



北京金隅集團股份有限公司
BBMG CORPORATION*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號: 2009

中期報告



目錄

2	公司資料
6	主席致辭
10	管理層討論及分析
48	其他資料
57	中期財務報表審閱報告
58	未經審核中期合併資產負債表
61	未經審核中期合併利潤表
64	未經審核中期合併股東權益變動表
66	未經審核中期合併現金流量表
68	未經審核中期資產負債表
71	未經審核中期利潤表
72	未經審核中期股東權益變動表
74	未經審核中期現金流量表
76	未經審核中期財務報表附註
339	未經審核中期財務報表補充資料

公司 資料

公司中文名稱	北京金隅集團股份有限公司
公司英文名稱	BBMG Corporation*
公司總部	中國北京市東城區 北三環東路36號 環球貿易中心D座 郵編：100013
註冊地址及中國主要營業地點	中國北京市東城區 北三環東路36號 環球貿易中心D座 郵編：100013
香港主要營業地點	香港中環皇后大道中222號啟煌商業大廈405室
公司網站	www.bbm.com.cn/listco
法人代表	姜德義
董事會	
執行董事	姜德義(主席) 曾勁(總經理) 吳東 鄭寶金
非執行董事	郭燕明 于仲福
獨立非執行董事	王光進 田利輝 唐鈞 魏偉峰

* 僅供識別

公司資料

監事會

監事

徐風(主席)
王志成
于凱軍
胡娟
張國良
莊振國
張啓承

委員會

審計委員會

田利輝(主任)
王光進
唐鈞
魏偉峰
郭燕明
于仲福

薪酬與提名委員會

王光進(主任)
吳東
田利輝
唐鈞
魏偉峰

戰略與投資委員會

姜德義(主任)
曾勁
鄭寶金
王光進
田利輝
唐鈞
魏偉峰

公司資料

授權代表

姜德義
劉斐

董事會秘書

鄭寶金

公司秘書

劉斐

上市資料

A股

A股證券登記處

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海市
浦東新區陸家嘴東路166號
中國保險大廈36樓

上市地點

上海證券交易所

股份名稱

金隅集團

每手買賣單位

100股

股份代號

601992.SH

H股

H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

上市地點

香港聯合交易所有限公司

股份名稱

金隅集團

每手買賣單位

1,000股

股份代號

02009.HK

公司資料

主要往來銀行

中國農業銀行股份有限公司
中國工商銀行股份有限公司
交通銀行股份有限公司
北京銀行股份有限公司
中國建設銀行股份有限公司
中國銀行股份有限公司
北京農村商業銀行股份有限公司

獨立審計師

安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)
執業會計師

法律顧問

衛達仕律師事務所
關於香港法律

觀韜律師事務所
關於中國法律

主席 致辭



姜德義
主席

主席致辭

尊敬的各位股東：

我謹代表北京金隅集團股份有限公司(「本公司」或「金隅」)董事會(「董事會」)，欣然向各位股東提呈本公司截至二零一八年六月三十日止六個月(「報告期」)的半年業績報告及匯報本公司在上述期間所取得的經營業績，敬請各位股東省覽。

回顧

上半年，本公司堅持穩中求進工作總基調，著力提高發展質量和效益。透過控股天津市建築材料集團(控股)有限公司本公司已率先在建材行業實現了京津冀協同發展，與唐山冀東水泥股份有限公司資產重組重大審批事項全部完成，本公司在戰略佈局、轉型升級、創新發展、開放融合等各個方面取得了歷史性新成就，生產經營保持平穩較快發展的良好態勢。

在報告期內累計完成營業收入人民幣35,365.4百萬元，同比增長20.0%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣2,410.2百萬元，同比增長30.5%，歸屬於母公司股東應佔基本每股收益為人民幣0.23元。

主席致辭

展望

就現時客觀形勢而言，我國經濟運行總體平穩，支撐我國高質量發展的內生動力不斷增強，京津冀協同發展和供給側結構性改革持續推進；同時受中美貿易摩擦持續升級影響，經濟存在一定不確定性。另外，水泥行業產能總體過剩，市場需求呈現持續下降趨勢，供需矛盾仍然突出；房地產在「房住不炒」的政策基調下，調控力度不減。就主觀因素而言，本公司內部不同業務板塊和不同企業之間存在發展不平衡不充分的問題。面對上述機遇和挑戰，公司將抓住機遇，同時積極應對、科學把握，將挑戰轉化為機遇，保持良好的發展勢頭，奮力開創高質量跨越式發展的新局面。

本公司將按照「突出主業、強化專業」的發展思路，主動融入京津冀協同發展、供給側結構性改革等國家重大戰略，服務北京「四個中心」，水泥及預拌混凝土板塊和新型建材及商貿物流板塊認真做好北京城市副中心、雄安新區、首都新機場、冬奧場館等重點項目建材保供服務，使金隅新型環保、綠色節能建材在關注度高、影響力大、品牌傳播廣的重點項目得到廣泛應用，同時充分利用天津的區位優勢整合做強建材商貿物流業務；房地產開發板塊和物業投資與管理板塊在及時研究新政策、把握市場新動態的基礎上，提高運營能力，培育競爭優勢，以加快非首都功能疏解為契機，加大對分佈在北京、天津、河北的自有土地資源的開發利用，培育符合當地功能定位的新產業、新業態，形成並不斷完善與「京津冀協同發展」國家戰略高度契合的產業佈局。

主席致辭

本人謹代表董事會，衷心感謝各位股東及本公司業務夥伴的支持和幫助。希望在努力開創金隅跨越式發展新局面的征程中，持續得到各位股東和業務夥伴的信任與支持。

董事會主席

姜德義

中國北京

二零一八年八月二十九日

管理層 討論及分析





報告期內本公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 本公司所從事的主要業務、經營模式

本公司以水泥及預拌混凝土—新型建材製造及商貿物流—房地產開發—物業投資與管理為主要業務。

- 1、水泥及預拌混凝土業務：本公司是全國第三大水泥企業，水泥業務堅持以京津冀為核心戰略區域，不斷延伸佈局半徑，主要佈局在京津冀、陝西、山西、內蒙、東北、重慶、山東、河南和湖南等13個省(直轄市、自治區)，熟料產能約1.1億噸、水泥產能約1.7億噸、預拌混凝土產能約7,200萬立方米、預拌砂漿產能約225萬噸、骨料產能約3,850萬噸，助磨劑外加劑產能約34萬噸。在此基礎上，有效發揮水泥生產和預拌混凝土發展相互支撐的內在聯動機制，以混凝土集團為平台，在重點區域市場佈局預拌混凝土產業，在我國北方地區處於行業領軍地位，是國內最大的商品混凝土專業生產企業之一。堅持拓展市場與整合戰略資源同步推進，在京津冀地區的石灰石總儲量近17億噸。

管理層討論及分析

- 2、 新型建材及商貿物流業務：本公司是全國最大的建築材料生產企業之一，也是北京環渤海經濟圈最大的建築材料生產企業和建材行業的引領者。擁有傢俱木業、牆體及保溫材料、裝飾裝修材料、建材商貿物流等重點產品和服務。其中：金隅加氣產品產銷規模行業排名第二，金隅防火塗料產能及綜合實力位列國內三甲，天壇傢俱是全國傢俱行業領先企業，星牌優時吉礦棉板單線產能全球第一、規模亞洲最大、中高端銷量國內第一。通過大力實施結構調整和產業升級，本公司分別在河北大廠投資建設了金隅現代工業園區、在北京房山規劃改造完成賣店循環經濟園區，園區化集中生產模式基本形成，產業協同效應逐步顯現。主動承擔北京城市副中心項目建設所需建築材料的主供任務保時保質保量完成金隅加氣、金隅塗料、金隅星岩棉、金海燕玻璃棉、星牌優時吉礦棉板、愛樂屋門窗、天壇傢俱以及代理的衛浴產品等生產和供應任務，金隅加氣板材、星牌優時吉礦棉板等新型建材產品助力雄安新區建設，完成雄安新區首個建設項目雄安市民服務中心項目產品供應工作；金隅星岩棉、金海燕玻璃棉、星牌優時吉礦棉板、金隅防火塗料等新型建材產品助力青島上合峰會主會場青島奧帆中心改造項目建設，提高了本公司新型建材產品的市場形象，促進了產品質量、組織保障和管理水平等方面的提升。在風險可控的前提下，持續做實商貿物流產業並積極探索成熟的電商營銷模式。

管理層討論及分析

- 3、 房地產開發板塊業務：本公司是北京地區綜合實力最強的房地產開發商之一，年開復工規模達800萬平方米。本公司已進入北京、上海、天津、重慶、杭州、南京、成都、合肥、海口等15個城市，先後開發建設房地產項目130餘個，總建築規模約3,000萬平方米，形成了「立足北京、輻射京津冀、長三角、成渝經濟區三大經濟圈」的全國化開發格局，具備多品類房地產項目綜合開發的能力。作為北京市屬大型國企，本公司多年來引領北京市保障房建設，已累計規劃建設保障性住房700餘萬平方米，提供住房7萬多套。本公司在不斷鞏固核心業務優勢的基礎上，努力開展新型業態培育，圍繞非首都城市功能疏解和京津冀協調發展，積極投身城市礦產資源開發利用，已成功進入特色小鎮、產業地產、科創地產等多領域，為本公司帶來了新的發展機遇。
- 4、 物業投資與管理業務：本公司是北京地區最大的投資性物業持有者與管理者之一，目前在京持有高檔寫字樓約120萬平方米(包括在北京核心區域持有的投資性物業總面積約72萬平米)、物業管理面積(包括住宅小區和底商)約1,200萬平方米，專業化能力、品牌知名度、出租率和收益水平多年保持北京乃至全國業內領先水平。與此同時，以鳳山溫泉度假村、八達嶺溫泉度假村等為代表的度假休閒產業，已形成較大的產業規模和良好的社會知名度。

管理層討論及分析

(二) 重點行業情況說明

1、 水泥行業

2018年上半年，全國水泥產量9.97億噸，同比下降0.6%。在防風險和去槓桿等一系列政策調控下，基礎設施投資呈現較大幅度下降。但由於房地產投資的回升和去年基建投資延續項目，上半年水泥的總體需求同比僅小幅回落。報告期內，國家供給側結構性改革和環保督查力度的不斷加大，絕大部分省份出台並執行了包括「錯峰生產」、「環保限產」在內的多項限產措施，引致水泥供給端發生明顯變化，市場供需關係得到持續改善，庫存水平大幅低於去年，致使價格和盈利高位穩定。

據國家統計局統計，2018年上半年，行業在需求整體穩定的情況下，水泥行業效益實現了穩定快速增長，2018年前5個月，全國水泥行業利潤總額為人民幣514.91億元，同比增長163.86%，已經達到歷史最好水平。良好的效益主要得益於需求和價格的高位穩定。

2、 房地產開發行業

2018年上半年，房地產調控力度不減，因城施策，繼續抑制非理性需求。同時，積極落實「有效供給」，各地出台相關保障政策，大幅增加租賃住房、共有產權住房供應。各地繼續堅持調控目標不動搖、力度不放鬆，繼續嚴格執行各項調控措施，促進房地產市場健康發展。

管理層討論及分析

據國家統計局數據顯示，2018年上半年全國房地產開發投資人民幣55,531億元，同比名義增長9.7%，其中，住宅投資人民幣38,990億元，增長13.6%，增速回落0.6個百分點，住宅投資佔房地產開發投資的比重為70.2%，房地產開發企業房屋施工面積709,649萬平方米，同比增長2.5%，其中住宅施工面積487,933萬平方米，增長3.2%；房屋新開工面積95,817萬平方米，增長11.8%，其中，住宅新開工面積70,611萬平方米，增長15.0%；房屋竣工面積37,131萬平方米，下降10.6%，其中住宅竣工面積25,962萬平方米，下降12.8%。2018年上半年，房地產開發企業土地購置面積11,085萬平方米，同比增長7.2%；全國商品房銷售面積77,143萬平方米，同比增長3.3%，其中住宅銷售面積增長3.2%，辦公樓銷售面積下降6.1%，商業營業用房銷售面積增長2.4%；商品房銷售額人民幣66,945億元，增長13.2%，其中住宅銷售額增長14.8%，辦公樓銷售額下降3.2%，商業營業用房銷售額增長5.7%。6月末，商品房待售面積55,083萬平方米，比5月末減少927萬平方米。

管理層討論及分析

財務資料概要

金額單位：人民幣千元

	截至六月三十日止六個月		
	二零一八年 (未經審計)	二零一七年 (未經審計)	變動
營業收入	35,365,393	29,465,846	20.0%
主營業務營業收入	34,998,521	28,778,106	21.6%
主營業務毛利額	9,606,972	7,598,533	26.4%
主營業務毛利率(%)	27.4	26.4	增加1.0 個百分點
利潤總額	3,923,400	2,427,686	61.6%
淨利潤	2,927,743	1,782,023	64.3%
歸屬於母公司股東的淨利潤	2,410,206	1,846,371	30.5%
歸屬於母公司股東的基本每股收益(人民幣元)	0.23	0.17	35.3%

管理層討論及分析

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)	變動
貨幣資金	17,680,691	17,903,847	-1.2%
流動資產	153,871,114	143,589,262	7.2%
流動負債	114,785,794	110,434,361	3.9%
淨流動資產	39,085,320	33,154,901	17.9%
非流動資產	100,282,750	88,618,220	13.2%
非流動負債	63,028,696	51,855,311	21.5%
總資產	254,153,863	232,207,482	9.5%
歸屬於母公司股東權益	54,291,936	51,162,848	6.1%
資產負債率(總負債除以總資產)(%)	69.96	69.89	增加0.07 個百分點

管理層討論及分析

業務資料概要

	截至六月三十日止六個月		變動
	二零一八年	二零一七年	
水泥及預拌混凝土板塊			
水泥銷量(百萬噸)	43.63	45.83	-4.8%
預拌混凝土銷量(百萬立方米)	6.28	6.56	-4.3%
新型建材與商貿物流板塊			
岩棉板(千噸)	30.4	20.4	49.0%
房地產開發板塊			
結轉面積(千平方米)	430.8	406.6	6.0%
合同簽約面積(千平方米)	518.2	784.7	-34.0%
物業投資與管理板塊			
投資物業總面積(千平方米)	1,085.1	715.5	51.7%

經營情況的討論與分析

2018年上半年，本公司積極踐行新發展理念，堅持穩中求進工作總基調，著力提高發展質量和效益。同時，深度融入京津冀協同發展，成功控股天津建材集團，全部完成與冀東水泥資產重組重大審批事項，各產業板塊提質增效成果明顯，綠色轉型持續深入，科技創新效果明顯，重點工作穩步推進，基礎管理規範有序。報告期內，本公司經濟運行穩健，規模與效益再創新高，主要經濟指標實現又好又快增長。本公司經營工作保持平穩較快發展的良好態勢。

管理層討論及分析

2018年上半年，本公司實現營業收入人民幣35,365.4百萬元，其中主營業務收入為人民幣34,998.5百萬元，同比增長21.6%；利潤總額為人民幣3,923.4百萬元，同比增長61.6%；淨利潤為人民幣2,927.7百萬元，同比增長64.3%，歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣2,410.2百萬元，同比增長30.5%。

（一）水泥及預拌混凝土板塊

按照「打造國際一流的現代化、專業化大型水泥產業集團」的戰略定位，優化管控模式，強化過程控制，提高運營效率，聚焦經營效果，全面提質增效。本公司採取一系列的措施消化吸收重組冀東成果，改革紅利逐步釋放，重組效應日益顯現。

2018年上半年，水泥及熟料銷量43.63百萬噸，同比減少4.8%；實現主營業務營業收入人民幣15,692.3百萬元，同比增長12.7%；實現主營業務毛利額人民幣4,911.2百萬元，同比增長30.5%。板塊大部分企業業績顯著提升。其中，水泥銷量37.21百萬噸，熟料銷量6.4百萬噸；水泥及熟料綜合毛利率36.6%，同比增加7.2個百分點。混凝土銷量6.3百萬立方米，同比減少4.5%，混凝土毛利率10.0%，同比增長2.5個百分點。

管理層討論及分析

(二) 新型建材與商貿物流板塊

以實現板塊製造業企業單戶利潤超千萬為目標，以企業診斷、企業對標和「兩降一增」為抓手，做實產業、做強管理、做優產品，不斷增強企業盈利能力和市場競爭力。板塊企業協同配合，積極參與國家重點項目建設，助力北京城市副中心、雄安新區市民服務中心、青島上合峰會會場改造、首都新機場、冬奧會場館等項目，提供綠色、節能、環保建材產品和服務，增強產品影響力和品牌認知度。

2018年上半年，新型建材與商貿物流板塊實現主營業務營業收入人民幣9,068.4百萬元；其中：製造業完成人民幣1,389.0百萬元，商貿物流業完成人民幣7,679.0百萬元；板塊實現主營業務毛利額人民幣576.9百萬元，同比增長7.0%。

管理層討論及分析

(三) 房地產開發板塊

繼續深化改革，做實做強專業管控平台，職業經理人試點工作基本落地，人力資源管理、項目拓展、資金管理、戰略採購和成本管控等平台初步搭建，綜合競爭能力整體提升。

二零一八年上半年，房地產開發板塊實現主營業務營業收入約人民幣9,948.4百萬元，同比增長36.3%，主營業務毛利額約人民幣3,184.1百萬元，同比增加35.1%；年內實現結轉面積430,844平方米，同比增加6.0%，其中商品房結轉面積429,544平方米，同比增加6.9%，保障性住房結轉面積1,300平方米，同比減少72.8%；本公司累計合同簽約面積518,172平方米，同比減少34.0%，其中商品房合同簽約面積516,872平方米，同比減少18.6%，保障性住房合同簽約面積1,300平方米，同比減少99.1%。在報告期內，實現合同簽約額約人民幣9,190百萬元，同比減少31.2%，實現現金回款約人民幣9,250百萬元，同比減少23.3%。截至報告期末，本公司擁有的土地儲備合共約為8,573,100平方米。

報告期內，面對市場調控壓力，各城市本公司全力推動項目營銷，周密安排項目交用。上海大成郡項目、合肥南七里項目、青島和府項目熱銷；北京金玉府一期提前交用；南京紫京府二期、杭州學府等項目按時交付。同時，西三旗科技園項目建設也已取得階段性成果。

2018年上半年，本公司成功獲取4宗土地，新增土地儲備577.5千平方米。

管理層討論及分析

二零一八年上半年主要新增土地儲備表

序號	項目(宗地)名稱	位置	土地用途	項目		土地金額 (人民幣百萬元)	獲取方式	獲取時間 (年/月/日)	權益 比例
				土地面積 (平方米)	容積率/面積 (平方米)				
1	成都市高新區中和街道 GX2017-16(071)(82畝)地塊	成都市高新區	二類住宅用地	54,999	110,000	1,430.00	拍賣	2018-03-21	100%
2	寧波市高新區GX03-02-16地塊	寧波市高新區	二類住宅用地	43,404	145,000	1,980.00	掛牌	2018-04-25	100%
3	冀東水泥集團水機技校地塊	唐山市路北區	商業用地	12,604	18,900	41.40	拍賣	2018-04-10	100%
4	青島市即墨片地塊	青島市即墨市	二類住宅用地和 商業用地	189,753	303,600	1,648.31	拍賣	2018-06-05	100%
合計				300,760	577,500	5,099.71			

(四) 物業投資及管理板塊

圍繞北京城市定位，積極探索經營創新。報告期內，地產經營業務保持良好發展態勢，聚焦經營轉型升級，進一步提高發展的質量和效益。寫字樓和公寓運營保持較高水平，平均出租率分別為91.3%和96.8%。金隅喜來登酒店平均入住率81%，同比上升5個百分點。物業經營公司不斷提升服務品質，積極進行市場拓展，進一步打造高端專業的物業服務品牌。

管理層討論及分析

二零一八年上半年，物業投資與管理板塊實現主營業務營業收入約人民幣1,887.8百萬元，同比增加13.3%；主營業務毛利額約人民幣1,103.6百萬元，同比增加2.6%。截至報告期末，本公司在北京及天津核心區域持有的投資性物業總面積約1,085.1千平方米，綜合平均出租率93%，綜合平均出租單價5.9元/平方米/天（其中北京區域投資性物業綜合平均出租單價8.3元/平方米/天）。

於二零一八年六月三十日本集團所持投資物業情況表

	位置	用途	物業總面積 (千平方米)	公允價值 (人民幣 百萬元)	平均出租單價 (人民幣 元/日)	平均出租率	單位公允價值 (人民幣 元/平方米)
環球貿易中心一期	北京北三環	商業	108.2	3,200.3	11.3	84%	29,581
環球貿易中心二期	北京北三環	商業	141.5	3,356.4	8.4	92%	23,724
環球貿易中心三期(底商)	北京北三環	零售	57.5	1,161.7	8.2	90%	20,205
騰達大廈	北京西二環	商業	67.7	1,754.2	9.6	93%	25,920
金隅大廈	北京西二環	商業	41.2	1,156.5	10.5	84%	28,047
建達大廈及北京建材 經貿大廈	北京東二環	商業	43.4	1,250.0	5.7	91%	28,824
大成大廈	北京西二環	商業	41.4	1,144.4	11.0	95%	27,619
環渤海金岸賣場	天津河西區	零售	301.5	2,445.1	2.4	99%	8,110
	小計		802.4	15,468.6			19,279
其他物業	北京及天津城區	商業及零售	282.7	3,328.3			11,772
	合計		1,085.1	18,796.9	5.9	93%	17,323

管理層討論及分析

利潤表及現金流量事項分析

1. 投資物業公允價值變動收益

本公司在報告期末採用公允價值對投資物業進行後續計量。公允價值變動計入利潤表中的「公允價值變動收益」。公允價值由獨立評估師按公開市場和現有用途為基礎採用未來收益法和市場法進行評估。

本公司不對投資物業計提折舊或進行攤銷，在資產負債表日以投資物業的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入當期損益。

報告期內，本公司投資物業公允價值變動收益為人民幣270.2百萬元，佔稅前利潤6.9%。報告期內投資物業公允價值變動收益與去年同期相比增長約5.0%。

2. 銷售費用、管理費用及財務費用

報告期內，本集團的主要費用同比變動如下：

- (1) 二零一八年上半年銷售費用約為人民幣1,163.7百萬元，同比增加約人民幣1.5百萬元。
- (2) 二零一八年上半年管理費用約為人民幣3,093.6百萬元，同比增加約人民幣422.5百萬元，主要由於職工薪酬和停工損失所致。
- (3) 二零一八年上半年財務費用約為人民幣1,363.9百萬元，同比增加約人民幣31.2百萬元，主要由於貸款增長帶動利息支出增長所致。

管理層討論及分析

3. 現金流量情況

二零一八年上半年，本集團合併財務報表確認現金及現金等價物淨減少額人民幣1,237.7百萬元。其中：經營活動產生的現金流量流出淨額為人民幣3,638.6百萬元；投資活動產生的現金流量流出淨額為人民幣6,738.3百萬元；籌資活動產生的現金流量流入淨額為人民幣9,156.7百萬元；而匯率變動對現金及現金等價物的影響減少人民幣17.5百萬元。

核心競爭力分析

本公司是京津冀建材行業踐行綠色環保、節能減排、循環發展的引領者，積極順應京津冀協同發展和供給側結構性改革的政策導向。2016年，本公司成功重組併購了冀東發展集團，水泥產能躍居全球第五位、全國前三甲，市場掌控力和影響力進一步提升；2018年5月，本公司成功參與天津建材集團的混合所有制改革並對其控股，有助於優化本公司各項業務在京津冀區域的佈局，進一步強化本公司在京津冀建材領域的優勢地位。本公司是全國最大的建材製造商之一和環渤海經濟圈綠色環保建材行業的標桿；是北京地區綜合實力最強的房地產開發商之一和最大保障性住房開發企業，具有成本較低的一線城市開發用地儲備，豐富的工業用地儲備；是北京最大的投資性物業持有者和管理者之一；位列中國企業500強、中國企業效益200佳和全國企業盈利能力100強。本公司各項主營業務強勁增長、協同發展，已延伸至全國23個省市區及境外多個城市。

本公司核心競爭力主要表現在以下幾點：

管理層討論及分析

1、 產業鏈優勢：

本公司具有縱向一體化的核心產業鏈優勢，經過企業化、集團化、股份化、證券化等重大改革改制，已由傳統單一的建材產品生產企業發展成為以「新型綠色環保建材製造、貿易及服務，房地產開發經營、物業管理」為核心產業鏈的市屬大型國有控股產業集團和A+H整體上市公司。本公司依託新型綠色環保建材製造業及裝備製造產業發展積累的優勢，向房地產開發領域延伸，並注重業務拓展和產業提升，向貿易及服務、高端物業管理等現代服務業領域發展。發揮房地產開發產業資金量大、產品需求量大特點，以市場化方式帶動以水泥為主的新型綠色環保建材產品的應用以及設計、裝修、物業管理等相關產業的發展；新型綠色環保建材製造、不動產經營和物業服務產業通過充分發揮品牌、管理、技術等方面的優勢，也促進了房地產開發項目的品質提升、價值提升和庫存去化；並且房地產開發產業借助新型綠色環保建材製造產業在「走出去」戰略的實施中所積累各種資源和優勢，開疆拓土、優化佈局，挺進目標區域市場。各項主業之間互為支撐、相互促進，以產業鏈為核心的規模優勢、協同優勢、集成優勢持續增強。

管理層討論及分析

2、 技術創新驅動優勢：

2018年上半年，本公司科技投入6.4億元，新產品銷售收入15億元，成功申請專利58項，主編國家標準、行業標準、地方標準14項。圍繞廢物處置技術、綠色建材、綠色製造等方面確立28個重點科研項目，其中《水泥窯氮氧化物超低排放》項目將排放控制在每立方米100mg以下；《3550KW及以上大功率永磁直驅系統研發》完成關鍵技術研發；《移動式建築垃圾破碎成套系統開發》完成樣機製造。

本公司下屬北京建都設計研究院獲科技部「科技型中小企業」稱號；北京金隅琉水環保科技有限公司處置飛灰技術列入生態環境部國家先進污染防治技術目錄；冀東發展集團的《基於SNCR工藝的水泥窯分級燃燒脫硝技術開發》等6個項目列入2018年唐山市第一批百項創新項目名錄。

3、 綠色可持續發展優勢：

本公司充分發揮自身產業優勢，主動服務北京「四個中心」建設，做「城市淨化器、政府好幫手」，加速轉型升級步伐，走綠色可持續發展道路。2018年上半年，下屬北京金隅琉水環保科技有限本公司、承德金隅水泥有限責任公司、涑水冀東水泥有限責任公司和金隅冀東水泥吉林區域永吉公司取得危廢經營許可證。下屬北京金隅琉水環保科技有限公司飛灰處置二線、贊皇金隅水泥有限公司生活垃圾處置項目穩定達產。下屬冀東水泥灤縣有限責任公司污泥處置項目和邢台金隅詠寧水泥有限公司危廢處置項目完成建設。截至目前，本公司共有19家水泥企業建成協同處置線。上半年處置固廢37.7萬噸，是同期的2.4倍；在京企業處置危廢7.7萬噸，同比增長27%，處置危險廢物能力明顯提高。

管理層討論及分析

2018年上半年，本公司環保治理投入2.8億元，開展無組織專項整治及環保與安全提升工程，完成整改622項。修訂並頒發《環境保護管理辦法》和環境標準化評價指標體系，貫徹生態文明思想、落實環保主體責任的意識明顯提升。在日趨嚴厲的環保督查形勢下，推進實施環境標準化建設，堅持低碳綠色可持續發展，實現了本公司自身經濟效益和資源利用效率的最大化，為城市發展、環境安全和社會和諧做出了積極貢獻。

4、 產融結合優勢：

在金融強監管和去槓桿的大背景下，市場資金面持續收緊，實體經濟融資成本持續走高。為支持並促進各項主業發展，本公司加大推進與金融機構的合作力度，創新融資管理，拓展融資渠道。所屬北京金隅財務有限公司和金隅融資租賃有限公司為本公司整體資金運營效率的提高、融資渠道的擴寬、資金風險的防範搭建新平台，實現了產業資本與金融資本的有機融合，為本公司的健康可持續發展奠定了堅實金融基礎。

2018年上半年，本公司外部融資淨增加人民幣127億元，主要融資舉措有：在上海證券交易所成功註冊人民幣50億元本公司債券額度，並取得中國證監會核准批覆，已成功發行人民幣30億元公司債券；在銀行間債券市場人民幣400億元債務融資工具註冊額度下，完成人民幣95億債務融資工具發行，其中：永續中票人民幣20億元，中期票據人民幣20億元，超短期融資券人民幣55億元；完成騰達大廈及建達大廈資產支持專項計劃人民幣24億元額度註冊，並完成騰達大廈資產支持專項計劃人民幣20億元發行融資工作；完成北京金融資產交易所人民幣25億元債權融資計劃額度註冊，並全部發行。

管理層討論及分析

5、 企業文化及品牌優勢：

本公司大力弘揚以「想幹事、會幹事、幹成事、不出事、好共事」的幹事文化、「八個特別」的人文精神、「共融、共享、共贏、共榮」的發展理念和「三重一爭」的金隅精神為核心的優秀金隅文化，迎接挑戰、搶抓機遇、穩中求進、順勢而為、實幹興企、志在一流，向著打造國際一流產業集團、進入世界500強的宏偉目標接續奮鬥。金隅文化所闡述的思想理念與系統內廣大幹部職工共同的事業追求和人文理想高度契合，成為激勵全系統廣大幹部職工在各自崗位上建功立業、激情奉獻的強大精神動力。「金隅」品牌連續榮獲北京市著名商標，並在2018年（第十五屆）「中國500最具價值品牌」排行榜中位列第67位，良好的品牌知名度和美譽度，為全面開創金隅跨越式發展的新局面營造了良好的文化氛圍和智力支撐。

本公司可能面對的風險

1、 政策風險

水泥及地產行業的發展直接受宏觀經濟發展及國家宏觀調控政策的影響；受中美貿易摩擦持續升級影響，宏觀經濟不確定性增加，對本公司相關業務也造成一定的影響。水泥行業目前仍面臨產能過剩的境況，政府不斷加大治理產能過剩及環境污染力度，水泥企業按照供給側結構性改革要求，實現轉型升級、可持續發展仍是主旋律；在有利於房地產行業健康發展的長效機制成熟之前，房地產相關調整政策特別是區域房地產調整政策將差異化和多樣化。

管理層討論及分析

對策：加強對國家宏觀經濟政策的解讀、分析和研判，響應國家政策號召；密切關注美國對華貿易政策，調整相關進出口業務，加強匯率管理，嚴控外匯風險。主動適應新常態，順大勢，造勝勢，把握市場走勢，進一步增強機遇意識、產業協同意識和發展意識，逐步提升機制創新、制度創新、技術創新和管理創新能力，充分發揮本公司規模優勢、區域優勢和品牌優勢，提高本公司核心競爭力，最大限度地降低宏觀政策帶來的風險。

2、 資金運營風險

在金融強監管和去槓桿的大背景下，市場資金面持續收緊，實體經濟融資成本持續走高，加大了企業融資難度，加劇了企業流動性風險。本公司處於快速發展階段，維持日常經營和滿足未來發展仍面臨一定的資金壓力。

對策：本公司將強化財務資金管理，提升資金使用效率；推進與金融機構的合作力度，創新融資模式，拓展融資渠道，保證本公司資金鏈安全穩定；發揮財務公司、融資租賃公司優勢作用，為本公司整體資金運作保駕護航。

3、 市場競爭風險

雖然本公司成功實施了對冀東發展集團的戰略重組，水泥主業的區域市場秩序進一步改善，但水泥行業產能過剩仍然嚴重，市場需求呈現持續下降趨勢，供需矛盾更加突出，企業間價格競爭激烈，制約和影響了本公司水泥產業的盈利能力。

管理層討論及分析

對策：繼續圍繞水泥主業，強化區域市場整合，擴大區域市場佔有率。同時加強本公司內部管理，通過加快轉型升級，加大技術研發和創新，設備和工藝改造，節能降耗，降低生產成本，不斷增強本公司的市場競爭力。

流動資金及財務資源

於二零一八年六月三十日，本集團總資產達人民幣254,153.9百萬元，較報告期初增加約9.5%，其中包括總負債人民幣177,814.5百萬元、少數股東權益人民幣22,047.4百萬元及歸屬於母公司股東權益合計人民幣54,291.9百萬元。於二零一八年六月三十日，股東權益總額為人民幣76,339.4百萬元，較報告期初增加約9.2%。於二零一八年六月三十日，本集團淨流動資產為人民幣39,085.3百萬元，較報告期初增加人民幣5,930.4百萬元。資產負債率(總負債除以總資產)為69.96%，較報告期初增加0.07個百分點。

於二零一八年六月三十日，本集團貨幣資金為人民幣17,680.7百萬元，較報告期初減少人民幣223.2百萬元。於報告期內，本集團一般以內部資源、公司債券、短期融資券、中期票據及其中國主要往來銀行所提供的銀行信貸撥付業務資金。於二零一八年六月三十日，本集團計息銀行貸款為人民幣73,394.3百萬元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣62,448.3百萬元)，並按固定息率計息且均以人民幣計值。其中，須於一年內償還之計息銀行貸款約為人民幣44,259.0百萬元，較報告期初增加約人民幣7,481.8百萬元。須於一年後償還之計息銀行貸款約為人民幣29,135.3百萬元，較報告期初增加約人民幣3,464.2百萬元。本集團之計息銀行貸款均以人民幣計價。

管理層討論及分析

本公司於報告期內與多家銀行訂立合作協議，獲得授信額度。截至報告期末，本公司獲得中國國內銀行授信總額人民幣151,975百萬元，已提取借款人民幣73,270百萬元，尚未使用之授信額度為人民幣78,705百萬元。截至本報告日期，本公司不存在未按期、未足額支付及應付未付本期債券利息的情況。於報告期內，本公司的其他債券和債務融資工具均按照合同或相關約定按期足額付息兌付，未發生任何違約情況。本公司擁有充裕的資金應付營運所需。於二零一八年六月三十日，本集團並無任何有關重大投資或資本資產之未來計劃。

本公司將根據借款及債券本息未來到期支付安排制定年度、月度資金運用計劃，合理調度分配資金，保證按期支付到期利息和本金。

償債資金將主要來源於本公司日常經營活動產生的現金流。

在報告期內，為了有效的維護債券持有人的利益，保證本期債券本息按約定支付，本公司建立了一系列工作機制，包括設立募集資金專戶和償債資金專戶、組建償付工作小組、聘請債券受託管理人及加強信息披露等措施，形成一套完整的確保本期債券本息按約定償付的保障體系。

截至本報告日期，本公司不存在未按期，未足額支付及應付未付本期債券利息的情況。

環境保護

在報告期內，本公司嚴格按照國家環保法律、法規要求進行生產經營，不存在屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司環保方面的違法、違規行為、環保責任事故及受到環境保護行政處罰的情況。

二零一三年建議配售及二零一五年建議配售所得款項使用情況

於二零一三年九月五日，董事會已批准建議本公司按認購價每股人民幣5.58元向兩名目標認購人(包括北京金隅集團有限責任公司及北京京國發股權投資基金(有限合夥)(「基金」))非公開發行及配售不超過500,903,224股A股(「二零一三年建議配售」)。北京金隅集團有限責任公司及基金已同意分別按總代價約人民幣2,500百萬元及人民幣295百萬元認購本公司擬發行的448,028,673股A股及52,874,551股A股。

二零一三年建議配售籌得所得款項總額約人民幣2,795百萬元。根據有關二零一三年建議配售的所有適用成本及費用估計，二零一三年建議配售所得款項淨額(經扣除有關建議配售的所有適用成本及費用後)約為人民幣2,774.7百萬元已於二零一四年年三月二十四日匯入經董事會批准開立的募集資金專戶。

於二零一五年三月二十六日，董事會議決及建議向不超過10名目標認購人(包括北京金隅集團有限責任公司)配售本公司A股，籌集所得款項總額不超過人民幣50億元(「二零一五年建議配售」)，以為本集團於北京、南京和天津的住宅及商業物業開發項目提供資金，並且補充本集團的營運資金，有關詳情載於本公司日期為二零一五年三月二十六日、二零一五年四月一日、二零一五年五月四日、二零一五年五月二十七日、二零一五年六月十一日、二零一五年六月二十六日、二零一五年七月二十八日、二零一五年八月十二日、二零一五年八月二十日、二零一五年九月十八日及二零一五年十月二十八日的公告，以及本公司日期為二零一五年四月三十日的通函。於二零一五年五月二十七日舉行的二零一四年股東周年大會及於二零一五年八月十二日舉行的二零一五年第一次臨時股東大會上，有關二零一五年建議配售的相關決議案獲正式通過。

茲亦提述本公司日期為二零一五年十二月七日的公告，本公司於二零一五年十二月三日完成二零一五年建議配售。於二零一五年建議配售完成後，本公司股份總數由4,784,640,284股增加至5,338,885,567股。二零一五年建議配售的所得款項總額為人民幣4,699,999,999.84元。扣除二零一五年建議配售費用並計入利息收入後，二零一五年建議配售的所得款項淨額為人民幣4,637,875,039.84元已於二零一五年十一月三十日匯入經公司董事會批准開立的募集資金專戶。

管理層討論及分析

截至二零一八年六月三十日，本公司已使用二零一三年建議配售及二零一五年建議配售之募集資金人民幣7,381,841,587.42元(包括使用閒置募集資金暫時補充流動資金的人民幣10,288,917,300.00元，使用募集資金永久補充流動資金的人民幣600,000,000.00元，收到流動資金歸還募集資金專戶款人民幣10,146,603,600.00元，改變募集資金用途的金額為人民幣2,256,288,600.00元，項目實際使用募集資金人民幣4,378,659,812.43元，支付的中介費用人民幣4,504,100.00元，支付的銀行手續費用人民幣75,374.99元)，取得存款利息收入人民幣8,498,381.88元，募集資金結餘人民幣47,396,784.22元(包括尚未支付的中介費人民幣3,624,960.00元)。

為規範本公司募集資金管理，保護中小投資者的權益，經本公司第二屆董事會第十次會議審議通過，於二零一零年八月制定了《募集資金使用與管理制度》(以下簡稱「《募集資金管理辦法》」)，二零一三年十月，按照中國證監會及上海證券交易所的相關要求，經本公司第三屆董事會第六次會議審議通過，本公司修訂了《募集資金管理辦法》，該辦法中對募集資金存放、使用、投向變更及管理和監督做了詳細規定，所有募集資金投資項目的支出，均在募集資金披露用途內和本公司預算範圍內，按照本公司財務會計制度履行資金使用審批手續。

根據《募集資金管理辦法》，本公司及下屬全資子公司北京市加氣混凝土有限責任公司、大廠金隅現代工業園管理有限公司、北京金隅天壇傢俱股份有限公司、北京金隅嘉業房地產開發有限公司、金隅麗港(天津)房地產開發有限公司、金隅南京房地產開發有限公司分別為二零一三年建議配售及二零一五年建議配售募集的資金開設專項存儲賬戶。九家募集資金專用賬戶包括：交通銀行股份有限公司北京市分行、中國工商銀行股份有限公司北京和平裡支行、中國工商銀行股份有限公司石景山支行、中國建設銀行股份有限公司大廠支行、中國工商銀行北京安貞支行、中國建設銀行股份有限公司北京城市建設開發專業支行(2個賬戶)、中國農業銀行股份有限公司天津永安道支行、中國農業銀行股份

管理層討論及分析

有限公司南京興隆大街支行。在二零一三年建議配售及二零一五年建議配售募集資金到位後，本公司與銀行、保薦人簽署了《募集資金專戶存儲三方監管協議》，對募集資金的使用進行共同監管，協議主要條款與上海證券交易所《募集資金專戶存儲三方監管協議(範本)》一致，不存在重大差異。截至二零一八年六月三十日，協議各方均按照《募集資金專戶存儲三方監管協議》的規定行使權利，履行義務。

截至二零一八年六月三十日，本公司募集資金專戶存儲情況列示如下：

				單位：人民幣元
序號	銀行名稱	銀行帳號	開戶方	金額
1	交通銀行股份有限公司北京市分行	110060149018170182242	本公司	28,977,894.80
2	中國工商銀行股份有限公司 北京和平里支行	0200203319020196563	本公司	13,878.96
3	中國工商銀行股份有限公司石景山支行	0200013419200040504	北京市加氣混凝土有限責任公司	1,411,764.95
4	中國建設銀行股份有限公司大廠支行	13001707748050506500	大廠金隅現代工業園管理有限公司	10,709,101.99
5	中國工商銀行北京安貞支行	0200064819024649727	北京金隅天壇傢俱股份有限公司	57,415.89
6	中國建設銀行北京城市建設開發專業支行	11050138360000000048	北京金隅嘉業房地產開發有限公司	390,657.5
7	中國建設銀行北京城市建設開發專業支行	11050138360000000047	北京金隅嘉業房地產開發有限公司	2,371,122.65
8	中國農業銀行股份有限公司 天津永安道支行	02280101040015072	金隅麗港(天津)房地產開發有限公司	1,342,557.25
9	中國農業銀行股份有限公司 南京興隆大街支行	10109201040009981	金隅南京房地產開發有限公司	2,122,390.23
合計				47,396,784.22

註：上述募集資金專用賬戶存款餘額均為活期存款，該專戶存款餘額中含存款利息收入人民幣8,498,381.88元。

管理層討論及分析

本公司嚴格按照《募集資金管理辦法》使用二零一三年建議配售及二零一五年建議配售之募集資金。募集資金投資項目的資金實際使用情況詳見下表：

本公司截至二零一八年六月三十日募集資金使用情況對照表

金額單位：人民幣萬元

募集資金總額	變更用途的募集資金總額	變更用途的募集資金總額比例	募集資金孑孓		截至期末		截至期末		截至期末		項目			
			投資總額	投資總額	承孑孓投入金額(1)	本期投入金額	累計投入金額	投入進度%	項目達到預定可使用日期	是否合理計收益	是否發生重大變化	未達到計劃期的原因		
749,504.00	225,628.86	30.10%	97,953.00	8,079.06	97,953.00	8,079.06	85,324.30	(12,628.70)	87.11%	預計2018年12月完工	-	無	-	
北京金隅集團總部工程項目(註1)	-	-	97,953.00	8,079.06	97,953.00	8,079.06	85,324.30	(12,628.70)	87.11%	預計2018年12月完工	1,682.17	-	無	-
年產80萬噸條件係膜生產線項目(註2)	-	18,155.00	90,000.00	127.54	90,000.00	127.54	90,000.00	-	100.00%	完工	32,988.47	-	無	-
朝陽區朝陽北段(原星牌建材製品廠)B01、B02、B03地塊二期居住、中小學合校、托幼用地項目(註3)	-	90,000.00	89,520.59	-	89,520.59	-	89,520.59	-	100.00%	-	-	-	無	-
朝陽區東壩驛二類居住、小學用地項目(註4)	-	170,000.00	46,014.42	499.00	46,014.42	499.00	46,014.42	-	100.00%	完工	331,090.21	-	無	-
金隅中北居住宅項目(註5)	-	50,000.00	37,773.08	-	37,773.08	-	37,773.08	-	100.00%	-	-	-	無	-
南京市建寧區鐘靈大街北側A2項目(註6)	-	100,000.00	75,666.90	701.00	75,666.90	701.00	75,666.90	-	100.00%	完工	640,073.83	-	無	-
項目小計	689,504.00	181,551.00	681,261.09	25,417.78	681,261.09	25,417.78	663,494.85	(17,766.24)	97.39%	1,771,255.50	1,771,255.50	-	-	-
補充流動資金(註7)	60,000.00	-	60,000.00	-	60,000.00	-	60,000.00	-	100.00%	-	-	-	-	-
合計	749,504.00	181,551.00	741,261.09	25,417.78	741,261.09	25,417.78	723,494.85	(17,766.24)	97.60%	預計2019年4月完工	554,682.81	-	無	-

金額單位：人民幣萬元

募集資金總額	749,504.00	本期投入募集資金總額	25,417.78
變更用途的募集資金總額	225,628.86	已累計投入募集資金總額	723,494.85
變更用途的募集資金總額比例	30.10%		

管理層討論及分析

- 註1：北京金隅國際物流園工程項目一期已完成建設，二期已基本完成建設，三期尚在建設中，原計劃二零一六年十二月完成建設，由於該募投項目獲批後北京市出台了非首都核心功能有序疏解相關政策、北京市整體規劃發生調整，經本公司第四屆董事會第十八次會議、第四屆監事會第十一次會議以及二零一六年度股東週年大會審議通過並公告，該募投項目將作如下調整：北京金隅國際物流園將提升園區定位，積極向高端化、國際化轉變，項目竣工時間由二零一六年十二月底延長至二零一八年十二月底。截至二零一八年六月三十日，已經發生尚未支付以及預計待發生尚未支付的費用合計人民幣12,628.70萬元。
- 註2：年產80萬標件傢俱生產線項目已完工，尚需支付的部分工程、採購、安裝等尾款將由本公司另行支付。該項目募集後承諾投資金額與募集前承諾投資金額的差額為扣除發行費用人民幣2,030.41萬元及改變募集資金用途人民幣89,520.59萬元所致。二零一五年度，年產80萬標件傢俱生產線項目承諾投入的募集資金變更為人民幣90,000萬元。該變更事項已經北京金隅集團股份有限公司二零一四年度股東週年大會決議公告。
- 註3：朝陽區朝陽北路(原星牌建材製品廠)B01、B02、B03地塊二類居住、中小學學校、托幼用地項目已完工。募集後承諾投資金額與募集前承諾投資金額的差額為扣除發行費用人民幣6,212.50萬元所致。本公司在實施項目建設過程中，嚴格按照募集資金使用的有關規定謹慎使用募集資金。由於項目立項較早，前期利用自有資金投入較多，但募集資金能夠置換的金額為本公司第三屆董事會第十七次會議做出非公開發行股票決議之日後投入的金額，因此，募投項目募集資金有所結餘。經本公司第四屆董事會第三十次會議、第四屆監事會第十八次會議、二零一七年度股東週年大會審議通過，本公司將本項目結項並將結餘募集資金37,773.08萬元永久補充流動資金。
- 註4：朝陽區東壩單店二類居住、小學用地項目已完工。本公司在實施項目建設過程中，嚴格按照募集資金使用的有關規定謹慎使用募集資金。由於項目立項較早，前期利用自有資金投入較多，但募集資金能夠置換的金額為本公司第三屆董事會第十七次會議做出非公開發行股票決議之日後投入的金額。此外，項目建設過程中方案設計進一步優化，鋼筋混凝土等建築材料市場價較預計值下降，以及募集資金到位後未使用的自有資金提前償還有息負債等原因節省了建設費用。綜合以上，本募投項目募集資金有所結餘。經本公司第四屆董事會第三十次會議、第四屆監事會第十八次會議、二零一七年度股東週年大會審議通過，本公司將本項目結項並將結餘募集資金人民幣94,333.10萬元永久補充流動資金。

管理層討論及分析

- 註5：金隅中北鎮住宅項目已完工，仍尚需支付部分工程、採購、安裝等尾款。本公司在實施項目建設過程中，嚴格按照募集資金使用的有關規定謹慎使用募集資金。由於項目立項較早，前期利用自有資金投入較多，但募集資金能夠置換的金額為本公司第三屆董事會第十七次會議做出非公開發行股票決議之日後投入的金額，因此，募投項目募集資金有所結餘。經本公司第四屆董事會第三十次會議、第四屆監事會第十八次會議、二零一七年度股東週年大會審議通過，本公司將本項目結項並將結餘募集資金人民幣4,002.09萬元永久補充流動資金。
- 註6：南京市建邺區興隆大街北側A2項目預計二零一九年四月完工，截至二零一八年六月三十日，已經發生尚未支付以及預計待發生尚未支付的費用合計人民幣5,137.54萬元。
- 註7：補充流動資金項為根據二零一五年三月二十七日公佈的《北京金隅股份有限公司非公開發行A股股票預案》第四節「董事會關於本次募集資金運用的可行性分析」中「一、本次非公開發行募集資金使用計劃」的披露對非公開發行所募集的資金分配的預使用計劃。
- 註8：實現的效益以收入作為計算口徑。

報告期內，本公司不存在募集資金預先投入投資項目及募集資金置換的情形。

報告期內使用閒置募集資金暫時補充流動資金情況

為降低本公司財務費用，提高資金利用率，根據上海證券交易所頒佈的《上海證券交易所上市公司募集資金管理規定》第十一條規定，本公司第三屆董事會第九次會議審議通過了《關於使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司使用人民幣220,000萬元閒置募集資金臨時補充流動資金，本公司已於二零一五年四月九日將暫時性補充流動資金的人民幣220,000萬元募集資金全部歸還至募集資金專用賬戶。

管理層討論及分析

本公司第三屆董事會第十八次會議審議通過了《關於使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司使用人民幣220,000萬元閒置募集資金臨時補充流動資金。以上閒置募集資金臨時補充流動資金的相關的使用期限自公司董事會審議批准之日起不超過12個月。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。截至二零一六年三月十八日，該款項已全部歸還至募集資金專用賬戶。

本公司第四屆董事會第二次會議審議通過了《關於使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司將使用不超過人民幣265,000萬元的閒置募集資金臨時補充流動資金，以上閒置募集資金臨時補充流動資金的相關的使用期限自本公司董事會審議批准之日起不超過12個月，到期後歸還至募集資金專戶。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。截至二零一六年十月二十五日該款項已全部歸還至募集資金專用賬戶。

本公司第四屆董事會第四次會議審議通過《關於使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司使用人民幣90,000萬元閒置募集資金臨時補充流動資金，使用期限自本公司董事會審議批准之日起不超過12個月。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。截至二零一七年三月二十二日該款項已全部歸還至募集資金專用賬戶。

本公司第四屆董事會第十五次會議審議通過《關於使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司將使用不超過人民幣180,000萬元的暫時間置的募集資金臨時補充流動資金，使用期限自本公司董事會審議批准之日起不超過12個月。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。截至二零一七年十月二十四日該款項已全部歸還至募集資金專用賬戶。

管理層討論及分析

本公司第四屆董事會第十六次會議審議通過《關於公司使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司使用人民幣40,000萬元閒置募集資金臨時補充流動資金，使用期限自本公司董事會審議批准之日起不超過12個月。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。截至二零一八年三月二十六日該款項已全部歸還至募集資金專用賬戶。

本公司第四屆董事會第二十四次會議審議通過《關於使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司使用人民幣150,000萬元閒置募集資金臨時補充流動資金，使用期限自本公司董事會審議批准之日起不超過12個月。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。

本公司在公告中承諾，使用部分閒置募集資金補充流動資金不會改變或變相改變募集資金用途，臨時補充的流動資金僅限於與主營業務相關的生產經營使用，不會通過直接或間接的安排用於新股配售、申購，或用於股票及其衍生品種、可轉換債券等交易。並承諾若募投項目建設需要，本公司將隨時利用自有資金或銀行貸款及時歸還募集資金專戶，以確保項目進度。

募集資金投資項目變更情況

報告期內，本公司部分募集資金投資項目結項，本公司將結餘募集資金永久補充流動資金，該等募集資金用途發生變更，具體情況如下：

管理層討論及分析

本公司於二零一八年三月二十九日召開第四屆董事會第三十次會議和第四屆監事會第十八次會議，於二零一八年五月二十四日召開二零一七年度股東週年大會，審議通過了《關於部分募集資金投資項目結項並將結餘募集資金永久補充流動資金的議案》。鑒於本公司二零一五年建議配售募集資金投資項目中「朝陽區朝陽北路(原星牌建材製品廠) B01、B02、B03地塊二類居住、中小學合校、托幼用地項目」、「朝陽區東壩單店二類居住、小學用地項目」以及「金隅中北鎮住宅項目」已建設完成，為最大程度地發揮募集資金的效能，提高資金的使用效率，改善本公司資金狀況，降低本公司的財務費用和短期償債壓力，提升本公司盈利水平，本公司將上述已竣工的募集資金投資項目結餘募集資金合計金額人民幣136,108.27萬元永久補充流動資金。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。

除上述外，二零一八年半年度本公司不存在其他募集資金投資項目變更情況。

本公司及時、真實、準確、完整地披露了相關信息，不存在募集資金管理違規情形。

於報告期內的須予披露交易

- (1) 茲提述本公司日期分別為二零一六年五月三十一日、二零一六年六月二十九日、二零一六年七月六日及二零一六年八月四日的公告(「原有方案公告」)、本公司日期分別為二零一七年十二月二十八日及二零一八年二月七日的公告(「經調整方案公告」)以及本公司日期為二零一六年七月二十九日的通函(「二零一六年通函」)，內容有關(其中包括)冀東發展集團及冀東水泥的股權重組及資產重組。除另有界定者外，本報告所用詞彙與原有方案公告、經調整方案公告及二零一六年通函所界定者具有相同涵義。

