

北京燕京啤酒股份有限公司 2011 年第一季度季度报告全文

§1 重要提示

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

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人李福成、主管会计工作负责人赵春香及会计机构负责人(会计主管人员)曾启明声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2011 年，随着国内啤酒市场的集中度进一步提高，啤酒行业的竞争更加激烈，同时啤酒行业的原材料价格、运输成本、人力成本等都呈现上涨的趋势，面对这些经营风险，公司牢牢抓住国家继续深入推进中西部地区大开发、加快农村经济发展的政策给企业带来的机遇，采取有效措施，不断提高公司盈利能力，确保企业经济效益持续增长。

公司第一季度共销售啤酒 106 万千升（含托管企业），同比增长 12.77%。报告期内公司实现主营业务收入 234940 万元，同比增长 17.19%，实现净利润 3725 万元，同比增长 21.13%。继续保持了主营业务收入增长快于销量增长，净利润增长快于主营业务收入增长的良好发展态势。

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产（元）	15,342,427,826.15	14,670,703,862.45	4.58
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	8,213,839,544.99	8,174,791,509.22	0.48
股本（股）	1,210,266,963.00	1,210,266,963.00	0.00
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.79	6.75	0.59
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	2,581,318,517.67	2,086,990,150.00	23.69
归属于上市公司股东的净利润（元）	37,253,109.65	30,754,913.65	21.13
经营活动产生的现金流量净额（元）	547,766,175.08	488,436,131.92	12.15
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.45	0.40	12.50
基本每股收益（元/股）	0.0308	0.0254	21.26
稀释每股收益（元/股）	0.0308	0.0254	21.26
加权平均净资产收益率（%）	0.45	0.42	增加 0.03 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.40	0.35	增加 0.05 个百分点

非经常性损益项目

适用 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-550,783.69	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,904,010.42	环保奖励:58 万元 节能技改资金:105 万元 企业发展资金:605.24 万元 其他:122.16 万元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,011,687.44	
少数股东权益影响额	722,660.23	
所得税影响额	1,924,955.77	
合计	4,693,923.29	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	67,519	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
北京燕京啤酒集团公司	18,036,672	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红-005L-FH002 深	17,678,728	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红-019L-FH002 深	16,506,726	人民币普通股
中国银行 - 大成蓝筹稳健证券投资基金	12,623,571	人民币普通股
招商银行股份有限公司 - 光大保德信优势配置股票型证券投资基金	12,058,694	人民币普通股
中国农业银行 - 中邮核心成长股票型证券投资基金	10,087,727	人民币普通股
中国建设银行 - 长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	10,000,000	人民币普通股
中国工商银行 - 南方避险增值基金	9,964,276	人民币普通股
中国银行 - 华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	9,320,127	人民币普通股
泰康资产管理有限责任公司 - 开泰 - 稳健增值投资产品	8,700,000	人民币普通股

2.3 报告期末前十名燕京转债（证券代码：126729）持有人持有债券情况表：

单位：张

报告期末燕京转债持有人总数（户）	3358	
前十名燕京转债持有人持有债券情况		
股东名称（全称）	期末持有燕京转债数量	占比(%)
北京燕京啤酒有限公司	6381303	56.47
中国工商银行 - 兴全可转债混合型证券投资基金	530787	4.70
中国工商银行 - 博时第三产业成长股票证券投资基金	322092	2.85
中国建设银行 - 华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金	317367	2.81
中国银行 - 易方达平稳增长证券投资基金	226642	2.01

中信信托有限责任公司 - 双盈 10 号	197163	1.74
华泰证券-中行-华泰紫金优债精选集合资产管理计划	180435	1.60
交通银行 - 博时新兴成长股票型证券投资基金	153857	1.36
中国工商银行 - 国联安德盛小盘精选证券投资基金	146086	1.29
中融国际信托有限公司 - 融新 367 号	122478	1.08

