



北京控股有限公司

BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LIMITED

(根據公司條例於香港註冊成立之有限公司)

(網址: www.behl.com.hk)

(股份代號: 392)

海外市場公告

附件為北京控股有限公司之附屬公司北京燕京啤酒股份有限公司
於深圳證券交易所刊發之
2008 年年度報告

於本公佈日期，北京控股有限公司董事會成員包括執行董事衣錫群先生、張虹海先生、李福成先生、白金榮先生、周思先生、鄂萌先生、劉凱先生、郭普金先生、雷振剛先生、姜新浩先生、譚振輝先生；獨立非執行董事武捷思先生、白德能先生、林海涵先生、傅廷美先生。

北京燕京啤酒股份有限公司

2008 年年度报告



二〇〇九年四月

北京燕京啤酒股份有限公司 2008 年年度报告

第一节 重要提示及目录

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 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、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

1.4 北京京都天华会计师事务所有限责任公司为本公司 2008 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 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曾启明声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、重要提示及目录	1
二、公司基本情况简介	2
三、会计数据和业务数据摘要	3
四、股本变动及股东情况	5
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况	11
六、公司治理结构	16
七、股东大会情况简介	21
八、董事会报告	21
九、监事会报告	35
十、重要事项	37
十一、财务报告	47
十二、备查文件目录	102

第二节 公司基本情况简介

(一) 公司法定名称:

中文名称: 北京燕京啤酒股份有限公司

中文名称缩写: 燕京啤酒

英文名称: Beijing Yanjing Brewery Co., Ltd.

英文名称缩写: Yanjing Brewery

(二) 公司法定代表人: 李福成

(三) 公司董事会秘书: 刘翔宇

证券事务代表: 徐月香

联系地址: 北京市顺义区双河路9号

联系电话: 010-89490729

传真: 010-89495569

电子信箱: securities@yanjing.com.cn

(四) 公司注册地址及办公地址: 北京市顺义区双河路9号

邮政编码: 101300

电子信箱: yanjing@public.bta.net.cn

公司国际互联网网址: <http://www.yanjing.com.cn>

(五) 公司信息披露报纸名称: 《中国证券报》、《证券时报》

公司年度报告登载网址: <http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点: 公司证券部

(六) 公司股票上市交易所: 深圳证券交易所

公司股票简称: 燕京啤酒

公司股票代码: 000729

(七) 公司其他有关资料:

1、首次注册登记日期: 1997年7月8日

首次注册登记地点: 北京市工商行政管理局

2、企业法人营业执照注册号: 11510844

3、税务登记号码: 110222633646901

4、聘请的会计师事务所名称: 北京京都天华会计师事务所有限责任公司

聘请的会计师事务所办公地址: 北京市建国门外大街22号赛特广场五层

第三节 会计数据和业务数据摘要

(一) 本年度主要利润指标情况

单位：(人民币)元

项目	金额(元)
营业利润	493,427,331.30
利润总额	641,887,504.50
归属于上市公司股东的净利润	461,284,261.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	346,660,166.85
经营活动产生的现金流量净额	993,160,327.12

注：扣除非经常性损益 114,624,094.95 元。涉及具体项目和金额如下：

项目	金额(元)
非流动性资产处置损益	20,212,473.02
政府补助	139,189,434.38
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	7,367.26
债务重组损益	1,556,797.94
银行理财产品收益	528,885.90
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(10,432,278.73)
非经常性损益总额	151,062,679.77
减：非经常性损益的所得税影响数	20,360,862.41
非经常性损益净额	130,701,817.36
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	16,077,722.41
归属于公司普通股股东的非经常性损益	114,624,094.95

(二) 公司近三年主要会计数据及财务指标

1、主要会计数据

单位：(人民币)元

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年	
				调整前	调整后
营业收入	8,246,483,377.49	7,436,224,605.27	10.90	6,308,597,240.05	6,308,597,240.05
利润总额	641,887,504.50	578,444,748.28	10.97	436,377,800.82	437,026,008.75
归属于上市公司股东的净利润	461,284,261.80	409,661,701.76	12.60	306,920,186.67	307,572,628.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	346,660,166.85	317,465,206.97	9.20	258,702,554.22	258,026,813.69
经营活动产生的现金流量净额	993,160,327.12	877,617,523.25	13.17	828,975,448.24	828,975,448.24
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末	
				调整前	调整后
总资产	11,617,279,564.56	10,885,471,079.89	6.72	8,774,443,256.08	8,783,745,918.57
所有者权益(或股东权益)	6,923,158,482.00	5,503,399,284.55	25.80	5,229,331,625.67	5,233,706,018.04
股本	1,210,266,963	1,100,266,963	10.00	1,100,200,886	1,100,200,886

注：上表数据根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则(第九号)》要求计算。

2、主要财务指标

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年	
				调整前	调整后
基本每股收益(元/股)	0.42	0.37	13.51	0.29	0.29
稀释每股收益(元/股)	0.42	0.37	13.51	0.28	0.28
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.32	0.29	10.34	0.24	0.23
全面摊薄净资产收益率(%)	6.66	7.44	(0.78)	5.87	5.88
加权平均净资产收益率(%)	8.18	7.63	0.55	6.25	6.26
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	5.01	5.77	(0.76)	4.95	4.93
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.15	5.91	0.24	5.27	5.28
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.82	0.80	2.50	0.75	0.75
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末	
				调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.72	5.00	14.4	4.75	4.76

3、根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则(第9号)》要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

单位：(人民币)元

报告期利润	净资产收益率				每股收益			
	全面摊薄		加权平均		基本每股收益		稀释每股收益	
	2008年度	2007年度	2008年度	2007年度	2008年度	2007年度	2008年度	2007年度
归属于上市公司股东的净利润	6.66%	7.44%	8.18%	7.63%	0.42	0.37	0.42	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.01%	5.77%	6.15%	5.91%	0.32	0.29	0.32	0.29

(三) 报告期内股东权益变动情况及变动原因 (单位: 人民币元)

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	变动原因
股本	1,100,266,963.00	110,000,000	-	1,210,266,963.00	本期非公开发行人民币普通股(A股)所增加
资本公积	2,653,261,218.33	1,013,514,980.10	-	3,666,776,198.43	本公司本期非公开发行人民币普通股(A股)所增加的股本溢价
盈余公积	607,289,080.92	66,686,722.05	-	673,975,802.97	本年度计提盈余公积结余转入
未分配利润	1,142,582,022.30	229,557,495.30	-	1,372,139,517.60	本年度实现净利润
股东权益合计	6,566,687,230.71	1,522,370,798.24	-	8,089,058,028.95	实现净利润及非公开发行股票

第四节 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况 (根据中国证券登记结算公司深圳分公司提供截止2008年12月31日的资料)

1、报告期内公司股份变动情况表

数量单位: 股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)			本次变动后	
	数量	比例	发行新股	解除限售	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	618,067,492	56.18%	110,000,000	-71,652	109,928,348	727,995,840	60.15%
1、国家持股							
2、国有法人持股	22,613,562	2.06%				22,613,562	1.87%
3、其他内资持股	595,215,789	54.10%	110,000,000		110,000,000	705,215,789	58.27%
其中: 境内非国有法人持股	595,215,789	54.10%	110,000,000		110,000,000	705,215,789	58.27%
境内自然人持股							
4、外资持股							
其中: 境外法人持股							
境外自然人持股							
5、高管股份	238,141	0.02%		-71,652	-71,652	166,489	0.01%
二、无限售条件股份	482,199,471	43.82%		71,652	71,652	482,271,123	39.85%
1、人民币普通股	482,199,471	43.82%		71,652	71,652	482,271,123	39.85%
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
4、其他							
三、股份总数	1,100,266,963	100.00%	110,000,000	0	110,000,000	1,210,266,963	100.00%

(1) 公司报告期内以非公开发行的方式发行股票 11,000 万股，该部分股份的性质为有限售条件股份。该事项使上表中有限售条件股份增加 11,000 万股，公司《非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要》刊登于 2008 年 12 月 15 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

(2) 公司高管所持股份按《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》等文件规定，于年内解除 71,652 股。该事项使上表中有限售条件股份之“高管股份”减少 71,652 股，无限售条件股份增加 71,652 股。

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
北京燕京啤酒有限公司	595,215,789	0	88,300,000	683,515,789	(1) 公司将股改承诺延长限售期 2 年。 (2) 认购公司非公开发行股票，限售期为 36 个月。	(1) 595,215,789 股为：2011 年 05 月 15 日 (2) 88,300,000 股为：2011 年 12 月 15 日
北京燕京啤酒集团公司	22,613,562	0	0	22,613,562	将股改承诺延长限售期 3 年	2010 年 05 月 15 日
嘉实基金管理有限公司	0	0	10,000,000	10,000,000	认购公司非公开发行股票，限售期为 12 个月	2009 年 12 月 15 日
泰康资产管理有限责任公司	0	0	8,700,000	8,700,000	认购公司非公开发行股票，限售期为 12 个月	2009 年 12 月 15 日
国投瑞银基金管理有限公司	0	0	3,000,000	3,000,000	认购公司非公开发行股票，限售期为 12 个月	2009 年 12 月 15 日
合计	617,829,351		110,000,000	727,829,351	—	—

2、近三年股票发行与上市情况

(1) 2006 年股权分置改革股本结构发生变动

2006 年 5 月 16 日，公司股权分置改革方案正式实施，本公司的两家非流通股股东北京燕京啤酒有限公司、北京燕京啤酒集团公司以其持有的部分股份作为对价，支付给流通股股东，以换取非流通股份获得上市流通权，公司非流通股股份变更为有限售条件的流通股股份。方案实施后，公司股权结构发生变化，其中：有限售条件股份为 618,067,492 股，占股份总数的 56.18%，无限售条件股份为 482,153,394 股，占股份总数的 43.82%。

(2) 2008 年度非公开发行股票股本结构发生变动

2008年9月5日，公司接到中国证券监督管理委员会《关于核准北京燕京啤酒股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2008]1053号），核准公司非公开发行新股不超过11,000万股。

公司非公开发行股票的发行价格为10.20元/股，其中北京燕京啤酒有限公司认购8,830万股，嘉实基金管理有限公司认购1,000万股，泰康资产管理有限责任公司认购870万股，国投瑞银基金管理有限公司认购300万股，扣除发行费用后实际募集资金110,983.33万元。本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日为2008年12月15日。本次发行中，北京燕京啤酒有限公司认购的股票限售期为36个月，可上市流通时间为2011年12月15日；其他机构投资者认购的股票限售期为12个月，可上市流通时间为2009年12月15日。

3、燕京转债发行与上市情况

(1) 公司2001年第一次临时股东大会审议通过了公司发行可转换公司债券的方案，并经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]105号文核准后实施。该方案发行规模为7亿元人民币，每张面值为100元，票面利率为1.2%，初始转股价格为10.59元/股，转债存续期为5年。本次7亿元的可转换公司债券于2002年10月16日以面值发行，于2002年10月31日上市流通。

2006年4月19日，“燕京转债”因流通面值少于3000万元停止交易。

(2) 转股价格历次调整情况

由于公司实施2004年度利润分配方案，根据有关规定，“燕京转债”转股价格于2005年4月13日起由原来的每股10.59元调整为7.06元。

(3) “燕京转债”累计转股情况

截止2007年12月31日，“燕京啤酒”因“燕京转债”转股累计增加的数量为93,324,661股。

4、截止目前，公司无内部职工股。

(二) 股东情况介绍(截至2008年12月31日)

1、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	北京燕京啤酒有限公司	683,515,789	2011年5月15日	595,215,789	公司将股改承诺延长限售期2年
			2011年12月15日	88,300,000	认购公司非公开发行股份，限售期为36个月。
2	北京燕京啤酒集团公司	22,613,562	2010年5月15日	22,613,562	将股改承诺延长限售期3年
3	嘉实基金管理有限公司	10,000,000	2009年12月15日	10,000,000	认购公司非公开发行股票，限售期12个月
4	泰康资产管理有限责任公司	8,700,000	2009年12月15日	8,700,000	认购公司非公开发行股票，限售期12个月
5	国投瑞银基金管理有限公司	3,000,000	2009年12月15日	3,000,000	认购公司非公开发行股票，限售期12个月

2、前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		85,840				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
北京燕京啤酒有限公司	境内非国有法人	56.48%	683,515,789	683,515,789	0	
中国银行－嘉实稳健开放式证券投资基金	境内非国有法人	2.64%	31,927,028	3,400,000	0	
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.57%	31,067,765	0	0	
中国工商银行－博时第三产业成长股票证券投资基金	境内非国有法人	2.23%	27,039,290	0	0	
北京燕京啤酒集团公司	国有法人	1.96%	23,690,062	22,613,562	0	
交通银行－易方达科讯股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.21%	14,651,188	0	0	
中国工商银行－汇添富均衡增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.19%	14,401,524	0	0	
上海浦东发展银行－嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.15%	13,965,500	3,000,000	0	
泰康人寿保险股份有限公司－投连－一个险投连	境内非国有法人	1.10%	13,300,000	5,000,000	0	
中国建设银行－交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	境内非国有法人	1.04%	12,546,640	0	0	
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量		股份种类			
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	31,067,765		人民币普通股			
中国银行－嘉实稳健开放式证券投资基金	28,527,028		人民币普通股			
中国工商银行－博时第三产业成长股票证券投资基金	27,039,290		人民币普通股			
交通银行－易方达科讯股票型证券投资基金	14,651,188		人民币普通股			
中国工商银行－汇添富均衡增长股票型证券投资基金	14,401,524		人民币普通股			
中国建设银行－交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	12,546,640		人民币普通股			
中国农业银行－中邮核心优选股票型证券投资基金	12,000,000		人民币普通股			
上海浦东发展银行－嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	10,965,500		人民币普通股			
中国工商银行－汇添富成长焦点股票型证券投资基金	9,695,951		人民币普通股			
中国银行－嘉实成长收益型证券投资基金	9,592,711		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>上述股东中，北京燕京啤酒有限公司和北京燕京啤酒集团公司为同一法定代表人，北京燕京啤酒集团公司持有北京燕京啤酒有限公司20%股份。</p> <p>未知无限售条件股东是否存在关联关系或一致行动。</p>					

持有本公司 5%以上股份的股东为北京燕京啤酒有限公司，其所持股份在年度内增加 8,830 万股，所持股份类别为有限售条件股份，所持股份无质押或冻结情况。

3、报告期内，公司控股股东未发生变化。

(三)公司控股股东情况简介

北京燕京啤酒有限公司为本公司控股股东，其持股比例 56.48%，计 683,515,789 股。

该公司于 1997 年 3 月 13 日成立，成立时注册资本为美元 3,883 万元，现注册资本增至美元 23,871 万元，法定代表人为李福成先生。该公司由北京燕京啤酒集团公司（以下简称“燕京集团”）在英属维尔京群岛注册成立的“北京企业（啤酒）有限公司”与燕京集团在北京合资成立。北京企业（啤酒）有限公司拥有北京燕京啤酒有限公司 80%的权益，该公司由北京控股有限公司全资拥有。燕京集团拥有北京燕京啤酒有限公司 20%的权益。

该公司经营范围为生产啤酒、无酒精饮料、啤酒原料、饲料、纯净水、矿泉水、酵母粉、二氧化碳；销售自产产品。

(四)公司实际控制人情况简介

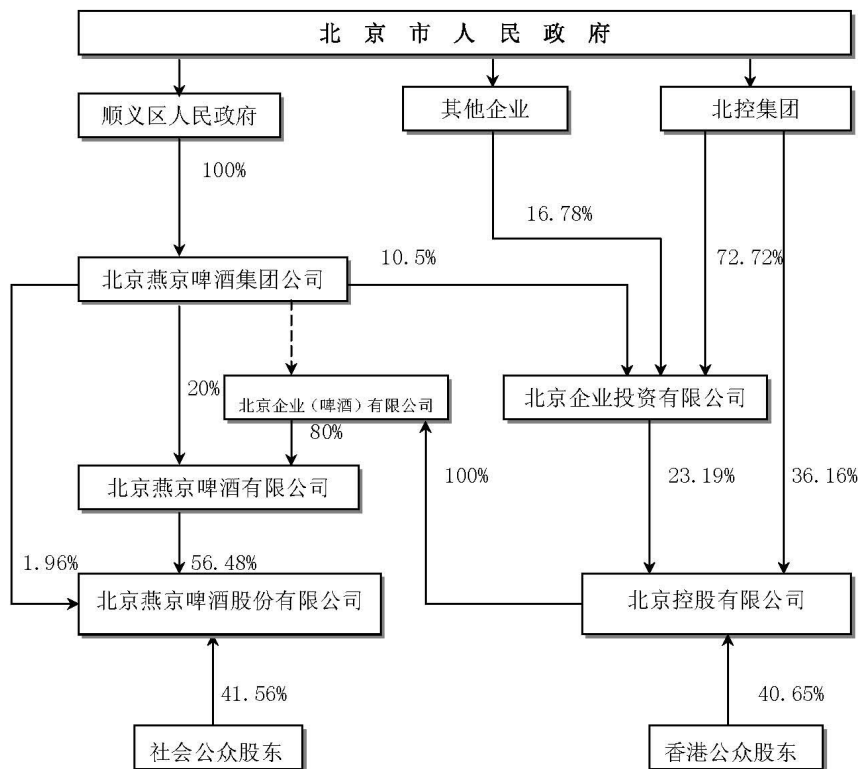
北京企业（啤酒）有限公司是于 1997 年 2 月 20 日在英属维尔京群岛注册成立的，现时北京控股有限公司持有其全部股份，北京控股有限公司通过北京燕京啤酒有限公司间接持有本公司 45.18%的权益，是本公司的实际控制人。

北京控股有限公司成立于 1997 年 2 月 26 日，法定代表人为衣锡群先生，注册地址为香港湾仔港湾道 18 号中环广场 43 楼 4301 室，于 1997 年 5 月 29 日在香港上市，目前北京控股有限公司的总股本为 1,138,940,000 股。

北京控股有限公司是北京市政府在境外设立的唯一综合性上市公司，其主要股东为北京控股集团及北京控股集团所控股的北京企业投资有限公司，北京控股集团为北京市政府控股企业，持有北京控股有限公司 36.16%的股权，北京企业投资有限公司持有北京控股有限公司 23.19%的股权，公众投资者持有其 40.65%的股权。其中：北京燕京啤酒集团公司通过股权置换持有北京企业投资有限公司 10.5%

的股权，从而间接持有北京控股有限公司4,347万股股份。

控制图见下表：



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	任期起止日期	年初及年末持股数	08 年度报酬(万元)
李福成	董事长、总经理	男	54	2006.9.6-2009.9.6	38,898	32
戴永全	副董事长、常务副总	男	49	2006.9.6-2009.9.6	24,266	22.4
李秉骥	副董事长、常务副总	男	61	2006.9.6-2009.9.6	24,265	22.4
丁广学	董 事、副总经理	男	49	2006.9.6-2009.9.6	14,632	22.4
王启林	董 事、副总经理	男	50	2006.9.6-2009.9.6	14,632	22.4
赵晓东	董 事、副总经理	男	36	2006.9.6-2009.9.6	-	22.4
毕贵索	董 事、副总经理	男	52	2006.9.6-2009.9.6	-	50
杨怀民	董 事	男	48	2006.9.6-2009.9.6	-	12.8
张海峰	董 事	男	46	2006.9.6-2009.9.6	-	12.8
杨 毅	董 事	女	35	2006.9.6-2009.9.6	-	7.92
李兴山	独立董事	男	63	2006.9.6-2009.9.6	-	4.8
陈建元	独立董事	男	70	2006.9.6-2009.9.6	-	4.8
朱立青	独立董事	女	60	2006.9.6-2009.9.6	9,634	4.8
胡国栋	独立董事	男	65	2006.9.6-2009.9.6	-	4.8
苏长江	监事会主席	男	58	2006.9.6-2009.9.6	-	19.2
王淑惠	监 事	女	55	2006.9.6-2009.9.6	4,816	7.24
王 启	监 事	男	57	2006.9.6-2009.9.6	-	7.78
赵春香	副总兼总会计师	女	51	2006.9.6-2009.9.6	14,633	22.4
董学增	副总经理	男	45	2006.9.6-2009.9.6	14,632	19.2
李明玉	副总经理	男	56	2006.9.6-2009.9.6	3,048	22.4
朱明仁	副总经理	男	54	2006.9.6-2009.9.6	14,631	22.4
郭卫平	副总经理	男	43	2006.9.6-2009.9.6	14,633	22.4
邓连成	副总经理	男	49	2006.9.6-2009.9.6	14,633	22.4
李颖娟	副总经理	女	56	2006.9.6-2009.9.6	14,633	19.2
朱振三	副总经理	男	49	2006.9.6-2009.9.6	-	50
田建华	副总经理	男	45	2006.9.6-2009.9.6	-	19.2
刘翔宇	副总兼董秘	男	37	2006.9.6-2009.9.6	-	22.4
贾凤超	总工程师	男	38	2006.9.6-2009.9.6	-	19.2
合计					221,986	542.14

注：以上董事、监事和高级管理人员均未在股东单位领取报酬，在股东单位兼职情况见下表：

姓名	兼职股东单位	在股东单位职务	任职期间
李福成	北京燕京啤酒有限公司	董事长	2007年至2011年
	北京燕京啤酒集团公司	董事长	2007年至2010年
	北京控股有限公司	董事局副主席	2007年至2010年
戴永全	北京燕京啤酒有限公司	副董事长	2007年至2011年
丁广学	北京燕京啤酒有限公司	副董事长	2007年至2011年
李秉骥	北京燕京啤酒有限公司	董事	2007年至2011年
王启林	北京燕京啤酒有限公司	董事	2007年至2011年
赵晓东	北京燕京啤酒有限公司	董事	2007年至2011年
董学增	北京燕京啤酒有限公司	董事	2007年至2011年
李明玉	北京燕京啤酒有限公司	董事	2007年至2011年
邓连成	北京燕京啤酒有限公司	董事	2007年至2011年
朱明仁	北京燕京啤酒有限公司	董事	2007年至2011年
刘翔宇	北京燕京啤酒有限公司	董事	2007年至2011年
苏长江	北京燕京啤酒有限公司	总经理	2007年至2011年
杨怀民	北京燕京啤酒有限公司	副总经理	2007年至2011年

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况如下

1、董事

李福成：研究生学历，高级经济师。现任本公司董事长、总经理。曾荣获全国劳动模范，全国优秀创业企业家，全国食品行业优秀企业家，北京市优秀共产党员称号，三次首都劳动奖章获得者，并荣获全国酿酒行业特殊贡献奖，北京影响力人物奖，首都杰出人才奖，第十二届国家级一等企业管理现代化创新成果，2008年被评为中国改革开放突出贡献人物，影响中国改革30年30人，年度最受关注企业家。当选为第九届、第十届、第十一届全国人大代表，享受国务院特殊贡献津贴。

戴永全：研究生学历，助理工程师。现任本公司副董事长、常务副总经理。2004年被全国总工会授予五一劳动者奖章，2005年被评为中国啤酒工业“优秀营销专家”，第十二届国家级一等企业管理现代化创新成果。

李秉骥：大专学历，经济员。现任本公司副董事长、常务副总经理，兼任福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司董事长。2005年获“首都劳动奖章”，获第十二届国家级一等企业管理现代化创新成果，获第四届北京优秀创业企业家，被评为

中国啤酒工业“优秀管理专家”。2006年获首都劳动奖章。

丁广学：研究生学历，政工师。现任本公司董事、副总经理。2004年被中共北京市委评为优秀思想政治工作者。

赵晓东：硕士研究生，高级工程师。现任本公司董事、副总经理兼北京燕京饮料有限公司总经理。2004年获第二届北京市优秀青年企业家银奖，2005年被授予北京市劳动模范称号，2006年获北京市青年知识分子称号，2009年被评为顺义区十大杰出青年。