管理層討論及分析

於二零一六年十月十一日，本公司完成股權重組。誠如二零一六年通函所披露，資產重組須待中國證監會批准後方可作實。由於內外部環境發生變化，預期資產重組將未能取得中國證監會的批准。因此，於二零一七年十二月二十八日，本公司與冀東水泥(i)訂立終止協議以終止資產重組，據此，訂約方同意終止發行股份購買資產協議、業績補償協議及原託管協議；及(ii)就成立合資公司(「合資公司」)訂立框架協議。為進行框架協議項下的交易，於二零一七年十二月二十八日，本公司與該等賣方亦訂立股權轉讓協議，據此，本公司將購買而該等賣方將出售北京金隅紅樹林(本公司附屬公司)合共49.0%的股權，完成上述交易後，本公司將持有北京金隅紅樹林的100%股權。於二零一八年二月七日，繼框架協議後，本公司與冀東水泥訂立(i)有關成立合資公司的合資合同；(ii)有關本公司就標的礦業權以及標的專利權及軟件著作權向冀東水泥提供業績補償承諾的業績補償協議；及(iii)商標使用許可合同。交易協議將有利本公司提升涉足資本市場的機會，以為未來增長及擴展業務營運提供資金。此外，本公司與冀東水泥的業務重心將更為明確，並會增強管理及提高資源分配效益。基於上述因素，借助本公司於冀東水泥的間接投資所得的未來回報，訂立交易協議可提高本公司的投資回報。股權轉讓協議將可使本公司購買北京金隅紅樹林的餘下49%股權，並促使向合資公司注入北京金隅紅樹林的100%股權。

有關上述協議及於報告期內訂立的須予披露交易詳情，請參閱經調整方案公告。

管理層討論及分析

經調整方案公告中所述之經調整方案(「**經調整方案**」)(倘落實)將會導致本公司向冀東水泥(為一間於深圳證券交易所上市的公司及本公司的非全資附屬公司)出售其所持有十家注入公司及託管公司(均為本公司的附屬公司)的股權，故根據上市規則第15項應用指引，經調整方案構成一項分拆。於二零一八年三月二十八日，香港聯合交易所有限公司(「**香港聯交所**」)已確認本公司可進行經調整方案。於二零一八年三月二十九日舉行之二零一八年第一次臨時股東大會(「**二零一八年第一次臨時股東大會**」)，有關成立合營公司及有關業績補償協議事宜的兩項普通決議案已獲股東正式通過。有關經調整方案獲聯交所確認及有關二零一八年第一次臨時股東大會的投票結果之詳細資料，請參閱本公司日期為二零一八年三月二十八日及二零一八年三月二十九日之公告。

冀東水泥於二零一八年四月二十七日收到中國證監會通知，經併購重組委於二零一八年四月二十七日召開的二零一八年第21次工作會議審核，冀東水泥出資組建合資公司重大資產重組事項獲得無條件通過。

於二零一八年五月十日，本公司及冀東水泥收到國家市場監督管理總局反壟斷局於二零一八年五月四日出具的《經營者集中反壟斷審查不予禁止審查決定書》(反壟斷審查函[2018]第2號)，國家市場監督管理總局反壟斷局經審查後決定對本公司與冀東水泥新設合營企業案不予禁止，即日起可以實施集中。經調整方案獲得反壟斷審查通過。

於二零一八年五月三十一日，冀東水泥收到中國證券監督管理委員會《關於核准唐山冀東水泥股份有限公司重大資產重組的批復》(證監許可[2018]887號)，中國證監會對經調整方案予以核准。經調整方案全部決策程序均已履行完畢，全部應獲得的批准或授權均已獲得，不存在尚須履行的決策程序及尚須獲得的批准或授權。

管理層討論及分析

於二零一八年六月一日，合資公司取得了唐山市豐潤區行政審批局核發的營業執照。本公司持有合資公司47.09%股權，冀東水泥持有合資公司52.91%股權。

於二零一八年六月二十一日，唐山冀東水泥股份有限公司唐山分公司及唐山冀東水泥股份有限公司營銷分公司完成工商變更登記手續，冀東水泥完成以分公司資產對合資公司的出資。

於二零一八年七月二十六日，本公司所持有的北京金隅水泥經貿有限公司等10家公司的股權以及冀東水泥所持有的冀東水泥灤縣有限責任公司等20家公司的股權已全部過戶至合資公司。

- (2) 在完成透過天津產權交易中心進行的投標程序後，於二零一八年五月四日，本公司與天津津誠國有資本投資運營有限公司(「天津津誠」)訂立股權交易協議。根據股權交易協議，本公司已同意收購及天津津誠已同意出售於天津市建築材料集團(控股)有限公司(「天津建材」)(天津津誠的全資附屬公司)的55%股權，總代價為人民幣4,018百萬元。於二零一八年五月二十二日完成股權交易協議項下擬進行的交易後，天津建材成為本公司的非全資附屬公司，其財務報表已於本集團的財務報表內合併入賬。有關股權交易協議及訂立股權交易協議的理由及裨益，請參閱本公司日期為二零一八年五月四日之公告。

承諾事項

	金額單位：人民幣元	
	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
已簽約但未撥備		
資本承諾	141,899,499.23	240,456,042.76
房地產開發合同	9,498,338,882.80	6,402,057,932.69
	9,640,238,382.03	6,642,513,975.45

管理層討論及分析

或有事項

		金額單位：人民幣元	
		於二零一八年	於二零一七年
		六月三十日	十二月三十一日
		(未經審核)	(經審核)
對第三方提供住房按揭擔保	附註1	11,703,068,498.38	12,052,621,076.05
對第三方提供貸款等擔保	附註2	3,053,500,000.00	4,824,000,000.00
		14,756,568,498.38	16,876,621,076.05

附註1：本集團的部分客戶採取銀行按揭(抵押貸款)的方式購買本集團開發的商品房。根據銀行發放個人購房抵押貸款的要求，本集團為銀行向購房客戶發放的抵押貸款提供階段性連帶責任保證擔保。該等擔保在購房客戶辦理完畢房屋所有權證並辦妥按揭登記手續後解除。管理層認為，倘出現拖欠情況，則有關物業的可變現淨值仍足以償還未繳付的按揭本金以及應計利息和罰款，因此並無就擔保在財務報表中作出撥備。

附註2：截至二零一八年六月三十日，本集團之子公司冀東發展集團為唐山市南湖生態城開發建設投資有限責任公司的借款人民幣1,040,000,000.00元提供擔保，該等擔保將於二零一九年五月二十一日到期。本集團之子公司天津市建築材料集團(控股)有限公司分別為天津市龍泓複合材料有限公司的借款人民幣50,000,000.00元、天津一商集團有限公司的借款人民幣515,000,000.00元和大同煤礦集團有限責任公司的借款人民幣1,426,500,000.00元提供擔保，該等擔保將分別於二零一八年九月二十四日、二零一九年三月四日和二零一九年十二月十三日到期。

資產抵押

於二零一八年六月三十日，本集團若干存貨、固定資產、投資性房地產、土地使用權及股權共人民幣33,620.7百萬元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣26,058.7百萬元)已為本集團之短期及長期貸款作出抵押或質押，佔本集團總資產約13.2%(於二零一七年十二月三十一日：11.2%)。

僱員

於二零一八年六月三十日，本集團共有56,708名僱員(於二零一七年十二月三十一日：52,321名)。於報告期內，本集團員工的總薪酬(包括董事酬金)約為人民幣2,776.9百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣2,649.9百萬元)，增長約4.8%。本集團根據中國法律及法規為中國僱員提供退休保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險及住房公積金等。本集團綜合僱員崗位、工齡、工作表現等因素向僱員支付酬金，並定期檢討有關薪酬待遇及福利。

管理層討論及分析

風險管理

本集團已制定及維持足夠的風險管理程序，輔以管理層之積極參與及有效之內部監控程序，以識別及控制公司內部及外圍環境之多種風險，符合本集團及其股東之最佳利益。

外匯風險管理

本集團主要於中國經營業務。本集團於報告期內的銷售所得款項及採購支出大部份以人民幣結算。本集團大部分金融工具如應收賬款及票據、貨幣資金均以進行該等交易相關業務的功能貨幣或與功能貨幣掛鈎的貨幣結算。因此，本集團的外匯風險微乎其微。本集團並無使用任何遠期合約或貨幣借款對沖其利率風險。於報告期內並無因外幣匯率波動而對本集團造成任何重大挑戰或令業務或營運資金受到重大影響，然而，管理層將繼續監察外匯風險，並適時採取審慎措施。

財務政策

本集團實行穩健的財務政策，嚴格控制現金及進行風險管理。本集團的貨幣資金主要以人民幣持有。現金盈餘一般存作短期人民幣存款。

重大收購及出售附屬公司

除上文「於報告期內的須予披露交易」一節有關成立合資公司、就股權轉讓協議收購北京金隅紅樹林所有少數股東權益及收購天津建材股權所披露者外，本集團於報告期內並無進行任何須予披露的重大收購或出售附屬公司、聯營企業或合營企業。

重大資產負債表日後事項

截至本報告日期，本集團並無須予披露的重大資產負債表日後事項。

其他 資料

主要股東及其他人士之股份權益

於二零一八年六月三十日，本公司已發行股本總數為10,677,771,134股，其中8,339,006,264股為A股及2,338,764,870股為H股。就本公司董事(「董事」)所深知，根據本公司按照證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第336條存置之權益登記冊所登記，持有本公司已發行股本5%或以上之權益記錄如下：

好倉：

股權類別	股東名稱	身份及權益性質	所持股份數目	於相同類別之	佔全部
				已發行股本中 持有有關股權 之百分比 (%)	已發行股本 之百分比 (%)
A股	北京國有資本經營管理中心(「北京國有資本經營管理中心」)(附註1)	直接實益擁有人	4,797,357,572	57.53	44.93
	北京京國發股權投資基金(有限合夥)(附註2)	大股東所控制的法團的權益	43,115,900	0.52	0.40
	北京市人民政府國有資產監督管理委員會(附註1)	由受控制法團持有	4,840,473,472	58.05	45.33
H股	BlackRock, Inc.	大股東所控制的法團的權益	197,254,179	8.43	1.85
H股	湧金資產管理有限公司	投資經理	162,907,755	7.15	1.57
H股	FMR LLC	大股東所控制的法團的權益	138,348,624	5.92	1.30

其他資料

附註1：北京國有資本經營管理中心是根據中國法律成立的全民所有制企業，註冊資本由北京市人民政府國有資產監督管理委員會悉數繳足。

附註2：北京國有資本經營管理中心透過其於北京京國瑞國企改革發展基金(有限合夥)的83.4262%直接股權及北京京國瑞國企改革發展基金(有限合夥)所直接持有北京京國發股權投資基金(有限合夥)的93.32%股權間接對本公司43,115,900股A股擁有權益。

淡倉：

股權類別	股東名稱	身份及權益性質	所持股份數目	有關持股量	
				佔相同類別之 已發行股本 之百分比 (%)	佔全部 已發行股本 之百分比 (%)
H股	BlackRock, Inc.	大股東所控制的 法團的權益	682,000	0.03	0.01

除上文所披露者外，就董事所知，於二零一八年六月三十日，概無其他人士擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及香港聯交所披露或登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的權益登記冊的本公司股份或相關股份的權益或淡倉。

其他資料

董事、監事及行政總裁於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一八年六月三十日，本公司董事、監事或行政總裁於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之(股份及相關股份)中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之相關條文作為或視為擁有之權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條之規定須於存置的權益登記冊內記錄或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	身份及 權益性質	持股數量	持股類型	於相同類型	
					已發行股本中 持有有關股 權的百分比 (%)	已發行 股本總額 的百分比 (%)
姜德義	董事	實益擁有人	63,000股	A股	0.00%	0.00%
吳東	董事	實益擁有人	60,000股	A股	0.00%	0.00%

上表所列全部持股權益均為「好」倉。

有關董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司按不遜於標準守則所載的規定準則的條款，採納有關董事、監事及有關僱員進行證券交易的標準守則。有關僱員倘擁有有關買賣本公司證券的內幕消息，亦須遵守標準守則。

於二零一八年六月三十日，董事並不知悉於截至二零一八年六月三十日止六個月內有關董事、監事及有關僱員有違標準守則之任何事宜。本公司已向全體董事及監事作出具體查詢，而彼等確認已於報告期內遵守標準守則。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團並無出售、購回或贖回本公司的任何證券。

企業管治守則

良好的企業管治有利於提高整體表現及問責性，對於現代化企業管治至為重要。董事會一直奉行良好企業管治的原則，以股東利益為依歸，並致力確定及制訂最佳常規。於報告期內，本公司已審閱其企業管治文件，董事會認為本公司已全面遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文。

變更本公司中文名稱及證券中文簡稱

鑒於北京金隅集團有限責任公司(即原控股股東，現已改名為北京金隅資產經營管理有限責任公司)已於二零一六年十二月二十九日完成向北京國有資本經營管理中心無償劃轉本公司之國有A股(「無償劃轉」)，北京國有資本經營管理中心已通過無償劃轉成為本公司的控股股東。因此，根據全面深化國企改革的要求及為推動公司整體發展戰略目標的實現與延續「金隅集團」的社會認知度，從而精簡本公司及北京金隅集團有限責任公司的管理架構機制，同時提升本公司的營運效益及經濟動力，根據本公司上市市場的相關法例、行政法規及上市規則規定，本公司根據北京國有資本經營管理中心(本公司控股股東)的建議並按照本公司未來發展的策略定位(當中著重發展其核心競爭優勢)將本公司的中文名稱由「北京金隅股份有限公司」變更為「北京金隅集團股份有限公司」。董事會認為建議變更本公司中文名稱乃符合本公司及本公司股東(「股東」)的整體利益。同時，為與本次變更本公司中文名稱保持一致，本公司擬於變更本公司中文名稱完成後，將本公司證券中文簡稱由「金隅股份」變更為「金隅集團」。有關建議變更本公司中文名稱及證券中文簡稱的普通決議案已於二零一七年十二月十五日舉行的二零一七年第二次臨時股東大會(「二零一七年第二次臨時股東大會」)上通過。本公司於二零一七年十二月十九日收到由北京市工商行政管理局發出之本公司新營業執照。變更本公司中文名稱已於二零

其他資料

一七年十二月十九日開始生效。本公司於二零一八年一月九日收到由香港公司註冊處發出有關變更本公司中文名稱之註冊非香港公司變更名稱註冊證明書。而變更本公司證券中文簡稱則於二零一八年一月十九日生效。有關變更本公司中文名稱及證券中文簡稱的詳情，請參閱本公司日期為二零一七年十月二十七日、二零一七年十二月十五日、二零一七年十二月二十二日及二零一八年一月十五日的公告以及本公司日期為二零一七年十月三十日的通函。

修訂公司章程

鑒於無償劃轉已於二零一六年十二月二十九日完成，北京國有資本經營管理中心已通過無償劃轉成為本公司的控股股東。為進一步保持本公司《公司章程》(「《**公司章程**》」)的準確性和時效性，根據本公司上市地的相關法例、行政法規及上市規則並參考實際情況，董事會對《公司章程》進行相關修訂(「**第一次建議修訂**」)。第一次建議修訂已於二零一七年第二次臨時股東大會上獲股東以特別決議案批准並於二零一八年一月十五日生效。有關第一次建議修訂的詳情，請參閱本公司日期為二零一七年十月二十七日及二零一七年十二月十五日的公告以及本公司日期為二零一七年十月三十日的通函。

為進一步規範上市公司治理結構及加強對中小投資者權益的保護，本公司根據北京市工商局相關要求、《中證中小投資服務中小股東建議函》的建議和本公司上市地相關法律、行政法規和上市規則等規定，結合本公司實際情況，董事會對《公司章程》進行相關修訂(「**第二次建議修訂**」)。第二次建議修訂已於二零一八年五月二十四日舉行之二零一七年股東周年大會上獲股東以特別決議案批准並即日生效。有關第二次建議修訂的詳情，請參閱本公司日期為二零一八年三月二十九日及二零一八年五月二十四日的公告。

董事會的組成

董事會及高級管理層由資深優秀人員組成，能確保權力及授權制衡。截至本報告日期，董事會現包括四名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事。其架構上有強大的獨立元素。

董事會的組成於報告期內沒有變動。

投資者關係管理

本集團深信，投資者關係是上市公司維持良好企業管治不可或缺的一環。於報告期間，本集團一直主動與投資者保持聯繫，並適時為他們更新行業情況、公司資訊及業務發展，以建構一個公平、公開及具高透明度的訊息披露平台。本集團的投資者關係工作由董事會秘書鄭寶金負責，並由董事會及高級管理層全力支持。於截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團積極參與各項投資者關係活動，並透過公司網站為投資者提供實時的資訊。

1. 投資者論壇及會議

於截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團已出席中國及香港知名投資及證券公司舉辦的多個投資者論壇、路演及推介會，並積極與各地的基金經理及分析員進行個別及小組會議。於報告期間，本集團已與多位分析員、基金經理及財經評論家會面，與機構投資者保持緊密的溝通，並為他們提供本集團的最新資訊。

2. 與股東、投資者及分析員持續溝通

本集團積極並逐步為本集團的股東及投資者提供與本集團高級管理層交流的機會。通過個別、小組及午餐會議與他們分享本集團的財務表現、最新業務及未來前景等。

其他資料

3. 業績及盈利預告公告

本集團於中期及全年業績發佈時均編製資料詳盡的業績報告及根據上市規則第13.09(2)條及證券及期貨條例第XIVA部內幕消息條文刊發之盈利預報公告，並舉行投資者推介會及新聞發佈會，準確有效地向公眾發佈最新市場環境、財務表現、營運策略及未來前景等，藉以維持本集團具高透明度的投資者關係策略，加強與公眾的溝通。

4. 與媒體保持雙向溝通

本集團致力與海外及本地傳媒保持緊密的關係，並透過不同渠道向外界發放本集團的最新資訊，包括中期及全年業績發佈時舉行新聞發佈會、定時發放新聞稿及安排本集團管理層接受新聞媒體專訪等，以提高公眾對本集團的認知，進一步加強其企業形象及地位。

5. 及時發放最新公司資訊

公司網站為與投資者溝通最快捷的方法之一。資訊透過本公司網站www.bbmj.com.cn/listco傳遞，作為對外界的溝通平台。本集團定期更新網站內容，發放本集團的最新公司資訊、動向及披露財務資料等，讓外界可適時獲取有關資訊。此外，本集團亦會透過電郵、傳真及電話方式，及時回應股東、投資者、分析員及傳媒的各種查詢，並以發放公告、新聞稿及其他有關本集團動向的最新資訊，以加強資訊傳遞的有效性。

投資者資訊**1. 股份詳情****H股**

上市日期	二零零九年七月二十九日
證券交易所	香港聯交所
每手買賣單位	1,000股
已發行H股數目	2,338,764,870股(於二零一八年六月三十日及二零一八年八月二十九日)
股份代號	02009.HK

A股

上市日期	二零一一年三月一日
證券交易所	上海證券交易所
每手買賣單位	100股
已發行A股數目	8,339,006,264股(於二零一八年六月三十日及二零一八年八月二十九日)
股份代號	601992.SH

其他資料

2. 財務日誌

二零一七年度業績公告	於二零一八年三月二十九日刊發
二零一八年第一季業績公告	於二零一八年四月二十五日刊發
二零一八年中中期業績公告	於二零一八年八月二十九日刊發
二零一七年度股東周年大會	於二零一八年五月二十四日舉行
就釐定股東是否有權出席二零一七年度股東周年大會暫停辦理H股股份過戶登記	二零一八年四月二十五日至二零一八年五月二十四日
二零一八年第一次臨時股東大會	於二零一八年三月二十九日舉行
就釐定股東是否有權出席二零一八年第一次臨時股東大會暫停辦理H股股份過戶登記	二零一八年二月二十四日至二零一八年三月二十九日
財政年度結算日	十二月三十一日

3. 股息

二零一七年末期股息	每股人民幣0.048元(含適用稅項)(或相等於每股H股港幣0.0590807元)
就釐定股東是否有權收取二零一七年度末期股息暫停辦理H股股份過戶登記	二零一八年六月二日至二零一八年六月七日
派發H股二零一七年度末期股息	二零一八年七月二十四日

如有任何查詢，請聯繫：

北京金隅集團股份有限公司
中華人民共和國
北京
東城區
北三環東路36號
環球貿易中心
D座22樓2220室
郵編：100013

投資者關係部

電話：(8610) 6641 7706

傳真：(8610) 6641 0889

電郵：ir@bbmg.com.cn

公司網站：www.bbmg.com.cn/listco

其他資料

審計委員會

本公司已根據上市規則的規定，成立審計委員會，目的是審閱及監督本集團的財務匯報過程。審計委員會由兩名非執行董事及四名獨立非執行董事組成。於二零一八年八月二十八日召開的審計委員會會議已審閱本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核中期合併財務報表。審計委員會已審議本集團二零一八年上半年的內部審計工作報告、審閱本集團採納之會計準則及常規及審議本集團二零一八年上半年的財務報表並建議董事會採納。

於本報告日期，審計委員會成員為：郭燕明先生(非執行董事)、于仲福先生(非執行董事)、王光進先生(獨立非執行董事)、田利輝先生(獨立非執行董事)、唐鈞先生(獨立非執行董事)及魏偉峰先生(獨立非執行董事)。田利輝先生為審計委員會主任。

審計師

董事會已聘任執業會計師安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)審閱本公司的中期財務報表。

中期財務報表審閱報告



安永華明(2018)專字第60667053_A80號

北京金隅集團股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的北京金隅集團股份有限公司的財務報表，包括二零一八年六月三十日的合併及公司的資產負債表、截至二零一八年六月三十日止六個月期間的合併及公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註(以下統稱「**中期財務報表**」)。這些中期財務報表的編製是北京金隅集團股份有限公司管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對中期財務報表出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對中期財務報表是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務報表沒有按照《企業會計準則第32號—中期財務報告》的規定編製，未能在所有重大方面公允反映北京金隅集團股份有限公司的財務狀況、經營成果和現金流量。

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：孟冬

中國註冊會計師：柳太平

中國北京

二零一八年八月二十九日

未經審核中期合併資產負債表

於二零一八年六月三十日

人民幣元

資產	附註五	2018年6月30日	2017年12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	17,680,691,208.86	17,903,847,144.72
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2	-	46,226,108.99
交易性金融資產	3	1,350,141,114.85	-
應收票據及應收賬款	4	16,424,808,133.57	15,867,845,894.72
預付款項	5	2,038,530,443.06	1,792,354,290.47
其他應收款	6	9,210,548,208.77	5,890,424,799.29
存貨	7	103,328,686,770.34	98,649,716,753.63
合同資產	8	5,168,714.52	-
持有待售資產	9	109,922,395.60	-
其他流動資產	10	3,722,616,884.59	3,438,847,412.19
流動資產合計		153,871,113,874.16	143,589,262,404.01
非流動資產			
可供出售金融資產	11	-	2,897,887,864.39
長期應收款	12	772,241,633.80	485,377,872.64
長期股權投資	13	2,501,781,932.88	2,174,939,257.51
其他權益工具投資	14	455,311,615.11	-
其他非流動金融資產	15	1,730,252,400.00	-
投資性房地產	16	19,217,528,375.46	15,440,453,467.02
固定資產	17	45,521,200,463.65	45,895,321,483.24
在建工程	18	3,716,196,233.70	2,981,062,425.11
無形資產	19	17,512,556,083.47	10,857,085,997.78
商譽	20	2,740,287,649.80	2,740,287,649.80
長期待攤費用	21	1,173,992,323.14	1,134,362,027.11
遞延所得稅資產	22	3,157,049,532.50	2,952,009,690.68
其他非流動資產	23	1,784,351,325.83	1,059,431,952.41
非流動資產合計		100,282,749,569.34	88,618,219,687.69
資產總計		254,153,863,443.50	232,207,482,091.70

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期合併資產負債表(續)

於二零一八年六月三十日

人民幣元

負債和股東權益	附註五	2018年6月30日	2017年12月31日
流動負債			
短期借款	25	38,136,520,000.00	34,375,200,000.00
應付票據及應付賬款	26	17,556,199,802.79	17,205,078,515.28
預收款項		191,670,784.18	27,340,492,780.84
合同負債	27	22,491,291,593.07	-
應付職工薪酬	28	248,324,132.00	365,587,130.76
應交稅費	29	2,622,900,071.05	1,769,260,167.61
其他應付款	30	8,917,468,574.76	9,075,247,809.85
持有待售負債	9	40,283,885.12	-
一年內到期的非流動負債	31	13,049,262,905.72	11,491,439,775.59
短期融資券	34	5,500,000,000.00	2,769,698,081.12
其他流動負債	32	6,031,872,448.10	6,042,357,010.03
流動負債合計		114,785,794,196.79	110,434,361,271.08
非流動負債			
長期借款	33	29,135,269,349.97	25,671,030,000.00
應付債券	34	19,971,170,605.73	18,154,840,828.51
長期應付款	35	615,533,763.80	920,769,354.18
長期應付職工薪酬	36	682,147,912.50	654,032,290.50
預計負債	37	535,517,819.93	464,935,400.17
遞延收益	38	862,084,079.92	855,519,940.14
遞延所得稅負債	22	5,946,878,811.68	4,473,726,257.58
其他非流動負債	39	5,280,094,029.40	660,456,831.52
非流動負債合計		63,028,696,372.93	51,855,310,902.60
負債合計		177,814,490,569.72	162,289,672,173.68

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期合併資產負債表(續)

於二零一八年六月三十日

人民幣元

負債和股東權益	附註五	2018年6月30日	2017年12月31日
股東權益			
股本	40	10,677,771,134.00	10,677,771,134.00
其他權益工具	41	11,968,000,000.00	9,972,000,000.00
其中：永續債		11,968,000,000.00	9,972,000,000.00
資本公積	42	5,374,405,026.50	5,820,202,037.98
其他綜合收益	43	209,822,225.32	254,210,159.32
專項儲備	44	22,887,332.39	12,989,928.59
盈餘公積	45	1,368,019,010.35	1,368,019,010.35
一般風險準備	46	299,478,851.25	299,478,851.25
未分配利潤	47	24,371,551,943.76	22,758,176,658.95
歸屬於母公司股東權益合計		54,291,935,523.57	51,162,847,780.44
少數股東權益		22,047,437,350.21	18,754,962,137.58
股東權益合計		76,339,372,873.78	69,917,809,918.02
負債和股東權益總計		254,153,863,443.50	232,207,482,091.70

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：
姜德義

主管會計工作負責人：
陳國高

會計機構負責人：
胡娟

未經審核中期合併利潤表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	附註五	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
營業收入	48	35,365,393,255.98	29,465,846,282.85
減：營業成本	48	25,534,771,580.22	21,479,871,148.31
税金及附加	49	1,053,708,401.15	973,940,364.57
銷售費用	50	1,163,665,343.18	1,162,126,683.93
管理費用	51	3,093,590,089.13	2,671,044,112.24
研發費用	52	63,250,262.45	22,652,599.26
財務費用	53	1,363,946,668.03	1,332,763,468.39
其中：利息收入		119,554,528.16	102,242,372.45
利息費用		1,293,674,299.22	1,302,028,970.59
資產減值損失	54	14,133,583.21	146,941,218.69
信用減值準備轉回	55	(43,476,415.85)	-
加：其他收益	56	297,746,941.54	255,474,156.38
投資收益	57	232,457,732.29	271,046,580.10
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		139,008,136.74	52,810,274.02
公允價值變動收益	58	273,123,778.84	126,425,614.70
資產處置收益／(損失)	59	18,831,201.79	(11,132,655.85)
營業利潤		3,943,963,398.92	2,318,320,382.79
加：營業外收入	60	88,381,624.69	123,912,550.58
減：營業外支出	61	108,945,005.24	14,547,290.44
利潤總額		3,923,400,018.37	2,427,685,642.93
減：所得稅費用	63	995,656,787.76	645,662,574.87
淨利潤		2,927,743,230.61	1,782,023,068.06
其中：持續經營淨利潤		2,927,743,230.61	1,782,023,068.06
終止經營淨利潤		-	-
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,410,206,116.06	1,846,371,188.87
少數股東損益		517,537,114.55	(64,348,120.81)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期合併利潤表(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

		截至2018年6月30日止 附註五 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	43		
不能重分類進損益的其他綜合收益			
重新計量設定受益計劃變動額		(18,855,736.00)	29,061,622.00
其他權益工具投資公允價值變動		(21,675,850.45)	—
將重分類進損益的其他綜合收益			
權益法下可轉損益的其他綜合收益		(685,072.50)	(1,102,557.87)
外幣財務報表折算差額		(3,171,275.05)	(661,099.26)
可供出售金融資產公允價值變動		—	(5,235,630.29)
自用房地產或存貨轉換為以公允價值模式計量的 投資性房地產轉換日公允價值大於賬面價值部分		—	(10,194,361.74)
其他綜合收益分別扣除所得稅影響後的淨額		(44,387,934.00)	11,867,972.84
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	43	(105,857,435.12)	(28,641,350.50)
綜合收益總額		2,777,497,861.49	1,765,249,690.40

未經審核中期合併利潤表(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

		截至2018年6月30日止 附註五 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,365,818,182.06	1,858,239,161.71
歸屬於少數股東的綜合收益總額		411,679,679.43	(92,989,471.31)
基本每股收益(人民幣元/股)	64	0.23	0.17
稀釋每股收益(人民幣元/股)	64	0.23	0.17

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期合併股東權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	歸屬於母公司股東權益										股東權益合計
	股本	其他權益工具 其中：永續債	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	
一、上期末金額	10,677,771,134.00	9,972,000,000.00	5,820,202,037.98	254,210,159.32	12,989,928.59	1,368,019,010.35	299,478,851.25	227,981,765,895.95	51,162,847,780.44	18,754,982,137.58	69,917,809,918.02
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	(21,093,327.93)	(21,093,327.93)	41,192,000.82	20,098,672.89
二、本期末初金額	10,677,771,134.00	9,972,000,000.00	5,820,202,037.98	254,210,159.32	12,989,928.59	1,368,019,010.35	299,478,851.25	227,737,082,731.02	51,141,753,852.51	18,796,154,738.40	69,937,908,590.91
三、本期增減變動金額	-	-	-	(44,387,934.00)	-	-	-	2,410,206,116.06	2,365,818,182.06	411,679,679.43	2,777,497,861.49
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	(417,332,720.92)	(1,893,127,094.85)	(2,310,459,215.77)
(二) 股東投入和減少資本	-	-	(417,332,720.92)	-	-	-	-	-	-	3,780,249,724.45	3,780,249,724.45
1. 收購子公司少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,077,474,893.75	1,077,474,893.75
2. 非同一控制下企業合併(附註六、1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,711,187.21)	(11,711,187.21)
3. 少數股東投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 因註銷子公司而減少少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 發行永續債(附註五、41)	-	1,996,000,000.00	-	-	-	-	-	-	1,996,000,000.00	-	1,996,000,000.00
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	(512,533,014.43)	(512,533,014.43)	(512,533,014.43)	(7,584,516.59)	(520,117,531.02)
1. 對股東的分派	-	-	-	-	-	-	(263,203,888.89)	(263,203,888.89)	(263,203,888.89)	(86,284,931.50)	(349,488,820.39)
2. 永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 專項儲備	-	-	-	-	27,330,453.45	-	-	-	27,330,453.45	35,345,762.62	62,676,216.07
1. 本期提取	-	-	-	-	(17,433,049.65)	-	-	-	(17,433,049.65)	(30,937,681.24)	(48,370,730.89)
2. 本期支付	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 其他	-	-	(28,464,890.56)	-	-	-	-	-	(28,464,890.56)	(23,822,037.05)	(52,286,927.61)
四、本期末金額	10,677,771,134.00	11,968,000,000.00	5,774,405,026.50	209,822,225.32	22,887,332.39	1,368,019,010.35	299,478,851.25	243,711,551,943.76	54,291,995,232.57	22,047,437,350.21	76,339,372,873.78

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期合併股東權益變動表(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	歸屬於母公司股東權益										
	股本	其他權益工具 其中：永續債	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、本期末餘額	10,677,771,134.00	4,982,000,000.00	5,865,195,783.46	231,839,701.65	8,655,529.41	1,276,866,688.51	178,039,195.99	20,980,120,619.08	44,200,488,652.10	18,709,022,134.50	62,909,510,786.60
二、本期末變動金額	-	-	-	11,867,972.84	-	-	-	1,946,371,188.87	1,858,239,161.71	(92,989,471.31)	1,765,249,690.40
(一)綜合收益總額	-	-	-	11,867,972.84	-	-	-	1,946,371,188.87	1,858,239,161.71	(92,989,471.31)	1,765,249,690.40
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,675,000.00	98,675,000.00
1.少數股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,675,000.00	98,675,000.00
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	(491,177,472.16)	(491,177,472.16)	(491,177,472.16)	(6,488,800.00)	(497,666,272.16)
1.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(491,177,472.16)	(491,177,472.16)	(491,177,472.16)	(6,488,800.00)	(497,666,272.16)
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	91,642,989.45	(91,642,989.45)	-	-	-
3.其他—永續債利息	-	-	-	-	-	-	(186,959,166.67)	(186,959,166.67)	(186,959,166.67)	(86,284,931.50)	(273,244,098.17)
(四)專項儲備	-	-	-	-	27,774,851.07	-	-	-	27,774,851.07	46,350,755.86	74,125,606.93
1.本期提取	-	-	-	-	27,774,851.07	-	-	-	27,774,851.07	46,350,755.86	74,125,606.93
2.本期支付	-	-	-	-	(25,198,897.25)	-	-	-	(25,198,897.25)	(40,652,246.83)	(65,851,144.08)
(五)其他	-	-	(2,390,395.72)	-	-	-	-	-	(2,390,395.72)	1,599,007.53	(791,388.19)
三、本期末餘額	10,677,771,134.00	4,982,000,000.00	5,862,805,387.74	243,707,674.49	11,231,483.23	1,276,866,688.51	269,682,185.44	22,056,712,179.67	45,380,776,733.08	18,629,231,448.25	64,010,008,181.33

後的財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期合併現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	附註五	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		36,874,565,568.62	28,785,905,124.32
收到的稅費返還		147,785,613.56	105,897,637.27
存放中央銀行款項淨減少額		40,627,688.18	852,312,723.52
收到其他與經營活動有關的現金	65	1,053,771,605.23	1,251,840,148.49
經營活動現金流入小計		38,116,750,475.59	30,995,955,633.60
經營活動現金流出小計			
購買商品、接受勞務支付的現金		26,869,069,166.58	34,448,415,925.36
支付給職工以及為職工支付的現金		2,992,856,544.14	2,872,321,782.69
支付的各項稅費		3,853,861,315.77	3,524,205,151.47
支付其他與經營活動有關的現金	65	8,039,561,659.11	1,493,647,445.08
經營活動現金流出小計		41,755,348,685.60	42,338,590,304.60
經營活動使用的現金流量淨額	66(1)	(3,638,598,210.01)	(11,342,634,671.00)
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		-	102,549,482.30
取得投資收益收到的現金		279,348,817.24	135,774,918.39
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		43,553,624.35	126,086,788.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	66(2)	-	634,885,099.31
收到其他與投資活動有關的現金	65	6,872,768,400.00	1,162,488,000.00
投資活動現金流入小計		7,195,670,841.59	2,161,784,288.00
投資活動現金流出小計			
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,218,217,602.45	1,297,925,168.78
投資支付的現金		1,293,968,421.40	105,516,033.55
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	66(2)	3,636,170,422.00	210,840,422.98
支付其他與投資活動有關的現金	65	7,785,629,400.00	2,861,135,077.01
投資活動現金流出小計		13,933,985,845.85	4,475,416,702.32
投資活動使用的現金流量淨額		(6,738,315,004.26)	(2,313,632,414.32)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期合併現金流量表(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	附註五	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		900,853,542.47	98,675,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		900,853,542.47	98,675,000.00
取得借款收到的現金		30,668,462,205.00	27,756,851,756.00
發行債券收到的現金		12,496,000,000.00	10,800,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	65	-	357,259,000.00
籌資活動現金流入小計		44,065,315,747.47	39,012,785,756.00
償還債務支付的現金		24,022,530,202.00	17,123,784,762.83
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,419,976,810.75	2,199,872,165.12
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		17,610,860.00	6,844,279.81
償還債券支付的現金		8,069,048,081.12	6,585,305,000.00
支付其他與籌資活動有關的現金	65	397,052,351.96	2,731,947,406.30
籌資活動現金流出小計		34,908,607,445.83	28,640,909,334.25
籌資活動產生的現金流量淨額		9,156,708,301.64	10,371,876,421.75
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(17,511,515.79)	18,255,095.79
五、現金及現金等價物淨減少額		(1,237,716,428.42)	(3,266,135,567.78)
加：期初現金及現金等價物餘額		12,914,086,803.47	18,110,782,535.76
六、期末現金及現金等價物餘額	66(3)	11,676,370,375.05	14,844,646,967.98

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期資產負債表

於二零一八年六月三十日

人民幣元

資產	附註十五	2018年6月30日	2017年12月31日
流動資產			
貨幣資金		3,919,480,213.24	6,259,648,184.09
應收賬款		-	124,246.15
其他應收款	1	65,058,476,019.41	56,424,801,069.16
其他流動資產		7,335,795.33	7,511,032.83
流動資產合計		68,985,292,027.98	62,692,084,532.23
非流動資產			
其他權益工具投資		200,000.00	200,000.00
長期股權投資	2	41,921,167,167.06	34,720,818,298.28
投資性房地產	3	10,349,396,166.46	10,164,795,183.02
固定資產		1,197,353,160.57	1,230,783,437.66
無形資產		407,761,655.97	414,752,345.13
遞延所得稅資產		187,416,965.05	168,663,517.96
非流動資產合計		54,063,295,115.11	46,700,012,782.05
資產總計		123,048,587,143.09	109,392,097,314.28

未經審核中期資產負債表(續)

於二零一八年六月三十日

人民幣元

負債和股東權益	2018年6月30日	2017年12月31日
流動負債		
短期借款	22,731,550,000.00	20,841,550,000.00
應付賬款	25,462,384.48	25,462,384.48
預收款項	-	118,748,027.30
合同負債	132,260,667.78	-
應付職工薪酬	85,430.15	14,420,033.15
應交稅費	67,417,231.79	54,341,168.83
其他應付款	7,758,989,519.51	5,627,378,930.45
應付短期融資券	5,500,000,000.00	2,000,000,000.00
一年內到期的非流動負債	6,090,456,572.56	7,500,000,000.00
流動負債合計	42,306,221,806.27	36,181,900,544.21
非流動負債		
長期借款	16,762,970,000.00	13,724,470,000.00
應付債券	17,771,458,901.81	15,956,825,637.00
長期應付職工薪酬	372,638,251.46	363,073,483.46
遞延所得稅負債	2,127,694,804.83	2,081,544,558.97
其他非流動負債	-	717,233.77
非流動負債合計	37,034,761,958.10	32,126,630,913.20
負債合計	79,340,983,764.37	68,308,531,457.41

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期資產負債表(續)

於二零一八年六月三十日

人民幣元

負債和股東權益	2018年6月30日	2017年12月31日
股東權益		
股本	10,677,771,134.00	10,677,771,134.00
其他權益工具	11,968,000,000.00	9,972,000,000.00
其中：永續債	11,968,000,000.00	9,972,000,000.00
資本公積	6,674,854,902.82	6,674,854,902.82
其他綜合收益	64,422,428.79	82,198,530.79
盈餘公積	1,368,019,010.35	1,368,019,010.35
未分配利潤	12,954,535,902.76	12,308,722,278.91
股東權益合計	43,707,603,378.72	41,083,565,856.87
負債和股東權益總計	123,048,587,143.09	109,392,097,314.28

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：

姜德義

主管會計工作負責人：

陳國高

會計機構負責人：

胡娟

未經審核中期利潤表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

		截至2018年6月30日止 附註十五 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
營業收入	4	511,791,424.76	468,492,202.30
減：營業成本	4	36,491,918.32	43,359,840.95
税金及附加		68,772,765.10	59,653,930.18
銷售費用		23,163,791.40	24,557,920.90
管理費用		63,743,523.95	54,931,703.34
財務費用		419,951,339.88	477,856,928.21
其中：利息費用		1,561,969,963.55	1,168,640,985.65
利息收入		1,187,444,611.51	743,502,630.44
信用減值準備轉回		(5,611,315.87)	-
加：其他收益		717,233.77	-
公允價值變動收益		184,600,983.44	135,588,436.76
投資收益	5	1,348,775,859.95	180,178,400.59
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益／(損失)		24,124,522.78	(18,671,179.76)
營業利潤		1,439,373,479.14	123,898,716.07
加：營業外收入		18,309,344.52	4,397,055.17
減：營業外支出		1,701.07	163,529.71
利潤總額		1,457,681,122.59	128,132,241.53
減：所得稅費用		29,580,247.93	(13,452,054.15)
淨利潤		1,428,100,874.66	141,584,295.68
其中：持續經營淨利潤		1,428,100,874.66	141,584,295.68
終止經營淨利潤		-	-
其他綜合收益的稅後淨額			
以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益			
重新計量設定受益計劃淨負債導致的變動		(17,776,102.00)	28,590,242.00
綜合收益總額		1,410,324,772.66	170,174,537.68

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期股東權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	股本	其他權益工具		資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
		其中：永續債						
一、上期期末餘額	10,677,771,134.00	9,972,000,000.00		6,674,854,902.82	82,198,530.79	1,368,019,010.35	12,308,722,278.91	41,083,565,856.87
加：會計政策變更	-	-		-	-	-	(6,550,347.49)	(6,550,347.49)
二、本期期初餘額	10,677,771,134.00	9,972,000,000.00		6,674,854,902.82	82,198,530.79	1,368,019,010.35	12,302,171,931.42	41,077,015,509.38
三、本期增減變動金額								
(一)綜合收益總額	-	1,996,000,000.00		-	(17,776,102.00)	-	1,428,100,874.66	3,406,324,772.66
(二)利潤分配								
1.對股東的分配	-	-		-	-	-	(512,533,014.43)	(512,533,014.43)
2.永續債利息	-	-		-	-	-	(263,203,888.89)	(263,203,888.89)
四、本期期末餘額	10,677,771,134.00	11,968,000,000.00		6,674,854,902.82	64,422,428.79	1,368,019,010.35	12,954,535,902.76	43,707,603,378.72

未經審核中期股東權益變動表(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	股本	其他權益工具		資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
		其中：永續債						
一、本期末初餘額	10,677,771,134.00	4,982,000,000.00		6,674,854,902.82	49,398,221.79	1,276,866,688.51	12,334,368,299.00	35,995,259,246.12
二、本期增減變動金額								
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	28,590,242.00	-	141,584,295.68	170,174,537.68
(二)利潤分配								
1.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(491,177,472.16)	(491,177,472.16)
2.永續債利息	-	-	-	-	-	-	(186,959,166.66)	(186,959,166.66)
三、本期末末餘額	10,677,771,134.00	4,982,000,000.00		6,674,854,902.82	77,988,463.79	1,276,866,688.51	11,797,815,955.86	35,487,297,144.98

未經審核中期現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	附註十五	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		576,576,103.08	534,548,179.19
收到其他與經營活動有關的現金	6	26,137,769,938.07	23,046,775,269.09
經營活動現金流入小計		26,714,346,041.15	23,581,323,448.28
購買商品、接受勞務支付的現金		51,944,068.59	40,612,490.71
支付給職工以及為職工支付的現金		30,344,062.95	33,026,490.68
支付的各項稅費		66,242,928.46	76,811,610.70
支付其他與經營活動有關的現金	6	31,768,587,567.13	33,357,893,207.72
經營活動現金流出小計		31,917,118,627.13	33,508,343,799.81
經營活動使用的現金流量淨額	7(1)	(5,202,772,585.98)	(9,927,020,351.53)
二、投資活動產生的現金流量			
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		-	9,635.00
投資活動現金流入小計		-	9,635.00
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		1,935,700.00	720,753.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		6,357,858,292.61	211,406,183.00
投資活動現金流出小計		6,359,793,992.61	212,126,936.00
投資活動使用的現金流量淨額		(6,359,793,992.61)	(212,117,301.00)

未經審核中期現金流量表(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	附註十五	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金		15,541,000,000.00	12,851,000,000.00
發行債券收到的現金		12,500,000,000.00	10,000,000,000.00
籌資活動現金流入小計		28,041,000,000.00	22,851,000,000.00
償還債務支付的現金		10,712,500,000.00	5,362,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,571,273,147.04	1,340,674,860.90
償還債券所支付的現金		6,500,000,000.00	6,000,000,000.00
支付其他與籌資活動有關的現金		35,000,000.00	15,600,000.00
籌資活動現金流出小計		18,818,773,147.04	12,718,274,860.90
籌資活動產生的現金流量淨額		9,222,226,852.96	10,132,725,139.10
四、現金及現金等價物淨減少額		(2,340,339,725.63)	(6,412,513.43)
加：期初現金及現金等價物餘額		6,209,927,405.16	6,904,569,211.47
五、期末現金及現金等價物餘額	7(2)	3,869,587,679.53	6,898,156,698.04

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

一、集團基本情況

北京金隅集團股份有限公司(曾用名「北京金隅股份有限公司」,以下簡稱「**本公司**」或「**金隅集團**」)是一家在中華人民共和國北京市註冊的股份有限公司,於2005年12月22日成立。本公司發行的人民幣普通股A股和H股股票,已分別在上海證券交易所(「**上交所**」)和香港聯合交易所有限公司(「**香港聯交所**」)上市。本公司總部位於北京市東城區北三環東路36號。

本公司及子公司(統稱「**本集團**」)主要經營活動為:水泥生產及銷售、建材製造業生產及銷售、建築裝飾業、商貿物流、旅遊服務、房地產開發、物業投資及管理。

本公司的母公司和最終母公司原為在中華人民共和國成立的北京金隅資產經營管理有限責任公司(曾用名「**北京金隅集團有限責任公司**」,以下簡稱「**金隅資產公司**」)。於2016年11月11日,北京市人民政府國有資產監督管理委員會同意將金隅資產公司所持本公司4,797,357,572股A股股份無償劃轉給北京國有資本經營管理中心(以下簡稱「**北京國管中心**」)。於2016年12月29日,國有股權無償劃轉過戶手續已辦理完畢,北京國管中心直接持有本公司4,797,357,572股國有股份,佔本公司總股本的44.93%,成為本公司控股股東。

本財務報表業經本公司董事會於2018年8月29日決議批准。根據本公司章程,本財務報表將提交股東大會審議。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定,本期變化情況參見附註六。

二、財務報表的編製基礎

本中期財務報表根據財政部頒佈的《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求編製,因此並不包括2017年度已審財務報表中的所有信息和披露內容,據此,本中期財務報表應與本集團2017年度按照企業會計準則編製的經審計的財務報表一併閱讀。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時,除某些金融工具和投資性房地產外,均以歷史成本為計價原則。持有待售的處置組,按照賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計價。資產如果發生減值,則按照相關規定計提相應的減值準備。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計

本集團根據實際生產經營特點制定了具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提、存貨計價方法、固定資產的可使用年限及殘值、投資性房地產與存貨的劃分、投資性房地產與固定資產的劃分、在建房地產開發成本的確認及分攤等。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本中期財務報表符合《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2018年6月30日的財務狀況以及截至2018年6月30日止六個月期間的經營成果和現金流量。編製本中期財務報表所採用的會計政策除執行有關新頒佈或修訂的會計準則外，與上年度按照企業會計準則編製的財務報表所採用的會計政策一致。

2. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止，本會計期間為自2018年1月1日至6月30日止。

3. 記賬本位幣

本公司記賬本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

本集團下屬子公司、合營企業及聯營企業，根據其經營所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

4. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

4. 企業合併(續)

同一控制下企業合併(續)

合併方在同一控制下企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價及原制度資本公積轉入的餘額，不足沖減的則調整留存收益。

非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

4. 企業合併(續)

非同一控制下的企業合併(續)

通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併的，對於購買日之前持有的被購買方的長期股權投資，按照該長期股權投資在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期損益；購買日之前持有的被購買方的長期股權投資在權益法核算下的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，除淨損益、其他綜合收益和利潤分配外的其他股東權益變動，轉為購買日所屬當期損益。對於購買日之前持有的被購買方的其他權益工具投資，該權益工具投資在購買日之前累計在其他綜合收益的公允價值變動轉入留存損益。

5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2018年6月30日止六個月會計期間的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等)。

編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計期間和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流量於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司年初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當年初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

5. 合併財務報表(續)

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

不喪失控制權的情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。

6. 合營安排分類及共同經營

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算(續)

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期加權平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手協議」下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融工具的確認和終止確認(續)

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時根據本集團企業管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、被指定為有效套期工具的衍生工具。金融資產在初始確認時以公允價值計量。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

以攤餘成本計量的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：本集團管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，此類金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益確認，直到該金融資產終止確認時，其累計利得或損失轉入當期損益。與此類金融資產相關利息收入，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

本集團不可撤銷地選擇將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，僅將相關股利收入計入當期損益，公允價值變動作為其他綜合收益確認，直到該金融資產終止確認時，其累計利得或損失轉入留存收益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

上述以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有公允價值變動計入當期損益。

金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債、被指定為有效套期工具的衍生工具。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融負債分類和計量(續)

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

滿足下列條件之一的，屬於交易性金融資產或交易性金融負債：取得相關金融資產或承擔相關金融負債的目的主要是為了在近期內出售或回購；屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式模式；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、符合財務擔保合同的衍生工具除外。交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動均計入當期損益。

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

金融工具抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

金融資產減值

本集團以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、租賃應收款、合同資產及財務擔保合同等進行減值處理並確認損失準備。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對於不含重大融資成分的應收款項以及合同資產，本集團運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

對於租賃應收款、包含重大融資成分的應收款項以及合同資產，本集團選擇運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產及財務擔保合同，本集團在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備；如果信用風險自初始確認後未顯著增加，本集團按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備。

除某些金融資產基於單項為基礎評估逾期信用損失之外，本集團還以賬齡組合為基礎評估以攤餘成本計量金融資產的預期信用損失。

本集團在評估預期信用損失時，考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。

當本集團不再合理預期能夠全部或部分收回金融資產合同現金流量時，本集團直接減記該金融資產的賬面餘額。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產轉移

本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

10. 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品、庫存商品、周轉材料、合同履約成本、開發成本、開發產品。

存貨按照成本進行初始計量。除開發成本和開發產品以外的存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。房地產開發成本和開發產品的實際成本包括土地取得成本、建築安裝工程支出、資本化的利息及其他直接和間接開發費用。開發成本於完工後結轉為開發產品。

建築安裝工程支出中包含的公共配套設施成本指按政府有關部門批准的公共配套項目，如道路等所發生的支出，列入開發成本，按成本核算對象和成本項目進行核算並分攤。開發用土地也列入開發成本核算。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，按照單個存貨項目計提存貨跌價準備；但對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備；與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，則合併計提存貨跌價準備。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

11. 持有待售的非流動資產或處置組

主要通過出售而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值的，劃分為持有待售類別。同時滿足下列條件的，劃分為持有待售類別：根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；出售極可能發生，即企業已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成(有關規定要求企業相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，已經獲得批准)。因出售對子公司的投資等原因導致喪失對子公司控制權的，無論出售後是否保留部分權益性投資，在個別財務報表中將對子公司投資整體劃分為持有待售類別，在合併財務報表中將子公司所有資產和負債劃分為持有待售類別。

持有待售的非流動資產或處置組(除金融資產、遞延所得稅資產、以公允價值計量的投資性房地產、職工薪酬形成的資產外)，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產，不計提折舊或攤銷。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

12. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉；購買日之前持有的股權投資作為其他權益工具投資計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入留存收益。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。通過非貨幣性資產交換取得的，按照《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》確定初始投資成本。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於投資方的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認，但投出或出售的資產構成業務的除外。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，按相應的比例轉入當期損益。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

13. 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物。本集團的投資性房地產均將長期持有並出租以賺取租金。

投資性房地產按照成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠地計量，則計入投資性房地產成本。否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用公允價值模式對投資性房地產進行後續計量。公允價值變動計入利潤表中的「公允價值變動收益」。本集團採用公允價值模式進行後續計量的會計政策的選擇依據為：

- (1) 投資性房地產所在地有活躍的房地產交易市場。

本集團目前投資性房地產項目主要位於北京和天津市核心區，主要為成熟商業區的商業物業，有較為活躍的房地產交易市場，可以取得同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息，採用公允價值對投資性房地產進行後續計量具有可操作性。

- (2) 本集團能夠從房地產交易市場上取得同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息，從而對投資性房地產的公允價值作出合理的估計。

本集團聘請具有相關資質的評估機構，對本集團投資性房地產採用收益法並參考公開市場價格進行公允價值評估，以其評估金額作為本集團投資性房地產的公允價值。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

13. 投資性房地產(續)

本集團對投資性房地產的公允價值進行估計時採用的關鍵假設和主要不確定因素主要包括：假設投資性房地產在公開市場上進行交易且將按現有用途繼續使用；國家宏觀經濟政策和所在地區社會經濟環境、稅收政策、信貸利率、匯率等未來不會發生重大變化；無可能對企業經營產生重大影響的其他不可抗力及不可預見因素。

14. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量，並考慮預計棄置費用因素的影響。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

除使用提取的安全生產費形成的之外，固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率 (%)
房屋及建築物	20-35年	5%	2.71-4.75%
機器設備	15年	5%	6.33%
運輸工具	8-10年	5%	9.50-11.88%
其他設備	5年	5%	19.00%

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

14. 固定資產(續)

