

项目名称	本年发生额	上年发生额
消费税	1,718,332,621	1,773,027,036
城市维护建设税	245,190,377	255,452,674
教育费附加	181,741,977	189,249,020
房产税	78,644,927	66,395,951
土地使用税	57,939,803	58,097,040
印花税	35,678,483	34,482,986
其他	10,728,203	9,956,025
<b>合计</b>	<b>2,328,256,391</b>	<b>2,386,660,732</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

41、销售费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	2,486,880,539	2,481,097,389
广告及业务宣传费用	1,476,790,435	1,638,942,337
行政费用	120,335,388	114,090,273
信息服务费	118,949,186	38,727,432
劳务费	98,924,386	100,483,996
租赁费	85,442,320	85,233,322
折旧及摊销费用	71,919,440	80,080,982
物料消耗	46,273,732	58,528,364
其他	97,004,438	111,218,703
<b>合计</b>	<b>4,602,519,864</b>	<b>4,708,402,798</b>

42、管理费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	731,057,881	831,653,457
折旧及摊销费用	255,209,863	231,626,167
行政费用	89,573,592	86,244,463
修理费用	62,575,830	50,762,323
中介机构费	56,373,972	56,747,599
警卫消防费	36,123,981	33,567,947
股份支付	23,866,897	82,482,894
保险费	22,340,513	23,744,648
残疾人保障金	19,977,829	21,019,810
劳务费	8,472,663	9,518,390
物料消耗	8,336,419	8,447,355
其他	92,669,341	83,247,989
<b>合计</b>	<b>1,406,578,781</b>	<b>1,519,063,042</b>



(五) 合并财务报表项目注释 - 续

43、研发费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬及劳务费	68,113,874	58,539,138
修理费	20,230,353	20,746,913
物料消耗	5,716,790	6,872,433
折旧及摊销费用	4,227,262	4,171,319
技术协作费	961,347	2,114,105
行政费用	768,758	2,991,798
股份支付	470,658	2,231,915
其他	2,277,633	2,969,385
<b>合计</b>	<b>102,766,675</b>	<b>100,637,006</b>

44、财务费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	21,837,054	16,430,590
减：利息收入	616,771,200	506,376,003
长期应付职工薪酬折现息	21,810,674	27,161,460
汇兑收益	2,553,191	2,855,625
其他	2,798,678	2,803,473
<b>合计</b>	<b>(567,771,603)</b>	<b>(457,124,855)</b>

其中 2024 年度租赁负债的利息费用为人民币 6,044,935 元(2023 年度：人民币 6,238,080 元)。

45、其他收益

人民币元

按性质分类	本年发生额	上年发生额
政府补助		
- 与资产相关	267,297,753	262,808,348
- 与收益相关	234,108,531	128,307,526
<b>合计</b>	<b>501,406,284</b>	<b>391,115,874</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

46、投资收益

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	48,272,283	15,798,284
同业存单取得的投资收益	45,385,476	128,996,975
处置交易性金融资产取得的投资收益	21,715,128	25,719,167
其他非流动金融资产取得的投资收益	2,027,145	-
其他	391,848	1,529,750
<b>合计</b>	<b>117,791,880</b>	<b>172,044,176</b>

47、公允价值变动收益

人民币元

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
其他非流动金融资产-债务工具	72,894,200	25,417,850
交易性金融资产-债务工具	54,322,589	176,566,669
一年内到期的非流动资产-债务工具	72,307,646	28,270,491
<b>合计</b>	<b>199,524,435</b>	<b>230,255,010</b>

48、信用减值利得(损失)

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款信用减值(损失)利得	(237,785)	675,794
其他应收款信用减值损失	(1,631,971)	(15,599,034)
其他流动资产减值利得	2,210,683	616,746
<b>合计</b>	<b>340,927</b>	<b>(14,306,494)</b>

49、资产减值损失

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	(22,663)	(3,326,626)
固定资产减值损失	(35,753,647)	(79,527,094)
<b>合计</b>	<b>(35,776,310)</b>	<b>(82,853,720)</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

50、资产处置收益

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
无形资产处置(损失)收益	(2,975,241)	159,381,953
固定资产处置收益	5,093,794	18,119,594
使用权资产处置收益	2,148,898	1,075,125
<b>合计</b>	<b>4,267,451</b>	<b>178,576,672</b>

2024年度，资产处置损益均计入当年非经常性损益。

51、营业外收入

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
无法支付的债务收入	62,417,685	10,051,556
罚款收入	3,219,648	2,862,456
其他	7,506,571	9,709,292
<b>合计</b>	<b>73,143,904</b>	<b>22,623,304</b>

2024年度，营业外收入均计入当期非经常性损益。

52、营业外支出

人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	金额	计入本年非经常性损益的金额	金额	计入上年非经常性损益的金额
赔偿金、违约金及滞纳金	29,318,655	29,318,655	4,148,215	4,148,215
捐赠支出	1,182,498	1,182,498	5,940,091	5,940,091
其他	4,268,598	4,167,842	2,953,577	2,873,737
<b>合计</b>	<b>34,769,751</b>	<b>34,668,995</b>	<b>13,041,883</b>	<b>12,962,043</b>

除碳汇等与生产经营业务相关的支出人民币100,756元外(2023年度：碳排放权人民币79,840元)，2024年度营业外支出均计入当年非经常性损益。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

53、所得税费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税 -中国企业所得税	1,279,245,875	1,153,691,861
按税法及相关规定计算的当期所得税 -香港利得税	1,666,736	12,838,414
按税法及相关规定计算的当期所得税 -澳门所得补充税	441,189	430,653
递延所得税	108,362,514	231,247,450
<b>合计</b>	<b>1,389,716,314</b>	<b>1,398,208,378</b>

所得税费用与会计利润的调节表如下：

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利润总额	5,881,493,000	5,746,407,302
按适用税率(25%)计算的所得税费用	1,470,373,250	1,436,601,826
子公司适用不同税率影响	(2,766,678)	(1,732,536)
非应税收入的影响	(18,508,512)	(16,797,147)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	15,521,259	28,256,149
使用前期未确认递延所得税资产的可 抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	(155,696,486)	(92,703,140)
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异 的纳税影响	104,768,342	66,447,389
研发费用加计扣除	(23,974,861)	(21,864,163)
<b>合计</b>	<b>1,389,716,314</b>	<b>1,398,208,378</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

54、每股收益

(1) 基本每股收益

项目	本年发生额	上年发生额
归属于母公司股东的合并净利润	4,344,983,858	4,267,851,406
减：预计未来可解锁限制性股票现金股利	193,334	7,972,553
归属于母公司普通股股东的合并净利润	4,344,790,524	4,259,878,853
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,361,588,923	1,357,202,238
基本每股收益	3.191	3.139
其中：—持续经营基本每股收益：	3.191	3.139

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算。

(2) 稀释每股收益

项目	本年发生额	上年发生额
归属于母公司股东的合并净利润	4,344,983,858	4,267,851,406
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,361,588,923	1,357,202,238
由于股份支付增加的普通股加权平均数	1,884,961	5,266,974
稀释后发行在外普通股的加权平均数	1,363,473,884	1,362,469,212
稀释每股收益	3.187	3.132
其中：—持续经营稀释每股收益：	3.187	3.132

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至2024年度，本公司实施的限制性股票激励计划对每股收益具有稀释作用。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

55、利润表补充资料

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
耗用的原材料、包装物及消耗品等	12,834,968,629	13,934,364,337
职工薪酬	5,370,421,359	5,423,803,171
装卸及运输费用	1,733,254,197	1,756,151,188
广告及业务宣传费用	1,476,790,435	1,638,942,337
折旧及摊销费用	1,232,627,597	1,174,649,960
外购产成品	931,780,763	1,077,605,964
修理费用	429,241,095	396,927,619
行政费用	216,564,001	209,278,155
劳务费	215,861,896	225,202,527
租赁费	164,143,184	163,448,594
产成品及在产品存货变动	70,153,967	528,616,234
股份支付费用	24,337,555	84,714,809
审计师费用-审计服务	6,873,559	8,094,340
其他	614,762,906	523,193,266
<b>合计</b>	<b>25,321,781,143</b>	<b>27,144,992,501</b>

56、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
收到的政府补助	560,001,090	146,358,167
押金及保证金	533,390,281	474,017,978
其他	183,306,992	272,777,846
<b>合计</b>	<b>1,276,698,363</b>	<b>893,153,991</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

56、现金流量表项目注释 - 续

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
营销推广费用	1,950,468,286	1,724,120,316
广告及业务宣传费	1,580,519,340	1,623,248,577
行政管理费用	378,607,192	358,725,394
押金及保证金	306,649,516	287,866,170
租赁款	135,194,667	139,540,814
其他	174,424,979	319,082,919
<b>合计</b>	<b>4,525,863,980</b>	<b>4,452,584,190</b>

(3) 收回投资收到的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
收回定期及结构性存款收到的现金	11,380,000,000	7,600,000,000
赎回同业存单收到的现金	3,502,398,800	5,058,921,300
赎回理财产品和基金收到的现金	1,051,992,000	1,979,999,100
赎回国债相关投资收到的现金	52,576,804	1,928,976,000
<b>合计</b>	<b>15,986,967,604</b>	<b>16,567,896,400</b>

(4) 投资支付的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
购买定期及结构性存款支付的现金	20,229,842,431	12,530,000,000
购买理财产品和基金支付的现金	1,219,989,000	1,121,992,600
购买债券支付的现金	1,000,000,000	1,399,629,585
购买同业存单支付的现金	108,132,230	3,502,398,800
购买国债相关投资支付的现金	52,576,804	1,308,982,000
<b>合计</b>	<b>22,610,540,465</b>	<b>19,863,002,985</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

56、现金流量表项目注释 - 续

(5) 收到其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
财务公司存款利息收入	293,929,058	304,236,716
财务公司存款准备金的收回	73,110,000	50,130,000
收到招标保证金及其他	20,536,782	22,084,799
<b>合计</b>	<b>387,575,840</b>	<b>376,451,515</b>

(6) 支付其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
支付招标保证金及其他	27,793,535	20,433,429
<b>合计</b>	<b>27,793,535</b>	<b>20,433,429</b>

(7) 支付其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
购买少数股东股权	119,575,518	58,290,000
偿还租赁负债款	59,528,581	56,640,602
财务公司质押式回购利息支出(注)	3,350,463	-
支付限制性股票回购注销款	-	509,817
<b>合计</b>	<b>182,454,562</b>	<b>115,440,419</b>

注：对财务公司质押式回购和同业拆借业务相关的现金流，因符合周转快、金额大、期限短的特点采用净额列示。



(五) 合并财务报表项目注释 - 续

56、现金流量表项目注释 - 续

(8) 筹资活动产生的各项负债变动情况

人民币元

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债及一年内到期的租赁负债	113,643,364	-	71,942,270	59,528,580	15,756,516	110,300,538
其他(含一年内到期)	81,455,232	-	2,790,701,862	2,790,100,380	79,643,475	2,413,239
<b>合计</b>	<b>195,098,596</b>	-	<b>2,862,644,132</b>	<b>2,849,628,960</b>	<b>95,399,991</b>	<b>112,713,777</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

57、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本年发生额	上年发生额
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	4,491,776,686	4,348,198,924
加: 资产减值准备	35,776,310	82,853,720
信用减值(利得)损失	(340,927)	14,306,494
固定资产折旧	969,324,375	930,644,502
投资性房地产折旧	2,410,719	2,408,664
使用权资产折旧	58,479,959	54,125,340
无形资产摊销	161,090,719	153,221,118
长期待摊费用摊销	49,507,954	41,784,504
股份支付费用	24,337,555	84,714,809
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的收益	(4,267,451)	(178,576,672)
公允价值变动收益	(199,524,435)	(230,255,010)
财务费用	(585,102,943)	(475,936,951)
投资收益	(117,791,880)	(172,044,176)
递延所得税资产减少	86,779,920	195,199,673
递延所得税负债增加	21,582,594	36,047,777
递延收益摊销	(314,548,027)	(301,959,583)
存货的(增加)减少	(39,568,399)	607,292,623
经营性应收项目的增加	(154,658,195)	(204,826,685)
经营性应付项目的增加(减少)	669,396,598	(2,209,631,931)
经营活动产生的现金流量净额	5,154,661,132	2,777,567,140
<b>2.现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金及现金等价物的年末余额	4,046,010,946	9,292,085,271
减: 现金及现金等价物的年初余额	9,292,085,271	12,839,870,784
现金及现金等价物净减少额	(5,246,074,325)	(3,547,785,513)

