



广州珠江啤酒股份有限公司

GUANGZHOU ZHUJIANG BREWERY CO.,LTD

(广州市海珠区新港东路磨碟沙大街 118 号)

二〇一一年年度报告

股票代码：002461

股票简称：珠江啤酒

披露日期：2012 年 3 月 27 日

目 录

| | |
|-----------------------------|-----|
| 第一节 重要提示 | 3 |
| 第二节 公司基本情况简介 | 3 |
| 第三节 会计数据和业务数据摘要 | 4 |
| 第四节 股本变动及股东情况 | 6 |
| 第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 | 11 |
| 第六节 公司治理结构 | 31 |
| 第七节 内部控制 | 36 |
| 第八节 股东大会情况简介 | 40 |
| 第九节 董事会报告 | 41 |
| 第十节 监事会报告 | 67 |
| 第十一节 重要事项 | 71 |
| 第十二节 审计报告及财务报表 | 78 |
| 第十三节 备查文件目录 | 186 |

第一节 重要提示

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

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

方贵权董事长、Miguel Patricio(中文名：傅玫凯)副董事长因事未能出席本次董事会会议，分别委托廖加宁董事、王仁荣董事出席并行使表决权，其余7名董事均出席现场会议。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长方贵权先生、总经理廖加宁女士、财务总监朱维彬先生声明：保证2011年年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司的法定中文名称：广州珠江啤酒股份有限公司

公司中文名称缩写：珠江啤酒

公司的法定英文名称：GUANGZHOU ZHUJIANG BREWERY CO., LTD

二、公司法定代表人：方贵权

三、公司董事会秘书：暂由方贵权董事长代行职责

证券事务代表：王建灿

联系地址：广州市海珠区新港东路磨碟沙大街118号

联系电话：020-84206636 020-84207045

传真：020-84202560 020-84207045

电子信箱：zhengquan@zhujiangbeer.com

四、公司注册地址：广州市海珠区新港东路磨碟沙大街118号

公司办公地址：广州市海珠区新港东路磨碟沙大街118号

邮政编码：510315

公司网址：www.zhujiangbeer.com

电子信箱：zhengquan@zhujiangbeer.com

五、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》；

登载年度报告的指定网址：<http://www.cninfo.com.cn>

年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：珠江啤酒

股票代码：002461

七、其他有关资料：

公司首次注册登记日期：2002年12月25日

地点：广州市海珠区新港东路磨碟沙大街118号

公司最后一次变更注册登记日期：2010年11月2日

地点：广州市海珠区新港东路磨碟沙大街118号

企业法人营业执照注册号：440101400005671

税务登记号（国税）：440101745962482

（地税）：440105745962482

公司聘请的会计师事务所名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所办公地址：上海市南京东路61号4楼

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

| | 2011年 | 2010年 | 本年比上年增减 (%) | 2009年 |
|--------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 营业总收入 (元) | 3,562,680,308.75 | 3,052,866,820.13 | 16.70% | 2,827,812,435.43 |
| 营业利润(元) | 32,499,756.25 | 111,406,184.55 | -70.83% | 112,468,909.58 |
| 利润总额(元) | 69,664,724.46 | 115,385,946.82 | -39.62% | 112,503,715.33 |

| | | | | |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 50,183,977.50 | 91,309,914.07 | -45.04% | 85,692,118.42 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 22,032,537.04 | 87,863,500.38 | -74.92% | 85,626,655.13 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 195,640,629.64 | 245,770,741.08 | -20.40% | 421,868,236.63 |
| | 2011 年末 | 2010 年末 | 本年末比上年末 增减（%） | 2009 年末 |
| 资产总额（元） | 5,484,071,164.25 | 5,419,466,804.99 | 1.19% | 4,693,068,134.03 |
| 负债总额（元） | 2,277,184,192.09 | 2,228,451,593.94 | 2.19% | 1,856,092,511.89 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益（元） | 3,187,992,954.48 | 3,171,817,065.38 | 0.51% | 2,818,324,754.55 |
| 总股本（股） | 680,161,768.00 | 680,161,768.00 | 0.00% | 610,161,768.00 |

二、主要财务指标

单位：元

| | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上年增 减（%） | 2009 年 |
|-------------------------|--------|--------|----------------|--------|
| 基本每股收益（元/股） | 0.07 | 0.14 | -50.00% | 0.14 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.07 | 0.14 | -50.00% | 0.14 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.03 | 0.14 | -78.57% | 0.14 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 1.58% | 3.15% | -1.57% | 3.09% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 0.69% | 3.03% | -2.34% | 3.09% |

| | | | | |
|----------------------|---------|---------|--------------|---------|
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.29 | 0.36 | -19.44% | 0.69 |
| | 2011 年末 | 2010 年末 | 本年末比上年末增减（%） | 2009 年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 4.69 | 4.66 | 0.64% | 4.62 |
| 资产负债率（%） | 41.52% | 41.12% | 0.40% | 39.55% |

单位：元

| 非经常性损益项目 | 2011 年金额 | 附注（如适用） | 2010 年金额 | 2009 年金额 |
|--|---------------|--------------------------|--------------|-------------|
| 非流动资产处置损益 | 586003.61 | | -329,983.05 | -402,537.93 |
| 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 | 36915051.85 | 梅州珠江啤酒分装有限公司获得梅州工业园的政府补助 | 4,096,780.38 | 803,270.26 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -336087.25 | | 212,964.94 | -365,926.58 |
| 所得税影响额 | -8,988,588.41 | | -533,445.09 | 18,668.96 |
| 少数股东权益影响额 | -24,939.34 | | 96.51 | 11,988.60 |
| 合计 | 28,151,440.46 | - | 3,446,413.69 | 65,463.31 |

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

（一）股份变动情况

1、表一 股份变动情况表

| | 本次变动前 | 本次变动增减（+，-） | 本次变动后 |
|--|-------|-------------|-------|
|--|-------|-------------|-------|

| | 数量 | 比例 (%) | 发 行 新 股 | 送 股 | 公 积 金 转 股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例 (%) |
|--------------|-------------|-----------|------------------|--------|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 一有限售条件股份 | 610,161,768 | 89.71 | 0 | 0 | 0 | -69,818,100 | -69,818,100 | 540,343,668 | 79.44 |
| 1、国家持股 | 353,295,165 | 51.94 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 353,295,165 | 51.94 |
| 2、国有法人持股 | 17,292,738 | 2.54 | 0 | 0 | 0 | -10,490,900 | -10,490,900 | 6,801,838 | 1.00 |
| 3、其他内资持股 | 59,327,200 | 8.72 | 0 | 0 | 0 | -59,327,200 | -59,327,200 | 0 | 0.00 |
| 其中：境内非国有法人持股 | 59,327,200 | 8.72 | 0 | 0 | 0 | -59,327,200 | -59,327,200 | 0 | 0.00 |
| 境内自然人持股 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 |
| 4、外资持股 | 180,246,665 | 26.50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 180,246,665 | 26.50 |
| 其中：境外法人持股 | 180,246,665 | 26.50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 180,246,665 | 26.50 |
| 境外自然人持股 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 |
| 5、高管股份 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 |
| 二、无限售条件股份 | 70,000,000 | 10.29 | 0 | 0 | 0 | 69,818,100 | 69,818,100 | 139,818,100 | 20.56 |
| 1、人民币普通股 | 70,000,000 | 10.29 | 0 | 0 | 0 | 69,818,100 | 69,818,100 | 139,818,100 | 20.56 |
| 2、境内上市的外资股 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 |
| 3、境外上市的外资股 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 |
| 4、其他 | 0 | 0.00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 |
| 三、股份总数 | 680,161,768 | 100.0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 680,161,768 | 100.0 |

| | | | | | | | | |
|--|----|---|--|--|--|--|----|---|
| | 68 | 0 | | | | | 68 | 0 |
|--|----|---|--|--|--|--|----|---|

2、表二 有限售条件股份变动情况表

| 股东名称 | 年初限售股数 | 本年解除限售 | 本年增加限售 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|--|-------------|------------|--------|-------------|------|--|
| 广州珠江啤酒集团有限公司 | 353,295,165 | 0 | 0 | 353,295,165 | 首发承诺 | 2013年8月18日 |
| INTERBREW INVESTMENT INTERNATIONAL HOLDING LIMITED | 174,246,665 | 0 | 0 | 174,246,665 | 首发承诺 | 2013年8月18日 |
| 广州市华仕投资有限公司 | 43,636,300 | 43,636,300 | 0 | 0 | 首发承诺 | 2011年8月18日 |
| 广州珠江资产管理有限责任公司 | 9,017,294 | 9,017,294 | 0 | 0 | 首发承诺 | 2011年8月18日 |
| 广州市诚毅软件开发有限公司 | 6,500,000 | 6,500,000 | 0 | 0 | 首发承诺 | 2011年8月18日 |
| 揭阳市安信投资有限公司 | 9,190,900 | 9,190,900 | 0 | 0 | 首发承诺 | 2011年8月18日 |
| 中国食品发酵工业研究院 | 1,275,444 | 1,275,444 | 0 | 0 | 首发承诺 | 2011年8月18日 |
| 永信国际有限公司 | 6,000,000 | 0 | 0 | 6,000,000 | 首发承诺 | 2013年8月18日 |
| 全国社会保障基金理事会转持三户 | 7,000,000 | 198,162 | 0 | 6,801,838 | 首发承诺 | 其中198,162股于2011年8月18日解禁，6,801,838股于2013年8月18日解禁。 |
| 合计 | 610,161,768 | 69,818,100 | 0 | 540,343,668 | — | — |

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年证券发行情况

2010年7月6日，中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]905号批复，核准本公司公开发行人民币普通股股票不超过7,000万股。

2010年8月6日，公司采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式公开发行7,000万股人民币普通股股票，发行价格为5.80元/股。2010年8月18日，公司首次公开发行的7,000万股人民币普通股股票中的5,600万股在深圳证券交易所上市交易，其余网下配售的1,400万股于2010年11月18日上市交易。

2、截至报告期末，公司无内部职工股。

二、股东情况

(一) 股东数量和持有情况

| 报告期末股东总数 | 34,972 | 本年度报告公布日前一个月末股东总数 | 34,464 | | |
|--|------------|-------------------|-------------|-------------|------------|
| 报告期末前10名股东情况表 | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股总数(股) | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 广州珠江啤酒集团有限公司 | 国家 | 51.94 | 353,295,165 | 353,295,165 | 0 |
| INTERBREW INVESTMENT INTERNATIONAL HOLDING LIMITED | 境外法人 | 25.62 | 174,246,665 | 174,246,665 | 0 |
| 广州市华仕投资有限公司 | 境内一般法人 | 6.42 | 43,636,300 | 0 | 0 |
| 揭阳市安信投资有限公司 | 境内一般法人 | 1.35 | 9,190,900 | 0 | 0 |
| 全国社会保障基金理事会转持三户 | 国有法人 | 1.03 | 7,000,000 | 6,801,838 | 0 |
| 永信国际有限公司 | 境外法人 | 0.88 | 6,000,000 | 6,000,000 | 0 |
| 广州珠江资产管理有限公司 | 国有法人 | 0.77 | 5,210,593 | 0 | 0 |
| 广州市诚毅科技软件开发有限公司 | 境内一般法人 | 0.58 | 3,939,001 | 0 | 0 |
| 中国食品发酵工业研究院 | 国有法人 | 0.19 | 1,275,444 | 0 | 0 |
| 吴楷文 | 境内自然人 | 0.05 | 365,100 | 0 | 0 |
| 报告期末前10名无限售条件股东持股情况 | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件股份数 | 股份种类 | | | |

| | 量（股） | |
|-----------------|------------|--------|
| 广州市华仕投资有限公司 | 43,636,300 | 人民币普通股 |
| 揭阳市安信投资有限公司 | 9,190,900 | 人民币普通股 |
| 广州珠江资产管理有限公司 | 5,210,593 | 人民币普通股 |
| 广州市诚毅科技软件开发有限公司 | 3,939,001 | 人民币普通股 |
| 中国食品发酵工业研究院 | 1,275,444 | 人民币普通股 |
| 吴楷文 | 365,100 | 人民币普通股 |
| 林瀚 | 339,795 | 人民币普通股 |
| 寿丽琴 | 324,649 | 人民币普通股 |
| 上海京瑞电气有限公司 | 271,146 | 人民币普通股 |
| 戴思平 | 269,993 | 人民币普通股 |

（二）股东关联关系或一致行动的说明

1、股东永信国际有限公司是控股股东广州珠江啤酒集团有限公司的全资子公司，是控股股东的一致行动人；

2、公司实际控制人为广州市国资委，公司控股股东广州珠江啤酒集团有限公司和股东广州珠江资产管理有限公司都是广州市国资委的下属控股公司；

3、除上述股东之外的其他股东，公司未获知是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；

（三）控股股东、实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人没有发生变更。

（四）控股股东情况

1、名称：广州珠江啤酒集团有限公司

2、企业性质：国有独资有限责任公司

3、法人代表：方贵权

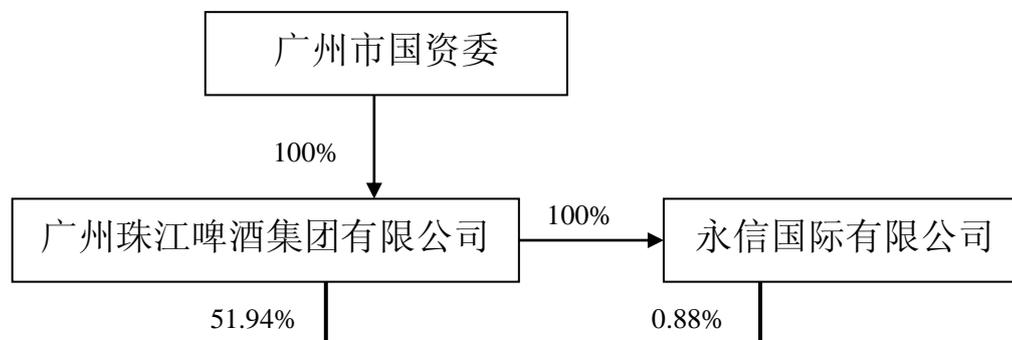
4、成立日期：1987年9月1日

5、注册资本：18342万元

6、经营范围：“制造、加工：酒、饮料、瓶盖、酒花、食品添加剂、饲料、洗涤剂、印刷商标。批发、零售、代购、代销汽车配件、建筑材料、其他食品（烟盐限零售）、副食品。生物工程技术咨询、技术转让、技术服务。出口啤酒、酒、饮料、麦芽、饲料、包装材料及纸制品。进口技术改造所需设备及备件、原材料。饮食。火力发电。

本集团的货物装卸、仓储运输（凭运输许可证）。收购玻璃瓶。自有场地和设备租赁。”

7、公司与实际控制人之间的产权和控制关系：



(四) 其他持股在10%以上的法人股东情况

报告期末，公司 **广州珠江啤酒股份有限公司** INTERNATIONAL HOLDING LIMITED 持有公司 25.62% 的股份，其于 2002 年 6 月 24 日在中国香港成立，注册资本为 31,000 万港元，实收资本 15,207.1 万港元，住所为香港皇后大道东 1 号太古广场三座 28 楼。

INTERBREW INVESTMENT INTERNATIONAL HOLDING LIMITED 是由 Anheuser-Busch INBEV SA/NV（以下中文简称“百威英博集团”）控制的公司，百威英博集团是在比利时上市的跨国大型啤酒企业，是全球最大啤酒企业，在全球多个国家拥有啤酒厂，遍及美洲、西欧和亚洲，其啤酒产品在全球约 110 个国家和地区销售。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员基本情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 本届任职起始日期 | 本届任职终止日期 | 年初持 | 年末持 | 变动原 | 报告期被 | 报告期内从公司领 | 是否在 |
|----|----|----|----|----------|----------|-----|-----|-----|------|----------|-----|
| | | | | | | | | | 授予 | 取的报酬 | 股东或 |
| | | | | | | | | | | | 其他关 |

| | | | | | | 股 数 | 股 数 | 因 | 的股 权 | 总额(万 元)(税前) | 联单位 领取薪 酬 |
|--------------------------|--------------------------|---|----|------------|-----------|--------|--------|---|---------|----------------|-----------------|
| 方贵权 | 董事长 | 男 | 51 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 是 |
| Miguel Patricio | 副董事 长 | 男 | 45 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 是 |
| 廖加宁 | 董事、总 经理 | 女 | 55 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 51.00 | 否 |
| 王志斌 | 董事、副 总经理 | 男 | 46 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 58.86 | 否 |
| 罗志军 | 董事 | 男 | 45 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 51.47 | 否 |
| | 副总经 理 | | | 2011.9.13 | 2012.6.18 | | | | | | |
| 王仁荣 | 董事 | 男 | 44 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 是 |
| 杨永福 | 独立董 事 | 男 | 51 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 5.00 | 否 |
| 曹洲涛 | 独立董 事 | 女 | 40 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 5.00 | 否 |
| 胡玉明 | 独立董 事 | 男 | 46 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 5.00 | 否 |
| 王世基 | 监事会 主席、职 工代表 监事 | 男 | 48 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 48.20 | 否 |
| 何雄 | 职工代 表监事 | 男 | 43 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 18.05 | 否 |
| 李焰坤 | 监事 | 男 | 47 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 5.00 | 是 |
| 张颖启 | 监事 | 男 | 60 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 5.00 | 是 |
| Pedro Ferraz Aidar | 监事 | 男 | 34 | 2011.12.30 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 是 |
| 叶木甦 | 副总经 理 | 男 | 43 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 51.03 | 否 |

| | | | | | | | | | | | |
|-------------|--------------|---|----|------------|-----------|---|---|--|---|-------|---|
| 杨印宝 | 副总经理 | 男 | 47 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 52.29 | 否 |
| 林武扬 | 副总经理 | 男 | 39 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 62.08 | 否 |
| 李惠萍 | 总工程师 | 女 | 50 | 2009.6.19 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 47.34 | 否 |
| 熊国湘 | 副总经理 | 男 | 47 | 2011.12.13 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 4.54 | 否 |
| 朱维彬 | 财务总监 | 男 | 50 | 2011.12.31 | 2012.6.18 | 0 | 0 | | 0 | 1.71 | 否 |
| 张文生 | 离任董事、副总经理 | 男 | 44 | 2009.6.19 | 2011.4.14 | 0 | 0 | | 0 | 20.73 | 否 |
| Joao Guerra | 离任监事 | 男 | 39 | 2009.6.19 | 2011.12.6 | 0 | 0 | | 0 | 5.00 | 否 |
| 林远存 | 离任副总经理、董事会秘书 | 男 | 38 | 2009.6.19 | 2012.1.9 | 0 | 0 | | 0 | 50.88 | 否 |

备注：报告期内，朱维彬先生从公司领取的报酬总额包括其担任财务副总监期间（2011年11月8日至2011年12月30日）所领取的报酬。

二、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历及其他单位的任职或兼职情况

（一）、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

1、非独立董事：

方贵权先生，现任本公司董事长。

方先生是教授级高级工程师，高级管理人员工商管理硕士，曾任广州市珠江啤酒厂技术部副主任、计划调度室副主任、副厂长，广州珠江啤酒集团有限公司总经理助理、董事副总经理，本公司董事总经理。2004年11月起被聘为广州珠江啤酒集团有限公司董事长、总经理，2007年11月起被聘为本公司董事长。

方先生是中国酿酒工业协会啤酒分会副会长、广东省酒类行业协会副会长、广东省食品学会副会长、广东省青年科学家协会副会长、广东经济体制改革研究会副会长、广东省教授级高级工程师评委委员、华南理工大学食品工程学院顾问教授和兼职教授、中山大学岭南学院硕士生导师，曾荣获 2004 年度“第一届中国食品科技杰出中青年奖”、2005 年度“广东省十大杰出青年”和“享受国务院政府特殊津贴专家”、2006 年度“广东省优秀企业家”、“广东省劳动模范”和“中国酿酒大师”、2007 年度“全国‘五一’劳动奖章”和“广东省丁颖科技奖”、2008 年度“广州市优秀专家”和“广州市共产党员道德模范”、2010 年度“中国啤酒行业十大风云人物”，在啤酒酿造技术方面有较高的造诣，被誉为“中国纯生之父”。方先生主持开发的珠江纯生啤酒产品获国家级新产品证书、广东省优秀新产品一、二等奖，主持开发的金小麦珠江啤酒获 2000 年度广东省优秀新产品二等奖，所参加的“瓶装无菌纯生啤酒产品的开发”、“错流膜过滤取代硅藻土过滤的研究”、“优质纯生啤酒品质控制体系研究与应用”项目获中国轻工联合会技术进步一等奖，“啤酒清洁生产项目”获中国轻工联合会技术进步二等奖，“含活性酵母纯生白啤酒的研究” 获中国轻工联合会技术进步三等奖。

Miguel Patricio 先生，工商管理学士，现任本公司副董事长和百威英博集团亚太区总裁。曾任职强生公司、可口可乐公司、巴西菲利普莫里斯公司、巴西美洲饮料公司和百威英博集团北美区总裁。

廖加宁女士，现任本公司董事、总经理。

廖女士是教授级高级工程师，高级管理人员工商管理硕士，曾任广州市珠江啤酒厂酿造厂厂长、技术部主任、广州市珠江啤酒厂副厂

长、广州珠江啤酒集团有限公司总经理助理、副总经理、董事，本公司董事长、副总经理。2006年1月起被聘为珠啤集团副董事长，2007年11月起被聘为本公司总经理。

廖女士是中国轻工业思想政治工作研究会副会长、广州市食品协会副会长，曾荣获2003年度“全国食品工业优秀女企业家”、广东省酒类行业协会啤酒分会授予“啤酒发展精英奖”、2005年度“全国企业信息工作先进个人”、2006年度“中国企业信息化500强杰出信息化领导者奖”、“中国酿酒大师”和“广州市劳动模范”、2007年“全国轻工业劳动模范”、2010年“全国轻工业企业信息化优秀领导”等荣誉和称号。廖女士主持开发的“雪堡牌纯生啤酒”研究项目获广东省优秀新产品三等奖、广东省科学技术进步三等奖，“含活性酵母纯生白啤酒的研究”获中国轻工联合会技术进步三等奖，“ERP系统工程”获中国轻工联合会技术进步鼓励奖，并为企业创造了良好的经济效益，《渐进主义的管理制度创新》获广东省现代化企业管理优秀成果一等奖。

王志斌先生，工商管理硕士，教授级高级工程师，现任本公司董事、副总经理、广州珠江啤酒集团有限公司董事，曾任广州珠江啤酒集团有限公司副总经理、生产部副经理、经理。

王先生曾荣获2005年度“全国企业信息化建设创新贡献奖”、2006年度“全国轻工业信息化优秀领导奖”、2006年度“广东省企业管理现代化创新成果二等奖”、2007年度“中国轻工业联合会科技创新鼓励奖”、2007年“广州市职工技术创新能手”、“2006—2007年度广州市安全生产先进个人”、2007年广州市人民政府科技进步三等奖、2008年广东省企业管理现代化创新成果二等奖、“2009年度广东省节能先

进个人”。

王仁荣先生，硕士，现任本公司董事、百威英博集团亚太区法律及企业事务副总裁，曾任雅芳（中国）有限公司全国业务发展经理，广东太古可口可乐有限公司法律事务经理，高露洁棕榄公司大中国区高级法律事务经理。

罗志军先生，学士，助理工程师，现任本公司董事、副总经理，广州珠江啤酒集团有限公司董事，曾任广州珠江啤酒集团有限公司酿造厂副厂长、厂长、设备工程部经理。

2、独立董事

杨永福先生，博士，博士研究生导师，现任本公司独立董事。

杨先生是中山大学岭南学院教授，系《中国大企业集团发展研究报告》系列年度报告专家组成员（自 2001 年至今）、中山大学广东决策科学研究院教授、中山大学社会科学高等研究院教授、广东省系统工程学会常务理事。

曹洲涛女士，管理学博士，副教授，中国注册会计师，现任本公司独立董事。

曹女士现任华南理工大学工商管理学院副教授。

胡玉明先生，博士，教授，博士研究生导师，现任本公司独立董事。曾任厦门大学财政金融系副教授、厦门大学会计学系副教授，厦门大学资产评估事务所注册资产评估师、厦门嘉信会计师事务所和厦门大学会计师事务所注册会计师，以及暨南大学会计学系主任、教授，广东外语外贸大学和河北大学客座教授、广州市市政集团公司和华润锦华股份有限公司（股票代码 000810）独立董事。

胡先生是暨南大学管理学院教授，广东省会计学会副会长，广东

汤臣倍健生物科技股份有限公司（股票代码300146）、广东宏大爆破工程有限公司、广州鹿山新材料股份有限公司和广州卡奴迪路服饰股份有限公司（股票代码002656）独立董事。

3、监事

王世基先生，硕士，高级工程师，现任本公司监事会主席、工会主席、职工代表监事，广州珠江啤酒集团有限公司董事。曾任杭州珠江啤酒有限公司董事，广州珠江啤酒集团有限公司总经理助理、副总经理。

李焰坤先生，学士，政工师，现任本公司监事，广州珠江啤酒集团有限公司纪检监察室主任、副总经理。曾任珠江啤酒厂纪委副书记、纪检监察室主任、石家庄珠江啤酒有限公司总经理、东莞市珠江啤酒公司总经理、公司审计部经理。

何雄先生，学士，经济师，现任本公司职工代表监事，法律事务部经理，广州珠江啤酒集团有限公司总法律顾问。曾任广州珠江啤酒集团有限公司办公室秘书、主任助理、副主任。

张颖启先生，金融学专业研究生班，经济师，现任本公司监事，广州珠江资产管理有限公司董事长。曾任广州珠江实业公司总经理室副主任、发展部经理、广州珠江投资基金管理有限公司董事、总经理。

Pedro Ferraz Aidar 先生，毕业于巴西圣保罗大学工业工程专业，现任本公司监事、百威英博啤酒集团亚太区财务副总裁，曾任巴西美洲饮料公司业务分析师、投资关系总监。

4、高级管理人员

叶木甦先生，硕士，工程师，现任本公司副总经理，曾任广州思创科技发展有限公司总经理，本公司投资管理部经理、品牌拓展部经理、储运部经理。

杨印宝先生，硕士，高级会计师，现任本公司副总经理，曾任安徽金种子集团公司总会计师兼营销总监，兼任安徽金太阳啤酒有限公司总经理、兼任安徽金种子集团种子酒总厂厂长和玻璃制品分公司经理，本公司财务副总监兼财务部副经理、投资管理部经理和财务总监。

林武扬先生，硕士，现任本公司副总经理。曾任本公司拓展部经理、销售中心经理、总经理助理、品牌营销中心经理。

李惠萍女士，学士，教授级高级工程师，现任本公司总工程师，曾任广州珠江啤酒集团有限公司技术部主任、技术质量部经理、副总工程师。

李女士曾获“2006年度中国轻工联合会科学技术进步一、三等奖”、“2008年度、2010年度中国轻工联合会科学技术进步一等奖”、“1998年度广东省科学技术进步三等奖”、“1998年度广东省轻纺工业厅科学技术进步二等奖”、“2004年度广东省科学技术进步二、三等奖”、“2011年度广东省科学技术进步一、二等奖”。李女士参加设计试制的珠江纯生啤酒（瓶装）获“广东省优秀新产品一等奖”、“国家级新产品证书”。

熊国湘先生，硕士研究生，工程师，现任公司副总经理，曾任广州市珠江啤酒集团公司销售公司副经理、深圳青岛啤酒销售有限公司副总经理、北京燕京啤酒股份有限公司副总经理。

朱维彬先生，高级会计师，现任公司财务总监，曾任中国核工业总公司 711 矿财务处会计，广州民润岛内价商业连锁股份公司财务部会计经理，广州轻工工贸集团有限公司、广州纺织工贸企业集团有限公司和广州珠江啤酒集团有限公司专职监事，本公司财务副总监。

（二）、在股东单位任职情况

| 姓名 | 股东单位名称 | 兼任的职务 | 兼职起始日期 |
|-----|--------------|---------|----------|
| 方贵权 | 广州珠江啤酒集团有限公司 | 总经理 | 2004年9月 |
| | | 董事长 | 2004年9月 |
| | 永信国际有限公司 | 董事长 | 2005年3月 |
| 廖加宁 | 广州珠江啤酒集团有限公司 | 副董事长 | 2006年1月 |
| | 永信国际有限公司 | 董事 | 1999年12月 |
| 王志斌 | 广州珠江啤酒集团有限公司 | 董事 | 2007年8月 |
| 王世基 | 广州珠江啤酒集团有限公司 | 董事 | 2006年4月 |
| 罗志军 | 广州珠江啤酒集团有限公司 | 董事 | 2006年4月 |
| 杨印宝 | 永信国际有限公司 | 董事 | 2008年9月 |
| 何雄 | 广州珠江啤酒集团有限公司 | 总法律顾问 | 2006年3月 |
| 李焰坤 | 广州珠江啤酒集团有限公司 | 副总经理 | 2008年11月 |
| | | 纪检监察室主任 | 2006年8月 |
| 张颖启 | 广州珠江资产管理有限公司 | 董事长 | 2010年8月 |

(三) 在除股东单位外的其他单位兼职情况

| 姓名 | 任职单位 | 兼任职务 | 公司与兼职单位的关联关系 |
|-----|----------------|------|--------------|
| 方贵权 | 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 阳江珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州从化珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 湛江珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 东莞市珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 中山珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 河北珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广西珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 湖南珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州珠丰彩印纸品有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 佛山市永信制盖有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |

| | | | |
|-----------------|----------------------|------------|-----------------|
| | 广州白云荣森包装实业公司 | 董事 | 公司控股股东下 属子公司 |
| | 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州荣鑫容器有限公司 | 董事 | 公司控股股东下 属子公司 |
| | 华南理工大学食品工程学院 | 顾问教授 | 无关联关系 |
| | 广东省教授级高级工程师评 委 | 委员 | 无关联关系 |
| | 中国酿酒工业协会啤酒分会 | 副理事长 | 无关联关系 |
| | 广东省酒类行业协会 | 副会长 | 无关联关系 |
| | 广东省食品学会 | 副会长 | 无关联关系 |
| | 中山大学岭南学院 | 硕士生导师 | 无关联关系 |
| | 广东省青年科学家协会 | 副会长 | 无关联关系 |
| | 华南理工大学 | 兼职教授 | 无关联关系 |
| | 广东经济体制改革研究会 | 副会长 | 无关联关系 |
| Miguel Patricio | 百威英博啤酒投资(中国)有 限公司 | 亚太区总裁, 董事长 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(南京)啤酒有限公 司 | 董事 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(衢州)啤酒有限公 司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(台州)啤酒有限公 司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| | 浙江华顶企业管理咨询有限 公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| | 宁波英博啤酒酿造有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(宁波)啤酒有限公 司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(舟山)啤酒有限公 司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| | 余姚英博啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| | 湖南英博白沙啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(湖南)啤酒有限公 司 | 董事 | 股东关联企业 |

| | | |
|-------------------|-----|--------|
| 百威英博雪津啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 百威英博雪津（漳州）啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 百威英博（厦门）服务外包有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 百威英博（河南）啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 百威英博（信阳）啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 百威英博（郑州）啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 百威英博（大连）啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 安海斯布希企业管理（上海）有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 百威啤酒（佛山）有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 百威英博（四川）啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 百威（中国）销售有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博（武汉）啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威啤酒（唐山）有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 百威英博哈尔滨啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 哈尔滨啤酒销售有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 哈尔滨啤酒（佳木斯佳凤）有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 哈尔滨啤酒（大庆晓雪）有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博（鹤岗）啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 哈尔滨啤酒（海伦）有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 百威英博（锦州）啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |

| | | | |
|----------------|----------------|-------|-----------------|
| | 百威英博(沈阳)啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| | 吉林哈尔滨啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(长春)啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| | 百威英博啤酒(延吉)有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(营口)啤酒有限公司 | 董事长 | 股东关联企业 |
| 廖加宁 | 湖南珠江啤酒有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 湛江珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 东莞市珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广西珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州珠丰彩印纸品有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 佛山市永信制盖有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州白云荣森包装实业公司 | 董事 | 公司控股股东下 属子公司 |
| | 广州珠江啤酒房地产开发公司 | 董事 | 公司控股股东下 属子公司 |
| | 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州荣鑫容器有限公司 | 董事 | 公司控股股东下 属子公司 |
| | 广州东伟实业开发公司 | 董事 | 公司人事关联企业 |
| | 广州市食品工业协会 | 副会长 | 无关联关系 |
| 中国轻工业思想政治工作研究会 | 副会长 | 无关联关系 | |
| 王志斌 | 湛江珠江啤酒有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 阳江珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |

| | | | |
|-----|----------------------|-------------------|-----------------|
| | 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州从化珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 东莞市珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 中山珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 河北珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州珠丰彩印纸品有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广西珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 湖南珠江啤酒有限公司 | 董事、总经理 | 公司控股子公司 |
| | 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 董事长、总经理 | 公司控股子公司 |
| | 佛山市永信制盖有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州荣鑫容器有限公司 | 董事长 | 公司控股股东下 属子公司 |
| | 广州白云荣森包装实业公司 | 董事 | 公司控股股东下 属子公司 |
| | 广州辉捷信息技术有限公司 | 董事 | 本公司人事关联企业 |
| | 广东省轻工业协会 | 副会长 | 无关联关系 |
| | 广州市轻工业协会 | 副会长 | 无关联关系 |
| | 广州人力资源管理协会和广州市劳动保障学会 | 副会长 | 无关联关系 |
| | 广州青年企业家协会 | 副会长 | 无关联关系 |
| | 广东省环境科学学会 | 常务理事 | 无关联关系 |
| 王仁荣 | 百威英博啤酒投资(中国)有限公司 | 亚太区法律及企业事务副总裁, 董事 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(南京)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(衢州)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(台州)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| | 浙江华顶企业管理咨询有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| | 宁波英博啤酒酿造有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |

| | | |
|------------------|---------|--------|
| 百威英博(宁波)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(舟山)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 余姚英博啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 英博双鹿啤酒集团有限公司 | 董事长、董事 | 股东关联企业 |
| 平阳英博双鹿啤酒有限公司 | 董事长、董事 | 股东关联企业 |
| 浙江英博雁荡山啤酒有限公司 | 董事长、董事 | 股东关联企业 |
| 金华英博双鹿啤酒有限公司 | 董事长、董事 | 股东关联企业 |
| 英博金龙泉啤酒(湖北)有限公司 | 董事长、董事 | 股东关联企业 |
| 英博金龙泉啤酒(孝感)有限公司 | 董事长、董事 | 股东关联企业 |
| 英博啤酒(宜昌)有限公司 | 董事长、董事 | 股东关联企业 |
| 湖南英博白沙啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(湖南)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博雪津啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博雪津(漳州)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博雪津(三明)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博雪津(南昌)啤酒有限公司 | 副董事长、董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(厦门)服务外包有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(河南)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(信阳)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(郑州)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |

| | | |
|-------------------|----|--------|
| 百威英博(大连)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 安海斯布希企业管理(上海)有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威啤酒(佛山)有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(四川)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威(中国)销售有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(武汉)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威啤酒(唐山)有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博哈尔滨啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 哈尔滨啤酒销售有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 哈尔滨啤酒(牡丹江镜泊)有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 哈尔滨啤酒(佳木斯佳凤)有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 哈尔滨啤酒(大庆晓雪)有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(鹤岗)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 哈尔滨啤酒(海伦)有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(锦州)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(沈阳)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 吉林哈尔滨啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(长春)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博啤酒(延吉)有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 百威英博(营口)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |

| | | | |
|--------------------|------------------|----------|-----------|
| | 司 | | |
| 杨永福 | 中山大学岭南学院 | 教授 | 无关联关系 |
| 曹洲涛 | 华南理工大学工商管理学院 | 副教授 | 无关联关系 |
| 胡玉明 | 暨南大学 | 管理学院教授 | 无关联关系 |
| | 广东汤臣倍健生物科技股份有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| | 广东宏大爆破工程有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| | 广州鹿山新材料股份有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| | 广州卡奴迪路服饰股份有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| | 广东省会计学会 | 副会长 | 无关联关系 |
| 王世基 | 佛山市永信制盖有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 广州从化珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 湛江珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州珠江啤酒房地产开发公司 | 董事 | 控股股东下属子公司 |
| | 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州东伟实业开发公司 | 董事 | 本公司人事关联企业 |
| | 广州琶醍投资管理有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州辉捷信息技术有限公司 | 董事长 | 本公司人事关联企业 |
| Pedro Ferraz Aidar | 百威英博啤酒投资(中国)有限公司 | 亚太区财务副总裁 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(衢州)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(台州)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(宁波)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| | 百威英博(舟山)啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |

| | | | |
|-----|----------------|-----|----------|
| | 英博双鹿啤酒集团有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| | 平阳英博双鹿啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| | 浙江英博雁荡山啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| | 金华英博双鹿啤酒有限公司 | 董事 | 股东关联企业 |
| 何雄 | 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 阳江珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州从化珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 湛江珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 东莞市珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 中山珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 河北珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广西珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 湖南珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州东伟实业开发公司 | 监事 | 公司人事关联企业 |
| | 广州辉捷信息技术有限公司 | 董事 | 公司人事关联企业 |
| 李焰坤 | 河北珠江啤酒有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 广州珠丰彩印纸品有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 监事 | 公司控股子公司 |
| | 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 监事 | 公司控股子公司 |
| | 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 监事 | 公司控股子公司 |
| | 阳江珠江啤酒分装有限公司 | 监事 | 公司控股子公司 |
| | 广州从化珠江啤酒分装有限公司 | 监事 | 公司控股子公司 |
| | 湛江珠江啤酒有限公司 | 监事 | 公司控股子公司 |
| | 中山珠江啤酒有限公司 | 监事 | 公司控股子公司 |
| | 广西珠江啤酒有限公司 | 监事 | 公司控股子公司 |
| | 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 监事 | 公司控股子公司 |

| | | | |
|-----|----------------|--------|-----------|
| | 佛山市永信制盖有限公司 | 监事 | 公司控股子公司 |
| | 广州琶醍投资管理有限公司 | 监事 | 公司控股子公司 |
| | 东莞市珠江啤酒有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 广州珠江啤酒房地产开发公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 广州白云荣森包装实业公司 | 董事长 | 控股股东下属子公司 |
| | 湖南珠江啤酒有限公司 | 监事 | 公司控股子公司 |
| 张颖启 | 佛山照明电器股份有限公司 | 监 事 | 无关联关系 |
| 罗志军 | 中山珠江啤酒有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 广州琶醍投资管理有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州白云荣森包装实业公司 | 董事 | 控股股东下属子公司 |
| | 广州荣鑫容器有限公司 | 董事 | 控股股东下属子公司 |
| | 广州珠江啤酒房地产开发公司 | 董事 | 控股股东下属子公司 |
| | 广州市设备协会 | 副会长 | 无关联关系 |
| 叶木甦 | 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 董事、总经理 | 公司控股子公司 |
| 杨印宝 | 广州珠丰彩印纸品有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 阳江珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州从化珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 湛江珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 河北珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 东莞市珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广西珠江啤酒有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 湖南珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |

| | | | |
|--------------------|-----------------------------|-------|-----------------|
| | 中山珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 佛山市永信制盖有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州琶醍投资管理有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州荣鑫容器有限公司 | 董事 | 公司控股股东下 属子公司 |
| 林武扬 | 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 中山珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| 李惠萍 | 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 阳江珠江啤酒分装有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 广州珠丰彩印纸品有限公司 | 董事长 | 公司控股子公司 |
| | 河北珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 湖南珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广西珠江啤酒有限公司 | 董事 | 公司控股子公司 |
| | 广州荣鑫容器有限公司 | 董事 | 公司控股股东下 属子公司 |
| | 全国酿酒标准化技术委员会 (SAC/TC471) | 委员 | 无关联关系 |
| | 中国酿酒工业协会啤酒分会 技术委员会 | 委员 | 无关联关系 |
| | 广东省食品工业标准化技术 委员会第六届委员会 | 副主任 | 无关联关系 |
| | 广东省质量协会第八届理事 会 | 常务理事 | 无关联关系 |
| 广东省食品行业协会专家委 员会 | 技术组专家 | 无关联关系 | |

