

CONCH

安徽海螺水泥股份有限公司

(H 股 : 00914, A 股 : 600585)

The image shows a scenic view of a large body of water, likely a lake or reservoir, with numerous white swans swimming and flying. In the background, there is an industrial facility with several tall chimneys and structures, set against a blue sky with scattered white clouds. The entire scene is framed by a large, stylized orange and white geometric shape that resembles a square with a diagonal cut. The text '2019 年度報告' is centered within this shape.

2019
年度報告

重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、公司全體董事出席第八屆第三次董事會會議。
- 三、畢馬威會計師事務所和畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、公司董事長高登榜先生、主管會計工作負責人吳斌先生及會計機構負責人劉剡女士聲明：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、經本公司第八屆第三次董事會會議審議的2019年度利潤分配預案為：每股派發現金紅利2.0元人民幣(含稅)，不實施公積金轉增股本。
- 六、前瞻性陳述的風險聲明：本報告涉及的公司2020年度資本支出、新增產能規模及淨銷量目標等計劃不構成對投資者的實質承諾，請廣大投資者注意投資風險。
- 七、公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金的情況。
- 八、公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 九、重大風險提示：公司已在本報告第五章中披露了2020年公司可能面臨的政策性風險、環保監管風險和能源價格波動風險，敬請投資者注意閱讀。



目錄

一、	釋義	3
二、	公司簡介和主要財務指標	7
三、	公司業務概要	14
四、	董事會報告	16
五、	經營情況討論與分析	24
六、	重要事項	36
七、	股份變動及股東情況	58
八、	董事、監事、高級管理人員和員工情況	64
九、	公司治理暨企業管治報告	74
十、	公司債券相關情況	84
十一、	獨立核數師報告書	89
十二、	按國際財務報告準則編製的財務報表	93
十三、	審計報告	225
十四、	按中國會計準則編製的財務報表	230
十五、	備查文件目錄	407
十六、	董事、監事及高級管理人員關於2019年度報告的書面確認意見	408

一、釋義

本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下意義：

本公司／公司／海螺水泥	:	安徽海螺水泥股份有限公司
本集團	:	本公司及其附屬公司
董事會	:	本公司董事會
董事	:	本公司董事
監事會	:	本公司監事會
監事	:	本公司監事
薪酬及提名委員會	:	董事會轄下薪酬及提名委員會
審核委員會	:	董事會轄下審核委員會
新力金融	:	安徽新力金融股份有限公司，系一家於上交所上市之公司，股份代碼：600318
西部水泥	:	中國西部水泥有限公司，系一家於聯交所上市之公司，股份代碼：2233
海螺集團	:	安徽海螺集團有限責任公司
海螺型材	:	蕪湖海螺型材科技股份有限公司，系一家於深交所上市之公司，股份代碼：000619
海螺投資公司	:	安徽海螺投資有限責任公司
海螺設計院	:	安徽海螺建材設計研究院有限責任公司
海螺新材料公司	:	安徽海螺新材料科技有限公司
海創投資	:	安徽海螺創業投資有限責任公司
海創實業	:	蕪湖海創實業有限責任公司



一、釋義

海螺創業	:	中國海螺創業控股有限公司，系一家於聯交所上市之公司，股份代碼：0586
海螺香港	:	海螺國際控股(香港)有限公司
國投安徽海螺售電公司	:	國家電投集團安徽海螺售電有限公司
國投安徽海螺清潔能源公司	:	國家電投安徽海螺清潔能源有限公司
白馬山水泥廠	:	安徽海螺水泥股份有限公司白馬山水泥廠
八宿海螺	:	八宿海螺水泥有限責任公司
北蘇海螺	:	北蘇拉威西海螺水泥有限公司 (PT Conch North Sulawesi Cement)
東南亞公司	:	蕪湖東南亞國際貿易有限公司
中國水泥廠	:	中國水泥廠有限公司
江蘇海螺建材	:	江蘇海螺建材有限責任公司
建德海螺	:	建德海螺水泥有限責任公司
濟寧海螺	:	濟寧海螺水泥有限責任公司
六礦瑞安	:	貴州六礦瑞安水泥有限公司
馬德望海螺	:	馬德望海螺水泥有限公司 (Battambang Conch Cement Co., Ltd.)
曼德勒海螺	:	緬甸海螺(曼德勒)水泥有限公司 (Myanmar Conch Cement (Mandalay) Co., Ltd.)
南加海螺	:	南加裡曼丹海螺水泥有限公司 (PT Conch South Kalimantan Cement)
緬甸海螺	:	緬甸海螺水泥有限公司 (Myanmar Conch Cement Co., Ltd.)



一、釋義

邵陽雲峰	:	邵陽市雲峰新能源科技有限公司
銅陵海螺	:	安徽銅陵海螺水泥有限公司
西巴布亞公司	:	國投印尼巴布亞水泥有限公司 (PT SDIC Papua Cement Indonesia)
印尼海螺	:	印尼海螺水泥有限公司 (PT Conch Cement Indonesia)
區域管理委員會	:	本公司為加強對子公司的管理，提高管理效率，將某一省份或相鄰地區的若干子公司作為一個區域管理單位，實行區域管理所專門成立的管理機構
報告期	:	2019年1月1日至2019年12月31日之期間
中國會計準則	:	《企業會計準則》
聯交所	:	香港聯合交易所有限公司
聯交所上市規則	:	聯交所證券上市規則
證券及期貨條例	:	證券及期貨條例(香港法例第571章)
標準守則	:	聯交所上市規則附錄10《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
上交所	:	上海證券交易所
上交所上市規則	:	上交所股票上市規則
深交所	:	深圳證券交易所
A股	:	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在上交所上市的普通股，以人民幣認購及交易



一、釋義

H股	:	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在聯交所上市的外資股，以港幣認購及交易
熟料	:	水泥生產過程中的半製成品
香港	:	中國香港特別行政區
元	:	人民幣元，中國之法定貨幣單位
中國	:	中華人民共和國
中國證監會	:	中國證券監督管理委員會
公司章程	:	本公司之章程



二、公司簡介和主要財務指標

- (一) 公司法定中文名稱 : 安徽海螺水泥股份有限公司
中文簡稱 : 海螺水泥
公司法定英文名稱 : ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LIMITED
英文名稱縮寫 : ACC
- (二) 公司法定代表人 : 高登榜
- (三) 董事會秘書(公司秘書) : 虞水
電話 : 0086 553 8398976
傳真 : 0086 553 8398931
公司秘書(香港) : 趙不渝
電話 : 00852 21113220
傳真 : 00852 21113299
證券事務代表 : 廖丹
電話 : 0086 553 8398911
傳真 : 0086 553 8398931
電子信箱 : dms@chinaconch.com
- (四) 公司註冊地址 : 中國安徽省蕪湖市文化路39號
公司辦公地址 : 中國安徽省蕪湖市文化路39號
郵政編碼 : 241000
公司電子信箱 : dms@chinaconch.com
公司網址 : <http://www.conch.cn>
香港聯繫地址 : 香港中環康樂廣場1號怡和大廈40樓
- (五) 公司境內指定信息披露報紙 : 《上海證券報》《證券時報》
登載本報告的互聯網網址 : <http://www.sse.com.cn>
公司年報備置地地點 : 本公司董事會秘書室、上交所
- (六) 公司股票上市交易所 :
H股 : 聯交所
股票代碼 : 00914
A股 : 上交所
股票代碼 : 600585
股票簡稱 : 海螺水泥

二、公司簡介和主要財務指標

- (七) 中國法律顧問 : 北京市競天公誠律師事務所
中國北京市朝陽區建國路77號華貿中心3號寫字樓34層
- 香港法律顧問 : 趙不渝•馬國強律師事務所
香港中環康樂廣場1號怡和大廈40樓
- (八) 國際審計師 : 畢馬威會計師事務所，於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師
香港中環遮打道10號太子大廈8樓
- 簽字會計師 : 黎志賢
- 國內審計師 : 畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)
中國北京市東長安街1號東方廣場東2座8樓
- 簽字會計師 : 徐敏、劉許友
- (九) H股過戶登記處 : 香港證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓

(十) 按國際財務報告準則編製的財務概要(截至十二月三十一日止年度)

(單位：千元)

項目	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
營業收入淨額	157,030,328	128,402,626	75,310,820	55,931,901	50,976,036
本公司股東權益持有人應佔的 淨利潤	33,629,803	29,858,303	15,898,689	8,573,868	7,538,700
總資產	178,777,182	149,547,352	122,142,585	109,514,121	105,781,392
總負債	36,646,408	33,358,169	30,453,291	29,536,289	32,236,883

二、公司簡介和主要財務指標

(十一) 按中國會計準則編製的會計數據

1、 近三年主要會計數據和財務指標

表一：

項目	(單位：千元)			
	2019年	2018年	本年比上年增減(%)	2017年
營業收入	157,030,328	128,402,626	22.30	75,310,820
利潤總額	44,556,845	39,629,196	12.43	21,228,756
歸屬於上市公司股東的淨利潤	33,592,755	29,814,285	12.67	15,854,670
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	32,719,396	29,818,520	9.73	14,077,866
基本每股收益(元/股)	6.34	5.63	12.67	2.99
稀釋每股收益(元/股)	6.34	5.63	12.67	2.99
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	6.17	5.63	9.73	2.66
全面攤薄淨資產收益率(%)	24.46	26.46	下降2.00個百分點	17.73
加權平均淨資產收益率(%)	27.03	29.66	下降2.63個百分點	19.12
扣除非經常性損益後全面攤薄淨資產收益率(%)	23.82	26.46	下降2.64個百分點	15.75
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	26.33	29.66	下降3.33個百分點	16.97
經營活動產生的現金流量淨額	40,738,205	36,058,967	12.98	17,363,027
每股經營活動產生的現金流量淨額(元/股)	7.69	6.80	12.98	3.28

表二：

項目	(單位：千元)			
	2019年 12月31日	2018年 12月31日	本年比上年 增減(%)	2017年 12月31日
總資產	178,777,182	149,547,352	19.55	122,142,585
歸屬於上市公司股東的股東權益	137,361,682	112,688,916	21.89	89,406,295
歸屬於上市公司股東的每股淨資產(元/股)	25.92	21.26	21.89	16.87

二、公司簡介和主要財務指標

2、2019年分季度主要財務數據

(單位：千元)

項目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	30,500,532	41,143,294	39,112,557	46,273,945
歸屬於上市公司股東的淨利潤	6,081,261	9,178,441	8,555,946	9,777,107
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	5,928,409	8,995,075	8,269,271	9,526,641
經營活動產生的現金流量淨額	5,012,393	9,491,931	11,511,150	14,722,731

3、本報告期非經常性損益項目和金額

(單位：千元)

非經常性損益項目	2019年	2018年	2017年
(1) 處置非流動資產的損益	-39,614	-54,185	344,344
(2) 政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	530,707	545,409	426,103
(3) 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產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產取得的投資收益	414,912	22,833	1,559,100
(4) 受託經營取得的託管費收入	18,700	10,624	699
(5) 計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	5,000	1,710	2,647
(6) 對外委託貸款取得的損益	1,605	1,701	1,701
(7) 取得子公司投資成本小於可辨認淨資產公允價值產生的收益	-	-	491
(8) 委託他人投資或管理資產的收益	169,401	198,104	44,910
(9) 除上述各項之外的其他營業外收入和支出	67,371	-740,024	3,720
(10) 非經常性損益所得稅影響數	-286,583	7,958	-589,958
(11) 非經常性損益對少數股東權益的影響數	-8,139	1,635	-16,953
合計	873,360	-4,235	1,776,804

二、公司簡介和主要財務指標

4、採用公允價值計量的項目

項目名稱	報告期初 餘額	報告期末 餘額	(單位：千元)	
			對當期利潤的 當期變動	影響金額
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25,140	16,782,737	16,757,597	414,912
其他權益工具投資	258,680	326,096	67,416	-
應收款項融資	4,066,653	3,350,586	716,067	-
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	-

(十二) 按中國會計準則編製的合併會計報表與按國際財務報告準則編製的合併會計報表的差異說明

	歸屬於母公司淨利潤		歸屬於母公司股東權益	
	2019年1月1日 至12月31日 (已經審計)	2018年1月1日 至12月31日 (已經審計)	2019年 12月31日 (已經審計)	2018年 12月31日 (已經審計)
	按中國會計準則編製的法定財務報表所載之金額	33,592,755	29,814,285	137,361,682
- 按國際財務報告準則遞延確認的不屬於《企業會計準則第16號—政府補助》規範下的項目	37,048	44,018	-175,280	-212,330
按國際財務報告準則編製之金額	33,629,803	29,858,303	137,186,402	112,476,586



老撾琅勃拉邦海螺投產剪綵儀式





全椒装配式建筑项目签约仪式



扶绥海螺1000万吨新型建筑材料项目签约仪式



分宜骨料项目签约仪式



高登榜董事长介绍智能化工厂





三、公司業務概要

(一) 水泥行業概況

2019年，水泥行業總體運行平穩，國內需求小幅增長，呈現出量價齊升的特點，但區域間市場分化仍較為明顯。從供給端來看，國家堅持以供給側結構性改革為主線，推出一系列穩增長措施，中央堅持打好污染防治攻堅戰，堅持方向不變、力度不減，同時受錯峰生產、節能減排、礦山綜合整治等政策影響，供給端保持緊縮態勢。從需求端來看，基建投資保持低速平穩增長，基礎設施補短板項目持續推進，調節作用逐步顯現；房地產開發韌性仍然較強，投資增速繼續保持快速增長，全年水泥需求穩中向好。2019年全國水泥產量約為23.3億噸，同比增長6%，是近五年來增長最快的一年，行業盈利保持較好水平。（數據來源：數字水泥網）

(二) 公司主要業務介紹

報告期內，本集團的主營業務為水泥、商品熟料及骨料的生產、銷售。根據市場需求，本集團的水泥品種主要包括32.5級水泥、42.5級水泥及52.5級水泥，產品廣泛應用於鐵路、公路、機場、水利工程等國家大型基礎設施建設項目，以及城市房地產、水泥製品和農村市場等。

水泥屬於基礎原材料行業，是區域性產品，其銷售半徑受制於運輸方式及當地水泥價格，經營模式有別於日常消費品。本集團採取直銷為主、經銷為輔的營銷模式，在中國及海外所覆蓋的市場區域設立500多個市場部，建立了較為完善的營銷網絡。同時，本集團不斷完善營銷戰略，在長三角、珠三角及浙閩沿海地區大力推進建設或租賃中轉庫等水路上岸通道，並積極開展貿易業務，進一步完善市場佈局，提升市場控制力。

報告期內，本集團不斷優化完善國內外市場佈局，穩妥推進國際化發展戰略，積極延伸上下游產業鏈，穩步實施發展戰略。

(三) 報告期內公司主要資產變化

報告期末，本集團貨幣資金餘額較年初增加46.14%，主要是報告期內產品營業收入同比增加，經營活動產生的現金流同比增加所致。交易性金融資產餘額較年初增長667倍，其他應收款餘額較年初減少68.29%，主要是報告期內辦理的理財產品增多及上一年度辦理的理財產品到期所致。持有待售資產較年初下降84.34%，主要是報告期內部分子公司持有待售資產完成處置所致。在建工程餘額較年初增加80.37%，主要是國內外項目工程建設及技改項目支出增加所致。除此之外，本集團固定資產、無形資產等主要資產未發生重大變化。

截至報告期末，本集團境外資產126.33億元，佔總資產的比例為7.07%。



三、公司業務概要

(四) 報告期內公司核心競爭力的變化

公司自1997年上市以來，集中精力做大做強水泥主業，注重自主創新、科技創新，大力推進節能減排，發展循環經濟。經過二十多年的持續、健康、穩健發展，通過精益內部管理，加強市場建設，推進技術創新，創建了具有特色的「海螺模式」，形成了較強的資源優勢、技術優勢、人才優勢、資金優勢、市場優勢和品牌優勢。

報告期內，本集團通過持續強化區域市場運作，提升成本管控水平，加大安全環保投入和加快推進數字化、信息化、智能化工廠建設，從而進一步鞏固和提升上述各項競爭優勢，保障本集團的核心競爭力。



四、董事會報告

(一) 報告期內投資情況

1、報告期內設立、併購的項目公司和增資的附屬公司

- (1) 2019年1月，本公司出資設立了臨泉海螺水泥有限責任公司，註冊資本為5,000萬元，本公司持有其100%股權。
- (2) 2019年1月，本公司與自然人余學明共同出資設立銅川海螺新材料有限責任公司，註冊資本為4,000萬元，其中本公司出資2,600萬元，佔其註冊資本的65%；余學明出資1,400萬元，佔其註冊資本的35%。
- (3) 2019年5月，本公司出資設立了珠海海中貿易有限責任公司，註冊資本為1,000萬元，本公司持有其100%股權。
- (4) 2019年6月，本公司出資設立了分宜海螺建築材料有限責任公司，註冊資本為1.5億元，本公司持有其100%股權。
- (5) 2019年7月，本公司與四川西南水泥有限公司(以下簡稱「西南水泥」)合資成立了南江海螺水泥有限責任公司，註冊資本為3億元，其中海螺水泥出資1.53億元，持有其51%的股權；西南水泥出資1.47億元，持有其49%的股權。
- (6) 2019年7月，本公司之全資附屬公司海螺香港與徐氏太平洋集團董事長符金川合資設立了海螺KT水泥(金邊)有限公司，首期註冊資本金為1,000萬美元，其中海螺水泥出資550萬美元，佔其註冊資本的55%；符金川出資450萬美元，佔其註冊資本的45%。
- (7) 2019年9月，本公司出資設立了海門海螺新材料有限責任公司，註冊資本為1.5億元，本公司持有其100%股權。
- (8) 2019年11月，本公司與弋陽縣城市建設投資開發有限公司(以下簡稱「弋陽城投公司」)合資設立了江西弋陽海螺新型建材有限責任公司，註冊資本為1億元，其中海螺水泥出資7,000萬元，佔其註冊資本的70%；弋陽城投公司出資3,000萬元，佔其註冊資本的30%。
- (9) 2019年11月，本公司與弋陽城投公司合資設立了江西弋陽海螺新材料有限責任公司，註冊資本為1,200萬元，其中海螺水泥出資840萬元，佔其註冊資本的70%；弋陽城投公司出資360萬元，佔其註冊資本的30%。
- (10) 2019年11月，本公司與全椒縣城市基礎設施開發建設有限公司(以下簡稱「全椒城建公司」)合資成立了全椒海螺建築科技有限責任公司，註冊資本為2億元，其中海螺水泥出資1.8億元，佔其註冊資本的90%，全椒城建公司出資2,000萬元，佔其註冊資本的10%。

四、董事會報告

(11) 報告期內，本集團對下列附屬公司進行了增資，增資金額具體如下：

公司名稱	本公司增資金額	增資後註冊資本	增資後本公司 持股比例
安徽江北海中建材貿易 有限責任公司	50,490萬人民幣	100,000萬人民幣	51%
八宿海螺 印尼海螺國際貿易 有限公司	42,000萬人民幣	82,750萬人民幣	70%
海螺香港	2,000萬美元	3,000萬美元	100%
卡爾希海螺水泥外國企業 有限責任公司	4,415萬美元	8,315萬美元	100%
萬象海螺水泥有限公司	2,000萬美元	2,400萬美元	100%
	525萬美元	1,000萬美元	75%

本公司對以上附屬公司的持股比例在增資前後未發生變化。

2、持有其他上市公司股權及買賣其他上市公司股份情況

報告期內，本公司概無買賣其他上市公司股份情況。截至報告期末，本集團持有其他上市公司股份情況如下：

證券代碼	證券簡稱	最初投資成本 (元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末賬面值 (元)	報告期損益 (元)
600318	新力金融	45,209,210	7.51	7.08	254,319,800	-
2233	西部水泥	1,449,828,915	21.11	21.11	2,057,500,841	381,609,532
合計		1,495,038,125	-	-	2,311,820,641	381,609,532

註：本集團持有之新力金融計入「其他權益工具投資」科目，西部水泥計入「長期股權投資」科目。

報告期內，本集團持有的新力金融股份數量並未發生變化，但因新力金融非公開發行A股29,364,429股，致使其股份總數增加，從而使得本集團持股比例由7.51%降至7.08%。

3、報告期內投資的重大項目

報告期內，本公司無投資總額超過公司上年度經審計淨資產10%的重大投資項目。關於本公司報告期內投資的有關項目情況請參見本報告第五章「經營情況討論與分析」之「2019年經營狀況分析」中的「(一)經營發展概述」及列載於根據中國會計準則編製之財務報表附註五、16。

四、董事會報告

4、主要控股子公司及參股公司

截至報告期末，本公司擁有165家控股子公司，7家合營公司，1家聯營公司，有關情況可參閱本公司根據國際財務報告準則編製之財務報表附註16、17及18。

報告期內，本公司未有單個子公司的淨利潤或單個參股公司的投資收益對公司淨利潤影響達到10%以上。

(二) 利潤分配政策及執行情況

1、公司現金分紅政策的制定及執行情況


公司章程規定：公司應實施積極的利潤分配方法，利潤分配政策應保持連續性和穩定性。公司利潤分配應重視對投資者的合理投資回報並兼顧公司的可持續發展。公司主要採取現金分紅的利潤分配政策，獨立非執行董事應當對此發表明確意見。公司單一年度以現金方式分配的利潤不少於當年度實現的可分配利潤的10%。董事會向股東大會提出現金利潤分配預案，應積極與股東特別是中小股東進行溝通和交流。

公司董事會十分重視現金分紅政策的執行，在制定利潤分配方案時，嚴格遵守公司章程的規定，徵求獨立董事的意見，充分考慮中小股東的意見和訴求，履行股東大會審批程序，並按照股東大會決議的要求，執行利潤分配方案。

報告期內，本公司執行了2018年度股東大會審議通過的2018年度利潤分配方案：以2018年末總股本5,299,302,579股為基數，向全體股東每股派發現金末期紅利1.69元(含稅)，共計派發現金8,955,821,358.51元(含稅)。2019年6月，上述股息已派發予股權登記日登記在冊的全體股東。前述分紅派息實施公告於2019年6月11日刊登在上交所網站及《上海證券報》《證券時報》，於2019年6月10日刊登在聯交所披露易網站和本公司網站。

近三年(含報告期)本公司的利潤分配方案或預案及資本公積金轉增股本方案如下：

年度	年度資本公積金 轉增股本情況	每股派發 現金紅利	年度分紅金額 (千元)	年度現金分紅 佔歸屬於上市 公司股東的淨 利潤比率
2017年	/	1.2元	6,359,163	40.11%
2018年	/	1.69元	8,955,821	30.04%
2019年	/	2.0元	10,598,605	31.55%



四、董事會報告

2、 本次利潤分配預案

按照中國會計準則和國際財務報告準則分別編製的財務數據，本集團2019年度除稅及少數股東權益後利潤分別為3,359,276萬元及3,362,980萬元。本公司董事會建議就截至2019年12月31日止期間之利潤作如下分配：

- (1) 根據本公司章程之規定，公司須按照當年實現稅後利潤的10%提取法定公積金，法定公積金累計提取額達到註冊資本50%以上的，可以不再提取。鑒於本公司法定公積金已達到公司註冊資本的50%，因此2019年度不再提取。
- (2) 按照截至2019年12月31日止的總股本5,299,302,579股，建議派發末期股息每股2.0元(含稅)，總額共計1,059,861萬元。

上述利潤分配方案需提呈2019年度股東大會審議批准。

就本公司所知，截至本報告之日，不存在有關股東放棄或同意放棄2019年度擬分配之股息的安排。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，以及國家稅務總局於2008年11月6日發佈的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人、受託人或其他團體及組織，將被視為非居民企業股東)派發末期股息時，需代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。

四、董事會報告

根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知(財稅[2014]81號)》(以下簡稱《滬港通稅收政策》)的相關規定，內地企業投資者通過滬港通投資H股取得股息紅利，計入其收入總額，依法計徵企業所得稅。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。本公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅，應納稅款由企業自行申報繳納。

根據《滬港通稅收政策》，內地個人投資者通過滬港通投資H股取得的股息紅利，本公司將按照20%的稅率代扣個人所得稅；內地證券投資基金通過滬港通投資H股取得股息紅利，按照個人投資者徵稅。

根據國家稅務總局《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》及聯交所題為「有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排」的函件，持有境內非外商投資企業在香港發行股份的境外居民個人股東，可根據其身份所屬國家與中國簽署的稅收協議及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。公司需根據2020年6月9日(星期二)名列公司H股股東名冊的H股個人股東的登記地址確定其身份。對於H股個人股東的納稅身份或稅務待遇及因H股個人股東的納稅身份或稅務待遇未能及時確定或不準確確定而引致任何申索或對於代扣機制或安排的任何爭議，本公司概不負責，亦不承擔任何責任。有關安排詳情如下：

- (1) H股個人股東為香港或澳門居民以及其住所所在國與中國簽訂10%股息稅率的稅收協議的，本公司將按10%的稅率代扣代繳股息的個人所得稅。
- (2) H股個人股東住所所在國如與中國簽訂低於10%股息稅率稅收協議的，由股東自行判斷符合享受協定待遇條件，需要享受協定待遇的應當於2020年6月16日之前向本公司呈交《國家稅務總局關於發佈〈非居民納稅人享受協定待遇管理辦法〉的公告》(國稅總[2019]35號)規定的資料，經審核信息真實完整的，將按協定稅率代扣代繳股息的個人所得稅，否則將按10%的稅率代扣代繳股息的個人所得稅，由此導致可享受但未享受協定待遇而多繳稅款的股東，可在稅收徵管法規定期限內自行或通過本公司向主管稅務機關申請退還多繳稅款。
- (3) H股個人股東住所所在國為與中國簽訂高於10%但低於20%股息稅率的稅收協議的，本公司將最終按相關稅收協議實際稅率代扣代繳個人所得稅。

四、董事會報告

(三) 稅項

有關稅項的詳情列載於根據國際財務報告準則編製之財務報表附註7及附註38，根據中國會計準則編製財務報表附註四「稅項」及附註五「合併財務報表項目註釋」中的附註19、附註25、附註38、附註50。

(四) 主要客戶和供應商

截至2019年12月31日止年度，本集團經營業務中，最大的首五位銷售客戶銷售金額合計為33.11億元，佔本集團總銷售金額的2.11%，而最大的銷售客戶佔本集團總銷售金額的0.66%；最大的首五位供應商採購金額合計為384.36億元，佔本集團總採購金額的36.70%，而最大的供應商佔本集團總採購金額的18.04%。就本集團所知，首五位客戶和供應商與本集團不存在關聯關係。

本集團董事、監事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見聯交所上市規則)或就董事會所知持有本公司5%以上已發行股份數目的股東概無於截至2019年12月31日止年度的本集團五大客戶或五大供應商中擁有任何權益。

本集團所耗用的主要原材料和能源主要以人民幣結算。





四、董事會報告

(五) 土地租賃、不動產、廠場和設備

截至2019年12月31日止年度內，本公司土地租賃、不動產、廠場和設備的變動情況載於根據國際財務報告準則編製之財務報告附註13。

(六) 總資產

截至2019年12月31日止，本集團根據國際財務報告準則所確定的總資產約為1,788億元，比上年末增加了約292億元。

(七) 儲備

本公司及本集團截至2019年12月31日止年度各項儲備之變動情況載於根據國際財務報告準則編製之財務報告的綜合權益變動表及其附註39。

(八) 存款、貸款及資本化利息

本集團截至2019年12月31日止之貸款詳情載於按國際財務報告準則編製之財務報告附註32、附註33、附註34。本集團截至2019年12月31日止之存款銀行皆為資信良好的商業銀行。本集團沒有任何委託存款和任何到期不能提取的定期存款。報告期內在建工程資本化利息為109.18萬元，詳情刊載於根據國際財務報告準則編製之財務報告附註6。



四、董事會報告

(九) 匯率風險及相關金融工具對沖

報告期內，本集團積極防範匯率波動風險，在境外項目工程建設過程中，工程款項支付一般以當地貨幣、人民幣以及美元為主。進口設備、耐火磚及備件等材料主要採用美元、歐元結算，水泥熟料及設備出口結算一般採用人民幣或美元為主，海外公司採購原材料及銷售商品一般採用當地貨幣結算，上述外幣兌人民幣的匯率變化將直接影響本集團的項目建設成本、物資採購成本和出口銷售收入。

為有效降低匯率風險，確保匯率風險整體受控，本集團根據海外項目建設進度，合理安排融資及外匯收支，適時調整外匯資金管理方案。持續推進外幣資金池管理模式，積極開展境內、境外外匯資金集中統一管理、調配及使用，減少結售匯成本，有效降低財務費用；在同一投資國實施區域資金池管理模式，促進資本優勢互補，提高資金規模效益，減少貨幣兌換損失，降低融資成本。同時，積極應對美聯儲降息預期、美元匯率波動影響，合理配置外幣資產，根據匯率、利率變化情況，合理搭配貸款資金，並根據幣種匯率走勢利用掉期工具規避外匯風險；根據進出口計劃，充分調配外匯資金收支，提高外匯資金使用效率，降低結售匯成本，降低財務費用。

(十) 業務審視、展望及主要風險因素

有關本集團的業務審視、2020年展望及主要風險因素，請參考本年報「三、公司業務概要」及「五、經營情況討論與分析」兩個章節。

(十一) 遵守法律法規情況

截至2019年12月31日止年度，本集團已遵守對本公司有重大影響的相關法律及法規。



五、經營情況討論與分析

2019年經營狀況分析

(一) 經營發展概述

2019年，面對錯綜複雜的國內外形勢，本集團緊抓行業供給側結構性改革主線，推動高質量發展，強化市場供求形勢研判，堅持差異化營銷策略，合理把握產銷節奏，積極搶抓市場需求，公司水泥熟料銷量穩步增長，產品價格高位運行；通過統籌大宗原燃材料採購和優化資源配置，強化指標管控和生產運行管理，運營質量不斷提高，經營業績再創歷史新高。

