

北京燕京啤酒股份有限公司 2012 年第一季度季度报告全文

§ 1 重要提示

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

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

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

§ 2 公司基本情况

2012 年一季度，受低温等不利因素影响，中国啤酒行业同比增长不明显，但一季度是啤酒行业的消费淡季，占全年的比重较小，预计全年啤酒行业仍将保持持续性增长。

公司第一季度共销售啤酒 106 万千升（含托管企业），实现营业收入 261,262.7 万元，实现净利润 3,785.87 万元。

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
资产总额（元）	17,753,063,067.66	16,679,096,458.74	6.44%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	9,394,698,635.54	8,752,746,573.96	7.33%
总股本（股）	1,261,287,519.00	1,210,267,507.00	4.22%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	7.45	7.23	3.04%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	2,612,626,527.41	2,581,318,517.67	1.21%
归属于上市公司股东的净利润（元）	37,858,679.46	37,253,109.65	1.63%
经营活动产生的现金流量净额（元）	205,831,122.59	547,766,175.08	-62.42%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.16	0.45	-64.44%
基本每股收益（元/股）	0.0306	0.0308	-0.65%
稀释每股收益（元/股）	0.0306	0.0308	-0.65%
加权平均净资产收益率（%）	0.42%	0.45%	-0.03%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.31%	0.40%	-0.09%

非经常性损益项目
适用 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-7,221.86	
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	12,797,845.00	税收奖励:963 万元 企业发展资金:265 万元 环保奖励:10 万元 其他:42 万元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,205,809.50	
少数股东权益影响额	1,510,530.28	
所得税影响额	2,354,986.58	
合计	10,130,915.78	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股份总数（股）	1,261,287,519	
报告期末股东总数（户）	57,009	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
北京燕京啤酒有限公司	576,229,748	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红	35,983,286	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L-FH002深	27,697,875	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 019L-FH002深	23,174,615	人民币普通股
北京燕京啤酒集团公司	18,036,672	人民币普通股
中国工商银行 - 南方成份精选股票型证券投资基金	15,244,844	人民币普通股
中国农业银行 - 中邮核心成长股票型证券投资基金	10,308,274	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司 - 万能 - 个险万能	10,303,978	人民币普通股
泰康资产管理有限责任公司 - 开泰 - 稳健增值投资产品	10,000,000	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品 - 005L-CT001深	9,802,032	人民币普通股

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

单位：张

报告期末燕京转债总数量（张）	834,831	
报告期末燕京转债持有人总数（户）	2,117	
前十名燕京转债持有人持有债券情况		
股东名称（全称）	期末持有燕京转债数量	占比(%)
中信信托有限责任公司 - 双盈10号	238,382	28.55
中国银行 - 易方达平稳增长证券投资基金	80,000	9.58
海通 - 中行 - 富通银行	63,413	7.60
交通银行 - 华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	55,133	6.60

招商银行 - 中银转债增强债券型证券投资基金	31,875	3.82
包头市虹烨投资顾问有限公司	28,752	3.44
中国农业银行 - 东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金	25,564	3.06
中国工商银行股份有限公司企业年金计划 - 中国建设银行	22,975	2.75
中国建设银行 - 诺安主题精选股票型证券投资基金	20,000	2.40
张晓荣	17,500	2.10

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

- (1) 应收票据期末比期初增加 79.93%，主要是公司预收客户货款所取得的银行票据增加所致；
- (2) 其他应收款期末比期初增加 556.84%，主要是预交保证金所致；
- (3) 短期借款期末比期初增加 63.87%，主要是本公司业务规模扩大所需流动资金增加所致；
- (4) 应付票据期末比期初增加 421.09%，主要是公司本期以票据结算的原材料采购增加所致；
- (5) 应交税费期末比期初增加 139.34%，主要是收入增加所增加的税费；
- (6) 应付利息期末比期初增加 49.18%，主要是本期应付可转债利息以及银行借款增加利息所致；
- (7) 应付债券期末比期初减少 92.14%，主要是本期公司可转债大部分已经转为股本所致；
- (8) 财务费用本报告期比上年同期增加 178.45%，主要原因是银行贷款增加所增加的利息所致；
- (9) 投资收益本报告期比上年同期增加 1398.43%，主要原因是本公司子公司福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司银行理财收益增加所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