王启林：研究生学历，高级工程师，亚州（澳门）国际公开大学工商管理MBA，硕士学位。现任本公司董事、副总经理，兼任公司一分公司总经理。1989年至1991年连续三年被评为北京市优秀青年工程师，1991年获北京市优秀科技人员二等奖，1992年被评为北京市优秀青年知识分子、北京市工业企业优秀科技人员，1997年再次被评为北京市工业企业优秀科技人员，2004年被评为顺义劳动奖章获得者，2005年被评为第六届北京质量管理优秀企业家，北京市优秀青年工程师，2008年获首都劳动奖章。

毕贵索：研究生学历，政工师。现任本公司董事、副总经理，福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司监事会主席，兼任燕京啤酒（桂林漓泉）股份有限公司董事长。2005年被评为中国啤酒工业“杰出青年”。2008年当选广西企业家协会副会长、桂林市企业家协会副会长、桂林市人大代表。

杨怀民：大学学历，工程师。现任本公司董事。

张海峰：大专学历，现任本公司董事。

杨毅：硕士研究生，工程师。现任本公司董事、副总工程师兼技术质量部副部长。2004年获中国酿酒工业协会优秀科技论文二等奖，2004年被评为北京市优秀青年工程师，2005年“纯生啤酒货架期泡沫稳定性”研究成果被评为中国食品工业协会科学技术进步二等奖，2007年获得北京市技术创新工程优秀成果奖，2008年获得中国轻工业联合会科学技术进步三等奖。

李兴山：北京大学硕士研究生，中共中央党校教授、博士生导师。历任中共中央党校经济管理教研室讲师、副教授、中央党校财务室主任，经济学教研部主任，中共中央党校教育长。现任本公司独立董事。

陈建元：大学学历，中国食品发酵工业研究院教授级高级工程师。历任中国食品发酵工业研究院科技办公室副主任、主任。现任本公司独立董事。享受国务

院颁发的政府特殊津贴。

朱立青：大专学历，高级会计师、注册会计师。历任北京西单友谊集团副总经理、北京市西单商场股份有限公司总经理、副董事长。现任本公司独立董事。

胡国栋：大学学历，中国食品发酵工业研究院教授级高级工程师。历任课题组长、研究室副主任、国家食品质量监督检验中心副主任。现任本公司独立董事。曾两次获中国轻工业科技进步二等奖，五次获轻工业部科技进步三等奖，1995年获国家科技进步三等奖。1996年起享受政府特殊津贴。

2、监事

苏长江：大专学历，政工师，现任本公司监事会主席、北京燕京啤酒集团公司工会主席。

王淑惠：大专学历，政工师。现任本公司监事、北京燕京啤酒集团公司工会副主席。

王启：大专学历，政工师。现任本公司监事、装备部副部长兼节能处处长、设备党部党支部书记。

3、除董、监事外的高级管理人员

赵春香：大专学历，高级会计师。现任本公司副总经理兼总会计师。2003年被评为全国食品工业优秀女企业家，2005年被评为北京市杰出会计工作者。

董学增：研究生学历。现任公司副总经理。

李明玉：大专学历，政工师。现任本公司副总经理。2005年获北京市第二十届企业管理现代化创新成果一等奖、第十二届国家级一等企业管理现代化创新成果奖，2008年被评为顺义区安全工作先进个人，顺义区工业工作优秀领导。

朱明仁：大专学历。现任本公司副总经理。

郭卫平：研究生学历。现任本公司副总经理。

邓连成：研究生学历，助理经济师。现任本公司副总经理。

李颖娟：大学学历，经济师。现任本公司副总经理。

朱振三：大专学历，高级经济师。现任本公司副总经理兼燕京啤酒（包头雪鹿）股份有限公司总经理。

田建华：研究生学历，高级经济师。现任本公司副总经理。2005年被评为

广西壮族自治区劳动模范。2007年获轻工系统劳模。

刘翔宇：大学学历，高级经济师。现任本公司副总经理兼董事会秘书。2005年、2006年连续两届被《新财富》杂志社评为“金牌董秘”，2008年被评为“投资者关系金牌董秘”。

贾凤超：硕士研究生，工程师。现任本公司总工程师。2003年被北京市总工会评为经济技术创新标兵，2004年被评为全国职工创新能手荣誉称号，2005年《对啤酒厂降低生产成本的系统思考》的论文获“中国酿酒工业协会啤酒行业科技进步优秀论文奖”三等奖，2007年获首都劳动奖章，中国食品安全年会工程技术先进个人。

（三）年度报酬情况

1、董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据。公司董事会设立的薪酬与考核委员会根据董事、监事及高管人员管理岗位的职责、公司绩效以及行业相关岗位的薪酬水平，负责制定、有关的方案、制度，并监督实施。公司于第三届第五次董事会审议通过了《关于确定公司高级管理人员薪酬方案的议案》。

2、经公司第四届董事会第九次会议、2007年第一次临时股东大会审议通过，公司每位独立董事年度津贴为人民币4.8万元。

（四）在报告期内董事离任及高级管理人员聘任情况

- 1、报告期内，因工作需要，免去熊国湘先生公司副总经理职务。
- 2、报告期内，公司独立董事赵述泽先生因交通事故去世。

二、员工情况

（一）截止2008年12月31日，公司员工总数为29,805人，高中(含中专)以上文化程度的人数约占公司总人数的56.8%。

（二）专业构成：各类专业人员占职工总数的42%，生产及销售等一线人员占职工总数的80%。

公司生产人员17,269人（不包括本条所列其他人员），销售人员5,025人，

技术人员4,107人,财务人员437人,行政人员1,742人。

公司员工全面实行劳动合同制管理,并按照国家有关政策,全面实施了养老、失业和医疗、工伤保险。

第六节 公司治理结构

一、公司治理结构概述

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《股票上市规则》等有关法律法规的要求,不断健全公司制度体系、完善法人治理结构、诚信规范运作,维护了投资者和公司利益。公司治理的实际情况与上市公司规范性文件的规定和要求相符。

(一)关于股东与股东大会:公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》及《公司股东大会议事规则》的规定和要求,规范股东大会的召集、召开、表决程序,并聘请律师出席见证。能够确保公司所有股东,特别是中小股东享有平等地位,能够充分行使自己的权利。

(二)关于控股股东与上市公司:公司控股股东行为规范,依法通过股东大会行使权利,没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动;公司拥有自主决策能力,与控股股东已实现了人员、资产、财务分开,机构和业务上与控股股东完全独立。

(三)关于董事与董事会:公司严格按照《公司章程》规定,董事选聘程序规范,积极推行累积投票制度。公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求;独立董事人数占到董事会总人数的三分之一。公司董事会设立了提名、薪酬与考核、审计、战略等四个委员会,制定了相应的议事规则。各位董事能够积极参加有关培训,熟悉有关法律法规,了解作为董事的权利、义务和责任;能够严格按照《董事会议事规则》的要求,以认真负责的态度出席董事会和股东大会,正确行使权利和勤勉履行义务,确保董事会高效运作和科学决策。

(四)关于监事和监事会:公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求;公司监事会严格按照《监事会议事规则》等文件规定开展工作;公司监事能够认真履行自己的职责,能够本着对股东负责的精神,对公司财务状况进行检查,对公司董事、公司经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督,

对相关重大事项发表意见，切实行使监察、督促职能，维护公司和全体股东的合法权益。

（五）关于绩效评价与激励约束机制：公司已建立了公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制。高级管理人员的聘任公开、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，重视与相关利益者的积极合作，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康地发展。

（七）关于关联交易：公司的关联交易公平合理，决策程序合法合规，交易价格均按照市场价格制定，并对定价依据予以充分披露。

（八）关于信息披露与透明度：公司依法制定了信息披露相关制度，严格按照法律、法规和公司章程的规定，明确信息披露的责任人，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，做好投资者关系管理工作，确保所有股东能够公平获取公司信息。

二、 公司董事会成员履行职责情况

（一） 公司董事会成员出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
李福成	董事长、总经理	13	2	11	0	0	否
戴永全	副董事长、常务副总	13	2	11	0	0	否
李秉骥	副董事长、常务副总	13	2	11	0	0	否
丁广学	董事、副总经理	13	2	11	0	0	否
王启林	董事、副总经理	13	2	11	0	0	否
赵晓东	董事、副总经理	13	2	11	0	0	否
毕贵索	董事、副总经理	13	2	11	0	0	否
杨怀民	董事	13	2	11	0	0	否
张海峰	董事	13	2	11	0	0	否
杨毅	董事	13	2	11	0	0	否
李兴山	独立董事	13	2	11	0	0	否
陈建元	独立董事	13	2	11	0	0	否
朱立青	独立董事	13	2	11	0	0	否
胡国栋	独立董事	13	2	11	0	0	否

报告期内，独立董事赵述泽先生因交通事故去世。赵述泽先生在任职期间勤勉尽责、忠于职守，应参加并实际参加了9次董事会会议，为公司规范运作做出了应有的贡献。

（二）独立董事履行职责情况

公司自建立独立董事制度以来，为独立董事顺利开展工作创造了各项有利条件。报告期内，公司独立董事严格按照相关法律法规的要求履行职责，积极参加股东大会及董事会，参与公司重大事项的决策，并依据自己的专业知识和能力，对有关事项发表了客观、公正的意见，在董事会运作规范的建设和重大决策的酝酿等方面做了大量工作，在关联交易决策、重大投资决策、法人治理结构完善等方面发挥了较大的作用，维护了公司及股东的权益。

报告期内，公司独立董事对董事会议案及其他相关事项均未提出异议。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务上的分开情况

1、业务分开。公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力，拥有独立的采购、销售和生产系统，主要原材料和产品的采购、生产、销售均通过自身的采购、生产、销售系统完成。只有在瓶盖、商标的采购以及听装啤酒灌装方面与控制人发生关联交易。

2、人员分开。公司员工独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司不存在控股股东指派或干预高级管理人员任免的情形。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人单位及其控制的其他企业担任除董事以外的其他行政职务。公司财务人员未在控股股东、实际控制人单位及其控制的其他企业兼任任何职务。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，与员工签订了《劳动合同》，劳动、人事及薪酬管理与股东单位完全分开，不存在与控制人混合经营的情况。

3、资产分开。公司拥有土地、机器设备、工业产权等独立完整的资产，拥有独立的业务体系，与控制人产权关系明确，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。公司所用商标目前由北京燕京啤酒集团公司拥有，根据双方签订的《商标使用许可协议》，公司享有排他性的在啤酒商品上使用燕京商标的权利。

4、机构分开。公司法人治理结构完善，组织结构健全，股东大会、董事会、

监事会、经理层等机构具有良好的运作机制与运行效率，公司职能部门与控股股东职能部门各自独立运作，不存在从属关系。

5、财务分开。公司建立独立的会计核算体系和财务管理制度，并根据上市公司有关会计制度的要求，独立进行财务决策。公司设有独立的财务会计部门，配备了专职财务人员，独立在银行开设账户，独立办理纳税登记。

四、报告期内公司内控制度的建立和健全情况

公司已根据《关于提高上市公司质量的意见》、《上市公司治理准则》、证监会《上市公司章程指引》、《上市公司内部控制指引》等文件的有关要求，建立了较为完整系统的内部控制制度，并在执行当中得到了有效的实施。为进一步深化公司治理，落实整改效果，根据中国证券监督管理委员会【2008】27号公告《关于公司治理专项活动公告的通知》的要求，进一步深入推进公司治理专项活动。

报告期内，根据北京证监局京证公司发[2008]85号《北京证监局关于开展防止资金占用问题反弹推进公司治理专项工作的通知》的文件精神，公司开展了资金占用的自查工作和治理整改情况工作回顾。《公司治理整改情况说明》经公司董事会审议通过并在指定报刊及巨潮资讯网上全文披露。

公司认为，进一步发挥董事会专门委员会和独立董事的作用是一项持续性工作，坚持在工作中持续改进。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，在工作中各委员会均按其实施细则履行相应责任，定期召开专门委员会会议，不断提高决策能力、执行能力。各专门委员会及独立董事对公司重大事项能够做到完整的事前分析，有效的事中监控和全面的事后评价，为董事会的决策提供了重要支持。其中审计委员会和独立董事在年度报告审计、编制工作中发挥了尤为重要的作用。

公司认为，治理贯穿企业发展的全过程，公司治理的完善是一项复杂而系统的工作，需要长抓不懈，持续提高。公司将在治理专项活动成果的基础上，按照《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，提高公司规范运作水平，增强公司透明度，提高公司董事、监事、高级管理人员理论水平、风险及规范化运作的意识，切实做好公司治理的相关工作，严格防范大股东侵占公司资金问题的发生，促使公司在规范运作下获得持续、健康、稳定发展，更好的回报广大投资者。

五、公司担保情况

截至 2008 年 12 月 31 日止，公司未发生证监发（2003）56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》涉及的违规担保事项，也无任何违规与关联方资金往来的行为。经核查，公司无逾期担保。

公司于 2008 年 1 月 7 日以通讯表决形式召开第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于为控股子公司提供担保的议案》，同意公司为控股 81.245% 的子公司燕京啤酒（包头雪鹿）股份有限公司向中国农业银行包头市鹿城支行申请的人民币 2370 万元壹年期贷款提供保证担保，并承担连带偿还责任。除此担保外，公司未对外提供其他任何形式的担保。

六、公司内部控制自我评价的情况

公司已根据财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的规定，对公司内部控制的有效性进行了审议评估，并出具了《公司内部控制自我评价报告》。该报告已经公司董事会审议通过，并由北京京都天华会计师事务所有限责任公司出具了《内部控制鉴证报告》。上述报告详见公司同日在巨潮资讯网（[http:// www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的全文。公司监事会和独立董事对此发表了专项意见。

七、公司社会责任报告情况

《北京燕京啤酒股份有限公司 2008 年度社会责任报告》是公司首次对外发布的社会责任报告，报告以 2008 年度为重点，真实、客观地反映了公司在从事经营管理活动中，履行社会责任方面的重要信息。上述报告详见公司同日在巨潮资讯网（[http:// www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的全文。

八、公司对高级管理人员的考评及激励机制的建立、实施情况

公司建立了高级管理人员的绩效评价机制。董事会薪酬与考核委员会负责公司高级管理人员的考核、激励、奖励机制的建立，公司人力资源部门组织实施与考核，使公司高级管理人员的聘任、考评和激励标准化、程序化、制度化。

在任免方面，公司根据年轻化、专业化的原则，通过公开考核、择优录取高

级管理人员；在约束方面，公司建立了内部审计制度，定期或不定期对高管人员的经营管理进行审计监督；在考核方面，公司按年度从专业技能、管理水平、工作业绩等方面对高管人员的岗位职责履行情况、业务完成情况进行考核与评定；在激励方面，采取薪金、奖金相结合作为主要激励方式，根据考评结果按月确定奖金的发放，同时公司开展内部培训、外派深造等活动，以增强对高管人员的激励。

第七节 股东大会情况简介

(一) 股东大会的通知、召集、召开情况

1、2007 年年度股东大会

公司于 2008 年 3 月 26 日在燕京啤酒科技大厦一楼会议室召开 2007 年年度股东大会，决议公告刊登在 2008 年 3 月 27 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

2、2008 年第一次临时股东大会

公司于 2008 年 2 月 20 日在燕京啤酒科技大厦一楼会议室召开 2008 年第一次临时股东大会，决议公告刊登在 2008 年 2 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

3、2008 年第二次临时股东大会

公司于 2008 年 6 月 6 日在燕京啤酒科技大厦六楼会议室召开 2008 年第二次临时股东大会，决议公告刊登在 2008 年 6 月 7 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

4、2008 年第三次临时股东大会

公司于 2008 年 11 月 13 日在燕京啤酒科技大厦六楼会议室召开 2008 年第三次临时股东大会，决议公告刊登在 2008 年 11 月 14 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

第八节 董事会报告

(一) 报告期内公司总体经营情况

2008年，公司面对原辅材料价格上涨、人力资源成本和财务成本上升以及费用增加等成本大幅上涨压力，以及历史罕见的低温、雪灾、地震对啤酒消费的负面影响，审时度势，利用奥运会实现燕京品牌的国际化提升，并在全公司范围内采取了优化价格体系、提高中高档酒比例、增加燕京品牌的产销量等措施，掌握了市场竞争的主动权，有效消化了成本大幅上涨的压力，实现了销量、销售收入、净利润的持续稳定增长，产品盈利能力进一步提高，燕京品牌价值快速提升，提高了公司核心竞争力。

本公司共生产销售啤酒401万千升，加上受托经营企业共生产销售啤酒422万千升，同比增长5%。公司实现销售收入794,907万元，同比增长10.46%；实现利润64,189万元；实现净利润46,128万元，同比增长12.6%，各项经济指标处于同行业领先水平。

1、市场结构调整，市场控制能力进一步提高

2008年公司进一步优化了市场结构，大力巩固和发展原有优势市场，重点突破新的市场，不断提高市场占有率，增加销量，掌握了市场竞争的主动权。继两广市场成功整合后，公司重点对大华北市场和湖南市场进行了整合，强有力地稳固了公司的战略地位，同时也为区域市场效益的提高创造了极佳条件。

在北京市场，北京地区的啤酒消费环境随着城市化进程的加快相应发生一些变化。公司适时进行了市场结构的调整，进一步强化终端管控力度，克服了市场竞争激烈等不利因素，充分利用地域、品牌等优势，为北京奥运会所有场馆提供了良好的服务，有效地稳固了公司在北京市场的高占有率。

在外埠市场，公司以巩固和发展优势市场为重点，全面开发全国十大省会城市，重点突破新的市场，通过设立办事处提高了市场反应速度。同时，公司坚持采取差异化竞争战略，大力实施产品结构调整，提高了燕京中高档啤酒在全国市场上的竞争力。报告期内，外埠市场啤酒销量达311万千升，同比增长8.74%；广西、内蒙、福建、湖北几大外埠优势区继续保持强势发展态势，实现了高起点，快增长。广西市场，公司销售啤酒79万千升；内蒙市场，销售啤酒46万千升，增长9.52%。公司在广东市场上通过创新营销，啤酒销量突破20万千升，增长150%，市场取得突破性进展；在湖南市场上以品牌结构调整为突破口，通过调整产品结构、引进先进的管理经验和深度分销模式，啤酒销量和盈利水平快速提高。

2、产品结构调整，提高公司盈利能力

公司坚持采取差异化竞争战略，大力实施产品结构调整，继续增加中高档酒的销售比例，扩大市场覆盖面，并通过网络资源共享方式，将燕京中高档产品推向全国市场，从而提高公司盈利能力。继续保持了销售收入增幅高于销量增幅、净利润增幅高于销售收入增幅的良好发展态势。

3、品牌结构调整，借力奥运营销实现燕京品牌国际化提升

公司继续推行“1+3”的品牌战略，加快外埠子公司品牌结构性调整步伐，加快了竞争力弱的小品牌产品退出步伐。报告期内，“燕京牌”、“漓泉牌”、“惠泉牌”、“雪鹿牌”共生产销售啤酒 370 万千升，其中“燕京牌”销量同比增长 12%，品牌整合取得了明显效果，有力拉动公司经济效益增长。

2008 年奥运会是一个“无与伦比”的奥运会，它充分展示了中国强大的实力和民族空前的团结。公司自 2005 年 8 月 10 日成为奥运会赞助商之后，就踏上了奥运营销之旅，在持续发展中不断提升品牌价值。奥运期间，公司积极参与奥运、支持奥运、服务奥运，通过出资 1300 多万元为首都治安志愿者订做 71 万件 T 恤衫、奥运圣火进燕京、在央视、网络渠道大力进行燕京品牌宣传、重奖奥运水上项目冠军、开展“饮燕京啤酒，看奥运盛典”等系列活动，充分展现了燕京啤酒的良好风范，实现了“让燕京走向世界，让世界了解燕京”的品牌发展战略目标，进一步提升了燕京的品牌价值。

通过北京奥运会，公司成功实现了中国知名品牌向国际化品牌的有效提升，同时在开辟国际化市场运作方面积累了一定的经验。2008 年，经北京名牌资产评估事务所评估，公司品牌总价值为 223.85 亿元，其中“燕京”品牌价值达到 153.86 亿元，“漓泉”品牌价值 32.09 亿元，“惠泉”品牌价值 25.20 亿元，“雪鹿”品牌价值 12.70 亿元。

4、全面消化涨价因素，实现利润持续稳步增长

公司提出采取有效措施，以调整产品结构为重点，以优化产品价格体系为突破口，全力消化原辅材料价格上涨、人力资源成本和财务成本上升以及费用增加

等成本大幅上涨压力。

报告期内，公司发挥优势市场地位，在进行价格调整的同时，充分有效地保证了市场的稳定与发展，使企业的经营风险大幅降低。优化产品价格体系成为公司消化辅料涨价因素最强有力的措施，不仅为公司当年创造了较高的效益，也为公司今后的快速发展奠定了强有力的产品竞争基础，掌握了市场竞争的主动权。

另外，公司继续稳步推进产品结构调整工作，加大中高档啤酒产销量，提升产品附加值，提高公司盈利能力。

同时，公司以全新的管理模式支撑企业持续发展，在完善采购管理、强化财务管理、抓好节能降耗等方面做了大量准确而卓有成效的工作，有效地降低了生产成本。

5、成功完成非公开发行，增强公司发展后劲

市场经济条件下，企业要发展离不开资本的支持。2008 年度，公司融资 11.1 亿元，将新增啤酒产能 100 万吨，新增麦芽生产能力 10 万吨。这是公司实现“十一·五”规划，达到战略目标 500 万吨的一个重要组成部分，也为公司可持续发展奠定了坚实的基础，增强了公司发展后劲。

6、深化薪酬体系改革，试点对重点控股子公司管理层和骨干人员实施股权激励

公司建立了公开、公正、公平的薪酬考核体系，实行绩效挂钩，注重激励机制与约束机制相结合。2008 年，公司继续深化薪酬体系改革，将燕京漓泉公司作为试点，对其管理层和骨干人员实施了股权激励，以建立激励的长效机制，保证公司长期、持续、健康发展。

7、关注食品安全，以先进技术生产精品啤酒

公司坚持“科技兴企”之路，坚持自主创新，不断优化技术工艺，狠抓产品质量，充分利用先进的科研设备，持续增加科研投入，引进培养科技人才，进行项目攻关，大力推行行业新技术与新工艺，健全啤酒生物稳定性和风味稳定性的预测体系，加快新品研发进程。

公司拥有清爽型啤酒酿造工艺技术，燕京酵母菌种选育保藏技术，纯生、无

醇啤酒酿造工艺技术以及燕京循环经济项目技术等核心技术，并在国内创新研发出了无醇啤酒，获国家专利，并承担了无醇啤酒等六个产品的国家标准的制订任务。先进的工艺技术装备，雄厚的研发实力有效地保证了产品质量，使燕京啤酒具有国际市场竞争能力。

截至目前，公司拥有发明专利 14 项，实用的新型专利 3 项，外观设计专利 196 项。

(二) 主营业务范围及其经营情况

公司主营啤酒、矿泉水、啤酒原料、饲料、酵母、塑料箱的制造和销售。

项目	2008 年度 (元)	2007 年度 (元)
营业收入	8,246,483,377.49	7,436,224,605.27
营业利润	493,427,331.30	529,802,702.16
归属于母公司所有者的净利润	461,284,261.80	409,661,701.76

上述指标变动的主要影响因素为：啤酒销量增加。

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况表(单位：万元)

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
啤酒	775,535	485,033	37.46	11.43	13.51	(1.15)
主营业务分产品情况						
啤酒	775,535	485,033	37.46	11.43	13.51	(1.15)

(2) 主营业务分地区情况表(单位：万元)

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北地区	352,791	6.79
华南地区	307,439	18.32
华东地区	55,077	10.14
华中地区	79,600	0.22