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

57、现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金和现金等价物的构成

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
一、现金		
其中：库存现金	69,483	90,093
可随时用于支付的银行存款	3,915,827,757	9,289,636,261
二、现金等价物		
国债逆回购本金	129,999,000	-
可随时用于支付的存放非金融机构款项	114,706	2,358,917
三、年末现金及现金等价物余额	4,046,010,946	9,292,085,271

列示于现金流量表的现金及现金等价物：

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
货币资金	17,978,772,896	19,282,104,642
存放于非金融机构的款项	114,706	2,358,917
国债逆回购本金	129,999,000	-
减：受到限制的存放中央银行款项	718,530,910	791,743,445
受到限制的其他货币资金	33,357,076	33,359,255
三个月以上的银行定期存款	13,149,842,431	8,730,000,000
存款应收利息	161,145,239	437,275,588
年末现金及现金等价物余额	4,046,010,946	9,292,085,271

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

58、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

人民币元

项目	本年末 外币余额	折算汇率	本年末折算 人民币余额
货币资金			
其中：美元	11,256,863	7.1884	80,918,834
港币	90,524,123	0.9260	83,825,338
欧元	1,613,718	7.5257	12,144,358
澳门元	30,526,412	0.8985	27,427,981
越南盾	10,123,777,938	0.0003	3,037,133
<b>共计</b>			<b>207,353,644</b>
应收账款			
其中：港币	26,039,494	0.9260	24,112,571
美元	3,849,954	7.1884	27,675,009
欧元	2,103,062	7.5257	15,827,014
澳门元	4,301,055	0.8985	3,864,498
英镑	261,778	9.0765	2,376,028
加拿大元	291,213	5.0498	1,470,567
越南盾	332,334,117	0.0003	99,700
<b>共计</b>			<b>75,425,387</b>
其他应收款			
其中：港币	106,484,017	0.9260	98,604,200
澳门元	666,603	0.8985	598,943
越南盾	347,500,000	0.0003	104,250
<b>共计</b>			<b>99,307,393</b>
应付账款			
其中：港币	46,676,592	0.9260	43,222,524
越南盾	34,189,818,065	0.0003	10,256,945
澳门元	2,353,448	0.8985	2,114,573
<b>共计</b>			<b>55,594,042</b>

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

58、外币货币性项目 - 续

(1) 外币货币性项目 - 续

人民币元

项目	本年末 外币余额	折算汇率	本年末折算 人民币余额
其他应付款			
美元	834,320	7.1884	5,997,426
港币	2,167,701	0.9260	2,007,291
澳门元	1,083,832	0.8985	973,823
越南盾	551,827,945	0.0003	165,548
<b>共计</b>			<b>9,144,088</b>
一年内到期非流动负债			
港币	6,144,968	0.9260	5,690,240
澳门元	25,337	0.8985	22,765
<b>共计</b>			<b>5,713,005</b>
租赁负债			
港币	33,864	0.9260	31,358
澳门元	18,230	0.8985	16,380
<b>共计</b>			<b>47,738</b>

上述外币货币性项目指除人民币之外的所有货币(其范围与附注九、(1)中的外币项目不同)。

59、租赁

(1) 作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。2024年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为人民币13,730,359元。

2024年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币153,418,443元(2023年度：人民币155,542,148元)。

2024年度与租赁相关的总现金流出为人民币194,723,248元(2023年度：人民币196,181,416元)，除附注(五)56(7)计入筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外，其余现金流出均计入经营活动。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

59、租赁 - 续

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

人民币元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
投资性房地产	5,115,813	-
其他	5,209,303	-
<b>合计</b>	<b>10,325,116</b>	-

人民币万元

	未折现租赁收款额	
	2024年12月31日	2023年12月31日
资产负债表日后第1年	342	414
资产负债表日后第2年	239	231
资产负债表日后第3年	203	191
资产负债表日后第4年	180	180
资产负债表日后第5年	30	195
以后年度	-	-
<b>合计</b>	<b>994</b>	<b>1,211</b>

(六) 合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

被投资的公司名称	主要经营活动	变动原因	持股比例
青岛啤酒(潍坊)制造有限公司(“潍坊制造公司”)	制造业	设立	100%
青岛九源科技有限公司(“九源科技公司”)	软件和信息技术服务业	设立	100%
上海庭滔餐饮管理有限公司	服务业	注销	68.57%
淄博庭滔文化传播有限公司	服务业	注销	100%

(七) 在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 人民币	注册地	业务性质	集团合计持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
深圳市青岛啤酒华南投资有限公司(“华南投资”)	中国深圳	200,000,000	中国深圳	实业投资	100	-	设立或投资
青岛啤酒(珠海)有限公司(“珠海公司”)	中国珠海	60,000,000	中国珠海	制造业	-	100	设立或投资
青岛啤酒(黄石)有限公司(“黄石公司”)	中国黄石	168,630,000	中国黄石	制造业	97.18	2.82	设立或投资
青岛啤酒(应城)有限公司(“应城公司”)	中国应城	97,070,000	中国应城	制造业	95.11	4.89	设立或投资
深圳市青岛啤酒华南营销有限公司(“华南营销”)	中国广东	20,000,000	中国深圳	批发和零售业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(长沙)有限公司(“长沙公司”)	中国长沙	68,000,000	中国长沙	制造业	70	30	设立或投资
上海青岛啤酒华东(控股)有限公司(“华东控股”)	中国上海	100,000,000	中国上海	批发和零售业	100	-	设立或投资
上海青岛啤酒华东销售有限公司(“华东销售”)	中国上海	100,300,000	中国上海	批发和零售业	97.01	2.99	设立或投资
南京青岛啤酒华东销售有限公司(“南京销售”)	中国江苏	1,000,000	中国南京	批发和零售业	-	100	设立或投资
青岛啤酒(芜湖)有限公司(“芜湖公司”)	中国芜湖	314,290,000	中国芜湖	制造业	94.27	5.73	设立或投资
青岛啤酒(马鞍山)有限公司(“马鞍山公司”)	中国马鞍山	85,000,000	中国马鞍山	制造业	94.12	5.88	设立或投资
青岛啤酒(寿光)有限公司(“寿光公司”)	中国寿光	60,606,060	中国寿光	制造业	99	-	设立或投资
青岛啤酒(潍坊)有限公司(“潍坊公司”)	中国潍坊	75,000,000	中国潍坊	制造业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(徐州)淮海营销有限公司	中国江苏	131,000,000	中国徐州	批发和零售业	-	100	设立或投资
青岛啤酒(薛城)有限公司(“薛城公司”)	中国薛城	45,000,000	中国薛城	制造业	-	85	设立或投资
青岛啤酒(滕州)有限公司(“滕州公司”)	中国滕州	61,020,000	中国滕州	制造业	76.65	23.35	设立或投资
青岛啤酒(菏泽)有限公司(“菏泽公司”)	中国菏泽	130,000,000	中国菏泽	制造业	93.08	6.92	设立或投资
青岛啤酒(廊坊)有限公司(“廊坊公司”)	中国廊坊	99,000,000	中国廊坊	制造业	80.81	19.19	设立或投资
青岛啤酒西安汉斯集团有限公司(“西安汉斯”)	中国陕西	236,976,728	中国西安	制造、批发和零售	100	-	设立或投资
青岛啤酒宝鸡有限公司(“宝鸡公司”)	中国宝鸡	130,000,000	中国宝鸡	制造业	-	100	设立或投资
青岛啤酒(鞍山)有限公司(“鞍山公司”)	中国鞍山	50,000,000	中国鞍山	制造业	80	-	设立或投资
青岛啤酒(兴凯湖)有限公司(“兴凯湖公司”)	中国鸡西	240,000,000	中国鸡西	制造业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(密山)有限公司(“密山公司”)	中国密山	118,000,000	中国密山	制造业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(哈尔滨)有限公司(“哈尔滨公司”)	中国哈尔滨	155,600,000	中国哈尔滨	制造业	100	-	设立或投资
青岛啤酒国际贸易有限公司(“国际贸易”)	中国青岛	11,000,000	中国青岛	批发和零售业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(德州)有限公司(“德州公司”)	中国德州	25,000,000	中国德州	制造业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(日照)有限公司(“日照公司”)	中国日照	290,000,000	中国日照	制造业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(泸州)有限公司(“泸州公司”)	中国泸州	111,110,000	中国泸州	制造业	95	-	设立或投资
香港公司	中国香港	40,500,000 港币	中国香港	批发和零售业	100	-	设立或投资
青岛啤酒汉中有限责任公司(“汉中公司”)	中国汉中	29,410,000	中国汉中	制造业	34	66	设立或投资
北京青岛啤酒北方销售有限公司(“北方销售”)	中国北京	89,980,000	中国北京	批发和零售业	95	5	设立或投资
青岛广润隆置业有限公司(“广润隆置业”)	中国山东	6,184,000	中国青岛	置业服务和零售	100	-	设立或投资
青岛啤酒(厦门)有限公司(“厦门公司”)	中国厦门	90,000,000	中国厦门	制造业	-	100	设立或投资
厦门青岛啤酒东南营销有限公司(“东南营销”)	中国福建	215,000,000	中国厦门	批发和零售业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(济南)有限公司(“济南公司”)	中国济南	560,000,000	中国济南	制造业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(成都)有限公司(“成都公司”)	中国成都	280,000,000	中国成都	制造业	100	-	设立或投资
青岛啤酒榆林有限责任公司(“榆林公司”)	中国榆林	55,000,000	中国榆林	制造业	-	100	设立或投资
青岛啤酒(城阳)销售有限公司(“城阳销售”)	中国青岛	8,000,000	中国青岛	批发和零售业	100	-	设立或投资
郴州市青岛啤酒销售有限公司(“郴州销售”)	中国郴州	1,000,000	中国郴州	批发和零售业	-	100	设立或投资
机械设计公司	中国青岛	2,000,000	中国青岛	工业	-	100	设立或投资
青岛啤酒(石家庄)有限公司(“石家庄公司”)	中国石家庄	321,010,000	中国石家庄	制造业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(太原)有限公司(“太原公司”)	中国太原	200,000,000	中国太原	制造业	100	-	设立或投资
财务公司	中国青岛	2,000,000,000	中国青岛	金融业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(揭阳)有限公司(“揭阳公司”)	中国揭阳	200,000,000	中国揭阳	制造业	75	-	设立或投资