報告期內，本集團按中國會計準則編製的營業收入為1,570.30億元，較上年同期增加22.30%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為335.93億元，較上年同期增加12.67%；每股盈利6.34元，較上年同期上升0.71元/股。按國際財務報告準則編製的營業收入為1,570.30億元，較上年同期增加22.30%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為336.30億元，較上年同期增加12.63%；每股盈利6.35元。

報告期內，本集團繼續做好國內項目建設，新建成投產2台水泥磨，10個骨料項目和3個商品混凝土項目。同時，本集團積極穩妥推進國際化發展戰略，通過加強海外佈局和加大海外市場拓展力度，已投產項目整體運營質量明顯改善，老撾琅勃拉邦項目竣工投產，東南亞、中亞等地區在建及擬建項目有序推進。此外，圍繞「一帶一路」，本集團繼續加強海外項目調研論證，儲備項目載體。

報告期內，本集團新增熟料產能90萬噸，水泥產能625萬噸，骨料產能1,690萬噸，商品混凝土產能240萬立方米。截至報告期末，本集團熟料產能2.53億噸，水泥產能3.59億噸，骨料產能5,530萬噸，商品混凝土300萬立方米。



五、經營情況討論與分析

(二) 報告期內主要經營情況

1、 收入和成本分析

主營業務分行業、分產品、分地區情況

分行業	主營業務分行業情況					
	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比	營業成本比	毛利率比
	(千元)	(千元)	(%)	上年增減 (%)	上年增減 (%)	上年增減
建材行業(自產品銷售)	109,765,715	58,027,654	47.13	11.29	11.94	下降0.31個百分點
建材行業(貿易業務)	38,348,548	38,285,906	0.16	52.12	52.13	下降0.01個百分點

分品種	主營業務分產品情況					
	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比	營業成本比	毛利率比
	(千元)	(千元)	(%)	上年增減 (%)	上年增減 (%)	上年增減
建材行業(自產品銷售)– 42.5級水泥 ^{註1}	79,106,506	42,154,254	46.71	20.34	19.83	上升0.23個百分點
建材行業(自產品銷售)– 32.5級水泥	20,444,295	10,522,745	48.53	-19.43	-17.30	下降1.33個百分點
建材行業(自產品銷售)– 熟料	9,121,757	4,996,985	45.22	37.61	38.01	下降0.16個百分點
建材行業(自產品銷售)– 骨料及石子	1,022,439	300,592	70.60	26.10	20.05	上升1.48個百分點
建材行業(自產品銷售)– 商品混凝土	70,718	53,078	24.94	-15.06	-18.36	上升3.04個百分點
建材行業(貿易業務)	38,348,548	38,285,906	0.16	52.12	52.13	下降0.01個百分點

分地區	主營業務分地區情況					
	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比	營業成本比	毛利率比
	(千元)	(千元)	(%)	上年增減 (%)	上年增減 (%)	上年增減
建材行業(自產品銷售)– 東部區域 ^{註2}	30,823,221	15,571,255	49.48	14.46	13.69	上升0.34個百分點
建材行業(自產品銷售)– 中部區域 ^{註3}	34,986,917	17,718,289	49.36	9.90	9.28	上升0.29個百分點
建材行業(自產品銷售)– 南部區域 ^{註4}	17,835,902	9,447,152	47.03	11.54	12.52	下降0.46個百分點
建材行業(自產品銷售)– 西部區域 ^{註5}	22,981,889	13,334,085	41.98	7.68	13.89	下降3.16個百分點
建材行業(自產品銷售)– 出口	781,604	553,349	29.20	-33.93	-35.87	上升2.14個百分點
建材行業(自產品銷售)– 海外	2,356,182	1,403,524	40.43	74.55	46.02	上升11.64個百分點
建材行業(貿易業務)	38,348,548	38,285,906	0.16	52.12	52.13	下降0.01個百分點

五、經營情況討論與分析

附註：1、42.5級水泥包括42.5級和42.5級以上的水泥；

2、東部區域主要包括江蘇、浙江、上海、福建及山東等；

3、中部區域主要包括安徽、江西、湖南等；

4、南部區域主要包括廣東、廣西及海南；

5、西部區域主要包括四川、重慶、貴州、雲南、甘肅、陝西及新疆等。

分行業銷售情況

報告期內，本集團水泥和熟料合計淨銷量為4.32億噸，同比增長17.44%；受益於產品綜合銷價上漲和銷量增加，實現主營業務收入1,481.14億元，同比增長19.60%；營業成本963.14億元，同比增長25.08%；產品綜合毛利率為34.97%，較上年同期下降2.85個百分點。

本集團水泥熟料自產品銷量為3.23億噸，同比增長8.60%；自產品銷售收入1,097.66億元，同比增長11.29%；自產品銷售成本580.28億元，同比增長11.94%；自產品綜合毛利率為47.13%，較上年同期下降0.31個百分點。

為強化終端銷售市場建設，報告期內，本集團實現水泥熟料貿易業務銷量1.09億噸，同比增長54.64%；貿易業務收入383.49億元，同比增長52.12%；貿易業務成本382.86億元，同比增長52.13%。

分品種銷售情況

報告期內，本集團42.5級水泥、32.5級水泥毛利率同比分別下降1.76個百分點、5.09個百分點，熟料毛利率同比下降2.07個百分點；其中本集團自產品42.5級水泥毛利率同比上升0.23個百分點，32.5級水泥、熟料毛利率同比分別下降1.33個百分點、0.16個百分點。骨料及石子綜合毛利率為70.60%，同比上升1.48個百分點，主要原因是國家和地方加強礦產資源整治和環保治理，骨料市場供求關係持續改善，產品銷價穩步提升。商品混凝土綜合毛利率24.94%，同比上升3.04個百分點。

五、經營情況討論與分析

分地區銷售情況

報告期內，本集團受產品綜合銷價上漲和銷量增加影響，國內各區域自產品銷售金額均有不同幅度的增長。

東部和中部區域市場需求總體穩中有升，供求關係持續改善，銷量增長，價格保持高位運行，銷售金額同比分別上升**14.46%**和**9.90%**，毛利率同比分別上升**0.34**個百分點和**0.29**個百分點。

南部區域通過加強市場統籌管理，銷量及銷售價格增長，銷售金額同比上升**11.54%**，毛利率同比下降**0.46**個百分點。

西部區域積極開拓市場，搶抓市場有效需求，銷量穩步提升，銷售金額同比上升**7.68%**，毛利率同比下降**3.16**個百分點。

受國內市場熟料資源階段性緊張的影響，出口銷量同比下降**41.63%**，銷售金額同比下降**33.93%**；隨著海外項目相繼建成投產，以及銷售市場網絡的不斷完善，海外項目公司銷量同比增長**52.17%**，銷售金額同比增長**74.55%**。

2、盈利狀況分析

按中國會計準則編製的主要損益項目

項目	金額		本報告期比 上年同期增減 (%)
	2019年 (千元)	2018年 (千元)	
主營業務收入	148,114,263	123,840,654	19.60
營業利潤	44,057,338	39,882,356	10.47
利潤總額	44,556,845	39,629,196	12.43
歸屬於上市公司股東的淨利潤	33,592,755	29,814,285	12.67

報告期內，因公司產品銷價同比上漲，加之貿易收入影響，主營業務收入同比增長**19.60%**；受此影響，本集團營業利潤、利潤總額以及歸屬於上市公司股東的淨利潤分別較去年同期上升**10.47%**、**12.43%**和**12.67%**。

五、經營情況討論與分析

3、成本費用分析

2019年水泥熟料綜合成本及同比變動

項目	2019年		2018年		成本增減 (%)	成本比 重增減 (百分點)
	單位成本 (元/噸)	比重 (%)	單位成本 (元/噸)	比重 (%)		
原材料	44.17	24.75	36.52	21.09	20.95	3.66
燃料及動力	94.47	52.93	98.97	57.16	-4.55	-4.20
折舊費用	12.03	6.74	12.07	6.97	-0.33	-0.23
人工成本及其它	27.80	15.58	25.58	14.78	8.68	0.79
合計	178.47	100	173.14	100	3.08	-

註：上述各項成本為本公司自產品成本，不含貿易業務成本。

報告期內，公司水泥熟料綜合成本同比上漲3.08%，主要是受產品銷售結構變化、外購熟料增加以及原材料採購價格上漲影響。

五、經營情況討論與分析

按中國會計準則編製的主要費用項目變動

期間費用	2019年金額 (千元)	2018年金額 (千元)	本報告期 比上年同期 增減 (%)	本報告期 佔主營業務 收入比重 (%)	上年同期 佔主營業務 收入比重 (%)	佔主營業 務收入比重 增減 (百分點)
銷售費用	4,416,575	3,733,295	18.30	2.98	3.01	-0.03
管理費用	4,741,154	3,752,167	26.36	3.20	3.03	0.17
研發費用	187,199	70,967	163.78	0.13	0.06	0.07
財務費用(收益以負數列示)	-1,338,169	-474,091	-182.26	-0.90	-0.38	-0.52
合計	8,006,759	7,082,338	13.05	5.41	5.72	-0.31

報告期內，本集團研發費用同比增加163.78%，主要是本集團下屬子公司用於回轉窯工藝研究開發及脫硫技術開發項目費用投入同比增加所致；財務費用同比下降182.26%，主要是本集團利息收入同比增加所致；銷售費用和管理費用同比分別增加18.30%和26.36%，主要是本集團產品銷量增長及薪酬支出增加所致。

報告期內，銷售費用、管理費用、研發費用、財務費用合計佔主營業務收入的比重為5.41%，同比下降了0.31個百分點，主要原因是主營業務收入金額增加所致。若剔除貿易業務收入影響，銷售費用、管理費用、研發費用、財務費用合計佔主營業務收入的比重為7.29%，同比基本持平。

五、經營情況討論與分析

4、財務狀況

資產負債狀況

按中國會計準則編製的資產負債項目變動

項目	2019年12月31日 (千元)	2018年12月31日 (千元)	本報告期末 比年初數增減 (%)
固定資產	58,858,416	60,320,464	-2.42
流動及其它資產	119,918,766	89,226,888	34.40
總資產	178,777,182	149,547,352	19.55
流動負債	27,421,190	26,151,961	4.85
非流動負債	9,035,543	6,977,517	29.50
總負債	36,456,733	33,129,478	10.04
少數股東權益	4,958,767	3,728,958	32.98
歸屬於上市公司股東的股東權益	137,361,682	112,688,916	21.89
負債及權益合計	178,777,182	149,547,352	19.55

截至報告期末，本集團按中國會計準則編製的總資產為1,787.77億元，較上年末增加19.55%。總負債為364.57億元，較上年末增加10.04%，其中流動負債274.21億元，較上年末增加4.85%；非流動負債90.36億元，較上年末增加29.50%，主要是因為公司長期借款增加影響。截至2019年12月31日，本集團按照中國會計準則編製計算的資產負債率為20.39%，較上年末下降了1.76個百分點。

五、經營情況討論與分析

關於本集團的或有負債資料，請參閱按中國會計準則編製的財務報告附註十二。

截至報告期末，歸屬於上市公司股東的股東權益為**1,373.62**億元，較上年末增加**21.89%**；歸屬於少數股東的股東權益為**49.59**億元，較上年末增加**32.98%**；期末歸屬於上市公司股東的每股淨資產為**25.92**元，較上年末增加**4.66**元/股。

截至**2019**年**12**月**31**日，本集團按中國會計準則編製的流動資產總額為**971.10**億元，流動負債總額為**274.21**億元，流動比率為**3.54 : 1**（去年同期為**2.76 : 1**），流動比率同比上升主要是由於貨幣資金等流動資產增加所致。本集團按國際財務報告準則編製的流動資產總額**972.12**億元，流動負債總額為**274.21**億元；淨負債率為**-0.072**（去年同期為**0.003**）。淨負債率計算基準為：（有息負債－現金及現金等價物）/股東權益。

流動性及資金來源

本集團截至報告期末之銀行貸款及其它貸款屆滿期之分析如下：

	於 2019 12 月 31 日 (千元)	於 2018 12月31日 (千元)
1年內到期	3,917,815	4,128,170
1－2年內到期	991,555	779,710
2－5年內到期	2,524,737	1,266,955
5年以上到期	355,000	559,917
合計	7,789,107	6,734,752

截至報告期末，本集團累計銀行貸款餘額為**77.89**億元，較年初增加**10.54**億元，主要是因為報告期內部分海外子公司用於項目建設新增借款所致。按固定利率所作的借貸情況詳見按中國會計準則編製的財務報告附註八。

除上述借款外，本集團還有**2-5**年以內到期的公司債券**34.99**億元。

報告期內，本集團資金主要來源於經營活動產生的淨現金流和投資回收產生的現金流。

五、經營情況討論與分析

現金流分析

按中國會計準則編製的現金流量淨額比較

	2019年 (千元)	2018年 (千元)	變動比例 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	40,738,205	36,058,967	12.98
投資活動產生的現金流量淨額	-20,688,848	-25,669,697	-19.40
籌資活動產生的現金流量淨額	-7,911,895	-10,980,002	-27.94
匯率變動對現金及現金等價物的 影響	19,011	19,472	-2.37
現金及等價物淨增加額	12,156,473	-571,260	2,228.01
年初現金及等價物餘額	9,857,672	10,428,932	-5.48
年末現金及等價物餘額	22,014,145	9,857,672	123.32

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額為407.38億元，同比上升46.79億元，主要系本集團營業收入增加所致。

報告期內，本集團投資活動產生的現金流量淨流出較上年減少49.81億元，主要系本集團3個月以上定期存款和理財資金到期收回所致。

報告期內，本集團籌資活動產生的現金流量淨流出較上年減少30.68億元，主要系本集團上一年度償還到期公司債券25億元，本年度無此項支出。



五、經營情況討論與分析

5、資本性支出

報告期內，本集團資本性支出約90.82億元，主要用於水泥及熟料生產線建設、節能環保技改、餘熱發電和骨料項目建設投資以及併購項目支出。

截至報告期末，與購買供生產用的機器及設備有關的在賬目內未提撥但應履行之資本承諾為：

	於2019年 12月31日 (千元)	於2018年 12月31日 (千元)
已批准及訂約	3,979,444	1,089,377
已批准但未訂約	871,538	1,426,958
合計	4,850,982	2,516,335





五、經營情況討論與分析

2020年展望

2020年是全面建成小康社會和「十三五」規劃收官之年，中央政府將堅持穩中求進的工作總基調，統籌做好疫情防控和經濟社會發展工作，堅持新發展理念，堅持以供給側結構性改革為主線，堅持以改革開放為動力，推動經濟高質量發展，堅決打贏三大攻堅戰，全面做好「六穩」工作，把疫情影響降到最低，努力實現全年經濟社會發展目標任務。


2020年，國家將加快落實區域發展戰略，完善區域政策和空間佈局，推進京津冀協同發展、長三角一體化發展、粵港澳大灣區、雄安新區等國家級重大戰略實施，落實長江經濟帶共抓大保護措施，同時加強市政管網、城市停車場等建設，加快農村公路、水利等設施建設。此外，受新冠肺炎疫情影響，基建逆週期穩增長功能有望發揮更大作用，加大新投資項目開工力度，加快在建項目建設進度，地方專項債發行力度有望進一步加大，疊加城投債發行加速，促進基建投資增速持續回升。在房地產方面，中央明確不將房地產作為短期刺激經濟的手段，調控以「穩」為主，房地產投資增速仍將保持較強的韌性。因此，水泥需求剛性支撐有望得以延續。同時，國家將繼續深化供給側結構性改革，2020年是打贏藍天保衛戰三年行動計劃的最後一年，大氣污染環境治理不會放鬆，地方管控措施會更加嚴格，以及受錯峰生產、節能減排、礦山治理等政策持續性影響，有利於平衡水泥行業供需關係。

在投資發展方面，本集團將貫徹高質量發展要求，緊抓「一帶一路」發展機遇，積極穩妥推進國際化發展戰略，不斷提升海外已投產項目運營質量，加快已簽約項目落地，繼續調研並儲備潛在項目載體。在國內發展方面，把握行業供給側結構性改革和國家加大環保治理的有利時機，積極尋找合適的併購標的，統籌發展規劃，完善市場佈局，進一步增強區域市場控制力；加快產業鏈延伸，積極推進大型骨料項目發展，穩步拓展混凝土產業，試點裝配式建築產業，培育發展新動能。

2020年，本集團計劃資本性支出100億元，以自有資金為主，將主要用於項目建設、節能環保技改項目及併購項目支出；預計全年新增熟料產能450萬噸、水泥產能770萬噸（不含併購）。

在經營管理方面，本集團將密切關注國內外宏觀經濟形勢，持續關注新冠肺炎疫情對公司生產經營的影響，深入研判市場供需關係，堅持差異化的營銷策略，統籌優化資源配置，不斷強化終端市場建設；充分發揮物資採購在成本控制中的基礎性作用，加強命脈資源掌控，加快替代資源開發，加大關鍵渠道拓展，持續鞏固與大型煤企的戰略合作，拓展長協資源渠道；貫徹落實國家生態文明建設決策部署，持續開展環保技改，加大環保投入，前瞻性開展環保前沿技術的開發和應用，鞏固競爭比較優勢；堅持創新驅動，圍繞智能化、信息化、綠色化要求，推進技術升級改造，加大新技術開發應用，加快創新成果轉化，全力推進智能化工廠建設，增強企業核心競爭力；加快人才梯隊建設，不斷優化激勵機制，激發人才創新創造動力，推動公司高質量發展。

2020年，本集團計劃全年水泥和熟料淨銷量（剔除貿易量）3.18億噸，同比基本持平，預計噸產品成本和噸產品費用基本穩定。



五、經營情況討論與分析

2020年，本集團可能面臨的風險因素主要有以下三個方面：

- 1、公司所處水泥行業對建築行業依賴性較強，與固定資產投資、房地產投資增速關聯度較高。固定資產投資增速持續回落，地方政府償債壓力加大，重大工程項目資金到位不足，土地購置持續降溫等風險因素，可能對水泥市場需求產生影響。此外，新冠肺炎疫情可能會階段性對市場需求產生一定影響。

針對上述風險，本集團將會密切關注國家宏觀經濟形勢的變化，持續關注新冠肺炎疫情對公司生產經營的影響，強化市場供需關係研判，進一步強化銷售終端市場建設，加強區域一體化銷售統籌，抓住國家基建投資領域補短板政策對市場需求的拉動，努力提升市場份額。

- 2、2020年是打贏藍天保衛戰三年行動計劃的最後一年，國家大氣污染環境治理將會更加趨嚴趨緊，地方污染防治管控措施將持續升級加碼，對企業的環保管理提出更高的要求，在推動高質量發展的同時預計將會增加企業的生產運行成本。

針對上述風險，本集團將認真貫徹落實國家有關環保法律法規，繼續加強環保基礎管理，加大環保技改投入，繼續實施濕法脫硫技改，穩步推進SCR脫硝技改，加快生產線收塵改造，降低顆粒物排放，加快推進噪聲技改，並積極研發環保前沿技術，全方位提升環保管理水平，進一步鞏固本集團的環保領先優勢。

- 3、煤炭和電力成本佔熟料生產成本的50%以上，一旦煤炭價格由於政策變動或市場供求關係等因素影響出現較大幅度上漲，將會帶動本集團生產成本上升，倘若由此造成的成本上漲無法完全傳導至產品價格，則會對公司盈利產生一定影響。

針對上述風險，本集團將深入研判煤炭等原燃材料市場供求形勢變化，深化與大型煤企的戰略合作，拓展長協資源渠道，提升優質資源採購比例，統籌做好跨區域煤炭資源的調配，最大限度降低原燃材料採購成本。同時，加大節能降耗技改力度，不斷提高生產線精細化管理水平，持續優化煤電消耗指標，降低煤電使用成本。

六、重要事項

(一) 承諾事項

2007年，本公司以向海創投資定向發行A股股份的方式購買海創投資相關資產，海創投資就其持有的該等股份對股東權利安排作出了承諾：即除股東財產權益(包括但不限於分紅權)外，在持有期內放棄如對本公司的股東投票權、提名、選舉本公司董事/監事等其他一切作為本公司股東的權利。報告期內，海創投資遵守了上述承諾。

(二) 非經營性資金佔用

報告期內，本公司控股股東及其關聯方不存在非經營性佔用本公司資金的情況。畢馬威華振會計師事務所出具的專項說明將與本報告同日在上交所網站、聯交所網站以及公司網站進行披露。

(三) 會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

報告期內，根據財政部2018年修訂的《企業會計準則第21號—租賃》(「新租賃準則」)、2019年修訂的《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》《企業會計準則第12號—債務重組》，本公司須在2019年度及以後期間的財務報告中執行前述企業會計準則。此外，財政部於2019年4月30日下發了《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)，2019年9月19日下發了《關於修訂印發合併財務報表格式的通知》(財會[2019]16號)，要求已執行新金融準則或新收入準則的企業應當按照新的財務報表格式要求編製財務報表。

以上會計政策變更及財務報表列報調整是根據中國財政部要求進行的合理調整，對本公司的財務狀況和經營成果等均不產生重大影響。

(四) 核數師及酬金

經本公司2018年度股東大會審議批准，本公司委聘畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)及畢馬威會計師事務所(以下統稱「畢馬威」)分別為本公司截至2019年12月31日止年度的國內及國際審計師，並委聘畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2019年度內控審計師。本公司需支付予畢馬威截至2019年12月31日止年度的財務審計服務報酬為485萬元，內控審計服務報酬為65萬元，合計550萬元。

畢馬威是本公司於2006年度聘任的審計師，已為本公司連續提供審計服務14年；根據中國證監會和中國財政部《關於證券期貨審計業務簽字註冊會計師定期輪換的規定》的相關規定，畢馬威定期對簽字註冊會計師進行輪換。

(五) 破產重整事項

報告期內，本集團未發生破產重整事項。

六、重要事項

(六) 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本集團未涉及重大訴訟、仲裁事項。

(七) 公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人處罰及／或整改情況

報告期內，本公司及本公司現任董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人不存在受有權機關處罰的情況。

(八) 公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況

報告期內，本公司及其控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償的情況。

(九) 股權激勵計劃

報告期內，本集團未實施股權激勵計劃。

(十) 重大關聯(關連)交易事項

根據上交所上市規則和聯交所上市規則，本集團報告期內的重大關聯(關連)交易事項如下：

1、與日常經營相關的關聯(關連)交易或持續關聯(關連)交易

(1) 商標使用

本公司與控股股東海螺集團於1997年9月23日簽訂一項《商標使用許可合同》(「商標合同」)，本公司可在商標合同條款規定的許可使用期限及許可使用區域內於許可產品上使用許可商標(包括「海螺」、「CONCH」等商標)。商標合同的有效期限與有關許可商標之有效期相同，許可商標的有效期獲展期的，商標合同就該許可商標自動展期。2018年3月22日，本公司與海螺集團就商標使用許可簽訂補充協議，根據補充協議約定，公司每年支付予海螺集團商標使用費包括固定費用和可變使用費，其中固定費用為每年1,500萬元，可變使用費為本公司持有股份權益、股本權益或註冊資本不低於20%的公司(但並非全資附屬公司)使用許可商標對應的商標使用費，金額將根據水泥及熟料銷量釐定。

報告期內，本公司支付予海螺集團的商標使用費為3,136.69萬元。根據聯交所上市規則和上交所上市規則，本公司無需就此關聯(關連)交易刊登公告，而此關聯(關連)交易亦無需獲獨立股東批准。

六、重要事項

(2) 與江蘇海螺建材之交易－銷售水泥、採購物資

2019年1月3日，本公司與江蘇海螺建材分別簽署《水泥買賣合同》和《物資採購合同》，合同期限均為自簽訂之日起至2019年12月31日。《水泥買賣合同》約定本公司位於華東區域之若干附屬公司向江蘇海螺建材銷售水泥約750萬噸，合同總價不超過25億元；《物資採購合同》約定本公司位於上海區域之3家附屬公司向江蘇海螺建材採購粉煤灰約13萬噸及脫硫石膏約7萬噸，合同總價不超過2,120萬元。

本公司與江蘇海螺建材簽署的《水泥買賣合同》價格按相關水泥產品的出廠／離岸價及遵循隨行就市的原則，並充分考慮了水泥價格的季節性因素、產品歷史價格以及有關市場情況等因素，由雙方在公平的基礎上協商並達成一致。

本公司與江蘇海螺建材簽署的《物資採購合同》價格由雙方按照公平原則協商，在充分考慮該等產品市場價格後釐定，且採購價格不高於本公司於同一地區向獨立第三方供應商採購相同物資的價格。

報告期內，《水泥買賣合同》項下實際發生交易金額(含稅)為23.51億元；《物資採購合同》項下實際發生交易金額(含稅)為1,574.99萬元。

江蘇海螺建材為本公司非全資附屬公司，本公司持有其51%的股份，海螺型材持有其49%的股份。海螺型材是本公司控股股東海螺集團之控股子公司，因此，海螺型材為海螺集團之聯繫人，是本公司之關連人士。根據聯交所上市規則第14A章，江蘇海螺建材是本公司之關連附屬公司，並為本公司之關連人士，《水泥買賣合同》及《物資採購合同》項下的交易均構成本公司之持續關連交易。根據聯交所上市規則第14A.81條，上述兩項合同項下進行的關連交易應合併計算，作為一項交易處理，因為它們均為與相同交易方在12個月內進行。有關詳情請參見本公司於2019年1月3日分別在聯交所網站和本公司網站發佈之公告。根據上交所上市規則，江蘇海螺建材不是本公司之關聯方。

2019年12月31日，本公司與江蘇海螺建材簽署了2020年度的《水泥買賣合同》，合同期限自2020年1月1日起至2020年12月31日，合同約定本公司位於華東地區之若干附屬公司將向江蘇海螺建材銷售水泥約600萬噸，合同總價不超過25億元。本公司與江蘇海螺建材簽署的2020年度《水泥買賣合同》之定價原則與上述2019年度《水泥買賣合同》定價原則保持一致。有關詳情請參見本公司於2019年12月31日分別在聯交所網站和本公司網站發佈之公告。

六、重要事項

(3) 與海螺新材料公司之交易－採購助磨劑

2019年2月14日，本公司與海螺新材料公司簽署了《水泥助磨劑採購合同》，合同期限自簽訂之日起至2019年12月31日，合同約定本公司向海螺新材料公司採購不多於15萬噸的水泥助磨劑，合同總價不超過8.4億元。

本公司與海螺新材料公司簽署的《水泥助磨劑採購合同》價格根據公開招標結果以固定價格（按每噸計算）釐定。

報告期內，就執行上述《水泥助磨劑採購合同》而言，本公司與海螺新材料公司發生交易金額（含稅）為6.47億元。

本公司控股股東海螺集團持有海螺投資公司100%的股份，海螺投資公司持有海螺新材料公司50.72%的股份，海螺新材料公司為海螺集團之非全資附屬公司，根據聯交所上市規則，海螺新材料公司為本公司之關連人士，上述合同項下交易構成本公司之關連交易。根據上交所上市規則，海螺新材料公司亦是本公司關聯方，上述合同項下交易亦構成其定義下關聯交易，但由於本次關聯交易乃通過公開招標方式發生，故可以豁免遵守上交所上市規則規定的關聯交易審議及披露程序。有關詳情請參見本公司於2019年2月14日分別在聯交所網站和本公司網站發佈之公告。

2、項目工程設計與技術服務

經本公司董事會批准，於2019年3月1日，本公司附屬公司濟寧海螺和中國水泥廠分別與海螺設計院簽署了《SCR脫硝技改項目EPC合同》，同意由海螺設計院為濟寧海螺和中國水泥廠的熟料生產線提供SCR脫硝技術改造服務，合同金額合計為15,430萬元。同日，本公司與海螺設計院還簽訂了《工程設計與技術服務合同》，同意由海螺設計院為本公司若干附屬公司的熟料生產線、水泥磨系統、骨料及商品混凝土等項目提供工程設計和技術改造服務，合同金額為8,907萬元。上述兩項合同合計金額為24,337萬元。

本次簽署的《SCR脫硝技改項目EPC合同》之價格是由交易雙方在公平的基礎上協商達成，其中設備供貨、建築安裝及工程監理服務定價根據海螺設計院公開招標的中標價格而確定；工程設計費參考國家發展改革委員會和建設部[2002]計價格10號文及2002年頒發的《工程勘察設計收費標準》及項目規模、投資額、設計範圍、技術指標，由雙方在平等互利的基礎上協商釐定；工程管理費參考中國住房和城鄉建設部2013年頒發的《建設工程工程量清單計價規範》及項目規模、技改項目難易程度確定，具體為設備供貨和建築安裝服務價款總額的2.5%。

《工程設計與技術服務合同》之價格是參考國家發展改革委員會和建設部[2002]計價格10號文及2002年頒發的《工程勘察設計收費標準》及項目規模、投資額、設計範圍、技術指標以及提供相關服務的同期市場價格，由雙方在平等互利的基礎上協商確定。

六、重要事項

報告期內，僅就執行上述《SCR脫硝技改項目EPC合同》而言，發生交易金額(含稅)為9,809萬元；就執行上述《工程設計與技術服務合同》而言，發生交易金額(含稅)為3,439萬元。若包含履行以前年度簽署之相關合同，本公司於報告期內與海螺設計院合計發生交易金額為19,115萬元。

