目錄

2 公司資料

6 主席致辭

10 管理層討論及分析

46 其他資料

53 中期財務報表審閱報告

54 未經審核中期合併資產負債表

57 未經審核中期合併利潤表

59 未經審核中期合併股東權益變動表

61 未經審核中期合併現金流量表

63 未經審核中期資產負債表

66 未經審核中期利潤表

67 未經審核中期股東權益變動表

69 未經審核中期現金流量表

71 未經審核中期財務報表附註

315 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.bbmg.com.cn/listco
法人代表	姜德義
董事會	
執行董事	姜德義*(主席)* 吳東 鄭寶金
非執行董事	郭燕明 薛春雷
獨立非執行董事	王光進 田利輝 唐鈞 魏偉峰

* *僅供識別*

監事會

監事	裴英(*主席*)
	于凱軍
	張國良
	莊振國
	蔣毓
	宋立峰

委員會

審計委員會	田利輝(*主任*)
	王光進
	唐鈞
	魏偉峰
	郭燕明
	薛春雷
薪酬與提名委員會	王光進(*主任*)
	吳東
	田利輝
	唐鈞
	魏偉峰
戰略與投融資委員會	姜德義(*主任*)
	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3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(「**香港聯交所**」)
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	中國工商銀行股份有限公司 中國農業銀行股份有限公司 北京銀行股份有限公司 中國建設銀行股份有限公司 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(特殊普通合夥) 執業會計師
法律顧問	衛達仕律師事務所 *關於香港法律*
	鑫諾律師事務所 *關於中國法律*

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二零一九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

二零一九年上半年，面對復雜的經濟形勢、多變的經營環境和嚴峻的市場考驗，本公司堅持穩中求進工作總基調，深入貫徹新發展理念，落實高質量發展要求，深化吸收重組整合、改革調整成果，開拓創新，經濟運行保持良好態勢。

報告期內，本公司累計完成營業收入人民幣44,611.1百萬元，同比增長26.1%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣3,045.6百萬元，同比增長26.4%，歸屬於母公司股東應佔基本每股收益為人民幣0.29元。

主席致辭

姜德義
主席

展望

當前，中華人民共和國(「**中國**」)主要宏觀經濟指標保持在合理區間，經濟運行總體平穩，但穩中有變、變中有憂，不確定因素增多；水泥等建材行業的產能嚴重過剩現狀沒有根本改變；房地產市場「房住不炒」和「租購並舉」的基本基調沒有改變。但更重要的是，我國正處於並將長期處於重要戰略發展期，本公司長期發展積累形成了堅實的產業基礎和良好的發展慣性，我們將保持戰略定力，堅定發展信心，善於變中尋機、化危為機，持續提質增效、轉型升級、改革創新，努力推動公司整體發展再上新台階。

水泥及預拌混凝土板塊將穩步推動京津冀核心區及周邊區域的市場整合工作，進一步規範市場秩序，提高重點區域市場集中度和控制力；將充分考慮國慶慶祝活動對市場的影響，並抓住雄安新區啟動大規模建設的機遇，整體謀劃和實施好二零一九年下半年營銷策略和計劃。**新型建材和商貿物流板塊**將做實做優存量企業，整合內部設計、製造、建設、裝修等資源，盡快形成金隅特色的產業化配套產品體系；將對標一流品質標準，提升綜合性配套服務保障能力，搶抓雄安新區建設等時代機遇，推動板塊走上良性發展道路。**房地產開發板塊**將緊扣市場變化，提前籌劃、合理安排、積極調整銷售節奏，著重把控重點城市和重點項目；將創新思路，順勢而為，加快盤活京津冀區域城市礦產資源，推動具備條件的工業用地儲備轉化取得突破。**物業投資與管理板塊**將圍繞首都「四個中心」功能定位，加快「疏解整治促提升」；寫字樓項目提升出租率，提高服務品質和經營水平；商業項目提升客流，產業園區加大招商力度，切實提高板塊的資產質量和收益水平。

最後，我謹代表本公司董事會向一直以來支持公司發展的各位股東致以最誠摯的謝意，並對公司董事會及監事會同仁的勤勉盡責以及公司全體員工的辛勤努力表示衷心的感謝！公司將盡最大努力回報股東、回報社會，與各位股東攜手共贏未來！

董事會主席
姜德義
中國北京
二零一九年八月二十七日

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6,200萬立方米、預拌砂漿產能約240萬噸、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18億噸。

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、中高端銷量全國第一。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寶店循環經濟園區，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、雄安新區等項目建設所需建築材料的主供任務，促進了產品質量、組織保障和管理水平等方面的提升。此外，持續做實商貿物流產業並積極探索成熟的電商營銷模式。

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企業之一，年開復工規模達800萬平米，是質量信譽、信用等級AAA級企業，開發建設的多個項目榮獲廣廈獎、中國土木工程詹天祐獎、北京結構長城杯金質獎等。本公司始終致力於為客戶提供高品質的產品與服務，在房地產開發方面積累了豐富的規劃設計、項目管理、營銷策劃和客戶服務經驗，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，旗下擁有50多家控股子公司，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。

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，目前本公司持有的寫字樓、商業樓宇以及園區物業等投資性物業約155萬平方米(包括在北京持有的投資性物業總面積約118萬平米)、物業管理面積(包括住宅小區和底商)超過1,300萬平方米，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。

（二）重點行業情況説明

1、 水泥行業

二零一九年上半年，房地產投資繼續保持較快增長，基礎設施補短板，全國累計水泥產量10.45億噸，同比增長6.8%，增速創近6年來同期新高。供給端總體依舊受制於包括在錯峰生產、環保限產在內的制約，在需求形勢總體回升的情況下，水泥庫存水平總體依舊處於歷史低位，保證了水泥市場價格仍舊處於歷史較好水平，以京津冀及周邊為代表的北部區域價格和供需比去年有了明顯的改善。

據水泥協會的統計，二零一九年上半年水泥行業營業收入約人民幣4,554億元，同比增長17%；利潤總額約人民幣826億元，同比增長近三成。

2、 房地產開發行業

二零一九年上半年，從中央到地方、從需求管理到供給管理、從短期到中長期銜接均體現出了高度的政策協同效應。整體基調體現為: 重申住房居住屬性，調控定力不減。

據國家統計局數據顯示，二零一九年上半年全國房地產開發投資人民幣61,609億元，同比增長10.9%，其中住宅投資人民幣45,167億元，增長15.8%，增速回落0.5個百分點，住宅投資佔房地產開發投資的比重為73.3%；房地產開發企業房屋施工面積772,292萬平方米，同比增長8.8%，其中住宅施工面積538,284萬平方米，增長10.3%；房屋新開工面積105,509萬平方米，增長10.1%，其中住宅新開工面積77,998萬平方米，增長10.5%；房屋竣工面積32,426萬平方米，下降12.7%，降幅擴大0.3個百分點。其中住宅竣工面積22,929萬平方米，下降11.7%。二零一九年上半年，房地產開發企業土地購置面積8,035萬平方米，同比下降27.5%；全國商品房銷售面積75,786萬平方米，同比下降1.8%，其中住宅銷售面積下降1.0%，辦公樓銷售面積下降10.0%，商業營業用房銷售面積下降12.3%；商品房銷售額人民幣70,698億元，增長5.6%，增速回落0.5個百分點。其中住宅銷售額增長8.4%，辦公樓銷售額下降12.5%，商業營業用房銷售額下降10.0%。截至二零一九年六月末，商品房待售面積50,162萬平方米，比五月末減少766萬平方米。

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		
	二零一九年（未經審計）	二零一八年（未經審計）	**變動**
營業收入	***44,611,089***	35,365,393	26.1%
主營業務營業收入	***44,210,815***	34,998,521	26.3%
主營業務毛利額	***12,210,928***	9,606,972	27.1%
主營業務毛利率(%)	***27.6***	27.4	增加0.2個百分點
利潤總額	***5,264,638***	3,923,400	34.2%
淨利潤	***3,964,973***	2,927,743	35.4%
歸屬於母公司股東的淨利潤	***3,045,574***	2,410,206	26.4%
歸屬於母公司股東的基本每股收益(人民幣元)	***0.29***	0.23	26.1%

	於二零一九年六月三十日（未經審計）	於二零一八年十二月三十一日（經審計）	**變動**
貨幣資金	***21,873,575***	18,774,468	16.5%
流動資產	***177,012,618***	169,157,938	4.6%
流動負債	***125,546,370***	129,202,330	-2.8%
淨流動資產	***51,466,248***	39,955,608	28.8%
非流動資產	***100,310,266***	99,118,153	1.2%
非流動負債	***70,157,247***	59,859,259	17.2%
總資產	***277,322,884***	268,276,092	3.4%
歸屬於母公司股東權益	***60,109,415***	57,665,471	4.2%
資產負債率（總負債除以總資產）(%)	***70.6***	70.5	增加0.1個百分點

業務資料概要

	截至六月三十日止六個月		
	二零一九年	二零一八年	變動
水泥及預拌混凝土板塊			
水泥銷量(百萬噸)	***49.97***	43.63	14.5%
預拌混凝土銷量(百萬立方米)	***8.15***	6.28	29.8%
新型建材與商貿物流板塊			
岩棉板(千噸)	***29.2***	30.4	-3.9%
房地產開發板塊			
結轉面積(千平方米)	***455.1***	430.8	5.6%
合同簽約面積(千平方米)	***400.5***	518.2	-22.7%
物業投資與管理板塊			
投資物業總面積(千平方米)	***1,549.9***	1,085.1	42.8%

經營情況的討論與分析

二零一九年上半年，面對復雜的經濟形勢、多變的經營環境和嚴峻的市場考驗，本公司堅持穩中求進工作總基調，深入貫徹新發展理念，落實高質量發展要求，深化吸收重組整合、改革調整成果，攻堅克難，經濟運行保持良好態勢。

二零一九年上半年，本公司實現營業收入人民幣44,611.1百萬元，其中主營業務收入為人民幣44,210.8百萬元，同比增長26.3%；利潤總額為人民幣5,264.6百萬元，同比增長34.2%；淨利潤為人民幣3,965.0百萬元，同比增長35.4%，歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣3,045.6百萬元，同比增長26.4%。

（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，堅持高標準引領，全面實施戰略營銷，強化區域聯動，提升市場控制力；優化組織機構，提升專業化管控職能，持續提升運營質量。

二零一九年上半年，水泥及熟料銷量49.97百萬噸，同比增長14.5%；實現主營業務營業收入約人民幣19,740.8百萬元，同比增長25.8%；實現主營業務毛利額約人民幣6,297.6百萬元，同比增長28.2%。其中，水泥銷量43.58百萬噸，熟料銷量6.39百萬噸；水泥及熟料綜合毛利率37.8%，同比增加1.2個百分點。混凝土銷量8.15百萬立方米，同比增長29.8%，混凝土毛利率9.2%，同比減少0.8個百分點。

（二） 新型建材與商貿物流板塊

加強管控，治理散亂，深化改革，對標降控取得成效；集聚合力提升服務能力，產業協同初見成效；立足做實做精京津冀市場，做好雄安新區、城市副中心、冬奧場館、北京大興國際機場等重點工程建材產品供應保障。

二零一九年上半年，新型建材與商貿物流板塊實現主營業務營業收入約人民幣12,792.0百萬元；其中：製造業完成約人民幣2,040.0百萬元，商貿物流業完成約人民幣10,750.0百萬元；板塊實現主營業務毛利額約人民幣640.8百萬元，同比增長11.1%。

（三） 房地產開發板塊

順應市場形勢，主動作為，積極應對，專業化水平獲得提升，項目資金加快回籠。

二零一九年上半年，房地產開發板塊實現主營業務營業收入約人民幣11,149.5百萬元，同比增長12.1%，主營業務毛利額約人民幣4,172.4百萬元，同比增長31.0%；年內實現結轉面積455,100.0平方米，同比增長5.6%，其中商品房結轉面積407,738.1平方米，同比減少5.1%，保障性住房結轉面積47,395.9平方米，同比增長3,545.8%；本公司累計合同簽約面積400,500.0平方米，同比減少22.7%，其中商品房合同簽約面積399,899.3平方米，同比減少22.6%，保障性住房合同簽約面積591.3平方米，同比減少54.5%。在報告期內，實現合同簽約額約人民幣9,380百萬元，同比增長2.1%，實現現金回款約人民幣10,600百萬元，同比增長14.6%。截至報告期末，本公司擁有的土地儲備合共約為8,557,200平方米。

二零一九年上半年，本公司深挖城市礦產資源，實現兩宗工業用地項目入市並成功取得開發權（詳情請見下表），新增土地儲備約173,500平方米。

報告期間內兩個工業用地項目的發展詳情如下：

序號	項目(宗地)名稱	位置	土地用途	項目土地面積（平方米）	規劃容積率面積（平方米）	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
1	北京市海淀區清河安寧莊1820-618A等地塊	北京市海淀區	二類居住用地及配套用地	68,982	141,907	3,890.0	招標	2019-01-24	100%
2	北京市海淀區西三旗建材城中路東側1814-630等地塊	北京市海淀區	二類住宅用地及配套用地	21,216	31,629	760.0	招標	2019-01-24	100%
		合計		90,198	173,536	4,650.0			

（四）物業投資及管理板塊

圍繞北京城市定位，不斷提升服務質量和水平。報告期內，寫字樓租金水平保持高位，金隅喜來登酒店入住率80%，金隅喜來登公寓出租率95%，金隅智造工場一期出租率達75%，金隅高新產業園一期出租率近95%。

二零一九年上半年，物業投資與管理板塊實現主營業務營業收入約人民幣2,225.5百萬元，同比增加17.9%；主營業務毛利額約人民幣1,469.8百萬元，同比增加33.2%。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1,549.9千平方米，綜合平均出租率85%，綜合平均出租單價5.2元／平方米／天(其中北京核心區域高檔寫字樓綜合平均出租單價8.9元/平方米/天)。

於二零一九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	3,267.2	11.5	95%	30,200
環球貿易中心二期	北京北三環	商業	141.0	3,420.0	8.9	98%	24,256
環球貿易中心三期(底商)	北京北三環	零售	57.5	1,220.8	8.5	93%	21,234
騰達大廈	北京西二環	商業	67.9	1,773.9	10.1	94%	26,143
金隅大廈	北京西二環	商業	41.2	1,185.6	10.8	82%	28,753
建達大廈及北京建材經貿大廈	北京東二環	商業	43.0	1,217.6	5.7	94%	28,316
大成大廈	北京西二環	商業	41.4	1,146.8	11.7	95%	27,678
環渤海金岸賣場	天津河西區	零售	302.0	2,426.5	2.3	96%	8,035
	小計		**802.2**	**15,658.4**			**19,519**
其他物業	北京及天津城區	商業及零售	747.7	7,139.5			9,549
	合計		**1,549.9**	**22,797.9**	**5.2**	**85%**	**14,710**

以上投資性房地產均位於中國境內，並用於經營性商業租賃，並按中期租賃持有。

投資性房地產由具有專業資質的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。

利潤表及現金流量事項分析

1. 主營業務情況

金額單位：人民幣百萬元

	主營業務收入	主營業務銷售成本	主營業務毛利率 (%)	主營業務收入同比增減 (%)	主營業務銷售成本同比增減 (%)	主營業務毛利率同比增減
水泥及預拌混凝土	19,740.8	13,443.2	31.9	25.8	24.7	增加0.6個百分點
新型建材與商貿物流	12,792.0	12,151.2	5.0	41.1	43.1	減少1.4個百分點
房地產開發	11,149.5	6,977.1	37.4	12.1	3.1	增加5.4個百分點
物業投資及管理	2,225.5	755.8	66.0	17.9	(3.6)	增加7.6個百分點
抵銷	(1,697.0)	(1,327.3)				
合計	44,210.8	32,000.0	27.6	26.3	26.0	增加0.2個百分點

2. 投資物業公允價值變動收益

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等核心區，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和市場法進行公允價值評估，以其評估金額作為本集團投資性房地產的公允價值。

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。

於報告期內，本集團投資性物業的公允價值變動產生的收益為人民幣438.7百萬元，同比增加約人民幣168.5百萬元，佔稅前利潤8.3%。報告期內投資性物業公允價值收益的主要原因是由於報告期內中國公開市場上商業地產租金普遍上漲，導致評估機構上調了本集團投資性物業的公允價值。

3. 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) 二零一九年上半年銷售費用約為人民幣1,390.5百萬元，同比增加約人民幣226.8百萬元，主要由於報告期內運輸費、差旅費及代理中介費同比增加所致。

(2) 二零一九年上半年管理費用約為人民幣3,193.5百萬元，同比增加約人民幣99.9百萬元，主要由於報告期內維修費、折舊及攤銷費同比增加所致。

(3) 二零一九年上半年財務費用約為人民幣1,414.4百萬元，同比增加約人民幣50.5百萬元，主要由於報告期內籌資規模加大所致。

4. 現金流量情況

二零一九年上半年，本集團合併財務報表確認現金及現金等價物淨增加額人民幣2,171.7百萬元。其中：經營活動產生的現金流量流入淨額為人民幣948.1百萬元，同比流入增加約人民幣4,586.7百萬元，主要是由於土地儲備支出同比減少所致；投資活動產生的現金流量流出淨額為人民幣952.6百萬元，同比流出減少約人民幣5,785.8百萬元，主要是去年同期支付天津建材集團股權收購款所致；籌資活動產生的現金流量流入淨額為人民幣2,189.2百萬元；而匯率變動對現金及現金等價物的影響約人民幣13.0百萬元。

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，順應京津冀協同發展和供給側結構性改革的國家戰略和政策導向，本公司圍繞高質量發展目標，不斷深化重組冀東集團、控股天津建材集團和內部整合等重大改革成果，著力提升重組內涵和實效，深度挖掘重組價值潛力，持續優化京津冀區域戰略佈局，打造產業協同發展示範園區，鞏固區域價值高地，將重組形成的資源聚合優勢轉化為市場競爭優勢和實際發展效益，持續保持京津冀建材行業領導者地位。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；水泥產能全球第五位、全國前三甲；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，擁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，業務延伸至全國23個省市區及境外多個城市。本公司深入消化吸收重組整合及改革調整成果，各項主營業務強勁增長、盈利能力持續提升，經濟指標再創歷史新高。

本公司核心競爭力主要表現在以下幾點：

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。通過金隅水泥資產注入完成，冀東水泥成為集團唯一的水泥上市公司平台，打造「國際一流的現代化、專業化、大型水泥產業集團」。依託新型綠色環保建材製造業發展積累的優勢，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。借助裝備製造業的產業優勢，在服務水泥行業裝備需求的同時，向著高端智能裝備領域延伸發展，拓展產業鏈條。發揮房地產開發產業資金量大、產品需求量大

的特點，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，促進了房地產開發項目的品質提升、價值提升和庫存去化；利用疏解騰退的老舊工業廠區土地資源建設高科技創新產業園區，提升土地資源價值，打造產業發展示範基地，服務高精尖產業，培育新的經濟增長點。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的各種資源和優勢，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。

2、 技術創新驅動優勢：

二零一九年上半年，繼續完善集團「1+N+X」科技創新體系建設，修訂本集團《科技創新管理辦法》、《技術保護管理規定》等制度。圍繞提升集團主營產業核心競爭力，組建水泥綠色發展研究院、混凝土及新材料研究院、綠色建材技術研究院等三個專業研究院，並聘請行業內著名專家為技術委員會委員。上半年科技投入人民幣7.77億元，新產品銷售收入人民幣13.46億元。集團相關單位申請專利103項，主編國家標準、行業標準、地方標準、團體標準32項。《典型工業固廢建材資源化測評技術及模塊化設備研究》項目在科技部立項。金隅中央研究院《鐵尾礦等廢充物活性提升及綠色建材生產關鍵技術及應用》獲綠色礦山科學技術獎二等獎。

二零一九年上半年圍繞集團「四綠一新」的科技創新要求，組織實施本集團重點科研項目26項，其中《水泥窯NOx超低排放(3.0)SCR技術產業化應用及SCR催化劑在線評價與優化研究》等綠色環保領域項目7項，《低收縮高強高性能混凝土技術研究》等綠色建材領域項目3項，《粉料倉防粘附、易清潔成套技術開發研究》等綠色製造領域項目8項，《金隅裝配式建築體系研究》等綠色建築領域項目4項，以及《水泥窯用系列低導熱莫來石磚的研製》等新材料研發方面項目5項。目前26項二零一九年本集團重點科研項目均已按計劃啟動。

3、 綠色可持續發展優勢：

本公司深刻理解國企作用定位，發揮自身產業優勢，主動圍繞首都戰略定位，服務「四個中心」建設，樹立「綠水青山就是金山銀山」的發展理念，將在京津等地區的水泥企業轉型為環保科技公司，成為城市基礎設施；將擁有自主知識產權的水泥窯協同處置廢棄物技術成功複製到所屬京外水泥企業，不斷彰顯「城市淨化器、政府好幫手」的社會價值，不斷夯實綠色可持續發展步伐。綠色轉型帶來的引領優勢不斷增強企業的核心競爭力。

二零一九年上半年，水泥板塊各企業固廢收集總量73萬噸，同比增長32.85%；二零一九年上半年處置固廢71.77萬噸，同比增長34.2%。唐縣冀東公司協同處置生活垃圾項目投產運營；天津振興、邢台金隅詠寧公司取得危廢經營許可證；金隅鼎鑫、涉縣金隅公司危廢處置項目批覆實施；固體廢物處置企業達到26家。二零一九年上半年，完成雄安新區唐河污水庫南庫垃圾清理工程，受到雄安新區管委會高度認可，金隅環保已成為雄安危廢處置服務的首選合作品牌。唐山分公司等10餘家企業綠色礦山開始實施。

二零一九年上半年，各企業環保安全形勢總體穩定向好，本集團共接受省(部)級以上環保督察469次，未發生重大環保事件。按照三級管控模式健全安全環保管理制度體系。開展風險現狀評估、「平安金隅」安全審計等工作，完成隱患排查27萬人次，整改1.9萬條，初步建立安全環保風險台賬。

4、 產融結合優勢：

產融結合支持並促進集團各項主業發展。不斷加大與重點金融機構的合作力度，創新融資管理，拓展融資渠道。所屬北京金隅財務公司和金隅融資租賃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資本平台，實現產業資本與金融資本的有機融合，A+H上市公司平台提高整體的融資能力，為本公司的健康可持續發展不斷夯實金融基礎。

二零一九年上半年，本公司融資渠道進一步拓寬，在國家開發銀行北京分行獲取人民幣200億元意向合作融資總量，完成集團總部在銀行間債券市場2年期人民幣400億元多品種債務融資工具註冊，以基準利率發放人民幣30億元7年期併購貸款。二零一九年上半年對外融資淨額增加人民幣33億元；融資成本降低56個基點，節約利息人民幣1.8億元；融資結構更加優化，長期融資佔比提高8個百分點。

5、 企業文化及品牌優勢：

本公司以優秀文化激發前進動力，以一流品牌打造百年基業。大力弘揚以「想幹事、會幹事、幹成事、不出事、好共事」的金隅幹事文化為核心的優秀金隅文化，「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，開拓創新，砥礪奮進，同心協力，擔當作為，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。不斷賦予金隅幹事文化新時代內涵。以金隅文化凝聚廣大職工力量，激發活力，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。注重培育一流品牌，健全品牌管理和運行機制。以「工匠精神」打造金隅品質，提升金隅品牌價值。「金隅」品牌連續榮獲北京市著名商標，並在二零一九年(第十六屆)「中國500最具價值品牌」排行榜中位列第66位，品牌價值大幅增加人民幣111.84億元，達人民幣713.59億元。良好的品牌知名度和美譽度，為全面開創金隅高質量發展的新格局營造了良好的文化氛圍。

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。當前國內外經濟形勢依然復雜嚴峻，外部不穩定不確定因素增多，國內發展不平衡不充分問題仍較突出，國內經濟下行壓力加大，面臨新的風險和挑戰。水泥等建材行業的產能過剩現狀並未根本改變，行業下行壓力不斷積累。政府不斷加大治理產能過剩及環境污染力度，部分地區錯峰力度持續加碼，北京下半年重大活動多影響生產，這些因素會給水泥行業的供給和需求兩側帶來一定的矛盾和沖突。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。房地產市場「房住不炒」「住有所居」的長期定位不會改變，保持調控、抑制投機、穩定市場的政策主基調不會動搖。加快建立房地產行業健康發展的長效機制引導市場預期，實施以穩為主的「一城一策」帶來市場調控政策差異化和多樣化。

對策：加強對國家宏觀經濟政策准確研判，緊密融入國家政策導向；從長期大勢認識當前形勢，充分把握發展的重要戰略機遇期；抓住供給側結構性改革的主線，貫徹新發展理念，推動高質量發展，高標準發展，可持續發展。把握市場走勢，順勢而為，乘勢而上，進一步增強憂患意識、機遇意識、產業協同意識和發展意識，不斷提升機制創新、制度創新、技術創新和管理創新能力，充分發揮公司規模優勢、區域優勢、品牌優勢和國企改革優勢，不斷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，靈活應對各種挑戰。

2. 資金運營風險

在金融強監管和結構性去槓桿的大背景下，防範化解金融風險帶來市場資金面持續收緊。支持金融服務實體經濟，深化金融改革，降低企業融資成本可期，但對房地產行業仍將進一步面臨銀根緊縮。企業融資難度加大，加劇了企業流動性風險。本公司處於規模化發展階段，維持日常經營和滿足未來發展仍需充裕的資金保障。

對策：公司將強化財務資金管理，提升資金使用效率。積極研判和把握金融服務實體經濟和服務供給側結構性改革的政策導向，推進與金融機構的合作力度，創新融資模式，拓展融資渠道，保證公司資金鏈安全穩定；充分運用上市公司融資平台，募集發展資金；發揮財務公司、融資租賃公司平台功能和優勢作用，為本公司整體資金運作保駕護航。

3. 市場競爭風險

雖然冀東集團的戰略重組效應不斷釋放，本集團水泥市場掌控力不斷提升，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，供需矛盾突出，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。本集團部分企業核心競爭力不強，個別企業扭虧任務艱巨，部分企業應變能力較弱，在市場競爭中處於劣勢。新材傳統製造業企業正處於轉型提升階段，具有競爭力的新產品開發還待培育。

對策：堅持產業高質量發展。繼續圍繞水泥主業，強化核心區域市場整合，擴大區域市場佔有率。強化戰略發展的思維，加強與行業競合企業的戰略合作，優化水泥產業布局，加快環保產業發展，提速企業轉型升級；做優做強骨料產業，鞏固產業鏈優勢；著力加強資源掌控，夯實持續發展的根基。加快新材製造業特色體系化發展，突破同質化競爭瓶頸，提升服務品質，提高市場佔有率和客戶滿意度，發揮行業引領力。加強公司內部管理，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

於二零一九年六月三十日，本集團總資產達人民幣277,322.9百萬元，較報告期初增加約3.4%，其中包括總負債人民幣195,703.6百萬元、少數股東權益人民幣21,509.9百萬元及歸屬於母公司股東權益合計人民幣60,109.4百萬元。於二零一九年六月三十日，股東權益總額為人民幣81,619.3百萬元，較報告期初增加約3.0%。於二零一九年六月三十日，本集團淨流動資產為人民幣51,466.2百萬元，較報告期初增加人民幣11,510.6百萬元。資產負債率(總負債除以總資產)為70.6%，較報告期初增加0.1個百分點。

於二零一九年六月三十日，本集團貨幣資金為人民幣21,873.6百萬元，較報告期初增加人民幣3,099.1百萬元。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。於二零一九年六月三十日，本集團計息銀行貸款為人民幣84,667.6百萬元(於二零一八年十二月三十一日：人民幣79,852.3百萬元)，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47,397.6百萬元，較報告期初減少約人民幣1,948.6百萬元。須於一年後償還之計息銀行貸款約為人民幣37,270.0百萬元，較報告期初增加約人民幣6,763.9百萬元。本集團之計息銀行貸款均以人民幣計價。

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156,400.0百萬元，已提取借款人民幣80,500.0百萬元，尚未使用之授信額度為人民幣75,900.0百萬元。截至本中期報告日期，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兑付，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。於二零一九年六月三十日，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。

截至本中報日期，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。

2019年半年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告

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(現更名為北京金隅資產經營管理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**」)。北京金隅資產經營管理有限責任公司(「**金隅資產**」)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(包括金隅資產)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。

截至二零一九年六月三十日，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7,417,189,476.77元，包括項目實際使用募集資金人民幣4,556,322,329.76元，使用募集資金永久補充流動資金的金額為人民幣600,000,000.00元，改變募集資金用途的金額為人民幣2,256,288,600.00元，支付中介費用和銀行手續費等其他費用，募集資金結餘(含利息收入)人民幣8,485,848.45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《募集資金管理制度》，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里支行、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。截至二零一九年六月三十日，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。

截至二零一九年六月三十日，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	743.86
2	中國工商銀行股份有限公司 北京和平里支行	0200203319020196563	本公司	8,404,828.87
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	39,178.44
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	0.00
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	0.00
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	0.00
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	0.00
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	0.00
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	41,097.28
	合計			**8,485,848.45**

本公司嚴格按照《募集資金管理制度》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：

本公司截至二零一九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	749,504.00	**本期投入募集資金總額**	4,014.72
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**	741,261.09
變更用途的募集資金總額比例	30.10%		

承諾投資項目	**已變更項目**	**募集資金承諾投資總額**	**調整後投資總額**	**截至期末承諾投入金額(1)**	**本期投入金額**	**截至期末累計投入金額(2)**	**截至期末累計投入金額與承諾投入金額的差額 (3)=(2)-(1)**	**截至期末投入進度% (4)=(2)/(1)**	**項目達到預定可使用狀態日期**	**截止期末累計實現的效益（註8）**	**是否符合預計收益**	**項目可行性是否發生重大變化**	**未達到計劃工期的原因**
北京金隅國際物流園工程項目	-	97,953.00	97,953.00	97,953.00	2,359.42	97,953.00	-	100%	完工	5,925.18	-	無	-
年產80萬標件傢俱生產線項目(註1)	-	181,551.00	90,000.00	90,000.00	-	90,000.00	-	100%	完工	84,468.16	-	無	-
	補充流動資金	-	89,520.59	89,520.59	-	89,520.59	-	100%	-	-	-	無	-
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(註2)	-	90,000.00	46,014.42	46,014.42	-	46,014.42	-	100%	完工	331,270.01	-	無	-
	補充流動資金	-	37,773.08	37,773.08	-	37,773.08	-	100%	-	-	-	無	-
朝陽區東壩單店二類居住、小學用地項目(註3)	-	170,000.00	75,666.90	75,666.90	-	75,666.90	-	100%	完工	640,552.83	-	無	-
	補充流動資金	-	94,333.10	94,333.10	-	94,333.10	-	100%	-	-	-	無	-
金隅中北鎮住宅項目(註4)	-	50,000.00	45,997.91	45,997.91	-	45,997.91	-	100%	完工	214,619.82	-	無	-
	補充流動資金	-	4,002.09	4,002.09	-	4,002.09	-	100%	-	-	-	無	-
南京市建鄴區興隆大街北側A2項目	-	100,000.00	100,000.00	100,000.00	1,655.30	100,000.00	-	100%	完工	644,386.13	-	無	-
項目小計		689,504.00	681,261.09	681,261.09	4,014.72	681,261.09	-	100%		1,921,222.13			
補充流動資金(註5)		60,000.00	60,000.00	60,000.00	-	60,000.00	-	100%		-			
合計		749,504.00	741,261.09	741,261.09	4,014.72	741,261.09	-	100%		1,921,222.13			

註1： 年產80萬標件傢俱生產線項目已完工。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。截至本中期報告之日期，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。上述改變募集資金用途事項已經本公司二零一四年度股東週年大會決議公告。

註2： 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人民幣37,773.08萬元永久補充流動資金。

註3： 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。

註4： 金隅中北鎮住宅項目已完工。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，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5： 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6： 實現的效益以收入作為計算口徑。

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。

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180,000萬元的暫時閒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。

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。截至二零一八年十月二十六日該款項已經全部歸還至募集資金專用賬戶。

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

本公司於報告期內不存在募集資金投資項目變更的情形。

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

茲提述本公司日期為二零一七年十二月二十八日的公告，內容有關(其中包括) (i)終止資產重組之有關協議；(ii)有關成立合資公司的框架協議；及(iii)收購附屬公司的少數股東權益。

於二零一九年一月九日，本公司訂立資產收購協議(「**資產收購協議**」)、關於合資公司增加註冊資本的協議(「關於合資公司增加註冊資本的協議」)及終止協議(「**終止協議**」)(統稱「**有關協議**」)。根據資產收購協議，本公司已同意出售及冀東水泥已同意購買各目標公司之全部股權，總代價為人民幣1,536,867,900元，而有關估值已獲國資委批准。根據關於合資公司增加註冊資本的協議，本公司及冀東水泥已同意按其各自於合資公司之股權，向合資公司追加注入註冊資本人民幣10億元。本公司將以注入七家注入公司的方式注資，而冀東水泥將以注入五家注入公司連同人民幣2,481,749,700元現金款項的方式注資。本公司及冀東水泥的注資方式已獲國資委批准。根據終止協議，本公司及冀東水泥已同意終止新託管協議。

有關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。有關協議進一步解決本公司與冀東水泥間的競爭業務事宜。有關協議進一步向本公司提供機遇，可繼續於多個方面與冀東水泥合作，並將實現本公司與冀東水泥的雙贏局面。

有關報告期內訂立的協議及須予披露交易的詳情，請參閱本公司日期為二零一九年一月九日的公告。

承諾事項

		金額單位：人民幣元
	於二零一九年六月三十日（未經審計）	於二零一八年十二月三十一日（經審計）
已簽約但未撥備		
資本承諾	***161,917,110.32***	128,498,574.97
房地產開發合同	***10,589,592,615.32***	16,240,929,685.55
	10,751,509,725.64	16,369,428,260.52

或有事項

			金額單位：人民幣元
		於二零一九年六月三十日（未經審核）	於二零一八年十二月三十一日（經審核）
對第三方提供住房按揭擔保	附註1	***9,061,602,296.36***	6,447,501,029.54
對第三方提供貸款等擔保	附註2	***2,430,000,000.00***	2,630,000,000.00
		11,491,602,296.36	9,077,501,029.54

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： 於二零一九年六月三十日，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一商集團有限公司的借款人民幣230,000,000.00元和大同煤礦集團有限責任公司的借款人民幣1,200,000,000.00元提供擔保，該等擔保將分別於二零一九年十月和二零一九年十二月十三日到期。本集團之子公司冀東集團為唐山市文化旅遊投資集團有限公司的借款提供連帶責任擔保的金額為人民幣1,000,000,000.00元，該擔保將於二零二九年五月二十一日到期。

附註3： 二零一四年十一月十三日，大同煤礦天建鋼鐵有限公司(以下簡稱「同煤天建」，原系天津市建築材料集團(控股)有限公司(以下簡稱「天津建材」)下屬企業)與中國對外經濟貿易信託有限公司簽訂人民幣10億元的流動資金借款合同，借款期限為兩年，由另外一方股東大同煤礦集團有限責任公司(以下簡稱「同煤集團」)提供保證，同時天津建材向同煤集團提供人民幣5.1億元的反擔保，擔保期限為主債務履行期限屆滿之日起兩年。同煤集團於二零一六年度與同煤天建簽訂《借款合同》並提供借款人民幣10.2億元。同煤天建於二零一六年度償還中國對外經濟貿易信託有限公司到期借款。

同煤集團向山西省高級人民法院提起訴訟，以其已履行上述人民幣10億借款擔保責任為由，請求天津建材對其履行反擔保責任。根據二零一九年五月二十三日山西省高級人民法院(2018)晉民初541號《民事判決書》判決，天津建材應支付給同煤集團人民幣533,440,850.42元及利息(利息自二零一六年十二月六日起至還清之日止，按中國人民銀行同期同類貸款利率計算)，天津建材承擔清償責任後向同煤天建進行追償。

二零一九年六月二十日，天津建材向最高人民法院提起上訴，鑒於同煤集團並未承擔保證責任，不享有對反擔保人的追償權，相應請求依法撤銷上述判決，改判駁回同煤集團對天津建材的全部訴訟請求。截至本財務報表簽發日，此項訴訟尚在進一步審理中。

附註4： 於二零一五年六月三十日，北京市木材廠有限責任公司(以下簡稱「北木公司」)廠區內對外出租的庫房因電源線短路引發火災，商戶損失金額約人民幣1.58億元。商戶在火災發生後，陸續向各投保公司索賠，保險公司賠付商戶約人民幣7,500萬元。二零一五年十二月份北木公司啟動了對雋美信威(北京)國際科貿有限公司(中間承租方)的財產損害賠償糾紛。二零一六年六月二十七日一審法院作出判決，判決未支持北木公司要求雋美信威(北京)國際科貿有限公司賠償庫房損失的請求，北木公司不服一審判決上訴至北京市第二中級人民法院。二零一六年十一月三十日二中院下達(2016)京02民終9253號民事判決書，判決書中對火災的責任進行了劃分，北木公司承擔30%責任，雋美信威(北京)國際科貿有限公司承擔70%責任。

二零一六年二月開始，北木公司陸續接到華泰保險和人壽保險的代位求償權糾紛案件共28起，庫房次承租戶財產損害賠償和侵權責任糾紛案件31起。二零一九年六月三十日，北京高院就其中庫房次承租戶財產損害賠償和侵權責任糾紛案件12起案件作出判決，判決北木公司承擔100%責任，賠付人民幣1,718萬元。截至本中期報告日期，其餘案件尚在審理中。

資產抵押

於二零一九年六月三十日，本集團若干存貨、應收票據、固定資產、投資性房地產、土地使用權及股權共人民幣56,526.5百萬元(於二零一八年十二月三十一日：人民幣45,891.8百萬元)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20.4%（於二零一八年十二月三十一日：17.1%）。

僱員

於二零一九年六月三十日，本集團共有50,973名僱員(於二零一八年十二月三十一日：54,498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3,082.8百萬元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣2,776.9百萬元)，增長約11.0%。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。

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」一節有關協議所披露者外，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

於二零一九年六月三十日，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	於相同類別之已發行股本中持有有關股權之百分比 (%)	佔全部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	歐陽結良	直接實益擁有人	214,351,000	9.17	2.01
H股	湧金資產管理有限公司	投資經理	167,306,755	7.15	1.57
H股	FMR LLC	大股東所控制的法團的權益	141,539,624	6.05	1.33
H股	BlackRock, Inc.	大股東所控制的法團的權益	131,397,990	5.26	1.23

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	2,477,000	0.11	0.02

除上文所披露者外，就董事所知，於二零一九年六月三十日，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。

董事、監事及行政總裁於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，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。

於二零一九年六月三十日，董事並不知悉於截至二零一九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

截至二零一九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。

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。於截至二零一九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

於截至二零一九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。

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.bbmg.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(於二零一九年六月三十日及二零一九年八月二十七日)
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(於二零一九年六月三十日及二零一九年八月二十七日)
股份代號	601992.SH

2. 財務日誌

二零一八年度業績公告	於二零一九年三月二十八日刊發
二零一九年第一季業績公告	於二零一九年四月二十五日刊發
二零一九年中期業績公告	於二零一九年八月二十七日刊發
二零一八年度股東周年大會	於二零一九年五月十五日舉行
就釐定股東是否有權出席二零一八年度股東周年大會暫停辦理H股股份過戶登記	二零一九年四月十六日至二零一九年五月十五日
財政年度末	十二月三十一日

3. 股息

二零一八年末期股息	每股人民幣0.055元(含適用稅項)(或相等於每股H股港幣0.06357元)
就釐定股東是否有權收取二零一八年度末期股息暫停辦理H股股份過戶登記	二零一九年五月二十四日至二零一九年五月二十九日
派發H股二零一八年度末期股息	二零一九年七月十五日