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

适用 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

3.2.4 其他

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	本公司	<p>关于福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司股改作出的承诺</p> <p>(1) 对股改方案实施后所持股份限售做出承诺</p> <p>若没有触发追送股份的条款,所持股份自 2008 年度股东大会决议公告之日起,十二个月内不上市流通,在前项承诺期满后,其通过证券交易所挂牌交易出售的股份占公司股份总额的比例在十二个月内不超过百分之五,在二十四个月内不超过百分之十。</p> <p>(2) 关于建立股权激励的承诺</p> <p>全体非流通股股东声明:在本次股权分置改革完成后,本承诺人将协助和督促公司董事会在国家相关法律法规允许的前提下,在本次股权分置改革完成 12 个月内,向股东大会提出针对公司 2006、2007、2008 年任意一年扣除非经常性损益后的净利润增长率不低于 25% 的业绩目标,参考本次股权分置改革前的二级市场股票价格对公司经营管理层以定向增发或其他方式发行一定数量的股份的股权激励方案,并在履行相关审批程序后实施。</p> <p>(3) 对出售价格的承诺:</p> <p>在上述锁定期满后,如燕京啤酒通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的惠泉啤酒股份,其出售股票的价格不得低于公司股权分置改革相关股东会会议股权登记日的收盘价格。(在公司实施资本公积金转增股份、利润分配、在公司发行新股、可转换债券、权证或全体股东按相同比例缩股等事项,则对该价格作相应调整)。</p>	<p>(1) 本公司严格按照“限售条件”承诺履行。此承诺正在履行中。</p> <p>(2) 关于股权激励方面的承诺事项正在商讨中。</p> <p>(3) 对出售价格的承诺正在履行中。</p>
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	本公司	<p>与惠泉啤酒不竞争的承诺</p> <p>公司在以协议转让方式收购惠泉啤酒 38.148% 股份时,为避免同业竞争,公司于 2003 年 8 月 11 日签署《不竞争承诺函》,承诺将作出一系列的安排,避免与惠泉啤酒产生同业竞争,与惠泉啤酒变竞争为合作,保证惠泉啤酒拥有独立的产、供、销体系,保证惠泉啤酒的稳定、健康发展。将主要从以下几个方面做好工作:</p> <p>“ (1) 明确市场区域划分:燕京啤酒明确表示与惠泉啤酒进行市场区域划分,把燕京啤酒在福建省内的销售网络(包括福建燕京啤酒有限公司的销售网络)与惠泉啤酒现有的销售网络统一管理。</p> <p>(2) 明确产品档次划分:燕京啤酒承诺,在福建省不再销售与惠泉啤酒同档次低于惠泉啤酒价格的产品,并且销售的中高档啤酒均通过惠泉啤酒的销售网络来进行,从而避免相互冲突。</p> <p>(3) 燕京啤酒成为惠泉啤酒控股股东后,将保留、巩固惠泉啤酒现有的销售队伍及营销网络,充实其营销管理力量。”</p>	<p>公司严格履行所签署的承诺,通过一系列的安排,避免了与惠泉啤酒产生同业竞争。此承诺正在履行中。</p>
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	控股股东北京燕京啤酒有限公司及实际控制人北京控股有限公司	<p>避免同业竞争的相关承诺</p> <p>公司 2008 年进行非公开发行时,控股股东燕京有限及实际控制人北京控股向公司出具了《避免同业竞争承诺函》。</p>	<p>燕京有限及北京控股遵守上述避免同业竞争的承诺,燕京有限、北京控股及其他子公司、分公司、合营或联营公司等未从事与发行人相同或相近的业务。此承诺正在履行中。</p>
其他承诺(含追加承	本公司、本公司	(1) 本公司在燕京惠泉股改中的董事会承诺	(1) 本公司在惠泉