海螺設計院是本公司控股股東海螺集團之全資附屬公司，根據聯交所上市規則，海螺設計院為本公司之關連人士，上述兩項合同項下交易均構成本公司之關連交易。根據聯交所上市規則第14A.81條，上述兩項合同項下關連交易應合併計算，視作一項交易處理，因為它們均為與相同交易方在12個月內進行。根據上交所上市規則，海螺設計院亦是本公司關聯方，上述兩項合同項下交易亦構成其定義下關聯交易。有關詳情請參見本公司於2019年3月1日分別在聯交所網站和本公司網站以及2019年3月2日在上交所網站發佈之公告。

獨立非執行董事就關聯(關連)交易之確認

報告期內，本集團的關聯(關連)交易乃日常業務所需及於日常業務中訂立，且均按一般商務條款或更佳條款並根據公平原則基準及有關協議的條款(如有者)進行，該等交易及條款對本公司而言均屬公平合理，符合公司股東的整體利益；且未有超越先前公告所披露的上限(如有者)，上述所列各項持續關聯(關連)交易均經獨立非執行董事審核及確認。

針對已披露的持續關聯(關連)交易(「該等交易」)，畢馬威會計師事務所已執行了必要的程序並向董事會發出函件(而董事會確認已收悉相關函件)，表示：(1)未有發現該等交易未經董事會批准；(2)就涉及本集團提供商品及服務的交易而言，他們並未發現任何跡象致使他們相信該等交易在所有重要方面與本集團的定價政策不符；(3)他們並未發現任何跡象致使他們相信該等交易在所有重要方面與該等交易協議條款不符；(4)他們沒有發現有任何事項致使他們相信每一項該等交易的年度累計總價值金額超過本公司已在公告中所披露的年度最高總價值金額的上限。

六、重要事項

(十一) 重大合同

1、公司報告期內沒有發生或以前期間發生並延續到報告期的重大託管、承包、租賃其它公司資產或其它公司託管、承包、租賃本公司資產的事項。

2、擔保事項

報告期內，本公司發生的所有對外擔保均履行了董事會及／或股東大會的批准程序，本公司為控股公司及參股公司提供擔保(均為連帶責任擔保)的發生額合計為476,180萬元，具體如下：

序號	擔保對象	本公司持有		本公司擔保金額 (萬元)	擔保期限	擔保合同簽署日期	債權人名稱
		股權比例					
1	邵陽雲峰	65%		40,000	2年	2019.4.25	匯豐銀行合肥分行
2	六礦瑞安	51%		10,000	1年	2019.8.30	花旗銀行廣州分行
3	東南亞公司	55%		28,000	3年	2019.2.26	中國銀行蕪湖分行
4	東南亞公司	55%		10,000	1年	2019.9.19	中信銀行蕪湖分行
5	東南亞公司	55%		20,000	3年	2019.11.30	工商銀行蕪湖赭山支行
6	八宿海螺	70%		40,000	5年	2019.7.10	農業發展銀行林芝分行
7	印尼海螺	75%	76,738(11,000萬美元)		1年	2019.8.30	匯豐銀行雅加達分行
8	馬德望海螺	60%	10,464(1,500萬美元)		1年	2019.7.13	三井住友銀行
9	馬德望海螺	60%	13,952(2,000萬美元)		1年	2019.4.10	中國銀行金邊分行
10	南加海螺	71.25%	13,952(2,000萬美元)		1年	2019.7.14	三井住友雅加達分行
11	北蘇海螺	100%	31,393(4,500萬美元)		1年	2019.5.27	花旗銀行雅加達分行
12	北蘇海螺	100%	32,788(4,700萬美元)		1年	2019.8.19	三井住友雅加達分行
13	曼德勒海螺	55%		110,000	1年	2019.12.12	中國進出口銀行安徽分行
14	西巴布亞公司	49%	17,092(2,450萬美元)		1年	2019.7.31	匯豐銀行雅加達分行
15	西巴布亞公司	49%	17,092(2,450萬美元)		1年	2019.9.10	匯豐銀行雅加達分行
16	緬甸海螺	45%	4,709(675萬美元)		3年	2019.8.29	工商銀行緬甸分行
合計				476,180			

六、重要事項

附註：

- 1 本公司為北蘇海螺、西巴布亞公司、緬甸海螺提供擔保為按照持股比例對其貸款提供的擔保；為邵陽雲峰、六礦瑞安、東南亞公司、八宿海螺、印尼海螺、馬德望海螺、南加海螺、曼德勒海螺等8家控股公司按照100%比例為其提供擔保，其他少數股東以其持有的股權提供股權質押或反擔保。
- 2 本公司為美元貸款提供擔保的人民幣金額均系按照中國人民銀行2019年末最後一個交易日公佈的美元兌人民幣匯率中間價折算。

報告期內，本公司對子公司提供擔保合計發生金額為437,287萬元，對合營公司提供擔保合計發生金額為38,893萬元。除上表中銀行貸款擔保外，本公司對上海海螺建材國際貿易有限公司、海螺香港、東南亞公司貿易業務提供貿易融資授信擔保194,513萬元。

截至報告期末，本公司對外擔保(包括對子公司及合營公司的擔保)的餘額為人民幣545,293萬元、美元75,869萬元，折合人民幣合計為1,074,569萬元，佔本集團報告期末淨資產的比例為7.82% (未超過50%)；其中對子公司提供擔保的餘額合計為968,399萬元，對合營公司提供擔保的餘額合計為106,170萬元。

報告期內，本公司為資產負債率超過70%的公司提供的擔保金額為325,101萬元。

截至報告期末，本公司除為緬甸海螺、西巴布亞公司2家合營公司提供擔保外，不曾為控股股東、實際控制人、其他關聯方以及任何非法人單位或個人提供擔保。除上述披露之擔保事項外，本集團並無提供任何其他擔保及抵押，亦無任何其他重大或有負債。

六、重要事項

(十二) 委託理財及委託貸款

1、委託理財

結合日常資金計劃安排以及存量資金情況，為充分發揮存量資金效益，在綜合考慮安全性和收益率的前提下，本公司將部分資金用於委託理財，報告期內發生及存續的委託理財業務具體如下：

受託方	起始日期	終止日期	產品名稱	金額 (億元)	預期年化		實際收益 (萬元)
					收益率	收回情況	
農業銀行蕪湖金橋支行	2018年8月15日	2019年2月20日	「匯利豐」對公定制人民幣 結構性存款產品	25	4.80%	已收回	6,278.42
交通銀行蕪湖分行	2018年9月6日	2019年3月15日	「匯通財富」定期型結構性 存款產品	25	4.60%	已收回	5,986.30
農業銀行蕪湖金橋支行	2018年10月16日	2019年4月15日	「匯利豐」對公定制人民幣 結構性存款產品	50	4.05%	已收回	9,986.30
徽商銀行蕪湖北京路支行	2019年2月25日	2019年11月22日	智慧理財「創贏」系列組合 投資類理財產品	25	5.10%	已收回	9,431.51

六、重要事項

受託方	起始日期	終止日期	產品名稱	預期年化		收回情況	實際收益 (萬元)
				金額 (億元)	收益率		
交通銀行蕪湖分行	2019年3月19日	2019年9月12日	「蘊通財富」定期型結構性存款產品	10	4.56%	已收回	2,211.29
交通銀行蕪湖分行	2019年3月20日	2020年3月19日	「蘊通財富」定期型結構性存款產品	20	4.50%	已收回	9,000.00
中國銀行蕪湖分行	2019年4月12日	2019年10月11日	中銀平穩理財計劃－智蒼系列理財產品	20	4.10%	已收回	4,088.77
徽商銀行蕪湖北京路支行	2019年4月17日	2020年4月16日	智慧理財「創贏」系列固定收益類淨值型理財產品	50	4.60%	尚未到期	/
徽商銀行蕪湖北京路支行	2019年6月24日	2020年6月23日	「創贏」系列固定收益類淨值型理財產品	20	4.58%	尚未到期	/
徽商銀行蕪湖北京路支行	2019年9月27日	2020年6月29日	智慧理財「創贏」系列－徽福固定收益類淨值型理財產品	10	4.40%	尚未到期	/
徽商銀行蕪湖北京路支行	2019年9月27日	2020年9月24日	智慧理財「創贏」系列－徽福固定收益類淨值型理財產品	15	4.55%	尚未到期	/
建信理財有限責任公司	2019年10月17日	2020年7月16日	建信理財「鵬鑫」封閉式理財產品	40	4.61%	尚未到期	/
建設銀行	2019年12月23日	2020年6月17日	建設銀行「乾元－特享型」理財產品	10	3.95%	尚未到期	/
建信理財有限責任公司	2019年12月20日	2020年12月18日	建信理財「鵬鑫」封閉式理財產品	7	4.71%	尚未到期	/
農業銀行	2019年12月24日	2020年12月18日	農業銀行「安心得利·大有」封閉淨值型產品	13	3.85%	尚未到期	/

報告期內，本公司不存在委託理財逾期未收回的情況。

六、重要事項

2、委託貸款

報告期內，本集團未發生新的委託貸款業務。於2017年，本公司下屬子公司建德海螺通過浙江建德農村商業銀行股份有限公司壽昌支行向建德市成利建材有限公司(為本公司託管企業，以下簡稱「成利建材」)提供委託貸款2,796萬元，成利建材以其資產作為抵押擔保，辦理了不動產抵押登記，貸款期限自2017年9月14日至2020年10月21日，貸款年利率為6%，每季度結息。

(十三) 企業扶貧情況

堅決打贏脫貧攻堅戰是黨的十九大提出的三大攻堅戰之一，是全面建成小康社會、實現第一個百年奮鬥目標最艱巨的任務，事關人民福祉，事關黨的執政基礎，事關國家的長治久安，做好脫貧攻堅工作是本集團義不容辭的政治責任和社會責任。2019年是打贏脫貧攻堅戰極為關鍵的一年，本公司在前期開展工作的基礎上，進一步把扶貧工作做深、做細、做透，更加精準推進幫扶工作舉措，大力支持發展產業扶貧，增強幫扶地區「造血」功能，促進貧困戶持續增收、穩定脫貧。切實提升貧困村黨組織的組織力、執行力，充分發揮基層黨組織戰鬥堡壘作用。進一步健全扶貧管理機制，嚴格規範扶貧工作程序，管好扶貧人員、用好扶貧資金、做好扶貧項目，做到真扶貧、扶真貧、真脫貧。

本集團於報告期內開展的扶貧相關工作在公司《2019年度社會責任報告》中有詳細闡述，公司《2019年度社會責任報告》與本年度報告同日在上交所網站、聯交所網站及本公司網站進行披露。

(十四) 環境信息

1、重點子公司主要污染物排放情況

截至報告期末，本集團共有66家子公司及分公司被環保部門列入重點排污單位名單，各公司生產過程中排放的主要污染物及排放情況具體見下表：

序號	公司名稱	主要污染物及 特徵污染物名稱	排放 方式	排放口 數量	排放口 分佈情況	執行的污染 物排放標準 排放濃度 (mg/m ³)	核定的 超標排放			
							排放總量 (噸)	排放總量 (噸/年)	情況	
1	安徽海螺水泥股份有限公司 寧國水泥廠	二氧化硫	有組織	3	窯尾	41.50	GB4915-2013	252.28	500	無
		氮氧化物	有組織	3	窯尾	305.85	GB4915-2013	2,172.09	3,985	無
		顆粒物	有組織	6	窯頭窯尾	11.37	GB4915-2013	157.46	711	無
		顆粒物	有組織	181	一般排放口	10.21	GB4915-2013	47.16		無
2	銅陵海螺	二氧化硫	有組織	5	窯尾	19.60	GB4915-2013	727.77	7,095	無
		氮氧化物	有組織	5	窯尾	287.36	GB4915-2013	8,676.41	14,190	無
		顆粒物	有組織	10	窯頭窯尾	8.55	GB4915-2013	401.15	2,411	無
		顆粒物	有組織	306	一般排放口	9.82	GB4915-2013	8.41		無

六、重要事項

序號	公司名稱	主要污染物及 特徵污染物名稱	排放 方式	排放口 數量	排放口 分佈情況	排放濃度 (mg/m ³)	執行的污染 物排放標準	排放總量 (噸)	核定的 排放總量 (噸/年)	超標排放 情況
3	白馬山水泥廠	二氧化硫	有組織	2	窯尾	2.31	GB4915-2013	16.83	1,188	無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	172.09	GB4915-2013	1,012.44	2,375	無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	9.63	GB4915-2013	88.19	473	無
		顆粒物	有組織	94	一般排放口	5.71	GB4915-2013	14.54		無
4	安徽荻港海螺水泥股份有限公司	二氧化硫	有組織	4	窯尾	13.10	GB4915-2013	460.67	3,075	無
		氮氧化物	有組織	4	窯尾	189.35	GB4915-2013	3,833.48	6,150	無
		顆粒物	有組織	8	窯頭窯尾	6.94	GB4915-2013	199.01	1,154	無
		顆粒物	有組織	147	一般排放口	2.91	GB4915-2013	36.03		無
5	安徽樅陽海螺水泥股份有限公司	二氧化硫	有組織	5	窯尾	0.66	GB4915-2013	16.23	4,950	無
		氮氧化物	有組織	5	窯尾	268.15	GB4915-2013	7,734.23	9,900	無
		顆粒物	有組織	10	窯頭窯尾	10.15	GB4915-2013	375.86	1,546	無
		顆粒物	有組織	179	一般排放口	8.59	GB4915-2013	47.03		無
6	安徽池州海螺水泥股份有限公司	二氧化硫	有組織	7	窯尾	7.78	GB4915-2013	91.91	6,270	無
		氮氧化物	有組織	7	窯尾	302.26	GB4915-2013	8,939.18	12,540	無
		顆粒物	有組織	14	窯頭窯尾	12.64	GB4915-2013	532.07	1,941	無
		顆粒物	有組織	231	一般排放口	9.05	GB4915-2013	183.47		無
7	安徽懷寧海螺水泥有限公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	22.18	GB4915-2013	215.48	1,550	無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	259.47	GB4915-2013	2,443.60	3,100	無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	12.58	GB4915-2013	166.30	622	無
		顆粒物	有組織	140	一般排放口	5.35	GB4915-2013	65.85		無
8	安徽宣城海螺水泥有限公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	40.39	GB4915-2013	456.01	1,125	無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	263.95	GB4915-2013	2,843.36	3,100	無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	10.10	GB4915-2013	154.00	617	無
		顆粒物	有組織	116	一般排放口	7.90	GB4915-2013	33.16		無
9	蕪湖海螺水泥有限公司	二氧化硫	有組織	6	窯尾	31.77	GB4915-2013	1,415.58	6,920	無
		氮氧化物	有組織	6	窯尾	189.19	GB4915-2013	8,349.60	13,840	無
		顆粒物	有組織	12	窯頭窯尾	5.45	GB4915-2013	316.58	2,345	無
		顆粒物	有組織	310	一般排放口	4.08	GB4915-2013	49.68		無

六、重要事項

序號	公司名稱	主要污染物及 特徵污染物名稱	排放 方式	排放口 數量	排放口 分佈情況	排放濃度 (mg/m ³)	執行的污染 物排放標準	核定的 排放總量 (噸)	超標排放 情況
10	宿州海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	0.83	GB4915-2013	10.25	240 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	147.96	GB4915-2013	1,407.36	3,300 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	8.87	GB4915-2013	130.29	700 無
		顆粒物	有組織	120	一般排放口	5.82	GB4915-2013	22.86	無
11	全椒海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	14.00	GB4915-2013	115.00	300 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	260.00	GB4915-2013	2,218.50	3,300 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	9.00	GB4915-2013	125.70	691 無
		顆粒物	有組織	125	一般排放口	5.70	GB4915-2013	66.28	無
12	巢湖海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	3	窯尾	55.90	GB4915-2013	871.62	2,475 無
		氮氧化物	有組織	3	窯尾	271.41	GB4915-2013	4,264.78	4,950 無
		顆粒物	有組織	6	窯頭窯尾	15.21	GB4915-2013	326.23	869 無
		顆粒物	有組織	134	一般排放口	10.00	GB4915-2013	30.17	無
13	中國水泥廠	二氧化硫	有組織	2	窯尾	10.22	GB4915-2013	31.92	588 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	74.28	南京市委辦公廳 《2019年下半年南 京市大氣污染防治 攻堅措施》	284.34	3,587 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	6.04	GB4915-2013	42.63	690 無
		顆粒物	有組織	78	一般排放口	7.22	GB4915-2013	5.67	無
14	建德海螺	二氧化硫	有組織	2	窯尾	10.88	GB4915-2013	87.92	300 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	204.92	GB4915-2013	1,762.30	1,840 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	3.85	GB4915-2013	45.47	1,024 無
		顆粒物	有組織	110	一般排放口	5.50	GB4915-2013	46.15	無
15	分宜海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	12.72	GB4915-2013	20.67	1,028 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	301.77	GB4915-2013	490.46	1,752 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	7.40	GB4915-2013	26.55	355 無
		顆粒物	有組織	119	一般排放口	8.54	GB4915-2013	20.05	無

六、重要事項

序號	公司名稱	主要污染物及 特徵污染物名稱	排放 方式	排放口 數量	排放口 分佈情況	排放濃度 (mg/m ³)	執行的污染 物排放標準	排放總量 (噸)	核定的 排放總量 (噸/年)	超標排放 情況
16	弋陽海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	3	窯尾	7.30	GB4915-2013	110.80	300	無
		氮氧化物	有組織	3	窯尾	283.70	GB4915-2013	4,248.90	4,333.5	無
		顆粒物	有組織	6	窯頭窯尾	8.40	GB4915-2013	304.70	832	無
		顆粒物	有組織	157	一般排放口	9.15	GB4915-2013	29.10		無
17	贛州海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	3	窯尾	2.19	GB4915-2013	20.76	235	無
		氮氧化物	有組織	3	窯尾	301.19	GB4915-2013	2,547.09	2,641	無
		顆粒物	有組織	6	窯頭窯尾	9.90	GB4915-2013	173.99	813	無
		顆粒物	有組織	115	一般排放口	7.88	GB4915-2013	514.06		無
18	英德海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	4	窯尾	19.44	GB4915-2013	268.44	640	無
		氮氧化物	有組織	4	窯尾	230.00	GB4915-2013	3,447.93	6,590	無
		顆粒物	有組織	8	窯頭窯尾	8.08	GB4915-2013	184.56	1,550	無
		顆粒物	有組織	222	一般排放口	5.25	GB4915-2013	48.67		無
19	廣東清新水泥有限公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	3.86	GB4915-2013	63.76	320	無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	274.39	GB4915-2013	2,973.99	3,808	無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	6.50	GB4915-2013	107.50	750	無
		顆粒物	有組織	120	一般排放口	6.58	GB4915-2013	49.81		無
20	陽春海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	17.90	GB4915-2013	306.69	530	無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	219.80	GB4915-2013	3,366.95	3,548	無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	9.50	GB4915-2013	233.58	1,207	無
		顆粒物	有組織	191	一般排放口	6.05	GB4915-2013	131.50		無
21	廣東清遠廣英水泥有限公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	10.02	GB4915-2013	57.80	234.09	無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	240.36	GB4915-2013	1,412.04	2,628.93	無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	9.31	GB4915-2013	89.16	537.37	無
		顆粒物	有組織	88	一般排放口	5.93	GB4915-2013	24.22		無
22	興安海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	8.10	GB4915-2013	60.00	300	無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	312.00	GB4915-2013	2,286.00	2,476	無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	11.96	GB4915-2013	147.33	559	無
		顆粒物	有組織	122	一般排放口	8.73	GB4915-2013	116.13		無

六、重要事項

序號	公司名稱	主要污染物及 特徵污染物名稱	排放 方式	排放口 數量	排放口 分佈情況	排放濃度 (mg/m ³)	執行的污染 物排放標準	核定的 排放總量 (噸)	超標排放 情況
23	興業葵陽海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	6.10	GB4915-2013	50.81	121 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	277.90	GB4915-2013	2,213.82	2,673 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	12.72	GB4915-2013	160.96	1,037 無
		顆粒物	有組織	136	一般排放口	6.67	GB4915-2013	23.55	無
24	扶綏新寧海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	3	窯尾	3.85	GB4915-2013	48.46	181 無
		氮氧化物	有組織	3	窯尾	269.86	GB4915-2013	3,566.91	3,713 無
		顆粒物	有組織	6	窯頭窯尾	8.56	GB4915-2013	182.05	605 無
		顆粒物	有組織	114	一般排放口	5.83	GB4915-2013	84.57	無
25	北流海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	5.55	GB4915-2013	53.90	80 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	263.78	GB4915-2013	2,501.43	2,525 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	12.75	GB4915-2013	168.51	600 無
		顆粒物	有組織	119	一般排放口	5.76	GB4915-2013	74.48	無
26	隆安海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	4.70	GB4915-2013	13.78	40 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	344.38	GB4915-2013	991.59	1,240 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	15.12	GB4915-2013	73.10	267 無
		顆粒物	有組織	86	一般排放口	8.02	GB4915-2013	46.56	無
27	廣西凌雲通鴻水泥有限公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	8.64	GB4915-2013	12.59	426 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	246.37	GB4915-2013	450.47	853 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	12.90	GB4915-2013	32.12	177 無
		顆粒物	有組織	52	一般排放口	5.57	GB4915-2013	8.79	無
28	雙峰海螺水泥有限公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	7.62	GB4915-2013	56.76	477 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	342.50	GB4915-2013	2,625.99	2,947 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	9.67	GB4915-2013	103.46	675 無
		顆粒物	有組織	149	一般排放口	8.78	GB4915-2013	18.19	無
29	湖南海螺水泥有限公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	10.27	GB4915-2013	87.71	404 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	313.81	GB4915-2013	2,644.35	2,880 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	8.63	GB4915-2013	101.15	646 無
		顆粒物	有組織	149	一般排放口	9.36	GB4915-2013	77.91	無

六、重要事項

序號	公司名稱	主要污染物及 特徵污染物名稱	排放 方式	排放口 數量	排放口 分佈情況	排放濃度 (mg/m ³)	執行的污染 物排放標準	核定的 排放總量 (噸)	超標排放 情況
30	石門海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	2.73	GB4915-2013	18.15	450 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	271.00	GB4915-2013	2,406.24	3,075 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	7.90	GB4915-2013	94.34	689 無
		顆粒物	有組織	140	一般排放口	7.75	GB4915-2013	18.80	無
31	祁陽海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	35.84	GB4915-2013	278.89	462 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	228.86	GB4915-2013	2,157.42	2,188 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	4.39	GB4915-2013	51.02	936 無
		顆粒物	有組織	123	一般排放口	8.46	GB4915-2013	38.22	無
32	江華海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	8.19	GB4915-2013	42.06	234 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	275.66	GB4915-2013	1,332.56	1,350 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	7.49	GB4915-2013	51.39	330 無
		顆粒物	有組織	113	一般排放口	7.31	GB4915-2013	24.78	無
33	邵陽雲峰	二氧化硫	有組織	1	窯尾	53.00	GB4915-2013	155.52	160 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	248.77	GB4915-2013	789.49	1,395 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	10.08	GB4915-2013	74.72	272 無
		顆粒物	有組織	71	一般排放口	13.90	GB4915-2013	51.10	無
34	湖南省雲峰水泥有限公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	5.23	GB4915-2013	6.82	67 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	185.00	GB4915-2013	523.92	600 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	12.70	GB4915-2013	30.15	146 無
		顆粒物	有組織	64	一般排放口	6.73	GB4915-2013	6.23	無
35	湖南益陽海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	4.82	GB4915-2013	23.91	235 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	277.02	GB4915-2013	1,302.26	1,450 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	12.21	GB4915-2013	87.36	327 無
		顆粒物	有組織	78	一般排放口	3.63	GB4915-2013	15.13	無
36	漣源海螺水泥有限公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	7.60	GB4915-2013	24.12	151 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	277.19	GB4915-2013	902.64	1,440 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	13.12	GB4915-2013	76.79	340 無
		顆粒物	有組織	106	一般排放口	9.00	GB4915-2013	34.30	無

六、重要事項

序號	公司名稱	主要污染物及 特徵污染物名稱	排放 方式	排放口 數量	排放口 分佈情況	排放濃度 (mg/m ³)	執行的污染 物排放標準	核定的 排放總量 (噸)	超標排放 情況	
37	臨湘海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	33.46	GB4915-2013	119.70	無	
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	258.56	GB4915-2013	903.94	1,200	無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	9.55	GB4915-2013	45.51	300	無
		顆粒物	有組織	80	一般排放口	6.61	GB4915-2013	32.11		無
38	廣元海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	3.14	GB4915-2013	33.73	343	無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	156.27	GB4915-2013	1,852.92	3,285	無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	11.37	GB4915-2013	157.11	700	無
		顆粒物	有組織	128	一般排放口	6.27	GB4915-2013	98.52		無
39	達州海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	5.40	GB4915-2013	36.13	284	無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	179.68	GB4915-2013	1,540.16	2,970	無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	8.64	GB4915-2013	85.04	590	無
		顆粒物	有組織	105	一般排放口	9.26	GB4915-2013	59.29		無
40	巴中海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	12.59	GB4915-2013	52.30	142	無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	183.28	GB4915-2013	779.40	1,008	無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	13.32	GB4915-2013	103.89	327	無
		顆粒物	有組織	80	一般排放口	8.53	GB4915-2013	68.81		無
41	四川南威水泥有限公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	9.96	GB4915-2013	25.76	56	無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	155.76	GB4915-2013	359.65	800	無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	10.21	GB4915-2013	31.59	110	無
		顆粒物	有組織	62	一般排放口	10.21	GB4915-2013	19.84		無
42	重慶海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	3	窯尾	41.41	DB50/656-2016	512.91	2,252	無
		氮氧化物	有組織	3	窯尾	119.95	DB50/656-2016	1,413.68	3,941	無
		顆粒物	有組織	6	窯頭窯尾	6.96	DB50/656-2016	121.65	875	無
		顆粒物	有組織	181	一般排放口	14.50	DB50/656-2016	121.58		無
43	梁平海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	7.79	DB50/656-2016	32.61	792	無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	153.06	DB50/656-2016	618.05	1,386	無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	11.89	DB50/656-2016	73.12	340	無
		顆粒物	有組織	81	一般排放口	12.70	DB50/656-2016	88.07		無

六、重要事項

序號	公司名稱	主要污染物及 特徵污染物名稱	排放 方式	排放口 數量	排放口 分佈情況	排放濃度 (mg/m ³)	執行的污染 物排放標準	核定的 排放總量 (噸)	超標排放 情況
44	臨夏海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	40.90	GB4915-2013	28.53	146 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	281.76	GB4915-2013	329.62	971 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	10.82	GB4915-2013	20.60	164 無
		顆粒物	有組織	117	一般排放口	13.39	GB4915-2013	14.37	無
45	平涼海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	6.00	GB4915-2013	43.90	1,515 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	241.00	GB4915-2013	2,103.90	3,030 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	6.00	GB4915-2013	113.30	646 無
		顆粒物	有組織	136	一般排放口	17.00	GB4915-2013	135.20	無
46	貴陽海螺盤江水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	3	窯尾	26.08	GB4915-2013	257.05	706 無
		氮氧化物	有組織	3	窯尾	319.91	GB4915-2013	3,198.55	3,902 無
		顆粒物	有組織	6	窯頭窯尾	13.47	GB4915-2013	177.76	985 無
		顆粒物	有組織	170	一般排放口	12.41	GB4915-2013	49.60	無
47	遵義海螺盤江水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	15.91	GB4915-2013	115.85	1,815 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	182.28	GB4915-2013	1,509.44	3,630 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	8.75	GB4915-2013	99.41	908 無
		顆粒物	有組織	114	一般排放口	6.46	GB4915-2013	25.93	無
48	銅仁海螺盤江水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	10.40	GB4915-2013	90.75	1,485 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	281.01	GB4915-2013	2,328.58	2,970 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	9.70	GB4915-2013	108.40	632 無
		顆粒物	有組織	116	一般排放口	6.85	GB4915-2013	25.42	無
49	貴定海螺盤江水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	37.75	GB4915-2013	288.34	1,559 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	309.00	GB4915-2013	2,476.61	3,119 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	11.95	GB4915-2013	151.01	660 無
		顆粒物	有組織	130	一般排放口	6.79	GB4915-2013	46.01	無
50	黔西南州發展資源開發有限公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	20.30	GB4915-2013	47.20	310 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	245.05	GB4915-2013	617.10	620 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	8.40	GB4915-2013	33.70	128 無
		顆粒物	有組織	84	一般排放口	7.08	GB4915-2013	29.27	無