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

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。於二零一九年八月二十六日召開的審計委員會會議已審閱本集團截至二零一九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二零一九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二零一九年上半年的財務報表並建議董事會採納。

於本中報日期，審計委員會成員為：郭燕明先生(非執行董事)、薛春雷先生(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(特殊普通合夥)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(2019)專字第60667053_A15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2019年6月30日的合併及公司的資產負債表、截至2019年6月30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(項目合夥人)**
*中國註冊會計師：***孟嘉**
中國北京

二零一九年八月二十七日

未經審核中期合併資產負債表

於二零一九年六月三十日

人民幣元

資產	附註五	**2019年6月30日**	2018年12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	**21,873,574,501.38**	18,774,468,260.66
交易性金融資產	2	**2,041,527,977.90**	1,034,558,112.73
應收票據	3	**7,067,100,466.93**	11,225,781,814.50
應收賬款	4	**8,903,100,319.39**	7,440,085,450.85
預付款項	5	**1,866,985,012.18**	2,008,371,750.64
其他應收款	6	**9,987,160,886.62**	9,941,619,578.19
存貨	7	**120,734,072,876.28**	114,912,793,681.36
合同資產	8	**177,268,510.06**	–
持有待售資產		**–**	109,534,153.31
其他流動資產	9	**4,361,827,777.99**	3,710,725,422.82
流動資產合計		**177,012,618,328.73**	169,157,938,225.06
非流動資產			
債權投資	10	**203,127,789.06**	–
長期應收款	11	**949,686,240.34**	802,351,921.55
長期股權投資	12	**2,913,992,117.64**	3,036,757,009.85
其他權益工具投資	13	**388,994,267.16**	396,187,115.71
其他非流動金融資產	14	**4,000,000.00**	214,980,000.00
投資性房地產	15	**22,797,870,550.78**	21,327,245,245.17
固定資產	16	**43,869,925,856.78**	44,692,772,001.56
在建工程	17	**2,540,056,416.72**	2,929,675,428.99
使用權資產	18	**989,202,777.20**	–
無形資產	19	**16,455,419,921.19**	16,691,754,296.12
商譽	20	**2,741,468,983.05**	2,740,287,649.80
長期待攤費用	21	**1,336,473,118.85**	1,242,705,854.17
遞延所得稅資產	22	**3,884,357,576.23**	3,454,590,218.09
其他非流動資產	23	**1,235,690,180.04**	1,588,846,733.06
非流動資產合計		**100,310,265,795.04**	99,118,153,474.07
資產總計		**277,322,884,123.77**	268,276,091,699.13

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)

於二零一九年六月三十日

人民幣元

負債和股東權益	附註五	**2019年6月30日**	2018年12月31日
流動負債			
短期借款	25	**35,565,486,367.32**	39,880,392,209.57
應付票據	26	**1,922,493,491.12**	2,080,749,336.98
應付賬款	27	**17,181,599,679.67**	18,357,615,866.65
預收款項	28	**267,429,538.24**	317,903,204.75
合同負債	29	**22,244,621,372.92**	23,715,168,353.77
應付職工薪酬	30	**262,881,327.46**	393,840,303.30
應交稅費	31	**2,148,262,095.92**	2,527,195,602.24
其他應付款	32	**9,989,327,219.80**	8,352,595,483.33
持有待售負債		**–**	40,291,356.83
一年內到期的非流動負債	33	**22,792,306,656.15**	18,543,864,543.14
短期融資券	36	**2,800,520,000.00**	6,500,000,000.00
其他流動負債	34	**10,371,442,255.92**	8,492,714,136.95
流動負債合計		**125,546,370,004.52**	129,202,330,397.51
非流動負債			
長期借款	35	**37,553,207,567.33**	30,506,054,265.70
應付債券	36	**23,706,751,716.14**	20,231,089,289.70
租賃負債	37	**886,840,860.81**	–
長期應付款	38	**10,262,205.00**	315,856,652.08
長期應付職工薪酬	39	**666,248,897.35**	674,179,502.11
預計負債	40	**426,917,810.12**	606,650,918.54
遞延收益	41	**869,874,168.77**	888,404,866.72
遞延所得稅負債	22	**6,022,143,753.52**	5,960,849,194.26
其他非流動負債	42	**15,000,000.00**	676,174,065.29
非流動負債合計		**70,157,246,979.04**	59,859,258,754.40
負債總計		**195,703,616,983.56**	189,061,589,151.91

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)

於二零一九年六月三十日

人民幣元

負債和股東權益	附註五	**2019年6月30日**	2018年12月31日
股東權益			
股本	43	**10,677,771,134.00**	10,677,771,134.00
其他權益工具	44	**14,962,000,000.00**	14,962,000,000.00
其中：永續債		***14,962,000,000.00***	*14,962,000,000.00*
資本公積	45	**5,680,970,400.75**	5,273,970,842.54
其他綜合收益	46	**205,867,796.90**	206,951,321.03
專項儲備	47	**40,830,982.96**	20,124,124.94
盈餘公積	48	**1,537,434,040.24**	1,537,434,040.24
一般風險準備	49	**340,792,201.29**	340,792,201.29
未分配利潤	50	**26,663,748,486.29**	24,646,427,835.84
歸屬於母公司股東權益合計		**60,109,415,042.43**	57,665,471,499.88
少數股東權益		**21,509,852,097.78**	21,549,031,047.34
股東權益合計		**81,619,267,140.21**	79,214,502,547.22
負債和股東權益總計		**277,322,884,123.77**	268,276,091,699.13

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：	主管會計工作負責人：	會計機構負責人：
姜德義	**陳國高**	**朱岩**

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

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	附註五	**2019年1-6月**	2018年1-6月
營業收入	51	**44,611,088,630.66**	35,365,393,255.98
減：營業成本	51	**32,233,081,668.80**	25,534,771,580.22
稅金及附加	52	**1,876,770,916.69**	1,053,708,401.15
銷售費用	53	**1,390,471,643.71**	1,163,665,343.18
管理費用	54	**3,193,509,354.13**	3,093,590,089.13
研發費用	55	**120,614,864.67**	63,250,262.45
財務費用	56	**1,414,421,704.70**	1,363,946,668.03
其中：利息費用		***1,709,474,654.52***	*1,317,037,927.50*
利息收入		***445,148,683.74***	*119,554,528.16*
加：其他收益	57	**339,144,246.14**	297,746,941.54
投資收益	58	**254,789,279.12**	232,457,732.29
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		***201,772,767.47***	*139,008,136.74*
公允價值變動收益	59	**500,972,469.63**	273,123,778.84
信用減值(損失)／準備轉回	60	**(148,435,766.41)**	43,476,415.85
資產減值損失	61	**(66,991,361.63)**	(14,133,583.21)
資產處置收益		**2,579,915.26**	18,831,201.79
營業利潤		**5,264,277,260.07**	3,943,963,398.92
加：營業外收入	62	**120,848,872.17**	88,381,624.69
減：營業外支出	63	**120,488,103.75**	108,945,005.24
利潤總額		**5,264,638,028.49**	3,923,400,018.37
減：所得稅費用	65	**1,299,665,306.11**	995,656,787.76
淨利潤		**3,964,972,722.38**	2,927,743,230.61
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		**3,964,972,722.38**	2,927,743,230.61
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		**3,045,574,008.22**	2,410,206,116.06
少數股東損益		**919,398,714.16**	517,537,114.55

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)

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	附註五	**2019年1-6月**	2018年1-6月
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	46	**(1,083,524.13)**	(44,387,934.00)
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的變動額		**(5,000.00)**	(18,855,736.00)
其他權益工具投資公允價值變動		**(1,248,349.60)**	(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		**399,789.66**	(685,072.50)
外幣財務報表折算差額		**(229,964.19)**	(3,171,275.05)
其他綜合收益分別扣除所得稅影響後的淨額		**(1,083,524.13)**	(44,387,934.00)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	46	**(3,193,721.80)**	(105,857,435.12)
綜合收益總額		**3,960,695,476.45**	2,777,497,861.49
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		**3,044,490,484.09**	2,365,818,182.06
歸屬於少數股東的綜合收益總額		**916,204,992.36**	411,679,679.43
每股收益			
基本每股收益(人民幣元／股)	66	**0.29**	0.23
稀釋每股收益(人民幣元／股)	66	**0.29**	0.23

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

截至二零一九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、上期期末金額	10,677,771,134.00	14,962,000,000.00	5,273,970,842.54	206,951,321.03	20,124,124.94	1,537,434,040.24	340,792,201.29	24,646,427,835.84	57,665,471,499.88	21,549,031,047.34	79,214,502,547.22
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	(39,155,945.38)	(39,155,945.38)	(71,099,466.79)	(110,255,412.17)
二、本期期初金額	10,677,771,134.00	14,962,000,000.00	5,273,970,842.54	206,951,321.03	20,124,124.94	1,537,434,040.24	340,792,201.29	24,607,271,890.46	57,626,315,554.50	21,477,931,580.55	79,104,247,135.05
三、本期增減變動金額											
(一)綜合收益總額	-	-	-	(1,083,524.13)	-	-	-	3,045,574,008.22	3,044,490,484.09	916,204,992.36	3,960,695,476.45
(二)股東投入和減少資本											
1.不影響控制權的權益交易	-	-	406,999,558.21	-	14,642,439.62	-	-	-	421,641,997.83	(421,641,997.83)	-
2.非同一控制下企業合併（附註六、1）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190,512,133.32	190,512,133.32
3.少數股東增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,754,000.00	13,754,000.00
4.因註銷子公司而減少的少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(250,249.49)	(250,249.49)
5.處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,150,335.85)	(6,150,335.85)
6.發行永續債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,018,867.89	1,018,867.89
(三)利潤分配											
1.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(587,277,412.39)	(587,277,412.39)	(566,989,423.73)	(1,154,266,836.12)
2.永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	(401,820,000.00)	(401,820,000.00)	(102,000,000.00)	(503,820,000.00)
(四)專項儲備											
1.本期提取	-	-	-	-	48,884,388.91	-	-	-	48,884,388.91	49,100,142.41	97,984,531.32
2.本期支付	-	-	-	-	(42,819,970.51)	-	-	-	(42,819,970.51)	(41,637,611.85)	(84,457,582.36)
四、本期期末餘額	10,677,771,134.00	14,962,000,000.00	5,680,970,400.75	205,867,796.90	40,830,982.96	1,537,434,040.24	340,792,201.29	26,663,748,486.29	60,109,415,042.43	21,509,852,097.78	81,619,267,140.21

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、上期期末金額	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	22,758,176,658.95	51,162,847,780.44	18,754,962,137.58	69,917,809,918.02
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	(21,093,927.93)	(21,093,927.93)	41,192,600.82	20,098,672.89
二、本期期初金額	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	22,737,082,731.02	51,141,753,852.51	18,796,154,738.40	69,937,908,590.91
三、本期增減變動金額											
(一)綜合收益總額	-	-	-	(44,387,934.00)	-	-	-	2,410,206,116.06	2,365,818,182.06	411,679,679.43	2,777,497,861.49
(二)股東投入和減少資本											
1.收購子公司少數股權	-	-	(417,332,120.92)	-	-	-	-	-	(417,332,120.92)	(1,893,127,094.85)	(2,310,459,215.77)
2.非同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,780,249,724.45	3,780,249,724.45
3.少數股東增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,077,474,893.75	1,077,474,893.75
4.因註銷子公司而減少的少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,711,187.21)	(11,711,187.21)
5.發行永續債本金	-	1,996,000,000.00	-	-	-	-	-	-	1,996,000,000.00	-	1,996,000,000.00
(三)利潤分配											
1.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(512,533,014.43)	(512,533,014.43)	(7,584,516.59)	(520,117,531.02)
2.永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	(263,203,888.89)	(263,203,888.89)	(86,284,931.50)	(349,488,820.39)
(四)專項儲備											
1.本期提取	-	-	-	-	27,330,453.45	-	-	-	27,330,453.45	35,345,762.62	62,676,216.07
2.本期支付	-	-	-	-	(17,433,049.65)	-	-	-	(17,433,049.65)	(30,937,681.24)	(48,370,730.89)
(五)其他	-	-	(28,464,890.56)	-	-	-	-	-	(28,464,890.56)	(23,822,037.05)	(52,286,927.61)
四、本期期末餘額	10,677,771,134.00	11,968,000,000.00	5,374,405,026.50	209,822,225.32	22,887,332.39	1,368,019,010.35	299,478,851.25	24,371,551,943.76	54,291,935,523.57	22,047,437,350.21	76,339,372,873.78

未經審核中期合併現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	附註五	**2019年1-6月**	2018年1-6月
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		**45,105,904,822.83**	36,874,565,568.62
存放中央銀行款項淨減少額		**–**	40,627,688.18
收到的稅費返還		**185,168,773.65**	147,785,613.56
收到其他與經營活動有關的現金	67	**1,710,153,747.87**	1,053,771,605.23
經營活動現金流入小計		**47,001,227,344.35**	38,116,750,475.59
購買商品、接受勞務支付的現金		**34,221,743,227.59**	26,869,069,166.58
支付給職工以及為職工支付的現金		**3,232,695,697.55**	2,992,856,544.14
支付的各項稅費		**4,868,452,733.08**	3,853,861,315.77
支付其他與經營活動有關的現金	67	**3,219,312,975.56**	8,039,561,659.11
存放中央銀行款項淨增加額		**510,943,095.83**	–
經營活動現金流出小計		**46,053,147,729.61**	41,755,348,685.60
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額	67(1)	**948,079,614.74**	(3,638,598,210.01)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		**234,199,108.75**	–
取得投資收益收到的現金		**413,516,423.78**	279,348,817.24
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		**140,068,834.15**	43,553,624.35
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	67(2)	**703,628,908.97**	–
收到其他與投資活動有關的現金	67	**2,628,396,634.59**	6,872,768,400.00
投資活動現金流入小計		**4,119,809,910.24**	7,195,670,841.59
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		**938,166,939.93**	1,218,217,602.45
投資支付的現金		**100,820,000.00**	1,293,968,421.40
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	67(2)	**48,421,037.65**	3,636,170,422.00
支付其他與投資活動有關的現金	67	**3,984,958,397.03**	7,785,629,400.00
投資活動現金流出小計		**5,072,366,374.61**	13,933,985,845.85
投資活動使用的現金流量淨額		**(952,556,464.37)**	(6,738,315,004.26)

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)

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	附註五	**2019年1-6月**	2018年1-6月
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		**13,754,000.00**	900,853,542.47
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		***13,754,000.00***	*900,853,542.47*
發行債券收到的現金		**8,495,523,773.58**	12,496,000,000.00
取得借款所收到的現金		**32,882,355,515.71**	30,668,462,205.00
收到其他與籌資活動有關的現金	67	**35,000,000.00**	–
籌資活動現金流入小計		**41,426,633,289.29**	44,065,315,747.47
償還債務支付的現金		**28,553,033,237.95**	24,022,530,202.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		**3,508,805,604.30**	2,419,976,810.75
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		***200,035,558.58***	*17,610,860.00*
償還債券支付的現金		**6,691,065,000.00**	8,069,048,081.12
支付其他與籌資活動有關的現金	67	**484,564,382.84**	397,052,351.96
籌資活動現金流出小計		**39,237,468,225.09**	34,908,607,445.83
籌資活動產生的現金流量淨額		**2,189,165,064.20**	9,156,708,301.64
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		**(12,997,514.67)**	(17,511,515.79)
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額		**2,171,690,699.90**	(1,237,716,428.42)
加：期初現金及現金等價物餘額		**13,520,047,307.82**	12,914,086,803.47
六、期末現金及現金等價物餘額	67(3)	**15,691,738,007.72**	11,676,370,375.05

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

於二零一九年六月三十日

人民幣元

資產	附註十五	**2019年6月30日**	2018年12月31日
流動資產			
貨幣資金		**12,496,534,054.08**	6,490,366,382.70
應收賬款		**57,454.00**	–
預付款項		**15,765,540.40**	13,098,540.40
其他應收款	1	**65,860,189,463.73**	66,901,797,608.27
其他流動資產		**2,321,214.75**	2,241,084.31
流動資產合計		**78,374,867,726.96**	73,407,503,615.68
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	**44,858,929,917.96**	46,569,735,251.07
投資性房地產	3	**11,782,278,382.50**	10,487,725,592.87
固定資產		**1,128,603,898.45**	1,162,385,959.60
無形資產		**378,726,789.40**	368,789,672.92
遞延所得稅資產		**271,918,567.36**	266,341,821.16
非流動資產合計		**58,420,657,555.67**	58,855,178,297.62
資產總計		**136,795,525,282.63**	132,262,681,913.30

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)

於二零一九年六月三十日

人民幣元

負債和股東權益	**2019年6月30日**	2018年12月31日
流動負債		
短期借款	**25,226,850,000.00**	24,931,850,000.00
應付賬款	**8,534,173.57**	7,262,384.48
預收款項	**145,141,073.53**	143,686,136.43
應付職工薪酬	**85,430.15**	14,420,033.15
應交稅費	**46,465,873.53**	82,674,779.38
其他應付款	**4,427,324,415.89**	4,398,166,645.39
應付短期融資券	**2,000,000,000.00**	6,500,000,000.00
一年內到期的非流動負債	**13,102,945,179.25**	8,769,671,412.11
流動負債合計	**44,957,346,145.92**	44,847,731,390.94
非流動負債		
長期借款	**24,388,941,300.00**	19,767,370,000.00
應付債券	**21,711,391,470.36**	18,518,190,202.83
長期應付職工薪酬	**365,218,292.46**	363,676,960.00
遞延所得稅負債	**2,163,750,358.84**	2,162,277,161.43
非流動負債合計	**48,629,301,421.66**	40,811,514,324.26
負債總計	**93,586,647,567.58**	85,659,245,715.20

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)

於二零一九年六月三十日

人民幣元

負債和股東權益	**2019年6月30日**	2018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	**14,962,000,000.00**	14,962,000,000.00
其中：永續債	***14,962,000,000.00***	*14,962,000,000.00*
資本公積	**1,973,170,637.41**	6,674,854,902.82
其他綜合收益	**64,844,712.79**	64,844,712.79
盈餘公積	**1,537,434,040.24**	1,537,434,040.24
未分配利潤	**13,993,657,190.61**	12,686,531,408.25
股東權益合計	**43,208,877,715.05**	46,603,436,198.10
負債和股東權益總計	**136,795,525,282.63**	132,262,681,913.30

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：	主管會計工作負責人：	會計機構負責人：
姜德義	**陳國高**	**朱岩**

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期利潤表

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	附註十五	**2019年1-6月**	2018年1-6月
營業收入	4	**520,471,978.62**	511,791,424.76
減：營業成本	4	**40,778,605.70**	36,491,918.32
稅金及附加		**71,952,479.76**	68,772,765.10
銷售費用		**20,575,656.07**	23,163,791.40
管理費用		**69,481,974.98**	63,743,523.95
財務費用		**362,087,077.92**	419,951,339.88
其中：利息費用		***2,160,565,825.54***	*1,561,969,963.55*
利息收入		***1,879,378,223.22***	*1,187,444,611.51*
加：其他收益		**–**	717,233.77
投資收益	5	**2,300,598,718.99**	1,348,775,859.95
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		***17,515,609.08***	*24,124,522.78*
公允價值變動收益		**50,872,789.63**	184,600,983.44
信用減值準備轉回		**–**	5,611,315.87
營業利潤		**2,307,067,692.81**	1,439,373,479.14
加：營業外收入		**5,180,565.65**	18,309,344.52
減：營業外支出		**–**	1,701.07
利潤總額		**2,312,248,258.46**	1,457,681,122.59
減：所得稅費用		**16,025,063.71**	29,580,247.93
淨利潤		**2,296,223,194.75**	1,428,100,874.66
按經營持續性分類			
其中：持續經營淨利潤		***2,296,223,194.75***	*1,428,100,874.66*
其他綜合收益的稅後淨額			
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變動額		**–**	(17,776,102.00)
綜合收益總額		**2,296,223,194.75**	1,410,324,772.66

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

截至二零一九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	所有者權益合計
二、本期期初餘額	10,677,771,134.00	14,962,000,000.00	6,674,854,902.82	64,844,712.79	1,537,434,040.24	12,686,531,408.25	46,603,436,198.10
三、本期增減變動金額							
(一)綜合收益總額	–	–	–	–	–	2,296,223,194.75	2,296,223,194.75
(二)股東權益其他變動							
1. 無償劃轉子公司（附註十五、2）	–	–	(4,571,306,727.21)	–	–	–	(4,571,306,727.21)
2. 同一控制下企業合併取得子公司股權	–	–	(130,377,538.20)	–	–	–	(130,377,538.20)
(三)利潤分配							
1. 對所有者的分配	–	–	–	–	–	(587,277,412.39)	(587,277,412.39)
2. 永續債利息	–	–	–	–	–	(401,820,000.00)	(401,820,000.00)
四、本期期末餘額	10,677,771,134.00	14,962,000,000.00	1,973,170,637.41	64,844,712.79	1,537,434,040.24	13,993,657,190.61	43,208,877,715.05

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(續)

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	所有者權益合計
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	–	–	–	(17,776,102.00)	–	1,428,100,874.66	1,410,324,772.66
(二)股東投入和減少資本							
1. 發行永續債本金	–	1,996,000,000.00	–	–	–	–	1,996,000,000.00
(三)利潤分配							
1. 對所有者的分配	–	–	–	–	–	(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

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	附註十五	**2019年1-6月**	2018年1-6月
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		**586,147,774.65**	576,576,103.08
收到的稅費返還		**387,520.06**	–
收到其他與經營活動有關的現金	6	**25,250,650,933.68**	26,137,769,938.07
經營活動現金流入小計		**25,837,186,228.39**	26,714,346,041.15
購買商品、接受勞務支付的現金		**8,803,428.09**	51,944,068.59
支付給職工以及為職工支付的現金		**34,474,087.23**	30,344,062.95
支付的各項稅費		**140,101,662.78**	66,242,928.46
支付其他與經營活動有關的現金	6	**22,632,394,870.02**	31,768,587,567.13
經營活動現金流出小計		**22,815,774,048.12**	31,917,118,627.13
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額	7(1)	**3,021,412,180.27**	(5,202,772,585.98)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		**7,339,214.03**	–
取得投資收益收到的現金		**1,072,185,733.41**	–
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		**1,526,863,800.00**	–
投資活動現金流入小計		**2,606,388,747.44**	–
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		**–**	6,357,858,292.61
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		**1,273,815.00**	1,935,700.00
投資支付的現金		**4,380,532,303.91**	–
支付其他與投資活動有關的現金		**110,958,405.25**	–
投資活動現金流出小計		**4,492,764,524.16**	6,359,793,992.61
投資活動使用的現金流量淨額		**(1,886,375,776.72)**	(6,359,793,992.61)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

未經審核中期現金流量表(續)

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

	附註十五	**2019年1-6月**	2018年1-6月
三、籌資活動產生的現金流量：			
發行債券收到的現金		**6,500,000,000.00**	12,500,000,000.00
取得借款所收到的現金		**20,886,000,000.00**	15,541,000,000.00
籌資活動現金流入小計		**27,386,000,000.00**	28,041,000,000.00
償還債務支付的現金		**13,936,428,700.00**	10,712,500,000.00
償還債券所支付的現金		**6,506,065,000.00**	6,500,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		**2,072,375,032.17**	1,571,273,147.04
支付其他與籌資活動有關的現金		**–**	35,000,000.00
籌資活動現金流出小計		**22,514,868,732.17**	18,818,773,147.04
籌資活動產生的現金流量淨額		**4,871,131,267.83**	9,222,226,852.96
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額		**6,006,167,671.38**	(2,340,339,725.63)
加：期初現金及現金等價物餘額		**6,440,358,384.99**	6,209,927,405.16
六、期末現金及現金等價物餘額	7(2)	**12,446,526,056.37**	3,869,587,679.53

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

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

一、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、物業投資及管理等。

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全部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2019年8月27日決議批准。

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

本財務報表按照財政部頒佈的《企業會計準則－基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「**企業會計準則**」)編製。

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

截至二零一九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、固定資產折舊、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2019年6月30日的財務狀況以及截至2019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2019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。除有特別説明外，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

截至二零一九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、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

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，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

截至二零一九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

截至二零一九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

截至二零一九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

截至二零一九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。金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是因銷售商品或提供服務等產生的應收賬款或應收票據未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的融資成分的，按照交易價格進行初始計量。

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：

以攤餘成本計量的金融資產

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：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。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入，其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。此類金融資產主要包含貨幣資金、應收賬款及應收票據、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內到期的債權投資和長期應收款列報為一年內到期的非流動資產，原到期日在一年以內的債權投資列報為其他流動資產。

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。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入。除利息收入、減值損失及匯兑差額確認為當期損益外，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。此類金融資產列報為其他債權投資，自資產負債表日起一年內到期的其他債權投資列報為一年內到期的非流動資產，原到期日在一年以內的其他債權投資列報為其他流動資產。

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(明確作為投資成本部分收回的股利收入除外)計入當期損益，公允價值的後續變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入留存收益。此類金融資產列報為其他權益投資。

滿足下列條件之一的，屬於交易性金融資產：取得相關金融資產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。

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。此類金融資產列報為交易性金融資產，自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的列報為其他非流動金融資產。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

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。

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，屬於交易性金融負債：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。

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

對於租賃應收款、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。

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未顯著增加，處於第一階段，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，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，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，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，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，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。對於資產負債表日只具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後未顯著增加。

本集團基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失。本集團考慮了不同客戶的信用風險特徵，以賬齡組合為基礎評估以攤餘成本計量金融工具的預期信用損失。

本集團在評估預期信用損失時，考慮有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

關於本集團對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的假設等披露參見附註八、3。

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

截至二零一九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。

財務擔保合同

財務擔保合同，是指特定債務人到期不能按照債務工具條款償付債務時，發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。財務擔保合同在初始確認時按照公允價值計量，除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的財務擔保合同外，其餘財務擔保合同在初始確認後按照資產負債表日確定的預期信用損失準備金額和初始確認金額扣除按照收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額兩者孰高者進行後續計量。

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

截至二零一九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

截至二零一九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，滿足持有待售劃分條件的，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

截至二零一九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

截至二零一九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。

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

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，因處置終止採用權益法的，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。

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等核心區，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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

(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和市場法進行公允價值評估，以其評估金額作為本集團投資性房地產的公允價值。

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	20-40年	5%	2.38-4.75%
機器設備	15年	5%	6.33%
運輸工具	6-10年	5%	9.50-15.83%
其他設備	5年	5%	19.00%

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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。

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。

16. 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兑差額等。

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 借款費用*(續)*

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。

17. 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。

三、 重要企業會計政策及會計估計*(續)*

17. 無形資產*(續)*

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。

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。

18. 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、持有待售資產外的資產減值，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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 資產減值*(續)*

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。

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。

19. 長期待攤費用

長期待攤費用是指已經發生但應由本期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。

三、 重要企業會計政策及會計估計*(續)*

20. 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。

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

20. 職工薪酬*(續)*

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。

21. 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。

22. 其他權益工具

本集團發行的永續債，若沒有到期日或到期後本集團有權不限次數展期，對於永續債票面利息，本集團有權遞延支付，本集團並無合同義務支付現金或其他金融資產，分類為權益工具。

歸類為權益工具的永續債等金融工具，其發行、回購或註銷時，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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 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：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。

建造合同

本集團與客戶之間的建造合同通常包含土建安裝、維修等履約義務，由於客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品，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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 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。

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。

對於預計客戶取得商品控制權與客戶支付價款間隔未超過一年的，本集團未考慮合同中存在的重大融資成分。

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、21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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 收入*(續)*

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大宗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。

24. 合同資產與合同負債

本集團根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。

合同資產

本集團將擁有的、無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項列示，將已向客戶轉讓商品而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素作為合同資產列示。

本集團對合同資產的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見附註三、9。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 合同資產與合同負債*(續)*

合同負債

本集團將已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務作為合同負債列示，如企業在轉讓承諾的商品之前已收取的款項。

本集團將同一合同下的合同資產和合同負債相互抵銷後以淨額列示。

25. 與合同資產相關的資產

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，除非該資產攤銷期限不超過一年。

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。

三、重要企業會計政策及會計估計*(續)*

25. 與合同資產相關的資產*(續)*

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。

26. 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成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益或沖減相關成本；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值；或確認為遞延收益，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(但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益)，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，尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

27. 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

截至二零一九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)*

27. 所得稅*(續)*

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。

28. 使用權資產(自2019年1月1日起適用)

本集團使用權資產類別主要包括房屋建築物、機器設備、運輸工具、其他設備。

在租賃期開始日，本集團將其可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，包括：(1)租賃負債的初始計量金額；(2)在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；(3)承租人發生的初始直接費用；(4)承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本集團後續采用年限平均法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 使用權資產(自2019年1月1日起適用)*(續)*

本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值時，如使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

29. 租賃負債(自2019年1月1日起適用)

在租賃期開始日，本集團將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃除外。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用承租人增量借款利率作為折現率。本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債。

30. 租賃(自2019年1月1日起適用)

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

單獨租賃的識別

合同中同時包含多項單獨租賃的，本集團將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。同時符合下列條件的，使用已識別資產的權利構成合同中的一項單獨租賃：

(1) 承租人可從單獨使用該資產或將其與易於獲得的其他資源一起使用中獲利；

(2) 該資產與合同中的其他資產不存在高度依賴或高度關聯關係。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 租賃(自2019年1月1日起適用)*(續)*

租賃期的評估

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。本集團有續租選擇權，即有權選擇續租該資產，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團有終止租賃選擇權，即有權選擇終止租賃該資產，但合理確定將不會行使該選擇權的，租賃期包含終止租賃選擇權涵蓋的期間。發生本集團可控範圍內的重大事件或變化，且影響本集團是否合理確定將行使相應選擇權的，本集團對其是否合理確定將行使續租選擇權、購買選擇權或不行使終止租賃選擇權進行重新評估。

作為承租人

本集團作為承租人的一般會計處理見附註三、28和附註三、29。

租賃變更

租賃變更是原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

(1) 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；

(2) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。在計算變更後租賃付款額的現值時，本集團採用剩餘租賃期間的租賃內含利率作為折現率；無法確定剩餘租賃期間的租賃內含利率的，採用租賃變更生效日的本集團增量借款利率作為折現率。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 租賃(自2019年1月1日起適用)*(續)*

***租賃變更**(續)*

就上述租賃負債調整的影響，本集團區分以下情形進行會計處理：

(1) 租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團調減使用權資產的賬面價值，以反映租賃的部分終止或完全終止。本集團將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。

(2) 其他租賃變更，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

短期租賃和低價值資產租賃

本集團將在租賃期開始日，租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃認定為短期租賃；將單項租賃資產為全新資產時價值不超過人民幣40,000元的租賃認定為低價值資產租賃。本集團轉租或預期轉租租賃資產的，原租賃不認定為低價值資產租賃。本集團對短期租賃和低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債。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。

作為出租人

租賃開始日實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎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。本集團作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產對轉租賃進行分類。

作為融資租賃出租人

在租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本集團對應收融資租賃款進行初始計量時，以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。本集團取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額應當在實際發生時計入當期損益。

三、重要企業會計政策及會計估計*(續)*

30. 租賃(自2019年1月1日起適用)*(續)*

***作為出租人**(續)*

作為融資租賃出租人(續)

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

(1) 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；

(2) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

未作為一項單獨租賃進行會計處理的融資租賃變更，本集團分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

(1) 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本集團自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；

(2) 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本集團按照關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

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。

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額應當視為新租賃的收款額。

售後租回交易

本集團按照附註三、23評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 租賃(自2019年1月1日起適用)*(續)*

***售後租回交易**(續)*

作為承租人

售後租回交易中的資產轉讓屬於銷售的，本集團作為承租人按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失；售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團作為承租人繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，按照附註三、9對該金融負債進行會計處理。

作為出租人

售後租回交易中的資產轉讓屬於銷售的，本集團作為出租人對資產購買進行會計處理，並根據前述規定對資產出租進行會計處理；售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團作為出租人不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照附註三、9對該金融資產進行會計處理。

31. 租賃(適用於2018年度)

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

31. 租賃(適用於2018年度)*(續)*

***作為融資租賃承租人**(續)*

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。

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。

32. 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。

33. 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。

34. 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、交易性金融資產和其他權益工具投資。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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

34. 公允價值計量*(續)*

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。

35. 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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

35. 重大會計判斷和估計*(續)*

***判斷**(續)*

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。

合併範圍－本集團持有被投資方半數或以下的表決權

本集團認為，即使僅擁有不足半數的表決權，本集團也控制了唐山冀東水泥股份有限公司和唐山冀東裝備工程股份有限公司。這是因為本集團是如上兩家公司最大單一股東，直接或者間接合共分別持有37%和30%的股份。如上兩家公司其他的股份由眾多其他股東廣泛持有。自收購之日起，未出現其他股東集體行使其表決權或其票數超過本集團的情況。

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

截至二零一九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)*

35. 重大會計判斷和估計*(續)*

***判斷**(續)*

永續債的分類

如附註五、44所述，本集團分別於2015年、2016年、2017年和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50億元的永續債。根據相關的中期票據募集説明書，本集團管理層綜合考慮該等永續債沒有到期日或到期後本集團有權不限次數展期，且有權遞延支付永續債票面利息，本集團並無合同義務支付現金或其他金融資產，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。

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。

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

35. 重大會計判斷和估計*(續)*

***估計的不確定性**(續)*

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。

土地增值稅

本集團須對物業銷售增值部分根據稅法繳納土地增值稅。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。

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。該等估值以若幹假設為基礎，受若幹不確定因素影響，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和公開市場交易金額，並使用主要以資產負債表日當時市場狀況為基準的假設。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

35. 重大會計判斷和估計*(續)*

***估計的不確定性**(續)*

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。

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未來變化年度的損益。

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

36. 會計政策和會計估計變更

會計政策變更

新租賃準則

2018年，財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第21號－租賃》(簡稱「**新租賃準則**」)，新租賃準則採用與現行融資租賃會計處理類似的單一模型，要求承租人對除短期租賃和低價值資產租賃以外的所有租賃確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用。本集團自2019年1月1日開始按照新修訂的租賃準則進行會計處理，並根據銜接規定，對可比期間信息不予調整，首次執行日新租賃準則與現行租賃準則的差異追溯調整2019年年初留存收益：

(1) 對於首次執行日之前的融資租賃，本集團按照融資租入資產和應付融資租賃款的原賬面價值，分別計量使用權資產和租賃負債；

(2) 對於首次執行日之前的經營租賃，本集團根據剩餘租賃付款額按首次執行日的增量借款利率折現的現值計量租賃負債；根據每項租賃分別按照與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整計量使用權資產，或假設自租賃期開始日即採用新租賃準則，採用首次執行日的本集團作為承租方的增量借款利率作為折現率的賬面價值計量使用權資產。

(3) 本集團按照附註三、18對使用權資產進行減值測試並進行相應的會計處理。

本集團對首次執行日之前租賃資產屬於低價值資產的經營租賃或將於12個月內完成的經營租賃，採用簡化處理，未確認使用權資產和租賃負債。

對於2018年財務報表中披露的重大經營租賃尚未支付的最低租賃付款額，本集團按2019年1月1日本集團作為承租人的增量借款利率折現的現值，與2019年1月1日計入合併資產負債表的租賃負債的差異調整過程如下：

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

36. 會計政策和會計估計變更*(續)*

***會計政策變更**(續)*

新租賃準則(續)

2018年12月31日重大經營租賃最低租賃付款額	1,074,063,817.13
減：採用簡化處理的最低租賃付款額	36,163,097.43
其中：剩餘租賃期少於12個月的租賃	*34,623,246.03*
剩餘租賃期超過12個月的低價值資產租賃	*1,539,851.40*
加：合理確定將行使續租選擇權導致的最低租賃付款額增加	211,590,407.22
加：2018年12月31日融資租賃最低租賃付款額	15,907,315.09
2019年1月1日新租賃準則下最低租賃付款額	1,265,398,442.01
2019年1月1日增量借款利率加權平均值	5.14%
2019年1月1日租賃負債	1,130,069,375.76

執行新租賃準則對2019年1月1日合併資產負債表項目的影響如下：

合併資產負債表

	賬面數	假設按原準則	影響
使用權資產	1,029,156,969.47	–	1,029,156,969.47
固定資產	44,667,521,680.59	44,692,772,001.56	(25,250,320.97)
長期應付款	299,949,336.99	315,856,652.08	(15,907,315.09)
一年內到期的租賃負債	172,134,210.97	–	172,134,210.97
租賃負債	957,935,164.79	–	957,935,164.79
未分配利潤	24,607,271,890.46	24,646,427,835.84	(39,155,945.38)
少數股東權益	21,477,931,580.55	21,549,031,047.34	(71,099,466.79)

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

36. 會計政策和會計估計變更*(續)*

***會計政策變更**(續)*

新租賃準則(續)

執行新租賃準則對2019年1-6月合併財務報表的影響如下：：

合併資產負債表

	賬面數	假設按原準則	影響
使用權資產	989,202,777.20	–	989,202,777.20
預付款項	1,866,985,012.18	1,884,091,893.80	(17,106,881.62)
其他應收款	9,987,160,886.62	9,986,089,842.06	1,071,044.56
存貨	120,734,072,876.28	120,735,009,800.59	(936,924.31)
其他流動資產	4,361,827,777.99	4,364,568,412.59	(2,740,634.60)
長期待攤費用	1,336,473,118.85	1,344,400,141.46	(7,927,022.61)
固定資產	43,869,925,856.78	43,895,513,170.24	(25,587,313.46)
應付賬款	17,181,599,679.67	17,184,255,784.21	(2,656,104.54)
其他應付款	9,989,327,219.80	9,992,083,719.80	(2,756,500.00)
長期應付款	10,262,205.00	24,871,081.97	(14,608,876.97)
一年內到期的非流動負債	22,792,306,656.15	22,627,440,872.41	164,865,783.74
租賃負債	886,840,860.81	–	886,840,860.81
未分配利潤	26,663,748,486.29	26,708,885,430.39	(45,136,944.10)
少數股東權益	21,509,852,097.78	21,560,425,271.57	(50,573,173.79)

合併利潤表

	賬面數	假設按原準則	影響
營業成本	32,233,081,668.80	32,249,924,557.05	(16,842,888.25)
財務費用	1,414,421,704.70	1,386,126,760.47	28,294,944.23
銷售費用	1,390,471,643.71	1,391,070,386.85	(598,743.14)
管理費用	3,193,509,354.13	3,218,907,961.26	(25,398,607.13)

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

36. 會計政策和會計估計變更*(續)*

會計政策變更(續)

新租賃準則(續)

本公司

於首次執行日及2019年1-6月，新租賃準則對本公司的財務報表無重大影響。

此外，首次執行日開始本集團將償還租賃負債本金和利息所支付的現金在現金流量表中計入籌資活動現金流出，支付的採用簡化處理的短期租賃付款額和低價值資產租賃付款額以及未納入租賃負債計量的可變租賃付款額仍然計入經營活動現金流出。

財務報表格式

根據《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)要求，資產負債表中，「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」及「應收賬款」，「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」及「應付賬款」；利潤表中，「研發費用」項目除反映進行研究與開發過程中發生的費用化支出外，還包括了原在「管理費用」項目中列示的自行開發無形資產的攤銷；本集團相應追溯調整了比較數據。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

截至二零一九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：

本集團一般納稅人應稅收入按照相應的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅；其中本集團銷售商品按13%（2019年4月1日之前為16%）的稅率計算銷項稅；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9%（2019年4月1日之前為10%）的稅率計算銷項稅，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%。

