

青岛啤酒股份有限公司
收购青啤集团持有的 24 间非全资子公司的少数权益
及另外 2 间公司 100%权益
之关联交易公告

本公司收购青岛啤酒集团有限公司在青岛产权交易所公开挂牌转让其持有的 26 间目标公司之股权的交易（以下简称“本次交易”）系关联交易。按照《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，本次交易可以免于按照关联交易的方式进行审议和披露；而按照《香港联合交易所证券上市规则》的有关要求，本次交易须予披露且须按照关联交易的方式进行审议。

尽管本次交易无须按照《上海证券交易所股票上市规则》关于一般交易的规定进行披露，但是考虑到境内外两地上市公司信息披露从严披露的要求，现将按照《香港联合交易所证券上市规则》要求编制的《本公司向青岛啤酒集团有限公司收购 24 间非全资子公司的余下权益及另外 2 间公司的 100%权益之关联交易公告》全文刊载如下：

香港联合交易所有限公司对本公告的内容概不负责，对其准确性或完整性亦不发表任何声明，并明确表示，概不会因本公告全部或任何部份内容而产生或因依赖该内容而引致的任何损失承担任何责任。

青岛啤酒股份有限公司 关连交易

向青岛啤酒集团有限公司收购 于 24 间非全资子公司的余下权益及另外 2 间公司的 100%权益

于 2008 年 5 月 26 日，本公司与青啤集团订立协议，据此，本公司同意向青啤集团收购青啤集团于 22 间公司（为本公司的子公司）持有的余下权益，总现金代价约为人民币 76,940,000 元（约港币 85,489,000 元）。

青啤集团为本公司的主要股东，故为本公司的关连人士。因此，根据《上市规则》，各项协议构成本公司的关连交易。

本公司亦已于过去 12 个月内就向青啤集团收购青啤集团于本公司另外两间非全资子公司持有的余下权益以及于青啤集团其中两间全资子公司的 100%权益订立四份股权转让协议，该等股权转让协议须根据《上市规则》第 14A.25 条与协议合并计算。

协议及上述四份股权转让协议各自均须根据《上市规则》第 14A.25 条合并计算。由于上述所有交易的各项适用百分比率（盈利比率除外）（定义见《上市规则》第 14A.10 条）均超过 0.1%但低于 2.5%，故该等交易均须遵守《上市规则》第 14A.45 至 14A.47 条所载申报、公告及年度审核的规定，并获豁免遵守《上市规则》第 14A.34 条独立股东批准的规定。协议的详情将根据《上市规则》第 14A.45 条载于本公司下次刊发的年报及账目内。

协议详情

于 2008 年 5 月 26 日，本公司与青啤集团订立协议，据此，本公司同意向青啤集团收购青啤集团于 22 间公司（为本公司的子公司）持有的余下权益，总现金代价约为人民币 76,940,000 元（约港币 85,489,000 元）。转让权益的代价经参考两间独立中国资产评估公司于 2007 年 3 月 31 日就 22 间目标公司作出的净资产值估值（按成本、重置成本、市场估值及 / 或经修订基准土地价值因素方法）（「净资产值估值」）以及 22 间目标公司截至 2007 年 9 月 30 日止六个月的净利润（「调

整)而厘定。代价将以本公司的内部资源拨付。协议并非互为条件。

下表载列(1)青啤集团于各 22 间目标公司持有将转让予本公司的股权比例；(2)本公司须支付青啤集团的现金代价；(3)转让权益的应占净资产值估值；及(4)转让权益的应占调整：