六、重要事項

序號	公司名稱	主要污染物及 特徵污染物名稱	排放 方式	排放口 數量	排放口 分佈情況	排放濃度 (mg/m ³)	執行的污染 物排放標準	核定的 排放總量 (噸)	超標排放 情況
51	水城海螺盤江水水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	2.99	GB4915-2013	6.10	447 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	318.69	GB4915-2013	705.69	1,734 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	11.75	GB4915-2013	39.36	394 無
		顆粒物	有組織	71	一般排放口	10.79	GB4915-2013	11.77	無
52	六礦瑞安	二氧化硫	有組織	2	窯尾	45.20	GB4915-2013	185.80	529 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	242.90	GB4915-2013	1,175.60	2,260 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	10.90	GB4915-2013	68.30	481 無
		顆粒物	有組織	102	一般排放口	7.40	GB4915-2013	27.35	無
53	禮泉海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	6.47	DB61/941-2014	58.21	209 無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	206.61	DB61/941-2014	1,858.93	1,908 無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	2.84	DB61/941-2014	32.81	336 無
		顆粒物	有組織	160	一般排放口	7.26	DB61/941-2014	56.74	無
54	千陽海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	10.43	DB61/941-2014	29.30	221 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	230.00	DB61/941-2014	647.85	882 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	12.16	DB61/941-2014	34.17	159 無
		顆粒物	有組織	105	一般排放口	7.15	DB61/941-2014	13.79	無
55	寶雞市眾喜金陵河水泥有限公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	4.78	DB61/941-2014	14.30	221 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	231.72	DB61/941-2014	736.20	882 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	4.38	DB61/941-2014	18.80	147 無
		顆粒物	有組織	96	一般排放口	7.27	DB61/941-2014	40.06	無
56	乾縣海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	15.10	DB61/941-2014	46.26	192 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	236.38	DB61/941-2014	727.50	1,228 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	6.70	DB61/941-2014	31.76	187 無
		顆粒物	有組織	122	一般排放口	7.75	DB61/941-2014	25.61	無
57	寶雞眾喜鳳凰山水泥有限公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	7.86	DB61/941-2014	27.41	221 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	212.69	DB61/941-2014	702.48	882 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	2.59	DB61/941-2014	14.87	147 無
		顆粒物	有組織	104	一般排放口	6.81	DB61/941-2014	20.04	無

六、重要事項

序號	公司名稱	主要污染物及 特徵污染物名稱	排放 方式	排放口 數量	排放口 分佈情況	排放濃度 (mg/m ³)	執行的污染 物排放標準	排放總量 (噸)	核定的 排放總量 (噸/年)	超標排放 情況
58	陝西銅川鳳凰建材有限公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	16.93	DB61/941-2014	40.12	309	無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	239.70	DB61/941-2014	567.68	990	無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	0.40	DB61/941-2014	2.09	181	無
		顆粒物	有組織	53	一般排放口	7.15	DB61/941-2014	4.98		無
59	濟寧海螺	二氧化硫	有組織	1	窯尾	9.16	DB37/2373-2018	40.00	276	無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	81.20	DB37/2373-2018	357.64	827	無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	7.00	DB37/2373-2018	39.03	207	無
		顆粒物	有組織	123	一般排放口	7.00	DB37/2373-2018	6.43		無
60	保山海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	0.70	GB4915-2013	1.81	151	無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	254.58	GB4915-2013	1,016.60	1,535	無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	9.52	GB4915-2013	55.30	312	無
		顆粒物	有組織	75	一般排放口	8.65	GB4915-2013	36.23		無
61	龍陵海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	1.50	GB4915-2013	2.93	43	無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	269.32	GB4915-2013	550.47	750	無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	4.51	GB4915-2013	12.81	163	無
		顆粒物	有組織	105	一般排放口	5.29	GB4915-2013	6.28		無
62	盈江縣允罕水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	5.52	GB4915-2013	32.99	55	無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	257.18	GB4915-2013	1,260.44	1,304.05	無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	11.26	GB4915-2013	74.49	258	無
		顆粒物	有組織	95	一般排放口	9.95	GB4915-2013	28.89		無
63	文山海螺水泥有限責任公司	二氧化硫	有組織	2	窯尾	8.29	GB4915-2013	91.35	241	無
		氮氧化物	有組織	2	窯尾	243.39	GB4915-2013	2,677.66	2,790	無
		顆粒物	有組織	4	窯頭窯尾	9.38	GB4915-2013	118.09	604	無
		顆粒物	有組織	123	一般排放口	7.78	GB4915-2013	44.14		無
64	昆明海螺水泥有限公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	14.80	GB4915-2013	31.62	62	無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	259.21	GB4915-2013	573.95	775	無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	8.52	GB4915-2013	27.69	79	無
		顆粒物	有組織	46	一般排放口	9.39	GB4915-2013	9.19		無

六、重要事項

序號	公司名稱	主要污染物及 特徵污染物名稱	排放 方式	排放口 數量	排放口 分佈情況	排放濃度 (mg/m ³)	執行的污染 物排放標準	核定的 排放總量 (噸)	超標排 放情況
65	雲南壯鄉水泥股份有限公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	5.60	GB4915-2013	8.86	173 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	251.87	GB4915-2013	509.93	576 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	10.15	GB4915-2013	39.58	124 無
		顆粒物	有組織	32	一般排放口	9.68	GB4915-2013	22.20	無
66	哈密弘毅建材有限責任公司	二氧化硫	有組織	1	窯尾	1.00	GB4915-2013	0.62	45 無
		氮氧化物	有組織	1	窯尾	297.00	GB4915-2013	228.31	750 無
		顆粒物	有組織	2	窯頭窯尾	8.50	GB4915-2013	12.10	153 無
		顆粒物	有組織	59	一般排放口	9.74	GB4915-2013	6.98	無

2、重點排污單位之外的子公司主要污染物排放情況

序號	公司名稱	主要污染 物名稱	排放 方式	排放口 數量	排放口 分佈情況	平均 排放濃度 (mg/m ³)	執行的污染 物排放標準	實際 排放總量 (噸)	核定的 排放總量 (噸/年)	超標排 放情況
1	上海海螺明珠水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	29	一般排放口	7.39	GB4915-2013	2.47	/	無
2	安徽長豐海螺水泥有限公司	顆粒物	有組織	30	一般排放口	8.30	GB4915-2013	10.36	/	無
3	黃山海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	68	一般排放口	7.75	GB4915-2013	10.33	/	無
4	蚌埠海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	86	一般排放口	7.24	GB4915-2013	25.21	/	無
5	六安海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	72	一般排放口	6.60	GB4915-2013	26.98	/	無
6	淮海海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	110	一般排放口	10.00	GB4915-2013	36.00	/	無
7	亳州海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	46	一般排放口	7.18	GB4915-2013	17.20	/	無
8	馬鞍山海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	65	一般排放口	5.80	GB4915-2013	31.71	/	無
9	泰州楊灣海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	129	一般排放口	7.40	GB4915-2013	38.80	/	無
10	揚州海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	142	一般排放口	7.10	GB4915-2013	45.80	/	無
11	張家港海螺水泥有限公司	顆粒物	有組織	57	一般排放口	4.10	GB4915-2013	30.25	/	無
12	太倉海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	44	一般排放口	2.46	GB4915-2013	8.50	/	無
13	淮安海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	43	一般排放口	11.11	GB4915-2013	25.10	275	無
14	淮安楚州海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	142	一般排放口	9.87	GB4915-2013	51.63	/	無
15	鎮江北固海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	13	一般排放口	7.89	GB4915-2013	5.21	24	無
16	南通海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	59	一般排放口	2.75	GB4915-2013	11.08	71	無
17	海門海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	137	一般排放口	7.13	GB4915-2013	40.19	/	無
18	江蘇八菱海螺水泥有限公司	顆粒物	有組織	98	一般排放口	9.80	GB4915-2013	42.51	/	無

六、重要事項

序號	公司名稱	主要污染物及特徵污染		排放口數量	排放口分佈情況	平均排放濃度(mg/m ³)	執行的污染標準	實際排放總量(噸)	核定的排放總量(噸/年)	超標排放情況
		物名稱	排放方式							
19	寧波海螺水泥有限公司	顆粒物	有組織	78	一般排放口	7.18	GB4915-2013	19.01	/	無
20	紹興上虞海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	38	一般排放口	7.36	GB4915-2013	14.71	22	無
21	寧海強蛟海螺水泥有限公司	顆粒物	有組織	95	一般排放口	8.04	GB4915-2013	48.40	/	無
22	象山海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	122	一般排放口	8.24	GB4915-2013	45.82	/	無
23	樂清海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	112	一般排放口	7.36	GB4915-2013	31.30	/	無
24	台州海螺水泥有限公司	顆粒物	有組織	55	一般排放口	7.45	GB4915-2013	39.68	/	無
25	江西贛江海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	72	一般排放口	11.33	GB4915-2013	54.55	/	無
26	進賢海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	52	一般排放口	3.85	GB4915-2013	15.10	/	無
27	江西廬山海螺水泥有限公司	顆粒物	有組織	84	一般排放口	13.13	GB4915-2013	45.55	/	無
28	南昌海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	41	一般排放口	8.50	GB4915-2013	70.98	/	無
29	福建省建陽海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	29	一般排放口	11.80	GB4915-2013	7.97	/	無
30	江門海螺水泥有限公司	顆粒物	有組織	99	一般排放口	6.20	DB44/818-2010	41.59	/	無
31	佛山海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	89	一般排放口	7.20	DB44/818-2010	39.33	/	無
32	湛江海螺水泥有限責任公司	顆粒物	有組織	78	一般排放口	10.00	DB44/818-2010	75.00	194	無
33	茂名市大地水泥有限公司	顆粒物	有組織	42	一般排放口	<20.00	DB44/818-2010	7.40	/	無

3、本集團環保投入及取得的工作成效

報告期內，本集團持續加強環保基礎管理，加大環保升級技改力度，全年環保技改投資逾18億元，共計立項脫硫、脫硝、收塵、噪聲治理等316項技改項目，大大提升了公司的環保治理能力，進一步鞏固企業的核心競爭力，助力國家打贏藍天保衛戰。

在二氧化硫減排方面，本集團對部分生產線實施了濕法脫硫技改，技改後二氧化硫排放濃度可控制在50mg/m³以下，低於國家標準排放限值(根據《水泥工業大氣污染物排放標準》GB4915-2013，重點地區二氧化硫排放限值为100mg/m³)。全年二氧化硫排放總量較上一年度減少5,594噸。

在氮氧化物減排方面，本集團對生產線實施了高效精準SNCR脫硝技改，收效良好，技改後氮氧化物排放濃度可穩定控制在200mg/m³以下，全年平均排放濃度優於國家排放標準限值(根據《水泥工業大氣污染物排放標準》GB4915-2013，重點地區氮氧化物排放限值为320mg/m³)。此外，本集團於報告期內完成了部分生產線SCR脫硝技改，脫硝效率可達80%-95%。全年氮氧化物排放總量較上一年度減少5,519噸。

六、重要事項

在顆粒物減排方面，本集團於報告期內共完成106台窯頭窯尾電收塵改袋收塵，技改後顆粒物平均排放濃度控制在 $10\text{mg}/\text{m}^3$ 以下，減排效果顯著，優於國家排放標準（根據《水泥工業大氣污染物排放標準》GB4915-2013，重點地區顆粒物排放限值為 $20\text{mg}/\text{m}^3$ ）。全年顆粒物排放總量較上一年度減少2,501噸。

在二氧化碳減排方面，本集團在白馬山水泥廠建成的「水泥窯煙氣二氧化碳捕集純化示範項目」，每年可生產5萬噸99.9%工業級二氧化碳，並具備生產3萬噸99.99%食品級二氧化碳能力。報告期內已生產工業級和食品級二氧化碳共計2.84萬噸。

本集團在建項目均按相關要求完成環境影響評價工作，取得環評批覆或備案文件。所有子公司均嚴格按照排污許可制度及自行監測技術指南相關要求，制定和執行自行監測方案，每季度開展自行監測工作並及時取得監測報告，並根據《排污許可管理辦法》有關規定，定期公開公司生產、設備運行、污染排放等環境信息，按期編製並提交執行報告，接受公眾監督。同時，為貫徹《突發環境事件應急預案管理暫行辦法》等法律法規及有關文件的要求，下屬子公司均制定突發環境事件應急預案並完成備案，定期開展演練，預防、預警和應急處置突發環境事件或有安全生產次生、衍生的各類突發環境事件，確保本公司環境污染事件（事故）突發時，能夠快速響應，有序行動，高效處置，降低危害，實現保護公眾、保護環境的目的。

關於本集團在執行環境保護政策法規、落實環保責任等方面的更多信息請參見本公司《2019年度社會責任報告》，該報告與本年度報告同日上交所網站、聯交所網站及本公司網站披露。

4、其他應當公開的環境信息

報告期內，本集團概無其他應當公開而未公開的環境信息。

(十五) 無重大影響事件

於報告期末及直至本年度報告刊發日期止，概無發生任何對本集團有重大影響的事件。

七、股份變動及股東情況

(一) 股份總數及結構

報告期內，本公司股份總數及結構均未發生變動，具體見下表：

股份類別	變動前		本次增減變動(+,-)			變動後	
	數量	比例	發行新股	公積金轉股	小計	數量	比例
		(%)					(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-
1、國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
2、其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	5,299,302,579	100	-	-	-	5,299,302,579	100
1、人民幣普通股(即A股)	3,999,702,579	75.48	-	-	-	3,999,702,579	75.48
2、境外上市外資股(即H股)	1,299,600,000	24.52	-	-	-	1,299,600,000	24.52
三、股份總數	5,299,302,579	100	-	-	-	5,299,302,579	100

(二) 2019年度本公司股票交易摘要

	A股／人民幣元	H股／港幣元
年初首交易日開盤價	29.30	37.50
年終最後交易日收盤價	54.80	56.80
年內最高交易價	55.32	57.95
年內最低交易價	27.23	34.55

七、股份變動及股東情況

(三) 股東情況

- 1、截至2019年12月31日，公司登記股東總數為91,458戶，其中H股登記股東為88戶；截至2020年2月29日，公司登記股東總數為135,601戶，其中H股登記股東為86戶。
- 2、截至2019年12月31日，公司前十名登記股東持股情況：

股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	持股比例 (%)	股份類別	質押或凍結	
					狀態	數量 (股)
1、海螺集團 ^(附註1)	國有法人	1,928,870,014	36.40	A股	無	-
2、香港中央結算(代理人)有限公司 ^(附註2)	境外法人	1,298,414,112	24.50	H股	未知	未知
3、香港中央結算有限公司	境外法人	502,399,515	9.48	A股	未知	未知
4、中國證券金融股份有限公司	國有法人	158,706,413	2.99	A股	未知	未知
5、中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	70,249,600	1.33	A股	未知	未知
6、海創投資	境內非國有法人	46,630,176	0.88	A股	無	-
7、高瓴資本管理有限公司-HCM中國基金	其他	37,322,610	0.70	A股	未知	未知
8、馬來西亞國家銀行	其他	33,275,041	0.63	A股	未知	未知
9、全國社保基金一零六組合	其他	18,934,548	0.36	A股	未知	未知
10、中國工商銀行-上證50交易型開放式指數證券 投資基金	其他	15,418,156	0.29	A股	未知	未知

附註：

- (1) 報告期內，海螺集團持有本公司股份數量未發生變化，其所持有的股份不存在質押、凍結或託管的情況。
- (2) 香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司H股1,298,414,112股，佔本公司總股本的24.50%，佔本公司已發行H股股份的99.91%，乃分別代表其多個客戶所持有。
- (3) 上述股份均為無限售條件流通股。
- (4) 就董事會所知，上述股東不存在任何關聯關係或屬於一致行動人。

七、股份變動及股東情況

- 3、於2019年12月31日，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)持有本公司股份及相關股份之權益或淡倉而記入本公司根據香港法例(第571章)《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第336條而存置之權益登記冊中(本段提及董事或最高行政人員包括監事)：

股東名稱	持有之普通股數目	權益性質	權益佔有關類別股份之百分比
海螺集團	1,928,870,014股A股 (好倉) ^(附註1)	實益擁有人／受控制公司權益	48.23% ^(附註2)
安徽省投資集團控股有限公司	1,928,870,014股A股 (好倉) ^(附註1)	受控制公司權益	48.23% ^(附註2)
海創實業	1,928,870,014股A股 (好倉) ^(附註1)	受控制公司權益	48.23% ^(附註2)
海螺創業	1,928,870,014股A股 (好倉) ^(附註1)	受控制公司權益	48.23% ^(附註2)
Taiwan Cement Corporation	116,568,000股H股 (好倉) ^(附註4)	受控制公司權益	8.97% ^(附註3)
BlackRock, Inc.	104,530,863股H股 (好倉) ^(附註5)	受控制公司權益	8.04% ^(附註3)
JPMorgan Chase & Co.	90,050,797股H股 (好倉) ^(附註6)	受控制公司權益／投資經理／ 持有股份的保證權益的人／ 受託人／核准借出代理人	6.93% ^(附註3)
JPMorgan Chase & Co.	6,890,250股H股 (淡倉) ^(附註6)	受控制公司權益	0.53% ^(附註3)
Citigroup Inc.	68,121,910股H股 (好倉) ^(附註7)	受控制公司權益／核准借出代 理人	5.24% ^(附註3)
Citigroup Inc.	2,106,500股H股 (淡倉) ^(附註7)	受控制公司權益	0.16% ^(附註3)

附註：

- (1) 安徽省投資集團控股有限公司(「安徽省投資集團」)擁有海螺集團51%權益；海創實業擁有海螺集團49%權益，而海創實業由安徽海創新型節能建築材料有限責任公司(「海創新型建材」)全資擁有，海創新型建材由中國海創控股(香港)有限公司(「海創香港」)全資擁有，海創香港則由中國海創控股國際有限公司(「海創國際」)全資擁有，海創國際為海螺創業的全資子公司。根據《證券及期貨條例》，安徽省投資集團、海創實業、海創新型建材、海創香港、海創國際及海螺創業均被視為擁有全部海螺集團所持有本公司股份的權益。
- (2) 內資股的已發行股份總數為3,999,702,579股，均為A股股份。

七、股份變動及股東情況

- (3) H股的已發行股份總數為1,299,600,000股。
- (4) 根據Taiwan Cement Corporation 於2008年12月12日(載述的有關事件的日期為2008年12月11日)呈交的股份權益申報表，Taiwan Cement Corporation通過其若干附屬公司持有本公司38,856,000股H股；假設該公司不曾處置任何股份，經本公司於2010年度及2011年度分別實施的資本公積金轉增股本方案，Taiwan Cement Corporation 相應持有本公司116,568,000股H股。
- (5) 根據BlackRock,Inc.於2020年1月1日(載述的有關事件的日期為2019年12月27日)呈交的股份權益申報表，該等股份是透過BlackRock,Inc.的若干附屬公司以受控制公司權益身份持有。
- (6) 根據JPMorgan Chase & Co.於2019年12月24日(載述的有關事件的日期為2019年12月19日)呈交的股份權益申報表，該等股份是透過JPMorgan Chase & Co.的若干附屬公司持有。其持有的90,050,797股H股(好倉)中的13,987,111股以受控制公司權益身份持有；7,409,650股以投資經理身份持有；2,621,096股以持有股份的保證權益的人身份持有；65,030股以受託人身份持有；65,967,910股(可供借出的股份)以核准借出代理人身份持有。其持有的6,890,250股H股(淡倉)以受控制公司權益身份持有。
- (7) 根據Citigroup Inc.於2019年8月26日(載述的有關事件的日期為2019年8月21日)呈交的股份權益申報表，該等股份是透過Citigroup Inc.的若干附屬公司持有。其持有的68,121,910股H股(好倉)中的3,616,431股以受控制公司權益身份持有；64,505,479股(可供借出的股份)以核准借出代理人身份持有。其持有的2,106,500股H股(淡倉)以受控制公司權益身份持有。

除上述股東外，截至2019年12月31日，本公司並未知悉任何根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所記錄之權益及淡倉。

4、本公司控股股東情況

法定中文名稱	:	安徽海螺集團有限責任公司
法定代表人	:	高登榜
成立日期	:	1996年11月7日
註冊資本	:	8億元人民幣
主要經營業務	:	資產經營、投資、融資、產權交易，建築材料、化工產品(除危險品)、電子儀器、儀表、普通機械設備生產銷售，電力、運輸、倉儲、建築工程、進出口貿易，礦產品(下屬公司經營)、金屬材料、工藝品、百貨銷售，物業管理，科技產品開發，技術服務。印刷，承包境外建材行業工程和境內國際招標工程、對外派遣實施上述境外工程的勞務人員。

截至報告期末，海螺集團還控股並持有海螺型材30.63%股權。報告期內，本公司的控股股東未發生變更。

七、股份變動及股東情況

5、本公司與控股股東的控股股東之間的產權和控制關係

安徽省投資集團系安徽省國有資產監督管理委員會（「安徽省國資委」）所屬的國有獨資有限責任公司，安徽省國資委為本公司實際控制人。截至2019年12月31日，海螺集團、安徽省投資集團以及安徽省國資委之間的股權關係結構圖如下：



6、公眾持股量

基於公開之資料及據董事所知悉，截至本報告日期為止，本公司一直維持聯交所上市規則所訂明之公眾持股量。

（四）購買、出售或贖回上市股份

截至2019年12月31日止年度內，本公司及其附屬子公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市股份。

（五）優先股發行情況及優先認股權

報告期內，本公司未發行優先股。根據公司章程及中國法律，並無規定本公司需對現有的股東按其持股比例給予其優先購買新股之權利。



七、股份變動及股東情況

(六) 有關涉及本身的證券之交易

截至2019年12月31日止年度內，本集團並無發行或授予任何可轉換證券、期權、認股權證或其它類似權證。另外，截至報告期末，本集團並無可贖回證券。

(七) 上市證券持有人稅項減免

截至2019年12月31日止年度內，本公司的上市證券持有人按中國法律地位並不能夠因持有該等證券而享有稅項減免。

八、董事、監事、高級管理人員和員工情況

(一) 公司董事、監事和高級管理人員基本情況

現任董事、監事

姓名	職務	性別	年齡	任期
高登榜	董事長、執行董事	男	59	2016年6月2日－2022年5月29日
楊棉之	獨立非執行董事	男	51	2016年6月2日－2022年5月29日
梁達光	獨立非執行董事	男	60	2016年6月2日－2022年5月29日
張雲燕	獨立非執行董事	女	45	2019年5月30日－2022年5月29日
王建超	副董事長、執行董事	男	56	2015年8月21日－2022年5月29日
吳 斌	執行董事	男	55	2016年6月2日－2022年5月29日
李群峰	執行董事	男	49	2019年5月30日－2022年5月29日
丁 鋒	非執行董事	男	48	2019年5月30日－2022年5月29日
吳小明	監事會主席	男	57	2017年10月10日－2022年5月29日
汪鵬飛	監事	男	58	2015年6月2日－2022年5月29日
劉田田	職工監事	男	54	2019年5月30日－2022年5月29日

現任高級管理人員

姓名	職務	性別	年齡	聘任日期
吳 斌	總經理	男	55	2015年8月21日
李群峰	副總經理	男	49	2015年3月23日
李曉波	副總經理	男	50	2015年3月23日
柯秋璧	副總經理	男	57	2017年6月28日
李樂意	工藝總工程師	男	58	2012年3月26日
虞 水	總經理助理、董事會秘書	男	44	2017年10月27日／2018年8月30日
吳鐵軍	總經理助理	男	40	2017年10月27日
趙不渝	公司秘書(香港)	男	57	2000年8月29日

報告期內離任董事、監事

姓名	離任前職務	性別	年齡	離任日期
戴國良	獨立非執行董事	男	63	2019年5月30日
汪純健	職工監事	男	51	2019年5月30日

八、董事、監事、高級管理人員和員工情況

公司現任及報告期內離任董事、監事及高級管理人員持有或買賣本公司股票情況：

姓名	職務	截至2018年 12月31日持股數 (股)	報告期內 減持股份數 (股)	截至2019年 12月31日持股數 (股)
李曉波	副總經理	193,000	-	193,000
柯秋璧	副總經理	293,845	73,400	220,445

根據公司副總經理柯秋璧先生向公司提交的減持股份計劃，公司於2019年3月5日在上交所網站披露了其減持本公司股份之計劃。在嚴格遵守上交所相關業務規則要求的前提下，柯秋璧先生於2019年6月3日至2019年7月2日累計減持了73,400股公司股份，公司已及時履行信息披露義務。

除上表披露者外，報告期內，本公司董事、監事和高級管理人員無持有或買賣本公司股票的情況。

公司現任董事、監事及高級管理人員在控股股東海螺集團任職情況：

姓名	在海螺集團擔任職務	任職時間
高登榜	董事長	2015年11月至今
王建超	董事、副總經理	2013年5月至今
李群峰	技術中心副主任	2016年5月至今
吳小明	紀委書記	2017年2月至今
汪鵬飛	副總經理	2013年5月至今
丁鋒	總經濟師、副總會計師 戰略企劃部部長	2017年6月至今 2016年3月至今

八、董事、監事、高級管理人員和員工情況

公司現任董事、監事及高級管理人員在其他單位任職情況：

姓名	在其他單位擔任職務
吳小明	海螺型材監事會主席
汪鵬飛	海螺型材董事
丁 鋒	①海螺型材監事 ②海螺投資公司董事兼總經理 ③國投安徽海螺售電公司董事長 ④海螺新材料公司董事長 ⑤國投安徽海螺清潔能源公司董事 ⑥安徽國富產業投資基金管理有限公司董事 ⑦安徽海螺新能源有限公司董事
李群峰	①海螺投資公司董事 ②蕪湖海螺貿易有限公司董事長兼總經理 ③海螺新材料公司董事
李曉波	①海螺投資公司董事 ②國投安徽海螺售電公司董事 ③國投安徽海螺清潔能源公司董事
虞 水	蕪湖海螺貿易有限公司董事
吳鐵軍	①海螺設計院董事 ②海螺新材料公司董事

現任董事、監事及高級管理人員簡歷

執行董事

高登榜先生，本公司董事長、執行董事。高先生畢業於淮南礦業學院，並取得合肥工業大學管理學博士學位。高先生1982年起先後在安徽淮北礦務局從事技術和企業管理工作，1995年起歷任共青團安徽省委副書記、書記，宣城市委書記、市長，蕪湖市委書記、市人大常委会主任等多個主要領導職務。高先生既有豐富的企業管理經驗，又有長期發展地方經濟的領導能力。高先生亦當選為安徽省第十三屆人民代表大會常務委員會委員。

王建超先生，本公司副董事長、執行董事，高級經濟師。王先生畢業於黃山學院，獲得暨南大學工商管理碩士學位，於1982年加入本集團，曾擔任海螺集團進出口部副部長、本公司國際業務部部長、供應部部長、對外經濟合作部部長、總經理助理、副總經理、總經理等職務，具有豐富的企業管理經驗。

八、董事、監事、高級管理人員和員工情況

吳斌先生，本公司執行董事、總經理，高級經濟師。吳先生畢業於安徽建築工程學校，於1983年加入本集團，歷任白馬山水泥廠銷售處副處長、本公司銷售部副部長、部長、廣西區域管理委員會主任、皖北區域管理委員會主任、本公司總經理助理、副總經理等職務，在企業管理、市場營銷等方面具有豐富的管理經驗。吳先生亦為安徽省第十三屆人大代表。

李群峰先生，本公司執行董事、副總經理，高級工程師。李先生畢業於洛陽工業高等專科學校，於1994年加入本集團，曾擔任銅陵海螺製造分廠廠長、生產品質處處長、總經理助理、副總經理、總經理、皖北區域管理委員會主任、本公司總經理助理等職務，在水泥生產工藝、產品質量管理方面具有豐富的管理經驗。

非執行董事

丁鋒先生，本公司非執行董事，中級會計師。丁先生畢業於銅陵學院，於1994年加入本集團，曾擔任銅陵海螺財務處副處長、縱陽海螺財務總監、本公司財務部副部長、江西區域及貴州區域管理委員會主任、本公司副總經理等職務，在財務管理、企業管理以及項目收購兼併方面具有豐富的經驗。

獨立非執行董事

楊棉之先生，本公司獨立非執行董事。楊先生畢業於中國人民大學商學院，獲管理學博士學位，楊先生現為教育部高等學校會計學專業教學指導委員會委員，中國會計學會財務管理專業委員會委員，財政部全國會計領軍人才，現任中國石油大學經濟管理學院院長。楊先生在企業集團財務風險管控與資本運營、業績評價與激勵機制等方面具有豐富經驗。

梁達光先生，本公司獨立非執行董事。梁先生畢業於美國加州州立大學(長灘分校)，獲工商管理學士學位和工商管理碩士學位，現為i-Sprint Innovations Pte Ltd董事會主席以及其若干附屬公司董事或主席。梁先生在企業戰略制定與執行、項目併購方面具有豐富的實踐經驗。梁先生曾任太陽計算機系統有限公司大中華董事總經理(一家在美國納斯達克上市的公司，股票代碼：JAVA)，北京華勝天成科技股份有限公司(一家在上交所上市的公司，股票代碼：600410)第五屆董事會董事，自動系統集團有限公司(一家在聯交所上市的公司，股票代碼：771)執行董事和首席執行官。現亦擔任AsiaSoft Company Limited董事及北京理工大學珠海學院兼職教授。

張雲燕女士，本公司獨立非執行董事。張女士畢業於安徽大學，獲經濟法學碩士學位，並獲得中國科學技術大學高級工商管理碩士學位，現任北京金誠同達律師事務所高級合夥人、北京金誠同達(合肥)律師事務所執行主任。張女士現為中華全國青年聯合會委員，中國涉外領軍人才庫成員，中國「一帶一路」律師領軍人才，在證券與資本市場、併購重組等領域法律服務方面具有豐富經驗。張女士曾任安徽四創電子股份有限公司(一家於上交所主板上市的公司，股票代碼：600990)獨立董事，現亦任安徽中鑫繼遠信息技術股份有限公司獨立董事、安徽皖能股份有限公司(一家於深交所主板上市的公司，股票代碼：000543)獨立董事。



八、董事、監事、高級管理人員和員工情況

監事

吳小明先生，本公司監事會主席。吳先生畢業於南昌陸軍學校，歷任南京軍區司令部作戰部作戰二處參謀、副處長，安徽省安慶軍分區參謀長，宣城市委常委、軍分區司令員，蕪湖市委常委、軍分區司令員等職務；吳先生於2017年加入海螺集團，現任海螺集團黨委委員、紀委書記及海螺型材監事會主席。