城市維護建設稅：

按實際繳納增值稅的7%、5%、1%計繳。

教育費附加：

按實際繳納增值稅的3%計繳。

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。

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

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。

(二) 稅收優惠

1、 企業所得稅

(1) 若干子公司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。

(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)和廣靈金隅水泥(2016年1月1日－2021年12月31日)享受三免三減半企業所得稅優惠政策。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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、 企業所得稅(續)

(3) 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》，本集團若干位於西部地區符合條件的子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。

2、 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年]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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

2、 *增值稅(續)*

本集團部分子公司享受如下增值稅優惠:(續)

(4) 根據本集團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。

(5) 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，對其增值稅實際稅負超過3%的部分銷售即徵即退的優惠政策。

(6) 根據《財政部國家稅務總局關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)附件3第一條第二項規定，北京金隅愛馨濱和養老服務有限公司提供的養老服務免徵增值稅。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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、 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。

五、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2019年6月30日	2018年12月31日
庫存現金	**959,596.15**	2,585,432.91
銀行存款	**19,660,191,674.76**	16,455,156,910.94
其他貨幣資金	**713,665,672.87**	1,328,911,455.04
財務公司存放中央銀行法定準備金	**1,498,757,557.60**	987,814,461.77
	21,873,574,501.38	18,774,468,260.66

使用受限制的貨幣資金：

	2019年6月30日	2018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	**1,498,757,557.60**	987,814,461.77
信用證保證金	**182,188,832.24**	175,108,025.27
質量／履約保證金	**277,410,876.73**	273,062,584.16
承兑匯票保證金	**244,863,811.42**	576,988,247.64
其他使用受限制的貨幣資金：		
房地產預售款受限資金	**3,699,558,847.74**	2,926,411,562.08
其他受限資金	**279,056,567.93**	315,036,071.92
	6,181,836,493.66	5,254,420,952.84

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

於2019年6月30日，本集團使用受限制的貨幣資金包括銀行存款人民幣4,050,385,266.00元(2018年12月31日：人民幣2,983,786,522.27元)、其他貨幣資金人民幣632,693,670.06元(2018年12月31日：人民幣1,282,819,968.80元)和財務公司存放中央銀行法定準備金人民幣1,498,757,557.60元(2018年12月31日：人民幣987,814,461.77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。

於2019年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣190,173,060.06元(2018年12月31日：人民幣153,505,172.77元)。

2. 交易性金融資產

	2019年6月30日	2018年12月31日
理財產品投資	**2,026,044,377.90**	1,000,708,555.99
權益工具投資	**15,483,600.00**	33,849,556.74
	2,041,527,977.90	1,034,558,112.73

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 應收票據

	2019年6月30日	2018年12月31日
銀行承兑匯票	6,059,479,176.03	10,019,577,739.84
商業承兑匯票	1,077,057,119.79	1,272,059,132.66
	7,136,536,295.82	11,291,636,872.50
減：應收票據壞賬準備	69,435,828.89	65,855,058.00
	7,067,100,466.93	11,225,781,814.50

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：

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兑匯票	8,526,945,129.83	1,445,044,462.64	5,573,035,932.65	4,351,540,018.60
商業承兑匯票	–	557,051,196.85	–	935,730,669.33
	8,526,945,129.83	2,002,095,659.49	5,573,035,932.65	5,287,270,687.93

於2019年6月30日，用於貼現取得短期借款的應收票據為人民幣139,359,982.71元(2018年12月31日：人民幣129,872,209.57元)。應收票據的貼現質押情況參見附註五、68。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 應收票據(續)

出票人未履約而將票據轉為應收賬款如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
銀行承兑匯票	184,240,023.35	177,200,000.00
商業承兑匯票	30,157,574.42	–
	214,397,597.77	177,200,000.00

應收票據壞賬準備的變動如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
期／年初餘額	65,855,058.00	–
本期／年計提	3,580,770.89	65,855,058.00
期／年末餘額	69,435,828.89	65,855,058.00

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

截至二零一九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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以內	**7,484,043,267.77**	5,875,572,619.57
1年至2年	**1,399,105,404.40**	1,399,257,206.82
2年至3年	**823,330,113.31**	831,428,398.76
3年至4年	**513,393,896.13**	560,230,050.44
4年至5年	**458,209,964.04**	376,422,298.49
5年以上	**851,188,642.61**	820,700,395.22
	11,529,271,288.26	9,863,610,969.30
減：應收賬款壞賬準備	**2,626,170,968.87**	2,423,525,518.45
	8,903,100,319.39	7,440,085,450.85

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
上期／年末餘額	**2,423,525,518.45**	2,420,720,346.67
會計政策變更影響	**–**	(188,846,335.74)
期／年初餘額	**2,423,525,518.45**	2,231,874,010.93
本期／年計提	**222,824,454.02**	68,999,649.21
收購子公司轉入	**15,437,643.47**	168,686,325.27
本期／年轉回	**(24,024,681.03)**	(2,679,120.48)
本期／年轉銷	**(368,342.94)**	(10,080,941.31)
處置子公司轉出	**(11,223,623.10)**	(33,171,288.40)
轉為持有待售	**–**	(103,116.77)
期／年末餘額	**2,626,170,968.87**	2,423,525,518.45

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 應收賬款(續)

	2019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	1,469,491,806.85	12.75	467,656,376.21	31.82
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	10,059,779,481.41	87.25	2,158,514,592.66	21.46
	11,529,271,288.26	100.00	2,626,170,968.87	22.78

	2018年12月31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	1,015,810,002.46	10.30	407,164,476.35	40.08
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	8,847,800,966.84	89.70	2,016,361,042.10	22.79
	9,863,610,969.30	100.00	2,423,525,518.45	24.57

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 應收賬款(續)

於2019年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率(%)	理由
單位1	158,350,000.00	79,175,000.00	50.00	部分無法收回
單位2	80,213,849.30	65,909,613.14	82.17	部分無法收回
單位3	51,900,000.00	43,560,000.00	83.93	部分無法收回
單位4	17,484,567.98	17,484,567.98	100.00	全部無法收回
單位5	15,902,649.00	15,902,649.00	100.00	全部無法收回
其他單位	1,145,640,740.57	245,624,546.09	21.44	部分無法收回
	1,469,491,806.85	467,656,376.21		

於2018年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率(%)	理由
單位2	80,213,849.30	65,909,613.14	82.17	部分無法收回
單位3	51,900,000.00	26,282,311.70	50.64	部分無法收回
單位5	21,400,499.00	21,400,499.00	100.00	全部無法收回
單位4	17,484,567.98	17,484,567.98	100.00	全部無法收回
單位6	15,357,312.83	15,357,312.83	100.00	全部無法收回
其他單位	829,453,773.35	260,730,171.70	31.43	部分無法收回
	1,015,810,002.46	407,164,476.35		

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 應收賬款(續)

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：

	2019年6月30日		
	估計發生違約的賬面金額	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)	6,686,048,985.02	3.85	257,307,305.09
1年至2年(含2年)	1,206,730,305.70	16.85	203,354,703.32
2年至3年(含3年)	576,998,993.04	38.36	221,332,766.88
3年至4年(含4年)	347,059,435.63	67.30	233,578,055.35
4年至5年(含5年)	392,102,587.24	100.00	392,102,587.24
5年以上	850,839,174.78	100.00	850,839,174.78
	10,059,779,481.41		2,158,514,592.66

	2018年12月31日		
	估計發生違約的賬面金額	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)	5,518,216,615.42	2.99	164,869,732.48
1年至2年(含2年)	1,194,692,247.09	17.83	212,977,907.44
2年至3年(含3年)	612,795,145.28	41.09	251,778,353.97
3年至4年(含4年)	392,856,638.23	65.54	257,494,727.39
4年至5年(含5年)	347,254,325.39	100.00	347,254,325.39
5年以上	781,985,995.43	100.00	781,985,995.43
	8,847,800,966.84		2,016,361,042.10

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 應收賬款*(續)*

於2019年6月30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6	收回貨款	單項認定	15,357,312.83	10,900,243.60
單位4	收回貨款	單項認定	21,400,499.00	5,497,850.00
單位7	收回貨款	單項認定	953,974.30	870,812.02
單位8	收回貨款	單項認定	890,000.00	710,000.00
單位9	收回貨款	單項認定	651,216.00	520,972.80
			39,253,002.13	18,499,878.42

於2018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10	收回貨款	單項認定	2,207,495.52	2,207,495.52
單位11	收回貨款	單項認定	152,315.76	152,315.76
單位12	收回貨款	單項認定	110,986.40	110,986.40
單位13	收回貨款	單項認定	106,964.37	106,964.37
單位14	收回貨款	單項認定	101,358.43	101,358.43
			2,679,120.48	2,679,120.48

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 應收賬款(續)

於2019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	淨額
第一名	158,350,000.00	1.36	79,175,000.00	79,175,000.00
第二名	148,153,554.96	1.29	–	148,153,554.96
第三名	137,807,025.72	1.20	–	137,807,025.72
第四名	108,471,617.36	0.94	50,763,353.54	57,708,263.82
第五名	80,213,849.30	0.70	65,909,613.14	14,304,236.16
	632,996,047.34	5.49	195,847,966.68	437,148,080.66

於2018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	淨額
第一名	117,580,390.69	1.19	51,357,771.44	66,222,619.25
第二名	80,213,849.30	0.81	65,909,613.14	14,304,236.16
第三名	70,133,753.03	0.71	12,473,262.10	57,660,490.93
第四名	67,230,768.53	0.68	–	67,230,768.53
第五名	56,756,251.35	0.58	–	56,756,251.35
	391,915,012.90	3.97	129,740,646.68	262,174,366.22

截至2019年6月30日止六個月期間，計提壞賬準備人民幣222,824,454.02元(2018年：人民幣68,999,649.21元)，轉回壞賬準備人民幣24,024,681.03元(2018年：人民幣2,679,120.48元)，實際轉銷的應收賬款為人民幣368,342.94元(2018年：人民幣10,080,941.31元)。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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：

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	賬面餘額	比例	賬面餘額	比例
1年以內	1,765,850,379.46	93.07%	1,897,051,101.24	92.94%
1年至2年	34,036,176.05	1.79%	57,451,838.84	2.81%
2年至3年	15,817,582.92	0.83%	22,897,375.59	1.12%
3年以上	81,605,569.81	4.30%	63,726,559.29	3.13%
	1,897,309,708.24	100.00%	2,041,126,874.96	100.00%
減：預付款項壞賬準備	30,324,696.06		32,755,124.32	
	1,866,985,012.18		2,008,371,750.64	

於2019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	佔總額的比例	未及時結算原因
單位15	3年以上	6,145,541.26	0.32%	交易未完成
單位16	3年以上	5,000,000.00	0.26%	交易未完成
單位17	3年以上	4,620,000.00	0.24%	交易未完成
		15,765,541.26	0.82%	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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	佔總額的比例	未及時結算原因
單位15	3年以上	6,145,541.26	0.30%	交易未完成
單位16	3年以上	5,000,000.00	0.24%	交易未完成
單位17	3年以上	4,620,000.00	0.23%	交易未完成
		15,765,541.26	0.77%	

於2019年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	餘額	佔預付款項總額的比例
第一名	**136,827,130.20**	**7.21%**
第二名	**113,859,650.80**	**6.00%**
第三名	**75,023,601.76**	**3.95%**
第四名	**65,821,232.59**	**3.47%**
第五名	**46,047,782.55**	**2.43%**
	437,579,397.90	**23.06%**

於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付款項總額的比例
第一名	285,696,672.96	14.00%
第二名	136,827,130.20	6.70%
第三名	75,023,601.76	3.68%
第四名	57,126,246.08	2.80%
第五名	41,000,000.00	2.01%
	595,673,651.00	29.19%

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

	2019年6月30日	2018年12月31日
應收利息	**117,758,822.25**	1,301,741.00
借款利息	**117,758,822.25**	1,301,741.00
應收股利	**13,334,836.52**	53,071,936.52
應收聯營公司股利	**13,334,836.52**	11,071,936.52
應收其他股權投資股利	**–**	42,000,000.00
押金保證金	**1,301,355,342.64**	1,504,512,033.78
單位往來款	**2,592,574,427.40**	2,226,739,307.41
代墊款項	**526,012,475.33**	496,332,654.05
應收股權轉讓款	**308,758,801.06**	981,951,645.48
應收政府補助款	**111,611,698.90**	37,385,615.66
備用金	**65,779,555.93**	70,635,382.49
應收聯營公司款	**4,234,678,135.61**	3,965,372,615.42
應收合營公司款	**81,929,634.90**	81,870,093.63
應收其他關聯方款	**210,072,952.99**	208,457,696.17
其他往來款	**2,136,268,014.80**	1,965,466,739.11
	11,700,134,698.33	11,593,097,460.72
減：其他應收款壞賬準備	**1,712,973,811.71**	1,651,477,882.53
	9,987,160,886.62	9,941,619,578.19

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

其他應收款的賬齡分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以內	**3,195,198,163.77**	7,135,662,244.78
1年至2年	**4,526,028,171.66**	645,336,788.23
2年至3年	**522,495,197.24**	1,053,350,631.36
3年至4年	**885,003,324.37**	401,621,124.08
4年至5年	**312,477,403.38**	388,160,367.93
5年以上	**2,258,932,437.91**	1,968,966,304.34
	11,700,134,698.33	11,593,097,460.72
減：其他應收款壞賬準備	**1,712,973,811.71**	1,651,477,882.53
	9,987,160,886.62	9,941,619,578.19

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
上期／年末餘額	**1,651,477,882.53**	1,284,733,038.50
會計政策變更	**–**	52,339,721.05
期／年初餘額	**1,651,477,882.53**	1,337,072,759.55
本期／年計提	**13,070,293.31**	309,898,882.34
收購子公司轉入	**7,658,080.34**	108,880,957.94
本期／年其他增加	**121,589,136.41**	–
本期／年轉回	**(76,503,992.61)**	(57,421,684.31)
本期／年轉銷	**(2,754,296.36)**	(12,135,460.15)
處置子公司轉出	**(1,563,291.91)**	(34,817,518.84)
轉為持有待售	**–**	(54.00)
期／年末餘額	**1,712,973,811.71**	1,651,477,882.53

於2019年6月30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	計提理由
單位18	606,025,345.72	60,000,000.00	9.90%	部分無法收回
單位19	196,802,858.00	135,660,000.00	68.93%	部分無法收回
單位2	116,589,327.25	100,924,445.73	86.56%	部分無法收回
單位20	81,315,040.00	9,113,985.00	11.21%	部分無法收回
單位21	64,728,343.22	16,864,338.32	26.05%	部分無法收回
其他單位	9,347,032,406.25	405,401,894.76	4.34%	
	10,412,493,320.44	727,964,663.81		

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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	計提理由
單位18	602,188,169.53	60,000,000.00	9.96%	部分無法收回
單位19	193,800,000.00	135,660,000.00	70.00%	部分無法收回
單位2	116,589,327.25	94,906,292.83	81.40%	部分無法收回
單位21	64,728,343.22	16,864,338.32	26.05%	部分無法收回
單位25	63,502,908.02	5,722,095.78	9.01%	部分無法收回
其他單位	9,192,163,848.14	346,505,911.61	3.77%	部分無法收回
	10,232,972,596.16	659,658,638.54		

於2019年6月30日，單項金額重大的其他應收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22	收回款項	單項認定	60,000,000.00	60,000,000.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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12月31日，單項金額重大的其他應收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23	收回款項	單項認定	62,430,509.03	51,191,902.00
單位24	收回款項	單項認定	6,229,782.31	6,229,782.31
			68,660,291.34	57,421,684.31

於2019年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	期末餘額	佔其他應收款餘額合計數的比例	性質	賬齡	壞賬準備期末餘額
第一名	3,582,685,239.43	30.62%	應收聯營公司款項	1年以內、1-2年	–
第二名	692,712,900.00	5.92%	收儲土地價款	1-2年	–
第三名	606,025,345.72	5.18%	一般往來款	5年以上	60,000,000.00
第四名	449,987,626.43	3.85%	代墊款項	2-3年、3-4年	–
第五名	234,045,448.61	2.00%	一般往來款	1年以內、1-2年、2-3年	16,800,000.00
	5,565,456,560.19	47.57%			76,800,000.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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	佔其他應收款餘額合計數的比例	性質	賬齡	壞賬準備年末餘額
第一名	3,272,090,726.80	28.22%	應收聯營公司款項	1年以內	–
第二名	692,712,900.00	5.98%	收儲土地價款	1年以內	–
第三名	677,256,689.33	5.84%	應收股權轉讓款	1年以內	–
第四名	602,188,169.53	5.19%	一般往來款	5年以上	60,000,000.00
第五名	446,399,977.65	3.85%	代墊款項	2-3年	–
	5,690,648,463.31	49.08%			60,000,000.00

於2019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
各地方税務部門	**增值税返還**	**111,611,698.90**	**1年以內**	**2019年**

於2018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
各地方税務部門	增值税返還	37,385,615.66	1年以內	2019年

根據附註四、(二)税項中所列，本集團內若干公司享受增值税即徵即退政策。截至資產負債表日應收增值税返還税收政策均已經各税務局認證，管理層預計將於次年內全額收回。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

	2019年6月30日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,237,874,495.30	108,362,563.85	2,129,511,931.45
在產品	812,744,299.42	25,621,378.55	787,122,920.87
產成品	1,293,638,481.52	63,443,964.33	1,230,194,517.19
庫存商品	1,838,145,388.33	5,590,028.25	1,832,555,360.08
周轉材料	5,966,282.67	81,472.31	5,884,810.36
開發成本	102,553,228,151.71	7,169,850.12	102,546,058,301.59
開發產品	12,585,797,596.21	453,117,307.47	12,132,680,288.74
合同履約成本	81,050,585.43	10,985,839.43	70,064,746.00
	121,408,445,280.59	674,372,404.31	120,734,072,876.28

	2018年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,042,210,001.97	111,744,448.57	1,930,465,553.40
在產品	920,704,467.26	26,892,195.65	893,812,271.61
產成品	2,326,444,144.39	56,865,301.26	2,269,578,843.13
庫存商品	472,419,785.98	5,621,775.50	466,798,010.48
周轉材料	20,916,607.52	81,472.31	20,835,135.21
開發成本	96,699,933,733.25	7,169,850.12	96,692,763,883.13
開發產品	13,045,110,219.65	470,289,422.94	12,574,820,796.71
合同履約成本	74,705,027.12	10,985,839.43	63,719,187.69
	115,602,443,987.14	689,650,305.78	114,912,793,681.36

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

存貨跌價準備變動如下：

2019年1-6月

			本期減少			
	期初金額	本期計提	處置子公司轉出	轉回	核銷	期末餘額
原材料	111,744,448.57	960,998.19	754,493.67	–	3,588,389.24	108,362,563.85
在產品	26,892,195.65	–	–	–	1,270,817.10	25,621,378.55
產成品	56,865,301.26	13,551,024.24	–	532,581.86	6,439,779.31	63,443,964.33
周轉材料	81,472.31	–	–	–	–	81,472.31
庫存商品	5,621,775.50	–	–	–	31,747.25	5,590,028.25
合同履約成本	10,985,839.43	–	–	–	–	10,985,839.43
開發成本	7,169,850.12	–	–	–	–	7,169,850.12
開發產品	470,289,422.94	–	–	–	17,172,115.47	453,117,307.47
	689,650,305.78	14,512,022.43	754,493.67	532,581.86	28,502,848.37	674,372,404.31

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

2018年

			本年減少		
			處置子公司		
	年初金額	本年計提	轉出	核銷	年末餘額
原材料	100,513,654.18	28,093,555.65	7,965,733.09	8,897,028.17	111,744,448.57
在產品	46,209,849.70	233,296.54	–	19,550,950.59	26,892,195.65
產成品	53,935,822.09	17,599,979.79	–	14,670,500.62	56,865,301.26
周轉材料	81,472.31	–	–	–	81,472.31
庫存商品	395,486.62	5,226,288.88	–	–	5,621,775.50
合同履約成本	–	10,985,839.43	–	–	10,985,839.43
開發成本	15,632,660.41	–	–	8,462,810.29	7,169,850.12
開發產品	182,077,333.06	314,037,742.90	–	25,825,653.02	470,289,422.94
	398,846,278.37	376,176,703.19	7,965,733.09	77,406,942.69	689,650,305.78

於2019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6,717,613,777.55元(2018年12月31日：人民幣5,093,549,898.63元)。2019年1-6月借款費用資本化金額共為人民幣1,789,473,624.30元(2018年上半年：人民幣1,468,772,426.41元)，利息資本化率為4.48%(2018年：4.76%)。

存貨抵押情況詳見附註五、68。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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	2019年6月30日	2018年12月31日
杭州－景芳三堡項目	2017年5月	2021年4月	10,389,880,000.00	**8,954,997,918.07**	8,743,536,427.89
天津－空港經濟區	2018年3月	2019年12月	9,119,780,000.00	**6,962,341,362.63**	6,664,978,005.55
南京－奶牛場G07地塊	2016年12月	2021年11月	8,794,170,000.00	**6,402,958,102.04**	5,990,562,745.69
寧波－高新區07#/15#地塊	2018年3月	2021年5月	8,890,000,000.00	**6,281,762,468.32**	5,964,438,756.85
合肥－包河S1606地塊	2017年5月	2020年12月	7,832,880,000.00	**5,523,588,028.25**	5,348,019,204.23
北京－蓬萊項目	2015年5月	2019年12月	6,816,300,000.00	**4,743,615,087.31**	4,401,205,993.71
合肥－南七花園	2016年3月	2020年12月	6,708,510,000.00	**4,542,181,702.87**	5,231,381,039.37
重慶－新都會項目	2018年6月	2019年11月	20,117,351,300.00	**4,512,755,327.08**	4,378,123,441.04
北京－安寧莊	2019年3月	2022年2月	5,377,000,000.00	**4,084,524,460.60**	–
南京－九龍湖G20地塊	2017年12月	2020年4月	5,267,680,000.00	**3,635,252,706.92**	3,491,305,934.90
北京－亦莊X89R1	2018年8月	2021年10月	3,243,940,000.00	**3,494,130,218.35**	3,412,499,921.28
成都－高新中和項目	2018年11月	2021年7月	5,332,520,000.00	**3,438,618,645.40**	3,195,329,600.12
天津－金鐘河項目	2019年3月	2021年8月	4,285,000,000.00	**3,140,244,794.32**	3,032,762,236.31
北京－閻村項目	2018年11月	2020年10月	4,060,920,000.00	**3,057,893,072.50**	2,822,570,346.58
北京－金麟府項目	2018年8月	2020年10月	3,491,040,000.00	**2,927,854,879.29**	2,741,610,888.65
北京－孵化器科技園	2018年3月	2022年1月	1,487,320,000.00	**2,479,056,475.40**	2,125,026,154.56
北京－空港項目	2018年3月	2020年8月	2,829,630,000.00	**2,375,576,236.39**	2,197,199,344.89
北京－豐台項目	2015年10月	2019年12月	6,622,570,000.00	**2,073,130,168.91**	2,063,048,125.58
北京－後沙峪項目	2016年10月	2019年10月	2,396,580,000.00	**1,913,304,232.97**	2,816,343,488.75
青島－金隅即墨	2018年12月	2021年2月	4,545,730,000.00	**1,869,474,066.41**	1,780,696,051.54
合肥－包河S1802	2019年2月	2022年3月	3,007,450,000.00	**1,735,357,980.88**	1,612,219,198.99
重慶－南山郡	2011年12月	2019年11月	4,374,991,427.00	**1,628,672,463.37**	1,429,747,454.90
安徽－叉車廠項目	2015年11月	2020年12月	2,000,000,000.00	**1,398,559,409.96**	1,334,280,025.85
海口－陽光郡	2016年4月	2022年9月	2,500,000,000.00	**1,292,267,613.66**	1,165,702,075.03

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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	2019年6月30日	2018年12月31日
北京－科技園公租房	2015年6月	2019年8月	1,370,000,000.00	**1,274,546,008.73**	1,174,379,768.14
上海－嘉定徐行項目	2019年6月	2021年5月	2,115,000,000.00	**1,256,069,698.23**	–
成都－新都大豐項目	2018年7月	2020年9月	1,654,890,000.00	**1,219,771,148.03**	918,621,386.00
唐山－啟新1889#	2014年4月	2019年9月	2,963,829,179.54	**1,142,135,543.01**	1,183,989,575.09
青島－青島項目	2015年11月	2019年11月	3,400,000,000.00	**1,125,614,141.20**	1,147,415,341.38
成都－武侯瓏熙郡項目	2018年7月	2020年6月	1,808,840,000.00	**1,030,870,099.19**	906,097,112.13
南湖－金岸世銘	2018年3月	2020年12月	2,915,380,294.63	**850,182,657.49**	695,957,474.97
天津－迎順大廈	2018年3月	2020年6月	850,380,000.00	**722,303,071.55**	688,711,570.57
天津－橋灣苑項目	2018年3月	2019年8月	757,796,000.00	**691,057,021.32**	695,270,534.16
北京－雞場項目	2016年7月	2022年2月	1,100,000,000.00	**616,587,953.09**	6,935,941.17
成都－上熙府	2018年7月	2020年9月	960,270,000.00	**600,529,672.56**	542,648,247.52
天津－昊昱公司商業項目	2017年5月	2019年8月	578,000,000.00	**543,289,516.43**	524,914,898.11
寧波－姚江船閘地塊	2017年3月	2019年7月	840,000,000.00	**529,505,450.71**	489,090,306.88
內蒙－金隅環球金融中心	2013年7月	2019年9月	1,539,896,200.00	**324,241,299.78**	558,409,716.21
北京－單店二期	2014年4月	2019年12月	4,406,665,057.79	**293,801,985.80**	286,842,480.32
北京－朝陽新城	2013年8月	2019年12月	4,184,808,038.41	**192,813,463.25**	190,312,929.80
承德－承德項目	2018年5月	2020年6月	554,248,200.00	**173,004,783.05**	120,568,179.49
杭州－2F、2G地塊	2018年8月	2020年12月	592,280,000.00	**158,795,348.58**	123,183,347.18
北京－康惠園	2009年2月	2019年12月	1,923,699,963.82	**155,465,690.83**	144,462,830.65

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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	2019年6月30日	2018年12月31日
唐山－曹妃甸E-02-2	2019年6月	2020年12月	662,291,054.60	**132,063,693.04**	98,556,505.44
唐山－金隅樂府	2010年3月	2020年12月	2,787,561,938.91	**319,779,755.33**	345,193,333.83
重慶－時代都匯	2012年10月	2019年12月	4,036,912,780.00	**109,060,849.70**	105,651,337.02
天津－金隅悅城	2010年9月	2020年1月	5,157,217,800.00	**108,474,061.37**	107,428,549.20
北京－長陽理工大學1號地	2013年5月	2020年1月	2,500,000,000.00	**46,196,871.58**	46,117,139.59
北京－南口項目	2016年5月	2019年12月	682,973,619.00	**45,606,758.85**	36,069,864.05
北京－西郊砂石廠西地塊	2016年5月	2019年12月	2,648,303,200.00	**44,980,952.66**	308,126,121.66
北京－星牌二期	2014年4月	2019年12月	3,111,138,531.52	**28,961,606.76**	28,177,071.41
北京－金隅萬科城	2008年3月	暫無	4,011,000,000.00	**24,578,918.96**	24,578,918.96
上海－嘉定菊園	2015年12月	2019年12月	5,500,000,000.00	**422,558.40**	2,900,067,902.56
唐山－涞水宿舍	2009年3月	已完工	49,479,634.00	**–**	45,541,009.30
其他				**317,230,300.21**	306,858,028.08
				102,546,058,301.59	96,692,763,883.13

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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	2019年4月	702,558,296.54	2,104,750,601.70	1,476,417,177.31	1,330,891,720.93
北京－輞川北園	2018年12月	1,571,735,059.40	–	637,635,428.59	934,099,630.81
重慶－時代都匯	2018年3月	944,110,895.63	–	121,712,583.25	822,398,312.38
北京－嘉品MALL	2015年9月	811,471,711.72	–	–	811,471,711.72
唐山－金隅樂府	2018年3月	705,518,262.46	–	126,355,159.27	579,163,103.19
北京－朝陽新城	2016年5月	765,022,511.29	–	–	765,022,511.29
北京－金玉府	2019年5月	719,172,926.53	228,883,160.98	405,925,305.19	542,130,782.32
重慶－南山郡	2017年7月	573,123,903.84	–	41,863,303.65	531,260,600.19
合肥－南七花園	2019年6月	–	2,023,621,546.37	1,582,937,300.00	440,684,246.37
青島－青島和府	2018年12月	822,060,663.60	–	396,137,007.06	425,923,656.54
海口－西溪里	2019年1月	424,616,850.87	481,638.93	22,267,190.26	402,831,299.54
唐山－金岸紅堡	2017年12月	492,470,223.18	–	99,114,177.09	393,356,046.09
北京－上城郡	2019年6月	369,657,808.26	130,368,706.15	120,082,747.67	379,943,766.74
內蒙古－環球中心	2019年6月	272,242,721.09	216,708,393.80	211,952,005.88	276,999,109.01
成都－大成郡	2014年12月	269,939,784.56	–	1,241,187.43	268,698,597.13
長陽－理工大學1號地	2017年6月	250,919,656.45	–	10,350,520.14	240,569,136.31
北京－金成裕雅苑	2019年6月	–	1,106,071,586.92	873,555,259.28	232,516,327.64
天津－金隅悅城	2017年10月	227,568,760.48	–	26,330,698.29	201,238,062.19
成都－瓏熙郡	2017年7月	219,789,282.02	–	30,311,209.53	189,478,072.49
唐山－啟新1889#	2019年6月	153,382,272.18	12,807,616.43	13,064,485.39	153,125,403.22
馬鞍山－佳山墅	2019年1月	145,572,210.45	1,873,836.73	711,716.91	146,734,330.27
天津－金隅滿堂	2016年6月	148,392,832.08	–	4,470,753.97	143,922,078.11
內蒙－金隅麗港城	2015年10月	196,329,716.30	–	52,498,427.92	143,831,288.38
天津－格調琦園	2018年9月	132,937,365.05	–	–	132,937,365.05
北京－康惠園	2011年9月	117,849,302.62	2,300,000.00	–	120,149,302.62
北京－大成國際	2018年3月	113,491,181.74	–	–	113,491,181.74
杭州－金隅學府	2017年11月	112,967,718.38	–	8,390,746.97	104,576,971.41
杭州－觀瀾時代	2018年5月	164,133,993.58	–	81,356,295.83	82,777,697.75
北京－大成時代	2019年6月	73,881,317.53	2,128,033.30	–	76,009,350.83
北京－金隅翡麗	2016年11月	71,719,231.29	–	385,438.37	71,333,792.92

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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-旺和園	2018年9月	72,760,319.71	-	4,014,805.50	68,745,514.21
北京-濱河園	2014年6月	68,402,890.78	-	271,696.11	68,131,194.67
北京-土橋項目	2016年12月	63,604,439.16	4,453,621.63	3,700,442.05	64,357,618.74
唐山-璽唐	2019年6月	-	191,478,658.68	127,307,798.76	64,170,859.92
北京-郭公莊	2014年12月	59,174,430.79	-	1,568,014.81	57,606,415.98
北京-土橋三期	2016年8月	68,083,177.79	-	10,827,242.13	57,255,935.66
北京-金隅山墅	2014年10月	56,825,586.08	-	-	56,825,586.08
北京-長安新城	2019年3月	52,232,691.68	1,108,094.06	260,506.47	53,080,279.27
南京-紫金府	2018年5月	50,106,439.43	-	287,586.06	49,818,853.37
天津-榮溪園項目	2015年5月	52,915,370.82	-	6,067,047.00	46,848,323.82
內蒙-金隅時代城	2014年6月	35,513,605.62	7,693,670.05	-	43,207,275.67
北京-嘉和園	2018年3月	44,728,502.58	-	5,467,076.73	39,261,425.85
北京-匯景苑	2017年9月	40,543,834.15	-	1,290,616.46	39,253,217.69
海南-大成商務公寓	2005年2月	33,819,032.85	-	-	33,819,032.85
北京-匯星苑	2016年9月	29,456,585.44	-	-	29,456,585.44
北京-旺雅家園	2018年9月	31,789,119.66	-	2,937,129.54	28,851,990.12
北京-I立方	2015年2月	27,255,962.07	-	-	27,255,962.07
北京-金隅瀾灣	2016年10月	32,436,479.81	-	5,313,381.53	27,123,098.28
天津-柳蘭花苑項目一期	2019年6月	21,781,855.87	15,599.98	-	21,797,455.85
唐山-利鑫家園	2019年6月	18,314,891.79	893.75	5,454,243.04	12,861,542.50
杭州-半山田園	2016年3月	11,509,911.11	-	4,376,701.42	7,133,209.69
北京-金隅國際	2005年4月	6,541,838.09	-	-	6,541,838.09
其他		124,387,372.31	48,540,512.38	1,216,266.95	171,711,617.74
		12,574,820,796.71	6,083,286,171.84	6,525,426,679.81	12,132,680,288.74

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

合同資產主要系本集團的工程承包業務產生。本集團根據與客戶簽訂的工程承包施工合同提供工程施工服務，並根據履約進度在合同期內確認收入。本集團的客戶根據合同規定與本集團就工程施工服務履約進度進行結算，並在結算後根據合同規定的信用期支付工程價款。本集團根據履約進度確認的收入金額超過已辦理結算價款的部分確認為合同資產，本集團已辦理結算價款超過本集團根據履約進度確認的收入金額部分確認為合同負債。

	2019年6月30日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
已完工未結算	**177,268,510.06**	**–**	**177,268,510.06**

9. 其他流動資產

	2019年6月30日	2018年12月31日
預付企業所得稅	**986,587,067.02**	804,009,937.68
預付土地增值稅	**711,873,157.04**	645,876,093.44
預付營業稅及其他稅金	**581,723,180.52**	567,283,553.53
待抵扣進項稅	**1,131,968,999.47**	1,060,730,742.71
待認證進項稅	**127,708,400.70**	146,775,350.18
合同取得成本	**48,075,481.13**	71,454,731.13
其他	**773,891,492.11**	414,595,014.15
	4,361,827,777.99	3,710,725,422.82

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 債權投資

	2019年6月30日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
政策性銀行金融債券－19農發01	203,127,789.06	–	203,127,789.06

本期金隅財務公司新增債權投資人民幣199,917,800.00元，購買的中國農業發展銀行2019年第一期金融債券，票面利率3.75%，實際利率為3.7549%，到期日為2029年1月25日。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 長期應收款

	2019年6月30日		
	賬面餘額	減：減值準備	賬面價值
分期收款銷售商品	699,521,114.64	39,668,232.10	659,852,882.54
關聯方貸款	289,833,357.80	–	289,833,357.80
	989,354,472.44	39,668,232.10	949,686,240.34

	2018年12月31日		
	賬面餘額	減：減值準備	賬面價值
融資租賃款	555,690,827.57	30,179,310.27	525,511,517.30
關聯方貸款	276,840,404.25	–	276,840,404.25
	832,531,231.82	30,179,310.27	802,351,921.55

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，考慮重大融資成分後將應收款項於長期應收款列報。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，本期的折現率為5%。

關聯方貸款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)及Mamba Cement Company (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

截至二零一九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. 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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
期／年初餘額	**30,179,310.27**	22,092,206.76
收購子公司轉入	**–**	14,924,409.37
本期／年計提	**9,494,311.89**	–
本期／年轉回	**(5,390.06)**	(6,837,305.86)
期／年末餘額	**39,668,232.10**	30,179,310.27

12. 長期股權投資

截至2019年6月30日止六個月期間

		本期變動				
	期初餘額	增加／(減少)投資	權益法下投資損益	其他綜合收益	宣告現金股利	期末賬面價值
合營企業						
北京金隅啟迪科技孵化器有限公司	5,100,805.28	–	1,092,410.90	–	–	6,193,216.18
北京金隅藍島商業運營管理有限公司	3,784,396.78	–	(417,220.56)	–	–	3,367,176.22
星牌優時吉建築材料有限公司	31,019,331.59	–	5,055,737.46	–	–	36,075,069.05
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	508,926,488.46	–	66,658,660.94	575,426.00	(139,519,000.00)	436,641,575.40
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	631,181,638.19	–	111,049,127.52	(4,892.90)	(165,000,000.00)	577,225,872.81
鞍山冀東水泥有限責任公司	226,302,837.47	–	2,175,464.28	–	(5,000,000.00)	223,478,301.75
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	151,229,914.08	–	7,177,787.14	–	–	158,407,701.22
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	199.23	(199.23)	–	–	–	–
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	113,644,903.27	–	6,223,648.22	637,102.34	–	120,505,653.83
合營企業小計	1,671,190,514.35	(199.23)	199,015,615.90	1,207,635.44	(309,519,000.00)	1,561,894,566.46

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 長期股權投資(續)

截至2019年6月30日止六個月期間(續)

		本期變動				
	期初餘額	增加/(減少)投資	權益法下投資損益	其他綜合收益	宣告現金股利	期末賬面價值
聯營企業						
北京金時佰德技術有限公司	14,336,074.25	-	555,885.94	-	(690,000.00)	14,201,960.19
河北睿索固廢工程技術研究院有限公司	16,364,723.95	-	45,909.97	-	-	16,410,633.92
北京宸宇房地產開發有限公司	22,892,370.60	-	(1,847,328.70)	-	-	21,045,041.90
北京青年營金隅鳳山教育科技有限公司	1,740,589.67	-	(1,472.07)	-	(219,843.13)	1,519,274.47
森德(中國)暖通設備有限公司	101,170,647.34	-	(4,931.88)	-	-	101,165,715.46
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	64,425,972.15	-	5,151,130.26	-	-	69,577,102.41
北京市高強混凝土有限責任公司	22,942,777.09	-	1,388,601.79	-	(152,900.00)	24,178,478.88
唐山海螺型材有限責任公司	136,669,380.49	-	(1,476,463.90)	-	(2,400,000.00)	132,792,916.59
東陶機器(北京)有限公司	161,293,228.09	-	3,116,267.48	-	(6,400,000.00)	158,009,495.57
北京東陶有限公司	146,590,536.67	-	4,035,906.77	-	-	150,626,443.44
北京創新產業投資有限公司	-	100,000,000.00	249,361.10	-	-	100,249,361.10
包鋼冀東水泥有限公司	104,107,413.65	(102,482,490.39)	(1,624,923.26)	-	-	-
吉林水泥(集團)有限公司	14,285,000.00	-	(702,672.25)	-	-	13,582,327.75
遼寧雲鼎水泥集團股份有限公司	-	820,000.00	198,046.94	-	-	1,018,046.94
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	6,727,093.29	-	312,692.80	3,848.38	(1,187,500.00)	5,856,134.47

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 長期股權投資(續)

截至2019年6月30日止六個月期間(續)

		本期變動				
	期初餘額	增加/(減少)投資	權益法下投資損益	其他綜合收益	宣告現金股利	期末賬面價值
吉林市長吉圖投資有限公司	140,529,163.93	-	(1,410,836.89)	-	-	139,118,327.04
SINJI TRADING PTE LTD	4,727,694.10	-	14,466.88	-	-	4,742,160.98
中房華瑞(唐山)置業有限公司	4,982,054.25	-	1.18	-	-	4,982,055.43
長春輕軌冀東混凝土有限公司	33,188,543.22	-	(738,312.58)	-	-	32,450,230.64
天津岡北混凝土工業有限公司	3,133,485.90	-	34,834.79	-	-	3,168,320.69
天津萬可優節能科技有限公司	2,063,640.66	-	(1,003,855.50)	-	-	1,059,785.16
天津市興業龍祥建設工程有限公司	31,260,986.45	-	(8,654.14)	-	-	31,252,332.31
天津耀皮玻璃有限公司	160,244,985.32	-	(650,485.02)	-	-	159,594,500.30
天津市新菱環保工程有限公司	3,517,210.75	(3,517,210.75)	-	-	-	-
天津濱海建泰投資有限公司	158,664,427.82	-	-	-	-	158,664,427.82
天津市環渤海石材交易中心有限公司	9,708,495.86	-	(2,876,018.14)	-	-	6,832,477.72
	1,365,566,495.50	(5,179,701.14)	2,757,151.57	3,848.38	(11,050,243.13)	1,352,097,551.18
	3,036,757,009.85	(5,179,900.37)	201,772,767.47	1,211,483.82	(320,569,243.13)	2,913,992,117.64