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

<p>(1) 应收票据报告期末比期初增加 828.48%，主要原因是公司预收客户货款所取得的银行票据增加所致；</p> <p>(2) 应付票据期末比期初减少 51.56%，主要原因是公司本期以票据结算的原材料采购减少所致；</p> <p>(3) 预收账款报告期末比期初增加 98.23%，主要是预收客户货款增加所致；</p> <p>(4) 应交税费报告期末比期初增加 116.51%，主要原因是销量上升增加收入所增加的税费；</p> <p>(5) 财务费用本报告期比上年同期增加 153.28%，主要原因是公司根据《企业会计准则》规定，按实际利率法计提可转债利息和银行贷款利率上调所致；</p> <p>(6) 所得税费用报告期末比上年同期增加 169.03%，主要原因是利润增加以及部分子公司同比扭亏为盈而导致所得税费用增加所致；</p> <p>(7) 支付给职工以及职工支付的现金本期比上年同期增加 57.25%，主要是公司调增职工薪酬和新增几家企业增加的职工薪酬所致；</p> <p>(8) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本期比上年同期增加 85.26%，主要是公司本期改扩建工程支出增加所致。</p>

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

3.2.4 其他

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	本公司	<p>关于福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司股改作出的承诺</p> <p>(1) 对股改方案实施后所持股份限售做出承诺</p> <p>若触发追送股份的条款,在股份追送实施完毕日后十二个月内不上市交易和转让,在前项承诺期满后,其通过证券交易所挂牌交易出售的股份占公司股份总额的比例在十二个月内不超过百分之五,在二十四个月内不超过百分之十。</p> <p>若没有触发追送股份的条款,所持股份自 2008 年度股东大会决议公告之日起,十二个月内不上市流通,在前项承诺期满后,其通过证券交易所挂牌交易出售的股份占公司股份总额的比例在十二个月内不超过百分之五,在二十四个月内不超过百分之十。</p> <p>(2) 关于建立股权激励的承诺</p> <p>全体非流通股股东声明:在本次股权分置改革完成后,本承诺人将协助和督促公司董事会在国家相关法律法规允许的前提下,在本次股权分置改革完成 12 个月内,向股东大会提出针对公司 2006、2007、2008 年任意一年扣除非经常性损益后的净利润增长率不低于 25% 的业绩目标,参考本次股权分置改革前的二级市场股票价格对公司经营管理层以定向增发或其他方式发行一定数量的股份的股权激励方案,并在履行相关审批程序后实施。</p> <p>(3) 对出售价格的承诺:</p> <p>在上述锁定期满后,如燕京啤酒通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的惠泉啤酒股份,其出售股票的价格不得低于公司股权分置改革相关股东会会议股权登记日的收盘价格。(在公司实施资本公积金转增股份、利润分配、在公司发行新股、可转换债券、权证或全体股东按相同比例缩股等事项,则对该价格作相应调整)。</p>	<p>(1) 本公司严格按照“限售条件”承诺履行。此承诺正在履行中。</p> <p>(2) 关于股权激励方面的承诺事项正在商讨中。</p> <p>(3) 对出售价格的承诺正在履行中。</p>
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	本公司	<p>与惠泉啤酒不竞争的承诺</p> <p>公司在以协议转让方式收购惠泉啤酒 38.148% 股份时,为避免同业竞争,公司于 2003 年 8 月 11 日签署《不竞争承诺函》,承诺将作出系列的安排,避免与惠泉啤酒产生同业竞争,与惠泉啤酒变竞争为合作,保证惠泉啤酒拥有独立的产、供、销体系,保证惠泉啤酒的稳定、健康发展。将主要从以下几个方面做好工作:</p> <p>“ (1) 明确市场区域划分:燕京啤酒明确表示与惠泉啤酒进行市场区域划分,把燕京啤酒在福建省内的销售网络(包括福建燕京啤酒有限公司的销售网络)与惠泉啤酒现有的销售网络统一管理。</p> <p>(2) 明确产品档次划分:燕京啤酒承诺,在福建省不再销售与惠泉啤酒同档次低于惠泉啤酒价格的产品,并且销售的中高档啤酒均通过惠泉啤酒的销售网络来进行,从而避免相互冲突。</p> <p>(3) 燕京啤酒成为惠泉啤酒控股股东后,将保留、巩固惠泉啤酒现有的销售队伍及营销网络,充实其营销管理力量。”</p>	<p>公司严格履行所签署的承诺,通过系列的安排,避免了与惠泉啤酒产生同业竞争。此承诺正在履行中。</p>
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	控股股东北京燕京啤酒有限公司及实际控制人北京控股有限公司	<p>避免同业竞争的相关承诺</p> <p>公司 2008 年进行非公开发行时,控股股东燕京有限及实际控制人北京控股向公司出具了《避免同业竞争承诺函》。</p>	<p>燕京有限及北京控股遵守上述避免同业竞争的承诺,燕京有限、北京控股及其他子公司、分公司、合营或联营公司等未从事与发</p>