2、占主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主要产品

占公司营业收入、营业利润 10%以上的业务经营活动为啤酒的生产及销售。啤酒属日常消费品，2008 年，公司啤酒的产品销售收入为 775,535 万元，产品销售成本为 485,033 万元，毛利率为 37.46%。公司实现净利润 46,128 万元。

3、主要供应商、客户情况(单位：人民币万元)

前五名供应商采购金额合计	74,055	占采购总额比重	47.33%
前五名销售客户销售金额合计	68,048	占销售总额比重	8.25%

(三)报告期公司财务状况说明（单位：人民币元）

1、资产情况

项目	2008 年度	占总资产 比重 (%)	2007 年度	同比变化 幅度 (%)	变动原因
资产总额	11,617,279,564.56	100.00	10,885,471,079.89	6.72	资本积累
货币资金	871,346,043.14	7.50	1,244,499,423.11	(29.98)	偿还贷款所致
应收款项	128,756,846.68	1.11	113,197,050.14	13.75	销量增加
存货	2,505,156,637.76	21.56	1,891,420,123.46	32.45	本公司啤酒销量增加以及新增子公司而增加的包装物及原材料
长期股权投资	73,443,518.16	0.63	72,295,256.93	1.59	-
固定资产	6,406,429,853.44	55.15	5,755,216,272.15	11.32	购入固定资产及在建工程转入
在建工程	487,285,976.79	4.19	430,866,382.75	13.09	扩建项目等技改工程
短期借款	1,733,000,000.00	14.92	1,750,200,000.00	(0.98)	归还银行贷款
长期借款	90,000,000.00	0.77	690,000,000.00	(86.96)	归还银行贷款

2、报告期公司主要财务数据说明

项目	2008 年度	2007 年度	同比变化 幅度 (%)	变动原因
营业费用	830,909,633.38	766,993,282.72	8.33	加大中高档产品市场投入以及新建公司增加销售费用
管理费用	607,902,804.24	497,418,796.30	22.21	新增企业增加管理费用
财务费用	126,883,680.70	64,346,271.38	97.19	新增贷款及贷款利率增加
所得税	101,044,135.09	85,101,653.33	18.73	企业利润增加

3、现金流量情况、同比发生变动情况及与报告期净利润存在差异的原因说

明（单位：人民币元）

（1）现金流量构成情况

项目	现金流入	现金流出
经营活动产生的现金流量	9,717,243,693.26	8,724,083,366.14
投资活动产生的现金流量	27,670,035.67	1,641,065,289.42
筹资活动产生的现金流量	5,214,284,150.36	4,907,913,118.01

（2）同比变化情况

项目	2008年度	2007年度	增减幅度	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	993,160,327.12	877,617,523.25	13.17	主营业务收入增加
投资活动产生的现金流量净额	(1,613,395,253.75)	(938,079,550.15)	(71.99)	增加固定资产投入
筹资活动产生的现金流量净额	306,371,032.35	825,210,506.87	(62.87)	偿还银行贷款

报告期内，公司经营活动产生的现金流量与报告期净利润相比不存在重大差异。

（四）公司主要控股公司及参股公司的经营情况和业绩

1、主要控股子公司经营情况及业绩

实现净利润最多的三家子公司：

公司名称	主营业务	注册资本 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
燕京啤酒(桂林漓泉)股份有限公司	销售啤酒	26,022.69	163,040.71	115,474.96	173,869.04	25,188.82
燕京啤酒(包头雪鹿)股份有限公司	销售啤酒	29,763.63	63,630.76	44,476.09	40,191.04	6,930.52
燕京啤酒(赤峰)有限责任公司	销售啤酒	36,711.02	65,633.38	45,300.13	42,871.71	5,765.84

2、主要参股公司情况

公司名称	注册资本 (万元)	主营范围	本公司持股比例(%)	法定代表人
北京燕京中科生物技术有限公司	4,000	生物工程技术开发；生物工程制品，核糖核酸RNA，酵母干粉的生产、销售	30.00	李福成

（五）报告期内在经营中存在的问题与风险及解决方案

一是历史罕见的低温、雪灾、地震以及国际金融危机引发的宏观经济增速放缓，从而造成啤酒消费增长有所减慢，对公司的销售市场产生了一定的影响；二

是随着啤酒竞争的国际化，市场竞争更加激烈；三是原辅料价格大幅度上涨；四是新劳动法的实施，使得企业的人力成本明显增加。面对上述困难，公司在全公司范围内提高了普通酒销售价格，提高中高档酒比例，增加燕京品牌的产销量，从而在营销大幅增加费用的情况下仍然保证了公司业绩的持续增长。

二、对公司未来发展的展望

1、所处行业的发展趋势、公司面临的市场竞争格局以及对公司可能的影响

公司所属啤酒行业，认为中国啤酒行业未来发展空间巨大。首先，我国啤酒平均消费量偏低，目前我国年人均啤酒消费量为 27—28 公升，而欧洲为 80 公升/人，啤酒平均消费量偏低主要是由于我国城乡以及东西部经济差距较大，目前我国正在不断致力于拉小城乡以及东西部经济差距，拉动消费。因此在国家的政策影响下，我国啤酒行业未来发展潜力巨大。第二，我国的啤酒价格普遍偏低，这直接影响着企业盈利能力的增长。近几年由于行业整合加速，大型啤酒企业规模效应逐渐显现，对整个行业的影响力也不断增大，吨酒价格因此得到提高，然而我国啤酒价格相对于其他市场而言仍然偏低，仍有较大提升空间，因此啤酒行业未来盈利的提升空间较大。

2008 年，在金融风暴席卷全球的经济环境下，啤酒这个低价快速消费品行业受到的影响并不大，但也受到了波及。公司清醒地认识到啤酒行业的发展是与国家宏观经济脉搏一起跳动的，中国经济增长放缓也将是个事实，世界金融危机还将对企业资金等方面持续产生负面影响，从整个市场形势来看竞争依然很激烈。

2、未来公司发展机遇和挑战、发展战略及各项业务的发展规划

国内推出的保增长、促发展的系列措施，将在 2009 年逐步显现，这将强力推进国民经济快速增长和国民收入增加，从而使我国国民的啤酒消费水平得到提高。其次，啤酒行业大宗原辅料及燃煤等价格已开始回落，公司生产成本压力将逐渐缓解。随着未来市场竞争的日益激烈，公司将继续执行稳健的、可持续发展的战略，并致力于品牌价值提升，加大品牌整合力度，实行“1+3”的品牌战略，即在燕京主品牌以下着重培育漓泉、惠泉、雪鹿三个区域性强势品牌。同时公司将集中品牌、管理、技术、资金方面的优势，加速战略布局。目前公司已拥有北京、广西、内蒙、福建、湖北五大优势市场，在北京、广西、内蒙的市场占有率达到 75%以上，其中北京、广西市场占有率达 85%以上，对优势市场的控制能

力很强。今后公司将着力利用优势力量，不断发展新优势地区，扩大优势地区覆盖范围，在市场割据中占据有利地位。

3、新年度计划

2009 年有机遇也有挑战，公司将继续贯彻“六个创新”、“四个做强”战略方针，在管理、市场、产品结构、品牌建设等方面分析新形势，积极采取措施，化风险为机遇，使公司持续健康发展，完成啤酒销量 460 万千升。

4、资金需求和使用计划，以及资金来源情况

随着公司生产经营规模不断扩大，资金需求也持续增长。为顺利完成公司 2009 年经营目标，公司一方面加强生产经营和财务管理，充分挖掘内部资金潜力；另一方面，利用公司银行信用状况良好优势，进一步加强与银行等金融机构的合作。

5、对公司未来的发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险以及采取的对策和措施

面对竞争环境激烈、原材料价格不稳定等经营风险，公司将不断加强品牌建设、持续改善供应链管理、持续优化生产工艺、不断强化节能降耗，从而不断提高公司盈利能力，确保公司持续、有效、健康、稳定发展。

三、报告期内公司投资情况

1、募集资金使用情况

公司 2008 年度非公开发行股票共计 11,000 万股，经北京京都天华会计师事务所有限责任公司出具的《北京燕京啤酒股份有限公司验资报告》（北京京都验字(2008)第 095 号）验证，本次发行扣除发行费用后的募集资金净额为 1,109,833,300 元。

具体使用情况见下表：

单位：（人民币）万元

募集资金总额				110983.33		本年度投入募集资金总额				89383.33		
变更用途的募集资金总额				0		已累计投入募集资金总额				89383.33		
变更用途的募集资金总额比例				0								
承诺投资项目	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	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3) = (2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4) = (2)/(1)	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

对燕京啤酒(衡阳)有限公司增资 10,000 万元用于啤酒技改扩能项目	否	10000	-	10000	10000	10000	0	100	2009 年第一季度	0	是	否
对广东燕京啤酒有限公司增资 21,600 万元用于扩建工程项目	否	21600	-	21600	0	0	(21600)	0	2009 年第一季度	0	是	否
对燕京啤酒(赤峰)有限责任公司增资 18,404 万元用于燕京啤酒(通辽)有限责任公司糖化、包装车间技术改造项目;燕京啤酒(通辽)有限责任公司制冷车间、发酵车间、锅炉车间技术改造项目;燕京啤酒(中京)有限责任公司灌装生产线项目及燕京啤酒(中京)有限责任公司废水综合治理项目	否	18404	-	18404	18404	18404	0	100	2009 年第一季度	0	是	否
对燕京啤酒(仙桃)有限公司增资 11,000 万元用于酿造车间技改项目及包装动力车间技改项目	否	11000	-	11000	11000	11000	0	100	2009 年第一季度	0	是	否
对燕京啤酒(浙江仙都)有限公司增资 9,800 万元用于啤酒技改项目及燕京啤酒(浙江丽水)有限公司啤酒技改项目	否	9800	-	9800	9800	9800	0	100	2009 年第一季度	0	是	否
对河北燕京啤酒有限公司增资 2,950 万元用于包装生产线扩建工程项目	否	2950	-	2950	2950	2950	0	100	2009 年第一季度	0	是	否
对新疆燕京啤酒有限公司增资 8,000 万元用于一期工程扩建项目	否	8000	-	8000	8000	8000	0	100	2009 年第一季度	0	是	否
投资 20,000 万元设立四川燕京啤酒有限公司用于啤酒生产线项目	否	20000	-	20000	20000	20000	0	100	2008 年年底	0	是	否
投资 8,000 万元合资设立山西燕京啤酒有限公司	否	8000	-	8000	8000	8000	0	100	2008 年年底	0	是	否
投资 9,900 万元设立内蒙古燕京啤酒原料有限公司用于年产 5 万吨大麦深加工项目	否	1229.33	-	1229.33	1229.33	1229.33	0	100	2009 年第一季度	0	是	否
合计	-	110983.33	-	110983.33	89383.33	89383.33	(21600)	100	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无											
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											
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	公司募集资金到位后,对以自有资金先期投入的设立四川燕京啤酒有限公司、合资设立山西燕京啤酒有限公司、设立内蒙古燕京啤酒原料有限公司项目进行了置换。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	根据公司募集资金项目的投资计划和实际进展情况,预计未来六个月内,将会有部分募集资金出现闲置。为提高募集资金的使用效益,根据深圳证券交易所《上市公司募集资金管理办法》的相关规定,公司决定将部分闲置募集资金暂时补充流动资金,使用金额为 1.1 亿元,使用期限不超过 6 个月,自 2008 年 12 月 30 日至 2009 年 6 月 30 日。											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无											
尚未使用的募集资金用途及去向	暂时存放银行											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无											

2、非募集资金项目投资情况

单位:(人民币)万元

项目名称	项目金额	项目进度(%)	项目收益情况
对燕京啤酒(包头雪鹿)股份有限公司增资	7,630.00	100	886
投资 9,900 万元设立内蒙古燕京啤酒原料有限公司用于年产 5 万吨大麦深加工项目	8,670.67	100	0
对燕京啤酒(玉林)有限公司增资	920.00	100	32
对燕京啤酒(桂林漓泉)股份有限公司增资	17,864.91	100	160
合计	35,085.58	100	1,078.00

四、董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内公司董事会共举行十三次会议(四届十次到四届二十二次):

(1) 第四届董事会第十次会议

公司第四届董事会第十次会议于 2008 年 1 月 7 日以通讯表决形式召开，决议公告于 2008 年 1 月 8 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登。

(2) 第四届董事会第十一次会议

公司第四届董事会第十一次会议于 2008 年 1 月 23 日以现场表决形式召开，决议公告于 2008 年 1 月 25 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登。

(3) 第四届董事会第十二次会议

公司第四届董事会第十二次会议于 2008 年 3 月 3 日以现场表决形式召开，决议公告于 2008 年 3 月 5 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登。

(4) 第四届董事会第十三次会议

公司第四届董事会第六次会议于 2008 年 4 月 18 日以通讯表决形式召开，决议公告于 2008 年 4 月 19 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登。

(5) 第四届董事会第十四次会议

公司第四届董事会第十四次会议于 2008 年 4 月 25 日以通讯表决形式召开，审议并通过了公司《2008 年第一季度季度报告》。

(6) 第四届董事会第十五次会议

公司第四届董事会第十五次会议于 2008 年 5 月 21 日以通讯表决形式召开，决议公告于 2008 年 5 月 22 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登。

(7) 第四届董事会第十六次会议

公司第四届董事会第十六次会议于 2008 年 7 月 18 日以通讯表决形式召开，决议公告于 2008 年 7 月 19 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登。

(8) 第四届董事会第十七次会议

公司第四届董事会第十七次会议于 2008 年 8 月 22 日以通讯表决形式召开，决议公告于 2008 年 8 月 25 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登。

(9) 第四届董事会第十八次会议

公司第四届董事会第十八次会议于 2008 年 10 月 23 日以通讯表决形式召开，审议并通过了公司《2008 年第三季度季度报告》。

(10) 第四届董事会第十九次会议

公司第四届董事会第十九次会议于 2008 年 10 月 28 日以通讯表决形式召开，决议公告于 2008 年 10 月 29 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登。

(11) 第四届董事会第二十次会议

公司第四届董事会第二十次会议于 2008 年 11 月 24 日以通讯表决形式召开，审议并通过了《关于设立募集资金专用账户的议案》。

(12) 第四届董事会第二十一次会议

公司第四届董事会第二十一次会议于 2008 年 12 月 5 日以通讯表决形式召开，审议并通过了《关于转让燕京啤酒（长沙）有限公司股权的议案》。

(13) 第四届董事会第二十二次会议

公司第四届董事会第二十二次会议于会议于 2008 年 12 月 30 日以通讯表决形式召开，决议公告于 2008 年 12 月 31 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊登。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 报告期内，董事会按照股东大会决议及授权，组织实施了公司 2007 年度利润分配方案：

公司以 2007 年 12 月 31 日总股本为基数，每 10 股派现金 1.5 元（含税）。个人股东和投资基金扣税后实际每 10 股派现金 1.35 元。

(2) 报告期内，董事会按照股东大会决议及授权，组织实施了公司 2008 年度非公开发行股票方案：

公司非公开发行股票 11,000 万股，新增股份于 2008 年 12 月 15 日在深圳证券交易所上市，股份性质为有限售条件股份。

五、董事会审计委员会的履职情况

1、董事会审计委员会工作情况

公司董事会审计委员会由3名董事组成，其中独立董事1名，委员会主任由会计专业人士朱立青担任。报告期内，董事会审计委员会根据《审计委员会工作细则》和《审计委员会年报工作规程》等有关规定，切实关注公司内部审计制度建设及实施情况，认真审核公司财务信息及其披露情况，审查公司内控制度和重大关联交易情况，督促会计师事务所规范开展审计工作，认真履行职责，较好完成了本职工作，发挥了其应有的作用。

2、2008年年报相关工作

(1) 审计委员会认真审阅了公司2008年度审计工作计划及相关资料，于2008年11月10日与北京京都天华会计师事务所有限责任公司注册会计师协商确定了公司2008年度财务报告审计工作的时间安排。

(2) 在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表能够反映公司的财务状况和经营成果，并出具了《审计委员会关于年审注册会计师进场前公司出具的财务会计报表的审议意见》。

(3) 在年审注册会计师进场后，审计委员会对审计工作进行了督促，于2009年1月9日听取了公司2008年度审计工作的进展汇报，就审计过程中发现的问题不断加强与年审会计师的沟通和交流。

(4) 在年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再一次审阅了公司2008年度财务会计报表，并于2009年4月21日与年审注册会计师进行沟通，出具了《审计委员会关于年审注册会计师出具初步审计意见后的公司财务会计报表的审议意见》，认为公司财务会计报表真实、准确、完整的反映了公司的整体情况。

(5) 公司年度审计报告完成后，审计委员会于2009年4月25日召开会议，向董事会提交了会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告和下年度续聘会计师事务所决议，认为：2008年度，公司聘请的北京京都天华会计师事务所有限责任公司在为公司提供审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司2008年度审计的各项工作，提议公司董事会继续聘请北京京都天华会计师事务所有限责任公司为本公司2009年度审计机构。

六、董事会薪酬与考核委员会的履职情况

董事会薪酬与考核委员会成员由3名董事组成，其中2名为独立董事，召

集人由独立董事李兴山先生担任。

报告期内，薪酬与考核委员会依据《薪酬与考核委员会工作细则》及相关法律法规的规定，切实履行了勤勉尽责义务，确保了董事会对经营管理的有效控制和监督。

薪酬与考核委员会对 2008 年度公司董事、监事及高级管理人员所披露的薪酬情况发表如下意见：我们依据公司 2008 年度主要财务指标和经营目标完成情况，公司董事、监事及高管人员分管工作范围及主要职责，董事、监事及高管人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况，对公司董事、监事和高级管理人员的薪酬进行了考核，认为公司在 2008 年年度报告中披露的董事、监事和高管人员所得薪酬，均是依据董事会制定薪酬管理制度的有关规定为原则确定并实施的；独立董事的津贴是依据公司股东大会通过的独立董事津贴标准为原则确定的。公司目前正不断完善内部激励与约束机制，建立短期激励与长期激励相结合的激励体系，从而推动管理层与公司、股东利益的紧密结合。

公司目前尚未建立股权激励机制。

七、利润分配预案或资本公积金转增预案

（一）2008 年度利润分配预案

1、2008 年度母公司实现税后净利润 444,578,147.03 元，分配如下：

（1）按税后净利润的 10%提取法定盈余公积金 44,457,814.70 元；

（2）按税后净利润的 5%提取任意盈余公积金 22,228,907.35 万元。

以上两项基金提取后，当年可供股东分配的利润为 377,891,424.98 元，累计未分配利润 1,047,821,196.51 元。拟按 2008 年 12 月 31 日总股本 1,210,266,963 股为基数，每 10 股派现金 1.5 元(含税)，共分配 181,540,044.45 元，尚余 866,281,152.06 元结转下年度。

2、本年度不利用资本公积金转增股本。

（二）截止本报告期末的前三年公司现金分红情况如下：

单位：（人民币）元

年份	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007 年	165,040,044.45	409,661,701.76	40.29%
2006 年	143,032,735.95	307,572,628.85	46.50%
2005 年	165,022,322.55	278,859,486.28	59.18%

八、其他报告事项

本公司的信息披露指定报刊为《中国证券报》、《证券时报》。

第九节 监事会报告

2008年度,监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及国家有关规定,本着对股东负责的态度,尽职地履行了监事会的各项职责。本年度公司监事会共召开六次会议,并列席了历次董事会会议及股东大会,对公司规范运作、重要投资、资产收购、关联交易等事项进行了检查,对公司董事及高级管理人员履职情况进行了监督,并密切关注国内外经济形势的变化对公司产生的影响和所采取的应对措施。

一、监事会召开情况

报告期内,公司监事会共召开六次会议(四届八次到四届十三次):

1、第四届监事会第八次会议

公司第四届监事会第八次会议通知于2007年12月27日以书面文件形式发出,会议于2008年1月7日以通讯表决形式召开,符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定,会议应参加监事3人,实际参加3人,分别为:苏长江、王淑惠、王启。会议以3票全票审议通过了以下议案:《关于为控股子公司提供担保的议案》。

2、第四届监事会第九次会议

公司第四届监事会第九次会议通知于2008年2月21日以书面文件形式发出,会议于2008年3月3日以现场表决形式召开,符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定,会议应参加监事3人,实际参加3人,分别为:苏长江、王淑惠、王启。会议由监事会主席苏长江先生主持,以3票全票审议并通过了以下议案:《2007年年度报告及摘要》、《2007年度监事会报告》。

3、第四届监事会第十次会议

公司第四届监事会第十次会议通知于2008年4月15日以书面文件形式发出,会议于2008年4月25日以通讯表决形式召开,符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定,会议应参加监事3人,实际参加3人,分别为:苏

长江、王淑惠、王启。会议以 3 票全票审议通过了以下议案：《2008 年第一季度季度报告》。

4、第四届监事会第十一次会议

公司第四届监事会第十一次会议通知于 2008 年 8 月 12 日以书面文件形式发出，会议于 2008 年 8 月 22 日以通讯表决形式召开，符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定，会议应参加监事 3 人，实际参加 3 人，分别为：苏长江、王淑惠、王启。会议由监事会主席苏长江先生主持，以 3 票全票审议通过了以下议案：《2008 年半年度报告》及《2008 年半年度报告摘要》。

5、第四届监事会第十二次会议

北京燕京啤酒股份有限公司第四届监事会第十二次会议通知于 2008 年 10 月 13 日以书面文件形式发出，会议于 2008 年 10 月 23 日以通讯表决形式召开，符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定，会议应参加监事 3 人，实际参加 3 人，分别为：苏长江、王淑惠、王启。会议以 3 票全票审议通过了以下议案：《2008 年第三季度季度报告》。

6、第四届监事会第十三次会议

北京燕京啤酒股份有限公司第四届监事会第十三次会议通知于 2008 年 12 月 20 日以书面文件形式发出，会议于 2008 年 12 月 30 日以通讯表决形式召开，符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定，会议应参加监事 3 人，实际参加 3 人，分别为：苏长江、王淑惠、王启。会议以 3 票全票审议通过了以下议案：《关于将部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

二、监事会对公司 2008 年度有关事项的独立意见

(1) 公司依法运作情况

公司监事会全面参与公司开展的“上市公司治理专项活动”及“防止大股东占用资金自查专项活动”，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了监督，认为公司建立了较完善的内部控制制度，运作规范，经营决策符合相关法律法规和公司规章制度的规定，有效控制了企业的各项经营风险。公司董事及高级管理人员均能尽心尽力地履行自己的职责，履行了诚信和勤勉的义务，没有损害公司利益的行为，也没有违反国家法律、公司章程及各项规章制

度的行为。公司无重大诉讼及仲裁事项。

(2) 检查公司财务状况

公司监事会对公司的财务制度和财务状况进行了认真、细致的监督检查，认为公司财务制度健全、财务结构合理、财务状况良好，认为 2008 年度财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果，北京京都天华会计师事务所有限责任公司出具的标准无保留意见审计报告审慎，客观。

(3) 公司最近一期募集资金使用情况

监事会通过检查财务报表、巡视投资项目等方式，对公司 2008 年度非公开发行股票募集资金的使用情况进行了检查和监督，资金实际投入和承诺投资项目一致，投资项目未发生变更。对于公司于第四届董事会第二十二次会议审议通过的《关于将部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，监事会认为有关操作有利于提高募集资金的使用效率，对公司和所有投资者都是有益的。

(4) 公司收购、出售资产情况

监事会认为，公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易，没有损害股东的权益或造成公司资产的流失。

(5) 关联交易

公司关联交易均以市场原则进行，公平合理，体现了市场化原则，未发现内幕交易及损害部分股东权益或公司利益的情况。

第十节 重要事项

(一) 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司收购、出售资产事项简要情况(单位：人民币万元)：