目标公司名称	青啤集团于有关目标公司持有将转让予本公司的股权比例	代价 (人民币元)	转让权益的应占净资产值估值 (人民币元)	转让权益的应占调整 (人民币元)
目标公司 1	5%	18,790,000	18,790,400	1,580
目标公司 2	5%	26,070,000	20,541,220	5,529,640
目标公司 3	5%	1,040,000	1,313,190	(272,970)
目标公司 4	6.21%	11,250,000	10,343,940	906,180
目标公司 5	2.27%	460,000	461,100	(360)
目标公司 6	5%	90,000	300,100	(207,380)
目标公司 7	5%	1	(2,456,400)	(535,980)
目标公司 8	5%	1	(438,610)	331,070
目标公司 9	5%	1	(545,710)	(46,150)
目标公司 10	5%	1	(602,150)	(74,810)
目标公司 11	5%	1,520,000	1,560,920	(41,270)
目标公司 12	5%	59,993	(15,590)	63,160
目标公司 13	5%	1	(868,730)	65,200
目标公司 14	10%	1	(1,089,860)	(210,270)
目标公司 15	5%	1,820,000	1,822,060	(5,330)
目标公司 16	5%	1,570,000	1,596,090	(21,680)
目标公司 17	5%	1	44,710	(85,800)
目标公司 18	5%	2,040,000	1,902,340	138,530
目标公司 19	10%	1,730,000	1,746,540	(12,730)
目标公司 20	30%	3,620,000	2,478,270	1,144,470
目标公司 21	5%	2,290,000	2,182,910	104,820
目标公司 22	10%	4,590,000	4,654,100	(66,490)
	合计：	<u>76,940,000</u>	<u>63,720,840</u>	<u>6,703,430</u>

于协议在青岛产权交易所批准生效后的五(5)个工作日内，本公司将向青啤集团在青岛产权交易所的指定账户支付收购转让权益的代价。

22 间目标公司的数据

(1) 深圳市青岛啤酒华南投资有限公司

目标公司 1 为于 2001 年 11 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 200,000,000 元（约港币 222,222,000 元），由本集团及青啤集团分别投资 95% 及 5%。目标公司 1 为一间投资控股公司。

目标公司 1 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润（亏损）（根据中国会计准则计算）（按综合基准计算）载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
209.59	(92.78)	(108.82)	176.26	127.24

(2) 深圳市青岛啤酒华南营销有限公司

目标公司 2 为于 1998 年 5 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 20,000,000 元（约港币 22,222,000 元），由本集团及青啤集团分别投资 95% 及 5%。目标公司 2 从事国内啤酒贸易。

目标公司 2 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润（亏损）（根据中国会计准则计算）载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
486.37	101.38	100.64	184.33	124.12

(3) 青岛啤酒（哈尔滨）有限公司

目标公司 3 为于 2000 年 12 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本

为人民币 22,000,000 元（约港币 24,444,000 元），由本集团及青啤集团分别注资 95% 及 5%。目标公司 3 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 3 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润（亏损）（根据中国会计准则计算）载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损)
	2006 年	2006 年	2007 年	2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
(0.02)	(27.32)	(27.32)	(9.55)	(9.55)

(4) 青岛啤酒第五有限公司

目标公司 4 为于 2000 年 4 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 34,610,000 元（约港币 38,456,000 元），由本集团及青啤集团分别注资 93.79% 及 6.21%。目标公司 4 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 4 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润（亏损）（根据中国会计准则计算）载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损)
	2006 年	2006 年	2007 年	2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
56.70	24.11	16.42	9.61	(5.94)

(5) 青岛啤酒进出口有限责任公司

目标公司 5 为于 1998 年 5 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 11,000,000 元（约港币 12,222,000 元），由本集团及青啤集团分别注资 97.73% 及 2.27%。目标公司 5 从事啤酒进出口业务。

目标公司 5 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润（亏损）（根据中国会计准则计算）载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
20.37	6.60	4.27	2.84	1.35

(6) 青岛啤酒（廊坊）有限公司

目标公司 6 为于 2000 年 5 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 20,000,000 元（约港币 22,222,000 元），由本集团及青啤集团分别注资 95% 及 5%。目标公司 6 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 6 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润（亏损）（根据中国会计准则计算）载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
(56.79)	(6.00)	(6.00)	(43.14)	(43.14)