			行人相同或相近的业务。此承诺正在履行中。
其他承诺(含追加承诺)	本公司、本公司控股股东北京燕京有限公司、本公司股东北京燕京啤酒集团公司	<p>(1) 本公司在燕京惠泉股改中的董事会承诺</p> <p>北京燕京啤酒股份有限公司于 2006 年 6 月 20 日召开了第三届董事会第二十一次会议,会议审议并通过了《关于委托福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司管理福建燕京啤酒有限公司的议案》。</p> <p>会议决定,委托福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司(以下简称“燕京惠泉”)对福建燕京啤酒有限公司生产经营进行管理。会议同时决定,公司在东南区域市场将以燕京惠泉为主进行运作,在东南区域以内的控股子公司将陆续通过委托经营或其他方式由燕京惠泉管理,公司在此区域内如有新收购或新建生产基地的事项,将以燕京惠泉为主进行运作。</p> <p>会议决定,支持燕京惠泉不断提高在东南市场上的影响力,不断提升盈利能力,在燕京惠泉完成股权分置改革后的十二个月内,促使燕京惠泉董事会尽快制定燕京惠泉的管理层股权激励方案,燕京惠泉的管理层股权激励方案要以燕京惠泉净资产收益率达到 6% 以上为实施前提,力争使燕京惠泉的净资产收益率水平在三年内达到本公司水平。</p> <p>(2) 燕京有限延长限售的承诺</p> <p>燕京有限承诺除从 54.1% 增持本公司股份至不超过 58.27% 外(通过认购公司非公开发行股份的方式),再次将 595,215,789 股股份延长限售期两年,解除限售上市流通的日期延长至 2011 年 5 月 15 日。</p>	<p>(1) 本公司在惠泉啤酒股改中所做董事会承诺正在履行中。</p> <p>(2) 燕京有限遵守上述延长限售期的承诺,未出现违背上述承诺的情形。此承诺正在履行中。</p>

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

适用 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年01月17日	公司会议室	实地调研	华夏基金、安邦保险、中邮基金、中投证券、益民基金、万家基金、鼎天投资、兴业资管、中信证券、鑫元览众、中国人寿、嘉实基金、富国基金、中金资管、新华资产、德丰华投资、泰康资产、新思哲投资、鑫巢资本、天弘基金、中再资产、星石投资、诺安基金等 23 家机构共 30 人	公司的经营模式、管理优势、发展规划、行业地位、发展前景等
2011年01月19日	上海	实地调研	UBS 举办瑞银大中华研讨会	
2011年02月17日	公司会议室	实地调研	华龙证券、泰康资产、香港斯马国际	