固定資產的各組成部分具有不同使用壽命或以不同方式為企業提供經濟利益的，適用不同折舊率。

以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產使用壽命內計提折舊，無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

15. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

16. 與合同成本有關的資產

本集團與合同成本有關的資產包括合同取得成本和合同履約成本。根據其流動性，分別列報在存貨、其他流動資產和其他非流動資產中。

本集團為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產。

本集團為履行合同發生的成本，不適用存貨、固定資產或無形資產等相關準則的規範範圍的，且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：

- (1) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- (2) 該成本增加了企業未來用於履行履約義務的資源；
- (3) 該成本預期能夠收回。

本集團對與合同成本有關的資產採用與該資產相關的收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項差額的，本集團將超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- (1) 企業因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得的剩餘對價；
- (2) 為轉讓該相關商品估計將要發生的成本。

以前期間減值的因素之後發生變化，使得(1)減(2)的差額高於該資產賬面價值的，應當轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不應超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

17. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

18. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但非同一控制下企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

本集團的無形資產包括土地使用權、採礦權、商標權和軟件使用權等。

本集團取得的非房地產開發用途的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。本集團之土地使用權根據所取得的土地使用權證標明的年限按直線法進行攤銷。

採礦權成本包括取得採礦權利所支付的成本以及預計的礦山恢復成本。採礦權依據相關的礦山可開採儲量採用產量法進行攤銷。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

18. 無形資產(續)

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

對使用壽命不確定的無形資產，主要為商標使用權，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

19. 資產減值

本集團對除存貨、按公允價值模式計量的投資性房地產、遞延所得稅資產、金融資產、劃分為持有待售的資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

19. 資產減值(續)

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

20. 長期待攤費用

長期待攤費用是指已經發生但應由本年和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項預計費用，包括經營租入固定資產改良支出、裝修費、礦山剝離費和預付的租賃費等。長期待攤費用按其為本集團帶來的經濟利益的期限採用直線法攤銷。

21. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

21. 職工薪酬(續)

離職後福利(設定提存計劃)

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險和失業保險，還參加了企業年金，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

離職後福利(設定受益計劃)

本集團運作多項設定受益退休金計劃，包括本公司及下屬子公司部分符合資格的離退休職工提供補充津貼福利。該計劃未注入資金，設定受益計劃下提供該福利的成本採用預期累積福利單位法。

設定受益退休金計劃引起的重新計量，包括精算利得或損失，資產上限影響的變動(扣除包括在設定受益計劃淨負債利息淨額中的金額)和計劃資產回報(扣除包括在設定受益計劃淨負債利息淨額中的金額)，均在資產負債表中立即確認，並在其發生期間通過其他綜合收益計入股東權益，後續期間不轉回至損益。

在下列日期孰早日將過去服務成本確認為當期費用：修改設定受益計劃時；本集團確認相關重組費用或辭退福利時。

利息淨額由設定受益計劃淨負債或淨資產乘以折現率計算而得。本集團在利潤表的財務費用中確認設定受益計劃淨義務的變動：服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失；利息淨額，包括計劃資產的利息收益、計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息。

辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

22. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

23. 優先股、永續債等其他金融工具

本集團發行的永續債和優先股等金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：

- (1) 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- (2) 如將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，則不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，則本集團只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

除按上述條件可歸類為權益工具的金融工具以外，本集團發行的其他金融工具應歸類為金融負債。

本集團發行的金融工具為復合金融工具的，按照負債成分的公允價值確認為一項負債，按實際收到的金額扣除負債成分的公允價值後的金額，確認為「其他權益工具」。發行復合金融工具發生的交易費用，在負債成分和權益成分之間按照各自佔總發行價款的比例進行分攤。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

23. 優先股、永續債等其他金融工具(續)

歸類為金融負債的永續債和優先股等金融工具，其相關利息、股利(或股息)、利得或損失，以及贖回或再融資產生的利得或損失等，除符合資本化條件的借款費用以外，均計入當期損益。

歸類為權益工具的永續債和優先股等金融工具，其發行(含再融資)、回購、出售或註銷時，本集團作為權益的變動處理，相關交易費用亦從權益中扣減。本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。

24. 收入

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。取得相關商品或服務的控制權，是指能夠主導該商品的使用或該服務的提供並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

銷售商品合同

本集團與客戶之間的銷售商品合同通常僅包含轉讓商品的履約義務。本集團通常在綜合考慮了下列因素的基礎上，以貨物控制權轉移給購買方時點確認收入，如取得商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品。

銷售已完工物業的收入，於物業的所有權風險及回報已轉移至買方即有關物業竣工並根據銷售協議將物業交付買家，且能合理確保收取買賣合約確定的對價時方確認收入。確認收入前已售物業按照合同收取的分期和預售款根據其流動性列示於資產負債表的合同負債或其他非流動負債科目。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

24. 收入(續)

提供服務合同

本集團與客戶之間的提供服務合同通常包含裝修設計、物業管理等履約義務，由於本集團履約的同時客戶即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收入款項，本集團將其作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入，履約進度不能合理確定的除外。本集團按照投入法確定提供服務的履約進度。對於履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

銷售退回條款

對於附有銷售退回條款的銷售，集團在客戶取得相關商品控制權時，按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額確認收入，按照預期因銷售退回將退還的金額確認負債；同時，按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本(包括退回商品的價值減損)後的餘額，確認為一項資產，按照所轉讓商品轉讓時的賬面價值，扣除上述資產成本的淨額結轉成本。每一資產負債表日，集團重新估計未來銷售退回情況，並對上述資產和負債進行重新計量。

重大融資成分

對於合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，使用將合同對價的名義金額折現為商品現銷價格的折現率，將確定的交易價格與合同承諾的對價金額之間的差額在合同期間內採用實際利率法攤銷。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

24. 收入(續)

質保義務

根據合同約定、法律規定等，本集團為所銷售的商品提供質量保證。對於為向客戶保證所銷售的商品符合既定標準的保證類質量保證，本集團按照附註三、22進行會計處理。對於為向客戶保證所銷售的商品符合既定標準之外提供了一項單獨服務的服務類質量保證，本集團將其作為一項單項履約義務，按照提供商品和服務類質量保證的單獨售價的相對比例，將部分交易價格分攤至服務類質量保證，並在客戶取得服務控制權時確認收入。在評估質量保證是否在向客戶保證所銷售商品符合既定標準之外提供了一項單獨服務時，本集團考慮該質量保證是否為法定要求、質量保證期限以及集團承諾履行任務的性質等因素。

可變對價

本集團部分業務與客戶之間的合同存在全部完工後按照合同約定計算的方式確定結算數量的安排，形成可變對價。本集團按照期望值或最有可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

主要責任人/代理人

對於本集團自第三方取得貿易商品或其他資產控制權後，再轉讓給客戶，本集團有權自主決定所交易商品的價格，即本集團在向客戶轉讓貿易商品前能夠控制該商品，因此本集團是主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入。否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額應當按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

24. 收入(續)

利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。

25. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益。相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。對於同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，區分不同部分分別進行會計處理；難以區分的，整體歸類為與收益相關的政府補助。

與企業日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與企業日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

26. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

26. 所得稅(續)

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

27. 維修基金和質量保證金

維修基金是按照相關規定，按房價總額的一定比例代房地產管理部門向購房者收取，在辦理立契過戶手續時上交房地產管理部門的款項。維修基金通過其他應付款科目核算。

質量保證金一般按施工單位工程款的一定比例預留，在開發物業辦理竣工驗收後並在約定的質量保證期內無質量問題時，再支付給施工單位。質量保證金通過應付賬款科目核算。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

28. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

作為融資租賃承租人

融資租入的資產，於租賃期開始日將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用，在租賃期內各個期間採用實際利率法進行分攤。或有租金在實際發生時計入當期損益。

作為融資租賃出租人

融資租出的資產，於租賃期開始日將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額作為未實現融資收益，在租賃期內各個期間採用實際利率法進行確認。或有租金在實際發生時計入當期損益。

29. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

30. 安全生產費

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

31. 公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值計量投資性房地產和其他權益工具。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

經營租賃—作為出租人

本集團就投資性房地產簽訂了租賃合同。本集團認為，根據租賃合同的條款，本集團保留了這些房地產所有權上的所有重大風險和報酬，因此作為經營租賃處理。

投資性房地產與存貨的劃分

本集團建造的物業可能用於出售，也可能用於賺取租金及／或資本增值。本集團在建造物業的初期根據持有目的將物業劃分為存貨或投資性房地產。在建的過程中，建成後用於出售的物業劃分為存貨—開發成本，計入流動資產，而建成後用於賺取租金及／或資本增值的物業劃分為在建的投資性房地產，計入非流動資產。建成後，用於出售的物業轉入存貨—開發產品，而用於賺取租金及／或資本增值的物業轉入已完工的投資性房地產。

投資性房地產與固定資產的劃分

本集團決定所持有的物業是否符合投資性房地產的定義，並在進行判斷的時候建立了相關標準。本集團將持有的為賺取租金或資本增值，或兩者兼有的房地產(包括正在建造或開發過程中將來用於出租的建築物)劃分為投資性房地產。因此，本集團會考慮物業產生現金流的方式是否在很大程度上獨立於本集團持有的其他資產。有些物業的一部分用於賺取租金或資本增值，剩餘部分用於生產商品、提供勞務或者經營管理。如果用於賺取租金或資本增值的部分能夠單獨出售或者出租，本集團對該部分單獨核算。如果不能，則只有在用於生產商品、提供勞務或者經營管理的部分不重大時，該物業才會被劃分為投資性房地產。本集團在決定輔助服務的重大程度是否足以使該物業不符合投資性房地產的確認條件時，乃按個別物業基準單獨作出判斷。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

判斷(續)

永續債的分類

如附註五、41所述，本集團分別於2015年、2016、2017和2018年發行人民幣10億元、人民幣40億元、人民幣50億元和人民幣20億元的永續債，本集團下屬公司冀東發展集團有限責任公司(以下簡稱「冀東集團」)於2015年12月3日發行人民幣30億元的永續債。根據《北京金隅股份有限公司2015年度第一期中期票據募集說明書》、《北京金隅股份有限公司2016年度第一期中期票據募集說明書》和《北京金隅股份有限公司2016年度第二期中期票據募集說明書》、《北京金隅股份有限公司2017年度第一期中期票據募集說明書》、《北京金隅股份有限公司2017年度第二期中期票據募集說明書》和《北京金隅集團股份有限公司2018年度第二期中期票據募集說明書》，以及《冀東發展集團有限責任公司2015年度第一期中期票據募集說明書》，本集團沒有償還本金或支付債券利息的合同義務，即本集團不存在交付現金或其他金融資產給永續債持有者，或在潛在不利條件下與永續債持有者交換金融資產或金融負債的合同義務，本集團將其劃分為權益工具，且後續宣告的分派將按照對權益所有者的分配來處理。

估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

金融工具減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

土地增值稅

本集團須繳納土地增值稅。土地增值稅的撥備是管理層根據對有關稅收法律及法規要求的理解所作出的最佳估計。實際土地增值稅負債須於土地增值稅清算時由稅務機關釐定。本集團尚未與稅務機關就若干房地產開發項目確定其土地增值稅的清算及納稅方案。最終的土增稅計算結果可能有別於初始入賬的金額，任何差異將會影響實現差異期間的土地增值稅支出及相關撥備金額。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

投資性房地產的公允價值

投資性房地產由獨立專業評估師於資產負債表日對於其公允價值進行重估。該等估值以若干假設為基礎，受若干不確定因素影響，可能與實際結果有差異。在作出相關估計時，會考慮類似物業目前市場租金的資料，並使用主要以資產負債表日當時市場狀況為基準的假設。

在建房地產開發成本的確認及分攤

房地產建造的成本於工程在建期間記為存貨，並將於房地產銷售收入確認後結轉入利潤表。在最終結算工程成本和其他有關的房地產開發成本之前，該等成本需要本集團管理層按照預算成本和開發進度進行估計。本集團的房地產開發一般分期進行。直接與某一期開發有關之成本記作該期之成本。不同階段的共同成本按照可出售面積分攤至各個階段。倘若工程成本的最終結算及相關成本分攤與最初估計不同，則工程成本及其他成本的增減會影響未來年度的損益。

金融工具減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。估計所用信息受不確定因素影響，可能與實際結果有差異。

存貨跌價準備

本集團的存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。存貨的可變現淨值是指存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。管理層對存貨的可變現淨值計算涉及到對估計售價、至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費的估計。該等估計的變化將會影響存貨的賬面價值和以後年度的利潤。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

設定受益義務的計量

本集團就向若干退休和提前退休職工支付的補充津貼福利確認為一項負債。該等福利支出及負債的金額乃採用獨立專業精算師所作的精算估值而釐定。獨立專業精算師每年均對本集團退休計劃的精算狀況進行評估。該等精算估值涉及對折現率、退休福利通脹比率及其他因素所作出的假設。鑒於其長期性，上述估計具有不確定性。

固定資產的可使用年限和殘值

本集團對固定資產在考慮其殘值後，在預計使用壽命內計提折舊。本集團定期覆核相關資產的預計使用壽命和殘值，以決定將計入每個報告期的折舊費用數額。資產使用壽命和殘值是本集團根據對同類資產的已往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

33. 會計政策和會計估計變更

會計政策變更

2017年，財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第14號—收入》(簡稱「**新收入準則**」)、《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移》、《企業會計準則第24號—套期保值》以及《企業會計準則第37號—金融工具列報》(簡稱「**新金融工具準則**」)。本集團自2018年1月1日開始按照新修訂的上述準則進行會計處理，根據銜接規定，對可比期間信息不予調整，首日執行新準則與現行準則的差異追溯調整本報告期期初未分配利潤或其他綜合收益。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

33. 會計政策和會計估計變更(續)

會計政策變更(續)

新收入準則

新收入準則建立了新的模型用於確認與客戶之間的合同產生的收入。收入確認的金額應反映主體預計因向客戶交付該等商品和服務而有權獲得的金額，並對合同成本、履約義務、可變對價、主要責任人和代理人等事項的判斷和估計進行了規範。本集團僅對在2018年1月1日尚未完成的合同的累積影響數進行調整，對2018年1月1日之前或發生的合同變更，本集團採用簡化處理方法，對所有合同根據合同變更的最終安排，識別已履行的和尚未履行的履約義務、確定交易價格以及在已履行的和尚未履行的履約義務之間分攤交易價格。

基於對截至2017年12月31日來執行完的銷售合同所進行的檢查，本集團認為採用簡化的處理方法對本集團財務報表影響並不重大，由於本集團基於風險報酬轉移而確認的收入與銷售合同履約義務的實現是同步的，並且本集團的銷售合同通常與履約義務也是一一對應的關係。

本集團執行新收入準則的影響如下：

對於客戶支付款項與承諾的商品或服務所有權轉移之間的時間間隔超過一年的合同，合同的交易價格因包含重大融資成分的影響而進行調整。

為獲得合同而產生的增量成本如果預計可收回，則作為合同成本資本化，隨著相關合同的收入確認而進行攤銷；但是，該資產攤銷期限不超過一年的，可以在發生時計入當期損益。增量成本，是指企業不取得合同就不會發生的成本(如銷售佣金等)。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

33. 會計政策和會計估計變更(續)

會計政策變更(續)

新收入準則(續)

合同中存在可變對價的，本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格，應當不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。企業在評估累計已確認收入是否極可能不會發生重大轉回時，應當同時考慮收入轉回的可能性及其比重。

在首次執行日，新收入準則對本集團合併資產負債表的影響如下：

合併資產負債表

於2017年12月31日	按新收入準則賬面數	假設按原準則	新收入準則影響
應收票據及應收賬款	15,065,293,755.04	15,867,845,894.72	(802,552,139.68)
長期應收款	1,186,951,841.33	485,377,872.64	701,573,968.69
存貨	99,497,005,659.34	98,649,716,753.63	847,288,905.71
其他非流動資產	1,162,211,200.86	1,059,431,952.41	102,779,248.45
遞延所得稅資產	2,999,963,491.58	2,952,009,690.68	47,953,800.90
預收款項	172,958,649.26	27,340,492,780.84	(27,167,534,131.58)
合同負債	19,449,250,034.98	-	19,449,250,034.98
其他非流動負債	9,289,742,430.25	660,456,831.52	8,629,285,598.73
遞延所得稅負債	4,499,421,069.69	4,473,726,257.58	25,694,812.11
預計負債	492,059,836.36	464,935,400.17	27,124,436.19
未分配利潤	22,732,463,426.79	22,758,176,658.95	(25,713,232.16)
少數股東權益	18,713,898,403.38	18,754,962,137.58	(41,063,734.20)

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

33. 會計政策和會計估計變更(續)

會計政策變更(續)

新收入準則(續)

新收入準則對本集團本期的重要影響如下：

合併資產負債表

於2018年6月30日	賬面數	假設按原準則	新收入準則影響
應收票據及應收賬款	16,424,808,133.57	17,000,135,942.33	(575,327,808.76)
長期應收款	772,241,633.80	269,222,956.50	503,018,677.30
存貨	103,328,686,770.34	102,383,661,236.05	945,025,534.29
其他非流動資產	1,784,351,325.83	1,697,667,397.81	86,683,928.02
遞延所得稅資產	3,157,049,532.50	3,115,953,193.91	41,096,338.59
預收款項	191,670,784.18	26,270,850,350.95	(26,079,179,566.77)
合同負債	22,491,291,593.07	-	22,491,291,593.07
其他非流動負債	5,280,094,029.40	678,456,831.52	4,601,637,197.88
遞延所得稅負債	5,946,878,811.68	5,925,207,829.67	21,670,982.01
預計負債	535,517,819.93	512,165,286.94	23,352,532.99
未分配利潤	24,371,551,943.76	24,417,189,858.37	(45,637,914.61)
少數股東權益	22,047,437,350.21	22,060,075,505.33	(12,638,155.12)

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

33. 會計政策和會計估計變更(續)

會計政策變更(續)

新收入準則(續)

利潤表

截至2018年6月30日止六個月	賬面數	假設按原準則	新收入準則影響
營業收入	35,365,393,255.98	34,965,862,636.25	399,530,619.73
營業成本	25,534,771,580.22	25,154,233,296.09	380,538,284.13
銷售費用	1,163,665,343.18	1,175,497,678.52	(11,832,335.34)
財務費用	1,363,946,668.03	1,344,456,525.93	19,490,142.10
所得稅費用	995,656,787.76	992,823,155.55	2,833,632.21

新金融工具準則

新金融工具準則改變了金融資產的分類和計量方式，確定了三個主要的計量類別：攤餘成本；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；以公允價值計量且其變動計入當期損益。企業需考慮自身業務模式，以及金融資產的合同現金流特徵進行上述分類。權益類投資需按公允價值計量且其變動計入當期損益，但在初始確認時可選擇按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(處置時的利得或損失不能回轉到損益，但分紅計入損益)，且該選擇不可撤銷。

新金融工具準則要求金融資產減值計量由「已發生損失模型」改為「預期信用損失模型」，適用於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同。

在首次執行日，金融資產按照修訂前後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量結果對比如下：

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

33. 會計政策和會計估計變更(續)

會計政策變更(續)

新金融工具準則(續)

本集團

	修訂前的金融工具確認計量準則		修訂後的金融工具確認計量準則	
	計量類別	賬面價值	計量類別	賬面價值
應收票據和應收賬款	攤餘成本 (貸款和應收款)	15,065,293,755.04	攤餘成本	15,254,140,090.78
長期應收款	攤餘成本 (貸款和應收款)	1,186,951,841.33	攤餘成本	1,164,859,634.57
其他應收款	攤餘成本 (貸款和應收款)	5,890,424,799.29	攤餘成本	5,838,085,078.24
股權投資	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益 (可供出售類資產)	2,309,736,754.00	以公允價值計量且其 變動計入當期損益 (準則要求)	1,730,252,400.00
			以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益(指定)	579,484,354.00
理財產品	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益 (可供出售類資產)	588,151,110.39	以公允價值計量且其 變動計入當期損益 (準則要求)	588,151,110.39

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

33. 會計政策和會計估計變更(續)

會計政策變更(續)

新金融工具準則(續)

在首次執行日，原金融資產賬面價值調整為按照修訂後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量的新金融資產賬面價值的調節表：

	按原金融工具準則 列示的賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	按新金融工具準則 列示的賬面價值 2018年1月1日
以攤餘成本計量的金融資產				
<i>應收票據和應收賬款</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	15,065,293,755.04			
重新計量：預期信用損失準備			166,754,128.98	
重分類：預期信用損失準備長期部分		22,092,206.76		
按新金融工具準則列示的餘額				15,254,140,090.78
<i>長期應收款</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	1,186,951,841.33			
重新分類		(22,092,206.76)		
按新金融工具準則列示的餘額				1,164,859,634.57
<i>其他應收款</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	5,890,424,799.29			
重新計量：預期信用損失準備			(52,339,721.05)	
按新金融工具準則列示的餘額				5,838,085,078.24
以攤餘成本計量的總金融資產	22,142,670,395.66			22,257,084,803.59

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

33. 會計政策和會計估計變更(續)

會計政策變更(續)

新金融工具準則(續)

	按原金融工具準則 列示的賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	按新金融工具準則 列示的賬面價值 2018年1月1日
可供出售金融資產				
按原金融工具準則列示的餘額	2,897,887,864.39			
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益－權益工具(新金融工具準則)		(579,484,354.00)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入當期損益(新金融工具準則)		(2,318,403,510.39)		
按新金融工具準則列示的餘額				-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
其他權益工具投資				
按原金融工具準則列示金額	-			
重分類			579,484,354.00	
按新金融工具準則				579,484,354.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
按原金融工具準則列示金額	46,226,108.99			
重分類		2,318,403,510.39		
按新金融工具準則列示金額				2,364,629,619.38

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

三、重要企業會計政策及會計估計(續)

33. 會計政策和會計估計變更(續)

會計政策變更(續)

新金融工具準則(續)

在首次執行日，原金融資產減值準備2017年12月31日金額調整為按照修訂後金融工具準則的規定進行分類和計量的新損失準備調節表：

計量類別	按原金融工具準則		按新金融工具準則	
	計提損失準備	重分類	重新計量	提損失準備
貸款和應收款(原金融工具準則)/ 以攤餘成本計量的金融資產 (新金融工具準則)				
應收票據及應收賬款、				
長期應收款	2,420,720,346.67	-	(166,754,128.98)	2,253,966,217.69
其他應收款	1,284,733,038.50	-	52,339,721.05	1,337,072,759.55
合計	3,705,453,385.17	-	(114,414,407.93)	3,591,038,977.24

財務報表格式

根據《關於修訂印發截至2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)要求，除執行上述新金融工具準則以及新收入準則產生的列報變化外，本集團將「應收票據」和「應收賬款」歸並至新增的「應收票據和應收賬款」項目，將「應收股利」及「應收利息」歸並至「其他應收款」項目，將「固定資產清理」歸並至「固定資產」項目，將「工程物資」歸並至「在建工程」項目，將「應付票據」和「應付賬款」歸並至新增的「應付票據和應付賬款」項目，將「專項應付款」歸並至「長期應付款」項目；在利潤表中的從「管理費用」項目中分拆「研發費用」項目，在財務費用項目下分拆「利息費用」和「利息收入」明細項目；股東權益變動表中新增「設定受益計劃變動額結轉留存收益」項目；本集團相應追溯重述了比較期報表。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和股東權益無影響。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

四、稅項

(一) 主要稅種及稅率

增值稅：	2018年5月1日之前，一般納稅人應稅收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅；小規模納稅人按銷售收入計徵，徵收率為3%；混凝土行業按銷售收入簡易計徵，簡易徵收率為6%。融資租賃公司按租金收入簡易計徵，簡易徵收率為6%。房地產開發企業不動產銷售一般納稅人應稅收入按11%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅，符合過渡期政策的一般納稅人可選擇按照5%簡易徵收。旅遊娛樂服務、餐飲住宿服務增值稅稅率為6%，不動產租賃服務增值稅稅率為11%。2018年5月1日之後，一般納稅人應稅收入按16%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。
城市維護建設稅：	按實際繳納的流轉稅的7%、5%、1%計繳。
教育費附加：	按實際繳納流轉稅的3%計繳。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

四、稅項(續)

(一) 主要稅種及稅率(續)

房產稅：	本集團對所有或使用的房屋按稅法規定的比例繳納。自用房產從價計徵，以房產原值一次減去10%-30%後的餘值按1.2%年稅率計算繳納房產稅；出租房產從租計徵，以房產租金收入按12%年稅率計算繳納房產稅。
車船稅：	本集團所有或管理的車輛，對載客汽車按輛繳納，載貨汽車按噸位繳納。
土地使用稅：	本集團按生產經營所實際佔用的土地面積和當地人民政府規定的土地使用稅納稅等級對應的每平方米年稅額繳納。
個人所得稅：	本集團支付給職工的工資薪金等個人所得，依稅法規定代扣繳個人所得稅。
土地增值稅：	本集團有償轉讓土地使用權及地上建築物或其他附著物產權產生土地增值額的，按30%-60%的四級超率累進稅率計算繳納土地增值稅。
資源稅：	本集團開採礦產品根據國家稅法相關規定，從量或從價計繳資源稅。
企業所得稅：	除金隅香港有限公司和冀東發展(香港)國際有限公司企業所得稅按應納稅所得額的16.5%計繳和下述部分集團內企業享受所得稅優惠外，本集團企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

四、稅項(續)

(二) 稅收優惠

1、 增值稅

本集團部分子公司享受如下增值稅優惠：

- (1) 根據自2015年7月1日起執行的財稅[2015]78號財政部和國家稅務總局《關於印發〈資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄〉的通知》，本公司部分生產水泥的子公司對於其生產的符合條件的水泥產品享受增值稅即徵即退70%優惠政策。
- (2) 自2015年7月1日起按財稅[2015]78號《關於印發〈資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄〉的通知》的規定，本集團下屬公司北京金隅砂漿有限公司少部分產品可以達到資源綜合利用要求，享受增值稅即徵即退70%的政策。
- (3) 本集團下屬子公司北京金隅加氣混凝土有限責任公司及唐山金隅加氣混凝土有限公司，按財稅[2015]73號《關於新型牆體材料增值稅政策的通知》的規定，對其生產的符合規定的新型牆體材料，實行增值稅即徵即退50%的政策。
- (4) 本集團下屬子公司北京金海燕物業管理有限公司和北京金隅大成物業管理有限公司，按《關於供熱企業增值稅、房產稅、城鎮土地使用稅優惠政策的通知》（財稅[2016]94號）的規定，自2016年1月1日至2018年供暖期結束，對供熱企業向居民個人供熱而取得的採暖費收入免徵增值稅。
- (5) 本集團下屬子公司北京生態島科技有限責任公司，按財稅文件規定符合利用即徵即退50%（廢礦物油生產的潤滑油基礎油、汽油、柴油等工業油料）優惠政策。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

四、稅項(續)

(二) 稅收優惠(續)

1、 增值稅(續)

- (6) 本集團下屬子公司北京金隅人力資源管理有限公司，按《國家稅務總局關於暫免徵收部分小微企業增值稅和營業稅的通知》(財稅[2013]52號)的規定，對增值稅小規模納稅人中月銷售額不超過2萬元的企業或非企業性單位，暫免徵收增值稅。
- (7) 根據本集團下屬子公司金隅融資租賃有限公司與天津東疆保稅港區管理委員會簽訂的項目合作協議書，及《關於將鐵路運輸和郵政業納入營業稅改增值稅試點的通知》(財稅[2013]106號)，金隅融資租賃有限公司增值稅實際稅負超過3%的部分實施即徵即退。同時按《天津市財政局天津市國家稅務局天津市地方稅務局關於營業稅改增值稅試點過渡性財政扶持資金申請撥付問題的通知》(津財稅政[2013]1號)，對營改增後增值稅稅負大於營改增前營業稅稅負的，稅負增加額的財政支持依照以上文件的有關規定執行。按照協議書，自2015年起至2020年，給予流轉稅東疆地方分享部分70%的政策支持。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

四、稅項(續)

(二) 稅收優惠(續)

1、 增值稅(續)

- (8) 按照《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)的附件3《營業稅改徵增值稅試點過渡政策的規定》的規定，統借統還業務中本公司按不高於支付給金融機構的借款利率水平或者支付的債券票面利率水平，向本集團內下屬單位北京金隅財務有限公司收取的利息免徵增值稅。
- (9) 根據《財政部國家稅務總局關於軟件產品增值稅政策的通知》(財稅[2011]100號)規定，唐山市盾石信息技術有限公司銷售的軟件產品，按17%稅率繳納增值稅後對其增值稅實際稅負超過3%的部分享受即徵即退的優惠政策。

2、 資源稅

博愛金隅水泥有限責任公司根據財稅[2016]54號《關於資源稅改革具體政策問題的通知》中關於共伴生礦產的徵免稅的處理中為促進共伴生礦的綜合利用，納稅人開採銷售共伴生礦，共伴生礦與主礦產品銷售額分開核算的，對共伴生礦暫不計徵資源稅的有關規定。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

四、稅項(續)

(二) 稅收優惠(續)

3、 企業所得稅

本集團部分子公司享受如下的企業所得稅優惠：

- (1) 被相關政府部門認定為高新技術企業，按《中華人民共和國企業所得稅法》實施細則和《國家稅務總局關於高新技術企業所得稅優惠有關問題的通知》規定享受高新技術企業15%的企業所得稅優惠稅率。該等公司包括通達耐火技術股份有限公司、鞏義通達中原耐火技術有限公司、鞏義通達中原耐火材料檢測中心有限公司、北京建築材料科學院研究總院有限公司、北京建築材料檢驗研究院有限公司、北京建都設計研究院有限責任公司、北京愛樂屋建築節能製品有限公司、北京疏水環保科技有限公司、北京金隅水泥節能科技有限公司、北京金隅紅樹林環保技術有限責任公司、河北金隅紅樹林環保技術有限責任公司、北京金隅砂漿有限公司、北京生態島科技有限責任公司、北京太爾化工有限公司、北京三重鏡業(大廠)有限公司、北京天壇瑪金莎座椅有限公司、北京金隅節能保溫科技(大廠)有限公司、大廠金隅塗料有限公司、天津市科垣新型建材有限公司及唐山盾石電氣有限責任公司。
- (2) 根據《環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策目錄》規定，沁陽金隅水泥有限公司自2014年1月1日起至2019年12月31日享受三免三減半的企業所得稅優惠政策。
- (3) 北京金隅人力資源管理有限公司，享受國家稅務總局規定的小型微利企業的有關稅收優惠，按15%稅率繳納企業所得稅。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

四、稅項(續)

(二) 稅收優惠(續)

3、企業所得稅(續)

- (4) 廣靈金隅水泥2016年1月1日－2021年12月31日享受《環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策目錄》規定三免三減半企業所得稅優惠政策。
- (5) 根據財稅[2011]58號文件《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》和國家稅務總局公告2012年第12號《關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅問題的公告》，內蒙古億利冀東水泥有限責任公司、包頭冀東水泥有限公司、冀東水泥璧山有限責任公司、陝西冀東物流服務有限公司、冀東水泥鳳翔有限責任公司、重慶鉅實新型建材有限公司、新興棧(重慶)建材有限公司、冀東水泥重慶混凝土有限公司、米脂冀東水泥有限公司徵得主管稅務機關同意減按15%的稅率繳納企業所得稅；依據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條第二款，唐山冀東水泥外加劑有限責任公司、唐山盾石乾粉建材有限責任公司按照國家需要重點扶持的高新技術企業政策，減按15%的稅率徵收企業所得稅。

五、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2018年6月30日	2017年12月31日
庫存現金	3,292,287.37	908,870.81
銀行存款	14,770,055,002.72	16,157,596,409.79
其他貨幣資金	1,719,833,652.18	516,903,909.35
財務公司存放中央銀行法定準備金	1,187,510,266.59	1,228,437,954.77
	17,680,691,208.86	17,903,847,144.72

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

1. 貨幣資金(續)

其中，使用受限制的貨幣資金如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
用於擔保的貨幣資金：		
財務公司存放中央銀行法定準備金	1,187,510,266.59	1,228,437,954.77
信用證保證金	275,728,496.49	59,308,277.04
質量/履約保證金	61,408,568.85	117,009,520.57
承兌匯票保證金	1,250,310,777.57	177,489,541.28
其他使用受限制的貨幣資金：		
房地產預售款受限資金	3,096,676,915.04	3,245,141,712.81
其他受限資金	132,685,809.27	162,373,334.78
	6,004,320,833.81	4,989,760,341.25

於2018年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣85,544,277.32元(2017年12月31日：人民幣32,669,894.86元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為7天至3個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2017年12月31日
交易性金融資產	
權益工具投資	46,226,108.99

於2017年12月31日，該權益工具投資主要為唐山冀東水泥股份有限公司(以下簡稱「冀東水泥」)持有的中再資環(股份代號：600217)流通股於當日的市場價值。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 交易性金融資產

	2018年6月30日	本期確認的 利得/(損失)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
理財產品	1,306,841,102.67	5,853,992.28
權益工具投資	43,300,012.18	(2,926,096.81)
	1,350,141,114.85	2,927,895.47

於2018年6月30日，理財產品為金隅財務有限公司持有的貨幣基金，權益工具投資為冀東水泥持有的中再資環股票以及冀東發展集團有限責任公司持有的交通銀行股票的公允價值。

4. 應收票據及應收賬款

		2018年6月30日	2017年12月31日
應收票據	(1)	7,837,252,103.41	8,181,663,835.79
應收賬款	(2)	11,027,714,532.05	10,106,902,405.60
		18,864,966,635.46	18,288,566,241.39
減：壞賬準備		2,440,158,501.89	2,420,720,346.67
		16,424,808,133.57	15,867,845,894.72

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

(1) 應收票據

	2018年6月30日	2017年12月31日
銀行承兌匯票	6,781,791,199.53	6,902,433,880.50
商業承兌匯票	1,055,460,903.88	1,279,229,955.29
	7,837,252,103.41	8,181,663,835.79

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	7,937,522,266.63	2,429,933,349.82	3,547,596,983.95	3,411,269,211.02
商業承兌匯票	-	395,937,052.37	-	345,743,510.81
	7,937,522,266.63	2,825,870,402.19	3,547,596,983.95	3,757,012,721.83

於2018年6月30日，作為質押物取得銀行借款的銀行承兌匯票共計人民幣5,800,000.00元（2017年12月31日：人民幣5,300,000.00元），詳見附註五、67。

於資產負債表日，無因出票人無力履約而轉為應收賬款的應收票據。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款

外部第三方應收賬款信用期通常為1-6個月，應收關聯方無固定還款期。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內(含1年)	6,353,416,189.84	5,594,236,704.72
1年至2年(含2年)	1,885,689,147.78	1,893,391,337.30
2年至3年(含3年)	967,454,682.55	998,531,700.06
3年至4年(含4年)	713,172,610.23	667,986,707.04
4年至5年(含5年)	357,081,790.51	387,965,394.02
5年以上	750,900,111.14	564,790,562.46
	11,027,714,532.05	10,106,902,405.60
減：應收賬款壞賬準備	2,440,158,501.89	2,420,720,346.67
	8,587,556,030.16	7,686,182,058.93

應收票據及應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
上年末餘額	2,420,720,346.67	2,250,876,050.03
會計政策變更影響	(188,846,335.74)	-
期/年初餘額	2,231,874,010.93	2,250,876,050.03
本期/年計提	134,679,988.89	550,190,679.03
收購子公司轉入	219,885,802.98	42,894.45
本期轉出	(103,649.00)	-
本期/年轉回	(140,353,265.16)	(355,573,980.57)
本期/年轉銷	(5,824,386.75)	(24,815,296.27)
期/年末餘額	2,440,158,501.89	2,420,720,346.67

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款(續)

	2018年6月30日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項計提壞賬準備	1,229,568,481.13	11.15	215,729,588.30	17.55
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	9,798,146,050.92	88.85	2,224,428,913.59	22.70
	11,027,714,532.05	100.00	2,440,158,501.89	

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下

	2018年6月30日		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率	整個存續期 預期信用損失
1年以內(含1年)	5,917,932,217.08	2.91	172,473,203.36
1年至2年(含2年)	1,585,374,894.81	18.53	293,694,619.74
2年至3年(含3年)	741,324,953.80	49.17	364,478,991.65
3年至4年(含4年)	556,650,360.72	71.30	396,918,474.33
4年至5年(含5年)	317,763,411.74	100.00	317,763,411.74
5年以上	679,100,212.77	100.00	679,100,212.77
	9,798,146,050.92		2,224,428,913.59

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款(續)

	2017年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	165,916,230.92	1.64	95,292,154.85	57.43
按信用風險特徵組合計提壞賬準備				
1年以內(含1年)	5,554,791,184.63	54.96	-	-
1年至2年(含2年)	1,622,133,911.48	16.05	486,609,621.86	30.00
2年至3年(含3年)	799,332,777.79	7.91	479,599,666.68	60.00
3年至4年(含4年)	496,762,500.50	4.92	422,248,125.69	85.00
4年至5年(含5年)	297,619,135.91	2.94	297,619,135.91	100.00
5年以上	507,630,233.09	5.02	507,630,233.09	100.00
	9,278,269,743.40	91.80	2,193,706,783.23	
按特殊信用特徵組合計提壞賬準備	324,402,353.52	3.21	-	-
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	338,314,077.76	3.35	131,721,408.59	38.93
	<u>10,106,902,405.60</u>	<u>100.00</u>	<u>2,420,720,346.67</u>	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款(續)

於2017年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	理由
單位1	78,993,168.64	61,474,662.37	77.82	部分無法收回
單位2	51,900,000.00	15,570,000.00	30.00	部分無法收回
單位3	17,538,494.30	762,924.50	4.35	部分無法收回
單位4	17,484,567.98	17,484,567.98	100.00	無法收回
	<u>165,916,230.92</u>	<u>95,292,154.85</u>		

於2017年12月31日，單項金額重大應收賬款已計提壞賬準備的轉回或回收情況如下：

	轉回 原因	確定 原壞賬準備 的依據	收回前 累計已計提 壞賬準備金額	轉回 金額
單位5	收回貨款	賬齡分析	6,171,287.23	6,171,287.23
單位6	收回貨款	單項認定	2,576,860.17	2,576,860.17
單位7	收回貨款	單項認定	1,509,870.50	1,509,870.50
單位8	收回貨款	單項認定	25,925.82	25,925.82
			<u>10,283,943.72</u>	<u>10,283,943.72</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

(2) 應收賬款(續)

於2018年6月30日，應收賬款餘額前五名如下：

	餘額	佔應收賬款總額 的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額	淨額
單位9	138,183,606.28	1.25	43,005,099.65	95,178,506.63
單位10	99,390,666.20	0.90	–	99,390,666.20
單位11	93,476,055.80	0.85	–	93,476,055.80
單位12	82,520,145.87	0.75	–	82,520,145.87
單位1	80,213,849.30	0.73	63,889,923.80	16,323,925.50
	493,784,323.45	4.48	106,895,023.45	386,889,300.00

於2017年12月31日，應收賬款餘額前五名如下：

	餘額	佔應收賬款總額 的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額	淨額
單位9	148,478,348.34	1.47	68,000,805.28	80,477,543.06
單位1	80,756,418.64	0.80	63,094,799.87	17,661,618.77
單位13	67,815,547.49	0.67	–	67,815,547.49
單位14	55,938,329.62	0.55	110,694.02	55,827,635.60
單位15	53,936,074.01	0.53	44,459,489.91	9,476,584.10
	406,924,718.10	4.02	175,665,789.08	231,258,929.02

截至2018年6月30日止六個月期間，計提壞賬準備人民幣134,679,988.89元(2017年：人民幣550,190,679.03元)，收回或轉回壞賬準備人民幣140,353,265.16元(2017年：人民幣355,573,980.57元)。實際核銷的應收賬款為人民幣5,824,386.75元(2017年：人民幣24,815,296.27元)。

應收票據的轉移，參見附註八、2。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	賬面餘額	比例 (%)	賬面餘額	比例 (%)
1年以內(含1年)	1,886,783,407.07	91.97	1,618,250,818.14	88.17
1年至2年(含2年)	54,656,555.91	2.66	113,738,152.85	6.20
2年至3年(含3年)	48,643,507.57	2.37	28,337,468.54	1.54
3年以上	61,531,452.73	3.00	75,134,002.97	4.09
	2,051,614,923.28	100.00	1,835,460,442.50	100.00
減：預付款項壞賬準備	13,084,480.22		43,106,152.03	
	2,038,530,443.06		1,792,354,290.47	

於2018年6月30日，賬齡超過1年的大額預付款項如下：

	預付時間	金額	佔預付款項	
			總額的比例	未及時結算原因
單位16	1-2年	9,718,872.87	0.47%	交易未完成
單位17	1-2年	9,996,589.86	0.48%	交易未完成
		19,715,462.73		

於2017年12月31日，賬齡超過1年的大額預付款項如下：

	預付時間	金額	佔預付款項	
			總額的比例	未及時結算原因
單位18	1-2年及2-3年	33,079,173.18	1.80%	交易未完成

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

於2018年6月30日，預付款項金額前五名如下：

	金額	佔預付款項 總額的比例
單位19	136,310,637.65	6.64%
單位20	127,909,668.63	6.23%
單位21	56,416,422.30	2.75%
單位22	50,000,000.00	2.44%
單位23	48,747,764.94	2.38%
	419,384,493.52	20.44%

於2017年12月31日，預付款項金額前五名如下：

	金額	佔預付款項 總額的比例
單位24	262,039,244.70	14.28%
單位25	98,603,195.88	5.37%
單位26	83,482,264.44	4.55%
單位27	33,079,173.18	1.80%
單位28	29,569,354.27	1.61%
	506,773,232.47	27.61%

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款

	2018年6月30日	2017年12月31日
應收利息	3,562,827.64	1,284,128.69
應收股利	11,071,936.52	10,071,936.52
押金保證金	4,642,851,104.19	1,086,461,353.04
單位往來款	2,703,460,277.10	1,729,224,573.12
代墊款項	1,368,810,287.31	1,054,864,213.70
應收投資款	337,297,369.13	1,231,866,805.24
應收政府補助	150,041,032.17	56,592,224.11
備用金	148,288,119.41	155,567,050.51
其他往來款	1,285,595,360.42	1,849,225,552.86
	10,650,978,313.89	7,175,157,837.79
減：其他應收款壞賬準備	1,440,430,105.12	1,284,733,038.50
	9,210,548,208.77	5,890,424,799.29

其他應收款的賬齡分析如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內(含1年)	6,538,546,621.10	3,534,634,238.35
1年至2年(含2年)	1,068,656,663.69	1,240,188,321.88
2年至3年(含3年)	1,194,001,290.41	489,456,704.83
3年至4年(含4年)	346,578,099.06	419,793,430.29
4年到5年(含5年)	380,313,613.50	253,461,395.33
5年以上	1,122,882,026.13	1,237,623,747.11
	10,650,978,313.89	7,175,157,837.79
減：其他應收款壞賬準備	1,440,430,105.12	1,284,733,038.50
	9,210,548,208.77	5,890,424,799.29

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款按照整個存續期預期信用損失計提的壞賬準備的變動如下：

	截至2018年6月30止 六個月期間
上年末餘額	1,284,733,038.50
會計政策變更	52,339,721.05
期初餘額	1,337,072,759.55
本期計提	50,378,182.43
收購子公司轉入	141,409,129.87
本期轉回	(82,010,304.01)
本期轉銷	(6,419,662.72)
期末餘額	1,440,430,105.12

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

	2017年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項金額重大單項計提壞賬準備	1,049,521,502.08	14.63	555,906,061.27	52.97
按信用風險特徵組合 計提壞賬準備				
1年以內(含1年)	2,056,603,431.19	28.66	-	-
1年至2年(含2年)	176,255,657.72	2.46	52,876,577.32	30.00
2年至3年(含3年)	66,295,002.51	0.92	39,777,001.51	60.00
3年至4年(含4年)	41,323,846.77	0.58	35,123,721.12	85.00
4年至5年(含5年)	49,528,192.06	0.69	49,528,192.06	100.00
5年以上	464,503,537.95	6.47	464,503,537.95	100.00
	2,854,509,668.20	39.78	641,809,029.96	
按特殊信用特徵組合 計提壞賬準備	3,140,411,904.03	43.77	-	-
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備	130,714,763.48	1.82	87,017,947.27	66.57
	<u>7,175,157,837.79</u>	<u>100.00</u>	<u>1,284,733,038.50</u>	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

	2018年6月30日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項評估預期信用損失 計提壞賬準備	7,973,476,332.38	74.86	769,085,787.10	9.65
按信用風險特徵組合 評估預期信用損失 計提壞賬準備	2,677,501,981.51	25.14	671,344,318.02	25.07
	10,650,978,313.89	100.00	1,440,430,105.12	

於2017年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	理由
單位29	193,800,000.00	116,280,000.00	60.00	部分不能收回
單位30	126,964,897.64	36,569,230.67	28.80	部分不能收回
單位31	124,595,646.26	6,229,782.31	5.00	部分不能收回
單位1	116,589,327.25	91,915,165.90	78.84	部分不能收回
其他單位	487,571,630.93	304,911,882.39	62.54	部分不能收回
	1,049,521,502.08	555,906,061.27		

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	2018年6月30日		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率	整個存續期 預期信用損失
1年以內(含1年)	1,763,280,787.39	1%	16,077,947.85
1至2年(含2年)	243,833,428.48	12%	29,260,011.41
2至3年(含3年)	68,283,179.52	44%	30,044,598.99
3至4年(含4年)	21,182,159.83	71%	15,039,333.48
4至5年(含5年)	45,575,763.99	100%	45,575,763.99
5年以上	535,346,662.30	100%	535,346,662.30
	2,677,501,981.51		671,344,318.02

截至2018年6月30日止六個月期間計提壞賬準備人民幣50,378,182.43元(2017年：人民幣348,610,117.91元)，收回或轉回壞賬準備人民幣82,010,304.01元(2017年：人民幣359,123,810.99元)。實際核銷的應收賬款為人民幣6,419,662.72元(2017年：人民幣20,334,270.23元)。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2018年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	期末餘額	佔其他應收款 總額的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備 期末餘額
單位32	396,170,227.56	3.72	代墊款	1年以內	-
單位31	237,722,355.94	2.23	股權轉讓款等	1年以內、5年以上	116,280,000.00
單位33	145,045,448.61	1.36	代墊款	1年以內、4-5年	16,800,000.00
單位30	126,964,897.64	1.19	一般往來借款	2-3年、4-5年	36,569,230.67
單位1	116,589,327.25	1.09	公司往來款	1-2年、3-4年	91,915,165.90
	<u>1,022,492,257.00</u>	<u>9.59</u>			<u>261,564,396.57</u>

於2017年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他應收款 總額的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
單位34	546,661,460.00	7.62	應收股權轉讓款	1年以內	-
單位31	193,800,000.00	2.70	應收股權轉讓款	5年以上	116,280,000.00
單位35	156,701,654.49	2.18	代墊款項	1年以內、1-2年	156,701,654.49
單位36	134,248,050.00	1.87	應收股權轉讓款	1年以內、5年以上	-
單位30	126,964,897.64	1.77	一般往來借款	1-2年、3-4年	36,569,230.67
	<u>1,158,376,062.13</u>	<u>16.14</u>			<u>309,550,885.16</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2018年6月30日，應收政府補助款項如下：

	補助項目	金額	賬齡	預計收取時間
單位37	增值稅返還	37,608,721.79	1年以內	2019年
單位38	增值稅返還	24,396,541.66	1年以內	2019年
單位39	增值稅返還	12,885,479.15	1年以內	2019年
單位40	增值稅返還	11,459,244.00	1年以內	2019年
單位41	增值稅返還	10,929,207.80	1年以內	2019年
單位42	增值稅返還	10,720,394.00	1年以內	2019年
單位43	增值稅返還	8,133,437.10	1年以內	2019年
單位44	增值稅返還	5,952,216.76	1年以內	2019年
單位45	增值稅返還	4,962,861.80	1年以內	2019年
單位28	增值稅返還	4,304,297.86	1年以內	2019年
單位46	增值稅返還	4,103,108.94	1年以內	2019年
單位47	增值稅返還	2,932,681.92	1年以內	2019年
單位48	增值稅返還	2,654,814.63	1年以內	2019年
單位49	增值稅返還	2,237,511.85	1年以內	2019年
單位25	增值稅返還	2,027,469.41	1年以內	2019年
單位50	增值稅返還	1,583,494.50	1年以內	2019年
單位51	增值稅返還	1,295,549.36	1年以內	2019年
單位52	增值稅返還	1,222,011.96	1年以內	2019年
單位53	增值稅返還	265,999.19	1年以內	2019年
單位54	增值稅返還	205,249.61	1年以內	2019年
單位55	增值稅返還	129,738.88	1年以內	2019年
單位56	增值稅返還	30,000.00	1年以內	2019年
單位57	增值稅返還	1,000.00	1年以內	2019年
		<u>150,041,032.17</u>		

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2017年12月31日，應收政府補助款項如下：

	補助項目	金額	賬齡	預計收取時間
單位41	增值稅返還	38,213,505.08	1年以內	2018年
單位42	增值稅返還	9,126,462.14	1年以內	2018年
單位44	增值稅返還	2,808,813.48	1年以內	2018年
單位58	增值稅返還	2,236,400.86	1年以內	2018年
單位59	增值稅返還	1,697,238.58	1年以內	2018年
單位50	增值稅返還	1,366,570.53	1年以內	2018年
單位53	增值稅返還	265,999.19	1年以內	2018年
單位45	增值稅返還	217,328.17	1年以內	2018年
單位54	增值稅返還	205,912.34	1年以內	2018年
單位55	增值稅返還	192,299.51	1年以內	2018年
其他單位	增值稅返還	261,694.23	1年以內	2018年
		<u>56,592,224.11</u>		

根據附註四、(二)稅項中所列，本集團內若干公司享受增值稅即徵即退政策。截至資產負債表日應收增值稅返還稅收政策均已經各稅務局認證。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨

	2018年6月30日		
	賬面餘額	減：存貨跌價準備	賬面價值
原材料	2,114,488,350.52	101,658,677.68	2,012,829,672.84
在產品	837,487,453.41	19,641,464.80	817,845,988.61
產成品	2,129,102,648.83	46,868,318.43	2,082,234,330.40
周轉材料	87,133,575.44	81,472.31	87,052,103.13
庫存商品	382,895,129.13	395,486.62	382,499,642.51
開發成本	87,105,016,896.86	12,163,046.86	87,092,853,850.00
開發產品	11,014,488,805.92	161,117,623.07	10,853,371,182.85
	103,670,612,860.11	341,926,089.77	103,328,686,770.34

	2017年12月31日		
	賬面餘額	減：存貨跌價準備	賬面價值
原材料	1,894,373,153.74	100,513,654.18	1,793,859,499.56
在產品	840,631,376.18	46,209,849.70	794,421,526.48
產成品	1,939,035,330.53	53,935,822.09	1,885,099,508.44
周轉材料	73,467,759.77	81,472.31	73,386,287.46
庫存商品	390,545,544.02	395,486.62	390,150,057.40
開發成本	81,490,890,193.24	15,632,660.41	81,475,257,532.83
開發產品	12,419,619,674.52	182,077,333.06	12,237,542,341.46
	99,048,563,032.00	398,846,278.37	98,649,716,753.63

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

截至2018年6月30日止六個月期間存貨跌價準備變動如下：

	期初餘額	本期計提	本期減少		期末餘額
			轉回	轉銷	
原材料	100,513,654.18	3,114,844.63	(42,273.78)	(1,927,547.35)	101,658,677.68
在產品	46,209,849.70	1,093,587.73	(1,093,587.73)	(26,568,384.90)	19,641,464.80
產成品	53,935,822.09	1,002,578.20	(984,245.81)	(7,085,836.05)	46,868,318.43
周轉材料	81,472.31	-	-	-	81,472.31
庫存商品	395,486.62	-	-	-	395,486.62
開發成本	15,632,660.41	-	-	(3,469,613.55)	12,163,046.86
開發產品	182,077,333.06	-	-	(20,959,709.99)	161,117,623.07
	398,846,278.37	5,211,010.56	(2,120,107.32)	(60,011,091.84)	341,926,089.77

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

2017年存貨跌價準備變動如下：

	年初餘額	本年計提	子公司處置	本年減少		年末餘額
				轉回	轉銷	
原材料	73,982,451.78	956,633.12	37,458,568.34	(140,871.70)	(11,743,127.36)	100,513,654.18
在產品	72,674,203.82	-	11,672,783.00	(2,296,671.00)	(35,840,466.12)	46,209,849.70
產成品	80,504,007.51	-	63,362,726.62	(6,871,538.39)	(83,059,373.65)	53,935,822.09
周轉材料	337,616.84	-	-	(256,144.53)	-	81,472.31
庫存商品	1,122,050.29	-	-	(726,563.67)	-	395,486.62
開發成本	40,401,250.12	-	-	-	(24,768,589.71)	15,632,660.41
開發產品	293,601,747.06	-	45,401,806.07	(43,533,161.04)	(113,393,059.03)	182,077,333.06
	<u>562,623,327.42</u>	<u>956,633.12</u>	<u>157,895,884.03</u>	<u>(53,824,950.33)</u>	<u>(268,804,615.87)</u>	<u>398,846,278.37</u>

