



重庆啤酒股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	重庆啤酒	600132	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邓炜	张潇巍
电话	023-89139399	023-89139399
传真	023-89139393	023-89139393
电子信箱	CBCSMIR@chongqinggroup.cn	CBCSMIR@chongqinggroup.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	3,867,916,302.94	3,721,194,029.95	3.94
归属于上市公司股东的净资产	1,142,875,510.58	1,141,361,261.78	0.13
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	484,214,348.70	416,082,465.78	16.37
营业收入	1,636,249,383.35	1,683,154,719.64	-2.79
归属于上市公司股东的净利润	98,308,488.40	82,272,814.25	19.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	93,843,073.23	84,470,767.25	11.10

的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	8.37	6.24	增加2.13个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.20	0.17	17.65
稀释每股收益 (元 / 股)	0.20	0.17	17.65

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				35,748		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
嘉士伯啤酒厂香港有限公司	境外法人	42.54	205,882,718	0	无	
CARLSBERGCHONGQING LIMITED	境外法人	17.46	84,500,000	0	无	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.37	11,461,700	0	未知	
重庆钰鑫实业集团有限责任公司	境内非国有法人	0.69	3,350,888	0	未知	
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	未知	0.64	3,119,200	0	未知	
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	未知	0.64	3,119,200	0	未知	
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	未知	0.64	3,119,200	0	未知	
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	未知	0.64	3,119,200	0	未知	
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	未知	0.64	3,119,200	0	未知	
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	未知	0.64	3,119,200	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		前十名无限售条件股东中，嘉士伯啤酒厂香港有限公司和CARLSBERG CHONGQING LIMITED（嘉士伯重庆有限公司）同属嘉士伯啤酒厂有限公司控制。未知其他股东间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

根据国家统计局统计的啤酒行业相关数据,2016 年 1-6 月,中国啤酒行业累计产量 2251.6 万千升,与 2015 年同期产量 2457.0 万千升相比,今年前六个月已减产 205.4 万千升。自 2014 年 7 月以来,国产啤酒产量已经连续下降 24 个月。

报告期内,面对严峻的行业背景与激烈的市场竞争,公司董事会和公司管理层继续推进既定战略,将资本和资源优先投入到核心啤酒品牌和核心业务市场上,继续巩固我们的市场地位;专注于高增长的品类地区和城市,定位于实现增长;以出色的能力和崭新的工作方式来推动品牌发展和品牌组合管理,以出色的执行能力满足未来客户和消费者的需求;以协同一致、勇于承担、付诸行动为原则构建必赢文化,推动公司在我们选择参与的市场上成为成功、专业和具吸引力的啤酒酿造公司。

报告期内 1-6 月,公司实现啤酒销量为 46.08 万千升,比上年同期 50.96 万千升减少了 9.58%,扣除关停酒厂因素的影响,销量同比下降了 5.36%;实现营业收入 16.36 亿元,比上年同期 16.83 亿元下降了 2.79%;实现归属于母公司所有者的净利润 9830.85 万元,比上年同期 8,227.28 万元增长了 19.49%。

报告期内,乐堡品牌与重庆品牌产品销量在产品高档化策略主导下同比去年保持了增长;通过公司资金池项目的推行,资本管理能力和运营效率提升,销售费用和财务费用相比去年同期均有所下降;公司因优化产能等原因,计提了包括固定资产和存货减值准备等费用约 9400 万元,在考虑上述增减变化因素的影响后,公司本报告期运营能力较上年同期取得进一步的提升。

在市场和销售方面,报告期内通过持续推进产品高档化策略,进一步优化公司产品销售结构,提升销售百升收入;通过国际品牌整合,丰富了终端品项组合,快速提升国际品牌销量;通过国际品牌听装(乐堡、嘉士伯)在重庆区域的整合,以及重庆国宾、重庆 33 等听装的全面铺货,大幅提升了听装产品销量及占比,抢夺了竞品非现饮市场份额。在销售执行力提升方面,随着龙腾项目及 E-sale 系统的上线,重庆区域销售前线团队销售执行力指标大幅度提升。

在人力资源方面,报告期内持续搭建标准组织架构、建立高绩效管理文化和人力资源政策透明化,根据去年年底敬业度调查结果,采取相应的行动提高员工敬业度。持续在内部评选优秀员工并给予激励,加强关键岗位人才的发展与保留。

在供应链管理方面,报告期内持续提升组织效率,超额完成全年目标任务;大幅提升了生产效率,各项消耗指标全面下降;开展了 LeanTPM 试点,推动 Tiger 项目在各工厂的开展,提升了工厂管理水平及绩效;物流集中化持续推进、提升,有效降低了物流费用。