* 詳見附註六、1。

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

截至二零一九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. 長期股權投資(續)

2018年

		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	年末賬面價值
合營企業							
星牌優時吉建築材料有限公司	15,938,256.81	-	-	15,081,074.78	-	-	31,019,331.59
北京金隅藍島商業運營管理有限公司	3,727,572.61	-	-	112,920.41	-	(56,096.24)	3,784,396.78
北京金隅啟迪科技孵化器有限公司	4,237,456.15	-	-	863,349.13	-	-	5,100,805.28
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	482,074,363.98	-	-	111,023,429.60	21,194.88	(84,192,500.00)	508,926,488.46
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	563,347,381.44	-	-	155,346,164.33	(11,907.58)	(87,500,000.00)	631,181,638.19
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	139,914,786.42	-	-	11,315,127.66	-	-	151,229,914.08
鞍山冀東水泥有限責任公司	235,487,546.30	-	-	5,815,291.17	-	(15,000,000.00)	226,302,837.47
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	11,781,943.45	-	(11,781,744.22)	-	-	-	199.23
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	77,489,489.83	-	-	48,704,927.29	(12,549,513.85)	-	113,644,903.27
合營企業小計	1,533,998,796.99	-	(11,781,744.22)	348,262,284.37	(12,540,226.55)	(186,748,596.24)	1,671,190,514.35

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 長期股權投資(續)

2018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	年末賬面價值
聯營企業							
森德(中國)暖通設備有限公司	95,352,921.83	-	-	5,817,725.51	-	-	101,170,647.34
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	59,574,366.74	-	-	4,851,605.41	-	-	64,425,972.15
北京市高強混凝土有限責任公司	23,774,703.48	-	-	(346,426.39)	-	(485,500.00)	22,942,777.09
北京金時佰德技術有限公司	11,897,320.50	-	-	3,128,753.75	-	(690,000.00)	14,336,074.25
河北睿索固廢工程技術研究院有限公司	16,239,040.84	-	-	125,683.11	-	-	16,364,723.95
唐山海螺型材有限責任公司	139,532,805.60	-	-	(463,425.11)	-	(2,400,000.00)	136,669,380.49
北京青年營金隅鳳山教育科技有限公司	1,585,375.30	-	-	155,214.37	-	-	1,740,589.67
包鋼冀東水泥有限公司	102,107,514.31	-	-	1,999,899.34	-	-	104,107,413.65
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	6,479,080.36	-	-	248,012.93	-	-	6,727,093.29
吉林市長吉圖投資有限公司	143,393,971.16	-	-	(2,864,807.23)	-	-	140,529,163.93
新冀貿易私人有限公司	4,676,430.77	-	-	51,263.33	-	-	4,727,694.10
中房華瑞(唐山)置業有限公司	4,991,835.01	-	-	(9,780.76)	-	-	4,982,054.25
長春輕軌冀東混凝土有限公司	31,335,094.62	-	-	1,853,448.60	-	-	33,188,543.22
天津岡北混凝土工業有限公司	-	6,769,873.20	-	(3,636,387.30)	-	-	3,133,485.90
天津萬可優節能科技有限公司	-	2,525,553.70	(497,902.06)	35,989.02	-	-	2,063,640.66
天津市興業龍祥建設工程有限公司	-	30,133,514.23	-	1,127,472.22	-	-	31,260,986.45
天津耀皮玻璃有限公司	-	157,510,944.13	-	2,734,041.19	-	-	160,244,985.32
天津市新菱環保工程有限公司	-	3,229,810.16	-	287,400.59	-	-	3,517,210.75
天津濱海建泰投資有限公司	-	163,655,516.51	(8,878,257.17)	3,887,168.48	-	-	158,664,427.82
天津市環渤海石材交易中心有限公司	-	12,877,730.75	-	(2,399,234.89)	-	(770,000.00)	9,708,495.86
北京宸宇房地產開發有限公司	-	-	24,500,000.00	(1,607,629.40)	-	-	22,892,370.60
東陶機器(北京)有限公司	-	-	158,839,800.00	2,453,428.09	-	-	161,293,228.09
吉林水泥(集團)有限公司	-	-	14,285,000.00	-	-	-	14,285,000.00
北京東陶有限公司	-	-	140,850,000.00	5,740,536.67	-	-	146,590,536.67
聯營企業小計	640,940,460.52	376,702,942.68	329,098,640.77	23,169,951.53	-	(4,345,500.00)	1,365,566,495.50
合計	2,174,939,257.51	376,702,942.68	317,316,896.55	371,432,235.90	(12,540,226.55)	(191,094,096.24)	3,036,757,009.85

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 其他權益工具投資

2019年6月30日

	成本	累計計入其他綜合收益的公允價值變動	公允價值	本期股利收入仍持有的權益工具
上市公司股票投資	**450,201,827.20**	**(97,634,131.20)**	**352,567,696.00**	**–**
其他非上市公司權益投資	**53,328,771.06**	**(16,902,199.90)**	**36,426,571.16**	**–**
	503,530,598.26	**(114,536,331.10)**	**388,994,267.16**	**–**

2018年12月31日

	成本	累計計入其他綜合收益的公允價值變動	公允價值	本年股利收入仍持有的權益工具
上市公司股票投資	450,201,827.20	(91,125,189.12)	359,076,638.08	5,424,118.40
其他非上市公司權益投資	60,575,762.90	(23,465,285.27)	37,110,477.63	763,104.80
	510,777,590.10	(114,590,474.39)	396,187,115.71	6,187,223.20

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 其他非流動金融資產

	2019年6月30日	2018年12月31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	4,000,000.00	104,000,000.00
新華富時新希望1號	–	110,980,000.00
	4,000,000.00	214,980,000.00

15. 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2019年6月30日止六個月期間：

	已完工房屋建築物	在建建築物	合計
期初餘額	20,581,460,343.02	745,784,902.15	21,327,245,245.17
本期自在建工程轉入	401,419,249.25	820,053,876.99	1,221,473,126.24
本期自無形資產轉入	4,795,009.53	40,175,008.47	44,970,018.00
出售及報廢	(67,118,220.00)	–	(67,118,220.00)
本期轉出(註)	(167,400,000.00)	–	(167,400,000.00)
公允價值變動	438,700,381.37	–	438,700,381.37
期末餘額	21,191,856,763.17	1,606,013,787.61	22,797,870,550.78

註： 本期轉出為由於政策性拆遷而相應轉入固定資產清理科目。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 投資性房地產(續)

2018年

	已完工房屋及建築物	在建建築物	合計
年初餘額	15,440,453,467.02	–	15,440,453,467.02
非統一控制下企業合併	3,554,207,226.43	–	3,554,207,226.43
本年購置	28,329,648.64	–	28,329,648.64
在建工程轉入	477,299,602.19	–	477,299,602.19
存貨轉入	612,873,526.53	745,784,902.15	1,358,658,428.68
本年處置	(40,636,747.74)	–	(40,636,747.74)
公允價值變動	508,933,619.95	–	508,933,619.95
年末餘額	20,581,460,343.02	745,784,902.15	21,327,245,245.17

以上投資性房地產均位於中國境內，並用於經營性商業租賃。

投資性房地產由具有專業資質的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。

於2019年6月30日，未辦妥產權證書的投資性房地產的賬面價值為人民幣1,248,341,430.00元(2018年12月31日：人民幣1,087,626,970.00元)。該等投資性房地產是通過企業合併取得，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運營產生重大不利影響。

投資性房地產抵押情況詳見附註五、68。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 固定資產

	2019年6月30日	2018年12月31日
固定資產	43,691,281,263.79	44,692,772,001.56
固定資產清理	178,644,592.99	–
	43,869,925,856.78	44,692,772,001.56

固定資產

2019年6月30日

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
原價					
期初餘額	30,714,134,322.93	28,567,409,083.37	1,817,409,277.34	749,960,619.99	61,848,913,303.63
購置	12,393,456.22	217,335,474.32	9,397,209.05	16,697,168.24	255,823,307.83
在建工程轉入	278,602,813.83	116,168,436.16	123,275.86	3,092,144.08	397,986,669.93
非同一控制企業合併	131,900,443.39	196,838,773.60	309,371.34	926,841.57	329,975,429.90
處置或報廢	(77,549,175.38)	(72,685,605.45)	(84,652,294.31)	(14,213,956.26)	(249,101,031.40)
處置子公司轉出	–	(6,014,302.00)	(14,383,490.00)	(432,239.00)	(20,830,031.00)
轉至使用權資產	–	(36,848,934.63)	–	–	(36,848,934.63)
其他轉出(註)	(29,250,537.21)	–	–	–	(29,250,537.21)
期末餘額	31,030,231,323.78	28,982,202,925.37	1,728,203,349.28	756,030,578.62	62,496,668,177.05

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 固定資產(續)

固定資產(續)

2019年6月30日(續)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
累計折舊					
期初餘額	5,761,397,429.37	9,331,909,491.75	829,414,709.27	506,872,273.91	16,429,593,904.30
計提	591,618,198.75	1,136,209,819.21	98,793,055.60	27,143,900.17	1,853,764,973.73
處置或報廢	(33,439,356.51)	(47,849,109.88)	(72,518,812.48)	(12,840,924.31)	(166,648,203.18)
處置子公司轉出	–	(4,773,474.96)	(12,276,132.67)	(410,627.05)	(17,460,234.68)
轉至使用權資產	–	(12,777,990.75)	–	–	(12,777,990.75)
其他轉出(註)	(10,918,773.91)	–	–	–	(10,918,773.91)
期末餘額	6,308,657,497.70	10,402,718,735.37	843,412,819.72	520,764,622.72	18,075,553,675.51
減值準備					
期初餘額	325,412,112.11	357,156,467.08	40,912,423.15	3,066,395.43	726,547,397.77
計提	42,287,509.47	7,636,491.87	2,086,305.38	29,489.08	52,039,795.80
處置或報廢	(16,178,230.88)	(23,400,517.03)	(8,281,688.32)	(514,634.70)	(48,375,070.93)
處置子公司轉出	–	–	(378,884.89)	–	(378,884.89)
期末餘額	351,521,390.70	341,392,441.92	34,338,155.32	2,581,249.81	729,833,237.75
賬面價值					
期末	24,370,052,435.38	18,238,091,748.08	850,452,374.24	232,684,706.09	43,691,281,263.79
期初	24,627,324,781.45	18,878,343,124.54	947,082,144.92	240,021,950.65	44,692,772,001.56

註： 本期其他轉出包括相關固定資產因改造和擴建而轉入在建工程。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 固定資產(續)

固定資產(續)

2018年12月31日

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
原價					
年初餘額	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	73,214,999.90	241,926,949.84	147,646,047.38	94,407,676.73	557,195,673.85
在建工程轉入	1,220,088,160.33	846,464,681.67	700,008.53	12,502,430.43	2,079,755,280.96
非同一控制下的企業合併	1,093,773,291.27	147,718,160.17	44,023,729.33	10,354,702.96	1,295,869,883.73
處置子公司	(312,241,697.85)	(220,194,966.18)	(30,495,167.85)	(3,247,393.30)	(566,179,225.18)
劃分為持有待售	–	–	(1,328,500.00)	(526,286.45)	(1,854,786.45)
處置或報廢	(292,694,797.81)	(251,974,848.79)	(377,215,038.19)	(40,938,662.72)	(962,823,347.51)
其他轉出	(560,553,423.81)	–	–	–	(560,553,423.81)
年末餘額	30,714,134,322.93	28,567,409,083.37	1,817,409,277.34	749,960,619.99	61,848,913,303.63
累計折舊					
年初餘額	4,825,210,669.20	7,513,672,795.22	869,043,773.49	473,499,551.88	13,681,426,789.79
本年計提	1,232,481,858.81	2,125,477,936.82	283,919,764.65	67,613,109.21	3,709,492,669.49
處置子公司	(114,640,721.89)	(139,130,927.58)	(24,948,530.80)	(2,736,908.54)	(281,457,088.81)
劃分至持有待售	–	–	(782,815.69)	(474,900.85)	(1,257,716.54)
處置或報廢	(103,137,024.81)	(168,110,312.71)	(297,817,482.38)	(31,028,577.79)	(600,093,397.69)
其他轉出	(78,517,351.94)	–	–	–	(78,517,351.94)
年末餘額	5,761,397,429.37	9,331,909,491.75	829,414,709.27	506,872,273.91	16,429,593,904.30

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 固定資產(續)

固定資產(續)

2018年12月31日(續)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公及其他設備	合計
減值準備					
年初餘額	152,820,438.85	254,443,957.54	22,167,534.24	1,323,044.38	430,754,975.01
本年計提	223,004,318.94	116,385,775.52	29,268,068.19	1,993,240.00	370,651,402.65
處置子公司	(19,289,273.83)	(6,120,940.15)	(858,321.92)	(26,052.85)	(26,294,588.75)
處置或報廢	(31,123,371.85)	(7,552,325.83)	(9,664,857.36)	(223,836.10)	(48,564,391.14)
年末餘額	325,412,112.11	357,156,467.08	40,912,423.15	3,066,395.43	726,547,397.77
賬面價值					
年末	24,627,324,781.45	18,878,343,124.54	947,082,144.92	240,021,950.65	44,692,772,001.56
年初	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

截至二零一九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. 固定資產(續)

固定資產(續)

經營性租出固定資產如下：

2019年1-6月

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	合計
原價				
期初餘額	166,876,250.38	63,224,011.45	6,865,118.56	236,965,380.39
由自用轉入	50,963,857.01	–	43,850,104.73	94,813,961.74
在建工程轉入	732,978.00	–	–	732,978.00
轉為自用	(5,803,648.47)	(52,023,527.43)	–	(57,827,175.90)
期末餘額	212,769,436.92	11,200,484.02	50,715,223.29	274,685,144.23
累計折舊				
期初餘額	47,755,048.24	37,304,546.51	5,712,125.27	90,771,720.02
計提	3,119,384.74	116,618.82	1,169,972.82	4,405,976.38
由自用轉入	29,643,166.14	–	35,404,539.34	65,047,705.48
轉為自用	(2,511,081.25)	(33,159,238.98)	–	(35,670,320.23)
期末餘額	78,006,517.87	4,261,926.35	42,286,637.43	124,555,081.65
減值準備				
期初餘額	7,185,051.99	4,855,893.90	–	12,040,945.89
由自用轉入	–	–	2,853,350.37	2,853,350.37
轉為自用	–	(350,346.91)	–	(350,346.91)
期末餘額	7,185,051.99	4,505,546.99	2,853,350.37	14,543,949.35
賬面價值				
期末	127,577,867.06	2,433,010.68	5,575,235.49	135,586,113.23
期初	111,936,150.15	21,063,571.04	1,152,993.29	134,152,714.48

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 固定資產*(續)*

***固定資產**(續)*

	2018年12月31日
房屋及建築物	111,936,150.15
機器設備	21,063,571.04
運輸工具	1,152,993.29
	134,152,714.48

於2019年6月30日，未辦妥產權證書的固定資產的賬面價值為人民幣672,608,069.42元(2018年12月31日：人民幣551,047,894.19元)。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固定資產，並且上述事項不會對本集團運營產生重大不利影響。

固定資產抵押情況詳見附註五、68。

17. 在建工程

	2019年6月30日	2018年12月31日
在建工程	**2,489,387,794.36**	2,878,754,002.03
工程物資	**50,668,622.36**	50,921,426.96
	2,540,056,416.72	2,929,675,428.99

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 在建工程(續)

	2019年6月30日			2018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
金隅科實(曹妃甸)精密製造						
—設備購置	45,672,521.35	–	45,672,521.35	–	–	–
金隅住宅產業化(唐山)						
—金隅新材玉田裝配式建築部品基地項目一期	28,155,178.72	–	28,155,178.72	–	–	–
北京興發水泥						
—興發改造項目	42,870,846.88	–	42,870,846.88	41,179,676.84	–	41,179,676.84
北京金隅天壇家具						
—西三旗廠房改造	–	–	–	470,347,297.56	–	470,347,297.56
金隅天壇(唐山)木業科技						
—金隅天壇家居(曹妃甸)創新產業						
建設項目	319,821,924.70	–	319,821,924.70	97,201,771.99	–	97,201,771.99
北京市加氣混凝土						
—物流園項目	–	–	–	644,884,628.11	–	644,884,628.11

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 在建工程(續)

	2019年6月30日			2018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
金隅星節能保溫科技(唐山)						
–曹妃甸項目	130,902,282.62	–	130,902,282.62	79,222,364.42	–	79,222,364.42
八達嶺溫泉						
–度假村升級改造	129,562,848.69	–	129,562,848.69	78,399,632.59	–	78,399,632.59
冀東發展集團						
–曹妃甸工業園	74,385,711.88	–	74,385,711.88	71,168,497.32	–	71,168,497.32
唐山冀東裝備						
–重型機械熱加工中心建設項目	50,293,547.41	–	50,293,547.41	41,247,964.46	–	41,247,964.46
冀東發展機械設備						
–Ⅰ標段(綜合倉庫、食堂浴室換熱站等)	25,211,539.96	–	25,211,539.96	25,198,916.61	–	25,198,916.61
–待攤支出	77,894,436.69	–	77,894,436.69	73,543,672.66	–	73,543,672.66
–盾石機械製造項目	14,057,435.08	–	14,057,435.08	14,057,435.08	–	14,057,435.08
–輔機廠房	45,885,156.37	–	45,885,156.37	45,800,221.56	–	45,800,221.56
–熱處理廠房	18,491,057.04	–	18,491,057.04	18,486,280.34	–	18,486,280.34
–在安設備	101,666,569.73	–	101,666,569.73	96,382,505.77	–	96,382,505.77
–重型裝備廠房	109,130,723.97	–	109,130,723.97	108,753,967.02	–	108,753,967.02
華海風能						
–曹妃甸風電新建項目	108,232,011.93	–	108,232,011.93	107,045,976.72	–	107,045,976.72
冀東發展涇陽建材						
–涇陽建材年產300萬噸骨料生產線	56,283,799.16	–	56,283,799.16	46,809,915.30	–	46,809,915.30
天津金隅振興環保科技						
–水泥窯協同處理危廢	16,058,952.78	–	16,058,952.78	–	–	–

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 在建工程(續)

	2019年6月30日			2018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						
–金隅冀東一體化管控和運營信息化平台項目	22,197,386.71	–	22,197,386.71	–	–	–
– 600萬噸骨料機制砂項目	30,048,690.86	–	30,048,690.86	–	–	–
唐縣冀東水泥						
–日處理500噸生活垃圾項目	81,511,256.10	–	81,511,256.10	14,493,163.67	–	14,493,163.67
陽泉冀東水泥						
–礦山二期項目	18,107,638.63	–	18,107,638.63	1,217,475.71	–	1,217,475.71
昌黎冀東水泥						
–昌黎公司水泥礦渣立磨項目	18,878,586.29	–	18,878,586.29	–	–	–
北京金隅琉水環保科技						
–建築垃圾資源優化處理工程	16,361,915.44	–	16,361,915.44	–	–	–
鼎鑫水泥						
–協同處置綜合固廢環保技改項目	35,962,912.84	–	35,962,912.84	132,075.47	–	132,075.47
工程物資	66,123,862.02	15,455,239.66	50,668,622.36	67,205,356.43	16,283,929.47	50,921,426.96
其他	959,131,339.12	87,388,476.59	871,742,862.53	889,357,888.16	86,177,325.33	803,180,562.83
合計	2,642,900,132.97	102,843,716.25	2,540,056,416.72	3,032,136,683.79	102,461,254.80	2,929,675,428.99

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

重要在建工程2019年1-6月變動如下：

	預算(千元)	期初餘額	本期增加	本期轉入固定資產	其他減少	期末餘額	資金來源	工程投入佔預算比例
北京興發水泥								
－興發改造項目	42,871.00	41,179,676.84	1,691,170.04	–	–	42,870,846.88	自籌	100.00%
金隅住宅產業化(唐山)								
－金隅新材玉田裝配式建築部品基地項目一期	218,917.00	–	28,155,178.72	–	–	28,155,178.72	自籌及借款	12.86%
北京金隅天壇家具								
－西三旗廠房改造	600,000.00	470,347,297.56	142,974,667.19	67,378,584.11	545,943,380.64	–	自籌	77.39%
大廠金隅天壇家具								
－大廠項目建設	558,600.00	42,150,752.38	5,018,757.02	20,262,661.29	206,661.45	26,700,186.66	自籌+國撥	87.70%
金隅天壇(唐山)木業科技								
－金隅天壇家居(曹妃甸)創新產業建設項目	848,117.00	97,201,771.99	222,620,152.71	–	–	319,821,924.70	自籌及借款	37.71%
金隅星節能保溫科技(唐山)								
－曹妃甸項目	170,930.00	79,222,364.42	51,813,400.32	8,120.35	125,361.77	130,902,282.62	自籌	76.58%
北京市加氣混凝土								
－物流園項目	1,367,600.00	644,884,628.11	30,645,117.49	–	675,529,745.60	–	自籌	49.40%
八達嶺溫泉								
－度假村升級改造	698,670.00	78,399,632.59	51,725,455.58	562,239.48	–	129,562,848.69	自籌	18.71%
冀東發展集團								
－曹妃甸工業園	74,386.00	71,168,497.32	3,217,214.56	–	–	74,385,711.88	自籌及借款	100.00%

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

重要在建工程2019年1-6月變動如下:(續)

	預算(千元)	期初餘額	本期增加	本期轉入固定資產	其他減少	期末餘額	資金來源	工程投入佔預算比例
天材建業								
－研發大廈	700,000.00	33,511,727.59	–	–	–	33,511,727.59	自籌	4.79%
唐山冀東裝備								
－金隅智能電氣製造基地（一期建設項目）	198,000.00	–	1,003,337.17	–	–	1,003,337.17	自籌及借款	0.51%
－重型機械熱加工中心預留廠房	64,144.00	41,247,964.46	9,045,582.95	–	–	50,293,547.41	自籌	78.41%
冀東發展涇陽建材								
－涇陽建材年產300萬噸骨料生產線	330,780.00	46,809,915.30	9,473,883.86	–	–	56,283,799.16	自籌	74.67%
涞水京涞建材								
－建設250萬噸白雲岩生產線項目	120,073.00	13,053,809.42	2,977,547.32	–	–	16,031,356.74	自籌及借款	27.31%
冀東發展機械設備								
－重型裝備廠房	276,328.00	108,753,967.02	376,756.95	–	–	109,130,723.97	自籌	99.93%

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

重要在建工程2019年1-6月變動如下:(續)

	預算(千元)	期初餘額	本期增加	本期轉入固定資產	其他減少	期末餘額	資金來源	工程投入佔預算比例
冀東發展機械設備								
－輔機廠房	136,006.00	45,800,221.56	84,934.81	–	–	45,885,156.37	自籌	133.88%
－在安設備	272,070.00	96,382,505.77	5,284,063.96	–	–	101,666,569.73	自籌	67.05%
－待攤支出	77,894.00	73,543,672.66	4,350,764.03	–	–	77,894,436.69	自籌	100.00%
－盾石機械製造項目	286,000.00	14,057,435.08	–	–	–	14,057,435.08	自籌及借款	4.92%
華海風能								
－曹妃甸風電新建項目	230,000.00	107,045,976.72	1,186,035.21	–	–	108,232,011.93	自籌	47.06%
唐山冀東水泥								
－一體化管控和運營信息化平台項目	108,860.00	–	22,197,386.71	–	–	22,197,386.71	自籌	20.39%
冀東水泥銅川								
－皮帶廊項目	55,000.00	28,893,452.21	–	–	–	28,893,452.21	自籌	52.53%
－ 600萬噸骨料機制砂項目	42,050.00	–	30,048,690.86	–	–	30,048,690.86	自籌	71.46%
左權金隅水泥								
－ 150萬噸／年水泥用石灰岩礦項目	42,227.00	17,204,850.71	624,367.10	–	–	17,829,217.81	自籌	46.03%

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

重要在建工程2019年1-6月變動如下：(續)

	預算(千元)	期初餘額	本期增加	本期轉入固定資產	其他減少	期末餘額	資金來源	工程投入佔預算比例
承德冀東水泥								
－礦山技改工程	50,170.00	17,885,444.86	–	–	–	17,885,444.86	自籌	35.65%
唐縣冀東水泥								
－日處理500噸生活垃圾項目	99,970.00	14,493,163.67	67,018,092.43	–	–	81,511,256.10	自籌及借款	81.54%
陽泉冀東水泥								
－礦山二期項目	25,000.00	1,217,475.71	16,890,162.92	–	–	18,107,638.63	自籌	72.43%
昌黎冀東水泥								
－昌黎公司水泥礦渣立磨項目	243,000.00	–	18,878,586.29	–	–	18,878,586.29	借款	7.77%
北京金隅琉水環保科技								
－建築垃圾資源優化處理工程	116,000.00	–	16,361,915.44	–	–	16,361,915.44	自籌	96.35%
博愛金隅水泥								
－博愛寨豁鄉石灰岩礦	21,103.00	14,097,169.75	–	–	–	14,097,169.75	自籌	66.80%
鼎鑫水泥								
－協同處置綜合固廢環保技改項目	117,830.00	132,075.47	35,830,837.37	–	–	35,962,912.84	自籌	30.52%

註： 其他減少主要為北京市加氣混凝土的物流園項目以及北京金隅天壇家具的西三旗廠房改造項目本期轉入投資性房地產的金額為人民幣1,221,473,126.24元（2018年：人民幣441,281,235.61元）。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

重要在建工程2018年變動如下：

	預算(千元)	年初餘額	本年增加	本年轉入固定資產	其他減少	年末餘額	資金來源	工程投入佔預算比例
北京金隅琉水環保科技								
－飛灰改擴建工程	70,910.00	34,986,805.15	29,988,645.31	64,975,450.46	–	–	自籌及借款	91.63%
－飛灰處置線產能提升優化改造項目	22,960.00	11,777,217.29	–	11,777,217.29	–	–	自籌及借款	51.29%
－飛灰綜合利用項目	61,290.00	5,647,066.46	–	5,647,066.46	–	–	自籌及借款	9.21%
－建築垃圾資源優化處理工程	116,000.00	57,780,767.18	37,618,139.11	95,398,906.29	–	–	自籌及借款	82.24%
邯鄲涉縣金隅水泥								
－ 2016J -192萬t/a水泥粉磨站搬遷技改工程	99,620.00	–	4,388,341.77	4,388,341.77	–	–	自籌	4.41%
華海風能								
－曹妃甸風電新建項目	230,000.00	107,045,976.72	–	–	–	107,045,976.72	自籌	46.54%
北京興發水泥								
－興發改造項目	41,180.00	5,651,361.34	35,528,315.50	–	–	41,179,676.84	自籌	100.00%
北京金隅天壇家具								
－西三旗廠房改造	400,000.00	153,744,434.99	317,437,346.36	–	834,483.79	470,347,297.56	自籌	117.59%
大廠金隅天壇家具								
－大廠項目建設	558,600.00	20,774,294.83	21,376,457.55	–	–	42,150,752.38	自籌+國撥	78.37%

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

重要在建工程2018年變動如下:(續)

	預算(千元)	年初餘額	本年增加	本年轉入固定資產	其他減少	年末餘額	資金來源	工程投入佔預算比例
金隅天壇(唐山)木業科技								
一金隅天壇家居(曹妃甸)創新產業建設項目	848,117.00	–	97,201,771.99	–	–	97,201,771.99	自籌及借款	11.46%
北京市加氣混凝土								
一物流園項目	1,367,600.00	955,230,172.52	130,935,691.20	–	441,281,235.61	644,884,628.11	自籌	47.15%
大廠金隅現代工業園								
一80萬標件天壇家具一期7號9號地	197,707.00	37,670.62	21,300,450.00	21,338,120.62	–	–	自籌	10.79%
金隅微觀(滄州)								
一膠黏劑及均羧酸類減水劑項目	88,392.00	46,739,986.14	9,164,281.15	55,904,267.29	–	–	自籌	63.25%
金隅星節能保溫科技(唐山)								
一曹妃甸項目	170,000.00	–	79,222,364.42	–	–	79,222,364.42	自籌	46.60%
八達嶺溫泉								
一度假村升級改造	698,670.00	1,264,150.93	77,631,519.66	472,493.00	23,545.00	78,399,632.59	自籌	11.29%
冀東發展集團								
一曹妃甸工業園	67,352.00	67,352,913.55	3,815,583.77	–	–	71,168,497.32	自籌及借款	105.67%
冀東發展機械設備								
一待攤支出	73,540.00	39,280,497.78	37,273,144.57	–	3,009,969.69	73,543,672.66	自籌	100.00%

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

重要在建工程2018年變動如下:(續)

	預算(千元)	年初餘額	本年增加	本年轉入固定資產	其他減少	年末餘額	資金來源	工程投入佔預算比例
冀東發展機械設備								
－盾石機械製造項目	286,000.00	14,057,435.08	–	–	–	14,057,435.08	自籌及借款	4.92%
－輔機廠房	136,006.00	163,959,664.38	18,034,183.44	136,193,626.26	–	45,800,221.56	自籌	133.81%
－在安設備	272,070.00	98,554,523.11	78,574,519.44	80,746,536.78	–	96,382,505.77	自籌	65.10%
－重型裝備廠房	276,328.00	241,232,485.60	34,536,629.60	167,015,148.18	–	108,753,967.02	自籌	99.80%
燕東建設								
－玉泉製版車間	100,000.00	104,418.53	1,231,000.00	–	1,231,000.00	104,418.53	自籌	3.22%
涞水京涞建材								
－建設250萬噸白雲岩生產線項目	120,073.00	23,466,333.46	6,351,725.09	16,764,249.13	–	13,053,809.42	自籌及借款	24.83%
冀東發展涇陽建材								
－涇陽建材年產300萬噸骨料生產線	330,780.00	14,044,839.69	32,765,075.61	–	–	46,809,915.30	自籌	14.15%
煙台冀東潤泰建材								
－生產線項目	238,098.00	10,437,308.14	580,946.26	15,490.99	–	11,002,763.41	自籌	85.75%
冀東水泥黑龍江								
－熟料新型乾法水泥生產線	1,670,000.00	53,164,479.34	111,038,301.08	164,202,780.42	–	–	借款	73.05%

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 在建工程(續)

重要在建工程2018年變動如下:(續)

	預算(千元)	年初餘額	本年增加	本年轉入固定資產	其他減少	年末餘額	資金來源	工程投入佔預算比例
冀東水泥葫蘆島								
－熟料新型乾法水泥生產線	790,000.00	3,190,260.58	117,924.53	–	–	3,308,185.11	自籌	0.42%
冀東水泥銅川								
－皮帶廊項目	55,000.00	28,893,452.21	–	–	–	28,893,452.21	自籌	52.53%
米脂冀東水泥								
－新型乾法水泥綜合利用項目	487,831.00	5,926,650.40	4,601,876.01	10,528,526.41	–	–	自籌	2.16%
唐縣冀東水泥								
－日處理500噸生活垃圾項目	99,970.00	–	14,493,163.67	–	–	14,493,163.67	借款	14.50%
陽泉冀東水泥								
－礦山二期項目	25,000.00	–	1,217,475.71	–	–	1,217,475.71	自籌	4.87%
易縣鑫海礦業								
－年產120萬方石子項目	92,172.00	55,942,478.74	3,245,286.77	49,625,961.78	9,500,288.74	61,514.99	借款	64.21%

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 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：

2019年6月30日

	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(%)
金隅天壇(唐山)木業				
—金隅天壇家居(曹妃甸)創新產業建設項目	37.71	12,732,855.40	7,812,750.05	4.66
冀東發展集團				
—曹妃甸工業園	110.45	24,273,887.17	1,712,268.40	5.18
—礦山深度治理改造	0.15	116,141.62	116,141.62	5.18
冀東發展機械設備				
—盾石機械製造項目	4.92	4,347,133.63	–	–
涞水京涞建材				
—建設250萬噸白雲岩生產線項目	27.31	2,346,909.29	–	–
吉林金隅冀東環保科技				
—芹菜溝礦山探礦權轉採礦權項目	5.91	272,106.44	51,925.00	4.55
唐縣冀東水泥				
—日處理500噸生活垃圾項目	81.54	1,581,939.03	1,342,205.69	3.48

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 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:(續)

	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(%)
冀東裝備工程				
一金隅智能電氣製造基地(一期建設項目)	0.51	149,168.75	149,168.75	4.63
金隅住宅產業化(唐山)				
一金隅新材玉田裝配式建築部品基地項目一期	12.86	552,081.53	552,081.53	4.49
		46,372,222.86	11,736,541.04	

註: 2019年1-6月利息資本化計入在建工程的金額為人民幣11,736,541.04元(2018年1-6月:人民幣11,706,877.68元),其中已經轉入固定資產的金額為人民幣7,981,871.64元(2018年:人民幣153,278,506.52元)。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 在建工程(續)

2018年12月31日

	工程進度(%)	利息資本化累計金額	其中：本年利息資本化	本年利息資本化率(%)
北京金隅琉水環保				
—飛灰改擴建工程	91.63	292,851.67	292,851.67	3.48
—建築垃圾資源優化處理	82.24	858,399.99	643,799.99	3.48
金隅天壇(唐山)木業				
—金隅天壇家居(曹妃甸)創新產業建設項目	11.46	4,920,105.35	4,920,105.35	4.54
冀東發展集團				
—曹妃甸工業園	2.90	22,561,618.77	3,598,856.01	5.18
冀東發展機械設備				
—盾石機械製造項目	4.92	4,347,133.63	–	
涞水京涞建材				
—建設250萬噸白雲岩生產線項目	24.83	2,346,909.29	–	
承德金隅水泥				
—危險廢物綜合利用項目	86.96	747,936.58	131,055.83	4.35

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 在建工程(續)

2018年12月31日(續)

	工程進度(%)	利息資本化累計金額	其中：本年利息資本化	本年利息資本化率(%)
吉林金隅冀東環保科技				
—廠前區智能發運廣場及周邊道路項目	103.87	6,208.93	5,966.67	4.49
—芹菜溝礦山探礦權轉採礦權項目	5.36	220,181.44	115,896.10	4.68
—新建原煤堆棚技改項目	94.39	30,415.36	30,385.13	4.64
唐縣冀東水泥				
—日處理500噸生活垃圾項目	14.50	239,733.34	239,733.34	3.48
易縣鑫海礦業				
—年產120萬方石子項目	64.21	6,046,059.11	615,464.27	4.61
		42,617,553.46	10,594,114.36	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 在建工程(續)

2019年6月30日在建工程減值準備：

	期初餘額	本期增加	本期減少／轉銷	期末餘額
冀東集團				
—南湖迎賓館	63,699,404.55	–	–	63,699,404.55
冀東水泥銅川				
—皮帶廊項目	6,401,041.53	1,211,151.26	–	7,612,192.79
其他	16,076,879.25	–	–	16,076,879.25
在建工程減值準備	86,177,325.33	1,211,151.26	–	87,388,476.59
工程物資減值準備	16,283,929.47	–	828,689.81	15,455,239.66
合計	102,461,254.80	1,211,151.26	828,689.81	102,843,716.25

註： 以上項目計提減值準備原因均系項目停建所致。

2018年12月31日在建工程減值準備：

	年初餘額	本年增加	本年減少／轉銷	年末餘額
冀東集團				
—南湖迎賓館	25,696,028.66	38,003,375.89	–	63,699,404.55
冀東水泥銅川				
—皮帶廊項目	3,978,739.01	2,422,302.52	–	6,401,041.53
其他	4,928,225.40	11,148,653.85	–	16,076,879.25
在建工程減值準備	34,602,993.07	51,574,332.26	–	86,177,325.33
工程物資減值準備	15,171,060.40	4,572,915.08	3,460,046.01	16,283,929.47
合計	49,774,053.47	56,147,247.34	3,460,046.01	102,461,254.80

註： 以上項目計提減值準備原因均系項目停建所致。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 使用權資產

2019年6月30日

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他	合計
成本					
期初餘額	1,158,027,883.04	1,520,525.42	3,596,147.80	804,704.52	1,163,949,260.78
增加	78,545,169.84	1,654,143.47	–	–	80,199,313.31
期末餘額	1,236,573,052.88	3,174,668.89	3,596,147.80	804,704.52	1,244,148,574.09
累計折舊					
期初餘額	134,792,291.31	–	–	–	134,792,291.31
計提	119,018,911.49	333,873.20	690,178.22	110,542.67	120,153,505.58
期末餘額	253,811,202.80	333,873.20	690,178.22	110,542.67	254,945,796.89
賬面價值					
期末	982,761,850.08	2,840,795.69	2,905,969.58	694,161.85	989,202,777.20
期初	1,023,235,591.73	1,520,525.42	3,596,147.80	804,704.52	1,029,156,969.47

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

2019年6月30日

	土地使用權	軟件使用權	採礦權	商標權	其他	合計
原價						
期初餘額	15,317,007,872.39	201,497,021.08	2,872,240,892.09	83,414,700.00	194,627,109.07	18,668,787,594.63
購置	142,103,025.65	11,890,560.30	25,452,998.00	–	49,900.98	179,496,484.93
處置	(95,525,419.37)	(404,858.30)	(6,676,350.00)	–	–	(102,606,627.67)
其他減少(註)	(64,671,056.21)	–	–	–	–	(64,671,056.21)
期末餘額	15,298,914,422.46	212,982,723.08	2,891,017,540.09	83,414,700.00	194,677,010.05	18,681,006,395.68
累計攤銷						
期初餘額	1,229,037,833.88	84,716,200.76	513,149,405.45	–	56,780,002.39	1,883,683,442.48
本期計提	175,673,549.31	18,330,733.67	78,377,940.77	–	9,147,784.81	281,530,008.56
處置	(7,334,065.36)	(142,774.00)	(5,572,304.98)	–	–	(13,049,144.34)
其他減少(註)	(19,701,038.21)	–	–	–	–	(19,701,038.21)
期末餘額	1,377,676,279.62	102,904,160.43	585,955,041.24	–	65,927,787.20	2,132,463,268.49
減值準備						
期初餘額	12,359,130.01	–	67,943,968.48	5,000,000.00	8,046,757.54	93,349,856.03
處置	(226,650.03)	–	–	–	–	(226,650.03)
期末餘額	12,132,479.98	–	67,943,968.48	5,000,000.00	8,046,757.54	93,123,206.00
賬面價值						
期末	13,909,105,662.86	110,078,562.65	2,237,118,530.37	78,414,700.00	120,702,465.31	16,455,419,921.19
期初	14,075,610,908.50	116,780,820.32	2,291,147,518.16	78,414,700.00	129,800,349.14	16,691,754,296.12

註： 其他減少主要為北京市加氣混凝土的物流園項目以及北京金隅天壇家具的西三旗廠房改造項目本期轉入投資性房地產的金額為人民幣44,970,018.00元。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