於2018年6月30日，開發成本餘額中含借款費用資本化金額人民幣4,250,957,377.13元(2017年12月31日：人民幣3,339,772,026.89元)。本期借款費用資本化金額共為人民幣1,116,161,798.05元(2017年：人民幣1,318,364,035.21元)，利息資本化率為4.86%(2017年12月31日：4.62%)。

存貨抵押情況詳見附註五、67。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(1) 房地產開發成本明細如下：

項目名稱	開工時間	預計下批竣工時間	總投資額	2018年6月30日	2017年12月31日
杭州—景芳三堡項目	2017年5月	2019年12月	10,389,880,000.00	8,130,138,746.32	7,794,797,761.79
北京—豐台項目	2015年10月	2018年10月	6,622,570,000.00	6,484,564,474.88	5,823,383,723.90
天津—空港經濟區	2018年3月	2019年12月	9,119,780,000.00	6,359,794,904.49	6,154,726,837.94
合肥—包河S1606地塊	2017年5月	2020年4月	7,832,884,312.81	5,161,082,826.23	4,929,122,998.74
南京—奶牛場G07地塊	2016年12月	2018年11月	6,845,850,000.00	4,779,250,191.00	4,628,655,149.01
合肥—南七花園	2016年3月	2018年12月	7,010,664,201.05	4,591,924,371.53	4,306,226,481.23
寧波—高新區07#15#地塊	2018年3月	2020年3月	5,390,000,000.00	4,269,438,524.72	3,167,386,989.40
重慶—新都會項目	2018年6月	2019年11月	20,117,351,300.00	4,214,783,700.32	4,104,114,958.20
北京—蓬萊項目	2015年5月	2019年	6,816,300,000.00	4,125,751,775.41	4,003,618,006.44
南京—九龍湖G20地塊	2018年7月	2020年4月	5,051,370,000.00	3,425,549,234.88	3,327,162,601.40
青島—青島項目	2015年11月	2018年9月	3,400,000,000.00	2,753,329,258.46	2,445,038,410.14
北京—後沙峪項目	2016年10月	2018年12月	2,946,000,000.00	2,688,530,777.76	2,436,377,810.43
北京—關村項目	2018年9月	暫無	3,732,050,000.00	2,657,597,135.58	2,540,000,000.00
北京—亦莊項目	2018年8月	暫無	3,243,940,000.00	2,581,470,697.45	2,460,000,000.00
成都—高新中和項目	2018年9月	2022年4月	5,332,520,000.00	2,348,864,667.03	1,749,364,483.47
北京—空港項目	2018年3月	2020年5月	2,830,000,000.00	2,191,458,347.62	2,029,763,499.51
北京—西郊砂石廠西地塊	2015年11月	2018年11月	2,648,303,200.00	2,176,531,415.96	1,662,886,919.26
青島—金隅即墨	2018年12月	2021年4月	4,151,470,000.00	1,723,829,891.84	-
上海—嘉定菊園	2015年12月	2018年12月	5,500,000,000.00	1,533,021,001.34	2,837,522,654.41
安徽—叉車廠項目	2018年5月	2020年4月	2,189,770,007.66	1,279,654,210.67	1,232,566,564.78
重慶—南山郡	2011年12月	2019年10月	4,374,991,427.00	1,273,729,252.18	1,210,348,479.32
唐山—啟新1889#	2014年4月	2019年9月	810,889,940.35	1,122,882,143.21	1,047,454,794.67
成都—新都大豐項目	2018年7月	2020年9月	1,654,890,000.00	1,106,657,077.74	1,069,710,676.81
海口—陽光郡	2016年4月	2022年9月	2,532,000,000.00	1,029,986,092.30	963,014,390.91
成都—武侯驪熙郡項目	2018年7月	2020年9月	1,808,840,000.00	839,522,528.67	766,475,980.57
內蒙—金隅環球金融中心	2013年7月	2018年12月	1,200,000,000.00	754,072,761.97	700,733,359.79
重慶—時代都匯	2012年10月	2018年9月	4,036,912,780.00	673,422,019.67	978,005,735.37
北京—科技園公租房	2015年6月	2019年8月	1,377,090,000.00	672,826,229.42	490,869,688.93
天津—橋灣苑項目	2016年12月	2019年6月	869,000,000.00	634,402,243.06	-
南湖—金岸世銘	2018年3月	2018年12月	2,360,000,000.00	632,294,425.86	567,875,759.55
唐山—金隅樂府	2010年3月	2019年12月	2,787,561,938.91	625,035,512.59	597,804,216.27
天津—迎順大廈	2018年3月	2021年6月	1,300,380,000.00	612,224,798.73	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(1) 房地產開發成本明細如下:(續)

項目名稱	開工時間	預計下批竣工時間	總投資額	2018年6月30日	2017年12月31日
成都-上熙府	2018年7月	2020年9月	960,270,000.00	502,894,584.29	485,727,813.37
北京-南口項目	2016年5月	2018年8月	682,973,619.00	480,692,101.67	348,763,167.23
天津-昊昱公司商業項目	2017年5月	2018年12月	578,000,000.00	468,019,943.28	-
寧波-姚江船閘地塊	2017年3月	2019年4月	840,000,000.00	391,110,968.46	324,695,337.29
海口-西溪裡	2016年4月	2022年9月	420,980,000.00	271,957,688.05	195,460,998.38
北京-單店二期	2014年4月	2018年12月	4,406,665,057.79	263,086,202.18	250,288,146.91
北京-朝陽新城	2013年8月	2018年12月	4,184,808,038.41	182,685,861.91	184,219,448.30
天津-金隅悅城	2010年9月	暫無	5,157,217,800.00	173,996,116.92	174,890,456.22
北京-康惠園	2009年2月	2020年2月	1,923,699,963.82	139,498,381.86	135,492,986.07
北京-長陽理工大學1號地	2013年5月	2018年12月	2,500,000,000.00	118,395,721.36	114,277,273.80
杭州-2F地塊	2016年4月	2022年9月	暫無	86,742,630.75	86,113,840.39
承德-承德項目	2018年6月	2021年3月	542,000,000.00	85,897,427.47	61,529,109.20
唐山-沐水宿舍	2009年3月	2018年12月	49,479,634.00	46,408,551.65	45,745,047.51
南京-興隆大街北側A2地塊	2014年3月	2018年6月	4,540,170,000.00	35,888,053.68	1,921,318,371.09
杭州-觀瀾時代	2013年5月	已完工	644,267,397.16	-	459,930,827.80
北京-金玉府	2012年3月	已完工	928,663,517.09	-	269,348,903.43
其他				391,958,377.58	392,446,873.60
合計				87,092,853,850.00	81,475,257,532.83

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(2) 房地產開發產品明細如下：

項目名稱	最近一期竣工時間	期初金額	本期增加	本期減少	期末金額
上海—嘉定菊園	2018年6月	317,743,217.19	1,658,827,746.45	(1,067,247,597.11)	909,323,366.53
北京—嘉品MALL	2015年9月	811,471,711.72	-	-	811,471,711.72
北京—朝陽新城	2016年5月	766,739,866.05	-	-	766,739,866.05
重慶—南山郡	2017年7月	727,854,932.86	-	(72,277,201.70)	655,577,731.16
唐山—金岸紅堡	2017年12月	851,944,317.34	-	(208,666,525.39)	643,277,791.95
唐山—金隅樂府	2018年3月	675,421,377.17	-	(76,887,723.60)	598,533,653.57
杭州—觀瀾時代	2018年5月	367,083,031.74	629,286,983.19	(470,667,429.87)	525,702,585.06
北京—上成郡	2017年12月	818,715,650.89	-	(293,842,345.19)	524,873,305.70
南京—紫金府	2018年5月	126,424,683.98	2,238,646,105.79	(1,865,143,651.86)	499,927,137.91
杭州—金隅學府	2017年11月	1,657,819,347.35	49,430,879.42	(1,279,296,990.92)	427,953,235.85
成都—曦熙郡	2017年7月	461,336,099.24	-	(46,955,559.82)	414,380,539.42
重慶—時代都匯	2018年3月	292,396,368.51	409,910,626.36	(318,867,515.90)	383,439,478.97
海口—西溪裡	2017年10月	683,241,146.66	-	(305,449,166.07)	377,791,980.59
天津—金隅悅城	2017年10月	325,341,646.38	-	(67,101,669.76)	258,239,976.62
北京—金玉府	2018年6月	-	402,371,618.96	(162,872,393.95)	239,499,225.01
唐山—啟新1889#一期	2016年1月	238,829,891.16	-	(3,513,610.42)	235,316,280.74
內蒙—金隅麗港城	2015年10月	229,805,023.03	-	-	229,805,023.03
長陽—理工大學1號地	2017年6月	257,157,055.74	-	(42,897,427.52)	214,259,628.22
杭州—半山田園	2016年3月	469,121,788.16	-	(285,753,676.58)	183,368,111.58
天津—金隅滿堂	2016年6月	291,174,828.28	-	(115,107,261.57)	176,067,566.71
馬鞍山—佳山墅	2016年6月	198,824,059.57	-	(35,869,790.36)	162,954,269.21
成都—大成郡	2014年12月	156,019,318.39	-	-	156,019,318.39
內蒙古—環球中心	2017年6月	167,533,330.37	-	(29,248,367.96)	138,284,962.41
北京—金隅翡麗	2016年11月	255,423,127.32	-	(141,760,282.84)	113,662,844.48
北京—康惠園	2011年9月	98,191,082.69	-	-	98,191,082.69
北京—郭公莊	2014年12月	78,890,046.87	-	-	78,890,046.87
北京—土橋項目	2016年12月	75,415,921.37	-	-	75,415,921.37
北京—大成時代	2010年11月	73,881,317.53	-	-	73,881,317.53
北京—金隅國際	2005年4月	72,644,672.32	-	-	72,644,672.32

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(2) 房地產開發產品明細如下:(續)

項目名稱	最近一期竣工時間	期初金額	本期增加	本期減少	期末金額
北京-濱河園	2014年6月	70,671,572.44	-	-	70,671,572.44
北京-土橋二期	2016年8月	68,428,364.76	-	-	68,428,364.76
天津-榮溪園項目	2015年5月	-	61,153,132.45	-	61,153,132.45
北京-嘉和園	2018年3月	7,138,522.71	302,633,426.96	(250,668,234.86)	59,103,714.81
北京-金隅山墅	2014年10月	57,884,417.91	-	-	57,884,417.91
北京-長安新城	2007年12月	52,892,137.32	-	-	52,892,137.32
北京-匯景苑	2017年9月	51,458,740.72	-	-	51,458,740.72
內蒙-金隅時代城	2014年6月	64,653,083.01	-	(14,505,481.63)	50,147,601.38
北京-大成國際	2018年3月	30,603,408.75	31,487,807.48	(21,244,706.80)	40,846,509.43
北京-金隅瀾灣	2016年10月	34,494,759.95	-	-	34,494,759.95
海南-大成商務公寓	2005年2月	33,819,032.85	-	-	33,819,032.85
北京-1立方	2015年2月	27,308,757.45	-	-	27,308,757.45
唐山-利鑫家園	2016年9月	37,703,579.58	-	(12,685,649.06)	25,017,930.52
天津-柳蘭花苑項目一期	2010年6月	-	22,774,062.85	-	22,774,062.85
北京-匯星苑(星牌)	2016年9月	22,470,146.73	-	-	22,470,146.73
其他		131,570,957.40	-	(2,163,287.78)	129,407,669.62
合計		12,237,542,341.46	5,806,522,389.91	(7,190,693,548.52)	10,853,371,182.85

8. 合同資產

	2018年6月30日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
工程施工	5,168,714.52	-	5,168,714.52

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 合同資產(續)

合同資產期末餘額中含有建造合同形成的已完工未結算資產的匯總信息如下：

	累計已發生 成本	累計已確認 毛利	預計損失	已辦理結算 的金額
2018年6月30日	<u>13,292,338.93</u>	<u>608,198.32</u>	<u>-</u>	<u>8,731,822.73</u>

9. 持有待售資產／負債

於2017年12月本集團管理層決定處置金隅物產上海有限公司，並在北京產權交易所掛牌。於2018年2月，本公司已經簽署了具有法律約束力的轉讓協議，相應將金隅物產上海有限公司劃分為持有待售類別。於2018年6月30日，金隅物產上海有限公司資產和負債賬面價值如下：

	2018年6月30日
貨幣資金	15,866,058.01
應收票據及應收賬款	39,943,529.71
預付款項	21,126,200.00
其他應收款	5,400.00
存貨	25,646,772.31
其他流動資產	513,743.54
固定資產	677,454.77
遞延所得稅資產	<u>6,143,237.26</u>
持有待售資產	<u>109,922,395.60</u>
預收款項	37,277,074.00
應付職工薪酬	1,028,408.11
應交稅費	703.39
其他應付款	<u>1,977,699.62</u>
持有待售負債	<u>40,283,885.12</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 其他流動資產

	2018年6月30日	2017年12月31日
預付企業所得稅	836,345,712.11	807,512,779.97
預付土地增值稅	728,912,004.16	807,877,261.43
預付營業稅及其他稅金	827,053,480.53	832,994,250.34
待抵扣進項稅額	896,171,503.29	781,652,061.69
待認證進項稅額	16,641,589.68	38,471,297.50
待攤費用	26,292,562.35	18,928,639.83
債權投資	200,000,000.00	-
其他	191,200,032.47	151,411,121.43
	3,722,616,884.59	3,438,847,412.19

11. 可供出售金融資產

		2017年12月31日
可供出售債務工具	(1)	588,151,110.39
可供出售權益工具		
按公允價值計量	(2)	2,303,039,303.04
按成本計量	(3)	6,697,450.96
		2,897,887,864.39

(1) 於2017年12月31日，可供出售債務工具為金隅財務有限公司持有的興業銀行的同業存單合計人民幣488,139,000.00元，以及持有的信達慧管家C貨幣型基金人民幣100,012,110.39元。

(2) 於2017年12月31日，本集團子公司冀東發展集團國際貿易有限公司、冀東砂石骨料有限公司、唐山盾石房地產開發有限公司、河北省建築材料工業設計研究院和冀東發展物流有限責任公司持有雲南國際信託有限公司天富寶穩健1期集合信託人民幣共計人民幣1,506,972,400.00元。金隅融資租賃有限公司於2016年7月購買華融證券股份有限公司的信託計劃(即華證價值330號)人民幣104,000,000.00元，於2016年8月購買北京新華富時資產管理有限公司的信託計劃(即新華富時新希望1號)人民幣287,280,000.00元，金隅融資租賃公司為上述兩項信託計劃的劣後級受益人。華證價值330號於2017年7月到期並展期3年，新華富時新希望1號於2017年8月到期，融資租賃公司提取本金人民幣168,000,000.00元，剩餘人民幣119,280,000.00元，展期3年。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 可供出售金融資產(續)

本集團子公司唐山冀東水泥股份有限公司持有亞泰集團股票(600881)108,482,368股，於2017年12月31日，股價為人民幣5.28元，市值人民幣572,786,903.04元。

- (3) 於2017年12月31日，本集團持有的中國境內之非上市權益投資因不存在公開活躍的市場報價，該等權益性投資以成本計量。具體明細如下：

2017年

	賬面餘額			減值準備			持股比例 (%)	本年現金 紅利
	年初	本年增加	年末	年初	本年增加	年末		
天嘉天津建材有限公司	1,000,000.00	-	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00	10.00	-
北京市房山區城關農村信用合作社	101,000.00	-	101,000.00	-	-	-	0.01	11,110.00
中油金隅(北京)石油銷售有限公司	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-	-	-	10.00	266,086.09
*北京市北碭加油站	648,297.22	-	648,297.22	291,047.22	-	291,047.22	62.50	-
*北京市鑫建欣苑農貿市場有限公司	380,000.00	-	380,000.00	-	-	-	95.00	-
北京天雲實業	75,000.00	-	75,000.00	-	-	-	15.00	-
北京亞都科技股份有限公司	200,000.00	-	200,000.00	-	-	-	0.20	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 可供出售金融資產(續)

(3) (續)

2017年(續)

	賬面餘額			減值準備			持股比例 (%)	本年現金 紅利
	年初	本年增加	年末	年初	本年增加	年末		
*海南帝豪家具公司	2,645,418.54	-	2,645,418.54	2,645,418.54	-	2,645,418.54	55.00	-
北京清華紫光方大高技術陶瓷有限公司	3,267,700.00	-	3,267,700.00	3,267,700.00	-	3,267,700.00	27.14	-
北京首都工程有限公司	100,000.00	-	100,000.00	100,000.00	-	100,000.00	0.34	-
河北眾誠建業	500,000.00	-	500,000.00	-	-	-	16.00	-
唐山市生產力促進中心有限公司	194,200.96	-	194,200.96	-	-	-	16.67	-
中材漢江水泥股份有限公司	600,000.00	-	600,000.00	-	-	-	0.22	-
西安高科實業公司	1,220,000.00	-	1,220,000.00	-	-	-	1.12	-
陝西耀縣水泥廠置業有限公司	70,000.00	-	70,000.00	-	-	-	0.29	-
	<u>14,001,616.72</u>	<u>-</u>	<u>14,001,616.72</u>	<u>7,304,165.76</u>	<u>-</u>	<u>7,304,165.76</u>		<u>277,196.09</u>

* 對該等公司，本集團持有其權益50%以上，但無法參與其經營決策，作為可供出售金融資產核算。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期應收款

	2018年6月30日		
	賬面餘額	減：長期應收款減值準備	賬面價值
分期收款銷售商品	518,939,866.06	15,921,188.76	503,018,677.30
關聯方貸款	269,222,956.50	-	269,222,956.50
	788,162,822.56	15,921,188.76	772,241,633.80
	2017年12月31日		
	賬面餘額	減：長期應收款減值準備	賬面價值
融資租賃款	229,024,145.84	-	229,024,145.84
關聯方貸款	256,353,726.80	-	256,353,726.80
	485,377,872.64	-	485,377,872.64

本集團的混凝土業務存在客戶支付款項與承諾的商品所有權轉移之間的時間間隔超過一年的合同，其應收款項考慮重大融資成分後於長期應收款列報。本集團在計算重大融資成分時參考銀行同期貸款利率，並考慮一定的風險加成作為折現率，截至2018年6月30日止六個月期間的折現率為5%。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期應收款(續)

長期應收款按照整個存續期預期信用損失計提的壞賬準備的變動如下：

	期初餘額 (經重述)	本期計提	本期轉回	期末餘額
存續期預期信用損失	22,092,206.76	-	(6,171,018.00)	15,921,188.76

關聯方往來主要為本集團下屬子公司非洲犀牛有限公司向其合營公司Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)提供的借款及應收利息。根據雙方協議，該等款項將於2044年3月前收回。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資

截至2018年6月30日止六個月期間：

	期初餘額	本期變動							期末價值	賬面價值		
		非同一控制下 企業合併取得	增加/(減少) 投資	權益法下 投資變益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減 值準備	期末賬面價值			減 值 準備	
合營企業												
星牌優時吉建築材料有限公司	15,938,256.81	-	-	10,364,392.37	-	-	-	-	-	26,302,649.18	-	26,302,649.18
北京金隅建商商業运营管理 有限公司	3,727,572.61	-	-	28,531.93	-	(56,096.24)	-	-	-	3,700,008.30	-	3,700,008.30
北京金隅康迪科技股份有限公司	4,237,456.15	-	-	375,790.98	-	-	-	-	-	4,613,247.13	-	4,613,247.13
冀東海德堡扶風水泥有限公司	482,074,363.98	-	-	47,926,363.89	(745,115.87)	(84,192,500.00)	-	-	-	445,063,112.00	-	445,063,112.00
冀東海德堡涇陽水泥有限公司	563,347,381.44	-	-	60,401,732.80	(16,780.10)	(87,500,000.00)	-	-	-	536,232,334.14	-	536,232,334.14
唐山曹妃甸新華建材有限公司	139,914,786.42	-	-	6,261,338.88	-	-	-	-	-	146,176,145.30	-	146,176,145.30
鞍山冀東水泥有限責任公司	235,487,546.30	-	-	5,255,597.24	-	(15,000,000.00)	-	-	-	225,743,143.54	-	225,743,143.54
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	11,781,943.45	-	-	(1,463,494.88)	-	-	-	-	-	10,318,448.57	-	10,318,448.57
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	77,489,489.83	-	-	1,449,269.76	(2,075,977.28)	-	-	-	-	76,862,782.31	-	76,862,782.31
合營企業小計	1,533,998,796.99	-	-	130,599,542.97	(2,837,873.25)	(186,748,596.24)	-	-	-	1,475,011,870.47	-	1,475,011,870.47

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

截至2018年6月30日止六個月期間：(續)

聯營企業	期初餘額	本期變動							期末賬面價值	期末探礦權
		非同一控制下 企業合併取得	增加/(減少) 投資	權益法下 投資	其他權益 變動	宣派現金 股利	其他 變動	減值 準備		
聯營企業										
森德(中國)濾過設備有限公司	95,352,921.83	-	-	5,003,425.64	-	-	-	-	100,356,347.47	100,356,347.47
鳳文新材料(北京)有限公司	59,574,366.74	-	-	2,495,567.35	-	-	-	-	62,069,934.09	62,069,934.09
北京尚強凝土有限公司	23,774,703.48	-	-	6,101,630.14	-	-	-	-	29,876,333.62	29,876,333.62
北京金時德技術有限公司	11,897,320.50	-	-	978,081.91	-	(890,000.00)	-	-	12,185,402.41	12,185,402.41
河北譽素工程技術研究有限公司	16,239,040.84	-	-	(17,229.62)	-	-	-	-	16,221,811.22	16,221,811.22
唐山博望建材有限公司	139,532,805.60	-	-	159,507.28	-	-	-	-	139,692,312.88	139,692,312.88
北京青年金隅鳳凰山教育科技有限公司	1,585,375.30	-	-	(27,119.65)	-	-	-	-	1,558,255.65	1,558,255.65

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

截至2018年6月30日止六個月期間：(續)

聯營企業(續)	期初餘額	非同一控制下 企業合併取得	增加/(減少) 投資	權益法下 投資收益	其他權益 變動	宣派 股利	現金 流出	本報變動		期末餘額
								期末賬面價值	期末淨資產	
102,107,514.31	-	(3,313,135.29)	-	-	-	-	-	98,794,379.02	-	98,794,379.02
6,479,080.36	-	35,319.20	1,023.79	-	-	-	-	6,515,423.35	-	6,515,423.35
143,393,971.16	-	(943,707.80)	-	-	-	-	-	142,450,263.36	-	142,450,263.36
4,676,430.77	-	(21,325.97)	-	-	-	-	-	4,655,104.80	-	4,655,104.80
4,991,835.01	-	1,292.10	(227.62)	-	-	-	-	4,992,899.49	-	4,992,899.49
31,335,094.62	-	892,586.60	-	-	-	-	-	32,227,683.22	-	32,227,683.22
-	-	14,285,000.00	-	-	-	-	-	14,285,000.00	-	14,285,000.00
-	6,769,873.20	(75,927.18)	-	-	-	-	-	6,693,946.02	-	6,693,946.02
-	2,525,533.70	(136,300.16)	-	-	-	-	-	2,389,233.54	-	2,389,233.54
-	301,133,514.23	(85,366.97)	-	-	-	-	-	301,048,147.26	-	301,048,147.26

聯營企業(續)

包鋼東本冶有限公司

冀東水泥埃爾運輸有限責任公司

吉林省長吉圖投資有限公司

新寶貿易私人有限公司

中房華瑞(唐山)置業有限公司

長春華勤建築混凝土有限公司

吉林水泥(集團)有限公司

天津河北凝結土有限公司

天津博可優能科技有限公司

天津市興業祥建業工程有限公司

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

截至2018年6月30日止六個月期間：(續)

聯營企業(續)	期初賬額	本期變動							期末賬額
		非同一控制下 企業合併取得	增加/(減少) 投資	權益法下 投資收益	其他權益 變動	宣派現金 股利	匯 兌 差 異	期末賬面 價值	
北京新源混凝土有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
開陽冀東新混凝土有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
阜新冀東社會混凝土有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
禮泉冀水泥有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
陝西延安冀水泥地產有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
陝西冀水水泥集團有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
唐山市豐區第一建材有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
唐山海港才道同濟建材有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
聯營企業小計	640,940,460.52	363,825,211.93	14,285,000.00	8,406,593.79	1,023.79	(690,227.62)	1,026,770,062.41	1,026,770,062.41	
合計	2,174,939,257.51	363,825,211.93	14,285,000.00	139,008,136.76	(2,836,849.46)	(187,438,823.86)	2,507,781,932.88	2,507,781,932.88	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

2017年

	年初餘額	本年變動							年末餘額
		非同一控制下 企業合併取得	增加/(減少) 投資	權益法下 投資收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備	年末減值 準備	
合營企業									
星洲豐特吉建築材料有限公司	-	-	15,938,256.81	-	-	-	-	15,938,256.81	-
北京金隅豐商商業運營管理有限公司	3,725,369.48	-	62,329.30	-	(60,126.17)	-	-	3,727,572.61	-
北京金隅高迪科技孵化器有限公司	3,683,994.60	-	553,461.55	-	-	-	-	4,237,456.15	-
冀東海德里(扶風)水泥有限公司	490,907,685.52	-	64,055,419.54	(723,741.08)	(72,165,000.00)	-	-	482,074,363.98	-
冀東德盛(涇陽)水泥有限公司	531,865,534.19	-	81,486,909.63	(5,062.38)	(50,000,000.00)	-	-	563,347,381.44	-
唐山豐紀海石新型建材有限公司	100,944,300.10	-	38,970,486.32	-	-	-	-	139,914,786.42	-
鞍山冀東水泥有限公司	234,064,065.95	-	6,423,480.35	-	(5,000,000.00)	-	-	235,487,546.30	-
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	11,129,657.22	-	652,286.23	-	-	-	-	11,781,943.45	-
CrossPoint Trading 274(Pty) Ltd(附)	72,671,080.66	-	(4,722,375.78)	9,540,784.95	-	-	-	77,489,489.83	-
合營企業小計	1,448,991,687.72	-	203,420,233.95	8,811,981.49	(127,225,126.17)	-	-	1,533,998,796.99	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 長期股權投資(續)

2017年(續)

聯營企業	年初餘額	本年變動							年末賬面價值	年末減值準備	年末價值
		非同一控制下 企業合併取得	增加/(減少) 投資	權益法下 投資	其他權益 變動	宣告現金 股利	溢餘 準備	計提減值 準備			
桐霖(北京)木業有限公司	72,371,175.20	-	(68,401,982.43)	(3,969,192.77)	-	-	-	-	-	-	-
森德(中國)暖通設備有限公司	142,904,803.94	-	-	(15,211,882.11)	-	(32,340,000.00)	-	-	95,352,921.83	-	95,352,921.83
歐文斯科鑄合材料(北京)有限公司	63,680,856.42	-	-	(4,106,489.68)	-	-	-	-	59,574,366.74	-	59,574,366.74
北京市高強混凝土有限責任公司	25,067,432.00	-	-	(1,038,728.52)	-	(254,000.00)	-	-	23,774,703.48	-	23,774,703.48
北京金時信德技術有限公司	10,592,819.89	-	-	1,304,500.61	-	-	-	-	11,897,320.50	-	11,897,320.50
河北普索工程技術研究院有限公司	16,128,846.71	-	-	110,194.13	-	-	-	-	16,239,040.84	-	16,239,040.84
唐山博聯益坊有限公司	143,126,171.52	-	-	406,634.08	-	(4,000,000.00)	-	-	139,532,805.60	-	139,532,805.60
北京青年金隅鳳山教育科技有限公司	1,502,187.19	-	-	83,188.11	-	-	-	-	1,585,375.30	-	1,585,375.30
包頭冀東水泥有限公司	97,818,593.99	-	-	4,288,920.32	-	-	-	-	102,107,514.31	-	102,107,514.31
冀東水泥武運輪船有限責任公司	6,471,985.71	-	-	7,094.65	-	-	-	-	6,479,080.36	-	6,479,080.36
吉林省吉圖投資有限公司	148,817,651.91	-	-	(5,423,680.75)	-	-	-	-	143,393,971.16	-	143,393,971.16

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

13. 長期股權投資 (續)

2017年 (續)

	本年變動									
	年初餘額	非同一控制下 企業合併取得	增加/(減少) 投資	權益法下 投資收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備	年末賬面價值	年末減值準備	年末淨值
聯營企業 (續)										
唐山市豐潤第一運輸公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
唐山海港大港同興建材有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
聯營企業小計	784,659,287.05	-	(68,401,982.43)	(14,688,123.63)	-	(60,628,720.47)	-	640,940,460.52	-	640,940,460.52
合計	2,233,650,974.77	-	(68,401,982.43)	188,732,130.32	8,811,981.49	(187,853,846.64)	-	2,174,939,257.51	-	2,174,939,257.51

* 詳見附註六、1。

** 該等公司為冀東發展集團有限責任公司和天津市建築材料集團(控股)有限公司合營及聯營企業，於本集團收購日時點其公允價值為零。

本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資均為非上市投資，並採用權益法核算。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 其他權益工具投資

2018年6月30日

	成本	累計計入		本期股利收入	
		其他綜合收益的 公允價值變動	公允價值	本期終止確認的 權益工具	仍持有的 權益工具
上市公司股票投資	512,797,331.24	(93,837,290.60)	418,960,040.64	-	-
北京市房山區城關農村信用合作社	101,000.00	-	101,000.00	-	-
中油金隅(北京)石油銷售有限公司	3,000,000.00	1,024,826.61	4,024,826.61	-	531,473.78
北京市北磚加油站	357,250.00	-	357,250.00	-	-
北京市鑫建欣苑農貿市場有限公司	380,000.00	(380,000.00)	-	-	-
河北眾誠建業工程項目管理有限公司	500,000.00	(500,000.00)	-	-	-
中材漢江水泥股份有限公司	600,000.00	486,186.22	1,086,186.22	-	-
西安高科實業公司	1,220,000.00	(1,220,000.00)	-	-	-
陝西耀縣水泥廠置業有限公司	70,000.00	(70,000.00)	-	-	-
唐山市生產力促進中心有限公司	500,000.00	(305,799.04)	194,200.96	-	-
北京天雲實業有限公司	75,000.00	-	75,000.00	-	-
北京亞都科技股份有限公司	200,000.00	-	200,000.00	-	-
海南帝豪家具公司	2,645,418.54	(2,645,418.54)	-	-	-
太力信息產業股份有限公司	14,454,136.85	-	14,454,136.85	-	-
柯梅令(天津)高分子型材有限公司	7,632,973.83	-	7,632,973.83	-	-
天津市環渤海科技發展有限公司	7,000,000.00	-	7,000,000.00	-	-
國建聯盟傳媒投資(北京)有限公司	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-
天津市網樂技術開發有限公司	100,000.00	-	100,000.00	-	-
天津華聯商廈股份有限公司	126,000.00	-	126,000.00	-	-
固安縣如峰塑膠製品有限公司	5,846,991.84	(5,846,991.84)	-	-	-
天津龍匯碳石墨製品有限公司	480,000.00	(480,000.00)	-	-	-
	559,086,102.30	(103,774,487.19)	455,311,615.11	-	531,473.78

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 其他非流動金融資產

2018年6月30日

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	
華證價值330號定向資產管理(附註五、11)	104,000,000.00
新華富時新希望1號(附註五、11)	119,280,000.00
天富實穩健1期集合信託(附註五、11)	1,506,972,400.00
	1,730,252,400.00

16. 投資性房地產

本集團投資性房地產採用公允價值模式進行後續計量：

截至2018年6月30日止六個月期間：

	房屋及建築物	土地使用權	合計
期初餘額	15,440,453,467.02	-	15,440,453,467.02
非同一控制下企業合併	3,079,529,250.00	-	3,079,529,250.00
本年購置	28,329,648.64	432,009,126.42	460,338,775.06
投資性房地產轉自用	(32,988,999.99)	-	(32,988,999.99)
公允價值變動	270,195,883.37	-	270,195,883.37
期末餘額	18,785,519,249.04	432,009,126.42	19,217,528,375.46

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 投資性房地產(續)

2017年

	房屋及建築物
年初餘額	14,976,628,345.79
處置及報廢	(62,526,015.74)
自用房地產轉投資性房地產	12,467,043.03
公允價值變動	513,884,093.94
年末餘額	15,440,453,467.02

以上投資性房地產均位於中國境內，並主要用於經營性商業租賃。

本集團投資性房地產由第一太平戴維斯和北京國融興華資產評估有限責任公司具有專業資質的獨立評估公司按公開市場和現有用途為基礎採用未來收益法和市場法進行評估，於2018年6月30日的估值為人民幣19,217,528,375.46元(2017年12月31日：人民幣15,440,453,467.02元)。

於資產負債表日，未辦妥產權證書的投資性房地產的賬面價值為人民幣1,218,364,680.00元。該等投資性房地產分別是在2011年通過同一控制下企業合併和本期非同一控制下企業合併所取得的，本集團正在辦理相關權屬的變更手續。管理層認為本集團有權合法、有效地佔有並使用或處置上述房地產，並且上述事項不會對本集團2018年6月30日的整體財務狀況構成重大不利影響。

投資性房地產抵押情況詳見附註五、67。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 固定資產

截至2018年6月30日止六個月期間

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
原價					
期初餘額	29,492,547,790.90	27,803,469,106.66	2,034,078,198.14	677,408,152.34	60,007,503,248.04
購置	2,916,811.45	90,402,833.39	45,381,727.96	21,293,763.47	159,995,136.27
在建工程轉入	300,982,889.55	218,617,683.65	368,546.99	3,411,501.06	523,380,621.25
非同一控制下企業合併	1,038,592,638.40	138,439,892.82	43,815,738.92	10,276,292.86	1,231,124,563.00
劃分至持有待售	-	-	(1,328,500.00)	(526,286.45)	(1,854,786.45)
處置或報廢	(473,543,321.77)	(170,270,003.80)	(174,744,768.30)	(15,926,365.10)	(834,484,458.97)
期末餘額	30,361,496,808.53	28,080,659,512.72	1,947,570,943.71	695,937,058.18	61,085,664,323.14
累計折舊					
期初餘額	4,825,210,669.20	7,513,672,795.22	869,043,773.49	473,499,551.88	13,681,426,789.79
本期計提	591,069,297.97	1,071,282,121.23	127,498,930.29	32,531,535.01	1,822,381,884.50
劃分至持有待售	-	-	(719,711.92)	(457,619.75)	(1,177,331.67)
處置或報廢	(140,598,647.18)	(65,727,201.54)	(144,698,102.12)	(14,861,688.00)	(365,885,638.84)
期末餘額	5,275,681,319.99	8,519,227,714.91	851,124,889.74	490,711,779.14	15,136,745,703.78
減值準備					
期初餘額	152,820,438.85	254,443,957.54	22,167,534.24	1,323,044.38	430,754,975.01
本期計提	5,744,131.69	516,364.70	2,648,644.13	64,155.40	8,973,295.92
處置或報廢	(10,550,971.65)	(1,291,998.97)	(167,144.60)	-	(12,010,115.22)
期末餘額	148,013,598.89	253,668,323.27	24,649,033.77	1,387,199.78	427,718,155.71
賬面價值					
年末	24,937,801,889.65	19,307,763,474.54	1,071,797,020.20	203,838,079.26	45,521,200,463.65
期初	24,514,516,682.85	20,035,352,353.90	1,142,866,890.41	202,585,556.08	45,895,321,483.24

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 固定資產(續)

2017年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
原價					
年初餘額	28,236,098,712.18	25,424,018,671.00	2,067,898,477.06	645,256,766.95	56,373,272,627.19
購置	22,334,493.76	237,008,962.61	80,766,292.32	55,735,666.02	395,845,414.71
在建工程轉入	1,378,040,147.01	2,050,702,994.02	1,313,869.56	14,509,643.91	3,444,566,654.50
非同一控制下企業合併	-	336,163,975.77	212,834.95	1,264,130.44	337,640,941.16
處置或報廢	(143,925,562.05)	(244,425,496.74)	(116,113,275.75)	(30,407,634.18)	(534,871,968.72)
處置子公司	-	-	-	(8,950,420.80)	(8,950,420.80)
年末餘額	29,492,547,790.90	27,803,469,106.66	2,034,078,198.14	677,408,152.34	60,007,503,248.04

累計折舊

年初餘額	3,614,797,393.14	5,644,174,493.05	641,847,766.21	430,907,331.58	10,331,726,983.98
本年計提	1,277,411,034.19	2,027,067,451.26	317,146,021.41	64,952,239.01	3,686,576,745.87
處置或報廢	(66,997,758.13)	(157,569,149.09)	(89,950,014.13)	(21,083,104.52)	(335,600,025.87)
處置子公司	-	-	-	(1,276,914.19)	(1,276,914.19)
年末餘額	4,825,210,669.20	7,513,672,795.22	869,043,773.49	473,499,551.88	13,681,426,789.79

2017年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
減值準備					
年初餘額	76,123,698.84	182,592,424.18	7,472,042.08	2,073,884.36	268,262,049.46
本年計提	85,207,792.62	81,652,404.17	15,022,238.90	266,628.02	182,149,063.71
處置或報廢	(8,511,052.61)	(9,800,870.81)	(326,746.74)	(1,017,468.00)	(19,656,138.16)
年末餘額	152,820,438.85	254,443,957.54	22,167,534.24	1,323,044.38	430,754,975.01
賬面價值					
年末	24,514,516,682.85	20,035,352,353.90	1,142,866,890.41	202,585,556.08	45,895,321,483.24
年初	24,545,177,620.20	19,597,251,753.77	1,418,578,668.77	212,275,551.01	45,773,283,593.75

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 固定資產(續)

融資租入及售後租回項下的固定資產賬面價值如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
機器設備	4,343,354,480.14	4,039,734,333.63
房屋及建築物	47,345,215.69	49,826,439.11
運輸設備	48,206,251.03	62,337,952.11
賬面價值	4,438,905,946.86	4,151,898,724.85

經營性租出固定資產賬面價值如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
機器設備	10,424,370.33	4,939,122.54
房屋及建築物	135,243,856.97	21,889,223.73
運輸設備	6,441,766.07	-
其他設備	18,113.94	-
	152,128,107.31	26,828,346.27

於2018年6月30日，未辦妥產權證書的房屋建築物的賬面價值為人民幣626,944,719.40元，該等房屋建築物的產權證書正在辦理中。本公司管理層認為上述房產證未辦妥事宜不會對本集團的營運造成重大不利影響。

固定資產抵押情況詳見附註五、67。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
北京疏水環保						
— 建築垃圾資源優化處理	71,320,265.52	-	71,320,265.52	57,780,767.18	-	57,780,767.18
— 飛灰改擴建工程	36,209,046.67	-	36,209,046.67	34,986,805.15	-	34,986,805.15
— 1至5號熟料庫底輸送系統	1,497,729.70	-	1,497,729.70	4,252,364.10	-	4,252,364.10
— 飛灰處置線產能提升優化改造項目	13,408,264.49	-	13,408,264.49	11,777,217.29	-	11,777,217.29
— 飛灰綜合利用項目	6,429,138.46	-	6,429,138.46	5,647,066.46	-	5,647,066.46
北京建華布朗尼混凝土						
— 青雲店遷建生產線4.5立方米	7,300,000.00	-	7,300,000.00	7,300,000.00	-	7,300,000.00
— 布朗尼(青雲店)攪拌樓基礎及料棚工程	2,100,000.00	-	2,100,000.00	2,100,000.00	-	2,100,000.00
河北金隅鼎鑫水泥						
— 2017年一二三分公司及石子廠 堆棚治理項目	4,345,401.34	-	4,345,401.34	3,322,733.39	-	3,322,733.39
— 2017二分公司新型選粉節能 綜合技改項目	475,026.11	-	475,026.11	4,374,560.14	-	4,374,560.14
— 2018年二分公司皮帶 廊道密封	2,099,692.00	-	2,099,692.00	-	-	-
— 2017年暖氣改造項目	1,850,157.39	-	1,850,157.39	-	-	-
保定太行合益						
— 空壓機改造項目	1,589,655.17	-	1,589,655.17	-	-	-
邯鄲金隅太行水泥						
— 水泥窯協同處置垃圾	585,168.80	-	585,168.80	-	-	-
— XM-2017-044#、5#原煤 堆場棚化改造項目	9,955,792.08	-	9,955,792.08	9,633,883.02	-	9,633,883.02
— 砂岩堆場棚化改造	3,626,396.40	-	3,626,396.40	2,456,000.00	-	2,456,000.00
— XM2013-08職工餐廳改造	1,774,327.68	-	1,774,327.68	-	-	-
— 2017-056#煤磨直驅改造	1,449,802.83	-	1,449,802.83	-	-	-
— 2011-17體育館集中辦公改造	1,427,382.95	-	1,427,382.95	-	-	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
成安金隅太行水泥						
-料棚	4,552,735.81	-	4,552,735.81	3,702,396.11	-	3,702,396.11
邯鄲金隅太行建材						
-土地費用	21,212,641.62	-	21,212,641.62	6,167,550.30	-	6,167,550.30
邯鄲涉縣金隅水泥						
-採礦廢石綜合利用項目	1,822,497.71	-	1,822,497.71	1,822,497.71	-	1,822,497.71
贊皇金隅水泥						
-水泥窯協同處置生活垃圾和污泥項目	73,693,946.59	-	73,693,946.59	44,926,265.56	-	44,926,265.56
-砂岩礦	1,609,395.88	-	1,609,395.88	-	-	-
天津金隅混凝土						
-濱海創意投資辦公樓	23,650,000.00	-	23,650,000.00	23,650,000.00	-	23,650,000.00
-武清新建站項目	2,691,447.45	-	2,691,447.45	2,677,497.45	-	2,677,497.45
陵川金隅水泥						
-綜合輔料堆棚項目	2,927,434.77	-	2,927,434.77	-	-	-
博愛金隅水泥						
-博愛秦縣鄉石灰岩礦	14,097,169.75	-	14,097,169.75	14,097,169.75	-	14,097,169.75
廣靈金隅水泥						
-熟料堆棚技改	14,378,796.46	-	14,378,796.46	14,080,459.89	-	14,080,459.89
-車間改造工程	-	-	-	2,711,497.77	-	2,711,497.77
-新建儲量1200噸水泥庫	1,613,709.34	-	1,613,709.34	2,559,925.67	-	2,559,925.67
-餘熱發電	384,500.83	-	384,500.83	2,483,383.91	-	2,483,383.91
承德金隅水泥						
-危險廢棄物綜合利用項目	37,735.85	-	37,735.85	28,015,172.27	-	28,015,172.27
-智能工程項目	1,655,877.40	-	1,655,877.40	402,564.10	-	402,564.10
邢台金隅詠寧水泥						
-水泥窯協同處置廢棄物	17,287,609.82	-	17,287,609.82	8,626,215.61	-	8,626,215.61
北京金隅天壇家具						
-智造工場	301,518,333.11	-	301,518,333.11	139,236,575.77	-	139,236,575.77
-龍順成工廠店改造	30,725,326.11	-	30,725,326.11	14,188,487.82	-	14,188,487.82
大廠金隅天壇家具						
-大廠項目建設	22,715,386.45	-	22,715,386.45	20,774,294.83	-	20,774,294.83
北京市加氣混凝土						
-物流園項目	1,007,578,218.26	-	1,007,578,218.26	955,230,172.52	-	955,230,172.52
北京建築材料檢驗中心						
-信息化平台建設	2,997,369.17	-	2,997,369.17	3,487,392.11	-	3,487,392.11

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
大廠金隅現代工業園						
— 家具項目標準廠房	25,195,976.26	-	25,195,976.26	25,195,976.26	-	25,195,976.26
— 塗料成品庫和實驗中心	8,070,502.80	-	8,070,502.80	8,070,502.80	-	8,070,502.80
金隅微觀(滄州)化工						
— 膠粘劑及聚羧酸類鹼水劑	29,448,954.98	-	29,448,954.98	46,739,986.14	-	46,739,986.14
— 天壇項目7#9#地庫房建安工程	21,338,120.62	-	21,338,120.62	-	-	-
宏業生態						
— 建金商廈裝修工程	-	-	-	28,026,857.13	-	28,026,857.13
冀東發展集團						
— 曹妃甸工業園	68,576,964.41	-	68,576,964.41	67,352,913.55	-	67,352,913.55
— 制砂項目	4,324,624.50	-	4,324,624.50	4,324,624.50	-	4,324,624.50
— 礦山深度治理改造	2,721,801.07	-	2,721,801.07	2,393,961.68	-	2,393,961.68
唐山冀東混凝土						
— ERP項目	5,046,908.00	-	5,046,908.00	7,884,948.85	-	7,884,948.85
冀東砂石骨料						
— 建設250萬噸白雲巖生產線項目	25,881,151.95	-	25,881,151.95	23,466,333.46	-	23,466,333.46
— 涇陽建材年300萬噸骨料生產線	26,516,621.96	-	26,516,621.96	14,044,839.69	-	14,044,839.69
冀東發展機械設備						
— 搬遷擴能項目	742,275,763.80	-	742,275,763.80	656,537,545.30	-	656,537,545.30
金隅冀東唐山混凝土環保科技集團						
— 料場棚化項目	3,200,000.00	-	3,200,000.00	1,800,000.00	-	1,800,000.00
— SAP項目	2,819,745.85	-	2,819,745.85	2,819,745.85	-	2,819,745.85
— 堆場料棚建設	1,509,000.00	-	1,509,000.00	1,509,000.00	-	1,509,000.00
— 壁山站機制砂項目	1,443,860.00	-	1,443,860.00	66,465.00	-	66,465.00
昌黎冀東水泥有限公司						
— 原煤及輔料堆棚改擴建項目	5,432,390.86	-	5,432,390.86	-	-	-
冀東水泥(煙台)有限責任公司						
— 新建原材料堆棚項目	5,017,506.38	-	5,017,506.38	175,270.19	-	175,270.19
— 窯頭電收塵改造技改項目	3,032,478.64	-	3,032,478.64	-	-	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
陽泉冀東水泥有限責任公司						
—堆場棚化項目	4,746,938.29	-	4,746,938.29	-	-	-
唐縣冀東水泥有限責任公司(本部)						
—濕礦渣堆棚項目	3,264,072.73	-	3,264,072.73	-	-	-
河北礦山工程						
—玉田炸藥庫建設項目	3,018,519.37	-	3,018,519.37	3,018,519.37	-	3,018,519.37
華海風能						
—曹妃甸風電新建項目	107,045,976.72	-	107,045,976.72	107,045,976.72	-	107,045,976.72
燕東建設						
—集成房屋制板車間生產線	-	-	-	3,989,307.93	-	3,989,307.93
—制板車間—復合牆板生產線	-	-	-	3,550,750.56	-	3,550,750.56
—海南別墅	2,336,304.83	-	2,336,304.83	2,336,304.83	-	2,336,304.83
—制板車間天意線改造	-	-	-	2,315,063.08	-	2,315,063.08
—綜合發泡加熱平台免復合	-	-	-	-	-	-
牆板生產線	-	-	-	61,590.89	-	61,590.89
—制板車間—薄板車間生產線	4,650,851.22	-	4,650,851.22	197,076.95	-	197,076.95
水泥博物館						
—博物館項目	12,282,726.72	-	12,282,726.72	804,718.62	-	804,718.62
易縣鑫海礦業						
—年產120萬方石子項目	-	-	-	55,942,478.74	-	55,942,478.74
冀東水泥黑龍江						
—熟料新型乾法水泥生產線	83,331,222.04	-	83,331,222.04	53,164,479.34	-	53,164,479.34
冀東水泥銅川						
—皮帶廊項目	28,893,452.21	5,795,465.90	23,097,986.31	28,893,452.21	3,978,739.01	24,914,713.20

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
承德冀東水泥						
— 礦山技改工程	17,505,260.94	-	17,505,260.94	15,983,664.78	-	15,983,664.78
— 濕礦渣充氣大棚項目	2,015,206.69	-	2,015,206.69	1,459,282.71	-	1,459,282.71
— 窯提產技改—斜拉鏈改造項目	1,438,717.96	-	1,438,717.96	-	-	-
包頭冀東水泥						
— 溶劑灰巖破碎篩分二期項目	15,760,000.00	-	15,760,000.00	15,614,377.59	-	15,614,377.59
冀東海天水泥開喜						
— 熟料帳篷庫	12,764,571.46	-	12,764,571.46	11,711,711.71	-	11,711,711.71
— 皮帶長廊及轉運站封閉	1,459,063.55	-	1,459,063.55	1,581,081.08	-	1,581,081.08
— 石灰石堆棚及卸料區密封項目	3,633,806.31	-	3,633,806.31	-	-	-
— 礦山皮帶長廊	1,972,500.00	-	1,972,500.00	1,972,500.00	-	1,972,500.00
— 礦渣堆棚項目	1,849,358.00	-	1,849,358.00	-	-	-
煙台冀東潤泰建材						
— 生產線項目	10,257,807.77	-	10,257,807.77	10,437,308.14	-	10,437,308.14
冀東水泥重慶江津						
— 進廠大道	9,483,126.04	-	9,483,126.04	7,476,867.80	-	7,476,867.80
— 水泥窯協同處置固體	2,236,694.25	-	2,236,694.25	1,667,723.01	-	1,667,723.01
涇水冀東水泥						
— 處置固體危廢項目	433,418.50	-	433,418.50	6,898,595.34	-	6,898,595.34
— 脫硫石膏輸送改造項目	2,721,808.88	-	2,721,808.88	189,146.33	-	189,146.33
冀東水泥永吉						
— 芹菜溝礦山探礦權轉探礦權項目	6,398,927.35	-	6,398,927.35	6,268,841.07	-	6,268,841.07
— 新建原煤堆棚技改項目	2,053,661.45	-	2,053,661.45	20,552.07	-	20,552.07
— 低氮脫硝技改項目	1,549,678.01	-	1,549,678.01	-	-	-
米脂冀東水泥						
— 新型乾法水泥綜合利用項目	7,470,170.69	-	7,470,170.69	5,926,650.40	-	5,926,650.40
— 窯頭電收塵器改造項目	5,646,548.04	-	5,646,548.04	-	-	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
唐山冀東水泥						
- 二廠水泥窯協同處置固廢項目	-	-	-	5,693,379.69	-	5,693,379.69
- 二廠堆棚封閉綜合治理項目	4,474,534.01	-	4,474,534.01	-	-	-
- 一廠礦渣堆場棚化及礦渣石灰石等輔料上料系統環保改造項目	3,998,891.52	-	3,998,891.52	-	-	-
- 二廠輸送廊道綜合治理項目	3,932,207.22	-	3,932,207.22	-	-	-
- 一廠皮帶輸送廊道封閉項目	3,385,183.08	-	3,385,183.08	-	-	-
- 二廠揚塵綜合治理項目	2,164,955.16	-	2,164,955.16	299.14	-	299.14
- 一廠礦渣改造升級項目	1,677,702.57	-	1,677,702.57	1,133,632.59	-	1,133,632.59
- 一廠包裝及袋裝系統職業健康						
達標試點改造項目	1,517,525.84	-	1,517,525.84	597.44	-	597.44
- 金隅冀東水泥供應鏈	2,327,509.85	-	2,327,509.85	975,044.36	-	975,044.36
- 金隅冀東管理&系統融合優化與ERP藍圖流程標準化項目	3,143,660.37	-	3,143,660.37	1,847,301.87	-	1,847,301.87
大同冀東水泥						
- 原大水指揮中心	5,067,326.00	-	5,067,326.00	5,067,326.00	-	5,067,326.00
- 大同公司1#窯筒體修復項目	20,594,504.97	-	20,594,504.97	-	-	-
- 大同公司篦冷機改造項目	5,916,360.13	-	5,916,360.13	-	-	-
- 石灰石堆取料機改造項目	1,841,933.96	-	1,841,933.96	-	-	-
- 大同公司預熱器節能改造	1,744,824.74	-	1,744,824.74	-	-	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
內蒙古德利冀東水泥						
— 壓濾機改造項目	-	-	-	4,760,256.42	-	4,760,256.42
吉林冀東物流						
— 節能環保建設工程項目	4,107,624.29	-	4,107,624.29	4,107,624.29	-	4,107,624.29
唐山冀東啟新水泥						
— 新建礦渣堆棚項目	4,362,713.49	-	4,362,713.49	3,619,000.77	-	3,619,000.77
— 礦山最終邊坡治理項目	3,504,179.95	-	3,504,179.95	3,377,477.87	-	3,377,477.87
— 輔料堆棚改造項目	15,468,322.84	-	15,468,322.84	15,687,753.02	-	15,687,753.02
冀東水泥葫蘆島						
— 熟料新型乾法水泥生產線	3,308,185.11	-	3,308,185.11	3,190,260.58	-	3,190,260.58
遼陽冀東水泥						
— 遼陽公司餘熱發電項目	3,312,582.06	-	3,312,582.06	3,037,775.33	-	3,037,775.33
冀東海天水泥						
— 窯頭電改袋項目	4,882,117.05	-	4,882,117.05	3,017,094.01	-	3,017,094.01
冀東水泥重慶合川						
— 110KV供電線路遷移項目	2,423,354.13	-	2,423,354.13	2,423,354.13	-	2,423,354.13
— 窯尾產配套輸送系統改造項目	1,416,909.97	-	1,416,909.97	-	-	-
唐山冀東水泥三友						
— 二期12MW餘熱發電接入系統 設計及並網改造項目	-	-	-	2,365,193.14	-	2,365,193.14
— 皮帶廊道封閉項目	1,771,495.90	-	1,771,495.90	-	-	-
臨澧冀東水泥						
— 石灰石輸送技改項目	3,930,723.13	-	3,930,723.13	2,360,872.86	-	2,360,872.86
— 輔料堆棚區域環保封堵項目	3,390,627.16	-	3,390,627.16	2,033,056.26	-	2,033,056.26
— 窯尾廢氣脫硫改造項目	7,440,939.68	-	7,440,939.68	2,665,117.24	-	2,665,117.24
冀東水泥灤縣						
— 二期發電機組並網技改項目	-	-	-	2,153,680.09	-	2,153,680.09