汪鵬飛先生，本公司監事。汪先生畢業於四川江油技工學校，於1984年加入本集團，歷任寧國水泥廠副廠長、樅陽海螺董事長、懷寧海螺董事長、荻港海螺董事長、蕪湖海螺董事長、本公司副總經理等職務，現亦任海螺集團副總經理及海螺型材董事。

劉田田先生，本公司職工監事。劉先生畢業於上海建築材料工業學院，於1987年加入本集團，歷任銅陵海螺總經理助理、本公司皖北區域管理委員會副主任、海螺集團總經理辦公室主任、海螺集團董事會辦公室主任、蕪湖海螺黨委書記等職務。

高級管理人員

李曉波先生，本公司副總經理，工程師。李先生畢業於天津建材學校，於1990年加入本集團，曾擔任寧國水泥廠技術主管、公司裝備部部長助理、副部長、常務副部長、英德海螺常務副總經理、重慶海螺董事長兼總經理、達州海螺董事長兼總經理、川渝區域管理委員會主任、皖北區域管理委員會主任、本公司總經理助理等職務，在水泥工藝技術和裝備管理方面具有豐富的經驗。

柯秋璧先生，本公司副總經理，高級工程師。柯先生畢業於武漢工業大學，於1986年加入本集團，曾擔任寧國水泥廠礦山分廠副廠長、池州海螺常務副總經理、樅陽海螺副總經理、川渝區域管理委員會主任、本公司礦產資源部部長、總經理助理等職務，具有豐富的工藝技術創新和企業管理經驗。柯先生現亦兼任本公司印尼區域管理委員會主任、工程技術部部長。

李樂意先生，本公司工藝總工程師，高級工程師。李先生畢業於武漢工業大學，於1983年加入本集團，歷任寧國水泥廠製造分廠廠長、銅陵海螺副總工程師、樅陽海螺總經理、本公司生產調度中心主任、貴州區域管理委員會主任等職務，曾主持完成多項水泥生產工藝技術改造項目，具有豐富的工藝設計、技術創新、生產組織以及企業管理等方面的經驗。

虞水先生，本公司總經理助理、董事會秘書，助理經濟師。虞先生畢業於安徽大學經濟學專業，於1997年加入本集團，歷任銷售部調度室副主任、銷售部部長助理、副部長、常務副部長，蚌埠海螺、淮南海螺、長豐海螺常務副總經理，南加海螺總經理，皖北區域管理委員會副主任等職務，在市場營銷方面具有豐富的管理經驗。虞先生現亦兼任本公司銷售部部長。

吳鐵軍先生，本公司總經理助理，工程師。吳先生畢業於武漢理工大學，於2001年加入本集團，歷任池州海螺總經理助理、副總經理、常務副總經理、總經理，英德海螺總經理、廣東區域管理委員會主任等職務，具有豐富的生產運行管理經驗。吳先生現亦兼任本公司安全生產環保部部長。

八、董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事會秘書(公司秘書)

虞水先生，見前述「高級管理人員」之簡歷。

趙不渝先生，本公司秘書(香港)，香港執業律師，畢業於香港大學。現為趙不渝·馬國強律師事務所合夥人。趙先生曾負責處理多項香港地區及跨國性公司財務及商業法律工作，其中包括上市、收購合併及私有化發行、集團改組等。

(二) 報告期內本公司董事、監事及高級管理人員聘任或離任情況

本公司第七屆董事會和監事會的董事／監事任期於報告期內屆滿，經2019年5月30日召開的本公司2018年度股東週年大會批准，高登榜先生、王建超先生、吳斌先生及李群峰先生獲委任本公司第八屆董事會執行董事；丁鋒先生獲委任本公司第八屆董事會非執行董事；楊棉之先生、梁達光先生及張雲燕女士獲委任本公司第八屆董事會獨立非執行董事；吳小明先生及汪鵬飛先生獲委任本公司第八屆監事會監事；經公司職工代表大會選舉，劉田田先生為本公司第八屆監事會職工監事。前述人員的任職於2018年度股東週年大會選舉通過之日起生效，任期三年。

2019年5月30日，本公司召開第八屆第一次董事會會議，一致選舉高登榜先生擔任公司第八屆董事會之董事長，王建超先生擔任副董事長；同日召開的本公司第八屆第一次監事會會議一致推選吳小明先生擔任本公司第八屆監事會主席。

2019年5月30日，戴國良先生因任期屆滿不再擔任公司獨立非執行董事以及董事會轄下委員會有關職務，汪純健先生卸任本公司職工監事職務，董事會對前述退任董事及監事在任職期間為公司作出的積極貢獻表示衷心的感謝！

除此以外，本公司其他董事、監事及高級管理人員之履歷沒有變動而須按照聯交所上市規則第13.51B(1)條作出披露。

(三) 董事、監事之服務合約及合約權益

本公司已與每名董事、監事及高級管理人員分別簽訂服務合約，有關服務合約期限請參見前述之「(一) 公司董事、監事和高級管理人員基本情況」。

報告期內各董事與監事或與該董事或監事有關連的實體均無在本公司或其附屬公司所訂立的任何交易、安排或合約中(在本年度內或結束時仍然生效者)仍然或曾經直接或間接擁有重大權益。

報告期內，本公司的董事及監事並無與本集團的任何成員訂立任何於一年內本集團須以補償形式(法定補償除外)終止之服務合同。



八、董事、監事、高級管理人員和員工情況

報告期內及直至本報告書披露之日期間，未曾有或現有生效的任何獲準許彌償條文惠及本公司董事(包括前董事)或本公司之有聯繫公司的任何董事(包括前董事)。

本公司於報告期內已購買及維持董事及高級管理人員責任保險，為董事及高級管理人員面對若干法律行動時提供適當的保障。

(四) 董事、監事、最高行政人員的股本權益

報告期內，本公司各董事、監事、最高行政人員及其各自的配偶及未滿18歲之子女概無持有本公司或其相聯法團(定義見香港《證券及期貨條例》第XV部)的任何股份、相關股份、債券證的權益及/或淡倉，同時亦未被授予認購或行使上述權利認購本公司或《證券及期貨條例》第XV部所定義的相聯法團的股份或債券之權益。此等權益或淡倉須加入在本公司根據香港《證券及期貨條例》第352條要求所設置和編製的登記冊中；或須依據聯交所上市規則附錄10《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》通知本公司及聯交所。

(五) 董事、監事和高級管理人員年度報酬情況

1、 報酬決策程序及確定依據

董事會薪酬及提名委員會負責依據其職權範圍書制訂公司董事和高級管理人員的酬金政策及薪酬方案。公司董事、內部監事的報酬依據年度目標、工作任務的完成情況及公司的經營績效來核定和發放。公司高管人員的報酬情況請詳見本報告之第九章「公司治理暨企業管治報告」中的「(四)高級管理人員的考評及激勵機制的建立、實施情況」。

八、董事、監事、高級管理人員和員工情況

2、董事、監事、高級管理人員從本公司獲得的年度報酬情況

現任董事、監事、高級管理人員年度報酬情況

(單位：元)

姓名	職位	稅前報酬／津貼
高登榜	董事長、執行董事	0
王建超	副董事長、執行董事	818,231
吳 斌	執行董事、總經理	2,161,416
李群峰	執行董事、副總經理	1,936,555
丁 鋒	非執行董事	0
楊棉之	獨立非執行董事	141,176
梁達光	獨立非執行董事	132,889
張雲燕	獨立非執行董事	141,176
吳小明	監事會主席	0
汪鵬飛	監事	0
劉田田	職工監事	1,832,386
李曉波	副總經理	1,878,209
柯秋璧	副總經理	1,824,124
李樂意	工藝總工程師	1,859,130
虞 水	總經理助理、董事會秘書	1,764,511
吳鐵軍	總經理助理	1,673,593
合計		16,163,396

附註：1、 上述年度薪酬包括基本薪金、花紅，以及個人和公司代繳的住房公積金、企業年金及各類保險。

2、 楊棉之先生、梁達光先生、張雲燕女士報告期內未在本公司領取薪酬，亦不會要求本公司支付報告期內的薪酬，上表中所列金額為本公司向他們支付的津貼。

3、 王建超先生的薪酬由安徽省國資委考核，結合海螺集團經營目標完成情況核定。

4、 高登榜先生、吳小明先生、汪鵬飛先生及丁鋒先生未在本公司領取薪酬。

離任董事、監事年度報酬情況

報告期內，離任的獨立非執行董事戴國良先生未在本公司領取薪酬，亦不會要求本公司支付薪酬；離任的職工監事汪純健先生未在本公司領取薪酬。

八、董事、監事、高級管理人員和員工情況

(六) 最高酬金人士

報告期內，本集團最高酬金五名人士均為本公司高管人員，報酬詳情請參見前述之「(五)董事、監事和高級管理人員年度報酬情況」及本年度報告按國際財務報告準則編製之財務報告附註9。

(七) 員工情況

截至2019年12月31日止，本集團在職員工47,486人，其中生產人員30,614人，銷售人員1,769人，技術人員10,534人，財務人員909人，行政管理人員3,660人；大專及以上學歷15,148人，中專(含高職)10,921人，高中及以下21,417人。員工的專業構成和受教育程度如下圖所示：



報告期內，本集團中高層管理人員實行年薪制，通過年度目標責任制將年薪收入與產量、銷量、效益、成本等關鍵指標掛鉤進行考核；專業技術管理骨幹及普通員工實行崗位績效工資體系，建立了以崗位為基礎的對標考核管理體系，將工資收入與崗位指標和職責履行情況掛鉤進行考核。

培訓方面，本集團廣泛組織開展多層次培訓，著力提高幹部的管理水平，提升員工的專業技能和安全意識。報告期內，本集團進一步完善了總部、區域和子公司三級培訓管理體系，強化專業部室和區域專業組履職能力。本集團總部借助外部培訓資源，開展幹部脫產培訓，有效促進了廣大幹部生產經營管理能力的提升；各區域著力加強對中層管理人員的培訓，開展戶外拓展訓練、內部研討交流等多種形式的培訓，提升中層管理人員專業管理能力；下屬子公司結合員工實際培訓需求，分專業、分部門開展員工日常培訓工作，為企業生產穩定、管控有效提供人力資源保障。在新進人才培養方面，本集團全面推廣高校畢業生崗前培訓新機制，下屬各區域積極組織開展「海星計劃」高校畢業生崗前培訓班，幫助學員快速適應角色轉變，增強學員對公司的認同感和歸屬感。在海外人才培訓方面，持續創新海外本地員工培養模式，深化海外人才梯隊建設，繼續推行「海螺絲路人才計劃」，進一步提升海外本土員工文化素質和業務技能。

公司無需承擔離、退休職工的費用。



八、董事、監事、高級管理人員和員工情況

(八) 養老保險金

有關養老保險金詳情列載於按國際財務報告準則編製之財務報告附註6(b)，本集團截至2019年12月31日止年度已列入損益賬的養老保險金為55,631萬元。

(九) 員工住房

根據中國政府有關規定，本集團須按員工薪金的一定比例為其繳納住房公積金，除此之外，本集團並無其它責任。截至2019年12月31日止年度，本集團已付的住房公積金總額約為40,283萬元。

九、公司治暨企業管治報告

(一) 公司治概況

本公司自1997年於聯交所上市及2002年於上交所上市以來，按照境內外的有關上市規則和監管要求，不斷完善公司治結構，健全內部管理和控制制度，規範公司運作。公司股東大會、董事會、監事會權責分明、各司其職，決策獨立、高效、透明。

股東大會是公司的最高權力機構，按照《股東大會議事規則》的規定規範運作。報告期內，公司股東大會的召開均有律師現場見證並出具法律意見，確保決策程序和內容合法、有效，股東能夠充分行使自己的權利。

董事會是公司的經營決策機構，向股東大會負責，按照《公司章程》《董事大會議事規則》的規定規範運作，公司董事會本著勤勉、嚴謹、負責的態度，行使各項管理職權，促進公司健康穩定發展，包括組織實施股東大會的各項決議，決定公司經營計劃和投資方案，制定公司年度財務預算、決算方案和利潤分配方案，擬定重大收購方案以及聘任或者解聘公司總經理和其他高級管理人員等。董事會已授權本公司執行董事及高級管理人員負責日常管治職能。公司管理層是公司日常運行的執行機構，對董事會負責，具體職責包括負責公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，擬訂年度生產經營計劃和年度財務預算計劃，擬定公司基本管理制度，制定公司基本規章等。

監事會是公司的監督機構，向股東大會負責，按照《監事大會議事規則》的規定有效運作，對董事、高級管理人員職責履行情況及公司依法運作相關事項實施有效監督。

本公司在公司治方面按照以上所述的各層次權力架構，充分應用聯交所上市規則附錄14載列之《企業管治報告》列載的原則，並且與中國證監會發佈的有關上市公司治的規範性文件不存在重大差異。

(二) 股東大會、監事會運作情況

2019年5月30日，在本公司會議室召開了公司2018年度股東大會，本公司全體董事均親自出席會議。本次股東大會審議通過的決議刊登於2019年5月31日的《上海證券報》《證券時報》。

監事會對公司董事、高級管理人員職責履行情況以及公司依法運作事項等實施監督，對報告期內的監督事項無異議。

九、公司治理暨企業管治報告

(三) 獨立非執行董事職責履行情況

報告期內，獨立非執行董事按照《公司章程》《獨立董事工作制度》《薪酬及提名委員會職權範圍書》以及《審核委員會職權範圍書》的規定，本著誠信、勤勉的原則，盡心盡力地履行各項職責，參加本公司2019年召開的董事會會議及股東會會議，召開專業委員會會議，及時聽取公司管理層就公司2019年度生產經營情況和重大事項的情況匯報，並與公司董事長單獨於沒有其他董事在場的情況下召開電話會議討論有關事項以及赴公司生產現場實地考察，參與公司各項重大決策，發揮專業特長，從各自專業角度為公司的經營發展提出合理的意見和建議，依法保障中小股東利益。

報告期內，獨立非執行董事對本公司截至2019年12月31日止年度對外擔保、關聯(關連)交易等情況進行了審核，並對相關事項發表了獨立意見。

鑒於本公司的三位獨立非執行董事均系審核委員會委員，故獨立非執行董事在年報編製過程中所做的工作請參見下述「(五)企業管治情況」之「8、董事會審核委員會」。

(四) 高級管理人員的考評及激勵機制的建立、實施情況

本公司結合公司發展規劃建立了高級管理人員年薪制，並通過簽訂《年度目標責任書》，對高級管理人員進行考核激勵和約束。年初，本公司結合各高級管理人員及子公司經營班子成員崗位職責及工作分工，簽訂包括年度產量、銷量、利潤、成本、管控目標等關鍵績效指標以及年度職責履行要求在內的《年度目標責任書》；年末，本公司成立專業綜合檢查及業績考核評價組，對高管及子公司經營班子成員的年度經營業績及關鍵效益指標完成情況進行核實，對年度職責履行情況進行綜合評價，根據《年度目標責任書》考核清算結果及綜合評價結果兌現其年度薪酬。

(五) 企業管治情況

1、《企業管治守則》及企業管治報告

報告期內，本公司已遵守聯交所上市規則附錄14載列之《企業管治守則》的全部守則條文(「守則條文」)。

2、董事的證券交易

本公司已經就董事的證券交易，採納了一套不低於聯交所上市規則附錄10載列之《標準守則》所規定的標準的行為守則。經本公司特別查詢後，本公司全體董事確認於報告期內彼等均已遵守《標準守則》內所規定有關董事進行證券交易的標準及其本身所訂有關的行為守則。

九、公司治理暨企業管治報告

3、董事會

於2019年12月31日，本公司董事會組成如下：

姓名	職務
高登榜	董事長、執行董事
王建超	副董事長、執行董事
吳 斌	執行董事
李群峰	執行董事
丁 鋒	非執行董事
楊棉之	獨立非執行董事
梁達光	獨立非執行董事
張雲燕	獨立非執行董事

董事會成員之間及董事長及行政總裁之間不存在有包括任何財務、業務、家屬或其它重大相關的關係。

報告期內，本公司董事會舉行了3次現場會議，另外以通訊方式和簽字表決的方式對有關決議事項進行了表決，共計形成55份決議。因報告期內董事會進行了換屆(詳情請見第八章「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中的「(二)報告期內本公司董事、監事及高級管理人員聘任或離任情況」)，各有關董事在任期間出席和參與情況分別如下：

第七屆董事會董事：

姓名	現場會議 出席率	參與決議 事項表決率
高登榜	100%	100%
王建超	100%	100%
楊棉之	100%	100%
戴國良	100%	100%
梁達光	100%	100%
吳 斌	100%	100%
丁 鋒	100%	100%

九、公司治理暨企業管治報告

第八屆董事會董事：

姓名	現場會議 出席率	參與決議 事項表決率
高登榜	100%	100%
王建超	100%	100%
楊棉之	100%	100%
梁達光	100%	100%
張雲燕	100%	100%
吳 斌	100%	100%
李群峰	100%	100%
丁 鋒	100%	100%

報告期內，董事會依據《公司章程》第十一章、第十一A章行使職權，而管理層依據《公司章程》第十三章行使職權。董事會亦負責履行守則條文D.3.1所載之職能。董事會召開會議，以制訂、檢討及監察本公司之企業管治政策及常規、董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規、僱員及董事遵守標準守則及合規手冊之情況。董事會的有關工作請參見本報告刊載之第四章「董事會報告」，而管理層的有關工作請參見本報告刊載之第五章「經營情況討論與分析」。

4、董事的持續培訓及發展

董事需參與持續專業發展，拓展和更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需之情況下向董事會作出貢獻。董事承諾遵守守則條文A.6.5條的關於董事培訓的有關責任。

本公司通過召開研討會、提供學習材料，組織參加證券監管機構、境內外證券交易所、上市公司協會及專業機構舉辦的研討會，定期收集整理市場監管動態和信息，並以電郵、報告發送給董事參考等多種方式、途徑，為董事安排適當的持續專業發展培訓，以確保彼等瞭解本公司業務及經營、市場環境，充分明白上市規則、普通法及相關監管規定要求董事所須承擔的責任和義務，以協助彼等履行職責。

截至2019年12月31日止年度，全體董事均有參與持續專業發展培訓。

九、公司治理解暨企業管治報告

5、 董事長及行政總裁

本公司董事長和行政總裁(即總經理)分別由高登榜先生和吳斌先生擔任。

董事長的主要職責是：(a)領導董事會，確保董事會有效地運作，履行應有職責，及時就所有重要的事項進行適當討論；(b)確保董事會會議上所有董事均適當知悉當前的事項；(c)負責確保董事及時收到充分的資訊，而有關資訊亦必須準確清晰及完備可靠；及(d)檢查董事會決議的實施情況。

行政總裁(總經理)的主要職責是：(a)在執行董事及高級管理層的協助下，負責本集團之日常生產經營管理工作；(b)負責推行董事會所採納的重要策略及發展計劃，包括組織實施董事會決議、公司年度經營計劃和投資方案；(c)擬定公司內部管理機構設置方案，組織制定各部門的職責範圍、崗位標準和專業管理流程，制定公司基本管理制度，及各級管理人員的業績評價標準；(d)提請聘任、解聘或調任公司副總經理或財務負責人；(e)召集和主持行政總裁(總經理)辦公會議及專業管理研討會議；及(f)執行公司章程和董事會授予的其他職權。

6、 非執行董事的任期及獨立非執行董事的獨立確認

公司現任非執行董事的任期請參見本報告之第八章「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中的「(一)公司董事、監事和高級管理人員基本情況」。

本公司已根據聯交所上市規則第3.13條收到獨立非執行董事楊棉之先生、梁達光先生及張雲燕女士就其獨立性而作出的年度確認函，本公司對其獨立性表示認同，並認為所有獨立非執行董事屬於獨立人士。

7、 董事會薪酬及提名委員會

本公司董事會根據聯交所上市規則，在董事會轄下設立了薪酬及提名委員會，主要負責制訂公司董事和高管人員的酬金政策及釐訂董事和高管人員的薪酬方案、制訂董事接任計劃等。薪酬及提名委員會亦要評估執行董事的表現及批准執行董事服務合約條款。薪酬及提名委員會為董事會下屬的非常設機構，對董事會負責。

薪酬及提名委員會定期檢討董事會的架構、人數及組成，並就任何擬作出的變動或必要時向董事會提出建議；薪酬及提名委員會已制訂董事會成員多元化政策，本著有利於促進公司穩健發展的原則，所挑選及推薦的董事候選人具有不同年齡及教育背景，分別在企業管理、市場營銷、財務管理等領域具有豐富的經驗。董事會在提名董事時重點衡量以下因素：(i)專業技能、經驗和專長；(ii)文化；(iii)性別；及(iv)年齡。董事會將不時檢討以確保達成該等目標的進度，並於每年檢討該政策的成效及積極物色合適的董事候選人。

九、公司治理暨企業管治報告

薪酬及提名委員會就任何擬任董事候選人提出建議時，應考慮各種因素，包括但不限於以下因素，以評估候選人的適合性：

- (a) 董事會及董事會各委員會的需要，以及董事會目前的規模及組成；
- (b) 候選人的品格、經驗及正直與否；
- (c) 在與本集團業務或發展有關的業務和其他相關部門的成就和聲譽；
- (d) 就能否投入足夠的時間及對公司業務的關注作出承諾；
- (e) 根據董事會多元化政策評估候選人；
- (f) 協助和支持管理層並為公司的成功作出重大貢獻的能力；
- (g) 候選人對董事所需的信託責任的理解，以及努力履行這些責任所需的時間和精力的承諾；以及
- (h) 薪酬及提名委員會認為適合為公司和公司股東的最佳利益考慮的任何其他因素。

薪酬及提名委員會一旦決定需要增加或更換董事，可採取其認為適當的措施，對候選人進行評估，包括候選人面試、對提出建議或提名的人進行詢問、從公司外部搜索收集更多信息，或依賴薪酬及提名委員會、董事會或管理層成員提供的信息。

截至報告期末，本公司董事會由8名董事組成，其中3名為獨立非執行董事，董事會成員在專業技能、經驗、年齡及文化等方面具有濃厚的多元化特色，從而有利於對公司管理過程的嚴格審查和控制。

報告期內，因公司董事會進行了換屆，董事會下屬薪酬及提名委員會之成員進行了相應調整，第八屆董事會薪酬及提名委員會由梁達光先生、楊棉之先生、張雲燕女士、王建超先生和吳斌先生五人組成，梁達光先生為主席；戴國良先生不再擔任薪酬及提名委員會委員。

報告期內，董事會薪酬及提名委員會召開了兩次會議，全體委員均出席了會議。第一次會議於2019年3月21日召開並審議通過：(i)2018年度本公司高級管理人員之薪酬及2019年度公司高級管理人員之薪酬考核目標；(ii)檢討並同意董事會當前的架構、人數及組成。第二次會議於2019年4月9日召開並審議通過了關於提名本公司第八屆董事會董事候選人的議案。

董事會薪酬及提名委員會對本公司董事、監事和高級管理人員2019年度所披露的薪酬進行了審核，認為彼等薪酬符合公司薪酬制度的相關規定，與年度績效考評結果一致。

九、公司治理暨企業管治報告

有關公司董事及監事的報酬政策，請參見前述本報告之第八章「董事、監事、高級管理人員和員工情況之第(五)項第1段－報酬決策程序及確定依據」。

8、董事會審核委員會

董事會根據聯交所上市規則和中國證監會的規定，在董事會下轄設立了審核委員會，以對外聘核數師的獨立性和工作效率、公司的財務匯報程序、內部監控制度的效率進行監督的方式，協助董事會開展工作。審核委員會為董事會下屬的非常設機構，對董事會負責。

為確保審核委員會的相關職能得到有效發揮，本公司制定了《審核委員會職權範圍書》和《審核委員會年報工作規程》等相關制度。《審核委員會職權範圍書》中規定了委員會人數及任職條件，明確了委員會的職責和職權，對委員會會議召開以及向董事會的匯報程序等事宜進行了明確要求。《審核委員會年報工作規程》中詳細規定了在公司編製和披露年報過程中審核委員會要開展的具體工作，主要包括：學習中國證監會等主管部門關於年報編製工作的相關要求、與年審會計師事務所協商確定公司審計工作時間安排、督促年審會計師在約定時間內提交審計報告、在年審會計師開展審計工作前和出具初步審計意見後分別審閱公司財務報表、向董事會提交年審會計師事務所從事本年度公司審計工作的評價報告和下年度續聘或改聘會計師事務所的決議等事宜。

報告期內，因公司董事會進行了換屆，董事會下屬審核委員會之成員進行了相應的調整，第八屆董事會審核委員會由楊棉之先生、梁達光先生及張雲燕女士三人組成，楊棉之先生為主席；戴國良先生不再擔任審核委員會委員。

報告期內，審核委員會共舉行四次會議，全體委員均親自出席，每次會議討論事項具體如下：

- (1) 2019年1月15日，審核委員會召開電話會議，審閱了公司內部編製的2018年度財務報表，聽取了公司管理層關於本公司2018年度經營情況及財務報告編製工作安排及需要重點關注事項的匯報；公司審計師畢馬威匯報了2018年度審計工作時間安排及審計工作重點，審核委員會同意審計師進入公司開展2018年度現場審計工作。
- (2) 2019年3月1日，審核委員會召開電話會議，聽取了畢馬威關於審計工作進展情況的匯報，認為審計師可以按照計劃時間完成審計工作。
- (3) 2019年3月21日，審核委員會召開會議審議通過：**(i)**截至2018年12月31日止按照中國會計準則和國際財務報告準則分別編製之年度財務報告，並同意提呈董事會審議；**(ii)**2018年度報告及其摘要、業績公告，並同意提呈董事會審議；**(iii)**2018年度內部控制評價報告，並同意提呈董事會審議；**(iv)**2018年度發生的關聯(關連)交易有關情況的報告；**(v)**本公司為附屬公司和合營公司之銀行貸款提供擔保的議案，並同意提呈董事會審議；**(vi)**建議董事會續聘畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)及畢馬威會計師事務所分別為本公司國內及國際審計師的議案，並同意提請董事會審議；**(vii)**審議關於會計政策變更的議案，並同意提請董事會審議。

九、公司治理暨企業管治報告

2019年3月21日，審核委員會就畢馬威從事本公司2018年度審計工作的情況出具了評價報告，對畢馬威的工作做出了客觀的評價：畢馬威在為海螺水泥提供2018年度審計工作的過程中，能夠嚴格按照《中國註冊會計師審計準則》《香港審計準則》及其它相關規定開展審計工作，較好地履行了審計職能，因此，提議董事會繼續聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)及畢馬威會計師事務所分別為本公司的國內及國際審計師。

- (4) 2019年8月22日，審核委員會召開會議審議通過：(i)按照國際財務報告準則和中國會計準則編製未經審計之2019年中期(半年度)財務報告，並提請董事會審議；(ii)2019年半年度報告及其摘要，以及半年度業績公告，並提請董事會審議。

自編製本公司截至2019年12月31日止年度財務報告的審計工作開展以來，審核委員會全程參與：

- (1) 在審計師實施審計工作之前，審核委員會首先審閱了公司內部編製的2019年度財務報表，並同意審計師進場審計；在年報審計過程中，審核委員會督促畢馬威按照工作計劃認真做好財務報表審計工作。
- (2) 在審計師出具初步審計意見後，審核委員會再一次審閱了公司2019年度財務報表，認為審計師可以按照計劃時間認真完成審計工作。
- (3) 2020年3月20日，審核委員會就畢馬威從事本公司2019年度審計工作的情況出具了評價報告，對畢馬威的工作做出了客觀的評價：畢馬威在為海螺水泥提供2019年度審計工作的過程中，能夠嚴格按照《中國註冊會計師審計準則》《香港審計準則》及其它相關規定開展審計工作，較好地履行了審計職能，因此，提議董事會繼續聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)及畢馬威會計師事務所分別為本公司的國內及國際財務審計師，提議董事會繼續聘任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司的內控審計師。

9、核數師酬金

有關本公司2019年度聘請的核數師酬金請參見本報告之第六章「重要事項」之「(四)核數師及酬金」。

10、董事對財務報表之責任

本公司2019年度財務報告及業績公告已由審核委員會審閱。本公司各董事同意及確認他們各自及共同就本年度的財務報告有編製賬目的責任。董事負責根據適用之法定及監管規定編製真實且公平地反映本集團於會計期間之財務狀況、經營成果及現金流量之財務報表。於編製截至2019年12月31日止年度之財務報表時，本公司已貫徹採納及應用適用之會計政策。各董事並無知悉任何或會嚴重影響本公司持續經營能力之不明朗事件或情況。

九、公司治理暨企業管治報告

11、內部監控及風險管理

本公司設有內部審核功能。本公司《2019年度內部控制評價報告》已經董事會審議通過，並與本年度報告同日在上交所網站、聯交所網站及本公司網站披露。

本公司的內部監控系統包括一套受控管理系統，其中設有各種權限，並已確立程序，持續識別、評估及管理本公司所面對的重大風險，程序包括因營商環境或監管指引的變更而不時加強風險管理及內部監控制度。

審核委員會依據聯交所上市規則附錄14《企業管治守則》及《企業管治報告》、公司《審核委員會職權範圍書》的有關規定，於2019年3月21日和2020年3月20日分別檢討2018年度、2019年度本公司風險管理、內部控制系統、內部審核功能以及該等系統及功能的有效性，範圍包括所有重大監控，財務、營運及合規監控及資源的充足性，負責會計、合規、風險管理、內部審核及財務報告職員的資格及經驗，以及彼等的培訓計劃及預算，並與本公司管理層就風險管理及內部監控系統進行研究和討論，確保本公司經營發展風險可控。董事會承認其須對風險管理及內部監控系統負責，董事會及審核委員會認為本集團的內部控制和風險管理系統是足夠和有效的。