三、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、决策程序、确定依据及支付情况

报告期内公司秉着“薪酬绩效市场化”的原则，根据董事、监事、高级管理人员的职位评价，对其实行年薪制，设定其固定年薪目标、浮动年薪目标，根据其业绩指标完成情况进行绩效考核，考核周期为一年，并按照考核情况确定其实际年薪总额。

2、不在公司领取薪酬的董事和监事情况如下：

(1) 公司董事长方贵权先生在股东广州珠江啤酒集团有限公司领取报酬；

(2) 副董事长Miguel Patricio先生、董事王仁荣先生在股东关联单位百威英博啤酒投资（中国）有限公司领取报酬，不在公司领取报酬；

(3) 监事Joao Guerra先生（已于2011年12月离职）、监事Pedro Ferraz Aidar先生、李焰坤先生、张颖启先生只在公司领取监事津贴，不在公司领取其他报酬。

3、报告期内，公司未实施股权激励。

四、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、2011年4月14日，张文生先生因个人原因，辞去公司董事、副总经理职务；根据公司于2011年9月13日召开的2011年第二次临时股东大会决议：补选罗志军先生为公司董事，任期自2011年9月13日起至第三届董事会任期届满之日（2012年6月18日）止。

2、2011年12月6日，Joao Guerra先生因工作调动，辞去公司监事职务。根据公司于2011年12月30日召开的2011年第二次临时股东大会决议：补选 Pedro Ferraz Aidar 先生为公司监事，任期自2011年12月30日起至第三届监事会任期届满之日（2012年6月18日）止。

3、根据公司于2011年12月13日第三届董事会第十八次会议决议：聘任熊国湘先生为公司副总经理，任期自2011年12月13日起至第三届董事会任期届满之日（2012年6月18日）止。

4、2011年12月22日，杨印宝先生因工作原因辞去公司财务总监职务。根据公司于2011年12月31日召开的第三届董事会第十九次会议决议：聘任朱维彬先生为公司财务总监，任期自2011年12月31日起至第三届董事会任期届满之日（2012年6月18日）止。

五、公司员工情况

(一) 截止 2011年12月31日，公司在职员工共5866人。

(二) 专业构成情况：

| 专业 | 人数 | 占职工总人数比例 |
|------|------|----------|
| 生产人员 | 3307 | 56.38% |
| 技术人员 | 314 | 5.35% |
| 销售人员 | 652 | 11.12% |
| 管理人员 | 798 | 13.60% |

| | | |
|------|------|---------|
| 其它人员 | 795 | 13.55% |
| 合计 | 5866 | 100.00% |

(三) 学历构成:

| 学历 | 合计 | 占职工总人数比例 |
|---------|------|----------|
| 本科及以上学历 | 808 | 13.77% |
| 专科 | 916 | 15.62% |
| 高中及中专 | 2815 | 47.99% |
| 初中及以下 | 1327 | 22.62% |
| 合计 | 5866 | 100.00% |

(四) 公司职工保险事项:

本公司实行劳动合同制,按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定,与员工签订劳动合同。公司严格执行国家用工制度、劳动保护制度、社会保障制度和医疗保障制度,按照国家规定为员工缴纳医疗保险金、养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、公积金。

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和其他相关法律、法规的有关规定,不断完善公司法人治理结构,健全内部控制体系。

报告期内,公司结合实际情况修订了《信息披露事务管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《内幕信息知情人登记和报备制度》和《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》等管理制度。报告期内,公司整体运作规范,公司治理实际情况与中国证监会有关规范性文件要求不存在差异。

(一) 关于股东与股东大会

报告期内,公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《公司股东大会议事规则》等相关法律法规的要求,规范股东大会的召集、召

开和表决程序，平等对待所有股东，确保了股东特别是中小股东的正当权益。

（二）关于公司和控股股东

报告期内，公司控股股东能够严格按照《公司法》、《公司章程》和《控股股东、实际控制人行为规范》等法律法规的要求，依法行使其权利，并承担相应义务，其运作规范，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的情况发生。

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司与控股股东之间发生的关联交易定价公平合理，在审议关联交易事项时，关联股东回避了表决。报告期内不存在控股股东及其附属企业占用公司资金的情形，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对此出具了关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告。

（三）关于董事与董事会

报告期内公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序聘用董事；董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》和《中小企业板块上市公司董事行为指引》等制度开展工作，认真出席董事会和股东大会，勤勉尽责，认真审议各项议案并对公司重大事项做出科学、合理决策。公司董事会会议的召集、召开和表决程序规范，日常运作规范，管理效率较高。公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。报告期内，公司修订了这个四个委员会的工作条例，使其运作更加规范有效。

（四）关于监事与监事会

报告期内，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等法律法规等的要求，认真履行自己的职责，对公司定期报告、重大事项、关联交易、财务状况、董事和高级管理人员的履职情况等有效监督，维护公司及股东的合法权益。监事会会议的召集、召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定。

（五）关于绩效评价和激励约束机制

公司已建立并持续完善公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价和激励约束机制，公司经理人员的聘任公开、透明，符合法律

法规的规定。

(六)关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通 and 交流，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，积极履行社会责任，与各方共同推动公司持续、健康发展。

(七)关于信息披露与透明度

公司已指定董事会秘书为公司的投资者关系管理责任人，具体负责信息披露工作、接待投资者的来访和咨询。报告期内，公司严格按照有关法律法规，在指定的报刊和网站真实、准确、及时的披露信息，确保投资者有公平的机会获得信息；通过投资者关系互动平台、公司邮箱和网上业绩说明会等途径，加强与投资者的互动，及时认真回复投资者的有关咨询和问题。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

(一) 董事长履行职责情况

报告期内，公司董事长按照相关法律法规的要求，恪尽职守、勤勉尽责，积极推进公司内部各项制度的制订与完善，确保董事会依法正常运作，严格遵循董事会集体决策机制，积极督促董事会决议的执行，为独立董事和董事会秘书的履行职责创造了良好的工作条件。

(二) 独立董事履职情况

公司现有独立董事 3 名，占公司全体董事总人数的三分之一。

报告期，公司独立董事严格按照有关法律法规的规定，诚信勤勉地履行法律赋予的职责，积极地参与公司决策，切实维护了公司及全体股东的合法权益和相关利益。

报告期内公司运转正常，董事会、股东大会的召集召开符合法定程序，重大经营决策事项均履行了相关程序，合法有效。报告期内，公司独立董事未对董事会相关议案及其他事项表示异议。

三位独立董事在公司第三届董事会第二十二次会议上分别提交了2011年度述职报告，具体报告刊登在2012年3月27日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

(三) 其他董事履行职责情况

报告期内，除董事长和独立董事外的其他董事均能够严格按相关法律法规的规定和要求，诚信勤勉地履行董事的职责和义务，切实维

护公司和投资者利益。同时，积极参加培训和学习，提高依靠自己的专业知识和决策能力，切实维护了公司和全体股东的权益。

（四）报告期内董事出席董事会的情况

报告期内，公司召开了第三届董事会第十一次至第十九次会议（共9次），其中现场会议3次，现场和通讯方式结合会议2次，通讯会议4次。各位董事出席情况如下所示：

| 董事姓名 | 具体职务 | 应出席次数 | 现场出席次数 | 以通讯出席次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自出席会议 |
|-----------------|---------|-------|--------|---------|--------|------|---------------|
| 方贵权 | 董事长 | 9 | 5 | 4 | 0 | 0 | 否 |
| Miguel Patricio | 副董事长 | 9 | 0 | 6 | 3 | 0 | 否 |
| 廖加宁 | 董事、总经理 | 9 | 5 | 4 | 0 | 0 | 否 |
| 张文生 | 董事、副总经理 | 2 | 1 | 1 | 0 | 0 | 否 |
| 王志斌 | 董事、副总经理 | 9 | 5 | 4 | 0 | 0 | 否 |
| 王仁荣 | 董事 | 9 | 4 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 罗志军 | 董事、副总经理 | 4 | 2 | 2 | 0 | 0 | 否 |
| 杨永福 | 独立董事 | 9 | 5 | 4 | 0 | 0 | 否 |
| 曹洲涛 | 独立董事 | 9 | 2 | 5 | 2 | 0 | 否 |
| 胡玉明 | 独立董事 | 9 | 5 | 4 | 0 | 0 | 否 |

备注：1、张文生先生于2011年4月14日辞去董事、副总经理职务，其仅出席公司第三届董事会第十一和第十二次会议；2、罗志军先生于2011年9月13日被聘为董事，其仅出席公司第三届董事会第十六至第十九次会议。

三、公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务等方面的分开情况

1、人员独立性

公司董事、监事按《公司法》及公司章程的相关规定产生，控股

股东通过合法程序推荐董事人选。公司有独立的劳动、人事及工资管理体系和部门，公司经理人员、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在公司控股股东单位担任除董事、监事以外的重要职务。

2、资产独立性

公司拥有独立的生产经营系统，公司经营场所、商标和设备等资产的产权独立、清晰。

由于控股股东暂时没有自己的办公场所，公司以租赁的方式向控股股东出租办公场所。虽然存在公司与控股股东同在一厂区办公，但由于所出租的场所相对独立，双方办公区域划分明确，办公互不影响。

3、财务管理独立性

公司设立有独立的财务会计部门，配备专业财务人员，建立了独立的会计核算体系。公司具有独立的银行账户并依法独立纳税。

4、机构独立性

公司与控股股东部门职责完全分开，人员任职上没有重叠，且公司设立了独立的人力、生产、财务、设备、技术、管理、内部审计和档案管理部门等专业职能部门，这些部门的职能均由公司独立行使，不受控股股东影响。控股股东目前组织结构完整，岗位设置及人员配置到位，其日常事务均由其内部人员负责，不存在由公司经营管理人员代为负责的现象。

5、业务独立性

公司的生产经营、资金运用、重大投资项目等决策程序独立，严格按照公司董事会、股东会审批权限及审批流程进行。公司与控股股东不存在同业竞争，存在较小比例的关联交易，对公司生产经营的独立性没有影响。公司原料采购不存在依赖关联方的情况。

四、对高级管理人员的考评及激励机制

公司制定并实施了高级管理人员的薪酬考核、绩效挂钩、奖惩等方面的考评办法及激励机制，该绩效考评办法及激励机制均为短期（年度）。公司将根据国家 and 地区有关激励政策，结合产业整合完成情况，继续探索并完善高级管理人员长期考评办法及激励机制，提高

公司高级管理人员的工作积极性，促进公司管理水平和盈利水平的提高。

第七节 内部控制

一、公司内部控制体系的建立健全情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和《企业内部控制基本规范》等法律法规、监管规定以及《公司章程》的规定，结合公司实际情况，不断完善各项内部控制制度，以合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略。

公司已建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。2012年3月9日，公司收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对广州珠江啤酒股份有限公司的监管函》（中小板监管函【2012】第21号），指出了公司未能及时披露2011年度业绩预告修正公告。公司对上述监管函高度重视，对存在问题进行深入研究，并针对存在问题制定了整改报告，该整改报告经公司第三届董事会第二十二次会议审议通过，并刊登于2012年3月27日巨潮资讯网。

按照深圳证券交易所《关于做好上市公司2011年年度报告工作的通知》的要求，公司董事会和公司审计部结合日常工作对公司内部控制情况进行了认真自查，并出具了《2011年度内部控制自我评价报告》，详细内容见公司刊登于2012年3月27日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

二、董事会对公司内部控制的责任声明及自我评价

公司董事会声明：董事会的责任是建立健全内部控制并保持其有效性，同时按照财政部等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》（财会【2008】7号）及相关规定对2011年12月31日与财务报表相关的内部控制有效性作出认定，并对该认定负责。

公司董事会认为：“公司建立了完善的法人治理结构，现有内部控制体系较为健全，符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各

个关键环节以及关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证。随着未来公司业务的进一步发展、经营规模的不断扩大，公司将进一步改进和完善相关内部控制，使其更好的发挥在公司生产经营中的促进、监督、制约作用，切实保护公司和投资者的利益。”

三、独立董事对公司内部控制自我评价报告的独立意见

报告期内公司对各项内部管理制度进行了进一步的修订和完善，公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行，公司内部控制机制基本完整、合理、有效，公司各项生产经营活动、法人治理活动均严格按照相关内控制度规范运行，公司运作中的各项风险基本能够得到有效的控制。公司内部控制的自我评价报告符合深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及其他相关文件的要求，真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

四、监事会对公司内部控制自我评价报告的意见

监事会认为：公司已建立了较为健全的内部控制体系，制订了较为完善、合理的内部控制制度，公司的内控制度符合国家有关法规和证券监管部门的要求，各项内部控制在生产经营等公司营运的各个环节中得到了持续和严格的执行。董事会出具的《公司2011年度内部控制自我评价报告》客观地反映了公司的内部控制状况。 本届监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行职责，进一步促进公司规范运作。

五、保荐机构对公司内部控制自我评价的核查意见

经核查，广州证券有限责任公司认为：公司现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，较为健全、有效、可行，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制，达到了《企业内部控制规范》的要求。公司《2011年度内部控制自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

六、会计师事务所的审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）认为，公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于2011年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

七、公司内部审计制度的建立和运行情况

| | | |
|----------|------|---------------|
| 内部控制相关情况 | 是/否/ | 备注/说明（如选择否或不适 |
|----------|------|---------------|

| | | |
|---|-----|------------|
| | 不适用 | 用，请说明具体原因) |
| 一、内部审计制度的建立情况 | | |
| 1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过： | 是 | |
| 2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门 | 是 | |
| 3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士 | 是 | |
| (2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作： | 是 | |
| 二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况 | | |
| 1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告： | 是 | |
| 2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）： | 是 | |
| 3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告 | 是 | |
| 4. 会计师事务所对公司内部控制有效性 | 是 | |

| | | |
|---|---|--|
| 是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明 | | |
| 5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明） | 是 | |
| 6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用） | 是 | |
| <p>三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效：</p> <p>审计部在董事会审计委员会直接领导下，依据法律法规和公司制度规章开展内部审计工作，定期和不定期对公司的财务收支、生产经营活动进行审计、核查，对公司及控股子公司内部控制的有效性进行评价，对公司财务报告、重要的对外投资、对外担保、关联交易、信息披露事务管理、募集资金使用、募投项目进展、公司内部各项制度执行情况等事项进行审计，并就审计情况向公司董事会审计委员会作了汇报。审计委员会审议了公司内部审计部门提交的相关定期报告的内审审计报告、内部审计工作报告、募集资金使用报告等事宜，并在日常工作中不定期对公司内部审计部门的工作进行指导。</p> <p>报告期内，审计委员会根据《公司法》、中国证监会《上市公司治理准则》及《董事会审计委员会工作细则》的有关规定，积极履行职责。审计委员会共召开了六次会议，对审计部提交的季度工作计划及报告、公司定期报告以及聘请公司财务报告审计机构等事项进行了审议。</p> <p>审计委员会专门就2011年年度财务报告审计工作于2012年1月及2012年3月与负责公司审计工作的会计师召开沟通会。公司董事会审计委员会听取了立信会</p> | | |

会计师事务所（特殊普通合伙）项目负责人关于2011年度公司财务报告审计工作计划、进展及审计结果等情况介绍，阅读了相关文件材料并认真进行了审核，在通过与公司管理层和会计师交流、讨论后，公司董事会审计委员会对审计机构出具的审计报告无其他不同意见。

第八节 股东大会情况简介

一、报告期内共召开4次股东大会，其中1次年度股东大会，3次临时股东大会。会议的召集、召开程序、出席人员和召集人的资格及表决程序均符合《公司法》、《股东大会议事规则》、《公司章程》及其他有关法律、法规文件的规定。具体情况如下：

（一）2011年2月15日，召开公司2011年第一次临时股东大会，审议通过如下议案：

1、关于以委托贷款方式向广州珠江啤酒集团有限公司借用资金的议案；

2、关于续发短期融资券的议案。

本次大会的决议刊登在2011年2月16日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

（二）2011年4月19日，召开公司2010年度股东大会，审议通过如下议案：

1、第三届董事会2010年度工作报告；

2、第三届监事会2010年度工作报告；

3、2010年度财务决算报告

4、2011年度财务预算报告；

5、2010年度利润分配方案；

6、2010年年度报告及摘要；

7、关于调减募投项目预算投资额的议案；

8、关于授权公司董事长签署公司与银行业务相关文件的议案；

9、关于广州珠江啤酒股份有限公司2011年度日常关联交易的议案；

10、关于使用自有闲置资金投资保本型银行理财产品的议案。

本次大会的决议刊登在2011年4月20日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

(三) 2011年9月13日，召开公司2011年第二次临时股东大会，审议通过如下议案：

- 1、关于发行中期票据的议案；
- 2、关于调整2011年日常关联交易计划额度的议案；
- 3、关于补选罗志军先生为公司董事的议案。

本次大会的决议刊登在2011年9月14日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

(四) 2011年12月30日，召开公司2011年第三次临时股东大会，审议通过如下议案：

1、关于聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2011年财务报表审计机构的议案；

- 2、关于增补 Pedro Ferraz Aidar 先生为公司监事的议案。

本次大会的决议刊登在2012年1月4日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

第九节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司总体经营情况

报告期内，管理层带领全体员工共同努力，深入开展“第一品牌建设年”主题活动，实施“聚焦市场、聚焦产品”战略，多项工作取得突出成绩。公司全年共完成啤酒销量127.91万吨，同比增长5.83%；营业收入35.63亿元，同比增长16.70%；归属于母公司所有者的净利润5,018.40万元，同比下降45.04%；每股净资产为4.69元，每股收益0.07元。

1、以“第一品牌建设年”活动为主线，聚焦市场，聚焦产品，销售质量显著提高

公司坚持聚焦市场，深入推行深度分销模式，实现渠道下沉、掌控终端，巩固广东市场、拓展省外市场、培育潜力市场，不断提高珠

江啤酒市场覆盖率和占有率。2011年公司多个大区有显著增长，公司核心市场得到进一步巩固。

公司坚持聚焦产品，致力于产品结构的调整，优化产品线，摸索推行产品经理责任制，加强纯生和易拉罐啤酒的推广力度，努力提高中高档啤酒的销量。2011年中高档啤酒销量有较大幅度增长，占总销量的比例大幅提升。公司品种结构的优化，提升了公司的盈利能力。

公司不断加强品牌建设，调整品牌架构，拉近消费者关系，演绎“打开真感受”的品牌内涵。通过投放纯生电视广告、开展终端生动化专题活动、品牌促销活动和举办“2011珠江啤酒灌灌灌大学篮球争霸赛”等多种途径，多方位宣传并提升公司品牌形象。

2、加强管理，节能降耗、控制成本

公司不断加强生产组织管理，继续深化零基预算和工厂最优化管理，落实整改措施，控制成本费用开支；坚持推行全员生产维护（TPM）、设备（零配件）生命周期管理（LCC）等管理工具，提高设备效率；加强财务管理，提高资本运营效率；加强物流管理，控制物流费用。

3、推动技术创新，保持领先优势

公司高度重视自主创新工作，2011年完成研究开发项目25项，其中5项新技术、5项新工艺转化生产应用，新增授权发明专利1件、实用新型专利1件、外观专利3件，现拥有发明专利2件、实用新型专利3件和外观专利50件。公司与德国慕尼黑理工大学啤酒工艺和饮料技术研究所共建“珠江啤酒国际技术研究室”，博士后工作站引进一名博士，开展国际领先的科研项目研究。2011年，公司荣获首届“广州市政府质量奖”，公司的《优质纯生啤酒品质控制体系》荣获中国轻工业联合会科技进步一等奖、广东省科技进步二等奖，5人荣获“全国酿酒行业技术能手”称号。

4、实施多项工程项目，促进公司规模发展

公司 IPO 募投项目——广西珠啤首期年产 20 万千升啤酒项目于 2011 年 6 月竣工投产，为珠江啤酒立足广西、面向西南、辐射东盟经济圈奠定了坚实的基础，是珠江啤酒“西进”的桥头堡。

此外，梅州珠啤首期年产 20 万千升啤酒工程项目、河北珠啤二期新增生产线项目和南沙珠啤首期年产 30 万千升啤酒项目也正稳步

推进。上述项目的顺利实施，将会促进公司规模发展、提升整体竞争能力。

5、以建设总部经济为目标，推进第三产业发展。

公司对广州总部厂区临江地块的景观改造项目已完成，建成了珠江·琶醍啤酒文化创意艺术区。2011年，琶醍成功举办南方音乐节、珠江公益节、意大利旅游推介会、新车发布会等40多场公益及商业活动，接待宾客30多万人次，创收787万元；被市民评选为海珠区十大旅游新名片，成为推广鲜啤和白啤等中高档啤酒的重要场所、传播珠江啤酒品牌的重要平台。

（二）主营业务及其经营情况

1、公司主营业务的范围

制造、加工、销售：酒、饮料、瓶盖、酒花、食品添加剂、饲料。生物工程技术开发及相关技术咨询、技术转让、技术服务。在公司经营场所开办啤酒文化和产品展示中心（不含分销）。销售啤酒生产副产品。收购玻璃瓶。公司自产产品装卸、仓储。

2、主营业务分行业情况

单位：万元

| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
|------------|------------|------------|---------|--------------|--------------|-------------|
| (1) 啤酒销售 | 343,226.62 | 195,813.07 | 42.95% | 16.47% | 12.25% | 2.15% |
| (2) 酵母饲料销售 | 2,072.66 | 0 | 100.00% | 19.41% | — | — |
| (3) 包装材料 | 2,107.84 | 1,851.73 | 12.15% | 11.79% | 15.98% | -3.17% |
| (4) 租赁餐饮服务 | 683.76 | 330.71 | 51.63% | — | — | — |
| 合计 | 348,090.89 | 197,995.52 | 43.12% | 16.69% | 12.47% | 2.13% |

主营业务收入 2011 年度发生额比 2010 年度增长 16.47%，增加的主要原因：销量增长，产品平均单价提升。

3、主营业务分地区情况

单位：万元

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减 (%) |
|------|------------|---------------|
| 华南地区 | 384,905.43 | 15.08% |
| 其他地区 | 54,157.12 | 26.95% |
| 合并抵消 | -90,971.66 | 15.43% |
| 合计 | 348,090.89 | 16.69% |

从主营业务收入分布地区来看，报告期内公司各地区均有较大增长，主要原因是公司实施营销组织变革、推广运用深度分销模式。

4、资产负债表项目变动情况及原因

单位：元

| 项目 | 2011 年末 | 2010 年末 | 增减变动额 | 变动比率 |
|---------|----------------|----------------|-----------------|----------|
| 货币资金 | 334,065,434.50 | 419,058,022.92 | -84,992,588.42 | -20.28% |
| 应收票据 | 163,700,342.25 | 328,468,549.00 | -164,768,206.75 | -50.16% |
| 预付款项 | 48,252,093.16 | 108,262,215.35 | -60,010,122.19 | -55.43% |
| 其他应收款 | 2,979,244.00 | 4,717,629.97 | -1,738,385.97 | -36.85% |
| 存货 | 729,938,830.67 | 568,405,138.14 | 161,533,692.53 | 28.42% |
| 投资性房地产 | 17,137,639.10 | 0.00 | 17,137,639.10 | — |
| 在建工程 | 104,005,113.09 | 191,484,181.35 | -87,479,068.26 | -45.68% |
| 递延所得税资产 | 69,137,642.67 | 56,130,113.51 | 13,007,529.16 | 23.17% |
| 应付票据 | 0.00 | 174,500,000.00 | -174,500,000.00 | -100.00% |
| 应付账款 | 563,401,483.11 | 466,420,382.47 | 96,981,100.64 | 20.79% |
| 应付利息 | 30,281,053.58 | 16,797,623.50 | 13,483,430.08 | 80.27% |
| 其他应付款 | 221,115,985.94 | 162,766,244.62 | 58,349,741.32 | 35.85% |
| 长期借款 | 7,343,031.20 | 9,758,342.71 | -2,415,311.51 | -24.75% |
| 专项应付款 | 42,620,811.29 | 23,183,456.80 | 19,437,354.49 | 83.84% |

(1) 货币资金

货币资金报告期期末比期初减少8499.26万元，减少20.28%，主要原因是报告期内支付广西首期20万千升啤酒生产线工程款所致。

(2) 应收票据

应收票据报告期期末比期初减少1.65亿元，减少50.16%，主要原

因是报告期内用银行承兑汇票支付材料款所致。

(3) 预付款项

预付款项报告期期末比期初减少6001.01万元，减少55.43%，主要原因是报告期内南沙土地出让金预付款转无形资产。

(4) 其他应收款

其他应收款报告期期末比期初减少173.84万元，同比减少36.85%，主要原因是报告期内收回湖南项目环保保证金。

(5) 存货

存货报告期期末比期初增加1.62亿元，同比增长28.42%，主要原因是受报告期内产销量增加、材料价格上涨和广西公司项目投产影响所致。

(6) 投资性房地产

投资性房地产报告期期末比期初增加1713.76万元，主要原因是报告期内公司部分房产出租所致。

(7) 在建工程

在建工程报告期期末比期初减少8747.91万元，减少45.68%，主要原因是报告期内广西项目投产，20万千升啤酒生产线工程转入固定资产所致。

(8) 递延所得税资产

递延所得税资产报告期期末比期初增加1300.75万元，增长23.17%，主要原因是报告期内资产减值准备增加所致。

(9) 应付票据

应付票据报告期期末比期初减少1.75亿元，主要原因是银行承兑

汇票全部到期，公司予以兑付所致。

(10) 应付账款

应付账款报告期期末比期初增加9698.11万元，增长20.79%，主要原因是购置存货、在建工程等未付账款增加所致。

(11) 应付利息

应付利息报告期期末比期初增加1348.34万元，增长80.27%，主要原因是报告期内借款增加以及10亿元短期融资券对应利息增加所致。

(12) 其他应付款

其他应付款报告期期末比期初增加5834.97万元，增长35.85%，主要原因是报告期内收到瓶、箱押金增加所致。

(13) 长期借款

长期借款报告期期末比期初减少241.53万元，减少24.75%，主要原因是报告期内归还借款所致。

(14) 专项应付款

专项应付款报告期期末比期初增加1943.74万元，增长83.84%，主要原因是报告期内收到广西财政局支付的关于广西首期20万千升啤酒生产线工程款相应的财政贴息等(递延分期计入当期损益)所致。

5、利润表项目变动情况及原因

单位：元

| 项目 | 2011年 | 2010年 | 增减变动额 | 变动比率 |
|--------|------------------|------------------|----------------|--------|
| 营业收入 | 3,562,680,308.75 | 3,052,866,820.13 | 509,813,488.62 | 16.70% |
| 营业税金及附 | 363,127,513.27 | 290,307,221.78 | 72,820,291.49 | 25.08% |

| | | | | |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------|
| 加 | | | | |
| 销售费用 | 601,670,890.07 | 469,615,242.60 | 132,055,647.47 | 28.12% |
| 管理费用 | 457,373,078.51 | 318,857,026.31 | 138,516,052.20 | 43.44% |
| 财务费用 | 57,861,178.15 | 40,159,760.89 | 17,701,417.26 | 44.08% |
| 资产减值损失 | 25,043,001.08 | 18,148,945.02 | 6,894,056.06 | 37.99% |
| 投资收益 | 248,358.63 | 0.00 | 248,358.63 | — |
| 营业外收入 | 38,059,522.33 | 4,753,281.85 | 33,306,240.48 | 700.70% |
| 少数股东损益 | -304,127.99 | 97,278.08 | -401,406.07 | -412.64% |

(1) 营业收入

营业收入同比增长16.70%，主要原因是报告期内公司销售规模增加相应收入增加所致。

(2) 营业税金及附加

营业税金及附加同比增长25.08%，主要原因是受税收政策调整和销量上升影响所致。

(3) 销售费用

销售费用同比增长28.12%，主要原因是报告期内收入增加，运费、劳务费等相应增加所致。

(4) 管理费用

管理费用同比增长43.44%，主要原因是报告期内研发支出增加所致。

(5) 财务费用

财务费用同比增长44.08%，主要原因是报告期内借款利息支出增加所致。

(6) 资产减值损失

资产减值损失同比增长37.99%，主要原因是报告期内应收账款增加导致资产减值损失增加所致。

(7) 投资收益

投资收益同比增加24.84万，主要原因是报告期内理财产品取得收益所致。

(8) 营业外收入

营业外收入同比增长700.7%，主要原因是报告期内梅州珠啤收到财政补贴款所致。

(9) 少数股东权益

少数股东权益同比下降412.64%，主要原因是非全资控股子公司净利润同比减少所致。

6、现金流量表项目变动情况及原因

单位：元

| 项目 | 2011年 | 2010年 | 增减变动额 | 变动比率 |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 195,640,629.64 | 245,770,741.08 | -50,130,111.44 | -20.40% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -237,947,498.23 | -345,117,541.73 | 107,170,043.50 | 31.05% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -42,685,719.83 | 304,074,151.38 | -346,759,871.21 | -114.04% |

(1) 经营活动产生的现金流量净额

经营活动产生的现金流量净额同比下降20.40%，主要原因是报告期内支付采购货款增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

投资活动产生的现金流量净额同比增加1.07亿，增长31.05%，主要原因是报告期内工程款支出减少所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

筹资活动产生的现金流量净额同比减少3.47亿，下降114.04%，主要原因是公司在2010年发行股票增加资金，而2011年没有发行股票导致筹资活动产生的现金流量净额比同期下降。

7、主要财务指标

| | 2011年 | 2010年 | 本年比上年增 减(%) | 2009年 |
|-------------------------|--------|--------|------------------|--------|
| 基本每股收益(元/股) | 0.07 | 0.14 | -50.00% | 0.14 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.07 | 0.14 | -50.00% | 0.14 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | 0.03 | 0.14 | -78.57% | 0.14 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 1.58% | 3.15% | -1.57% | 3.09% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 0.69% | 3.03% | -2.34% | 3.09% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.29 | 0.36 | -19.44% | 0.69 |
| | 2011年末 | 2010年末 | 本年末比上年 末增减(%) | 2009年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产(元/股) | 4.69 | 4.66 | 0.64% | 4.62 |
| 资产负债率(%) | 41.52% | 41.12% | 0.40% | 39.55% |

8、客户集中度

| | |
|------------------------|--------|
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例 | 29.94% |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额的比例 | 23.16% |

9、公司主要子公司或参股公司经营情况：

公司共有全资子公司14家，控股子公司2家，其中13家以啤酒生产及销售为主营业务，其余3家为相关配套企业。2011年，全部子公司营业收入合计208974.83万元，净利润合计2581.24万元。

| 名称 | 主营业务或产品 | 注册资本（万元） | 持股比例 | 总资产（万元） | 营业收入（万元） |
|----------------|--------------|----------|------|----------|-----------|
| 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 加工销售啤酒、饮料 | 700 | 100% | 5287.68 | 5,990.04 |
| 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 加工销售啤酒、饮料 | 3083 | 100% | 13167.79 | 6,738.70 |
| 阳江珠江啤酒分装有限公司 | 加工销售啤酒、饮料 | 1080 | 100% | 4792.33 | 10,986.93 |
| 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 加工销售啤酒、饮料 | 3628 | 100% | 9247.91 | 8,281.34 |
| 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 加工销售啤酒、饮料 | 12000 | 100% | 15873.57 | 4,202.30 |
| 广州从化珠江啤酒分装有限公司 | 加工销售啤酒、饮料 | 4437.04 | 100% | 16141.56 | 38,364.54 |
| 湛江珠江啤酒有限公司 | 生产销售啤酒、饮料 | 15300 | 100% | 59712.75 | 26,967.05 |
| 东莞市珠江啤酒有限公司 | 生产销售啤酒；收购玻璃瓶 | 6800 | 100% | 32793.25 | 36,935.21 |

| | | | | | |
|--------------|--|-----------|------|-----------|-----------|
| 中山珠江啤酒有限公司 | 生产、销售：酒类（定型包装啤酒）；回收玻璃瓶 | 3800 | 100% | 24175.19 | 19,355.85 |
| 河北珠江啤酒有限公司 | 收购旧啤酒瓶；生产销售啤酒（租赁经营） | 6000 | 100% | 34919.85 | 18,543.10 |
| 广州珠丰彩印纸品有限公司 | 生产、加工销售塑料包装箱及容器。装潢设计、纸类制品、纸张加工。包装装潢印刷品、其他印刷品印刷 | 5450.22 | 100% | 16363.23 | 16,430.80 |
| 佛山市永信制盖有限公司 | 生产经营饮料瓶盖、软管、软轴 | 2031.86 | 60% | 5522.76 | 8,178.19 |
| 广西珠江啤酒有限公司 | 对啤酒生产项目的投资 | 40812 | 100% | 46992.68 | 7,213.44 |
| 湖南珠江啤酒有限公司 | 生产销售啤酒、饮料 | 3000 | 100% | 2906.62 | 0 |
| 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 批发零售：预包装食品（主营：酒精饮料） | 2800 | 100% | 10286.41 | 0 |
| 广州琶醍投资管理有限公司 | 项目投资管理、物业管理、房屋出租、会议及展览服务、酒店管理、餐饮管理 | 500 | 51% | 3541.58 | 787.34 |
| 合计 | | 111422.12 | | 301725.15 | 208974.83 |