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
—能源管理中心完善項目	2,147,008.55	-	2,147,008.55	2,147,008.55	-	2,147,008.55
—水泥窯協同處置項目	4,413,844.17	-	4,413,844.17	-	-	-
—全廠皮帶廊道封閉項目	2,865,384.07	-	2,865,384.07	-	-	-
冀東水泥鳳翔有限公司						
—新建熟料堆棚項目	2,842,867.81	-	2,842,867.81	-	-	-
吳堡冀東特種水泥有限公司						
—窯頭電收塵器電改袋項目	2,760,172.63	-	2,760,172.63	-	-	-
山西雙良鼎新水泥有限公司						
—雙良公司新建原煤料棚項目	1,902,094.05	-	1,902,094.05	1,550,838.07	-	1,550,838.07
—雙良公司廠區形象治理項目	1,620,053.14	-	1,620,053.14	744,452.55	-	744,452.55
冀東水泥磐石有限公司						
—生料輔料堆棚環保技改項目	1,907,339.64	-	1,907,339.64	-	-	-
—煙筒硝子採礦	1,666,926.89	-	1,666,926.89	1,666,926.89	-	1,666,926.89
天津冀東水泥有限公司						
—水泥磨直驅改造技改	1,549,893.33	-	1,549,893.33	1,178,624.50	-	1,178,624.50
唐山冀東裝備工程						
—重型機械熱加工中心預留廠房	5,909,090.27	-	5,909,090.27	-	-	-
曲陽金隅水泥有限公司						
—餘熱發電冷端節能系統技改項目	1,555,555.16	-	1,555,555.16	-	-	-
—熟料輸送系統	1,486,224.55	-	1,486,224.55	190,704.08	-	190,704.08

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
嵐縣金隅水泥有限公司						
— 窯頭電改袋項目	3,338,232.14	-	3,338,232.14	-	-	-
— 原料堆棚	3,064,803.35	-	3,064,803.35	-	-	-
北京興發水泥有限公司						
— 興發改造項目	19,060,113.20	-	19,060,113.20	5,651,361.34	-	5,651,361.34
八達嶺溫泉						
— 2018年升級改造房產淨值	20,443,907.01	-	20,443,907.01	-	-	-
— 2018年度假村升級改造	5,517,387.77	-	5,517,387.77	1,264,150.93	-	1,264,150.93
金隅星節能保溫科技(唐山)有限公司						
— 曹妃甸項目	21,869,696.59	-	21,869,696.59	-	-	-
冀東集團母公司						
— 曹妃甸科技大廈	76,612,066.48	-	76,612,066.48	-	-	-
— 曹妃甸項目(盾石機械)	16,155,896.51	-	16,155,896.51	15,260,504.18	-	15,260,504.18
工程物資	111,515,940.53	15,190,693.73	96,325,246.80	124,743,026.77	15,171,060.40	109,571,966.37
其他	283,829,113.30	30,624,254.06	253,204,859.24	135,514,876.07	30,624,254.06	104,890,622.01
	3,767,806,647.39	51,610,413.69	3,716,196,233.70	3,030,836,478.58	49,774,053.47	2,981,062,425.11

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

18. 在建工程 (續)

重要在建工程2018年1月至6月變動如下：

項目	預算 (千元)	期初餘額	本期增加	非同一控制下 企業合併		本期轉回	其他減少(註)	期末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
北京疏水環保	72,240	57,780,767.18	13,539,498.34	-	-	-	-	71,320,265.52	自籌及借款	98.73
— 建築垃圾資源優化處理										
— 飛灰改鑛建工程	70,910	34,986,805.15	1,222,241.52	-	-	-	-	36,209,046.67	自籌	51.06
河北金隅鑫水泥										
— 2017二分公司新型選粉節能綜合技 改項目	90,000	4,374,560.14	78,598,377.42	-	(82,497,911.45)	-	-	475,026.11	自籌	92.19
邯鄲涉縣金隅水泥										
— 採礦廢石綜合利用項目	46,000	1,822,497.71	-	-	-	-	-	1,822,497.71	集團撥款	3.96
涿鹿金隅水泥										
— 30萬噸熟料大礮工程	25,481	61,320.75	476,075.25	-	-	-	-	537,396.00	自籌	2.11
天津金隅混凝土										
— 濱海創意投資辦公樓	33,816	23,650,000.00	-	-	-	-	-	23,650,000.00	自籌	69.94
沁陽市金隅水泥										
— 水泥生產線協同處置危險廢物	31,073	651,116.51	47,169.81	-	-	-	-	698,286.32	自籌	2.25
左權金隅水泥										
— 水泥用石灰岩礮項目	42,227	-	1,165,057.71	-	-	-	-	1,165,057.71	自籌	2.76
北京興發水泥有限公司										
— 興發改造項目	580,000	5,651,361.34	13,408,751.86	-	-	-	-	19,060,113.20	自籌	3.29

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

重要在建工程2018年1月至6月變動如下:(續)

項目	預算 (千元)	期初餘額	本期增加	非同一控制下 企業合併		本期轉回	其他減少(註)	期末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
博愛金隅水泥										
—博愛葉縣鄉石灰岩礦	21,103	14,097,169.75	-	-	-	-	-	14,097,169.75	自籌及借款	66.80
—危廢處理項目	34,723	681,593.73	-	-	-	-	-	681,593.73	自籌	1.96
承德金隅水泥										
—危險廢棄物綜合利用項目	39,140	28,015,172.27	6,060,129.17	-	(34,037,565.59)	-	-	37,735.85	集團撥款	87.06
—智能工程項目	45,197	402,564.10	1,253,313.30	-	-	-	-	1,655,877.40	自籌	3.66
邢台金隅詠亭水泥										
—水泥窯協同處置廢棄物	42,057	8,626,215.61	8,661,394.21	-	-	-	-	17,287,609.82	自籌	41.11
北京金隅天壇家具										
—智造工場	281,400	139,236,575.77	162,281,757.34	-	-	-	-	301,518,333.11	集團撥款	86.63
—龍順成工廠店改造	42,000	14,188,487.82	16,536,838.29	-	-	-	-	30,725,326.11	集團撥款	59.15
大廠金隅天壇家具										
—大廠項目建設	558,600	20,774,294.83	1,941,091.62	-	-	-	-	22,715,386.45	國家撥款、自籌	4.07
北京市加氣混凝土										
—物流園項目	1,367,600	818,008,893.56	189,569,324.70	-	-	-	-	1,007,578,218.26	自籌	73.67
大廠金隅現代工業園										
—天壇家具項目標準廠房	37,201	25,195,976.26	-	-	-	-	-	25,195,976.26	自籌	67.73
—天壇家具項目4#、10-2#地天壇家具一期	97,813	821,813.06	-	-	-	-	-	821,813.06	自籌	0.84
—天壇家具項目—地源熱泵項目	88,000	112,506.29	-	-	-	-	-	112,506.29	自籌	0.13
—三重鏡業項目	27,524	65,000.00	-	-	-	-	-	65,000.00	自籌	0.24
—80萬件天壇家具一期7號9號地	197,707	37,670.62	21,300,450.00	-	-	-	-	21,338,120.62	自籌	10.79

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

18. 在建工程 (續)

重要在建工程2018年1月至6月變動如下：(續)

項目	預算 (千元)	期初餘額	本期增加	非同一控制下 企業合併	本期轉回	其他減少(註)	期末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
遼陽冀東水泥									
— 遼陽公司餘熱發電項目	33,070	3,037,775.33	274,806.73	-	-	-	3,312,582.06	自籌	10.02
冀東海天水泥開喜									
— 礦山皮帶長廊	98,220	1,972,500.00	-	-	-	-	1,972,500.00	自籌	2.01
冀東水泥磨石									
— 煙筒粒子採礦	99,408	1,666,926.89	-	-	-	-	1,666,926.89	自籌	1.68
山西雙良鼎新水泥									
— 雙良公司水泥窯協同處置技改項目	40,000	478,274.23	-	-	-	-	478,274.23	自籌	1.20
工程物資		124,743,026.77	60,124,167.86	-	-	(73,351,254.10)	111,515,940.53		
其他		588,589,635.07	480,124,759.00	38,938,793.52	(238,112,495.39)	(1,554,271.97)	867,986,420.23		
		<u>3,030,836,478.58</u>	<u>1,345,095,038.49</u>	<u>38,938,793.52</u>	<u>(523,380,621.25)</u>	<u>(123,683,041.95)</u>	<u>3,767,806,647.39</u>		

註：其他減少主要為本公司之下屬子公司宏業生態有限責任公司建金商廈裝修項目轉入長期待攤費用共計人民幣28,329,648.64元。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

在建工程餘額中包含的借款費用資本化金額及資本化率分析如下：

截至2018年6月30日止六個月期間

	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	其中：本期 利息資本化	本期利息 資本化率 (%)
北京疏水環保				
— 建築垃圾資源優化處理	87.28	531,666.66	317,066.66	3.49
贊皇金隅水泥				
— 水泥窯協同處置生活垃圾和污泥項目	35.76	603,683.33	—	—
邯鄲涉縣金隅水泥				
— 水泥粉磨站搬遷技改工程	0.45	434,916.66	434,916.66	4.35
冀東發展集團—曹妃甸工業園	2.79	20,718,267.70	1,755,504.94	5.18
涞水京涞建材				
— 建設250萬噸白雲巖生產線項目	21.55	2,346,909.29	—	—
唐山盾石機械製造				
— 盾石機械製造項目	24.04	11,243,496.83	6,896,363.20	7.74
冀東水泥黑龍江有限公司				
— 熟料新型乾法水泥生產線	10.83	127,075,779.80	1,494,733.79	4.82
冀東水泥永吉				
— 芹菜溝礦山探礦權轉探礦權項目	5.21	160,090.67	55,805.33	4.37
— 新建原煤堆棚技改項目	37.92	30.23	—	—
冀東水泥磐石—煙筒砬子探礦	1.68	1,666,926.89	—	—
		164,781,768.06	10,954,390.58	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

2017年

	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	其中：本年 利息資本化	本期利息 資本化率 (%)
北京疏水環保				
— 建築垃圾資源優化處理	79.98	214,600.00	214,600.00	3.48
贊皇金隅水泥				
— 水泥窯協同處置生活垃圾和污泥項目	35.76	603,683.33	603,683.33	3.48
承德金隅水泥				
— 危險廢棄物綜合利用項目	71.58	616,880.75	485,554.75	3.76
冀東發展集團—曹妃甸工業園	2.74	18,962,762.76	3,923,296.72	5.18
涇水京涇建材				
— 建設250萬噸白雲巖生產線項目	19.54	2,177,481.95	13,910.57	—
冀東發展涇陽建材				
— 涇陽建材年產300萬噸骨料生產線	62.75	25,593,870.64	1,107,583.92	5.46
唐山盾石機械製造				
— 盾石機械製造項目	4.92	4,347,133.63	—	—

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

2017年(續)

	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	其中：本年 利息資本化	本期利息 資本化率 (%)
易縣鑫海礦業有限公司				
— 一年產120萬方石子項目	60.69	5,430,594.84	1,962,028.92	4.53
冀東水泥黑龍江有限公司				
— 熟料新型乾法水泥生產線	66.40	125,581,046.01	57,080,337.94	4.82
冀東水泥永吉				
— 芹菜溝礦山探礦權轉採礦權項目	5.10	104,285.34	104,285.34	4.37
— 廠前區智能發運廣場及周邊道路項目	81.87	242.26	242.26	4.37
— 新建原煤堆棚技改項目	0.38	30.23	30.23	4.37
— 水泥窯協同處置污泥項目	98.80	2,406.99	13,365.48	4.39
冀東水泥磐石一煙筒矸子採礦	1.68	1,666,926.89	—	—
		<u>185,301,945.62</u>	<u>65,508,919.46</u>	

註：2018年上半年利息資本化計入在建工程的金額為人民幣11,706,877.68元(2017年：人民幣86,331,737.21元)，其中已經轉入固定資產的金額為人民幣752,487.10元(2017年：人民幣20,822,817.75元)。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

截至2018年6月30日止六個月期間在建工程減值準備：

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	減值原因
河北金隅鼎鑫水泥有限公司					
—一分項目	1,299,924.00	-	-	1,299,924.00	項目停止
冀東集團					
—南湖迎賓館	25,696,028.66	-	-	25,696,028.66	可收回金額低於賬面價值
涇陽縣金輝建材有限公司					
—生產線技改	2,147,850.07	-	-	2,147,850.07	可收回金額低於賬面價值
涿水冀東發展建材有限公司					
—年產1000萬噸白雲巖 生產線項目	1,480,451.33	-	-	1,480,451.33	可收回金額低於賬面價值
冀東水泥銅川有限公司					
—皮帶廊項目	3,978,739.01	1,816,726.89	-	5,795,465.90	可收回金額低於賬面價值
工程物資	15,171,060.40	19,633.33	-	15,190,693.73	可收回金額低於賬面價值
	<u>49,774,053.47</u>	<u>1,836,360.22</u>	<u>-</u>	<u>51,610,413.69</u>	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 在建工程(續)

2017年在建工程減值準備：

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	減值原因
河北金隅鼎鑫水泥有限公司					
— 一分項目	1,299,924.00	-	-	1,299,924.00	項目停止
冀東集團					
— 南湖迎賓館	-	25,696,028.66	-	25,696,028.66	可收回金額低於賬面價值
涇陽縣金輝建材有限公司					
— 生產線技改	2,147,850.07	-	-	2,147,850.07	可收回金額低於賬面價值
涞水冀東發展建材有限責任公司					
— 年產1000萬噸白雲巖 生產線項目	1,480,451.33	-	-	1,480,451.33	可收回金額低於賬面價值
冀東水泥銅川有限公司					
— 皮帶廊項目	1,556,436.49	2,422,302.52	-	3,978,739.01	可收回金額低於賬面價值
工程物資	14,512,244.21	1,430,205.69	771,389.50	15,171,060.40	可收回金額低於賬面價值
	<u>20,996,906.10</u>	<u>29,548,536.87</u>	<u>771,389.50</u>	<u>49,774,053.47</u>	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產

截至2018年6月30日止六個月期間

	土地使用權	軟件使用權	探礦權	商標權	其他	合計
原價						
期初餘額	9,126,604,942.70	167,093,919.84	2,806,043,512.90	83,414,700.00	197,289,497.90	12,380,446,573.34
購置	153,165,135.52	6,371,237.22	3,259,802.30	-	-	162,796,175.04
非同一控制下企業合併	6,670,458,320.35	1,062,425.00	33,029,955.88	-	-	6,704,550,701.23
處置或報廢	(35,946,212.59)	(1,022,759.15)	-	-	(3,917.05)	(36,972,888.79)
期末餘額	<u>15,914,282,185.98</u>	<u>173,504,822.91</u>	<u>2,842,333,271.08</u>	<u>83,414,700.00</u>	<u>197,285,580.85</u>	<u>19,210,820,560.82</u>
累計攤銷						
期初餘額	970,003,171.86	63,873,740.72	355,658,391.06	-	46,865,377.82	1,436,400,681.46
本期計提	130,060,508.67	15,850,684.36	49,363,605.41	-	5,106,195.53	200,380,993.97
處置或報廢	(27,849,919.81)	(677,765.86)	-	-	-	(28,527,685.67)
期末餘額	<u>1,072,213,760.72</u>	<u>79,046,659.22</u>	<u>405,021,996.47</u>	<u>-</u>	<u>51,971,573.35</u>	<u>1,608,253,989.76</u>
減值準備						
期初餘額	6,235,685.06	-	67,943,968.48	5,000,000.00	7,780,240.56	86,959,894.10
本期計提	3,050,593.49	-	-	-	-	3,050,593.49
期末餘額	<u>9,286,278.55</u>	<u>-</u>	<u>67,943,968.48</u>	<u>5,000,000.00</u>	<u>7,780,240.56</u>	<u>90,010,487.59</u>
賬面價值						
期末	<u>14,832,782,146.71</u>	<u>94,458,163.69</u>	<u>2,369,367,306.13</u>	<u>78,414,700.00</u>	<u>137,533,766.94</u>	<u>17,512,556,083.47</u>
期初	<u>8,150,366,085.78</u>	<u>103,220,179.12</u>	<u>2,382,441,153.36</u>	<u>78,414,700.00</u>	<u>142,643,879.52</u>	<u>10,857,085,997.78</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產(續)

2017年

	土地使用權	軟件使用權	採礦權	商標權	其他	合計
原價						
年初餘額	8,866,453,997.40	142,685,476.24	3,109,948,816.31	95,084,700.00	214,585,274.20	12,428,758,264.15
購置	315,689,402.26	26,243,746.95	109,577,423.54	-	1,704,156.00	453,214,728.75
非同一控制下企業合併	-	91,190.88	-	-	-	91,190.88
處置或報廢	(55,538,456.96)	(1,926,494.23)	(413,482,726.95)	(11,670,000.00)	(18,999,932.30)	(501,617,610.44)
年末餘額	9,126,604,942.70	167,093,919.84	2,806,043,512.90	83,414,700.00	197,289,497.90	12,380,446,573.34
累計攤銷						
年初餘額	732,431,123.22	36,730,494.14	199,584,853.48	-	42,018,390.34	1,010,764,861.18
本年計提	245,154,513.58	28,910,294.55	179,079,273.95	-	11,223,385.11	464,367,467.19
處置或報廢	(7,582,464.94)	(1,767,047.97)	(23,005,736.37)	-	(6,376,397.63)	(38,731,646.91)
年末餘額	970,003,171.86	63,873,740.72	355,658,391.06	-	46,865,377.82	1,436,400,681.46
減值準備						
年初餘額	6,235,685.06	-	48,811,850.42	5,000,000.00	7,780,240.56	67,827,776.04
本年計提	-	-	19,132,118.06	-	-	19,132,118.06
年末餘額	6,235,685.06	-	67,943,968.48	5,000,000.00	7,780,240.56	86,959,894.10
賬面價值						
年末	8,150,366,085.78	103,220,179.12	2,382,441,153.36	78,414,700.00	142,643,879.52	10,857,085,997.78
年初	8,127,787,189.12	105,954,982.10	2,861,552,112.41	90,084,700.00	164,786,643.30	11,350,165,626.93

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 無形資產(續)

本集團的土地使用權均位於中國境內，按剩餘使用權期限分析如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
少於50年	14,832,782,146.71	8,150,366,085.78

無形資產抵押情況詳見附註五、67。

於2018年6月30日，賬面價值為人民幣78,414,700.00元的商標權的使用壽命不確定(2017年12月31日：人民幣78,414,700.00元)。本集團可以在商標權保護期屆滿時以較低的手續費申請延期，且根據產品生命週期、市場狀況等綜合判斷，該等商標權將在未來期間內為本集團帶來經濟利益，經本集團管理層評估不需要計提減值準備。

於2018年6月30日，本集團尚未辦妥產權證書的無形資產賬面價值為人民幣42,113,487.96元。本公司管理層認為上述產證未辦妥事宜不會對本集團的營運造成重大不利影響。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 商譽

	2018年6月30日	2017年12月31日
河北金隅鼎鑫水泥有限公司	189,815,999.91	189,815,999.91
鞏義通達中原耐火技術有限公司	3,967,009.95	3,967,009.95
邯鄲金隅太行水泥有限責任公司	26,884,752.28	26,884,752.28
北京太行前景環保科技有限公司	9,482,871.64	9,482,871.64
保定太行和益水泥有限公司	11,428,946.82	11,428,946.82
北京強聯水泥有限公司	2,742,710.29	2,742,710.29
天津振興水泥有限公司	10,931,009.96	10,931,009.96
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司	56,276,121.38	56,276,121.38
冀東水泥業務	2,013,854,242.93	2,013,854,242.93
冀東裝備業務	477,549,380.23	477,549,380.23
	2,802,933,045.39	2,802,933,045.39
減：商譽減值準備	62,645,395.59	62,645,395.59
	2,740,287,649.80	2,740,287,649.80

商譽減值準備的變動如下：

截至2018年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期計提	本期減少	期末餘額
鞏義通達中原耐火技術有限公司	3,967,009.95	-	-	3,967,009.95
天津振興水泥有限公司	10,931,009.96	-	-	10,931,009.96
北京太行前景環保科技有限公司	9,482,871.64	-	-	9,482,871.64
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司	35,521,793.75	-	-	35,521,793.75
北京強聯水泥有限公司	2,742,710.29	-	-	2,742,710.29
	62,645,395.59	-	-	62,645,395.59

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 商譽(續)

商譽減值準備的變動如下:(續)

2017年

	年初餘額	本年計提	本年減少	年末餘額
肇義通達中原耐火技術有限公司	3,967,009.95	-	-	3,967,009.95
天津振興水泥有限公司	10,931,009.96	-	-	10,931,009.96
北京太行前景環保科技有限公司	-	9,482,871.64	-	9,482,871.64
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司	35,521,793.75	-	-	35,521,793.75
北京強聯水泥有限公司	2,742,710.29	-	-	2,742,710.29
	<u>53,162,523.95</u>	<u>9,482,871.64</u>	<u>-</u>	<u>62,645,395.59</u>

上述資產組的可收回價值的計量基礎和主要假設方法如下：

可收回價值按照資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

公允價值減去處置費用後的淨額從本集團所持有的於中華人民共和國境內公開發行人民幣普通股於2018年6月30日的權益市值為基礎進行調整，並扣除處置權益時發生的交易費用和其他必要成本確定。

預計未來現金流量基於管理層批准之五年期財務預算，採用的折現率範圍為12%-13%（2017年：10%-11%），該等資產組於五年後的預計的現金流量按每年1%-3%（2017年：1%-3%）的固定增長率計算。評估時採用的其他關鍵假設還包括所屬資產組產品的預計產量、未來銷售價格、增長率、預計毛利率以及相關費用等，上述假設基於該等資產組以前年度的經營業績、行業水平、以及管理層對市場發展的預期。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 長期待攤費用

截至2018年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	非同一控制下 企業合併增加	本期攤銷	其他減少	期末餘額
裝修	117,765,888.69	23,680,930.21	18,265,390.25	(20,003,841.20)	-	139,708,367.95
租入固定資產改良支出	20,425,942.92	2,503,324.00	524,044.30	(3,583,430.30)	-	19,869,880.92
土地租賃費	338,573,072.61	8,725,359.00	-	(10,883,605.42)	(1,828,452.43)	334,586,373.76
礦山剝離費	494,325,767.23	29,024,506.60	-	(11,182,612.17)	(714,900.64)	511,452,761.02
其他	163,271,355.66	36,692,909.75	25,083.99	(31,417,552.64)	(196,857.27)	168,374,939.49
	<u>1,134,362,027.11</u>	<u>100,627,029.56</u>	<u>18,814,518.54</u>	<u>(77,071,041.73)</u>	<u>(2,740,210.34)</u>	<u>1,173,992,323.14</u>

2017年

	年初餘額	本年增加	非同一控制下 企業合併增加	本年攤銷	其他減少	年末餘額
裝修	112,437,313.26	46,839,545.96	-	(33,395,860.73)	(8,115,109.80)	117,765,888.69
租入固定資產改良支出	22,292,358.49	7,977,768.61	-	(9,844,184.18)	-	20,425,942.92
土地租賃費	344,206,231.57	15,017,440.41	-	(20,150,599.33)	(500,000.04)	338,573,072.61
礦山剝離費	423,596,008.33	91,850,487.22	-	(20,376,937.86)	(743,790.46)	494,325,767.23
其他	110,271,037.21	108,356,116.60	22,101.66	(50,533,886.42)	(4,844,013.39)	163,271,355.66
	<u>1,012,802,948.86</u>	<u>270,041,358.80</u>	<u>22,101.66</u>	<u>(134,301,468.52)</u>	<u>(14,202,913.69)</u>	<u>1,134,362,027.11</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 遞延所得稅資產／負債

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
預提的土地增值稅	2,646,811,784.24	661,702,946.06	2,462,289,487.36	615,572,371.84
可抵扣虧損	3,090,721,299.76	772,680,324.94	2,743,348,954.68	685,837,238.67
資產減值準備	2,856,628,647.96	714,157,161.99	2,752,435,448.72	688,108,862.18
收入確認會計與稅法差異	59,676,356.24	14,919,089.06	74,968,816.36	18,742,204.09
預提的房地產開發成本	2,650,282,979.32	662,570,744.83	2,699,765,097.60	674,941,274.40
其他權益工具投資浮虧	45,942,594.56	11,485,648.64	-	-
內部交易未實現損益	860,464,228.44	215,116,057.11	771,760,173.12	192,940,043.28
其他	417,670,239.48	104,417,559.87	303,470,784.88	75,867,696.22
	12,628,198,130.00	3,157,049,532.50	11,808,038,762.72	2,952,009,690.68

本集團管理層認為，根據盈利預測，本集團未來很可能產生用於抵扣上述可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，因此確認以上項目的遞延所得稅資產。

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債				
投資性房地產評估增值	11,399,914,507.60	2,849,978,626.90	8,775,739,306.96	2,193,934,826.74
累計折舊抵扣差異	1,336,575,894.88	334,143,973.72	1,336,575,894.88	334,143,973.72
企業合併中的資產				
公允價值調整	9,671,421,996.76	2,417,855,499.19	6,329,150,784.88	1,582,287,696.22
其他權益工具投資浮盈	-	-	118,905,453.76	29,726,363.44
遞延拆遷補償收入	501,500,387.29	125,375,096.82	501,500,387.29	125,375,096.82
其他	878,102,460.20	219,525,615.05	833,033,202.55	208,258,300.64
	23,787,515,246.73	5,946,878,811.68	17,894,905,030.32	4,473,726,257.58

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 遞延所得稅資產／負債(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
可抵扣虧損	7,732,605,243.38	7,137,027,656.13
可抵扣暫時性差異	5,980,757,644.62	3,340,755,629.93
	13,713,362,888.00	10,477,783,286.06

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2018年6月30日	2017年12月31日
2018年	68,233,620.26	440,777,797.37
2019年	174,749,956.28	107,555,461.59
2020年	813,729,124.61	921,492,836.20
2021年	3,632,982,329.64	3,625,822,913.21
2022年	2,054,068,376.49	2,041,378,647.76
2023年	988,841,836.10	-
	7,732,605,243.38	7,137,027,656.13

23. 其他非流動資產

		2018年6月30日	2017年12月31日
售後回購款	(1)	460,843,080.58	460,843,080.58
預付工程、設備及廠房款		1,036,263,108.98	397,704,657.68
預付土地款		116,261,199.38	136,326,054.15
預付採礦權		84,300,008.87	64,558,160.00
合同取得成本銷售佣金	(2)	86,683,928.02	-
		1,784,351,325.83	1,059,431,952.41

- (1) 本公司之下屬孫公司重慶金隅大成山水置業有限公司簽訂了重慶某商業樓盤整體出售的協議。因協議中附有五年後可能回購的條款，管理層將相關商業樓盤賬面價值人民幣460,843,080.58元歸類為其他非流動資產列報，相應的預收款人民幣660,456,831.52元歸類為其他非流動負債列報。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 其他非流動資產(續)

- (2) 合同取得成本是為簽訂商品房銷售合同而發生的銷售佣金，隨著相關合同的收入確認而進行攤銷，具體情況如下：

截至2018年6月30日止六個月期間：

	期初餘額 (經重述)	本期增加	本期攤銷	期末餘額
合同取得成本銷售佣金	102,779,248.45	11,832,335.34	(27,927,655.77)	86,683,928.02

24. 資產減值準備

截至2018年6月30日止六個月期間

	重述後期初餘額	本期計提	收購子公司	轉出至持有待售資產	本年減少		期末餘額
					轉回	轉銷/核銷	
壞賬準備：	3,634,145,129.27	185,058,171.32	361,294,932.85	(24,572,949.00)	(230,562,054.66)	(15,768,953.79)	3,909,594,275.99
其中：應收賬款(附註五、4)	2,231,874,010.93	134,679,988.89	219,885,802.98	(103,649.00)	(140,353,265.16)	(5,824,386.75)	2,440,158,501.89
其他應收款(附註五、6)	1,337,072,759.55	50,378,182.43	141,409,129.87	-	(82,010,304.01)	(6,419,662.72)	1,440,430,105.12
預付款項(附註五、5)	43,106,152.03	-	-	(24,469,300.00)	(2,027,467.49)	(3,524,904.32)	13,084,480.22
長期應收款(附註五、12)	22,092,206.76	-	-	-	(6,171,018.00)	-	15,921,188.76
存貨跌價準備(附註五、7)	398,846,278.37	5,211,010.56	-	-	(2,120,107.32)	(60,011,091.84)	341,926,089.77
固定資產減值準備(附註五、17)	430,754,975.01	8,973,295.92	-	-	-	(12,010,115.22)	427,718,155.71
在建工程減值準備(附註五、18)	49,774,053.47	1,836,360.22	-	-	-	-	51,610,413.69
無形資產減值準備(附註五、19)	86,959,894.10	3,050,593.49	-	-	-	-	90,010,487.59
商譽減值準備(附註五、20)	62,645,395.59	-	-	-	-	-	62,645,395.59
其他	2,754,674.63	-	-	-	(790,102.17)	-	1,964,572.46
	4,665,880,400.44	204,129,431.51	361,294,932.85	(24,572,949.00)	(233,472,264.15)	(87,790,160.85)	4,885,469,390.80

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 資產減值準備(續)

2017年

	重述後期初餘額	本期計提	收購子公司	處置子公司	本期減少		期末餘額
					轉回	轉銷/核銷	
壞賬準備：	3,606,558,585.22	905,930,357.85	102,894.45	(60,000.00)	(718,031,387.88)	(45,940,912.44)	3,748,559,537.20
其中：應收賬款	2,250,876,050.03	550,190,679.03	42,894.45	-	(355,573,980.57)	(24,815,296.27)	2,420,720,346.67
其他應收款	1,315,581,001.81	348,610,117.91	60,000.00	(60,000.00)	(359,123,810.99)	(20,334,270.23)	1,284,733,038.50
預付款項	40,101,533.38	7,129,560.91	-	-	(3,333,596.32)	(791,345.94)	43,106,152.03
存貨跌價準備	562,623,327.42	157,895,884.03	956,633.12	-	(53,824,950.33)	(268,804,615.87)	398,846,278.37
可供出售金融資產減值準備	7,304,165.76	-	-	-	-	-	7,304,165.76
固定資產減值準備	268,262,049.46	182,149,063.71	-	-	-	(19,656,138.16)	430,754,975.01
在建工程減值準備	20,996,906.10	29,548,536.87	-	-	-	(771,389.50)	49,774,053.47
無形資產減值準備	67,827,776.04	19,132,118.06	-	-	-	-	86,959,894.10
商譽減值準備	53,162,523.95	9,482,871.64	-	-	-	-	62,645,395.59
其他	12,829.03	2,741,845.60	-	-	-	-	2,754,674.63
	<u>4,586,748,162.98</u>	<u>1,306,880,677.76</u>	<u>1,059,527.57</u>	<u>(60,000.00)</u>	<u>(771,856,338.21)</u>	<u>(335,173,055.97)</u>	<u>4,787,598,974.13</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 短期借款

	2018年6月30日	2017年12月31日
保證借款(註1)	2,392,500,000.00	1,840,000,000.00
信用借款	34,414,970,000.00	32,029,900,000.00
抵押借款(註2)	513,000,000.00	-
質押借款(註3)	816,050,000.00	505,300,000.00
	38,136,520,000.00	34,375,200,000.00

註1：於2018年6月30日，保證借款由天津一商集團有限公司提供擔保人民幣540,000,000.00元，剩餘部分為本集團內部單位提供保證擔保。

註2：於2018年6月30日，本集團抵押借款對應的抵押物明細和價值見附註五、67。

註3：於2018年6月30日，本集團質押借款包括本集團子公司以賬面價值為人民幣269,299,741.71元的股權作為質押取得的借款人民幣777,000,000.00元、以存單質押取得的借款人民幣33,250,000.00元，以及應收票據貼現取得的借款人民幣5,800,000.00元，詳見附註五、67。

於2018年6月30日，上述借款的年利率為2.80%-7.50%（2017年12月31日：3.30%-8.40%）。於2018年6月30日，本集團無逾期借款。

26. 應付票據及應付賬款

	2018年6月30日	2017年12月31日
應付票據	1,897,770,792.69	1,457,987,393.20
其中：銀行承兌匯票	1,712,698,812.75	1,448,906,903.71
商業承兌匯票	185,071,979.94	9,080,489.49
應付賬款	15,658,429,010.10	15,747,091,122.08
	17,556,199,802.79	17,205,078,515.28

於資產負債表日，本集團無到期未付的應付票據，本集團應付票據將於6個月內到期。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 應付票據及應付賬款(續)

應付賬款不計息，並通常在90天內清償。

應付票據及應付賬款的賬齡分析如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內(含1年)	14,551,318,323.51	14,872,129,418.17
1-2年(含2年)	1,844,204,318.93	1,199,775,599.39
2-3年(含3年)	371,391,738.43	551,774,237.03
3年以上	789,285,421.92	581,399,260.69
	17,556,199,802.79	17,205,078,515.28

於2018年6月30日，本集團賬齡超過1年的重大應付賬款如下：

單位代碼	與本集團關係	金額	佔應付賬款	
			總額比例 (%)	未支付原因
單位60	第三方	40,300,000.00	0.26	工程尚未完工
單位61	第三方	34,713,828.85	0.22	支付中
單位62	第三方	25,831,182.78	0.16	材料款
單位63	第三方	18,718,263.31	0.12	支付中
單位64	第三方	16,951,326.02	0.11	支付中
單位65	第三方	16,428,882.19	0.10	支付中
單位66	第三方	15,540,117.07	0.10	支付中
單位67	第三方	14,996,718.56	0.10	工程尚未完工
單位68	第三方	12,553,163.74	0.08	工程尚未完工
單位69	第三方	11,720,000.00	0.07	工程尚未完工

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 合同負債

	期初餘額 (經重述)	本期增加	結轉收入	非同一控制下 企業合併	期末餘額
預收房款	25,645,999,724.85	8,974,947,024.35	(10,113,222,869.16)		24,507,723,880.04
預收貨款	1,887,290,435.52	5,919,071,810.94	(6,003,429,644.89)	221,727,823.98	2,024,660,425.55
預收工程款	215,280,517.23	247,695,131.41	(304,427,271.97)	80,204,853.63	238,753,230.30
預收物業費	329,964,956.12	245,483,887.98	(253,657,589.04)		321,791,255.06
	<u>28,078,535,633.72</u>	<u>15,387,197,854.68</u>	<u>(16,674,737,375.06)</u>	<u>301,932,677.61</u>	<u>27,092,928,790.95</u>
其中：非流動部分	8,629,285,598.74				4,601,637,197.88
流動部分	<u>19,449,250,034.98</u>				<u>22,491,291,593.07</u>

於資產負債表日，預收房款明細如下：

項目	預計下批結算日期	項目預售比例	2018年6月30日	2017年12月31日
北京—金玉府	2018年12月	81%	4,723,025,300.87	4,222,064,132.05
合肥—南七花園	2018年12月	37%	3,758,333,447.66	2,295,969,583.00
北京—朝川北園	2018年7月	56%	3,613,877,787.62	3,030,140,764.94
青島—北組團	2018年9月	68%	3,367,662,876.69	2,733,284,906.09
北京—順義金成裕雅苑	2019年1月	80%	1,742,739,654.96	1,070,430,125.00
北京—金隅翡麗	2018年12月	100%	943,300,977.16	564,491,929.03
南京—金隅紫京府	2018年6月	96%	871,324,307.18	3,543,777,965.70
上海—菊園	2018年7月	63%	803,628,165.39	1,129,515,771.91
海口—西溪裡	2018年12月	80%	645,663,513.78	623,698,987.70
杭州—觀瀾時代	2018年12月	97%	615,011,376.82	693,820,353.46
杭州—金隅學府	2018年7月	93%	522,624,082.90	1,739,304,781.36
北京—南口限價房	2018年12月	100%	434,205,485.68	391,628,128.81
杭州—半山項目	2018年9月	99%	269,597,057.69	300,187,537.56

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 合同負債(續)

於資產負債表日，預收房款明細如下：(續)

項目	預計下批結算日期	項目預售比例	2018年6月30日	2017年12月31日
重慶—時代都匯	2018年7月	55%	244,667,611.81	476,886,198.59
內蒙—金隅環球金融中心	2018年9月	97%	229,286,652.16	97,339,051.11
唐山—金隅樂府	2018年7月	85%	204,861,976.77	130,114,909.12
北京—上成郡	2018年8月	69%	194,708,089.95	201,298,419.15
北京—南口經適房	2018年12月	95%	182,865,169.20	169,434,021.00
北京—長陽理工大學	2018年9月	86%	155,372,713.59	163,606,689.88
天津—金隅悅城	2018年7月	99%	149,876,055.94	127,688,795.47
重慶—南山郡	2018年7月	82%	130,304,516.83	93,134,275.43
北京—朝陽新城	2019年6月	100%	121,309,964.06	115,947,085.64
天津—金隅滿堂	2018年7月	100%	63,684,201.48	105,044,999.19
北京—嘉和園	2018年12月	95%	40,473,214.56	171,432,398.51
合肥—包河項目	2020年4月	0.35%	31,221,695.00	-
北京—長安新城	2018年12月	100%	28,513,839.74	32,614,620.00
北京—土橋三期	2018年12月	95%	19,837,415.95	17,438,169.07
內蒙—金隅時代城	2018年9月	99%	16,741,991.01	21,107,694.51
成都—龍熙郡	2018年9月	93%	16,711,875.30	62,802,676.23
北京—金隅山墅	2018年12月	100%	14,633,752.81	13,609,436.24
內蒙—金隅麗港城	2018年9月	91%	14,562,141.56	5,840,910.89
北京—美和園	2018年12月	100%	13,567,052.94	10,045,138.83
成都—雙流項目	2018年9月	100%	12,988,965.98	8,334,260.00
北京—瑞和園	2018年12月	100%	12,186,223.62	10,413,331.89
北京—金隅瀾灣	2018年12月	98%	11,071,816.71	10,917,821.99
北京—土橋花石匠	2018年12月	99%	9,911,179.37	14,811,929.84
北京—康惠園	2018年12月	97%	8,912,710.07	5,532,743.55
北京—大成郡	2018年12月	99%	8,778,657.92	8,828,610.30
北京—土橋自由築	2018年12月	98%	5,273,473.60	5,311,155.62

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 合同負債(續)

於資產負債表日，預收房款明細如下：(續)

項目	預計下批結算日期	項目預售比例	2018年6月30日	2017年12月31日
青島－井岡山路地塊	2018年12月	99%	4,906,221.53	2,697,954.86
北京－土橋通和園	2018年12月	100%	4,353,458.87	7,201,634.04
北京－梨園金成中心	2018年12月	99%	4,064,641.89	4,036,546.66
北京－金隅匯景苑	2018年12月	100%	3,292,137.99	7,329,231.60
北京－濱河園	2018年12月	100%	2,709,593.88	3,328,752.28
北京－金隅匯星苑	2018年12月	100%	2,169,286.07	3,492,074.98
北京－郭公莊項目	2018年12月	94%	1,772,857.15	3,926,875.25
北京－I立方	2018年12月	99%	708,775.13	3,189,128.01
馬鞍山－佳山東麓	2018年7月	91%	190,000.00	7,329,003.84
北京－金隅萬科城	2018年12月	100%	10,000.00	10,000.00
冀東唐山－金岸紅堡、利鑫、啟新	2018年7月	65%	134,283,209.70	197,281,742.68
其他			95,946,705.50	77,324,969.85
			24,507,723,880.04	24,734,998,222.71

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬

截至2018年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	297,848,583.63	2,470,744,011.10	(2,545,658,638.97)	222,933,955.76
離職後福利(設定提存計劃)	35,723,955.91	298,265,801.78	(316,440,581.45)	17,549,176.24
辭退福利	32,014,591.22	7,841,000.00	(32,014,591.22)	7,841,000.00
	365,587,130.76	2,776,850,812.88	(2,894,113,811.64)	248,324,132.00

2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	349,055,936.48	4,877,968,336.66	(4,929,175,689.51)	297,848,583.63
離職後福利(設定提存計劃)	48,200,679.31	592,019,626.82	(604,496,350.22)	35,723,955.91
辭退福利	2,835,797.39	32,410,593.43	(3,231,799.60)	32,014,591.22
	400,092,413.18	5,502,398,556.91	(5,536,903,839.33)	365,587,130.76

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

截至2018年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	208,846,996.99	1,922,634,328.67	(2,014,247,649.31)	117,233,676.35
職工福利費	-	140,495,494.09	(140,495,494.09)	-
社會保險費	9,235,934.89	182,317,355.05	(184,296,406.61)	7,256,883.33
其中：醫療保險費	7,649,678.21	154,755,592.03	(156,049,660.93)	6,355,609.31
工傷保險費	1,175,668.47	17,754,193.24	(18,509,146.52)	420,715.19
生育保險費	410,588.21	9,807,569.78	(9,737,599.16)	480,558.83
住房公積金	7,694,117.71	162,247,702.90	(161,090,713.39)	8,851,107.22
工會經費和職工教育經費	52,350,745.92	46,260,805.95	(43,925,995.35)	54,685,556.52
其他	19,720,788.12	16,788,324.44	(1,602,380.22)	34,906,732.34
	297,848,583.63	2,470,744,011.10	(2,545,658,638.97)	222,933,955.76

2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	167,202,401.24	3,788,401,055.23	(3,746,756,459.48)	208,846,996.99
職工福利費	4,801.00	300,544,606.01	(300,549,407.01)	-
社會保險費	61,831,894.04	364,184,876.74	(416,780,835.89)	9,235,934.89
其中：醫療保險費	59,346,531.02	308,105,177.52	(359,802,030.33)	7,649,678.21
工傷保險費	1,901,642.71	38,526,443.16	(39,252,417.40)	1,175,668.47
生育保險費	583,720.31	17,553,256.06	(17,726,388.16)	410,588.21
住房公積金	19,416,158.00	308,581,387.61	(320,303,427.90)	7,694,117.71
工會經費和職工教育經費	47,415,963.38	82,378,144.13	(77,443,361.59)	52,350,745.92
其他	53,184,718.82	33,878,266.94	(67,342,197.64)	19,720,788.12
	349,055,936.48	4,877,968,336.66	(4,929,175,689.51)	297,848,583.63

於資產負債表日，本賬戶餘額中無屬於拖欠性質的應付職工薪酬。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付職工薪酬(續)

資產負債表日離職後福利(設定提存計劃)如下：

截至2018年6月30日止六個月期間

	期初金額	本期增加	本期減少	期末金額
基本養老保險費	34,016,342.42	267,792,679.81	(285,902,406.36)	15,906,615.87
失業保險費	1,164,549.03	10,364,099.51	(10,473,918.66)	1,054,729.88
企業年金繳納	543,064.46	20,109,022.46	(20,064,256.43)	587,830.49
	35,723,955.91	298,265,801.78	(316,440,581.45)	17,549,176.24

2017年

	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
基本養老保險費	42,595,443.29	532,439,843.90	(541,018,944.77)	34,016,342.42
失業保險費	3,085,064.29	20,825,478.59	(22,745,993.85)	1,164,549.03
企業年金繳納	2,520,171.73	38,754,304.33	(40,731,411.60)	543,064.46
	48,200,679.31	592,019,626.82	(604,496,350.22)	35,723,955.91

本集團參加由當地政府管理的養老保險與失業保險，本集團與員工分別按上一年度工資總額18%-20%和8%繳納，此外，本集團還參加企業年金計劃，對於符合條件的企業員工按照一定比例繳納企業年金，該年金計劃由合資格的外部管理機構運作及管理。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 應交稅費

	2018年6月30日	2017年12月31日
企業所得稅	1,084,245,243.86	982,515,360.34
增值稅	562,960,573.58	397,466,917.54
土地增值稅	95,670,224.19	181,605,784.99
房產稅	81,183,173.22	40,607,067.92
城鎮土地使用稅	60,616,020.50	25,169,007.14
資源稅	11,879,047.30	7,260,281.07
個人所得稅	10,102,877.68	24,725,077.76
城市維護建設稅	35,995,711.32	25,632,955.58
教育費附加	31,329,015.21	20,498,275.73
營業稅	15,235,856.40	461,068.69
契稅及其他	633,682,327.79	63,318,370.85
	2,622,900,071.05	1,769,260,167.61

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 其他應付款

	2018年6月30日	2017年12月31日
應付利息	824,967,388.84	858,108,769.82
借款利息	707,942,681.09	136,525,059.42
其中：長期借款利息	21,560,833.45	56,329,360.17
短期借款利息	686,381,847.64	80,195,699.25
企業債券利息	117,024,707.75	721,583,710.40
應付股利	1,037,090,703.52	190,801,504.66
少數股東股利	19,450,317.14	35,182,953.10
中材股份	38,847,720.00	16,770,600.00
其他股東	495,216,456.32	4,760,561.89
永續債利息	483,576,210.06	134,087,389.67
其他應付款	7,055,410,482.40	8,026,337,535.37
代收及暫收款項	3,185,785,086.20	2,911,688,273.45
押金保證金	1,857,601,660.85	1,549,719,228.45
應付土地款	153,204,868.98	2,056,379,654.91
應付工程款	189,927,986.85	179,517,391.27
拆遷補償款	192,908,005.94	260,196,816.96
應付運雜費	164,002,141.09	178,953,768.60
應付股權收購款	43,978,417.50	49,782,791.64
關聯公司往來(附註十、7)	3,421,843.92	1,380,753.06
水電氣費	66,107,442.08	65,110,139.65
應付公共維修基金	52,968,889.18	47,872,372.87
設定受益計劃淨負債流動部分(附註五、36)	69,848,478.69	70,648,301.69
其他	1,075,655,661.12	655,088,042.82
	8,917,468,574.76	9,075,247,809.85

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 其他應付款(續)

於2018年6月30日，本集團賬齡超過1年的重大其他應付款如下：

	與本集團 關係	金額	佔其他應付款 總額的比例 (%)	未支付的原因
單位70	第三方	184,159,559.25	2.07	未結算
單位71	第三方	103,401,947.89	1.16	未結算
單位72	第三方	55,782,501.50	0.63	未結算
單位73	第三方	52,783,085.77	0.59	未結算
單位74	第三方	52,000,000.00	0.58	未結算

31. 一年內到期的非流動負債

	2018年6月30日	2017年12月31日
一年內到期的長期借款(附註五、33)	6,122,471,290.77	2,402,037,997.00
一年內到期的應付債券(附註五、34)	6,267,948,424.60	8,374,629,908.13
一年內到期的長期應付款(附註五、35)	658,843,190.35	714,771,870.46
	13,049,262,905.72	11,491,439,775.59

一年內到期的長期借款如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
保證借款	1,065,550,000.00	502,600,000.00
信用借款	3,125,241,290.77	1,741,897,997.00
抵押借款	1,691,980,000.00	157,540,000.00
質押借款	239,700,000.00	-
	6,122,471,290.77	2,402,037,997.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 其他流動負債

	2018年6月30日	2017年12月31日
預提費用		
其中：預提開發成本	3,132,295,599.05	3,272,200,988.66
預提土地增值稅	2,647,805,312.95	2,562,713,668.13
固廢處置費	189,661,666.68	127,089,285.59
其他預提費用	62,109,869.42	80,353,067.65
	6,031,872,448.10	6,042,357,010.03

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 長期借款

	2018年6月30日	2017年12月31日
抵押借款(註1)	7,862,330,000.00	6,704,237,997.00
保證借款(註2)	7,576,700,000.00	6,507,360,000.00
信用借款	16,519,510,640.74	11,921,470,000.00
質押借款(註1)	3,299,200,000.00	2,940,000,000.00
期末金額	35,257,740,640.74	28,073,067,997.00
減：一年內到期的長期借款(附註五、31)	6,122,471,290.77	2,402,037,997.00
非流動部分	29,135,269,349.97	25,671,030,000.00

於資產負債表日，長期借款到期期限分析如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內(含1年)	6,122,471,290.77	2,402,037,997.00
1至2年(含2年)	7,233,870,000.00	5,347,800,000.00
2至3年(含3年)	9,702,800,000.00	12,323,760,000.00
3至4年(含4年)	3,418,750,000.00	680,000,000.00
4至5年(含5年)	223,750,000.00	800,000,000.00
5年以上	8,556,099,349.97	6,519,470,000.00
	35,257,740,640.74	28,073,067,997.00

於截至2018年6月30日止六個月期間，上述借款的年利率為1.2%-10.50%(2017年：1.2%-10.34%)。

註1：於2018年6月30日，本集團抵押及質押借款對應的抵押質押物明細和價值見附註五、67。

註2：於資產負債表日，本集團保證借款均由本集團內部單位提供擔保。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 短期融資券和應付債券

	2018年6月30日	2017年12月31日
公司債券	18,239,119,030.33	15,230,995,736.64
中期票據	7,000,000,000.00	5,000,000,000.00
私募債	500,000,000.00	5,798,475,000.00
債券融資計劃	500,000,000.00	500,000,000.00
期/年末金額	26,239,119,030.33	26,529,470,736.64
其中：一年內到期的應付 債券(附註五、31)	6,267,948,424.60	8,374,629,908.13
非流動部分	19,971,170,605.73	18,154,840,828.51
	2018年6月30日	2017年12月31日
應付債券到期分析：		
1年以內(含1年)	6,267,948,424.60	8,374,629,908.13
1至2年(含2年)	6,732,856,872.66	9,420,108,004.27
2至5年(含5年)	13,238,313,733.07	8,734,732,824.24
	26,239,119,030.33	26,529,470,736.64
流動部分		
短期融資券	5,500,000,000.00	2,769,698,081.12

於資產負債表日，以上短期融資券均將於一年內到期。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 短期融資券和應付債券(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

持票部分：	面值	發行日期	債券期限	同一控制下						期末餘額	
				本報告行	企業合併	本報告行	折溢攤銷	本報告行	期末餘額		
1) 15億中期票據	15億元	2013年10月14日	5年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	43,500,000.00	-	-	(1,500,000,000.00)	-
2) 20億中期票據	20億元	2014年10月15日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	53,500,000.00	-	-	-	2,000,000,000.00
2) 15億中期票據	15億元	2014年11月17日	5年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	39,750,000.00	-	-	-	1,500,000,000.00
3) 20億票據	20億元	2015年2月5日	3年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	11,000,000.00	-	-	(2,000,000,000.00)	-
3) 25億票據	25億元	2015年3月19日	3年	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	-	30,333,333.33	-	-	(2,500,000,000.00)	-
3) 5億私募債	5億元	2015年7月20日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	12,875,000.00	-	-	(500,000,000.00)	-
4) 32億公司債	32億元	2016年3月14日	3年	3,200,000,000.00	3,187,753,555.19	-	51,655,826.84	1,703,017.38	-	(3,190,456,572.57)	-
4) 18億公司債	18億元	2016年3月14日	5年	1,800,000,000.00	1,792,420,728.61	-	32,171,367.73	657,338.76	-	-	1,793,078,067.37
5) 8億公司債	8億元	2017年9月13日	7年	800,000,000.00	38,911,200.00	-	1,218,402.74	26,400.00	-	-	38,937,600.00
6) 3億私募債	3億元	2015年5月4日	3年	300,000,000.00	298,475,000.00	-	7,076,712.33	300,000.00	-	(298,775,000.00)	-
6) 5億私募債	5億元	2015年6月3日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	14,101,369.75	575,000.00	-	(500,575,000.00)	-
7) 16億公司債	16億元	2011年8月30日	7年	1,600,000,000.00	1,076,154,988.13	-	33,847,237.50	1,336,943.90	-	(1,077,491,832.03)	-
7) 9億公司債	9億元	2017年3月20日	8年	900,000,000.00	415,400,880.64	-	11,681,590.50	698,447.48	-	-	416,099,328.12
8) 4.5億公司債	4.5億元	2012年10月15日	7年	450,000,000.00	448,138,818.21	-	13,275,000.00	235,220.39	-	-	448,364,038.60
8) 8億公司債	8億元	2012年10月15日	10年	800,000,000.00	797,104,074.72	-	24,000,000.00	266,226.61	-	-	797,370,301.33
9) 35億公司債	35億元	2017年5月19日	5年	3,500,000,000.00	3,487,864,532.24	-	92,427,988.09	1,227,999.11	-	-	3,489,092,531.35
9) 5億公司債	5億元	2017年5月19日	7年	500,000,000.00	498,195,688.05	-	13,569,591.46	118,125.44	-	-	498,313,813.49
10) 12.5億公司債	12.5億元	2017年7月13日	2年	1,250,000,000.00	1,245,844,212.93	-	33,270,586.28	770,585.28	-	-	1,246,614,798.21