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
上海诺伟其创业投资有限公司(注)	以 3300 万元人民币的价格转让本公司所持的北京燕京饮料有限公司 22% 的股权。该部分股权分两期进行转让，第一期转让 10%，第二期转让 12%	2008 年 11 月 28 日	1800	(520.44)	816.52	否	转让的价格以经北京中恒信德威评估有限责任公司评估的燕京饮料有限公司评估报告为依据	是	是
北京燕京啤	以 644.656 万元人民	2008 年 12	644.656	(902.69)	2,232.20	是	转让价格以经北京	是	是

酒有限公司	币价格转让本公司所持燕京啤酒（长沙）有限公司 80%股权	月 19 日					岳华德威评估有限公司评估的燕京长沙净资产中本公司所占的股东权益为定价依据。		
-------	------------------------------	--------	--	--	--	--	---------------------------------------	--	--

注：出售北京燕京饮料有限公司股权所涉及的第一期股权已于 2007 年度过户完毕，第二期股权于报告期内过户完毕。

上述各股权转让事宜对公司报告期经营成果及财务状况无明显影响。

（三）公司担保情况

报告期内，公司为控股 81.245% 的子公司燕京啤酒（包头雪鹿）股份有限公司向中国农业银行包头市鹿城支行申请的人民币 2370 万元壹年期贷款提供保证担保，并承担连带偿还责任。详细内容见 2008 年 1 月 8 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上的“北京燕京啤酒股份有限公司对外担保公告”。

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计						0
报告期末担保余额合计						0
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计						2,370.00
报告期末对子公司担保余额合计						6,884.61
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额						6,884.61
担保总额占公司净资产的比例						0.99
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额						0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额						0
上述三项担保金额合计						0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明						-

（四）关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司发生的关联交易属于公司的日常业务，并履行了董事会、股东大会的审批程序（相关公告刊登于 2008 年 03 月 05 日、2008 年 03 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网）。

单位：（人民币）万元

关联方	交易内容	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
		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
北京燕京啤酒集团公司	销售啤酒等	907.38	16.48	0.00	0.00
北京燕京啤酒集团公司	采购原材料	0.00	0.00	27,358.69	58.94
北京燕达皇冠盖有限公司	采购瓶盖	0.00	0.00	6,880.96	14.82
北京长亿人参饮料有限公司	委托加工听装啤酒	0.00	0.00	2,610.79	5.62
北京双燕商标彩印厂	采购贴标胶	0.00	0.00	53.81	0.12
	采购商标,印刷标识	0.00	0.00	9,510.44	20.50
燕京啤酒（莱州）有限公司	销售啤酒	118.22	2.15	0.00	0.00
燕京啤酒（莱州）有限公司	销售原材料等	692.67	12.58	0.00	0.00
燕京啤酒（曲阜三孔）有限责任公司	销售啤酒	392.61	7.13	0.00	0.00
燕京啤酒（曲阜三孔）有限责任公司	销售原材料等	3,396.50	61.66	0.00	0.00
合计		5,507.38	100.00	46,414.69	100.00

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 5,507.38 万元。

关联交易的详细情况见会计报表附注九：关联方关系及其交易。

2、报告期内，公司没有发生与关联方共同对外投资发生的关联交易；公司与关联方不存在债权、债务往来等事项；没有其他重大关联交易发生。

（五）重大合同及履行情况

1、报告期内公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、报告期内发生的担保事项

报告期内，公司为控股子公司燕京啤酒（包头雪鹿）股份有限公司壹年期贷款提供保证担保，并承担连带偿还责任。

公司没有为股东、实际控制人及其关联方提供担保，也没有向资产负债率超过 70%的被担保对象提供债务担保。

独立董事关于对外担保情况的专项说明及独立意见：独立董事对公司对外担保情况出具了专项说明，认为公司严格遵守了证监发[2003]56 号文关于对外担

保的有关规定,不存在关联方违规占用资金和对控股股东所属企业提供担保的情况,维护了广大股东的利益。

3、报告期内,公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托理财事项,未来也没有委托理财计划。

(六)聘任会计师事务所情况

报告期内,公司未改聘会计师事务所。截止本报告期末,北京京都天华会计师事务所有限责任公司已为本公司提供了十一年的审计服务。

经董事会同意,本公司拟确定公司审计机构北京京都天华会计师事务所有限责任公司 2008 年度审计报酬为 212 万元人民币(含为本公司子公司审计费用)。

(七)公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(八)报告期内,公司控股股东及其子公司没有占用公司资金情况。

(九)承诺事项履行情况

1、原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺及其履行情况

(1) 本公司的控股股东北京燕京啤酒有限公司在本公司股权分置改革中承诺:

公司第一大股东北京燕京啤酒有限公司承诺所持有的非流通股份自改革方案实施之日起,在二十四月内不上市交易或转让;在上述承诺期满后十二个月内,通过证券交易所挂牌交易出售股份,出售数量占公司股份总数的比例不超过百分之十。

目前,承诺正在履行中。

(3) 本公司的股东北京燕京啤酒集团公司在本公司股权分置改革中承诺:自改革方案实施之日起,在十二个月内不上市交易或转让。

2、公司股东在报告期内的承诺事项

(1) 北京燕京啤酒有限公司延长限售期的承诺

北京燕京啤酒有限公司承诺除从 54.1%增持本公司股份至不超过 58.27%外，再次延长限售期两年。

(2) 北京燕京啤酒集团公司延长限售期的承诺

北京燕京啤酒集团公司承诺再次延长限售期三年。

目前，上述承诺正在履行中。

3、公司在福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司股权分置改革中承诺及其履行情况

(1) 限售承诺

①若触发股份追送条款，根据燕京啤酒股改前持有燕京惠泉股权比例，燕京啤酒追加执行安排的股份数量为 4,411,044.39 股股份。追送后燕京啤酒所持股份在股份追送实施完毕日后十二个月内不上市交易和转让，在前项承诺期期满后，其通过证券交易所挂牌交易出售的股份占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，即 12,500,000 股，在二十四个月内不超过百分之十，即 25,000,000 股。

②若没有触发追送股份条款，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，在前项承诺期期满后，其通过证券交易所挂牌交易方式出售的股份占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，即 12,500,000 股，在二十四个月内不超过百分之十，即 25,000,000 股。

③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）。

目前，承诺正在履行中。

(2) 与燕京惠泉其他非流通股股东的一致承诺：

“本承诺人如有违反上款承诺的卖出交易，本承诺人将把卖出股票所获资金划入惠泉啤酒帐户归惠泉啤酒所有。”

“本承诺人保证履行或者不完全履行承诺，将赔偿其他股东因此而遭受的损

失。”

目前，承诺正在履行中。

(3) 增持承诺

为保护流通股股东的权益，燕京啤酒承诺：在公司股权分置改革方案实施完成之日起的二十四个月内，燕京啤酒将增持公司股份，使其持有的惠泉啤酒股份占总股本的比例达到 50%以上。增持股份购入 6 个月内，燕京啤酒将不出售增持的股份并履行相关信息披露义务。

截至 2007 年 5 月 14 日，本公司根据《福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司股权分置改革方案》的相关规定，通过上海证券交易所交易系统增持了惠泉啤酒流通股 168,500 股，占惠泉啤酒总股本的 0.0674%。至此，本公司已累计从二级市场收购了惠泉啤酒 3,399,971 股股份，已完成本次增持计划。增持后，惠泉啤酒的总股本仍为 25,000 万股，本公司持有惠泉啤酒有限售条件的股份 125,067,778 股，占总股本的 50.03%，为该公司的绝对控股股东。

(4) 本公司在燕京惠泉股改中的董事会承诺

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》。

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。

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。

目前，承诺正在履行中。

(十) 持有其他上市公司股权情况

单位：（人民币）元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司 股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者 权益变动	会计核算科目	股份来源
600573	惠泉啤酒	456,191,702.07	50.03%	458,736,034.58	68,341,732.88	48,043,936.53	长期投资	购买
合计		456,191,702.07	-	458,736,034.58	68,341,732.88	48,043,936.53	-	-

(十一) 持有非上市金融企业股权情况

单位：（人民币）元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司 股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者 权益变动	会计核算科目	股份来源
中投信用担保公司	30,000,000.00	30,000,000	3.00%	30,000,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	发起人股份
合计	30,000,000.00	30,000,000	-	30,000,000.00	0.00	0.00	-	-

(十二) 报告期内，公司国有法人股股东北京燕京啤酒集团公司通过深圳证券交易所交易系统增持本公司股份107.65万股。

(十三) 报告期内，公司未买卖其他上市公司股权。

(十四) 报告期内重要事项信息指引

公告事项	刊载报纸及版面	刊载日期	刊载互联网网址
股份结构变动公告001	中国证券报D017 上海证券报D24 证券时报C25	2008.01.03	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
第四届董事会第十次会议决议公告002	中国证券报D008 上海证券报D14 证券时报C12	2008.01.08	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
对外担保公告003	中国证券报D008 上海证券报D14 证券时报C12	2008.01.08	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
第四届监事会第八次会议决议公告004	中国证券报D008 上海证券报D14 证券时报C12	2008.01.08	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
重大事项停牌公告005	中国证券报D004 上海证券报D25 证券时报A8	2008.01.18	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
第四届董事会第十一次会议决议公告006	中国证券报D004 上海证券报D24 证券时报C9	2008.01.25	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
2008年度第一次临时股东大会的通知007	中国证券报D004 上海证券报D24 证券时报C9	2008.01.25	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
关于召开2008年度第一次临时股东大会的提示性公告008	中国证券报08 上海证券报D9 证券时报B8	2008.02.15	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
2008年度第一次临时股东大会决议公告009	中国证券报D003 上海证券报D9 证券时报C12	2008.02.21	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
第四届董事会第十二次会议决议公告010	中国证券报D020 上海证券报D17 证券时报C17、C18	2008.03.05	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html

关于召开2007年年度股东大会的通知011	中国证券报D020 上海证券报D17 证券时报C18	2008.03.05	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
预计2008年度日常关联交易公告012	中国证券报D020 上海证券报D17 证券时报C18	2008.03.05	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
第四届监事会第九次会议决议公告013	中国证券报D020 上海证券报D17 证券时报C18	2008.03.05	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
2007年度报告摘要014	中国证券报D019、D020 上海证券报D17、D20 证券时报C17、C18	2008.03.05	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
关联交易公告015	中国证券报D020 上海证券报D17 证券时报C18	2008.03.05	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
2007年年度股东大会决议公告016	中国证券报A20 上海证券报D137 证券时报C9	2008.03.27	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
第四届董事会第十三次会议决议公告017	中国证券报C047 上海证券报104 证券时报C16	2008.04.19	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
2008年第一季度报告018	中国证券报C020 上海证券报80 证券时报C48	2008.04.26	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
关于控股子公司对外担保的公告019	中国证券报C020 上海证券报80 证券时报C48	2008.04.26	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
2007年度分红派息实施公告020	中国证券报D003 上海证券报D16 证券时报A16	2008.05.08	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
第四届董事会第十五次会议决议公告021	中国证券报D003 上海证券报D14 证券时报C9	2008.05.22	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
关于召开2008年度第二次临时股东大会的通知022	中国证券报D003 上海证券报D14 证券时报C9	2008.05.22	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
关于召开2008年度第二次临时股东大会的提示性公告023	中国证券报C011 上海证券报25 证券时报C1	2008.05.31	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
2008年度第二次临时股东大会决议公告024	中国证券报A16 上海证券报25 证券时报B12	2008.06.07	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
关于控股子公司对外担保的公告025	中国证券报A16 上海证券报25 证券时报B12	2008.06.07	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
非公开发行A股股票申请提交发审委审核的公告026	中国证券报D011 上海证券报D11 证券时报A8	2008.07.02	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
非公开发行A股股票获得发审委审核通过的公告027	中国证券报D003 上海证券报D14 证券时报B4	2008.07.03	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
第四届董事会第十六次会议决议公告028	中国证券报C088 上海证券报75 证券时报B9	2008.07.19	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
第四届董事会第十七次会议决议公告029	中国证券报D104 上海证券报A80 证券时报D16	2008.08.25	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
2008半年度报摘要030	中国证券报D104 上海证券报A80	2008.08.25	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html

	证券时报D16		
关于控股子公司对外担保的公告031	中国证券报C075 上海证券报81 证券时报B49	2008.08.30	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
关于公司非公开发行股票申请获得中国证监会核准的公告032	中国证券报C011 上海证券报14 证券时报B8	2008.09.06	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
北京燕京啤酒有限公司获得要约收购义务豁免批复的公告033	中国证券报C011 上海证券报14 证券时报B8	2008.09.06	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
2008年第三季度报告034	中国证券报D046 上海证券报C49 证券时报D28	2008.10.24	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
公告035	中国证券报C10 上海证券报C32 证券时报D20	2008.10.29	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
第四届董事会第十九次会议决议公告036	中国证券报C10 上海证券报C32 证券时报D20	2008.10.29	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
关于召开2008年度第三次临时股东大会的通知037	中国证券报C10 上海证券报C32 证券时报D20	2008.10.29	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
关于召开2008年度第三次临时股东大会的提示性公告038	中国证券报C004 上海证券报16 证券时报B5	2008.11.08	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
2008年度第三次临时股东大会决议公告039	中国证券报D003 上海证券报C12 证券时报D1	2008.11.14	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
股东追加承诺公告040	中国证券报D003 上海证券报A16 证券时报C5	2008.11.17	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
2008年度非公开发行股票联系人及联系方式的公告041	中国证券报B05 上海证券报C9 证券时报B9	2008.11.20	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
关于签署三方监管协议的公告042	中国证券报B20 上海证券报14 证券时报B4	2008.12.13	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要043	中国证券报B20 上海证券报14 证券时报B4	2008.12.13	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
股东增持公告044	中国证券报D002 上海证券报C9 证券时报B12	2008.12.23	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
第四届董事会第二十二次会议决议公告045	中国证券报D011 上海证券报C33 证券时报D16	2008.12.31	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
关于将部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告046	中国证券报D011 上海证券报C33 证券时报D16	2008.12.31	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html
关于审计机构变更名称的公告047	中国证券报D011 上海证券报C33 证券时报D16	2008.12.31	http://www.cninfo.com.cn/gszx/lsgg000729.html

(十四)报告期内公司接待来访情况

作为啤酒行业上市公司，燕京啤酒一直重视投资者关系，致力于与投资者的

沟通和交流。公司信息披露严格按照公开、公平、公正的原则面向全体投资者。对于包括机构投资者在内的特定对象的调研及采访，本公司仅限于行业的发展状况和公司已披露的信息进行交流和沟通。

08年6月，在大众证券报及新浪网共同组织的“大众证券杯”活动中，公司荣获“十佳最具成长前景上市公司”，同时公司董事会秘书刘翔宇被授予“投资者关系金牌董秘”称号，08年11月30日，在上交所和深交所的指导下，由中国上市公司投资者关系管理研究中心主办的“2008中国投资者关系年会”在北京举行，公司获得“年度投资者关系百强”称号。

报告期内，公司未发生由于特定对象的调研或采访而发生不公平信息披露的现象。

现将年度内接待来访情况简要说明如下：

2008年公司与投资者的沟通进一步加强，接待投资者来访、参与机构投资者见面会会更加频繁，投资者也更积极地参与公司的活动。公司一如既往的坚持每天以热线电话和投资者专用电子邮箱形式及时地向国内外投资者、分析师、财经报刊传递有关公司战略和业绩等信息，共通过电话方式回答投资者提问650余次，通过邮件及交易所在线答疑系统回答投资者问题100余个。其次，公司还与投资者进行了大量的面对面交流，年内共接待了约460人次的投资者。其中包括：来公司现场调研人员约190人次，基金见面会共计10场约140人次，在08年2月、6月、9月、10月分别召开大型的投资者见面会活动约130人次，通过解答这些投资者的大量问题，把公司的经营模式、管理优势、发展规划、行业地位、融资项目的前景等向广大投资者进行推介，增强了投资者和公司之间的信任，对公司适应市场投融资环境的变化、完善公司治理结构、提升公司价值、实现公司与投资者之间的信息对称产生了非常重要的作用。在2008年公司的四次股东大会中，出席会议股东持股总数分别达到公司有表决权股份总数的56.42%、72.3648%、74.5845%和77.59%，通过网络投票参与公司其中三次股东大会决策的人数累计达883人次，投资者参与公司活动的热情进一步增加。

今后，公司将继续做好投资者关系管理工作，保持与投资者的良好沟通，并依据深交所关于公平信息披露的要求，不断完善公平信息披露管理制度，确保公司信息披露的公平性。

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计报告

北京京都天华审字(2009)第 0595 号

北京燕京啤酒股份有限公司：

我们审计了后附的北京燕京啤酒股份有限公司（以下简称燕京啤酒公司）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2008 年度的公司及合并利润表、公司及合并现金流量表、公司及合并股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表燕京啤酒公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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，燕京啤酒公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了燕京啤酒公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

北京京都天华会计师事务所
有限责任公司

中国注册会计师

苏金其

中国·北京
2009 年 4 月 27 日

中国注册会计师

任一优

二、财务报表：

资产负债表

编制单位：北京燕京啤酒股份有限公司

2008年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	2008年12月31日		2007年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	八、1	871,346,043.14	417,903,692.26	1,244,499,423.11	691,398,049.13
交易性金融资产					
应收票据	八、2	17,833,950.20	8,462,816.00	60,084,355.96	46,578,103.00
应收账款	八、3	128,756,846.68	67,359,487.30	113,197,050.14	66,116,570.01
预付款项	八、4	441,795,025.66	175,301,483.33	808,008,947.70	564,436,226.15
应收利息					
应收股利					
其他应收款	八、5	71,909,454.66	1,467,191,707.28	81,276,839.35	1,290,310,659.57
存货	八、6	2,505,156,637.76	783,184,173.21	1,891,420,123.46	682,155,677.90
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产					
流动资产合计		4,036,797,958.10	2,919,403,359.38	4,198,486,739.72	3,340,995,285.76
非流动资产：					
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	八、7	73,443,518.16	3,897,253,315.63	72,295,256.93	2,816,036,287.96
投资性房地产					
固定资产	八、8	6,406,429,853.44	1,431,627,360.41	5,755,216,272.15	1,515,097,668.86
在建工程	八、9	487,285,976.79		430,866,382.75	1,791,867.50
工程物资	八、10			322,578.00	
固定资产清理					
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	八、11	550,643,191.77	25,116,846.65	364,456,604.10	26,306,720.58
开发支出					
商誉	八、12	50,461,810.27		50,461,810.27	
长期待摊费用	八、13			4,054,735.03	4,054,735.03
递延所得税资产	八、14	12,217,256.03	1,488,534.31	9,310,700.94	1,280,442.59
其他非流动资产					
非流动资产合计		7,580,481,606.46	5,355,486,057.00	6,686,984,340.17	4,364,567,722.52
资产总计		11,617,279,564.56	8,274,889,416.38	10,885,471,079.89	7,705,563,008.28

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

资产负债表(续)

编制单位：北京燕京啤酒股份有限公司

2008年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	2008年12月31日		2007年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债：					
短期借款	八、17	1,733,000,000.00	1,300,000,000.00	1,750,200,000.00	1,290,000,000.00
交易性金融负债					
应付票据	八、18	19,642,665.35		92,780,675.20	23,000,000.00
应付账款	八、19	657,952,437.86	136,343,871.09	581,142,979.60	157,427,660.54
预收款项	八、20	122,700,794.92	11,448,709.05	365,133,710.81	278,009,227.29
应付职工薪酬	八、21	25,739,718.00	3,889,720.41	26,776,700.99	1,911,504.62
应交税费	八、22	52,006,297.52	23,471,910.91	139,371,842.48	56,944,897.95
应付利息		1,978,875.00	1,978,875.00	2,891,525.00	2,891,525.00
应付股利	八、23	18,997,393.30		18,389,545.79	
其他应付款	八、24	626,128,088.46	71,119,571.86	631,317,289.51	147,974,337.40
一年内到期的非流动负债	八、25	170,000,000.00	150,000,000.00	138,500.00	138,500.00
其他流动负债		10,075,265.20		17,589,632.60	
流动负债合计		3,438,221,535.61	1,698,252,658.32	3,625,732,401.98	1,958,297,652.80
非流动负债：					
长期借款	八、26	90,000,000.00	90,000,000.00	690,000,000.00	650,000,000.00
应付债券					
长期应付款	八、27			61,447.20	
专项应付款					
预计负债					
递延所得税负债					
其他非流动负债				2,990,000.00	
非流动负债合计		90,000,000.00	90,000,000.00	693,051,447.20	650,000,000.00
负债合计		3,528,221,535.61	1,788,252,658.32	4,318,783,849.18	2,608,297,652.80
股东权益					
股本	八、28	1,210,266,963.00	1,210,266,963.00	1,100,266,963.00	1,100,266,963.00
资本公积	八、29	3,666,776,198.43	3,554,572,795.58	2,653,261,218.33	2,554,739,495.58
减：库存股					
盈余公积	八、30	673,975,802.97	673,975,802.97	607,289,080.92	607,289,080.92
未分配利润	八、31	1,372,139,517.60	1,047,821,196.51	1,142,582,022.30	834,969,815.98
外币报表折算差额					
归属于母公司股东权益合计		6,923,158,482.00	6,486,636,758.06	5,503,399,284.55	5,097,265,355.48
少数股东权益	八、32	1,165,899,546.95		1,063,287,946.16	
股东权益合计		8,089,058,028.95	6,486,636,758.06	6,566,687,230.71	5,097,265,355.48
负债和股东权益总计		11,617,279,564.56	8,274,889,416.38	10,885,471,079.89	7,705,563,008.28

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

利润表

编制单位：北京燕京啤酒股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目		2008 年度		2007 年度	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	八、33	8,246,483,377.49	2,957,461,204.10	7,436,224,605.27	2,704,461,988.81
减：营业成本	八、33	5,221,413,574.44	2,058,938,688.60	4,629,213,949.95	1,826,421,580.57
营业税金及附加	八、34	977,960,959.29	276,245,585.24	944,487,332.24	296,004,584.63
销售费用		830,909,633.38	235,017,938.41	766,993,282.72	263,443,588.81
管理费用		607,902,804.24	142,044,969.65	497,418,796.30	133,487,145.28
财务费用	八、35	126,883,680.70	74,262,340.91	64,346,271.38	32,466,271.50
资产减值损失	八、36	18,727,810.97	8,778.01	15,846,849.89	90,556,482.61
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）	八、37	30,742,416.83	290,383,017.57	11,884,579.37	284,853,903.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		(273,582.56)		158,970.96	0.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		493,427,331.30	461,325,920.85	529,802,702.16	346,936,238.63
加：营业外收入	八、38	166,357,117.36	9,737,705.78	67,203,271.45	15,681,948.05
减：营业外支出	八、40	17,896,944.16	596,331.85	18,561,225.33	953,805.23
其中：非流动资产处置损失		2,790,547.45	596,331.85	7,869,311.45	953,477.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		641,887,504.50	470,467,294.78	578,444,748.28	361,664,381.45
减：所得税费用	八、41	101,044,135.09	25,889,147.75	85,101,653.33	11,947,466.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		540,843,369.41	444,578,147.03	493,343,094.95	349,716,914.70
归属于母公司所有者的净利润		461,284,261.80	444,578,147.03	409,661,701.76	349,716,914.70
少数股东损益		79,559,107.61		83,681,393.19	
五、每股收益：					
（一）基本每股收益	八、42	0.42	0.40	0.37	0.32
（二）稀释每股收益		0.42	0.40	0.37	0.32