公司聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)對本集團2019年12月31日的財務報告內部控制的有效性進行了審計，並出具了標準無保留意見的內部控制審計報告，《內部控制審計報告》與本年度報告同日在上交所網站、聯交所網站及本公司網站進行披露。本公司設有監察審計室，負責公司日常內部風險監控。


公司已制定內幕信息管理相關制度，其中明確規定了內幕信息的保密管理、內幕信息知情人的登記備案及責任追究。本公司定期提醒董事及僱員須遵守本公司就內幕信息所採納的所有政策，包括就買賣本公司證券而遵守聯交所上市規則附錄10載列之《標準守則》。

12、股東權利

本公司章程第六十三條規定，股東大會由董事會召集，持有公司發行在外的有表決權的股份10%或以上的股東可以書面形式要求召開臨時股東大會，獨立董事和監事會亦有權向董事會提議召開臨時股東大會。

本公司的公司章程第六十五條規定，公司召開週年股東大會，單獨或合併持有本公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案，提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，有明確議題和具體決議事項，並且符合法律、行政法規及公司章程的規定。惟前述提案需於前述會議通知發出之日起30日內送達公司，召集人應當在收到提案後2個工作日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。股東大會通知中未列明或不符合本條規定的提案，股東大會不得進行表決並作出決議。

關於提名董事候選人之事宜，請參閱本公司網站所載之「股東提名人參選董事的程序」。



九、公司治理暨企業管治報告

股東可隨時致函本公司位於安徽蕪湖的辦公地點(中國安徽省蕪湖市文化路39號)，向董事會提出查詢及表達意見。

13、公司秘書

公司秘書為虞水先生及趙不渝先生，有關詳情請參閱本報告第八章「董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「(一)公司董事、監事和高級管理人員基本情況」。趙不渝先生為公司外聘公司秘書，其與本公司內部的主要聯絡人為虞水先生(公司秘書)。

14、投資者關係及與股東之溝通

報告期內，本公司積極開展投資者關係管理工作，利用召開股東大會、業績說明會、接待投資者現場調研、安排電話會議等方式積極與投資者進行溝通交流，使公司股東和廣大投資者享有平等獲取公司信息的權利。

另外，本公司之網站載有公司資料、本公司刊登之年度報告、半年度報告、季度報告以及相關臨時公告、通函，公司股東及投資者均可取得本公司之最新資訊。

報告期內，為反映出本公司最新業務範圍及反映中國公司法就購回股份的近期修訂，對公司章程相關條款進行了修訂，並於2019年5月30日召開的2018年度股東大會審議通過，有關詳情請參見本公司於2019年3月21日在聯交所網站和本公司網站以及2019年3月22日在上交所網站發布的公告。

十、公司債券相關情況

(一) 公司債券基本情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額 (億元)	利率 (%)	還本付息方式	交易場所
2012年安徽海螺水泥股份有限公司公司債券(「2012年公司債券」)	12海螺02	122203	2012.11.7	2022.11.6	34.99	5.10	利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付	上交所

2012年公司債券「12海螺02」附加第7年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權，即發行人有權在第7年末上調後3年的票面利率(亦可不行使該權利，維持原票面利率)，投資者有權選擇在第7個計息年度付息日將其持有的債券全部或部分按面值回售給本公司。

本公司於2019年9月19日在上交所網站披露了《關於「12海螺02」公司債券票面利率不調整的公告》(臨2019-26)，在本期債券第7年末，選擇不調整票面利率，並在債券存續期內後3年固定不變。因此，2012年公司債券「12海螺02」自2012年11月7日至2019年11月6日期間，票面利率為5.10%，自2019年11月7日至2022年11月6日期間，票面利率仍為5.10%。

本公司根據《安徽海螺水泥股份有限公司公開發行2012年公司債券募集說明書》中設定的回售條款，於2019年9月19日在上交所網站披露了《關於「12海螺02」公司債券回售的公告》(臨2019-25)，並於2019年9月23日、9月24日、9月25日分別披露了三次提示性公告。根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司對本次債券回售情況的統計，並經本公司最終確認，「12海螺02」公司債券註銷數量為1,000手(1手為10張，每張面值100元)，註銷金額為1,000,000元，註銷後「12海螺02」公司債券餘額為34.99億元。有關詳情請參見本公司於2019年10月9日、2019年11月6日在上交所網站發佈的公告。

十、公司債券相關情況

(二) 公司債券受託管理聯繫人及其聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

2012年公司債券 債券受託管理人	名稱	中德證券有限責任公司
	辦公地址	北京市朝陽區建國路81號華貿中心1號寫字樓22層
	聯繫人	李冰婷
	聯繫電話	010-5902 6656
2012年公司債券 資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
	辦公地址	北京市西城區復興門內大街156號招商國際金融中心C座14層

(三) 公司債券募集資金使用情況

本公司2011年發行95億元公司債券募集資金淨額為946,198萬元，根據募集說明書承諾的用途和使用計劃，於2012年已使用完畢，其中用於補充流動資金503,448萬元，用於償還貸款442,750萬元。

本公司2012年發行60億元公司債券募集資金淨額為599,524萬元，根據募集說明書承諾的用途和使用計劃，於2013年已使用完畢，其中用於補充流動資金300,000萬元，用於償還貸款299,524萬元。

(四) 公司債券資信評級機構及跟蹤評級情況

根據中誠信證券評估有限公司(以下簡稱「中誠信」)於2019年5月出具的信用等級通知書(信評委函字[2019]跟蹤188號)及跟蹤評級報告，中誠信通過對本公司及本公司2012年公司債券信用狀況進行跟蹤分析，經中誠信證評信用評級委員會審定，維持本公司主體信用等級AAA，評級展望穩定；維持本公司2012年公司債券信用等級AAA。該跟蹤評價報告於2019年5月20日在聯交所網站和本公司網站以及2019年5月21日在上交所網站進行披露。

中誠信將根據本公司報告期情況對本公司及本公司之公司債券繼續作出跟蹤評級，預計出具評級報告時間為2020年4月，屆時本公司將於上交所網站、聯交所網站及本公司網站進行披露。

十、公司債券相關情況

(五) 報告期內公司債券增信機制和償債計劃

本公司2012年公司債券由本公司控股股東海螺集團提供無條件的不可撤銷的連帶責任保證擔保。截至2019年12月31日，海螺集團對外累計擔保餘額為71.75億元(包含為本公司34.99億元公司債券提供的擔保)，佔海螺集團截至2019年12月31日止之未經審計淨資產(不含少數股東權益)的比例為13.67%。

本公司發行的2012年10年期公司債券之償債計劃如下：

本公司2012年公司債券10年期品種的利息，將於發行日之後的第1年至第10年內，在每年的11月7日由發行人通過證券登記機構和有關機構支付，本金將於2022年11月7日由發行人通過證券登記機構和有關機構支付。如投資者行使回售選擇權，則其回售部分本次債券的利息，將於發行日之後的第1年至第7年內，在每年的11月7日由發行人通過證券登記機構和有關機構支付；回售部分本次債券的本金將於2019年11月7日由發行人通過證券登記機構和有關機構支付。

報告期內，本公司嚴格按上述償債計劃執行，切實保障公司債權人的權益。

本公司2012年公司債券擔保人海螺集團2019年度主要財務指標(未經審計)如下：

項目	2019年12月31日
淨資產(億元)	1,525.40
資產負債率(%)	30.96
淨資產收益率(%)	25.37
流動比率(倍)	2.49
速動比率(倍)	2.23

(六) 公司債券持有人會議召開情況

報告期內，本公司未召開債券持有人會議。

(七) 公司債券受託管理人履職情況

報告期內，中德證券有限責任公司於2019年4月披露了《安徽海螺水泥股份有限公司2012年公司債券受託管理事務報告》(2018年度)，內容主要包括發行人年度經營情況和財務狀況、募集資金使用情況、公司債券擔保人資信情況、本期債券付息情況和跟蹤評級情況等。

十、公司債券相關情況

(八) 截至報告期末本公司近2年的會計數據和財務指標

主要指標	2019年	2018年	本期比上年	
	12月31日	12月31日	同期增減	變動原因
			(%)	
投資活動產生的現金流量淨額(千元)	-20,688,848	-25,669,697	-19.40	由於3個月以上定期存款和理財資金到期收回所致
籌資活動產生的現金流量淨額(千元)	-7,911,895	-10,980,002	-27.94	由於上一年度償還公司債券25億元，本年度無此項所致
年末現金及現金等價物餘額(千元)	22,014,145	9,857,672	123.32	-
流動比率(%)	354.14	275.52	上升78.62個百分點	由於貨幣資金和交易性金融資產等流動資產增加所致
速動比率(%)	333.82	252.49	上升81.33個百分點	由於貨幣資金和交易性金融資產等流動資產增加所致
資產負債率(%)	20.39	22.15	下降1.76個百分點	由於公司資產總額增加所致
EBITDA全部債務比	1.38	1.36	1.47	-
貸款償還率(%)	100	100	-	-

主要指標	2019年	2018年	本期比上年	
			同期增減	變動原因
			(%)	
息稅折舊攤銷前利潤(千元)	50,273,816	45,065,990	11.56	由於利潤總額增加和財務費用下降所致
利息保障倍數	100.66	76.82	31.03	由於利潤總額增加和財務費用下降所致
現金利息保障倍數	91.12	68.99	32.07	由於貨幣資金增加和財務費用下降所致
EBITDA利息保障倍數	112.44	86.23	30.40	由於利潤總額增加和財務費用下降所致
利息償付率(%)	100	100	-	-

(九) 報告期末公司資產情況

截至報告期末，本公司不存在其它資產抵押、質押、被查封、凍結、必須具備一定條件才能變現、無法變現、無法用於抵償債務的情況和其他權利受限制的情況和安排，亦不存在其他具有可對抗第三人的優先償付負債情況。



十、公司債券相關情況

(十) 公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

本公司除發行2011年安徽海螺水泥股份有限公司公司債券和2012年公司債券外，不存在其他債券和債務融資工具。

(十一) 公司報告期內的銀行授信情況

截至報告期末，各家銀行為本公司提供授信總金額為673.97億人民幣、7.05億美元，已使用授信額度70.93億人民幣、4.51億美元，尚未使用銀行授信額度為603.04億人民幣、2.54億美元。報告期內，根據公司經營發展的需要，公司新增銀行貸款569,724萬元人民幣，償還銀行貸款466,413萬元人民幣。

(十二) 公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾情況

報告期內，本公司根據債券募集說明書約定實施了公司債券回售工作(有關詳情請參見「第十章公司債券相關情況」之「(一)公司債券基本情況」)，並按期支付相關債券利息，不存在違約情形。

(十三) 公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，本公司未發生對公司經營情況和償債能力產生影響的重大事項。

十一、獨立核數師報告書



致安徽海螺水泥股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第93至第224頁的安徽海螺水泥股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於2019年12月31日的綜合資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益表及其他綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)以及中華人民共和國對於我們審計綜合財務報表的相關道德要求，我們獨立於貴集團，並已履行守則要求的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

十一、獨立核數師報告書

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

收入確認

請參閱綜合財務報表附註4及附註2(y)的會計政策

關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
<p>貴公司及其子公司(以下簡稱「貴集團」)主要從事熟料和水泥製品的生產、銷售及貿易活動。</p> <p>2019年度，貴集團確認的銷售水泥及水泥製品收入為人民幣148,114,263千元。</p> <p>貴集團對於銷售的水泥及水泥製品產生的收入是在商品所有權上的風險和報酬已轉移至客戶時確認的，根據銷售合同約定，通常以水泥及水泥製品運離貴集團自有或指定倉庫作為銷售收入的確認時點。對於貿易業務，貴集團作為主要責任人，收入以總額列示。</p> <p>由於收入是貴集團的關鍵業績指標之一，從而存在管理層為了達到特定目標或期望而操縱收入確認時點和金額的固有風險，我們將貴集團收入確認識別為關鍵審計事項。</p>	<p>與評價收入確認相關的審計程式中包括以下程式：</p> <ul style="list-style-type: none">• 瞭解和評價管理層與收入確認相關的關鍵內部控制的設計、執行和運行有效性；• 選取樣本檢查銷售合同，識別與商品所有權上的風險和報酬轉移相關的合同條款與條件，評價貴集團的收入確認時點是否符合會計準則的要求；• 瞭解貴集團貿易業務的商業實質，選取樣本檢查與供應商和客戶簽訂的合同，識別在收入確認前貴集團控制所購買的商品相關合同條款與條件，同時評價貴集團對於相應收入以總額列示的判斷是否符合企業會計準則的要求；• 對本年記錄的收入交易選取樣本，核對發票、銷售合同及出庫單，評價相關收入確認是否符合貴集團收入確認的會計政策；• 就資產負債表日前後記錄的收入交易，選取樣本，核對出庫單及其他支持性檔，以評價收入是否被記錄於恰當的會計期間；• 檢查本年度重大或滿足其他特定風險標準的與收入確認相關的手工會計分錄的相關支援性文檔。

綜合財務報表及其核數師報告以外的資訊

董事需對其他資訊負責。其他資訊包括刊載於年報內的全部資訊，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資訊，我們亦不對該等其他資訊發表任何形式的鑒證結論。

十一、獨立核數師報告書

綜合財務報表及其核數師報告以外的資訊(續)

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資訊，在此過程中，考慮其他資訊是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資訊存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告事項。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向全體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，總能發現存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程式以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程式，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

十一、獨立核數師報告書

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計畫的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計專案合夥人是黎志賢。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道十號

太子大廈八樓

2020年3月20日

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

綜合損益表 截至2019年12月31日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
收入	4	157,030,328	128,402,626
銷售及勞務成本		(106,124,123)	(82,641,576)
毛利		50,906,205	45,761,050
其他收入	5	3,316,740	2,593,573
其他利潤淨額／(虧損)	5	491,044	(885,346)
銷售費用		(4,416,575)	(3,733,295)
管理費用		(6,109,168)	(4,037,662)
經營利潤		44,188,246	39,698,320
財務費用	6(a)	(446,008)	(483,382)
應佔聯營公司收益		381,610	230,767
應佔合營企業收益		472,013	229,614
除稅前利潤	6	44,595,861	39,675,319
所得稅	7(b)	(10,204,839)	(8,993,181)
本年度利潤		34,391,022	30,682,138

載於第102至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

十二、按國際財務報告準則編制的財務報表

綜合損益表(續) 截至2019年12月31日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		33,629,803	29,858,303
非控股股東權益		761,219	823,835
<hr/>			
本年度利潤		34,391,022	30,682,138
<hr/>			
每股盈利	11		
— 基本		人民幣 6.35	人民幣5.63
<hr/>			
— 攤薄		人民幣 6.35	人民幣5.63

附註：本集團於2019年1月1日初步應用國際財務報告準則第16號。根據所選擇的過渡方法，未重述比較數據，詳見附註2(c)。

載於第102至第224頁的附註屬本財務報表的一部分，有關應付予本公司股東權益持有人歸屬於本年度利潤的股息之詳情列示於附註39(b)。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

綜合損益表及其他綜合收益表 截至2019年12月31日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
本年度利潤		34,391,022	30,682,138
本年度其他綜合收益(除稅及重分類調整後)	10		
不會於日後被重新分類至損益中的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資 — 公允價值儲備變動淨額(不可轉撥)		(3,270)	(152,047)
可能於日後被重新分類至損益中的項目：			
海外附屬公司財務報表外幣折算差異		31,816	(15,523)
享有被投資者其他綜合收益份額		10,014	(13,050)
本年度其他綜合收益總額		38,560	(180,620)
本年度綜合收益總額		34,429,582	30,501,518
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		33,663,063	29,677,379
非控股股東權益		766,519	824,139
本年度綜合收益總額		34,429,582	30,501,518

附註：本集團於2019年1月1日起應用國際財務報告準則第16號。根據所選擇的過渡方法，不會重述比較資料。見附註2(c)。

載於第102至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

綜合資產負債表 於2019年12月31日

(以人民幣元列示)

	附註	2019年12月31日		2018年12月31日(附註)	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、機械裝置及設備					
— 投資性房地產	12		85,734		64,950
— 其他物業、機械裝置及設備	13		70,163,505		63,646,686
— 土地預付租賃			—		5,024,099
無形資產	14		5,048,093		3,450,932
商譽	15		514,398		514,398
聯營公司權益	17		2,057,501		1,782,230
合營企業權益	18		1,763,112		1,399,760
貸款和應收款	19		374,312		259,414
長期預付款	20		133,000		—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	21		326,096		258,680
遞延稅項資產	38(b)		1,099,391		953,856
			81,565,142		77,355,005
流動資產					
存貨	22		5,571,523		6,022,717
持有待售資產	23		9,811		62,640
應收賬款	24		12,995,665		14,361,418
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25		16,782,737		25,140
預付款及其他應收款	26		6,495,639		13,752,887
應收關聯公司款項	27		347,819		283,489
預繳納稅項	38(a)		31,768		64,949
受限制保證金存款			459,336		257,838
三個月以上定期存款			32,503,597		27,503,597
現金及現金等價物	28		22,014,145		9,857,672
			97,212,040		72,192,347
流動負債					
應付賬款	29		7,145,833		6,341,351
其他應付款及預提費用	30		8,248,581		7,940,936
一年內的到期長期應付款	36		437,358		—
合同負債	31		3,492,486		3,312,151
銀行貸款及其他借款	32		3,917,815		4,128,170
租賃負債	35		20,275		—
應付關聯公司款項	27		263,521		273,228
應付稅項	38(a)		3,895,321		4,156,125
			27,421,190		26,151,961

載於第102至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

綜合資產負債表(續) 於2019年12月31日

(以人民幣元列示)

	附註	2019年12月31日		2018年12月31日(附註)	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
淨流動資產			69,790,850		46,040,386
總資產減流動負債			151,355,992		123,395,391
非流動負債					
銀行貸款及其他借款	33(a)		7,369,346		6,105,332
租賃負債	35		34,833		—
長期應付款	36		458,132		—
遞延收入	37		639,134		634,579
遞延稅項負債	38(b)		723,773		466,297
			9,225,218		7,206,208
淨資產			142,130,774		116,189,183
股本及儲備					
股本	39(c)		5,299,303		5,299,303
儲備			131,887,099		107,177,285
屬於本公司股東權益持有人的權益			137,186,402		112,476,588
非控股股東權益			4,944,372		3,712,595
總權益			142,130,774		116,189,183

董事會於2020年3月20日核准並許可發出。

高登榜
董事長

吳斌
執行董事

附註：本集團於2019年1月1日起應用國際財務報告準則第16號。根據所選擇的過渡方法，未重述比較數據，詳見附註2(c)。

載於第102至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

綜合權益變動表 截至2019年12月31日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	股本	股本溢價	資本公積	外幣報表	法定盈餘	公允價值	享有投資者	留存收益 (附註)	權益小計	非控股 股東權益	權益合計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	折算差異 人民幣千元	公積金 人民幣千元	變動儲備 (不可轉撥) 人民幣千元	其他綜合 收益份額 人民幣千元				
於2018年1月1日		5,299,303	10,135,850	216,201	(41,453)	2,649,654	312,150	20,478	70,557,766	89,149,949	2,539,345	91,689,294
2018年度之權益變動												
本年度利潤		-	-	-	-	-	-	-	29,858,303	29,858,303	823,835	30,682,138
其他綜合收益	10	-	-	-	(15,827)	-	(152,047)	(13,050)	-	(180,924)	304	(180,620)
綜合收益總額		-	-	-	(15,827)	-	(152,047)	(13,050)	29,858,303	29,677,379	824,139	30,501,518
非全資擁有附屬公司												
已宣佈派發予非控股股東的股息		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(94,257)	(94,257)
批准以前年度股息	39(b)(ii)	-	-	-	-	-	-	-	(6,359,163)	(6,359,163)	-	(6,359,163)
非控股股東投入		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非全資附屬公司的權益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	267,205	267,205
收購非控股公司收益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	176,163	176,163
權益法下在被投資單位其他所有者		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
權益變動中享有的份額		-	-	8,423	-	-	-	-	-	8,423	-	8,423
於2018年12月31日		5,299,303	10,135,850	224,624	(57,280)	2,649,654	160,103	7,428	94,056,906	112,476,588	3,712,595	116,189,183

載於第102至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

綜合權益變動表(續) 截至2019年12月31日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	股本	股本溢價	資本公積	外幣報表	法定盈餘	公允價值	享有投資者	留存收益	非控股	權益合計	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	折算差異	公積金	變動儲備	其他綜合	(附註)	股東權益	人民幣千元	
於2019年1月1日		5,299,303	10,135,850	224,624	(57,280)	2,649,654	160,103	7,428	94,056,906	112,476,588	3,712,595	116,189,183
2019年度之權益變動												
本年度利潤		-	-	-	-	-	-	-	33,629,803	33,629,803	761,219	34,391,022
其他綜合收益	10	-	-	-	26,516	-	(3,270)	10,014	-	33,260	5,300	38,560
綜合收益總額		-	-	-	26,516	-	(3,270)	10,014	33,629,803	33,663,063	766,519	34,429,582
非全資擁有附屬公司												
已宣佈派發予非控股股東的股息		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(292,855)	(292,855)
批准以前年度股息	39(b)(ii)	-	-	-	-	-	-	-	(8,955,821)	(8,955,821)	-	(8,955,821)
非控股股東投入												
非全資附屬公司的權益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	758,113	758,113
權益法下在被投資單位其他所有者												
權益變動中享有的份額		-	-	2,572	-	-	-	-	-	2,572	-	2,572
於2019年12月31日		5,299,303	10,135,850	227,196	(30,764)	2,649,654	156,833	17,442	118,730,888	137,186,402	4,944,372	142,130,774

附註：本集團於2019年1月1日起應用國際財務報告準則第16號。根據所選擇的過渡方法，未重述比較數據，詳見附註2(c)。

載於第102至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

綜合現金流量表 截至2019年12月31日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	2019年		2018年(附註)	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動					
經營活動所產生現金	28(b)	51,057,636		42,972,413	
已付企業所得稅		(10,319,431)		(6,913,447)	
已付利息		(428,984)		(556,226)	
來自經營活動的現金淨額		40,309,221		35,502,740	
投資活動					
購入物業、機械裝置及設備		(7,991,394)		(4,329,089)	
出售物業、機械裝置及設備所得款項		170,431		42,681	
處置持有至待售資產的收益		52,829		-	
預付土地租賃		-		(266,377)	
處置預付租賃款所得		-		7,542	
購入無形資產		(882,725)		(153,055)	
借出予政府的款項		(202,142)		(89,238)	
收回借出予政府的款項		21,524		112,428	
新增三個月以上定期存款		(47,003,257)		(34,548,597)	
收回三個月以上定期存款		42,003,257		21,045,000	
已收利息		1,303,087		941,442	
處置聯營公司權益收到的現金		51,327		-	
處置子公司淨現金		(4,376)		-	
處置子公司、投資合營企業支付的現金		(13,461)		-	
已收合營企業股息		131,518		15,524	
已收聯營企業股息		57,378		44,913	
本年收購附屬公司及資產					
支付的現金淨額		(139,670)		(591,295)	
預付股權轉讓保證金		(123,000)		-	
購買銀行理財產品		(24,000,000)		(14,000,000)	
贖回銀行理財產品		15,500,000		6,000,000	
投資銀行理財產品獲得的收益		379,826		98,424	
用於投資活動的現金淨額		(20,688,848)		(25,669,697)	

載於第102至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

綜合現金流量表(續) 截至2019年12月31日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	2019年		2018年(附註)	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
籌資活動					
已付租賃本金款項		(20,111)		-	
新增銀行貸款及其他貸款款項	28(c)	5,697,238		1,389,385	
償還銀行貸款及其他貸款款項	28(c)	(4,665,132)		(5,232,265)	
已付非全資附屬公司非控股	28(c)	(292,855)		(352,322)	
已付本公司股東權益持有人的股息		(8,955,821)		(6,375,417)	
收到非控股股東新增投資		758,113		181,903	
支付的其他與籌資活動	28(c)	(4,343)		(35,059)	
用於籌資活動的現金淨額		(7,482,911)		(10,423,775)	
現金及現金等價物增加淨額		12,137,462		(590,732)	
匯率變化對現金及現金等價物的影響		19,011		19,472	
於一月一日的現金及現金等價物	28(a)	9,857,672		10,428,932	
於十二月三十一日的現金及現金等價物	28(a)	22,014,145		9,857,672	

附註：本集團於2019年1月1日起應用國際財務報告準則第16號。根據所選擇的過渡方法，不會重述比較資料。見附註2(c)。

刊載於第102至第224頁的附註屬本財務報表的一部分。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

1 公司背景

安徽海螺水泥股份有限公司(「本公司」)是於1997年9月1日在中華人民共和國(「中國」)境內成立的股份有限公司。本公司及其附屬公司在下文統稱本集團。本集團主要從事熟料和水泥製品的生產、銷售及貿易活動。

本公司法定地址為中國安徽省蕪湖市文化路39號。

2 主要會計政策

(a) 遵例聲明

本財務報表已按照《國際財務報告準則》中所有適用的條例編製。這些條例包含《國際財務報告準則》、《國際會計準則》、國際會計準則理事會頒布的《解釋公告》和香港《公司條例》的披露要求中所有適用的條例。同時，本報告也適用《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的披露規定。本集團編製財務報表時採用的主要會計政策列示如下。

國際會計準則理事會頒佈了多項新增的及經修訂的《國際財務報告準則》，可供本集團於本會計年度提早採用。附註2(c)已提供就首次採用相關會計政策對本集團本年度及以前年度的財務報表的影響的相關信息。

(b) 財務報表編製基準

截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司、以及本集團應佔聯營公司的權益及其應佔合營企業的權益。

本公司編製財務報表以歷史成本計量。但下述資產與負債以公允價值計量，如以下所載會計政策所述：

- 權益投資(見附註2(g))；及
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收銀行承兌匯票(見附註2(g)(i))；及
- 衍生金融工具(見附註2(h))。

持有至待售的非流動資產及處置組，以賬面價值和公允價值減去處置費用后的淨額孰低值列示。(詳見附件2(cc))。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計和假設，從而影響會計政策的應用及資產和負債，以及收入和支出的匯報金額。這些估計和有關的假設是基於以往的經驗及各種管理層相信在此情況下是合理的其他因素。管理層按上述的結果為基準，對一些不能明顯地從其他來源確定的資產和負債的賬面價值作出判斷。實際結果可能有別於估計金額。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(b) 財務報表編製基準(續)

這些估計及其假設會持續被審查。如果會計估計的修訂只對當期有影響，則該修訂會於當期確認。但如果會計估計的修訂會對當期及未來期間有影響，則該修訂會於當期及未來期間確認。

管理層於應用國際財務報告準則時所採用的對財務報表有重大影響的判斷，和估計不確定性的主要來源，已列於附註3。

(c) 會計政策變更

國際會計準則理事會已頒布於本集團的本會計期間首次生效的新國際財務報告準則，國際財務報告準則第16號租賃及若干國際財務報告準則修訂本。

除國際財務報告準則第16號租賃外，概無任何修訂對本集團於本中期財務報告中編製或呈列本集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況有重大影響。本集團尚未應用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或解釋。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃及相關詮釋、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、準則詮釋委員會詮釋第15號經營租賃－優惠及準則詮釋委員會詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易之內容。其就承租人引入單一會計模式，要求承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)或低價值資產租賃除外。轉承自國際會計準則第17號之出租人會計要求大致上維持不變。

IFRS 16還引入了定性和定量披露要求，旨在使財務報表的使用者能夠評估租賃對承租主體的財務狀況，財務業績和現金流量的影響。

本集團自二零一九年一月一日起初始應用國際財務報告準則第16號。本集團選擇採用經修訂追溯方式，因此無初始應用之累計影響於二零一九年一月一日期初權益結餘。比較資料並未重列，並繼續按照國際會計準則第17號呈列。

有關過往會計政策變動之性質及影響以及所應用過渡性選擇之進一步詳情載列如下：

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(c) 會計政策變更(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

(i) 租賃之新定義

租賃定義之變動主要涉及控制之概念。國際財務報告準則第16號根據客戶是否於一段時間內控制使用已識別資產而定義租賃，可透過確定使用量釐定。在客戶既有權指示使用已識別資產，亦有權從該用途獲得幾乎所有經濟利益的情況下，則擁有控制權。

本集團僅將國際財務報告準則第16號租賃之新定義應用於二零一九年一月一日或之後訂立或更改之合約。就於二零一九年一月一日前訂立之合約而言，本集團已採用過渡實際權宜方法融入現有安排屬或包含租賃之先前評估。

因此，先前根據國際會計準則第17號評估為租賃之合約繼續作為國際財務報告準則第16號項下租賃入賬，而先前評估為非租賃服務安排之合約繼續入賬為執行合約。

(ii) 承租人會計方法及估計影響

國際財務報告準則第16號取消要求承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃(誠如先前國際會計準則第17號所要求)。相反，本集團須在身為承租人時將所有租賃資本化，包括先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃之租賃，惟該等短期租賃及低價值資產租賃除外。就本集團而言，該等新資本化租賃主要涉及物業、機械裝置及設備(見附註41(b))。關於本集團如何運用承租人會計方法，見附註2(n)(i)。

於過渡至國際財務報告準則第16號當日(即二零一九年一月一日)，本集團釐定剩餘租期長短，並就先前分類為經營租賃之租賃按剩餘租賃付款現值計量租賃負債，使用於二零一九年一月一日之相關增量借貸利率貼現。用於釐定剩餘租賃付款現值之加權平均增量借貸利率約為3.98%至7.50%。