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 短期融資券和應付債券(續)

截至2018年6月30日止六個月期間(續)

非溢部分：(續)	面值	發行日期	債務期限	按一年以下									
				發行金額	期初結餘	本期發行	應計利息	折溢攤銷	本期攤銷	重估後一年內折溢	期末結餘		
11) 17.5億元公司債	17.5億元	2017年7月13日	3年	1,750,000,000.00	1,743,746,919.98	-	46,987,771.40	612,771.42	-	-	-	1,744,359,691.40	
12) 5億元短期債券	5億元	2017年11月17日	2年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	13,750,000.00	-	-	-	-	500,000,000.00	
13) 5億元公司債	5億元	2017年6月30日	3年	500,000,000.00	497,470,217.94	-	14,950,000.00	470,217.92	-	-	-	497,940,435.86	
14) 20億元中期票據	20億元	2018年1月22日	5年	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	51,675,000.00	-	-	-	-	2,000,000,000.00	
15) 5億元短期債券	5億元	2018年2月27日	3+2年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	9,908,333.33	-	-	-	-	500,000,000.00	
16) 25億元短期債券	25億元	2018年6月25日	3年	2,500,000,000.00	-	2,500,000,000.00	2,187,500.00	-	-	-	-	2,500,000,000.00	
				33,350,000,000.00	26,529,470,736.64	5,000,000,000.00	658,327,420.28	8,998,233.69	(5,299,350,000.00)	(6,267,948,424.60)	-	19,971,170,605.73	
流動部分：													
17) 10億元短期債券	10億元	2017年6月21日	270天	1,000,000,000.00	799,698,081.12	-	-	-	(799,698,081.12)	-	-	-	
18) 20億元短期債券	20億元	2017年9月28日	270天	2,000,000,000.00	1,970,000,000.00	-	47,638,888.89	-	(1,970,000,000.00)	-	-	-	
19) 20億元短期債券	20億元	2018年1月29日	180天	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	44,755,555.56	-	-	-	-	2,000,000,000.00	
20) 20億元短期債券	20億元	2018年5月5日	180天	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	33,345,000.00	-	-	-	-	2,000,000,000.00	
21) 15億元短期債券	15億元	2018年4月23日	270天	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	13,005,000.00	-	-	-	-	1,500,000,000.00	
				8,500,000,000.00	2,769,698,081.12	5,500,000,000.00	138,744,444.45	-	(2,769,698,081.12)	-	-	5,500,000,000.00	
				41,850,000,000.00	29,299,168,817.76	10,500,000,000.00	797,271,864.73	8,998,233.69	(8,069,048,081.12)	(6,267,948,424.60)	-	25,471,170,605.73	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 短期融資券和應付債券(續)

2017年

面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	非同一控制下				折溢攤銷	本年償還	重分類至一年內到期	年末餘額
						企業合併	本年計提利息	折溢攤銷	本年償還				
20億元	2012年9月20日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	80,600,000.00	-	(2,000,000,000.00)	-	-	-	-
15億元	2013年10月14日	5年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	-	87,000,000.00	-	(1,500,000,000.00)	-	-	-	-
20億元	2014年10月15日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	107,000,000.00	-	-	-	-	2,000,000,000.00	-
15億元	2014年11月17日	5年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	-	79,500,000.00	-	-	-	-	-	1,500,000,000.00
20億元	2015年2月3日	3年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	110,000,000.00	-	-	-	(2,000,000,000.00)	-	-
25億元	2015年3月19日	3年	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	-	-	136,500,000.00	-	-	-	(2,500,000,000.00)	-	-
5億元	2015年7月20日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	-	25,750,000.00	-	-	-	(500,000,000.00)	-	-
32億元	2016年3月14日	5年	3,200,000,000.00	3,185,369,201.77	-	-	108,224,353.43	3,394,353.42	-	-	-	-	3,188,753,555.19
18億元	2016年3月14日	7年	1,800,000,000.00	1,791,115,290.53	-	-	64,305,438.09	1,305,438.08	-	-	-	-	1,792,420,728.61
35億元	2017年5月19日	5年	3,500,000,000.00	-	3,500,000,000.00	-	113,747,865.59	(12,135,467.76)	-	-	-	-	3,487,864,532.24
5億元	2017年5月19日	7年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	-	16,734,021.40	(1,804,311.95)	-	-	-	-	498,195,688.05
12.5億元	2017年7月13日	2年	1,250,000,000.00	-	1,250,000,000.00	-	31,052,546.27	(4,155,787.07)	-	-	-	-	1,245,844,212.93
17.5億元	2017年7月13日	3年	1,750,000,000.00	-	1,750,000,000.00	-	43,855,253.31	(6,253,080.02)	-	-	-	-	1,743,746,919.98
5億元	2017年11月17日	2年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	-	3,315,068.49	-	-	-	-	-	500,000,000.00
8億元	2017年9月13日	7年	800,000,000.00	797,106,000.00	-	-	35,820,073.95	2,805,200.00	(761,000,000.00)	-	-	-	38,911,200.00
15億元	2015年7月24日	3年	1,500,000,000.00	1,495,500,000.00	-	-	62,067,945.21	4,500,000.00	(1,500,000,000.00)	-	-	-	-
6億元	2007年8月1日	10年	600,000,000.00	598,097,435.08	-	-	19,215,000.00	1,902,564.92	(600,000,000.00)	-	-	-	-
1億元	2014年5月20日	3年	100,000,000.00	99,882,371.87	-	-	2,670,967.74	117,628.13	(100,000,000.00)	-	-	-	-
9億元	2014年9月19日	3年	900,000,000.00	898,129,125.34	-	-	39,000,000.00	1,870,874.66	(900,000,000.00)	-	-	-	-
16億元	2011年8月30日	7年	1,600,000,000.00	1,073,589,155.24	-	-	67,694,475.00	2,565,732.89	-	-	(1,076,154,908.13)	-	-
9億元	2017年3月20日	8年	900,000,000.00	895,366,562.66	-	-	30,077,385.75	1,339,317.98	(891,305,000.00)	-	-	-	415,400,880.64

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 短期融資券和應付債券(續)

2017年(續)

非溢部分：(續)	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	相同或對下 企業合併				重分類至一年內到期	年末餘額
							溢價攤銷	本年計提利息	溢價攤銷	本年償還		
8) 8億元公司債	8億元	2012年10月15日	5年	800,000,000.00	799,073,408.72	-	-	35,783,333.33	926,591.28	(800,000,000.00)	-	-
8) 4.5億元公司債	4.5億元	2012年10月15日	7年	450,000,000.00	448,679,516.54	-	-	26,550,000.00	449,301.67	-	-	449,128,818.21
8) 8億元公司債	8億元	2012年10月15日	10年	800,000,000.00	796,595,816.71	-	-	48,000,000.00	508,258.01	-	-	797,104,074.72
6) 3億元票債	3億元	2015年5月4日	3年	300,000,000.00	296,075,000.00	-	-	21,632,876.71	2,400,000.00	-	(298,475,000.00)	-
6) 5億元票債	5億元	2015年6月3日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	-	34,000,000.00	-	-	(500,000,000.00)	-
13) 5億元公司債	5億元	2017年6月30日	3年	500,000,000.00	-	497,000,000.00	-	14,950,000.00	470,217.94	-	-	497,470,217.94
				34,250,000,000.00	25,674,578,884.46	7,997,000,000,000.00	-	1,440,046,604.27	196,632.18	(7,142,305,000.00)	(8,374,629,908.13)	18,154,840,828.51
流動部分：												
30億元短期融資券	30億元	2016年5月20日	266天	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-	11,633,333.33	-	(3,000,000,000.00)	-	-
30億元短期融資券	30億元	2017年1月13日	88天	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-	29,250,000.00	-	(3,000,000,000.00)	-	-
30億元短期融資券	30億元	2017年3月14日	245天	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-	40,838,333.33	-	(3,000,000,000.00)	-	-
17) 10億元短期融資券	10億元	2017年6月21日	270天	1,000,000,000.00	-	798,620,000.00	-	26,893,442.62	1,078,081.12	-	-	799,698,081.12
18) 20億元短期融資券	20億元	2017年9月28日	270天	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	-	24,965,863.01	-	(3,000,000,000.00)	-	1,970,000,000.00
				12,000,000,000.00	3,000,000,000.00	8,798,620,000.00	-	133,584,972.29	1,078,081.12	(9,000,000,000.00)	-	2,789,698,081.12
				46,250,000,000.00	28,674,578,884.46	16,795,620,000.00	-	1,573,631,576.56	1,274,933.30	(16,172,305,000.00)	(8,374,629,908.13)	20,924,538,909.63

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 短期融資券和應付債券(續)

- 1) 根據中國銀行間市場交易協會(以下簡稱「交易商協會」)中市協注[2013]MTN279號文件，本公司於2013年10月14日發行了2013年度第一期中期票據，共計人民幣15億元，期限為5年，票面利率為5.8%。
- 2) 根據中國銀行間市場交易協會中市協注[2014]MTN316號文件，本公司於2014年10月15日發行了2014年度第一期中期票據，共計人民幣20億元，期限為5年，票面利率為5.35%；於2014年11月17日發行了2014年度第二期中期票據，共計人民幣15億元，期限5年，票面利率5.3%。
- 3) 根據中國銀行間市場交易協會中市協注[2014]PPN570號文件，本公司於2015年2月5日發行了2015年度第一期非公開定向債務融資工具，共計人民幣20億元，期限為3年，票面利率為5.50%；於2015年3月19日發行了2015年度第二期非公開定向債務融資工具，共計人民幣25億元，期限3年，票面利率5.46%；於2015年7月20日發行了2015年度第三期非公開定向債務融資工具，共計人民幣5億元，期限3年，票面利率5.15%。
- 4) 經本公司2015年10月12日召開的第三屆董事會第二十七次會議及2015年11月27日召開的2015年第二次臨時股東大會審議通過，本公司擬發行額度不超過人民幣50億元的公司債券。根據中國證券監督管理委員會[2016]35號文件，本公司於2016年3月14日發行了2016年公司債一期(品種一)，共計人民幣32億元，期限3年，票面利率為3.12%；本公司於2016年3月14日發行了2016年公司債一期(品種二)，共計人民幣18億元，期限5年，票面利率為3.5%。
- 5) 根據國家發展和改革委員會文件發改財金[2012]2810號文件，冀東集團於2012年9月13日發行了2012年第一期公司債，共計人民幣8億元，期限為7年，票面利率為6.3%。
- 6) 唐山冀東混凝土有限公司根據交易商協會《中市協注[2015]PPN73號》文件批准，可以非公開定向融資不超過人民幣15億元。2014-2016第一期非公開定向債務融資工具發行金額為人民幣3億元，期限3年，票面利率7.00%，到期日2018年5月4日；2014-2016第二期非公開定向債務融資工具發行金額為人民幣5億元，期限3年，票面利率6.80%，到期日2018年6月3日。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 短期融資券和應付債券(續)

- 7) 根據中國證券監督管理委員會《證監許可[2011]1179號》文件，冀東水泥向社會公開發行不超過人民幣25億元的公司債券，分別為「11冀東01」和「11冀東02」。於2011年8月30日發行11冀東01，發行金額為人民幣16億元，票面利率6.28%，實際利率為6.46%，債券期限為7年期(附第5年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，於2016年8月30日公告回售金額為人民幣5.22億元，剩餘金額人民幣10.78億元於2018年8月30日到期。於2012年3月20日發行11冀東02，發行金額為人民幣9億元，票面利率5.58%，實際利率為5.76%，債券期限為8年期(附第5年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，2017年3月17日公告回售總金額為人民幣481,305,000.00元(不含利息)，剩餘金額人民幣416,099,328.12元(不含利息)將於2020年3月20日到期。
- 8) 根據中國證券監督管理委員會《證監許可[2012]1000號》文件，冀東水泥向社會公開發行不超過人民幣12.50億元的公司債券。於2012年10月15日，發行12冀東02債，金額為人民幣4.5億元，期限7年，票面利率5.90%，實際利率6.02%，到期日2019年10月15日；於2012年10月15日，發行12冀東03債，發行金額為人民幣8億元，期限10年，票面利率6.00%，實際利率6.09%，到期日2022年10月15日。
- 9) 經本公司2016年3月23日召開的第四屆董事會第四次會議及2016年5月18日召開的2015年度股東大會審議通過，本公司擬發行額度不超過人民幣40億元的公司債券。根據中國證券監督管理委員會[2017]46號文件，本公司於2017年5月19日發行了2017年公司債一期(品種一)，共計人民幣35億元，期限5年，票面利率為5.2%；本公司於2017年5月19日發行了2017年公司債一期(品種二)，共計人民幣5億元，期限7年，票面利率為5.38%。
- 10) 根據上海證券交易所債券掛牌的有關規定，本公司於2017年7月13日起在上海證券交易所交易發行北京金隅集團股份有限公司2017年面向合格投資者非公開發行公司債券(第一期)品種一，發行總額為人民幣12.5億元，債券期限為2年，票面年利率為5.20%，採用單利按年計息，不計複利。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 短期融資券和應付債券(續)

- 11) 根據上海證券交易所債券掛牌的有關規定，本公司於2017年7月13日起在上海證券交易所發行北京金隅集團有限公司2017年面向合格投資者非公開發行公司債券(第一期)品種二。發行總額為人民幣17.5億元，債券期限為3年，票面年利率為5.30%，採用單利按年計息，不計複利。
- 12) 本公司經於2017年4月26日召開的第四屆董事會第十八次會議及2017年5月17日召開的2016年度股東週年大會審議批准，根據北京金融資產交易所有限公司下發的債權融資計劃[2017]第0192號文件，於2017年11月17日成功發行了2017年度第一期債權融資計劃。期限為2年，起息日為2017年11月17日，實際掛牌總額為人民幣5億元，票面利率為5.50%，利率形式為附息固定，按實際天數分配利息。
- 13) 本公司經2015年12月13日召開的第七屆董事會第十三次會議及2015年12月30日召開的2015年第二次臨時股東大會審議批准，根據深圳證券交易所《關於唐山冀東水泥股份有限公司2016年非公開發行公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函》(深證函[2016]471號)，於2017年7月3日非公開發行公司債券(第一期)。期限為3年期，附第2年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。起息日為2017年6月30日，實際發行總額為5億元，發行利率5.98%。
- 14) 本公司經2017年3月29日召開的第四屆董事會第十六次會議及2017年5月17日召開的2016年度股東週年大會審議批准，根據交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協注[2017]MTN512號)，於2018年1月22日成功發行了2018年度第一北京金隅集團股份有限公司2018年度第一期中期票據。發行總額為人民幣20億元，期限為5年，票面利率為5.85%。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 短期融資券和應付債券(續)

- 15) 本公司於2018年2月27日成功發行了2018年度第一期債權融資計劃，簡稱「18京金隅ZR001」。期限為2+3年，起息日2018年2月27日，到期日2023年2月27日，實際掛牌總額人民幣5億元，票面利率5.80%。
- 16) 本公司於2018年6月25日成功發行了2018年度第二期債權融資計劃，簡稱「18京金隅ZR0」，期限為3年，到期日為2021年6月25日，實際掛牌總額為人民幣25億元，掛牌價格為6.30%，票面利率6.30%。
- 17) 根據交易商協會中市協注[2015]SCP[174]號文件，同意唐山冀東水泥股份有限公司於2017年6月21日公開發行2017年度第一期超短期融資券，共計人民幣10億元，期限270天，票面利率為5.1%，到期日為2018年3月18日。
- 18) 本公司經2017年3月29日召開的第四屆董事會第十六次會議及2017年5月17日召開的2016年度股東週年大會審議批准，根據交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協注[2017]SCP300號)，於2017年9月28日成功發行了2017年度第三期超短期融資券，期限為270天，起息日為2017年9月29日，實際發行總額為20億元，票面利率為4.90%。
- 19) 本公司經公司於2017年3月29日召開的第四屆董事會第十六次會議及2017年5月17日召開的2016年度股東週年大會審議批准根據交易商協會《接受註冊通知書》(中市協注[2017]SCP300號)文件，公司於2018年1月29日成功發行了2018年度第一期超短期融資券，期限為180天，起息日為2018年1月29日，實際發行總額為人民幣20億元，票面利率為5.30%。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 短期融資券和應付債券(續)

- 20) 本公司經公司於2017年3月29日召開的第四屆董事會第十六次會議及2017年5月17日召開的2016年度股東週年大會審議批准根據交易商協會《接受註冊通知書》(中市協注[2017]SCP300號)文件，公司於2018年3月5日成功發行了2018年度第二期超短期融資券，期限為180天，起息日為2018年3月5日，實際發行總額為人民幣20億元，票面利率為5.13%。
- 21) 本公司經公司於2017年3月29日召開的第四屆董事會第十六次會議及2017年5月17日召開的2016年度股東週年大會審議批准根據交易商協會《接受註冊通知書》(中市協注[2017]SCP300號)文件，公司於2018年4月20日成功發行了2018年度第三期超短期融資券，期限為270天，起息日為2018年4月23日，實際發行總額為人民幣15億元，票面利率為4.59%。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 長期應付款

	2018年6月30日	2017年12月31日
融資租賃(註1)	1,234,809,571.07	1,595,973,841.56
其他(註2)	39,567,383.08	39,567,383.08
	1,274,376,954.15	1,635,541,224.64
減：一年內到期的長期應付款(附註五、31)	658,843,190.35	714,771,870.46
非流動部分	615,533,763.80	920,769,354.18
	2018年6月30日	2017年12月31日
長期應付款到期分析		
1年以內(含1年)	658,843,190.35	714,771,870.46
1至2年(含2年)	550,300,999.29	642,102,218.16
2至5年(含5年)	65,232,764.51	278,667,136.02
	1,274,376,954.15	1,635,541,224.64

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 長期應付款(續)

註1：本集團下屬子公司北京八達嶺溫泉度假村於2013年融資租入地熱井設備，融資租賃固定資產初始確認價值為人民幣29,168,129.40元，租賃期限8年，年利率6.55%。於2018年6月30日，長期應付款的原值為人民幣14,658,900.00元，未確認的融資租賃費為人民幣1,190,023.03元(於2017年12月31日，長期應付款的原值為人民幣16,958,700.00元，未確認的融資租賃費為人民幣1,423,997.95元)。

本集團下屬子公司北京金隅砂漿有限公司於2017年融資租入砂漿罐，融資租賃固定資產初始確認價值為人民幣5,138,451.28元，租賃期限2年，年利率4.75%。於2018年6月30日，長期應付款的原值為人民幣4,561,096.90元，未確認的融資租賃費為人民幣106,773.88元(2017年12月31日：長期應付款的原值為人民幣6,459,257.01元，未確認的融資租賃費為人民幣223,712.06元)。

本集團一售後回租項下的應付交銀金融租賃股份有限公司、建信金融租賃有限公司及中國外貿金融租賃有限公司的固定資產融資租賃費。於2018年6月30日，長期應付款的原值為人民幣1,307,063,365.69元，未確認的融資租賃費為人民幣90,176,994.61元(於2017年12月31日，長期應付款的原值為人民幣1,699,917,757.54元，未確認的融資租賃費為人民幣125,714,162.98元)。

註2：其他系唐山盾石房地產開發有限公司向唐山市路北區建設投資有限公司的借款，合同約定於2018年7月29日到期。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 長期應付職工薪酬

	2018年6月30日	2017年12月31日
設定受益計劃淨負債	682,147,912.50	654,032,290.50

本集團的設定受益計劃是多項針對特定日期之前退休的員工施行的補充津貼福利計劃，該等計劃受利率風險和退休金受益人的預期壽命變動風險的影響。該設定受益計劃淨負債的現值由中國精算學會成員之一的韜睿惠悅諮詢(上海)有限公司於2018年6月30日採用預期累積福利單位法確定。

下表為資產負債表日所使用的主要精算假設：

	2018年6月30日	2017年12月31日
折現率(%)	3.50%-4.50%	4.00%-4.25%
預期未來退休人員福利費用增長率(%)	2.50%	2.50%

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 長期應付職工薪酬(續)

下表為所使用的重大假設的定量敏感性分析：

2018年6月30日

	增加 %	設定受益義務現值	減少 %	設定受益義務現值
		增加/(減少)		增加/(減少)
折現率(%)	0.25	(17,894,392.00)	(0.25)	18,822,608.00
預期未來退休人員福利 費用增長率(%)	0.25	22,916,854.00	(0.25)	(21,073,953.00)

2017年

	增加 %	設定受益義務現值	減少 %	設定受益義務現值
		增加/(減少)		增加/(減少)
折現率(%)	0.25	(16,151,364.00)	(0.25)	17,475,604.00
預期未來退休人員福利 費用增長率(%)	0.50	22,131,679.00	(0.50)	(20,374,573.00)

上述敏感性分析，系根據關鍵假設在資產負債表日發生合理變動時對設定受益義務的影響的推斷。敏感性分析，是在其他假設保持不變的前提下，根據重大假設的變動作出的。由於因為假設的變化往往並非彼此孤立，敏感性分析可能不代表設定受益義務的實際變動。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 長期應付職工薪酬(續)

在利潤表中確認的有關成本如下：

	截至2018年6月30日止 六個月期間	2017年
計入財務費用的利息費用淨額	7,966,566.00	23,979,700.00
計入管理費用	121,000.00	37,958,656.33

設定受益計劃淨負債現值變動如下：

	截至2018年6月30日止 六個月期間	2017年
期/年初金額	724,680,592.19	795,812,425.46
非同一控制下企業合併增加(附註六、1)	17,421,000.00*	-
本期/年利息費用	7,966,566.00	23,979,700.00
當期/年服務成本	121,000.00	37,958,656.33
本期/年福利支付金額	(17,620,003.00)	(80,126,564.60)
計入其他綜合收益的精算利得/(損失)	19,427,236.00	(52,943,625.00)
其中：由於人口統計假設變化引起的精算變動	-	7,357,000.00
由於財務假設變化引起的精算變動	-	(13,392,000.00)
由於經驗差異產生的精算利得/(損失)	19,427,236.00	(46,908,625.00)
期/年末金額	751,996,391.19	724,680,592.19
其中：設定受益計劃淨負債流動部分(附註五、30)	69,848,478.69	70,648,301.69
非流動部分	682,147,912.50	654,032,290.50

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 長期應付職工薪酬(續)

未來預期將向設定受益計劃支付的金額：

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內	69,848,478.69	70,648,301.69
2至5年	271,790,364.67	256,299,613.67
6至10年	213,651,844.80	217,260,376.80
10年以上	584,637,734.57	596,287,934.57
	1,139,928,422.73	1,140,496,226.73

* 非同一控制下企業合併增加長期應付職工薪酬人民幣17,421,000.00元，其中長期部分人民幣17,398,000.00元，流動部分為人民幣23,000.00元。

37. 預計負債

截至2018年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	
預計虧方	30,214,465.69	414,002.68	(6,103,633.14)	24,524,835.23	註1
礦山恢復費	281,111,097.14	32,306,815.28	(3,985,765.06)	309,432,147.36	註2
售後回購融資費用	152,922,000.00	27,951,000.00	-	180,873,000.00	註3
其他	687,837.34	20,000,000.00	-	20,687,837.34	
	464,935,400.17	80,671,817.96	(10,089,398.20)	535,517,819.93	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 預計負債(續)

2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	
預計虧方	32,733,222.62	1,899,665.81	(4,418,422.74)	30,214,465.69	註1
礦山恢復費	241,526,126.35	46,490,526.03	(6,905,555.24)	281,111,097.14	註2
售後回購融資費用	97,020,000.00	55,902,000.00	-	152,922,000.00	註3
其他	-	687,837.34	-	687,837.34	
	<u>371,279,348.97</u>	<u>104,980,029.18</u>	<u>(11,323,977.98)</u>	<u>464,935,400.17</u>	

註1: 本集團之下屬混凝土企業，按照混凝土出庫量與未來結算量可能存在的差異確認預計虧方損失。

註2: 本集團之下屬水泥企業，按照以後年度需要發生的礦山恢復支出確認預計恢復成本。

註3: 本集團之下屬房地產企業，於2015年12月16日簽訂了重慶某商業樓盤整體出售的協議，因F協議中附有五年後可能回購的條款，本年預計可能無法達到預期回報率，按照有關約定預計可能承擔的融資費用。

38. 遞延收益

截至2018年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
政府補助	<u>855,519,940.14</u>	<u>39,627,819.99</u>	<u>33,063,680.21</u>	<u>862,084,079.92</u>

2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
政府補助	<u>922,615,398.60</u>	<u>42,426,314.79</u>	<u>109,521,773.25</u>	<u>855,519,940.14</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 遞延收益(續)

其中，政府補助明細如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
與資產相關的政府補助		
環保治理費項目	407,443,430.09	432,674,914.50
餘熱發電項目	27,772,878.91	28,159,631.79
拆遷補償	299,755,469.00	260,443,532.70
專項基金	48,824,242.66	49,745,454.76
其他	75,339,771.06	81,714,238.73
與收益相關的政府補助		
科研經費撥款	2,948,288.20	2,782,167.66
期/年末餘額	862,084,079.92	855,519,940.14

於2018年6月30日，涉及政府補助的主要項目如下：

	期初餘額	本期新增	本期計入 其他收益	期末餘額	與資產/ 收益相關
天壇拆遷補償資產補助	173,235,980.36	6,985,908.12	2,548,798.06	177,673,090.42	與資產相關
生態島環保設備補助	156,915,120.74	-	7,501,092.62	149,414,028.12	與資產相關
北京水泥廠污泥工程撥款	27,899,722.24	-	1,488,333.33	26,411,388.91	與資產相關
建機拆遷補償款	49,745,454.76	-	921,212.10	48,824,242.66	與資產相關
贊皇2500噸新型水泥 熟料生產線項目貼息	7,245,777.74	-	365,333.34	6,880,444.40	與資產相關
振興原料振鏟庫	8,736,000.00	-	336,000.00	8,400,000.00	與資產相關
贊皇大氣污染防治工程	7,017,833.36	-	269,916.66	6,747,916.70	與資產相關
琉璃河供暖改造項目	6,874,999.97	-	250,000.02	6,624,999.95	與資產相關
唐山啟新水泥工業博物館項目	50,688,412.70	-	7,208,538.26	43,479,874.44	與資產相關

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 遞延收益(續)

於2017年12月31日，涉及政府補助的主要項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 其他收益	年末餘額	與資產/ 收益相關
天壇拆遷補償資產補助	203,027,594.00	-	29,791,613.64	173,235,980.36	與資產相關
生態島環保設備補助	172,477,904.58	-	15,562,783.84	156,915,120.74	與資產相關
北京水泥廠污泥工程撥款	30,876,388.89	-	2,976,666.65	27,899,722.24	與資產相關
建機拆遷補償款	51,587,878.96	-	1,842,424.20	49,745,454.76	與資產相關
贊皇2,500噸新型水泥 熟料生產線項目貼息	7,976,444.42	-	730,666.68	7,245,777.74	與資產相關
振興原料棧篷庫	9,408,000.00	-	672,000.00	8,736,000.00	與資產相關
贊皇大氣污染防治工程	7,557,666.68	-	539,833.32	7,017,833.36	與資產相關
琉璃河供暖改造項目	7,375,000.00	-	500,000.03	6,874,999.97	與資產相關
唐山啟新水泥工業博物館項目	50,688,412.70	-	-	50,688,412.70	與資產相關

39. 其他非流動負債

	2018年6月30日	2017年12月31日
售後回購款(附註五、23)	660,456,831.52	660,456,831.52
預收房款(附註五、27)	4,601,637,197.88	-
預收房租	18,000,000.00	-
	5,280,094,029.40	660,456,831.52

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 股本

截至2018年6月30日止六個月期間

	期初數	本期增/(減)變動			期末數
		發行新股	限售股上市流通	小計	
一、有限售條件股份					
1.國有法人持股	188,679,244.00	-	-	-	188,679,244.00
2.其他內資持股	4,848,000.00	-	-	-	4,848,000.00
有限售條件股份合計	193,527,244.00	-	-	-	193,527,244.00
二、無限售條件流通股份					
1.人民幣普通股	8,145,479,020.00	-	-	-	8,145,479,020.00
2.境外上市的外資股	2,338,764,870.00	-	-	-	2,338,764,870.00
無限售條件流通股份合計	10,484,243,890.00	-	-	-	10,484,243,890.00
股本總額	10,677,771,134.00	-	-	-	10,677,771,134.00

2017年

	年初數	本年增/(減)變動			年末數
		資本公積轉增股本	限售股上市流通	小計	
一、有限售條件股份					
1.國有法人持股	1,084,736,590.00	-	(896,057,346.00)	(896,057,346.00)	188,679,244.00
2.其他內資持股	110,837,102.00	-	(105,989,102.00)	(105,989,102.00)	4,848,000.00
有限售條件股份合計	1,195,573,692.00	-	(1,002,046,448.00)	(1,002,046,448.00)	193,527,244.00
二、無限售條件流通股份					
1.人民幣普通股	7,143,432,572.00	-	1,002,046,448.00	1,002,046,448.00	8,145,479,020.00
2.境外上市的外資股	2,338,764,870.00	-	-	-	2,338,764,870.00
無限售條件流通股份合計	9,482,197,442.00	-	1,002,046,448.00	1,002,046,448.00	10,484,243,890.00
股本總額	10,677,771,134.00	-	-	-	10,677,771,134.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 其他權益工具

本公司於2015年10月15日向特定投資者發行了10,000,000份面值額為人民幣100元的中期票據，扣除相關發行費用後實際所得款項為人民幣990,000,000.00元；於2016年9月2日和2016年9月6日分別向特定投資者發行了20,000,000份和20,000,000份面值額均為人民幣100元的中期票據，扣除相關發行費用後實際所得款項為人民幣3,992,000,000.00元；於2017年10月11日和2017年11月6日分別向特定投資者發行了25,000,000份和25,000,000份面值額均為人民幣100元的中期票據，扣除相關發行費用後實際所得款項為人民幣4,990,000,000.00元。本公司於2017年在中國銀行間市場交易商協會總計註冊發行人民幣100億元的中期票據。本公司於2018年6月7日向特定投資者發行了20,000,000份面值額為人民幣100元的中期票據，扣除相關發行費用後實際所得款項為人民幣1,996,000,000.00元。

根據《北京金隅股份有限公司2015年度第一期中期票據募集說明書》、《北京金隅股份有限公司2016年度第一期中期票據募集說明書》、《北京金隅股份有限公司2016年度第二期中期票據募集說明書》、《北京金隅股份有限公司2017年度第一期中期票據募集說明書》、《北京金隅股份有限公司2017年度第二期中期票據募集說明書》和《北京金隅集團股份有限公司2018年度第二期中期票據募集說明書》，該中期票據的主要條款如下：

- | | | |
|-----------|---|---|
| 到期日 | — | 無固定到期日。於本公司依照發行條款的約定贖回之前長期存續，並在本公司依據發行條款的約定贖回時到期。 |
| 分派遞延 | — | 除非發生強制付息事件，中期票據的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及按照發行條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受到任何遞延支付利息次數的限制；前述利息遞延不構成本公司未能按照約定足額支付利息。每筆遞延利息在遞延期間可按當期票面利率累計計息。 |
| 強制性分派支付事件 | — | 付息日前12個月內，發生以下事件的，本公司不得遞延當期利息以及按照本條款已經遞延的所有利息及其孳息：
(1) 向普通股股東分紅；
(2) 減少註冊資本。 |
| 贖回及購買 | — | 於本期中期票據第5個和其後每個付息日，本公司有權按面值加應付利息(包括所有遞延支付的利息)贖回本期中期票據。 |

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 其他權益工具(續)

利率確定方式	<p>— 本中期票據採用固定利率計息；</p> <p>本中期票據前5個計息年度的票面利率將通過簿記建檔、集中配售方式確定，在前5個計息年度內保持不變。自第6個計息年度起，每3年重置一次票面利率；</p> <p>前5個計息年度的票面利率為初始基準利率加上初始利差，其中初始基準利率為簿記建檔日前5個工作日中國債券信息網(www.chinabond.com.cn) (或中央國債登記結算有限責任公司認可的其他網站)公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值(四捨五入計算到0.01%)；初始利差為票面利率與初始基準利率之間的差值；</p> <p>如果發行人不行使贖回權，則從第6個計息年度開始票面利率調整為當期基準利率加上初始利差再加上300個基點，在第6個計息年度至第10個計息年度內保持不變。當期基準利率為票面利率重置日前5個工作日中國債券信息網(www.chinabond.com.cn) (或中央國債登記結算有限責任公司認可的其他網站)公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值(四捨五入計算到0.01%)。此後每3年重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定；</p> <p>票面利率公式為：當期票面利率=當期基準利率+初始利差+300BPs；</p> <p>如果未來因宏觀經濟及政策變化等因素影響導致當期基準利率在利率重置日不可得，票面利率將採用票面利率重置日之前一期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。</p>
--------	---

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 其他權益工具(續)

鑒於該中期票據的上述特點，本公司沒有償還本金或支付債券利息的合同義務，即本公司不存在交付現金或其他金融資產給永續債持有者，或在潛在不利條件下與永續債持有者交換金融資產或金融負債的合同義務。本公司將其此永續債以發行收入扣除發行費用後的淨額入賬，並計入其他權益工具，當宣派相關票息時則作為對其權益所有者的分配處理。

於截至2018年6月30日止六個月期間，累積計提利息為人民幣618,043,333.35元。

42. 資本公積

截至2018年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	<u>5,820,202,037.98</u>	<u>-</u>	<u>(445,797,011.48)</u>	<u>5,374,405,026.50</u>

2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	<u>5,865,195,783.46</u>	<u>-</u>	<u>(44,993,745.48)</u>	<u>5,820,202,037.98</u>

資本公積變動原因請參見合併股東權益變動表。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 其他綜合收益

合併資產負債表中其他綜合收益累積餘額：

	2018年1月1日	增減變動	2018年6月30日
重新計量設定收益計劃變動額	70,072,510.00	(18,855,736.00)	51,216,774.00
存貨／自用房地產轉投資性房地產	176,722,075.98	-	176,722,075.98
權益法下被投資單位其他			
所有者權益變動的影響	3,127,570.81	(685,072.50)	2,442,498.31
外幣報表折算	931,829.28	(3,171,275.05)	(2,239,445.77)
其他權益工具投資公允價值變動	3,356,173.25	(21,675,850.45)	(18,319,677.20)
	<u>254,210,159.32</u>	<u>(44,387,934.00)</u>	<u>209,822,225.32</u>
	2017年1月1日	增減變動	2017年12月31日
重新計量設定受益計劃變動額	28,174,585.00	41,897,925.00	70,072,510.00
存貨／自用房地產轉投資性房地產	186,916,437.72	(10,194,361.74)	176,722,075.98
權益法下被投資單位其他			
所有者權益變動的影響	(20,888.22)	3,148,459.03	3,127,570.81
外幣報表折算	10,862,702.22	(9,930,872.94)	931,829.28
可供出售金融資產	5,906,864.93	(2,550,691.68)	3,356,173.25
	<u>231,839,701.65</u>	<u>22,370,457.67</u>	<u>254,210,159.32</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 其他綜合收益(續)

合併利潤表中其他綜合收益當期發生額：

截至2018年6月30日止六個月期間

	稅前發生額	減：前期計入 其他綜合 收益當期轉 入當期損益	減：所得稅	歸屬母公司	歸屬少數 股東權益
不能重分類進損益的 其他綜合收益					
重新計量設定收益計劃變動額	(19,427,236.00)	-	-	(18,855,736.00)	(571,500.00)
其他權益工具投資 公允價值變動	(171,731,944.57)	-	(43,094,192.79)	(21,675,850.45)	(106,961,901.33)
將重分類進損益的其他綜合收益					
權益法下被投資單位其他 所有者權益變動的影響	(2,075,977.28)	-	-	(685,072.50)	(1,390,904.78)
外幣報表折算差額	(104,404.06)	-	-	(3,171,275.05)	3,066,870.99
	<u>(193,339,561.91)</u>	<u>-</u>	<u>(43,094,192.79)</u>	<u>(44,387,934.00)</u>	<u>(105,857,435.12)</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 其他綜合收益(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

	稅前 發生額	減：前期計 入其他綜合 收益當期轉 入損益	減：所得稅	歸屬母公司	歸屬少數 股東權益
以後不能重分類進損益的					
其他綜合收益					
重新計量設定受益計劃					
淨負債的變動	29,061,622.00	-	-	29,061,622.00	-
以後將重分類進損益的					
其他綜合收益					
固定資產/存貨轉投資性					
房地產產生的其他綜合收益	-	13,592,482.32	(3,398,120.58)	(10,194,361.74)	-
權益法下被投資單位其他					
所有者權益變動的影響	(3,573,352.36)	-	-	(1,102,557.87)	(2,470,794.49)
外幣報表折算差額	(336,192.92)	-	-	(661,099.26)	324,906.34
可供出售金融資產	(42,308,123.52)	-	(10,577,030.88)	(5,235,630.29)	(26,495,462.35)
	<u>(17,156,046.80)</u>	<u>13,592,482.32</u>	<u>(13,975,151.46)</u>	<u>11,867,972.84</u>	<u>(28,641,350.50)</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

44. 專項儲備

截至2018年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期提取	本期支付	期末餘額
安全生產費	12,989,928.59	27,330,453.45	17,433,049.65	22,887,332.39

2017年

	年初餘額	本年提取	本年支付	年末餘額
安全生產費	8,655,529.41	63,436,796.09	59,102,396.91	12,989,928.59

根據財政部及安全監督總局財企[2012]16號文《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定，本集團自2012年開始對於規定中的非金屬礦物製品行業計提一定標準的安全生產費。見附註三、30安全生產費。

45. 盈餘公積

截至2018年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,368,019,010.35	-	-	1,368,019,010.35

2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	1,276,866,688.51	91,152,321.84	-	1,368,019,010.35

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 盈餘公積(續)

根據公司法、本公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本50%以上時可不再提取。

本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

46. 一般風險準備

截至2018年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一般風險準備	299,478,851.25	-	-	299,478,851.25

2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一般風險準備	178,039,195.99	121,439,655.26	-	299,478,851.25

一般風險準備系本公司子公司北京金隅財務有限公司依據財政部頒佈的《金融企業準備金計提管理辦法》的規定，按風險資產期／年末餘額的一定比例計提。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 未分配利潤

	截至2018年6月30日止 六個月期間		2017年
上年年末未分配利潤	22,758,176,658.95		20,980,120,619.08
加：會計政策變更	(21,093,927.93)		-
歸屬於母公司股東的淨利潤	2,410,206,116.06		2,836,664,933.59
減：應付普通股現金股利(註1)	512,533,014.43		491,177,472.16
減：提取盈餘公積(附註五、45)	-		91,152,321.84
減：永續債利息(附註五、41)	263,203,888.89		354,839,444.46
減：提取一般風險準備(附註五、46)	-		121,439,655.26
期/年末未分配利潤	24,371,551,943.76		22,758,176,658.95

註1：經2018年5月24日召開的本公司2017年年度股東大會審議通過，2017年度利潤分配以截至2017年12月31日發行在外之普通股股數10,677,771,134股計算，每10股派發股利人民幣0.48元(含稅)，共分配現金股利人民幣512,533,014.43元。

48. 營業收入及成本

	截至2018年6月30日止六個月期間		截至2017年6月30日止六個月期間	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	34,998,521,382.42	25,391,549,752.00	28,778,106,439.91	21,179,573,587.19
其他業務	366,871,873.56	143,221,828.22	687,739,842.94	300,297,561.12
	35,365,393,255.98	25,534,771,580.22	29,465,846,282.85	21,479,871,148.31

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

48. 營業收入及成本(續)

主營業務列示如下：

	截至2018年6月30日止六個月期間		截至2017年6月30日止六個月期間	
	收入	成本	收入	成本
產品銷售	16,691,762,445.41	11,497,460,937.86	14,703,815,505.97	10,781,304,651.52
大宗商品貿易	5,798,692,112.10	5,756,570,676.88	4,295,423,070.67	4,191,989,825.53
房屋銷售	9,955,463,235.75	6,816,228,978.21	7,346,395,932.14	4,965,631,414.32
投資性房地產租金收入	646,537,184.55	59,384,760.16	646,855,908.42	41,253,781.27
物業管理	435,264,429.59	327,777,514.10	397,505,348.07	289,830,873.44
酒店管理	212,893,202.89	110,845,647.24	202,153,741.55	103,199,401.73
裝飾裝修收入	322,286,697.74	282,307,744.27	428,100,134.10	416,644,859.52
固廢處理	453,942,695.63	238,700,814.34	280,268,621.47	190,804,433.37
其他	481,679,378.76	302,272,678.94	477,588,177.52	198,914,346.49
	34,998,521,382.42	25,391,549,752.00	28,778,106,439.91	21,179,573,587.19

營業收入列示如下：

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
產品銷售	16,691,762,445.41	14,703,815,505.97
大宗商品貿易	5,798,692,112.10	4,295,423,070.67
房屋銷售	9,955,463,235.75	7,346,395,932.14
租賃收入	759,136,003.43	723,566,360.78
其中：投資性房地產租金收入	646,537,184.55	646,855,908.42
其他租賃收入	112,598,818.88	76,710,452.36
物業管理	435,264,429.59	397,505,348.07
酒店管理	212,893,202.89	202,153,741.55
裝飾裝修收入	322,286,697.74	428,100,134.10
固廢處理	453,942,695.63	280,268,621.47
其他	735,952,433.44	1,088,617,568.10
	35,365,393,255.98	29,465,846,282.85

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

48. 營業收入及成本(續)

報告分部如下：

	截至2018年6月30日止		截至2017年6月30日止	
	六個月期間		六個月期間	
	商品 (在某一時點轉讓)	服務 (在某一時段內提供)	商品 (在某一時點轉讓)	服務 (在某一時段內提供)
水泥板塊	14,124,217,015.86	453,942,695.63	13,005,383,233.88	280,268,621.47
建築及商貿物流板塊	8,574,141,741.27	322,286,697.74	6,547,693,878.18	428,100,134.10
房地產板塊	9,974,060,860.17	-	7,334,205,335.26	-
物業投資及管理板塊	1,268,586,612.83	648,157,632.48	1,270,535,990.34	599,659,089.62
合計	33,941,006,230.13	1,424,387,025.85	28,157,818,437.66	1,308,027,845.19

關於主要經營地區、產品類型的披露，參見附註十四、2分部報告。

49. 稅金及附加

	截至2018年6月30日止	截至2017年6月30日止
	六個月期間	六個月期間
營業稅	50,794,937.59	86,382,293.16
城市維護建設稅	91,931,674.41	87,964,279.52
教育費附加	78,682,790.62	63,932,594.98
土地增值稅	491,140,914.91	460,059,550.41
房產稅	115,689,182.96	106,407,410.39
其他	225,468,900.66	169,194,236.11
	1,053,708,401.15	973,940,364.57

其他稅金主要包括企業經營活動發生的房產稅、土地使用稅、車船稅、印花稅等相關稅費。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

50. 銷售費用

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
職工薪酬	405,786,840.86	379,762,814.66
辦公服務費	93,484,337.78	98,758,795.94
租賃費	66,337,198.61	75,455,612.60
代理中介費	96,049,910.14	100,744,325.69
廣告宣傳費	157,054,858.75	133,302,374.75
運輸費	319,736,820.32	332,299,012.04
其他	25,215,376.72	41,803,748.25
	1,163,665,343.18	1,162,126,683.93

51. 管理費用

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
職工薪酬	1,218,358,079.49	1,177,148,649.00
辦公服務費	526,422,811.56	503,361,772.60
中介服務費	101,991,748.68	96,314,676.03
租賃及水電動能費	130,202,084.84	94,062,312.59
排污綠化費	27,487,527.07	76,479,225.79
停工損失	436,027,925.63	187,640,160.35
其他	653,099,911.86	536,037,315.88
	3,093,590,089.13	2,671,044,112.24

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

52. 研發費用

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
材料費	6,324,171.03	1,759,846.66
人工成本	47,665,212.66	16,260,186.43
其他	9,260,878.76	4,632,566.17
	63,250,262.45	22,652,599.26

53. 財務費用

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
利息支出	2,421,542,974.95	2,262,646,885.32
其中：5年內須全部償還銀行貸款		
及其他貸款的利息	2,416,824,321.32	2,258,566,041.90
5年以上須償還的銀行貸款		
及其他貸款利息	4,718,653.63	4,080,843.42
減：利息收入	119,554,528.16	102,242,372.45
減：利息資本化金額(註)	1,127,868,675.73	960,617,914.73
匯兌收益	17,511,515.78	(18,255,095.79)
手續費	61,148,038.90	47,829,987.78
其他	111,167,342.29	103,401,978.26
	1,363,946,668.03	1,332,763,468.39

註： 借款費用資本化金額已計入在建工程人民幣11,706,877.68元及房地產開發成本人民幣1,116,161,798.05元(2017年上半年，借款費用資本化金額已計入在建工程人民幣45,683,124.92元及房地產開發成本人民幣914,934,789.81元)。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

53. 財務費用(續)

利息收入明細如下：

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
貨幣資金	119,554,528.16	102,242,372.45

截至2018年6月30日止六個月期間，上述利息收入中無已發生減值的金融資產產生的利息收入(2017年上半年：無)。

54. 資產減值損失

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
壞賬損失	-	182,395,052.15
存貨跌價損失/(準備轉回)	3,090,903.24	(40,839,361.85)
固定資產減值損失	8,973,295.92	3,932,146.88
無形資產減值損失	3,050,593.49	-
在建工程減值損失	1,836,360.22	1,453,381.51
預付款項減值損失	(2,027,467.49)	-
其他	(790,102.17)	-
	14,133,583.21	146,941,218.69

55. 信用減值損失

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
壞賬損失	(43,476,415.85)	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

56. 其他收益

	截至2018年6月30日止	截至2017年6月30日止	與資產/收益相關
	六個月期間	六個月期間	
增值稅返還	241,425,207.62	193,350,474.55	與收益相關
拆遷補償收入	3,425,126.02	5,496,291.65	與資產/收益相關
其他補貼收入	51,284,765.20	55,508,697.44	與資產/收益相關
供熱補助	1,611,842.70	1,118,692.74	與收益相關
	297,746,941.54	255,474,156.38	

57. 投資收益

	截至2018年6月30日止	截至2017年6月30日止
	六個月期間	六個月期間
成本法核算的長期股權投資收益	-	266,086.09
權益法核算的長期股權投資收益	139,008,136.76	52,810,274.02
處置子公司產生的投資收益	-	154,210,544.33
以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產在持有期間取得的投資收益	61,546,654.49	-
可供出售金融資產在持有期間的收益	-	43,417,264.38
以攤餘成本計量的金融資產在		
持有期間取得的投資收益	24,407,626.67	-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
權益工具投資在持有期間取得的投資收益	531,473.76	-
處置以交易性金融資產取得的投資收益	1,539,602.17	3,244,610.12
因追加投資而能夠對非同一控制下的		
被投資方實施控制的購買日之前的		
股權在購買日按公允價值進行重新計量利得	-	14,563,139.38
其他	5,424,238.44	2,534,661.78
	232,457,732.29	271,046,580.10

於2018年6月30日，本集團的投資收益的匯回均無重大限制。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 公允價值變動收益

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
交易性金融資產	2,927,895.47	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	(131,020,832.78)
按公允價值計量的投資性房地產(附註五、16)	270,195,883.37	257,446,447.48
	273,123,778.84	126,425,614.70

59. 資產處置收益／(損失)

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
資產處置利得	21,476,624.01	9,401,693.25
減：資產處置損失	2,645,422.22	20,534,349.10
	18,831,201.79	(11,132,655.85)

60. 營業外收入

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間	計入截至2018年6月30日止 六個月期間非經常性損益
債務重組利得	13,576,256.77	10,650,578.99	13,576,256.77
罰款淨收入	22,928,047.87	10,821,773.69	22,928,047.87
拆遷補償／政府補助	1,634,830.25	35,147,805.28	1,634,830.25
無法支付的款項	11,292,107.94	10,199,797.08	11,292,107.94
其他	38,950,381.86	57,092,595.54	38,950,381.86
	88,381,624.69	123,912,550.58	88,381,624.69

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

61. 營業外支出

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間	計入截至2018年6月30日止 六個月期間非經常性損益
非流動資產處置損失	41,333,767.02	4,554,937.22	41,333,767.02
其中：固定資產處置損失	41,321,148.53	4,537,356.07	41,321,148.53
無形資產處置損失	-	8,156.95	-
其他非流動資產處置損失	12,618.49	9,424.20	12,618.49
非常損失	-	4,922.64	-
債務重組損失	1,313,442.84	387,092.98	1,313,442.84
公益性捐贈支出	100,000.03	17,708.76	100,000.03
賠償金、違約金及罰款支出	46,815,569.79	5,682,850.36	46,815,569.79
其他	19,382,225.56	3,899,778.48	19,382,225.56
	108,945,005.24	14,547,290.44	108,945,005.24

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

62. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用、研發費用按照性質分類的補充資料如下：

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
耗用的原材料	7,334,522,415.42	7,060,780,722.92
貿易商品採購成本	7,032,383,236.60	4,915,892,493.90
房地產銷售成本	6,816,228,978.21	4,965,631,414.32
在產品、產成品及庫存商品變動	(147,558,489.41)	(663,398,686.08)
職工薪酬	2,776,850,812.88	2,649,898,277.78
折舊和攤銷	2,099,833,920.20	2,101,125,398.05
租金	256,625,792.17	187,456,771.52
維修費用	575,036,441.39	671,108,237.47
運輸費用	486,627,915.48	488,643,404.06
廣告宣傳費用	157,054,858.75	133,302,374.75
辦公服務費	88,344,112.13	82,440,967.17
中介費用	198,041,658.82	244,181,788.77
其他	2,181,285,622.34	2,498,631,379.11
	29,855,277,274.98	25,335,694,543.74

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

63. 所得稅費用

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
當期所得稅費用	1,082,588,352.32	772,280,210.87
遞延所得稅費用	(86,931,564.56)	(126,617,636.00)
	995,656,787.76	645,662,574.87

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
利潤總額	3,923,400,018.37	2,427,685,642.93
按法定稅率25%計算的所得稅費用(註1)	980,850,004.59	606,921,410.73
某些子公司適用不同稅率的影響	(38,157,503.73)	(20,872,944.40)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(39,108,268.33)	(21,489,437.80)
不可抵扣的費用	8,167,589.32	6,703,140.20
利用以前年度可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	(96,020,961.35)	(146,854,619.17)
對以前期間當期所得稅的調整	(41,163,567.33)	(19,100,307.79)
未確認的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	221,089,494.59	240,355,333.10
	995,656,787.76	645,662,574.87

註1：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所受管轄區域的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

64. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日起計算確定。

基本每股收益的具體計算如下：

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤	2,410,206,116.06	1,846,371,188.87
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均股數	10,677,771,134.00	10,677,771,134.00
每股收益	0.23	0.17

本公司無稀釋性潛在普通股。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

65. 現金流量表項目註釋

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
收到其他與經營活動有關的現金		
收到押金保證金及相關款項	198,133,218.49	142,685,878.60
收到補償款	24,892,883.96	53,574,997.09
資金及其他往來	830,745,502.78	1,055,579,272.80
	1,053,771,605.23	1,251,840,148.49
支付其他與經營活動有關的現金		
土地項目競買保證金等相關款項	2,979,218,170.86	-
支付的拆遷補償款	67,288,811.02	47,877,281.24
支付的銷售費用及管理費用等	2,034,067,804.61	1,445,770,163.84
其他資金往來	2,958,986,872.62	-
	8,039,561,659.11	1,493,647,445.08
收到其他與投資活動有關的現金		
出售短期基金債券理財產品	2,300,000,000.00	1,161,998,000.00
少數股東北京萬科企業有限公司歸還的借款	-	490,000.00
出售大額存單	2,572,568,400.00	-
出售買入返售資產	2,000,200,000.00	-
	6,872,768,400.00	1,162,488,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		
購買短期基金債券理財產品	3,501,000,000.00	1,161,998,000.00
購買大額存單	2,084,429,400.00	1,699,137,077.01
購入買入返售資產	2,200,200,000.00	-
	7,785,629,400.00	2,861,135,077.01
收到其他與籌資活動有關的現金		
少數股東中鐵建工集團諾德投資有限公司提供借款	-	357,259,000.00
支付其他與籌資活動有關的現金		
償還的售後租回業務融資款	397,052,351.96	2,731,947,406.30

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

66. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量：

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
淨利潤	2,927,743,230.61	1,782,023,068.06
加：信用減值損失	(43,476,415.85)	-
資產減值損失	14,133,583.21	146,941,218.69
固定資產折舊	1,822,381,884.50	1,818,000,065.00
無形資產攤銷	200,380,993.97	222,427,738.70
長期待攤費用攤銷	77,071,041.73	60,697,594.35
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的淨損失	22,502,565.23	15,398,707.60
公允價值變動收益	(273,123,778.84)	(126,425,614.70)
財務費用	1,311,185,815.00	1,269,930,613.35
投資收益	(232,457,732.29)	(271,046,580.10)
遞延所得稅資產的(增加)/減少	(70,154,196.78)	37,306,864.58
遞延所得稅負債的增加	(3,715,981.93)	(163,924,500.59)
存貨的增加	(1,738,150,777.27)	(20,480,555,549.16)
經營性應收項目的(增加)/減少	(2,170,725,177.68)	3,015,707,463.97
經營性應付項目的(減少)/增加	(5,482,193,263.62)	1,330,884,239.25
經營活動使用的現金流量淨額	(3,638,598,210.01)	(11,342,634,671.00)
不涉及現金的重大籌資活動：		
少數股東債權轉投資(註)	147,000,000.00	-
對第三方的經營性應收款項		
對抵第三方的長期應付款	-	260,432,616.92
票據背書轉讓：		
銷售商品、提供勞務收到的銀行承兌匯票背書轉讓	3,548,995,501.48	5,298,976,379.66