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

现金流量表

编制单位：北京燕京啤酒股份有限公司

2008年1-12月

单位：（人民币）元

项目	附注	2008年度		2007年度	
		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		9,390,546,873.43	3,368,309,478.77	8,391,890,143.28	2,724,480,607.64
收到的税费返还		20,019,819.68		25,462,415.01	
收到其他与经营活动有关的现金	八、43	306,677,000.15	435,664,899.40	242,499,746.86	379,116,819.42
经营活动现金流入小计		9,717,243,693.26	3,803,974,378.17	8,659,852,305.15	3,103,597,427.06
购买商品、接受劳务支付的现金		5,162,059,094.97	1,953,658,248.25	4,569,608,071.23	1,441,281,978.60
支付给职工以及为职工支付的现金		915,219,627.38	304,102,842.18	782,371,489.13	252,936,771.17
支付的各项税费		1,702,560,099.00	441,128,404.88	1,641,597,021.64	534,967,363.11
支付其他与经营活动有关的现金	八、44	944,244,544.79	472,727,507.12	788,658,199.90	354,998,539.23
经营活动现金流出小计		8,724,083,366.14	3,171,617,002.43	7,782,234,781.90	2,584,184,652.11
经营活动产生的现金流量净额		993,160,327.12	632,357,375.74	877,617,523.25	519,412,774.95
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		18,000,000.00	18,000,000.00	23,288,097.00	23,288,097.00
取得投资收益收到的现金		728,885.90	281,408,550.90	400,000.00	243,133,130.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,757,694.96	187,819.00	5,140,815.32	222,495.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,183,454.81	6,446,560.00	19,869,625.10	
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计		27,670,035.67	306,042,929.90	48,698,537.42	266,643,722.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,564,765,289.42	138,518,841.17	957,664,299.28	106,853,933.96
投资支付的现金		76,300,000.00	1,492,289,121.00	29,113,788.29	777,368,892.29
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		1,641,065,289.42	1,630,807,962.17	986,778,087.57	884,222,826.25
投资活动产生的现金流量净额		(1,613,395,253.75)	(1,324,765,032.27)	(938,079,550.15)	(617,579,103.46)
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		1,157,515,755.36	1,114,263,300.00	25,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		43,252,455.36		25,000,000.00	
取得借款收到的现金		4,037,500,000.00	3,230,000,000.00	1,174,900,000.00	900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	八、45	19,268,395.00	9,000,000.00	14,520,000.00	11,520,000.00
筹资活动现金流入小计		5,214,284,150.36	4,353,263,300.00	1,214,420,000.00	911,520,000.00
偿还债务支付的现金		4,520,400,000.00	3,630,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		383,083,118.01	291,905,528.99	389,209,493.13	294,578,492.07
其中：子公司支付少数股东的现金股利		83,357,593.44			
支付其他与筹资活动有关的现金	八、46	4,430,000.00	4,430,000.00		
其中：子公司减资支付给少数股东的现金					
筹资活动现金流出小计		4,907,913,118.01	3,926,335,528.99	389,209,493.13	294,578,492.07
筹资活动产生的现金流量净额		306,371,032.35	426,927,771.01	825,210,506.87	616,941,507.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(777.77)			
五、现金及现金等价物净增加额		(313,864,672.05)	(265,479,885.52)	764,748,479.97	518,775,179.42
加：期初现金及现金等价物余额		1,168,260,375.28	683,383,577.78	403,511,895.31	164,608,398.36
六、期末现金及现金等价物余额		854,395,703.23	417,903,692.26	1,168,260,375.28	683,383,577.78

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

所有者权益变动表

2008 年度

编制单位：北京燕京啤酒股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2008 年度								2007 年度										
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	1,100,266,963.00	2,653,261,218.33		607,289,080.92		1,142,582,022.30		1,063,287,946.16	6,566,687,230.71	1,100,220,886.00	2,650,242,994.61		708,533,425.94		770,314,319.12			1,034,843,479.09	5,229,331,625.67
加：会计政策变更													(153,721,882.23)		158,096,274.60				1,039,217,871.46
前期差错更正																			
二、本年初余额	1,100,266,963.00	2,653,261,218.33		607,289,080.92		1,142,582,022.30		1,063,287,946.16	6,566,687,230.71	1,100,220,886.00	2,650,242,994.61		554,831,543.71		928,410,593.72		1,034,843,479.09	6,268,549,497.13	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	110,000,000.00	1,013,514,980.10		66,686,722.05		229,557,495.30		102,611,600.79	1,522,370,798.24	46,077.00	3,018,223.72		52,457,537.21		214,171,428.58		28,444,467.07	298,137,733.58	
（一）净利润						461,284,261.80		79,559,107.61	540,843,369.41						409,661,701.76		83,681,393.19	493,343,094.95	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		13,681,680.10						(8,393.38)	13,673,286.72		2,738,997.10							2,738,997.10	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额																			
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		(79,698.79)						(8,393.38)	(88,092.17)		2,738,997.10							2,738,997.10	
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																			
4. 其他		13,761,378.89							13,761,378.89										
上述（一）和（二）小计		13,681,680.10				461,284,261.80		79,550,714.23	554,516,656.13		2,738,997.10				409,661,701.76		83,681,393.19	496,082,092.05	
（三）所有者投入和减少资本	110,000,000.00	999,833,300.00						107,026,327.51	1,216,859,627.51	46,077.00	279,226.62						22,615,133.22	22,940,436.84	
1. 所有者投入资本	110,000,000.00	999,833,300.00						107,026,327.51	1,216,859,627.51	46,077.00	279,226.62						22,615,133.22	22,940,436.84	
2. 股份支付计入所有者权益的金额																			
3. 其他																			
（四）利润分配				66,686,722.05		(231,726,766.50)		(83,965,440.95)	(249,005,485.40)				52,457,537.21		(195,490,273.18)		(77,852,059.34)	(220,884,795.31)	
1. 提取盈余公积				66,686,722.05		(66,686,722.05)							52,457,537.21		(52,457,537.21)				
2. 对所有者（或股东）的分配						(165,040,044.45)		(83,965,440.95)	(249,005,485.40)						(143,032,735.97)		(77,852,059.34)	(220,884,795.31)	
3. 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																			
四、本期末余额	1,210,266,963.00	3,666,776,198.43		673,975,802.97		1,372,139,517.60		1,165,899,546.95	8,089,058,028.95	1,100,266,963.00	2,653,261,218.33		607,289,080.92		1,142,582,022.30		1,063,287,946.16	6,566,687,230.71	

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

三、财务报表附注（除特别注明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

北京燕京啤酒股份有限公司(以下简称本公司)系经北京市人民政府京政函(1997)27号文件批准,由北京燕京啤酒有限公司、北京市西单商场股份有限公司及北京市牛栏山酒厂共同发起,以募集设立方式设立的股份有限公司。经北京市证监会京证监发(1997)6号文批复并经中国证监会证监发字(1997)280号文和证监发字(1997)281号文批准,本公司向社会公众公开发行人民币普通股A股并上市。本公司股票于1997年6月25日在深圳证券交易所上网发行,1997年7月16日挂牌上市交易,本公司股本为30953万元。

根据本公司1997年度股东大会决议及北京市证监会京证监函[1998]51号文件,本公司以30953万股为基数向全体股东每10股送3股、每10股转增2股,未分配利润转送红股增加股本9285.9万股,资本公积金转增股本6190.6万股;根据本公司1997年度股东大会决议及中国证监会证监上字[1998]117号文件,本公司以初始股本30953万股为基数向全体股东每10股配3股配售股本,共计向全体股东配售8992.95万股,变更后股本为55422.45万元。根据本公司1999年度股东大会决议、北京证管办京证监文[2000]43号文件、中国证监会证监公司字[2000]49号文件以及变更后的公司章程规定,本公司以1999年12月31日的股本55422.45万股为基数向全体股东每10股配3股配售股本,其中:北京燕京啤酒有限公司配售7000万股,社会公众股配售4320万股,共计向全体股东配售11320万股,变更后股本为66742.45万元。

经中国证监会证监发行字[2002]105号文核准,本公司于2002年10月16日向社会公开发行700万张可转换公司债券(以下简称燕京转债),每张面值100元,发行总额70000万元。本公司700万张可转换公司债券于2002年10月31日在深圳证券交易所挂牌交易。

根据本公司2004年度股东大会决议和变更后的公司章程规定,按2004年度利润分配股权登记日当天(2005年4月13日)总股本为基数,每10股送2股,每10股转增3股,未分配利润转送红股增加股本13580.71208万股,资本公积金转增股本20371.06812万股。

经北京市人民政府京政函[2004]26号文批准,北京顺鑫农业发展集团有限公司将所持本公司2.63%的国有股权无偿划转给北京燕京啤酒集团公司持有。

根据本公司2006年4月27日召开的股权分置改革相关股东会议决议,本公司于2006年5月16日实施了本次股权分置改革方案:非流通股股东以本次股权分置改革方案实施股权登记日(2006年5月15日)登记在册的流通股为基数向公司流通股股东每10股执行2.7股股票的对价安排。流通股股东共获得102,507,399股股份。该方案完成后本公司的股份总数维持不变。

本公司发行的可转换公司债券“燕京转债”累计有 699,861,500.00 元转成本公司发行的股票 93,324,661.00 股，转股后本公司股本为 1,100,266,963.00 元。

根据本公司 2008 年 2 月 20 日召开的 2008 年度第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可字[2008]1053 号《关于核准北京燕京啤酒股份有限公司非公开发行股票的通知》核准，本公司非公开发行股票 110,000,000.00 股，发行后的股本为人民币 1,210,266,963.00 元。

本公司所处饮料行业，主要业务为生产和销售啤酒。本公司经营范围：制造、销售啤酒、矿泉水、啤酒原料、饲料、酵母、塑料箱；销售五金交电、建筑材料、日用百货；餐饮服务；技术咨询、技术培训、技术转让；生产纸箱（限分公司经营）；普通货物运输。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

四、 公司主要会计政策、会计估计

1、 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、 记账基础和计价原则

本公司以权责发生制和历史成本以及公允价值为基础进行会计确认、计量和报告，除交易性金融资产、非同一控制下企业合并、债务重组和非货币性资产交易以外采用实际成本计量。交易性金融、非同一控制下企业合并、债务重组和非货币性资产交易采用公允价值计量。

4、 现金等价物的确认标准

本公司将所持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的

投资确定为现金等价物。

5、外币业务核算方法

本公司年度内处理外币交易进行折算时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额；发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项按照交易实际采用的汇率（即银行买入价或卖出价）折算。

资产负债表日，以公允价值计量的、采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账金额的差额，计入当期损益。如库存现金、银行存款、应收款项、货币性负债、短期借款、应付债券、应付款项等。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，不产生汇兑差额，如固定资产、投入资本等。

6、金融资产和金融负债

(1) 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

主要是指公司近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

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，相关交易费用直接计入当期损益。支付的价款中包含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，确认为应收项目。

资产负债表日，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的公允价值变动计入当期损益。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益。

(2) 应收款项

A、坏账损失核算方法

本公司采用备抵法核算坏账损失。本公司对期末应收款项（包括应收账款和其他应收款）采用账龄分析法和个别认定法相结合计提坏账准备。各账龄计提坏账准备的比例如下：

账龄	计提比例%
一年以内	5
一到二年	10
二到三年	30
三年以上	50

本公司对合并报表范围内的应收款项不计提坏账准备。

B、坏账确认标准

a、债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；

b、因债务人逾期未履行偿债义务，且具有明显特征表明无法收回。

本公司对确实无法收回的应收款项，经批准后作为坏账损失，并冲销提取的坏账准备。

(3) 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。其他金融负债应当按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债采用摊余成本进行后续计量。

7、存货的核算方法

本公司存货为日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括：原材料、包装物、低值易耗品、委托加工物资、在产品、库存商品等。

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。各类存货取得时按实际成本计价，原材料、在产品、库存商品的发出、领用采用加权平均法结转成本。

本公司采用报废一次转销法及分次摊销法对低值易耗品和包装物进行摊销，计入当期损益。

本公司期末对存货进行全面清查，对存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时或成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。计提时，按单个存货项目的成本与可变现净值的差额确认存货跌价准备，预计的存货跌价损失计入当期损益。

8、长期股权投资核算方法

(1) 长期股权投资初始计量及核算

A、本公司在企业合并中形成的长期股权投资初始投资成本的确认及核算

a、同一控制下企业合并

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式、作为合并对价的，应当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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积金；资本公积金不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值之间的差额，调整资本公积金；资本公积金不足的，调整留存收益。

b、非同一控制下企业合并

非同一控制下的企业合并，在购买日按照以公允价值确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。购买方对合并成本大于合并中取得的被合并方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；购买方对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，计入当期损益。

B、非企业合并形成的长期股权投资按照下列规定确定初始投资成本

以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的价款作为初始投资成本。包括取得长期股权投资直接相关的费用、税金、及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当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，应当按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

(2) 长期股权投资后续计量

A、采用成本法核算的长期股权投资

a、投资企业能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

b、投资企业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。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

B、采用权益法核算的长期股权投资

投资企业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。

(3) 长期股权投资减值

A、采用成本法核算的、在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》处理。

B、其他长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

9、固定资产计价和折旧方法

本公司固定资产是指使用年限超过一个会计年度，单位价值在 3000 元以上，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的房屋、建筑物、机械设备、运输工具以及其他与生产经营有关的备品备件和维修设备等。固定资产按其取得时的成本作为入账价值。

固定资产的更新改造等后续支出，如果该项固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

该固定资产的成本能够可靠计量，应当计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足上述条件的固定资产修理费用等，应当在发生时计入当期损益。

本公司固定资产自达到预定可使用状态时开始采用直线法计提折旧。在不考虑减值的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值（预计残值率为 5%）采用直线法计提折旧。本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	年折旧率%
房屋及建筑物	35 年	2.71
专用设备	12 年	7.92
通用设备	12 年	7.92
电子设备	5 年	19
运输设备	9 年	10.56
其他设备	5 年	19

本公司每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计残值和折旧方法进行复核。对有重大差异和重大改变的要进行调整。

本公司每年年末对固定资产逐项进行检查，由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，计提固定资产减值准备。固定资产的减值，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

10、在建工程的核算方法

本公司在建工程按照实际成本计价。工程达到预定可使用状态后，将该项工程完工达到预定可使用状态所发生的必要支出结转，作为固定资产的入账价值。在建工程减值，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

11、借款费用的会计处理方法

本公司筹集生产经营所发生的借款费用计入财务费用。

本公司筹集的借款费用，直接归属于符合资本化条件的资产的购建，应当予以资本化，计入相关资产成本。在所购建的资本化资产达到预定可使用状态或达到预定用途，计入当期财务费用。

12、无形资产计价及摊销方法

本公司无形资产按取得时的实际成本入账。对使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额应当在使用寿命内系统合理摊销。摊销无形资产，应当自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止。对使用寿命不确定的无形资产不应摊销。每年进行减值测试。

本公司无形资产的减值，应当按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

本公司在每年年度终了，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。无形资产的使用寿命及摊销方法与前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法。

本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按规定摊销。

无形资产摊销和减值损失计入当期损益。

本公司用电权、用水权、土地使用权等计入无形资产，具体摊销期限如下：

费用项目	摊销期限
用电权	20年
用水权	20年
土地使用权	50年
软件	5年

13、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用以实际发生的支出入账，按照费用项目的受益期限分期平均摊销。

14、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，本公司应当确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现实义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不应当超过预计负债的账面价值。

15、收入的确认原则

(1) 销售商品

- A. 对已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- B. 既没有保留通常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；
- C. 收入的金额能够可靠计量；
- D. 相关的经济利益很可能流入企业；
- E. 相关的已发生或将要发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务

对同一会计年度内开始并完成的劳务，本公司在完成劳务时确认收入；对劳务的开始和完成分属于不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在资产负债表日按完工百分比法确认收入。

(3) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

16、所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

17、合并财务报表的编制方法

对占被投资单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%），或虽不超过 50%但对被投资单位具有实质控制权的子公司，本公司确认其为会计报表的合并范围。

五、会计政策、会计估计变更及前期差错更正

本公司本期无会计政策、会计估计变更及前期差错更正。

六、税项

1、增值税

本公司按应税收入的 17%、13%的税率计算当期销项税额，扣减允许在当期抵扣的进项税额后缴纳。

2、营业税

本公司按应税收入的 3%、5%的税率计缴营业税。

3、消费税

本公司酒类产品按《中华人民共和国消费税暂行条例》及其有关规定，按下述标准计缴消费税：

每吨啤酒出厂价格在 3000 元（不含 3000 元，不含增值税）以下的，单位税额为 220 元/吨。

每吨啤酒出厂价格在 3000 元（含 3000 元，不含增值税）以上的，单位税额为 250 元/吨。

4、城市维护建设税和教育费附加

本公司按应交增值税、营业税、消费税额的 7%、5%和 3%分别计缴城市维护建设税和教育费附加。

5、企业所得税

本公司自 2008 年 1 月 1 日起执行新的企业所得税法, 所得税率为 25%。依据国发[2007]39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》, 本公司原享受低税率优惠政策的部分企业, 新企业所得税法执行后继续按原税收法律及相关文件规定的优惠政策及年限享受至期满为止。

七、企业合并及合并财务报表

1、截至 2008 年 12 月 31 日, 本公司子公司概况

通过其他方式取得的子公司

公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	本公司投资额 (万元)	本公司持股比例		本公司表决权比例%
						直接持股%	间接持股%	
江西燕京啤酒有限责任公司	江西省 吉安市	生产及销售啤酒	12951.14	制造、销售啤酒、黄酒、白酒、矿泉水、啤酒原料、饲料、酵母、塑料箱制造。餐饮业、住宿、印刷(不含商标印刷)、工程咨询、技术咨询、技术培训、技术转让、大米收购。	9,833.24	75.93	-	75.93
燕京啤酒(赣州)有限责任公司	江西省 赣州市	生产及销售啤酒	8688	制造、销售啤酒、矿泉水、酵母、塑料箱, 技术咨询、技术培训、技术转让, 收购农产品。(以上项目国家有专项规定的凭许可证经营)。	7,268.82	82.96	17.04	100
湖南燕京啤酒有限公司	湖南省 湘乡市	生产及销售啤酒	12500	啤酒、白酒、矿泉水及其他饮料、麦芽包装及包装辅助材料研制、生产、销售、技术开发、咨询、转让、宣传、服务、百货、针纺织品、五金交电销售、粮油零售。	12,133.92	94.40	-	94.40
燕京啤酒(衡阳)有限公司	湖南省 衡阳市	生产及销售啤酒	21066	生产经营啤酒;(卫生许可证有效期至 2012 年 3 月 31 日)(以下范围不含前置许可项目, 涉及后置审批的凭相关证件经营)啤酒原料、酵母、酒精、塑料箱的生产、销售; 工程技术咨询、培训及转让。	19,963.66	94.64	-	94.64
燕京啤酒(襄樊)有限公司	湖北省 宜城市	生产及销售啤酒	17070	啤酒、矿泉水、啤酒原料、酵母制造销售; 废旧物资回收。	18,312.78	97.66	-	97.66
燕京啤酒(包头雪鹿)股份有限公司	内蒙古 包头市	生产及销售啤酒	29763.634	啤酒酿造, 饮料, 食品加工、销售, 矿泉水生产、销	27,162.80	86.054	-	86.054

				售；啤酒原料、饲料、餐饮。（国家法律、行政法规和国务院决定应经审批的，未获审批不得生产经营，国家命令禁止的除外。）				
燕京啤酒（山东无名）股份有限公司	山东省邹城市	生产及销售啤酒	8349.96	啤酒制造、销售，普通货运、旧瓶回收等。	9,630.63	55.73	-	55.73
北京燕京中发生物技术有限公司	北京顺义	生物制品研制开发及销售	4000	开发生物制品、生物技术产品、销售自行开发后的产品；技术咨询、技术服务；加工、销售豆制品（纳豆）	3,200	80.00	-	80.00
福建燕京啤酒有限公司	福建省南安市	生产及销售啤酒	14000	制造、销售；啤酒、啤酒原料、饲料、酵母、大米收购。（以上经营范围涉及国家有专项专营规定的从其规定）	13,433.54	96.43	-	96.43
燕京啤酒（桂林漓泉）股份有限公司	广西省桂林市	生产及销售啤酒	26022.69	生产和销售啤酒、纯净水，二氧化碳的销售。（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）	66,043.69	77.44	-	77.44
燕京啤酒（赤峰）有限责任公司	内蒙古赤峰市	生产及销售啤酒	36711.02	啤酒、白酒生产、销售；啤酒原料生产、销售；饮料销售。（凭许可证并在有效期内经营）（国家法律、法规规定应经审批的未获审批前不得生产经营）（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，未获许可不得生产经营）	34,434.65	90.99	-	90.99
燕京啤酒（浙江仙都）有限公司	浙江省丽水市	生产及销售啤酒	13335	啤酒制造、销售；啤酒原料、饲料、酵母制造销售。饮料销售，机械设备、仪器仪表及零配件、建筑材料、五金交电化工、百货销售	10,115.59	75.00	-	75.00
北京燕京饮料有限公司	北京顺义	生产及销售饮料	2000 万美元	加工果汁饮料、果蔬饮料、茶饮料、植物蛋白饮料、碳酸饮料、含乳酸饮料、特殊用途饮料、蔬菜汁饮料、矿泉水、纯净水、生产加工食品用塑料包装、容器、工具等制品；提供售后服务，销售自产产品。	10,630.93	53.00	-	53.00
福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司	福建省惠安县	生产及销售啤酒	25000	生产啤酒[地址仅限惠安县城关城北工业区、惠安县螺城镇建设大街 157 号，	49,384.35	50.03	-	50.03

				(有效期至2010年09月17日); 对外贸易(不含国家禁止的项目)。(以上经营范围凡涉及国家专项专营规定的从其规定)					
燕京啤酒(仙桃)有限公司	湖北省仙桃市	生产及销售啤酒	29235.3	啤酒、啤酒原料、饮用水的生产销售(有效期至2008年7月31日); 饲料销售	26,500	90.64	9.36	100	
广东燕京啤酒有限公司	广东省佛山市	生产及销售啤酒	20000	生产经营啤酒(持相关有效的许可证经营)。产品内外销售。	15,000	75.00	-	75.00	
河北燕京啤酒有限公司	河北省献县	生产及销售啤酒	17950	制造、销售啤酒、啤酒原料、酒糟、酵母	17,800	99.16	0.84	100.00	
新疆燕京啤酒有限公司	新疆石河子	生产及销售啤酒	23000	许可经营项目: 啤酒、啤酒原料、酵母、矿泉水、饮料的生产与销售。一般经营项目: 塑料箱的生产与销售, 酒酵母饲料, 酒糟饲料的销售。	23,000	100.00	-	100.00	
沈阳燕京啤酒有限公司	辽宁省沈阳市	生产及销售啤酒	10000	啤酒、啤酒原料、饲料、酵母、塑料箱生产、加工, 销售本公司生产、加工的产品; 大米收购(只限本企业所需原料), (涉及许可的经营项目凭许可证经营)。	6,000	60.00	-	60.00	
山西燕京啤酒有限公司	山西省朔州	生产及销售啤酒	10597.8753	啤酒、白酒、矿泉水、饮料生产、销售(卫生许可证2012年3月2日), 啤酒原料、饲料、酵母、塑料箱	8,000	75.49	-	75.49	
四川燕京啤酒有限公司	四川省南充市	生产及销售啤酒	20000	生产、销售: 啤酒、酵母、饮料、塑料箱。销售: 酒糟饲料(以上经营范围涉及许可经营的凭许可证经营)。 许可经营项目: 大麦加工。一般经营项目: (国家法律、行政法规有专项审批的除外)。农副产品的购销; 饲料的销售; 种植业和农产品相关技术的开发、咨询、服务和运营。	20,000	100.00	-	100.00	
新疆燕京农产品开发有限公司	新疆石河子	原材料加工	23000	大麦、小麦、玉米等粮食作物的生产、精深加工、销售; 农作物种植; 农业技术咨询服务。(法律、	5,000	100.00	-	100.00	
内蒙古燕京啤酒原料有限公司	内蒙古赤峰市	原材料加工	9900		9,900	100.00	-	100.00	