為方便過渡至國際財務報告準則第16號，本集團於初始應用國際財務報告準則第16號當日應用下列確認例外情況及實際權宜方法：

(A) 本集團選擇不會就確認剩餘租期為於國際財務報告準則第16號初始應用日期起計12個月內結束(即租期於二零一九年十二月三十一日或之前到期)之租賃當中租賃負債及使用權資產，應用國際財務報告準則第16號之規定；及

(B) 當計量於初始應用國際財務報告準則第16號當日之使用權資產時，本集團依賴先前於二零一八年十二月三十一日對繁重合約條文作出之評估，以替代進行減值審閱。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(c) 會計政策變更(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

(ii) 承租人會計方法及估計影響(續)

下表載列於二零一八年十二月三十一日之期初租賃承擔(附註41(b))與於二零一九年一月一日已確認租賃負債之期初結餘之對賬：

	二零一九年 一月一日 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔	78,706
減：剩餘租期於二零一九年十二月三十一日或之前到期之短期租賃	(812)
	77,894
減：未來利息開支總額	(17,264)
	60,630
剩餘租賃付款之現值，使用於二零一九年一月一日之增量借貸利率貼現	60,630
於二零一九年一月一日所確認之租賃負債	60,630

與先前分類為經營租賃之租賃有關之使用權資產已按相當於剩餘租賃負債已確認金額之金額確認，按於二零一八年十二月三十一日綜合財務狀況表確認之租賃有關之任何預付或應計租賃付款金額作出調整。

在考慮採用國際報告準則第16號對租賃之影響時，對於已經被分類為融資租賃的租賃在首次採用國際報告準則第16號時無需進行調整，惟餘額標題的更改除外。相應地，(「融資租賃負債」)計入(「租賃負債」)之中，租賃資產的折舊確認為使用權資產。對權益之期初餘額不產生影響。

對於不符合投資性房地產的使用權資產，集團將其計入「其他物業、機械裝置及設備」；租賃負債與資產負債表中單獨列示。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(c) 會計政策變更(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

(ii) 承租人會計方法及估計影響(續)

下表概述採納國際財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

	於 二零一八年 十二月三十一日 之賬面值 人民幣千元	經營租賃 合約資本化 人民幣千元	重分類 人民幣千元	於 二零一九年 一月一日 之賬面值 人民幣千元
受採納國際財務報告準則第16號影響的簡明綜合財務狀況表項目：				
其他物業、機械裝置及設備	63,646,686	48,227	5,036,502	68,731,415
土地預付租賃	5,024,099	12,403	(5,036,502)	-
非流動資產總值	77,355,005	60,630	-	77,415,635
租賃負債(流動)	-	18,979	-	18,979
流動負債總值	26,151,961	18,979	-	26,170,940
流動資產淨值	46,040,386	(18,979)	-	46,021,407
總資產減流動負債	123,395,391	41,651	-	123,437,042
租賃負債(非流動)	-	41,651	-	41,651
非流動負債總值	7,206,208	41,651	-	7,247,859
資產淨值	116,189,183	-	-	116,189,183

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(c) 會計政策變更(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

(iii) 對財務業績、分部報告及現金流量的影響

於二零一九年一月一日首次確認使用權資產及租賃負債之後，本集團作為承租人需要確認未支付租賃負債之利息費用及使用權資產之折舊，以取代之前政策中在租賃期限內於經營租賃下直線法確認的租賃費用。與假設本期間仍應用國際會計準則第17號結果相比，其對本集團綜合損益中呈報的經營活動所產生的利潤具有正面影響。

合併現金流量表中，本集團作為承租人需要將支付的租金分為本金款項及利息款項，與國際會計準則第17號下融資租賃的分類方法類似，本金款項將被分類為籌資活動現金流出，而非如國際會計準則第17號下經營租賃一樣分類至經營活動現金流出。儘管總現金流未受影響，但應用國際財務報告準則第16號仍對現金流量表內的呈報略有變動。

以下表格可顯示採納國際財務報告準則第16號對本集團截至二零一九年十二月三十一日止十二個月的綜合財務業績、分部業績及現金流量的估計影響，以計算原應根據國際會計準則第17號確認(在其繼續適用於二零一九年而非應用國際財務報告準則第16號的情況下)的估計假設金額，方法為通過調整國際財務報告準則第16號於該等簡明中期財務報表中呈報的金額，並比較二零一八年的有關假設金額與根據國際會計準則第17號編製的二零一九年實際對應金額。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(c) 會計政策變更(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

(iii) 對財務業績、分部報告及現金流量的影響(續)

	2019年			2018年	
	根據國際 財務 報告準則 第16號所 呈報的金額 (A) 人民幣千元	加： 國際財務 報告準則第16號下的 折舊及 利息開支 (B) 人民幣千元	減： 根據國際 會計準則第17號 所得出有關 經營租賃 估計金額 (附註1) (C) 人民幣千元	假設根據 國際會計 準則第17號 所呈報之 2019年金額 (D=A+B+C) 人民幣千元	根據 國際會計 準則第17號 所呈報之 2018年金額 人民幣千元
受採納國際財務報告準則第16號影響截至二零一九年十二月三十一日止十二個月的財務業績：					
經營利潤	44,188,246	20,974	(22,909)	44,186,311	39,698,320
財務費用	(446,008)	2,798	-	(443,210)	(483,382)
除稅前利潤	44,595,861	23,772	(22,909)	44,596,724	39,675,319
本年利潤	34,391,022	23,772	(22,909)	34,391,885	30,682,138
受採納國際財務報告準則第16號影響截至二零一九年十二月三十一日止十二個月的分部業績報告(除稅前利潤)(附註4(b))：					
—東部	5,253,523	9,972	(9,771)	5,253,724	5,106,939
—中部	30,367,478	8,764	(8,178)	30,368,064	33,578,990
—南部	6,737,349	4,423	(4,381)	6,737,391	6,310,737
—西部	5,848,566	-	-	5,848,566	7,832,772
—海外	473,728	613	(579)	473,762	(92,660)

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(c) 會計政策變更(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

(iii) 對財務業績、分部報告及現金流量的影響(續)

	2019年		2018年	
	根據國際會計準則第17號所得出 國際財務報告準則第16號所呈報的金額 (A) 人民幣千元	假設根據國際會計準則第17號所呈報之 2019年金額 (B) 人民幣千元	假設根據國際會計準則第17號所呈報之 2019年金額 (C=A+B) 人民幣千元	根據國際會計準則第17號所呈報之 2018年金額 人民幣千元
受採納國際財務報告準則第16號影響				
截至二零一九年十二月三十一日止十二個月				
簡明綜合現金流量表項目：				
經營活動所產生現金	51,057,636	(22,909)	51,034,727	42,972,413
已付利息	(428,984)	2,798	(426,186)	(556,226)
來自經營活動的現金淨額	40,309,221	(20,111)	40,289,110	35,502,740
已付租賃本金款項	(20,111)	20,111	-	-
用於籌資活動的現金淨額	(7,482,911)	20,111	(7,462,800)	(10,423,775)

附註1：「有關經營租賃估計金額」為若二零一九年仍採用國際會計準則第17號，被分類為經營租賃相關現金金額的估計。該估計假設二零一九年仍然採用國際會計準則第17號，且於國際會計準則第17號下，新增租賃均被分類為經營租賃，租金與現金流相等，該估計下所有潛在稅收影響被忽略。

附註2：在此影響表中，這些現金流從融資活動重分類至經營活動，以計算假設國際會計準則第17號仍適用之經營活動產生的淨現金流量及融資活動中使用的淨現金流量。

(iv) 租賃投資性房地產

國際財務報告準則第16號要求本集團將以賺取租金收入和/或資本增值為目的而租入的物業作為投資性房地產列示(「租賃投資性房地產」)。由於本集團之前所採用的國際會計準則第40號投資性房地產，已對截至二零一八年十二月三十一日以投資為目的的租賃物業進行分類，因此採用國際財務報告準則第16號對本集團財務無重大影響。同時，這些租賃投資性房地產繼續以成本計量。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(c) 會計政策變更(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

(v) 出租人會計方法

除上述出租的投資性房地產，本集團以經營租賃方式對外出租部分物業、設備以及土地，適用於本集團作為出租人的會計方法較國際會計準則第17號之出租人會計要求大致上維持不變。

(d) 附屬公司及非控股股東權益

附屬公司是指由本集團控制的企業。本集團控制了一個企業，當本集團有權參與企業的經營活動，從中取得可變回報，並有能力通過自身權利影響該回報。當評估該集團是否擁有該權力時，只有實質性的權利(被集團或其他方控制)才會被認同。

附屬公司的財務報表由控制生效當日起至控制終止當日止記入綜合財務報表內。集團內部結餘，交易，現金流量及集團內部交易所產生的任何未實現利潤，均在編製綜合財務報表時抵銷。未實現虧損的抵銷方法與未實現利潤的抵銷方法相同，但只可抵銷沒有減值跡象的部分。

非控股股東權益是指並非由本公司直接或透過附屬公司間接擁有的股權所佔附屬公司淨資產的部分，而且本集團與該等權益的持有人並未達成任何額外條款，從而令本集團在總體上對該等權益產生合約性義務，使其符合金融負債的定義。對於每項企業合併，集團可以選擇以公允價值或者以其在附屬公司可辨認淨資產的所佔比例確認非控制股東權益。

非控股股東權益包括在綜合資產負債表的權益內但與屬於本公司股東權益持有人的權益分開列示。非控股股東所佔本集團業績作為本年度損益總額及綜合收益總額在非控股股東權益與本公司的股東權益持有人之間的分配，於綜合損益表及綜合收益表內單獨列示。從非控股股東權益持有人借入的款項以及對該等持有人的其他合約性義務按該項負債的性質依照附註2(t)或2(u)作為金融負債於綜合資產負債表內列示。

本集團於附屬公司權益變化但未引起控制權喪失的交易按照權益持有人之間進行的交易處理，此種方法下調整於合併權益項下之控制及非控制股東權益的數額以反映相關權益變動，但是不調整商譽也不確認損益。

如果本集團失去附屬公司之控制權，該項交易將按處置該附屬公司全部權益記錄，相關交易確認損益。任何本集團所保留之前附屬公司剩餘權益按喪失控制權日公允值確認，該值作為金融資產初始確認之公允值(見附註2(g))，或在適當時，作為於聯營公司或合營企業之初始投資成本(見附註2(e))。

本公司資產負債表所示的附屬公司投資，是按成本減去減值虧損(見附註2(o))列示，除非該項投資被確認為持有待售資產(或處置資產組中的持有待售資產(見附註2(cc)))。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(e) 聯營公司及合營企業

聯營公司是指本集團或本公司對其財務及經營決策具有重大影響，但不具有控制或共同控制的企業，包括參與該企業的財務及經營決策。

合營企業是指本集團或本公司根據一項合約安排與其他方共同控制其經營活動以及有支配淨資產的權利的企業。

在綜合財務報表中，除待售聯營公司或合營企業(或被包含於待售資產組中的聯營公司或合營企業)外，對聯營公司或合營企業的投資是按權益法核算，根據權益法核算的要求，該等投資以成本價作首次確認，並調整本集團享有的被投資公司在購買日的可辨認淨資產的公允價值與本集團投資成本的差額(若有)，其後根據購入後聯營公司或合營企業淨資產的變動及該等投資相關的減值損失(見附註2(f)及2(o))對集團應佔聯營公司或合營企業的淨資產作相應調整。綜合損益表包括在購買日的可辨認淨資產的公允價值與本集團投資成本的差額，本年內本集團所佔被投資公司於收購後的稅後業績以及減值虧損，而綜合損益表和其他綜合收益表包括本年度本集團所佔聯營公司及合營企業於收購後的稅後其他綜合收益。

當本集團在聯營公司或合營企業中應佔虧損的份額超過了其賬面價值，本集團應佔權益將被減記至零，並不再確認更多的虧損，除非本集團對該聯營公司或合營企業存在法律或推定的債務責任，或代表聯營公司或合營企業付款。因此，本集團於聯營公司及合營企業的權益是按權益法核算的投資賬面金額及實質上構成本集團於聯營公司及合營企業淨投資的長期權益(見附註2(o)(i))。

與聯營公司及合營企業進行交易所產生的未實現利潤及虧損之抵銷額，以本集團所擁有該企業的權益為限，但如移交的資產存在減值跡象，未實現虧損應即時於損益中確認。

如果對聯營公司的投資轉變為對合營企業的投資，留存收益不再重新計量，而是繼續按照權益法進行計量，反之亦然。

如果投資者對聯營公司不再有重大影響或對合營企業失去共同控制，應視同處置於聯營公司或合營企業所佔的所有權益，相關交易確認損益。任何本集團所保留之前聯營公司或合營企業剩餘權益按重大影響喪失日或共同控制喪失日公允價值確認，該值為金融資產初始確認之公允價值(見附註2(g))。

本公司資產負債表所示的聯營公司及合營企業權益，是按成本減去減值虧損(見附註2(o))列示，除非該項投資被確認為持有待售資產(或處置資產組中的持有待售資產)。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(f) 商譽

商譽代表以下的差額

- (i) 所支付對價的公允價值、非控制股東權益所佔被購買方的權益及本集團此前於被購買方所持有的權益的公允價值之和；
- (ii) 在收購日被購買方的可辨認資產和負債的淨公允價值。

當(ii)大於(i)，此差額應立即在利潤表中確認為優惠購買利得。

商譽是按成本減去累計減值虧損後列示。商譽將分配到預期從企業合併中獲得協同效應的現金產生單位或現金產生單位組合且於每年進行減值測試(見附註2(o))。

如於年內出售現金產生單位，任何被分配到該等現金產生單位的商譽金額均應包括在計算出售的損益內。

(g) 其他債務證券及股權投資

除於附屬公司、聯營公司及合營企業投資外，本集團及本公司的其他債務證券及股權投資政策如下：

債務證券及股權投資於本集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認。投資初始按公允價值加直接交易成本列示，惟以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資除外，其交易成本直接計入損益。有關本集團如何釐定金融工具公允價值的解釋，請參閱附註40(f)。根據其分類，這些投資計入如下：

- (i) 本集團持有的非股權投資分為以下計量類別之一：
 - 如果投資是僅為收取本金和利息的合同現金流量而持有的，則分類為攤餘成本。投資的利息收入採用實際利率法計算(見附註2(y)(v))。
 - 如果投資的合同現金流量僅包括本金和利息的支付，並且投資是在業務模式中持有，其目標是通過收取合同現金流量和銷售來實現的，則分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益—可轉撥。公允價值的變動計入其他綜合收益，但預期信用損失的利得或損失，利息收入(採用實際利率法計算)和匯兌損益確認的除外。當終止確認投資時，其他綜合收益中累計的金額將從權益轉撥至損益。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(g) 其他債務證券及股權投資(續)

(i) 本集團持有的非股權投資分為以下計量類別之一:(續)

- 如果投資不符合按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(可轉撥)計量的標準，則計入以公允價值計量且其變動計入當期損益。投資的公允價值變動(包括利息)在損益中確認。

(ii) 股權投資

初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(不可轉回)的，出於非交易目的而持有的股權投資，應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。自發行人角度，當該項金融投資符合權益工具的定義時，可根據逐項工具法做出此分類確認。經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後，該項股權投資處置之前，其他綜合收益中的累積金額將保留在公允價值變動儲備中(不可轉回)。該項股權投資處置時，公允價值變動儲備轉入留存收益，不得損益轉回。股權投資所取得的股利，無論分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益還是按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，均根據附註2(y)(iv)的政策在損益中確認為其他收益。

(h) 衍生金融工具

衍生金融工具最初按公允價值確定。於各個財務狀況表日，會重新計算其公允價值，所得之盈虧於當時確認於損益。

(i) 投資性房地產

投資性房地產是以租賃權(見附註2(n))形式擁有或持有的，用以賺取租金收入和/或資本升值的土地和/或建築。包括持有的將來用途未定的土地以及正在建造或改造的供將來使用的投資性房地產。

投資性房地產以成本減去累計折舊和減值損失列報。任何由於某投資性房地產的服役到期處置而產生的利得和損失被確認進入損益表。投資性房地產所賺取的租金收入的會計處理詳見附註2(y)(iii)。折舊是在扣除淨殘值後，按投資性房地產的預計可使用年限，以直線法計算並沖減其成本。

- 建築物 30年

當集團持有某項房地產用於經營性租賃來賺取租金收入和/或資本升值時，該資產根據逐項劃分依據，被劃歸並按照投資性房地產來對待。任何類似這種被劃歸為投資性房地產的資產，並被用於融資租賃(見附註2(n))，適用其他投資性房地產融資租賃相同的會計政策。所支付的租賃費按照附註2(n)所述處理。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(j) 土地預付租賃

於合併財務報表中列示的土地預付租賃為支付給中國政府機構的土地使用權成本。土地租賃預付款按成本減去累計攤銷和減值損失後的餘額劣勢(參見附註2(o))。攤銷在權力的各個期間以直線法在損益中扣除。

本集團於二零一九年一月一日起首次應用了國際財務報告準則第16號並選用經修訂追溯法。自2019年1月1日起，土地使用權從「租賃預付款」中重新分類為在「其他物業，廠房和設備」下的「使用權資產」(見附註2(n))

(k) 物業、機械裝置及設備

除永久業權土地外，物業、機械裝置及設備是按成本減去累計折舊和減值虧損在資產負債表中列示(見附註2(o))。

- 由永久業權或租賃行為產生的物業，與因租賃非集團所有而預付的土地租賃款而產生的使用權資產；及
- 廠房及設備項目，包括因租賃產生的基礎工廠和設備使用權資產(請參見註釋2(n))。

自行建造的物業、機械裝置及設備的初始成本包括工程用物資、直接人工、處置所在地原資產及使所在地恢復原貌所發生支出的初始估計、及按適當比例分攤的製造費用和借貸成本(附註2(bb))。

固定資產，廠房和設備的報廢或處置產生的損益由淨處置收益與該項目的賬面價值之間的差額確定，並在報廢或處置之日計入當期損益。

永久業權土地無需折舊。除此以外，折舊是按各項物業、機械裝置及設備的預計可用年限，在扣除估計殘值後(如有)，以直線法計算以沖銷其成本。所採用的預計可用年限如下：

建築物	30年
機械設備	15年
辦公及其他設備	5年
運輸工具	5 – 10年
土地使用權(包括獲得或租賃的土地使用)	29 – 50年
其他用於自用的租賃財資財產	1 – 4年

若某項物業、機械裝置及設備的不同部分有不同的可用年限，則該項資產的成本應以合理的基準分攤到不同部分，每一部分獨立計提折舊。可用年限及殘值(如有)於每年進行審查。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(l) 在建工程

在建工程指在建中的建築物和廠房及安裝和測試中的機械設備，按其成本減累計減值虧損(如有)列示(見附註2(o))。成本包括建築工程、機械裝置及設備的成本及其他直接費用，還包括在興建期間為項目籌借資金所發生的利息費用及與項目相關外幣借款產生的被視為對借款成本(附註2(bb))調整的匯兌損益。

在建工程不計提折舊直至工程完成並到達可使用狀態時，其後有關成本將會轉入物業、機械裝置及設備，並按上文附註2(k)項所列的政策計提折舊。

(m) 無形資產(除商譽)

本集團購入的無形資產是按成本減去累計攤銷(僅限於預計可用年限有限的無形資產)和減值虧損(見附註2(o))在資產負債表中列示。內部產生的商譽及商標所發生的支出在發生時記入費用。

無形資產於到達可使用狀態時按預計可用年限以直線法攤銷並確認於當期損益(僅限於預計可用年限有限的無形資產)。無形資產的預計可用年限如下：

礦山開採權及黏土取土權	5 – 30年
其他	5 – 50年

可用年限及攤銷方法於每年進行審核。

研究活動支出在發生當期確認為費用。如果產品或過程在技術和商業上可行，並且該研發小組有足够的資源和完成開發的意圖，則用於開發活動的支出將被資本化。資本化的支出包括材料成本，直接人工成本，以及適當比例的間接費用和借貸成本(見附註2(bb))。資本化開發成本按成本減去累計攤銷和減值損失(參見附註2(o))列示。其他開發支出在發生當期確認為費用。

(n) 租賃資產

如果本集團把一項安排，包括一項交易或一系列交易，確定為在一段商定期間轉讓一項或一些特定資產的使用權，以換取一筆或多筆付款，則這項安排包含租賃。確定時是以對有關安排的實質作為評估基準，而不管這項安排是否涉及租賃的法律形式。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(n) 租賃資產(續)

(i) 承租人會計方法

(A) 此會計方法於2019年1月1日之後適用

如果合同包含租賃組成部分和非租賃組成部分，則本集團選擇不將非租賃組成部分和每個租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分的帳目作為所有租賃的單個租賃組成部分。

在租賃開始日，本集團確認使用權資產和租賃負債，但租賃期為12個月或更短的短期租賃和對本集團而言屬低值資產租賃的除外。當本集團就一項低價值資產訂立租賃時，本集團決定是否將租賃資本化。與未資本化的租賃相關的租賃付款在租賃期內有系統地確認為費用。

當租賃撥充資本時，租賃負債初步於租期內按租賃付款現值確認，並使用租賃隱含之利率貼現，或倘利率無法即時釐定，則使用相關增量借貸利率。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支使用實際利率法計算。並無依賴指數或利率之可變租賃付款並無計入租賃負債計量，因此於產生之會計期間於損益扣除。

當租賃撥充資本時，所確認使用權資產初步按成本計量，而使用權資產包括租賃負債之初始金額加於開始日期或之前作出之任何租賃付款，以及任何產生之初始直接成本。在適用的情況下，使用權資產之成本亦包括拆除及移除相關資產，或恢復相關資產或其恢復相關資產所在地之成本估算，貼現至其現值，並扣減任何所收租賃優惠。(見附註2(k)和2(o)(iii))。

當指數或利率變動引致未來租賃付款變動，或本集團根據剩餘價值擔保預期應付款項之估計有變，或當重新評估本集團是否將合理確定行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量，就使用權資產之賬面值作出相應調整，或倘使用權資產之賬面值減至零，則於損益入賬。

本集團在「其他物業，廠房和設備」中呈示不符合投資性房地產定義的使用權資產，並在財務狀況表中單獨呈列租賃負債。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(n) 租賃資產(續)

(i) 承租人會計方法(續)

(B) 此會計方法於2019年1月1日之前適用

在於比較期間，倘租賃將擁有權之絕大部份風險及回報轉移至本集團，則本集團將其分類為融資租賃。並未將擁有權的絕大部分風險和報酬轉移給本集團的租賃分類為經營租賃。

當集團取得融資租賃資產的使用權時，以該資產的公允價值和最低租賃付款額現值孰低者確認為不動產，廠場和設備，扣除融資費用後的相應負債列示為融資租賃的債務。折舊按有關租賃期內資產的成本或估值的利率，或在集團很可能獲得資產所有權，資產的壽命的情況下計提，如附註2(k)。減值虧損乃根據附註2(o)所載之會計政策入帳。租賃付款中所隱含的財務費用在租賃期間內計入當期損益，以便對每個會計期間的債務餘額產生近似恒定的定期費用率。或有租金在其產生的會計期間內計入當期損益。

倘本集團通過經營租賃獲得資產的使用權，則根據租賃所支付的款項於所涵蓋租賃期的會計期間內按等額分期計入損益，確定的租賃優惠在損益中確認為已支付的淨租金總額的一部分。或有租金在其產生的會計期間內計入當期損益。

(ii) 出租人會計方法

當本集團作為出租人時，應在租賃開始時確定該項租賃是融資租賃還是經營租賃。如果該租賃將與基礎資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬轉移給承租人，則分類為融資租賃。如果不是這種情況，則將租賃分類為經營租賃。

當合同包含租賃和非租賃組成部分時，本集團以相對獨立的銷售價格為基礎將合同中的對價分配給每個組成部分。經營租賃的租金收入確認根據附註2(y)(iii)。

倘本集團為中間出租人，分租行為應參考由原租賃產生的使用權資產是分類為融資租賃還是經營租賃。如果總租賃是本集團對附註2(n)(i)所述的豁免適用的短期租賃，則本集團將轉租分類為經營租賃。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(o) 信用損失及資產減值

(i) 金融工具及合同資產產生之信用損失

本集團將應用預期信用損失模型於下列事項確認虧損撥備

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物，受限制保證金存款，三個月以上定期存款，貿易應收賬款，預付款及其他應收款，應收關聯方款項以及貸款和應收款)；
- 符合國際財務報告準則第15號定義的合同資產(見附註2(q))。

以公允價值計量的金融資產，包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具，指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具(不可轉撥)和衍生金融資產，都無需進行預期信用損失評估。

預期信用損失計量

預期信用損失為信用損失的概率加權估計。信用損失按所有預期現金差額(即根據合約應付本集團的現金流量與本集團預期收到的現金流量之間的差額)的現值計量。

倘貼現影響屬重大，則預期現金差額採用下列貼現率進行貼現：

- 定息金融資產、貿易應收賬款，預付款及其他應收款項和合同資產：按初始確認釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：現行實際利率；

估計預期信用損失時所考慮的最長期間為本集團所面臨信用風險的最長合約期間。

在計量預期信用損失時，本集團考慮在無需付出不必要的成本及努力下即可獲得的合理可靠的資料。該資料包括有關過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信用損失是基於以下任一基礎進行衡量的：

- 12個月預期信用損失：預計報告日期後十二個月內可能發生的違約事件導致的預期損失；及
- 整個存續期預期信用損失：預計採用預期信用損失模式的項目在整個預期存續期內所有可能發生的違約事件導致的損失。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(o) 信用損失及資產減值(續)

(i) 金融工具及合同資產產生之信用損失(續)

預期信用損失計量(續)

貿易應收款項的損失撥備始終按等於整個存續期預期信用損失的金額計量。於報告日期，該等金融資產之預期信用損失乃根據本集團的過往信用損失經驗利用撥備矩陣進行估計，並根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具而言(包括發行的貸款承諾)，本集團按等於十二個月預期信用損失確認損失撥備，除非自首次確認以來金融工具的信用風險大幅增加，在此情況下，損失撥備按等於整個存續期預期信用損失金額計量。

信用風險大幅增加

於評估金融工具的信用風險自初步確認以來有否大幅上升時，本集團會比較於報告日期及於初步確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出重新評估時，本集團認為，倘(i)借款人不大可能在本集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸債務；或(ii)金融資產已逾期90日，則構成違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，在評估自初始確認後信用風險是否大幅增加時，將考慮以下資訊：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信用評級(如可獲得)在實際或預期有顯著下降；
- 債務人經營業績在實際或預期有顯著下降；及
- 技術、市場、經濟或法律環境現有或預測的變化對債務人履行其對本集團義務的能力造成重大不利影響。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(o) 信用損失及資產減值(續)

(i) 金融工具及合同資產產生之信用損失(續)

信用風險大幅增加(續)

取決於金融工具的性質，信用風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信用損失於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初步確認以來的信用風險變動。預期信用損失金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或損失，並透過虧損撥備賬對彼等之賬面值作出相應調整。惟按公允價值計入其他綜合收益(可轉撥)計量的債務證券投資除外，該損失撥備於其他綜合收益確認並於公允價值儲備(可轉撥)中累計。

利息收入計算基準

根據附註2(y)(v)確認之利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信用減值，在此情況下利息收入按金融資產的攤銷成本(即賬總賬面值減損失撥備)計算。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信用減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產將產生信用減值。

金融資產信用減值的證明包括以下可測事項：

- 債務人出現重大財政困難；
- 違反合約，如違約或拖欠支付本息；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現重大變動對債務人造成不利影響；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(o) 信用損失及資產減值(續)

(i) 金融工具及合同資產產生之信用損失(續)

銷賬政策

若日後實際上存在不可收回款項，本集團會削減(部分或全部)金融資產的總賬面值。該情況通常出現在本集團確認債務人沒有資產或收入來源以產生足夠的現金流量償還應削減的金額。

先前銷賬的資產其後收回，將在收回發生期間內於損益中確認為減值撥回。

(ii) 發行的金融擔保合同的信用損失

金融擔保即，要求發行人(即擔保人)做出規定的付款，以償付保函受益人(即「持有人」)因其指定債務人在債務工具到期時未能按照條款列示的條件支付產生的損失而簽訂的合同。

發行的金融擔保最初以公允價值於「應付與其他應付款」科目中確認，該公允價值通過參考公平交易中對類似服務收取的費用來確定(當此類資訊可獲得)。或通過比較貸款人在擔保時收取的實際利率與貸款人提供本應收取的估算利率的差異來確定。如果可用擔保，可通過此類資訊進行可靠估計。如果擔保發行對價是接受的或者可接受的，則可根據適用於該類資產的集團政策確認對價。如果沒有此類接受或者可接受的對價，則直接確認為費用計入損益。

在初始確認過後，最初確認為遞延收入的金額在擔保期限內攤銷作為發行金融擔保的收入(見附註2(y)(vii))。

本集團密切監控指定債務人違約的風險，並當該金融擔保的預期信用損失高於「應付與其他應付款」科目賬面價值(即最初確認的金額減去累計攤銷)時確認準備金。

為了確認預期信用損失的金額，本集團考慮自擔保發行之後指定債務人違約風險的變動。本集團應用12個月預期信用損失基準來計量金額，除指定債務人的違約風險自擔保發行之後顯著增加，則應用整個存續期預期信用損失基準來計量。違約的定義以及信用風險大幅增加的評估均如附註2(o)(i)中所描述。