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展趋势

中国啤酒行业已经历了从起步、发展、快速增长等阶段，目前已渐进成熟期。2010年中国啤酒产量为4,483万千升，连续9年世界第一，是世界总产量的1/4，美国的两倍，绝对优势地位明显。2000年-2010

年的10年间，啤酒产量年复合增长率达到了7.4%，是同期世界增长水平的3倍。我国酿酒产业“十二五规划”指出，到2015年，我国啤酒年产量将突破5,450万千升，年复合增长达到4%，啤酒行业将获得良好的发展机遇。

随着中国经济的持续稳定发展，中国啤酒市场的需求量的总体走向是稳中有升。目前中国啤酒行业的发展及战略格局正发生着深刻的变化，已呈现出集团化、专业化、地域分割的特征。品牌竞争和区域竞争日益激烈，行业整合趋势明显。

（二）公司面临的机遇和挑战

“十二五”时期是我国深化改革开放、加快转变经济发展方式的攻坚时期，啤酒行业发展机遇与挑战并存。从机遇看，我国政府扩大内需、改善民生、“三农”等政策有利于行业健康发展，我国啤酒人均消费持续增长，行业发展空间还较大；我国啤酒产业朝着科技化、品牌化、高端化发展，纯生、易拉罐引导啤酒消费新潮流，有利于提升企业盈利能力；实施“退二进三”产能转移，发展第三产业，促进转型升级，也为公司新一轮发展注入新动力。但是，今年的经济环境十分复杂，形势可能比2008年席卷全球的金融危机时还要严峻；啤酒行业集中度不断提高，市场无序竞争加剧，经营成本持续上涨，给公司生产经营带来巨大压力；公司的市场占有率、盈利能力和企业管理绩效等都有待提高。

（三）公司发展战略

通过创新独特的品牌及价值内涵，做大做强啤酒主业，全面提升珠江啤酒的核心竞争力，打造中国纯生第一品牌，成为国内中高档啤酒的领头军。啤酒辅业的发展与啤酒主业产能基本同步，第三产业的发展与啤酒主业深度融合、相互促进。按照“南固、北上、西进、东拓”的方针，在巩固华南市场龙头地位的基础上向相关市场适度扩张，

兼顾规模扩张和效益提升。通过实施双聚焦战略、技术引领战略、价值驱动战略，将公司逐步培育成为具有国际竞争力的大型啤酒企业集团。

（四）2012年度经营计划

1、持续开展“第一品牌建设年”主题活动，继续提高销售质量，增强珠江啤酒市场竞争实力

一是启动并加速“绩效飞轮”管理，推进第一品牌建设，进一步量化绩效指标，制定行动方案，逐层分解，“人人头上有指标”，定期检查考核，奖优罚劣，持续改进；二是建立健全“一个总部、三个事业部”的组织架构，在三个事业部深入推行深度分销管理，聚焦核心区域市场，推进第一品牌建设，提高核心市场占有率，提高吨酒盈利水平，打造新的利润中心；三是加强品牌传播，提升品牌影响力。继续深化品牌架构调整，打造珠江纯生、珠江零度和老珠江三个核心品牌的形象，扩大珠江纯生和雪堡白啤的影响力，提升珠江啤酒整体品牌形象。

2、加强生产运营管理，强化过程控制，提高服务水平

一是继续加强生产管理，靠前指挥，直接与各大区紧密联系，加强产销协调，提高计划的及时性、严肃性和准确率，提高生产效率；二是加强设备管理，提高设备总利用率；三是强化物流管理，提高物流管理能力和服务水平，确保市场的有效供应；四是继续加强资本运营管理，不断完善财务管理，保证资金运营安全，降低资金成本。

3、继续加强技术质量管理及研发投入

成立纯生生产专题攻关小组，推进并实现纯种酿造，深入研究无菌灌装控制技术，保证纯生啤酒质量；建立下属企业技术创新评价体系，加强下属企业纯生啤酒生产监控和指导；加强对技术研发的投入，

加强对研发人才的引进及培养，确保研发项目顺利完成。

4、推进项目建设，发展总部经济，促进企业做强做大

一是有序推进南沙珠啤首期项目、梅州珠啤首期项目和河北珠啤扩建项目的建设；二是做好公司再融资工作，为南沙珠啤二期项目和湖南珠啤项目筹措资金；三是利用省市“退二进三”政策，发挥区位优势，推进总部经济建设，完善琶醍和博物馆硬件设施，提高服务水平，创建国家 AAAA 级旅游景区，建设以啤酒文化为特色的具有旅游、休闲、美食、商贸及啤酒生产科研展示等功能的国际啤酒文化中心。

（五）资金需求和筹措

公司将根据生产经营和项目投资计划的资金需要，采用自有资金、银行贷款，以及发行 A 股股票等方式筹措资金，确保满足公司生产经营和发展项目的资金需求。

三、报告期内投资情况

（一）募集资金基本情况

1、募集资金到位情况

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2010]905号的核准，广州珠江啤酒股份有限公司（以下简称公司）获准向社会公开发行人民币普通股（A股）7,000万股。根据2010年8月9日募股结束日实际认缴募股情况，公司本次募集资金总额为人民币406,000,000.00元，应支付上市费用27,886,867.32元，扣除承销保荐及辅导费用和其他发行费用后，募集资金净额为人民币378,113,132.68元。立信羊城会计师事务所有限公司2010年8月9日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，出具的(2010)羊城验字第20003号验资报告予以验证。

2、本年度募集资金使用情况

2010年12月31日，本公司募集资金账户余额为16,550.53万元，本年度投入募集资金总额8,485.46万元，已累计投入募集资金总额29,862.07万元。截止2011年12月31日，本公司募集资金账户余额为8,314.95万元，其中：含募集资金专户存款利息收入250.16万元，银行手续费0.28万元。

3、募集资金结余情况

截至2011年12月31日，尚未使用的募集资金余额为8314.95万元，募集资金具体存放情况如下：

金额单位：人民币

元

| 开户行 | 户名 | 账号 | 2011年末余额 |
|------------|--------------|--------------------|---------------|
| 中国银行广州珠江支行 | 广州珠江啤酒股份有限公司 | 802024096908094001 | 576,223.32 |
| 中国银行广州珠江支行 | 广西珠江啤酒有限公司 | 802067239408093001 | 32,573,288.47 |
| 中国银行广州珠江支行 | 广西珠江啤酒有限公司 | 693857764965 | 50,000,000.00 |
| 合计 | | | 83,149,511.79 |

（二）募集资金管理情况

为了降低账户管理成本，经广州证券有限责任公司同意，公司本期将民生银行广州珠江支行、招商银行广州黄埔大道支行、中信银行广州环市支行开设的募集资金监管专户撤销，其账户余额全部转入公司在中国银行广州珠江支行开设的募集资金监管专户，账号为：

802024096908094001。

2011年3月11日，为了提高募集资金效益，广西公司与广州证券、开户银行于签订了《募集资金三方监管协议》，作为2010年9月27日所签《募集资金三方监管协议》的补充协议，同意广西公司开设新的募

集资金帐户，以定期存单方式存放的募集资金，新帐户开户行为中国银行广州珠江支行，帐号802067239408211001（2011年9月中国银行股份有限公司系统升级，账号更新为693857764965）。此后由公司证券部按有关规定在巨潮资讯网、中国证券报和证券时报发布公告。

2011年度，公司已按《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》的相关规定，及时、真实、准确、完整的披露募集资金的使用及存放情况，不存在募集资金管理违规情形。

（三）募集资金使用情况

2011年度募集资金使用情况对比表

金额单位：人民币万元

| 募集资金总额 | | | | 40600.00 | 本年度投入 募集资金总 额 | 8,485.46 | | | | |
|---------------------------|------------------------|----------------|--|-------------|---------------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------------------|
| 变更用途的募集资金总额 | | | | 0.00 | 已累计投入 募集资总额 | 29,862.07 | | | | |
| 变更用途的募集资金总额比例 | | | | 0.00% | | | | | | |
| 累计变更用途的募集资金总额比例 | | | | 0.00% | | | | | | |
| 承诺投资项 目和超募资 金投向 | 是否已变更 项目（含部 分变更） | 募集资金承诺 投资总额 | 调整后投 资总额 | 本年度投 入金额 | 截至期末 累计投入 金额 | 截至期 末投入 进度 （%） | 项目 达到 预定 可使 用状 态日 期 | 本年度 实现的 效益 | 是否达 到预计 效益 | 项目 可行 性是 否发 生重 大变 化 |
| 承诺投资项 目 | | | | | | | | | | |
| 广西珠啤年 产 20 万千 升啤酒项目 | 否 | 52,512.00 | 37,211.00 | 8,485.46 | 29,862.07 | 80.25% | 2011 年 6 月 | -787.96 | 否 | 否 |
| 承诺投资项 目小计 | | 52,512.00 | 37,211.00 | 8,485.46 | 29,862.07 | 80.25% | | -787.96 | | |
| 超募资金投 向 | 无 | | | | | | | | | |
| 合计 | | 52,512.00 | 37,211.00 | 8,485.46 | 29,862.07 | 80.25% | | -787.96 | | |
| 未达到计划进度原因（分具体项目） | | | 广西珠啤年产 20 万千升啤酒项目 2011 年 6 月达预定可使用状态正式投产，项目正式投产时间不足 12 个月，故未达项目预计效益。 | | | | | | | |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明 | | | 无 | | | | | | | |
| 募集资金投资项目实施地点变更情况 | | | 无 | | | | | | | |
| 超募资金的金额、用途及使用进展情况 | | | 无 | | | | | | | |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况 | | | 无 | | | | | | | |

| | |
|------------------------|--|
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况 | 公司在募集资金到位前已开工建设广西珠啤年产 20 万千升啤酒项目，截至 2010 年 8 月 20 日，以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为 12055.40 万元。经公司第三届董事会第七次会议审议通过，并经保荐机构广州证券有限责任公司同意，公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 12055.40 万元。上述置换事项及置换金额业经立信羊城会计师事务所有限公司审验，并出具(2010)羊专审字第 20086 号鉴证报告。 |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况 | 无 |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因 | 该项目主体工程已开始投入使用，目前正在逐步开展工程验收、结算工作，尚无法预计结余资金的金额 |
| 尚未使用的募集资金用途及去向 | 本公司尚未使用的募集资金目前存放于募集资金监管专户中 |
| 募集资金使用及披露中存在的问题或其他使用情况 | 无 |

（四）变更募集资金投资项目的资金使用情况

1. 报告期内，公司不存在变更募集资金投资项目的情形。
2. 报告期内，公司不存在募集资金投资项目对外转让的情形。

（五）募集资金使用及披露中存在的问题

报告期内，本公司已按《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和本公司《募集资金管理制度》的相关规定，及时、真实、准确、完整的披露募集资金的使用及存放情况，不存在募集资金管理违规情形。

（六）非募集资金投资情况

1、2010年2月1日召开的2010年第一次临时股东大会审议通过了《关于投资设立广州明珠琶醍投资管理有限公司及并由其实施沿江景观改造项目的提案》，该项目总投资额3113万元，是由公司与广东明辉园投资管理有限公司合作开发，公司投资比例为51%。报告期内，该项目已建成并营业，全年创收800多万元。

2、公司的全资子公司广州南沙珠江啤酒有限公司拟实施首期年产 30 万千升啤酒工程项目。具体详见公司于 2010 年 12 月 11 日在《中

国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上刊登的《第三届董事会第十次会议决议公告》和《广州珠江啤酒股份有限公司全资子公司广州南沙珠江啤酒有限公司对外投资公告》。

报告期内，该项目的土建、新增设备选型和订购等工作正紧锣密鼓推进。

3、公司拟把总部部分设备搬迁至全资子公司梅州珠江啤酒分装有限公司，并由梅州珠江啤酒分装有限公司参与竞买位于广州（梅州）产业转移工业园的发展用地，实施年酿造20万千升啤酒和灌装5万千升啤酒的易地搬迁扩建项目。具体详见公司于2010年12月11日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上刊登的《第三届董事会第十次会议决议公告》和《关于全资子公司梅州珠江啤酒分装有限公司参与竞买发展用地并签订投资协议书的公告》。

2011年10月24日，梅州珠江啤酒分装有限公司拟新增一条易拉罐啤酒生产线，具体详见公司于2011年10月25日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上刊登的《第三届董事会第十七次会议决议公告》和《梅州珠江啤酒分装有限公司对外投资公告》。

报告期内，上述项目的立项、填土、围墙、打桩等前期工作已完成，主体工程已于2011年9月份全面开工建设。

4、公司的全资子公司河北珠江啤酒有限公司拟实施扩建工程项目。具体详见公司于2011年8月26日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上刊登的《第三届董事会第十五次会议决议公告》和《广州珠江啤酒股份有限公司全资子公司河北珠江啤酒有限公司对外投资公告对外投资公告》。

四、会计师事务所意见及会计政策、会计估计变更

公司2011年度财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。报告期内公司无会计政策变更。

五、董事会日常工作情况

（一）报告期内会议召开情况

报告期内，本公司董事会共召开九次会议，会议的通知、召开、表决程序以及会议的提案、议案等符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等法律、法规的规定和监管部门的规范要求。

1、公司于 2011 年 1 月 17 日召开第三届董事会第十一次会议。会议审议通过了以下议案：

(1)、关于出租部分物业的议案；

(2)、关于以委托贷款方式向广州珠江啤酒集团有限公司借用资金的议案；

(3)、关于续发短期融资券的议案；

(4)、关于召开广州珠江啤酒股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会的议案。

本次会议的决议公告刊登在 2011 年 1 月 18 日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

2、公司于 2011 年 3 月 25 日召开第三届董事会第十二次会议。会议审议通过了以下议案：

(1)、2010 年度总经理工作报告；

(2)、第三届董事会 2010 年度工作报告；

(3)、2010 年度财务决算报告；

(4)、2011 年度财务预算报告；

(5)、2010 年度利润分配预案；

(6)、2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告；

(7)、2010 年度内部控制自我评价报告；

(8)、2010 年年度报告及摘要；

(9)、关于调减募投项目预算投资额的议案；

(10)、关于授权公司董事长签署公司与银行业务相关文件的议案；

(11)、关于广州珠江啤酒股份有限公司 2011 年度日常关联交易的议案；

(12)、关于使用自有闲置资金投资保本型银行理财产品的议案；

(13)、关于召开广州珠江啤酒股份有限公司 2010 年度股东大会的议案。

本次会议的决议公告刊登在 2011 年 3 月 29 日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

3、公司于 2011 年 4 月 22 日召开第三届董事会第十三次会议。会议审议通过了《关于广州珠江啤酒股份有限公司 2011 年第一季度报告的议案》。

公司 2011 年第一季度报告全文及正文刊登在 2011 年 4 月 25 日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上

4、公司于 2011 年 5 月 23 日召开第三届董事会第十四次会议。会议审议通过了《关于广州珠江啤酒股份有限公司高管人员 2011 年度薪酬方案的议案》。经公司申请，深圳证券交易所同意，本次会议内容免于对外披露。

6、公司于 2011 年 8 月 24 日召开第三届董事会第十五次会议。会议审议通过了以下议案：

- (1)、公司 2011 年半年度报告及其摘要；
- (2)、关于修订信息披露事务管理制度的议案；
- (3)、关于修订董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度的议案；
- (4)、关于制订董事会秘书工作制度的议案；
- (5)、关于全资子公司河北珠江啤酒有限公司实施扩建工程项目的议案；
- (6)、关于对全资子公司河北珠江啤酒有限公司实施增资的议案；

- (7)、关于发行中期票据的议案；
- (8)、关于调整 2011 年度日常关联交易计划额度的议案；
- (9)、关于补选罗志军先生为公司董事的议案；
- (10)、关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的议案；

本次会议的决议公告及相关内容的公告刊登在 2011 年 8 月 26 日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

6、公司于 2011 年 9 月 20 日召开第三届董事会第十六次会议。会议审议通过了以下议案：

(1)、关于以委托贷款方式向广州珠江啤酒集团有限公司借用资金的议案；

(2)、关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动自查表和整改计划的议案。

本次会议的决议公告刊登在 2011 年 9 月 21 日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

7、公司于 2011 年 10 月 24 日召开第三届董事会第十七次会议。会议审议通过了以下议案：

(1)、关于广州珠江啤酒股份有限公司 2011 年第三季度报告的议案；

(2)、关于梅州珠江啤酒分装有限公司新增易拉罐啤酒生产线项目的议案；

(3)、关于签署《委托代办股份转让协议书》的议案。

本次会议的决议公告刊登在 2011 年 10 月 25 日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

8、公司于 2011 年 12 月 13 日召开第三届董事会第十八次会议。会议审议通过了以下议案：

(1)、关于聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2011 年财务报表审计机构的议案；

(2)、关于修订〈内幕信息知情人登记和报备制度〉的议案；

- (3)、关于聘任王建灿先生为公司证券事务代表的议案；
- (4)、关于聘任熊国湘先生为公司副总经理的议案；
- (5)、关于继续履行与百适得的关联交易的议案；
- (6)、关于修订董事会下属各委员会工作条例的议案；
- (7)、关于召开公司2011年第三次临时股东大会的议案。

本次会议的决议公告刊登在 2011 年12月15日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

9、公司于2011年12月31日召开第三届董事会第十九次会议。会议审议通过了以下议案：

- (1)、关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案；
- (2)、逐项审议《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》中的十项内容；
- (3)、关于公司非公开发行 A 股股票募集资金运用可行性分析报告的议案；
- (4)、关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案；
- (5)、董事会关于前次募集资金使用情况的专项报告的议案；
- (6)、关于授权董事会全权办理本次发行工作相关事宜的议案；
- (7)、关于召开公司 2012 年第一次临时股东大会的议案；
- (8)、关于聘任朱维彬先生为公司财务总监的议案。

本次会议的决议公告刊登在 2012 年1月5日《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》的要求，秉承勤勉尽职的态度，完整地执行了公司股东大会的决议。

(三) 董事会各专门委员会的履职情况

1、审计委员会

报告期内，审计委员会根据《公司法》、中国证监会《上市公司治理准则》及《董事会审计委员会工作细则》的有关规定，积极履行职责。2011年审计委员会共召开了六次会议，对公司2010年财务报表审计情况、2010年度内部控制自评报告、2010年度财务决算报告、2011年定期报告、2011年财务报表审计机构的聘任和公司每季度的内部审

计工作报告及计划等事项进行了审核。

公司董事会审计委员会于2012年1月及2012年3月先后与负责公司报表审计的会计师召开沟通会。公司董事会审计委员会听取了立信会计师事务所（特殊普通合伙）项目负责人关于2011年度公司审计工作计划、进展及审计结果等情况介绍，认真审阅了相关文件材料，在通过与管理层和会计师交流、讨论后认为：立信会计师事务所（特殊普通合伙）能按照中国注册会计师审计准则的要求从事审计工作，公司2011年度的财务会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，其会计资料是真实完整的，编制流程符合公司有关财务报表结账流程的内部控制制度，在所有重大方面真实公允地反映了公司2011年度的经营成果和2011年12月31日的财务状况。2011年度募集资金存放与使用情况和2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况等符合相关规定。公司董事会审计委员会无其他不同意见。

2、薪酬与考核委员会

2011年，薪酬与考核委员会召开了两次会议，审议通过了公司高管人员2011年度薪酬方案，对其执行情况进行了总结回顾，并对公司高管人员2012年度薪酬方案的编制计划及相关工作进行了安排。

3、战略委员会

2011年，战略委员会召开了两次会议，审议通过了《关于全资子公司河北珠江啤酒有限公司实施扩建工程项目的议案》、《关于实施南沙公司二期年产100万KL啤酒项目和湖南公司首期年产20万KL啤酒项目的议案》、《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》和《关于公司非公开发行A股股票预案的议案》。

4、提名委员会

2011年，提名委员会召开了3次会议，在经过认真审查后，提名罗志军先生为公司第三届董事会董事候选人，提名熊国湘先生为公司副总经理人选，提名朱维彬先生为公司财务总监人选。

六、董事会对内部控制执行情况的评价

公司建立了完善的法人治理结构，现有内部控制体系较为健全，

符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各个环节以及关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证。随着未来公司业务的进一步发展、经营规模的不断扩大，公司将进一步改进和完善相关内部控制，使其更好的发挥在公司生产经营中的促进、监督、制约作用，切实保护公司和投资者的利益。

七、公司2011年利润分配预案

(一)2011年度利润分配预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2011年实现归属于母公司所有者的净利润50,183,977.50元。依据《公司法》和《公司章程》及国家有关规定，结合公司经营和发展资金需要，公司拟按照以下方案实施分配：

1、按公司净利润的10%提取法定盈余公积金，提取后报告期末母公司未分配利润为762,440,783.96元；

2、不进行现金分红；

为加快公司发展速度，公司2011年启动了多个工程项目，包括南沙珠啤首期年产30万千升啤酒工程项目、梅州珠啤搬迁扩建项目、梅州珠啤新增生产线项目和河北珠啤扩建项目等，导致公司的资金需求大幅增加，预计公司2012年流动资金将相对比较紧张。同时，鉴于公司2008-2010年三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例已达189.80%，因此2011年度拟不进行现金分红。

3、不实施资本公积金转增股本。

公司独立董事对2011年利润分配预案进行了审查，并发表意见如下：公司2011年启动了多个工程项目，包括南沙珠啤首期年产30万千升啤酒工程项目、梅州珠啤搬迁扩建项目、梅州珠啤新增生产线项目和河北珠啤扩建项目等，导致公司的资金需求大幅增加。为把握发展机遇，加快投资建设速度，公司董事会结合公司经营发展情况和资金状况拟定了上述利润分配预案，未分配利润将继续留存公司用于补充公司生产经营和投资所需流动资金。上述预案符合公司实际情况，符合有关法律、法规和公司章程的规定，有利于公司生产经营运营和投资建设需要，不存在故意损害投资者利益的情况。我们同意将上述利润分配预案提交股东大会审议。

(二) 公司最近三年现金分红情况

| 分红年度 | 现金分红金额 | 分红年度合并 | 占合并报表中 | 年度可分配利 |
|------|--------|--------|--------|--------|
|------|--------|--------|--------|--------|

| | | | | |
|----------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| | (含税) | 报表中归属于上市公司股东的净利润 | 归属于上市公司股东的净利润的比率 | 润 |
| 2010年 | 34,008,088.40 | 91,309,914.07 | 37.24% | 773,749,016 |
| 2009年 | 115,930,735.92 | 85,692,118.42 | 135.29% | 823,072,359.34 |
| 2008年 | 0 | 59,992,894.16 | 0 | 735,881,488.75 |
| 最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%) | | | 189.80% | |

八、其他披露事项

(一) 投资者关系管理工作

公司高度重视投资者关系和投资者关系管理，董事会秘书作为投资者关系管理的负责人，能够按照相关法规、公司《投资者关系管理制度》及《董事会秘书工作制度》等有关规定，组织并实施公司的投资者关系管理工作。2011年，公司认真做好投资者来访接待工作，做好投资者关系活动档案的建立和保管工作，在不违反中国证监会、深圳证券交易所和公司信息披露制度的前提下，客观、真实、准确、完整的介绍公司情况。通过投资者电话专线、公司网站、网上业绩说明会、专用电子信箱和投资者关系互动平台等多种渠道，认真接受投资者的各种咨询，听取投资者的建议和意见。报告期，公司接待调研、沟通、采访等活动情况如下：

| 接待时间 | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象 | 主要内容及提供资料 |
|-------------|---------|------|-----------|---------------------------------------|
| 2011年3月4日 | 公司董秘办公室 | 实地调研 | 华夏基金 | 了解公司经营模式、行业地位、行业发展状况等。 |
| 2011年3月15日 | 公司董秘办公室 | 实地调研 | 时代周报 | 了解公司与德国慕尼黑理工大学进行技术合作的情况、啤酒市场与行业发展状况等。 |
| 2011年5月31日 | 公司董秘办公室 | 实地调研 | 浙商证券 | 了解公司发展规划、市场竞争情况、行业发展状况等。 |
| 2011年6月27日 | 公司董秘办公室 | 实地调研 | 天治基金 | 了解公司发展规划、市场竞争情况、行业发展状况等。 |
| 2011年10月31日 | 公司董秘办公室 | 实地调研 | 国信证券、南方基金 | 了解公司发展规划、市场竞争情况、行业发展状况等。 |

| | | | | |
|---------------------|---------|------------|--|--------------------------|
| 2011年 11月16 日 | 公司董秘办公室 | 实地调研 | 中信建投证券 | 了解公司发展规划、市场竞争情况、行业发展状况等。 |
| 2011年 12月1日 | 公司董秘办公室 | 实地调研 | 里昂证券、 Fidelity Management & Research (Hong Kong) limited | 了解公司发展规划、市场竞争情况、行业发展状况等。 |
| 2011年 12月14 日 | 公司董秘办公室 | 机构电话 调研 | Morgan Stanley | 了解公司发展规划、市场竞争情况、行业发展状况等。 |

（二）公司信息披露媒体

公司指定《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 为公司信息披露媒体，报告期内未发生变更。

（三）内幕信息管理情况

公司第三届董事会第十五次会议通过了《信息披露管理制度》（修订）、第三届董事会第十八次会议通过了《内幕信息知情人登记和报备制度》。在报告期内，公司能够按照《信息披露管理制度》和《内幕信息知情人登记和报备制度》，加强对内幕信息的报告及登记管理，如实、完整的对内幕信息进行登记，并将重大事项向监管部门报备，对内幕信息知情人，及时将其知悉内容、方式、身份信息等情况登记备案，不定期调查内幕信息知情人买卖公司股票的情况，加强对内幕交易行为的防控，至今未发现任何内幕交易行为。

第十节 监事会报告

根据《公司法》、《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的有关规定，监事会从切实维护公司利益和广大中小股东权益出发，认真履行监督职责，对2011年公司各方面情

况进行了监督。

一、监事会日常工作情况：

公司监事会按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，认真地履行监察督促职能。在2011年公司共召开七次监事会会议。

（一）第三届监事会第六次临时会议于2011年1月17日，在公司办公楼二楼会议室以现场和通讯相结合的方式召开。

经会议审议，通过了如下决议： 1、审议并一致通过了《关于以委托贷款方式向广州珠江啤酒集团有限公司借用资金的议案》。

（二）第三届监事会第七次会议于2011年3月25日，在公司办公楼二楼会议室以现场会议的方式召开。

经会议审议，通过了如下决议： 1、审议并一致通过了《广州珠江啤酒股份有限公司2010年度报告及其摘要》；2、审议并一致通过了《广州珠江啤酒股份有限公司2010年度监事会工作报告》；3、审议并一致通过了《广州珠江啤酒股份有限公司内部控制自我评价报告》；4、审议并一致通过了《广州珠江啤酒股份有限公司2010年度财务决算报告》；5、审议并一致通过了《广州珠江啤酒股份有限公司2010年度利润分配预案》；6、审议并一致通过了《关于调减募投项目预算投资额的议案》；7、审议并一致通过了《关于使用自有闲置资金投资稳健型银行理财产品的议案》。

（三）第三届监事会第八次临时会议于2011年4月22日，以通讯会议的形式召开。

经会议审议，通过了如下决议： 1、审议并一致通过了《关于广州珠江啤酒股份有限公司2011年第一季度报告的议案》。

（四）第三届监事会第九次会议于2011年8月24日，在公司办公楼二楼会议室以现场会议的方式召开。

经会议审议，通过了如下决议： 1、审议并一致通过了《广州珠江啤酒股份有限公司2011年半年度报告》。

（五）第三届监事会第十次临时会议于2011年9月20日，以通讯会议的形式召开。

经会议审议，通过了如下决议： 1、审议并一致通过了《关于以委托贷款方式向广州珠江啤酒集团有限公司借用资金的议案》。

（六）第三届监事会第十一次临时会议于2011年10月24日，在公司办公楼二楼会议室以现场与通讯相结合的方式召开。

经会议审议，通过了如下决议： 1、审议并一致通过了《关于广

州珠江啤酒股份有限公司2011年第三季度报告的议案》。

（七）第三届监事会第十二次临时会议于2011年12月10日，在公司办公楼二楼会议室以现场会议的方式召开。

经会议审议，通过了如下决议： 1、审议并一致通过了《关于增补监事的议案》。

二、列席公司股东大会和董事会

公司监事会的监事履行工作职责，参加了公司2010年度股东大会，2011年第一次至第三次临时股东大会，还参加了第三届董事会第十一次至第十九次会议。在股东大会和董事会上，监事会成员都积极参与讨论并发表意见，维护公司的合法权益。

三、监事会对公司2011年度有关事项的独立意见。

公司监事会依据《公司法》、《证券法》，根据中国证监会《上市公司治理准则》以及《公司章程》，从切实维护公司利益和股东权益出发，认真履行监事会的职能，对公司的规范运作、经营管理、财务状况、募集资金使用以及高级管理人员履行职责等方面进行全面监督与核查，对下列事项发表了独立意见：

（一）公司依法运作情况

2011年，监事会依法参加了公司所有的董事会和股东大会，对公司的决策程序和公司董事、高级管理人员履行职务情况进行了必要的监督，对重要事项进行全程监督。监事会认为：公司的决策程序严格遵循了《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会、深圳证券交易所以及《公司章程》所作出的各项规定，并已建立了较为完善的内部控制制度，规范运作，决策合理，工作负责，认真执行股东大会的各项决议，及时完成股东大会决定的工作；公司董事、高级管理人员在执行职务过程中不存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务的情况

2011年度，监事会对公司的财务制度和财务状况进行了检查。监事会认为，公司的财务体系完善、制度健全；财务状况良好，资产质量优良，公司定期财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司出具的2011年度审计报告，确认了公司依据《企业会计准则》和《企业会计制度》等有关规定编制的2011年度财务报表，客观、公正、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）公司募集资金使用情况

公司于2010年发行了新股，募集资金净额37811.31万元。根据第三届董事会第七次会议决议和2010年第二次临时股东大会决议，使用募集资金置换已投入募集资金项目的自筹资金。经核查，公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金是合理的，也是必要的；募集资金的置换使用将进一步提升公司的经营效益，有利于全体股东的利益；董事会在审议该等议案时，表决程序符合《公司法》和《证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等相关法规要求，同时根据以上相关法规要求，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。该管理制度已经2010年9月3日公司第三届董事会第九次会议审议通过。2010年9月26日，公司根据2010年第二次临时股东大会决议，以募集资金37812万元对广西珠江啤酒有限公司（以下简称广西公司）实施增资，由广西公司在原监管银行之一中国银行广州珠江支行开立验资专户，帐号为802067239408093001，并将该验资专户同时作为新的募集资金监管专户，由中国银行广州珠江支行、广州证券有限责任公司和广西公司共同签订了新的募集资金专户三方监管协议，并由公司证券部按有关规定在巨潮资讯网、中国证券报和证券时报发布公告。三方监管协议签订以来，公司严格按照该《募集资金三方监管协议》的规定存放和使用募集资金。《募集资金三方监管协议》与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。截至2011年12月31日，尚未使用的募集资金余额为8314.95万元。公司董事会出具了《广州珠江啤酒股份有限公司关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》，经核查，该报告符合《中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，如实反映了公司2011年度募集资金实际存放与使用情况。

（四）公司收购、出售资产及资产重组情况

报告期内，公司无收购、出售重大资产的情况。

（五）关于关联交易的合理性

2011年度公司所涉及的关联交易业务均属公司的正常业务，交易各方遵循了市场的原则，价格是公允合理的。未发现任何损害公司和股东权益的情况。

（六）股东大会决议执行情况

报告期内，监事会认真履行职权，全面落实了股东大会的各项决议。

（七）对公司内部控制自我评价的意见

监事会认为：公司已建立了较为健全的内部控制体系，制订了较为完善、合理的内部控制制度，公司的内控制度符合国家有关法规和证券监管部门的要求，各项内部控制在生产经营等公司营运的各个环节中得到了持续和严格的执行。董事会出具的《公司2011年度内部控制自我评价报告》客观地反映了公司的内部控制状况。 本届监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行职责，进一步促进公司规范运作。

四、公司内幕信息知情人管理制度实施情况

公司第三届董事会第十五次会议通过了《信息披露管理制度》（修订）、第三届董事会第十八次会议通过了《内幕信息知情人登记和报备制度》。

在报告期内，公司能够按照《信息披露管理制度》和《内幕信息知情人登记和报备制度》，加强对内幕信息的报告及登记管理，如实、完整的对内幕信息进行登记，并将重大事项向监管部门报备，对内幕信息知情人，及时将其知悉内容、方式、身份信息等情况登记备案，不定期调查内幕信息知情人买卖公司股票的情况，加强对内幕交易行为的防控，至今未发现任何内幕交易行为。

第十一节 重要事项

- 一、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。
- 二、报告期内无资产重组事项。
- 三、报告期内公司未持有其他上市公司股权或金融企业股权，也未持有买卖其他上市公司股权或金融企业股权的情况。
- 四、报告期内公司无重大资产出售事项。
- 五、报告期内公司未实施股权激励计划。
- 六、报告期内公司发生的重大关联交易事项：
 - 1、与日常经营相关的关联交易

单位：万元

| 关联方 | 向关联方销售产品和提供 | 向关联方采购产品和 |
|-----|-------------|-----------|
|-----|-------------|-----------|

| | 劳务 | | 接受劳务 | |
|-----------------|-------|------------|---------|------------|
| | 交易金额 | 占同类交易金额的比例 | 交易金额 | 占同类交易金额的比例 |
| 广州荣鑫容器有限公司 | 0 | 0.00% | 8257.74 | 35.54% |
| 广州白云荣森包装实业公司 | 0 | 0.00% | 276.86 | 100% |
| 永信国际有限公司 | 0 | 0.00% | 624.60 | 100.00% |
| 广州珠江啤酒集团有限公司 | 11.10 | 23.95% | 0 | 0.00% |
| 新余百适得企业管理咨询有限公司 | 0 | 0 | 799.16 | 36.75% |

2、关联债权债务往来：

(1) 上市公司应收关联方款项

单位：万元

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|------|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 广州珠江-英特布鲁啤酒有限公司 | 600.10 | 600.10 | 600.10 | 600.10 |
| 应收账款 | 杭州珠江啤酒有限公司 | 109.39 | 109.39 | 109.39 | 109.39 |
| | 合计 | 709.49 | 709.49 | 709.49 | 709.49 |

(2) 上市公司应付关联方款项

单位：万元

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|-------------|-----------|-----------|
| 应付账款 | | | |
| | 广州荣鑫容器有限公司 | 581.99 | 999.61 |
| | 永信国际有限公司 | 46.76 | 30.33 |
| | 合计 | 628.75 | 1,029.94 |
| 短期借款 | | | |
| | 广州珠江啤酒集团有限公 | 19,500.00 | 17,700.00 |

| | | | |
|------|------------------|-----------|-----------|
| | 司 | | |
| | 合 计 | 19,500.00 | 17,700.00 |
| 应付利息 | | | |
| | 广州珠江啤酒集团有限公 司 | 20.24 | 12.17 |
| | 合 计 | 20.24 | 12.17 |