(7) 北京青岛啤酒北方销售有限公司

目标公司 7 为于 2001 年 3 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 29,980,000 元（约港币 33,311,000 元），由本集团及青啤集团分别注资 95% 及 5%。目标公司 7 从事国内啤酒贸易。

目标公司 7 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润（亏损）（根

据中国会计准则计算) 载列如下:

于 2007 年 12 月 31 日的经 审计净资产值	扣除税项及少 数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年 人民币 (百万元)	扣除税项及少 数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年 人民币 (百万元)	扣除税项及少 数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年 人民币 (百万元)	扣除税项及少 数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年 人民币 (百万元)
(73.24)	(39.70)	(39.70)	(28.23)	(28.23)

(8) 青岛啤酒(黄石)有限公司

目标公司 8 为于 1999 年 7 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 5,000,000 元(约港币 5,556,000 元), 由本集团及青啤集团分别注资 95% 及 5%。目标公司 8 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 8 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下:

于 2007 年 12 月 31 日的经 审计净资产值	扣除税项及少 数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年 人民币 (百万元)	扣除税项及少 数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年 人民币 (百万元)	扣除税项及少 数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年 人民币 (百万元)	扣除税项及少 数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年 人民币 (百万元)
(96.01)	(17.23)	(17.23)	(1.51)	(1.51)

(9) 青岛啤酒(应城)有限公司

目标公司 9 为于 1999 年 9 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 5,000,000 元(约港币 5,556,000 元), 由本集团及青啤集团分别注资 95% 及 5%。目标公司 9 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 9 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下:

于 2007 年 12 月 31 日的经	扣除税项及少 数股东权益前	扣除税项及少 数股东权益后	扣除税项及少 数股东权益前	扣除税项及少 数股东权益后
----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

审计净资产值	经审计净利润 (亏损)	经审计净利润 (亏损)	经审计净利润 (亏损)	经审计净利润 (亏损)
	2006年	2006年	2007年	2007年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
(24.83)	(4.22)	(4.22)	(3.61)	(3.61)

(10) 青岛啤酒(兴凯湖)有限公司

目标公司 10 为于 1998 年 12 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 20,000,000 元 (约港币 22,222,000 元)，由本集团及青啤集团分别注资 95% 及 5%。目标公司 10 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 10 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下:

于 2007 年 12 月 31 日的经 审计净资产值	扣除税项及少 数股东权益前 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少 数股东权益后 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少 数股东权益前 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少 数股东权益后 经审计净利润 (亏损)
	2006年	2006年	2007年	2007年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
(66.73)	(25.61)	(25.61)	(5.68)	(5.68)

(11) 青岛啤酒(密山)有限公司

目标公司 11 为于 2000 年 9 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 20,000,000 元 (约港币 22,222,000 元)，由本集团及青啤集团分别注资 95% 及 5%。目标公司 11 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 11 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下:

于 2007 年 12 月 31 日的经 审计净资产值	扣除税项及少 数股东权益前 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少 数股东权益后 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少 数股东权益前 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少 数股东权益后 经审计净利润 (亏损)

	2006年	2006年	2007年	2007年
人民币	人民币	人民币	人民币	人民币
(百万元)	(百万元)	(百万元)	(百万元)	(百万元)
	11.33	11.33	2.00	2.00
	(5.86)			

(12) 青岛翔宏商务有限公司

目标公司 12 为于 2002 年 3 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 6,000,000 元(约港币 6,667,000 元),由本集团及青啤集团分别注资 95% 及 5%。目标公司 12 从事国内贸易。

目标公司 12 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算)载列如下:

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损)
人民币	人民币	人民币	人民币	人民币
(百万元)	(百万元)	(百万元)	(百万元)	(百万元)
0.98	(0.97)	(1.00)	0.11	0.11
	2006 年	2006 年	2007 年	2007 年

(13) 青岛啤酒(重庆)有限公司

目标公司 13 为于 2000 年 12 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 7,000,000 元(约港币 7,778,000 元),由本集团及青啤集团分别注资 95% 及 5%。目标公司 13 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 13 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算)载列如下:

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 及后经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益前 及后经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损)
人民币	人民币	人民币	人民币	人民币
(百万元)	(百万元)	(百万元)	(百万元)	(百万元)
	2006 年	2006 年	2007 年	2007 年

人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
(44.01)	(1.39)	(1.39)	0.36	0.36

(14) 青岛啤酒（芜湖）有限公司

目标公司 14 为于 1999 年 12 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 20,000,000 元（约港币 22,222,000 元），由本集团及青啤集团分别投资 90% 及 10%。目标公司 14 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 14 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损)
	2006 年	2006 年	2007 年	2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
(81.63)	(41.25)	(41.25)	(12.98)	(12.98)

(15) 上海青岛啤酒华东（控股）有限公司

目标公司 15 为于 1999 年 12 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 100,000,000 元（约港币 111,111,000 元），由本集团及青啤集团分别投资 95% 及 5%。目标公司 15 为一间投资控股公司。

目标公司 15 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) (按综合基准计算) 载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 及后经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益前 及后经审计净利润 (亏损)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损)
	2006 年	2006 年	2007 年	2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
(239.25)	(46.00)	(51.17)	(33.04)	(38.71)

(16) 青岛啤酒上海有限公司

目标公司 16 为于 1999 年 10 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 50,000,000 元（约港币 55,556,000），由本集团及青啤集团分别投资 95% 及 5%。目标公司 16 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 16 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
30	(1.86)	(1.86)	(1.02)	(1.02)

(17) 青岛啤酒（台州）有限公司

目标公司 17 为于 2000 年 12 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 10,000,000 元（约港币 11,111,000 元），由本集团及青啤集团分别投资 95% 及 5%。目标公司 17 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 17 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
(17.94)	(4.31)	(4.31)	(7.98)	(7.98)

(18) 青岛啤酒（宿迁）有限公司

目标公司 18 为于 2001 年 3 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 10,000,000 元（约港币 11,111,000 元），由本集团及青啤集团分别注资 95% 及 5%。目标公司 18 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 18 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
7.99	0.12	(0.09)	2.60	2.45

(19) 青岛啤酒（平原）有限公司

目标公司 19 为于 1998 年 5 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 5,000,000 元(约港币 5,556,000 元)，由本集团及青啤集团分别注资 90% 及 10%。目标公司 19 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 19 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
1.33	0.035	0.035	(4.45)	(4.45)

(20) 青岛啤酒（潍坊）有限公司

目标公司 20 为于 2000 年 1 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 5,000,000 元(约港币 5,556,000 元)，由本集团及青啤集团分别注资 70%

及 30%。目标公司 20 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 20 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下:

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
(23.43)	(5.38)	(5.38)	2.45	2.45

(21) 青岛啤酒(滕州)有限公司

目标公司 21 为于 1999 年 12 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 15,000,000 元(约港币 16,667,000 元), 由本集团及青啤集团分别注资 95%及 5%。目标公司 21 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 21 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下:

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
(20.14)	0.10	0.05	0.16	0.73

(22) 青岛啤酒(菏泽)有限公司

目标公司 22 为于 1998 年 3 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 10,000,000 元(约港币 11,111,000 元), 由本集团及青啤集团分别注资 90%及 10%。目标公司 22 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 22 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下:

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年 人民币 (百万元)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年 人民币 (百万元)	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年 人民币 (百万元)	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年 人民币 (百万元)
(50.45)	(1.49)	(1.40)	(10.37)	(10.37)

于 12 个月内向青啤集团收购其它股本权益

本公司亦已于过去 12 个月内就向青啤集团收购其于另外两间非全资子公司的余下权益以及于青啤集团其中两间全资子公司的 100% 权益订立四份股权转让协议(「其它协议」), 该等股权转让协议须根据《上市规则》第 14A.25 条与协议合并计算:

公司名称	青啤集团于有关公司持有将转予本公司的股权比例	代价 (人民币元)	股权转让协议日期
青岛啤酒(日照)有限公司(「目标公司 23」)	5%	7,740,000	2008 年 1 月 28 日
青岛啤酒(徐州)彭城有限公司(「目标公司 24」)	10%	10,370,000	2008 年 1 月 28 日
青岛啤酒工程有限公司(「目标公司 25」)	100%	2,490,000	2007 年 12 月 29 日
青岛啤酒文化传播有限公司(「目标公司 26」)	100%	5,290,000	2007 年 11 月 10 日

目标公司 23 的数据

目标公司 23 为于 1997 年 9 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 10,000,000 元（约港币 11,111,000 元），在所述 5% 股权于 2008 年 1 月由青啤集团转让予本公司前，由本集团及青啤集团分别注资 95% 及 5%。目标公司 23 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 23 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润（亏损）（根据中国会计准则计算）载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
54.39	4.324	3.189	5.21	3.39

目标公司 24 的数据

目标公司 24 为于 2000 年 5 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 5,000,000 元（约港币 5,556,000 元），在所述 10% 股权于 2008 年 1 月由青啤集团转让予本公司前，由本集团及青啤集团分别注资 90% 及 10%。目标公司 24 从事国内啤酒生产及贸易。

目标公司 24 于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2007 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润（亏损）（根据中国会计准则计算）载列如下：

于 2007 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2007 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2007 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
37.07	5.299	3.368	7.09	9.2

目标公司 25 的数据

目标公司 25 为于 1999 年 9 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 8,000,000 元（约港币 8,889,000 元）。目标公司 25 从事工业设备及电器安装、酿酒厂设备制造及安装。

目标公司 25 于 2006 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2006 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下：

于 2006 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2005 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2005 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
28.26	2.36	1.74	2.92	1.83

目标公司 26 的数据

目标公司 26 为于 1997 年 6 月在中国注册成立的有限责任公司。注册及缴足股本为人民币 3,500,000 元（约港币 3,889,000 元）。目标公司 26 从事境内广告业务、对青啤博物馆的参观接待服务等。

目标公司 26 于 2006 年 12 月 31 日的经审计净资产值及截至 2006 年 12 月 31 日止两个财政年度各年的扣除税项及少数股东权益前及后经审计净利润(亏损)(根据中国会计准则计算) 载列如下：

于 2006 年 12 月 31 日的经审计净资产值	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2005 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2005 年	扣除税项及少数股东权益前 经审计净利润 (亏损) 2006 年	扣除税项及少数股东权益后 经审计净利润 (亏损) 2006 年
人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)	人民币 (百万元)
4.43	0.67	0.40	2.01	1.32

进行交易的理由

22 间目标公司现时均为本公司的子公司，其财务报表现时及于收购转让权益后将继续在本集团的财务报表综合入账。目标公司 23、目标公司 24、目标公司 25 及目标公司 26 已于其它协议完成后在本集团的财务报表综合入账。

董事会认为订立协议将简化本集团的股权结构、提升管理及整合 22 间目标公司的运作，与本集团的业务策略一致。

董事会（包括独立非执行董事）认为协议的条款（包括收购转让权益的代价）乃按一般商业条款订立、属公平合理，并符合本公司及其股东的整体利益。

《上市规则》的含意

青啤集团为本公司的主要股东，故为本公司的关连人士。因此，根据《上市规则》，各项协议构成本公司的关连交易。

其它协议各自的各项适用百分比率（盈利比率除外）（定义见《上市规则》第 14A.10 条）均低于 0.1%，惟就收购目标公司 24 的 10% 权益而言，代价比率低于 0.1%，而各项总资产比率及收益比率（定义见《上市规则》第 14A.10 条）约为 0.13%。因此，收购目标公司 24 的 10% 权益须遵守《上市规则》第 14A.45 至 14A.47 条所载申报及公告的规定，并获豁免遵守《上市规则》第 14A.34 条独立股东批准的规定。