2018年12月31日

	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	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	451,779,026.19	38,707,748.91	43,504,959.79	–	3,968,563.90	537,960,298.79
非同一控制下企業合併	6,670,458,320.35	1,062,424.99	33,029,955.89	–	–	6,704,550,701.23
處置	(780,992,413.64)	(3,975,375.20)	(10,337,536.49)	–	(6,630,952.73)	(801,936,278.06)
處置子公司轉出	(150,842,003.21)	(1,391,697.46)	–	–	–	(152,233,700.67)
年末餘額	15,317,007,872.39	201,497,021.08	2,872,240,892.09	83,414,700.00	194,627,109.07	18,668,787,594.63
累計攤銷						
年初餘額	970,003,171.86	63,873,740.72	355,658,391.06	–	46,865,377.82	1,436,400,681.46
本年計提	321,061,570.25	24,446,575.76	161,515,861.34	–	13,137,451.41	520,161,458.76
處置	(37,677,785.10)	(2,279,415.69)	(4,024,846.95)	–	(3,222,826.84)	(47,204,874.58)
處置子公司轉出	(24,349,123.13)	(1,324,700.03)	–	–	–	(25,673,823.16)
年末餘額	1,229,037,833.88	84,716,200.76	513,149,405.45	–	56,780,002.39	1,883,683,442.48
減值準備						
年初餘額	6,235,685.06	–	67,943,968.48	5,000,000.00	7,780,240.56	86,959,894.10
本年計提	6,123,444.95	–	–	–	266,516.98	6,389,961.93
年末餘額	12,359,130.01	–	67,943,968.48	5,000,000.00	8,046,757.54	93,349,856.03
賬面價值						
年末	14,075,610,908.50	116,780,820.32	2,291,147,518.16	78,414,700.00	129,800,349.14	16,691,754,296.12
年初	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

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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：

	2019年6月30日	2018年6月30日
少於50年	**13,909,105,662.86**	14,117,123,752.98

無形資產抵押情況詳見附註五、68。

於2019年6月30日，賬面價值為人民幣78,414,700.00元(2018年12月31日：人民幣78,414,700.00元)的商標權的使用壽命不確定。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2019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177,448,930.78元(2018年12月31日：人民幣23,937,247.93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

截至二零一九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

	2019年6月30日	2018年6月30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
天津金隅振興環保科技有限公司	**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
包鋼冀東水泥有限公司	**1,181,333.25**	–
	2,804,114,378.64	2,802,933,045.39
減：商譽減值準備	**62,645,395.59**	62,645,395.59
	2,741,468,983.05	2,740,287,649.80

2019年1-6月商譽減值準備的變動如下：

	期初及期末餘額
鞏義通達中原耐火技術公司	3,967,009.95
天津金隅振興環保科技有限公司	10,931,009.96
北京太行前景環保科技公司	9,482,871.64
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司	35,521,793.75
北京強聯水泥有限公司	2,742,710.29
	62,645,395.59

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

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：

可回收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。

對於本公司持有的上市公司權益所形成的商譽，按公允價值減去處置費用後的淨額依據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2019年6月30日的權益市值確定。

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9%-10%（2018年：9%-10%），該等資產組於五年後的預計的現金流量按每年1%-3%（2018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

截至二零一九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

2019年6月30日

	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	本期減值準備	期末餘額
裝修	126,484,781.94	18,123,203.81	-	17,667,397.20	52,890.76	-	126,887,697.79
租入固定資產改良支出	35,771,776.31	1,346,976.95	-	5,119,659.53	797,496.00	-	31,201,597.73
土地租賃費	314,190,930.47	34,496,789.43	-	15,545,029.89	-	-	333,142,690.01
礦山剝離費	582,350,585.77	40,786,852.17	-	20,234,139.31	-	-	602,903,298.63
其他	183,907,779.68	86,622,095.03	-	24,802,271.24	3,389,768.78	-	242,337,834.69
	1,242,705,854.17	181,375,917.39	-	83,368,497.17	4,240,155.54	-	1,336,473,118.85

2018年12月31日

	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	本年減值準備	年末餘額
裝修	117,765,888.69	26,625,306.69	18,265,390.25	34,459,223.43	1,712,580.26	-	126,484,781.94
租入固定資產改良支出	20,425,942.92	29,008,922.82	524,044.30	13,104,276.70	1,082,857.03	-	35,771,776.31
土地租賃費	338,573,072.61	59,129,252.33	-	68,995,162.47	10,807,942.83	3,708,289.17	314,190,930.47
礦山剝離費	494,325,767.23	125,972,786.67	-	37,545,577.26	402,390.87	-	582,350,585.77
其他	163,271,355.66	60,537,786.13	17,125,247.33	47,379,947.25	9,646,662.19	-	183,907,779.68
	1,134,362,027.11	301,274,054.64	35,914,681.88	201,484,187.11	23,652,433.18	3,708,289.17	1,242,705,854.17

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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：

	2019年6月30日		2018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
預提土地增值稅	4,323,369,996.76	1,080,842,499.19	3,600,808,425.84	900,202,106.46
可抵扣虧損	3,693,436,026.12	923,359,006.53	3,084,918,114.24	771,229,528.56
資產減值準備	2,785,883,951.00	696,470,987.75	2,529,193,292.44	632,298,323.11
收入確認會計與稅法差異	52,166,294.96	13,041,573.74	57,197,038.40	14,299,259.60
預提的房地產開發成本	2,568,947,883.48	642,236,970.87	2,865,103,566.52	716,275,891.63
內部交易未實現損益	1,324,222,096.16	331,055,524.04	1,174,375,630.40	293,593,907.60
其他權益工具公允價值變動	97,634,131.20	24,408,532.80	91,125,189.12	22,781,297.28
其他	691,769,925.24	172,942,481.31	415,639,615.40	103,909,903.85
	15,537,430,304.92	3,884,357,576.23	13,818,360,872.36	3,454,590,218.09

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

未經抵銷的遞延所得稅負債：

	2019年6月30日		2018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
投資性房地產評估增值	9,322,188,267.41	2,330,547,066.85	9,060,700,276.36	2,265,175,069.09
累計折舊會計與稅法的差異	1,002,411,370.79	250,602,842.70	1,347,120,989.20	336,780,247.30
企業合併中的評估增減值	11,824,732,901.92	2,956,183,225.48	11,792,909,069.24	2,948,227,267.31
公允價值變動收益	260,827,059.16	65,206,764.79	95,393,661.76	23,848,415.44
其他	1,678,415,414.80	419,603,853.70	1,547,272,780.48	386,818,195.12
	24,088,575,014.08	6,022,143,753.52	23,843,396,777.04	5,960,849,194.26

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損及暫時性差異如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
可抵扣虧損	9,190,883,250.29	9,968,563,908.72
可抵扣暫時性差異	5,187,088,968.70	6,795,856,858.10
	14,377,972,218.99	16,764,420,766.82

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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將於以下年度到期或轉回：

	2019年6月30日	2018年12月31日
2019年	**152,447,480.23**	366,077,289.95
2020年	**395,120,151.86**	464,813,465.26
2021年	**2,982,876,043.24**	3,216,211,777.67
2022年	**1,875,171,021.16**	1,999,148,025.22
2023年	**3,250,937,231.75**	3,922,313,350.62
2024年	**534,331,322.06**	–
	9,190,883,250.30	9,968,563,908.72

23. 其他非流動資產

	2019年6月30日	2018年12月31日
售後回購款(註)	**–**	462,387,504.78
預付工程、設備及廠房款	**985,344,925.59**	892,886,084.54
預付土地款	**158,146,569.65**	163,594,970.99
預付採礦權	**92,198,684.80**	69,978,172.75
	1,235,690,180.04	1,588,846,733.06

註： 2014年重慶金隅大成山水置業的商業樓盤簽訂了附有回購條款的銷售協議。根據售後回購協議約定，本集團預計本年將回購該樓盤，相應本期將售後回購相關的資產分類為其他流動資產。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 資產減值準備

2019年6月30日

	期初餘額	本期增加			本期減少			期末餘額
		本期計提	非同控下企業合併	其他增加	處置子公司轉出	轉回	轉銷	
壞賬準備：	4,203,792,893.57	249,350,278.97	23,095,723.81	121,589,136.41	13,375,571.30	101,153,538.56	4,725,385.27	4,478,573,537.63
其中：應收賬款	*2,423,525,518.45*	*222,824,454.02*	*15,437,643.47*	*-*	*11,223,623.10*	*24,024,681.03*	*368,342.94*	*2,626,170,968.87*
應收票據	*65,855,058.00*	*3,580,770.89*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	*69,435,828.89*
其他應收款	*1,651,477,882.53*	*13,070,293.31*	*7,658,080.34*	*121,589,136.41*	*1,563,291.91*	*76,503,992.61*	*2,754,296.36*	*1,712,973,811.71*
預付款項	*32,755,124.32*	*380,448.86*	*-*	*-*	*588,656.29*	*619,474.86*	*1,602,745.97*	*30,324,696.06*
長期應收款	*30,179,310.27*	*9,494,311.89*	*-*	*-*	*-*	*5,390.06*	*-*	*39,668,232.10*
存貨跌價準備	689,650,305.78	14,512,022.43	-	-	754,493.67	532,581.86	28,502,848.37	674,372,404.31
固定資產減值準備	726,547,397.77	52,039,795.80	-	-	378,884.89	-	48,375,070.93	729,833,237.75
在建工程減值準備	102,461,254.80	1,211,151.26	-	-	-	-	828,689.81	102,843,716.25
無形資產減值準備	93,349,856.03	-	-	-	-	-	226,650.03	93,123,206.00
商譽減值準備	62,645,395.59	-	-	-	-	-	-	62,645,395.59
其他流動資產	578,270.60	-	-	-	-	-	578,270.60	-
長期待攤費用減值	3,708,289.17	-	-	-	-	-	-	3,708,289.17
	5,882,733,663.31	317,113,248.46	23,095,723.81	121,589,136.41	14,508,949.86	101,686,120.42	83,236,915.01	6,145,099,786.70

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 資產減值準備(續)

2018年12月31日

			本年增加		本年減少				
	年初餘額	重述後年初餘額	本年計提	非同控下企業合併	處置子公司轉出	轉回	轉銷	轉為持有待售	年末餘額
壞賬準備：	3,748,559,537.20	3,634,145,129.27	462,169,684.07	292,491,692.58	67,988,807.24	70,235,932.88	46,685,701.46	103,170.77	4,203,792,893.57
其中：應收賬款	*2,420,720,346.67*	*2,231,874,010.93*	*68,999,649.21*	*168,686,325.27*	*33,171,288.40*	*2,679,120.48*	*10,080,941.31*	*103,116.77*	*2,423,525,518.45*
應收票據	–	–	*65,855,058.00*	–	–	–	–	–	*65,855,058.00*
其他應收款	*1,284,733,038.50*	*1,337,072,759.55*	*309,898,882.34*	*108,880,957.94*	*34,817,518.84*	*57,421,684.31*	*12,135,460.15*	*54.00*	*1,651,477,882.53*
預付款項	*43,106,152.03*	*43,106,152.03*	*17,416,094.52*	–	–	*3,297,822.23*	*24,469,300.00*	–	*32,755,124.32*
長期應收款	–	*22,092,206.76*	–	*14,924,409.37*	–	*6,837,305.86*	–	–	*30,179,310.27*
存貨跌價準備	398,846,278.37	398,846,278.37	378,784,862.54	–	7,965,733.09	2,608,159.35	77,406,942.69	–	689,650,305.78
固定資產減值準備	430,754,975.01	430,754,975.01	370,651,402.65	–	26,294,588.75	–	48,564,391.14	–	726,547,397.77
在建工程減值準備	49,774,053.47	49,774,053.47	56,147,247.34	–	–	–	3,460,046.01	–	102,461,254.80
無形資產減值準備	86,959,894.10	86,959,894.10	6,389,961.93	–	–	–	–	–	93,349,856.03
商譽減值準備	62,645,395.59	62,645,395.59	–	–	–	–	–	–	62,645,395.59
其他非流動資產	2,754,674.63	2,754,674.63	–	–	–	–	2,754,674.63	–	–
其他流動資產	–	–	578,270.60	–	–	–	–	–	578,270.60
長期待攤費用減值	–	–	3,708,289.17	–	–	–	–	–	3,708,289.17
	4,780,294,808.37	4,665,880,400.44	1,278,429,718.30	292,491,692.58	102,249,129.08	72,844,092.23	178,871,755.93	103,170.77	5,882,733,663.31

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

	2019年6月30日	2018年12月31日
保證借款(註1)	**1,973,000,000.00**	1,900,000,000.00
信用借款	**32,881,650,000.00**	36,942,270,000.00
抵押借款(註2)	**–**	675,000,000.00
質押借款(註2)	**710,836,367.32**	363,122,209.57
	35,565,486,367.32	39,880,392,209.57

註1： 於2019年6月30日，保證借款均由本集團內部單位提供保證擔保。

註2： 於2019年6月30日，本集團抵押及質押借款對應的抵押及質押物明細和價值見附註五、68。

於2019年6月30日，上述借款的年利率為3.48%-7.00%(2018年12月31日：3.48%-7.00%)。

於資產負債表日，本集團無逾期借款。

26. 應付票據

	2019年6月30日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	**1,823,115,493.80**	1,974,216,957.31
商業承兌匯票	**99,377,997.32**	106,532,379.67
	1,922,493,491.12	2,080,749,336.98

於2019年6月30日，無到期未付的應付票據(2018年12月31日：無)。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在在30-360天內清償。

應付賬款的賬齡分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以內(含1年)	13,050,071,370.26	14,843,680,448.83
1年至2年(含2年)	2,992,992,593.70	2,342,046,547.01
2年至3年(含3年)	390,340,205.79	426,530,426.20
3年以上	748,195,509.92	745,358,444.61
	17,181,599,679.67	18,357,615,866.65

於2019年6月30日，本集團賬齡超過1年的重大應付賬款如下：

	與本集團關係	金額	佔應付賬款總額比例 (%)	未支付原因
第一名	第三方	1,232,447,312.89	7.17	工程未結束
第二名	第三方	278,528,885.64	1.62	工程未結束
第三名	第三方	154,054,062.38	0.90	工程未結束
第四名	第三方	140,101,944.50	0.82	工程未結束
第五名	第三方	91,312,376.83	0.53	工程未結束

28. 預收款項

	2019年6月30日	2018年12月31日
預收租金	267,429,538.24	317,903,204.75

於2019年6月30日，無賬齡超過1年的重要預收款項(2018年12月31日：無)。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 合同負債

	2019年6月30日	2018年12月31日
預收房款	**19,821,875,734.68**	21,150,513,544.32
預收貨款	**1,818,587,717.00**	1,988,020,988.13
預收工程款	**117,009,194.37**	73,190,484.08
預收物業費	**277,383,779.96**	227,478,705.19
其他	**209,764,946.91**	275,964,632.05
	22,244,621,372.92	23,715,168,353.77

於2019年6月30日，合同負債餘額中無賬齡超過1年的重要預收款項。

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	2019年6月30日	2018年12月31日
合肥－南七花園	2020年12月	77.00%	**3,580,978,922.21**	5,126,527,246.45
杭州－都會森林	2021年5月	68.00%	**2,198,438,915.54**	363,433,975.45
青島－北組團	2019年9月	68.00%	**1,655,416,053.36**	1,997,948,490.16
北京－金港家園	2020年10月	86.20%	**1,200,674,983.26**	868,907,071.47
北京－金玉府	2019年8月	95.00%	**1,300,171,730.45**	3,585,450,834.92
北京－輞川北園	2019年12月	100.00%	**1,136,157,145.80**	1,864,599,797.48
北京－金隅翡麗	2019年12月	100.00%	**936,294,513.65**	912,695,456.61
北京－順義金成裕雅苑	2020年8月	75.00%	**846,244,757.64**	1,624,488,303.66
北京－上城郡	2019年12月	76.60%	**822,064,178.30**	347,859,317.89
重慶－南山郡	2019年12月	87.66%	**772,785,338.88**	447,651,641.66
南京－紫京疊院	2019年10月	0.34%	**492,553,039.36**	5,183,510.00
唐山－金岸紅堡	2020年4月	75.38%	**476,770,262.28**	123,358,807.83
北京－閻村項目	2020年11月	68.00%	**433,872,435.85**	–
重慶－新都會	2019年12月	92.00%	**371,960,994.25**	108,112,292.81
天津－橋灣苑	2020年4月	35.56%	**357,694,553.60**	127,293,027.16
寧波－晟郡華庭	2020年6月	32.00%	**336,504,791.83**	31,747,190.00
上海－菊園	2019年12月	100.00%	**323,472,702.45**	1,560,582,243.75

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 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	**2019年6月30日**	2018年12月31日
北京－亦莊X89R1	2020年11月	15.00%	**321,642,938.67**	–
海口－西溪里	2019年9月	90.00%	**308,758,076.51**	220,313,135.15
合肥－大成郡	2020年6月	10.00%	**282,134,340.78**	–
海口－陽光郡	2019年10月	7.00%	**275,525,704.14**	115,407,883.52
內蒙－金隅環球金融中心	2019年9月	97.00%	**213,039,773.30**	320,328,438.48
唐山－金隅樂府	2020年12月	100.00%	**171,887,758.28**	159,132,282.90
重慶－時代都匯	2019年9月	66.98%	**144,144,783.36**	213,794,794.35
北京－長陽理工大學1號地	2019年12月	90.00%	**105,097,211.02**	118,020,331.47
成都－瓏熙中心	2020年6月	100.00%	**99,525,927.64**	39,061,737.27
北京－大成時代中心	2020年11月	100.00%	**83,869,523.82**	83,809,523.82
杭州－觀瀾時代	2019年7月	97.00%	**60,410,789.76**	66,594,259.32
天津－金隅悅城	2019年9月	99.00%	**50,378,114.76**	76,713,894.39
寧波－瞰江時代	2019年9月	100.00%	**44,502,811.27**	34,292,790.40
成都－瓏熙郡	2019年12月	100.00%	**34,045,471.00**	19,018,808.58
天津－金隅滿堂	2020年12月	100.00%	**33,243,525.79**	31,364,728.24
唐山－金隅璽唐	2019年9月	63.68%	**30,299,072.83**	126,805,190.48
內蒙－金隅麗港城	2019年7月	92.00%	**26,389,633.07**	12,649,402.19

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 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	2019年6月30日	2018年12月31日
北京－朝陽新城	2019年12月	100.00%	19,655,946.02	8,614,218.49
北京－康惠園	2020年12月	97.00%	18,146,882.66	19,707,906.20
南京－金隅紫京府	2019年7月	98.00%	10,661,569.50	4,463,788.60
北京－嘉和園	2019年12月	95.00%	7,992,836.56	8,785,567.13
內蒙－金隅時代城	2019年9月	99.00%	6,620,174.61	7,643,916.00
北京－南口限價房	2019年12月	100.00%	5,526,437.63	9,565,735.08
杭州－金隅學府	2019年7月	93.00%	2,537,268.41	110,376,716.97
北京－南口經適房	2019年12月	95.00%	2,241,096.41	6,276,167.88
其他			221,542,748.17	241,933,120.11
			19,821,875,734.68	21,150,513,544.32

30. 應付職工薪酬

2019年1-6月

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	359,517,376.25	2,722,444,098.60	2,854,612,061.98	227,349,412.87
離職後福利(設定提存計劃)	11,708,438.42	337,560,196.32	329,739,903.55	19,528,731.19
辭退福利	22,614,488.63	22,788,086.26	29,399,391.49	16,003,183.40
	393,840,303.30	3,082,792,381.18	3,213,751,357.02	262,881,327.46

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 應付職工薪酬(續)

2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	297,848,583.63	5,489,164,575.11	5,427,495,782.49	359,517,376.25
離職後福利(設定提存計劃)	35,723,955.91	666,296,868.06	690,312,385.55	11,708,438.42
辭退福利	32,014,591.22	77,241,862.72	86,641,965.31	22,614,488.63
	365,587,130.76	6,232,703,305.89	6,204,450,133.35	393,840,303.30

短期薪酬如下：

2019年1-6月

	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	243,385,243.77	2,145,946,307.96	2,277,589,769.52	111,741,782.21
職工福利費	754,107.73	150,973,512.90	151,667,784.48	59,836.15
社會保險費	9,878,189.14	189,925,728.60	190,424,220.94	9,379,696.80
其中：醫療保險費	*8,357,227.75*	*157,975,381.99*	*158,676,275.49*	*7,656,334.25*
工傷保險費	*945,203.14*	*20,295,154.14*	*19,936,919.84*	*1,303,437.44*
生育保險費	*575,758.25*	*11,655,192.47*	*11,811,025.61*	*419,925.11*
住房公積金	31,716,876.51	181,756,852.76	185,105,650.67	28,368,078.60
工會經費和職工教育經費	54,062,170.98	52,366,523.27	47,749,536.26	58,679,157.99
其他	19,720,788.12	1,475,173.11	2,075,100.11	19,120,861.12
	359,517,376.25	2,722,444,098.60	2,854,612,061.98	227,349,412.87

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 應付職工薪酬(續)

2018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	208,846,996.99	4,249,429,092.03	4,214,890,845.25	243,385,243.77
職工福利費	–	354,815,366.20	354,061,258.47	754,107.73
社會保險費	9,235,934.89	412,032,567.30	411,390,313.05	9,878,189.14
其中：醫療保險費	*7,649,678.21*	*350,066,149.78*	*349,358,600.24*	*8,357,227.75*
工傷保險費	*1,175,668.47*	*40,823,255.02*	*41,053,720.35*	*945,203.14*
生育保險費	*410,588.21*	*21,143,162.50*	*20,977,992.46*	*575,758.25*
住房公積金	7,694,117.71	378,532,199.32	354,509,440.52	31,716,876.51
工會經費和職工教育經費	52,350,745.92	94,355,350.26	92,643,925.20	54,062,170.98
其他	19,720,788.12	–	–	19,720,788.12
	297,848,583.63	5,489,164,575.11	5,427,495,782.49	359,517,376.25

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。

設定提存計劃如下：

2019年1-6月

	期初餘額	**本期增加**	**本期減少**	**期末餘額**
基本養老保險	**10,452,703.35**	**304,631,851.10**	**297,300,477.20**	**17,784,077.25**
企業年金繳納	**427,473.10**	**20,928,089.67**	**20,533,679.78**	**821,882.99**
失業保險費	**828,261.97**	**12,000,255.55**	**11,905,746.57**	**922,770.95**
	11,708,438.42	**337,560,196.32**	**329,739,903.55**	**19,528,731.19**

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 應付職工薪酬(續)

2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險	34,016,342.42	600,758,397.94	624,322,037.01	10,452,703.35
企業年金繳納	543,064.46	42,206,770.47	42,322,361.83	427,473.10
失業保險費	1,164,549.03	23,331,699.65	23,667,986.71	828,261.97
	35,723,955.91	666,296,868.06	690,312,385.55	11,708,438.42

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16%和0.7%-0.8%繳納，此外，本集團還參加企業年金計劃，對於符合一定條件的企業與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。

31. 應交稅費

	2019年6月30日	2018年12月31日
增值稅	**366,400,600.02**	685,827,284.15
企業所得稅	**1,300,679,787.87**	1,318,708,063.22
個人所得稅	**6,418,729.30**	28,999,879.59
城市維護建設稅	**31,981,827.11**	45,191,206.54
資源稅	**19,725,013.87**	5,971,972.27
土地增值稅	**198,595,213.25**	201,215,665.93
教育費附加	**26,390,186.69**	35,181,993.79
城鎮土地使用稅	**24,460,081.34**	40,193,955.11
房產稅	**45,643,627.29**	58,259,144.18
契稅及其他	**127,967,029.18**	107,646,437.46
	2,148,262,095.92	2,527,195,602.24

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 其他應付款

	2019年6月30日	2018年12月31日
應付利息	1,199,317,052.37	1,006,889,605.80
其中：長期借款利息	*88,714,111.67*	*67,603,463.65*
短期借款利息	*74,847,908.81*	*89,566,404.95*
企業債券利息	*1,035,755,031.89*	*849,719,737.20*
應付股利	1,507,338,976.35	492,510,444.74
其他應付款	7,282,671,191.08	6,853,195,432.79
其中：代收及暫收款項	*2,610,270,326.98*	*3,070,939,674.79*
押金保證金	*1,592,883,126.60*	*1,844,161,323.40*
應付土地款	*152,846,392.89*	*155,493,125.23*
應付工程款	*203,302,353.46*	*179,760,984.68*
拆遷補償款	*1,214,465,404.84*	*218,280,669.07*
應付運雜費	*138,058,100.33*	*140,929,864.42*
應付股權收購款	*22,925,725.22*	*22,927,800.00*
關聯公司往來(附註十、6)	*7,354,199.07*	*114,556,923.42*
水電氣費	*45,825,333.37*	*43,331,819.10*
應付公共維修基金	*36,466,931.72*	*33,737,788.77*
設定受益計劃淨負債流動部分(附註五、39)	*65,616,756.65*	*66,454,809.12*
其他	*1,192,656,539.95*	*962,620,650.79*
	9,989,327,219.80	8,352,595,483.33

於2019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26	第三方	274,392,212.14	2.75	未結算
單位27	第三方	218,753,755.82	2.19	未結算
單位28	第三方	135,598,466.15	1.36	未結算
單位29	第三方	103,091,124.29	1.03	未結算
單位30	第三方	101,328,342.44	1.01	未結算
單位31	第三方	93,357,201.32	0.93	未結算
單位32	第三方	83,710,291.33	0.84	未結算

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 一年內到期的非流動負債

	2019年6月30日	2018年12月31日
一年內到期的長期借款	12,125,192,611.92	9,465,848,283.40
一年內到期的應付債券	10,461,679,690.36	8,428,234,671.07
一年內到期的長期應付款	39,567,383.08	649,781,588.67
一年內到期的租賃負債	165,866,970.79	–
	22,792,306,656.15	18,543,864,543.14

34. 其他流動負債

	2019年6月30日	2018年12月31日
預提費用	9,130,067,329.90	7,697,764,315.99
其中：預提開發成本	*3,112,522,369.00*	*3,456,448,364.86*
預提土地增值稅	*4,442,735,335.85*	*3,721,648,449.34*
固廢處置費	*256,428,368.53*	*164,902,810.56*
售後回購款	*874,871,031.52*	–
其他預提費用	*443,510,225.00*	*354,764,691.23*
待轉銷項稅	1,241,374,926.02	794,949,820.96
	10,371,442,255.92	8,492,714,136.95

35. 長期借款

	2019年6月30日	2018年12月31日
保證借款(註1)	13,882,217,667.00	10,484,580,000.00
信用借款	15,597,676,293.36	14,071,789,349.97
抵押借款(註2)	14,205,006,218.89	12,388,040,000.00
質押借款(註2)	5,993,500,000.00	3,027,493,199.13
期/年末金額	49,678,400,179.25	39,971,902,549.10
減：一年內到期的長期借款	12,125,192,611.92	9,465,848,283.40
	37,553,207,567.33	30,506,054,265.70

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 長期借款(續)

於資產負債表日，長期借款到期期限分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以內	**12,125,192,611.92**	9,465,848,283.40
1-2年	**11,216,174,417.36**	12,078,352,584.27
2-5年	**13,633,200,000.00**	10,517,464,831.46
5年以上	**12,703,833,149.97**	7,910,236,849.97
	49,678,400,179.25	39,971,902,549.10

註1： 於2019年6月30日，本集團保證借款均由本集團內部單位提供擔保。

註2： 於2019年6月30日，本集團抵押及質押借款對應的抵押及質押物明細和價值見附註五、68。

於2019年6月30日，上述借款的年利率為1.20%-10.34%(2018年12月31日：1.20%-10.34%)。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 短期融資券和應付債券

	2019年6月30日	2018年12月31日
短期融資券	**2,800,520,000.00**	6,500,000,000.00
應付債券		
公司債券	**23,168,431,406.50**	20,159,323,960.77
中期票據	**10,500,000,000.00**	8,000,000,000.00
債權融資計劃	**500,000,000.00**	500,000,000.00
期/年末餘額	**34,168,431,406.50**	28,659,323,960.77
減：一年內到期的應付債券(附註五、33)	**10,461,679,690.36**	8,428,234,671.07
非流動部分	**23,706,751,716.14**	20,231,089,289.70

	2019年6月30日	2018年12月31日
應付債券到期期限分析：		
1年以內(含1年)	**10,461,679,690.36**	8,428,234,671.07
1至2年(含2年)	**5,687,893,424.94**	500,000,000.00
2至5年(含5年)	**16,523,793,788.63**	19,731,089,289.70
5年以上	**1,495,064,502.57**	–
	34,168,431,406.50	28,659,323,960.77

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 短期融資券和應付債券(續)

於2019年6月30日，應付債券餘額列示如下：

	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	本期計提利息	折溢價攤銷	本期償還	重分類至一年內到期	期末金額
應付債券：											
非流動部分：											
1) 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)	-
1) 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)	-
2) 32億公司債	32億元	2016年3月14日	5年	3,200,000,000.00	3,192,247,592.89	-	58,979,195.26	1,710,832.05	(6,065,000.00)	-	3,187,893,424.94
2) 18億公司債	18億元	2016年3月14日	7年	1,800,000,000.00	1,793,773,035.23	-	32,195,471.53	695,471.53	-	-	1,794,468,506.76
3) 8億公司債	8億元	2012年9月13日	7年	39,000,000.00	38,964,000.00	-	-	26,400.00	-	(38,990,400.00)	-
4) 9億公司債	9億元	2012年3月20日	8年	418,695,000.00	416,817,322.70	-	11,681,590.50	1,498,007.31	-	(418,315,330.01)	-
5) 4.5億公司債	4.5億元	2012年10月15日	7年	450,000,000.00	449,599,258.96	-	13,275,000.00	359,907.75	-	(449,959,166.71)	-
5) 8億公司債	8億元	2012年10月15日	10年	800,000,000.00	797,641,931.84	-	24,000,000.00	572,042.76	-	-	798,213,974.60
6) 35億公司債	35億元	2017年5月19日	5年	3,500,000,000.00	3,490,400,661.46	-	92,308,932.16	1,308,932.17	-	(3,491,709,593.63)	-
6) 5億公司債	5億元	2017年5月19日	7年	500,000,000.00	498,439,876.79	-	13,576,145.10	126,145.10	-	-	498,566,021.89
7) 12.5億公司債	12.5億元	2017年7月13日	2年	1,250,000,000.00	1,247,423,819.21	-	33,311,766.41	811,766.41	-	(1,248,235,585.62)	-
8) 17.5億公司債	17.5億元	2017年7月13日	3年	1,750,000,000.00	1,745,003,295.28	-	47,020,806.26	645,806.28	-	-	1,745,649,101.56
9) 5億短期債券	5億元	2017年11月17日	2+3年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	13,750,000.00	-	-	(500,000,000.00)	-
10) 5億公司債	5億元	2017年6月30日	3年	500,000,000.00	498,439,832.33	-	14,950,000.00	1,029,782.06	(185,000,000.00)	(314,469,614.39)	-
11) 20億中期票據	20億元	2018年1月22日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	58,500,000.00	-	-	-	2,000,000,000.00
12) 5億短期債券	5億元	2018年2月27日	3+2年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	14,500,000.00	-	-	(500,000,000.00)	-
13) 25億短期債券	25億元	2018年6月25日	3年	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	-	78,750,000.00	-	-	-	2,500,000,000.00
14) 15億公司債	15億元	2018年7月12日	3+2年	1,500,000,000.00	1,495,357,176.10	-	35,711,357.34	461,357.34	-	-	1,495,818,533.44
14) 15億公司債	15億元	2018年7月12日	5+2年	1,500,000,000.00	1,495,216,157.98	-	37,811,160.52	311,160.52	-	-	1,495,527,318.50
15) 25億中期票據	25億元	2018年8月13日	5年	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	-	58,750,000.00	-	-	-	2,500,000,000.00

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 短期融資券和應付債券(續)

於2019年6月30日，應付債券餘額列示如下：(續)

	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	本期計提利息	折溢價攤銷	本期償還	重分類至一年內到期	期末金額
應付債券：(續)											
16) 5億公司債	5億元	2019年1月9日	3+2年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	9,012,810.71	(1,595,939.29)	-	-	498,404,060.71
16) 15億公司債	15億元	2019年1月9日	5+2年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	29,313,252.59	(4,935,497.44)	-	-	1,495,064,502.56
19) 25億中期票據	25億元	2019年3月11日	5年	2,500,000,000.00	-	2,500,000,000.00	32,927,083.33	-	-	-	2,500,000,000.00
20) 12億公司債	12億元	2019年3月21日	3年	1,200,000,000.00	-	1,196,603,773.58	19,880,000.00	542,497.60	-	-	1,197,146,271.18
				34,407,695,000.00	28,659,323,960.77	5,696,603,773.58	823,454,571.71	3,568,672.15	(191,065,000.00)	(10,461,679,690.36)	23,706,751,716.14
短期融資券：											
15億超短期融資券	15億元	2018年4月23日	270天	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	3,442,500.00	-	(1,500,000,000.00)	-	-
20億超短期融資券	20億元	2018年7月18日	270天	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	25,364,444.44	-	(2,000,000,000.00)	-	-
10億超短期融資券	10億元	2018年11月16日	210天	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	16,582,222.22	-	(1,000,000,000.00)	-	-
20億超短期融資券	20億元	2018年12月11日	197天	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	35,102,222.22	-	(2,000,000,000.00)	-	-
17) 8億超短期融資券	8億元	2019年2月22日	270天	800,000,000.00	-	798,920,000.00	9,329,000.61	1,600,000.00	-	-	800,520,000.00
18) 20億超短期融資券	20億元	2019年2月22日	216天	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	21,617,777.78	-	-	-	2,000,000,000.00
				9,300,000,000.00	6,500,000,000.00	2,798,920,000.00	111,438,167.27	1,600,000.00	(6,500,000,000.00)	-	2,800,520,000.00
				43,707,695,000.00	35,159,323,960.77	8,495,523,773.58	934,892,738.98	5,168,672.15	(6,691,065,000.00)	(10,461,679,690.36)	26,507,271,716.14

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 短期融資券和應付債券(續)

於2018年12月31日，應付債券餘額列示如下：

	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	本年計提利息	折溢價攤銷	本年償還	重分類至一年內到期	年末金額
應付債券：											
非流動部分：											
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	-	68,875,000.00	-	(1,500,000,000.00)	-	-
1) 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	-	107,000,000.00	-	-	(2,000,000,000.00)	-
1) 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	-	79,500,000.00	-	-	(1,500,000,000.00)	-
20億私募債	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)	-	-
25億私募債	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)	-	-
5億私募債	5億元	2015年7月20日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	14,377,083.33	-	(500,000,000.00)	-	-
2) 32億公司債	32億元	2016年3月14日	5年	3,200,000,000.00	3,188,753,555.19	-	103,334,037.70	3,494,037.70	-	(3,192,247,592.89)	-
2) 18億公司債	18億元	2016年3月14日	7年	1,800,000,000.00	1,792,420,728.61	-	64,352,306.62	1,352,306.59	-	-	1,793,773,035.20
3) 8億公司債	8億元	2012年9月13日	7年	800,000,000.00	38,911,200.00	-	2,457,000.00	52,800.00	-	(38,964,000.00)	-
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)	-	-
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)	-	-
16億公司債	16億元	2011年8月30日	7年	1,600,000,000.00	1,076,154,908.13	-	45,129,650.00	1,782,591.87	(1,077,937,500.00)	-	-
4) 9億公司債	9億元	2012年3月20日	8年	900,000,000.00	415,400,880.64	-	23,363,181.00	1,416,442.06	-	-	416,817,322.70
5) 4.5億公司債	4.5億元	2012年10月15日	7年	450,000,000.00	449,128,818.21	-	26,550,000.00	470,440.75	-	(449,599,258.96)	-
5) 8億公司債	8億元	2012年10月15日	10年	800,000,000.00	797,104,074.72	-	48,000,000.00	537,857.12	-	-	797,641,931.84
6) 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	-	184,536,129.22	2,536,129.22	-	-	3,490,400,661.46

五、合併財務報表主要項目註釋*(續)*

36. 短期融資券和應付債券*(續)*

於2018年12月31日，應付債券餘額列示如下：*(續)*

	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	本年計提利息	折溢價攤銷	本年償還	重分類至一年內到期	年末金額
應付債券：*(續)*											
6) 5億公司債	5億元	2017年5月19日	7年	500,000,000.00	498,195,688.05	-	27,144,188.74	244,188.74	-	-	498,439,876.79
7) 12.5億公司債	12.5億	2017年7月13日	2年	1,250,000,000.00	1,245,844,212.93	-	66,579,606.28	1,579,606.29	-	(1,247,423,819.22)	-
8) 17.5億公司債	17.5億	2017年7月13日	3年	1,750,000,000.00	1,743,746,919.98	-	94,006,375.33	1,256,375.32	-	-	1,745,003,295.30
9) 5億短期債券	5億	2017年11月17日	2+3年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	27,500,000.00	-	-	-	500,000,000.00
10) 5億公司債	5億元	2017年6月30日	3年	500,000,000.00	497,470,217.94	-	29,900,000.00	969,614.39	-	-	498,439,832.33
11) 20億中期票據	20億元	2018年1月22日	5年	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	110,175,000.00	-	-	-	2,000,000,000.00
12) 5億短期債券	5億	2018年2月27日	3+2年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	24,488,888.89	-	-	-	500,000,000.00
13) 25億短期債券	25億元	2018年6月25日	3年	2,500,000,000.00	-	2,500,000,000.00	81,375,000.00	-	-	-	2,500,000,000.00
14) 15億公司債	15億元	2018年7月13日	3+2年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	33,528,996.61	(4,642,823.90)	-	-	1,495,357,176.10
14) 15億公司債	15億元	2018年7月13日	5+2年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	35,500,478.49	(4,783,842.02)	-	-	1,495,216,157.98
15) 25億中期票據	25億元	2018年8月9日	5年	2,500,000,000.00	-	2,500,000,000.00	45,041,666.67	-	-	-	2,500,000,000.00
				38,850,000,000.00	26,529,470,736.64	10,500,000,000.00	1,405,226,004.29	7,140,724.13	(8,377,287,500.00)	(8,428,234,671.07)	20,231,089,289.70

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 短期融資券和應付債券(續)

於2018年12月31日，應付債券餘額列示如下：(續)

	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	本年計提利息	折溢價攤銷	本年償還	重分類至一年內到期	年末金額
短期融資券：											
10億短期融資券	10億元	2017年6月21日	270天	1,000,000,000.00	799,698,081.12	-	-	(799,698,081.12)	-	-	
20億超短期融資	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)	-	-
20億超短期融資券	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)	-	-
20億超短期融資券	20億元	2018年3月5日	180天	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	33,345,000.00	-	(2,000,000,000.00)	-	-
15億超短期融資券	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
20億超短期融資券	20億元	2018年7月17日	270天	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	39,753,888.89	-	-	-	2,000,000,000.00
10億超短期融資券	10億元	2018年11月15日	210天	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	4,550,000.00	-	-	-	1,000,000,000.00
20億超短期融資券	20億元	2018年12月10日	197天	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	3,988,888.89	-	-	-	2,000,000,000.00
				13,500,000,000.00	2,769,698,081.12	10,500,000,000.00	187,037,222.23	-	(6,769,698,081.12)	-	6,500,000,000.00
				52,350,000,000.00	29,299,168,817.76	21,000,000,000.00	1,592,263,226.52	7,140,724.13	(15,146,985,581.12)	(8,428,234,671.07)	26,731,089,289.70

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 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%。

2) 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5年票面利率為3.12%。根據《北京金隅股份有限公司公開發行2016年公司債券(第一期)募集説明書(面向合格投資者)》中設定的發行人上調票面利率選擇權，本公司將本期債券後2年(即2019年3月14日至2021年3月13日)的票面利率上調至3.9%。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7年，票面利率為3.5%。

3) 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，簡稱「12冀東發展債」，共計人民幣8億元，期限為7年，票面利率為6.3%。