3、资金占用情况及清欠方案

本报告期，公司不存在控股股东占用本公司资金情况。

本报告期，公司未发生向控股股东及其下属子公司提供资金的情况。

七、报告期内公司重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司无承包、租赁其他公司资产的重大合同；其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大合同情况如下：

(1) 经公司第三届董事会第十一次会议决议，公司控股51%的子公司广州琶醍投资管理有限公司租用公司珠江—英博国际啤酒博物馆三楼和一楼展厅、酒吧及玻璃桶，租用面积共2840平方米，出租期限为10年，自 2011年1月1日至2020年12月31日止，租金总额为1438.71万元。

(2) 经公司第三届董事会第十一次会议决议，广东新力投资有限公司租用公司原保卫部办公楼，包括建筑面积2334平方米及周边配套用地面积510平方米，出租期限为10年，从2011年1月1日至2020年12月31日止，租金总额为830.80万元。

报告期内，上述合同各方严格履行了各自的权利及义务。

(二) 报告期内，公司无重大担保事项。

公司独立董事经审查后，就公司累计和当期对外担保情况等说明如下：公司报告期内未发生外担保，报告期末累计对外担保额为0，符合《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《对外担保管理制度》等相关规定。

(三) 报告期内，公司未发生委托他人进行现金管理事项。

(四) 其他重大合同

公司与德国慕尼黑理工大学啤酒工艺和饮料技术研究所签订技术合作协议，共同开展啤酒行业先进技术和科研项目研究。协议有效

期三年，自二〇一一年一月一日开始，至二〇一三年十二月三十一日结束。公司每年支付技术合作费用5万欧元。相关信息已于2011年3月9日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

报告期内，合同双方严格履行了各自的权利及义务。

八、承诺事项履行情况

1、股份限售承诺

本公司控股股东广州珠江啤酒集团有限公司和外资股东

INTERBREW INVESTMENT INTERNATIONAL HOLDING LIMITED、永信国际有限公司承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份，也不由发行人回购该部分股份。

股东广州市华仕投资有限公司、广州珠江资产管理有限公司、广州市诚毅科技软件开发有限公司、揭阳市安信投资有限公司和中国食品发酵工业研究院承诺：自发行人股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）的有关规定，对于本公司国有股东广州珠江啤酒集团有限公司、广州珠江资产管理有限公司和中国食品发酵工业研究院转由全国社会保障基金理事会持有的本公司国有股，全国社会保障基金理事会将承继广州珠江啤酒集团有限公司、广州珠江资产管理有限公司和中国食品发酵工业研究院的禁售期义务。

本报告期内，有关各方严格履行以上承诺。

2、避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，本公司控股股东广州珠江啤酒集团有限公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：广州珠江啤酒集团有限公司不会通过自己或可控制的其他企业，进行与本公司业务相同或相似的业务。如有这类业务，其所产生的收益归本公司所有。如果广州珠江啤酒集团有限公司将来出现下属全资、控股、参股企业从事的业务与本公司有竞争或构成竞争的情况，本公司有权随时要求广州珠江啤酒集团有限公司出让在该等企业中的全部股份，广州珠江啤酒集团有限公司给予本公司对该等股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。若违反本承诺，广州珠江啤酒集团有限公司将赔偿本公司因此而产生的任何损失。

在本公司《发起人协议》中，外方股东 INTERBREW INVESTMENT INTERNATIONAL HOLDING LIMITED 承诺：（1）INTERBREW INVESTMENT INTERNATIONAL HOLDING LIMITED 及其关联方不在广东省内通过独资、合资、联营等方式收购或拥有除本公司外的啤酒生产经营企业；（2）在本公司成立后，INTERBREW INVESTMENT INTERNATIONAL HOLDING LIMITED 及其关联方如在广东省以外进行并购啤酒生产企业，将优先考虑与本公司结成合作伙伴；（3）如 INTERBREW INVESTMENT INTERNATIONAL HOLDING LIMITED 其关联方拟转让其并购的项目，在本公司提出收购要求时，在同等条件下优先转让给本公司。

本报告期内，有关各方严格履行以上承诺。

3、公司董事、监事、高级管理人员承诺在其任职期间，将向公司申报所直接或间接持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不超过所直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五。离职后半年内，不转让所直接或间接持有的公司股份。报告期内，全体董事、监事和高级管理人员严格履行承诺。

九、报告期内，公司聘任、解聘会计师事务所情况及报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬情况。

根据公司第三届董事会第十八次会议决议和公司 2011年第三次临时股东大会决议，公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2011 年度财务审计机构，本次年度审计费用为80万元。

十、公司、公司董事会及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、在报告期内无受有权机关、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。

十一、报告期内发生以及在以前期间发生但持续到报告期的重要事项公告索引

| 公告编号 | 公告时间 | 公告内容 |
|----------|-------------|--|
| 2010-010 | 2010年11月3日 | 关于城建税和教育费附加征收政策变化的影响情况公告 |
| 2010-019 | 2010年12月12日 | 关于全资子公司梅州珠江啤酒分装有限公司参与竞买发展用地并签订投资协议书的公告 |
| 2010-020 | 2010年12月12日 | 广州南沙珠江啤酒有限公司对外投资公告 |
| 2011-001 | 2011年1月18日 | 第三届董事会第十一次会议决议公告 |
| 2011-002 | 2011年1月18日 | 第三届监事会第六次临时会议决议公告 |
| 2011-003 | 2011年1月18日 | 召开2011年第一次临时股东大会通知的公告 |
| 2011-004 | 2011年1月18日 | 公司以委托贷款方式向广州珠江啤酒集团有限公司借用资金4000万元 |
| 2011-005 | 2011年2月16日 | 2011年第一次临时股东大会决议公告 |
| 2011-006 | 2011年2月26日 | 2010年度业绩快报 |
| 2011-007 | 2011年3月9日 | 关于签订技术合作协议的公告 |
| 2011-008 | 2011年3月15日 | 关于全资子公司广西珠江啤酒有限公司签订募集资金三方监管协议的公告 |
| 2011-009 | 2011年3月29日 | 第三届董事会第十二次会议决议公告 |
| 2011-010 | 2011年3月29日 | 第三届监事会第七次会议公告 |
| 2011-011 | 2011年3月29日 | 2010年报摘要 |
| 2011-012 | 2011年3月29日 | 关于2011年日常关联交易公告 |
| 2011-013 | 2011年3月29日 | 关于使用自有闲置资金投资保本型银行理财产品的公告 |
| 2011-014 | 2011年3月29日 | 召开2010年度股东大会通知的公告 |

| | | |
|----------|-------------|--------------------------------------|
| 2011-015 | 2011年3月29日 | 关于举行2010年度业绩网上说明会的公告 |
| 2011-016 | 2011年3月29日 | 关于成功发行2011年度第一期短期融资券的公告 |
| 2011-017 | 2011年4月15日 | 关于公司董事、副总经理辞职的公告 |
| 2011-018 | 2011年4月20日 | 2010年度股东大会决议公告 |
| 2011-019 | 2011年4月25日 | 2011年第一季度季度报告正文 |
| 2011-020 | 2011年4月26日 | 关于全资子公司获得财政补贴的公告 |
| 2011-021 | 2011年4月29日 | 关于证券事务代表辞职的公告 |
| 2011-022 | 2011年5月13日 | 2010年度权益分派实施公告 |
| 2011-023 | 2011年7月18日 | 公司2011年半年度业绩快报 |
| 2011-024 | 2011年7月27日 | 关于计缴价格调节基金的公告 |
| 2011-025 | 2011年8月15日 | 首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告 |
| 2011-026 | 2011年8月26日 | 第三届董事会第十五次会议决议公告 |
| 2011-027 | 2011年8月26日 | 召开2011年第二次临时股东大会通知的公告 |
| 2011-028 | 2011年8月26日 | 关于调整2011年日常关联交易额度的公告 |
| 2011-029 | 2011年8月26日 | 全资子公司河北珠江啤酒有限公司对外投资公告 |
| 2011-030 | 2011年8月26日 | 2011年半年报摘要（更正后） |
| 2011-031 | 2011年8月26日 | 关于成功发行2011年度第二期短期融资券的公告 |
| 2011-032 | 2011年8月26日 | 关于全资子公司获得财政补贴的公告 |
| 2011-033 | 2011年8月30日 | 更正公告（关于2011年半年度报告摘要） |
| 2011-034 | 2011年9月14日 | 2011年第二次临时股东大会决议公告 |
| 2011-035 | 2011年9月21日 | 第三届董事会第十六次会议决议公告 |
| 2011-036 | 2011年9月21日 | 第三届监事会第十次临时会议决议公告 |
| 2011-037 | 2011年9月21日 | 关联交易公告 |
| 2011-038 | 2011年10月25日 | 第三届董事会第十七次会议决议公告 |
| 2011-039 | 2011年10月25日 | 2011年第三季度报告正文 |
| 2011-040 | 2011年10月25日 | 全资子公司梅州珠江啤酒分装有限公司对外投资公告 |
| 2011-041 | 2011年10月25日 | 关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动整改计划实施情况的公告 |
| 2011-042 | 2011年12月7日 | 关于公司监事辞职的公告 |
| 2011-043 | 2011年12月13日 | 第三届监事会第十二次临时会议决议公告 |
| 2011-044 | 2011年12月15日 | 第三届董事会第十八次会议决议公告 |
| 2011-045 | 2011年12月15日 | 关于与新余百适得企业管理咨询有限公司关联交易的公告 |
| 2011-046 | 2011年12月15日 | 关于召开2011年第三次临时股东大会通知的公告 |
| 2011-047 | 2011年12月15日 | 关于全资子公司梅州珠江啤酒分装有限公司收到政府补助的 |

| | | |
|----------|-------------|-----------------------------|
| | | 公告 |
| 2011-048 | 2011年12月23日 | 关于完成对全资子公司梅州珠江啤酒分装有限公司增资的公告 |
| 2011-049 | 2011年12月26日 | 关于高管职务变动的公告 |
| 2012-001 | 2012年1月5日 | 第三届董事会第十九次会议决议公告 |

第十二节 审计报告及财务报表

审计报告

信会师报字[2012]第 410136 号

广州珠江啤酒股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州珠江啤酒股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：
(1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；
(2) 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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：刘杰生

中国注册会计师：熊 伟

中国·上海

二〇一二年三月二十三日

广州珠江啤酒股份有限公司
资产负债表
2011年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 资 产 | 附注十二 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | | 104,786,284.86 | 73,679,512.49 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | 105,252,632.25 | 242,791,120.50 |
| 应收账款 | 十二(一) | 429,830,681.53 | 446,659,452.01 |
| 预付款项 | | 9,124,566.60 | 2,037,202.76 |
| 应收利息 | | 23,820.78 | 17,810.61 |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 十二(二) | 1,051,674,054.89 | 1,045,193,488.45 |
| 存货 | | 400,607,629.65 | 325,182,085.88 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 2,101,299,670.56 | 2,135,560,672.70 |
| 非流动资产: | | | |
| 发放委托贷款及垫款 | | 13,326,300.00 | 13,326,300.00 |
| 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 | 十二(三) | 1,137,155,426.52 | 1,034,228,841.18 |
| 投资性房地产 | | 17,137,639.10 | |
| 固定资产 | | 1,265,535,894.88 | 1,403,384,908.95 |
| 在建工程 | | 17,492,812.14 | 8,057,217.47 |
| 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 | | 502,105,247.48 | 511,794,158.53 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | 29,321,078.77 | 24,720,150.82 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 2,982,074,398.89 | 2,995,511,576.95 |
| 资产总计 | | 5,083,374,069.45 | 5,131,072,249.65 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

广州珠江啤酒股份有限公司
资产负债表（续）
2011年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 附注十二 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 290,000,000.00 | 247,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | 174,500,000.00 |
| 应付账款 | | 318,212,914.88 | 266,929,217.92 |
| 预收款项 | | 36,872,170.63 | 27,408,819.68 |
| 应付职工薪酬 | | 13,006,206.79 | 13,005,109.67 |
| 应交税费 | | 49,407,277.04 | 37,208,879.28 |
| 应付利息 | | 30,258,173.62 | 16,781,251.40 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 143,773,928.56 | 138,936,646.96 |
| 一年内到期的非流动负债 | | 1,701,705.35 | 1,835,965.47 |
| 其他流动负债 | | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 流动负债合计 | | 1,883,232,376.87 | 1,923,605,890.38 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | 7,343,031.20 | 9,758,342.71 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | 25,366,461.26 | 21,489,790.14 |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 32,709,492.46 | 31,248,132.85 |
| 负债合计 | | 1,915,941,869.33 | 1,954,854,023.23 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | | 680,161,768.00 | 680,161,768.00 |
| 资本公积 | | 1,589,910,615.32 | 1,589,910,615.32 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 134,919,032.84 | 132,396,826.63 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | 762,440,783.96 | 773,749,016.47 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 3,167,432,200.12 | 3,176,218,226.42 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 5,083,374,069.45 | 5,131,072,249.65 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广州珠江啤酒股份有限公司
合并资产负债表
2011年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 资 产 | 附注五 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 五(一) | 334,065,434.50 | 419,058,022.92 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 五(二) | 163,700,342.25 | 328,468,549.00 |
| 应收账款 | 五(三) | 494,535,257.21 | 422,397,603.49 |
| 预付款项 | 五(五) | 48,252,093.16 | 108,262,215.35 |
| 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 | 五(四) | 2,979,244.00 | 4,717,629.97 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 五(六) | 729,938,830.67 | 568,405,138.14 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | | 1,773,471,201.79 | 1,851,309,158.87 |
| 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 | 五(七) | 8,000.00 | 8,000.00 |
| 投资性房地产 | 五(八) | 17,137,639.10 | |
| 固定资产 | 五(九) | 2,772,988,134.88 | 2,674,941,273.14 |
| 在建工程 | 五(十) | 104,005,113.09 | 191,484,181.35 |
| 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 | 五(十一) | 747,323,432.72 | 645,594,078.12 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 五(十二) | 69,137,642.67 | 56,130,113.51 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 3,710,599,962.46 | 3,568,157,646.12 |
| 资产总计 | | 5,484,071,164.25 | 5,419,466,804.99 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

广州珠江啤酒股份有限公司
合并资产负债表（续）
2011年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 附注五 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------------------------|--------|-------------------------|-------------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 五（十四） | 303,548,000.00 | 259,998,000.00 |
| 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 | 五（十五） | | 174,500,000.00 |
| 应付账款 | 五（十六） | 563,401,483.11 | 466,420,382.47 |
| 预收款项 | 五（十七） | 36,046,082.64 | 43,293,638.88 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 五（十八） | 19,029,528.29 | 19,034,577.79 |
| 应交税费 | 五（十九） | 52,096,510.69 | 50,863,361.70 |
| 应付利息 | 五（二十） | 30,281,053.58 | 16,797,623.50 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 五（二十一） | 221,115,985.94 | 162,766,244.62 |
| 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 | 五（二十二） | 1,701,705.35 | 1,835,965.47 |
| 其他流动负债 | 五（二十三） | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 流动负债合计 | | 2,227,220,349.60 | 2,195,509,794.43 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 五（二十四） | 7,343,031.20 | 9,758,342.71 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | 五（二十五） | 42,620,811.29 | 23,183,456.80 |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 49,963,842.49 | 32,941,799.51 |
| 负债合计 | | 2,277,184,192.09 | 2,228,451,593.94 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | 五（二十六） | 680,161,768.00 | 680,161,768.00 |
| 资本公积 | 五（二十七） | 1,590,705,116.38 | 1,590,705,116.38 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 五（二十八） | 133,596,988.40 | 131,074,782.19 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 五（二十九） | 783,529,081.70 | 769,875,398.81 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 3,187,992,954.48 | 3,171,817,065.38 |
| 少数股东权益 | | 18,894,017.68 | 19,198,145.67 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 3,206,886,972.16 | 3,191,015,211.05 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 5,484,071,164.25 | 5,419,466,804.99 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广州珠江啤酒股份有限公司
利润表
2011 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项 目 | 附注十二 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|-------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 十二（四） | 2,462,338,786.54 | 2,120,826,530.96 |
| 减：营业成本 | 十二（四） | 1,346,053,742.05 | 1,184,764,644.54 |
| 营业税金及附加 | | 295,469,178.53 | 231,223,551.28 |
| 销售费用 | | 374,672,468.94 | 349,523,390.43 |
| 管理费用 | | 347,861,842.67 | 229,721,252.79 |
| 财务费用 | | 61,659,812.77 | 37,342,157.51 |
| 资产减值损失 | | 11,948,872.03 | 13,610,942.45 |
| 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） | 十二（五） | 927,220.33 | 3,230,175.82 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”填列） | | 25,600,089.88 | 77,870,767.78 |
| 加：营业外收入 | | 2,773,328.67 | 3,971,618.93 |
| 减：营业外支出 | | 125,091.32 | 319,463.62 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 125,091.32 | 318,636.37 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 28,248,327.23 | 81,522,923.09 |
| 减：所得税费用 | | 3,026,265.13 | 7,514,708.59 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 25,222,062.10 | 74,008,214.50 |
| 五、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | 0.04 | 0.12 |
| （二）稀释每股收益 | | 0.04 | 0.12 |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 25,222,062.10 | 74,008,214.50 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广州珠江啤酒股份有限公司
合并利润表
2011年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项 目 | 附注五 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|--------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | | 3,562,680,308.75 | 3,052,866,820.13 |
| 其中：营业收入 | 五(三十) | 3,562,680,308.75 | 3,052,866,820.13 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 3,530,428,911.13 | 2,941,460,635.58 |
| 其中：营业成本 | 五(三十) | 2,025,353,250.05 | 1,804,372,438.98 |
| 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 | 五(三十一) | 363,127,513.27 | 290,307,221.78 |
| 销售费用 | 五(三十二) | 601,670,890.07 | 469,615,242.60 |
| 管理费用 | 五(三十三) | 457,373,078.51 | 318,857,026.31 |
| 财务费用 | 五(三十四) | 57,861,178.15 | 40,159,760.89 |
| 资产减值损失 | 五(三十六) | 25,043,001.08 | 18,148,945.02 |
| 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） | 五(三十五) | 248,358.63 | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 32,499,756.25 | 111,406,184.55 |
| 加：营业外收入 | 五(三十七) | 38,059,522.33 | 4,753,281.85 |
| 减：营业外支出 | 五(三十八) | 894,554.12 | 773,519.58 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 176,607.36 | 686,132.04 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 69,664,724.46 | 115,385,946.82 |
| 减：所得税费用 | 五(三十九) | 19,784,874.95 | 23,978,754.67 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 49,879,849.51 | 91,407,192.15 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | 50,183,977.50 | 91,309,914.07 |
| 少数股东损益 | | -304,127.99 | 97,278.08 |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 五(四十) | 0.07 | 0.14 |
| （二）稀释每股收益 | 五(四十) | 0.07 | 0.14 |
| 七、其他综合收益 | 五(四十一) | | |
| 八、综合收益总额 | | 49,879,849.51 | 91,407,192.15 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 50,183,977.50 | 91,309,914.07 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | -304,127.99 | 97,278.08 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广州珠江啤酒股份有限公司
现金流量表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 2,219,509,647.59 | 1,482,892,449.78 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 220,852,265.76 | 740,056,773.01 |
| 经营活动现金流入小计 | 2,440,361,913.35 | 2,222,949,222.79 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 956,324,464.00 | 579,250,645.59 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 285,931,103.43 | 246,400,789.23 |
| 支付的各项税费 | 501,546,440.19 | 448,684,730.53 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 526,573,924.67 | 1,151,686,784.47 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,270,375,932.29 | 2,426,022,949.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 169,985,981.06 | -203,073,727.03 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | |
| 收回投资收到的现金 | 155,000,000.00 | |
| 取得投资收益所收到的现金 | 921,210.16 | 3,212,365.21 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2,195,548.11 | 800,992.75 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 158,116,758.27 | 4,013,357.96 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 17,849,277.37 | 21,250,105.45 |
| 投资支付的现金 | 236,561,723.29 | 421,996,300.00 |
| 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 | 254,411,000.66 | 443,246,405.45 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -96,294,242.39 | -439,233,047.49 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 385,700,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 1,367,000,000.00 | 842,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,367,000,000.00 | 2,227,700,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 2,326,164,379.82 | 1,455,822,143.35 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 79,334,427.73 | 137,486,567.42 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 4,086,158.75 | 11,657,233.57 |
| 筹资活动现金流出小计 | 2,409,584,966.30 | 1,604,965,944.34 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -42,584,966.30 | 622,734,055.66 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 31,106,772.37 | -19,572,718.86 |
| 加: 期初现金及现金等价物余额 | 73,679,512.49 | 93,252,231.35 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 104,786,284.86 | 73,679,512.49 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

广州珠江啤酒股份有限公司
合并现金流量表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项 目 | 附注五 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|---------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 3,145,319,538.39 | 2,360,777,365.36 |
| 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 | 五(四十二)1 | 166,033,919.34 | 122,169,907.20 |
| 经营活动现金流入小计 | | 3,311,353,457.73 | 2,482,947,272.56 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 1,549,032,489.38 | 1,019,274,245.26 |
| 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 | | 415,681,405.53 | 356,277,212.69 |
| 支付的各项税费 | | 685,497,750.25 | 599,405,638.76 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五(四十二)2 | 465,501,182.93 | 262,219,434.77 |
| 经营活动现金流出小计 | | 3,115,712,828.09 | 2,237,176,531.48 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 195,640,629.64 | 245,770,741.08 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 170,000,000.00 | |
| 取得投资收益所收到的现金 | | 248,358.63 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 474,769.85 | 1,198,771.89 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 170,723,128.48 | 1,198,771.89 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 238,670,626.71 | 346,316,313.62 |
| 投资支付的现金 | | 170,000,000.00 | |
| 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 | | 408,670,626.71 | 346,316,313.62 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -237,947,498.23 | -345,117,541.73 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | 388,150,000.00 |
| 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 | | 1,367,550,000.00 | 957,250,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 2,367,550,000.00 | 2,345,400,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 2,326,164,379.82 | 1,885,322,143.35 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 79,985,181.26 | 144,346,471.70 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 五(四十二)3 | 4,086,158.75 | 11,657,233.57 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 2,410,235,719.83 | 2,041,325,848.62 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -42,685,719.83 | 304,074,151.38 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -84,992,588.42 | 204,727,350.73 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 419,058,022.92 | 214,330,672.19 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 334,065,434.50 | 419,058,022.92 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广州珠江啤酒股份有限公司
所有者权益变动表
2011年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项目 | 本期金额 | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|------------------|--------|------|----------------|--------|----------------|------------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减: 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 680,161,768.00 | 1,589,910,615.32 | | | 132,396,826.63 | | 773,749,016.47 | 3,176,218,226.42 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 680,161,768.00 | 1,589,910,615.32 | | | 132,396,826.63 | | 773,749,016.47 | 3,176,218,226.42 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | 2,522,206.21 | | -11,308,232.51 | -8,786,026.30 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 25,222,062.10 | 25,222,062.10 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 25,222,062.10 | 25,222,062.10 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | 2,522,206.21 | | -36,530,294.61 | -34,008,088.40 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 2,522,206.21 | | -2,522,206.21 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | -34,008,088.40 | -34,008,088.40 |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 680,161,768.00 | 1,589,910,615.32 | | | 134,919,032.84 | | 762,440,783.96 | 3,167,432,200.12 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

广州珠江啤酒股份有限公司

所有者权益变动表（续）

2011年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 项目 | 上年同期金额 | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|------------------|-------|------|----------------|--------|-----------------|------------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 610,161,768.00 | 1,281,797,482.64 | | | 124,996,005.18 | | 823,072,359.34 | 2,840,027,615.16 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 610,161,768.00 | 1,281,797,482.64 | | | 124,996,005.18 | | 823,072,359.34 | 2,840,027,615.16 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 70,000,000.00 | 308,113,132.68 | | | 7,400,821.45 | | -49,323,342.87 | 336,190,611.26 |
| （一）净利润 | | | | | | | 74,008,214.50 | 74,008,214.50 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 74,008,214.50 | 74,008,214.50 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 70,000,000.00 | 308,113,132.68 | | | | | | 378,113,132.68 |
| 1. 所有者投入资本 | 70,000,000.00 | 308,113,132.68 | | | | | | 378,113,132.68 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 7,400,821.45 | | -123,331,557.37 | -115,930,735.92 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 7,400,821.45 | | -7,400,821.45 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | -115,930,735.92 | -115,930,735.92 |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （六）专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| （七）其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 680,161,768.00 | 1,589,910,615.32 | | | 132,396,826.63 | | 773,749,016.47 | 3,176,218,226.42 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广州珠江啤酒股份有限公司
合并所有者权益变动表
2011年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| 项目 | 本期金额 | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|------------------|--------|------|----------------|--------|----------------|----|---------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减: 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 680,161,768.00 | 1,590,705,116.38 | | | 131,074,782.19 | | 769,875,398.81 | | 19,198,145.67 | 3,191,015,211.05 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 680,161,768.00 | 1,590,705,116.38 | | | 131,074,782.19 | | 769,875,398.81 | | 19,198,145.67 | 3,191,015,211.05 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | 2,522,206.21 | | 13,653,682.89 | | -304,127.99 | 15,871,761.11 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 50,183,977.50 | | -304,127.99 | 49,879,849.51 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | 50,183,977.50 | | -304,127.99 | 49,879,849.51 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | |
| (四) 利润分配 | | | | | 2,522,206.21 | | -36,530,294.61 | | | -34,008,088.40 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 2,522,206.21 | | -2,522,206.21 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | -34,008,088.40 | | | -34,008,088.40 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 680,161,768.00 | 1,590,705,116.38 | | | 133,596,988.40 | | 783,529,081.70 | | 18,894,017.68 | 3,206,886,972.16 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

广州珠江啤酒股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）

2011年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 项 目 | 上年同期金额 | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|------------------|-------|------|----------------|--------|-----------------|----|---------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | | |
| 一、上年年末余额 | 610,161,768.00 | 1,282,591,983.70 | | | 123,673,960.74 | | 801,897,042.11 | | 18,650,867.59 | 2,836,975,622.14 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 610,161,768.00 | 1,282,591,983.70 | | | 123,673,960.74 | | 801,897,042.11 | | 18,650,867.59 | 2,836,975,622.14 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 70,000,000.00 | 308,113,132.68 | | | 7,400,821.45 | | -32,021,643.30 | | 547,278.08 | 354,039,588.91 |
| （一）净利润 | | | | | | | 91,309,914.07 | | 97,278.08 | 91,407,192.15 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 91,309,914.07 | | 97,278.08 | 91,407,192.15 |
| （三）所有者投入和减少资本 | 70,000,000.00 | 308,113,132.68 | | | | | | | 2,450,000.00 | 380,563,132.68 |
| 1. 所有者投入资本 | 70,000,000.00 | 308,113,132.68 | | | | | | | 2,450,000.00 | 380,563,132.68 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | 7,400,821.45 | | -123,331,557.37 | | -2,000,000.00 | -117,930,735.92 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 7,400,821.45 | | -7,400,821.45 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | -115,930,735.92 | | -2,000,000.00 | -117,930,735.92 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| （五）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| （六）专项储备 | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | |
| （七）其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 680,161,768.00 | 1,590,705,116.38 | | | 131,074,782.19 | | 769,875,398.81 | | 19,198,145.67 | 3,191,015,211.05 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广州珠江啤酒股份有限公司 二〇一一年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司的历史沿革

广州珠江啤酒股份有限公司（以下简称：本公司）是由广州珠江啤酒集团有限公司为主发起人，联合 INTERBRE WINVESTMENT INTERNATIONAL HOLDING LIMITED(译名：英特布鲁投资国际控股有限公司)、广州市华仕投资有限公司、广州珠江资产管理有限公司、广州诚毅科技软件开发有限公司、揭阳市安信饮品有限公司和中国食品发酵工业研究院共同发起，以发起设立方式设立的股份有限公司。本公司设立时股本为人民币 43,636.26 万元，由发起人认购股份总额为人民币 43,636.26 万元，占注册资本的 100%，其中广州珠江啤酒集团有限公司以与啤酒生产经营业务相关的经评估后的净资产按人民币 1.53846 元/股，认购 261,817,500 股，计 261,817,500.00 元，占注册资本的 60%；英特布鲁投资国际控股有限公司以等值于人民币 161,118,500.00 元的美元现汇按人民币 1.53846 元/股，认购 104,727,000 股，计 104,727,000.00 元，占注册资本的 24%；广州市华仕投资有限公司按人民币 1.53846 元/股，认购 43,636,300 股，计 43,636,300.00 元，占注册资本的 10%；广州珠江资产管理有限公司按人民币 1.53846 元/股，认购 9,190,900 股，计 9,190,900.00 元，占注册资本的 2.106%；广州诚毅科技软件开发有限公司按人民币 1.53846 元/股，认购 6,500,000 股，计 6,500,000.00 元，占注册资本的 1.49%；揭阳市安信饮品有限公司按人民币 1.53846 元/股，认购 9,190,900 股，计 9,190,900.00 元，占注册资本的 2.106%；中国食品发酵工业研究院按人民币 1.53846 元/股，认购 1,300,000 股，计 1,300,000.00 元，占注册资本的 0.298%。

2006 年 4 月，本公司定向增发 38,799,168 股，每股面值 1 元，每股价格 8.05 元，新增注册资本 38,799,168.00 元。广州珠江啤酒集团有限公司以珠江啤酒系列 26 个注册商标出资认购 23,279,503 股，英特布鲁投资国际控股有限公司以等值于人民币 12,493 万元美元（汇率约定按 1 美元=8.05 元人民币）认购 15,519,665 股。增资扩股后，本公司注册资本 475,161,768.00 元，其中：广州珠江啤酒集团有限公司实缴注册资本比例为 60%；英特布鲁投资国际控股有限公司实缴注册资本比例为 25.306%；广州市华仕投资有限公司实缴注册资本比例为 9.183%；广州珠江资产管理有限公司实缴注册资本比例为 1.934%；广州诚毅科技软件开发有限公司实缴注册资本比例为 1.368%；揭阳市安信饮品有限公司实缴注册资本比例为 1.934%；中国食品发酵工业研究院实缴注册资本比例为 0.274%。

2007 年 9 月，本公司以人民币 7.25 元每股的价格定向增发 13,500 万股，其中：广州珠江啤酒集团有限公司以土地使用权、房屋、设备等经评估的资产作价人民币 54,375 万元出资认购 7,500 万股；英特布鲁投资国际控股有限公司等值人民币 39,150 万元的美元现汇出资认购 5,400 万股；永信国际有限公司以所持有的广州珠丰彩印纸品公司 25% 的股权和佛山市永信制盖有限公司 25% 的股权折合人民币 3,368.8775 万元出资认购 600 万股，不足部分以折合人民币 981.1225 万元的等值美元现汇出资，股权出资部分占注册资本比例 0.762%，现金出资部分占注册资本比例 0.221%；其他股东不参加认购。本次增资扩股后，本公司股本总额由 47,516.1768 万股增加至 61,016.1768 万股，注册资本相应增加至 6,1016.1768 万元，其中：广州珠江啤酒集团有限公司实缴注册资本比例为 59.017%；英特布鲁投资国际控股有限公司实缴注册资本比例为 28.558%；广州市华仕投资有限公司实缴注册资本比例为 7.152%；广州珠江资产管理有限公司实缴注册资本比例为 1.506%；揭阳市安信投资有限公司实缴注册资本比例为 1.506%；广州诚毅科技软件开发有限公司实缴注册资本比例为 1.065%；中国食品发酵工业研究院实缴注册资本比例为 0.213%；永信国际有限公司实缴注册资本比例为 0.983%。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]905 号文核准，本公司首次公开发行 7,000 万股人民币普通股股票。本次发行采用网下向配售对象询价配售（以下简称“网下发行”）与网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中，网下配售 1,400 万股，网上发行 5,600 万股，发行价格为 5.80 元/股。经深圳证券交易所《关于广州珠江啤酒股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2010]260 号文）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“珠江啤酒”，股票代码“002461”；其中，本次公开发行中网上发行的 5,600 万股股票于 2010 年 8 月 18 日起上市交易，网下发行的 1,400 万股股票于 2010 年 11 月 18 日起上市交易。

(二) 行业性质：本公司所属行业为啤酒工业类。

(三) 经营范围为：制造、加工、销售：酒、饮料、瓶盖、酒花、食品添加剂、饲料、印刷商标。生物工程技术开发及相关技术咨询、技术转让、技术服务。销售啤酒生产副产品。收购玻璃瓶。公司自产产品装卸、仓储。在公司经营场所开办啤酒文化和产品展示中心(不含分销)。主要产品为珠江品牌系列啤酒。

现工商营业执照号：440101400005671；注册地：广州市海珠区新港东路磨碟沙大街 118 号；公司总部地址：中国广东省广州市。

股本总额为 68,016.1768 万股,其中广州珠江啤酒集团有限公司直接持股 35,329.5165 万股,通过永信国际有限公司间接持股 600 万股。广州珠江啤酒集团有限公司直接间接持有本公司股本总额的 52.82%,是本公司的控股母公司。

(四) 基本组织结构

本公司按照管理职能和事务设置: 办公室、证券部、管理部、人力资源部、法律事务部、党群工作部、信息部、财务部、审计部、保卫部、采购部、生产部、设备部、工程部、储运部; 按照销售传播、研发、设计等设置: 营销中心、文化传播中心、质控部、技术部、研发中心; 按照生产职能设置: 酿造厂、灌装厂、麦饲厂、热电厂。

本公司子公司包括: 湛江珠江啤酒有限公司、河北珠江啤酒有限公司、东莞市珠江啤酒有限公司、中山珠江啤酒有限公司、广州从化珠江啤酒分装有限公司、海丰珠江啤酒分装有限公司、汕头珠江啤酒分装有限公司、阳江珠江啤酒分装有限公司、新丰珠江啤酒分装有限公司、梅州珠江啤酒分装有限公司、广西珠江啤酒有限公司、湖南珠江啤酒有限公司、广州珠丰彩印纸品有限公司、佛山市永信制盖有限公司、广州琶醍投资管理有限公司、广州南沙珠江啤酒有限公司。

二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《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》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的,本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整,在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用,包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等,于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等,抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。

2、 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配,确认所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。

本公司对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,确认为商誉;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差额,经复核后,计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产),其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的,单独确认并按公允价值计量;公允价值能够可靠计量的无形资产,单独确认为无形资产并按公允价值计量;取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债,履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的,单独确认并按照公允价值计量;取得的被购买方或有负债,其公允价值能可靠计量的,单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异,在购买日不符合递延所得税资产确认条件的,不予以确认。购买日后 12 个月内,如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在,预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的,确认相关的递延所得税资产,同时减少商誉,商誉不足冲减的,差额部分确认为当期损益;除上述情况以外,确认与企业合并相关的递延所得税资产,计入当期损益。

非同一控制下企业合并，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，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩

余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如已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,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

- (1) 所转移金融资产的账面价值;
- (2) 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

- (1) 终止确认部分的账面价值;
- (2) 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时,终止确认的金融负债账面价值与支付对价(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。

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的

报价。

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十） 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项应收账款期末金额在 500 万元以上，单项其他应收款期末金额在 100 万以上。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

期末如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险特征组合计提坏账准备。

2、 按组合计提坏账准备应收款项：

| 确定组合的依据 | |
|-----------------------------------|---------------------|
| 组合 1 | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征 |
| 组合 2 | 业务往来应收款项具有类似信用风险特征 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法） | |
| 组合 1 | 账龄分析法 |
| 组合 2 | 个别认定法 |

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|--------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 10 | 10 |
| 1—2 年 | 30 | 30 |
| 2—3 年 | 50 | 50 |
| 3 年以上 | 100 | 100 |

注：本公司合并范围内的关联方往来余额不计提坏账准备。

B、组合 2 中，采用个别认定法计提坏账准备的：

对于财务报表报出日不再经营及不再发生业务往来的应收款项，采用个别认定法，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对该类款项一般全额计提坏账准备。