3.6 衍生品投资情况

适用 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：北京燕京啤酒股份有限公司

2011 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,621,582,899.39	452,303,855.61	1,516,375,960.51	595,458,536.95
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	24,871,748.80	11,001,748.80	2,678,750.00	750,000.00
应收账款	88,275,995.94	44,782,690.43	75,108,413.82	41,329,111.87
预付款项	461,715,898.88	213,921,348.61	430,857,176.44	268,458,115.85
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	75,983,585.66	2,626,085,194.31	70,060,513.26	2,237,412,914.54
买入返售金融资产				
存货	3,187,083,987.67	708,450,558.23	2,983,040,905.26	808,279,945.32
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	5,459,514,116.34	4,056,545,395.99	5,078,121,719.29	3,951,688,624.53
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	198,542,876.03	5,761,032,068.62	198,542,876.03	5,609,512,068.62
投资性房地产				
固定资产	7,403,005,877.95	1,234,344,960.47	7,475,613,917.51	1,264,837,087.02
在建工程	1,281,015,690.29	231,726,170.83	1,008,393,367.71	199,249,770.75
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	728,306,388.53	22,582,965.10	711,308,967.89	22,971,466.93
开发支出				
商誉	260,686,149.87		187,407,536.88	
长期待摊费用				
递延所得税资产	11,356,727.14	1,038,461.85	11,315,477.14	1,002,483.85
其他非流动资产				
非流动资产合计	9,882,913,709.81	7,250,724,626.87	9,592,582,143.16	7,097,572,877.17
资产总计	15,342,427,826.15	11,307,270,022.86	14,670,703,862.45	11,049,261,501.70

流动负债：				
短期借款	1,639,000,000.00	1,589,000,000.00	1,621,000,000.00	1,579,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	19,111,451.90		39,454,050.63	
应付账款	781,937,952.10	28,160,645.56	802,619,269.28	200,060,891.56
预收款项	571,673,218.25	233,610,498.39	288,388,274.32	32,512,965.30
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	44,057,333.93	14,701,471.85	42,871,115.10	5,775,762.79
应交税费	136,515,010.56	21,195,313.06	63,053,449.37	38,557,592.60
应付利息	2,579,371.93	2,579,371.93	3,411,438.33	3,411,438.33
应付股利	16,946,401.60		22,390,405.13	
其他应付款	1,496,100,296.59	631,849,954.95	1,216,968,875.65	428,073,967.24
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	9,614,656.81	8,800,000.00	9,614,656.81	8,800,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	4,717,535,693.67	2,529,897,255.74	4,109,771,534.62	2,296,192,617.82
非流动负债：				
长期借款	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
应付债券	895,166,452.36	895,166,452.36	882,710,506.93	882,710,506.93
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	291,665.00		291,665.00	
其他非流动负债	19,679,165.51		18,949,350.56	
非流动负债合计	1,065,137,282.87	1,045,166,452.36	1,051,951,522.49	1,032,710,506.93
负债合计	5,782,672,976.54	3,575,063,708.10	5,161,723,057.11	3,328,903,124.75
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,210,266,963.00	1,210,266,963.00	1,210,266,963.00	1,210,266,963.00
资本公积	3,898,020,678.59	3,800,824,243.17	3,896,225,752.47	3,800,824,243.17
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	878,373,742.44	878,373,742.44	878,373,742.44	878,373,742.44
一般风险准备				
未分配利润	2,227,178,160.96	1,842,741,366.15	2,189,925,051.31	1,830,893,428.34
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	8,213,839,544.99	7,732,206,314.76	8,174,791,509.22	7,720,358,376.95
少数股东权益	1,345,915,304.62		1,334,189,296.12	
所有者权益合计	9,559,754,849.61	7,732,206,314.76	9,508,980,805.34	7,720,358,376.95
负债和所有者权益总计	15,342,427,826.15	11,307,270,022.86	14,670,703,862.45	11,049,261,501.70