4) 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10.78億元已於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418,315,330.01元(不含利息)將於2020年3月20日到期。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 短期融資券和應付債券(續)

5) 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。

6) 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%。

7) 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，不計復利。

8) 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，不計復利。

9) 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，本公司於2017年11月17日成功發行了2017年度第一期債權融資計劃。起息日為2017年11月17日，到期日為2022年，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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 短期融資券和應付債券*(續)*

10) 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)，冀東水泥於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%。

11) 根據中國銀行間市場交易商協會(以下簡稱「**交易商協會**」)下發的《接受註冊通知書》(中市協注[2017]MTN512號)，本公司於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%。

12) 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%。

13) 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%。

14) 根據中國證券監督管理委員會[2018]884號文件，本公司於2018年7月13日發行了2018年公司債一期(品種一)，共計人民幣15億元，期限5年，票面利率為4.7%，附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權；本公司於2018年7月13日發行了2018年公司債一期(品種二)，共計人民幣15億元，期限7年，票面利率為5.00%，附第5年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。

15) 根據中國銀行間市場交易商協會下發的《接受註冊通知書》，本公司於2018年8月9日成功發行了2018年度第三期中期票據，起息日是2018年8月13日，發行總額為人民幣25億元，期限為5年，票面利率為4.70%。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 短期融資券和應付債券*(續)*

16) 根據中國證券監督管理委員會《證監許可[2018]884號》文件，本公司於2019年1月9日向合格投資者公開發行面值不超過人民幣50億元的公司債券，分為兩個品種。品種一共計人民幣5億元，期限5年，票面利率為3.73%，附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權；品種二共計人民幣15億元，期限7年，票面利率為4.07%，附第5年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。

17) 根據中國銀行間交易商協會《接受註冊通知書》(中市協注[2019]SCP16號)文件，冀東水泥於2019年2月22日成功發行了唐山冀東水泥股份有限公司2019年度第一期超短期融資券，期限為270天，起息日為2019年2月22日，實際發行總額為人民幣8億元，票面利率為3.30%。

18) 根據中國銀行間市場交易商協會《接受註冊通知書》(中市協注[2017]SCP300號)文件，本公司於2019年2月20日－2019年2月21日成功發行了2019年度第一期超短期融資券，期限為216天，起息日為2019年2月22日，實際發行總額為人民幣20億元，票面利率為3.04%。

19) 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，根據中國銀行間市場交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協注[2017]MTN512號)，本公司於2019年3月11日成功發行了北京金隅集團股份有限公司2019年度第一期中期票據，起息日為2019年3月11日，實際發行總額為人民幣25億元，票面利率為4.35%。

20) 根據深圳證券交易所《關於唐山冀東水泥股份有限公司2018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[2018]810號)，冀東水泥於2019年3月20日非公開發行公司債券(第一期)。期限為5年期，附第3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2019年3月19日，實際發行總額為人民幣12億元，票面利率為4.97%。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 租賃負債

	2019年6月30日
租賃負債本金	1,341,707,115.12
減：未確認融資費用	288,999,283.52
期末餘額	1,052,707,831.60
減：一年內到期的租賃負債(附註五、33)	165,866,970.79
非流動部分	886,840,860.81

38. 長期應付款

	2019年6月30日	2018年12月31日
融資租賃	–	915,808,652.67
其他(註1)	49,829,588.08	49,829,588.08
	49,829,588.08	965,638,240.75
減：一年內到期的長期應付款(附註五、33)	39,567,383.08	649,781,588.67
非流動部分	10,262,205.00	315,856,652.08

	2019年6月30日	2018年12月31日
長期應付款到期分析		
1年以內(含1年)	39,567,383.08	649,781,588.67
1至2年(含2年)	–	300,731,943.18
2至5年(2年以上含5年)	10,262,205.00	15,124,708.90
	49,829,588.08	965,638,240.75

註1： 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，於2021年到期。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

39. 長期應付職工薪酬

	2019年6月30日	2018年12月31日
設定受益計劃淨負債	**666,248,897.35**	674,179,502.11

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悦諮詢(上海)有限公司於2019年6月30日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：

	2019年1-6月	2018年
折現率(%)	**3.00%-4.25%**	3.25%-4.05%
預期未來退休人員福利費用增長率(%)	**3.00%**	3.00%

下表為所使用的重大假設的定量敏感性分析：

2019年1-6月

	增加%	設定受益計劃義務增加／(減少)	減少%	設定受益計劃義務增加／(減少)
折現率(%)	**0.25**	**(14,968,551.12)**	**0.25**	**15,746,996.68**
預期未來退休人員福利費用增長率(%)	**0.50**	**22,257,669.10**	**0.50**	**(20,452,725.38)**

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

39. 長期應付職工薪酬(續)

2018年

	增加%	設定受益計劃義務增加/(減少)	減少%	設定受益計劃義務增加/(減少)
折現率(%)	0.25	(9,166,366.00)	0.25	9,558,656.00
預期未來退休人員福利費用增長率(%)	0.50	17,636,527.00	0.50	(15,761,968.00)

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。

下表為在利潤表中確認的有關成本：

	2019年1-6月	2018年
計入財務費用的利息費用淨額	**6,702,098.00**	28,361,143.19
計入管理費用	**4,000.00**	14,819,000.00
	6,706,098.00	43,180,143.19

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

39. 長期應付職工薪酬(續)

以下是設定受益計劃淨負債現值變動：

	2019年1-6月	2018年
期/年初餘額	**740,634,311.23**	724,680,592.19
非同一控制下企業合併增加	**–**	34,066,000.00
本期/年利息費用	**6,702,098.00**	28,361,143.19
當期/年服務成本	**4,000.00**	14,819,000.00
本期/年福利支付金額	**(15,479,755.23)**	(76,542,915.15)
計入其他綜合收益的精算利得	**5,000.00**	15,250,491.00
其中：由於財務假設變化引起的精算變動	**–**	*11,907,000.00*
其中：由於經驗差異產生的精算利得	***5,000.00***	*3,343,491.00*
期/年末餘額	**731,865,654.00**	740,634,311.23
其中：設定受益計劃淨負債流動部分(附註五、32)	***65,616,756.65***	*66,454,809.12*
期/年末餘額	**666,248,897.35**	674,179,502.11

未來預期將向設定受益計劃支付的金額：

	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以內	**65,616,756.65**	66,454,809.12
2至5年	**215,792,912.57**	219,063,593.57
5至10年	**206,788,975.05**	210,390,904.05
10年以上	**667,207,728.11**	677,848,827.10
預期繳存總額	**1,155,406,372.38**	1,173,758,133.84

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 預計負債

2019年1-6月

		期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
預計虧方	註1	46,982,113.42	15,282,181.34	19,961,031.14	42,303,263.62
礦山恢復費	註2	274,939,455.79	16,666,450.16	12,428,053.97	279,177,851.98
售後回購融資費用	註3	214,414,200.00	–	214,414,200.00	–
其他	註4	70,315,149.33	61,826,966.47	26,705,421.28	105,436,694.52
		606,650,918.54	93,775,597.97	273,508,706.39	426,917,810.12

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，因協議中附有五年後回購的條款，預計本年內將會觸發回購事項，因此本期將售後回購相關的負債重分類至其他流動負債反映。

註4： 其他包括本集團下屬企業的未決訴訟賠償以及違約金等。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 遞延收益

政府補助	2019年6月30日	2018年12月31日
期/年初餘額	888,404,866.72	855,519,940.14
本期/年增加	22,947,183.00	89,745,143.93
非同一控制下企業合併	–	18,997,709.87
本期/年減少	41,477,880.95	75,857,927.22
期/年末餘額	869,874,168.77	888,404,866.72

其中，政府補助明細如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
與資產相關的政府補助		
環保治理費項目	467,181,845.56	489,823,323.81
餘熱發電項目	31,174,470.43	30,462,876.59
拆遷補償	222,350,975.44	182,727,875.53
專項基金	936,250.00	47,903,030.56
其他	146,405,356.50	136,334,260.23
與收益相關的政府補助		
科研經費撥款	1,825,270.84	1,153,500.00
期/年末餘額	869,874,168.77	888,404,866.72

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 遞延收益(續)

於2019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	168,506,737.22	–	1,522,075.34	166,984,661.88	與資產相關
生態島環保設備補助	141,539,203.10	–	7,501,092.62	134,038,110.48	與資產相關
北京水泥廠污泥工程撥款	24,923,055.56	–	1,488,333.34	23,434,722.22	與資產相關
唐山啟新水泥工業博物館項目	49,207,539.50	–	732,198.84	48,475,340.66	與資產相關
琉水建築垃圾項目補助	41,000,000.00	–	1,366,666.68	39,633,333.32	與資產相關
建機拆遷補償款	47,903,030.56	–	921,212.10	46,981,818.46	與資產相關
贊皇協同處置生活垃圾及污泥項目	15,487,500.00	–	531,000.00	14,956,500.00	與資產相關
黑龍江工業投產項目補助	–	14,230,000.00	1,423,000.01	12,806,999.99	與資產相關
贊皇2500噸新型水泥熟料生產線項目貼息	6,515,111.06	–	365,333.34	6,149,777.72	與資產相關
振興原料帳篷庫	8,064,000.00	–	336,000.00	7,728,000.00	與資產相關
贊皇大氣污染防治工程	6,478,000.04	–	269,916.66	6,208,083.38	與資產相關
琉璃河供暖改造項目	6,374,999.93	–	250,000.02	6,124,999.91	與資產相關
	515,999,176.97	14,230,000.00	16,706,828.95	513,522,348.02	

於2018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	173,235,980.36	–	4,729,243.14	168,506,737.22	與資產相關
生態島環保設備補助	156,915,120.74	–	15,375,917.64	141,539,203.10	與資產相關
北京水泥廠污泥工程撥款	27,899,722.24	–	2,976,666.68	24,923,055.56	與資產相關
建機拆遷補償款	49,745,454.76	–	1,842,424.20	47,903,030.56	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	–	730,666.68	6,515,111.06	與資產相關
振興原料帳篷庫	8,736,000.00	–	672,000.00	8,064,000.00	與資產相關
贊皇大氣污染防治工程	7,017,833.36	–	539,833.32	6,478,000.04	與資產相關
琉璃河供暖改造項目	6,874,999.97	–	500,000.04	6,374,999.93	與資產相關
唐山啟新水泥工業博物館項目	50,688,412.70	–	1,480,873.20	49,207,539.50	與資產相關
琉水建築垃圾項目補助	–	41,000,000.00	–	41,000,000.00	與資產相關
贊皇協同處置生活垃圾及污泥項目	–	15,930,000.00	442,500.00	15,487,500.00	與資產相關
	488,359,301.87	56,930,000.00	29,290,124.90	515,999,176.97	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

42. 其他非流動負債

	2019年6月30日	2018年12月31日
售後回購款	–	660,456,831.52
預收房租	15,000,000.00	15,000,000.00
其他	–	717,233.77
	15,000,000.00	676,174,065.29

43. 股本

2019年6月30日

		本期增減變動		
	期初餘額	限售股上市流通	小計	期末餘額
一、有限售條件股份				
1.國有法人持股	–	–	–	–
2.其他內資持股	4,848,000.00	–	–	4,848,000.00
有限售條件股份合計	4,848,000.00	–	–	4,848,000.00
二、無限售條件流通股份	–	–		
1.人民幣普通股	8,334,158,264.00	–	–	8,334,158,264.00
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	10,672,923,134.00	–	–	10,672,923,134.00
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

截至二零一九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. 股本(續)

2018年12月31日

		本年增減變動		
	年初餘額	限售股上市流通	小計	年末餘額
一、有限售條件股份				
1.國有法人持股	188,679,244.00	(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	(188,679,244.00)	(188,679,244.00)	4,848,000.00
二、無限售條件流通股份				
1.人民幣普通股	8,145,479,020.00	188,679,244.00	188,679,244.00	8,334,158,264.00
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	188,679,244.00	188,679,244.00	10,672,923,134.00
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

截至二零一九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. 其他權益工具

永續債	發行日期	**2019年6月30日**	2018年12月31日
2015年第一期中期票據	2015年10月15日	**990,000,000.00**	990,000,000.00
2016年第一期中期票據	2016年9月2日	**1,996,000,000.00**	1,996,000,000.00
2016年第二期中期票據	2016年9月6日	**1,996,000,000.00**	1,996,000,000.00
2017年第一期中期票據	2017年10月11日	**2,495,000,000.00**	2,495,000,000.00
2017年第二期中期票據	2017年11月6日	**2,495,000,000.00**	2,495,000,000.00
2018年第二期中期票據	2018年6月7日	**1,996,000,000.00**	1,996,000,000.00
2018年第四期中期票據	2018年9月18日	**1,497,000,000.00**	1,497,000,000.00
2018年第五期中期票據	2018年10月17日	**1,497,000,000.00**	1,497,000,000.00
		14,962,000,000.00	14,962,000,000.00

根據募集説明書，該等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	於中期票據第3/5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)贖回中期票據。
利率確定方式	– 中期票據採用固定利率計息； – 自第4/6個計息年度起，每3/5年重置一次票面利率； – 如果發行人不行使贖回權，則從第4/6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。此後每3/5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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 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，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。

本集團中期票據利率水平為4.50%~6.80%，2019年1-6月累積計提利息人民幣401,820,000.00元，向特定投資者支付利息人民幣119,800,000.00元。

45. 資本公積

2019年1-6月

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	**5,273,970,842.54**	**406,999,558.21**	**–**	**5,680,970,400.75**

2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	5,820,202,037.98	–	546,231,195.44	5,273,970,842.54

資本公積變動原因詳見附註七、2。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

46. 其他綜合收益

合併資產負債表中歸屬於母公司股東的其他綜合收益累積餘額：

	2019年1月1日	增減變動	2019年6月30日
重新計量設定受益計劃變動額	53,361,769.00	(5,000.00)	53,356,769.00
自用房地產或存貨轉換為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	176,722,075.98	–	176,722,075.98
權益法下可轉換損益的其他綜合收益	(1,008,660.75)	399,789.66	(608,871.09)
外幣報表折算差額	4,115,841.18	(229,964.19)	3,885,876.99
其他權益工具投資公允價值變動	(26,239,704.38)	(1,248,349.60)	(27,488,053.98)
	206,951,321.03	(1,083,524.13)	205,867,796.90

	2018年1月1日	增減變動	2018年12月31日
重新計量設定受益計劃變動額	70,072,510.00	(16,710,741.00)	53,361,769.00
自用房地產或存貨轉換為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	176,722,075.98	–	176,722,075.98
權益法下可轉換損益的其他綜合收益	3,127,570.81	(4,136,231.56)	(1,008,660.75)
外幣報表折算差額	931,829.28	3,184,011.90	4,115,841.18
其他權益工具投資公允價值變動	3,356,173.25	(29,595,877.63)	(26,239,704.38)
	254,210,159.32	(47,258,838.29)	206,951,321.03

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

46. 其他綜合收益*(續)*

合併利潤表中其他綜合收益當年發生額：

2019年1-6月

	税前發生額	減：所得税	歸屬母公司	歸屬少數股東權益
重新計量設定受益計劃變動額	(5,000.00)	–	(5,000.00)	–
權益法下可轉換損益的其他綜合收益	1,211,483.82	–	399,789.66	811,694.16
外幣報表折算差額	(418,116.72)	–	(229,964.19)	(188,152.53)
其他權益工具投資公允價值變動	(6,692,848.55)	(1,627,235.52)	(1,248,349.60)	(3,817,263.43)
	(5,904,481.45)	(1,627,235.52)	(1,083,524.13)	(3,193,721.80)

2018年1-6月

	税前發生額	減：所得税	歸屬母公司	歸屬少數股東權益
重新計量設定受益計劃變動額	(19,427,236.00)	–	(18,855,736.00)	(571,500.00)
權益法下可轉換損益的其他綜合收益	(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
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)
	(193,339,561.91)	(43,094,192.79)	(44,387,934.00)	(105,857,435.12)

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 專項儲備

2019年1-6月

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	**20,124,124.94**	**63,526,828.53**	**42,819,970.51**	**40,830,982.96**

2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	12,989,928.59	36,144,729.80	29,010,533.45	20,124,124.94

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、33安全生產費。

48. 盈餘公積

2019年1-6月

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	**1,537,434,040.24**	**–**	**–**	**1,537,434,040.24**

2018年

	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	169,415,029.89	–	1,537,434,040.24

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 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。

49. 一般風險準備

2019年1-6月

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一般風險準備	**340,792,201.29**	**–**	**–**	**340,792,201.29**

2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一般風險準備	299,478,851.25	41,313,350.04	–	340,792,201.29

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

截至二零一九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. 未分配利潤

	2019年1-6月	2018年
上期期/年末未分配利潤	**24,646,427,835.84**	22,758,176,658.95
加：會計政策變更	**(39,155,945.38)**	(21,093,927.93)
本期期/年初未分配利潤	**24,607,271,890.46**	22,737,082,731.02
歸屬於母公司股東的淨利潤	**3,045,574,008.22**	3,260,449,276.97
減：永續債利息	**401,820,000.00**	627,842,777.78
減：提取盈餘公積	**–**	169,415,029.89
減：提取一般風險準備	**–**	41,313,350.04
減：應付現金股利(註1)	**587,277,412.39**	512,533,014.44
期/年未分配利潤	**26,663,748,486.29**	24,646,427,835.84

註1： 經2019年5月15日召開的本公司2018年年度股東大會審議通過，2018年度利潤分配以截至2018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0.55元(含稅)，共分配現金股利人民幣587,277,412.39元。

51. 營業收入及成本

	2019年1-6月		2018年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	**44,210,815,455.45**	**31,999,887,116.95**	34,998,521,382.42	25,391,549,752.00
其他業務	**400,273,175.21**	**233,194,551.85**	366,871,873.56	143,221,828.22
	44,611,088,630.66	**32,233,081,668.80**	35,365,393,255.98	25,534,771,580.22

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

51. 營業收入及成本(續)

營業收入列示如下：

	2019年1-6月	2018年1-6月
產品銷售	**20,315,963,107.78**	16,691,762,445.41
大宗商品貿易	**9,730,978,383.33**	5,798,692,112.10
房屋銷售	**11,135,581,975.84**	9,955,463,235.75
租賃收入	**898,879,811.57**	759,136,003.43
其中：投資性房地產租金收入	***791,362,190.23***	*646,537,184.55*
其他租賃收入	***107,517,621.34***	*112,598,818.88*
物業管理	**464,644,807.29**	435,264,429.59
酒店運營	**200,156,036.14**	212,893,202.89
裝飾裝修收入	**295,085,232.07**	322,286,697.74
固廢處理	**698,806,155.94**	453,942,695.63
其他	**870,993,120.70**	735,952,433.44
	44,611,088,630.66	35,365,393,255.98

已開工建造合同如下：

2019年1-6月

	總金額	累計已發生成本	累計已確認毛利	已辦理結算的價款金額
建造合同	**230,280,740.26**	**223,191,733.40**	**37,056,766.39**	**166,609,210.52**

累計已發生成本、累計已確認毛利及已辦理結算金額不包括截至本期末已完工項目的相關數據。

2019年1-6月，本集團未計提建造合同當期預計損失。

租賃收入如下：

	2019年1-6月	2018年1-6月
經營租賃	**898,879,811.57**	759,136,003.43

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

51. 營業收入及成本(續)

與客戶之間合同產生的營業收入分解情況

2019年1-6月

	商品(在某一時點轉讓)	服務(在某一時段內轉讓)	合計
水泥板塊	18,299,052,679.75	698,806,155.94	18,997,858,835.69
建築及商貿物流板塊	12,147,835,072.09	295,085,232.07	12,442,920,304.16
房地產板塊	11,152,958,419.74	–	11,152,958,419.74
物業投資及管理板塊	341,127,364.06	664,800,843.43	1,005,928,207.49
	41,940,973,535.64	1,658,692,231.44	43,599,665,767.08

2018年1-6月

	商品(在某一時點轉讓)	服務(在某一時段內轉讓)	合計
水泥板塊	14,124,217,015.86	453,942,695.63	14,578,159,711.49
建築及商貿物流板塊	8,574,141,741.27	322,286,697.74	8,896,428,439.01
房地產板塊	9,974,060,860.17	–	9,974,060,860.17
物業投資及管理板塊	407,928,945.82	648,157,632.48	1,056,086,578.30
	33,080,348,563.12	1,424,387,025.85	34,504,735,588.97

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 稅金及附加

	2019年1-6月	2018年1-6月
營業稅	1,260,971.87	50,794,937.59
城市維護建設稅	102,111,556.19	91,931,674.41
教育費附加	84,192,374.61	78,682,790.62
土地增值稅	1,302,991,418.68	491,140,914.91
房產稅	152,717,568.03	115,689,182.96
土地使用稅	101,129,354.04	80,233,596.76
車船稅	1,574,254.51	2,406,656.10
印花稅	45,779,718.37	20,421,146.81
環保稅	41,888,050.13	42,059,229.17
資源稅	38,383,898.33	21,254,964.63
其他	4,741,751.93	59,093,307.19
	1,876,770,916.69	1,053,708,401.15

53. 銷售費用

	2019年1-6月	2018年1-6月
職工薪酬	440,542,199.07	405,786,840.86
辦公服務費	129,574,263.49	93,484,337.78
租賃費	57,649,447.17	66,337,198.61
代理中介費	170,265,487.73	96,049,910.14
廣告宣傳費	151,250,961.52	157,054,858.75
運輸費	421,616,522.05	319,736,820.32
其他	19,572,762.68	25,215,376.72
	1,390,471,643.71	1,163,665,343.18

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

54. 管理費用

	2019年1-6月	2018年1-6月
職工薪酬	**1,215,893,776.93**	1,218,358,079.49
辦公服務費	**533,192,330.15**	526,422,811.56
中介服務費	**129,124,893.22**	101,991,748.68
租賃及水電能動費	**122,127,846.12**	130,202,084.84
排污綠化費	**18,297,643.63**	27,487,527.07
停工損失	**449,377,346.60**	436,027,925.63
維修費用	**668,210,889.57**	575,036,441.39
其他	**57,284,627.91**	78,063,470.47
	3,193,509,354.13	3,093,590,089.13

55. 研發費用

	2019年1-6月	2018年1-6月
職工薪酬	**76,555,362.94**	47,665,212.66
材料設備費	**29,015,195.03**	6,324,171.03
差旅交通費	**2,162,726.89**	1,734,238.71
其他	**12,881,579.81**	7,526,640.05
	120,614,864.67	63,250,262.45

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 財務費用

	2019年1-6月	2018年1-6月
利息支出	**3,510,684,819.86**	2,797,517,231.59
其中：5年內須全部償還的銀行貸款及其他貸款利息	***3,001,595,628.88***	*2,416,824,321.32*
5年以上須償還的銀行貸款及其他貸款利息	***47,217,330.64***	*4,718,653.63*
租賃負債利息支出	***28,294,944.23***	*–*
重大融資成分利息支出	***433,576,916.11***	*375,974,256.64*
減：利息收入	**445,148,683.74**	119,554,528.16
減：利息資本化金額	**1,801,210,165.34**	1,480,479,304.09
匯兑損失	**12,997,514.67**	17,511,515.78
手續費	**95,340,526.23**	61,148,038.90
其他	**41,757,693.02**	87,803,714.01
	1,414,421,704.70	1,363,946,668.03

2019年1-6月借款費用資本化金額已計入在建工程人民幣11,736,541.04元(2018年1-6月：人民幣11,706,877.68元)及房地產開發成本人民幣1,789,473,624.30元(2018年1-6月：人民幣1,468,772,426.41元)。

利息收入明細如下：

	2019年1-6月	2018年1-6月
貨幣資金	**76,073,765.46**	90,466,473.93
融資成分利息收入	**40,814,931.82**	3,873,486.18
其他債權投資	**328,259,986.46**	25,214,568.05
	445,148,683.74	119,554,528.16

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

57. 其他收益

	2019年1-6月	2018年1-6月	與資產/收益相關
增值稅返還	**270,426,897.64**	241,425,207.62	與收益相關
拆遷補償收入	**2,469,182.12**	3,425,126.02	與資產/收益相關
其他補貼收入	**65,068,856.34**	51,284,765.20	與資產/收益相關
供熱補助	**1,179,310.04**	1,611,842.70	與收益相關
	339,144,246.14	297,746,941.54	

58. 投資收益

	2019年1-6月	2018年1-6月
權益法核算的長期股權投資收益(附註五、12)	**201,772,767.47**	139,008,136.74
處置子公司產生的投資收益(附註六、2)	**9,142,289.61**	–
處置聯營、合營企業產生的投資損失	**(617,210.75)**	–
交易性金融資產在持有期間取得的投資收益	**–**	61,546,654.49
其他債權投資在持有期間取得的投資收益	**3,127,797.28**	–
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
處置交易性金融資產取得的投資收益	**30,240,332.66**	1,539,602.17
購買日之前持有的被購買方股權按公允價值進行重新計量利得	**9,248,144.36**	–
其他	**1,875,158.49**	5,424,238.46
	254,789,279.12	232,457,732.29

於2019年6月30日，本集團的投資收益的匯回均無重大限制。截至2019年6月30日止六個月期間，本集團的投資收益中無來自上市股票投資收益(截至2018年6月30止六個月期間：無)。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

59. 公允價值變動收益

	2019年1-6月	2018年1-6月
交易性金融資產	62,272,088.26	2,927,895.47
按公允價值計量的投資性房地產	438,700,381.37	270,195,883.37
	500,972,469.63	273,123,778.84

60. 信用減值損失

	2019年1-6月	2018年1-6月
應收票據壞賬損失	(3,580,770.89)	–
應收賬款壞賬損失	(198,799,772.99)	11,844,294.27
其他應收款壞賬準備轉回	63,433,699.30	31,632,121.58
長期應收款壞賬損失	(9,488,921.83)	–
	(148,435,766.41)	43,476,415.85

61. 資產減值損失

	2019年1-6月	2018年1-6月
存貨跌價損失	(13,979,440.57)	(3,090,903.24)
固定資產減值損失	(52,039,795.80)	(8,973,295.92)
在建工程減值損失	(1,211,151.26)	(1,836,360.22)
無形資產減值損失	–	(3,050,593.49)
預付款項減值準備轉回	239,026.00	2,027,467.49
其他	–	790,102.17
	(66,991,361.63)	(14,133,583.21)

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 營業外收入

	2019年1-6月	2018年1-6月	計入2019年1-6月期間非經常性損益
罰款淨收入	**15,854,606.09**	22,928,047.87	15,854,606.09
拆遷補償／政府補助	**18,688,087.47**	1,634,830.25	18,688,087.47
無法支付的款項	**15,554,063.64**	11,292,107.94	15,554,063.64
其他	**70,752,114.97**	52,526,638.63	70,752,114.97
	120,848,872.17	88,381,624.69	120,848,872.17

63. 營業外支出

	2019年1-6月	2018年1-6月	計入2019年1-6月期間非經常性損益
非流動資產處置損失	**14,268,510.53**	41,333,767.02	14,268,510.53
其中：固定資產處置損失	***13,756,403.29***	*41,321,148.53*	*13,756,403.29*
其他非流動資產損失	***512,107.24***	*12,618.49*	*512,107.24*
公益性捐贈支出	**422,000.00**	100,000.03	422,000.00
賠償金，違約金及罰款支出	**85,139,940.59**	46,815,569.79	85,139,940.59
其他	**20,657,652.63**	20,695,668.40	20,657,652.63
	120,488,103.75	108,945,005.24	120,488,103.75

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 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：

	2019年1-6月	2018年1-6月
耗用的原材料	9,959,764,791.67	7,334,522,415.42
貿易商品採購成本	10,292,966,117.97	7,032,383,236.60
房地產銷售成本	6,946,172,259.24	6,816,228,978.21
在產品、產成品及庫存商品變動	(224,959,771.64)	(147,558,489.41)
職工薪酬	3,082,792,381.18	2,776,850,812.88
折舊和攤銷	2,213,766,214.80	2,099,833,920.20
租金	363,684,201.14	256,625,792.17
維修費用	668,210,889.57	575,036,441.39
燃料動能費用	1,439,425,161.72	1,322,179,708.89
運輸費用	753,597,327.01	486,627,915.48
廣告宣傳費	151,250,961.52	157,054,858.75
辦公費	71,918,129.09	88,344,112.13
中介費用	299,390,380.95	198,041,658.82
其他	919,698,487.09	859,105,913.45
	36,937,677,531.31	29,855,277,274.98

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 所得稅費用

	2019年1-6月	2018年1-6月
當期所得稅費用	1,664,967,448.51	1,082,588,352.32
遞延所得稅費用	(365,302,142.40)	(86,931,564.56)
	1,299,665,306.11	995,656,787.76

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2019年1-6月	2018年1-6月
利潤總額	5,264,638,028.49	3,923,400,018.37
按法定(或適用)稅率計算的所得稅費用	1,316,159,507.09	980,850,004.59
某些子公司適用不同稅率的影響	(64,483,276.73)	(38,157,503.73)
對以前期間當期所得稅的調整	(21,056,545.98)	(41,163,567.33)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(54,990,910.66)	(39,108,268.33)
不可抵扣的費用	8,246,553.39	8,167,589.32
利用以前年度可抵扣虧損	(55,706,976.12)	(96,020,961.35)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響和可抵扣虧損	171,496,955.12	221,089,494.59
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	1,299,665,306.11	995,656,787.76

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 每股收益

	2019年1-6月 元／股	2018年1-6月 元／股
收益	**5,264,638,028.49**	3,923,400,018.37
歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤	**3,045,574,008.22**	2,410,206,116.06
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	**0.29**	0.23

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 現金流量表項目註釋

	2019年1-6月	2018年1-6月
收到其他與經營活動有關的現金		
收到押金保證金及其他款項	149,383,360.14	198,133,218.49
收到補償款	1,055,327,643.07	24,892,883.96
收到的利息收入	445,148,683.74	119,554,528.16
資金及其他往來	60,294,060.92	711,190,974.62
	1,710,153,747.87	1,053,771,605.23
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
支付的銷售費用及管理費用等	2,184,259,823.46	2,034,067,804.61
其他資金往來	1,035,053,152.10	2,958,986,872.62
	3,219,312,975.56	8,039,561,659.11
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	34,396,634.59	2,300,000,000.00
同業拆借現金流入	2,000,000,000.00	2,572,568,400.00
出售買入返售資產	594,000,000.00	2,000,200,000.00
	2,628,396,634.59	6,872,768,400.00
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	1,199,999,991.78	3,501,000,000.00
同業拆借現金流出	2,000,000,000.00	2,084,429,400.00
購入買入返售資產	594,000,000.00	2,200,200,000.00
對聯營公司的借款	190,958,405.25	–
	3,984,958,397.03	7,785,629,400.00
收到其他與籌資活動有關的現金		
收回銀行借款保證金	35,000,000.00	–
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
歸還奎山冀東水泥有限公司借款	484,564,382.84	–
	484,564,382.84	397,052,351.96

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 現金流量表項目註釋(續)

(1) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動的現金流量：

	2019年1-6月	2018年1-6月
淨利潤	**3,964,972,722.38**	2,927,743,230.61
加：信用減值損失	**148,435,766.41**	(43,476,415.85)
資產減值準備	**66,991,361.63**	14,133,583.21
固定資產折舊	**1,853,764,973.73**	1,822,381,884.50
使用權資產折舊	**120,153,505.58**	–
無形資產攤銷	**281,530,008.56**	200,380,993.97
長期待攤費用攤銷	**83,368,497.17**	77,071,041.73
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的(收益)／損失	**(2,579,915.26)**	22,502,565.23
固定資產報廢損失	**14,268,510.53**	–
公允價值變動收益	**(500,972,469.63)**	(273,123,778.84)
財務費用	**1,722,472,169.19**	1,311,185,815.00
投資收益	**(254,789,279.12)**	(232,457,732.29)
遞延所得稅資產增加	**(425,980,844.51)**	(70,154,196.78)
遞延所得稅負債增加／(減少)	**61,001,815.24**	(3,715,981.93)
存貨的增加	**(4,220,187,961.37)**	(1,738,150,777.27)
經營性應收項目的增加	**(593,126,821.56)**	(2,170,725,177.68)
經營性應付項目的減少	**(1,371,242,424.23)**	(5,482,193,263.62)
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額	**948,079,614.74**	(3,638,598,210.01)
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
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	**7,334,086,217.06**	3,548,995,501.48

註： 2018年上半年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

截至二零一九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. 現金流量表項目註釋(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

	2019年1-6月	2018年1-6月
現金的期末餘額	15,691,738,007.72	11,676,370,375.05
減：現金的期初餘額	13,520,047,307.82	12,914,086,803.47
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	2,171,690,699.90	(1,237,716,428.42)

(2) 取得或處置子公司及其他營業單位信息

	2019年1-6月	2018年1-6月
處置子公司及其他營業單位收到的現金	44,390,000.00	–
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(註)	669,350,973.33	–
減：處置子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	10,112,064.36	–
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	703,628,908.97	–

	2019年1-6月	2018年1-6月
取得子公司及其他營業單位的對價	49,065,891.00	4,018,176,372.21
取得子公司及其他營業單位所支付的現金和現金等價物	49,065,891.00	4,018,176,372.21
減：取得子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	644,853.35	382,005,950.21
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	48,421,037.65	3,636,170,422.00

註：本期本集團收到2018年處置奎山冀東水泥有限公司股權款金額為人民幣669,350,973.33元。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 現金流量表項目註釋(續)

(3) 現金及現金等價物

	2019年6月30日	2018年6月30日
現金	15,691,738,007.72	11,676,370,375.05
其中：庫存現金	*959,596.15*	*3,292,287.37*
可隨時用於支付的銀行存款	*8,921,358,184.11*	*11,424,073,655.49*
可隨時用於支付的其他貨幣資金	*6,769,420,227.46*	*249,004,432.19*
期／年末現金及現金等價物餘額	15,691,738,007.72	11,676,370,375.05

(4) 與租賃相關的現金流量信息

	2019年1-6月
與租賃相關的現金流入	903,467,874.95
與租賃相關的現金流出	146,460,857.47

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 所有權或使用權受到限制的資產

	備註	2019年6月30日	2018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	(1)	**1,498,757,557.60**	987,814,461.77
信用證保證金	(1)	**182,188,832.24**	175,108,025.27
質量/履約保證金	(1)	**277,410,876.73**	273,062,584.16
承兑匯票保證金	(1)	**244,863,811.42**	576,988,247.64
存貨	(2)	**29,436,706,601.29**	21,971,607,254.27
應收賬款		–	1,379,171.95
應收票據	(3)	**139,359,982.71**	129,872,209.57
固定資產	(2)	**3,265,064,582.63**	6,858,474,963.04
投資性房地產	(2)	**13,031,798,402.42**	11,349,885,820.64
股權	(2)	**10,629,772,371.21**	5,557,233,899.11
土地使用權	(2)	**23,816,962.55**	23,390,669.69
其他原因造成所有權受到限制的資產			
房地產預售款受限資金	(4)	**3,699,558,847.74**	2,926,411,562.08
其他		**281,529,070.06**	317,712,783.75
		62,710,827,898.60	51,148,941,652.94

註1： 於2019年6月30日，本集團用於擔保的貨幣資金總額為人民幣2,203,221,077.99元(2018年12月31日：人民幣2,012,973,318.84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1,498,757,557.60元(2018年12月31日：人民幣987,814,461.77元)。

註2： 於2019年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣29,436,706,601.29元的存貨(2018年12月31日：人民幣21,971,607,254.27元)、賬面價值為人民幣3,265,064,582.63元的固定資產(2018年12月31日：人民幣6,858,474,963.04元)、賬面價值為人民幣13,031,798,402.42元的投資性房地產(2018年12月31日：人民幣11,349,885,820.64元)、賬面價值為人民幣23,816,962.55元的土地使用權(2018年12月31日：人民幣23,390,669.69元)作為抵押，於2019年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣10,629,772,371.21元的股權(2018年12月31日：人民幣5,557,233,899.11元)作為質押，取得短期借款人民幣571,476,384.61元(2018年12月31日：人民幣908,250,000.00元)和長期借款人民幣20,198,506,218.89元(2018年12月31日：人民幣15,415,533,199.13元)。

註3： 本集團通過貼現賬面價值為人民幣139,359,982.71元的應收票據，取得短期借款人民幣139,359,982.71元(2018年12月31日：本集團通過貼現賬面價值為人民幣129,872,209.57元的應收票據，取得短期借款人民幣129,872,209.57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。截至2019年6月30日，不存在已交付買受人的商品房但公司仍未辦理土地使用權解抵押而取得的銀行借款。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

69. 外幣貨幣性項目

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
貨幣資金						
美元	20,588,754.97	6.8747	141,541,513.78	24,933,096.30	6.8632	171,120,826.53
港幣	1,181,683.30	0.8797	1,039,526.80	1,711,145.75	0.8762	1,499,305.91
歐元	1.39	7.8170	10.87	90,905.58	7.8473	713,363.36
蘭特	25,344,285.84	0.4852	12,297,047.49	45,320,432.88	0.4735	21,459,224.97
圖格里克	108,610,524.75	0.0026	282,387.36	110,740,902.32	0.0026	287,926.35
坦桑先令	5,194,538.36	0.0030	15,583.62	–	–	–
應收賬款						
美元	128,300,266.14	6.8747	882,025,839.63	62,144,697.11	6.8632	426,511,485.21
歐元	–	–	–	210,398.43	7.8473	1,651,059.60
蘭特	4,804,620.20	0.4852	2,331,201.72	13,711,205.64	0.8959	6,492,255.87
圖格里克	–	–	–	7,220,536,370.46	0.0026	18,773,394.56
應付賬款						
美元	6,211,383.56	6.8747	42,701,398.56	82,550,203.88	6.8632	566,558,559.27
蘭特	54,946,584.23	0.4852	26,660,082.67	106,528,687.40	0.4735	50,441,333.48
圖格里克	–	–	–	15,647,959,214.65	0.0026	40,684,693.96
其他應收款						
美元	5,019,654.83	6.8747	34,508,621.06	3,514,458.52	6.8632	24,120,431.71
蘭特	1,875,830.59	0.4852	910,153.00	8,171,466.92	0.4735	3,869,189.59
港幣	24,000.00	0.8797	21,112.80	–	–	–
歐元	–	–	–	325,240.00	7.8473	2,552,255.85
長期應收款						
美元	42,159,419.00	6.8747	289,833,357.80	40,336,928.00	6.8632	276,840,404.25
長期應付款						
美元	–	–	–	7,583,307.00	6.8632	52,045,752.60
其他應付款						
美元	2,449,673.90	6.8747	16,840,773.16	4,713,035.48	6.8632	32,346,505.11
蘭特	1,675,634.25	0.4852	813,017.74	7,437,005.72	0.4735	3,521,422.21
港幣	–	–	–	2,595,133.28	0.8762	2,273,855.78
短期借款						
美元	–	–	–	189,000.00	6.8632	1,297,144.80
應付票據						
美元	124,509,360.85	6.8747	855,964,503.06	–	–	–
			421,826,580.74			206,721,856.55

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

包鋼冀東水泥有限公司(以下簡稱「**包鋼水泥**」)原為本公司下屬子公司唐山冀東水泥股份有限公司(以下簡稱「**冀東水泥**」)持股比例為49%的聯營公司。冀東水泥於2019年1月12日通過公開摘牌的方式受讓內蒙古包鋼西創集團有限責任公司持有的包鋼水泥21%股權，交易對價為人民幣49,065,891.00元。截至2019年1月31日冀東水泥已支付完成相關股權款項，同時包鋼水泥已經完成工商變更，本公司取得包鋼水泥合計70%的股權，成為其控股股東，購買日確定為2019年1月31日。