诺)	控股股东北京燕京有限公司、本公司股东北京燕京啤酒集团公司	<p>北京燕京啤酒股份有限公司于 2006 年 6 月 20 日召开了第三届董事会第二十一次会议，会议审议并通过了《关于委托福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司管理福建燕京啤酒有限公司的议案》。</p> <p>会议决定，委托福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司(以下简称“燕京惠泉”)对福建燕京啤酒有限公司生产经营进行管理。会议同时决定，公司在东南区域市场将以燕京惠泉为主进行运作，在东南区域以内的控股子公司将陆续通过委托经营或其他方式由燕京惠泉管理，公司在此区域内如有新收购或新建生产基地的事项，将以燕京惠泉为主进行运作。</p> <p>会议决定，支持燕京惠泉不断提高在东南市场上的影响力，不断提升盈利能力，在燕京惠泉完成股权分置改革后的十二个月内，促使燕京惠泉董事会尽快制定燕京惠泉的管理层股权激励方案，燕京惠泉的管理层股权激励方案要以燕京惠泉净资产收益率达到 6% 以上为实施前提，力争使燕京惠泉的净资产收益率水平在三年内达到本公司水平。</p> <p>(2) 燕京有限一年内不出售其所持有的燕京啤酒股票的承诺 燕京有限承诺自 2012 年 3 月 8 日起的十二个月内不减持所持燕京啤酒股票。</p> <p>(3) 燕京有限五年内不出售其所持有的燕京啤酒股票的承诺 燕京有限承诺自 2012 年 3 月 22 日起的五年内不出售其所持有的燕京啤酒股票。</p>	<p>啤酒股改中所做董事会承诺正在履行中。</p> <p>(2) 燕京有限不出售其所持有的燕京啤酒股票的承诺正在履行中。</p>
----	------------------------------	--	--

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

适用 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012年01月06日	公司会议室	实地调研	机构	中信证券及其客户、华泰资产、银华基金、华夏基金、海富通基金、华安保险等多家机构共10人	<p>1、谈论的主要内容：公司的经营模式、管理优势、发展规划、行业地位、发展前景等。</p> <p>2、提供的资料：公司定期报告及临时信息披露公告等公开信息资料。</p>
2012年01月09日	上海香格里拉酒店	实地调研	机构	参加UBS举办第十二届大中华研讨会	
2012年01月17日	公司会议室	实地调研	机构	日信证券、安信证券	
2012年02月01日	公司会议室	电话会议	机构	花旗银行	
2012年02月09日	公司会议室	实地调研	机构	重阳投资、中信建投、安邦资产、泰康	
2012年02月21日	公司会议室	电话会议	机构	瑞合资本	
2012年02月22日	公司会议室	实地调研	机构	东海证券、渤海证券、东方证券、国泰君安、德邦证券、长盛基金、弘泰投资等多家机构共 10 人	

3.6 衍生品投资情况

适用 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：北京燕京啤酒股份有限公司

2012 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,756,379,564.54	707,105,243.54	1,437,739,987.63	714,285,169.39
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	16,230,000.00	4,800,000.00	9,020,127.57	1,300,000.00
应收账款	117,261,111.47	103,938,979.95	121,982,252.71	80,219,275.82
预付款项	425,768,782.81	174,573,103.45	409,206,173.66	166,439,333.74
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	592,087,338.89	4,477,443,117.45	90,141,280.49	3,156,734,161.19
买入返售金融资产				
存货	4,094,151,647.22	835,859,371.40	3,972,001,868.03	1,025,694,743.95
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	3,170,046.77		3,737,472.73	
流动资产合计	7,005,048,491.70	6,303,719,815.79	6,043,829,162.82	5,144,672,684.09
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产	160,412,004.12		159,724,304.40	
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	66,542,876.03	6,118,905,908.62	66,542,876.03	6,397,305,908.62
投资性房地产				
固定资产	8,557,547,897.57	1,388,483,193.55	8,630,111,674.45	1,434,551,990.47
在建工程	983,990,076.96	27,929,099.68	797,378,763.60	
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	686,029,096.64	21,014,181.75	688,020,769.07	21,009,521.18
开发支出				
商誉	273,113,903.96		273,113,903.96	
长期待摊费用				
递延所得税资产	20,378,720.68	1,500,766.13	20,375,004.41	1,501,079.41
其他非流动资产				
非流动资产合计	10,748,014,575.96	7,557,833,149.73	10,635,267,295.92	7,854,368,499.68
资产总计	17,753,063,067.66	13,861,552,965.52	16,679,096,458.74	12,999,041,183.77