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：期末有客观证据表明应收款项发生减值。

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的款项，以账龄为信用风险特征组合计提坏账准备。

(十一) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：原材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持

有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 周转材料的摊销方法

周转材料采用五五摊销法。

(十二) 长期股权投资

1、 投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益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合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、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；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、 后续计量及损益确认

（1） 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2） 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净

利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 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、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十四) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|---------|--------|----------------|
| 房屋及建筑物 | 8—50 | 3%—5% | 1.9%-12.125% |
| 专用设备 | 10—32 | 3%—5% | 2.97%-9.7% |
| 通用设备 | 10—20 | 3%—5% | 4.75%-9.7% |
| 运输设备 | 8—13 | 3%—5% | 7.308%-12.125% |
| 电子及其他设备 | 5—20 | 3%—5% | 4.75%-19.4% |

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十五) 在建工程

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十六) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，

该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工,但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的,在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的,则借款费用暂停资本化;该项中断如是所购建或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必要的程序,则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款,以专门借款当期实际发生的借款费用,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,来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款,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,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

(十七) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量;

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损益;

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本,不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值;以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价

值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项 目 | 预计使用寿命 | 依 据 |
|-------|-------------|--------|
| 土地使用权 | 按土地使用权证使用期限 | 土地使用权证 |
| 软件 | 10 年 | 预计使用期限 |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

本公司拥有珠江啤酒的商标，本公司认为在可预见的将来该商标均会使用并带给本公司预期的经济利益流入，故认定其使用寿命为不确定。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相

应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后,减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整,以使该无形资产在剩余使用寿命内,系统地分摊调整后的无形资产账面价值(扣除预计净残值)。

无形资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段:为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段:在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件时确认为无形资产:

- (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。

开发阶段的支出,若不满足上列条件的,于发生时计入当期损益。研究阶段的支出,在发生时计入当期损益。

(十八) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉,其初始成本是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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出,计入当期损益。

本公司对商誉不摊销,商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试,对于因企业合并形成的商誉的账面价值,自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组;难以分摊至相关的资产组的,将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时,按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的

比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(十九) 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。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

(二十) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出

进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十一）收入

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金

额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(二十二) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、 会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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，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或者是对不同的纳税主体相关，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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十四) 经营租赁、融资租赁

1、 经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，

计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(二十五) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二十六) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- 1、 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2、 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3、 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- (1) 各单项产品或劳务的性质；
- (2) 生产过程的性质；
- (3) 产品或劳务的客户类型；
- (4) 销售产品或提供劳务的方式；
- (5) 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

(二十七) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十八) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

三、 税项

(一) 公司主要税种和税率

| 税 种 | 计税依据 | 税率 |
|-----|---|---------------------|
| 增值税 | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 17%、13% |
| 消费税 | 按应税销售收入计征 | 220 元/吨或 250 元/吨 |

| | | |
|---------|---------------------|----------|
| 营业税 | 按应税营业收入计征 | 5% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征 | 5%或 7% |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额计征 | 25%或 15% |

(二) 税收优惠及批文

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发〔2007〕39号)、广州市海珠区国家税务局出具的海国税外减免字[2006]第 000019 号《减免税事项通知书》、广州市海珠区国家税务局出具的海珠国税减备字[2009]第 0170 号《减免税备案登记告知书》的规定，2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日期间，本公司企业所得税减半按 12.5% 税率缴纳所得税；2011 年本公司享受高新技术企业减免优惠，按 15% 税率缴纳所得税。

四、 企业合并及合并财务报表

(本节下列表式数据中的金额单位, 除非特别注明外均为人民币万元。)

(一) 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 | 期末实际出资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) | 是否合并报表 | 少数股东权益 | 少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|--------------|-------|------------------------------|------|--------|-------------------|---------|---------------------|----------|-----------|--------|--------|----------------------|---|
| 东莞市珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 东莞市常平镇司马村 | 工业企业 | 6,800 | 啤酒生产、销售 | 6,800 | 6,800 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 中山珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 中山市火炬开发区沿江东河工业园“玻璃围” | 工业企业 | 3,800 | 啤酒生产、销售 | 3,800 | 3,800 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 河北珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 鹿泉市经济开发区 | 工业企业 | 6,000 | 啤酒生产、销售 | 6,000 | 6,000 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 广西珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 广西南宁市中国-东盟经济园区武华大道与腾飞路交汇处东南面 | 工业企业 | 40,812 | 啤酒生产、销售 | 40,812 | 40,812 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 湖南珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 湘潭天易示范区杨柳路以西、天马路以南 | 工业企业 | 3,000 | 啤酒生产、销售 | 3,000 | 3,000 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 广州市南沙区进港大道62号501房 | 工业企业 | 2,800 | 啤酒生产、销售 | 2,800 | 2,800 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 广州琶醍投资管理有限公司 | 控股子公司 | 广州市海珠区新港东路磨碟沙大街118号 | 项目投资 | 500 | 项目投资管理、物业管理、房屋出租等 | 255 | 255 | 51 | 51 | 是 | 62.87 | 0.00 | 0.00 |

2、 通过同一控制下企业合并取得的子公司

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 | 期末实际出资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) | 是否合并报表 | 少数股东权益 | 少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|----------------|-------|------------------------|------|-----------|-----------|---------|---------------------|----------|-----------|--------|----------|----------------------|---|
| 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 全资子公司 | 新丰县丰城镇沙塘开发区 | 工业企业 | 700 | 啤酒生产、销售 | 700 | 700 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 全资子公司 | 汕头市潮南区胪岗镇泗黄村广汕公路南侧 | 工业企业 | 3083 | 啤酒生产、销售 | 3083 | 3083 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 阳江珠江啤酒分装有限公司 | 全资子公司 | 阳东县温泉 | 工业企业 | 1080 | 啤酒生产、销售 | 1080 | 1080 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 全资子公司 | 海丰县城东镇赤岸工业区东侧 | 工业企业 | 3628 | 啤酒生产、销售 | 3628 | 3628 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 全资子公司 | 梅州市梅江区西郊教子岙 | 工业企业 | 12000 | 啤酒生产、销售 | 12000 | 12000 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 广州从化珠江啤酒分装有限公司 | 全资子公司 | 广州市从化区广东从化经济开发区太源路 5 号 | 工业企业 | 4437.04 | 啤酒生产、销售 | 4437.04 | 4437.04 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 湛江珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 湛江市赤坎区双港路 28 号 | 工业企业 | 15300 | 啤酒生产、销售 | 15300 | 15300 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 广州珠丰彩印纸品有限公司 | 全资子公司 | 广州市白云区井岗路 104 号 | 工业企业 | 5450.22 | 包装材料生产、销售 | 5450.22 | 5450.22 | 100 | 100 | 是 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 佛山市永信制盖有限公司 | 控股子公司 | 广东省佛山市南海区里水镇沙涌工业区 | 工业企业 | 2031.8568 | 瓶盖生产、销售 | 1219.11 | 1219.11 | 60 | 60 | 是 | 1,826.53 | 0.00 | 0.00 |

(二) 特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

本报告期公司未发生特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

(三) 合并范围发生变更的说明

本报告期公司未发生合并范围发生变更的情况。

(四) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

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

本报告期公司未发生新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体等的情况。

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

本报告期公司未发生不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体等的情况。

(五) 本期发生的同一控制下企业合并

本报告期公司未发生同一控制下企业合并的情况。

(六) 本期发生的非同一控制下企业合并

本报告期公司未发生非同一控制下企业合并的情况。

(七) 本期出售丧失控制权的股权而减少子公司

本报告期公司未发生出售丧失控制权的股权而减少子公司的情况。

(八) 本期发生的反向购买

本报告期公司未发生反向购买的情况。

(九) 本期发生的吸收合并

本报告期公司未发生吸收合并的情况。

(十) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本报告期公司未发生需折算境外经营实体主要报表的情况。

五、 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

| 项 目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|--------|------|-----|----------------|------|-----|----------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 |
| 现金 | | | | | | |
| 人民币 | | | 309,885.29 | | | 86,110.13 |
| 小计 | | | 309,885.29 | | | 86,110.13 |
| 银行存款 | | | | | | |
| 人民币 | | | 333,755,549.21 | | | 418,971,912.79 |
| 小计 | | | 333,755,549.21 | | | 418,971,912.79 |
| 其他货币资金 | | | | | | |
| 人民币 | | | | | | |
| 小计 | | | | | | |
| 合 计 | | | 334,065,434.50 | | | 419,058,022.92 |

2011年12月31日无受限制的货币资金。

(二) 应收票据

1、 应收票据的分类

| 种类 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 163,700,342.25 | 328,468,549.00 |
| 商业承兑汇票 | | |
| 合 计 | 163,700,342.25 | 328,468,549.00 |

2、 截至2011年12月31日无质押的应收票据。

3、 截至2011年12月31日无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

4、 期末公司已经背书给他方但尚未到期的银行承兑汇票总金额347,740,920.15元，

其中前五名金额如下：

| 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 金额 | 备注 |
|------------|------------|------------|---------------|----|
| 广州华新商贸有限公司 | 2011.07.26 | 2012.01.26 | 8,000,000.00 | |
| 广州华新商贸有限公司 | 2011.08.19 | 2012.02.19 | 8,000,000.00 | |
| 广州华新商贸有限公司 | 2011.08.22 | 2012.02.22 | 8,000,000.00 | |
| 广州华新商贸有限公司 | 2011.09.23 | 2012.03.23 | 8,000,000.00 | |
| 广州华新商贸有限公司 | 2011.10.28 | 2012.04.28 | 8,000,000.00 | |
| 合 计 | | | 40,000,000.00 | |

5、 截至报告日，上述票据出票人已履约，没有发生到期无法支付的情况。

6、 截至2011年12月31日无已贴现或质押的商业承兑票据。

7、期末应收票据中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款

(三) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

| 账龄 | 期末余额 | | | | 年初余额 | | | |
|---------------|----------------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1年以内(含1年) | 508,943,762.95 | 73.67 | 50,923,933.54 | 25.94 | 440,250,721.69 | 74.35 | 44,025,072.21 | 25.94 |
| 1-2年 (含2年) | 45,135,785.29 | 6.53 | 13,540,735.59 | 6.90 | 26,938,371.85 | 4.55 | 8,154,540.69 | 4.81 |
| 2-3年 (含3年) | 12,576,723.12 | 1.82 | 7,656,345.02 | 3.90 | 15,186,119.70 | 2.56 | 7,797,996.85 | 4.59 |
| 3年以上 | 124,183,263.47 | 17.98 | 124,183,263.47 | 63.26 | 109,727,461.06 | 18.53 | 109,727,461.06 | 64.66 |
| 合计 | 690,839,534.83 | 100.00 | 196,304,277.62 | 100.00 | 592,102,674.30 | 100.00 | 169,705,070.81 | 100.00 |

2、 应收账款按种类披露

| 种类 | 期末余额 | | | | 年初余额 | | | |
|------------------------|----------------|-----------|----------------|-------------|----------------|-----------|----------------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 630,923,300.44 | 91.33 | 136,388,043.23 | 21.62 | 548,934,056.51 | 92.71 | 126,536,453.02 | 23.05 |
| 业务组合 | 59,916,234.39 | 8.67 | 59,916,234.39 | 100.00 | 43,168,617.79 | 7.29 | 43,168,617.79 | 100.00 |
| 组合小计 | 690,839,534.83 | 100.00 | 196,304,277.62 | 28.42 | 592,102,674.30 | 100.00 | 169,705,070.81 | 28.66 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | |
| 合计 | 690,839,534.83 | 100.00 | 196,304,277.62 | 28.42 | 592,102,674.30 | 100.00 | 169,705,070.81 | 28.66 |

应收账款种类的说明：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

| 账龄 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|-------|----------------|--------|----------------|----------------|--------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1 年以内 | 508,910,921.60 | 80.66 | 50,891,092.20 | 440,250,721.69 | 80.20 | 44,025,072.21 |
| 1—2 年 | 45,135,785.29 | 7.15 | 13,540,735.58 | 26,834,044.54 | 4.89 | 8,050,213.38 |
| 2—3 年 | 9,840,756.21 | 1.56 | 4,920,378.11 | 14,776,245.73 | 2.69 | 7,388,122.88 |
| 3 年以上 | 67,035,837.34 | 10.63 | 67,035,837.34 | 67,073,044.55 | 12.22 | 67,073,044.55 |
| 合计 | 630,923,300.44 | 100.00 | 136,388,043.23 | 548,934,056.51 | 100.00 | 126,536,453.02 |

组合中，采用业务分析法计提坏账准备的应收账款：

| 账龄 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|-------|---------------|--------|---------------|---------------|--------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1 年以内 | 32,841.35 | 0.05 | 32,841.35 | | | |
| 1—2 年 | | | | 104,327.31 | 0.24 | 104,327.31 |
| 2—3 年 | 2,735,966.91 | 4.57 | 2,735,966.91 | 409,873.97 | 0.95 | 409,873.97 |
| 3 年以上 | 57,147,426.13 | 95.38 | 57,147,426.13 | 42,654,416.51 | 98.81 | 42,654,416.51 |
| 合计 | 59,916,234.39 | 100.00 | 59,916,234.39 | 43,168,617.79 | 100.00 | 43,168,617.79 |

期末不存在单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

- 3、 本期不存在转回或收回应收账款情况
- 4、 本报告期不存在实际核销的应收账款情况
- 5、 期末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、 应收账款中欠款金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|------------------|--------|----------------|------|---------------|
| 汕头市博诚贸易有限公司 | 无 | 48,015,936.61 | 一年以内 | 6.95 |
| 中山市南头镇六六八商行 | 无 | 33,220,629.99 | 一年以内 | 4.81 |
| 广州茂鼎贸易有限公司 | 无 | 31,972,317.41 | 一年以内 | 4.63 |
| 广州华新商贸有限公司 | 无 | 29,046,600.73 | 一年以内 | 4.20 |
| 佛山市南海里水新茂朝阳贸易经营部 | 无 | 22,785,187.07 | 一年以内 | 3.30 |
| 合计 | | 165,040,671.81 | | 23.89 |

7、 应收关联方账款情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 占应收账款总额的比例(%) |
|-----------------|----------|--------------|---------------|
| 广州珠江-英特布鲁啤酒有限公司 | 受同一母公司控制 | 6,000,990.00 | 0.87 |
| 杭州珠江啤酒有限公司 | 受同一母公司控制 | 1,093,889.99 | 0.16 |
| 合计 | | 7,094,879.99 | 1.03 |

注：上述应收账款均已全额计提坏账准备。

8、 本期因金融资产转移而终止确认的应收款项情况

| 项目 | 终止确认金额 | 与终止确认相关的利得或损失 |
|----------|---------------|---------------|
| 国内商业发票贴现 | 98,814,523.36 | 0.00 |
| 合计 | 98,814,523.36 | 0.00 |

9、 本期没有未全部终止确认的被转移的应收账款情况

10、 本期没有以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债

(四) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

| 账龄 | 期末余额 | 年初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
|---------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) |
| 1年以内 (含1年) | 2,300,916.47 | 16.70 | 230,091.65 | 2.13 | 3,542,459.59 | 22.09 | 354,245.97 | 3.13 |
| 1-2年(含2年) | 1,288,643.38 | 9.35 | 386,593.02 | 3.58 | 12,737.64 | 0.08 | 3,821.29 | 0.03 |
| 2-3年(含3年) | 12,737.64 | 0.09 | 6,368.82 | 0.06 | 101,000.00 | 0.63 | 50,500.00 | 0.45 |
| 3年以上 | 10,180,181.35 | 73.86 | 10,180,181.35 | 94.23 | 12,378,391.54 | 77.20 | 10,908,391.54 | 96.39 |
| 合计 | 13,782,478.84 | 100.00 | 10,803,234.84 | 100.00 | 16,034,588.77 | 100.00 | 11,316,958.80 | 100.00 |

2、其他应收款按种类披露：

| 种类 | 期末余额 | | | | 年初余额 | | | |
|-------------------------|---------------|--------|---------------|----------|---------------|--------|---------------|----------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 13,782,478.84 | 100.00 | 10,803,234.84 | 78.38 | 16,034,588.77 | 100.00 | 11,316,958.80 | 70.58 |
| 业务组合 | | | | | | | | |
| 组合小计 | 13,782,478.84 | 100.00 | 10,803,234.84 | 78.38 | 16,034,588.77 | 100.00 | 11,316,958.80 | 70.58 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | |
| 合计 | 13,782,478.84 | 100.00 | 10,803,234.84 | 78.38 | 16,034,588.77 | 100.00 | 11,316,958.80 | 70.58 |

其他应收款种类的说明：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

| 账龄 | 期末余额 | 年初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
|-------|---------------|--------|---------------|---------------|--------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1 年以内 | 2,300,916.47 | 16.70 | 230,091.66 | 3,542,459.59 | 22.09 | 354,245.97 |
| 1—2 年 | 1,288,643.38 | 9.35 | 386,593.01 | 12,737.64 | 0.08 | 3,821.29 |
| 2—3 年 | 12,737.64 | 0.09 | 6,368.82 | 101,000.00 | 0.63 | 50,500.00 |
| 3 年以上 | 10,180,181.35 | 73.86 | 10,180,181.35 | 12,378,391.54 | 77.20 | 10,908,391.54 |
| 合计 | 13,782,478.84 | 100.00 | 10,803,234.84 | 16,034,588.77 | 100.00 | 11,316,958.80 |

- 3、 本期不存在转回或收回其他应收款情况
- 4、 本报告期不存在实际核销的其他应收款情况
- 5、 期末其他应收款中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。
- 6、 其他应收款金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) | 性质或内容 |
|------------|--------|--------------|------|-----------------|---------|
| 湛江市人民政府 | 无 | 2,634,715.14 | 三年以上 | 19.12 | 兼并应收款 |
| 从化港从塑料包装公司 | 无 | 1,575,624.65 | 三年以上 | 11.43 | 往来款 |
| 从化市轻工业总公司 | 无 | 1,273,222.60 | 三年以上 | 9.24 | 往来款 |
| 南宁华侨投资区财政局 | 无 | 1,245,278.00 | 一到二年 | 9.04 | 民工工资保障金 |
| 梅江区政府 | 无 | 500,000.00 | 三年以上 | 3.63 | 政府赞助款 |
| 合计 | | 7,228,840.39 | | 52.45 | |

- 7、 期末没有应收关联方账款情况
- 8、 期末没有因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况
- 9、 期末没有未全部终止确认的被转移的其他应收款情况
- 10、 期末没有以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

| 账龄 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|-------|---------------|--------|----------------|--------|
| | 账面余额 | 比例 (%) | 账面余额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 48,165,138.16 | 99.82 | 108,212,060.35 | 99.95 |

| 账龄 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|------|---------------|--------|----------------|--------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) |
| 1至2年 | 47,000.00 | 0.10 | 10,200.00 | 0.01 |
| 2至3年 | | | | |
| 3年以上 | 39,955.00 | 0.08 | 39,955.00 | 0.04 |
| 合计 | 48,252,093.16 | 100.00 | 108,262,215.35 | 100.00 |

2、 预付款项金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 时间 | 未结算原因 |
|-----------------|--------|---------------|------|-------|
| 南京乐惠轻工装备制造有限公司 | 无 | 15,516,000.00 | 一年以内 | 未到期 |
| 河北中建工程有限公司 | 无 | 2,832,838.10 | 一年以内 | 未到期 |
| 广州麦芽有限公司 | 无 | 2,787,561.60 | 一年以内 | 未到期 |
| 江苏和丰制铁新材料科技有限公司 | 无 | 2,607,643.38 | 一年以内 | 未到期 |
| 北京朗联科贸有限公司 | 无 | 2,418,750.00 | 一年以内 | 未到期 |
| 合计 | | 26,162,793.08 | | |

3、 期末预付款项中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

4、 预付款项余额中无预付关联方款项。

(六) 存货

1、 存货分类

| 项目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|-------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 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 | 128,204,094.48 | 81,984.99 | 128,122,109.49 | 133,895,502.32 | 161,578.73 | 133,733,923.59 |
| 包装物 | 438,603,338.23 | 5,523,899.84 | 433,079,438.39 | 343,674,059.50 | 6,486,787.90 | 337,187,271.60 |
| 低值易耗品 | 56,594,565.17 | | 56,594,565.17 | 42,778,579.18 | | 42,778,579.18 |
| 产成品 | 74,599,005.73 | | 74,599,005.73 | 32,876,780.51 | | 32,876,780.51 |
| 在产品 | 37,543,711.89 | | 37,543,711.89 | 21,828,583.26 | | 21,828,583.26 |
| 合计 | 735,544,715.50 | 5,605,884.83 | 729,938,830.67 | 575,053,504.77 | 6,648,366.63 | 568,405,138.14 |

期末没有用于担保或所有权受到限制的存货。

2、 存货跌价准备

| 存货种类 | 年初余额 | 本期计提额 | 本期减少额 | | 期末余额 |
|------|------------|-------|-------|-----------|-----------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 原材料 | 161,578.73 | | | 79,593.74 | 81,984.99 |

| 存货种类 | 年初余额 | 本期计提额 | 本期减少额 | | 期末余额 |
|-------|--------------|-------|-------|--------------|--------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 包装物 | 6,486,787.90 | | | 962,888.06 | 5,523,899.84 |
| 低值易耗品 | | | | | |
| 产成品 | | | | | |
| 在产品 | | | | | |
| 合计 | 6,648,366.63 | | | 1,042,481.80 | 5,605,884.83 |

3、 存货跌价准备情况

| 项目 | 计提存货跌价准备的依据 | 本期转回存货跌价准备的原因 | 本期转回金额占该项存货期末余额的比例 |
|-------|-------------|---------------|--------------------|
| 原材料 | 实物盘点状况 | 已领用消耗 | 0.06% |
| 包装物 | 实物盘点状况 | 已领用消耗 | 0.22% |
| 低值易耗品 | 实物盘点状况 | 本期未转回 | 0.00% |
| 产成品 | 实物盘点状况 | 本期未转回 | 0.00% |
| 在产品 | 实物盘点状况 | 本期未转回 | 0.00% |

4、 本期没有计入期末存货余额的借款费用资本化金额

(七) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------|----------|----------|
| 长期股权投资 | | |
| 联营企业 | | |
| 其他股权投资 | 8,000.00 | 8,000.00 |
| 小计 | 8,000.00 | 8,000.00 |
| 减：减值准备 | | |
| 合计 | 8,000.00 | 8,000.00 |

2、 合营企业、联营企业相关信息

本公司没有合营企业、联营企业。

3、 长期股权投资明细情况

| 被投资单位 | 核算方法 | 投资成本 | 年初余额 | 增减变动 | 其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额 | 期末余额 | 在被投资单位持股比例(%) | 在被投资单位表决权比例(%) | 在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明 | 减值准备 | 本期计提减值准备 | 本期现金红利 |
|---------------|------|----------|----------|------|--------------------------|----------|---------------|----------------|------------------------|------|----------|--------|
| 新疆轻工业啤酒原料有限公司 | 成本法 | 8,000.00 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | | | | | | |
| 成本法小计 | | 8,000.00 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | | | | | | |
| 合计 | | 8,000.00 | 8,000.00 | | | 8,000.00 | | | | | | |

4、 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

本公司向投资企业转移资金的能力没有受到限制的情况。

5、 本期以明显高于账面价值的价格出售长期股权投资的情况

本期没有以明显高于账面价值的价格出售长期股权投资的情况

(八) 投资性房地产

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------------|------|---------------|------|---------------|
| 1. 账面原值合计 | | 17,549,770.42 | | 17,549,770.42 |
| (1) 房屋、建筑物 | | 17,549,770.42 | | 17,549,770.42 |
| (2) 土地使用权 | | | | |
| 2. 累计折旧和累计摊销合计 | | 412,131.32 | | 412,131.32 |
| (1) 房屋、建筑物 | | 412,131.32 | | 412,131.32 |
| (2) 土地使用权 | | | | |
| 3. 投资性房地产净值合计 | | 17,137,639.10 | | 17,137,639.10 |
| (1) 房屋、建筑物 | | 17,137,639.10 | | 17,137,639.10 |
| (2) 土地使用权 | | | | |
| 4. 投资性房地产减值准备累计金额合计 | | | | |
| (1) 房屋、建筑物 | | | | |
| (2) 土地使用权 | | | | |
| 5. 投资性房地产账面价值合计 | | 17,137,639.10 | | 17,137,639.10 |
| (1) 房屋、建筑物 | | 17,137,639.10 | | 17,137,639.10 |
| (2) 土地使用权 | | | | |

投资性房地产的说明：

期末没有用于抵押或担保的投资性房地产。

2011 年度投资性房地产没有发生减值准备。

2011 年度本公司将账面价值为 17,137,639.10 元(原值：17,549,770.42 元)的房屋改为出租，自改变用途之日起，将相应的固定资产转换为投资性房地产核算。

(九) 固定资产

1、 固定资产情况

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 一、账面原值合计： | 3,850,299,853.48 | 352,240,686.59 | 117,038,900.90 | 4,085,501,639.17 |
| 其中：房屋及建筑物 | 1,145,177,648.52 | 135,161,038.05 | 17,782,946.24 | 1,262,555,740.33 |
| 专用设备 | 1,941,348,372.06 | 112,277,228.82 | 81,268,286.86 | 1,972,357,314.02 |
| 通用设备 | 598,334,563.98 | 78,315,838.62 | 13,946,433.06 | 662,703,969.54 |
| 运输设备 | 73,127,863.67 | 3,307,509.15 | 3,333,675.90 | 73,101,696.92 |
| 电子及其他设备 | 92,311,405.25 | 23,179,071.95 | 707,558.84 | 114,782,918.36 |

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | 期末余额 |
|--------------|-------------------------|------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
| | | 本期新增 | 本期计提 | | |
| 二、累计折旧合计: | 1,169,465,144.36 | | 209,932,867.73 | 72,255,524.71 | 1,307,142,487.38 |
| 其中: 房屋及建筑物 | 153,274,474.82 | | 39,784,682.10 | 414,031.28 | 192,645,125.64 |
| 专用设备 | 711,255,192.36 | | 102,257,918.41 | 60,776,754.43 | 752,736,356.34 |
| 通用设备 | 224,078,664.66 | | 53,084,018.25 | 7,520,187.10 | 269,642,495.81 |
| 运输设备 | 44,379,802.17 | | 5,002,764.16 | 2,925,898.04 | 46,456,668.29 |
| 电子及其他设备 | 36,477,010.35 | | 9,803,484.81 | 618,653.86 | 45,661,841.30 |
| 三、固定资产账面净值合计 | 2,680,834,709.12 | | | | 2,778,359,151.79 |
| 其中: 房屋及建筑物 | 991,903,173.70 | | | | 1,069,910,614.69 |
| 专用设备 | 1,230,093,179.70 | | | | 1,219,620,957.68 |
| 通用设备 | 374,255,899.32 | | | | 393,061,473.73 |
| 运输设备 | 28,748,061.50 | | | | 26,645,028.63 |
| 电子及其他设备 | 55,834,394.90 | | | | 69,121,077.06 |
| 四、减值准备合计 | 5,893,435.98 | | | 522,419.07 | 5,371,016.91 |
| 其中: 房屋及建筑物 | | | | | |
| 专用设备 | 5,687,079.98 | | | 495,889.99 | 5,191,189.99 |
| 通用设备 | | | | | |
| 运输设备 | | | | | |
| 电子及其他设备 | 206,356.00 | | | 26,529.08 | 179,826.92 |
| 五、固定资产账面价值合计 | 2,674,941,273.14 | | | | 2,772,988,134.88 |
| 其中: 房屋及建筑物 | 991,903,173.70 | | | | 1,069,910,614.69 |
| 专用设备 | 1,224,406,099.72 | | | | 1,214,429,767.69 |
| 通用设备 | 374,255,899.32 | | | | 393,061,473.73 |
| 运输设备 | 28,748,061.50 | | | | 26,645,028.63 |
| 电子及其他设备 | 55,628,038.90 | | | | 68,941,250.14 |

本期折旧额 209,932,867.73 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 297,544,035.45 元。

期末没有用于抵押或担保的固定资产。

- 2、 期末没有暂时闲置的固定资产
- 3、 期末没有通过融资租赁租入的固定资产

- 4、 期末没有通过经营租赁租出的固定资产
- 5、 期末没有持有待售的固定资产情况
- 6、 期末未办妥产权证书的固定资产情况

| 项 目 | 账面原值 | 未办妥产权证书的原因 | 预计办结产权证书时间 |
|--------|----------------|------------|------------|
| 房屋及建筑物 | 109,702,663.96 | 尚在办理中，注 | 2012年5月 |
| 合 计 | 109,702,663.96 | | |

注：本公司的全资子公司广西珠江啤酒有限公司的房产于 2011 年 12 月完工转入固定资产，然后开始办理房产证，由于 2012 年 1 月底至 2 月初是春节，办理时间较正常要慢，直至报告报出日，办理房产的资料才刚刚递交上去确认备案。

- 7、 本期没有以明显高于账面价值的价格出售固定资产的情况

(十) 在建工程

1、 在建工程情况

| 项 目 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 在建工程 | 104,005,113.09 | 0.00 | 104,005,113.09 | 191,484,181.35 | 0.00 | 191,484,181.35 |
| 合 计 | 104,005,113.09 | 0.00 | 104,005,113.09 | 191,484,181.35 | 0.00 | 191,484,181.35 |

2、 重大在建工程项目变动情况

| 工程项目名称 | 预算数(万元) | 年初余额 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 工程投入占预算比例 | 工程进度(%) | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 | 期末余额 |
|----------------------|---------|----------------|----------------|----------------|------|-----------|---------|-----------|--------------|-------------|------|----------------|
| 梅州珠啤 20 万千升啤酒生产工程 | 22,660 | | 75,170,028.08 | | | 33.17% | 33.17% | | | | 自有 | 75,170,028.08 |
| 南沙珠啤首期 30 万千升啤酒生产工程 | 56,000 | | 8,155,311.82 | | | 1.46% | 1.46% | | | | 自有 | 8,155,311.82 |
| 本部功能设备技术升级 | 380 | | 3,677,325.34 | | | 96.77% | 96.77% | | | | 自有 | 3,677,325.34 |
| 本部提高普通线洗瓶质量 | 350 | | 3,375,689.20 | | | 96.45% | 96.45% | | | | 自有 | 3,375,689.20 |
| 本部 G 线增加半托裹膜包装形式 | 286 | | 2,507,327.10 | | | 87.67% | 87.67% | | | | 自有 | 2,507,327.10 |
| 本部烟卤装饰工程 | 250 | | 2,454,439.32 | | | 98.18% | 98.18% | | | | 自有 | 2,454,439.32 |
| 本部发酵 CIP 系统工程 | 210 | | 2,094,720.61 | | | 99.75% | 99.75% | | | | 自有 | 2,094,720.61 |
| 从化 12 吨锅炉在建工程 | 350 | | 1,813,883.54 | | | 51.83% | 51.83% | | | | 自有 | 1,813,883.54 |
| 本部污水处理系统工程 | 180 | | 1,217,220.16 | | | 67.62% | 67.62% | | | | 自有 | 1,217,220.16 |
| 河北普啤易拉罐、纯生玻璃瓶生产线扩建工程 | 10,936 | | 702,610.06 | | | 0.64% | 0.64% | | | | 自有 | 702,610.06 |
| 广西珠啤 20 万千升啤酒项目 | 37,211 | 174,526,663.29 | 89,557,496.54 | 264,084,159.83 | | 70.97% | 100% | | | | 募投资金 | |
| 本部露盖平铝帽改造工程 | 900 | 8,057,217.47 | 10,710.32 | 8,067,927.79 | | 89.64% | 100% | | | | 自有 | |
| 从化污水处理工程 | 285 | 3,176,852.78 | | 3,176,852.78 | | 111.47% | 100% | | | | 自有 | |
| 河北麻包瓶存放转箱场地及大棚工程 | 183.65 | 1,101,896.47 | | 1,101,896.47 | | 60.00% | 100% | | | | 自有 | |
| 湛江防风加固技改工程 | 122 | 925,135.87 | | 925,135.87 | | 75.83% | 100% | | | | 自有 | |
| 本部沿江整治工程 | 800 | | 4,881,307.28 | 4,881,307.28 | | 61.02% | 100% | | | | 自有 | |
| 本部错流系统后增加 PVPP 工程 | 423.8 | | 4,196,341.81 | 4,196,341.81 | | 99.02% | 100% | | | | 自有 | |
| 阳江 2 万瓶生产线工程 | 204 | | 2,038,658.80 | 2,038,658.80 | | 99.93% | 100% | | | | 自有 | |
| 其他零星工程 | | 3,696,415.47 | 8,211,897.21 | 9,071,754.82 | | | | | | | | 2,836,557.86 |
| 合计 | | 191,484,181.35 | 210,064,967.19 | 297,544,035.45 | | | | | | | | 104,005,113.09 |

期末没有用于抵押或担保的在建工程。

3、 在建工程没有发生减值准备

4、 重大在建工程的工程进度情况

| 项目 | 工程进度 | 备注 |
|----------------------|--------|----|
| 梅州珠啤 20 万千升啤酒生产工程 | 33.17% | 在建 |
| 南沙珠啤首期 30 万千升啤酒生产工程 | 1.46% | 在建 |
| 河北普啤易拉罐、纯生玻璃瓶生产线扩建工程 | 0.64% | 在建 |

(十一) 无形资产

1、 无形资产情况

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-------|-----------------------|
| 一、原价合计 | 702,872,515.00 | 117,732,177.40 | | 820,604,692.40 |
| 土地使用权-广州土地 1 | 310,998,900.00 | | | 310,998,900.00 |
| 土地使用权-广州土地 2 | 11,078,465.00 | | | 11,078,465.00 |
| 土地使用权-汕头土地 | 7,794,477.08 | | | 7,794,477.08 |
| 土地使用权-海丰土地 | 9,486,200.00 | | | 9,486,200.00 |
| 土地使用权-阳江土地 | 8,788,142.85 | | | 8,788,142.85 |
| ERP 系统软件 | 7,309,872.47 | | | 7,309,872.47 |
| 财务监督平台软件 | 2,010,950.00 | | | 2,010,950.00 |
| 系统正版软件 | 465,198.46 | | | 465,198.46 |
| symantec 防病毒软件 | 87,500.00 | | | 87,500.00 |
| 人力资源管理软件系统 | 353,565.03 | | | 353,565.03 |
| ERP06 管理分析 | 2,883,900.00 | | | 2,883,900.00 |
| ERP01 设备管理 | 700,000.30 | | | 700,000.30 |
| ERP 应用软件许可购买 | 666,600.00 | | | 666,600.00 |
| 时代光华势能企业大学软件 | | 170,000.00 | | 170,000.00 |
| 珠江啤酒牌商标 | 187,400,000.00 | | | 187,400,000.00 |
| 珠江啤酒专利 | 805,200.00 | | | 805,200.00 |
| 华工专利技术转让 | 400,000.00 | | | 400,000.00 |
| 方正彩色照排系统软件包 | 683,760.68 | | | 683,760.68 |
| 新丰土地使用权（1） | 5,014,900.00 | | | 5,014,900.00 |
| 汕头土地使用权（1） | 1,936,000.00 | | | 1,936,000.00 |
| 汕头土地使用权（2） | 5,665,000.00 | | | 5,665,000.00 |
| 梅州土地使用权（1） | 3,244,608.08 | | | 3,244,608.08 |
| 梅州土地使用权（2） | | 34,235,177.40 | | 34,235,177.40 |
| 从化土地使用权（1） | 13,315,401.69 | | | 13,315,401.69 |
| 湛江土地使用权（1） | 20,639,422.50 | | | 20,639,422.50 |
| 东莞土地使用权（1） | 6,400,000.00 | | | 6,400,000.00 |
| 东莞土地使用权（2） | 3,584,722.16 | | | 3,584,722.16 |
| 东莞土地使用权（3） | 3,001,938.70 | | | 3,001,938.70 |
| 中山土地使用权（1） | 24,098,000.00 | | | 24,098,000.00 |