2、合并范围的变化情况

- (1) 本公司第四届董事会第十一次会议决议：以非公开发行股票募集资金投资设立四川燕京啤酒有限公司（以下简称燕京四川公司），注册资本 20,000 万元，本公司持股比例 100%，本年度相关法律事项已办理完毕，自公司成立日起将其纳入合并财务报表
- (2) 本公司第四届董事会第十一次会议决议：以非公开发行股票募集资金投资设立山西燕京啤酒有限公司（以下简称燕京山西公司），注册资本 10,598 万元，其中，本公司以现金人民币出资，出资额为 8,000 万元人民币，持股比例 75.49%；山西三禾酿业有限公司以经评估后的净资产出资，出资额 2,598 万元，持股比例 24.51%，本年度相关法律事项已办理完毕，自公司成立日起将其纳入合并财务报表。
- (3) 本公司第四届董事会第十一次会议决议：设立新疆燕京农产品开发有限公司（以下简称新疆农产品公司），注册资本 23,000 万元，第一期投入 5000 万元。本公司持股比例 100%，本年度相关法律事项已办理完毕，自公司成立日起将其纳入合并财务报表。
- (4) 本公司第四届董事会第十一次会议决议：以非公开发行股票募集资金投资设立内蒙古燕京啤酒原料有限公司（以下简称内蒙古原料公司），注册资本 9,900 万元，本公司持股比例 100%，本年度相关法律事项已办理完毕，自公司成立日起将其其纳入合并财务报表。
- (5) 本公司第四届董事会第二十一次会议决议：本公司将所持有的燕京啤酒(长沙)有限公司（以下简称燕京长沙公司）80%的股权转让给北京燕京啤酒有限公司，转让价格为人民币 644.656 万元，截至 2008 年 12 月 31 日，该股权转让已完成，本公司已不再对燕京长沙公司具有控制权，自 2008 年 12 月 31 日起不再将其纳入合并财务报表范围。

3、对子公司持股比例的变化

- (1) 本公司第四届董事会第十一次会议决议：以非公开发行股票募集资金对燕京啤酒（赤峰）有限责任公司（以下简称燕京赤峰公司）增加投资 18,404 万元。增资后燕京赤峰公司注册资本增至 36,711.02 万元，其中本公司的出资额为 33,404 万元，持股比例为 90.99%；燕京啤酒(赤峰)有限责任公司工会出资 3,307.02 万元，持股比例为 9.01%，本公司自 2008 年 12 月 31 日起按变更后比例将其纳入合并财务报表。
- (2) 本公司第四届董事会第十一次会议决议：以非公开发行股票募集资金对燕京啤酒(仙桃)有限公司（以下简称燕京仙桃公司）增加投资 11,000 万元。增资后燕京仙桃公司注册资本增至 29,235.30 万元，其中本公司的出资额为 26,500 万元，持股比例为 90.64%；本公司之子公司燕京啤酒(襄樊)有限公司出资 2,735.30 万元，持股比例为 9.36%，本公司自 2008 年 12 月 31 日起按变更后比例将其纳入合并财务报表。
- (3) 本公司第四届董事会第十一次会议决议：以非公开发行股票募集资金对河北燕京啤酒有限公司（以下简称燕京河北公司）增加投资 2,950 万元。增资后燕京河北公司注册资本增至 17,950 万元，其中本公司的出资额为 17,800 万元，持股比例为 99.16%；本公司

之子公司北京燕京饮料有限公司（以下简称燕京饮料公司）出资 150 万元，持股比例为 0.84%，本公司自 2008 年 12 月 31 日起按变更后比例将其纳入合并财务报表。

- (4) 本公司第四届董事会第十一次会议决议：以非公开发行股票募集资金对新疆燕京啤酒有限公司（以下简称燕京新疆公司）增加投资 8,000 万元。增资后燕京新疆公司注册资本增至 23,000 万元，本公司持股比例为 100%，本公司自 2008 年 12 月 31 日起按变更后比例将其纳入合并财务报表。
- (5) 本公司第四届董事会第十五次会议决议：对燕京啤酒（包头雪鹿）股份有限公司（以下简称燕京包头公司）增加投资 7,630 万元。增资后燕京包头公司注册资本增至 29,763.634 万元，其中本公司的出资额为 25,612.565 万元，持股比例为 86.054%；本公司自 2008 年 7 月起按变更后比例将其纳入合并财务报表。
- (6) 本公司 2007 年第四届董事会第九次会议决议：根据北京燕京饮料有限公司（以下简称燕京饮料公司）生产经营发展的需要，本公司将所持其 22% 股权分两期转让给上海诺伟其创业投资有限公司，其中 2007 年度已转让 10% 的股权，截至 2008 年 12 月 31 日，本公司将 12% 股权转让，转让价格为 1800 万元，转让完成后，本公司持股比例减至 53%。
- (7) 本公司第四届董事会第二十二次会议决议：对燕京啤酒（玉林）有限公司（以下简称燕京玉林公司）增加投资 920 万元，对燕京啤酒（桂林漓泉）股份有限公司（以下简称燕京漓泉公司）增加投资 17,864.9121 万元，燕京漓泉公司增资后，同比例对燕京玉林公司增资，增资金额为 22,080 万元。增资完成后，燕京玉林公司注册资本增至 43,000 万元人民币，其中燕京漓泉有限公司出资额为 41,280 万元，持股比例 96%，本公司的出资额为 1,720 万元，持股比例 4%。

八、 财务报表主要项目注释

1、 货币资金

项 目	2008. 12. 31	2007. 12. 31
现金	5,670,552.25	3,569,921.66
银行存款	848,654,256.21	1,235,336,932.27
其他货币资金	17,021,234.68	5,592,569.18
合 计	871,346,043.14	1,244,499,423.11

其中，外币如下：

币 种	2008. 12. 31			2007. 12. 31		
	原 币	汇 率	折合人民币	原 币	汇 率	折合人民币
美元	1,654.84	6.834	11,310.17	1,654.84	7.304	12,087.94

列示于现金流量表的现金及现金等价物包括：	金 额
2008年12月31日货币资金	871,346,043.14
减：使用受到限制的存款	16,950,339.91
加：持有期限不超过三个月的国债投资	-
2008年12月31日现金及现金等价物余额	854,395,703.23
减：2007年12月31日现金及现金等价物余额	1,168,260,375.28
现金及现金等价物净增加额	-313,864,672.05

说明：

(1) 本公司使用受到限制的存款 16,950,339.91 元系银行承兑汇票保证金。

(2) 期末余额较期初余额减少 373,153,379.97 元，减幅 29.98%，主要原因是由于预收货款减少所致。

2、应收票据

种 类	2008.12.31	2007.12.31
银行承兑汇票		60,084,355.96

已经背书给他方但尚未到期的票据总额	到期日区间
60,158,250.01	2009.01.01-2009.06.30

说明：期末余额较期初余额减少 42,250,405.76 元，减幅 70.32%，主要原因是由于销售回款中收到的银行承兑汇票减少所致。

3、应收账款

(1) 合并

A、按风险分类

类 别	2008.12.31			2007.12.31		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
单项金额重大的应收账款 (500万元以上)	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但信用风险 特征不同的应收账款	-	-	-	-	-	-
其他不重大应收账款	150,948,497.28	100	22,191,650.60	146,317,696.46	100	33,120,646.32

合 计	150,948,497.28	100	22,191,650.60	146,317,696.46	100	33,120,646.32
-----	----------------	-----	---------------	----------------	-----	---------------

B、按账龄分类

账 龄	2008.12.31				2007.12.31			
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	114,637,486.86	75.95	5,731,874.34	5	101,840,340.25	69.60	9,902,490.48	10
1 至 2 年	3,825,161.62	2.53	382,516.16	10	4,009,338.27	2.74	304,703.63	8
2 至 3 年	1,541,489.38	1.02	462,446.82	30	6,947,672.55	4.75	2,491,403.15	36
3 年以上	30,944,359.42	20.50	15,614,813.28	50	33,520,345.39	22.91	20,422,049.06	61
合 计	150,948,497.28	100.00	22,191,650.60		146,317,696.46	100.00	33,120,646.32	

C、坏账准备

项 目	2008.01.01	本期增加	本期减少		2008.12.31
			转回	转销	
金 额	33,120,646.32	7,449,468.69	-	18,378,464.41	22,191,650.60

说明：本期转销坏账准备系无法收回的销售款 18,378,464.41 元。

D、截至 2008 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

E、欠款金额前五名的情况

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司应收账款欠款金额前五名合计 11,073,094.45 元，占应收账款总额比例 7.34%。

(2) 母公司

A、按风险分类

类 别	2008.12.31			2007.12.31		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
单项金额重大的应收账款 (500 万元以上)	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但信用风 险特征不同的应收账款	-	-	-	-	-	-
其他不重大应收账款	73,253,952.35	100	5,894,465.05	71,940,747.18	100	5,824,177.17
合 计	73,253,952.35	100	5,894,465.05	71,940,747.18	100	5,824,177.17

B、按账龄分类

账龄	2008. 12. 31				2007. 12. 31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	66,142,518.02	90.29	3,035,625.04	5	65,903,882.66	91.61	2,968,907.36	5
1至2年	1,289,555.43	1.76	128,955.54	10	1,083,444.04	1.51	85,640.16	8
2至3年	905,274.92	1.24	271,582.48	30	512,154.87	0.71	153,646.46	30
3年以上	4,916,603.98	6.71	2,458,301.99	50	4,441,265.61	6.17	2,615,983.19	59
合计	73,253,952.35	100.00	5,894,465.05		71,940,747.18	100.00	5,824,177.17	

C、坏账准备

项目	2008. 01. 01	本期增加	本期减少		2008. 12. 31
			转回	转销	
金额	5,824,177.17	70,287.88	-	-	5,894,465.05

4、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2008. 12. 31		2007. 12. 31	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	414,107,978.56	93.73	795,164,062.40	98.42
1至2年	25,060,225.19	5.67	11,901,246.31	1.47
2至3年	2,094,215.21	0.48	747,442.05	0.09
3年以上	532,606.70	0.12	196,196.94	0.02
合计	441,795,025.66	100.00	808,008,947.70	100.00

(2) 截至2008年12月31日,预付款项中不存在预付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东的款项。

(3) 本公司预付其它关联方情况如下:

关联方名称	金额
北京燕京啤酒集团公司	93,388,408.60
北京燕达皇冠盖有限公司	1,476,175.00
合计	94,864,583.60

(4) 期末余额较期初余额减少366,213,922.04元,减幅45.32%,主要原因是由于公司预期原材料价格将下降,故预付原材料款减少所致。

(5) 预付款项1年以上主要系预付一年以上的工程款。

5、其他应收款

(1) 合并

A、按风险分类

类别	2008. 12. 31			2007. 12. 31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
单项金额重大的其他应收款	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但信用风险特征不同的其他应收款	-	-	-	-	-	-
其他不重大其他应收款	86,022,559.24	100.00	14,113,104.58	92,573,097.90	100	11,296,258.55
合计	86,022,559.24	100.00	14,113,104.58	92,573,097.90	100	11,296,258.55

B、按账龄分类

账龄	2008. 12. 31				2007. 12. 31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	50,006,157.62	58.13	2,500,307.88	5	66,888,001.77	72.26	3,346,189.63	5
1至2年	18,509,523.83	21.52	1,850,952.38	10	7,848,563.27	8.48	420,785.00	5
2至3年	4,357,764.16	5.06	1,307,329.25	30	9,566,818.37	10.33	1,965,106.55	21
3年以上	13,149,113.63	15.29	8,454,515.07	64	8,269,714.49	8.93	5,564,177.37	67
合计	86,022,559.24	100.00	14,113,104.58		92,573,097.90	100.00	11,296,258.55	

C、坏账准备

项目	2008. 01. 01	本期增加	本期减少		2008. 12. 31
			转回	转销	
金额	11,296,258.55	2,889,382.28	-	72,536.25	14,113,104.58

说明：本年度实际核销的其他应收款系无法收回的借款 72,536.25 元。

D、截至 2008 年 12 月 31 日，其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

E、本公司其它关联方欠款情况如下：

关联方名称	欠款金额
燕京啤酒（曲阜三孔）有限责任公司	1,040,000.00
北京双燕商标彩印厂	1,496,274.83
合计	2,536,274.83

说明：本公司应收燕京啤酒（曲阜三孔）有限责任公司分摊的奥运赞助费 1,040,000.00 元已于 2009 年 1 月 5 日收回，应收北京双燕商标彩印厂未结算商标款 1,496,274.83 元已于 2009 年 1 月 4 日收回。

F、欠款金额前五名的情况

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司其他应收款项欠款金额前五名合计 30,216,121.00 元，占其他应收款总额比例 35.13%。

(2) 母公司

A、按风险分类

类别	2008.12.31			2007.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
单项金额重大的其他应收款(5000 万元以上)	1,214,113,616.70	82.78	-	1,124,390,568.37	87.11	-
单项金额不重大但信用风险特征不同的其他应收款	-	-	-	-	-	-
其他不重大的其他应收款	253,550,276.68	17.22	472,186.10	166,453,787.17	12.89	533,695.97
合计	1,467,663,893.38	100.00	472,186.10	1,290,844,355.54	100.00	533,695.97

说明：本公司单项金额重大的其他应收款为应收本公司子公司款项，上述款项因不存在回收风险，故未计提坏账准备。

B、按账龄分类

账龄	2008.12.31				2007.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	1,037,685,723.76	70.71	67,068.99	-	839,441,487.84	65.03	61,363.59	-
1 至 2 年	157,368,825.18	10.72	14,981.09	-	349,021,905.84	27.04	16,185.90	-
2 至 3 年	225,355,937.20	15.35	15,436.35	-	101,932,370.19	7.90	58,915.28	-
3 年以上	47,253,407.24	3.22	374,699.67	1	448,591.67	0.03	397,231.20	89
合计	1,467,663,893.38	100.00	472,186.10		1,290,844,355.54	100.00	533,695.97	

C、坏账准备

项目	2008.01.01	本期增加	本期减少		2008.12.31
			转回	转销	
金额	533,695.97	-	61,509.87	-	472,186.10

6、存货

(1) 存货分项目列示

项 目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
原材料	1,002,639,578.17	4,127,906,660.11	3,974,114,613.75	1,156,431,624.53
库存商品	101,355,623.49	5,079,458,450.35	5,022,584,647.77	158,229,426.07
在产品	140,123,034.30	6,848,034,023.60	6,798,468,003.31	189,689,054.59
包装物	608,671,159.52	22,504,863,158.69	22,185,910,287.04	927,624,031.17
低值易耗品	16,625,788.70	10,976,860.15	8,275,411.89	19,327,236.96
委托加工物资	22,004,939.28	340,004,178.34	308,153,853.18	53,855,264.44
合 计	1,891,420,123.46	38,911,243,331.24	38,297,506,816.94	2,505,156,637.76

(2) 截至 2008 年 12 月 31 日，本公司存货未出现可收回金额低于账面价值的情况，故未计提存货跌价准备。

(3) 存货期末余额较期初余额增加 613,736,514.30 元，增幅 32.45%，主要原因是由于本公司啤酒销量增加以及新增子公司而增加的包装物及原材料。

(4) 存货本期增加中包括新增本公司子公司之子公司呼和浩特燕京雪鹿啤酒有限公司少数股东投入的 3,237,653.66 元和新增燕京山西公司少数股东投入的 7,308,981.67 元。

(5) 存货本期减少中包括因转让燕京长沙公司而减少的存货 2,533,023.41 元。

7、长期股权投资

(1) 合并

项 目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
对合营企业投资	-	-	-	-
对联营企业投资	5,752,380.90	-	462,778.77	5,289,602.13
对其他企业投资	66,542,876.03	10,000,000.00	-	76,542,876.03
	72,295,256.93	10,000,000.00	462,778.77	81,832,478.16
长期投资减值准备	-	-8,388,960.00	-	-8,388,960.00
合 计	72,295,256.93	1,611,040.00	462,778.77	73,443,518.16

A、对联营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例%	本公司表决权比例%	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
泉州市龙珠酿酒有限公司	福建省泉州市	有限责任公司	40%	40%	13,224,005.33	9,122,267.67	-683,956.41

B、对其他企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例%	本公司在被投资单位表决权比例%
中投信用担保有限公司	北京市东城区	信用担保	3	3
清华紫光科技创新投资有限公司	北京市海淀区	项目投资	8	8

C、按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始金额	2008. 01. 01	本期增加	本期减少	2008. 12. 31
中投信用担保有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00
清华紫光科技创新投资有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
其他	18,153,916.03	16,542,876.03	10,000,000.00	-	26,542,876.03
合 计		66,542,876.03	10,000,000.00	-	76,542,876.03

D、按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始金额	2008. 01. 01	本期增加		本期减少		2008. 12. 31
			投资成本增加	权益增加	投资成本减少	本期分回利润	
泉州市龙珠酿酒有限公司	4,000,000.00	5,752,380.90	-	-262,778.77	-	200,000.00	5,289,602.13

说明：本期增加中权益法核算联营企业投资收益-273,582.56元，联营企业其他资本公积变动相应确认的权益增加10,803.79元。

E、长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2008. 01. 01	本期增加	本期减少	2008. 12. 31
燕京啤酒(长沙)有限公司	-	8,388,960.00	-	8,388,960.00

(2) 母公司

项 目	2008. 01. 01	本期增加	本期减少	2008. 12. 31
对子公司投资	3,193,023,394.47	1,096,689,121.00	59,894,800.00	4,229,817,715.47
对合营企业投资	-	-	-	-
对联营企业投资	-	-	-	-
对其他企业投资	66,542,876.03	-	-	66,542,876.03
	3,259,566,270.50	1,096,689,121.00	59,894,800.00	4,296,360,591.50
长期投资减值准备	-443,529,982.54	-	-44,422,706.67	-399,107,275.87
合 计	2,816,036,287.96	1,096,689,121.00	15,472,093.33	3,897,253,315.63

A、对子公司投资

被投资单位名称	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
福建燕京惠泉啤酒股份有限公司	1,067,227,739.30	1,029,334,662.87	68,295,864.47
其他	4,419,998,315.80	4,721,974,330.91	265,176,015.41

B、对其他企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例%	本公司在被投资单位表决权比例%
中投信用担保有限公司	北京市东城区	信用担保	3	3
清华紫光科技创新投资有限公司	北京市海淀区	项目投资	8	8

C、按成本法核算的长期股权投资

a、对子公司投资

被投资单位名称	初始金额	2008. 01. 01	本期增加	本期减少	2008. 12. 31
福建燕京惠泉啤酒股份有限公司	493,843,506.05	493,843,506.05	-	-	493,843,506.05
其他	3,735,974,209.42	2,699,179,888.42	1,096,689,121.00	59,894,800.00	3,735,974,209.42
合计		3,193,023,394.47	1,096,689,121.00	59,894,800.00	4,229,817,715.47

b、对其他企业投资

被投资单位名称	初始金额	2008. 01. 01	本期增加	本期减少	2008. 12. 31
中投信用担保有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00
清华紫光科技创新投资有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
其他	16,542,876.03	16,542,876.03	-	-	16,542,876.03
合计		66,542,876.03	-	-	66,542,876.03

D、长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2008. 01. 01	本期增加	本期减少	2008. 12. 31
燕京啤酒(衡阳)有限责任公司	42,953,222.36	-	-	42,953,222.36
燕京啤酒(山东无名)股份有限公司	67,412,326.92	-	-	67,412,326.92
燕京啤酒(赣州)有限责任公司	9,369,764.05	-	-	9,369,764.05
湖南燕京啤酒有限公司	99,687,066.99	-	-	99,687,066.99
北京燕京中发生物技术有限公司	9,817,329.47	-	-	9,817,329.47
福建燕京啤酒有限公司	68,811,467.40	-	-	68,811,467.40
北京燕京饮料有限公司	23,956,327.80	-	4,422,706.67	19,533,621.13
燕京啤酒(长沙)有限公司	40,000,000.00	-	40,000,000.00	-
广东燕京啤酒有限公司	70,266,169.05	-	-	70,266,169.05
河北燕京啤酒有限公司	3,214,221.37	-	-	3,214,221.37
沈阳燕京啤酒有限公司	8,042,087.13	-	-	8,042,087.13
合计	443,529,982.54	-	44,422,706.67	399,107,275.87

说明：本公司本期长期股权投资减值准备减少数为出售燕京长沙公司 80%的股权和出售燕京饮料公司 12%的股权相应转出的长期股权投资减值准备。

8、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产原价

固定资产类别	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
房屋建筑物	3,334,818,981.17	394,292,256.72	40,252,975.54	3,688,858,262.35
通用设备	943,325,744.01	79,674,719.71	8,463,091.41	1,014,537,372.31
专用设备	4,891,616,178.48	843,069,626.51	48,418,088.99	5,686,267,716.00
运输设备	219,240,350.55	37,233,372.29	17,230,007.67	239,243,715.17
电子设备	43,377,733.39	1,191,594.58	-	44,569,327.97
其他	249,450,534.68	48,321,418.50	3,309,800.36	294,462,152.82
合计	9,681,829,522.28	1,403,782,988.31	117,673,963.97	10,967,938,546.62

说明：

A、本期增加中包括在建工程转入 983,896,658.14 元，及新增呼和浩特燕京雪鹿啤酒有限公司少数股东投入的固定资产原值 145,087,571.00 元和新增山西燕京啤酒有限公司少数股东投入的固定资产原值 67,548,219.30 元。

B、本期减少中包括因转让燕京长沙公司而减少的固定资产原价 68,259,328.85 元。

C、本公司房屋建筑物中的燕京赤峰公司房屋及燕京仙都公司房屋分别抵押给中国银行股份有限公司赤峰分行和中国银行缙云县支行做为银行贷款的抵押物，截至 2008 年 12 月 31 日上述固定资产账面价值 37,053,953.79 元。

(2) 累计折旧

固定资产类别	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
房屋建筑物	666,211,552.72	123,915,886.39	3,690,963.64	786,436,475.47
通用设备	428,886,091.22	77,563,954.29	4,493,170.88	501,956,874.63
专用设备	2,496,535,318.55	428,268,270.03	29,661,662.95	2,895,141,925.63
运输设备	123,100,077.12	22,256,270.56	12,103,450.41	133,252,897.27
电子设备	36,092,111.99	1,883,691.21	-	37,975,803.20
其他	152,037,747.57	33,644,076.87	2,411,311.96	183,270,512.48
合计	3,902,862,899.17	687,532,149.35	52,360,559.84	4,538,034,488.68

A、本期增加中包括新增呼和浩特燕京雪鹿啤酒有限公司少数股东投入的累计折旧 95,652,870.00 元和新增山西燕京啤酒有限公司少数股东投入的累计折旧

31,086,108.97 元。

B、本期减少中包括因转让燕京长沙公司而减少的固定资产累计折旧 11,370,927.65 元。

(3) 固定资产减值准备

固定资产类别	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
房屋建筑物	18,717,051.55	-	-	18,717,051.55
通用设备	-	-	-	-
专用设备	5,033,299.41	-	276,146.46	4,757,152.95
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	23,750,350.96	-	276,146.46	23,474,204.50

本公司本期固定资产减值准备减少系出售固定资产相应转出的固定资产减值准备。

(4) 固定资产账面价值

固定资产类别	2008.01.01	2008.12.31
房屋建筑物	2,649,890,376.90	2,883,704,735.33
通用设备	514,439,652.79	512,580,497.68
专用设备	2,390,047,560.52	2,786,368,637.42
运输设备	96,140,273.43	105,990,817.90
电子设备	7,285,621.40	6,593,524.77
其他	97,412,787.11	111,191,640.34
合计	5,755,216,272.15	6,406,429,853.44