流动负债：				
短期借款	3,901,800,000.00	3,509,000,000.00	2,381,000,000.00	2,379,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	58,496,188.99	42,000,000.00	11,225,813.51	
应付账款	774,253,680.25	31,474,475.09	1,010,917,669.74	260,290,064.83
预收款项	444,838,594.13	16,217,776.18	412,356,090.75	21,860,950.48
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	45,209,156.80	15,261,241.12	40,557,286.04	8,177,639.64
应交税费	55,071,554.28	36,703,005.20	23,009,622.37	40,426,060.20
应付利息	9,338,683.95	9,338,683.95	6,260,007.47	6,260,007.47
应付股利	15,551,853.13	-	36,461,467.15	
其他应付款	1,280,053,388.67	734,762,274.95	1,368,534,004.23	567,660,515.18
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	135,814,656.81	135,000,000.00	140,814,656.81	140,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	6,720,427,757.01	4,529,757,456.49	5,431,136,618.07	3,423,675,237.80
非流动负债：				
长期借款	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
应付债券	73,269,850.08	73,269,850.08	932,711,567.66	932,711,567.66
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	8,453,808.84		8,281,883.91	
其他非流动负债	18,049,851.89		18,134,693.75	
非流动负债合计	249,773,510.81	223,269,850.08	1,109,128,145.32	1,082,711,567.66
负债合计	6,970,201,267.82	4,753,027,306.57	6,540,264,763.39	4,506,386,805.46
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,261,287,519.00	1,261,287,519.00	1,210,267,507.00	1,210,267,507.00
资本公积	4,452,089,767.06	4,353,393,100.14	3,899,016,396.94	3,800,835,504.81
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	1,030,524,384.08	878,487,657.30	1,030,524,384.08	1,030,524,384.08
一般风险准备				
未分配利润	2,650,796,965.40	2,615,357,382.51	2,612,938,285.94	2,451,026,982.42
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	9,394,698,635.54	9,108,525,658.95	8,752,746,573.96	8,492,654,378.31
少数股东权益	1,388,163,164.30		1,386,085,121.39	
所有者权益合计	10,782,861,799.84	9,108,525,658.95	10,138,831,695.35	8,492,654,378.31
负债和所有者权益总计	17,753,063,067.66	13,861,552,965.52	16,679,096,458.74	12,999,041,183.77