(七) 在其他主体中的权益 - 续

1、在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

子公司名称	主要经营地	注册资本 人民币	注册地	业务性质	集团合计持股 比例(%)		取得方式
					直接	间接	
青岛啤酒(韶关)有限公司(“韶关公司”)	中国韶关	200,000,000	中国韶关	制造业	100	-	设立或投资
青岛啤酒电子商务有限公司(“电子商务”)	中国青岛	8,000,000	中国青岛	批发和零售业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(九江)有限公司(“九江公司”)	中国九江	200,000,000	中国九江	制造业	90	-	设立或投资
青岛啤酒(平度)销售有限公司(“平度销售”)	中国青岛	5,000,000	中国青岛	批发和零售业	100	-	设立或投资
上海青岛啤酒销售有限公司(“上海销售”)	中国上海	96,300,000	中国上海	批发和零售业	-	100	设立或投资
青岛啤酒(徐州)企业管理服务有限公司 (“徐州企业管理”)	中国徐州	10,000,000	中国徐州	批发和零售业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(洛阳)有限公司(“洛阳公司”)	中国洛阳	200,000,000	中国洛阳	制造业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(上海)实业有限公司(“上海实业公司”)	中国上海	416,800,000	中国上海	批发和零售业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(张家口)有限公司(“张家口公司”)	中国张家口	200,000,000	中国张家口	制造业	100	-	设立或投资
越南公司	越南	1,000,000 美元	越南	批发和零售业	-	100	设立或投资
青岛啤酒(枣庄)有限公司(“枣庄公司”)	中国枣庄	200,000,000	中国枣庄	制造业	100	-	设立或投资
青岛啤酒(西海岸)文旅发展有限公司 (“西海岸文旅”)	中国青岛	240,000,000	中国青岛	批发、零售和 服务业	96.25	3.75	设立或投资
青岛啤酒时尚产业发展有限公司	中国青岛	100,000,000	中国青岛	服务业	-	100	设立或投资
青岛啤酒科技研发中心有限公司(“科研公司”)	中国青岛	480,000,000	中国青岛	科技推广和应 用服务业	100	-	设立或投资
潍坊制造公司	中国潍坊	300,000,000	中国潍坊	制造业	100	-	设立或投资
九源科技公司	中国青岛	50,000,000	中国青岛	软件和信息技 术服务业	100	-	设立
青岛啤酒(三水)有限公司(“三水公司”)	中国三水	5,000,000 美元	中国三水	制造业	-	75	非同一控制 下企业合并
青岛啤酒(郴州)有限公司(“郴州公司”)	中国郴州	70,000,000	中国郴州	制造业	88.80	11.20	非同一控制 下企业合并
深圳青岛啤酒朝日有限公司(“深朝日”)	中国深圳	30,000,000 美元	中国深圳	制造业	51	-	非同一控制 下企业合并
南宁青岛啤酒有限公司(“南宁公司”)	中国南宁	730,000,000	中国南宁	制造业	-	75	非同一控制 下企业合并
北京青岛啤酒三环有限公司(“三环公司”)	中国北京	29,800,000 美元	中国北京	制造业	75	25	非同一控制 下企业合并
北京五星青岛啤酒有限公司(“五星公司”)	中国北京	862,000,000	中国北京	制造业	37.64	25	非同一控制 下企业合并
青岛啤酒渭南有限责任公司(“渭南公司”)	中国渭南	50,000,000	中国渭南	制造业	28	72	非同一控制 下企业合并
青岛啤酒(甘肃)农垦股份有限公司(“甘肃农垦”)	中国兰州	174,420,800	中国兰州	制造业	50	5.06	非同一控制 下企业合并
青岛啤酒武威有限责任公司(“武威公司”)	中国武威	36,100,000	中国武威	制造业	-	99.72	非同一控制 下企业合并
青岛啤酒(荣成)有限公司(“荣成公司”)	中国荣成	20,000,000	中国荣成	制造业	70	-	非同一控制 下企业合并
青岛啤酒(随州)有限公司(“随州公司”)	中国随州	24,000,000	中国随州	制造业	-	90	非同一控制 下企业合并
青岛啤酒(福州)有限公司(“福州公司”)	中国福州	26,828,100 美元	中国福州	制造业	-	100	非同一控制 下企业合并
青岛啤酒(漳州)有限公司(“漳州公司”)	中国漳州	100,000,000	中国漳州	制造业	-	90	非同一控制 下企业合并
工程公司	中国青岛	13,142,176	中国青岛	建筑业	100	-	非同一控制 下企业合并
青岛啤酒(蓬莱)有限公司(“蓬莱公司”)	中国蓬莱	37,500,000	中国蓬莱	制造业	80	-	非同一控制 下企业合并



(七) 在其他主体中的权益 - 续

1、在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性	集团合计持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
青岛啤酒文化传播有限公司(“文化传播公司”)	中国青岛	73,500,000	中国青岛	服务业	100	-	非同一控制下企业合并
青岛啤酒饮料有限公司(“饮料公司”)	中国青岛	130,000,000	中国青岛	制造业	100	-	非同一控制下企业合并
新银麦公司	中国山东	18,760,000 美元	中国蒙阴	制造、批发和零售业	75	25	非同一控制下企业合并
青岛啤酒(杭州)有限公司(“杭州公司”)	中国建德	230,000,000	中国建德	制造业	100	-	非同一控制下企业合并
澳门公司	中国澳门	200,000 澳门元	中国澳门	批发和零售业	-	60	非同一控制下企业合并
青岛啤酒(上海)市场服务有限公司	中国上海	334,578,898	中国上海	批发和零售业	-	100	非同一控制下企业合并
山东绿兰莎啤酒有限公司(“绿兰莎公司”)	中国淄博	100,000,000	中国淄博	制造业	90	-	非同一控制下企业合并
设备制造	中国青岛	2,897,600	中国青岛	制造业	-	100	非同一控制下企业合并
青岛啤酒(上海)投资有限公司(“上海投资公司”)	中国上海	907,320,000	中国上海	实业投资	100	-	非同一控制下企业合并
青岛啤酒上海松江制造有限公司(“新松江制造”)	中国上海	50,000,000	中国上海	制造业	-	100	非同一控制下企业合并
青岛啤酒(宿迁)有限公司(“宿迁公司”)	中国宿迁	100,000,000	中国宿迁	制造业	75	25	非同一控制下企业合并
青岛啤酒(徐州)彭城有限公司(“彭城公司”)	中国徐州	155,000,000	中国徐州	制造业	-	100	非同一控制下企业合并
青岛啤酒(徐州)有限公司(“徐州公司”)	中国徐州	39,336,899	中国徐州	制造业	-	66	非同一控制下企业合并
青岛啤酒(扬州)有限公司(“扬州公司”)	中国扬州	200,000,000	中国扬州	制造业	50	50	非同一控制下企业合并
青岛啤酒(昆山)有限公司(“昆山公司”)	中国昆山	731,535,952	中国昆山	制造业	-	100	非同一控制下企业合并
青岛啤酒(连云港)有限公司(“连云港公司”)	中国连云港	378,293,523	中国连云港	制造业	56.09	43.91	非同一控制下企业合并
青岛啤酒上海闵行有限公司(“上海闵行公司”)	中国上海	377,251,025	中国上海	制造业	-	96.48	非同一控制下企业合并

以上子公司中除甘肃农垦的法人类别为股份有限公司外，其他均为有限责任公司。本公司之子公司均未发行股票及债券。

(2) 重要的非全资子公司

人民币元

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
深朝日	49%	40,144,190	37,387,000	224,499,858

(七) 在其他主体中的权益 - 续

1、在子公司中的权益 - 续

(3) 重要非全资子公司的重要财务信息

人民币元

子公司名称	2024年12月31日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
深朝日	294,267,468	389,442,968	683,710,436	197,742,475	27,451,399	225,193,874

人民币元

子公司名称	2023年12月31日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
深朝日	288,291,612	401,973,691	690,265,303	215,403,106	22,308,860	237,711,966

人民币元

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
深朝日	814,078,012	82,115,219	82,115,219	139,054,653

人民币元

子公司名称	上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
深朝日	869,890,816	76,296,712	76,296,712	110,908,849

上述信息为集团内各企业之间相互抵销前的金额。2024年度向少数股东宣告分派的股利，均已于当年支付。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

根据2024年3月4日董事会决议，董事会审议通过按照人民币1,806.5万元受让台安八角台建设投资集团有限责任公司(“八角台建投公司”)持有的鞍山公司20%股权。双方已签署股权转让合同，并于2024年3月15日办理了股权变更手续。受让股权交易完成后，本公司持有鞍山公司80%股权，八角台建投公司持有鞍山公司20%股权。

根据2024年8月29日董事会决议，董事会审议通过按照人民币10,120万元受让北京双合盛五星啤酒三环股份有限公司持有的北京三环46%股权。双方已签署股权转让合同，并于2024年11月27日办理了股权变更手续。受让股权交易完成后，本公司持有三环公司100%股权。

(七) 在其他主体中的权益 - 续

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易 - 续

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

人民币元

	鞍山公司	三环公司
购买对价		
-现金	18,065,000	101,200,000
购买对价合计	18,065,000	101,200,000
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	16,938,242	77,254,445
差额	1,126,758	23,945,555
其中：调整资本公积	1,126,758	23,945,555

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
河北嘉禾公司	中国石家庄	中国石家庄	制造业	50	-	权益法核算

(七) 在其他主体中的权益 - 续

3、在合营企业或联营企业中的权益 - 续

(2) 重要合营企业的主要财务信息

人民币元

河北嘉禾公司	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产	106,479,374	93,119,431
其中：现金和现金等价物	68,857,101	67,777,905
非流动资产	77,368,045	83,536,111
资产合计	183,847,419	176,655,542
流动负债	33,183,389	24,820,723
负债合计	33,183,389	24,820,723
股东权益合计	150,664,030	151,834,819
按照取得投资时合营企业可辨认净资产公允价值进行调整	49,503,974	53,852,555
调整后归属于母公司的股东权益	200,168,004	205,687,374
按持股比例计算的净资产份额(注)	100,084,002	102,843,687
调整事项		
--商誉	113,928,609	113,928,609
对合营企业权益投资的账面价值	214,012,611	216,772,296
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用

人民币元

河北嘉禾公司	本年发生额	上年发生额
营业收入	312,906,292	363,235,165
财务费用	(1,101,650)	1,287,465
所得税费用	4,986,344	6,000,945
净利润	13,829,210	16,729,617
其他综合收益	-	-
综合收益总额	13,829,210	16,729,617
按照取得投资时合营企业可辨认净资产公允价值进行调整	(4,348,581)	(6,272,807)
调整后归属于母公司的综合收益总额	9,480,629	10,456,810
本年收到的来自合营企业的股利	7,500,000	9,000,000

注： 本集团以合营企业财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算相应净资产份额。合营企业财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

(七) 在其他主体中的权益 - 续

3、在合营企业或联营企业中的权益 - 续

(3) 重要联营企业的主要财务信息

本集团综合考虑联营企业账面价值占本集团合并总资产的比例、权益法核算的长期股权投资收益占本集团合并净利润的比例等因素，确定重要联营企业。本集团不存在重要联营企业。

(4) 不重要联营企业的汇总财务信息

人民币元

	2024年12月31日/ 本年发生额	2023年12月31日/ 上年发生额
联营企业		
投资账面价值合计	179,081,192	149,184,684
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润(注)	40,717,401	11,022,070
--其他综合(亏损)收益(注)	(164,887)	193,842
--综合收益总额	40,552,514	11,215,912

注：净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

(5) 采用权益法核算时，本集团与本集团之所有合营企业及联营企业的会计政策无重大差异，该等长期投资的投资变现及投资收益汇回不存在重大限制，合营企业和联营企业向本集团转移资金的能力也不存在重大限制。

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

人民币元

合营企业或联营企业名称	累积未确认的前期 累计损失	本年分享的净利润	本年末 累积未确认的损失
辽宁沈青公司	851,442	331,979	519,463

(7) 于2024年12月31日，本集团无与合营企业投资相关的未确认承诺，且无与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

(八) 政府补助

1、涉及政府补助的负债项目：

人民币元

财务报表项目	2023年12月31日	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	本年计入资产处置收益	2024年12月31日	与资产相关/与收益相关
递延收益	2,858,207,387	251,130,785	267,297,753	1,819,008	2,840,221,411	与资产相关
递延收益	29,336,265	124,981,043	47,250,274	-	107,067,034	与收益相关
<b>合计</b>	<b>2,887,543,652</b>	<b>376,111,828</b>	<b>314,548,027</b>	<b>1,819,008</b>	<b>2,947,288,445</b>	