9、在建工程

(1) 在建工程明细表

工程名称	预算数	资金来源	工程投入占预算的比例%
中发生物技改	2,040,000.00	自筹	81.33
赣州技改	1,000,000.00	自筹	85.19
仙桃技改	10,000,000.00	自筹及借款	73.02
沧州技改	34,000,000.00	募股资金及自筹	86.89
广东技改	216,000,000.00	募股资金	98.80
包头技改	12,000,000.00	自筹	91.70

桂林技改	410,000,000.00	自筹及借款	86.99
赤峰技改	184,040,000.00	募股资金	93.88
仙都技改	98,000,000.00	募股资金	77.44
山西扩建	40,000,000.00	募股资金	92.04
内蒙原料扩建	150,000,000.00	募股资金及自筹	82.45
四川扩建	250,000,000.00	募股资金及自筹	81.02
新疆麦芽扩建	230,000,000.00	自筹	14.97

(2) 在建工程增减变动

工程名称	2008.01.01	本期增加	本期减少		2008.12.31	
			转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
污泥干燥燃烧系统	1,791,867.50	1,612,555.30	3,404,422.80	-	-	-
中发生物技改	1,555,540.90	103,623.40	43,943.40	-	1,615,220.90	-
吉安技改	19,300.00	-	19,300.00	-	-	-
赣州技改	404,038.67	447,908.38	509,636.19	-	342,310.86	-
湘乡技改	168,751.60	31,207,089.99	31,375,841.59	-	-	-
衡阳技改	53,654,954.39	56,551,512.43	110,206,466.82	-	-	-
长沙技改	53,538.80	-	-	53,538.80	-	-
仙桃技改	320,600.00	6,981,678.00	120,600.00	-	7,181,678.00	489,353.00
泉州技改	130,000.00	823,700.00	953,700.00	-	-	-
沧州技改	11,416,245.00	18,126,970.78	27,129,275.78	-	2,413,940.00	-
新疆技改	28,562,628.19	30,515,187.05	59,077,815.24	-	-	-
广东技改	87,057,487.85	126,348,961.17	194,902,734.65	-	18,503,714.37	1,295,829.22
包头技改	391,188.00	10,613,376.16	4,777,368.00	162,429.00	6,064,767.16	-
桂林技改	64,445,802.77	292,208,539.32	338,838,542.49	-	17,815,799.60	62,897.06
赤峰技改	134,752,603.78	38,018,856.18	67,380,202.83	-	105,391,257.13	7,881,655.14
仙都技改	20,938,877.14	22,335,562.44	41,641,824.39	522,907.25	1,109,707.94	-
惠泉技改	25,202,958.16	7,678,548.93	32,881,507.09	-	-	-
山西扩建	-	36,815,127.51	35,754,781.01	-	1,060,346.50	-
内蒙原料扩建	-	123,678,172.60	-	-	123,678,172.60	-
四川扩建	-	202,554,920.51	34,878,695.86	-	167,676,224.65	-
新疆麦芽扩建	-	34,432,837.08	-	-	34,432,837.08	-
合计	430,866,382.75	1,041,055,127.23	983,896,658.14	738,875.05	487,285,976.79	9,729,734.42

说明：

A、本公司用于资本化的借款合同的约定利率是 7.293%。

B、本期增加中包括新增山西燕京啤酒有限公司少数股东投入的在建工程 36,734,781.11 元。

C、本期减少中包括因转让燕京长沙公司而减少的在建工程 53,538.80 元。

(3) 截至 2008 年 12 月 31 日，本公司在建工程未出现可收回金额低于账面价值的情况，故未计提在建工程减值准备。

10、工程物资

类别	2008.12.31	2007.12.31
专用材料	-	322,578.00

11、无形资产

(1) 原值

项目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
土地使用权	391,598,700.96	207,045,205.42	10,767,995.77	587,875,910.61
电力双回路	190,000.00	-	-	190,000.00
纳豆及纳豆素生产技术	3,400,000.00	-	-	3,400,000.00
软件	3,334,431.74	956,735.32	-	4,291,167.06
用电权	23,584,500.00	-	-	23,584,500.00
用水权	500,000.00	-	-	500,000.00
合计	422,607,632.70	208,001,940.74	10,767,995.77	619,841,577.67

说明：

A、本公司无形资产中的燕京赤峰公司土地使用权及燕京仙都公司土地使用权分别抵押给中国银行股份有限公司赤峰分行和中国银行缙云县支行做为银行贷款的抵押物，截至 2008 年 12 月 31 日上述无形资产账面价值 20,014,537.73 元。

B、本公司无形资产期末原值比期初原值增加 197,233,944.97，增幅 46.67%系本公司本期购置土地使用权所致。

C、本期增加中包括新增呼和浩特燕京雪鹿啤酒有限公司少数股东投入的土地使用权 56,338,170.00 元和新增山西燕京啤酒有限公司少数股东投入的土地使用权 25,914,729.33 元。

D、本期减少中包括因转让燕京长沙公司而减少的无形资产原值 10,737,698.77 元。

(2) 累计摊销

项 目	2008. 01. 01	本期增加	本期减少	2008. 12. 31
土地使用权	40,651,133.40	10,065,004.66	1,101,074.27	49,615,063.79
电力双回路	30,400.32	3,800.04	-	34,200.36
纳豆及纳豆素生产技术	3,152,777.70	247,222.30	-	3,400,000.00
软件	865,132.14	568,036.57	-	1,433,168.71
用电权	13,176,585.46	1,239,368.04	-	14,415,953.50
用水权	274,999.58	24,999.96	-	299,999.54
合 计	58,151,028.60	12,148,431.57	1,101,074.27	69,198,385.90

说明：本期减少中包括因转让燕京长沙公司而减少的无形资产累计摊销 1,101,074.27 元。

(3) 无形资产减值准备

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司无形资产未出现可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

(4) 无形资产账面价值

项 目	2008. 01. 01	2008. 12. 31	剩余摊销年限
土地使用权	350,947,567.56	538,260,846.82	40.3-50年
电力双回路	159,599.68	155,799.64	41年
纳豆及纳豆素生产技术	247,222.30	-	-
软件	2,469,299.60	2,857,998.35	2.89-7.91年
用电权	10,407,914.54	9,168,546.50	8年
用水权	225,000.42	200,000.46	8.25年
合 计	364,456,604.10	550,643,191.77	

12、商誉

形成来源	初始发生日期	初始金额	2008. 01. 01	本期变动	2008. 12. 31	计提的减值准备
福建燕京惠泉啤酒股份有限公司	2001 年及 2007 年	50,461,810.27	50,461,810.27	-	50,461,810.27	-
湖南燕京啤酒有限公司	2007 年	1,805,021.65	1,805,021.65	-	1,805,021.65	1,805,021.65
燕京啤酒(衡阳)有限责任公司	2007 年	410,600.04	410,600.04	-	410,600.04	410,600.04
合 计		52,677,431.96	52,677,431.96	-	52,677,431.96	2,215,621.69

13、长期待摊费用

项 目	原始发生额	2008. 01. 01	本期增加	本期摊销	累计摊销	2008. 12. 31	剩余摊销期限
-----	-------	--------------	------	------	------	--------------	--------

第29届奥林匹克运动会市场开发费	13,189,000.00	3,297,250.03	-	3,297,250.03	13,189,000.00	-	-
付残奥会门票款	757,485.00	757,485.00	-	757,485.00	757,485.00	-	-
合计		4,054,735.03	-	4,054,735.03	13,946,485.00	-	-

14、递延所得税资产

项 目	2008.12.31		2007.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
应收款项坏账准备	6,348,704.91	26,633,041.96	3,442,149.82	14,563,811.71
固定资产减值准备	5,868,551.12	23,474,204.48	5,868,551.12	23,474,204.48
合计	12,217,256.03	50,107,246.44	9,310,700.94	38,038,016.19

说明：期末余额较期初余额增加 2,906,555.09 元，增幅 31.22%，主要原因是由于计提应收账款坏账准备。

15、资产减值准备

项目	2008.01.01	本期计提额	本期减少额		2008.12.31
			转回	转销	
坏账准备	44,416,904.87	10,338,850.97	-	18,451,000.66	36,304,755.18
长期股权投资减值准备	-	8,388,960.00	-	-	8,388,960.00
固定资产减值准备	23,750,350.96	-	-	276,146.46	23,474,204.50
商誉减值准备	2,215,621.69	-	-	-	2,215,621.69
合计	70,382,877.52	18,727,810.97	-	18,727,147.12	70,383,541.37

16、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	2008.01.01	本期增加额	本期减少额	2008.12.31
用于担保的资产	-	-	-	-
1、货币资金	76,239,047.83	-	59,288,707.92	16,950,339.91
2、土地使用权	42,619,518.85	9,795,718.38	32,400,699.50	20,014,537.73
3、房屋建筑物	50,493,545.95	-	13,439,592.16	37,053,953.79
合计	169,352,112.63	9,795,718.38	105,128,999.58	74,018,831.43

说明：本公司所有权受到限制的资产是为取得银行贷款和银行承兑汇票而抵押给银行的财产。

17、短期借款

借款类别	2008.12.31	2007.12.31
------	------------	------------

信用借款	1,598,000,000.00	1,528,200,000.00
抵押借款	40,000,000.00	110,000,000.00
保证借款	95,000,000.00	112,000,000.00
合计	1,733,000,000.00	1,750,200,000.00

说明：

(1) 截至 2008 年 12 月 31 日，本公司抵押借款明细如下：

A、燕京赤峰公司与中国银行股份有限公司赤峰分行签订了 2008 年银押字 0015 号抵押合同，以燕京赤峰公司的账面价值为 31,481,834.11 元的房产和 10,270,977.90 元的土地使用权作抵押，抵押物作价 4,529.96 万元，分别获得金额为 1,000 万元、1,000 万元和 1,000 万元的三笔银行借款，借款金额合计 3,000 万元。

B、燕京仙都公司与中国银行股份有限公司缙云县支行签订了 2008 年最高额 003 号抵押合同，以燕京仙都公司的账面价值为 5,572,119.68 元的房产和 9,743,559.83 元的土地使用权作抵押，抵押物作价 4,153.07 万元，实际获得银行借款 1,000 万元。

(2) 截至 2008 年 12 月 31 日，本公司保证借款明细如下：

A、燕京漓泉公司与中国建设银行股份有限公司玉林分行签定保证合同，为其子公司燕京玉林公司在建行玉林分行的 6,500 万元贷款提供连带责任担保。

B、北京燕京啤酒集团公司为燕京新疆公司在中国银行股份有限公司石河子市分行的 3,000 万元借款提供连带责任担保。

18、应付票据

种类	2008.12.31	2007.12.31
银行承兑汇票	19,642,665.35	92,780,675.20

说明：

(1) 应付票据余额全部为一年内到期的银行承兑汇票。

(2) 截至 2008 年 12 月 31 日无对持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位开具的票据。

(3) 本公司之子公司福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司（以下简称燕京惠泉公司）与中国银行股份有限公司福鼎支行签订的最高额保证合同，燕京惠泉公司为其子公司福建燕京惠泉啤酒福鼎有限公司（以下简称燕京惠泉福鼎公司）提供最高额 1,000 万元的贷款及银行承兑汇票的债务担保。截止 2008 年 12 月 31 日燕京惠泉福鼎公司实际应付票据余额为 3,846,179.20 元。

(4) 期末余额较期初余额减少 72,138,009.85 元，减幅 77.75%，主要原因是由于用于采购支付的票据减少。

19、应付账款

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	602,295,772.94	91.54	536,191,816.94	92.26
1至2年	44,460,507.29	6.76	33,521,082.41	5.77
2至3年	4,571,939.17	0.69	5,841,877.72	1.01
3年以上	6,624,218.46	1.01	5,588,202.53	0.96
合计	657,952,437.86	100.00	581,142,979.60	100.00

(2) 截至 2008 年 12 月 31 日, 应付账款中不存在欠付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项。

(3) 本公司其它关联方款项情况

关联方名称	欠款金额
北京燕京啤酒集团公司	10,109,450.77
北京双燕商标彩印厂	5,517,049.75
北京燕达皇冠盖有限公司	1,831,111.35
燕京啤酒(曲阜三孔)有限责任公司	57,100.00
合计	17,514,711.87

20、预收款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	119,153,483.92	97.11	361,327,329.36	98.96
1至2年	1,767,424.26	1.44	1,777,418.39	0.49
2至3年	157,684.89	0.13	193,186.56	0.05
3年以上	1,622,201.85	1.32	1,835,776.50	0.50
合计	122,700,794.92	100.00	365,133,710.81	100.00

(2) 截至 2008 年 12 月 31 日, 预收款项中不存在预收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项。

(3) 截至 2008 年 12 月 31 日, 预收款项中无预收其他关联方款项。

(4) 期末余额较期初余额减少 242,432,915.89 元, 减幅 66%, 主要原因是由于预收经销商酒款减少所致。

21、应付职工薪酬

项目	2008. 01. 01	本期增加	本期支付	2008. 12. 31
工资、奖金、津贴和补贴	8,466,092.29	641,778,075.11	645,741,375.68	4,502,791.72
职工福利费	-	67,983,917.43	65,938,912.00	1,973,005.43
社会保险费	8,621,395.42	131,355,427.96	134,737,873.65	5,238,949.73
其中：(1) 医疗保险费	821,949.85	33,672,806.24	33,439,448.10	1,055,307.99
(2) 基本养老保险费	7,522,386.48	82,892,363.41	86,245,660.25	4,169,089.64
(3) 年金缴费	-	13,353.98	13,353.98	-
(4) 失业保险费	444,406.76	7,657,179.54	8,094,381.63	7,204.67
(5) 工伤保险费	-131,847.44	4,406,271.57	4,270,750.42	3,673.71
(6) 生育保险费	-35,500.23	2,713,453.21	2,674,279.26	3,673.72
住房公积金	-	25,616,056.18	25,590,132.70	25,923.48
工会经费和职工教育经费	10,793,982.36	21,235,965.85	18,182,845.98	13,847,102.23
非货币性福利	-	-	-	-
因解除劳动关系给予的补偿	-	283,045.10	283,045.10	-
其他	-1,104,769.08	2,505,458.51	1,320,744.02	79,945.41
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合 计	26,776,700.99	890,757,946.14	891,794,929.13	25,739,718.00

22、应交税费

税 项	2008. 12. 31	2007. 12. 31
增值税	-22,989,261.93	25,044,500.12
营业税	78,420.85	92,269.38
城建税	2,839,235.44	6,628,881.61
企业所得税	-25,043,202.17	996,997.98
个人所得税	23,856,058.11	18,422,560.93
房产税	1,053,450.87	871,796.06
土地使用税	1,659,328.42	1,723,113.80
车船税	-3,780.00	3,078.00
印花税	376,411.76	239,639.84
消费税	63,530,249.37	77,564,215.99
教育费附加	6,739,109.48	7,345,910.19
其他	-89,722.68	438,878.58

合 计	52,006,297.52	139,371,842.48
------------	----------------------	-----------------------

说明：应交税费期末余额较期初余额减少 87,365,544.96 元，减幅 62.69%，主要原因为本公司本期所得税汇算清缴尚未结束而形成的所得税借方数及增值税进项税增加所致。

23、应付股利

股东名称	2008.12.31	2007.12.31
子公司其它股东	18,997,393.30	18,389,545.79

说明：欠付股利的主要原因是由于本公司子公司尚未支付部分股东的股利所致。

24、其他应付款

(1) 账龄分析及百分比

账 龄	2008.12.31		2007.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	388,122,857.91	61.99	476,373,056.53	75.46
1至2年	175,043,507.42	27.96	60,322,218.71	9.55
2至3年	4,966,449.15	0.79	45,563,096.24	7.22
3年以上	57,995,273.98	9.26	49,058,918.03	7.77
合 计	626,128,088.46	100.00	631,317,289.51	100.00

(2) 截至 2008 年 12 月 31 日，其他应付款中不存在欠付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(3) 截至 2008 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付其它关联方款项。

(4) 账龄超过 1 年的大额其他应付款，系未付的往来款及保证金。

25、一年内到期的非流动负债

项 目	2008.12.31	2007.12.31
一年内到期的长期借款	170,000,000.00	-
一年内到期的应付债券	-	138,500.00
合 计	170,000,000.00	138,500.00

(1) 一年内到期的长期借款

借款类别	币种	贷款单位	2008.12.31	2007.12.31
信用借款	人民币	民生银行	150,000,000.00	-
保证借款	人民币	中国银行	20,000,000.00	-
合 计			170,000,000.00	-

说明：本公司与中国银行股份有限公司佛山分行签定保证合同，为燕京广东公司在中国银行股份有限公司佛山分行的 2,000 万元贷款提供连带责任担保。

26、长期借款

借款类别	币种	贷款单位	2008.12.31	2007.12.31
信用借款	人民币	农业银行、民生银行、建设银行	90,000,000.00	650,000,000.00
保证借款	人民币	中国银行	-	40,000,000.00
合计			90,000,000.00	690,000,000.00

说明：

(1) 截至 2008 年 12 月 31 日，本公司无外币借款。

(2) 期末余额较期初余额减少 600,000,000.00 元，减幅 86.96%，主要原因是由于本期还款所致。

27、长期应付款

项目	初始金额	2008.12.31	2007.12.31
增容费	560,447.20	-	61,447.20

28、股本

股份类别	2008.01.01		本期增减					2008.12.31	
	股数	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	股数	比例%
一、有限售条件股份									
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	2,261.36	2.06	-	-	-	-	-	2,261.36	1.87
3、其他内资持股	59,521.58	54.10	11,000.00	-	-	-	11,000.00	70,521.58	58.27
其中：境内非国有法人持股	59,521.58	54.10	11,000.00	-	-	-	11,000.00	70,521.58	58.27
境内自然人持股	23.81	0.02	-	-	-	-7.17	-7.17	16.64	1.81
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、境外持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	61,806.75	56.18	11,000.00	-	-	-7.17	10,992.83	72,799.58	60.15
三、无限售条件股份									
1、人民币普通股	48,219.95	43.82	-	-	-	7.17	7.17	48,227.12	39.85
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	48,219.95	43.82	-	-	-	7.17	7.17	48,227.12	39.85
股份总数	110,026.70	100.00	11,000.00	-	-	-	11,000.00	121,026.70	100.00

说明：经本公司 2008 年度第一次临时股东大会审议通过，并经中国证监会以证监许可[2008]1053 号核准文件核准：本公司在深圳证券交易所非公开发行 11,000 万股人民币普通股（A 股），募集资金总额 112,200 万元人民币，扣除发行费用外，募集资金净额为 110,983.33 万元人民币。该增资事项业经北京京都会计师事务所以北京京都验字（2008）第 095 号《北京燕京啤酒股份有限公司验资报告》予以验证。其中计入股本 110,000,000.00 元，资本公积 999,833,300.00 元。

29、资本公积

项 目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
股本溢价	2,544,051,181.58	999,833,300.00	-	3,543,884,481.58
其他资本公积	109,210,036.75	13,681,680.10	-	122,891,716.85
合 计	2,653,261,218.33	1,013,514,980.10	-	3,666,776,198.43

说明：

- （1）本期增加的资本公积-股本溢价系本年非公开发行股票的股票溢价发行部分。详见本附注八、28。
- （2）本公司本期其他资本公积增加系本公司对子公司按权益法核算形成的股权投资收益。
- （3）期末余额较期初余额增加 1,013,514,980.10 元，增幅 38.20%，主要原因是由于是本公司本期非公开发行人民币普通股（A 股）所增加的股本溢价。

30、盈余公积

项 目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
法定盈余公积	481,205,402.37	44,457,814.70	-	525,663,217.07
任意盈余公积	126,083,678.55	22,228,907.35	-	148,312,585.90
合 计	607,289,080.92	66,686,722.05	-	673,975,802.97

说明：本公司本期增加的盈余公积为根据第四届董事会第二十三次会议决议按 2008 年度利润分配预案进行分配：即按 2008 年度净利润提取 10% 的法定盈余公积金。

31、未分配利润

项 目	2008 年度	2007 年度
上年年末未分配利润	1,142,582,022.30	770,314,319.12
会计政策变更、前期差错更正的影响	-	158,096,274.60
追溯调整、重述后年初余额	1,142,582,022.30	928,410,593.72
盈余公积补亏	-	-
净利润	461,284,261.80	409,661,701.76
减：提取法定盈余公积	44,457,814.70	34,971,691.47
提取任意盈余公积	22,228,907.35	17,485,845.74
应付现金股利	165,040,044.45	143,032,735.97
转作股本的股利	-	-
年末未分配利润	1,372,139,517.60	1,142,582,022.30
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额	37,820,930.36	27,998,797.29

说明：根据本公司 2007 年度股东大会决议，对 2007 年度利润进行分配：即按照 2007 年度利润分配股权登记日总股本为基数，每 10 股派发现金 1.5 元（含税），合计派发 165,040,044.45 元现金股利。

32、少数股东权益

公司名称	2008. 12. 31	2007. 12. 31
福建燕京惠泉啤酒股份有限公司	541,814,435.78	500,620,845.98
其他	624,085,111.17	562,667,100.18
合 计	1,165,899,546.95	1,063,287,946.16

33、营业收入及成本

(1) 合并

A、营业收入列示如下：

项 目	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	7,949,072,748.55	7,196,492,108.91
其他业务收入	297,410,628.94	239,732,496.36
合 计	8,246,483,377.49	7,436,224,605.27

B、主营业务收入及成本列示如下：

项 目	2008 年度		2007 年度	
	收入	成本	收入	成本
啤酒	7,755,350,015.60	4,850,333,790.33	6,960,007,792.46	4,272,948,770.52
矿泉水	41,546,390.33	27,599,542.04	38,994,436.28	26,676,711.11
茶饮料	101,577,234.88	80,087,522.84	146,925,091.22	105,606,562.77
酵母干	6,483,597.19	4,082,272.34	6,818,814.03	4,151,093.30
饲料	15,125,263.60	6,868,200.07	21,855,941.28	13,463,938.20
其他	28,990,246.95	17,429,698.94	21,890,033.64	4,940,622.53
合 计	7,949,072,748.55	4,986,401,026.56	7,196,492,108.91	4,427,787,698.43

C、本公司前五名客户营业收入总额为 680,475,386.81 元，占本公司全部营业收入的比例为 8.25%。

(2) 母公司

A、营业收入列示如下：

项 目	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	2,475,651,889.81	2,431,042,073.85
其他业务收入	481,809,314.29	273,419,914.96
合 计	2,957,461,204.10	2,704,461,988.81

B、主营业务收入及成本列示如下：

项 目	2008 年度		2007 年度	
	收入	成本	收入	成本
啤酒	2,421,067,786.89	1,560,350,994.65	2,369,356,962.57	1,522,547,010.54
矿泉水	32,975,242.13	22,880,647.23	33,015,256.67	23,331,318.13
酵母干	6,483,597.19	4,082,272.34	6,813,918.03	4,140,785.06
饲料	15,125,263.60	6,868,200.07	21,855,936.58	13,463,933.50
合 计	2,475,651,889.81	1,594,182,114.29	2,431,042,073.85	1,563,483,047.23

C、本公司前五名客户营业收入总额为 512,413,389.00 元，占本公司全部营业收入的比例为 17.33%。

34、营业税金及附加

项 目	计缴标准	2008 年度	2007 年度
消费税	(注)	850,561,176.37	815,865,163.82
城建税	(注)	78,088,259.98	78,894,952.62

教育费附加	(注)	48,908,259.62	49,727,215.80
营业税	(注)	159,060.59	-
其他		244,202.73	-
合计		977,960,959.29	944,487,332.24

注：详见本附注六。

35、财务费用

项目	2008年度	2007年度
利息支出	140,489,508.58	83,859,701.83
减：利息收入	15,693,158.28	21,324,021.76
手续费	2,086,552.63	1,810,591.31
汇兑损失	777.77	-
合计	126,883,680.70	64,346,271.38