在财务管理方面,报告期内持续深化财务管理职能,进一步完善和强化财务预算和财务分析职能;严格实施成本和费用控制战略,建立了有效的运营成本管理体系(AOCM);内控方面,持续推进内部

控制流程的标准化和规范化；与外部财务供应商合作，逐步实现标准业务流程外包，提高业务效率和降低管理成本；

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,636,249,383.35	1,683,154,719.64	-2.79
营业成本	994,724,540.91	1,019,996,005.03	-2.48
销售费用	226,946,041.13	266,539,664.60	-14.85
管理费用	106,821,622.13	112,513,777.36	-5.06
财务费用	14,483,661.44	24,512,746.82	-40.91
经营活动产生的现金流量净额	484,214,348.70	416,082,465.78	16.37
投资活动产生的现金流量净额	-229,114,557.33	-75,912,809.64	-201.81
筹资活动产生的现金流量净额	-145,149,661.83	-220,217,936.04	34.09
研发支出	0.00	0.00	

营业收入变动原因说明:本期公司啤酒总销量同比去年有所下降，导致营业收入略有下降。

营业成本变动原因说明:营业成本与营业收入基本呈同比例下降。

销售费用变动原因说明:本期销量下降，广告及市场费用相比去年同期缩减，导致销售费用有所下降。

管理费用变动原因说明:持续推进组织结构优化项目，管理费用相比去年同期有所下降。

财务费用变动原因说明:本期贷款金额减少，财务费用有所下降。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:相比去年同期供应商付款周期有所延长和人工成本节约所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期通过巴黎银行购买结构性存款净投资金额相比去年同期明显增加，导致投资活动现金流出有所增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期偿还银行借款的现金净流出相比去年同期有所下降，导致筹资活动现金流出有所减少。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
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 (%)
酒、饮料和精制茶制造业	1,601,732,902.27	977,875,540.87	38.95	-1.71	-1.72	增加 0.00 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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 (%)
啤酒	1,601,732,902.27	977,875,540.87	38.95	-1.71	-1.72	增加 0.00 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
西南地区	1,419,190,680.55	-4.24
华中地区	103,201,709.28	0.63
华东地区	79,340,512.44	76.53
西北地区	5,421,564.26	-74.07

主营业务分地区情况的说明

主营业务分地区数据中，西北地区营业收入为甘肃金山啤酒原料公司销售数据，该公司本年 1-6 月主营业务收入为 44,004,712.34 元，比去年同期减少了 0.17%，在抵消内部销售后，西北地区主营业务收入为 5,421,564.26 元，相比去年同期减幅较大，主要原因系 2016 年 1-6 月对外销售大幅减少所致。

(三) 核心竞争力分析

公司自 1958 年以来，一直从事啤酒制造与销售，拥有稳固的主体消费市场和长期以来青睐本公司产品的消费者，打造了啤酒行业专业的经营管理团队。公司是国际啤酒行业领先者之一的嘉士伯集团成员企业，通过嘉士伯最佳实践系统的导入，建立品牌价值和发展的能力来促进更快速增长，在我们选择开展业务竞争的市场成为以啤酒为核心的最成功、最专业和最具吸引力的公司。

(四) 其他

2016 年 3 月，公司第七届董事会第三十一次会议，通过了《关于转让重庆佳辰生物工程有限公司（以下简称：佳辰公司）股权及债权的议案》，以人民币 6,800.00 万元的价格向重庆澳寰实业有限责任公司（以下简称：澳寰实业）转让佳辰公司 100%股权和本公司对佳辰公司的全部债权。截止资产负债表日，公司已收到全部转让价款，相关股权及债权转让已完成。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司将重庆啤酒集团宁波大梁山有限公司、重庆啤酒安徽九华山有限公司、重庆重啤真正超市有限责任公司、重庆啤酒安徽亳州有限责任公司、甘肃金山啤酒原料有限公司、重庆嘉酿啤酒有限公司、重庆啤酒攀枝花有限责任公司、重庆啤酒西昌有限责任公司、湖南重庆啤酒国人有限责任公司、重庆啤酒集团成都勃克啤酒有限公司、柳州山城啤酒有限责任公司、重庆啤酒宜宾有限责任公司和重庆啤酒集团六盘水啤酒有限责任公司等 13 家子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

无

重庆啤酒股份有限公司

董事长：黎启基

时间：2016 年 8 月 26 日