于上期末及本期末，本集团无按应收金额确认的政府补助。

2、计入当期损益的政府补助

人民币元

类型	本年发生额	上年发生额
与资产相关	267,297,753	262,808,348
与收益相关	234,108,531	128,307,526
<b>合计</b>	<b>501,406,284</b>	<b>391,115,874</b>

(九) 与金融工具相关的风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由相关部门按照董事会批准的政策开展，这些部门通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

(九) 与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标、政策和程序，以及本年发生的变化

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险

1.1.1 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；于2024年12月31日，本集团无外币借款，本集团未通过签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于2024年12月31日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下。

项目	人民币元	
	2024年12月31日	2023年12月31日
货币资金	92,221,576	232,027,761
应收账款	49,390,919	37,706,577
其他应付款	5,997,426	5,030,163

外汇风险敏感性分析

于2024年12月31日，对于记账本位币为人民币的公司各类美元金融资产和美元金融负债，如果美元对人民币升值或贬值5%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润和股东权益约人民币3,816,000元(2023年12月31日：约人民币6,885,000元)。对于记账本位币为人民币的公司各类其他外币金融资产和其他外币金融负债，如果其他外币对人民币升值或贬值5%，其他因素保持不变，则集团将增加或减少净利润和股东权益约人民币1,270,000元(2023年12月31日：约人民币3,041,000元)

(九) 与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标、政策和程序，以及本年发生的变化 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.2 利率风险-现金流量变动风险

浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2024年12月31日，本集团无长期借款(2023年12月31日：无)，本公司董事认为无重大利率风险。

本集团总部持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于2024年度及2023年度本集团无利率互换安排。本公司董事认为未来利率变化不会对本集团的经营业绩造成重大不利影响。

1.1.3 其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于债务工具投资，存在债务工具价格变动的风险(包含利率风险)。于2024年12月31日，如果本集团各类债务工具投资的预期价格上涨或下跌0.5%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润和股东权益约人民币17,142,000元(2023年12月31日：约人民币12,665,000元)。

1.2 信用风险

2024年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：货币资金(附注(五)1)、应收账款(附注(五)3)、其他应收款(附注(五)5)、其他流动资产(附注(五)8)以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资等(附注(五)2、附注(五)7及附注(五)10)。

为降低信用风险，本集团控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的预期信用损失准备。因此，本集团管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。



(九) 与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标、政策和程序，以及本年发生的变化 - 续

1.2 信用风险 - 续

本集团货币资金主要存放于拥有较高信用评级的股份制商业银行和其他大中型商业银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

本集团持有的债务工具投资主要为具有较高信用评级的债券。本集团通过设定整体投资额度以控制信用风险敞口，并且每年复核和审批投资额度。本集团会定期监控债券投资的信用风险敞口、债券信用评级的变化及其他相关信息，确保整体信用风险在可控的范围内。

本集团的销售主要通过预收款方式进行结算，因而经销商不存在重大的信用风险。

对于应收账款、其他应收款等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对经销商的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对这些经销商的信用记录进行监控，对于信用记录不良的经销商，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于2024年12月31日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级(2023年12月31日：无)。

1.3 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	1年以内	1年至2年	2年至5年	5年以上	人民币元 合计
应付票据	217,159,673	-	-	-	217,159,673
应付账款	3,053,514,829	-	-	-	3,053,514,829
其他应付款	3,066,211,751	-	-	-	3,066,211,751
租赁负债	44,189,642	18,886,244	33,943,224	32,644,313	129,663,423

(十) 公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

人民币元

项目	第二层次公允价值计量
	2024年12月31日
一年内到期的非流动资产-债务工具	51,713,930
其他非流动金融资产-债务工具	2,497,779,750
交易性金融资产-基金投资	1,008,307,171
项目	第三层次公允价值计量
	2024年12月31日
交易性金融资产-其他债务工具	1,013,496,918
其他非流动金融资产-权益工具	600,000

2、持续第二层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

人民币元

项目	2024年12月31日的公允价值	估值方法
一年内到期的非流动资产-债务工具	51,713,930	从第三方定价服务机构(如:中央国债登记结算有限公司)取得的估值结果计算其公允价值
其他非流动金融资产-债务工具	2,497,779,750	从第三方定价服务机构(如:中央国债登记结算有限公司)取得的估值结果计算其公允价值
交易性金融资产-基金投资	1,008,307,171	从第三方定价服务机构(如:中债金融估值中心或中证指数有限公司)取得的估值结果计算其公允价值

3、持续第三层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

人民币元

项目	2024年12月31日的公允价值	估值技术	输入值
交易性金融资产-其他债务工具	1,013,496,918	现金流量折现法	反映了交易对手信用风险的折现率
其他非流动金融资产-权益工具	600,000	现金流量折现法	收入增长率和系统风险系数

(十) 公允价值的披露 - 续

4、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息：

第三层次公允价值计量

人民币元

项目	2024年1月1日	当期利得或损失总额		购买、发行和结算			2024年12月31日	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
		计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	结算		
交易性金融资产-其他债务工具	1,924,078,158	49,663,685	-	3,196,950,000	-	(4,157,194,925)	1,013,496,918	146,918
其他非流动金融资产-权益工具	600,000	-	-	-	-	-	600,000	-
<b>合计</b>	<b>1,924,678,158</b>	<b>49,663,685</b>	<b>-</b>	<b>3,196,950,000</b>	<b>-</b>	<b>(4,157,194,925)</b>	<b>1,014,096,918</b>	<b>146,918</b>

(十) 公允价值的披露 - 续

5、不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、其他流动负债和长期应付款等。这些不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

(十一) 关联方及关联方交易

1、本公司的母公司情况

人民币万元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
青岛啤酒集团有限公司 ("青啤集团")	中国山东省青岛市	国有资产运营及投资	134,372	32.51	32.51

本公司最终控制方系青岛市人民政府国有资产监督管理委员会，主要经营地在青岛。

2、本集团的子公司情况

本集团的子公司情况参见附注(七)1(1)。

3、本集团的合营和联营企业情况

本集团的合营和联营企业情况参见附注(七)3(1)。

除附注(七)3(1)中已披露的重要合营和联营企业的情况外，与本集团发生关联交易的其他联营企业的情况如下：

关联方名称	与本集团关系
青啤北京销售	联营企业
欧洲公司	联营企业
招商物流公司	联营企业
辽宁沈青公司	联营企业
烟台啤酒公司	联营企业

(十一) 关联方及关联方交易 - 续

4、本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
青岛啤酒优家健康饮品有限公司(“青啤优家公司”)	青啤集团之附属公司
青岛啤酒优家健康饮品(上海)有限公司(“优家上海公司”)	青啤集团之附属公司
青岛啤酒优家(天津)天然矿泉水有限公司(“优家天津公司”)	青啤集团之附属公司
云南大山饮品有限公司(“云南大山公司”)	青啤集团之附属公司
青岛智链顺达科技有限公司(“智链顺达公司”)	青啤集团之附属公司
青岛市骐骥城市配送有限公司(“骐骥城配公司”)	青啤集团之附属公司
上海大盛智链供应链有限公司(“大盛智链公司”)	青啤集团之附属公司
青岛城发地产投资有限公司(“城发地产投资公司”)	青啤集团之附属公司
青岛啤酒地产发展有限公司(“青啤地产公司”)	青啤集团之附属公司

本公司于2024年1月22日发布了《青岛啤酒股份有限公司关于与控股股东及其附属公司签署关联交易框架协议暨日常关联交易的公告》，本公司第十届董事会2024年第一次临时会议审议通过：本公司与青啤优家公司签署2024年度《委托生产及购销产品框架协议》、与青啤优家公司及其附属公司签署《商标使用许可协议》，与智链顺达公司签署2024年度《供应链业务服务框架协议》，与青啤集团(并与其附属公司、青啤优家公司及其附属公司、智链顺达公司其附属公司合称“关联人”)签署2024年度《综合服务框架协议》。

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品/接受劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	获批的交易额度	是否超过交易额度	本年发生额	上年发生额	
烟台啤酒公司	采购啤酒	不适用	不适用	620,816,693	717,172,532	
青啤优家公司(注1)*	采购饮料	26,850,000	否	282,478	-	
河北嘉禾公司	采购啤酒	不适用	不适用	310,365,271	360,433,432	
招商物流公司	接受物流劳务(包括代垫款项)	不适用	不适用	180,850,488	186,829,464	
招商物流公司	接受租赁服务	不适用	不适用	14,906,774	-	
招商物流公司	接受仓储劳务	不适用	不适用	237,106	466,385	
骐骥城配公司(注1)*	接受物流劳务	990,530,000	否	28,566,623	13,512,599	
智链顺达公司(注1)*	接受仓储劳务		否	9,685,159	12,549,293	
骐骥城配公司(注1)*	接受仓储劳务		否	2,204,125	2,247,648	
智链顺达公司(注1)*	接受物流劳务		否	699,376,907	465,776,330	
智链顺达公司(注1)*	接受包装服务		否	4,041,722	-	
骐骥城配公司(注1)*	接受包装服务		否	8,272,232	2,998,774	
大盛智链公司(注1)*	接受物流劳务		否	-	2,244	
青啤集团(注1)*	接受租赁服务		28,000,000	否	510,000	485,714
城发地产投资公司(注1)*	接受租赁服务			否	323,810	-

(十一) 关联方及关联方交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务 - 续

销售商品/提供劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	获批的交易额度	是否超过交易额度	本年发生额	上年发生额
欧洲公司	销售产品及材料	不适用	不适用	93,897,603	94,165,304
辽宁沈青公司	销售产品及材料	不适用	不适用	18,096,883	29,996,214
优家上海公司(注2)*	销售产品	26,850,000	否	183,958	81,589
青啤优家公司(注2)*	销售产品		否	-	22,697
云南大山公司(注2)*	销售产品		否	4,814	12,307
优家上海公司(注2)*	提供委托加工	730,000	否	1,339,980	849,861
优家上海公司(注2)*	提供商标使用权		否	46,029	-
优家天津公司(注2)*	提供商标使用权		否	38,161	-
智链顺达公司(注2)*	销售产品	990,530,000	否	21,943	17,446
骐骥城配公司(注2)*	销售产品		否	1,542	-
智链顺达公司(注2)*	提供仓租服务		否	1,233,071	1,300,597
大盛智链公司(注2)*	提供仓租服务		否	227,509	252,294
青啤集团(注2)*	提供人力、信息等综合服务	28,000,000	否	12,397,095	6,995,067
青啤优家公司(注2)*	提供人力、信息等综合服务		否	1,528,641	3,788,484
智链顺达公司(注2)*	提供人力、信息等综合服务		否	2,524,846	2,207,750
青啤地产公司(注2)*	提供人力、信息等综合服务		否	300,817	270,973
云南大山公司(注2)*	提供人力、信息等综合服务		否	169,963	215,854
优家上海公司(注2)*	提供人力、信息等综合服务		否	219,515	180,249
招商物流公司	销售产品	不适用	不适用	64,270	-
烟台啤酒公司	提供设备工程服务	不适用	不适用	-	1,460,177

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

采购商品及接受劳务

参考市场价格双方协议定价

注 1：该等交易为已符合香港联合交易所证券上市规则第 14A 章的披露规定之持续关连交易，系本集团自青啤优家公司、智链顺达公司及其下属公司骐骥城配公司采购商品及接受劳务。

销售商品及提供劳务

参考市场价格双方协议定价

注 2：该等交易为已符合香港联合交易所证券上市规则第 14A 章的披露规定之持续关连交易，系本集团向青啤集团、青啤优家公司、智链顺达公司、优家上海公司、青啤地产公司、云南大山公司、大盛智链公司、优家天津公司、骐骥城配公司销售商品及提供服务。

(十一)关联方及关联方交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务 - 续

销售商品及提供劳务 - 续

\* 优家健康及其附属公司、智链顺达及其附属公司和青啤集团及其附属公司获批的交易额度人民币 27,580,000 元、人民币 990,530,000 元和人民币 28,000,000 元为获批所有交易的合并额度。