公司负责人：李福成

主管会计工作负责人：赵春香

会计机构负责人：曾启明

4.2 利润表

编制单位：北京燕京啤酒股份有限公司

2012 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,612,626,527.41	774,294,881.41	2,581,318,517.67	686,968,041.60
其中：营业收入	2,612,626,527.41	774,294,881.41	2,581,318,517.67	686,968,041.60
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,540,259,110.97	759,992,369.75	2,510,911,609.00	673,656,071.79
其中：营业成本	1,711,004,460.59	534,473,106.26	1,692,314,968.00	478,396,554.91
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	273,161,585.34	59,352,456.56	260,590,416.03	58,923,380.28
销售费用	261,878,255.47	82,376,059.18	301,645,450.41	80,392,547.13
管理费用	243,214,296.00	53,188,044.48	238,088,419.62	43,888,551.93
财务费用	51,000,513.57	30,602,703.27	18,316,003.62	12,095,037.54
资产减值损失			-43,648.68	-40,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	1,138,520.56		75,980.81	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-273,582.56	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	73,505,937.00	14,302,511.66	70,482,889.48	13,311,969.81
加：营业外收入	14,492,006.33	310,825.50	11,034,077.00	1,605,802.79
减：营业外支出	495,573.69	155,705.88	3,692,537.71	979,022.24
其中：非流动资产处置损失	2,092.33		119,885.34	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	87,502,369.64	14,457,631.28	77,824,428.77	13,938,750.36
减：所得税费用	37,983,221.21	2,163,957.97	32,636,023.24	2,090,812.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,519,148.43	12,293,673.31	45,188,405.53	11,847,937.81
归属于母公司所有者的净利润	37,858,679.46	12,293,673.31	37,253,109.65	11,847,937.81
少数股东损益	11,660,468.97	-	7,935,295.88	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益			0.0308	0.0098
（二）稀释每股收益			0.0308	0.0098
七、其他综合收益			2,243,657.65	
八、综合收益总额	49,519,148.43	12,293,673.31	47,432,063.18	11,847,937.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	37,858,679.46	12,293,673.31	39,048,035.77	11,847,937.81
归属于少数股东的综合收益总额	11,660,468.97	-	8,384,027.41	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元。

公司负责人：李福成

主管会计工作负责人：赵春香

会计机构负责人：曾启明

4.3 现金流量表

编制单位：北京燕京啤酒股份有限公司

2012 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	3,980,417,564.45	1,087,522,270.40	3,545,526,925.40	961,352,988.14
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	6,516,578.50			
收到其他与经营活动有关的现金	61,520,807.08	84,456,592.27	57,320,472.30	73,767,047.57
经营活动现金流入小计	4,048,454,950.03	1,171,978,862.67	3,602,847,397.70	1,035,120,035.71
购买商品、接受劳务支付的现金	2,688,886,611.69	668,584,598.86	1,961,267,036.16	429,045,320.95
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	569,255,488.05	182,696,481.42	481,725,806.08	154,939,187.58
支付的各项税费	463,215,712.35	135,282,780.66	497,032,372.60	164,611,707.31
支付其他与经营活动有关的现金	121,266,015.35	136,977,641.43	115,056,007.78	129,190,650.84
经营活动现金流出小计	3,842,623,827.44	1,123,541,502.37	3,055,081,222.62	877,786,866.68
经营活动产生的现金流量净额	205,831,122.59	48,437,360.30	547,766,175.08	157,333,169.03
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	1,138,520.56		75,980.81	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,397,415.23	300,246.00	2,065,544.04	469,344.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			25,181,411.73	
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	4,535,935.79	300,246.00	27,322,936.58	469,344.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	329,896,301.62	14,869,701.72	426,198,097.74	47,979,940.05
投资支付的现金	500,000,000.00	844,639,653.15		242,115,616.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	829,896,301.62	859,509,354.87	426,198,097.74	290,095,556.05
投资活动产生的现金流量净额	-825,360,365.83	-859,209,108.87	-398,875,161.16	-289,626,212.01
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	1,266,000,000.00	1,125,000,000.00	18,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	1,266,000,000.00	1,125,000,000.00	18,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	262,268,100.00	262,268,100.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	60,247,025.08	53,824,022.51	31,906,846.31	21,068,006.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	316,857.29	-	618,492.10	
支付其他与筹资活动有关的现金	5,316,054.77	5,316,054.77		
筹资活动现金流出小计	327,831,179.85	321,408,177.28	31,906,846.31	21,068,006.39
筹资活动产生的现金流量净额	938,168,820.15	803,591,822.72	-13,906,846.31	-11,068,006.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			206,368.03	206,368.03
五、现金及现金等价物净增加额	318,639,576.91	-7,179,925.85	135,190,535.64	-143,154,681.34
加：期初现金及现金等价物余额	1,426,512,669.87	714,285,169.39	1,481,498,149.88	595,458,536.95
六、期末现金及现金等价物余额	1,745,152,246.78	707,105,243.54	1,616,688,685.52	452,303,855.61

公司负责人：李福成

主管会计工作负责人：赵春香

会计机构负责人：曾启明

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

北京燕京啤酒股份有限公司董事会

法定代表人：李福成

二 一二年四月十九日