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
|---------------------|-----------------------|----------------------|-------|-----------------------|
| 中山土地使用权 (2) | 6,746,290.00 | | | 6,746,290.00 |
| 河北土地使用权 (1) | 22,664,300.00 | | | 22,664,300.00 |
| 广西土地使用权 (1) | 23,082,300.00 | | | 23,082,300.00 |
| 广西土地使用权 (2) | 11,566,900.00 | | | 11,566,900.00 |
| 南沙土地使用权 (1) | | 83,327,000.00 | | 83,327,000.00 |
| 二、累计摊销合计 | 57,278,436.88 | 16,002,822.80 | | 73,281,259.68 |
| 土地使用权-广州土地 1 | 24,296,789.20 | 7,289,036.76 | | 31,585,825.96 |
| 土地使用权-广州土地 2 | 820,627.20 | 246,188.16 | | 1,066,815.36 |
| 土地使用权-汕头土地 | 581,677.20 | 174,503.16 | | 756,180.36 |
| 土地使用权-海丰土地 | 766,561.60 | 229,968.48 | | 996,530.08 |
| 土地使用权-阳江土地 | 746,339.18 | 223,901.76 | | 970,240.94 |
| ERP 系统软件 | 6,009,276.00 | 742,041.84 | | 6,751,317.84 |
| 财务监督平台软件 | 1,005,475.20 | 201,095.04 | | 1,206,570.24 |
| 系统正版软件 | 314,424.81 | 44,862.12 | | 359,286.93 |
| symantec 防病毒软件 | 61,250.28 | 8,750.04 | | 70,000.32 |
| 人力资源管理软件系统 | 117,855.20 | 35,356.56 | | 153,211.76 |
| ERP06 管理分析 | 940,660.00 | 288,390.00 | | 1,229,050.00 |
| ERP01 设备管理 | 233,333.58 | 70,000.08 | | 303,333.66 |
| ERP 应用软件许可购买 | 183,315.00 | 66,660.00 | | 249,975.00 |
| 时代光华势能企业大学软件 | | 9,916.69 | | 9,916.69 |
| 珠江啤酒牌商标 | 3,484,143.85 | | | 3,484,143.85 |
| 珠江啤酒专利 | 389,179.85 | 80,520.00 | | 469,699.85 |
| 华工专利技术转让 | 161,967.18 | 79,344.24 | | 241,311.42 |
| 方正彩色照排系统软件包 | 5,698.01 | 68,376.12 | | 74,074.13 |
| 新丰土地使用权 (1) | 860,886.39 | 100,301.16 | | 961,187.55 |
| 汕头土地使用权 (1) | 236,851.47 | 41,191.56 | | 278,043.03 |
| 汕头土地使用权 (2) | 376,035.26 | 113,741.16 | | 489,776.42 |
| 梅州土地使用权 (1) | 519,149.28 | 64,880.16 | | 584,029.44 |
| 梅州土地使用权 (2) | | 456,469.04 | | 456,469.04 |
| 从化土地使用权 (1) | 5,216,780.88 | 266,308.08 | | 5,483,088.96 |
| 湛江土地使用权 (1) | 2,075,063.26 | 412,788.48 | | 2,487,851.74 |
| 东莞土地使用权 (1) | 778,666.83 | 128,000.00 | | 906,666.83 |
| 东莞土地使用权 (2) | 450,778.59 | 70,346.55 | | 521,125.14 |
| 东莞土地使用权 (3) | 209,902.54 | 61,386.61 | | 271,289.15 |
| 中山土地使用权 (1) | 2,578,908.59 | 507,326.28 | | 3,086,234.87 |
| 中山土地使用权 (2) | 640,248.14 | 135,440.76 | | 775,688.90 |
| 河北土地使用权 (1) | 1,595,265.41 | 453,285.96 | | 2,048,551.37 |
| 广西土地使用权 (1) | 1,427,900.50 | 461,646.00 | | 1,889,546.50 |
| 广西土地使用权 (2) | 193,426.40 | 232,111.68 | | 425,538.08 |
| 南沙土地使用权 (1) | | 2,638,688.27 | | 2,638,688.27 |
| 三、无形资产账面价值合计 | 645,594,078.12 | | | 747,323,432.72 |
| 土地使用权-广州土地 1 | 286,702,110.80 | | | 279,413,074.04 |

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
|----------------|----------------|-------|-------|----------------|
| 土地使用权-广州土地 2 | 10,257,837.80 | | | 10,011,649.64 |
| 土地使用权-汕头土地 | 7,212,799.88 | | | 7,038,296.72 |
| 土地使用权-海丰土地 | 8,719,638.40 | | | 8,489,669.92 |
| 土地使用权-阳江土地 | 8,041,803.67 | | | 7,817,901.91 |
| ERP 系统软件 | 1,300,596.47 | | | 558,554.63 |
| 财务监督平台软件 | 1,005,474.80 | | | 804,379.76 |
| 系统正版软件 | 150,773.65 | | | 105,911.53 |
| symantec 防病毒软件 | 26,249.72 | | | 17,499.68 |
| 人力资源管理软件系统 | 235,709.83 | | | 200,353.27 |
| ERP06 管理分析 | 1,943,240.00 | | | 1,654,850.00 |
| ERP01 设备管理 | 466,666.72 | | | 396,666.64 |
| ERP 应用软件许可购买 | 483,285.00 | | | 416,625.00 |
| 时代光华势能企业大学软件 | | | | 160,083.31 |
| 珠江啤酒牌商标 | 183,915,856.15 | | | 183,915,856.15 |
| 珠江啤酒专利 | 416,020.15 | | | 335,500.15 |
| 华工专利技术转让 | 238,032.82 | | | 158,688.58 |
| 方正彩色照排系统软件包 | 678,062.67 | | | 609,686.55 |
| 新丰土地使用权（1） | 4,154,013.61 | | | 4,053,712.45 |
| 汕头土地使用权（1） | 1,699,148.53 | | | 1,657,956.97 |
| 汕头土地使用权（2） | 5,288,964.74 | | | 5,175,223.58 |
| 梅州土地使用权（1） | 2,725,458.80 | | | 2,660,578.64 |
| 梅州土地使用权（2） | | | | 33,778,708.36 |
| 从化土地使用权（1） | 8,098,620.81 | | | 7,832,312.73 |
| 湛江土地使用权（1） | 18,564,359.24 | | | 18,151,570.76 |
| 东莞土地使用权（1） | 5,621,333.17 | | | 5,493,333.17 |
| 东莞土地使用权（2） | 3,133,943.57 | | | 3,063,597.02 |
| 东莞土地使用权（3） | 2,792,036.16 | | | 2,730,649.55 |
| 中山土地使用权（1） | 21,519,091.41 | | | 21,011,765.13 |
| 中山土地使用权（2） | 6,106,041.86 | | | 5,970,601.10 |
| 河北土地使用权（1） | 21,069,034.59 | | | 20,615,748.63 |
| 广西土地使用权（1） | 21,654,399.50 | | | 21,192,753.50 |
| 广西土地使用权（2） | 11,373,473.60 | | | 11,141,361.92 |
| 南沙土地使用权（1） | | | | 80,688,311.73 |

本期摊销额 16,002,822.80 元。

期末没有用于抵押或担保的无形资产。

（十二）递延所得税资产和递延所得税负债

1、 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

（1）已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----|------|------|
|-----|------|------|

| | | |
|-----------------|---------------|---------------|
| 递延所得税资产： | | |
| 资产减值准备 | 54,520,103.58 | 48,390,958.08 |
| 可抵扣亏损 | 5,653,411.18 | 4,503,923.30 |
| 其他 | 8,964,127.91 | 3,235,232.13 |
| 小计 | 69,137,642.67 | 56,130,113.51 |

(2) 期末不存在未确认递延所得税资产

(3) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

| | |
|------------|----------------|
| 项目 | 金额 |
| 可抵扣暂时性差异项目 | 253,936,925.96 |
| 可抵扣亏损 | 22,613,644.72 |
| 小计 | 276,550,570.68 |

(十三) 资产减值准备

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | | 期末余额 |
|--------------|----------------|---------------|------|--------------|----------------|
| | | | 转 回 | 转 销 | |
| 坏账准备 | 181,022,029.58 | 26,085,482.88 | | | 207,107,512.46 |
| 存货跌价准备 | 6,648,366.63 | | | 1,042,481.80 | 5,605,884.83 |
| 可供出售金融资产减值准备 | | | | | |
| 持有至到期投资减值准备 | | | | | |
| 长期股权投资减值准备 | | | | | |
| 投资性房地产减值准备 | | | | | |
| 固定资产减值准备 | 5,893,435.98 | | | 522,419.07 | 5,371,016.91 |
| 工程物资减值准备 | | | | | |
| 在建工程减值准备 | | | | | |
| 无形资产减值准备 | | | | | |
| 商誉减值准备 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 合 计 | 193,563,832.19 | 26,085,482.88 | | 1,564,900.87 | 218,084,414.20 |

(十四) 短期借款

1、 短期借款分类

| | | |
|------|------|------|
| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
| 质押借款 | | |

| | | |
|------|----------------|----------------|
| 抵押借款 | | |
| 保证借款 | | |
| 信用借款 | 303,548,000.00 | 259,998,000.00 |
| 合计 | 303,548,000.00 | 259,998,000.00 |

2、 本期不存在已到期未偿还的短期借款

(十五) 应付票据

| 种 类 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------|------|----------------|
| 银行承兑汇票 | | 174,500,000.00 |
| 商业承兑汇票 | | |
| 合计 | | 174,500,000.00 |

(十六) 应付账款

1、 应付账款按账龄列示如下：

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 1年以内（含1年） | 533,925,861.23 | 460,201,278.50 |
| 1年至2年（含2年） | 24,503,675.90 | 857,480.51 |
| 2年至3年（含3年） | 230,799.88 | 1,190,268.69 |
| 3年以上 | 4,741,146.10 | 4,171,354.77 |
| 合 计 | 563,401,483.11 | 466,420,382.47 |

2、 期末数中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中欠关联方情况：

| 单位名称 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------|--------------|---------------|
| 广州荣鑫容器有限公司 | 5,819,928.00 | 9,996,109.08 |
| 香港国际永信有限公司 | 467,613.33 | 303,270.00 |
| 合 计 | 6,287,541.33 | 10,299,379.08 |

4、 账龄超过一年的大额应付账款：

| 单位名称 | 期末余额 | 未结转原因 | 备注（报表日后已还款的应予注明） |
|---------|------|------------|------------------|
| 广州轻工机械厂 | 3年以上 | 632,984.03 | 无法与对方取得联系 |
| 合 计 | | 632,984.03 | |

(十七) 预收款项

1、 预收款分账龄情况：

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 26,136,864.26 | 34,485,038.59 |
| 1 年至 2 年（含 2 年） | 2,711,562.44 | 972,047.80 |
| 2 年至 3 年（含 3 年） | 772,062.10 | 1,263,621.36 |
| 3 年以上 | 6,425,593.84 | 6,572,931.13 |
| 合 计 | 36,046,082.64 | 43,293,638.88 |

2、 期末数中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中无预收关联方款项。

4、 账龄超过一年的大额预收款项情况的说明：

| 单位名称 | 期末余额 | 未结转原因 | 备注（报表日后已结转或还款的应予注明） |
|-------|--------------|--------------------|---------------------|
| 博物馆款项 | 4,124,127.72 | 预收博物馆款项按收益期间分期确认收入 | 注 |
| 合计 | 4,124,127.72 | | |

注：该余额系本公司接受的博物馆待转收入余额，原合同总金额为 6,873,546.20 元，有效期至 2014 年，2009 年 12 月 31 日博物馆投入使用并转入固定资产科目核算，并于 2010 年开始计提折旧，因此预收的款项应按五年核算至其他业务收入-租金核算，截止报告日已经确认收入 2,749,418.48 元，本期预收余额为 4,124,127.72 元。

(十八) 应付职工薪酬

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 18,031,602.16 | 284,916,029.10 | 284,634,572.09 | 18,313,059.17 |
| 二、职工福利费 | | 12,946,307.48 | 12,946,307.48 | |
| 三、社会保险费 | | 77,334,647.93 | 77,334,647.93 | |
| 其中：1. 医疗保险费 | | 17,837,556.12 | 17,837,556.12 | |

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 2. 基本养老保险费 | | 41,419,644.80 | 41,419,644.80 | |
| 3. 年金缴费 | | 10,482,007.00 | 10,482,007.00 | |
| 4. 失业保险费 | | 4,365,276.94 | 4,365,276.94 | |
| 5. 工伤保险费 | | 2,095,538.25 | 2,095,538.25 | |
| 6. 生育保险费 | | 1,134,624.82 | 1,134,624.82 | |
| 四、住房公积金 | 12,006.00 | 31,884,305.85 | 31,877,877.80 | 18,434.05 |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 990,969.63 | 7,317,881.65 | 7,610,816.21 | 698,035.07 |
| 六、非货币性福利 | | 107,667.50 | 107,667.50 | |
| 七、因解除劳动关系给予的补偿 | | 89,014.13 | 89,014.13 | |
| 八、其他 | | | | |
| 其中：以现金结算的股份支付 | | | | |
| 合计 | 19,034,577.79 | 414,595,853.64 | 414,600,903.14 | 19,029,528.29 |

期末应付职工薪酬中没有拖欠性质的金额。

本期发生工会经费和职工教育经费金额 7,317,881.65 元，非货币性福利金额 107,667.50 元，因解除劳动关系给予补偿 89,014.13 元。

应付职工薪酬预计发放时间 2012 年 1-2 月，金额为 18,313,059.17 元。

(十九) 应交税费

| 税费项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 增值税 | 13,694,020.92 | 15,267,407.59 |
| 消费税 | 19,553,073.27 | 21,978,380.66 |
| 营业税 | 366,427.68 | 80,481.24 |
| 城建税 | 3,952,636.79 | 3,233,722.12 |
| 教育费附加 | 2,783,262.97 | 1,497,867.31 |
| 企业所得税 | 7,653,790.74 | 5,473,770.12 |
| 房产税 | 490,899.31 | 427,049.82 |
| 土地使用税 | 514,043.00 | 589,095.17 |
| 堤围防护费 | 1,522,627.81 | 1,361,591.72 |
| 个人所得税 | 249,037.52 | 953,995.95 |
| 价格调节基金 | 1,316,690.68 | |
| 合计 | 52,096,510.69 | 50,863,361.70 |

(二十) 应付利息

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 分期付款到期还本的长期借款利息 | | |
| 企业债券利息 | 29,878,750.00 | 16,561,388.90 |

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------|---------------|---------------|
| 短期借款应付利息 | 402,303.58 | 236,234.60 |
| 合 计 | 30,281,053.58 | 16,797,623.50 |

(二十一) 其他应付款

1、 其他应付款账龄明细列示:

| 账龄结构 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------|----------------|----------------|
| 1 年以内 (含 1 年) | 178,619,088.36 | 143,776,583.63 |
| 1 年至 2 年 (含 2 年) | 28,685,712.83 | 16,264,875.32 |
| 2 年至 3 年 (含 3 年) | 11,086,399.08 | 217,353.15 |
| 3 年以上 | 2,724,785.67 | 2,507,432.52 |
| 合 计 | 221,115,985.94 | 162,766,244.62 |

2、 期末数中无欠持本公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中无欠关联方款项。

4、 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

| 单位名称 | 期末余额 | 未偿还原因 |
|----------|------------|------------|
| 庐岗腾达实业公司 | 753,333.33 | 未能与该公司取得联系 |

5、 金额较大的其他应付款

| 单位名称 | 期末余额 | 性质或内容 |
|-----------------|---------------|-------|
| 三亚振亚酒水经营部 | 8,364,619.43 | 按金 |
| 儋州西澳贸易有限公司 | 4,634,908.26 | 按金 |
| 佛山市顺德区容桂纯发副食经营部 | 3,052,021.54 | 按金 |
| 济南华孚商贸有限公司 | 2,759,542.24 | 按金 |
| 防城百德贸易商行 | 2,694,970.74 | 按金 |
| 合计 | 21,506,062.21 | |

(二十二) 一年内到期的非流动负债

1、 一年内到期的非流动负债明细

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------|--------------|--------------|
| 一年内到期的长期借款 | 1,701,705.35 | 1,835,965.47 |

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|-------------|--------------|--------------|
| 一年内到期的应付债券 | | |
| 一年内到期的长期应付款 | | |
| 合 计 | 1,701,705.35 | 1,835,965.47 |

2、 一年内到期的长期借款

(1) 一年内到期的长期借款

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|--------------|--------------|
| 质押借款 | | |
| 抵押借款 | | |
| 保证借款 | | |
| 信用借款 | 1,701,705.35 | 1,835,965.47 |
| 合 计 | 1,701,705.35 | 1,835,965.47 |

(2) 金额前五名的一年内到期的长期借款:

| 贷款单位 | 借款起始日 | 借款终止日 | 币种 | 利率(%) | 期末余额 | | 年初余额 | |
|-----------|-----------|------------|-----|-------|------------|--------------|------------|--------------|
| | | | | | 外币金额 | 本币金额 | 外币金额 | 本币金额 |
| 比利时政府无息贷款 | 1987.7.16 | 2016.12.31 | EUR | 无息 | 208,478.45 | 1,701,705.35 | 208,478.45 | 1,835,965.47 |
| 合计 | | | | | 208,478.45 | 1,701,705.35 | 208,478.45 | 1,835,965.47 |

(3) 2011年12月31日一年内到期的长期借款中没有逾期的借款

(二十三) 其他流动负债

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|------------------|------------------|
| 短期债券 | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 合计 | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |

注: 其他流动负债为招商银行承销的短期融资债券, 其中 5 亿元债券起止日为 2011.3.28-2012.3.28, 票面利率为 4.77%; 5 亿元债券起止日为 2011.8.25-2012.8.25, 票面利率为 6.36%。

(二十四) 长期借款

1、 长期借款分类

| 借款类别 | 期末余额 | 年初余额 |
|---------|--------------|--------------|
| 信用借款—欧元 | 7,343,031.20 | 9,758,342.71 |
| 合计 | 7,343,031.20 | 9,758,342.71 |

2、 金额前五名的长期借款

| 贷款单位 | 借款起始日 | 借款终止日 | 币种 | 利率 (%) | 期末余额 | | 年初余额 | |
|-------|-----------|------------|----|-----------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | | | 外币金额 | 本币金额 | 外币金额 | 本币金额 |
| 比利时政府 | 1987.7.16 | 2016.12.31 | 欧元 | 无息 | 899,605.66 | 7,343,031.20 | 1,108,084.11 | 9,758,342.71 |
| 合 计 | | | | | 899,605.66 | 7,343,031.20 | 1,108,084.11 | 9,758,342.71 |

(二十五) 专项应付款

1、尚未结转的专项应付款

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 备注说明 |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------|
| 广西首期年产 20 万千升啤酒工程 | | 15,900,000.00 | 530,000.00 | 15,370,000.00 | 注 1 |
| 2010 年度清洁生产专项资金 | 5,395,200.00 | | 395,200.00 | 5,000,000.00 | 注 2 |
| 2011 年广州市扶持企业发展专项资金 | | 4,800,000.00 | | 4,800,000.00 | 注 3 |
| 企业挖潜改造资金 | 999,999.99 | | 166,666.67 | 833,333.32 | 注 4 |
| 返还港务费 | 801,052.73 | 19,444.19 | | 820,496.92 | 注 5 |
| 2011 年市节能专项资金 | | 480,000.00 | | 480,000.00 | 注 6 |
| 技术改造与创新专项资金 | 485,000.00 | | 19,400.00 | 465,600.00 | 注 7 |
| 环保局锅炉节能基金 | | 400,000.00 | | 400,000.00 | 注 8 |
| 啤酒国际技术研发中心 | | 300,000.00 | | 300,000.00 | 注 9 |
| 专项财政技改补助 | 158,666.67 | | 17,000.00 | 141,666.67 | 注 10 |
| 酱油和啤酒发酵代谢调控关键技术与产业化示范 | 85,500.00 | | | 85,500.00 | 注 11 |
| 环保工程-挥发性有机物专项补助 | 50,000.00 | | 6,249.96 | 43,750.04 | 注 12 |
| 广州市爱国主义教育基地经费 | 4,725.00 | 6,186.75 | 4,725.00 | 6,186.75 | 注 13 |
| SJ(gf)2010-01 热电厂 锅炉脱硝改造专项资金 | 3,592,000.00 | | 3,592,000.00 | | 注 14 |
| 进园企业科技创新扶持资金 | | 33,220,080.00 | 33,220,080.00 | | 注 15 |
| 2010 年度广州市政府质量奖 | | 500,000.00 | 500,000.00 | | 注 16 |
| 传统优势啤酒类制造业关键技术与应用 | | 300,000.00 | 300,000.00 | | 注 17 |
| 社保补贴资金 | | 54,080.40 | 54,080.40 | | 注 18 |
| 两新产品专项资金 | | 30,000.00 | 30,000.00 | | 注 19 |
| 科技工作者状况调查经费 | | 5,000.00 | 5,000.00 | | 注 20 |
| 合计 | 11,572,144.39 | 56,014,791.34 | 38,840,402.03 | 28,746,533.70 | |

2、已结转的递延收益

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 备注说明 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|------|
| 递延收益 2007-04 四期糖化二次蒸汽回收,二期糖化蒸汽项目 | 4,850,029.89 | | 428,928.48 | 4,421,101.41 | 注 21 |
| 递延收益 SJ(gf)2010-01 热电厂锅炉脱硝改造专项资金 | | 3,592,000.00 | 224,499.98 | 3,367,500.02 | 注 22 |
| 递延收益 SJ(gf)2006-50 沼气脱硫回收综合利用专项资金 | 1,578,571.40 | | 121,428.60 | 1,457,142.80 | 注 23 |
| 递延收益 JG(gf)2006-01 新增 4 万瓶/时纯生线挖潜改造资金 | 1,714,285.76 | | 285,714.24 | 1,428,571.52 | 注 24 |
| 递延收益 SJ(gf)2005-47 错流膜过滤中试资金 | 1,283,333.36 | | 116,666.64 | 1,166,666.72 | 注 25 |
| 递延收益 JG(gf)2005-10CO2 回 | 833,333.32 | | 55,555.56 | 777,777.76 | 注 26 |

| 项 目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 备注说明 |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------|
| 收利用专项资金 | | | | | |
| 递延收益 SJ(gf)20059-4 废碱液回收与综合利用资金 | 685,666.72 | | 62,333.28 | 623,333.44 | 注 27 |
| 递延收益 SJ(gf)2005-52 变压器低压回路节能改造资金 | 482,758.64 | | 17,241.36 | 465,517.28 | 注 28 |
| 递延收益啤酒糖化洗糟水的回收和综合利用 | 183,333.32 | | 16,666.68 | 166,666.64 | 注 29 |
| 递延收益进园企业科技创新扶持资金 | | 33,220,080.00 | 33,220,080.00 | | 注 30 |
| 递延收益广西首期年产 20 万千升啤酒工程 | | 530,000.00 | 530,000.00 | | 注 31 |
| 递延收益 2010 年度广州市政府质量奖 | | 500,000.00 | 500,000.00 | | 注 32 |
| 递延收益 2010 年度清洁生产专项资金 | | 395,200.00 | 395,200.00 | | 注 33 |
| 递延收益传统优势啤酒类制造业关键技术与应用 | | 300,000.00 | 300,000.00 | | 注 34 |
| 递延收益企业挖潜改造资金 | | 166,666.67 | 166,666.67 | | 注 35 |
| 递延收益收到开发区管委会 2010 年节能减排资金 | | 160,000.00 | 160,000.00 | | 注 36 |
| 递延收益节能奖励 | | 100,000.00 | 100,000.00 | | 注 37 |
| 递延收益收外国专家局交来的开发啤酒清洁低耗新工艺才项目经费 | | 77,895.00 | 77,895.00 | | 注 38 |
| 递延收益社保补贴资金 | | 54,080.40 | 54,080.40 | | 注 39 |
| 递延收益两新产品专项资金 | | 30,000.00 | 30,000.00 | | 注 40 |
| 递延收益技术改造与创新专项资金 | | 19,400.00 | 19,400.00 | | 注 41 |
| 递延收益专项财政技改补助 | | 17,000.00 | 17,000.00 | | 注 42 |
| 递延收益环保工程-挥发性有机物专项补助 | | 6,249.96 | 6,249.96 | | 注 43 |
| 递延收益广州市爱国主义教育基地经费 | | 4,725.00 | 4,725.00 | | 注 44 |
| 递延收益科技工作者状况调查经费 | | 4,720.00 | 4,720.00 | | 注 45 |
| 合计 | 11,611,312.41 | 39,178,017.03 | 36,915,051.85 | 13,874,277.59 | |

专项应付款的说明：

注 1: 是南宁市财政局根据广西壮族自治区财政厅<关于下达 2010 年第一批自治区企业技术改造资金预算指标的通知>(桂财企[2010]69 号), 于 2011 年 2 月和 9 月分别拨入技术改造专项资金(财政补助) 6,000,000.00 元和贷款贴息 9,000,000.00 元、南宁市工信委和南宁市财政局根据桂工信投资[2010]412 号, 于 2011 年 2 月和 11 月分别拨入财政贴息 500,000.00 元和 400,000.00 元, 2011 年度确认递延收益 530,000.00 元。

注 2: 是根据穗财工[2010]192 号文于 2010 年 09 月 10 日拨入的清洁生产专项资金 5,000,000.00 元、广州市经济贸易委员会根据穗财经函[2010]1189 号文于 2010 年 12 月 28 日拨入的节能专项资金 395,200.00 元, 累计收到拨款 5,395,200.00 元。2011 年度确认递延收益 395,200.00 元。

注 3: 是广州市经济贸易委员会和广州市财政局根据穗经贸函【2011】1169 号文于 2011 年 11 月 27 日拨入企业发展专项资金 4,800,000.00 元。

注 4: 啤酒罐装扩大生产能力改造项目款 1,500,000.00 元是根据汕尾市财政局“汕财企[2004]61 号”文《关于下达 2004 年省财政企业挖潜改造资金重点技术改造项目第二批装备制造业专项和结构调整专项经费的通知》拨入啤酒罐装扩大生产能力改造的资金。2008 年 6 月 4 日, 通过海丰县经济贸易局验收, 2011 年度确认递延收益 166,666.67 元。

注 5: 返还港务费是根据《港口建设费征收办法实施细则》及广州港务局文件穗港局港政[2000]010 号文, 公司累计收到的代收货物港务费手续费及港口建设费为 820,496.92 元

注 6: 是广州市经济贸易委员会和广州市财政局根据穗经贸函【2011】1173 号文于 2011 年 12 月 29 日拨入节能专项资金 480,000.00 元。

注 7: 是根据东莞市经济和信息化局东财函【2010】951 号文于 2010 年 9 月 1 日拨入技术改造和技术创新的专项资金 485,000.00 元。2011 年确认递延收益 19,400.00 元。

注 8: 是根据广州市环境保护局于 2010 年 12 月 29 日拨入环保锅炉节能的专项资金 400,000.00 元。

注 9: 是广东省科学技术厅根据粤科规划字【2011】114 号文于 2011 年 14 月 4 日拨入啤酒国际技术研发中心专项资金 300,000.00 元。

注 10: 是根据广东省财政厅粤财工【2009】490 号文于 2009 年 12 月 29 日拨入的贷款贴息专项资金 170,000.00 元，2011 年度确认递延收益 17,000.00 元。

注 11: 是根据广州市科学技术厅穗科规划字[2010]116 号文于 2010 年 12 月 01 日拨入的专项资金 85,500.00 元。

注 12: 是根据广州市白云区环境保护局云府环保[2010]202 号文于 2010 年 11 月 09 日拨入专项资金 50,000.00 元，2011 年度确认递延收益 6,249.96 元。

注 13: 是根据穗宣通[2010]81 号文于 2010 年 12 月 21 日拨入的爱国主义教育基地经费 5,000.00 元、及穗宣通【2011】114 号文于 2011 年 12 月 12 日拨入广州市爱国主义教育基地经费 6186.75 元，2011 年度确认递延收益 4,725.00 元。

注 14: 是广州市环境保护局根据穗环[2010]195 号文于 2010 年 11 月 10 日拨入的锅炉脱硝工程建设首期 2,873,600.00 元、根据穗财经函[2010]1189 号文于 2010 年 12 月 30 日拨入的锅炉脱硝工程建设 718,400.00 元，累计收到拨款 3,592,000.00 元。2011 年度确认递延收益 3,592,000.00 元。

注 15: 是梅州市政府于 2011 年 8 月 8 月拨付的企业扶持资金 33,220,080.00 元。2011 年度确认递延收益 33,220,080.00 元。

注 16: 是广州市政府根据穗府函【2011】65 号文于 2011 年 7 月 20 日拨入 2010 年度广州市政府质量奖 500,000.00 元。2011 年度确认递延收益 500,000.00 元。

注 17: 是中国轻工业协会根据国科发计【2009】51 号文于 2010 年 4 月 10 日拨入传统优势啤酒类制造业关键技术与应用 300,000.00 元。2011 年度确认递延收益 300,000.00 元。

注 18: 是梅州市梅江区人力资源和社会保障局根据梅市府【2009】34 号文于 2011 年 9 月 23 日拨付社保补贴资金 54,080.40 元。2011 年度确认递延收益 54,080.40 元。

注 19: 是广州市海珠区财政局根据穗财密经【2011】59 号文于 2011 年 12 月 27 日拨入两新产品专项资金 30,000.00 元。2011 年度确认递延收益 30,000.00 元。

注 20: 是广东省科技技术协会根据 2011 年 7 月 20 日拨入科技工作者状况调查经费 5,000.00 元。2011 年度确认递延收益 5,000.00 元。

注 21: 四期糖化蒸汽回收再利用技改项目经费是根据广州珠江啤酒股份有限公司与广州市环保局签订的《广州市二 00 七年清洁生产项目合同书》，2009 年度拨入资金 450,000.00 元，累计拨入资金 3,000,000.00 元；2008 年通过广州市惠建会计师事务

所有有限公司惠专字[2008]ZX0064 号报告验收合格，2009 年度确认递延收益 212,499.96 元。及广东省财政厅下发的粤经贸环资[2008]598 号文拨入 2008 年省节能专项资金项目计划（第一批）资金 1,780,000.00 元，从专项应付款转入 1,280,000.00 元，2011 年度确认递延收益 428,928.48 元。

注 22: 是根据穗环[2010]195 号文于 2010 年 11 月 10 日拨入的锅炉脱硝工程建设首期 2,873,600.00 元、穗财经函[2010]1189 号文于 2010 年 12 月 30 日拨入的锅炉脱硝工程建设 718,400.00 元，共 3,592,000.00 元专项款，2011 年度确认结转递延收益 224,499.98 元。

注 23: 2010 年广东省节能专项资金是根据广东省经济贸易委员会及广东省财政厅下发的粤经贸环资[2008]598 号文拨入 2008 年省节能专项资金项目计划（第一批）资金 1,780,000.00 元，根据穗经贸[2006]102 号拨入广州市扶持企业发展专项资金 1,200,000.00 元，从专项应付款转入 1,700,000.00 元，2011 年度确认递延收益 121,428.60 元。

注 24: 新增 4 万瓶/时啤酒线专项拨款是根据粤经贸技术[2005]1062 号拨入的 2005 年省财政企业挖潜改造资金“双优”技术改造重点项目 2,000,000.00 元，2011 年度确认递延收益 285,714.24 元。

注 25: 错流膜过滤中试拨款 1,400,000.00 元是根据穗经[2004]74 号广州市经济委员会、广州市发展计划委员会、广州市科学技术局、广州市财政局《关于下达广州市技术创新专项资金补助项目计划（第六批）的通知》及穗科条字[2004]4 号《关于下达 2004 年第二批科技三项费用项目经费的通知》拨入的错流膜过滤取代硅藻土过滤的研究款，2011 年度确认递延收益 116,666.64 元。

注 26: 回收利用专项资金是根据广州市环保局穗环法[2006]165 号拨入资金 800,000.00 元，2007 年 12 月本公司向广州市环保局递交了广州惠建会计师事务所出具的惠税字[2007]07ZC0022 号专项审计报告，验证该拨入资金已投入二氧化碳回收设备项目的支出。广州市环保局收到专项审计报告后于 2007 年 12 月 24 日拨入专项资金余额 200,000.00 元，2011 年度确认递延收益 55,555.56 元。

注 27: 废碱回收与综合利用技改环保专项拨款 748,000.00 元是根据穗财建[2005]668 号广州市财政局《关于广州市环境保护局 2005 年部门预算的批复》拨入的废碱液的回收与综合利用资金，2011 年度确认递延收益 62,333.28 元。

注 28: 变压器低压回路节电改造项目是根据广州市经济贸易委员会及广州市财政局

文件穗经贸函[2005]484 号文拨入 2005 年广州市扶持企业发展专项资金第一批项目计划补助款 500,000.00 元，2011 年度确认递延收益 17,241.36 元。

注 29: 是由广州市环境保护局拨入的啤酒糖化洗糟水的回收与综合利用项目补助款 200,000.00 元，2011 年度确认递延收益 16,666.68 元。

注 30: 是梅州市政府于 2011 年 8 月 8 月拨付的企业扶持资金 33,220,080.00 元。2011 年度确认递延收益 33,220,080.00 元。

注 31: 是南宁市财政局根据广西壮族自治区财政厅<关于下达 2010 年第一批自治区企业技术改造资金预算指标的通知>(桂财企[2010]69 号)，于 2011 年 2 月和 9 月分别拨入技术改造专项资金（财政补助）6,000,000.00 元和贷款贴息 9,000,000.00 元、南宁市工信委和南宁市财政局根据桂工信投资[2010]412 号，于 2011 年 2 月和 11 月分别拨入财政贴息 500,000.00 元和 400,000.00 元，2011 年度确认递延收益 530,000.00 元。

注 32: 是广州市政府根据穗府函【2011】65 号于 2011 年 7 月 20 日拨入 2010 年度广州市政府质量奖 500,000.00 元。2011 年度确认递延收益 500,000.00 元。

注 33: 是根据广州市经济贸易委员会根据穗财经函[2010]1189 号文于 2010 年 12 月 28 日拨入的节能专项资金 395,200.00 元。2011 年度确认递延收益 395,200.00 元。

注 34: 是中国轻工业协会根据国科发计【2009】51 号文于 2010 年 4 月 10 日拨入传统优势啤酒类制造业关键技术与应用 300,000.00 元。2011 年度确认递延收益 300,000.00 元。

注 35: 啤酒罐装扩大生产能力改造项目款 1,500,000.00 元是根据汕尾市财政局“汕财企[2004]61 号”文《关于下达 2004 年省财政企业挖潜改造资金重点技术改造项目第二批装备制造业专项和结构调整专项经费的通知》拨入啤酒罐装扩大生产能力改造的资金。2008 年 6 月 4 日，通过海丰县经济贸易局验收，2011 年度确认递延收益 166,666.67 元。

注 36: 中山公司收到开发区管委会拨入 2010 年节能减排资金 160,000.00 元，2011 年度确认递延收益 160,000.00 元。

注 37: 根据东财函【2011】436 号，东莞财政局拨付 2010 年度节能专项资金，2011 年度确认递延收益 100,000.00 元。

注 38: 根据穗外专【2011】120 号由广州市外国专家局拨付的开发啤酒清洁低耗新

工艺资助经费，其中：国家外国专家局经费 48,992.00 元，地方配套经费 28,903.00 元，2011 年度确认递延收益 77,895.00 元。

注 39：是梅州市梅江区人力资源和社会保障局根据梅市府【2009】34 号文于 2011 年 9 月 23 日拨付社保补贴资金 54,080.40 元。2011 年度确认递延收益 54,080.40 元。

注 40：是广州市海珠区财政局根据穗财密经【2011】59 号于 2011 年 12 月 27 日拨入两新产品专项资金 30,000.00 元。2011 年度确认递延收益 30,000.00 元。

注 41：是根据东莞市经济和信息化局东财函【2010】951 号文于 2010 年 9 月 1 日拨入技术改造和技术创新的专项资金 485,000.00 元。2011 年确认递延收益 19,400.00 元。

注 42：是根据广东省财政厅粤财工【2009】490 号文于 2009 年 12 月 29 日拨入的贷款贴息专项资金 170,000.00 元，2011 年度确认递延收益 17,000.00 元。