(2) 关联方资金拆借

截至 2024 年 12 月 31 日，本年未发生关联方资金拆借(2023 年 12 月 31 日资金拆借余额：无)。

(3) 吸收存款

人民币元

关联方	本年发生额	上年发生额
烟台啤酒公司	700,218,788	831,353,435

(4) 利息费用

人民币元

关联方	本年发生额	上年发生额
烟台啤酒公司	165,497	531,826

(5) 收取手续费

人民币元

关联方	本年发生额	上年发生额
烟台啤酒公司	7,580	9,047

(6) 关键管理人员报酬

人民币元

项目名称	本年发生额	上年发生额
股份支付	1,475,029	4,948,150
关键管理人员报酬	14,787,846	17,026,560

2024 年度，本集团无提供给关键管理人员的贷款(2023 年度：无)。

(十一)关联方及关联方交易 - 续

6、应收应付关联方等未结算项目

(1) 应收关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	2024年12月31日		2023年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	欧洲公司	15,827,014	-	12,505,888	-
应收账款	青啤北京销售	11,245,784	11,245,784	11,245,784	11,245,784
其他应收款	烟台啤酒公司	-	-	4,435,460	-

(2) 应付关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	2024年12月31日	2023年12月31日
应付账款	智链顺达公司	164,379,463	110,666,835
应付账款	烟台啤酒公司	81,500,724	82,280,320
应付账款	招商物流公司	31,808,268	37,506,398
应付账款	骐骥城配公司	6,247,785	1,845,779
应付账款	河北嘉禾公司	3,203,934	1,536,395
其他应付款	烟台啤酒公司	79,178,094	29,555,174
其他应付款	招商物流公司	7,905,520	-
其他应付款	智链顺达公司	3,960,843	-
其他应付款	骐骥城配公司	1,225,994	-
合同负债及其他流动负债	辽宁沈青公司	14,069,690	13,803,974



(十一) 关联方关系及其交易 - 续

7、董事利益及权益

(1) 董事及监事薪酬

2024年度每位董事及监事的薪酬如下：

人民币元

姓名	作为董事或监事提供服务的薪酬						就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬	合计	累计股份支付(股数)
	薪金	工资及补贴	奖金	社会保险费(不含退休计划供款项)	退休计划供款及其他退休后福利	住房公积金			
<b>执行董事：</b>									
姜宗祥(i)	-	643,716	211,522	24,416	96,798	45,594	-	1,022,046	110,000
黄克兴(ii)	-	702,996	234,256	24,416	96,798	45,594	-	1,104,060	150,000
王瑞永	-	585,072	233,081	24,416	96,798	45,594	-	984,961	110,000
侯秋燕	-	536,784	212,130	24,416	96,798	45,594	-	915,722	60,000
<b>独立董事：</b>									
张然	120,000	-	-	-	-	-	-	120,000	-
肖耿	120,000	-	-	-	-	-	-	120,000	-
盛雷鸣	120,000	-	-	-	-	-	-	120,000	-
宋学宝	120,000	-	-	-	-	-	-	120,000	-
姜省路(iii)	60,000	-	-	-	-	-	-	60,000	-

(十一) 关联方关系及其交易 - 续

7、董事利益及权益 - 续

(1) 董事及监事薪酬 - 续

2024年度每位董事及监事的薪酬如下： - 续

人民币元

姓名	作为董事或监事提供服务的薪酬						就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬	合计	累计股份支付(股数)
	酬金	工资及补贴	奖金	社会保险费(不含退休计划供款项)	退休计划供款及其他退休后福利	住房公积金			
监事:									
李燕	80,000	-	-	-	-	-	-	80,000	-
王亚平	80,000	-	-	-	-	-	-	80,000	-
黄祖江	-	300,000	327,400	24,416	96,798	45,594	-	794,208	-
孙丽红	-	269,572	328,228	24,416	96,798	45,594	-	764,608	-
孟庆尚	-	234,000	356,400	24,416	96,798	45,594	-	757,208	-
合计	700,000	3,272,140	1,903,017	170,912	677,586	319,158	-	7,042,813	430,000

(i) 于2024年12月25日担任董事长职位。

(ii) 于2024年12月25日辞去董事长职位。

(iii) 于2024年6月26日辞去独立董事职位。

2024年度，执行董事黄克兴、姜宗祥、王瑞永、侯秋燕以及职工监事黄祖江、孙丽红、孟庆尚为本公司或子公司提供了管理服务，本集团未就上述人员作为董事、监事或作为管理人员的薪酬进行明确的区分，因此合并列示在作为董事、监事提供服务的薪酬中。奖金是由薪酬委员会制定并符合本公司的相关薪酬政策。

(十一) 关联方关系及其交易 - 续

7、董事利益及权益 - 续

(1) 董事及监事薪酬 - 续

2023年度每位董事及监事的薪酬如下：

人民币元

姓名	作为董事或监事提供服务的薪酬						就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬	合计	累计股份支付(股数)
	薪金	工资及补贴	奖金	社会保险费(不含退休计划供款项)	退休计划供款及其他退休后福利	住房公积金			
<b>执行董事：</b>									
黄克兴	-	690,544	923,816	23,189	59,717	43,296	-	1,740,562	150,000
姜宗祥	-	632,358	822,025	23,189	59,717	43,296	-	1,580,585	110,000
王瑞永	-	575,032	842,498	23,189	59,717	43,296	-	1,543,732	110,000
侯秋燕	-	527,692	140,794	23,189	59,717	43,296	-	794,688	60,000
<b>独立董事：</b>									
张然	120,000	-	-	-	-	-	-	120,000	-
姜省路	120,000	-	-	-	-	-	-	120,000	-
肖耿	120,000	-	-	-	-	-	-	120,000	-
盛雷鸣	120,000	-	-	-	-	-	-	120,000	-
宋学宝	120,000	-	-	-	-	-	-	120,000	-

(十一) 关联方关系及其交易 - 续

7、董事利益及权益 - 续

(1) 董事及监事薪酬 - 续

2023年度每位董事及监事的薪酬如下： - 续

人民币元

姓名	作为董事或监事提供服务的薪酬						就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬	合计	累计股份支付(股数)
	酬金	工资及补贴	奖金	社会保险费(不含退休计划供款项)	退休计划供款及其他退休后福利	住房公积金			
监事:									
李燕	80,000	-	-	-	-	-	-	80,000	-
王亚平	80,000	-	-	-	-	-	-	80,000	-
黄祖江	-	580,000	29,000	23,189	59,717	43,296	-	735,202	-
孙丽红	-	520,000	52,700	23,189	59,717	43,296	-	698,902	-
孟庆尚	-	550,000	29,900	23,189	59,717	43,296	-	706,102	-
合计	<b>760,000</b>	<b>4,075,626</b>	<b>2,840,733</b>	<b>162,323</b>	<b>418,019</b>	<b>303,072</b>	-	<b>8,559,773</b>	<b>430,000</b>

2023年度，执行董事黄克兴、姜宗祥、王瑞永、侯秋燕以及职工监事黄祖江、孙丽红、孟庆尚为本公司或子公司提供了管理服务，本集团未就上述人员作为董事、监事或作为管理人员的薪酬进行明确的区分，因此合并列示在作为董事、监事提供服务的薪酬中。奖金是由薪酬委员会制定并符合本公司的相关薪酬政策。

(十一) 关联方关系及其交易 - 续

7、董事利益及权益 - 续

(2) 董事的退休福利

于2024年度，除上表披露退休计划供款及其他退休后福利，本集团未发生因董事提供董事服务或其他服务而承担的其他退休福利(2023年度：无)。

(3) 董事的终止福利

于2024年度，本集团不存在董事的终止福利(2023年度：无)。

(4) 就获得董事服务而向第三方支付的对价

于2024年度，本公司没有就获得董事服务而向第三方支付的对价(2023年度：无)。

(5) 向董事、受董事控制的法人及董事的关连人士提供的贷款、准贷款和其他交易

于2024年度，本公司未向董事、受董事控制的法人及董事的关连人士提供贷款、类似贷款和惠及该等人士的其他交易资料，本公司亦未向董事、受董事控制的法人及该等董事的关连人士的贷款提供担保(2023年度：无)。

(6) 董事在交易、安排或合同中的重大权益

于2024年度，本公司没有签订任何与本集团之业务相关且本公司的董事直接或间接在其中拥有重大权益的重要交易、安排或合同(2023年度：无)。

8、薪酬最高的前五位

2024年度本集团薪酬最高(不含股份支付)的前五位中包括3位董事(2023年度：3位董事)，其薪酬已反映在附注(十一)7中；其他2位(2023年度：2位)的薪酬支付合计金额列示如下：

	人民币元	
	2024年度	2023年度
工资及补贴	1,487,052	3,449,232
奖金	3,734,298	2,475,611
社会保险费(不含退休计划供款项)	48,832	46,378
退休计划供款及其他退休后福利	193,596	119,434
住房公积金	91,188	86,592
<b>合计</b>	<b>5,554,966</b>	<b>6,177,247</b>
累计股份支付(股数)	240,000	240,000

(十一) 关联方关系及其交易 - 续

8、薪酬最高的前五位 - 续

	人数	
	2024 年度	2023 年度
薪酬范围(不含股份支付):		
港币 0 元 - 1,000,000 元 (折合人民币约 0 元 - 926,000 元)	-	-
港币 1,000,000 元 - 2,000,000 元 (折合人民币约 926,000 元 - 1,852,000 元)	1	1
港币 4,000,000 元 - 5,000,000 元 (折合人民币约 3,704,000 元 - 4,630,000 元)	1	-
港币 5,000,000 元 - 6,000,000 元 (折合人民币约 4,630,000 元 - 5,556,000 元)	-	1

(十二) 股份支付

1、限制性股票激励计划

本公司于 2020 年 6 月 8 日召开 2019 年年度股东大会及 2020 年第一次 A 股和 H 股类别股东会议，审议通过了《关于<青岛啤酒股份有限公司 A 股限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于<青岛啤酒股份有限公司 A 股限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理 A 股限制性股票激励计划相关事宜的议案》。本公司于 2020 年 6 月 29 日召开第九届董事会 2020 年第八次临时会议，审议通过了《青岛啤酒股份有限公司关于向激励对象首次授予 A 股限制性股票的议案》(“激励计划方案”)。根据激励计划方案，本公司向 627 位激励对象授予 1,320 万股限制性股票，授予日为 2020 年 6 月 29 日，授予价格为人民币 21.18 元/股。授予限制性股票的解锁期分别为自股权登记日起 24 个月、36 个月、48 个月，按照公司业绩考核和个人绩效考核情况，分别解锁 1/3、1/3、1/3 的限制性股票。根据激励计划方案，激励对象在解锁期满前离职的，股票不得解锁，本公司须按相应回购价格回购并注销相应的限制性股票。

根据激励计划方案，2020 年度本公司收到激励对象出资款合计人民币 279,576,000 元，同时就限制性股票回购义务确认负债人民币 279,576,000 元及库存股人民币 279,576,000 元。

## (十二) 股份支付 - 续

### 1、限制性股票激励计划 - 续

本公司于2021年3月22日召开第九届董事会2021年第一次临时会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留部分A股限制性股票的议案》（“授予预留限制性股票方案”）。根据授予预留限制性股票方案，本公司向35位激励对象授予30万股限制性股票，授予日为2021年3月22日，授予价格为人民币21.18元/股。授予限制性股票的解锁期分别为自股权登记日起24个月、36个月、48个月，按照公司业绩考核和个人绩效考核情况，分别解锁1/3、1/3、1/3的限制性股票。根据授予预留限制性股票方案，激励对象在解锁期满前离职的，股票不得解锁，本公司须按相应回购价格回购并注销相应的限制性股票。拟授予的35名激励对象中有1名激励对象因个人原因放弃认购。