包鋼水泥公司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：

	2019年1月31日 公允價值	2019年1月31日 賬面價值
貨幣資金	644,853.35	644,853.35
應收票據	33,683,968.19	33,683,968.19
應收賬款	96,302,054.94	96,302,054.94
預付賬款	5,596,855.20	5,596,855.20
其他應收款	1,127,275.17	1,127,275.17
存貨淨值	16,726,785.70	16,726,785.70
其他流動資產	2,755,281.41	2,755,281.41
固定資產	329,975,429.90	322,293,680.70
在建工程	2,364,586.35	2,366,417.37
遞延所得稅資產	3,786,513.63	3,786,513.63
應付賬款	(117,125,480.48)	(117,125,480.48)
合同負債	(21,412,307.75)	(21,412,307.75)
應付職工薪酬	(877,576.85)	(877,576.85)
應交稅費	(1,282,969.70)	(1,282,969.70)
其他應付款	(122,323,585.97)	(122,323,585.97)
遞延所得稅負債	(1,919,979.54)	–
淨資產	228,021,703.55	222,261,764.91
少數股東權益	68,406,511.06	
歸母淨資產	159,615,192.49	
原冀東水泥持有的49%股權對應的公允價值	111,730,634.74	
購買21%股權對應的公允價值	47,884,557.75	
購買產生商譽	1,181,333.25	
支付的對價	49,065,891.00	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

包鋼水泥自購買日起至本期末的經營成果和現金流量列示如下：

	2019年2月1日至6月30日期間
營業收入	**76,557,754.21**
淨虧損	**(6,280,435.57)**
現金流量淨額	**3,300,643.74**

2. 處置子公司

本公司與上海盛玄集團有限公司簽訂《產權交易合同》，合同約定本公司以人民幣44,390,000.00元為對價，將其所持有的金隅物產上海有限公司51%的股權出售給上海盛玄集團有限公司。本公司對金隅物產上海有限公司喪失控制權日為2019年2月28日。故自2019年3月1日起，本集團不再將金隅物產上海有限公司納入合併範圍。金隅物產上海有限公司財務信息列示如下：

	2019年2月28日賬面價值	2018年12月31日賬面價值
流動資產	**102,693,138.67**	102,793,900.14
非流動資產	**6,713,721.13**	6,740,307.17
流動負債	**(40,293,702.18)**	(40,291,356.83)
	69,113,157.62	69,242,850.48
少數股東權益	**33,865,447.23**	
剩餘股權的公允價值	**35,247,710.39**	
處置收益	**9,142,289.61**	
處置對價	**44,390,000.00**	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

六、合併範圍變動(續)

2. 處置子公司(續)

金隅物產上海有限公司本期併入合併範圍的經營成果

金隅物產上海有限公司	2019年1月1日至2月28日期間
營業收入	–
營業成本	–
淨虧損	(129,692.86)

3. 註銷子公司

本集團於本期註銷若干家子公司，其中較大的子公司包括：

公司名稱	註銷前母公司持股比例	不再成為子公司原因
天津恒生建築材料有限責任公司	100%	吸收合併
天津環渤海先鋒物流管理有限公司	51%	註銷
天津市宏達基業混凝土有限公司	100%	已註銷
北京金海燕資產經營有限責任公司	100%	吸收合併

4. 新設子公司

本公司於本期新設3家子公司，包括金隅住宅產業化(唐山)有限公司、上海金隅京成房地產開發有限公司和唐山市金石聯合水泥產業發展有限公司。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

本公司主要子公司的情況如下：

	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	持股比例(%) 間接
通過設立或投資等方式取得的子公司					
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	–
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	–
邯鄲金隅太行商砼科技有限公司	邯鄲市	生產銷售混凝土	6,600.00	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
聊城金隅泓均砼業有限公司	聊城市	商品混凝土的生產、銷售	1,000.00	–	80.00
聊城金隅永輝砼業有限公司	聊城市	商品混凝土的生產、銷售	2,000.00	–	80.00
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	–
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	–
邯鄲金隅辰翔混凝土有限公司	邯鄲市	混凝土的生產及銷售	3,000.00	92.00	–
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
北京金隅新型建材產業化集團有限公司	北京市	製造銷售建築材料	37,496.77	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
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
金隅星節能保溫科技(唐山)有限公司	唐山市	製造業	5,000.00	–	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

本公司主要子公司的情況如下:(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	持股比例(%) 間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
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
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
北京金隅砂漿有限公司	北京市	干、混砂漿的生產、銷售	11,875.00	–	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
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	–	97.81
金隅住宅產業化(唐山)有限公司(1)	唐山市	製造銷售建築材料	35,000.00	–	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
北京金隅水泥環保工程技術有限公司	北京市	施工總承包、環保技術開發等	1,000.00	–	100.00
北京《混凝土世界》雜誌社	北京市	發行、出版雜誌;廣告設計、製作	30.00	–	100.00
北京大成昌潤置業有限公司	北京市	房地產開發與經營	1,000.00	–	82.00
北京金隅空港開發有限公司	北京市	房地產開發	10,000.00	–	95.00
北京金隅興大房地產開發有限公司	北京市	房地產開發與經營	5,000.00	–	100.00
大成美西國際置業發展(北京)有限公司	北京市	房地產開發與經營	10,000.00	–	100.00
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
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

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

本公司主要子公司的情況如下:(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	持股比例(%) 間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
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
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	–	100.00
成都金隅岳煌置業有限公司	成都市	房地產開發	5,000.00	–	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
金隅京華房地產開發合肥有限公司	合肥市	房地產開發	50,000.00	–	100.00
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
金隅京遠(寧波)房地產開發有限公司	寧波市	房地產開發	20,000.00	–	100.00
承德金隅地產開發有限公司	承德市	房地產開發與經營	5,000.00	–	100.00
北京隆源房地產開發有限公司	北京市	房地產開發與經營	5,000.00	–	100.00
青島金玉創置房地產開發有限公司	青島市	房地產開發與經營	1,000.00	–	100.00
天津金隅津麗房地產開發有限公司	天津市	房地產開發與經營	5,000.00	–	100.00
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
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
金隅津典(天津)房地產開發有限公司	天津市	房地產開發與經營	10,000.00	–	100.00
成都金隅京峰房地產開發有限公司	成都市	房地產開發	5,000.00	–	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	5,000.00	–	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
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
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
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
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
合肥金隅京韻房地產開發有限公司	合肥市	房地產開發與經營	5,000.00	–	100.00
金隅(杭州)房地產開發有限公司	杭州市	房地產開發與經營	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
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
金隅嘉星南京房地產開發有限公司	南京市	房地產開發	10,000.00	–	70.00
北京金隅東成置業有限公司	北京市	房地產開發	100,000.00	–	90.50
金隅(青島)房地產開發有限公司	青島市	房地產開發與經營等	5,000.00	100.00	

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

本公司主要子公司的情況如下:(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	持股比例(%) 間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
青島金隅陽光房地產開發有限公司	青島市	房地產開發	60,000.00	–	100.00
金隅中鐵諾德(杭州)房地產開發有限公司	杭州市	房地產開發與經營等	50,000.00	51.00	
上海金隅京成房地產開發有限公司(1)	上海市	房地產開發	5,000.00	–	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	–
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
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
北京金隅長陽嘉業房地產開發有限公司	北京市	房地產開發與經營等	237,254.90	100.00	
北京金隅房地置業有限公司	北京市	銷售自行開發的商品房	5,000.00	–	70.00
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
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
金隅聞潮(杭州)房地產開發有限公司	杭州市	房地產開發與經營等	5,000.00	80.00	
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
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	–
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
北京金隅投資物業管理集團有限公司	北京市	酒店管理	9,900.00	100.00	–
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,	3,000.00	–	68.00
北京金隅商業管理有限公司	北京市	企業管理	1,000.00	–	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

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

本公司主要子公司的情況如下:(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	持股比例(%) 間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
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
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	–
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
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
成安金隅太行混凝土有限公司(2)	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(2)	大名縣	混凝土、砂漿銷售	1,000.00	–	90.00
館陶縣金隅宇震混凝土有限公司(2)	邯鄲市	銷售預制構件	1,000.00	–	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

本公司主要子公司的情況如下:(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	持股比例(%) 間接
同一控制下企業合併取得的子公司					
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
北京金隅寶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	–
北京金隅地產開發集團有限公司	北京市	房地產開發與經營	290,000.00	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
北京金隅大成物業管理有限公司	北京市	物業管理	500.00	–	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	200.00	–	100.00
金隅香港有限公司	香港	出租持有物業	(港元)100.00	100.00	–
北京燕水資產管理有限公司	北京市	製造水泥	6,266.85	100.00	–
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	92.83	–
非同一控制下企業合併取得的子公司					
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	–
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	–
北京興發水泥有限公司	北京市	水泥、熟料等的生產	31,500.00	95.70	–
柯諾(北京)木業有限公司	北京市	生產纖維板及其它裝飾板等	44,987.38	100.00	–
金隅京體(北京)體育文化有限公司	北京市	體育運動項目經營	300.00	67.00	–
北京市門窗有限公司	北京市	製造、加工塑鋼門窗	100.00	100.00	–
館陶縣金隅太行混凝土有限公司(2)	館陶縣	生產銷售商品混凝土	4,000.00	–	100.00
冀東發展集團有限責任公司	唐山市豐潤區	建材行業	247,950.41	55.00	–
唐山冀東水泥股份有限公司	唐山市	水泥、熟料、相關建材及水泥設備製造銷售等	134,752.29	7.00	30.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

本公司主要子公司的情況如下:(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	持股比例(%) 間接
非同一控制下企業合併取得的子公司(續)					
冀東砂石骨料有限公司	唐山市	骨料	25,000.00	–	100.00
冀東發展集團河北礦山工程有限公司	石家莊	其他建築安裝業	2,000.00	–	85.00
唐山高壓電瓷有限公司	唐山市	高壓絕緣子製造與銷售	5,000.00	–	100.00
河北省建築材料工業設計研究院	石家莊市	建材行業工程設計	11,550.60	–	100.00
唐山啟新水泥工業博物館	唐山市	收藏展覽文物、弘揚民族文化等	6,724.00	–	100.00
唐山啟新記憶物業服務有限公司	唐山市	物業服務、日用品零售等	100.00	–	100.00
唐山冀東裝備工程股份有限公司	北京市	機械設備與備件、土建安裝	22,700.00	–	30.00
唐山冀東發展機械設備製造有限公司	唐山市	機械設備及配件的製造、銷售	60,000.00	–	100.00
冀東日彰節能風機製造有限公司	唐山市	國有企業(機械製造業)	8,400.00	–	100.00
唐山冀東發展燕東建設有限公司	唐山市	建築業	20,000.00	–	59.00
冀東發展集團國際貿易有限公司	北京市	進出口及大宗商品貿易	23,000.00	–	100.00
唐山冀新水泥中轉有限公司	唐山市	裝卸搬運	(美元)600	–	60.00
冀東發展(香港)國際有限公司	香港	商貿	6,294.36	–	100.00
唐山盾石房地產開發有限公司	唐山市	房地產	30,000.00	–	100.00
唐山冀東水泥南湖房地產開發有限公司	唐山市	房地產	75,000.00	–	100.00
石家莊盾石房地產開發有限公司	石家莊市	房地產開發與經營等	10,000.00	–	65.00
唐山冀東古冶礦業投資有限責任公司	唐山市	其他機械和設備修理業	10,650.00	–	70.00
冀東發展物流有限責任公司	唐山市	普通貨物倉儲運營及煤炭貿易等	10,000.00	–	100.00
唐山冀東物業服務有限公司	唐山市	物業服務	300.00	–	100.00
華海風能發展有限公司	唐山市	風力發電設備製造	15,000.00	–	70.00
唐山啟新建材有限責任公司	唐山市	生產水泥及水泥製品	16,747.00	–	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

本公司主要子公司的情況如下:(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	持股比例(%) 間接
非同一控制下企業合併取得的子公司(續)					
唐山啟新水泥有限公司	唐山市	生產石灰石、水泥、水泥熟料等	23,544.00	–	100.00
冀東發展集團唐山新星針織總廠	唐山市	針織加工	4,171.00	–	100.00
金隅冀東曹妃甸供應鏈管理有限公司	唐山市	供應鏈管理服務	2,000.00	–	90.00
唐山金隅盾石房地產開發有限公司	唐山市	房地產開發經營,物業管理服務	35,000.00	–	100.00
中非冀東建材投資有限責任公司	唐山市	建材行業投資	34,830.00	–	60.00
天津市建築材料集團(控股)有限公司	天津市	建築、裝飾材料生產、銷售等	508,222.35	55.00	–
天津市天材昊業貿易有限公司	天津市	建材及商貿物流	5,001.00	–	100.00
天津建宇能源發展有限公司	天津市	建材及商貿物流	18,000.00	–	51.00
天津博鼎美特進出口有限公司	天津市	–	3,200.00	–	100.00
天津天材恒業建築材料有限責任公司	天津市	建材及商貿物流	37,242.39	–	100.00
環渤海金岸(天津)集團股份有限公司	天津市	物業投資管理	19,634.40	–	51.66
天津市新材房地產開發有限公司	天津市	房地產	27,649.81	–	100.00
天津市北方龍豐置業有限責任公司	天津市	房地產	4,900.00	–	100.00
天津開泰建築材料銷售有限公司	天津市	建材及商貿物流	18,481.83	–	100.00
天津市建築材料科學研究院有限公司	天津市	物業投資管理	16,129.64	–	100.00
天津天盈新型建材有限公司	天津市	水泥和攪拌混凝土	1,250.00	–	100.00
天津市天材偉業建築材料有限公司	天津市	水泥和攪拌混凝土	26,275.03	–	100.00
天津天塗豪邦塗料有限公司	天津市	建材及商貿物流	4,328.68	–	100.00
天津市天廈門窗有限責任公司	天津市	建材及商貿物流	2,107.80	–	100.00
天津市科垣新型建材有限公司	天津市	建材及商貿物流	200.00	–	90.00
天津橫通工貿發展有限公司	天津市	建材及商貿物流	5,231.48	–	90.17
天津天材建業投資有限公司	天津市	物業投資管理	34,528.08	–	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

本公司主要子公司的情況如下:(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	持股比例(%) 間接
非同一控制下企業合併取得的子公司(續)					
天材宏業(天津)建築材料有限公司	天津市	物業投資管理	54,596.03	–	100.00
天津市津亞市場管理有限公司	天津市	物業投資管理	1,383.00	–	100.00
天津濱海新區建恒晟商貿有限公司	天津市	物業投資管理	350.00	–	100.00
天津天材新業資產管理有限公司	天津市	物業投資管理	31,973.79	–	100.00
天津龍升建築材料有限公司	天津市	建材及商貿物流	1,576.00	–	100.00
天津新成建築材料有限公司	天津市	物業投資管理	17,099.70	–	100.00
天津遠洋龍達玻璃製品有限公司	天津市	物業投資管理	8,258.73	–	100.00
天津市天材辰潤建築材料有限公司	天津市	建材及商貿物流	1,752.33	–	100.00
天津市建廈房屋租賃有限公司	天津市	物業投資管理	50.00	–	100.00
天津市水泥石礦有限公司	天津市	水泥和攪拌混凝土	119,937.67	–	100.00
天津遠洋玻璃工業有限公司	天津市	物業投資管理	3,869.18	–	100.00
天津天塗塗料有限公司	天津市	物業投資管理	231.80	–	100.00
天津新鑫門窗有限公司	天津市	物業投資管理	193.50	–	100.00
天津紅光建築材料有限公司	天津市	物業投資管理	1,177.86	–	100.00
天津市天材興辰建材有限公司	天津市	物業投資管理	42,798.30	–	100.00
天津市石礦有限公司	天津市	物業投資管理	44,081.24	–	100.00
天津天材濱漢建築材料有限責任公司	天津市	物業投資管理	6,384.60	–	100.00
天津興明泰塑料製品有限公司	天津市	物業投資管理	6,492.95	–	100.00
金隅冀東(唐山)混凝土環保科技集團有限公司	唐山市	製造、銷售混凝土及製品	400,000.00	55.00	45.00
北京冀東海強混凝土有限公司(2)	北京市	預拌商品混凝土等	2,980.00	–	70.00
北京空港通和混凝土有限公司(2)	北京市	加工、製造商品混凝土等	9,518.00	–	70.00
北京中建宏福混凝土有限公司(2)	北京市	貨物專業運輸(罐式)	4,500.00	–	90.00
北京虎躍混凝土有限公司(2)	北京市	普通貨物運輸(罐式)等	5,867.00	–	100.00
北京永豐偉業混凝土有限責任公司(2)	北京市	製造、銷售混凝土及製品	2,000.00	–	100.00
北京城五混凝土有限公司(2)	北京市	製造混凝土、混凝土製品等	2,000.00	–	66.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

本公司主要子公司的情況如下：(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	持股比例(%) 間接
非同一控制下企業合併取得的子公司(續)					
北京韓信混凝土有限公司(2)	北京市	生產混凝土等	4,510.00	–	70.00
北京恒坤混凝土有限公司(2)	北京市	貨物專用運輸(罐式)等	5,000.00	–	60.00
天津漢沽冀東彩虹混凝土有限公司(2)	天津市	預拌混凝土及澆築工程等	2,600.00	–	100.00
天津冀東海豐混凝土有限公司(2)	天津市	商品混凝土批發兼零售等	2,500.00	–	100.00
天津冀東津璞基業混凝土有限公司(2)	天津市	混凝土預拌加工、銷售、灌注等	2,900.00	–	100.00
冀東混凝土(天津)有限公司(2)	天津市	預拌混凝土生產、加工、銷售等	3,000.00	–	100.00
唐山冀東水泥胥建混凝土有限公司(2)	唐山市	預拌混凝土製造等	3,500.00	–	70.00
唐山遷西冀東混凝土有限公司(2)	遷西縣	商品混凝土製造等	1,200.00	–	100.00
唐山冀東新港混凝土有限公司(2)	唐山市	商品混凝土生產銷售等	3,360.00	–	100.00
承德冀東恒盛混凝土有限公司(2)	承德市	建築施工用具模板租賃等	2,000.00	–	100.00
呼和浩特市冀東水泥混凝土有限公司(2)	呼和浩特	貨物專用運輸(罐式容器)	3,000.00	–	100.00
遼寧瑞豐混凝土有限公司(2)	瀋陽市	商品混凝土、混凝土添加劑製造等	2,500.00	–	100.00
瀋陽澳華興混凝土有限公司(2)	瀋陽市	貨物專用運輸(罐式、泵式)等	3,100.00	–	100.00
瀋陽藍鼎混凝土有限公司(2)	瀋陽市	貨物專用運輸(罐式、泵式)等	2,008.00	–	100.00
吉林市冀東混凝土有限公司(2)	吉林市	生產混凝土構件及製品等	2,000.00	–	100.00
重慶鉅實新型建材有限公司(2)	重慶市	預拌商品混凝土專業承包三級等	2,100.00	–	100.00
新興棧(重慶)建材有限公司(2)	重慶市	生產、銷售：商品混凝土	7,563.00	–	100.00

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

本公司主要子公司的情況如下:(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	持股比例(%) 間接
非同一控制下企業合併取得的子公司(續)					
冀東水泥重慶混凝土有限公司(2)	重慶市	貨物專用運輸(罐式)等	3,000.00	–	100.00
湖南盾石混凝土有限責任公司(2)	長沙市	混凝土、預拌砂漿的生產、銷售等	6,000.00	–	95.00
寶雞冀東盾石混凝土有限公司(2)	寶雞市	預拌混凝土及澆注工程等	4,000.00	–	100.00
深州冀東混凝土有限責任公司(2)	深州市	預拌商品混凝土生產銷售	3,000.00	–	100.00
大同盾石混凝土有限公司(2)	大同縣	預拌混凝土銷售、運輸等	2,000.00	–	100.00
大同市金龍商品混凝土有限責任公司(2)	大同市	預拌混凝土銷售、運輸等	3,000.00	–	100.00
陝西西鹹新區冀東混凝土有限公司(2)	咸陽市	預拌混凝土製造等	2,000.00	–	100.00
長春冀東水泥混凝土有限公司(2)	長春市	混凝土生產等	1,000.00	–	100.00
黃驊金隅冀東混凝土有限公司(2)	黃驊市	預拌混凝土銷售、運輸等	2,500.00	–	100.00
滄州臨港金隅冀東混凝土有限公司(2)	滄州市	預拌混凝土銷售、運輸等	2,500.00	–	100.00

(1) 本年新收購的子公司。

(2) 本公司本期同一控制下取得金隅冀東(唐山)混凝土環保科技集團有限公司,其下原37家4級子公司變為3級子公司。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

存在重要少數股東權益的子公司如下：

	少數股東持股比例	新租賃準則影響期初少數股東權益	歸屬於少數股東損益	向少數股東支付股利	年末累計少數股東權益
2019年1月-6月					
冀東集團	45.00%	(13,952,229.84)	855,196,579.58	557,498,914.33	15,846,520,323.56
天津建材	45.00%	(57,147,236.95)	(5,998,593.40)	9,490,509.40	5,025,247,431.97
2018年					
冀東集團	45.00%		860,093,648.41	57,105,226.25	15,461,796,508.64
天津建材	45.00%		(123,971,000.20)	–	5,097,883,771.72

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：

2019年6月30日

	冀東集團	天津建材
流動資產	33,198,960,547.32	5,970,638,890.65
非流動資產	53,672,439,544.69	11,815,662,295.17
資產合計	86,871,400,092.01	17,786,301,185.82
流動負債	(46,751,803,407.26)	(5,647,951,214.30)
非流動負債	(8,862,408,841.01)	(2,261,177,193.97)
負債合計	(55,614,212,248.27)	(7,909,128,408.27)

	2019年1-6月	2019年1-6月
營業收入	25,931,040,469.12	2,401,362,748.83
淨利潤	2,011,447,397.14	66,729,429.92
綜合收益總額	2,012,424,772.71	66,830,578.47
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額	2,664,084,066.93	(348,840,172.54)

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

2018年12月31日

	冀東集團	天津建材
流動資產	35,967,188,697.52	5,783,193,737.93
非流動資產	47,310,049,251.89	11,628,540,847.68
資產合計	83,277,237,949.41	17,411,734,585.61
流動負債	48,145,246,331.65	5,516,918,952.00
非流動負債	8,296,675,584.48	1,877,744,702.97
負債合計	56,441,921,916.13	7,394,663,654.97

	2018年度	2018年5月22日至2018年12月31日
營業收入	44,244,740,470.83	2,367,140,048.27
淨利潤/(虧損)	1,713,644,595.02	(320,042,135.30)
綜合收益總額	1,644,674,633.52	599,798,617.90
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	6,320,324,301.78	(1,301,801,987.97)

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

水泥業務內部重組

2019年為徹底解決同業競爭問題，本公司以所持有的贊皇金隅水泥有限公司等7家子公司的股權出資，唐山冀東水泥股份有限公司(以下簡稱「**冀東水泥**」)以其所持有的臨澧冀東水泥有限公司等5家子公司的股權及人民幣2,481,749,700.00元現金出資，雙方共同向金隅冀東水泥(唐山)有限責任公司(以下簡稱「**合資公司**」)增資，同時，本公司將其持有的左權金隅水泥有限公司等7家子公司轉讓給冀東水泥，協議作價人民幣1,536,867,900.00元，該項重組於2019年3月完成(以下簡稱「**本次交易**」)。本次交易已經由本公司第四屆董事會第二十五次會議、第四屆董事會第二十六次會議及公司2018年第一次臨時股東大會審議通過。同時分別於2018年5月31日和2018年12月27日，本公司收到中國證券監督管理委員會和國務院國有資產監督管理委員會關於本次交易的相關批覆。由於本次交易導致本公司享有的冀東水泥和相關子公司的權益在本次交易完成前後的差異為人民幣505,602,711.69元，調整2019年資本公積。

混凝土業務內部重組

為優化產業結構，本公司分別與冀東發展集團有限責任公司(以下簡稱「**冀東發展集團**」)和冀東水泥簽訂股權轉讓協議，協議約定本公司分別購入冀東發展集團持有的金隅冀東(唐山)混凝土環保科技集團有限公司(以下簡稱「**金隅混凝土集團**」) 36%股權和冀東水泥持有的金隅混凝土集團19%股權，協議作價分別為人民幣85,338,025.20元和人民幣45,039,513.00元。股權交易完成後，本公司、冀東發展集團和冀東水泥對金隅混凝土集團的持股比例分別為55%、15%、30%。

2019年6月28日，本公司、冀東發展集團和冀東水泥簽訂《金隅冀東(唐山)混凝土環保科技集團有限公司增資協議》，本公司、冀東發展集團和冀東水泥將對金隅混凝土集團進行同比例增資，其中本公司以北京金隅混凝土等7家子公司股權作價人民幣11.14億出資，冀東集團以債權轉增資本人民幣303,876,386.25元，冀東水泥以債權轉增資本人民幣607,752,772.49元。該項重組及增資於2019年6月完成(以下簡稱「**本次交易**」)，由於本次交易導致本公司享有的金隅混凝土集團和相關子公司的權益在本次交易完成前後的差異為人民幣75,398,509.86元，調整2019年資本公積。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

	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(%) 直接	持股比例(%) 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	–
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
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
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	寶雞市	水泥、水泥熟料的生產與銷售等	489,875	–	48.11
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
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
鞍山冀東水泥	鞍山市	水泥、水泥熟料的生產與銷售等	300,000	–	50.00
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	南非	建材行業投資等	蘭特300,000	–	56.10
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	–
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	–
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	276,000	20.00	–
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
河北睿索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
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	–
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
北京宸宇房地產開發有限公司	北京市	房地產開發經營等	50,000	–	49.00
東陶機器(北京)有限公司	北京市	生產衛生陶瓷等	美元24,000	20.00	
北京東陶有限公司	北京市	生產衛生陶瓷等	美元15,000	30.00	
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
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

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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(%) 直接	持股比例(%) 間接
聯營企業(續)					
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
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	寶雞市	汽車運輸等	16,000	–	23.75
吉林市長吉圖投資有限公司	吉林市	服務業等	500,000	–	30.00
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
天津岡北混凝土工業有限公司	天津市	水泥預拌混凝土及混凝土製品製造等	20,000	–	30.00
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
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
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	–	22.75
天津濱海建泰投資有限公司	天津市	高科技產業投資等	156,250	–	48.00
天津市環渤海石材交易中心有限公司	天津市	石材批發零售、石材養護等	22,000	–	35.00
北京創新產業投資有限公司	北京市	投資管理、資產管理等	2,000,000	10.00	–
遼寧雲鼎水泥集團股份有限公司	瀋陽市	水泥熟料生產及銷售	32,990	–	3.47

本集團對在合營企業和聯營企業的權益採用權益法核算。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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：

	2019年1-6月	2018年
合營企業		
投資賬面價值合計	**1,561,894,566.46**	1,671,190,514.35
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	**199,015,615.90**	348,262,284.37
綜合收益總額	**200,223,251.34**	335,722,057.82
聯營企業		
投資賬面價值合計	**1,352,097,551.18**	1,365,566,495.50
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	**2,757,151.57**	23,169,951.53
綜合收益總額	**2,760,999.95**	23,169,951.53

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：

2019年6月30日

金融資產	以公允價值計量且變動計入當期損益的交易性金融資產	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	合計
貨幣資金	–	21,873,574,501.38	–	21,873,574,501.38
交易性金融資產	2,041,527,977.90	–	–	2,041,527,977.90
應收票據	–	7,067,100,466.93	–	7,067,100,466.93
應收賬款	–	8,903,100,319.39	–	8,903,100,319.39
其他應收款	–	9,191,194,453.46	–	9,191,194,453.46
其他權益工具投資	–	–	388,994,267.16	388,994,267.16
長期應收款	–	949,686,240.34	–	949,686,240.34
其他非流動金融資產	4,000,000.00	–	–	4,000,000.00
	2,045,527,977.90	47,984,655,981.50	388,994,267.16	50,419,178,226.56

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

2018年12月31日

金融資產	以公允價值計量且變動計入當期損益的交易性金融資產	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	合計
貨幣資金	–	18,774,468,260.66	–	18,774,468,260.66
交易性金融資產	1,034,558,112.73	–	–	1,034,558,112.73
應收票據	–	11,225,781,814.50	–	11,225,781,814.50
應收賬款	–	7,440,085,450.85	–	7,440,085,450.85
其他應收款	–	8,794,539,636.36	–	8,794,539,636.36
其他權益工具投資	–	–	396,187,115.71	396,187,115.71
長期應收款	–	802,351,921.55	–	802,351,921.55
其他非流動金融資產	214,980,000.00	–	–	214,980,000.00
	1,249,538,112.73	47,037,227,083.92	396,187,115.71	48,682,952,312.36

金融負債	**2019年6月30日以攤餘成本計量的金融負債**	2018年12月31日以攤餘成本計量的金融負債
短期借款	**35,565,486,367.32**	39,880,392,209.57
應付票據	**1,922,493,491.12**	2,080,749,336.98
應付賬款	**17,181,599,679.67**	18,357,615,866.65
其他應付款	**8,606,898,391.27**	7,962,849,469.00
一年內到期的非流動負債	**22,792,306,656.15**	18,543,864,543.14
長期借款	**37,553,207,567.33**	30,506,054,265.70
應付債券	**23,706,751,716.14**	20,231,089,289.70
短期融資券	**2,800,520,000.00**	6,500,000,000.00
長期應付款	**10,262,205.00**	315,856,652.08
租賃負債	**886,840,860.81**	–
	151,026,366,934.81	144,378,471,632.82

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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2019年6月30日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兑匯票和商業承兑匯票的賬面價值為人民幣1,305,684,479.93元和人民幣557,051,196.85元(2018年12月31日：人民幣4,221,929,275.41元和人民幣935,469,202.95元)，已貼現給銀行的銀行承兑匯票賬面價值為人民幣139,359,982.71元(2018年12月31日：銀行承兑匯票和商業承兑匯票人民幣129,610,743.19元和人民幣261,466.38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2019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1,862,735,676.78元和人民幣139,359,982.71元(2018年12月31日：人民幣5,157,398,478.36元和人民幣129,872,209.57元)。

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2019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的銀行承兑匯票的賬面價值為人民幣7,414,927,352.23元(2018年12月31日：人民幣5,573,035,932.65元)。於2018年12月31日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兑銀行拒絕付款的，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。

2019年1-6月，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。背書在本期大致均衡發生。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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、借款和應付債券、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。

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。

由於貨幣資金和應收銀行承兑匯票的交易對手是聲譽良好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。

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。

2019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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

信用風險顯著增加判斷標準(續)

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。

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

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2019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2019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。

流動性風險

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、永續債、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。

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，本集團於2019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1,564億元，其中約人民幣759億元尚未使用。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

***流動性風險**(續)*

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2019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	1,922,493,491.12	–	–	–	1,922,493,491.12
應付賬款	17,181,599,679.67	–	–	–	17,181,599,679.67
其他應付款	8,606,898,391.27	–	–	–	8,606,898,391.27
長期應付款	39,567,383.08	–	–	10,262,205.00	49,829,588.08
短期借款	36,532,924,634.50	–	–	–	36,532,924,634.50
長期借款	14,490,007,160.75	13,050,322,856.55	16,305,620,411.83	16,512,811,628.76	60,358,762,057.89
短期融資券	2,825,866,666.67	–	–	–	2,825,866,666.67
應付債券	14,001,530,608.97	5,234,115,000.00	14,714,477,916.67	1,591,575,000.00	35,541,698,525.64
租賃負債	195,906,887.64	159,438,090.79	295,061,031.86	571,186,603.09	1,221,592,613.38
	95,796,794,903.67	18,443,875,947.34	31,315,159,360.36	18,685,835,436.85	164,241,665,648.22

於2018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	2,080,749,336.98	–	–	–	2,080,749,336.98
應付賬款	18,357,615,866.65	–	–	–	18,357,615,866.65
其他應付款	7,962,849,469.00	–	–	–	7,962,849,469.00
長期應付款	668,559,822.26	300,731,943.18	5,196,550.88	10,262,205.00	984,750,521.32
短期借款	40,847,830,476.75	–	–	–	40,847,830,476.75
長期借款	10,891,926,310.16	13,419,735,285.17	12,109,540,943.26	12,020,116,017.97	48,441,318,556.56
短期融資券	6,580,791,944.44	–	–	–	6,580,791,944.44
應付債券	11,715,060,000.00	7,179,370,000.00	8,217,800,000.00	6,838,500,000.00	33,950,730,000.00
	99,105,383,226.24	20,899,837,228.35	20,332,537,494.14	18,868,878,222.97	159,206,636,171.70

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

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額產生的影響。

2019年1-6月

	基點增加	淨損益減少	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	**100**	**(12,775,053.68)**	**–**	**(12,775,053.68)**

2018年1-6月

	基點增加	淨損益減少	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	100	(21,270,328.86)	–	(21,270,328.86)

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

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、蘭特、圖格里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，人民幣兑美元、港元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。

2019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%**	**17,384,481.54**	**–**	**17,384,481.54**
港元對人民幣升值	**1%**	**7,954.44**	**36,324,152.39**	**36,332,106.83**

2018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%	1,857,317.48	–	1,857,317.48
港元對人民幣升值	1%	(5,809.12)	35,731,467.41	35,725,658.29

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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。於2019年1-6月和2018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。本集團於資產負債表日的資產負債率如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
總負債	**195,703,616,983.56**	189,061,589,151.91
總資產	**277,322,884,123.77**	268,276,091,699.13
資產負債率	**70.57%**	70.47%

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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和負債

公允價值層次

	於2019年6月30日的公允價值計量使用的輸入值			
	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）	合計
交易性金融資產	15,483,600.00	2,026,044,377.90	–	2,041,527,977.90
其他非流動金融資產	–	4,000,000.00	–	4,000,000.00
其他權益工具投資	352,567,696.00	–	36,426,571.16	388,994,267.16
投資性房地產	–	975,986,310.00	20,215,870,453.17	21,191,856,763.17
	368,051,296.00	3,006,030,687.90	20,252,297,024.33	23,626,379,008.23

	於2018年12月31日的公允價值計量使用的輸入值			
	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）	合計
交易性金融資產	33,849,556.74	1,000,708,555.99	–	1,034,558,112.73
其他非流動金融資產	–	214,980,000.00	–	214,980,000.00
其他權益工具投資	359,076,638.08	–	37,110,477.63	396,187,115.71
投資性房地產	–	984,694,410.00	19,596,765,933.02	20,581,460,343.02
	392,926,194.82	2,200,382,965.99	19,633,876,410.65	22,227,185,571.46

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、短期借款、應付短期融資券、應付票據、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：

長期應收款、長期借款、應付債券、租賃負債、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。於2019年6月30日，針對長期應收款、長期借款、應付債券、租賃負債、長期應付款等自身不履約風險評估為不重大。

上市的權益工具，以市場報價確定公允價值。非上市的可供出售權益工具投資，採用資產基礎法估計公允價值，採用的假設並非由可觀察市場價格或利率支持。本集團相信，以估值技術估計的公允價值及其變動，是合理的，並且亦是於資產負債表日最合適的價值。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

3. 公允價值估值

下表列示了截至2019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
2019年1月1日價值	19,596,765,933.02
無形資產轉入	4,795,009.53
在建工程轉入	401,419,249.25
本期處置	(67,118,220.00)
本期轉出	(167,400,000.00)
公允價值變動	447,408,481.37
2019年6月30日價值	20,215,870,453.17

投資性房地產轉出情況詳見附註五、15。

截至2019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。

以下是截至2019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	重要的不可觀察輸入值	變動範圍
收益法	出租單價(人民幣元／平米／天)	0.52-11.05
	租約內投資回報率	5.00%-8.00%
	租約外投資回報率	5.50%-8.50%

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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%	對本公司 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

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五、12。

4. 其他關聯方

其他關聯方名稱	關聯關係
唐山航島海洋重工有限公司	聯營企業
北京新源混凝土有限公司	聯營企業
咸陽冀東高新混凝土有限公司	聯營企業
唐山市豐潤區第一運輸公司	聯營企業
阜新冀東祥合混凝土有限公司	聯營企業
天津盛象塑料管業有限公司	聯營企業
張家口星牌優時吉建築材料有限公司	聯營企業
天津舒布洛克水泥砌塊有限公司	聯營企業
北京金隅資產經營管理有限公司	其他關聯方
中國共產黨北京建築材料集團總公司委員會黨校(以下簡稱「**黨校**」)	其他關聯方
北京西砂資產經營有限公司	其他關聯方
邯鄲邯泥建材有限公司	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
北京市龍鳳山企業經營管理有限公司	其他關聯方
北京金隅科技學校	其他關聯方
北京市光華木材廠有限責任公司	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
北京市伊萊斯特環保科技有限責任公司	其他關聯方
北京市龍鳳山砂石廠	其他關聯方
冀東海德堡(陝西)物流有限公司	合營公司
Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF)	合營公司的子公司
天津濱海新區達信投資有限公司	聯營公司的子公司

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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	**2019年1-6月**	2018年1-6月
自關聯方購買商品和接受服務或勞務			
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	**12,521,105.99**	34,085,120.13
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	購買商品	**763,217.24**	6,392,178.29
包鋼冀東水泥有限公司	購買商品	**–**	5,052,600.60
冀東海德堡(陝西)物流有限公司	購買商品	**429,704.26**	785,210.39
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	接受勞務	**1,544,608.00**	685,563.92
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	購買商品	**4,817,197.26**	660,697.77
森德(中國)暖通設備有限公司	購買商品	**56,248.26**	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
河北睿索固廢工程技術研究院有限公司	購買商品	**631,224.40**	–
天津耀皮玻璃有限公司	購買商品	**114,705.32**	–
		20,878,010.73	47,975,158.87
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
北京建貿物業管理有限公司	接受服務	**1,044,000.00**	–
		1,044,000.00	172,763.11

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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	2019年1-6月	2018年1-6月
向關聯方銷售商品和提供勞務(續)			
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	**99,057,257.01**	54,653,379.36
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	銷售商品／提供勞務	**90,889,068.54**	37,037,500.95
長春輕軌冀東混凝土有限公司	銷售商品	**2,677,044.97**	23,060,237.20
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	銷售商品	**18,339,824.43**	13,414,072.20
鞍山冀東水泥有限責任公司	銷售商品	**28,365,569.33**	27,120,592.91
Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF)	銷售商品	**212,487.39**	7,489,716.51
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	提供勞務	**4,839,898.28**	7,766,774.57
包鋼冀東水泥有限公司	銷售商品	**–**	879,904.10
星牌優時吉建築材料有限公司	提供勞務	**445,114.09**	677,316.37
冀東海德堡(陝西)物流有限公司	提供勞務	**1,862,579.46**	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	**7,656,314.09**	–
北京青年營金隅鳳山教育科技有限公司	提供勞務	**75,000.00**	–
北京新源混凝土有限公司	銷售商品	**266,400.00**	–
吉林水泥(集團)有限公司	提供勞務	**208,810,943.42**	–
唐山海螺型材有限責任公司	銷售商品	**31,598.25**	–
天津市興業龍祥建設工程有限公司	銷售商品	**4,233,380.00**	–
		467,762,479.26	172,339,859.85

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

截至二零一九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	2019年1-6月 租賃收入	2018年1-6月 租賃收入
北京大成房地產開發有限責任公司	房屋	**2,645,558.58**	2,519,579.60
星牌優時吉建築材料有限公司	房屋	**4,503,234.53**	–
天津市興業龍祥建設工程有限公司	廠房	**95,238.10**	–
張家口星牌優時吉建築材料有限公司	房屋	**583,765.15**	–
		7,827,796.36	2,519,579.60

作為承租人

出租方名稱	租賃資產種類	2019年1-6月 租賃支出	2018年1-6月 租賃支出
天津濱海新區達信投資有限公司	房屋	**28,571,428.57**	22,857,142.80
北京西砂資產經營有限公司	房屋	**461,732.00**	–
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
		29,033,160.57	23,394,557.80