注 43：是根据广州市白云区环境保护局云府环保[2010]202 号文于 2010 年 11 月 09 日拨入专项资金 50,000.00 元，2011 年度确认递延收益 6,249.96 元。

注 44：是根据穗宣通[2010]81 号文于 2010 年 12 月 21 日拨入的爱国主义教育基地经费 5,000.00 元、及穗宣通【2011】114 号于 2011 年 12 月 12 日拨入广州市爱国主义教育基地经费 6186.75 元，2011 年度确认递延收益 4,725.00 元。

注 45：是广东省科技技术协会于 2011 年 7 月 20 日拨入科技工作者状况调查经费 4,720.00 元。2011 年确认递延收益 4,720.00 元。

(二十六) 股本

| 项目 | 年初余额 | 本期变动增 (+) 减 (-) | | | | | 期末余额 |
|---------------|----------------|-----------------|----|-------|----------------|----------------|----------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 1. 有限售条件股份 | | | | | | | |
| (1). 国家持股 | 353,295,165.00 | | | | | | 353,295,165.00 |
| (2). 国有法人持股 | 17,292,738.00 | | | | -10,490,900.00 | -10,490,900.00 | 6,801,838.00 |
| (3). 其他内资持股 | 59,327,200.00 | | | | -59,327,200.00 | -59,327,200.00 | |
| 其中: | | | | | | | |
| 境内法人持股 | 59,327,200.00 | | | | -59,327,200.00 | -59,327,200.00 | |
| 境内自然人持股 | | | | | | | |
| (4). 外资持股 | 180,246,665.00 | | | | | | 180,246,665.00 |
| 其中: | | | | | | | |
| 境外法人持股 | 180,246,665.00 | | | | | | 180,246,665.00 |
| 境外自然人持股 | | | | | | | |
| 有限售条件股份合计 | 610,161,768.00 | | | | -69,818,100.00 | -69,818,100.00 | 540,343,668.00 |
| 2. 无限售条件流通股 | | | | | | | |
| (1). 人民币普通股 | 70,000,000.00 | | | | 69,818,100.00 | 69,818,100.00 | 139,818,100.00 |
| (2). 境内上市的外资股 | | | | | | | |
| (3). 境外上市的外资股 | | | | | | | |
| (4). 其他 | | | | | | | |
| 无限售条件流通股合计 | 70,000,000.00 | | | | 69,818,100.00 | 69,818,100.00 | 139,818,100.00 |
| 合计 | 680,161,768.00 | | | | | | 680,161,768.00 |

(二十七) 资本公积

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------------------|------------------|------|------|------------------|
| 1.资本溢价（股本溢价） | | | | |
| （1）投资者投入的资本 | 1,658,150,317.96 | | | 1,658,150,317.96 |
| （2）同一控制下企业合并的影响 | | | | |
| 小计 | 1,658,150,317.96 | | | 1,658,150,317.96 |
| 2.其他资本公积 | | | | |
| （1）被投资单位除净损益外所有者权益其他变动 | | | | |
| （2）可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失 | | | | |
| （3）其他 | -67,445,201.58 | | | -67,445,201.58 |
| 小计 | -67,445,201.58 | | | -67,445,201.58 |
| 合计 | 1,590,705,116.38 | | | 1,590,705,116.38 |

(二十八) 盈余公积

| 项目 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|----------------|--------------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 131,074,782.19 | 2,522,206.21 | | 133,596,988.40 |
| 合计 | 131,074,782.19 | 2,522,206.21 | | 133,596,988.40 |

(二十九) 未分配利润

| 项目 | 金额 | 提取或分配比例 |
|-------------------|----------------|-------------|
| 年初未分配利润 | 769,875,398.81 | |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 50,183,977.50 | |
| 减：提取法定盈余公积 | 2,522,206.21 | 母公司净利润的 10% |
| 提取任意盈余公积 | | |
| 提取储备基金 | | |
| 提取企业发展基金 | | |
| 提取职工奖福基金 | | |
| 提取一般风险准备 | | |
| 应付普通股股利 | 34,008,088.40 | |
| 转作股本的普通股股利 | | |
| 期末未分配利润 | 783,529,081.70 | |

(三十) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 3,480,908,873.75 | 2,983,042,934.82 |
| 其他业务收入 | 81,771,435.00 | 69,823,885.31 |
| 营业成本 | 2,025,353,250.05 | 1,804,372,438.98 |

2、 主营业务（分行业）

| 行业名称 | 本期金额 | | 上期金额 | |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| (1) 啤酒销售 | 3,432,266,245.34 | 1,958,130,699.66 | 2,946,830,403.78 | 1,744,438,652.69 |
| (2) 酵母饲料销售 | 20,726,613.46 | | 17,357,835.75 | |
| (3) 包装材料 | 21,078,411.14 | 18,517,347.40 | 18,854,695.29 | 15,965,827.76 |
| (4) 租赁餐饮服务 | 6,837,603.81 | 3,307,149.54 | | |
| 合 计 | 3,480,908,873.75 | 1,979,955,196.60 | 2,983,042,934.82 | 1,760,404,480.45 |

3、 主营业务（分地区）

| 地区名称 | 本期金额 | | 上期金额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 华南地区 | 3,849,054,268.22 | 2,480,058,377.10 | 3,344,572,909.00 | 2,219,467,549.59 |
| 其他地区 | 541,571,165.20 | 412,047,076.43 | 426,596,195.22 | 330,877,996.28 |
| 合并抵消 | -909,716,559.67 | -912,150,256.93 | -788,126,169.40 | -789,941,065.42 |
| 合 计 | 3,480,908,873.75 | 1,979,955,196.60 | 2,983,042,934.82 | 1,760,404,480.45 |

4、 公司前五名客户的营业收入情况

| 客户名称 | 营业收入总额 | 占公司全部营业收入的比例(%) |
|------------------|----------------|-----------------|
| 广州华新商贸有限公司 | 235,175,343.73 | 6.60 |
| 台山市韦德贸易有限公司 | 225,719,169.50 | 6.34 |
| 佛山市南海里水新茂朝阳贸易经营部 | 128,105,995.44 | 3.60 |
| 汕头市博诚贸易有限公司 | 119,526,618.14 | 3.35 |
| 中山市汇丰明珠实业有限公司 | 116,665,333.46 | 3.27 |
| 合计 | 825,192,460.27 | 23.16 |

(三十一) 营业税金及附加

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 计缴标准 |
|---------|----------------|----------------|--------------|
| 消费税 | 293,741,083.71 | 274,757,127.36 | |
| 营业税 | 966,589.12 | 420,738.29 | 5% |
| 城市维护建设税 | 38,607,947.24 | 10,160,425.70 | 7% |
| 教育费附加 | 29,811,893.20 | 4,968,930.43 | 国家 3%, 地方 2% |
| 合计 | 363,127,513.27 | 290,307,221.78 | |

营业税金及附加的其他说明：根据《财政部 国家税务总局关于对外资企业征收城市维护建设税和教育费附加有关问题的通知》（财税[2010]103号）的规定，对外资企业2010年12月1日（含）之后发生纳税义务的增值税、消费税、营业税征收城市维护建设税和教育费附加，以及2011年1月起，广东开征地方教育费附加，故2011年度较2010年度城市维护建设税和教育费附加有较大幅度的增长。

(三十二) 销售费用

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------|----------------|----------------|
| 人工费用 | 201,070,181.12 | 134,776,095.72 |
| 广告宣传费 | 166,194,471.40 | 149,373,818.96 |
| 物流办公费 | 207,323,835.64 | 158,853,445.87 |
| 周转包装物摊销 | 19,668,621.99 | 19,813,155.35 |
| 其他 | 7,413,779.92 | 6,798,726.70 |
| 合计 | 601,670,890.07 | 469,615,242.60 |

(三十三) 管理费用

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------|----------------|----------------|
| 人工费用 | 188,428,647.00 | 165,507,902.12 |
| 物流办公费 | 79,907,791.71 | 72,673,738.60 |
| 折旧及摊销 | 33,521,003.78 | 32,572,215.37 |
| 上缴税费 | 25,585,657.44 | 18,376,350.58 |
| 其他费用 | 129,929,978.58 | 29,726,819.64 |
| 合计 | 457,373,078.51 | 318,857,026.31 |

(三十四) 财务费用

| 类别 | 本期金额 | 上期金额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | | |
|--------|---------------|---------------|
| 利息支出 | 59,460,522.94 | 40,218,447.57 |
| 减：利息收入 | 5,972,758.35 | 3,201,696.65 |
| 汇兑损益 | -762,921.12 | -1,463,443.39 |
| 其他 | 5,136,334.68 | 4,606,453.36 |
| 合计 | 57,861,178.15 | 40,159,760.89 |

(三十五) 投资收益

1、 投资收益明细情况

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------|------------|------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | | |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | | |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | | |
| 持有交易性金融资产期间取得的投资收益 | | |
| 持有至到期投资期间取得的投资收益 | | |
| 持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益 | | |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | | |
| 处置持有至到期投资取得的投资收益 | | |
| 处置可供出售金融资产等取得的投资收益 | | |
| 其他 | 248,358.63 | |
| 合计 | 248,358.63 | |

(三十六) 资产减值损失

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------------|---------------|---------------|
| 坏账损失 | 26,085,482.88 | 18,148,945.02 |
| 存货跌价损失 | -1,042,481.80 | |
| 可供出售金融资产减值损失 | | |
| 持有至到期投资减值损失 | | |
| 长期股权投资减值损失 | | |
| 投资性房地产减值损失 | | |
| 固定资产减值损失 | | |
| 工程物资减值损失 | | |
| 在建工程减值损失 | | |
| 生产性生物资产减值损失 | | |
| 油气资产减值损失 | | |
| 无形资产减值损失 | | |
| 商誉减值损失 | | |

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----|---------------|---------------|
| 其他 | | |
| 合 计 | 25,043,001.08 | 18,148,945.02 |

(三十七) 营业外收入

1、 营业外收入分项目情况

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 计入本期非经常性损益的金额 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 762,610.97 | 356,148.99 | 762,610.97 |
| 其中：处置固定资产利得 | 762,610.97 | 255,838.99 | 762,610.97 |
| 处置无形资产利得 | | 100,310.00 | |
| 非货币性资产交换利得 | | | |
| 债务重组利得 | | | |
| 接受捐赠 | | | |
| 政府补助 | 36,915,051.85 | 4,096,780.38 | 36,915,051.85 |
| 盘盈利得 | | | |
| 捐赠利得 | | | |
| 其他 | 381,859.51 | 300,352.48 | 381,859.51 |
| 合计 | 38,059,522.33 | 4,753,281.85 | 38,059,522.33 |

2、 政府补助明细

| 项目 | 具体性质和内容 | 形式 | 取得时间 | 本期金额 | 上期金额 |
|------------------------------|--|------|--|---------------|------------|
| 进园企业科技创新扶持资金 | 梅州市政府于 2011 年 8 月 8 月拨付的企业扶持资金 33,220,080.00 元。2011 年确认递延收益 33,220,080.00 元 | 财政拨款 | 2011 年 8 月 8 月 | 33,220,080.00 | |
| 关于 2010 年度广州市政府质量奖获奖企业的通报 | 穗府函【2011】65 号由广州市人民政府开出的《关于 2010 年度广州市政府质量奖获奖企业通报》文件 | 财政拨款 | 2011 年 7 月 20 日 | 500,000.00 | |
| 四期糖化蒸汽回收再利用技改项目 | 四期糖化蒸汽回收再利用技改项目经费是根据广州珠江啤酒股份有限公司与广州市环保局签订的《广州市二 00 七年清洁生产项目合同书》，2009 年度拨入资金 450,000.00 元，累计拨入资金 3,000,000.00 元；2008 年通过广州市惠建会计师事务所有限公司惠专字[2008]ZX0064 号报告验收合格，2009 年度确认递延收益 212,499.96 元。2010 年根据广东省节能专项资金是根据广东省经济贸易委员会及广东省财政厅下发的粤经贸环资[2008]598 号文拨入 2008 年省节能专项资金项目计划（第一批）资金 1,780,000.00 元，从专项应付款转入 1,280,000.00 元，2011 年度确认递延收益 428,928.48 元。 | 财政拨款 | 2009 年 5 月 25 日拨入 45 万、2007 年 12 月 13 日拨入 255 万 | 428,928.48 | 428,928.48 |
| 递延收益 2010 年度清洁生产专项资金 | 根据穗财工[2010]192 号文于 2010 年 09 月 10 日拨入的清洁生产专项资金 5,000,000.00 元、广州市经济贸易委员会根据穗财经函[2010]1189 号文于 2010 年 12 月 28 日拨入的节能专项资金 395,200.00 元，累计收到拨款 5,395,200.00 元。 | 财政拨款 | 2010 年 12 月 28 日拨入 39.52 万 | 395,200.00 | |
| 20 万千升啤酒技改项目财政贴息 | 南宁市财政局根据广西壮族自治区财政厅<关于下达 2010 年第一批自治区企业技术改造资金预算指标的通知>(桂财企[2010]69 号)，于 2011 年 2 月和 9 月分别拨入技术改造专项资金（财政补助）6,000,000.00 元和贷款贴息 9,000,000.00 元、南宁市工信委和南宁市财政局根据桂工信投资[2010]412 号，于 2011 年 2 月和 11 月分别拨入财政贴息 500,000.00 元和 400,000.00 元,本期结转递延收益 530,000.00 元。 | 财政拨款 | 2011 年 2 月、9 月、11 月 | 530,000.00 | |
| 传统优势啤酒类制造业关键技术与应用 | 中国轻工业协会发布的国科发计【2009】51 号关于《传统优势啤酒类制造业关键技术与应用》 | 财政拨款 | 2010 年 4 月 10 日 | 300,000.00 | |
| 啤酒罐装扩大生产能力改造项目项目 | 新增 4 万瓶/时啤酒线专项拨款是根据粤经贸技术[2005]1062 号拨入的 2005 年省财政企业挖潜改造资金“双优”技术改造重点项目 2,000,000.00 元，2011 年度确认递延收益 285,714.24 元。 | 财政拨款 | 2006 年 8 月 3 日 | 285,714.24 | 285,714.24 |
| SJ(gf)2010-01 热电厂锅炉脱销改造专项资金 | 广州市环境保护局根据穗环[2010]195 号文于 2010 年 11 月 10 日拨入的锅炉脱销工程建设首期 2,873,600.00 元、根据穗财经函[2010]1189 号文于 2010 年 12 月 30 日拨入的锅炉脱销工程建设 718,400.00 元，累计收到拨款 3,592,000.00 元。 | 财政拨款 | 2010 年 11 月 10 日、12 月 30 日分次拨入 | 224,499.98 | |
| 企业挖潜改造资金 | 啤酒罐装扩大生产能力改造项目款 1,500,000.00 元是根据汕尾市财政局“汕财企[2004]61 号”《关于下达 2004 年省财政企业挖潜改造资金重点技术改造项目第二批装备制造专项和结构调整专项经费的通知》拨入啤酒罐装扩大生产能力改造的资金。2008 年 6 月 4 日，通过海丰县经济贸易局验收，2011 年度确认递延收益 166,666.67 元 | 财政拨款 | 2005 年 3 月 28 日 | 166,666.67 | 166,666.67 |
| 收到开发区管委会 2010 年节能减排资金 | 中山公司收到开发区管委会拨入 2010 年节能减排资金 | 财政拨款 | 2011 年 9 月 8 日 | 160,000.00 | |
| SJ(gf)2006-50 沼气脱硫回收综合利用专项资金 | 2010 年根据广东省节能专项资金是根据广东省经济贸易委员会及广东省财政厅下发的粤经贸环资[2008]598 号文拨入 2008 年省节能专项资金项目计划（第一批）资金 1,780,000.00 元，根据穗经贸[2006]102 号拨入广州市扶持企业发展专项资金 1,200,000.00 元，从专项应付款转入 1,700,000.00 元，2011 年度确认递延收益 121,428.60 元。 | 财政拨款 | 2006 年 11 月 3 日拨入 120 万、2006 年 11 月 14 日拨入 178 万 | 121,428.60 | 121,428.60 |
| SJ(gf)2005-47 错流膜过滤中试资金 | 错流膜过滤中试拨款 1,400,000.00 元是根据穗经[2004]74 号广州市经济委员会、广州市发展计划委员会、广州市科学技术局、广州市财政局《关于下达广州市技术创新专项资金补 | 财政拨款 | 2005 年 12 月 29 日 | 116,666.64 | 116,666.64 |

| 项目 | 具体性质和内容 | 形式 | 取得时间 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------|---|------|---|------------|------------|
| | 助项目计划（第六批）的通知》及穗科条字[2004]4号《关于下达2004年第二批科技三项费用项目经费的通知》拨入的错流膜过滤取代硅藻土过滤的研究款，2011年度确认递延收益116,666.64元。 | | | | |
| 节能奖励 | 根据东财函【2011】436号，东莞财政局拨付2010年度节能专项资金，2011年度转入补贴收入100,000.00元。 | 财政拨款 | 2011年5月27日 | 100,000.00 | |
| 收外国专家局交来的开发啤酒清洁低耗新工艺才项目经费 | 穗外专【2011】120号由广州市外国专家局拨付的开发啤酒清洁低耗新工艺资助经费，其中：国家外国专家局经费48992元，地方配套经费28903元。 | 财政拨款 | 2011年12月 | 77,895.00 | |
| SJ(gf)2005-49 废碱液回收与综合利用资金 | 废碱回收与综合利用技改环保专项拨款748,000.00元是根据穗财建[2005]668号广州市财政局《关于广州市环境保护局2005年部门预算的批复》拨入的废碱液的回收与综合利用资金，2011年度确认递延收益62,333.28元。 | 财政拨款 | 2005年12月19日拨入448800元、2006年12月21日拨入299200元 | 62,333.28 | 62,333.28 |
| 二氧化碳回收利用专项资金 | 回收利用专项资金是根据广州市环保局穗环法[2006]165号拨入资金800,000.00元，2007年12月本公司向广州市环保局递交了广州惠建会计师事务所出具的惠税字[2007]07ZC0022号专项审计报告，验证该拨入资金已投入二氧化碳回收设备项目的支出。广州市环保局收到专项审计报告后于2007年12月24日拨入专项资金余额200,000.00元。2011年度确认递延收益55,555.56元。 | 财政拨款 | 2007年12月24日 | 55,555.56 | 55,555.56 |
| 社保补贴资金 | 梅州市梅江区人力资源和社会保障局根据梅市府【2009】34号文于2011年9月23日拨付社保补贴资金54,080.40元。本期结转递延收益54,080.40元。 | 财政拨款 | 2011年9月23日 | 54,080.40 | |
| 2011年“两新”产品专项资金转入 | 穗财密经【2011】59号由广州市海珠区财政局发布的《2011年“两新”产品专项资金》 | 财政拨款 | 2011年12月27日 | 30,000.00 | |
| 技术改造与创新专项资金 | 根据东莞市经济和信息化局东财函【2010】951号文于2010年9月1日拨入技术改造和技术创新的专项资金485,000.00元。2011年确认递延收益19,400.00元。 | 财政拨款 | 2010年9月1日 | 19,400.00 | |
| 变压器低压回路节能改造资金 | 变压器低压回路节能改造项目是根据广州市经济贸易委员会及广州市财政局文件穗经贸函[2005]484号文拨入2005年广州市扶持企业发展专项资金第一批项目计划补助款500,000.00元，2011年度确认递延收益17,241.36元。 | 财政拨款 | 2005年11月17日 | 17,241.36 | 17,241.36 |
| 专项财政技改补助 | 根据广东省财政厅粤财工【2009】490号文于2009年12月29日拨入的贷款贴息专项资金170,000.00元，2011年度确认递延收益17,000.00元。 | 财政拨款 | 2009年12月29日 | 17,000.00 | 11,333.33 |
| 啤酒糖化洗槽水的回收和综合利用 | 广州市环境保护局拨入的啤酒糖化洗槽水的回收与综合利用项目补助款200,000.00元，2011年度确认递延收益16,666.68元。 | 财政拨款 | 2009年12月29日 | 16,666.68 | 16,666.68 |
| 2010年广州市爱国主义教育基地经费财政补助转入 | 2010年广州市爱国主义教育基地经费 | 财政拨款 | 2011年12月12日 | 4,725.00 | |
| 科技工作者状况调查经费 | 科技工作者状况调查经费 | 财政拨款 | 2011年7月20日 | 4,720.00 | |
| RD09-01 开发啤酒清洁低耗新工艺 | 根据广州市科技和信息化局、广州市财政局穗科信条字[2009]11号文于2009年12月14日拨入的科学技术经费400,000.00元，广州市海珠区科技和信息化局于2010年11月09日拨入科学经费500,000.00元，共900,000.00元。 | 财政拨款 | 2009年12月14日 | | 900,000.00 |
| 应用生物工程技术提高啤酒稳定性的研究资金 | 根据广东省经济贸易委员会、广东省财政厅粤经贸创新字[2009]719号文于2009年11月24日拨入的财政补助资金500,000.00元。 | 财政拨款 | 2009年11月24日 | | 500,000.00 |
| 高效节能低产蛋白酶A啤酒菌株的选育及应用 | 根据广东省科学技术厅穗科规划字[2010]116号文于2010年11月05日拨入的专项资金500,000.00元。 | 财政拨款 | 2010年11月5日 | | 500,000.00 |
| 首期工程技改补贴 | 根据中山市经济贸易局、中山市财政局中经贸【2009】384号《关于拨付2009年度中山市技术改造和技术创新项目（第一批）补贴资金的通知》于2009年10月29日拨入的09年技术改造资金320,000.00元，2010年度确认递延收益273,831.04元。 | 财政拨款 | 2009年10月29日 | | 273,831.04 |

| 项目 | 具体性质和内容 | 形式 | 取得时间 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------------|---|------|-------------|---------------|--------------|
| 现代发酵工程与代谢调控关键技术研究与产业化应用 | 现代发酵工程与代谢调控关键技术研究与产业化应用是根据与管理单位华南理工大学签订的《广东省科技计划项目合同书》(粤科协字[2007]130号文)拨入的科研协作费150,000.00元,根据粤财政[2008]258号于2009年11月10日拨入专项经费85,419元,2010年从专项应付款转入235,419.00元,2010年度确认递延收益235,419.00元。 | 财政拨款 | 2009年11月10日 | | 235,419.00 |
| 广州市技术标准研制资助专项资金 | 根据广州市海珠区质量技术监督局穗质监函[2009]641号文拨入的技术标准研制资助专项资金155,000.00元,2010年度确认递延收益155,000.00元。 | 财政拨款 | 2009年12月11日 | | 155,000.00 |
| 培育国际知名品牌企业发展资金 | 根据广州市海珠区经济贸易局穗外经贸技函[2009]73号文拨入的外经贸发展专项资金100,000.00元,2010年度确认递延收益100,000.00元。 | 财政拨款 | 2009年11月27日 | | 100,000.00 |
| 收国专家局交来的引进国外技术和管理人才项目经费 | 根据广州市外国专家局穗外专【2010】109号文于2010年12月28日拨入48,205.00元、于2010年12月17日拨入17,980.00元,累计拨入66,185.00元,2010年度确认递延收益66,185.00元。 | 财政拨款 | 2010年12月17日 | | 66,185.00 |
| 一般贸易和进料加工出口退税征退差资助 | 根据穗外经贸规财函[2010]7号文拨入的外经贸发展专项资金18,383.00元,2010年度确认递延收益18,383.00元。 | 财政拨款 | 2010年6月18日 | | 18,383.00 |
| 科技工作者状况调查经费 | 根据广东省科学技术协会粤科协组【2009】30号文于2010年01月12日拨入专项经费9,491元,科协调函调字【2010】18号文于2010年07月23日拨入专项经费7,500.00元,2010年从专项应付款转入16,991.00元,2010年度确认递延收益16,991.00元。 | 财政拨款 | 2010年1月12日 | | 16,991.00 |
| 复合酶在啤酒低温无菌膜过滤系统中的优化研究 | 根据广东省科学技术厅穗科计字[2009]107号文拨入的科学技术经费14,236.50元,2010年度确认递延收益14,236.50元。 | 财政拨款 | 2010年5月21日 | | 14,236.50 |
| 中小企业专项资金补助摊位费 | 根据广州市财政局穗财工【2010】39号文于2010年03月25日拨入中小企业发展专项资金13,200.00元,2010年度确认递延收益13,200.00元。 | 财政拨款 | 2010年3月25日 | | 13,200.00 |
| 酶法解决啤酒生产中使用国产麦芽引起麦汁浊度高的问题研究 | 根据广东省科学技术厅粤科技字[2008]44号文拨入的科研项目经费款10,000.00元,2010年度确认递延收益10,000.00元。 | 财政拨款 | 2009年6月18日 | | 10,000.00 |
| 09年度广东省国际市场开拓资金 | 根据穗财经[2010]65号文拨入的外经贸发展专项资金8,000.00元,2010年度确认递延收益8,000.00元。 | 财政拨款 | 2010年7月14日 | | 8,000.00 |
| 收广州市质量技术监督局资助经费 | 根据广州市质量技术监督局穗质监函【2010】773号文于2010年12月31日拨入技术标准战略项目专项资金3,000.00元,2010年度确认递延收益3,000.00元。 | 财政拨款 | | | 3,000.00 |
| 环保工程-挥发性有机物专项补助 | 根据广州市白云区环境保护局云府环保[2010]202号于2010年11月09日拨入专项资金50,000.00元,2011年结转递延收益6,249.96元。 | 财政拨款 | 2010年11月9日 | 6,249.96 | |
| 合计 | | | | 36,915,051.85 | 4,096,780.38 |

(三十八) 营业外支出

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 | 计入本期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 176,607.36 | 686,132.04 | 176,607.36 |
| 其中：固定资产处置损失 | 176,607.36 | 482,473.80 | 176,607.36 |
| 无形资产处置损失 | | 133,658.24 | |
| 在建工程处置损失 | | 70,000.00 | |
| 债务重组损失 | | | |
| 非货币性资产交换损失 | | | |
| 对外捐赠 | 520,900.00 | 51,000.00 | 520,900.00 |
| 其中：公益性捐赠支出 | | | |
| 非常损失 | | | |
| 流动资产处置损失 | | | |
| 其中：存货处置损失 | | | |
| 其他 | 197,046.76 | 36,387.54 | 197,046.76 |
| 合 计 | 894,554.12 | 773,519.58 | 894,554.12 |

(三十九) 所得税费用

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|------------------|----------------|---------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 32,792,404.11 | 28,877,589.18 |
| 递延所得税调整 | -13,007,529.16 | -4,898,834.51 |
| 合 计 | 19,784,874.95 | 23,978,754.67 |

所得税费用（收益）与会计利润关系的说明：

| 项 目 | 本期金额 |
|-----------------------|---------------|
| 利润总额 | 69,664,724.46 |
| 按法定[或适用]税率计算的所得税费用 | 10,449,708.67 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 4,232,969.19 |
| 对以前期间所得税的调整影响 | 1,906,696.88 |
| 归属于合营企业和联营企业的损益 | |
| 不征税、减免税收入 | |
| 不得扣除的成本、费用和损失 | 766,424.41 |
| 税率变动对期初递延所得税余额的影响 | -2,784,186.53 |
| 利用以前年度可抵扣亏损 | -2,333,438.43 |
| 未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响 | 7,546,700.76 |
| 所得税费用 | 19,784,874.95 |

(四十) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算公式参考：

1、基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2、稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

计算过程参考：

(1) 基本每股收益

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

提示：如上期金额有调整计算的，需加“注”并说明。

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 归属于本公司普通股股东的合并净利润 | 50,183,977.50 | 91,309,914.07 |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数 | 680,161,768.00 | 633,495,101.33 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.07 | 0.14 |

普通股的加权平均数计算过程如下：

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|------------|----------------|----------------|
| 年初已发行普通股股数 | 680,161,768.00 | 610,161,768.00 |

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------|----------------|----------------|
| 加：本期发行的普通股加权数 | | 23,333,333.33 |
| 减：本期回购的普通股加权数 | | |
| 年末发行在外的普通股加权数 | 680,161,768.00 | 633,495,101.33 |

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本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：

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释） | 50,183,977.50 | 91,309,914.07 |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释） | 680,161,768.00 | 633,495,101.33 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.07 | 0.14 |

普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下：

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 计算基本每股收益时年末发行在外的普通股加权平均数 | 680,161,768.00 | 633,495,101.33 |
| [可转换债券的影响] | | |
| [股份期权的影响] | | |
| 年末普通股的加权平均数（稀释） | 680,161,768.00 | 633,495,101.33 |

(四十一) 其他综合收益

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------------------|------|------|
| 1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额 | | |
| 减：可供出售金融资产产生的所得税影响 | | |
| 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额 | | |
| 小计 | | |
| 2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额 | | |
| 减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响 | | |
| 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额 | | |
| 小计 | | |
| 3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额 | | |
| 减：现金流量套期工具产生的所得税影响 | | |
| 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额 | | |
| 转为被套期项目初始确认金额的调整 | | |
| 小计 | | |
| 4.外币财务报表折算差额 | | |

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|------|------|
| 减：处置境外经营当期转入损益的净额 | | |
| 小计 | | |
| 5.其他 | | |
| 减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响 | | |
| 前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额 | | |
| 小计 | | |
| 合 计 | | |

(四十二) 现金流量表项目注释

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

| 项 目 | 本期金额 |
|--------------|----------------|
| 收到客户保证金及押金 | 72,344,154.36 |
| 收财政拨款及专项资金拨款 | 55,993,475.00 |
| 材料及废旧物资销售款 | 19,598,062.33 |
| 收到银行存款利息收入 | 5,972,758.35 |
| 其他 | 12,125,469.30 |
| 合 计 | 166,033,919.34 |

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

| 项 目 | 本期金额 |
|---------|----------------|
| 销售费用 | 315,397,967.29 |
| 管理费用 | 108,482,888.51 |
| 归还客户保证金 | 15,658,829.74 |
| 支付的租赁费 | 9,615,280.44 |
| 银行手续费支出 | 5,136,334.68 |
| 其他 | 11,209,882.27 |
| 合 计 | 465,501,182.93 |

3、 支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项 目 | 本期金额 |
|----------|--------------|
| 发行债券承销费 | 4,000,000.00 |
| 债券业务手续费 | 51,158.75 |
| 债券发行登记费用 | 35,000.00 |
| 合 计 | 4,086,158.75 |

(四十三) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------|------|------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量 | | |

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 净利润 | 49,879,849.51 | 91,407,192.15 |
| 加：资产减值准备 | 25,043,001.08 | 18,148,945.02 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 209,932,867.73 | 207,712,989.87 |
| 无形资产摊销 | 16,002,822.80 | 12,798,819.21 |
| 长期待摊费用摊销 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列) | -601,214.71 | 329,983.05 |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | 15,211.10 | |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | | |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 59,460,522.94 | 44,288,813.82 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | -248,358.63 | |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | -13,007,529.16 | -4,898,834.51 |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列) | | |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | -160,491,210.73 | -59,822,790.22 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | 44,966,578.32 | -115,417,789.47 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | -35,311,910.61 | 51,223,412.16 |
| 其 他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 195,640,629.64 | 245,770,741.08 |
| 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3、现金及现金等价物净变动情况 | | |
| 现金的期末余额 | 334,065,434.50 | 419,058,022.92 |
| 减：现金的期初余额 | 419,058,022.92 | 214,330,672.19 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -84,992,588.42 | 204,727,350.73 |

2、 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|------|------|
| 一、取得子公司及其他营业单位的有关信息： | 0.00 | 0.00 |
| 1、取得子公司及其他营业单位的价格 | 0.00 | 0.00 |
| 2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物 | 0.00 | 0.00 |
| 减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物 | 0.00 | 0.00 |
| 3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 0.00 | 0.00 |
| 4、取得子公司的净资产 | 0.00 | 0.00 |
| 流动资产 | 0.00 | 0.00 |
| 非流动资产 | 0.00 | 0.00 |
| 流动负债 | 0.00 | 0.00 |
| 非流动负债 | 0.00 | 0.00 |
| 二、处置子公司及其他营业单位的有关信息： | 0.00 | 0.00 |
| 1、处置子公司及其他营业单位的价格 | 0.00 | 0.00 |
| 2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物 | 0.00 | 0.00 |

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------------|------|------|
| 减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物 | 0.00 | 0.00 |
| 3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 0.00 | 0.00 |
| 4、处置子公司的净资产 | 0.00 | 0.00 |
| 流动资产 | 0.00 | 0.00 |
| 非流动资产 | 0.00 | 0.00 |
| 流动负债 | 0.00 | 0.00 |
| 非流动负债 | 0.00 | 0.00 |

3、 现金和现金等价物的构成：

| 项 目 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------------|----------------|----------------|
| 一、现 金 | 334,065,434.50 | 419,058,022.92 |
| 其中：库存现金 | 309,885.29 | 86,110.13 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 333,755,549.21 | 418,971,912.79 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | | |
| 可用于支付的存放中央银行款项 | | |
| 存放同业款项 | | |
| 拆放同业款项 | | |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 334,065,434.50 | 419,058,022.92 |

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物

六、 关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 本公司的母公司情况

(金额单位: 万元)

| 母公司名称 | 关联关系 | 企业类型 | 注册地 | 法定代表人 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本公司的持股比例(%) | 对本公司的表决权比例(%) | 本公司最终控制方 | 组织机构代码 |
|--------------|------|------|------------|-------|----------------------|-----------|-----------------|---------------|-----------------------|------------|
| 广州珠江啤酒集团有限公司 | 股东 | 国有企业 | 广州市新港东路磨碟沙 | 方贵权 | 制造加工酒、饮料、酒花、食品添加剂、饲料 | 18,342.00 | 51.943 | 52.825 | 广州珠江啤酒集团有限公司为公司的最终控制方 | 19044138-3 |

本公司的母公司情况的说明: 广州珠江啤酒集团有限公司直接持有本公司 51.943% 股权, 通过永信国际有限公司间接持有本公司 0.882% 股权, 广州珠江啤酒集团有限公司直接间接对本公司的持股比例和表决权比例为 52.825%, 本公司的控股公司为广州珠江啤酒集团有限公司, 广州珠江啤酒集团有限公司是广州市人民政府国有资产监督管理委员会直属的国有独资公司。

(二) 本公司的子公司情况:

(金额单位: 万元)

| 子公司全称 | 子公司类型 | 企业类型 | 注册地 | 法定代表人 | 业务性质 | 注册资本 (万元) | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 组织机构代码 |
|----------------|-------|--------|---------------------------------|-------|--|--------------|---------|----------|------------|
| 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 海丰县城东镇赤岸工业区 | 罗志军 | 加工销售啤酒、饮料 | 3,628.00 | 100 | 100 | 73988443-0 |
| 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 新丰县沙塘开发区 | 朱维彬 | 加工销售啤酒、饮料 | 700.00 | 100 | 100 | 19212483-2 |
| 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 汕头市潮南区胪岗镇泗黄村广汕公路南侧 | 叶木甦 | 加工销售啤酒、饮料 | 3,083.00 | 100 | 100 | 73986385-9 |
| 阳江珠江啤酒分装有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 阳江市阳东县 | 李惠萍 | 加工销售啤酒、饮料 | 1,080.00 | 100 | 100 | 73988292-9 |
| 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 梅州市梅江区 | 王志斌 | 加工销售啤酒、饮料 | 12,000.00 | 100 | 100 | 70815987-7 |
| 广州从化珠江啤酒分装有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 广州市从化市经济技术开发区太源路5号 | 朱维彬 | 加工销售啤酒、饮料 | 4,437.04 | 100 | 100 | 19127339-3 |
| 湛江珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 湛江市赤坎区双港路28号 | 王志斌 | 生产销售啤酒、饮料 | 15,300.00 | 100 | 100 | 19438458-2 |
| 东莞市珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 东莞市常平镇司马村 | 李焰坤 | 生产销售啤酒; 收购玻璃瓶 | 6,800.00 | 100 | 100 | 76732218-7 |
| 中山珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 中山市火炬开发区沿江东河工业园玻璃围 | 罗志军 | 生产、销售: 酒类(定型包装啤酒); 回收玻璃瓶 | 3,800.00 | 100 | 100 | 78118909-5 |
| 河北珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 鹿泉市经济开发区 | 李焰坤 | 10万升啤酒项目筹建; 收购旧啤酒瓶; 生产销售啤酒(租赁经营) | 6,000.00 | 100 | 100 | 79657918-4 |
| 佛山市永信制盖有限公司 | 控股子公司 | 有限责任公司 | 广东省佛山市南海区里水镇沙涌工业区 | 王世基 | 生产经营饮料瓶盖、软管、软轴 | 2,031.86 | 60 | 60 | 61767221-0 |
| 广州珠丰彩印纸品有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 广州市白云区井岗路104号 | 李惠萍 | 生产、加工销售塑料包装箱及容器。装潢设计、纸类制品、纸张加工。包装装潢印刷品、其他印刷品印刷 | 5,450.22 | 100 | 100 | 61840384-8 |
| 广西珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 广西南宁市中国-东盟经济园区 | 杨印宝 | 生产销售啤酒、饮料 | 40,812.00 | 100 | 100 | 66702787-7 |
| 湖南珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 湖南湘潭天易示范区杨柳路以西、天马路以南 | 廖加宁 | 对啤酒生产项目的投资 | 3,000.00 | 100 | 100 | 66634107-1 |
| 广州琶醍投资管理有限公司 | 控股子公司 | 有限责任公司 | 广州市海珠区新港东路磨碟沙大街118号自编第37栋自编805房 | 罗志军 | 项目投资管理、物业管理、房屋出租、会议及展览服务、酒店管理、餐饮管理 | 500.00 | 51 | 51 | 55236041-8 |
| 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 全资子公司 | 有限责任公司 | 广州市南沙区进港大道62号501房 | 王志斌 | 批发零售: 预包装食品(主营: 酒精饮料)(有效期至2012年4月28日) | 3,628.00 | 100 | 100 | 55444421-X |

(三) 本公司的其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司的关系 | 组织机构代码 |
|-----------------|------------------------------|----------------------|
| 英特布鲁投资国际控股有限公司 | 股东 | 32744917-000-06-07-4 |
| 广州市华仕投资有限公司 | 股东 | 74188224-X |
| 广州珠江资产管理有限公司 | 股东 | 72819927-8 |
| 广州市诚毅科技软件开发有限公司 | 股东 | 71424157-8 |
| 揭阳市安信投资有限公司 | 股东 | 74298331-7 |
| 中国食品发酵工业研究院 | 股东 | 40000159-8 |
| 永信国际有限公司 | 股东、受同一母公司控制 | 1886104800001078 |
| 广州东伟实业开发公司 | 受同一母公司控制 | 19048480-X |
| 广州荣鑫容器有限公司 | 受同一母公司控制 | 72681358-8 |
| 广州白云荣森包装实业公司 | 受同一母公司控制 | 19111885-2 |
| 广州珠啤房地产开发公司 | 受同一母公司控制 | 19052918-2 |
| 杭州珠江啤酒有限公司 | 受同一母公司控制 | 70430309-3 |
| 广州金山雪糕有限公司 | 受同一母公司控制 | 61842277-4 |
| 广州珠江-英特布鲁啤酒有限公司 | 受同一母公司控制 | 61743731-7 |
| 比利时恒达有限公司 | 受同一母公司控制 | |
| 新余百适得企业管理咨询有限公司 | 与关键管理人员关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业 | 685969454 |

(四) 关键管理人员:

| 人员名称 | 与本公司的关系 | 备注 |
|------|------------|-----|
| 方贵权 | 董事长 | |
| 廖加宁 | 总经理 | |
| 张文生 | 副总经理 | 已辞职 |
| 王志斌 | 副总经理 | |
| 罗志军 | 副总经理 | |
| 叶木甦 | 副总经理 | |
| 林武扬 | 副总经理 | |
| 杨印宝 | 副总经理 | |
| 林远存 | 副总经理、董事会秘书 | 已辞职 |
| 朱维彬 | 财务总监 | |
| 熊国湘 | 副总经理 | |
| 李惠萍 | 总工程师 | |

(五) 关联交易情况

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、 采购商品/接受劳务情况

(金额单位: 万元)

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 本期金额 | | 上期金额 | |
|-----------------|--------|---------------|----------|------------|----------|------------|
| | | | 金额 | 占同类交易比例(%) | 金额 | 占同类交易比例(%) |
| 广州荣鑫容器有限公司 | 采购材料 | 参照市场价格确定 | 8,257.74 | 35.34 | 7,395.85 | 56.92 |
| 永信国际有限公司 | 采购设备 | 参照市场价格确定 | 639.35 | 100.00 | 214.29 | 100.00 |
| 新余百适得企业管理咨询有限公司 | 接受咨询服务 | 参照市场价格确定 | 799.16 | 36.75 | 399.83 | 35.46 |
| 合计 | | | 9,696.25 | | 8,009.97 | |

3、 关联租赁情况

公司出租情况:

(金额单位: 万元)

| 出租方名称 | 承租方名称 | 租赁资产种类 | 租赁起始日 | 租赁终止日 | 租赁收益定价依据 | 本期确认的租赁收益 |
|--------------|--------------|--------|------------|------------|----------|-----------|
| 广州珠江啤酒股份有限公司 | 广州珠江啤酒集团有限公司 | 房产 | 2011.01.01 | 2012.12.31 | 参照市场价格确定 | 11.10 |

本公司于 2011 年 2 月 4 日与广州珠江啤酒集团有限公司签订《房屋租赁合同》，广州珠江啤酒集团有限公司向本公司租赁办公楼，建筑面积 654.65 平方米，租赁期限由 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日，到期后双方协商续签事宜。租金的确定依据是参照市场价格确定。

公司承租情况:

(金额单位: 万元)

| 出租方名称 | 承租方名称 | 租赁资产种类 | 租赁起始日 | 租赁终止日 | 租赁费定价依据 | 本期确认的租赁费 |
|--------------|----------------|--------|------------|------------|----------|----------|
| 广州白云荣森包装实业公司 | 广州珠丰彩印纸品企业有限公司 | 房产 | 2007.08.01 | 2017.07.31 | 参照市场价格确定 | 276.86 |

2007 年 8 月 15 日，广州珠丰彩印纸品企业有限公司与广州白云荣森包装实业公司签订《房屋租赁合同》，广州珠丰彩印纸品企业有限公司租赁广州白云荣森包装实业公司拥有的广州市白云区井冈路 104 号房地产 2,317.74 平方米以及土地 52.4 亩，作为生产经营使用。租赁期限自 2007 年 8 月 1 日起至 2017 年 7 月 31 日止。租金的确定依

据是参照市场价格确定。

4、其他关联交易

(1) 为提高整体资金使用效能，经批准，广州珠江啤酒集团有限公司通过银行以委托贷款方式贷款给本公司用于公司的生产经营资金周转，2010 年计提相关贷款利息 330.19 万元，2011 年计提相关贷款利息 528.82 万元。2011 年发生的委托贷款情况如下：

| 受托银行 | 贷款金额 (万元) | 贷款 利率 | 贷款 日期 | 还款 日期 | 款项用途 |
|------------------|--------------|----------|------------|------------|----------|
| 中国银行股份有限公司广州珠江支行 | 1,400.00 | 2.25% | 2010.10.11 | 2011.09.28 | 生产经营资金周转 |
| 中国银行股份有限公司广州珠江支行 | 8,900.00 | 2.25% | 2010.12.01 | 2011.09.21 | 生产经营资金周转 |
| 中国银行股份有限公司广州珠江支行 | 8,000.00 | 2.25% | 2011.09.22 | 2011.09.28 | 生产经营资金周转 |
| 中国银行股份有限公司广州珠江支行 | 9,400.00 | 3.50% | 2011.09.29 | 2012.09.29 | 生产经营资金周转 |
| 中国银行股份有限公司广州珠江支行 | 4,000.00 | 2.75% | 2011.02.21 | 2011.06.12 | 生产经营资金周转 |
| 中国银行股份有限公司广州珠江支行 | 2,700.00 | 2.75% | 2011.06.13 | 2012.02.21 | 生产经营资金周转 |
| 中信银行股份有限公司广州分行 | 7,400.00 | 2.25% | 2010.09.29 | 2011.09.28 | 生产经营资金周转 |
| 中信银行股份有限公司广州分行 | 7,400.00 | 3.50% | 2011.09.29 | 2012.09.29 | 生产经营资金周转 |

(2) 关键管理人员薪酬

(金额单位：万元)

| 项目名称 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|-----------|-----------|
| 关键管理人员薪酬 | 451.92 万元 | 422.96 万元 |

5、关联方应收应付款项

应收关联方款项

(金额单位：万元)

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 年初余额 | |
|------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 广州珠江-英特布鲁啤酒有限公司 | 600.10 | 600.10 | 600.10 | 600.10 |
| | 杭州珠江啤酒有限公司 | 109.39 | 109.39 | 109.39 | 109.39 |
| | 合计 | 709.49 | 709.49 | 709.49 | 709.49 |

应付关联方款项

(金额单位：万元)

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | 年初余额 |
|------|-----|------|------|
|------|-----|------|------|

| | | | |
|------|--------------|-----------|-----------|
| 应付账款 | | | |
| | 广州荣鑫容器有限公司 | 581.99 | 999.61 |
| | 永信国际有限公司 | 46.76 | 30.33 |
| | 合 计 | 628.75 | 1,029.94 |
| 短期借款 | | | |
| | 广州珠江啤酒集团有限公司 | 19,500.00 | 17,700.00 |
| | 合 计 | 19,500.00 | 17,700.00 |
| 应付利息 | | | |
| | 广州珠江啤酒集团有限公司 | 20.24 | 12.17 |
| | 合 计 | 20.24 | 12.17 |

七、 股份支付

本报告期公司未发生股份支付的事项。

八、 或有事项

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

本公司无需要披露的或有事项。

九、 承诺事项

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一） 重大承诺事项

1、 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

（1） 本公司全资子公司梅州珠江啤酒分装有限公司与梅州工业园管理委员会签署《广州（梅州）产业转移工业园入园协议书》，拟实施易地搬迁扩建，项目总体生产规模 40 万千升。其中首期生产规模 20 万千升，计划投资总额 22,660 万元。项目预计于 2011 年初开始，2012 年 6 月底前投产。

（2） 根据广州市建设国家中心城市的产业战略规划和功能分区布局，本公司总部地处广州新中轴线，紧靠珠江南岸，在该区域进行大规模的工业生产，已不适应城市发展要求。因此，决定将总部部分酿造和灌装设备搬迁至全资子公司广州南沙珠江啤酒有限公司，由其实施首期年产 30 万千升啤酒工程项目。该项目计划总投资为 56,000 万元。项目建设计划从 2011 年初开始筹建。

（3） 经公司 2011 年 12 月 31 日召开的第三届董事会第十九次会议审议通过，公司的全资子公司湖南珠江啤酒有限公司（以下简称“湖南公司”）拟实施首期年产 20 万 KL 啤酒项目，并与湘潭天易示范区管理委员会签署《进区协议书》及补充协议，上述协议自双方签字、盖章之日起生效，至协议所列事项履行完毕之日结束。项目计划投资总

额人民币 37000 万元，其中固定资产投资 35800 万元、流动资金 1200 万元。项目预计于 2012 年 7 月动工，18 个月建成投产。

- 2、 本公司没有已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。
 - 3、 本公司没有已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。
 - 4、 本公司没有已签订的正在或准备履行的并购协议
 - 5、 本公司没有已签订的正在或准备履行的重组计划
 - 6、 本公司其他重大财务承诺事项
- (1) 2011 年 12 月 23 日，本公司与中国银行股份有限公司广州珠江支行（以下简称“中行珠江支行”或保理商）签订编号 2011 年 GNST 字 31 号国内商业发票贴现协议。协议规定本公司贴现额度 1.5 亿元，有效期至 2012 年 4 月 13 日，本公司在协议有效期内要求贴现的合格应收账款不超过该额度，贴现金额、利率及期限按融资申请书约定处理，本公司应在保理商转让应收账款时支付保理手续费，保理商可采取其认为合适的方法向买方（即本公司的经销商）催收，买方负有无条件偿还义务，保理商免除向本公司追索的权力。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司申请商业发票贴现融资金额 98,814,523.36 元。
- (2) 2011 年 5 月 26 日，本公司与广发银行股份有限公司广州分行（以下简称“广发银行广州支行”）签订了有追索权国内保理业务合同。合同约定，广发银行广州支行可受让本公司对广州华新商贸有限公司、广州茂鼎贸易有限公司和佛山市俊领贸易有限公司的应收账款，限额为一亿元，可循环使用，有效期自 2011 年 5 月 27 日至 2012 年 5 月 26 日，单笔融资期限为 6 个月，融资比例不超过受让应收账款的 80%，保理融资年利率以实际放款日适用的中国人民银行公布施行的相应档次的贷款基准利率计息，保理业务手续费率为转让应收账款的 0.15%。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司尚未使用该保理融资额度。

(二) 前期承诺履行情况

本公司无需要披露的前期承诺事项。

十、 资产负债表日后事项

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

(一) 重要的资产负债表日后事项说明

- 1、 本公司第三届董事会第二十次会议于 2012 年 1 月 21 日上午以通讯方式召开。本次会议审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案》。本次非公开发行 A 股股票的发行对象为符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过 10 名特定投

资者,募集资金总额不超过 221,300.00 万元,非公开发行股票数量拟不超过 25,000 万股,发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 90%,即不低于 8.95 元/股。本次非公开发行股票的定价基准日为公司第三届董事会第二十次会议决议公告日,即 2012 年 1 月 31 日。本次募集资金用于广州南沙珠江啤酒有限公司二期年产 100 万 KL 啤酒项目、湖南珠江啤酒有限公司首期年产 20 万 KL 啤酒项目以及补充流动资金。

- 2、2012 年 1 月 6 日,本公司对南沙公司以货币增资 6200 万元,并已办理工商变更登记手续,取得广州市工商行政管理局换发的《企业法人执照》,其注册资本及实收资本均已由 2800 万元变更为 9000 万元。增资方案中包含由本公司搬迁至南沙公司的实物资产,搬迁工程正在进行中,增资方案待实物出资也到位时实施。
- 3、2012 年 1 月 13 日,本公司 2012 年度第一期中期票据成功发行,募集资金 2.5 亿元已全额到账。该中期票据的期限为 3 年,票面利率为 6.63%。

(二) 资产负债表日后利润分配情况说明

2012 年 3 月 23 日,本公司第三届董事会第二十二次会议在公司办公楼 201 室召开。会议审议通过了《公司 2011 年度利润分配预案》,不实施现金分红,剩余未分配利润转入下一年度;不实施资本公积转增资本。

(三) 其他资产负债表日后事项说明:

本公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项说明

本公司无需要披露的其他重要事项。

十二、母公司财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

| 账龄 | 期末余额 | | | | 年初余额 | | | |
|---------------|----------------|--------|---------------|--------|----------------|--------|---------------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 (含 1 年) | 432,867,722.49 | 81.97 | 23,954,387.95 | 24.40 | 437,904,360.96 | 82.34 | 17,953,394.91 | 21.08 |
| 1-2 年 (含 2 年) | 22,641,220.12 | 4.29 | 2,037,721.16 | 2.07 | 23,523,449.72 | 4.42 | 4,203,066.63 | 4.93 |
| 2-3 年 (含 3 年) | 3,363,662.98 | 0.64 | 3,049,814.95 | 3.10 | 15,186,079.70 | 2.86 | 7,797,976.83 | 9.16 |
| 3 年以上 | 69,186,327.36 | 13.10 | 69,186,327.36 | 70.43 | 55,217,385.40 | 10.38 | 55,217,385.40 | 64.83 |

| | | | | | | | | |
|----|----------------|--------|---------------|--------|----------------|--------|---------------|--------|
| 合计 | 528,058,932.95 | 100.00 | 98,228,251.42 | 100.00 | 531,831,275.78 | 100.00 | 85,171,823.77 | 100.00 |
|----|----------------|--------|---------------|--------|----------------|--------|---------------|--------|

2、 应收账款按种类披露

| 种类 | 期末余额 | | | | 年初余额 | | | |
|------------------------|----------------|--------|---------------|----------|----------------|--------|---------------|----------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 471,285,637.12 | 89.25 | 41,454,955.59 | 8.80 | 488,662,657.99 | 91.88 | 42,003,205.98 | 8.60 |
| 业务组合 | 56,773,295.83 | 10.75 | 56,773,295.83 | 100.00 | 43,168,617.79 | 8.12 | 43,168,617.79 | 100.00 |
| 组合小计 | 528,058,932.95 | 100.00 | 98,228,251.42 | 18.60 | 531,831,275.78 | 100.00 | 85,171,823.77 | 16.01 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | |
| 合计 | 528,058,932.95 | 100.00 | 98,228,251.42 | 18.60 | 531,831,275.78 | 100.00 | 85,171,823.77 | 16.01 |

应收账款种类的说明：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

| 账龄 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------|----------------|--------|---------------|----------------|--------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1年以内 | 432,834,881.14 | 91.84 | 23,921,546.60 | 437,904,360.96 | 89.61 | 17,953,394.93 |
| 1—2年 | 22,641,220.12 | 4.80 | 2,037,721.16 | 23,419,122.41 | 4.79 | 4,098,739.28 |
| 2—3年 | 627,696.07 | 0.13 | 313,848.04 | 14,776,205.73 | 3.02 | 7,388,102.88 |
| 3年以上 | 15,181,839.79 | 3.22 | 15,181,839.79 | 12,562,968.89 | 2.57 | 12,562,968.89 |
| 合计 | 471,285,637.12 | 100.00 | 41,454,955.59 | 488,662,657.99 | 100.00 | 42,003,205.98 |

注：本公司合并范围内关联方余额不计提坏账准备

组合中，采用业务组合法计提坏账准备的应收账款：

| 账龄 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------|--------------|--------|--------------|------------|--------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1年以内 | 32,841.35 | 0.06 | 32,841.35 | | | |
| 1—2年 | | | | 104,327.31 | 0.24 | |
| 2—3年 | 2,735,966.91 | 4.82 | 2,735,966.91 | 409,873.97 | 0.95 | |

| 账龄 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------|---------------|--------|---------------|---------------|--------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 3年以上 | 54,004,487.57 | 95.12 | 54,004,487.57 | 42,654,416.51 | 98.81 | 42,654,416.51 |
| 合计 | 56,773,295.83 | 100.00 | 56,773,295.83 | 43,168,617.79 | 100.00 | 43,168,617.79 |

- 3、 本期没有发生转回或收回应收账款情况
- 4、 本报告期没有发生实际核销的应收账款情况
- 5、 期末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。
- 6、 应收账款中欠款金额前五名

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|--------------|--------|----------------|------|---------------|
| 东莞市珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 58,043,455.48 | 1年以内 | 10.99 |
| 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 子公司 | 50,297,069.58 | 2年内 | 9.52 |
| 汕头市博诚贸易有限公司 | 无 | 42,934,083.59 | 1年以内 | 8.13 |
| 中山珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 41,296,384.84 | 1年以内 | 7.82 |
| 河北珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 34,926,873.28 | 1年以内 | 6.61 |
| 合计 | | 227,497,866.77 | | 43.08 |

7、 应收关联方账款情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 占应收账款总额的比例(%) |
|----------------|--------|---------------|---------------|
| 东莞市珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 58,043,455.48 | 10.99 |
| 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 子公司 | 50,297,069.58 | 9.52 |
| 中山珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 41,296,384.84 | 7.82 |
| 河北珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 34,926,873.28 | 6.61 |
| 广州从化珠江啤酒分装有限公司 | 子公司 | 22,503,421.58 | 4.26 |
| 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 子公司 | 1,141,753.66 | 0.22 |
| 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 子公司 | 1,109,339.14 | 0.21 |
| 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 子公司 | 149,223.74 | 0.03 |
| 佛山市永信制盖有限公司 | 子公司 | 710.00 | 0.00 |

- 8、 本期没有发生因金融资产转移而终止确认的应收款项情况

9、 本期未全部终止确认的被转移的应收账款情况

| 项目 | 终止确认金额 | 与终止确认相关的利得或损失 |
|----------|---------------|---------------|
| 国内商业发票贴现 | 98,814,523.36 | 0.00 |
| 合计 | 98,814,523.36 | 0.00 |

10、 本期没有发生以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

(二) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

| 账龄 | 期末余额 | | | | 年初余额 | | | |
|---------------|------------------|--------|------------|--------|------------------|--------|------------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1年以内 (含1年) | 91,365,356.06 | 8.68 | 108,971.49 | 21.93 | 483,430,207.26 | 46.23 | 111,523.54 | 19.84 |
| 1-2年 (含2年) | 463,545,180.32 | 44.06 | | | 344,000,690.52 | 32.89 | 3,821.29 | 0.68 |
| 2-3年 (含3年) | 302,155,229.01 | 28.72 | 6,368.82 | 1.28 | 169,119,729.00 | 16.17 | 25,500.00 | 4.54 |
| 3年以上 | 195,105,170.23 | 18.54 | 381,540.42 | 76.79 | 49,204,816.22 | 4.71 | 421,109.72 | 74.94 |
| 合计 | 1,052,170,935.62 | 100.00 | 496,880.73 | 100.00 | 1,045,755,443.00 | 100.00 | 561,954.55 | 100.00 |

2、 其他应收款按种类披露:

| 种类 | 期末余额 | | | | 年初余额 | | | |
|-------------------------|------------------|--------|------------|--------|------------------|--------|------------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 1,052,170,935.62 | 100.00 | 496,880.73 | 0.05 | 1,045,755,443.00 | 100.00 | 561,954.55 | 0.05 |
| 业务组合 | | | | | | | | |
| 组合小计 | 1,052,170,935.62 | 100.00 | 496,880.73 | 0.05 | 1,045,755,443.00 | 100.00 | 561,954.55 | 0.05 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | | | |
| 合计 | 1,052,170,935.62 | 100.00 | 496,880.73 | 0.05 | 1,045,755,443.00 | 100.00 | 561,954.55 | 0.05 |

其他应收款种类的说明:

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

| 账龄 | 期末余额 | | | 年初余额 | | |
|------|------------------|--------|------------|------------------|--------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1年以内 | 91,365,356.06 | 8.68 | 108,971.49 | 483,430,207.26 | 46.23 | 111,523.54 |
| 1—2年 | 463,545,180.30 | 44.06 | | 344,000,690.52 | 32.89 | 3,821.29 |
| 2—3年 | 302,155,229.01 | 28.72 | 6,368.82 | 169,119,729.00 | 16.17 | 25,500.00 |
| 3年以上 | 195,105,170.23 | 18.54 | 381,540.42 | 49,204,816.22 | 4.71 | 421,109.72 |
| 合计 | 1,052,170,935.62 | 100.00 | 496,880.73 | 1,045,755,443.00 | 100.00 | 561,954.55 |

3、 本期没有转回或收回其他应收款情况

- 4、 本报告期没有实际核销的其他应收款情况
- 5、 期末其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。
- 6、 其他应收款金额前五名情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) | 性质或内容 |
|--------------|--------|----------------|-------|----------------|-------|
| 湛江珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 371,377,052.67 | 3 年以内 | 35.30 | 往来款 |
| 河北珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 263,047,973.42 | 5 年以内 | 25.00 | 往来款 |
| 东莞市珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 118,103,751.20 | 2 年以内 | 11.22 | 往来款 |
| 中山珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 104,030,810.22 | 3 年以内 | 9.89 | 往来款 |
| 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 78,728,448.77 | 2 年以内 | 7.48 | 往来款 |
| 合计 | | 935,288,036.28 | | 88.89 | |

7、 应收关联方账款情况

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|--------------|--------|------------------|----------------|
| 湛江珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 371,377,052.67 | 35.30 |
| 河北珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 263,047,973.42 | 25.00 |
| 东莞市珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 118,103,751.20 | 11.22 |
| 中山珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 104,030,810.22 | 9.89 |
| 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 78,728,448.77 | 7.48 |
| 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 子公司 | 38,517,085.76 | 3.66 |
| 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 子公司 | 26,500,000.00 | 2.52 |
| 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 子公司 | 24,703,273.93 | 2.35 |
| 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 子公司 | 13,075,451.90 | 1.24 |
| 阳江珠江啤酒分装有限公司 | 子公司 | 9,620,994.66 | 0.91 |
| 湖南珠江啤酒有限公司 | 子公司 | 1,575,836.93 | 0.15 |
| 广州琶醍投资管理有限公司 | 子公司 | 1,406,263.39 | 0.13 |
| 合计 | | 1,050,686,942.85 | 99.86 |

- 8、 本期没有因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况
- 9、 本期没有未全部终止确认的被转移的其他应收款情况
- 10、 本期没有以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

(三) 长期股权投资

1、 长期股权投资明细情况

单位：人民币元

| 被投资单位 | 核算方法 | 投资成本 | 年初余额 | 增减变动 | 其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额 | 期末余额 | 在被投资单位持股比例 (%) | 在被投资单位表决权比例 (%) | 在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明 | 减值准备 | 本期计提减值准备 | 本期现金红利 |
|----------------|------|------------------|------------------|----------------|--------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------------|------|----------|--------|
| 子公司 | | | | | | | | | | | | |
| 新丰珠江啤酒分装有限公司 | 成本法 | 7,365,896.20 | 7,365,896.20 | | | 7,365,896.20 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 汕头珠江啤酒分装有限公司 | 成本法 | 30,259,281.58 | 30,259,281.58 | | | 30,259,281.58 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 阳江珠江啤酒分装有限公司 | 成本法 | 10,634,674.89 | 10,634,674.89 | | | 10,634,674.89 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 海丰珠江啤酒分装有限公司 | 成本法 | 35,979,818.22 | 35,979,818.22 | | | 35,979,818.22 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 梅州珠江啤酒分装有限公司 | 成本法 | 118,582,121.90 | 15,655,536.56 | 102,926,585.34 | | 118,582,121.90 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 广州从化珠江啤酒分装有限公司 | 成本法 | 34,860,167.51 | 34,860,167.51 | | | 34,860,167.51 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 湛江珠江啤酒有限公司 | 成本法 | 148,914,886.31 | 148,914,886.31 | | | 148,914,886.31 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 东莞市珠江啤酒有限公司 | 成本法 | 66,835,996.83 | 66,835,996.83 | | | 66,835,996.83 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 中山珠江啤酒有限公司 | 成本法 | 37,861,104.66 | 37,861,104.66 | | | 37,861,104.66 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 河北珠江啤酒有限公司 | 成本法 | 59,926,769.09 | 59,926,769.09 | | | 59,926,769.09 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 广州珠丰彩印纸品有限公司 | 成本法 | 92,963,380.77 | 92,963,380.77 | | | 92,963,380.77 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 佛山市永信制盖有限公司 | 成本法 | 24,301,328.56 | 24,301,328.56 | | | 24,301,328.56 | 60.00 | 60.00 | | | | |
| 广西珠江啤酒有限公司 | 成本法 | 408,120,000.00 | 408,120,000.00 | | | 408,120,000.00 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 湖南珠江啤酒有限公司 | 成本法 | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 | | | 30,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 广州南沙珠江啤酒有限公司 | 成本法 | 28,000,000.00 | 28,000,000.00 | | | 28,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | | | | |
| 广州琶醍投资管理有限公司 | 成本法 | 2,550,000.00 | 2,550,000.00 | | | 2,550,000.00 | 51.00 | 51.00 | | | | |
| 成本法小计 | | 1,137,155,426.52 | 1,034,228,841.18 | 102,926,585.34 | | 1,137,155,426.52 | | | | | | |
| 合计 | | 1,137,155,426.52 | 1,034,228,841.18 | 102,926,585.34 | | 1,137,155,426.52 | | | | | | |

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 2,367,569,236.03 | 2,022,820,766.07 |
| 其他业务收入 | 94,769,550.51 | 98,005,764.89 |
| 营业成本 | 1,346,053,742.05 | 1,184,764,644.54 |

2、 主营业务（分行业）

| 项 目 | 本期金额 | | 上期金额 | |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| (1) 啤酒销售 | 2,347,490,606.86 | 1,264,099,633.34 | 2,005,462,930.32 | 1,092,264,165.50 |
| (2) 酵母饲料销售 | 20,078,629.17 | | 17,357,835.75 | |
| 合 计 | 2,367,569,236.03 | 1,264,099,633.34 | 2,022,820,766.07 | 1,092,264,165.50 |

3、 主营业务（分地区）

| 地 区 | 本期金额 | | 上期金额 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 华南地区 | 2,130,063,269.32 | 1,117,588,224.68 | 1,758,546,048.77 | 908,425,048.95 |
| 其他地区 | 237,505,966.71 | 146,511,408.66 | 264,274,717.30 | 183,839,116.55 |
| 合计 | 2,367,569,236.03 | 1,264,099,633.34 | 2,022,820,766.07 | 1,092,264,165.50 |

4、 公司前五名客户的营业收入情况

| 客 户 名 称 | 营业收入总额 | 占公司全部营业收入的比例(%) |
|------------------|----------------|-----------------|
| 广州华新商贸有限公司 | 215,768,829.59 | 8.76 |
| 汕头市博诚贸易有限公司 | 118,849,243.31 | 4.83 |
| 台山市韦德贸易有限公司 | 114,663,413.05 | 4.66 |
| 广州茂鼎贸易有限公司 | 75,770,559.99 | 3.08 |
| 佛山市南海里水新茂朝阳贸易经营部 | 74,213,776.61 | 3.01 |
| 合 计 | 599,265,822.55 | 24.34 |

(五) 投资收益

1、 投资收益明细

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------|------|--------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | | 3,000,000.00 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | | |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | | |
| 持有交易性金融资产期间取得的投资收益 | | |
| 持有至到期投资期间取得的投资收益 | | |
| 持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益 | | |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | | |

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|------------------|------------|--------------|
| 持有至到期投资取得的投资收益 | | |
| 可供出售金融资产等取得的投资收益 | | |
| 其他 | 927,220.33 | 230,175.82 |
| 合 计 | 927,220.33 | 3,230,175.82 |

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

按成本法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5%以上，或不到 5%但占投资收益金额前五名的情况如下：

| 被投资单位 | 本期金额 | 上期金额 | 本期比上期增减变动的原因 |
|-------------|------|--------------|--------------|
| 佛山市永信制盖有限公司 | | 3,000,000.00 | 本期未收到分红 |

(六) 现金流量表补充资料

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量 | | |
| 净利润 | 25,222,062.10 | 74,008,214.50 |
| 加：资产减值准备 | 11,948,872.03 | 13,610,942.45 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 124,316,651.41 | 127,834,439.12 |
| 无形资产摊销 | 9,858,911.05 | 9,785,985.53 |
| 长期待摊费用摊销 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | 92,202.41 | 147,484.03 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | | |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 58,803,261.55 | 40,042,248.10 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -927,220.33 | -3,230,175.82 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -4,600,927.95 | -4,975,761.20 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | | |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -74,383,061.97 | -22,975,582.62 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 127,807,974.62 | -493,082,499.62 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -108,152,743.86 | 55,760,978.50 |
| 其 他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 169,985,981.06 | -203,073,727.03 |
| 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 3、现金及现金等价物净变动情况 | | |
| 现金的期末余额 | 104,786,284.86 | 73,679,512.49 |
| 减：现金的期初余额 | 73,679,512.49 | 93,252,231.35 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 31,106,772.37 | -19,572,718.86 |

十三、补充资料

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 当期非经常性损益明细表

| 项目 | 本期金额 | 说明 |
|---|---------------|--------------------------|
| 非流动资产处置损益 | 586,003.61 | |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | | |
| 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外) | 36,915,051.85 | 梅州珠江啤酒分装有限公司获得梅州工业园的政府补助 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | |
| 债务重组损益 | | |
| 企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -336,087.25 | |

| 项目 | 本期金额 | 说明 |
|-------------------|---------------|----|
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 所得税影响额 | -8,988,588.41 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | -24,939.34 | |
| 合 计 | 28,151,440.46 | |

(二) 净资产收益率及每股收益:

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益（元） | |
|-------------------------|---------------|---------|--------|
| | | 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 | 1.58% | 0.07 | 0.07 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.69% | 0.03 | 0.03 |

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1、 金额异常或比较期间变动异常的报表项目

| 报表项目 | 期末余额(或本期金额) | 年初余额(或上期金额) | 变动比率 | 变动原因 |
|--------|------------------|------------------|----------|--|
| 货币资金 | 334,065,434.50 | 419,058,022.92 | -20.28% | 支付广西首期 20 万千升啤酒生产线工程款 |
| 应收票据 | 163,700,342.25 | 328,468,549.00 | -50.16% | 用票据支付材料款 |
| 应收账款 | 494,535,257.21 | 422,397,603.49 | 17.08% | 收入增加 |
| 预付款项 | 48,252,093.16 | 108,262,215.35 | -55.43% | 南沙土地出让金预付款转无形资产 |
| 其他应收款 | 2,979,244.00 | 4,717,629.97 | -36.85% | 收回湖南项目环保保证金 |
| 存货 | 729,938,830.67 | 568,405,138.14 | 28.42% | 受产销量增加、材料价格上涨和广西公司项目投产影响所致 |
| 固定资产 | 2,772,988,134.88 | 2,674,941,273.14 | 3.67% | 广西投产, 20 万千升啤酒生产线工程转入固定资产 |
| 无形资产 | 747,323,432.72 | 645,594,078.12 | 15.76% | 上期未办妥产权的南沙土地出让金挂账预付账款, 本期取得产权证后转入无形资产中核算 |
| 短期借款 | 303,548,000.00 | 259,998,000.00 | 16.75% | 融资补充流动资金 |
| 应付票据 | | 174,500,000.00 | -100.00% | 是增加银行承兑汇票到期兑付款项所致 |
| 应付账款 | 563,401,483.11 | 466,420,382.47 | 20.79% | 购置存货、在建工程等未付款项增加 |
| 应付利息 | 30,281,053.58 | 16,797,623.50 | 80.27% | 借款增加以及 10 亿元短期融资券对应利息增加 |
| 其他应付款 | 221,115,985.94 | 162,766,244.62 | 35.85% | 收到客户瓶箱按金增加所致 |
| 其他流动负债 | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 | 0.00% | 没有变动 |
| 专项应付款 | 42,620,811.29 | 23,183,456.80 | 83.84% | 收到广西财政局支付的关于广西首期 20 万千升啤酒生 |

| 报表项目 | 期末余额(或本期金额) | 年初余额(或上期金额) | 变动比率 | 变动原因 |
|---------|------------------|------------------|---------|--------------------------|
| | | | | 产线工程款相应的财政贴息, 递延分期计入当期损益 |
| 营业收入 | 3,562,680,308.75 | 3,052,866,820.13 | 16.70% | 销售规模增加相应收入增加 |
| 营业成本 | 2,025,353,250.05 | 1,804,372,438.98 | 12.25% | 随销量的增加而增加 |
| 营业税金及附加 | 363,127,513.27 | 290,307,221.78 | 25.08% | 受税收政策调整和销量上升影响 |
| 销售费用 | 601,670,890.07 | 469,615,242.60 | 28.12% | 收入增加, 运费、劳务费等增加 |
| 管理费用 | 457,373,078.51 | 318,857,026.31 | 43.44% | 研发支出增加 |
| 财务费用 | 57,861,178.15 | 40,159,760.89 | 44.08% | 借款利息支出增加 |
| 资产减值损失 | 25,043,001.08 | 18,148,945.02 | 37.99% | 应收账款增加导致资产减值准备计提增加 |
| 营业外收入 | 38,059,522.33 | 4,753,281.85 | 700.70% | 梅州珠江啤酒收到政府财政补贴款 |
| 所得税费用 | 19,784,874.95 | 23,978,754.67 | -17.49% | 随利润总额的变化而变化 |

十四、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事（董事会）于 2012 年 3 月 23 日批准报出。

广州珠江啤酒股份有限公司

（加盖公章）

二〇一二年三月二十三日

第十三节 备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。

四、上述文件的备置地点：广州珠江啤酒股份有限公司证券部。

广州珠江啤酒股份有限公司

法定代表人：

二〇一二年三月二十七日