根据授予预留限制性股票方案，2021年度本公司收到激励对象出资款合计人民币6,226,920元，同时就限制性股票回购义务确认负债人民币6,226,920元及库存股人民币6,226,920元。

根据2020年年度股东大会决议，向上述激励对象发放预计未来可解锁限制性股票的现金股利为人民币10,028,999元，并相应冲减回购义务。

本公司于2021年9月29日召开第十届董事会2021年第二次临时会议，审议通过了《关于公司回购注销激励计划部分A股限制性股票事项的议案》。截至本次董事会审议时止，限制性股票激励计划中共有12名激励对象因个人原因离职导致其作为公司激励对象的个人情况发生变化从而触发限制性股票回购注销条件。2021年本公司注销限制性股票122,002股，同时冲减回购义务负债人民币2,584,002元及库存股人民币2,584,002元。

于2021年12月31日，限制性股票激励计划共确认回购义务负债人民币273,189,919元及库存股人民币273,189,919元。

2022年度，本公司向上述激励对象发放预计未来可解锁限制性股票的现金股利为人民币14,483,492元，因此相应冲减回购义务。

本公司于2022年9月28日召开第十届董事会2022年第八次临时会议，审议通过了《公司回购注销激励计划部分A股限制性股票事项的议案》。自2021年9月1日至本次董事会召开时止，限制性股票激励计划中共有14名激励对象因个人原因离职导致其作为公司激励对象的个人情况发生变化从而触发限制性股票回购注销条件。2022年本公司注销限制性股票122,003股，同时冲减回购义务负债人民币2,584,024元及库存股人民币2,584,024元。

2022年7月8日，公司第十届董事会2022年第六次临时会议审议通过了《关于2020年A股限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。2022年7月25日，本公司解锁限制性股票4,359,428股，冲减回购义务负债人民币84,267,743元及库存股人民币84,267,743元。

(十二) 股份支付 - 续

1、限制性股票激励计划 - 续

于2022年12月31日,限制性股票激励计划共确认回购义务负债人民币171,854,660元及库存股人民币171,854,660元。

2023年度,本公司向上述预计未来可解锁限制性股票的激励对象发放现金股利为人民币15,697,613元,因此相应冲减回购义务。

本公司于2023年10月17日召开第十届董事会2023年第六次临时会议,审议通过了《公司回购注销激励计划部分A股限制性股票事项的议案》。自2022年9月29日至本次董事会召开时止,限制性股票激励计划中共有7名激励对象因个人原因离职导致其作为公司激励对象的个人情况发生变化从而触发限制性股票回购注销条件。2023年本公司注销限制性股票36,002股,同时冲减回购义务负债人民币762,522元及库存股人民币762,522元。

2023年5月5日,公司第十届董事会2023年第二次临时会议审议通过了《关于A股限制性股票激励计划预留授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。2023年5月26日,本公司解锁限制性股票96,667股,冲减回购义务负债人民币1,868,573元及库存股人民币1,868,573元。2023年7月10日,公司第十届董事会2023年第五次临时会议审议通过了《关于A股限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。2023年7月24日,本公司解锁限制性股票4,328,702股,冲减回购义务负债人民币75,882,146元及库存股人民币75,882,146元。

于2023年12月31日,限制性股票激励计划共确认回购义务负债人民币77,643,806元及库存股人民币77,643,806元。

2024年度,本公司向上述预计未来可解锁限制性股票的激励对象发放现金股利为人民币8,665,060元,因此相应冲减回购义务。

2024年5月16日,公司第十届董事会2024年第三次临时会议审议通过了《关于A股限制性股票激励计划预留授予限制性股票第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。2024年5月27日,本公司解锁限制性股票96,666股,冲减回购义务负债人民币1,694,555元及库存股人民币1,694,555元。2024年7月16日,公司第十届董事会2024年第六次临时会议审议通过了《关于A股限制性股票激励计划首次授予限制性股票第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》,2024年7月24日,本公司解锁限制性股票4,235,863股,冲减回购义务负债人民币65,782,952元及库存股人民币65,782,952元。



(十二) 股份支付 - 续

1、限制性股票激励计划 - 续

于2024年12月31日，限制性股票激励计划共确认回购义务负债人民币1,501,239元及库存股人民币1,501,239元。

2、2024年度内限制性股票变动情况表

项目	本年发生额	上年发生额
年初发行在外的限制性股票(股)	4,429,196	8,890,567
本年解锁的限制性股票(股)	(4,332,529)	(4,425,369)
本年注销的限制性股票(股)	-	(36,002)
年末发行在外的限制性股票(股)	96,667	4,429,196
本年股份支付费用	24,337,555	84,714,809
累计股份支付费用	659,206,162	634,868,607

2024年度股份支付费用24,337,555元，计入管理费用及研发费用的金额分别为人民币23,866,897元及人民币470,658元(2023年度：人民币82,482,894元及人民币2,231,915元)。

项目	到期日	剩余期限
2020年青岛啤酒股份有限公司A股限制性股票激励计划	2026年7月24日	1.56年
2021年青岛啤酒股份有限公司A股限制性股票激励计划	2027年5月26日	2.40年

于2024年5月27日解锁的限制性股票以解锁日计算的加权平均股价为人民币78.909元，于2024年7月24日解锁的限制性股票以解锁日计算的加权平均股价为人民币77.032元。

3、授予日限制性股票公允价值的确定方法

本集团以授予日公司股票收盘价确定授予日限制性股票的公允价值。

**(十三) 承诺及或有事项**

**1、重要承诺事项**

(1) 资本承诺

人民币元

	2024年12月31日	2023年12月31日
已签约但尚不必于财务报表中确认的		
-购建长期资产承诺	591,671,473	588,931,900

于2024年12月31日，本集团不存在需要披露的其他承诺事项。

**2、或有事项**

于2024年12月31日，本公司未涉及重要或有事项。

**(十四) 资产负债表日后事项**

**1、利润分配**

根据2025年3月28日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利3,001,232,934元，尚待本公司股东大会审批。

**2、对子公司增资**

根据2025年3月28日董事会决议，董事会审议通过本公司以自有资金向本公司子公司财务公司增资人民币1,000,000,000元。

## (十五) 其他重要事项

### 1、分部报告

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

因本集团的主要业务为生产和销售啤酒等产品，本集团的报告分部是在不同地区经营的业务单元。由于各地区需要不同的市场战略，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团之子公司财务公司主要业务为对成员单位办理理财和代理收付等金融业务。由于业务特征不相似，本集团独立管理财务公司的经营活动，单独评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有以下七个报告分部：

- 山东地区分部，负责在山东及周边地区的生产和销售
- 华南地区分部，负责在华南地区的生产和销售
- 华北地区分部，负责在华北地区的生产和销售
- 华东地区分部，负责在华东地区的生产和销售
- 东南地区分部，负责在东南地区的生产和销售
- 港澳及其他海外地区分部，负责在港澳及其他海外地区的销售
- 财务公司分部，负责为成员单位办理理财和代理收付等金融业务

分部间转移价格按双方协议价作为定价基础。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

(十五) 其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2) 报告分部的财务信息

2024年度

人民币元

项目	山东地区	华南地区	华北地区	华东地区	东南地区	港澳及其他 海外地区	财务公司	未分配金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	20,296,043,089	2,653,836,478	5,687,545,798	2,287,053,480	673,197,305	527,373,681	250,035	12,530,245	-	32,137,830,111
分部间交易收入	3,297,513,302	849,114,873	2,248,300,459	314,107,550	8,567,940	224,981,923	6,248,877	170,159,815	(7,118,994,739)	-
营业成本	15,352,385,767	2,351,380,265	5,524,783,841	1,851,303,155	534,086,219	578,334,645	180,453,623	181,257,429	(7,344,069,121)	19,209,915,823
销售费用	3,098,612,633	331,607,756	578,970,076	365,831,334	150,662,947	76,835,118	-	-	-	4,602,519,864
利息收入	72,837,682	29,655,851	54,870,215	10,425,004	2,359,114	5,104,631	477,170,246	144,636,582	(180,288,125)	616,771,200
利息费用	10,014,295	2,845,142	1,375,877	6,809,409	2,312,012	387,267	195,024,467	-	(196,931,415)	21,837,054
对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-	571,694	-	47,700,589	-	48,272,283
信用减值利得(损失)	176,540	(147,108)	193,094	(1,515,174)	-	(80,090)	1,713,665	2,600,000	(2,600,000)	340,927
资产减值损失	(13,926,387)	(5,476,022)	(5,256,989)	(7,602,180)	(2,317,423)	(12,205)	(22,867)	(1,162,237)	-	(35,776,310)
折旧费和摊销费	566,341,971	143,045,002	241,545,333	134,545,975	33,038,570	7,155,044	1,723,077	113,418,754	-	1,240,813,726
利润(亏损)总额	3,672,581,149	485,037,115	1,252,644,978	102,880,323	(63,765,164)	93,726,655	501,053,820	(223,072,151)	60,406,275	5,881,493,000
所得税费用	854,312,233	117,544,590	242,867,016	33,071,832	1,668,517	23,574,244	122,497,468	-	(5,819,586)	1,389,716,314
净利润(亏损)	2,818,268,916	367,492,525	1,009,777,962	69,808,491	(65,433,681)	70,152,411	378,556,352	(223,072,151)	66,225,861	4,491,776,686
资产总额	22,548,264,844	4,321,016,711	8,222,704,351	3,452,819,786	782,979,428	578,211,520	18,792,797,464	6,365,999,118	(15,574,446,918)	49,490,346,304
负债总额	14,363,849,239	1,682,158,167	4,635,664,452	2,304,801,109	452,811,029	55,439,960	13,840,801,688	195,412,364	(16,229,842,209)	21,301,095,799
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	32,602,523	2,389,596	5,615,788	2,348,948	511,970	273,083	235,321	2,171,001	-	46,148,230
对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-	391,873,803	-	391,873,803
非流动资产增加额(注)	6,247,936,730	101,072,181	209,028,058	199,955,567	40,095,212	12,164,730	759,504	191,570,604	6,172,791	7,008,755,377

注： 非流动资产不包括金融资产、长期股权投资和递延所得税资产。

(十五) 其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2) 报告分部的财务信息 - 续

2023年度

人民币元

项目	山东地区	华南地区	华北地区	华东地区	东南地区	港澳及其他 海外地区	财务公司	未分配金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	20,866,332,836	2,859,744,421	6,106,656,158	2,503,928,088	892,139,372	698,044,791	366,201	9,310,874	-	33,936,522,741
分部间交易收入	3,522,459,866	847,801,438	1,991,780,256	343,047,679	7,132,768	290,056,707	12,294,379	33,152,159	(7,047,725,252)	-
营业成本	16,235,240,699	2,522,156,307	5,702,699,057	2,038,137,889	644,744,611	725,428,085	531,826	40,784,702	(7,092,833,521)	20,816,889,655
销售费用	3,070,269,682	393,194,453	646,654,298	368,502,077	153,334,982	76,447,306	-	-	-	4,708,402,798
利息收入	88,128,982	32,004,613	61,918,749	13,591,875	3,369,093	3,785,551	426,602,401	114,956,005	(237,981,266)	506,376,003
利息费用	4,128,308	3,756,480	1,569,002	14,979,863	2,807,476	2,727,459	244,035,331	-	(257,573,329)	16,430,590
对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-	-	-	15,798,284	-	15,798,284
信用减值(损失)利得	(4,707,250)	(250)	(15,337,372)	-	-	(5,105)	5,743,483	(3,400,000)	3,400,000	(14,306,494)
资产减值(损失)利得	(59,440,847)	(4,681,360)	(5,690,455)	(13,016,724)	-	-	-	(212,224,334)	212,200,000	(82,853,720)
折旧费和摊销费	535,122,282	142,663,191	236,564,411	136,288,924	34,891,425	2,850,647	1,741,285	92,061,963	-	1,182,184,128
利润(亏损)总额	3,278,094,311	420,413,959	1,170,296,036	247,358,611	41,860,218	185,251,659	421,514,528	(300,279,372)	281,897,352	5,746,407,302
所得税费用	804,978,601	62,560,879	296,234,922	57,348,805	3,605,880	55,030,343	104,098,286	-	14,350,662	1,398,208,378
净利润(亏损)	2,473,115,710	357,853,080	874,061,114	190,009,806	38,254,338	130,221,316	317,416,242	(300,279,372)	267,546,690	4,348,198,924
资产总额	18,007,882,689	4,525,449,382	9,680,233,695	3,334,096,721	843,958,033	655,122,774	20,910,131,826	10,741,854,412	(19,442,718,183)	49,256,011,349
负债总额	13,075,226,259	2,000,683,377	4,762,732,242	2,396,479,253	474,255,218	368,948,301	17,252,657,772	187,781,893	(19,517,500,141)	21,001,264,174
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	74,172,778	8,124,346	14,947,374	7,635,482	1,903,973	1,099,762	726,077	3,266,477	-	111,876,269
对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-	364,736,980	-	364,736,980
非流动资产增加(减少)额(注)	892,870,476	102,912,843	302,262,913	46,505,387	2,625,097	1,528,694	2,305,668	152,996,834	(20,373,986)	1,483,633,926