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

截至二零一九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*

接受關聯方的擔保

2019年1-6月

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
北京金隅資產經營管理有限公司	金隅嘉業	600,000,000.00	2017年4月20日	2022年4月19日	否
北京金隅資產經營管理有限公司	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			

2018年1-6月

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
北京金隅資產經營管理有限公司	金隅嘉業	600,000,000.00	2017年4月20日	2022年4月19日	否
北京金隅資產經營管理有限公司	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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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(續)

為關聯方提供擔保

2019年1-6月

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	鞍山冀東水泥有限責任公司	18,000,000.00	2018年12月17日	2019年12月16日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥有限責任公司	14,000,000.00	2018年12月17日	2019年12月16日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥有限責任公司	20,000,000.00	2018年10月30日	2019年10月29日	否
		52,000,000.00			

2018年1-6月

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	鞍山冀東水泥有限責任公司	18,000,000.00	2017年11月16日	2018年11月16日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥有限責任公司	14,000,000.00	2017年11月30日	2018年11月30日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥有限責任公司	20,000,000.00	2017年07月18日	2018年07月17日	否
		52,000,000.00			

於2019年6月30日，冀東水泥無償為鞍山冀東水泥有限責任公司借款提供連帶責任擔保的金額為人民幣52,000,000.00元，該擔保分別將於2019年10月29日(人民幣20,000,000.00元)和2019年12月16日(人民幣32,000,000.00元)到期。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

2019年1-6月

	拆借金額	起始日	到期日
北京金隅資產經營管理有限公司	**81,000,000.00**	**2019年1月30日**	**2020年1月25日**

2018年1-6月

	拆借金額	起始日	到期日
北京金隅資產經營管理有限公司	81,000,000.00	2018年2月13日	2019年1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
	141,000,000.00		

資金拆出

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團對北京宸宇房地產開發有限公司累計拆出資金餘額人民幣3,562,192,578.59元，年利率為6.50%（2018年6月30日對北京宸宇房地產開發有限公司無拆出資金）。

截至2019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無拆出資金（2018年6月30日：人民幣104,188,940.00元）。

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團對Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)累計拆出資金餘額人民幣197,594,531.69元，年利率為10%，其中本金為人民幣123,016,642.05元，利息為人民幣78,197,001.05元（截至2018年6月30日止六個月期間：人民幣188,416,172.20元，年利率為10%）。

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團對Mamba Cement Company (PTY) Ltd (RF)累計拆出資金人民幣92,238,826.11元，其中本金為人民幣73,345,711.90元，利息為人民幣15,274,002.79元。年利率為10-10.50%（2018年6月30日對Mamba Cement Company (PTY) Ltd (RF)無拆出資金）。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

資金拆出的利息收入

	2019年1-6月	2018年1-6月
星牌優時吉建築材料有限公司	698,541.31	2,278,698.95
包鋼冀東水泥有限公司	–	1,432,916.80
北京宸宇房地產開發有限公司	314,568,491.60	–
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	8,993,133.64	16,276,526.26
Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF)	3,999,819.91	–
	328,259,986.46	19,988,142.01

資金拆入的利息支出

	2019年1-6月	2018年1-6月
北京金隅資產經營管理有限公司	2,489,408.33	2,444,216.67
北京大成房地產開發有限責任公司	5,497,916.67	–
北京國管中心	2,641,194.33	550,956.50
	10,628,519.33	2,995,173.17

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 關聯方應收應付款項餘額

應收賬款	2019年6月30日	2018年12月31日
應收聯營公司		
包鋼冀東水泥有限公司	–	55,745,362.63
天津岡北混凝土工業有限公司	10,706,551.29	10,706,551.29
天津市興業龍祥建設工程有限公司	12,304,338.21	10,319,608.88
北京市高強混凝土有限責任公司	6,422,413.91	6,422,413.91
天津舒布洛克水泥砌塊有限公司	290,001.25	–
長春輕軌冀東混凝土有限公司	5,616,584.32	6,013,704.82
唐山航島海洋重工有限公司	4,230,282.84	4,230,282.84
北京新源混凝土有限公司	2,251,516.73	1,355,848.06
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	989,412.58	750,462.39
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	34,450.00	286,355.25
咸陽冀東高新混凝土有限公司	–	10,000.00
阜新冀東祥合混凝土有限公司	–	2,000.00
中房華瑞(唐山)置業有限公司	–	–
森德(中國)暖通設備有限公司	199,995.00	–
	43,045,546.13	95,842,590.07
應收合營公司		
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	23,655,823.15	15,947,810.75
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	15,183,318.39	14,910,537.56
鞍山冀東水泥限責任公司	6,707,589.40	6,376,605.60
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	5,870,193.75	2,717,914.44
冀東海德堡(陝西)物流有限公司	449,029.81	285,142.59
Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF)	4,107,346.29	1,897,429.89
星牌優時吉建築材料有限公司	1,948,396.24	–
	57,921,697.03	42,135,440.83
應收其他關聯公司		
北京大成房地產開發有限責任公司	5,594,878.14	1,955,350.56
北京市龍鳳山企業經營管理有限公司	–	149,098.29
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	–
	6,464,376.43	2,104,448.85
	107,431,619.59	140,082,479.75

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

預付款項	2019年6月30日	2018年12月31日
預付聯營公司		
森德(中國)暖通設備有限公司	**2,845,242.19**	1,265,495.52
天津耀皮玻璃有限公司	**195,869.35**	386,711.84
包鋼冀東水泥有限公司	**–**	143.10
	3,041,111.54	1,652,350.46
預付合營公司		
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	**–**	890,730.40
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	**77,326.37**	839,824.87
鞍山冀東水泥有限責任公司	**172,613.24**	10,170.00
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	**–**	22,379.40
	249,939.61	1,763,104.67
預付其他關聯方		
北京市伊萊斯特環保科技有限責任公司	**800,000.00**	800,000.00
北京大成房地產開發有限責任公司	**3,385.72**	3,385.72
北京西砂資產經營有限公司	**–**	346,303.00
	803,385.72	1,149,688.72
	4,094,436.87	4,565,143.85

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

其他應收款	2019年6月30日	2018年12月31日
應收聯營公司		
北京宸宇房地產開發有限公司	3,698,443,779.37	3,272,090,726.80
中房華瑞(唐山)置業有限公司	449,987,626.43	446,399,977.65
天津盛象塑料管業有限公司	5,000.00	–
天津岡北混凝土工業有限公司	2,736,628.85	–
天津舒布洛克水泥砌塊有限公司	2,175,880.01	–
北京新源混凝土有限公司	97,974,202.46	97,974,202.46
吉林水泥(集團)有限公司	2,627.43	–
阜新冀東祥合混凝土有限公司	84,298,723.45	84,298,723.45
包鋼冀東水泥有限公司	–	60,077,262.64
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	–	–
長春輕軌冀東混凝土有限公司	6,093,986.52	7,228,483.45
北京市高強混凝土有限責任公司	3,224,600.00	3,071,700.00
天津市興業龍祥建設工程有限公司	14,583,150.29	5,292,720.49
天津市新菱環保工程有限公司	1,145,807.26	–
北京金時佰德技術有限公司	690,000.00	–
唐山海螺型材有限責任公司	2,400,000.00	–
森德(中國)暖通設備有限公司	9,500.00	9,500.00
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	–	1,255.00
	4,363,771,512.07	3,976,444,551.94

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

其他應收款	2019年6月30日	2018年12月31日
應收合營公司		
星牌優時吉建築材料有限公司	**81,315,040.36**	83,039,545.80
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	**50,000.00**	50,000.00
鞍山冀東水泥有限責任公司	**484,075.00**	–
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	**80,519.09**	82,288.83
	81,929,634.45	83,171,834.63
應收其他關聯方		
北京金隅資產經營管理有限公司	**134,844,098.47**	134,656,540.31
北京市光華木材廠有限責任公司	**68,990,957.90**	68,990,957.90
北京市龍鳳山砂石廠	**4,607,123.33**	4,607,123.33
北京西砂資產經營有限公司	**100,000.00**	100,000.00
北京金隅建貿物業管理中心	**62,936.72**	80,610.62
北京大成房地產開發有限責任公司	**1,445,372.56**	–
邯鄲邯泥建材有限公司	**22,464.01**	22,464.01
	210,072,952.99	208,457,696.17

長期應收款	2019年6月30日	2018年12月31日
應收合營公司		
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	**197,594,531.69**	190,821,671.38
Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF)	**92,238,826.11**	86,018,732.87
	289,833,357.80	276,840,404.25

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

應付賬款	2019年6月30日	2018年6月30日
應付聯營公司		
天津市興業龍祥建設工程有限公司	150,000.00	31,190,081.36
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	–	214,628.83
包鋼冀東水泥有限公司	–	3,155,525.50
森德(中國)暖通設備有限公司	96,000.00	2,979,582.97
河北睿索固廢工程技術研究院有限公司	1,599,732.87	1,821,352.54
北京金時佰德技術有限公司	307,067.88	432,067.88
北京新源混凝土有限公司	133,200.00	–
天津盛象塑料管業有限公司	–	185,326.14
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	3,800.00	3,800.00
	2,289,800.75	39,982,365.22
應付合營公司		
鞍山冀東水泥有限責任公司	–	8,595,981.56
星牌優時吉建築材料有限公司	1,365,228.70	2,110,244.02
冀東海德堡(陝西)物流有限公司	402,910.02	418,849.37
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	76,106.69	–
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	949,078.96	–
	2,793,324.37	11,125,074.95
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	276,291.00
北京建貿物業管理有限公司	127,000.00	–
	403,291.00	276,291.00
	5,486,416.12	51,383,731.17

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

合同負債	2019年6月30日	2018年6月30日
聯營公司		
北京市高強混凝土有限責任公司	**8,112,934.71**	8,112,934.71
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	**5,400.00**	5,400.00
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	**3,000.00**	–
包鋼冀東水泥有限公司	**–**	36,761.24
	8,121,334.71	8,155,095.95
合營公司		
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	**209,763.10**	642,763.10
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	**–**	327,480.00
鞍山冀東水泥有限責任公司	**2,754,483.67**	14,650.00
Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF)	**–**	2,520,496.48
星牌優時吉建築材料有限公司	**3,000.00**	–
	2,967,246.77	3,505,389.58
其他關聯方		
北京大成房地產開發有限責任公司	**3,000.00**	–
中國共產黨北京建築材料集團總公司委員會黨校	**1,500.00**	–
	4,500.00	–
	11,093,081.48	11,660,485.53

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

其他應付款	2019年6月30日	2018年12月31日
應付聯營公司		
天津岡北混凝土有限公司	1,400,000.00	1,400,000.00
中房華瑞(唐山)置業有限公司	527,000.00	–
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	129,200.00	159,200.00
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	50,000.00	–
北京市高強混凝土有限責任公司	50,000.00	–
北京金時佰德技術有限公司	20,000.00	12,738.42
北京新源混凝土有限公司	2,200.25	2,200.25
咸陽冀東高新混凝土有限公司	282.12	282.12
天津市興業龍祥工程有限公司	–	88,834,066.82
天津盛象塑料管業有限公司	–	6,328,467.95
天津市新菱環保工程有限公司	–	1,754,192.74
包鋼冀東水泥有限公司	–	630,000.00
天津耀皮玻璃有限公司	–	25,007.52
唐山海螺型材有限責任公司	–	2,967.00
	2,178,682.37	99,149,122.82
應付合營公司		
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	221,001.53	22,456.58
冀東海德堡(陝西)物流有限公司	50,000.00	–
星牌優時吉建築材料有限公司	–	19,436.46
	271,001.53	41,893.04
應付其他關聯方		
邯鄲邯泥建材有限公司	–	11,560,300.00
北京西砂資產經營有限公司	2,338,901.00	2,346,303.00
北京大成房地產開發有限責任公司	2,526,635.21	1,200,000.00
北京金隅資產經營管理有限公司	38,978.96	252,794.56
北京金隅科技學校	–	6,510.00
	4,904,515.17	15,365,907.56
	7,354,199.07	114,556,923.42

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

一年內到期的非流動負債	2019年6月30日	2018年12月31日
天津濱海新區達信投資有限公司	34,145,262.04	–

租賃負債	2019年6月30日	2018年12月31日
天津濱海新區達信投資有限公司	428,783,755.63	–

短期借款	2019年6月30日	2018年12月31日
北京金隅資產經營管理有限公司	131,000,000.00	81,000,000.00
北京大成房地產開發有限責任公司	250,000,000.00	250,000,000.00
北京國管中心	120,850,000.00	230,850,000.00
	501,850,000.00	561,850,000.00

除短期借款、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)和應收Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF)、北京宸宇房地產開發有限公司的餘額之外，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。

7. 關鍵管理人員報酬

	2019年1-6月	2018年1-6月
關鍵管理人員薪酬	2,183,555.92	3,205,837.91

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十一、或有事項

	附註	2019年6月30日	2018年12月31日
對第三方提供住房按揭擔保	註1	**9,061,602,296.36**	6,447,501,029.54
對第三方提供貸款等擔保	註2	**2,430,000,000.00**	2,630,000,000.00
		11,491,602,296.36	9,077,501,029.54

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： 於2019年，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一商集團有限公司的借款人民幣230,000,000.00元和大同煤礦集團有限責任公司的借款人民幣1,200,000,000.00元提供擔保，該等擔保將分別於2019年10月和2019年12月13日到期。本集團之子公司冀東集團為唐山市文化旅遊投資集團有限公司的借款提供連帶責任擔保的金額為人民幣1,000,000,000.00元，該擔保將於2029年5月21日到期。

本集團對關聯方提供的擔保，詳見附註十、5。

註3： 2014年11月13日，大同煤礦天建鋼鐵有限公司(以下簡稱「**同煤天建**」，原系天津市建築材料集團(控股)有限公司(以下簡稱「**天津建材**」)下屬企業)與中國對外經濟貿易信託有限公司簽訂人民幣10億元的流動資金借款合同，借款期限為兩年，由另外一方股東大同煤礦集團有限責任公司(以下簡稱「**同煤集團**」)提供保證，同時天津建材向同煤集團提供人民幣5.1億元的反擔保，擔保期限為主債務履行期限屆滿之日起兩年。同煤集團於2016年度與同煤天建簽訂《借款合同》並提供借款人民幣10.2億元。同煤天建於2016年度償還中國對外經濟貿易信託有限公司到期借款。

同煤集團向山西省高級人民法院提起訴訟，以其已履行上述人民幣10億借款擔保責任為由，請求天津建材對其履行反擔保責任。根據2019年5月23日山西省高級人民法院(2018)晉民初541號《民事判決書》判決，天津建材應支付給同煤集團人民幣533,440,850.42元及利息(利息自2016年12月6日起至還清之日止，按中國人民銀行同期同類貸款利率計算)，天津建材承擔清償責任後向同煤天建進行追償。

2019年6月20日，天津建材向最高人民法院提起上訴，鑒於同煤集團並未承擔保證責任，不享有對反擔保人的追償權，相應請求依法撤銷上述判決，改判駁回同煤集團對天津建材的全部訴訟請求。截至本財務報表簽發日，此項訴訟尚在進一步審理中。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

十一、或有事項*(續)*

註4： 於2015年6月30日，北京市木材廠有限責任公司(以下簡稱「**北木公司**」)廠區內對外出租的庫房因電源線短路引發火災，商戶損失金額約人民幣1.58億元。商戶在火災發生後，陸續向各投保公司索賠，保險公司賠付商戶約人民幣7,500萬元。2015年12月份北木公司啟動了對雋美信威(北京)國際科貿有限公司(中間承租方)的財產損害賠償糾紛。2016年6月27日一審法院作出判決，判決未支持北木公司要求雋美信威(北京)國際科貿有限公司賠償庫房損失的請求，北木公司不服一審判決上訴至北京市第二中級人民法院。2016年11月30日二中院下達(2016)京02民終9253號民事判決書，判決書中對火災的責任進行了劃分，北木公司承擔30%責任，雋美信威(北京)國際科貿有限公司承擔70%責任。

2016年2月開始，北木公司陸續接到華泰保險和人壽保險的代位求償權糾紛案件共28起，庫房次承租戶財產損害賠償和侵權責任糾紛案件31起。2019年6月30日，北京高院就其中庫房次承租戶財產損害賠償和侵權責任糾紛案件12起案件作出判決，判決北木公司承擔100%責任，賠付人民幣1,718萬元。截至本財務報表簽發日，其餘案件尚在審理中。

十二、承諾事項

	2019年6月30日	2018年12月31日
已簽訂尚未執行完畢的購建資產合同	**161,917,110.32**	128,498,574.97
已簽訂的正在或準備履行的房地產開發合同	**10,589,592,615.32**	16,240,929,685.55
	10,751,509,725.64	16,369,428,260.52

十三、資產負債表日後事項

本集團於2019年8月8日成立全資子公司北京鈺珵置業有限公司，於2019年8月20日北京鈺珵置業有限公司參與公開競拍，以人民幣5,187,364,186.00元競得北京市朝陽區北四環中路27號院5號樓房產。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

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：

	2019年6月30日
1年以內(含1年)	197,801,649.70
1年至2年(含2年)	198,102,006.46
2年至3年(含3年)	198,362,882.94
3年至4年(含4年)	190,735,267.64
4年至5年(含5年)	154,749,582.14
5年以上	872,160,512.52
	1,811,911,901.40

經營租出固定資產，參見附註五、16。

作為承租人

租賃費用補充信息

本集團對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理，未確認使用權資產和租賃負債，短期租賃、低價值資產和未納入租賃負債計量的可變租賃付款額當期計入費用的情況如下：

	2019年1-6月
短期租賃費用	34,623,246.03
低價值租賃費用(短期租賃除外)	1,539,851.40
	36,163,097.43

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

1、 租賃*(續)*

***作為承租人**(續)*

續租選擇權與終止租賃選擇權

2019年1-6月，本集團因續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行使情況發生變化而導致租賃期變化，本集團確認的租賃負債增加人民幣126,196,830.41元。

重大經營租賃(僅適用於2018年)：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12月31日
1年以內(含1年)	142,099,074.33
1年至2年(含2年)	106,630,562.28
2年至3年(含3年)	82,101,637.90
3年以上	452,057,815.00
	782,889,089.51

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。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

***經營分部**(續)*

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。

截至2019年6月30日止六個月期間

	水泥板塊	建材及商貿物流板塊	房地產開發板塊	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	18,997,858,835.69	12,442,920,304.16	11,152,958,419.74	2,017,351,071.07	-	-	44,611,088,630.66
分部間交易收入	887,913,475.01	436,849,335.70	2,458,962.27	658,539,239.27	-	(1,985,761,012.25)	-
	19,885,772,310.70	12,879,769,639.86	11,155,417,382.01	2,675,890,310.34	-	(1,985,761,012.25)	44,611,088,630.66
對合營企業和聯營企業的投資收益/(損失)	184,518,471.19	13,124,835.24	(1,847,327.52)	5,976,788.56	-	-	201,772,767.47
資產減值損失	44,510,797.92	150,575.80	-	22,329,987.91	-	-	66,991,361.63
信用減值損失	121,610,078.32	74,097,103.77	1,256,082.31	(35,393,983.36)	-	(13,133,514.63)	148,435,766.41
折舊費和攤銷費	1,910,038,804.61	133,866,049.86	23,987,469.19	226,346,165.18	42,578,496.18	-	2,336,816,985.02
利潤/(虧損)總額	2,747,214,507.28	(56,412,817.40)	1,986,156,437.36	1,039,914,636.36	(447,128,449.54)	(5,106,285.57)	5,264,638,028.49
所得稅費用	533,887,118.85	60,689,289.73	520,425,533.85	297,722,047.46	(111,782,112.39)	(1,276,571.39)	1,299,665,306.11
資產總額	80,370,763,301.29	15,711,955,903.94	130,153,417,814.60	86,867,998,011.22	568,778,943.77	(36,350,029,851.05)	277,322,884,123.77
負債總額	47,434,922,506.16	10,595,288,621.44	108,119,496,339.09	40,274,212,095.16	27,613,707,213.72	(38,334,009,792.01)	195,703,616,983.56
其他披露							
對合營企業和聯營企業的長期股權投資	1,421,543,202.53	34,054,755.09	26,027,097.33	1,432,367,062.69	-	-	2,913,992,117.64
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	1,646,262,544.03	628,394,590.62	19,556,546.58	119,414,498.62	-	-	2,413,628,179.85

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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	房地產開發板塊	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)	-
	15,878,726,384.66	9,082,238,867.95	9,977,462,882.06	2,049,447,880.63	-	(1,622,482,759.32)	35,365,393,255.98
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

截至二零一九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、51。

地理信息

營業收入

	2019年1-6月	2018年1-6月
亞洲	**44,430,840,416.36**	35,203,023,380.87
歐洲	**165,101,030.79**	25,257,792.99
非洲	**13,777,248.41**	24,342,180.85
北美洲	**–**	111,805,033.99
其他	**1,369,935.10**	964,867.28
	44,611,088,630.66	35,365,393,255.98

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

2018年和截至2019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

截至二零一九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、 關鍵管理人員薪酬

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例第161條披露的本期董事及監事酬金如下：

	2019年1-6月	2018年1-6月
袍金	300,000.00	325,000.00
其他薪酬：		
工資、津貼和非現金利益金額	750,090.00	772,306.80
績效掛鈎獎金	1,043,690.00	2,330,358.99
養老金計劃供款	89,775.92	143,053.20
	2,183,555.92	3,570,718.99

(1) *獨立非執行董事*

支付給獨立非執行董事的袍金如下：

	2019年1-6月	2018年1-6月
王光進先生	75,000.00	75,000.00
田利輝先生	75,000.00	75,000.00
唐鈞先生	75,000.00	75,000.00
魏偉峰先生	75,000.00	75,000.00
	300,000.00	300,000.00

本期不存在其他應付獨立非執行董事薪酬(2018年：無)。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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、 關鍵管理人員薪酬(續)

(2) 執行董事、非執行董事和監事

2019年1-6月

	袍金	工資，津貼及非現金利益	績效掛鈎獎金	養老金計劃供款	薪酬總額
執行董事					
姜德義先生	–	128,204.00	128,204.00	12,192.48	268,600.48
吳東先生	–	102,562.00	102,562.00	12,192.48	217,316.48
鄭寶金先生	–	102,562.00	102,562.00	12,192.48	217,316.48
	–	333,328.00	333,328.00	36,577.44	703,233.44
非執行董事					
郭燕明先生	–	102,562.00	102,562.00	12,192.48	217,316.48
薛春雷先生	–	–	–	–	–
	–	102,562.00	102,562.00	12,192.48	217,316.48
監事					
裴英先生	–	–	–	–	–
王志成先生*	–	–	–	–	–
于凱軍先生	–	–	–	–	–
張國良先生	–	96,500.00	209,760.00	11,506.08	317,766.08
莊振國先生	–	96,500.00	219,760.00	12,192.48	328,452.48
蔣毓女士	–	66,200.00	93,920.00	9,289.44	169,409.44
宋立峰女士	–	55,000.00	84,360.00	8,018.00	147,378.00
	–	314,200.00	607,800.00	41,006.00	963,006.00
	–	750,090.00	1,043,690.00	89,775.92	1,883,555.92

* 王志成先生於2019年5月離職。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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、 關鍵管理人員薪酬(續)

(2) *執行董事、非執行董事和監事(續)*

2018年1-6月

	袍金	工資，津貼及非現金利益	績效掛鈎獎金	養老金計劃供款	薪酬總額
執行董事					
姜德義先生	–	77,959.20	91,830.00	13,870.80	183,660.00
曾勁先生	–	108,951.04	419,330.00	16,644.96	544,926.00
吳東先生	–	83,833.04	465,398.00	16,644.96	565,876.00
鄭寶金先生	–	83,033.04	120,558.00	16,644.96	220,236.00
	–	353,776.32	1,097,116.00	63,805.68	1,514,698.00
非執行董事					
郭燕明先生	–	83,833.04	433,108.40	16,644.96	533,586.40
于仲福	–	–	–	–	–
	–	83,833.04	433,108.40	16,644.96	533,586.40
監事					
徐風女士	–	–	–	–	–
王志成先生	–	–	–	–	–
于凱軍先生	25,000.00	–	–	–	25,000.00
胡娟女士	–	88,355.04	246,174.59	16,644.96	351,174.59
莊振國先生	–	79,855.04	179,760.00	16,644.96	276,260.00
張國良先生	–	83,732.32	189,760.00	12,667.68	286,160.00
張啟承先生	–	82,755.04	184,440.00	16,644.96	283,840.00
	25,000.00	334,697.44	800,134.59	62,602.56	1,222,434.59
	25,000.00	772,306.80	2,330,358.99	143,053.20	3,270,718.99

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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

	2019年6月30日	2018年12月31日
應收利息	**2,941,358,169.96**	2,685,808,925.09
應收股利	**187,729,291.98**	255,727,024.99
應收子公司款	**58,878,607,507.03**	63,681,254,885.75
應收聯合營公司	**3,643,507,618.59**	81,315,040.00
其他往來款	**232,537,212.20**	218,741,348.52
	65,883,739,799.76	66,922,847,224.35
減：其他應收款壞賬準備	**23,550,336.03**	21,049,616.08
	65,860,189,463.73	66,901,797,608.27

其他應收款的賬齡分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以內(含1年)	**33,753,556,323.96**	23,787,735,640.48
1年至2年(含2年)	**31,681,997,675.64**	42,779,882,258.98
2年至3年(含3年)	**255,624,760.43**	262,559,741.32
3年至4年(含4年)	**11,676,295.36**	50,998,001.96
4年至5年(含5年)	**50,998,001.96**	256,734.52
5年以上	**129,886,742.41**	41,414,847.09
	65,883,739,799.76	66,922,847,224.35
減：其他應收款壞賬準備	**23,550,336.03**	21,049,616.08
	65,860,189,463.73	66,901,797,608.27

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
上期／年末餘額	**21,049,616.08**	18,111,381.45
會計政策變更	**–**	8,733,796.64
期／年初餘額	**21,049,616.08**	26,845,178.09
本期／年轉回	**–**	5,795,562.01
本期／年吸收子公司轉入	**2,500,719.95**	–
期／年末餘額	**23,550,336.03**	21,049,616.08

於2019年6月30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
第一名	**33,656,640.00**	**9,113,985.00**	**27.08**	**部分不能收回**

於2018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
第一名	33,656,640.00	9,113,985.00	27.08	部分不能收回

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

於2019年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	期末餘額	所佔比例	性質	賬齡	壞賬準備期末餘額
北京金隅程遠房地產開發有限公司	4,789,500,800.00	7.27	應收子公司款	1年以內	–
金隅津典(天津)房地產開發有限公司	4,375,000,000.00	6.64	應收子公司款	1-2年	–
北京金隅興大房地產開發有限公司	4,014,650,000.00	6.09	應收子公司款	1年以內1-2年	
金隅京遠(寧波)房地產開發有限公司	3,907,100,000.00	5.93	應收子公司款	1-2年	–
金隅京華房地產開發合肥有限公司	3,905,000,000.00	5.93	應收子公司款	1年以內1-2年	
	20,991,250,800.00	31.86			

於2018年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	期末餘額	所佔比例	性質	賬齡	壞賬準備期末餘額
金隅津典(天津)房地產開發有限公司	5,075,000,000.00	7.58	應收子公司款	1-2年	–
北京金隅地產開發集團有限公司	4,335,290,000.00	6.48	應收子公司款	1年以內1-2年	–
金隅京遠(寧波)房地產開發有限公司	3,907,100,000.00	5.84	應收子公司款	1-2年	–
金隅中鐵諾德(杭州)房地產開發有限公司	3,749,973,000.00	5.60	應收子公司款	1-2年	–
重慶金隅大成新都會有限公司	3,700,000,000.00	5.53	應收子公司款	1-2年	–
	20,767,363,000.00	31.03			

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)*

其他應收款中包括應收子公司、合營企業及聯營企業款項分別如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
應收子公司款	**58,878,607,507.03**	63,681,254,885.75
應收聯合營企業款	**3,643,507,618.59**	81,315,040.00
	62,522,115,125.62	63,762,569,925.75

其他應收關聯公司款項均無抵押，除應收合營企業款外，其他應收關聯公司款項均無固定還款期。

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 長期股權投資

2019年6月30日

	投資成本	期初餘額	本期增減	期末餘額	持股比例(%)	表決權比例(%)	本期現金紅利
成本法：							
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	–
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	–
北京金隅紅樹林環保技術有限責任公司(註1)	1,753,806,765.40	1,753,806,765.40	–	1,753,806,765.40	79.36	79.36	73,500,000.00
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	–
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	–
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	–
天津金隅振興環保科技有限公司	422,950,236.38	422,950,236.38	(422,950,236.38)	–	62.00	62.00	–
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	–
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	–
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	–
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	–
北京金隅平谷水泥有限公司(註2)	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(註2)	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	–
北京金隅砂漿有限公司(註2)	95,000,000.00	95,000,000.00	(95,000,000.00)	–	100.00	100.00	–
邯鄲金隅太行商砼科技有限公司	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	–

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 長期股權投資(續)

2019年6月30日(續)

	投資成本	期初餘額	本期增減	期末餘額	持股比例(%)	表決權比例(%)	本期現金紅利
邯鄲金隅辰翔混凝土有限公司	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	–
邢台金隅詠寧水泥有限公司	245,668,600.00	245,668,600.00	(245,668,600.00)	–	60.00	60.00	–
北京金隅天壇家具股份有限公司(註2)	649,305,960.36	649,305,960.36	(649,305,960.36)	–	97.00	97.00	–
北京市木材廠有限責任公司	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	–
北京金隅新型建材產業化集團有限公司	1,273,482,880.22	402,450,576.31	871,032,303.91	1,273,482,880.22	100.00	100.00	–
北京市加氣混凝土有限責任公司	166,166,021.38	166,166,021.38	–	166,166,021.38	56.00	100.00	–
北京金隅加氣混凝土有限責任公司(註2)	107,946,419.68	107,946,419.68	(107,946,419.68)	–	100.00	100.00	–
北京金隅塗料有限責任公司	95,421,200.61	95,421,200.61	–	95,421,200.61	100.00	100.00	–
北京建築材料科學研究總院有限公司	194,167,784.68	194,167,784.68	–	194,167,784.68	100.00	100.00	–
北京市科實五金有限責任公司(註2)	64,098,826.55	64,098,826.55	(64,098,826.55)	–	100.00	100.00	–
北京建都設計研究院有限責任公司(註2)	59,864,057.89	59,864,057.89	(59,864,057.89)	–	100.00	100.00	–
大廠金隅現代工業園管理有限公司(註2)	500,000,000.00	500,000,000.00	(500,000,000.00)	–	100.00	100.00	–
北京金隅商貿有限公司(註2)	660,000,000.00	660,000,000.00	(660,000,000.00)	–	100.00	100.00	–
金隅物產上海有限公司	40,800,000.00	40,800,000.00	(40,800,000.00)	–	51.00	51.00	–
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	–
北京金隅嘉業房地產開發有限公司	6,165,138,411.45	6,165,138,411.45	–	6,165,138,411.45	100.00	100.00	–
北京西三旗高新建材城經營開發有限公司	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(註2)	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(註2)	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(註2)	776,172,150.30	776,172,150.30	(776,172,150.30)	–	100.00	100.00	–
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公司(註2)	14,333,292.75	14,333,292.75	(14,333,292.75)	–	100.00	100.00	–
北京金隅投資物業管理集團有限公司	580,000,000.00	99,000,000.00	481,000,000.00	580,000,000.00	100.00	100.00	–
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	–
北京金隅地產開發集團有限公司	5,923,235,641.87	2,994,735,641.87	2,928,500,000.00	5,923,235,641.87	100.00	100.00	–
北京市建築裝飾設計工程有限公司(註2)	82,429,882.34	82,429,882.34	(82,429,882.34)	–	100.00	100.00	–

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 長期股權投資(續)

2019年6月30日(續)

	投資成本	期初餘額	本期增減	期末餘額	持股比例(%)	表決權比例(%)	本期現金紅利
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	–
北京燕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	–
北京金隅大成物業管理有限公司(註2)	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(註2)	815,331,413.51	815,331,413.51	(815,331,413.51)	–	100.00	100.00	–
金隅香港有限公司	288,057,387.91	288,057,387.91	–	288,057,387.91	100.00	100.00	–
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	–
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	–
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	–
北京市門窗有限公司	430,370,700.00	430,370,700.00	–	430,370,700.00	100.00	100.00	–
金隅京體(北京)體育文化有限公司	25,359,900.00	25,359,900.00	–	25,359,900.00	66.67	66.67	–
唐山冀東水泥股份有限公司	1,091,264,397.21	1,091,264,397.21	–	1,091,264,397.21	23.50	23.50	37,730,600.40
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	–
金隅冀東水泥(唐山)有限責任公司	8,171,903,569.59	5,163,578,287.95	3,008,325,281.64	8,171,903,569.59	59.52	59.52	894,710,000.00
大廠金隅金海燕玻璃棉有限公司	80,000,000.00	–	80,000,000.00	80,000,000.00	100.00	100.00	–
成本法合計	53,221,784,894.72	45,852,927,309.17	(1,819,368,042.19)	44,033,559,266.98			1,005,940,600.40

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 長期股權投資(續)

2019年6月30日(續)

權益法：

	期初餘額	本期變動					期末賬面價值
		增加投資	權益法下投資損益	其他權益變動	宣告現金股利	計提減值準備	
合營企業							
星牌優時吉建築材料有限公司	31,019,331.59	–	5,055,737.46	–	–	–	36,075,069.05
聯營企業							
森德(中國)暖通設備有限公司	101,170,647.34	–	(4,931.88)	–	–	–	101,165,715.46
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	64,425,972.15	–	5,151,130.26	–	–	–	69,577,102.41
北京市高強混凝土有限責任公司	22,942,777.09	–	1,388,601.79	–	(152,900.00)	–	24,178,478.88
唐山海螺型材有限責任公司	189,365,448.97	–	(1,476,463.90)	–	(2,400,000.00)	–	185,488,985.07
東陶機器(北京)有限公司	161,293,228.09	–	3,116,267.48	–	(6,400,000.00)	–	158,009,495.57
北京東陶有限公司	146,590,536.67	–	4,035,906.77	–	–	–	150,626,443.44
北京創新產業投資有限公司	–	100,000,000.00	249,361.10	–	–	–	100,249,361.10
聯營企業小計	685,788,610.31	100,000,000.00	12,459,871.62	–	(8,952,900.00)	–	789,295,581.93
權益法合計	716,807,941.90	100,000,000.00	17,515,609.08	–	(8,952,900.00)	–	825,370,650.98

註1： 本期本公司直接持有北京金隅紅樹林環保科技有限責任公司49%股權，並通過金隅冀東水泥(唐山)有限責任公司間接持有30.36%股權。

註2： 本期本公司將子公司北京建都設計研究院有限責任公司等7家子公司股權無償劃轉至北京金隅新型建材產業化集團有限公司，將其北京建機資產經營有限公司等9家子公司股權無償劃轉至北京金隅投資物業管理集團有限公司，本公司減少對16家子公司的長期股權投資的賬面價值人民幣4,571,306,727.21元，相應調整資本公積。

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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：

2019年6月30日

	房屋及建築物
期初餘額	**10,487,725,592.87**
公允價值變動	**50,872,789.63**
吸收合併子公司	**1,243,680,000.00**
期末餘額	**11,782,278,382.50**

2018年12月31日

	房屋及建築物
年初餘額	10,164,795,183.02
公允價值變動	322,930,409.85
年末餘額	10,487,725,592.87

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2019年6月30日和2018年12月31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

截至二零一九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

分產品信息如下：

	2019年1-6月		2018年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
出租收入	**514,624,607.18**	**40,420,413.18**	509,734,752.86	36,491,918.32
其他	**5,847,371.44**	**358,192.52**	2,056,671.90	–
	520,471,978.62	**40,778,605.70**	511,791,424.76	36,491,918.32

5. 投資收益

	2019年1-6月	2018年1-6月
成本法核算的長期股權投資收益	**2,231,938,609.91**	1,324,651,337.17
權益法核算的長期股權投資收益	**17,515,609.08**	24,124,522.78
處置子公司產生的投資收益	**51,144,500.00**	–
	2,300,598,718.99	1,348,775,859.95

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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)

6. 現金流量表項目註釋

	2019年1-6月	2018年1-6月
收到其他與經營活動有關的現金		
資金上劃收到現金	**13,283,442,015.71**	18,085,528,188.24
子公司往來收到現金	**11,893,286,317.56**	8,001,376,000.00
銀行存款利息收入	**73,922,600.41**	50,865,749.83
	25,250,650,933.68	26,137,769,938.07
支付其他與經營活動有關的現金		
資金下撥支付的現金	**12,425,783,005.25**	18,094,756,175.88
子公司資金往來	**10,052,158,658.80**	13,483,547,408.28
總部各項費用等	**154,453,205.97**	190,283,982.97
	22,632,394,870.02	31,768,587,567.13

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：

	2019年1-6月	2018年1-6月
淨利潤	**2,296,223,194.75**	1,428,100,874.66
加：固定資產折舊	**35,433,800.61**	35,363,976.02
無形資產攤銷	**7,144,695.57**	6,990,689.16
公允價值變動收益	**(50,872,789.63)**	(184,600,983.44)
財務費用	**2,166,974,284.54**	419,951,339.88
投資收益	**(2,300,598,718.99)**	(1,348,775,859.95)
遞延所得稅資產的減少／(增加)	**14,551,866.30**	(18,753,447.09)
遞延所得稅負債的增加	**1,473,197.41**	46,150,245.86
經營性應收項目的減少／(增加)	**1,159,924,402.61**	(8,624,886,907.45)
經營性應付項目的(減少)／增加	**(308,841,752.90)**	3,037,687,486.37
經營活動使用的現金流量淨額	**3,021,412,180.27**	(5,202,772,585.98)

未經審核中期財務報表附註

截至二零一九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(續)

(2) 現金及現金等價物

	2019年6月30日	2018年6月30日
現金	12,446,526,056.37	3,869,587,679.53
其中：可隨時用於支付的銀行存款	*12,446,526,056.37*	*3,869,587,679.53*
期末現金及現金等價物餘額	12,446,526,056.37	3,869,587,679.53

未經審核中期財務報表補充資料

截至二零一九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

	2019年1-6月
非流動資產處置淨損失	(11,688,595.27)
處置子公司、聯營、合營企業產生的投資收益	8,528,961.57
計入當期損益的政府補助(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)	18,671,877.68
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	328,259,986.46
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	9,248,144.36
債務重組損益	11,101,831.74
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	16,030,677.85
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	87,623,789.11
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	438,700,381.37
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	14,629,278.95
非經常性損益合計	921,106,333.82
減：所得稅影響金額	185,403,716.31
減：少數股東權益影響金額	110,242,251.81
	625,460,365.70

未經審核中期財務報表補充資料(續)

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

2. 淨資產收益率和每股收益

2019年1-6月

	加權平均淨資產收益率(%)	每股收益	
		基本	稀釋
未扣除其他權益工具指標：			
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	**5.13**	**0.29**	**0.29**
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	**3.97**	**0.22**	**0.22**
扣除其他權益工具指標：			
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	**5.96**	**0.25**	**0.25**
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	**4.40**	**0.18**	**0.18**

2018年1-6月

	加權平均淨資產收益率(%)	每股收益	
		基本	稀釋
未扣除其他權益工具指標：			
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
扣除其他權益工具指標：			
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.71	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	5.07	0.20	0.20

本公司無稀釋性潛在普通股。

本公司在計算扣除其他權益工具口徑下加權平均淨資產收益率和每股收益指標時，扣除了永續債已宣告發放和未宣告發放的股利。

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.bbmg.com.cn/listco