说明：本年发生额较上期增加 62,537,409.32 元，增幅 97.19%，主要原因是由于本公司年度内实际使用的借款增加所致。

36、资产减值损失

项目	2008年度	2007年度
坏账损失	10,338,850.97	13,631,228.20
长期股权投资减值损失	8,388,960.00	-
商誉减值损失	-	2,215,621.69
合计	18,727,810.97	15,846,849.89

37、投资收益

(1) 合并

A、按被投资单位

被投资单位名称	2008年度	2007年度
北京燕京饮料有限公司	8,165,162.90	1,615,177.04
泉州市龙珠酿酒有限公司	-273,582.56	158,970.96
泉州市金麦啤酒原料有限公司	-	1,822,334.37
燕京啤酒(长沙)有限公司	22,321,950.59	-
其他	528,885.90	8,288,097.00
合计	30,742,416.83	11,884,579.37

B、按投资类别

项 目	2008年度	2007年度
股权投资收益	-273,582.56	158,970.96
其中：权益法核算	-273,582.56	158,970.96
成本法核算	-	-
股权转让收益	30,487,113.49	3,437,511.41
其它	528,885.90	8,288,097.00
合 计	30,742,416.83	11,884,579.37

说明：本年发生额较上期增加 18,857,837.46 元，增幅 158.67%，主要原因是由于本公司本转让燕京长沙公司 80%的股权以及转让燕京茶饮料公司 12%股权所致。

(2) 母公司

A、按被投资单位

被投资单位名称	2008年度	2007年度
福建燕京惠泉啤酒股份有限公司	10,005,422.24	8,516,746.49
其他	280,377,595.33	276,337,156.73
合 计	290,383,017.57	284,853,903.22

B、按投资类别

项 目	2008年度	2007年度
股权投资收益	281,408,550.90	274,950,629.18
其中：权益法核算	-	-
成本法核算	281,408,550.90	274,950,629.18
股权转让收益	8,974,466.67	1,615,177.04
其它	-	8,288,097.00
合 计	290,383,017.57	284,853,903.22

38、营业外收入

项 目	2008年度	2007年度
固定资产处置利得	953,109.41	3,179,292.87
债务重组利得	1,556,797.94	1,459,796.53
政府补助	159,209,254.06	53,232,876.20
盘盈利得	510,537.32	169,163.40
捐赠利得	399,800.00	1,501,486.74
其他	3,727,618.63	7,660,655.71
合 计	166,357,117.36	67,203,271.45

说明：本年发生额较上期增加 99,153,845.91 元，增幅 147.54%，主要原因是由于政府

补助增加所致。

39、政府补助

(1) 收到的政府补助的种类和金额

政府补助的种类	2008年度	2007年度	备注
与收益相关的政府补助	148,509,254.06	53,232,876.20	

(2) 计入当期损益的政府补助金额

政府补助的种类	计入当期损益的金额		递延收益的余额	
	2008年度	2007年度	2008.12.31	2007.12.31
与收益相关的政府补助	159,209,254.06	53,232,876.20	-	2,990,000.00

40、营业外支出

项目	2008年度	2007年度
固定资产处置损失	2,693,590.48	7,869,311.45
非流动资产处置损失	96,956.97	-
公益性捐赠支出	4,571,888.62	553,581.00
非常损失	28,000.00	242,585.03
盘亏损失	-	21,937.85
罚款及滞纳金	1,040,268.41	2,082,935.61
其他	9,466,239.68	7,790,874.39
合计	17,896,944.16	18,561,225.33

41、所得税费用

项目	2008年度	2007年度
当期所得税	103,950,690.18	85,163,466.00
递延所得税	-2,906,555.09	-61,812.67
合计	101,044,135.09	85,101,653.33

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项目	2008年度	2007年度
利润总额	641,887,504.50	578,444,748.28
按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*25%）	160,471,876.13	190,886,766.93
某些子公司适用不同税率的影响	-62,479,260.50	-115,871,055.39
对以前期间当期所得税的调整	-513,513.17	1,000,000.00
归属于合营企业和联营企业的损益	-	-

无须纳税的收入和税收优惠（不含税率优惠）的纳税影响	-31,325,726.96	-32,368,584.69
不可抵扣的费用	2,163,906.10	6,702,865.48
税率变动的影响对期初递延所得税余额的影响	-	-
利用以前期间的税务亏损	-6,540,962.12	-2,614,723.88
未确认递延所得税的税务亏损	39,267,815.61	37,366,384.88
其他	-	-
所得税费用	101,044,135.09	85,101,653.33

42、每股收益

每股收益的计算	计算	2008年度	2007年度
归属于母公司普通股股东的净利润	a	461,284,261.80	409,661,701.76
母公司发行在外普通股的加权平均数	b	1,100,266,963.00	1,100,244,173.20
基本每股收益	a/b	0.42	0.37
归属于母公司普通股股东的净利润	c	461,284,261.80	409,661,701.76
母公司发行在外普通股的加权平均数	d	1,100,266,963.00	1,100,292,188.22
稀释每股收益	c/d	0.42	0.37

基本每股收益：

$$\text{基本每股收益} = \frac{\text{归属于母公司普通股股东的净利润}}{\text{母公司发行在外普通股的加权平均数}}$$

43、收到的其他与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金 306,677,000.15 元，其中：

项 目	2008年度	2007年度
政府补助及奖励	109,221,039.38	18,106,047.50
押金、保证金	38,287,284.29	151,723,553.90
罚款	316,713.39	186,589.40
利息收入	15,693,158.28	21,324,021.76
往来款	83,075,633.03	51,159,534.30
受限资金	59,288,707.92	-
保险赔付	794,463.86	-

44、支付的其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金 944,244,544.79 元，其中：

项 目	2008年度	2007年度
广告费	215,092,027.30	207,624,631.87
运输费	129,493,021.31	97,605,206.62
促销费	161,979,473.66	86,856,802.11
差旅费	57,871,095.39	38,098,185.82
业务宣传费	40,537,446.35	13,121,726.92
修理费	25,222,371.30	14,324,492.52
办公费	21,254,305.73	19,095,046.49
水电费	19,509,924.11	13,365,628.86
业务招待费	19,463,367.80	13,087,314.85
综合服务费	17,775,981.88	15,545,360.00
咨询费	17,110,101.95	10,513,062.84
商标使用费	15,335,951.61	20,992,776.96
综合服务费	17,775,981.88	15,545,360.00
受限资金	-	36,534,884.03

45、收到的其他与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金 19,268,395.00 元，其中：

项 目	2008年度	2007年度
政府贴息	19,268,395.00	11,520,000.00
财政拨款	-	3,000,000.00

46、支付的其他与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金 4,430,000.00 元，其中：

项 目	2008年度	2007年度
非公开发行股票的发行费用	4,430,000.00	-

47、现金流量表补充资料

补充资料	2008年度		2007年度	
	合并数	母公司	合并数	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	540,843,369.41	444,578,147.03	493,343,094.95	349,716,914.70
加：资产减值准备	18,727,810.97	8,778.01	15,846,849.89	90,556,482.61

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	560,793,170.38	158,957,015.87	540,285,251.14	163,465,567.32
无形资产摊销	12,148,431.57	1,853,873.93	9,714,098.89	1,564,264.26
长期待摊费用摊销	4,054,735.03	4,054,735.03	4,847,010.24	4,396,333.32
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)	1,837,438.04	539,969.62	1,711,882.28	953,477.79
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	-	-	1,116,005.93	-46,561.39
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-	-	-	-
财务费用(收益以“—”号填列)	140,489,508.58	132,669,513.00	88,470,711.92	66,078,337.50
投资损失(收益以“—”号填列)	-30,742,416.83	-290,383,017.57	-11,884,579.38	-284,853,903.22
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-2,906,555.09	208,091.72	1,421,384.01	-114,845.26
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-	-	-1,483,196.68	-1,467,716.69
存货的减少(增加以“—”号填列)	-613,736,514.30	-101,028,495.31	-494,242,614.63	-153,224,113.18
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	579,675,663.69	596,316,551.75	-464,996,219.03	-129,779,081.70
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-277,313,022.25	-323,432,258.69	730,002,727.75	412,182,090.24
其他	59,288,707.92	8,014,471.35	-36,534,884.03	-14,471.35
经营活动产生的现金流量净额	993,160,327.12	632,357,375.74	877,617,523.25	519,412,774.95
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	854,395,703.23	417,903,692.26	1,168,260,375.28	683,383,577.78
减:现金的期初余额	1,168,260,375.28	683,383,577.78	403,511,895.31	164,608,398.36
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	-313,864,672.05	-265,479,885.52	764,748,479.97	518,775,179.42

48、分部报告

(1) 业务分部

2008年度	啤酒业务	其他	抵销	合计
营业收入	7,853,574,330.45	952,419,783.57	559,510,736.53	8,246,483,377.49
其中: 对外交易收入	7,755,350,015.60	491,133,361.89	-	8,246,483,377.49
其中: 分部间交易收入	98,224,314.85	461,286,421.68	559,510,736.53	-
营业费用	763,439,328.26	67,470,305.12	-	830,909,633.38
营业利润/(亏损)	475,989,995.27	17,437,336.03	-	493,427,331.30
资产总额	10,950,014,967.10	667,264,597.46	-	11,617,279,564.56

负债总额	3,250,439,675.43	277,781,860.18	-	3,528,221,535.61
------	------------------	----------------	---	------------------

2007年度	2007年度	啤酒业务	其他	抵销	合计
营业收入	7,063,558,263.87	730,929,130.02	358,262,788.62		7,436,224,605.27
其中：对外交易收入	6,960,007,792.46	476,216,812.81	-		7,436,224,605.27
其中：分部间交易收入	103,550,471.41	254,712,317.21	358,262,788.62		-
营业费用	717,701,643.67	49,291,639.05	-		766,993,282.72
营业利润/(亏损)	524,038,120.75	5,764,581.41	-		529,802,702.16
资产总额	14,765,116,417.88	382,587,197.10	4,262,232,535.09		10,885,471,079.89
负债总额	5,660,583,705.54	92,692,252.69	1,434,492,109.05		4,318,783,849.18

九、关联方关系及其交易

1、关联方

(1) 母公司和子公司

A、母公司

母公司名称	注册地	业务性质	对本公司持股比例%	对本公司表决权比例%	注册资本(万元)	组织机构代码
北京燕京啤酒有限公司(“燕京有限公司”)	北京市	中外合资	56.48	56.48	USD 23871 万元	60006255-5

报告期内，母公司注册资本（实收资本）变化如下：

项目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
金额	USD10885万元	USD12986万元	-	USD23871万元

B、子公司

本公司所属的子公司详见本附注七。

(2) 其他关联方

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
北京燕京啤酒集团公司(“燕京集团”)	“燕京有限公司”的股东	10249910-5
北京企业(啤酒)有限公司	“燕京有限公司”的主要股东	-
北京燕达皇冠盖有限公司	“燕京集团”的合营公司	10249911-3
北京长亿人参饮料有限公司	“燕京集团”的合营公司	10110070-5
北京双燕商标彩印厂	“燕京集团”的合营公司	10253560-4
燕京啤酒(莱州)有限公司	“燕京有限公司”的控股公司	61344925-7

2、关联交易

(1) 向关联方销售商品

关联方名称	交易内容	2008 年度		2007 年度	
		金额 (万元)	占年度 (同期) 同类交易百分比 (%)	金额 (万元)	占年度 (同期) 同类交易百分比 (%)
北京燕京啤酒集团公司	销售啤酒等	907.38	0.12	835.22	0.35
燕京啤酒（曲阜三孔）有限责任公司	销售啤酒	392.61	0.05	631.82	0.26
燕京啤酒（莱州）有限公司	销售啤酒	118.22	0.02	85.65	0.04
燕京啤酒（莱州）有限公司	销售原材料等	692.67	8.60	865.90	2.89
燕京啤酒（曲阜三孔）有限责任公司	销售原材料等	3,396.50	42.15	1,226.50	4.09
合 计		5,507.38		3,645.09	

说明：本公司部分出口啤酒业务是通过本公司的控股股东之股东北京燕京啤酒集团公司进行的，上述关联交易均是因生产经营需要而发生的。

(2) 从关联方购买商品

关联方名称	交易内容	2008 年度		2007 年度	
		金额 (万元)	占年度 (同期) 同类交易百分比 (%)	金额 (万元)	占年度 (同期) 同类交易百分比 (%)
北京燕京啤酒集团公司	采购原材料	27,358.69	100.00	6,509.85	100.00
北京燕达皇冠盖有限公司	采购瓶盖	6,880.96	100.00	7,316.60	100.00
北京长亿人参饮料有限公司	委托加工听装啤酒	2,610.79	100.00	2,433.00	100.00
	采购贴标胶	53.81	99.27	130.54	99.18
北京双燕商标彩印厂	采购商标, 印刷标识	9,510.44	99.48	8,675.13	99.68
合 计		46,414.69		25,065.12	

说明：本公司部分进口主要原材料大麦业务是通过本公司的控股股东之股东北京燕京啤酒集团公司进行的，上述关联交易均是因生产经营需要而发生的。

(3) 其他关联交易

A、购买或销售商品以外的其他资产

关联方名称	交易内容	2008 年度	2007 年度
-------	------	---------	---------

北京燕京啤酒有限公司	出售燕京长沙公司 80%的股权	6,446,560.00	-
	本公司使用“燕京”商标,本公司按年销售收入的1%支付“燕京集团”商标使用费,本公司子公司按0.008元/瓶计算支付。	33,300,531.79	30,023,859.99
	本公司收取“燕京集团”商标使用费返还款。	4,845,015.76	4,763,648.26
北京燕京啤酒集团公司	本公司使用“燕京集团”工业用地其中:438409.9平方米,按每年每平方米约人民币4元支付。31853平方米,按年租金10.5万元支付。	1,849,000.08	1,849,000.00
	本公司有偿使用“燕京集团”有关住房、医疗、食堂、办公设施、能源、动力、保安设施或服务,支付“燕京集团”综合服务费。	15,545,359.96	15,545,360.00
燕京啤酒(莱州)有限公司	收取资金占用费	-	4,785,627.78
燕京啤酒(曲阜三孔)有限责任公司	收取资金占用费	-	3,847,822.55

B、担保

本公司与中国银行股份有限公司佛山分行签定保证合同,为燕京广东公司在中国银行股份有限公司佛山分行的2,000万元贷款提供连带责任担保。

燕京漓泉公司与中国建设银行股份有限公司玉林分行签定保证合同,为其子公司燕京玉林公司在建行玉林分行的6,500万元贷款提供连带责任担保。

惠泉啤酒公司与中国银行股份有限公司福鼎支行签订的最高额保证合同,本公司为其子公司燕京惠泉福鼎公司提供最高额1,000万元的贷款及银行承兑汇票的债务担保。截止2008年12月31日其子公司燕京惠泉福鼎公司实际应付票据余额为3,846,179.20元。

北京燕京啤酒集团公司为燕京新疆公司在中国银行股份有限公司石河子市分行的3,000万元贷款提供连带责任担保。

3、关联方应收应付款项余额

科目	关联方名称	2008.12.31	2007.12.31
应收账款	北京燕京啤酒集团公司	-	93,600.00
应收票据	燕京啤酒(曲阜三孔)有限责任公司	-	1,294,243.10
	北京双燕商标彩印厂	-	800,000.00
其他应收款	北京燕京啤酒集团公司	-	15,613.00
	燕京啤酒(曲阜三孔)有限责任公司	1,040,000.00	-
	北京燕达皇冠盖有限公司	-	45,083.94

	北京双燕商标彩印厂	1,496,274.83	-
应付账款	北京燕京啤酒集团公司	10,109,450.77	-
	北京双燕商标彩印厂	5,517,049.75	2,976,193.29
	北京燕达皇冠盖有限公司	1,831,111.35	488,602.20
	燕京啤酒(曲阜三孔)有限责任公司	57,100.00	-
预付账款	北京燕京啤酒集团公司	93,388,408.60	66,387,900.28
	北京燕达皇冠盖有限公司	1,476,175.00	-
其他应付款	北京燕京啤酒集团公司	-	6,054,902.13
	北京双燕商标彩印厂	-	30,400,000.00
	北京燕达皇冠盖有限公司	-	230,653.42

十、或有事项

担保事项详见附注九、2、(3) B。

除上述事项外，截至 2008 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十一、承诺事项

1、惠泉啤酒公司已于 2006 年 7 月 7 日完成股权分置改革。根据《福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司股权分置改革方案》，本公司承诺：

(1) 对股改方案实施后的惠泉啤酒公司的经营业绩做出承诺。若惠泉啤酒公司的经营业绩无法达到设定目标，全体非流通股股东向流通股股东追送股份一次。

A、触发的条件：根据惠泉啤酒公司经审计的年度财务报告，以扣除非经常损益以后的净利润为计算依据，如果惠泉啤酒公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度净利润增长率任何一年低于 25% 或者惠泉啤酒公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度中任一年度财务报告被出具非标准无保留意见审计报告。

B、追送股份数量：按照现有流通股股份每十股送一股的比例计算，本公司应支付 4,411,044.39 股。

(2) 对股改方案实施后所持股份限售做出承诺。

A、本公司在惠泉啤酒公司股份追送实施完毕日后十二个月内不上市交易和转让，在前项承诺期期满后，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。

B、若没有触发追送股份的条款，本公司所持惠泉啤酒公司股份自 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，即 12,500,000 股，在二十四个月内不超过百分之十，即 25,000,000 股。

C、在上述锁定期满后，如本公司通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的惠泉啤酒股票，其出售的股票的价格不得低于惠泉啤酒公司股权分置改革相关股东会议股权登记日的收盘价格（在惠泉啤酒公司实施资本公积转增股份、利润分配、在惠泉啤酒公司发行新股、可转换债券、权证或全体股东按相同比例缩股等事项，则对该价格做相应调整）。

2、本公司于2008年12月2日采用定向募集方式发行人民币普通股(A股) 110,000,000.00 股，募集资金净额为人民币1,109,833,300.00元。根据本公司关于此次募集资金的非公开发行股票预案披露，本次募集资金投向如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	募集资金使用计划		
	总投资	固定资产投资	流动资金
对燕京啤酒（衡阳）有限公司增资 10,000 万元用于啤酒技改扩能项目	10,000.00	9,834.00	166.00
对广东燕京啤酒有限公司增资 21,600 万元用于扩建工程项目	21,600.00	21,600.00	-
对燕京啤酒（赤峰）有限责任公司增资 18,404 万元用于燕京啤酒（通辽）有限责任公司糖化、包装车间技术改造项目；燕京啤酒（通辽）有限责任公司制冷车间、发酵车间、锅炉车间技术改造项目；燕京啤酒（中京）有限责任公司灌装生产线项目及燕京啤酒（中京）有限责任公司废水综合治理项目	18,404.00	18,404.00	-
对燕京啤酒（仙桃）有限公司增资 11,000 万元用于酿造车间技改项目及包装动力车间技改项目	11,000.00	9,181.00	1,819.00
对燕京啤酒（浙江仙都）有限公司增资 9,800 万元用于啤酒技改项目及燕京啤酒（浙江丽水）有限公司啤酒技改项目	9,800.00	8,861.90	938.10
对河北燕京啤酒有限公司增资 2,950 万元用于包装生产线扩建工程项目	2,950.00	2,890.28	59.72
对新疆燕京啤酒有限公司增资 8,000 万元用于一期工程扩建项目	8,000.00	7,148.00	852.00
投资 20,000 万元设立四川燕京啤酒有限公司用于啤酒生产线项目	20,000.00	18,872.00	1,128.00
投资 8,000 万元合资设立山西燕京啤酒有限公司	8,000.00	-	8,000.00
投资 9,900 万元设立内蒙古燕京啤酒原料有限公司用于年产 5 万吨大麦深加工项目	9,900.00	9,102.00	798.00
补充流动资金	14,000	-	14,000
合计	133,654.00	105,893.18	27,760.82

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其它承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

根据第四届董事会第二十三次会议决议，按 2008 年度利润分配预案进行分配：拟按 2008 年 12 月 31 日总股本为基数，每 10 股派发现金 1.5 元（含税）。

除上述事项外，截至 2009 年 4 月 27 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事

项。

十三、其他重要事项

1、处置子公司

(1) 本年不再纳入合并范围的原子公司

公司名称	注册地	业务性质	本公司投资额	本公司合计的持股比例%	本公司合计的表决权比例%	不再成为子公司原因
燕京啤酒(长沙)有限公司	湖南省长沙市	生产及销售啤酒	5000万	100	100	(注1)

注 1、本公司与本公司第一大股东北京燕京啤酒有限公司于 2008 年 12 月签订股权转让协议，将本公司所持有燕京长沙公司的 80% 股权出售给北京燕京啤酒有限公司，出售价格 6,446,560.00 元。出售日为 2008 年 12 月 31 日。本公司自 2008 年 12 月 31 日起不再将燕京长沙公司纳入合并范围。

(2) 本期出售的子公司出售日的财务状况列示如下：

公司名称	燕京啤酒(长沙)有限公司		
截止日期	(出售日)		2007. 12. 31
流动资产	1,838,888.90		3,339,247.21
长期投资	-		-
固定资产	52,882,155.03		56,888,401.20
无形资产及其他资产	9,690,163.30		9,701,808.42
流动负债	80,286,599.82		74,521,229.88
长期负债	-		-
净资产	-15,875,392.59		-4,591,773.05
处置损益	13,932,992.61		-
处置对价	6,446,560.00		-

(3) 本期出售的子公司出售日的经营成果列示如下：

公司名称		
期 间	(2008. 01. 01-出售日)	2007 年度
营业收入	-	9,021,345.06
营业利润	-9,012,837.52	-10,650,050.83
利润总额	-11,283,619.54	-13,208,169.40
所得税费用	-	-
净利润	-11,283,619.54	-13,208,169.40

(4) 处置上述子公司的产生现金流量的净额分析如下:

公司名称	
期 间	(2008.01.01-出售日)
处置子公司的价格	6,446,560.00
处置子公司收到的现金	6,446,560.00
减: 子公司持有的现金	1,263,105.19
处置子公司收到的现金流量净额	5,183,454.81

2、根据本公司 2008 年 2 月 20 日召开的 2008 年度第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可字[2008]1053 号《关于核准北京燕京啤酒股份有限公司非公开发行股票的通知》的核准，本公司采用非公开发行股票的方式发行股票 110,000,000.00 股，每股面值 1 元，每股发行价 10.20 元，计增加股本 110,000,000.00 元。

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的重要事项。

十四、补充资料

1、净资产收益率和每股收益

报告期利润	净资产收益率				每股收益			
	全面摊薄		加权平均		基本每股收益		稀释每股收益	
	2008 年度	2007 年度	2008 年度	2007 年度	2008 年度	2007 年度	2008 年度	2007 年度
归属于公司普通股股东的净利润	6.66%	7.44%	8.18%	7.63%	0.42	0.37	0.42	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.01%	5.77%	6.15%	5.91%	0.32	0.29	0.32	0.29

其中，非经常性损益项目及其金额如下

项 目	2008 年度	2007 年度
非流动性资产处置损益	20,212,473.02	-1,252,507.17
交易性金融资产收益	-	8,288,097.00
政府补助	139,189,434.38	53,232,876.20
对非金融企业收取的资金占用费	-	8,633,450.33
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	7,367.26	-

债务重组损益	1,556,797.94	-
银行理财产品收益	528,885.90	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,432,278.73	99,188.50
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	52,925,953.10
非经常性损益总额	151,062,679.77	121,927,057.96
减：非经常性损益的所得税影响数	20,360,862.41	17,615,154.55
非经常性损益净额	130,701,817.36	104,311,903.41
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	16,077,722.41	12,115,408.62
归属于公司普通股股东的非经常性损益	114,624,094.95	92,196,494.79

十五、财务报表的批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司第四届董事会第二十三次会议于2009年4月27日批准。

第十二节 备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、总会计师、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《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：李福成

北京燕京啤酒股份有限公司董事会

二〇〇九年四月二十七日