注： 非流动资产不包括金融资产、长期股权投资和递延所得税资产。

(十五) 其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(3) 对外交易收入：

人民币元

对外交易收入	本年发生额	上年发生额
中国内地	31,565,199,458	33,046,718,088
中国香港及澳门地区	185,549,504	199,115,083
其他海外国家及地区	387,081,149	690,689,570
<b>合计</b>	<b>32,137,830,111</b>	<b>33,936,522,741</b>

(4) 按资产所在地划分的非流动资产总额：

非流动资产总额：

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
中国内地	17,193,176,736	16,179,642,528
中国香港及澳门地区	17,725,846	13,108,637
<b>合计</b>	<b>17,210,902,582</b>	<b>16,192,751,165</b>

上述地区信息中，非流动资产归属于该资产所处区域。非流动资产总额不包括金融资产及递延所得税资产。

(十六) 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

2024年度，本集团的策略为将本集团的现金余额维持在一定标准之上以确保满足集团的经营发展需要，该策略与上年度保持一致。现金余额为现金及现金等价物减去短期借款。于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团的现金余额情况如下：

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
现金及现金等价物	3,916,011,946	9,292,085,271
减：短期借款	-	-
扣除借款后的现金余额	3,916,011,946	9,292,085,271

(十七) 公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
应收账款	1,559,370,720	1,546,441,209
减：坏账准备	54,848,762	56,444,918
合计	<b>1,504,521,958</b>	<b>1,489,996,291</b>

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	2024年12月31日 账面余额	2023年12月31日 账面余额
1年以内	1,146,751,030	1,130,550,125
1至2年	133,296,358	142,120,371
2至3年	81,056,910	63,923,848
3至4年	31,053,298	43,130,192
4至5年	33,105,564	33,534,045
5年以上	134,107,560	133,182,628
合计	<b>1,559,370,720</b>	<b>1,546,441,209</b>

(2) 按坏账计提方法分类披露

人民币元

种类	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	11,245,784	0.7	11,245,784	100.0	-
按组合计提坏账准备	1,548,124,936	99.3	43,602,978	2.8	1,504,521,958
子公司	1,464,700,772	93.9	-	-	1,464,700,772
经销商	83,424,164	5.4	43,602,978	52.3	39,821,186
合计	<b>1,559,370,720</b>	<b>100.0</b>	<b>54,848,762</b>	/	<b>1,504,521,958</b>

人民币元

种类	2023年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	11,245,784	0.7	11,245,784	100.0	-
按组合计提坏账准备	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
经销商	73,253,495	4.8	45,199,134	61.7	28,054,361
合计	<b>1,546,441,209</b>	<b>100.0</b>	<b>56,444,918</b>	/	<b>1,489,996,291</b>

(十七) 公司财务报表主要项目注释 - 续

1、应收账款 - 续

(2) 按坏账准备计提方法分类披露 - 续

按单项计提坏账准备

人民币元

名称	2024年12月31日			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
青啤北京销售	11,245,784	11,245,784	100.0	预计款项难以收回

人民币元

名称	2023年12月31日			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
青啤北京销售	11,245,784	11,245,784	100.0	预计款项难以收回

按组合 - 子公司计提坏账准备的应收账款：

该组合为本公司与本公司之子公司间购销交易所产生的应收账款，相关款项产生的预期信用损失较低，因此未计提坏账准备。

按组合 - 经销商计提坏账准备的应收账款：

于2024年12月31日，应收账款的信用风险与坏账准备汇总情况如下：

人民币元

账龄	2024年12月31日			
	预期平均损失率%	账面余额	坏账准备	账面价值
未逾期	-	38,370,220	-	38,370,220
逾期1年以内	5	1,527,332	76,366	1,450,966
逾期超过2年	100	43,526,612	43,526,612	-
合计	/	<b>83,424,164</b>	<b>43,602,978</b>	<b>39,821,186</b>

于2023年12月31日，应收账款的信用风险与坏账准备汇总情况如下：

人民币元

账龄	2023年12月31日			
	预期平均损失率%	账面余额	坏账准备	账面价值
未逾期	-	27,975,321	-	27,975,321
逾期1年以内	5	83,200	4,160	79,040
逾期超过2年	100	45,194,974	45,194,974	-
合计	/	<b>73,253,495</b>	<b>45,199,134</b>	<b>28,054,361</b>



(十七) 公司财务报表主要项目注释 - 续

1、应收账款 - 续

(3) 坏账准备情况

人民币元

类别	2023年 12月31日	本年变动金额			2024年 12月31日
		计提	转销或核销	其他变动	
应收账款	56,444,918	80,091	1,676,247	-	54,848,762

本年无重要的坏账准备收回或转回的情况。

(4) 本年实际核销的应收账款情况

于2024年度，本公司核销应收账款金额为人民币1,676,247元。(2023年12月31日：无)。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

人民币元

项目	余额	坏账准备	占应收账款余额 总额比例
余额前五名的应收账款总额	660,324,428	-	42%

2、其他应收款

2.1 其他应收款汇总

人民币元

种类	2024年12月31日	2023年12月31日
应收股利	-	6,800,000
其他应收款	69,213,725	45,019,117
合计	<b>69,213,725</b>	<b>51,819,117</b>

2.2 应收股利

人民币元

项目	2024年12月31日 账面余额	2023年12月31日 账面余额
应收子公司股利	-	6,800,000

于2024年12月31日，本公司不存在逾期的，未计提信用损失准备，无实际核销的应收股利(2023年12月31日：无)。

(十七) 公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款 - 续

2.3 其他应收款

(1) 按账龄披露：

人民币元

账龄	2024年12月31日 账面余额	2023年12月31日 账面余额
未逾期	69,081,761	44,880,804
逾期1年以内	128,883	140,110
逾期1到2年	19,050	10,421
逾期2年以上	36,952,395	37,538,152
<b>合计</b>	<b>106,182,089</b>	<b>82,569,487</b>

(2) 按款项性质列示其他应收款

人民币元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
应收子公司款项	54,095,366	32,766,510
应收土地及房屋退还款	17,441,647	17,441,647
备用金	6,946,111	6,944,524
押金及保证金	4,418,636	20,051,420
其他	23,280,329	5,365,386
<b>合计</b>	<b>106,182,089</b>	<b>82,569,487</b>

本公司不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

(3) 坏账准备计提情况

人民币元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	12,218	-	37,538,152	37,550,370
2024年1月1日余额在本年	12,218	-	37,538,152	37,550,370
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	(12,306)	-	12,306	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	16,058	-	4,240	20,298
本年转回	-	-	48,553	48,553
本年核销	-	-	553,751	553,751
<b>2024年12月31日余额</b>	<b>15,970</b>	<b>-</b>	<b>36,952,394</b>	<b>36,968,364</b>

(十七) 公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款 - 续

2.3 其他应收款 - 续

(4) 本年坏账准备情况

本年计提的其他应收款坏账准备金额为人民币 20,298 元；本年收回或转回的其他应收款坏账准备金额为人民币 48,553 元。

(5) 本年实际核销的其他应收款坏账准备金额为人民币 553,751 元，账面余额为人民币 553,751 元。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	2024年12月31日	占其他应收款 2024年12月31日 余额合计数的 比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备	账面价值
第一名	25,919,846	24.4	应收子公司款项	1-2年	-	25,919,846
第二名	8,584,437	8.1	应收土地退还款	5年以上	8,584,437	-
第三名	7,229,325	6.8	应收子公司款项	1年以内	-	7,229,325
第四名	4,461,100	4.2	应收子公司款项	1年以内	-	4,461,100
第五名	3,490,400	3.3	应收子公司款项	1年以内	-	3,490,400
合计	49,685,108	46.8	/	/	8,584,437	41,100,671

3、存货

(1) 存货分类

人民币元

项目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	365,586,596	-	365,586,596	338,430,240	-	338,430,240
包装物	73,417,884	662,025	72,755,859	54,109,212	662,025	53,447,187
低值易耗品	20,953,447	-	20,953,447	25,051,468	-	25,051,468
在产品	103,698,389	-	103,698,389	109,306,082	-	109,306,082
库存商品	1,068,625,078	-	1,068,625,078	1,165,047,825	-	1,165,047,825
合计	1,632,281,394	662,025	1,631,619,369	1,691,944,827	662,025	1,691,282,802

(2) 存货跌价准备

人民币元

项目	2023年12月31日	本年增加	本年转销	2024年12月31日
包装物	662,025	-	-	662,025

4、长期股权投资

人民币元

项目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	14,369,396,481	1,992,788,870	12,376,607,611	13,092,479,419	1,992,788,870	11,099,690,549
对联营、合营 企业投资	389,141,227	1,220,000	387,921,227	362,411,210	1,220,000	361,191,210
合计	14,758,537,708	1,994,008,870	12,764,528,838	13,454,890,629	1,994,008,870	11,460,881,759

(十七) 公司财务报表主要项目注释 - 续

4、长期股权投资 - 续

(1) 子公司

人民币元

被投资单位	2023年12月31日	本年增减变动			2024年12月31日	减值准备年初余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额	宣告发放现金股利或利润(注7)
		追加投资	减少投资	股份支付(注6)					
深朝日	129,344,422	-	-	111,008	129,455,430	-	-	-	38,913,000
郴州公司	64,981,274	-	-	78,694	65,059,968	-	-	-	44,400,000
华南营销	53,049,046	-	-	328,185	53,377,231	-	-	-	100,000,000
郴州销售	3,582,161	-	-	157,827	3,739,988	-	-	-	-
华南投资	208,790,000	-	-	-	208,790,000	-	-	-	80,000,000
珠海公司	2,707,358	-	-	111,005	2,818,363	-	-	-	-
三水公司	2,092,834	-	-	103,188	2,196,022	-	-	-	-
随州公司	2,679,857	-	-	91,679	2,771,536	-	-	-	-
南宁公司	2,226,900	-	-	95,370	2,322,270	-	-	-	-
华东控股	96,855,102	-	-	-	96,855,102	(96,855,102)	-	(96,855,102)	-
寿光公司	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)	-
三环公司(注1)	71,103,075	101,200,000	-	92,504	172,395,579	(69,457,513)	-	(69,457,513)	-
北方销售	89,416,640	-	-	181,360	89,598,000	(83,984,000)	-	(83,984,000)	-
西安汉斯	357,698,646	-	-	563,048	358,261,694	-	-	-	200,000,000
宝鸡公司	3,033,538	-	-	48,161	3,081,699	-	-	-	-
甘肃农垦	53,370,429	-	-	81,928	53,452,357	-	-	-	8,000,000
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(注2)	32,618,374	18,065,000	-	78,694	50,762,068	-	-	-	-
兴凯湖公司	242,254,482	-	-	73,482	242,327,964	(129,430,000)	-	(129,430,000)	-