协议及其它协议各自均须根据《上市规则》第 14A.25 条合并计算。由于上述所有交易的各项适用百分比率（盈利比率除外）（定义见《上市规则》第 14A.10 条）均超过 0.1% 但低于 2.5%，故该等交易均须遵守《上市规则》第 14A.45 至 14A.47 条所载申报及公告的规定，并获豁免遵守《上市规则》第 14A.34 条独立股东批准的规定。

除本公告所述的交易外，本公司过往并无与青啤集团及 / 或其联系人进行交易须与《上市规则》第 14A.25 条项下的交易合并计算。

协议的详情将根据《上市规则》第 14A.45 条载于本公司下次刊发的年报及账目内。

一般事项

本集团从事啤酒生产及销售，以及其它相关业务。青啤集团从事国有资产的运营及管理。

释义

在公告内，除文义另有所指外，下列词语具有以下涵义：

「协议」	指	本公司与青啤集团于 2008 年 5 月 26 日就青啤集团向本公司出售转让权益订立的 22 项股权转让协议
「本公司」	指	青岛啤酒股份有限公司，于中国成立的中外合资股份有限公司
「关连人士及联系人」	指	具有《上市规则》赋予该词的涵义
「董事会」	指	本公司的董事会
「本集团」	指	本公司及其子公司
「港币」	指	港币，香港的法定货币
「《上市规则》」	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
「中国」	指	中华人民共和国
「中国会计准则」	指	中国普遍接受会计准则
「人民币」	指	人民币，中国的法定货币
「转让权益」	指	根据协议，青啤集团于各 22 间目标公司所持有将转让予本公司的相关股本权益
「联交所」	指	香港联合交易所有限公司
「22 间目标公司」	指	(1) 深圳市青岛啤酒华南投资有限公司（「目标公司 1」）； (2) 深圳市青岛啤酒华南营销有限公司（「目标公司 2」）； (3) 青岛啤酒（哈尔滨）有限公司（「目标公司 3」）； (4) 青岛啤酒第五有限公司（「目标公司 4」）； (5) 青岛啤酒进出口有限责任公司（「目标公司 5」）； (6) 青岛啤酒（廊坊）有限公司（「目标公司 6」）； (7) 北京青岛啤酒北方销售有限公司（「目标公司 7」）； (8) 青岛啤酒（黄石）有限公司（「目标公司 8」）； (9) 青岛啤酒（应城）有限公司（「目标公司 9」）；

- (10) 青岛啤酒（兴凯湖）有限公司（「目标公司 10」）；
- (11) 青岛啤酒（密山）有限公司（「目标公司 11」）；
- (12) 青岛翔宏商务有限公司（「目标公司 12」）；
- (13) 青岛啤酒（重庆）有限公司（「目标公司 13」）；
- (14) 青岛啤酒（芜湖）有限公司（「目标公司 14」）；
- (15) 上海青岛啤酒华东（控股）有限公司（「目标公司 15」）；
- (16) 青岛啤酒上海有限公司（「目标公司 16」）；
- (17) 青岛啤酒（台州）有限公司（「目标公司 17」）；
- (18) 青岛啤酒（宿迁）有限公司（「目标公司 18」）；
- (19) 青岛啤酒（平原）有限公司（「目标公司 19」）；
- (20) 青岛啤酒（潍坊）有限公司（「目标公司 20」）；
- (21) 青岛啤酒（滕州）有限公司（「目标公司 21」）；
- (22) 青岛啤酒（菏泽）有限公司（「目标公司 22」）。

「青啤集团」 指 青岛啤酒集团有限公司，于中国成立的有限公司，
为公司的主要股东

「交易」 协议及其它协议项下拟进行的交易

除另有说明外，所有以港币标注的金额均仅供参考，并按港币1.00元兑人民币0.90元的概约汇率
兑换而成。

青岛啤酒股份有限公司

董事会

2008年5月26日