註：本集團下屬子公司金隅中鐵諾德(杭州)房地產開發有限公司的少數股東中鐵建工集團諾德投資有限公司以債權轉為股權的方式對其進行增資，增資金額為人民幣147,000,000.00元。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

66. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
現金及現金等價物淨變動：		
現金的期末餘額	11,676,370,375.05	14,844,646,967.98
減：現金的期初餘額	12,914,086,803.47	18,110,782,535.76
現金及現金等價物淨減少額	(1,237,716,428.42)	(3,266,135,567.78)

(2) 取得或處置子公司及其他營業單位信息

處置子公司及其他營業單位的信息

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
本期處置子公司及其他營業單位的對價(註)	-	30,350,000.00
本期收到的以前年度處置子公司及其他營業單位的現金和現金等價物	-	636,620,000.00
減：處置子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	-	1,734,900.69
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	634,885,099.31

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

66. 現金流量表補充資料(續)

(2) 取得或處置子公司及其他營業單位信息(續)

取得子公司及其他營業單位的信息

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
取得子公司及其他營業單位所支付的款項(附註六、1)	4,018,176,372.21	1,608,710.67
取得子公司及其他營業單位所受限的貨幣資金(附註六、1)	-	209,797,472.00
減：取得子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	382,005,950.21	565,759.69
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	3,636,170,422.00	210,840,422.98

註：於2016年12月本集團已收到本期處置子公司及其他營業單位對價款人民幣30,350,000.00元。

(3) 現金及現金等價物

	2018年6月30日	2017年12月31日
現金	11,676,370,375.05	12,914,086,803.47
其中：庫存現金	3,292,287.37	908,870.81
可隨時用於支付的銀行存款	11,673,078,087.68	12,912,454,696.98
可隨時用於支付的其他貨幣資金	-	723,235.68
期/年末現金及現金等價物餘額	11,676,370,375.05	12,914,086,803.47

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

67. 所有權或使用權受到限制的資產

	註釋	2018年6月30日	2017年12月31日
用於擔保的資產			
貨幣資金			
財務公司存放中央銀行法定準備金額	(1)	1,187,510,266.59	1,228,437,954.77
信用證保證金	(1)	275,728,496.49	59,308,277.04
質量/履約保證金	(1)	61,408,568.85	117,009,520.57
承兌匯票保證金	(1)	1,250,310,777.57	177,489,541.28
存貨	(2)	16,092,346,008.34	8,571,416,008.34
應收票據及應收賬款	(3)	5,800,000.00	5,300,000.00
固定資產	(2)	3,742,685,900.11	4,274,246,121.07
投資性房地產	(2)	7,599,987,014.63	7,599,987,014.63
股權	(2)	5,894,407,341.71	5,494,299,741.71
土地使用權	(2)	291,285,099.50	118,768,976.72
其他原因造成所有權受到限制的貨幣資金			
貨幣資金			
房地產預售款受限資金	(4)	3,096,676,915.04	3,245,141,712.81
其他受限資金		132,685,809.27	162,373,334.78
		39,630,832,198.10	31,053,778,203.72

註1：於2018年6月30日，本集團用於擔保的貨幣資金總額為人民幣2,774,958,109.50元，（2017年12月31日：人民幣1,582,245,293.66元），其中：金隅財務有限公司按規定向中國人民銀行繳納的不能用於日常業務的法定存款準備金人民幣1,187,510,266.59元（2017年12月31日：人民幣1,228,437,954.77元）。

註2：於2018年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣16,092,346,008.34元（2017年12月31日：人民幣8,571,416,008.34元）的存貨、賬面價值為人民幣3,742,685,900.11元（2017年12月31日：人民幣4,274,246,121.07元）的固定資產、賬面價值為人民幣7,599,987,014.63元（2017年12月31日：人民幣7,599,987,014.63元）的投資性房地產、賬面價值為人民幣291,285,099.50元（2017年12月31日：人民幣118,768,976.72元）的土地使用權作為抵押，以賬面價值為人民幣5,894,407,341.71元（2017年12月31日：人民幣5,494,299,741.71元）的股權作為質押，取得短期借款人民幣1,323,250,000.00元（2017年12月31日：人民幣505,300,000.00元）和長期借款人民幣11,161,530,000.00元（2017年12月31日：人民幣9,644,237,997.00元）。

註3：於2018年6月30日，本集團不滿足終止確認條件的應收票據貼現取得短期借款人民幣5,800,000.00元（2017年12月31日：人民幣5,300,000.00元）。

註4：根據有關規定，房地產開發企業商品房預售資金需全部存入房地產預售資金監管專用賬戶，保證預售資金優先用於工程建設，使用前需向監管銀行提交書面申請。在完成監管的預售項目竣工驗收並達到其他規定的條件下，可申請解除資金監管。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

68. 外幣貨幣性項目

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
銀行存款						
美元	9,751,420.48	6.5775	64,139,968.21	12,114,512.24	6.5342	79,158,645.88
港元	131,240.57	0.8959	117,578.43	1,917,852.76	0.8359	1,603,133.12
歐元	-	7.3034	-	1.39	7.8023	10.85
日元	24,259,937.00	0.0600	1,455,596.22	24,259,925.00	0.0579	1,404,649.66
圖格裡克	364,508,492.59	0.0027	984,172.93	1,246,231,165.99	0.0027	3,364,824.15
蘭特	-	0.4803	-	32,523,224.05	0.5277	17,162,505.33
應收賬款						
美元	70,827,757.34	6.5775	465,869,573.90	80,533,480.10	6.5342	526,221,865.67
歐元	78,645.84	7.3034	574,382.03	802,285.44	7.8023	6,259,671.69
港元	210,398.43	0.8959	188,495.95	-	-	-
圖格裡克	3,481,219,640.74	0.0027	9,399,293.03	-	-	-
應付賬款						
美元	(121,479,489.08)	6.5775	(799,031,339.42)	(70,461,342.96)	6.5342	(460,408,507.17)
圖格裡克	(8,076,740,629.63)	0.0027	(21,807,199.70)	-	-	-
其他應收款						
美元	1,740,227.40	6.5775	11,446,345.72	2,959,772.60	6.5342	19,339,746.12
圖格裡克	161,362,740.74	0.0027	435,679.40	-	-	-
港幣	309,974.00	0.8959	277,705.71	285,974.00	0.8359	239,045.67
其他應付款						
美元	-	-	-	(2,270,097.00)	6.5342	(14,833,267.82)
蘭特	-	-	-	-	-	-
港幣	-	-	-	(2,647,219.28)	0.8359	(2,212,810.60)
長期應收款						
蘭特	560,530,827.61	0.4803	269,222,956.50	485,794,441.54	0.5277	256,353,726.80
長期應付款						
美元	(2,358,853.51)	6.5775	(15,515,358.95)	(2,388,600.00)	6.5342	(15,607,590.12)
			<u>(12,242,150.04)</u>			<u>418,045,649.23</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

六、合併範圍變動

1. 非同一控制下企業合併

於2018年1月29日，天津津誠國有資本投資運營有限公司(簡稱「津誠資本」)通過天津產權交易中心公開掛牌轉讓天津市建築材料集團(控股)有限公司(簡稱「天津建材」)55%的股權。於2018年5月4日，本公司與津誠資本簽署了《產權交易合同》和《合資合作協議》，以對價人民幣40.18億元取得天津建材55%股權。於2018年5月10日，本公司向天津產權交易中心全額支付了股權轉讓款。於2018年5月22日，天津建材修改了公司章程。本公司於2018年5月22日(章程修訂日)開始擁有對天津建材的實質控制權，持有天津建材55%的股權，成為其控股股東。

天津建材於購買日各項可辨認資產和負債的公允價值和賬面價值如下：

	2018年5月22日 公允價值	2018年5月22日 賬面價值
貨幣資金	1,306,893,706.52	1,306,893,706.52
應收票據及應收賬款	615,040,977.41	615,040,977.41
預付款項	340,949,726.06	340,949,726.06
其他應收款	1,087,522,946.48	1,087,522,946.48
存貨	1,845,899,887.37	1,845,899,887.37
其他流動資產	85,126,592.53	58,669,752.35
長期股權投資	530,323,924.74	530,323,924.74
其他權益工具投資	94,470,233.85	83,159,875.68
投資性房地產	3,079,529,250.00	3,079,529,250.00
固定資產	1,231,124,563.00	855,606,774.27
在建工程	38,938,793.52	38,938,793.52
無形資產	6,704,550,701.23	3,756,720,585.84
長期待攤費用	18,814,518.54	18,814,518.54
遞延所得稅資產	110,365,470.37	110,365,470.37
其他非流動資產	778,476,769.32	625,853,016.06
短期借款	(1,916,570,000.00)	(1,916,570,000.00)
應付票據及應付賬款	(1,309,610,408.82)	(1,309,610,408.82)
合同負債	(301,932,677.61)	(301,932,677.61)
應付職工薪酬	(35,392,231.57)	(35,392,231.57)
應交稅費	(1,078,962,175.13)	(1,078,962,175.13)
其他應付款	(1,493,787,805.15)	(1,493,787,805.19)
一年內到期的非流動負債	(1,958,361,290.77)	(1,958,361,290.77)
其他流動負債	(7,042,403.07)	(7,042,403.07)
長期借款	(425,129,349.97)	(425,129,349.97)
預計負債	(20,000,000.00)	(20,000,000.00)
遞延收益	(5,120,515.04)	(5,120,515.04)
遞延所得稅負債	(1,482,295,108.15)	(602,589,155.75)
長期職工薪酬	(17,398,000.00)	(17,398,000.00)
其他非流動負債	(18,000,000.00)	(18,000,000.00)
	<u>7,798,426,095.66</u>	<u>5,164,393,192.29</u>
少數股東權益	<u>(3,780,249,724.45)</u>	<u>(2,572,947,988.65)</u>
收購對價	<u>4,018,176,371.21</u>	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

六、合併範圍變動(續)

1. 非同一控制下企業合併(續)

天津建材自購買日起至本期末的經營成果和現金流量列示如下：

	2018年5月22日 至6月30日期間
營業收入	486,030,828.40
淨(虧損)	(34,698,592.23)
現金流量淨額	1,404,612,527.14

2. 註銷子公司

本公司於本期註銷鞏義通達中原耐火材料檢測中心有限公司、北京金隅東潤建材有限公司、北京恆興置地房地產有限公司、冀東發展集團盾石實業公司和唐人投資發展有限公司五家子公司。

3. 新設子公司

本公司於本期新設若干家子公司，詳見附註七、1。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

本公司子公司的情況如下：

	註冊地／		註冊資本 人民幣萬元	持股比例 (%)	
	主要經營地	業務性質		直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司					
北京疏水環保科技有限公司	北京市	製造水泥、開採銷售砂岩等	66,060.00	100.00	-
北京建華布朗尼混凝土有限公司	北京市	商品混凝土的生產、銷售	1,269.80	-	100.00
北京金隅混凝土有限公司	北京市	加工商品混凝土等	46,541.04	100.00	-
北京金隅紅樹林環保技術有限責任公司	北京市	處置有害廢棄物等	169,815.09	51.00	-
河北金隅紅樹林環保技術有限責任公司	三河市	治理處置有害廢棄物	1,000.00	-	100.00
北京金隅平谷水泥有限公司	北京市	製造、銷售水泥等	15,000.00	100.00	-
滄州臨港金隅水泥有限公司	滄州市	水泥及其製品的生產、銷售	15,000.00	-	100.00
成安金隅太行混凝土有限公司	成安縣	生產銷售商品混凝土	1,000.00	-	100.00
大名縣金隅太行混凝土有限公司	大名縣	混凝土、砂漿銷售	1,000.00	-	90.00
贊皇金隅水泥有限公司	贊皇縣	水泥、熟料的製造、銷售	70,000.00	100.00	-
北京金隅水泥經貿有限公司	北京市	批發水泥及水泥製品等	50,000.00	100.00	-
三河市金嶺礦業有限公司	三河市	加工、銷售建築石料	500.00	-	100.00
北京金隅水泥節能科技有限公司	北京市	開發、轉讓水泥、混凝土技術	3,500.00	100.00	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
四平金隅水泥有限公司	四平市	生產、銷售水泥及水泥製品等	30,000.00	52.00	-
嵐縣金隅水泥有限公司	嵐縣	水泥及水泥製品的生產、銷售	20,030.00	80.00	-
沁陽市金隅水泥有限公司	沁陽市	生產、銷售水泥及熟料等	16,645.00	86.60	-
陵川金隅水泥有限公司	陵川縣	水泥、熟料的製造、銷售	35,000.00	100.00	-
北京金隅礦業有限公司	北京市	金屬礦石、礦產品等的銷售	500.00	100.00	-
左權金隅水泥有限公司	左權縣	水泥熟料的相關技術諮詢服務	53,000.00	100.00	-
宣化金隅水泥有限公司	宣化縣	生產、銷售水泥熟料	500.00	65.00	-
博愛金隅水泥有限公司	博愛縣	生產、銷售水泥及熟料	30,000.00	95.00	-
廣靈金隅水泥有限公司	廣靈縣	水泥熟料生產銷售	31,700.00	100.00	-
北京金隅砂漿有限公司	北京市	乾、混砂漿的生產、銷售	11,875.00	80.00	20.00
天津金隅實輝砂漿有限公司	天津市	砂漿生產銷售	4,900.00	-	70.00
邯鄲金隅商砼科技有限公司	邯鄲市	生產銷售預制構件、加工混凝土	6,600.00	100.00	-
邯鄲市邯山金隅混凝土有限公司	邯鄲市	商品混凝土、碎石的生產銷售	3,000.00	92.00	-
魏縣金隅混凝土有限公司	邯鄲市	混凝土的生產及銷售	1,000.00	92.00	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地		業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例 (%)	
					直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)						
邯鄲縣金隅混凝土有限公司	邯鄲市		混凝土的生產及銷售	3,000.00	92.00	-
邯鄲金隅太行建材有限公司	邯鄲市		礦渣粉生產和銷售	8,109.00	-	100.00
北京金隅天壇家具股份有限公司	北京市		製造、加工、銷售家具等	20,916.49	97.68	0.15
北京天壇京偉家具有限公司	北京市		木製家具的生產	600.00	-	60.00
佛山金隅天壇家具有限公司	佛山市		加工銷售傢俱、木製品等	500.00	-	100.00
北京天壇裝飾工程有限責任公司	北京市		建築裝飾裝修及設計諮詢等	600.00	-	100.00
北京奇耐特長城座椅有限公司	北京市		家具、裝飾材料、劇院、禮堂等座椅 的生產	1,597.04	-	59.78
北京市木材廠有限責任公司	北京市		製造、銷售人造板材等	5,455.63	100.00	-
北京通達耐火工程技術有限公司	北京市		研發、生產各類新型耐火材料等	1,000.00	-	100.00
鞏義通達中原耐火技術有限公司	鞏義市		製造及經銷耐火材料等	1,050.00	-	100.00
北京金隅節能保溫科技有限公司	北京市		製造銷售建築材料	37,496.77	100.00	-
館陶縣金隅宇震混凝土有限公司	邯鄲市		銷售預制構件	1,000.00	-	100.00
雞澤縣金隅太行混凝土有限公司	雞澤縣		商品混凝土加工、銷售	1,200.00	-	100.00
上海金隅大成房地產開發有限公司	上海市		房地產開發與經營等	100,000.00	-	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地		註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
		業務性質		直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
寧波金隅大成房地產開發有限公司	寧波市	房地產開發與經營等	5,000.00	-	100.00
北京建總建築安裝工程有限公司	北京市	承包工程	2,001.12	-	100.00
北京市加氣混凝土有限責任公司	北京市	加氣混凝土板材製造、銷售	27,480.00	55.68	-
北京金隅加氣混凝土有限責任公司	北京市	製造、銷售加氣混凝土製品等	10,000.00	100.00	-
北京金隅塗料有限責任公司	北京市	生產塗料;專業承包	8,900.00	100.00	-
大廠金隅塗料有限責任公司	大廠縣	生產、銷售塗料	3,000.00	-	100.00
新疆金隅塗料有限公司	烏魯木齊市	生產塗料、銷售建築材料等	100.00	-	55.00
北京建築材料科學研究總院有限公司	北京市	研究、製造、銷售建築材料等	19,170.00	100.00	-
北京建築材料檢驗研究院有限公司	北京市	檢驗建築材料質量等	8,136.61	-	100.00
北京市科實五金有限責任公司	北京市	生產建築五金等新產品	6,595.92	100.00	-
北京金隅東潤建材有限公司	北京市	批發建材等	2,000.00	-	51.00
北京建質新科建材有限公司	北京市	建築材料的購銷等	17,000.00	-	100.00
北京金隅家居有限公司	北京市	購銷建築材料、金屬材料等	600.00	-	100.00
北京金隅裝飾工程有限公司	北京市	建築裝飾工程的設計、施工等	5,882.35	-	51.00
北京建都設計研究院有限責任公司	北京市	設計新型建築材料等	954.12	100.00	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地 業務性質		註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
	直接	間接			
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
北京建拓工程管理有限公司	北京市	工程的招標代理	300.00	-	100.00
北京三重鏡業有限公司	北京市	生產、銷售玻璃眼鏡	5,766.00	-	100.00
大廠金隅現代工業園管理有限公司	大廠縣	生產各類新型建築材料等	50,000.00	100.00	-
陽泉金隅通達高溫材料有限公司	陽泉市	生產、銷售耐火陶瓷製品等	6,000.00	-	100.00
北京金隅商貿有限公司	北京市	批發建築材料、金屬材料等	66,000.00	100.00	-
大廠金隅金海燕玻璃棉有限公司	大廠縣	生產銷售玻璃棉製品	8,000.00	-	100.00
金隅物產上海有限公司	上海市	焦炭、鐵礦石、金屬材料進出口	8,000.00	51.00	-
唐山金隅加氣混凝土有限責任公司	唐山市	加氣混凝土砌塊等生產銷售	6,860.00	-	100.00
北京金隅嘉業房地產開發有限公司	北京市	開發經營房地產等	340,000.00	100.00	-
金隅(青島)房地產開發有限公司	青島市	房地產開發與經紀	5,000.00	-	100.00
內蒙古金隅置地投資有限公司	呼和浩特市	開發、經營房地產等	20,000.00	-	100.00
金隅(杭州)房地產開發有限公司	杭州市	開發、經營房地產等	75,000.00	-	100.00
杭州金隅山墅房地產開發有限公司	杭州市	開發房地產及其他	25,000.00	-	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地		註冊資本 人民幣萬元	持股比例 (%)	
	業務性質	直接		間接	
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
金隅(天津)房地產開發有限公司	天津市	開發、銷售房地產等	80,000.00	-	100.00
唐山金隅巨龍房地產開發有限公司	唐山市	開發、經營房地產等	5,000.00	-	80.00
北京金隅置地房地產開發有限公司	北京市	開發、銷售房地產等	5,000.00	-	100.00
北京西三旗高新建材城經營開發有限公司	北京市	出租、開發房地產等	6,129.76	100.00	-
成都金隅大成房地產開發有限公司	成都市	開發房地產等	5,000.00	-	80.00
重慶金隅大成房地產開發有限公司	重慶市	開發、諮詢房地產等	20,000.00	-	100.00
北京金隅程遠房地產開發有限公司	北京市	開發房地產及銷售商品房等	45,944.06	100.00	-
北京市金業新城物業管理有限責任公司	北京市	物業管理	50.00	-	100.00
內蒙古金隅大成物業管理有限公司	呼和浩特市	物業管理	200.00	-	100.00
北京金隅物業管理有限責任公司	北京市	物業管理	2,000.00	100.00	-
北京錦湖園物業管理有限公司	北京市	物業管理	50.00	-	100.00
北京金隅鳳山溫泉度假村有限公司	北京市	住宿、飲食服務等	36,818.91	100.00	-
北京市建苑賓館有限公司	北京市	住宿、餐飲服務	1,000.53	-	100.00
北京建機資產經營有限公司	北京市	出租自有房屋、物業管理等	78,732.79	100.00	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地		業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
					直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)						
北京金海燕資產經營有限責任公司	北京市		出租自有房屋、投資管理等	8,292.36	100.00	-
北京金海燕物業管理有限公司	北京市		物業管理	1,370.00	100.00	-
北京金隅地產經營管理有限公司	北京市		出租商業用房、物業管理、酒店管理	9,900.00	100.00	-
北京金隅房地產經紀有限公司	北京市		房地產經紀業務、房地產諮詢	500.00	-	100.00
北京凱誠信達物業管理有限公司	北京市		物業管理	300.00	-	100.00
北京萬成恆泰商業物業管理有限公司	北京市		物業管理	200.00	-	100.00
金隅麗港(天津)房地產開發有限公司	天津市		房地產開發與經營等	39,000.00	-	100.00
北京金隅朝新天地置業有限公司	北京市		房地產開發、物業管理等	1,000.00	-	100.00
金隅夢城(馬鞍山)房地產開發有限公司	馬鞍山市		房地產開發、商品房銷售等	5,000.00	-	100.00
北京金隅財務有限公司	北京市		辦理財務業務和融資顧問業務等	300,000.00	100.00	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地		註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
		業務性質		直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
杭州金隅觀潮房地產開發有限公司	杭州市	房地產開發與經營等	58,600.00	-	100.00
北京金隅長陽嘉業地產開發有限公司	北京市	房地產開發、商品房銷售等	237,254.90	-	100.00
金隅南京房地產開發有限公司	南京市	房地產開發與經營等	122,000.00	-	100.00
大廠金隅愛樂屋建築節能製品有限公司	大廠縣	建築用木料及木料組建加工	3,000.00	-	100.00
北京通達綠色高溫新材料工程研究中心 有限公司	北京市	工程和技術研究與試驗發展	1,000.00	-	98.00
北京大成昌潤置業有限公司	北京市	房地產開發經營	1,000.00	-	82.00
重慶金隅大成山水置業有限公司	重慶市	開發房地產及銷售房屋等	49,250.00	-	100.00
吉林市金隅天壇家具有限責任公司	樺甸市	生產、銷售家具、家具部件、 板材、木製品等	3,000.00	-	55.00
北京金隅水泥環保工程技術有限公司	北京市	建設工程項目管理、施工總承包、 環保技術開發等	1,000.00	-	100.00
北京金隅養老產業投資管理有限公司	北京市	房地產開發、物業管理等	1,000.00	-	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地 業務性質		註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
	直接	間接			
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
邯鄲金隅太行對外經濟技術合作 有限公司	邯鄲市	對外經濟貿易信息技術諮詢服務	600.00	-	100.00
聊城金隅泓均砂業有限公司	聊城市	商品混凝土的生產、銷售	1,000.00	-	80.00
聊城金隅永輝砂業有限公司	聊城市	商品混凝土的生產、銷售	2,000.00	-	80.00
大廠金隅天壇家具有限責任公司	廊坊市	製造、加工、銷售家具等	68,000.00	-	100.00
金隅匯通(大廠)經貿有限公司	廊坊市	經營批發煤炭及建築材料等	20,000.00	-	100.00
金隅商貿有限公司	坦桑尼亞	大宗物資進出口	217.35	-	100.00
北京金隅房地置業有限公司	北京市	房地產開發、銷售自行開發的商品房	5,000.00	-	70.00
北京金隅愛馨通和養老服務有限公司	北京市	為老年人提供集中居住和生活照料服務	50.00	-	100.00
北京金隅愛馨泰和養老服務有限公司	北京市	養老服務及餐飲管理、家庭勞務服務	50.00	-	100.00
青島金隅陽光房地產開發有限公司	青島市	房地產開發及受托代理房地產銷售	60,000.00	-	100.00
北京金隅鳳凰山培訓中心有限公司	北京市	住宿及會議服務等	200.00	-	100.00
西安金隅天麗商貿有限公司	西安市	建築材料、衛生潔具的銷售	5,000.00	-	65.00
金隅置業安徽有限公司	合肥市	房地產開發、物業管理等	50,000.00	-	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地		註冊資本 人民幣萬元	持股比例 (%)	
	業務性質	直接		間接	
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
金隅房地產開發合肥有限公司	合肥市	房地產開發與經營	150,000.00	-	100.00
北京金隅創新科技孵化器有限公司	北京市	物業管理及科技企業孵化	100,000.00	51.37	48.63
重慶金隅大成新都會有限公司	重慶市	房地產開發；商品房銷售等	150,000.00	-	100.00
金隅融資租賃有限公司	天津市	融資租賃業務	65,594.00	60.00	40.00
北京金隅文化科技發展有限公司	北京市	技術開發、轉讓、諮詢、服務， 從事文化經濟等	5,000.00	-	68.00
北京金隅節能保溫科技(大廠)有限公司	廊坊市	製造銷售建築材料	1,700.00	-	100.00
北京三重鏡業(大廠)有限公司	廊坊市	生產、銷售玻璃鏡	5,800.00	-	100.00
金隅微觀(滄州)化工有限公司	北京市	生產人造板、浸漬紙用樹脂等	6,000.00	-	100.00
北京金隅成業房地產開發有限公司	北京市	房地產開發	5,000.00	-	100.00
金隅嘉華南京置業有限公司	南京市	房地產開發	50,000.00	-	100.00
福建金隅塗料有限公司	福州市	塗料生產銷售	1,000	-	55.00
北京金隅東成置業有限公司	北京市	房地產開發	100,000	-	90.50
金隅津典(天津)房地產開發有限公司	天津市	房地產開發	10,000	-	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地 業務性質		註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
	直接	間接			
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
北京金隅北加工程技術有限公司	北京市	工程技術服務	2,000	-	100.00
金隅中鐵諾德(杭州)房地產開發有限公司	杭州市	房地產開發	20,000	-	51.00
金隅京華房地產開發合肥有限公司	合肥市	房地產開發	50,000	-	100.00
大成美西國際置業發展(北京)有限公司	北京市	房地產開發	10,000	-	100.00
北京金隅空港開發有限公司	北京市	房地產開發	10,000	-	95.00
北京金隅商業管理有限公司	北京市	企業管理	1,000	-	100.00
金隅京遠(寧波)房地產開發有限公司	寧波市	房地產開發	20,000	-	100.00
成都金隅岳煌置業有限公司	成都市	房地產開發	5,000	-	100.00
北京金隅愛馨濱和養老服務有限公司	北京市	養老服務	50	-	70.00
成都金隅京峰房地產開發有限公司	成都市	房地產開發	5,000	-	100.00
成都金隅萬成房地產開發有限公司	成都市	房地產開發	5,000	-	100.00
承德金隅房地產開發有限公司	承德市	房地產開發	5,000	-	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地		業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例 (%)	
					直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)						
金隅嘉星南京房地產開發有限公司	南京市		房地產開發	10,000	-	70.00
北京金隅興大房地產開發有限公司(1)	北京市		房地產開發	5,000	100.00	-
北京隆源房地產開發有限公司(1)	北京市		房地產開發	5,000	100.00	-
金隅閩潮(杭州)房地產開發有限公司(1)	杭州市		房地產開發	5,000	100.00	-
金隅科實(曹妃甸)精密製造有限公司(1)	唐山市		機械零部件加工	8,000	100.00	-
金隅天壇(唐山)木業科技有限公司(1)	唐山市		木材加工	10,000	100.00	-
金隅星節能保溫科技(唐山)有限公司(1)	唐山市		保溫材料技術開發	5,000	100.00	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地 業務性質		註冊資本 人民幣萬元	持股比例 (%)	
				直接	間接
同一控制下企業合併取得的子公司					
北京燕水資產管理有限公司	北京市	製造水泥	6,266.85	100.00	-
張家口金隅水泥有限公司	張家口市	水泥及水泥製品的生產、銷售	37,300.00	100.00	-
涿鹿金隅水泥有限公司	涿鹿縣	水泥及水泥製品的生產、銷售	38,000.00	100.00	-
曲陽金隅水泥有限公司	曲陽縣	水泥、熟料的生產、銷售	28,000.00	90.00	-
北京生態島科技有限責任公司	北京市	開發廢棄物處置及綜合利用環境保護等技術	5,000.00	-	100.00
天津金隅振興環保科技有限公司	天津市	水泥製造	57,943.97	62.09	24.09
通達耐火技術股份有限公司	北京市	研發、生產各類新型耐火材料等	28,517.14	92.82	-
上海金隅三明建材有限公司	上海市	生產、銷售新型建築材料	3,200.00	-	100.00
北京金隅人力資源管理有限公司	北京市	勞務派遣	50	-	100.00
北京恒興置地房地產有限公司	北京市	開發房地產等	4,635.00	-	100.00
海口大成置業有限公司	海口市	開發房地產等	1,600.00	-	100.00
金隅香港有限公司	香港	出租持有物業	(港元)100.00	100.00	-
北京市建築裝飾設計工程有限公司	北京市	設計工程裝飾、家具裝飾等	8,500.00	100.00	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例 (%)	
				直接	間接
同一控制下企業合併取得的子公司(續)					
北京市建築裝飾設計院有限公司	北京市	裝飾設計技術服務	2,000.00	-	100.00
北京市龍順成中式家具有限公司	北京市	製造家具等	1,292.40	-	100.00
北京金隅實店科技企業管理有限公司	北京市	製造建築節能保溫製品等	15,037.66	100.00	-
北京金隅八達嶺溫泉度假村有限責任公司	北京市	旅遊服務；出租客房等	45,420.00	-	100.00
北京奧克蘭建築防水材料有限公司	北京市	防水材料的加工、銷售	500	-	100.00
北京西三旗熱力有限責任公司	北京市	中低壓蒸汽、蒸餾水等的製造	7,560.00	-	100.00
北京金隅宏業生態科技有限責任公司	北京市	出租及物業管理等	200	100.00	-
北京金隅大成物業管理有限公司	北京市	物業管理	500	100.00	-
北京金隅大成開發有限公司	北京市	開發房地產等	290,000.00	100.00	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下：(續)

	註冊地/ 主要經營地		業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例 (%)	
					直接	間接
非同—控制下企業合併取得的子公司						
保定太行和益水泥有限公司	易縣		生產銷售水泥及水泥製品等	16,000.00	75.00	-
河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿泉市		生產、銷售水泥及熟料等	131,700.00	100.00	-
河北太行華信建材有限責任公司	邯鄲市		開採石灰石及經營水泥製品	22,800.00	100.00	-
北京金隅前景環保科技有限公司	北京市		生產銷售水泥及水泥製品等	10,000.00	67.00	-
和田市玉河砂石有限公司	和田市		生產銷售混凝土	2,040.80	-	51.00
易縣騰輝礦產建材有限公司	易縣		銷售石灰、石材等	2,100.00	-	100.00
北京強聯水泥有限公司	北京市		水泥製造	2,000.00	-	60.00
邯鄲金隅太行水泥有限責任公司	邯鄲市		水泥製造	66,434.29	92.63	-
成安金隅太行水泥有限公司	成安縣		水泥製造	6,000.00	-	75.00
館陶縣金隅太行混凝土有限公司	館陶縣		生產銷售商品混凝土	4,000.00	-	100.00
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司	涉縣		生產、銷售水泥	10,000.00	91.00	-
天津金隅混凝土有限公司	天津市		混凝土工程施工及製造等	39,590.51	91.01	8.99
石家莊金隅旭成混凝土有限公司	石家莊市		生產銷售混凝土	20,000.00	97.80	-
北京金隅北水環保科技有限公司	北京市		製造水泥、開採石灰岩等	96,346.28	-	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例 (%)	
				直接	間接
非同—控制下企業合併取得的子公司(續)					
北京興發水泥有限公司	北京市	水泥、熟料等的生產	31,500.00	95.70	-
北京金隅順發水泥有限公司	北京市	水泥、熟料等的生產	15,000.00	70.00	-
北京愛樂屋建築節能製品有限公司	北京市	生產、銷售、維修節能門窗	(歐元)400.00	82.00	-
北京東方御宴大酒樓有限公司(2)	北京市	餐飲業	500.00	-	100.00
唐山冀東古冶礦業投資有限責任公司(2)	唐山市	其他機械和設備修理業	10,650.00	-	70.00
冀東發展集團河北礦山工程有限公司(2)	石家莊	其他建築安裝業	2,000.00	-	85.00
承德金隅水泥有限責任公司	承德市	水泥、熟料等的生產	40,000.00	85.00	-
北京太爾化工有限公司	北京市	生產人造板、浸漬紙用樹脂等	7,808.61	100.00	-
北京金隅萬科房地產開發有限公司	北京市	開發房地產及銷售房屋等	19,000.00	-	51.00
邢台金隅詠亭水泥有限公司	邢台市	水泥熟料的生產銷售	33,000.00	60.00	-
冀東集團(2)	唐山市	通過控股、參股、兼併	247,950.40	55.00	-
冀東日彰節能風機製造有限公司(2)	唐山市	國有企業(機械製造業)	8,400.00	-	100.00
柯諾(北京)木業有限公司	北京市	裝飾板生產、銷售及技術服務	44,987.38	100.00	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下：(續)

	註冊地/ 主要經營地		業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例 (%)	
					直接	間接
非同一控制下企業合併取得的子公司(續)						
河北省建築材料工業設計研究院(2)	石家莊市		建材行業工程設計	11,550.60	-	100.00
冀東發展物流有限責任公司(2)	唐山市		普通貨物運輸、倉儲等	10,000.00	-	100.00
華海風能發展有限公司(2)	唐山市		風力發電設備製造	15,000.00	-	58.95
中非冀東建材投資有限責任公司(2)	唐山市		建材行業投資	34,830.00	-	60.00
石家莊盾石房地產開發有限公司(2)	石家莊市		房地產開發與經營等	10,000.00	-	65.00
冀東發展(香港)國際有限公司(2)	香港		商貿	6,294.36	-	100.00
河北盾石商貿有限公司(2)	唐山市		水泥、熟料、混凝土批發零售等	15,000.00	-	100.00
唐山啟新記憶物業服務有限公司(2)	唐山市		物業服務、日用品零售等	100.00	-	100.00
唐山冀東發展機械設備製造有限公司(2)	唐山市		機械設備及配件的製造、銷售	55,000.00	-	100.00
唐山冀新水泥中轉有限公司(2)	唐山市		裝卸搬運	(美元)600	-	60.00
唐山啟新水泥工業博物館(2)	唐山市		收藏展覽文物、弘揚民族文化等	6,724.00	-	100.00
唐山冀東水泥南湖房地產開發有限公司(2)	唐山市		房地產	75,000.00	-	100.00
唐山冀東物業服務有限公司(2)	唐山市		物業服務	300.00	-	100.00
冀東發展集團國際貿易有限公司(2)	北京市		貿易代理	10,000.00	-	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例 (%)	
				直接	間接
非同一控制下企業合併取得的子公司(續)					
唐山盾石房地產開發有限公司(2)	唐山市	房地產	30,000.00	-	100.00
唐山高壓電瓷有限公司(2)	唐山市	高壓絕緣子製造與銷售	5,000.00	-	100.00
唐山冀東發展燕東建設有限公司(2)	唐山市	建築業	10,000.00	-	59.00
唐山啟新水泥有限公司(2)	唐山市	生產石灰石、水泥、水泥熟料等	23,544.00	-	100.00
唐山啟新建材有限責任公司(2)	唐山市	生產水泥及水泥製品	16,747.00	-	100.00
冀東發展集團唐山新星針織總廠(2)	唐山市	針織加工	4,171.00	-	100.00
唐山冀東混凝土有限公司(2)	唐山市	製造、銷售混凝土及製品	199,000.00	-	100.00
冀東砂石骨料有限公司(2)	唐山市	骨料	25,000.00	-	100.00
唐山冀東裝備工程股份有限公司(2)	唐山市	生產	22,700.00	-	30.00
冀東水泥(3)	唐山市	水泥、熟料等的製造、銷售等	134,752	-	30.00
柯諾(北京)木業有限公司	北京市	人造板生產與銷售	44,987.38	100.00	-
金隅冀東曹妃甸供應鏈管理有限公司(1)	唐山市	供應鏈管理服務	20,000.00	-	100.00
天津市建築材料集團(控股)有限公司(4)	天津市	建築材料、裝飾材料生產、銷售自有 房屋租賃、市場開發服務、進出 口業務等	308,222.35	55	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

- (1) 本期新設立的子公司。
- (2) 於2016年本公司通過增資及收購股權取得冀東集團55%的股權，成為冀東集團的控股股東。對冀東集團下屬公司的間接持股比例是指本集團通過冀東集團持有的對該等子公司的表決權比例。
- (3) 本公司通過冀東集團分別持有冀東水泥和唐山冀東裝備工程股份有限公司(「冀東裝備」)各30%的股權。本集團管理層綜合考慮了本集團在冀東水泥和冀東裝備持有的表決權相較其他股東份額、冀東水泥和冀東裝備歷史上股東大會表決權的行使情況、本集團在冀東水泥和冀東裝備的董事會席位、以及冀東水泥和冀東裝備生產經營活動的實際安排等因素，認為本集團擁有對冀東水泥和冀東裝備的實際控制權。
- (4) 本期本公司通過非同一控制下企業合併取得天津建材55%的股權，成為天津建材的控股股東。

存在重要少數股東權益的子公司如下：

	少數股東持股比例	歸屬少數股東損益	向少數股東 支付股利	期/年末累計少數股 東權益 其他	東權益
截至2018年6月30日					
止六個月期間					
北京金隅萬科房地 產開發有限公司	49.00%	32,319,492.12	-	-	403,614,407.97
冀東集團	45.00%	325,651,093.23	(7,552,860.00)	(112,557,730.74)	16,055,661,368.69
天津建材*	45.00%	(21,686,364.77)	-	898,441,215.64	4,657,004,575.31
2017年					
北京金隅萬科房地 產開發有限公司	49.00%	17,556,989.47	-	-	371,294,915.85
北京金隅紅樹林環保技術 有限責任公司	49.00%	31,320,520.56	-	1,436,839.23	1,286,804,025.23
冀東集團	45.00%	51,059,995.85	9,106,956.15	(2,104,677.36)	15,850,120,866.20

* 非同一控制下企業合併天津建材後，本公司和津誠資本分別按照持股比例55%和45%對天津建材進行增資人民幣1,100,000,000.00元和人民幣900,000,000.00元。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為本集團內各企業之間相互抵銷前的金額：

2018年6月30日

	北京金隅萬科房地 產開發有限公司	冀東集團	天津建材
流動資產	888,154,183.53	23,363,595,273.65	6,456,806,126.24
非流動資產	2,568,982.67	41,841,900,323.82	12,581,038,890.57
資產合計	890,723,166.20	65,205,495,597.47	19,037,845,016.81
流動負債	67,020,292.80	37,967,438,834.09	7,322,083,971.34
非流動負債	-	8,973,157,034.75	1,098,358,110.75
負債合計	67,020,292.80	46,940,595,868.84	8,420,442,082.09
截至2018年6月30日止六個月期間			
營業收入	5,859,331.05	13,034,153,416.73	486,030,828.40
淨利潤/(虧損)	65,958,147.19	461,961,035.51	(39,422,056.98)
綜合收益總額	65,958,147.19	332,763,352.67	(42,886,022.23)
經營活動產生/(使用)的 現金流量淨額	(5,389,161.35)	481,248,367.34	(4,135,760.00)

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

2017年12月31日

	北京金隅萬科房地 產開發有限公司	北京金隅紅樹林環 保技術有限責任公司	冀東集團
流動資產	880,698,129.09	1,897,360,292.23	21,073,005,497.99
非流動資產	3,094,442.72	1,445,999,819.05	42,717,758,669.76
資產合計	883,792,571.81	3,343,360,111.28	63,790,764,167.75
流動負債	126,047,845.59	499,984,152.80	37,892,321,644.39
非流動負債	-	217,245,228.13	7,755,694,131.89
負債合計	126,047,845.59	717,229,380.93	45,648,015,776.28
	2017年	2017年	2017年10月至12月
營業收入	21,851,596.14	1,091,467,127.63	22,663,384,834.71
淨利潤/(虧損)	35,830,590.76	63,919,431.33	(311,031,708.52)
綜合收益總額	35,830,590.76	63,919,431.33	(299,531,097.22)
經營活動產生/(使用)的 現金流量淨額	15,720,116.93	279,788,507.95	3,046,511,000.43

2. 在子公司的股東權益份額發生變化且未影響控制權的交易

於2017年12月本公司與北京金隅紅樹林環保技術有限責任公司的少數股東簽訂股權轉讓協議，以對價人民幣1,753,806,765.40元收購該等少數股東所持有的紅樹林環保合計49%的股權，該股權的交割於2018年6月完成，交割完成後，本公司持股比例由51%增加至100%，按照購買日少數股東股權比例49%計算確定淨資產份額為人民幣1,348,269,654.77元，使得合併層面資本公積減少人民幣405,537,110.63元。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在子公司的股東權益份額發生變化且未影響控制權的交易(續)

於2018年5月，本公司以人民幣304,241,209.40元購買唐山冀東水泥股份有限公司流通股，相應本公司增加直接持股比例2%，以本公司非同一控制下企業合併唐山冀東水泥股份有限公司確定的公允價值為基礎持續計算的唐山冀東水泥股份有限公司2%的淨資產份額為人民幣292,613,097.28元，使得合併層面資本公積減少人民幣11,628,112.12元。

3. 在合營企業和聯營企業中的權益

	註冊地/主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣千元	持股比例(%)		會計處理
				直接	間接	
合營企業						
星牌優時吉建築材料有限公司	大廠縣	生產礦棉吸音板等	(美元)54,520	50.00	-	權益法
北京金隅藍島商業運營管理有限公司	北京市	百貨零售	6,000	-	50.00	權益法
北京金隅啟迪科技孵化器有限公司	北京市	科技企業的孵化、企業管理等	8,000	-	50.00	權益法
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	冀雞市	水泥、水泥熟料的生產與銷售 等	489,975	-	48.11	權益法
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	咸陽市	水泥、水泥熟料的生產與銷售 等	458,960	-	50.00	權益法
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	唐山市	礦渣微粉及副產品生產、銷售	200,000	-	50.00	權益法
鞍山冀東水泥有限責任公司	鞍山市	水泥、水泥熟料的生產與銷售 等	300,000	-	50.00	權益法
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	北京市	水泥節能環保設備的設計研發 等	30,000	-	50.00	權益法
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	南非	建材行業投資等	(蘭特)300,000	-	56.00	權益法

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

	註冊地/主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣千元	持股比例(%)		會計處理
				直接	間接	
聯營企業						
北京市高強混凝土有限責任公司	北京市	生產混凝土、泵送等	55,000	25.00	-	權益法
森德(中國)暖通設備有限公司	北京市	生產散熱器等	(美元)27,500	26.70	-	權益法
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	北京市	混凝土、泵送等非標成套控制	55,000	20.00	-	權益法
北京金時佰德技術有限公司	北京市	設備設計、生產	10,000	-	23.00	權益法
河北睿泰固廢工程技術研究院有限公司	承德市	固體廢棄物綜合利用技術研究及檢測	46,000	-	34.78	權益法
唐山海螺型材有限責任公司	唐山市	建築型材的製造與銷售	160,000	40.00	-	權益法
北京青年營金隅鳳山教育科技有限公司	北京市	教育技術推廣服務等	10,000	-	30.00	權益法
新冀貿易私人有限公司	新加坡	金屬及金屬礦批發銷售等	(新元)800,000	-	40.00	權益法
中房華瑞(唐山)置業有限公司	唐山市	房地產開發經營等	10,000	-	40.00	權益法
唐山海港大唐同舟建材有限公司	唐山市	混凝土砌塊等的生產及銷售等	15,000	-	20.00	權益法
長春輕軌冀東混凝土有限公司	長春市	商品混凝土生產、銷售等	10,000	-	49.00	權益法
包鋼冀東水泥有限公司	包頭市	冶金渣微粉生產與銷售等	250,000	-	49.00	權益法
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	冀縣市	汽車運輸等	16,000	-	23.75	權益法
吉林市長吉圖投資有限公司	吉林市	服務業等	500,000	-	30.00	權益法
唐山航島海洋重工有限公司	唐山市	海上平台技術研發等	150,000	-	30.00	權益法

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

	註冊地/主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣千元	持股比例(%)		會計處理
				直接	間接	
聯營企業(續)						
北京新源混凝土有限公司	北京市	混凝土生產銷售等	20,000	-	65.00	權益法
咸陽冀東高新混凝土有限公司	咸陽市	混凝土生產銷售等	25,000	-	60.00	權益法
唐山市豐潤區第一運輸公司	唐山市	運輸服務等	4,503	-	17.38	權益法
吉林水泥(集團)有限公司	吉林省	熟料、水泥的生產和銷售等	50,000	-	28.60	權益法
天津同北混凝土有限公司	天津市	水泥預拌混凝土及混凝土製品 製造等	20,000	-	30.00	權益法
天津萬可優節能科技有限公司	天津市	建築外牆保溫材料及配套產品 銷售等	9,600	-	35.00	權益法
天津市興業龍祥建設工程有限公司	天津市	可承擔各類型工業的建築 施工等	100,000	-	30.00	權益法
天津耀皮玻璃有限公司	天津市	生產和銷售各種平板玻璃等	736,166	-	23.00	權益法
天津市新菱環保工程有限公司	天津市	隔聲降噪製品設計、製造、 銷售等	25,000	-	44.00	權益法
天津濱海建泰投資有限公司	天津市	高科技產業投資等	15,625	-	48.00	權益法

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了對本集團單項不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	截至2018年6月30日止 六個月期間	2017年
合營企業		
投資賬面價值合計	1,475,011,870.47	1,533,998,796.99
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	130,599,542.97	203,420,253.95
綜合收益總額	128,523,565.69	212,232,235.44
聯營企業		
投資賬面價值合計	1,026,770,062.41	640,940,460.52
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤/(虧損)	8,408,593.79	(14,688,123.63)
綜合收益總額	8,408,593.79	(14,688,123.63)

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2018年6月30日

金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	合計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以攤餘成本計量	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	
貨幣資金	-	17,680,691,208.86	-	17,680,691,208.86
交易性金融資產	1,350,141,114.85	-	-	1,350,141,114.85
應收票據及應收賬款	-	16,424,808,133.57	-	16,424,808,133.57
其他應收款	-	8,799,349,692.41	-	8,799,349,692.41
債權投資	-	200,000,000.00	-	200,000,000.00
長期應收款	-	772,241,633.80	-	772,241,633.80
其他權益工具投資	-	-	455,311,615.11	455,311,615.11
其他非流動金融資產	1,730,252,400.00	-	-	1,730,252,400.00
	3,080,393,514.85	43,877,090,668.64	455,311,615.11	47,412,795,798.60

金融負債	以攤餘成本計量的金融負債
短期借款	38,136,520,000.00
應付票據及應付賬款	17,556,199,802.79
其他應付款	8,572,106,367.18
一年內到期的非流動負債	13,049,262,905.72
長期借款	29,135,269,349.97
應付債券	19,971,170,605.73
短期融資券	5,500,000,000.00
長期應付款	615,533,763.80
其他非流動負債	660,456,831.52
	133,196,519,626.71

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

2017年

金融資產	以公允價值計量且 其變動計入當期損益的			可供出售金融資產	合計
	交易性金融資產	貸款和應收款項			
貨幣資金	-	17,903,847,144.72	-	-	17,903,847,144.72
以公允價值計量且變動計入 當期損益的交易性金融資產	46,226,108.99	-	-	-	46,226,108.99
應收票據及應收賬款	-	15,867,845,894.72	-	-	15,867,845,894.72
其他應收款	-	5,572,834,876.99	-	-	5,572,834,876.99
可供出售金融資產	-	-	-	2,897,887,864.39	2,897,887,864.39
長期應收款	-	485,377,872.64	-	-	485,377,872.64
	46,226,108.99	39,829,905,789.07		2,897,887,864.39	42,774,019,762.45
金融負債					以攤餘成本 計量的金融負債
短期借款					34,375,200,000.00
應付票據及應付賬款					17,205,078,515.28
其他應付款					8,693,194,770.94
一年內到期的非流動負債					11,491,439,775.59
長期借款					25,671,030,000.00
應付債券					18,154,840,828.51
短期融資券					2,769,698,081.12
長期應付款					920,769,354.18
其他非流動負債					660,456,831.52
					119,941,708,157.14

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融資產轉移

已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2018年6月30日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款並尚未終止確認的銀行承兌匯票和商業承兌匯票的賬面價值為人民幣2,421,700,694.30元和人民幣394,337,052.37元(2017年12月31日：人民幣3,407,019,211.02元和人民幣344,693,510.81元)，已貼現給銀行的銀行承兌匯票和商業承兌匯票的賬面價值為人民幣8,232,655.52元和人民幣1,600,000.00元(2017年12月31日：銀行承兌匯票人民幣4,250,000.00元，商業承兌匯票人民幣1,150,000.00元)。本集團認為，本集團保留了其幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款或短期借款。背書或貼現後，本集團不再保留使用其的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於2018年6月30日，本集團以其結算的應付賬款或取得的短期借款賬面價值分別為人民幣2,820,070,402.19元和人民幣5,800,000.00元(2017年12月31日：人民幣3,751,712,721.83元和人民幣5,300,000.00元)。

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2018年6月30日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款或貼現給銀行並終止確認的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣7,937,522,266.63元(2017年12月31日：人民幣3,547,596,983.95元)。於2018年6月30日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為，本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於其賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當年度和累計確認的收益或費用。背書在本年度大致均衡發生。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括信用風險、流動性風險及市場風險(包括匯率風險和利率風險)。本集團的主要金融工具包括貨幣資金、股權投資、債權投資、借款、應收票據和應收賬款、應付票據和應付賬款等。與這些金融工具相關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理策略如下所述。

董事會負責規劃並建立本集團的風險管理架構，制定本集團的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本集團定期評估市場環境及本集團經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本集團的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本集團的審計委員會。

本集團通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於任何單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

由於貨幣資金、交易性金融資產、其他非流動金融資產的交易對手是聲譽良好並擁有較高信用評級的銀行和其他金融機構，這些金融工具信用風險較低。

本集團其他金融資產包括應收票據及應收賬款、其他應收款、長期應收款和其他非流動金融資產等，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。本集團還因提供財務擔保而面臨信用風險，詳見附註十一、或有事項。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

應收客戶的金額

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶／交易對手、地理區域和行業進行管理。由於本集團的應收賬款客戶群廣泛地分散於不同的部門和行業中，因此在本集團內部不存在重大信用風險集中。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

2018年6月30日

信用風險顯著增加判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析、外部信用風險評級以及前瞻性信息。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

當觸發以下一個或多個定量、定性標準或上限指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加：

- 定量標準主要為報告日剩餘存續期違約概率較初始確認時上升超過一定比例
- 定性標準主要債務人經營或財務情況出現重大不利變化、預警客戶清單等

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

已發生信用減值資產的定義

為確定是否發生信用減值，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

預期信用損失計量的參數

預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團考慮歷史統計數據(如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

預期信用損失計量的參數(續)

相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團的違約概率以歷史違約率為基礎進行調整，加入前瞻性信息，以反映當前宏觀經濟環境下債務人違約概率；
- 違約損失率是指本集團對違約風險暴露發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保品的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比，以整個存續期為基準進行計算；
- 違約風險敞口是指，在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

於2018年6月30日，尚未逾期和發生減值的應收賬款與大量的近期無違約記錄的分散化的客戶有關。

於2018年6月30日，已逾期但未減值的應收賬款與大量的和本集團有良好交易記錄的獨立客戶有關。根據以往經驗，由於信用質量未發生重大變化且仍被認為可全額收回，本集團認為無需對其計提減值準備。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團的目標是運用銀行借款、融資租賃、應付債券和應付短期融資券等多種融資手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。此外，本集團亦通過非公開發行募集資金，為自身的運營和發展提供資金。

本集團流動資金主要依靠充足的營運現金流入以應付到期的債務承擔，以及依靠獲得外部融資來應付承諾的未來資本支出。就未來資本承擔及其他融資要求，本公司於2018年6月30日已獲得多家國內銀行提供的銀行授信額度為人民幣943.26億元，其中約人民幣474.93億元尚未使用。

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

於2018年6月30日

	1年以內	1-2年	2-5年	5年以上	合計
應付票據及應付賬款	17,556,199,802.79	-	-	-	17,556,199,802.79
其他應付款	8,572,106,367.18	-	-	-	8,572,106,367.18
長期應付款	658,843,190.35	550,300,999.29	65,232,764.51	-	1,274,376,954.15
短期借款	39,085,188,870.14	-	-	-	39,085,188,870.14
長期借款	7,119,260,580.55	8,088,436,815.12	14,321,652,773.47	10,875,900,325.37	40,405,250,494.51
短期融資券	5,566,013,888.89	-	-	-	5,566,013,888.89
應付債券	10,560,760,000.00	12,359,960,000.00	11,664,070,000.00	4,020,900,000.00	38,605,690,000.00
其他非流動負債	716,358,831.52	27,951,000.00	-	-	744,309,831.52
	89,834,731,531.42	21,026,648,814.41	26,050,955,537.98	14,896,800,325.37	151,809,136,209.18