公司负责人：李福成

主管会计工作负责人：赵春香

会计机构负责人：曾启明

4.2 利润表

编制单位：北京燕京啤酒股份有限公司

2011 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,581,318,517.67	686,968,041.60	2,086,990,150.00	553,583,296.03
其中：营业收入	2,581,318,517.67	686,968,041.60	2,086,990,150.00	553,583,296.03
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,510,911,609.00	673,656,071.79	2,037,037,699.55	543,335,896.21
其中：营业成本	1,692,314,968.00	478,396,554.91	1,299,077,994.04	400,448,841.95
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	260,590,416.03	58,923,380.28	224,242,315.84	49,379,706.68
销售费用	301,645,450.41	80,392,547.13	303,442,244.31	62,291,747.42
管理费用	238,088,419.62	43,888,551.93	203,043,678.42	27,890,189.10
财务费用	18,316,003.62	12,095,037.54	7,231,466.94	3,325,411.06
资产减值损失	-43,648.68	-40,000.00		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	75,980.81			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-273,582.56			
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	70,482,889.48	13,311,969.81	49,952,450.45	10,247,399.82
加：营业外收入	11,034,077.00	1,605,802.79	8,082,747.95	1,868,640.85
减：营业外支出	3,692,537.71	979,022.24	689,528.05	
其中：非流动资产处置损失	119,885.34			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	77,824,428.77	13,938,750.36	57,345,670.35	12,116,040.67
减：所得税费用	32,636,023.24	2,090,812.55	12,130,882.75	1,817,406.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	45,188,405.53	11,847,937.81	45,214,787.60	10,298,634.58
归属于母公司所有者的净利润	37,253,109.65	11,847,937.81	30,754,913.65	10,298,634.58
少数股东损益	7,935,295.88		14,459,873.95	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0308	0.0098	0.0254	0.0085
（二）稀释每股收益	0.0308	0.0098	0.0254	0.0085
七、其他综合收益	2,243,657.65			
八、综合收益总额	47,432,063.18	11,847,937.81	45,214,787.60	10,298,634.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	39,048,035.77	11,847,937.81	30,754,913.65	10,298,634.58
归属于少数股东的综合收益总额	8,384,027.41		14,459,873.95	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元。

公司负责人：李福成

主管会计工作负责人：赵春香

会计机构负责人：曾启明

4.3 现金流量表

编制单位：北京燕京啤酒股份有限公司

2011 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	3,545,526,925.40	961,352,988.14	2,985,372,408.06	816,098,258.44
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	57,320,472.30	73,767,047.57	46,162,453.85	76,129,569.82
经营活动现金流入小计	3,602,847,397.70	1,035,120,035.71	3,031,534,861.91	892,227,828.26
购买商品、接受劳务支付的现金	1,961,267,036.16	429,045,320.95	1,753,373,182.32	512,278,171.97
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	481,725,806.08	154,939,187.58	306,336,296.92	102,282,532.28
支付的各项税费	497,032,372.60	164,611,707.31	381,030,702.49	129,885,918.87
支付其他与经营活动有关的现金	115,056,007.78	129,190,650.84	102,358,548.26	95,850,965.95
经营活动现金流出小计	3,055,081,222.62	877,786,866.68	2,543,098,729.99	840,297,589.07
经营活动产生的现金流量净额	547,766,175.08	157,333,169.03	488,436,131.92	51,930,239.19
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	75,980.81			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,065,544.04	469,344.04	1,732,807.50	110,717.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	25,181,411.73			
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	27,322,936.58	469,344.04	1,732,807.50	110,717.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	426,198,097.74	47,979,940.05	230,049,703.86	71,634,920.91
投资支付的现金		242,115,616.00		
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	426,198,097.74	290,095,556.05	230,049,703.86	71,634,920.91
投资活动产生的现金流量净额	-398,875,161.16	-289,626,212.01	-228,316,896.36	-71,524,203.41
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	18,000,000.00	10,000,000.00	39,000,000.00	39,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			1,338,000.00	1,338,000.00
筹资活动现金流入小计	18,000,000.00	10,000,000.00	40,338,000.00	40,338,000.00
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,906,846.31	21,068,006.39	23,135,412.74	12,821,625.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	618,492.10			
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	31,906,846.31	21,068,006.39	23,135,412.74	12,821,625.00
筹资活动产生的现金流量净额	-13,906,846.31	-11,068,006.39	17,202,587.26	27,516,375.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	206,368.03	206,368.03		
五、现金及现金等价物净增加额	135,190,535.64	-143,154,681.34	277,321,822.82	7,922,410.78
加：期初现金及现金等价物余额	1,481,498,149.88	595,458,536.95	1,018,141,394.89	453,061,101.05
六、期末现金及现金等价物余额	1,616,688,685.52	452,303,855.61	1,295,463,217.71	460,983,511.83

公司负责人：李福成

主管会计工作负责人：赵春香

会计机构负责人：曾启明

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

北京燕京啤酒股份有限公司董事会

法定代表人：李福成

二 一一年四月二十一日