(十七) 公司财务报表主要项目注释 - 续

4、长期股权投资 - 续

(1) 子公司 - 续

人民币元

被投资单位	2023年12月31日	本年增减变动			2024年12月31日	减值准备年初余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额	宣告发放现金股利或利润(注7)
		追加投资	减少投资	股份支付(注6)					
密山公司	118,520,000	-	-	-	118,520,000	(118,520,000)	-	(118,520,000)	-
哈尔滨公司	216,152,185	-	-	111,493	216,263,678	(109,940,000)	-	(109,940,000)	-
蓬莱公司	30,000,000	-	-	-	30,000,000	(30,000,000)	-	(30,000,000)	-
荣成公司	68,010,952	-	-	118,822	68,129,774	(65,103,434)	-	(65,103,434)	-
国际贸易	11,210,000	-	-	-	11,210,000	-	-	-	-
青岛啤酒(崂山)有限公司	18,089,491	-	-	-	18,089,491	-	-	-	-
香港公司	41,728,681	-	-	-	41,728,681	-	-	-	-
青岛翔宏商务有限公司	5,760,000	-	-	-	5,760,000	-	-	-	-
东南营销	298,841,031	-	-	231,309	299,072,340	-	-	-	-
厦门公司	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	-	-	-	-
长沙公司	48,985,521	-	-	48,467	49,033,988	-	-	-	-
济南公司	562,942,006	-	-	115,129	563,057,135	-	-	-	80,000,000
广润隆置业	16,465,405	-	-	-	16,465,405	-	-	-	-
文化传播公司	78,909,161	-	-	167,224	79,076,385	-	-	-	-
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	-	-	-	40,000,000
潍坊公司	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	-	-	-	-
廊坊公司	81,995,838	-	-	85,224	82,081,062	-	-	-	-

(十七) 公司财务报表主要项目注释 - 续

4、长期股权投资 - 续

(1) 子公司 - 续

人民币元

被投资单位	2023年12月31日	本年增减变动			2024年12月31日	减值准备年初余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额	宣告发放现金股利或利润(注7)
		追加投资	减少投资	股份支付(注6)					
菏泽公司	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	-	-	-	-
青岛啤酒上海有限公司	1,570,000	-	-	-	1,570,000	-	-	-	-
芜湖公司	274,619,365	-	-	46,903	274,666,268	(274,290,000)	-	(274,290,000)	-
华东销售	97,300,000	-	-	-	97,300,000	(47,300,000)	-	(47,300,000)	-
马鞍山公司	82,737,034	-	-	100,625	82,837,659	-	-	-	-
石家庄公司	323,968,895	-	-	126,639	324,095,534	-	-	-	122,576,447
太原公司	203,024,749	-	-	58,922	203,083,671	-	-	-	40,000,000
城阳销售	8,000,000	-	-	-	8,000,000	-	-	-	750,000,000
财务公司(注3)	1,003,992,974	1,000,000,000	-	176,491	2,004,169,465	-	-	-	-
新银麦公司	1,413,671,268	-	-	446,730	1,414,117,998	-	-	-	225,000,000
杭州公司	249,924,145	-	-	157,713	250,081,858	-	-	-	-
揭阳公司	152,402,025	-	-	67,209	152,469,234	-	-	-	-
饮料公司	31,904,773	-	-	43,146	31,947,919	-	-	-	-
韶关公司	201,822,803	-	-	99,882	201,922,685	(150,000,000)	-	(150,000,000)	-
电子商务	8,000,000	-	-	-	8,000,000	-	-	-	-
平度销售	5,000,000	-	-	-	5,000,000	-	-	-	-
九江公司	182,226,900	-	-	125,163	182,352,063	-	-	-	16,200,000
徐州企业管理	10,000,000	-	-	-	10,000,000	(10,000,000)	-	(10,000,000)	-
薛城公司	1,780,542	-	-	7,817	1,788,359	-	-	-	-
洛阳公司	202,734,665	-	-	123,334	202,857,999	-	-	-	60,000,000
上海实业公司	200,895,228	-	-	-	200,895,228	(200,895,228)	-	(200,895,228)	-

(十七)公司财务报表主要项目注释 - 续

4、长期股权投资 - 续

(1) 子公司 - 续

人民币元

被投资单位	2023年12月31日	本年增减变动			2024年12月31日	减值准备年初余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额	宣告发放现金股利或利润(注7)
		追加投资	减少投资	股份支付(注6)					
南京销售	6,577,667	-	-	285,475	6,863,142	-	-	-	-
上海销售	6,140,272	-	-	297,983	6,438,255	-	-	-	-
泸州公司	120,793,026	-	-	64,101	120,857,127	-	-	-	-
张家口公司	202,301,705	-	-	31,269	202,332,974	-	-	-	-
绿兰莎公司	561,862,548	-	-	105,480	561,968,028	-	-	-	-
黄石公司	166,058,889	-	-	71,919	166,130,808	-	-	-	-
应城公司	93,989,969	-	-	-	93,989,969	-	-	-	-
汉中公司	28,379,211	-	-	79,736	28,458,947	-	-	-	-
上海投资公司	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	-	-	-	-
新松江制造	3,324,145	-	-	87,683	3,411,828	-	-	-	-
上海闵行公司	2,277,189	-	-	131,151	2,408,340	-	-	-	-
昆山公司	2,357,215	-	-	103,188	2,460,403	-	-	-	-
连云港公司	214,535,405	-	-	87,553	214,622,958	(212,200,000)	-	(212,200,000)	-
扬州公司	102,866,066	-	-	110,245	102,976,311	-	-	-	-
青岛啤酒上海杨浦有限公司	200,000,000	-	-	-	200,000,000	(200,000,000)	-	(200,000,000)	-
宿迁公司	77,409,433	-	-	103,188	77,512,621	-	-	-	-
枣庄公司	201,720,329	-	-	131,894	201,852,223	-	-	-	-
西海岸文旅	231,000,000	-	-	-	231,000,000	-	-	-	-
科研公司	250,000,000	-	-	-	250,000,000	-	-	-	-
潍坊制造公司(注4)	-	100,000,000	-	-	100,000,000	-	-	-	-
九源科技公司(注5)	-	50,000,000	-	-	50,000,000	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>13,092,479,419</b>	<b>1,269,265,000</b>	-	<b>7,652,062</b>	<b>14,369,396,481</b>	<b>(1,992,788,870)</b>	-	<b>(1,992,788,870)</b>	<b>1,805,089,447</b>

(十七) 公司财务报表主要项目注释 - 续

4、长期股权投资 - 续

(2) 合营企业及联营企业

人民币元

被投资单位	2023年12月31日	本年增减变动				2024年12月31日	减值准备年初余额	减值准备年末余额
		权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	计提减值准备			
一、合营企业								
河北嘉禾公司	216,772,296	4,740,315	-	-	-	(7,500,000)	214,012,611	-
二、联营企业								
烟台啤酒公司	132,501,116	37,002,758	-	-	-	(7,775,267)	161,728,607	-
招商物流公司	11,917,798	3,142,950	-	1,043	-	(2,881,782)	12,180,009	-
辽宁沈青公司	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	1,220,000	-	-	-	-	-	1,220,000	(1,220,000)
<b>合计</b>	<b>362,411,210</b>	<b>44,886,023</b>	<b>-</b>	<b>1,043</b>	<b>-</b>	<b>(18,157,049)</b>	<b>389,141,227</b>	<b>(1,220,000)</b>

注 1: 根据 2024 年 8 月 29 日董事会决议, 董事会审议通过按照人民币 10,120 万元受让北京双合盛五星啤酒三环股份有限公司持有的北京三环 46% 股权。双方已签署股权转让合同, 并于 2024 年 11 月 27 日办理了股权变更手续。受让股权交易完成后, 本公司持有三环公司 100% 股权。

注 2: 根据 2024 年 3 月 4 日董事会决议, 董事会审议通过按照人民币 1,806.5 万元受让八角台建投公司持有的鞍山公司 20% 股权。双方已签署股权转让合同, 并于 2024 年 3 月 15 日办理了股权变更手续。受让股权交易完成后, 本公司持有鞍山公司 80% 股权, 八角台建投公司持有鞍山公司 20% 股权。



(十七) 公司财务报表主要项目注释 - 续

4、长期股权投资 - 续

注 3：根据 2024 年 3 月 26 日董事会决议，董事会审议通过本公司以自有资金向本公司子公司财务公司增资人民币 1,000,000,000 元，已于 2024 年 7 月完成增资事项的审批和变更手续。

注 4：根据 2023 年 12 月 27 日董事会决议，董事会审议通过设立本公司之全资子公司潍坊制造公司，注册资本人民币 300,000,000 元。潍坊制造公司已于 2024 年 1 月设立，截至本财务报表批准报出日，本公司已出资人民币 100,000,000 元。

注 5：根据 2024 年 8 月 29 日董事会决议，董事会审议通过设立本公司之全资子公司九源科技公司，注册资本人民币 50,000,000 元。九源科技公司已于 2024 年 11 月设立，本公司已完成出资人民币 50,000,000 元。

注 6：本公司对限制性股票激励对象为本公司之子公司职工的股份支付有结算义务。2024 年度，本公司按照该结算义务，确认长期股权投资人民币 7,652,062 元。

注 7：2024 年度宣告分派的现金股利系分配给本公司的股利。

(十七) 公司财务报表主要项目注释 - 续

5、营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	22,812,143,461	17,080,204,740	23,526,187,984	18,085,563,615
其他业务	1,748,034,332	1,707,737,506	1,877,586,426	1,813,474,592
<b>合计</b>	<b>24,560,177,793</b>	<b>18,787,942,246</b>	<b>25,403,774,410</b>	<b>19,899,038,207</b>

(2) 合同产生的收入的情况

a. 主营业务

人民币元

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
销售啤酒等	22,812,143,461	17,080,204,740	23,526,187,984	18,085,563,615

b. 其他业务

人民币元

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料销售	1,677,879,664	1,640,475,906	1,812,474,881	1,752,099,590
其他	70,154,668	67,261,600	65,111,545	61,375,002
<b>合计</b>	<b>1,748,034,332</b>	<b>1,707,737,506</b>	<b>1,877,586,426</b>	<b>1,813,474,592</b>

(3) 履约义务的说明

本集团的啤酒销售业务属于在某一时点履行的履约义务，此类业务在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。

本公司主营业务为啤酒生产和销售。

(十七) 公司财务报表主要项目注释 - 续

6、投资收益

(1) 投资收益明细情况

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益(注)	1,805,089,447	1,724,237,400
权益法核算的长期股权投资收益	47,700,589	15,697,521
处置交易性金融资产取得的投资收益	7,657,246	15,102,696
其他	4,652,880	5,256,477
<b>合计</b>	<b>1,865,100,162</b>	<b>1,760,294,094</b>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

注： 成本法核算的长期股权投资收益均系子公司宣告分配给本公司的利润(附注(十七)4)。

(十八) 补充资料

1、当期非经常性损益明细表

人民币元

项目	本年发生额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外。	469,273,541
非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	38,777,451
非流动资产处置净损益	4,267,451
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38,474,909
所得税影响额	(113,279,107)
少数股东权益影响额(税后)	(43,632,559)
<b>合计</b>	<b>393,881,686</b>

中国证券监督管理委员会于2023年颁布了《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2023年修订)》(以下简称“2023版1号解释性公告”),该规定自公布之日起施行。本集团按照2023版1号解释性公告的规定编制2024年度非经常性损益明细表。

根据2023版1号解释性公告的规定,非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系,以及虽与正常经营业务相关,但由于其性质特殊和偶发性,影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本集团按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.38	3.191	3.187
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.98	2.902	2.898