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動風險(續)

於2017年12月31日

	1年以內	1-2年	2-5年	5年以上	合計
應付票據及應付賬款	17,205,078,515.28	-	-	-	17,205,078,515.28
其他應付款	8,693,194,770.94	-	-	-	8,693,194,770.94
長期應付款	710,941,503.78	642,102,218.16	283,096,579.82	-	1,636,140,301.76
銀行借款	38,680,625,634.95	6,360,351,562.47	14,709,665,638.79	7,889,711,129.92	67,640,353,966.13
應付債券	10,200,740,000.00	11,099,940,000.00	7,600,550,000.00	1,374,900,000.00	30,276,130,000.00
其他非流動負債	716,358,831.52	55,902,000.00	-	-	772,260,831.52
	<u>76,206,939,256.47</u>	<u>18,158,295,780.63</u>	<u>22,593,312,218.61</u>	<u>9,264,611,129.92</u>	<u>126,223,158,385.63</u>

市場風險

利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的長期負債相關。本集團通過維持適當的固定利率債務與浮動利率債務組合以管理利息成本。

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨損益(通過對浮動利率借款的影響)和其他綜合收益的稅後淨損益產生的影響。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

利率風險(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

	基點 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益 合計 增加/(減少)
人民幣	利率增加1%	(21,270,328.86)	-	(21,270,328.86)

2017年

	基點 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益 合計 增加/(減少)
人民幣	利率增加1%	(23,561,224.47)	-	(23,561,224.47)

匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的外匯風險主要來源於本集團持有若干主要以美元、港元、歐元、日元、蘭特和圖格裡克為單位的金融資產和金融負債。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，人民幣兌美元、港元、歐元、日元、蘭特、圖格裡克和贊比亞克瓦查匯率發生可能的變動時，將對淨損益和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

	匯率 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益 合計 增加/(減少)
美元對人民幣升值	1%	18,452,853.90	-	18,452,853.90
港幣對人民幣升值	1%	7,339.03	3,334,436.60	3,341,775.63
歐元對人民幣升值	1%	4,307.87	-	4,307.87
日元對人民幣升值	1%	10,916.97	-	10,916.97
蘭特對人民幣升值	1%	246,867.89	-	246,867.89
圖格裡克對人民幣升值	1%	2,548,043.20	-	2,548,043.20

2017年

	匯率 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益 合計 增加/(減少)
美元對人民幣升值	1%	950,756.10	-	950,756.10
港幣對人民幣升值	1%	21,278.34	3,378,186.94	3,399,465.28
歐元對人民幣升值	1%	41,271.45	-	41,271.45
日元對人民幣升值	1%	10,534.87	-	10,534.87
圖格裡克對人民幣升值	1%	25,236.18	-	25,236.18
蘭特對人民幣升值	1%	2,051,371.74	-	2,051,371.74

權益工具投資價格風險

權益工具投資價格風險，是指權益性證券的公允價值因股票指數水平和個別證券價值的變化而降低的風險。於2018年6月30日，本集團暴露於因歸類為交易性權益工具投資(附註五、3)和其他權益工具投資(附註五、14)的個別權益工具投資而產生的權益工具投資價格風險之下。本集團持有的上市權益工具投資在上海和深圳的證券交易所上市，並在資產負債表日以市場報價計量。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。截至2018年6月30日止六個月期間和2017年度，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

本集團通過資產負債率監控其資本，該比率按照總負債除以總資產計算。於2018年6月30日及2017年12月31日，資產負債率如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
總負債	177,814,490,569.72	162,289,672,173.68
總資產	254,153,863,443.50	232,207,482,091.70
資產負債率	69.96%	69.89%

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

九、公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產

2018年6月30日

	於2018年6月30日的公允價值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
持續以公允價值計量：				
交易性金融資產	1,350,141,114.85	-	-	1,350,141,114.85
其他權益工具投資	418,960,040.64	-	36,351,574.47	455,311,615.11
其他非流動金融資產	1,506,972,400.00	-	223,280,000.00	1,730,252,400.00
投資性房地產	-	990,228,140.00	18,227,300,235.46	19,217,528,375.46
合計	<u>3,276,073,555.49</u>	<u>990,228,140.00</u>	<u>18,486,931,809.93</u>	<u>22,753,233,505.42</u>

	於2017年12月31日的公允價值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
持續以公允價值計量：				
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產	46,226,108.99	-	-	46,226,108.99
可供出售金融資產	1,506,972,400.00	572,786,903.04	811,431,110.39	2,891,190,413.43
投資性房地產	-	492,000,000.00	14,948,453,467.02	15,440,453,467.02
	<u>1,553,198,508.99</u>	<u>1,064,786,903.04</u>	<u>15,759,884,577.41</u>	<u>18,377,869,989.44</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

九、公允價值的披露(續)

1. 以公允價值計量的資產(續)

以下是截至2018年6月30日止六個月期間投資性房地產公允價值評估對應的評估方法和所使用的關鍵參數：

評估方法	重要不可觀察輸入值	變動範疇
收益法	出租單價(人民幣元/平米/天)	1.22-17.46
	租約內投資回報率	5.50%-8.00%
	租約外投資回報率	6.00%-8.50%
市場比較法	類似物業	不適用

在收益法第三層次的公允價值計量下，尤其是租約與復歸權法下，投資性房地產的公允價值由現有租約內租戶的租金收入連同現有租約之外的未來期間的適當補償折現得出。估計的租金淨收益在投資性房地產剩餘的租賃期限內，按照投資性房地產投資者設定的投資回報率折現，得出投資性房地產的公允價值。

在市場比較法第二層次的公允價值計量下，對於部分投資性物業，其投資性房地產的公允價值依據替代原理得出。該原理假設，對於投資性房地產的潛在買家來說，該投資性房地產的價值與可替代的類似投資性房地產價值相若。理論來說，最佳的可比交易即為該投資性房地產本身的出售價格。實際操作案中，通常將被評估房地產與類似房地產的近期交易價格進行對照比較，通過對交易情況、交易日期、房地產狀況等因素進行修正，得出被評估房地產在評估基準日的價值。

2. 以公允價值披露的資產和負債

以下是本集團除賬面價值與公允價值相差很小的短期金融工具之外的各類別金融工具的賬面價值與公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日	2017年12月31日
金融資產				
長期應收款	772,241,633.80	485,377,872.64	772,241,633.80	485,377,872.64
金融負債				
長期借款	29,135,269,349.97	25,671,030,000.00	29,135,269,349.97	25,671,030,000.00
應付債券	19,971,170,605.73	18,154,840,828.51	19,971,170,605.73	18,154,840,828.51
長期應付款	615,533,763.80	920,769,354.18	615,533,763.80	920,769,354.18
其他非流動負債	660,456,831.52	660,456,831.52	660,456,831.52	660,456,831.52
	50,382,430,551.02	45,407,097,014.21	50,382,430,551.02	45,407,097,014.21

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

九、公允價值的披露(續)

2. 以公允價值披露的資產和負債(續)

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、短期借款、短期融資券、應付票據及應付賬款、其他應付款和一年內到期的非流動負債等短期金融資產和金融負債，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

本集團的財務團隊由財務資金部部長領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務團隊直接向財務總監和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務團隊分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值，估值須經財務總監審核批准。出於中期和年度財務報表目的，財務團隊每年兩次與審計委員會討論估值流程和結果。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定，而不是被迫出售或清算情況下的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

長期借款、應付債券、長期應付款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2018年6月30日，針對長期借款、應付債券、長期應付款等自身不履約風險評估為不重大。

3. 公允價值估值

下表列示了截至2018年6月30日止六個月期間本集團投資性房地產公允價值於第三層次的變動：

	商業地產
2018年1月1日價值	14,948,453,467.02
非同一控制下企業合併	2,581,301,110.00
本年購置	460,338,775.06
投資性房地產轉自用	(32,988,999.99)
公允價值變動	270,195,883.37
2018年6月30日價值	18,227,300,235.46

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團之投資性房地產無公允價值層級之間的轉變。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易

1. 母公司

註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣千元	對本公司	
			持股比例%	表決權比例%
北京國管中心 北京	投資及投資管理、資產管理、組織企業資產重組、併購	35,000,000	44.93	44.93

於2018年6月30日，本公司的母公司為北京國管中心，本公司的最終控制方為北京市人民政府國有資產監督管理委員會。

2. 子公司

子公司詳見附註七、1在子公司中的權益。

3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見附註七、3。

4. 其他關聯方

其他關聯方名稱	關聯關係
金隅資產公司	與本公司有共同的關鍵管理人員
中國共產黨北京建築材料集團總公司委員會黨校	其他關聯方
北京西砂資產經營有限公司	其他關聯方
北京大成房地產開發有限責任公司	其他關聯方
邯鄲邯泥建材有限公司	其他關聯方
北京市龍鳳山砂石廠	其他關聯方
北京金隅科技學校	其他關聯方
北京市光華木材廠	其他關聯方
北京金隅置業有限公司	其他關聯方
北京建貿物業管理有限公司	其他關聯方
北京市門窗有限公司	其他關聯方

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 關聯方商品和勞務交易

	商品或 服務類型	截至2018年6月30日 止六個月期間	截至2017年6月30日 止六個月期間
自關聯方購買商品和接受服務			
與合營、聯營企業交易			
鞍山冀東水泥有限責任公司	購買商品	34,085,120.13	12,111,764.23
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	購買商品	6,392,178.29	7,213.67
包鋼冀東水泥有限公司	購買商品	5,052,600.60	1,212,710.40
冀東海德堡(陝西)物流有限公司	購買商品	785,210.39	-
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	接受勞務	685,563.92	382,926.65
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	購買商品	660,697.77	1,049,273.79
森德(中國)暖通設備有限公司	購買商品	254,686.77	-
北京青年營金隅鳳山教育科技有限公司	購買商品	59,101.00	-
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	購買商品	-	2,675,048.49
冀東太平洋(北京)環保 工程技術有限公司	購買商品	-	3,205,879.10
北京金時佰德技術有限公司	購買商品	-	427,350.43
		47,975,158.87	21,072,166.76
與其他關聯方交易			
北京金隅科技學校	接受培訓服務	172,763.11	17,603.77
北京大成房地產開發有限責任公司	接受服務	-	46,763.00
北京市龍鳳山砂石廠	接受勞務	-	7,884.00
		48,147,921.98	72,250.77
向關聯方銷售商品和提供勞務			
金隅資產公司	提供物業服務	-	540,600.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(1) 關聯方商品和勞務交易(續)

	商品或 服務類型	截至2018年6月30日 止六個月期間	截至2017年6月30日 止六個月期間
與合營、聯營企業交易			
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	銷售商品	54,653,379.36	9,391,337.47
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	銷售商品及提供勞務	37,037,500.95	9,426,689.06
長春輕軌冀東混凝土有限公司	銷售商品	23,060,237.20	18,316,249.33
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	銷售商品	13,414,072.20	41,880.34
鞍山冀東水泥有限責任公司	銷售商品	27,120,592.91	2,464,469.14
Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF)	銷售商品	7,489,716.51	-
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	提供勞務	7,766,774.57	2,959,966.06
包鋼冀東水泥有限公司	銷售商品	879,904.10	12,561,399.65
星牌優時吉建築材料有限公司	提供勞務	677,316.37	-
冀東海德堡(陝西)物流有限公司	提供勞務	237,738.32	-
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	銷售商品	2,627.36	-
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	銷售商品	-	7,917,360.33
北京市高強混凝土有限責任公司	銷售商品	-	475,045.64
		172,339,859.85	63,554,397.02
與其他關聯方交易			
北京大成房地產開發有限責任公司	提供物業服務	352,048.38	355,371.33
邯鄲邯泥建材有限公司	銷售商品	237,382.58	265,900.23
		589,430.96	621,271.56

本集團向關聯方購買/銷售商品和接受/提供勞務是基於市場價格協商確定並按本集團與關聯方簽訂的協議條款所執行。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(2) 關聯方租賃

作為出租人

承租方名稱	租賃資產種類	截至2018年6月30日	截至2017年6月30日
		止六個月期間	止六個月期間
北京大成房地產開發有限責任公司	房屋	2,519,579.60	757,996.88
星牌優時吉建築材料有限公司	房屋	-	3,949,930.20
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	廠房	-	142,857.12
北京金時佰德技術有限公司	房屋	-	457,684.82
北京市門窗有限公司	房屋	-	181,587.50
		2,519,579.60	5,490,056.52

作為承租人

出租方名稱	租賃資產種類	截至2018年6月30日	截至2017年6月30日
		止六個月期間	止六個月期間
北京市門窗有限公司	房屋	373,415.00	-
北京大成房地產開發有限責任公司	房屋	164,000.00	-
北京西砂資產經營有限公司	房屋	-	861,359.00
		3,056,994.60	6,351,415.52

本集團向關聯方出租資產或自關聯方租賃資產的租金是參考市場價格協商確定並按本集團與關聯方簽訂的協議條款所執行。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(3) 關聯方擔保

接受關聯方擔保

截至2018年6月30日止六個月期間

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 履行完畢
金隅資產公司	金隅嘉業	600,000,000.00	2017年4月20日	2022年4月19日	否
金隅資產公司	金隅嘉業	200,000,000.00	2017年5月27日	2022年5月26日	否
		800,000,000.00			

以上關聯方無償為本集團提供借款擔保。

提供關聯方擔保

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 履行完畢
冀東水泥	鞍山冀東水泥	20,000,000.00	2017年7月18日	2018年7月17日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥	18,000,000.00	2017年11月16日	2018年11月16日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥	14,000,000.00	2017年11月30日	2018年11月30日	否
		52,000,000.00			

於2018年6月30日，本集團之子公司冀東水泥無償為鞍山冀東水泥有限責任公司借款、銀行保函和銀行承兌匯票提供連帶責任擔保，擔保金額共計人民幣52,000,000.00元。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(4) 關聯方資金拆借

資金拆入

於2018年6月30日

	拆借金額	起始日	到期日
金隅資產公司	50,000,000.00	2017年11月30日	2018年11月25日
金隅資產公司	81,000,000.00	2018年2月13日	2019年1月25日
北京國管中心	20,550,000.00	2017年8月25日	2018年8月25日
北京國管中心	60,000,000.00	2018年5月29日	2019年5月29日

於2017年12月31日

	拆借金額	起始日	到期日
金隅資產公司	50,000,000.00	2017年11月30日	2018年11月25日
金隅資產公司	81,000,000.00	2017年1月25日	2018年1月24日
北京國管中心	20,550,000.00	2017年8月25日	2018年8月25日
北京國管中心	60,000,000.00	2017年5月27日	2018年5月27日

註：本集團於2018年通過金融機構從金隅資產公司取得委託貸款人民幣81,000,000.00元，從北京國管中心取得委託貸款人民幣60,000,000.00元，用於流動資金周轉。截至2018年6月30日，該等借款餘額為人民幣211,550,000.00元(2017年12月31日：人民幣211,550,000.00元)。上述借款利率按每筆借款提款日單筆借款期限所對應的人民銀行公佈的同期同檔次基準利率。於截止2018年6月30日止六個月期間，共確認該等借款利息支出人民幣2,995,173.17元(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣2,595,258.33元)。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(4) 關聯方資金拆借(續)

資金拆出：

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團對星牌優時吉建築材料有限公司累計拆出資金人民幣104,188,940.00元(2017年6月30日：人民幣104,188,940.00元)。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團對包鋼冀東水泥有限公司無新增拆出資金(截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣60,000,000.00元，年利率為4.75%)。截至2018年6月30日，拆出資金餘額人民幣60,000,000.00元(2017年6月30日：人民幣60,000,000.00元)。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團本年對Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)將拆借年利率由10.5%調整為10% (截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣16,640,696.45元，年利率為10.50%)。截至2018年6月30日，拆出資金餘額折合人民幣188,416,172.20元(2017年6月30日：折合人民幣182,686,519.61元)。

資金拆出的利息收入：

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	16,276,526.26	16,974,634.96
星牌優時吉建築材料有限公司	2,278,698.95	2,417,183.42
包鋼冀東水泥有限公司	1,432,916.80	1,491,425.38
	19,988,142.01	20,883,243.76

資金拆入的利息支出：

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
金隅資產公司	2,444,216.67	2,456,058.33
北京國管中心	550,956.50	139,200.00
	2,995,173.17	2,595,258.33

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(5) 關鍵管理人員報酬

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
關鍵管理人員薪酬	3,205,837.91	3,117,252.10

6. 關聯方應收款項餘額

	2018年6月30日	2017年12月31日
應收票據及應收賬款		
應收聯營公司		
包鋼冀東水泥有限公司	47,895,814.46	38,294,359.59
中房華瑞(唐山)置業有限公司	14,657,627.47	16,649,655.47
北京市高強混凝土有限責任公司	6,422,413.91	-
長春輕軌冀東混凝土有限公司	5,262,447.12	23,519,974.72
唐山航島海洋重工有限公司	4,230,282.84	4,230,282.84
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	2,476,826.10	1,283,422.39
Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF)	1,922,971.11	-
咸陽冀東高新混凝土有限公司	647,830.88	647,830.88
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	267,305.25	267,305.25
森德(中國)暖通設備有限公司	199,995.00	14,174.35
北京新源混凝土有限公司	-	1,135,261.95
	83,983,514.14	86,042,267.44
應收合營公司		
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	15,727,801.82	13,235,647.86
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	9,785,391.89	17,707,659.30
鞍山冀東水泥有限責任公司	9,280,425.96	10,824,268.86
星牌優時吉建築材料有限公司	1,749,396.23	800,000.00
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	729,795.00	40,000.00
冀東海德堡(陝西)物流有限公司	5,319.47	-
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	-	9,837.50
	37,278,130.37	42,617,413.52

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收款項餘額(續)

	2018年6月30日	2017年12月31日
應收票據及應收賬款(續)		
應收其他關聯方		
北京大成房地產開發有限責任公司	5,594,878.14	2,795,241.54
北京金隅置業有限公司	720,400.00	-
北京市龍鳳山砂石廠	149,098.29	-
	<u>127,726,020.94</u>	<u>131,454,922.50</u>
預付款項		
預付聯營公司		
森德(中國)暖通設備有限公司	1,046,241.61	2,573,018.09
預付合營公司		
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	-	356,581.00
鞍山冀東水泥有限責任公司	2,764,524.33	124,011.88
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	-	260.00
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	-	22,379.40
	<u>2,764,524.33</u>	<u>503,232.28</u>
預付其他關聯方		
北京市危險廢物處置中心	800,000.00	-
北京大成房地產開發有限責任公司	3,385.72	-
北京西砂資產經營有限公司	-	408,564.19
	<u>4,614,151.66</u>	<u>3,484,814.56</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收款項餘額(續)

	2018年6月30日	2017年12月31日
其他應收款		
金隅資產公司	48,208,390.65	31,120,364.02
應收聯營公司		
中房華瑞(唐山)置業有限公司	396,170,227.56	411,368,593.38
包鋼冀東水泥有限公司	60,079,166.70	60,087,083.30
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	2,632,000.00	-
森德(中國)暖通設備有限公司	9,500.00	9,500.00
長春輕軌冀東混凝土有限公司	-	199,296.93
咸陽冀東高新混凝土有限公司	-	8,454,767.42
北京新源混凝土有限公司	-	100,073,596.04
唐山市豐潤區第一運輸公司	-	1,000,000.00
阜新冀東祥合混凝土有限公司	-	84,136,725.56
	458,890,894.26	665,329,562.63
應收合營公司		
星牌優時吉建築材料有限公司	82,291,395.91	104,280,703.00
冀東海德堡(陝西)物流有限公司	4,090,000.00	-
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	82,288.83	82,288.83
	86,463,684.74	104,362,991.83
應收其他關聯方		
北京大成房地產開發有限責任公司	155,450.41	-
北京金隅建貿物業管理中心	62,936.72	-
邯鄲邯泥建材有限公司	22,464.01	-
	240,851.14	-
	593,803,820.79	800,812,918.48
應收利息		
應收合營公司		
星牌優時吉建築材料有限公司	4,854,302.26	1,284,128.69

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收款項餘額(續)

	2018年6月30日	2017年12月31日
應收股利		
應收聯營公司		
長春輕軌冀東混凝土有限公司	7,000,236.52	7,000,236.52
北京市高強混凝土有限責任公司	3,071,700.00	3,071,700.00
天津市興業龍祥建設工程有限公司	1,000,000.00	—
	11,071,936.52	10,071,936.52
長期應收款		
應收合營公司		
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	269,222,956.50	256,353,726.80

7. 關聯方應付款項餘額

	2018年6月30日	2017年12月31日
應付票據及應付賬款		
應付聯營公司		
包鋼冀東水泥有限公司	5,012,777.92	3,082,949.15
森德(中國)暖通設備有限公司	2,979,582.97	96,207.23
北京金時佰德技術有限公司	432,067.88	—
河北睿索固廢工程技術研究院有限公司	417,462.00	1,159,486.68
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	137,567.48	40,908.16
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	3,800.00	—
	8,983,258.25	4,379,551.22

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

7. 關聯方應付款項餘額(續)

	2018年6月30日	2017年12月31日
應付票據及應付賬款(續)		
應付合營公司		
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	7,357,940.80	-
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	3,263,300.00	4,110,467.79
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	1,320,747.63	-
鞍山冀東水泥有限責任公司	-	1,000,000.00
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	772,470.40	709,781.15
冀東海德堡(陝西)物流有限公司	855,050.73	-
星牌優時吉建築材料有限公司	748,656.41	748,656.41
	14,318,165.97	6,568,905.35
應付其他關聯方		
北京大成房地產開發有限責任公司	276,291.00	60,000.00
北京金隅科技學校	-	18,200.00
中國共產黨北京建築材料集團總公司委員會黨校	-	12,500.00
	276,291.00	90,700.00
	23,577,715.22	11,039,156.57
預收款項		
預收其他關聯方		
北京市龍鳳山砂石廠	-	149,098.29
預收聯營公司		
北京市高強混凝土有限責任公司	8,112,934.71	-
北京市高強混凝土有限責任公司	-	4,710.00
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	2,520.00	2,520.00
	8,115,454.71	7,230.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

7. 關聯方應付款項餘額(續)

	2018年6月30日	2017年12月31日
預收款項(續)		
預收合營公司		
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	465,552.50	88,500.00
鞍山冀東水泥有限責任公司	147,750.40	30,000.00
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	471,000.00	-
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	-	112,972.26
冀東海德堡(陝西)物流有限公司	9,551.18	-
	<u>1,093,854.08</u>	<u>231,472.26</u>
	<u>9,209,308.79</u>	<u>387,800.55</u>
其他應付款		
金隅資產公司	<u>219,343.40</u>	-
應付聯營公司		
包鋼冀東水泥有限公司	630,000.00	630,000.00
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	159,200.00	159,200.00
北京金時佰德技術有限公司	12,738.42	-
唐山海螺型材有限責任公司	2,682.00	4,704.76
中房華瑞(唐山)置業有限公司	-	527,000.00
北京新源混凝土有限公司	-	2,200.25
咸陽冀東高新混凝土有限公司	-	282.12
	<u>804,620.42</u>	<u>1,323,387.13</u>
應付合營公司		
星牌優時吉建築材料有限公司	19,436.46	19,436.46
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	209,685.64	37,890.47
鞍山冀東水泥有限責任公司	-	39.00
	<u>229,122.10</u>	<u>57,365.93</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

7. 關聯方應付款項餘額(續)

	2018年6月30日	2017年12月31日
應付其他關聯方		
北京西砂資產經營有限公司	2,162,248.00	-
北京金隅科技學校	6,510.00	-
	<u>3,421,843.92</u>	<u>1,380,753.06</u>
短期借款		
金隅資產公司	131,000,000.00	131,000,000.00
北京國管中心	80,550,000.00	80,550,000.00
	<u>211,550,000.00</u>	<u>211,550,000.00</u>

除短期借款及其他應收款中應收星牌優時吉建築材料有限公司和長期應收款中的應收Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)的餘額之外，其他應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押、且無固定還款期。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十一、或有事項

	附註	2018年6月30日	2017年12月31日
對第三方提供住房按揭擔保	註1	11,703,068,498.38	12,052,621,076.05
對第三方提供貸款等擔保	註2	3,053,500,000.00	4,824,000,000.00
		14,756,568,498.38	16,876,621,076.05

註1：本集團的部分客戶採取銀行按揭(抵押貸款)方式購買本集團開發的商品房，根據銀行發放個人購房抵押貸款的要求，本集團為銀行向購房客戶發放的抵押貸款提供階段性連帶責任擔保。該擔保責任在購房客戶辦理完畢房屋所有權證並辦妥房產抵押登記手續後解除。管理層認為，倘出現拖欠情況，則有關物業的可變現淨值仍足以償還未繳付的按揭本金以及應計利息和罰款，因此並無就擔保在財務報表中作出撥備。

註2：截止2018年6月30日，本集團之子公司冀東發展集團有限公司為唐山市南湖生態城開發建設投資有限責任公司的借款人民幣1,040,000,000.00元提供擔保，該等擔保將於2029年5月21日到期。本集團之子公司天津市建築材料集團(控股)有限公司分別為天津市龍泓複合材料有限公司的借款人民幣50,000,000.00元、天津一商集團有限公司的借款人民幣515,000,000.00元和大同煤礦集團有限責任公司的借款人民幣1,426,500,000.00元提供擔保，該等擔保將分別於2018年9月24日、2019年3月4日和2019年12月13日到期。此外，本集團之子公司天津市鑫豐泰建材貿易有限公司為北方高科(天津)實業有限公司的借款人民幣22,000,000.00元提供擔保，該擔保於2018年1月16日到期。

本集團對關聯方提供的擔保，詳見附註十、5。

十二、承諾事項

	2018年6月30日	2017年12月31日
已簽約但未撥備		
資本承諾	141,899,499.23	240,456,042.76
房地產開發合同	9,498,338,882.80	6,402,057,932.69
	9,640,238,382.03	6,642,513,975.45

十三、資產負債表日後事項

截至本財務報表批准日，本集團並無需作披露的資產負債表日後事項。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十四、其他重要事項

1. 租賃

作為出租人

重大經營租賃：根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內(含1年)	1,030,200,370.09	918,809,697.80
1年至2年(含2年)	714,747,157.93	592,538,424.84
2年至3年(含3年)	386,803,630.08	338,785,501.91
3年以上	421,088,808.86	349,308,798.60
	2,552,839,966.96	2,199,442,423.15

經營性租出投資性房地產和固定資產，參見附註五、16和17。

作為承租人

重大經營租賃：根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內(含1年)	101,646,183.89	88,068,180.04
1年至2年(含2年)	156,023,682.81	57,032,898.02
2年至3年(含3年)	152,987,158.37	52,859,340.92
3年以上	783,150,326.98	320,933,092.44
	1,193,807,352.05	518,893,511.42

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十四、其他重要事項(續)

2. 分部報告

經營分部

出於管理目的，本集團根據產品和服務劃分成業務單元，本集團有如下4個報告分部：

- (1) 水泥板塊進行水泥及混凝土生產及銷售；
- (2) 建材及商貿物流板塊進行建築材料及家具的生產及銷售和商貿物流；
- (3) 房地產開發板塊進行房地產開發及銷售；
- (4) 物業投資及管理板塊投資於具有潛在租金收入及／或資本增值的物業，並向住宅及商用物業提供管理及保安服務。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系對利潤總額進行調整後的指標，除不包括歸屬於總部的費用之外，該指標與本集團利潤總額是一致的。

分部資產和分部負債不包括未分配的總部資產和總部負債，原因在於這些資產和負債均由本集團統一管理。

經營分部間的轉移定價，參照與第三方進行交易所採用的公允價格並由交易雙方協商制定。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十四、其他重要事項(續)

2. 分部報告(續)

截至2018年6月30日止六個月期間

	水泥板塊	建材及商貿 物流板塊	房地產板塊	物業投資及 管理板塊	不可分配的總部 資產/負債/費用	合併抵銷	合計
對外交易收入	14,578,159,711.49	8,896,428,439.01	9,974,060,860.17	1,916,744,245.31	-	-	35,365,393,255.98
分部間交易收入	1,300,566,673.17	185,810,428.94	3,402,021.89	132,703,635.32	-	(1,622,482,759.32)	-
	<u>15,878,726,384.66</u>	<u>9,082,238,867.95</u>	<u>9,977,462,882.06</u>	<u>2,049,447,880.63</u>	<u>-</u>	<u>(1,622,482,759.32)</u>	<u>35,365,393,255.98</u>
對合營企業和聯營企業 的投資收益/(損失)	121,078,335.58	19,534,118.87	1,292.10	(1,605,609.81)	-	-	139,008,136.74
資產減值損失	(55,219,996.86)	(5,801,610.83)	864,114.05	(24,465,204.92)	-	98,756,281.77	14,133,583.21
信用減值損失	48,160,858.31	12,756,662.75	5,018,016.80	(10,655,671.94)	-	(98,756,281.77)	(43,476,415.85)
折舊費和攤銷費	1,853,886,670.19	99,403,303.76	15,195,701.13	118,228,511.12	13,119,734.00	-	2,099,833,920.20
利潤/(虧損)總額	1,446,778,327.58	35,105,458.82	1,981,748,903.27	104,632,014.61	(483,694,863.83)	838,830,177.92	3,923,400,018.37
所得稅費用	369,278,953.02	21,326,812.91	469,668,241.66	46,598,951.65	(120,923,715.96)	209,707,544.48	995,656,787.76
資產總額	85,333,130,737.39	16,545,709,517.00	120,110,967,639.35	75,706,215,046.93	2,395,295,478.55	(45,937,454,975.72)	254,153,863,443.50
負債總額	54,749,841,576.78	13,363,415,017.28	104,233,790,491.75	30,697,322,327.93	24,595,681,181.26	(49,825,560,025.28)	177,814,490,569.72
其他披露							
對合營企業和聯營企業 的長期股權投資	1,694,376,222.13	415,900,952.58	4,992,899.49	386,511,858.68	-	-	2,501,781,932.88
長期股權投資以外的 其他非流動資產增加額	2,596,158,690.12	987,733,794.73	30,192,519.62	6,108,918,157.65	-	-	9,723,003,162.12

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十四、其他重要事項(續)

2. 分部報告(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

	水泥板塊	建材及商貿 物流板塊	房地產板塊	物業投資及 管理板塊	不可分配的總部 資產/負債/費用	合併抵銷	合計
對外交易收入	13,285,651,855.35	6,975,794,012.28	7,334,205,335.26	1,870,195,079.96	-	-	29,465,846,282.85
分部間交易收入	849,224,989.22	134,587,915.09	-	244,187,534.18	-	(1,228,000,438.49)	-
	<u>14,134,876,844.57</u>	<u>7,110,381,927.37</u>	<u>7,334,205,335.26</u>	<u>2,114,382,614.14</u>	<u>-</u>	<u>(1,228,000,438.49)</u>	<u>29,465,846,282.85</u>
對合營企業和聯營企業 的投資收益/(損失)	69,549,449.99	(15,144,905.75)	1,652.47	(1,595,922.69)	-	-	52,810,274.02
資產減值損失	178,674,698.23	(686,436.20)	(38,635,237.49)	7,588,194.15	-	-	146,941,218.69
折舊費和攤銷費	1,817,917,633.25	68,164,523.30	57,991,306.48	146,959,302.87	10,249,414.70	-	2,101,282,180.60
利潤/(虧損)總額	244,840,747.37	31,871,416.97	1,419,920,497.17	1,176,589,113.71	(532,788,631.55)	87,252,499.26	2,427,685,642.93
所得稅費用	162,230,716.82	16,788,250.43	337,564,064.69	240,463,576.01	(133,197,157.89)	21,813,124.81	645,662,574.87
資產總額	82,636,431,050.73	10,888,804,447.07	102,329,517,211.59	47,226,735,731.36	2,431,402,819.14	(21,542,009,981.81)	223,970,881,278.08
負債總額	53,934,668,373.08	6,634,231,556.96	88,097,959,009.34	19,760,943,308.29	17,517,777,278.99	(25,984,706,429.91)	159,960,873,096.75
其他披露							
對合營企業和聯營企業 的長期股權投資	<u>1,629,316,560.67</u>	<u>194,694,554.58</u>	<u>4,991,625.54</u>	<u>219,690,903.02</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,048,693,643.81</u>
長期股權投資以外的 其他非流動資產增加額	<u>1,228,121,783.38</u>	<u>207,158,684.99</u>	<u>120,806,983.81</u>	<u>405,494,917.59</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,961,582,369.77</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十四、其他重要事項(續)

2. 分部報告(續)

其他信息

產品和勞務信息

營業收入分產品/服務類別列示，見附註五、48。

地理信息

營業收入

	截至2018年6月30日止 六個月期間	截至2017年6月30日止 六個月期間
中國	34,808,047,239.08	28,440,547,737.24
新加坡	311,073,668.58	74,751,041.07
南非	24,342,180.85	17,655,810.39
日本	62,339.72	121,524,543.94
其他國家或地區	221,867,827.75	811,367,150.21
	35,365,393,255.98	29,465,846,282.85

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

本集團主要的非流動資產位於中國境內。

主要客戶信息

2017年和截至2018年6月30日止六個月期間，本集團無對某單一客戶的銷售收入超過本集團收入的10%。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十四、其他重要事項(續)

3. 資產負債表補充資料

	2018年6月30日	2017年12月31日
合併		
淨流動資產		
流動資產	153,871,113,874.16	143,589,262,404.01
減：流動負債	114,785,794,196.79	110,434,361,271.08
淨流動資產	39,085,319,677.37	33,154,901,132.93
總資產減流動負債		
資產總額	254,153,863,443.50	232,207,482,091.70
減：流動負債	114,785,794,196.79	110,434,361,271.08
總資產減流動負債	139,368,069,246.71	121,773,120,820.62
公司		
淨流動資產		
流動資產	68,985,292,027.98	62,692,084,532.23
減：流動負債	42,306,221,806.27	36,181,900,544.21
淨流動資產	26,679,070,221.71	26,510,183,988.02
總資產減流動負債		
資產總額	123,048,587,143.09	109,392,097,314.28
減：流動負債	42,306,221,806.27	36,181,900,544.21
總資產減流動負債	80,742,365,336.82	73,210,196,770.07

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十五、公司財務報表主要項目註釋

1. 其他應收款

	2018年6月30日	2017年12月31日
應收利息	1,858,605,431.95	1,106,889,669.23
應收股利	2,905,198,217.16	1,582,172,059.85
應收子公司款	60,140,648,569.64	52,753,176,863.68
應收合營公司一星牌優時吉	104,188,940.00	104,188,940.00
其他往來款	70,944,476.74	896,484,917.85
	65,079,585,635.49	56,442,912,450.61
減：其他應收款壞賬準備	21,109,616.08	18,111,381.45
	65,058,476,019.41	56,424,801,069.16

其他應收款的賬齡分析如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內(含1年)	61,512,969,150.46	54,209,810,528.70
1年至2年(含2年)	3,439,652,311.99	2,117,484,024.49
2年至3年(含3年)	11,676,295.36	50,998,001.96
3年至4年(含4年)	50,998,001.96	256,734.52
4年至5年(含5年)	256,734.52	26,945,892.47
5年以上	64,033,141.20	37,417,268.47
	65,079,585,635.49	56,442,912,450.61
減：其他應收款壞賬準備	21,109,616.08	18,111,381.45
	65,058,476,019.41	56,424,801,069.16

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 其他應收款(續)

其他應收款按照整個存續期預期信用損失計提的壞賬準備的變動如下：

	2018年6月30日
上年末餘額	18,111,381.45
會計政策變更	8,733,796.64
期/年初餘額	26,845,178.09
本期/年轉回	(5,735,562.01)
期/年末餘額	21,109,616.08

	2018年6月30日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項評估預期信用損失 計提壞賬準備	65,079,085,635.49	100.00	21,104,616.08	0.03
按信用風險特徵組合 評估預期信用損失 計提壞賬準備	500,000.00	-	5,000.00	1.00
	65,079,585,635.49	100.00	21,109,616.08	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 其他應收款(續)

	2017年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項金額重大				
單項計提壞賬準備	30,379,950.00	0.05	9,113,985.00	30.00
按信用風險特徵組合				
計提壞賬準備				
1年以內(含1年)	873,379,665.07	1.55	—	—
按特殊信用特徵組合				
計提壞賬準備	52,838,155,475.40	93.61	—	—
單項金額雖不重大但				
單獨計提壞賬準備	2,700,997,360.14	4.79	8,997,396.45	0.33
	<u>56,442,912,450.61</u>	<u>100.00</u>	<u>18,111,381.45</u>	

於2017年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	理由
單位A	<u>30,379,950.00</u>	<u>9,113,985.00</u>	30.00	部分不能收回

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	2018年6月30日		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率	整個存續期 預期信用損失
1年以內(含1年)	<u>500,000.00</u>	1%	<u>5,000.00</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 長期股權投資

截至2018年6月30日止六個月期間

成本法：	投資成本	期初初數	本期增減	期末末數	持股 比例 (%)	表決權 比例 (%)	本期 現金紅利
北京琉水環保科技有限公司	690,005,052.96	690,005,052.96	-	690,005,052.96	100.00	100.00	90,725,062.35
北京金隅混凝土有限公司	509,235,910.27	509,235,910.27	-	509,235,910.27	100.00	100.00	-
北京金隅紅樹林環境技術 有限公司	1,093,444,400.00	1,093,444,400.00	1,753,806,765.40	2,847,251,165.40	100.00	100.00	-
河北金隅鑫水泥有限公司	1,471,400,000.00	1,471,400,000.00	-	1,471,400,000.00	100.00	100.00	-
河北太行華信建材有限責任公司	191,952,088.44	191,952,088.44	-	191,952,088.44	100.00	100.00	-
北京金隅前景環保科技有限公司	67,600,000.00	67,600,000.00	-	67,600,000.00	67.00	67.00	-
保定太行和益水泥有限公司	120,000,000.00	120,000,000.00	-	120,000,000.00	75.00	75.00	-
邯鄲金隅太行水泥有限責任公司	719,986,626.30	719,986,626.30	-	719,986,626.30	94.00	94.00	-
贊皇金隅水泥有限公司	700,000,000.00	700,000,000.00	-	700,000,000.00	100.00	100.00	146,353,632.45
北京金隅水泥經貿有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00	-	500,000,000.00	100.00	100.00	-
北京金隅水泥節能科技有限公司	35,000,000.00	35,000,000.00	-	35,000,000.00	100.00	100.00	-
張家口金隅水泥有限公司	391,071,805.81	391,071,805.81	-	391,071,805.81	100.00	100.00	12,770,541.96
天津振興水泥有限公司	422,950,236.38	422,950,236.38	-	422,950,236.38	62.00	62.00	-
曲陽金隅水泥有限公司	245,747,261.65	245,747,261.65	-	245,747,261.65	90.00	90.00	-
天津金隅混凝土有限公司	447,454,707.80	447,454,707.80	-	447,454,707.80	91.00	100.00	-
四平金隅水泥有限公司	156,000,000.00	156,000,000.00	-	156,000,000.00	52.00	52.00	-
石家莊金隅旭成混凝土有限公司	202,047,000.00	202,047,000.00	-	202,047,000.00	97.00	97.00	-
嵐縣金隅水泥有限公司	160,240,000.00	160,240,000.00	-	160,240,000.00	80.00	80.00	-
沁陽市金隅水泥有限公司	144,145,100.00	144,145,100.00	-	144,145,100.00	86.00	86.00	-
涿鹿金隅水泥有限公司	366,677,498.05	366,677,498.05	-	366,677,498.05	100.00	100.00	104,492,799.40
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司	181,678,700.00	181,678,700.00	-	181,678,700.00	91.00	91.00	-
北京金隅礦業有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00	100.00	100.00	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十五、公司財務報表主要項目註釋 (續)

2. 長期股權投資 (續)

截至2018年6月30日止六個月期間 (續)

成本法：(續)	投資成本	期初數	本期增減	期末數	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	本期現金紅利
陵川金隅水泥有限公司	350,000,000.00	350,000,000.00	-	350,000,000.00	100.00	100.00	-
北京金隅平台水泥有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00	-	150,000,000.00	100.00	100.00	-
北京興發水泥有限公司	464,740,918.29	464,740,918.29	-	464,740,918.29	95.00	95.00	-
北京金隅順發水泥有限公司	110,681,119.42	110,681,119.42	-	110,681,119.42	70.00	70.00	-
左權金隅水泥有限公司	530,000,000.00	530,000,000.00	-	530,000,000.00	100.00	100.00	-
宣化金隅水泥有限公司	3,250,000.00	3,250,000.00	-	3,250,000.00	65.00	65.00	-
承德金隅水泥有限公司	340,000,000.00	340,000,000.00	-	340,000,000.00	85.00	85.00	-
博愛金隅水泥有限公司	285,000,000.00	285,000,000.00	-	285,000,000.00	95.00	95.00	-
北京金隅砂漿有限公司	95,000,000.00	95,000,000.00	-	95,000,000.00	100.00	100.00	7,494,726.53
廣靈金隅水泥有限公司	317,000,000.00	317,000,000.00	-	317,000,000.00	100.00	100.00	-
邯鄲市峰金隅混凝土有限公司	66,000,000.00	66,000,000.00	-	66,000,000.00	100.00	100.00	-
邯鄲市邯山金隅混凝土有限公司	27,600,000.00	27,600,000.00	-	27,600,000.00	92.00	92.00	-
邯鄲縣金隅混凝土有限公司	27,600,000.00	27,600,000.00	-	27,600,000.00	92.00	92.00	-
魏縣金隅混凝土有限公司	9,200,000.00	9,200,000.00	-	9,200,000.00	92.00	92.00	-
邢台金隅擘水有限公司	245,668,600.00	245,668,600.00	-	245,668,600.00	60.00	60.00	-
北京金隅天豐家具股份有限公司	649,305,960.36	649,305,960.36	-	649,305,960.36	97.26	97.00	1,442,739.71
北京市木材廠有限公司	54,556,261.16	54,556,261.16	-	54,556,261.16	100.00	100.00	-
通達耐火技術股份有限公司	498,030,444.48	498,030,444.48	-	498,030,444.48	92.00	92.00	-
北京金隅節能溫科技有限公司	402,450,576.31	402,450,576.31	-	402,450,576.31	100.00	100.00	11,781,044.27
北京市加氣混凝土有限公司	166,166,021.38	166,166,021.38	-	166,166,021.38	56.00	100.00	23,794,938.21
北京金隅加氣混凝土有限公司	107,946,419.68	107,946,419.68	-	107,946,419.68	100.00	100.00	-
北京金隅塗料有限公司	95,421,200.61	95,421,200.61	-	95,421,200.61	100.00	100.00	3,922,388.08
北京建築材料科學研究院有限公司	194,167,784.68	194,167,784.68	-	194,167,784.68	100.00	100.00	656,351.64
北京市科實五金有限公司	64,098,826.55	64,098,826.55	-	64,098,826.55	100.00	100.00	2,062,055.66
北京建都設計研究院有限公司	59,864,057.89	59,864,057.89	-	59,864,057.89	100.00	100.00	3,026,629.01
大廠金隅現代工業園管理有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00	-	500,000,000.00	100.00	100.00	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 長期股權投資(續)

截至2018年6月30日止六個月期間(續)

	投資成本	期初數	本期增減	期末數	持股 比例 (%)	表決權 比例 (%)	本期 現金紅利
成本法：(續)							
北京金隅商貿有限公司	660,000,000.00	660,000,000.00	-	660,000,000.00	100.00	100.00	19,057,252.59
金隅物產上海有限公司	40,800,000.00	40,800,000.00	-	40,800,000.00	-	-	-
北京太爾化工有限公司	95,358,791.69	95,358,791.69	-	95,358,791.69	100.00	100.00	703,557.14
北京金隅嘉業房地產開發有限公司	3,065,138,411.45	3,065,138,411.45	-	3,065,138,411.45	100.00	100.00	-
北京西三旗高新城建經營開發有限公司	123,580,431.35	123,580,431.35	-	123,580,431.35	100.00	100.00	-
北京金隅物業管理有限責任公司	99,264,530.92	99,264,530.92	-	99,264,530.92	100.00	100.00	-
北京金隅鳳山溫泉度假村有限公司	370,680,361.57	370,680,361.57	-	370,680,361.57	100.00	100.00	-
北京建機資產經營有限公司	776,172,150.30	776,172,150.30	-	776,172,150.30	100.00	100.00	461,965,427.50
北京金海燕資產經營有限責任公司	78,479,818.89	78,479,818.89	-	78,479,818.89	100.00	100.00	-
北京金海燕物業管理有限責任公司	14,333,292.75	14,333,292.75	-	14,333,292.75	100.00	100.00	-
北京金隅地產經營有限公司	99,000,000.00	99,000,000.00	-	99,000,000.00	100.00	100.00	9,862,396.16
北京金隅程遠房地產開發有限公司	473,509,857.53	473,509,857.53	-	473,509,857.53	100.00	100.00	-
北京市建築裝飾設計工程有限公司	2,994,735,641.87	2,994,735,641.87	-	2,994,735,641.87	100.00	100.00	7,084,041.42
北京金隅地產開發集團有限公司	82,429,882.34	82,429,882.34	-	82,429,882.34	100.00	100.00	5,248,543.42
北京金隅寶店科技企業管理有限公司	152,788,777.09	152,788,777.09	-	152,788,777.09	100.00	100.00	-
北京金隅水資產管理有限公司	32,707,342.45	32,707,342.45	-	32,707,342.45	100.00	100.00	25,884,482.68
北京金隅大成物業管理有限公司	16,198,711.92	16,198,711.92	-	16,198,711.92	100.00	100.00	-
北京金隅宏業生態科技有限責任公司	815,331,413.51	815,331,413.51	-	815,331,413.51	100.00	100.00	170,000,000.00
金隅香港有限公司	288,057,387.91	288,057,387.91	-	288,057,387.91	100.00	100.00	4,229,078.47
北京金隅創新科技孵化器有限公司	513,676,100.00	513,676,100.00	-	513,676,100.00	100.00	100.00	-
北京金隅財務有限公司	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	100.00	100.00	203,966,324.81
金隅融資租賃有限公司	393,876,000.00	393,876,000.00	-	393,876,000.00	60.00	60.00	8,127,323.71
柯諾(北京)木業有限公司	287,445,693.34	287,445,693.34	-	287,445,693.34	100.00	100.00	-
冀東發展集團有限責任公司	5,225,000,000.00	5,225,000,000.00	-	5,225,000,000.00	55.00	55.00	-
唐山冀東水泥股份有限公司	304,241,209.40	-	304,241,209.40	304,241,209.40	32.00	32.00	-
天津市建築材料集團(控股)有限公司	5,118,176,371.21	-	5,118,176,371.21	5,118,176,371.21	55.00	55.00	-
成本法合計	39,756,366,755.96	34,333,949,175.35	7,176,224,346.01	41,510,173,521.36			1,324,651,337.17

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 長期股權投資(續)

截至2018年6月30日止六個月期間(續)

權益法：

	期初餘額	本期變動				計提減值 準備	期末 賬面價值	期末 減值準備
		增加投資	權益法下 投資損益	其他權益 變動	宣告現金 股利			
合營企業								
星牌優時吉建築								
材料有限公司	15,938,256.81	-	10,364,392.36	-	-	-	26,302,649.17	-
聯營企業								
森德(中國)暖通設備								
有限公司	95,352,921.83	-	5,003,425.64	-	-	-	100,356,347.47	-
歐文斯科寧複合材料								
(北京)有限公司	59,574,366.74	-	2,495,567.35	-	-	-	62,069,934.09	-
北京市高強混凝土								
有限責任公司	23,774,703.48	-	6,101,630.14	-	-	-	29,876,333.62	-
唐山海螺型材								
有限責任公司	192,228,874.07	-	159,507.28	-	-	-	192,388,381.35	-
聯營企業小計	370,930,866.12	-	13,760,130.41	-	-	-	384,690,996.53	-
權益法合計	386,869,122.93	-	24,124,522.77	-	-	-	410,993,645.70	-

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 投資性房地產

採用公允價值模式進行後續計量：

截至2018年6月30日止六個月期間

	房屋及建築物
期初餘額	10,164,795,183.02
公允價值變動	184,600,983.44
期末餘額	10,349,396,166.46

2017年

	房屋及建築物
年初餘額	9,895,924,295.76
公允價值變動	268,870,887.26
年末餘額	10,164,795,183.02

以上投資性房地產均位於中國境內，且均以經營租賃形式租出，並按中期租賃持有。

於2018年6月30日，本公司無未辦妥產權證書的投資性房地產。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	截至2018年6月30日 止六個月期間	截至2017年6月30日 止六個月期間
主營業務收入	509,734,752.86	466,435,530.40
其他業務收入	2,056,671.90	2,056,671.90
	511,791,424.76	468,492,202.30

營業成本列示如下：

	截至2018年6月30日 止六個月期間	截至2017年6月30日 止六個月期間
主營業務成本	36,491,918.32	43,359,840.95

分產品信息如下：

	截至2018年6月30日止 六個月期間		截至2017年6月30日止 六個月期間	
	收入	成本	收入	成本
出租收入	509,734,752.86	36,491,918.32	466,435,530.40	43,359,840.95
其他	2,056,671.90	-	2,056,671.90	-
	511,791,424.76	36,491,918.32	468,492,202.30	43,359,840.95

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 投資收益

	截至2018年6月30日 止六個月期間	截至2017年6月30日 止六個月期間
成本法核算的長期股權投資收益	1,324,651,337.17	198,849,580.35
權益法核算的長期股權投資損失	24,124,522.78	(18,671,179.76)
	1,348,775,859.95	180,178,400.59

6. 現金流量表項目註釋

	截至2018年6月30日 止六個月期間	截至2017年6月30日 止六個月期間
收到的其他與經營活動有關的現金		
資金上劃收到現金	18,085,528,188.24	9,010,000,000.00
子公司往來收到現金	8,001,376,000.00	13,989,789,799.55
利息收入	50,865,749.83	46,985,469.54
	26,137,769,938.07	23,046,775,269.09
支付的其他與經營活動有關的現金		
資金下撥支付的現金	18,094,756,175.88	23,100,392,159.40
子公司資金往來	13,483,547,408.28	10,037,443,104.89
總部各項費用等	190,283,982.97	220,057,943.43
	31,768,587,567.13	33,357,893,207.72

未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 現金流量表補充資料

(1) 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：

	截至2018年6月30日 止六個月期間	截至2017年6月30日 止六個月期間
淨利潤	1,428,100,874.66	141,584,295.68
加：固定資產折舊	35,363,976.02	35,324,870.62
無形資產攤銷	6,990,689.16	6,766,596.04
處置固定資產、無形資產 和其他長期資產的損失	-	111,582.12
公允價值變動收益	-	(135,588,436.76)
財務費用	419,951,339.88	1,184,240,985.65
投資收益	(1,348,775,859.95)	(180,178,400.59)
遞延所得稅資產的(增加)/減少	(18,753,447.09)	84,250,836.66
遞延所得稅負債的增加/(減少)	46,150,245.86	(97,702,890.81)
經營性應收項目的增加	(8,624,886,907.45)	(11,639,924,185.36)
經營性應付項目的增加	2,853,086,502.93	674,094,395.22
經營活動使用的現金流量淨額	(5,202,772,585.98)	(9,927,020,351.53)

(2) 現金及現金等價物

	2018年6月30日	2017年12月31日
現金	3,869,587,679.53	6,209,927,405.16
其中：可隨時用於支付的銀行存款	3,869,587,679.53	6,209,927,405.16
期/年末現金及現金等價物餘額	3,869,587,679.53	6,209,927,405.16

未經審核中期財務報表補充資料

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

1. 非經常性損益明細表

截至2018年6月30日止
六個月期間

非流動資產處置損益	(22,502,565.23)
計入當期損益的政府補助(但與正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外)	54,709,891.22
債務重組損益	12,262,813.93
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益以及交易性金融資產公允價值變動損益	273,123,778.84
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	6,963,840.61
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	5,633,297.57
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	8,507,572.54
非經常性損益合計	338,698,629.48
減：所得稅影響金額	65,304,742.26
減：少數股東權益影響金額	32,967,543.66
	240,426,343.56

計入當期損益的政府補助中，因與正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受，從而未作為非經常性損益的項目如下：

截至2018年6月30日止
六個月期間

增值稅返還	241,425,207.62
供熱補助	1,611,842.70

未經審核中期財務報表補充資料(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

人民幣元

1. 非經常性損益明細表(續)

本集團對非經常性損益項目的確認依照《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》(證監會公告[2008]43號)的規定執行。

2. 淨資產收益率和每股收益

截至2018年6月30日止六個月期間

	加權平均淨資產 收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀釋
歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	4.59	0.23	0.23
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	4.07	0.20	0.20

截至2017年6月30日止六個月期間

	加權平均淨資產 收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀釋
歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	4.10	0.17	0.17
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	3.59	0.15	0.15

本公司無稀釋性潛在普通股。



北京金隅集團股份有限公司
BBMG CORPORATION*

中國北京東城區北三環東路36號
環球貿易中心D座 (100013)

www.bbm.com.cn/listco