由於本集團只在指定債務人違約的請況下需按照金融擔保中所列示的條款付款，預期信用損失是基於預計償付持有人因債務人違約而產生的損失減去本集團預計從持有人、指定債務人或其他任何當事人收到的金額來估量的。該損失金額使用為現金流風險特定調整的當前無風險利率折現。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(o) 信用損失及資產減值(續)

(iii) 其他非流動資產的減值

公司在每個財務狀況表日審閱內部和外部的資訊，以確定以下資產是否出現減值跡象，或是以前確認的減值虧損(與商譽有關則除外)已經不再存在或可能已經減少：

- 物業，機械裝置及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 本公司資產負債表中對子公司與本集團資產負債表中對聯營公司以及合營企業的投資。

如果出現任何這類跡象，便會估計該資產的可收回金額。此外，就商譽和未到達可使用狀態的無形資產而言，不論是否出現任何減值跡象，本公司也會每年估計其可收回金額。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額是以其公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者釐定。在評估使用價值時，預計未來現金流量會按照能反映當前市場對貨幣時間值和資產特定風險的稅前折現率，折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產組(即現金產生單位)來釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

當資產或所屬現金產生單位的賬面金額高於其可收回金額時，減值虧損便會在損益中確認。就現金產生單位確認的減值虧損會作出分配，首先減少已分配至該現金產生單位(或該組單位)的任何商譽的賬面金額，然後按比例減少該單位(或該組單位)內其他資產的賬面金額；但資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減出售成本後所得金額或其使用價值(如能釐定)。

— 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，如果用以釐定可收回金額的估計出現正面的變化，有關的減值虧損便會撥回；商譽的減值虧損不會撥回。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(o) 信用損失及資產減值(續)

(iii) 其他非流動資產的減值(續)

所撥回的減值虧損以在以前年度沒有確認任何減值虧損而應已釐定的資產賬面金額為限。所撥回的減值虧損在確認撥回的年度內確認於損益。

(iv) 中期財務報告及減值

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，本集團編製財政年度內首六個月之中期財務報告須遵守國際會計準則第34號「中期財務報告」的內容。於中期末，本集團採用與財政年度終相同的減值測試、確認及撥回標準(見附註2(o)(i)及2(o)(ii))。

就商譽而言，其於中期確認減值虧損，不可於以後期間撥回，即使如果只在該中期報告對應的年末時評估是沒有或有較少的減值虧損，該中期確認的減值虧損均不會被撥回。因此，如果一項可供出售權益投資的公允價值在該年度剩餘期間或往後任何其他期間有所增加，該增加將被確認於其他綜合收益而非損益。

(p) 存貨和其他合同成本

(i) 存貨

存貨，除備件及易耗品外，以成本與可變現淨值之較低者計量。

存貨的成本按加權平均法核算。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他令存貨達到目前位置和狀況的相關成本。

可變現淨值指在正常生產過程中以存貨的估計售價減去至完工估計將要發生的成本及估計的銷售費用後的金額。

存貨出售時，存貨的賬面值在相關收入獲確認的期間內確認為費用。

存貨金額撇減至可變現淨值及存貨的所有虧損均在出現撇減或虧損期間確認為費用。因可變現淨值增加引致存貨的任何撇減撥回，在撥回期間沖減列作費用的存貨金額。

備件及易耗品均以成本減陳舊存貨準備後列賬。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(p) 存貨和其他合同成本(續)

(ii) 其他合同成本

其他合同成本是與客戶簽訂合同的增量成本或與客戶履行合同的成本，這些成本沒有資本化為存貨(見附註2(p)(i))、財產、廠房和設備(見附註2(k))或無形資產(見附註2(m))。

獲得合同的增量成本是指本集團為獲得與客戶簽訂的合同而發生的成本，如果沒有獲得合同則不會發生該成本，例如增量銷售佣金。如果成本與未來報告期內確認的收入相關，並且預計成本將得到收回，則在發生合同時，對獲得合同的增量成本進行資本化。取得合同的其他成本在發生時費用化。

如果成本直接與現有合同或具體可確認的預期合同有關，產生或增加未來將用於提供貨物或服務的資源，並且預計將被收回，則將履行合同的成本資本化。與現有合同或具體可確認的預期合同直接相關的成本可能包括直接人工，直接材料，製造費用，明確應向客戶收取的成本以及僅因集團簽訂合同而產生的其他成本(例如，支付給分包商的款項)。其他履行合同成本，如果沒有資本化為存貨、財產、廠房和設備或無形資產，則在發生時予以費用化。

資本化的合同成本按成本減去累計攤銷和減值損失列示。減值損失根據合同成本資產的賬面價值超過以下兩項之差的值確認。(i)本集團預期以交換與資產相關的商品或服務而收到的剩餘對價，減去(ii)與提供這些商品或服務直接相關的、沒有被確認為費用的一切成本。

資產相關收入確認後，資本化合同成本的攤銷計入損益。收入確認的會計政策見附註2(y)。

本集團採用國際財務報告準則第15號第94段的實際權宜之計，本集團本應確認的資產攤銷期為自資產初始確認之日起一年或一年以下時將獲得合同的增量成本確認為費用。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(q) 合同資產和合同負債

如果集團在對合同約定的商品及服務取得無條件收取對價的權利之前即確認相關收入，則該款項被列為合同資產(見附註2(y))。根據附註2(o)(i)中規定的政策，對合同資產進行預期信用損失評估，當集團有無條件收取對價的權利，將其重新分類為應收賬款(見附註2(r))。

本集團確認相關收益前支付代價，則該款項被列為合同負債(見附註2(y))。如本集團有無條件權利在本集團確認相關收益前收取代價，則合約負債亦會獲確認。在相關情況下，相應應收款項亦會獲確認(見附註2(r))。

對單一合同客戶，合同資產或者負債之一將被列報。對於多合同客戶，不同合同的合同資產或負債不以淨值列報。

當合同包含重大融資成分時，合同餘額包括按實際利率法計算的利息(見附註2(y))。

(r) 貿易及其他應收款項

本集團具有無條件權利收取代價時確認應收款項。在該代價到期支付前，收取代價的權利僅需經過一段時間方為無條件。如收益在本集團有無條件權利收取代價前經已確認，則金額呈列為合約資產(見附註2(q))。

除某些以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收銀行承兌匯票外(參見附註2(g)(i))，應收款項利用實際利率法按攤銷成本減信用損失撥備列賬(見附註2(o)(i))。

(s) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括存放於銀行的現金結餘、現金、存放於銀行及其他財務機構而可隨時提取的存款及短期、流動性高、易於轉換為已知現金金額、價值變動風險很小及於購入時到期日少於三個月的投資。現金及現金等價物乃銀行根據附註2(o)(i)所載的政策評估預期信用損失。

(t) 付賬款、其他應付款及預提費用

應付賬款、其他應付款及預提費用初始是以公允價值入賬，除根據附註2(o)(ii)計量的財務擔保負債，應付賬款及其他應付款初始確認後，如折現至現值的影響不大，則以成本列賬，否則以攤餘成本列賬。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(u) 帶息貸款

帶息貸款初始是以公允價值減有關交易成本入賬。於初始確認後，計息借款以實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支按照本集團就借貸成本的會計政策確認(見附註2(bb))。

(v) 員工福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃之供款

薪金、年度獎金、有薪年假，界定供款退休計劃之供款及非貨幣性福利成本在僱員提供相關服務的年度內計提。倘有關付款或結算延遲，且其影響重大，則該等金額會按現值列賬。

(ii) 界定供款退休計劃之義務

根據中國法律及法規規定，本集團須安排其所有中國員工參與中國政府管理的界定供款退休計劃。中國政府承諾承擔向所有現時及未來退休的員工支付退休金的責任。該計劃的資產撥入獨立於本集團、並是由中國政府管理的獨立基金。本集團按工資總額的規定比例且在在不超过規定上限的基礎上按月繳納撥入該統籌退休金計劃。此外，本集團還參與了由中國相關部門批准的企業年金計劃，向該等計劃注入的資金於發生時計入費用。

除上文所披露的供款外，本集團並無為其他僱員或退休人員支付退休及其他退休後福利的責任。

(iii) 辭退福利

辭退福利將在本集團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，或本集團有詳細、正式的涉及支付辭退福利的重組計劃孰早之日確認收入。

(w) 所得稅

本年度所得稅包括本期所得稅項及遞延稅項的變動。除卻與確認於其他綜合收益或直接確認於權益的項目有關的所得稅分別於其他綜合收益或權益內確認外，所得稅均於損益內確認。

本期所得稅項是按本年度應課稅收入根據已執行或在財務狀況表日實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，以及就以前年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產和負債分別由可抵扣和應課稅暫時性差異產生。暫時性差異是指資產和負債在財務報表上的賬面金額與這些資產和負債的計稅基礎的差異。遞延稅項資產也可以由未使用稅務虧損和未使用稅務抵免產生。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(w) 所得稅(續)

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債及遞延稅項資產(只限於很可能獲得未來應課稅利潤以使該遞延稅項資產得以使用)均會被確認。由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產，因有未來應課稅利潤的支持而使之確認，包括因撥回現有應課稅暫時差異而產生的金額；但有關差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時性差異預計撥回的同一期間或於遞延稅項資產所產生時稅項虧損可向後期或向前期結轉的期間內撥回。在決定現有的應課稅暫時性差異是否足以支持確認由未利用稅務虧損及稅務抵免所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，而且是否預期在能夠使用稅務虧損及稅務抵免的同一期間內撥回。

不能確認為遞延稅項資產及負債的暫時性差異的有限例外情況包括不可作稅務扣減的商譽，不影響會計或應課稅利潤(如屬企業合併的一部分則除外)的資產或負債的初始確認，以及投資於附屬公司相關的暫時性差異(如屬應課稅差異，不確認本集團可以控制撥回時間而且在可預見的未來不大可能撥回的暫時性差異；或如屬可抵扣的差異，則只確認很可能在未來撥回的差異)。

已確認的遞延稅項金額是按照資產及負債賬面值的預期實現或償還方式，以財務狀況表日已執行或實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產及負債均不貼現計算。

本集團會在每個財務狀況表日評估遞延稅項資產的賬面值。如果本集團預期不再可能獲得足夠的應課稅利潤以抵扣相關的稅務利益，則該遞延稅項資產的賬面值將會調低。當很有可能獲得充足應課稅利潤，有關扣減將會撥回。

因分派股息而額外產生的所得稅，於確認派付有關股息的責任時確認。

本期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本期和遞延稅項資產只會在本公司或本集團有法定行使權以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本期和遞延稅項負債：

- 就本期所得稅資產和負債而言，本集團或本公司計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及償還該負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，這些資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同的應課稅實體。但這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要償還或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準變現本期稅項資產及償還本期稅項負債，或同時變現該資產及償還該負債。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(x) 準備及或有負債

如果本集團或本公司須就已發生的事件承擔法定或推定義務，在合理的估計時預期會導致含有經濟效益的資源外流，本集團或本公司便會計提準備。如果貨幣的時間價值重大，則按預計所需支出的現值確認於準備。

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關金額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或有負債，但資源外流的可能性極低的情況則除外。如果該義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源外流的可能性極低的情況則除外。

(y) 收入確認

本集團將正常經營活動中的銷售商品、提供勞務以及租賃資產收入分類為收益。

收益於產品或服務的控制權轉移至客戶，或承租人有權使用資產時確認，金額為本集團預期將有權收取之承諾代價，且不包括代表第三方收取的有關金額。收益不包括增值稅或自他銷售稅，且為扣減貿易折扣後之金額(乃經扣減任何貿易折扣)。

(i) 銷售貨物

銷售收入於商品已被客戶接收及其相關的風險及所有權已轉移給買方時確認。收入以扣除增值稅、銷售稅和折扣後的淨額列示。

(ii) 提供服務

提供服務的收入在一段時間內根據完全達成相關履約義務的進度來確認，且客戶在本集團履約的同時即取得本集團履約所帶來的利益。

(iii) 經營租賃收入

除非存在另一種更能反映出租資產獲益方式的原則，否則經營租賃產生的應收租金在租賃期間內被均攤並記入損益表。租賃獎勵作為總租賃淨額不可分割的一部分被確認進入損益表。或有租賃在實際發生時被確認為當期收入。

(iv) 股息收入

非上市股權投資的股息於收取股息的權利確立時確認。

上市股權投資的股息於除息日確認。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(y) 收入確認(續)

(v) 利息收入

利息收入在以實際利率法計提時確認。未發生信用減值的按攤銷成本法計量之金融資產或者以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之金融資產(可轉撥)，將採用金融資產總賬面值之利率，在產生時按實際利率法確認利息收入。發生信用減值的金融資產將採用攤餘成本(如總賬面值減損失準備)，在產生時按實際利率法確認利息收入(見附註2(o)(i))。

(vi) 政府補助

當可以合理確定本集團將會收到政府補助並會履行該補助的附帶條件時，即於資產負債表初始確認政府補助。用於彌補本集團已發生費用的補助是於費用發生期間系統地在損益表確認為收入。用於彌補本集團資產成本的補助，於財務狀況表中確認為遞延收益，並按該資產的可用年限以折舊方式系統地在損益中確認為其他收益。

(vii) 作出財務擔保之收入

作出財務擔保之收入將根據擔保約定確認(見附註2(o)(ii))。

(z) 維修及保養

維修及保養的費用在產生時記入損益。

(aa) 外幣換算

年度期間的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計價的貨幣性資產及負債則按財務狀況表日的匯率換算。外幣匯兌差額均確認於損益。

至於以外幣計價的非貨幣性資產及負債，如以歷史成本入帳，則按交易日的匯率換算，交易日為公司首次確認這些非貨幣性資產及負債之日。如以公允價值入帳，則按計算公允價值確定當日的匯率換算。

境外經營業務按與交易日的外幣匯率相若的匯率換算為人民幣。資產負債表項目採用財務狀況表日的匯率折算。折算產生的外幣折算差異計入其他綜合收益，並確認於所有者權益變動表中的外幣報表折算差異。

在處置境外經營時，當處置損益已經實現時，境外經營產生的累計折算差異將從權益重分類至損益。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(bb) 借貸成本

與購置、建造或生產需要相當長時間才能投入預定用途的資產直接相關的借款成本予以資本化，其他借貸成本均在發生期間內列作費用。

屬於合資格資產成本一部份的借貸成本的資產產生開支、借貸成本產生和使資產投入擬定用途所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入擬定用途所必須的絕大部份準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

(cc) 持有待售之非流動資產

本集團主要通過出售而非持續使用一項非流動資產(或處置組)收回其賬面價值時，將該非流動資產(或處置組)劃分為持有待售資產。處置組是指在一項交易中作為整體通過出售或其他方式一並處置的一組資產，以及在該交易中轉讓的與之直接相關的負債。

當集團所承諾的出售計劃將使之對其下屬子公司失去控制權且滿足上數分類條件時，即使集團在出售后將繼續持有對該子公司非控股權益，該子公司之所有資產及負債將被劃分為持有待售。

在分類為持有待售之前，該非流動資產(處置組中的所有的資產及負債)的計量將更新至分類前的企業會計準則。之後，自分類為持有待售之時起直至處置，該非流動資產(下列資產除外)，或者處置組，將按照賬面價值與公允價值減去出售費用後淨額之孰低者進行確認。不包括集團及子公司之遞延稅項資產、員工福利所產生的資產、金融資產(對子公司、合營、聯營公司投資除外)以及投資性房地產。以上資產即使被劃分為持有待售，仍將按照附註2所述準則進行計量。

劃分為持有待售時初始計量及後續重新計量的減值損失將被確認為損益。非流動資產一旦被劃分為持有待售或者存在於一個被劃分為持有待售的處置組中，將不再進行折舊或攤銷。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(dd) 關聯方

- (a) 個人或者與該個人關係密切的家庭成員在下述情況時為本集團的關聯方：
- (i) 對本集團具有控制或共同控制；
 - (ii) 對本集團具有重大影響；或
 - (iii) 是本集團或本集團母公司的關鍵管理人員
- (b) 某主體在下述情況存在時為本集團的關聯方：
- (i) 該主體與本集團為同集團的成員公司(即兩家主體的母公司、附屬公司及同系附屬公司為相互關聯的公司)；
 - (ii) 某主體為另一主體的聯營或合營企業(或為另一主體所屬集團的成員公司的聯營或合營企業)；
 - (iii) 兩家主體為相同協力廠商廠商的合營企業；
 - (iv) 某一主體為協力廠商廠商的合營企業，並且另一主體為相同協力廠商廠商的聯營企業；
 - (v) 該主體是為本集團或與本集團關聯主體的僱員而設的退休後福利計劃且該計畫受益人為本集團或本集團關聯企業的僱員；
 - (vi) 該主體由(a)中所述個人所控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)項所述個人對該主體有重大影響或是該主體(或其母公司)的關鍵管理人員。
 - (viii) 該主體，或其旗下的任何成員，向本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

關係密切的家庭成員是指在與企業的交易中能對上述個人施加或被施加重大影響的人士。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 主要會計政策(續)

(ee) 分部報告

在本財務報表中彙報的經營分部以及各分部項目金額是來源於定期向本集團最高管理層提供的用於本集團不同業務以及地區之間資源分配和業績考評的財務資訊。

在進行財務報告時個別重大的經營分部不作合併，除非某些分部的經濟特徵相近，且產品和服務的特性、生產過程、客戶類型或類別、銷售產品或提供服務的方式、以及監管環境均類似。個別不重大的經營分部若在上述大部分特性上相似時可作匯總。

3 會計判斷與估計

(a) 估計不確定性的來源

附註15和40涵蓋了商譽減值及金融工具公允價值相關假設及其風險因素的資料。其他估計不確定性的主要來源如下：

(i) 非流動資產的減值

若有狀況顯示一項非流動資產之賬面價值可能無法收回，該項資產將會被考慮「減值」，並根據國際會計準則第36號「資產減值」確認減值損失。集團將定期檢查該項非流動資產的可收回金額是否低於其賬面價值，一旦發生事件或者狀況改變顯示該類資產所載賬面價值可能無法收回時，將對其進行減值測試。當發生價值下降的情況，其賬面價值將被降至可收回金額，可收回金額是以其公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者釐定。由於集團資產的交易市場價格並非隨時可以獲得，使得準確估計其出售成本十分困難。評估使用價值時，運用涉及銷售規模、稅率以及經營成本的重大判斷將資產預期現金流折現至現值。集團將使用一切可獲得的信息來判斷一項資產之可收回金額是否被合理估計，包括建立在合理且支持性假設上的估計與對銷售規模、稅率及經營成本的預期。

(ii) 折舊及攤銷

如附註2(i)與2(k)所述，投資性房地產、物業、廠房及設備是按其預計可用年限，經計其估計剩餘價值後以直線法計算其折舊。另如附註2(m)所述，無形資產按其預計可用年限以直線法攤銷。本集團定期審閱資產之預計可用年限及剩餘價值以確定任何報告期內之折舊費用及攤銷開支。可用年限與剩餘價值是按本集團類似資產以往之經驗，並考慮預期之技術與其他改變後所估計的。將來期間之折舊及攤銷開支會因以前估計之重大改變而作出調整。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

3 會計判斷與估計(續)

(a) 估計不確定性的來源(續)

(iii) 存貨

存貨之可變現淨值乃按其於日常業務過程中之估計售價減估計完成之成本及估計銷售所需之成本。該等估計乃基於目前市場狀況及生產、銷售類似產品以往經驗，但可能會因為消費者喜好或競爭對手所採取之對行業的反應改變出現重大變化。本集團於每個報告期末重新評估該等估計。

(iv) 呆壞賬減值

本集團根據預期信用損失模型估計呆壞賬的減值，通過基於本集團過往信用損失經驗的減值矩陣計算應收賬款、預付賬款及其他應收賬款的預期信用損失，並根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。

(v) 遞延稅項資產的確認

由未使用稅務虧損及可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產，是按照資產及負債賬面值的預期實現或償還方式，以財務狀況表日已執行或實質上已執行的稅率計量確認的。評估遞延稅項資產的賬面價值時，董事會運用一系列與集團經營環境相關的假設及重大判斷來估計預期應課稅利潤。

這些假設與判斷中的任何變化都將會影響遞延稅項資產賬面價值的確認進而影響未來年度的損益。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

4 收入及分部報告

(a) 收入

本集團主要從事熟料和水泥製品的生產、銷售及貿易活動。有關本集團主要業務收入的進一步詳情披露如下。

(i) 收入的分類

來自客戶合約的主要產品或服務項目收益分類如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收入		
按業務類型分列		
— 銷售熟料、水泥製品	109,765,715	98,631,060
— 熟料、水泥製品的貿易收入	38,348,548	25,209,594
— 其他材料貿易收入	8,624,507	4,316,674
— 服務收入	291,558	245,298
	157,030,328	128,402,626
按客戶的地理位置分列		
— 中國東部	47,439,666	39,648,021
— 中國中部	53,151,970	42,629,853
— 中國南部	22,493,348	15,925,313
— 中國西部	31,239,428	28,619,793
— 海外	2,705,916	1,579,646
	157,030,328	128,402,626

按收入確認時間分類的來自客戶合約的收入於附註4(b)披露。

本集團對外客戶群多元化，並無與之交易額超過本集團銷售收入10%的單一客戶。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

4 收入及分部報告(續)

(a) 收入(續)

(ii) 預期將於報告日確認的與客戶訂立的合約產生的收入

本集團已將國際財務報告準則第15號第121段應用於其熟料及水泥產品銷售合約，本集團不在報告中披露尚未履行完畢的水泥、熟料銷售合同是由於該等履約義務將在一年內或更短時間內履行。

(b) 分部報告

本集團根據業務和地區共同確定的分部進行經營管理。根據與本集團最高管理層用於資源分配和業績考評的內部報告相一致的方式，本集團按業務經營所在地列出以下五個報告分部：中國東部、中國中部、中國南部、中國西部及海外。這些分部的主要業務均為生產和銷售熟料及水泥產品，且在報告分部的列報過程中並未對經營分部進行合併。

(i) 分部經營成果、資產和負債

為進行分部業績考評和分部間的資源分配，本集團最高管理層根據以下基礎監督每個報告分部的經營成果、資產和負債：

分部資產包括按照《企業會計準則》或中國財政部頒佈的中國會計準則(「中國會計準則」)編製的財務報表中的所有資產。分部負債包括按照中國會計準則編製的財務報表中的所有負債。

收入和費用劃入各報告分部的依據是中國會計準則下該報告分部所實現的銷售收入和發生的相關費用或歸屬於該報告分部資產的折舊和攤銷。

用於衡量報告分部之利潤的指標為根據中國會計準則確定的除稅前利潤。

除各分部的除稅前利潤外，提交管理層的其他分部資料包括收入(包括分部間收入)、由分部直接管理的貨幣資金和貸款產生的利息收入和費用、折舊、攤銷、減值虧損以及用於分部日常經營的非流動資產。分部間收入是參照同類產品對外客戶售價而定價的。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

4 收入及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部經營成果、資產和負債(續)

根據收入確認的類型和時點，將來自客戶合約的收入進行分類，有關截至2019年12月31日和2018年12月31日止年度向本集團最高管理層提供的用於分部間資源分配和業績考評的本集團報告分部資料列示如下：

截至2019年12月31日止年度

	中國東部 人民幣千元	中國中部 人民幣千元	中國南部 人民幣千元	中國西部 人民幣千元	海外 人民幣千元	小計 人民幣千元	抵消項 人民幣千元	合計 人民幣千元
按業務類型分類								
水泥·水泥製品及其他材料銷售	29,935,647	37,421,119	19,578,262	21,516,027	2,439,750	110,890,805	-	110,890,805
水泥·水泥製品及其他材料貿易	17,368,828	15,613,851	2,900,056	9,699,064	266,166	45,847,965	-	45,847,965
服務類收入	135,191	117,000	15,030	24,337	-	291,558	-	291,558
對外客戶銷售收入	47,439,666	53,151,970	22,493,348	31,239,428	2,705,916	157,030,328	-	157,030,328
按商品轉讓的時間分類								
在某個時點確認收入	47,304,475	53,034,970	22,478,318	31,215,091	2,705,916	156,738,770	-	156,738,770
在一段時間內確認收入	135,191	117,000	15,030	24,337	-	291,558	-	291,558
對外客戶銷售收入	47,439,666	53,151,970	22,493,348	31,239,428	2,705,916	157,030,328	-	157,030,328
分部間銷售收入	7,425,653	26,785,893	470,393	530,258	109,015	35,321,212	(35,321,212)	-
報告分部收入	54,865,319	79,937,863	22,963,741	31,769,686	2,814,931	192,351,540	(35,321,212)	157,030,328
報告分部利潤(稅前利潤)	5,253,523	30,367,478	6,737,349	5,848,566	473,727	48,680,643	(4,123,798)	44,556,845
利息收入	16,030	1,962,310	15,312	25,726	5,657	2,025,035	(436,203)	1,588,832
利息支出	(37,873)	(232,061)	(168,027)	(211,093)	(244,362)	(893,416)	447,408	(446,008)
本年度折舊與攤銷	(511,066)	(2,094,397)	(770,265)	(1,514,631)	(396,738)	(5,287,097)	16,134	(5,270,963)
物業、機械裝置及設備的資產減值損失	258,719	70,767	-	834,724	-	1,164,210	-	1,164,210
報告分部資產(包括對聯營公司及合營企業投資)	17,510,170	136,183,811	18,671,860	26,813,216	12,633,079	211,812,136	(33,034,954)	178,777,182
聯營公司及合營企業投資	-	1,559,921	-	2,057,501	203,191	3,820,613	-	3,820,613
本年度新增非流動分部資產	1,881,476	3,098,887	827,040	1,925,937	2,156,471	9,889,811	-	9,889,811
報告分部負債	8,960,453	16,248,054	4,302,459	7,401,124	10,388,395	47,300,485	(10,843,751)	36,456,734

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

4 收入及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部經營成果、資產和負債(續)

截至2018年12月31日止年度

	中國東部 人民幣千元	中國中部 人民幣千元	中國南部 人民幣千元	中國西部 人民幣千元	海外 人民幣千元	小計 人民幣千元	抵消項 人民幣千元	合計 人民幣千元
按業務類型分類								
水泥、水泥製品及其他材料銷售	29,846,333	31,687,635	14,421,323	21,456,876	1,489,971	98,902,138	-	98,902,138
水泥、水泥製品及其他材料貿易	9,732,521	10,804,833	1,494,707	7,133,454	89,675	29,255,190	-	29,255,190
服務類收入	69,167	137,385	9,283	29,463	-	245,298	-	245,298
對外客戶銷售收入	39,648,021	42,629,853	15,925,313	28,619,793	1,579,646	128,402,626	-	128,402,626
按商品轉讓的時間分類								
在某個時點確認收入	39,578,854	42,492,468	15,916,030	28,590,330	1,579,646	128,157,328	-	128,157,328
在一段時間內確認收入	69,167	137,385	9,283	29,463	-	245,298	-	245,298
對外客戶銷售收入	39,648,021	42,629,853	15,925,313	28,619,793	1,579,646	128,402,626	-	128,402,626
分部間銷售收入	6,445,812	24,296,220	611,724	358,902	-	31,712,658	(31,712,658)	-
報告分部收入	46,093,833	66,926,073	16,537,037	28,978,695	1,579,646	160,115,284	(31,712,658)	128,402,626
報告分部利潤(稅前利潤)	5,106,939	33,578,990	6,310,737	7,832,772	(92,660)	52,736,778	(13,107,583)	39,629,195
利息收入	13,040	1,199,607	6,201	16,696	3,519	1,239,063	(162,517)	1,076,546
利息支出	(20,658)	(331,814)	(22,959)	(107,814)	(156,556)	(639,801)	156,419	(483,382)
本年度折舊與攤銷	(462,289)	(2,070,634)	(718,989)	(1,497,251)	(220,228)	(4,969,391)	15,978	(4,953,413)
本年度財產、廠房及設備減值損失	(3,930)	(42,614)	-	(150,892)	(2,853)	(200,289)	-	(200,289)
報告分部資產(包括對聯營公司及合營企業投資)	16,999,461	120,819,735	12,797,942	27,837,055	9,489,193	187,943,386	(38,396,034)	149,547,352
聯營公司及合營企業投資	-	1,356,367	-	1,731,031	94,592	3,181,990	-	3,181,990
本年度新增非流動分部資產	431,652	2,439,471	1,514,391	692,386	983,981	6,061,881	-	6,061,881
報告分部負債	11,150,306	16,001,696	1,906,839	12,872,603	8,525,856	50,457,300	(17,327,821)	33,129,479

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

4 收入及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(ii) 報告分部收入、損益、資產及負債的調節項

	2019年 人民幣千元	2018年(附註) 人民幣千元
收入		
報告分部收入	157,030,328	128,402,626
合併收入	157,030,328	128,402,626
利潤		
報告分部利潤(稅前)	44,556,845	39,629,195
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	39,016	46,124
稅前合併利潤	44,595,861	39,675,319
資產		
報告分部資產	178,777,182	149,547,352
合併分部資產	178,777,182	149,547,352
負債		
報告分部負債	36,456,734	33,129,479
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	189,674	228,690
合併分部負債	36,646,408	33,358,169

附註：本集團於2019年1月1日起首次應用了國際財務報告準則第16號並選用經修訂追溯法。根據此方法，比較期間數據不再重述，詳情載於附註2(c)。

* 該項差異主要為按國際財務報告準則遞延確認的政府補助。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

4 收入及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(iii) 地區資料

以下表格列示按地區報告的(i)本集團對外客戶銷售的收入及(ii)本集團的物業、機械裝置及設備、無形資產、商譽、應佔聯營公司權益和合營企業權益、貸款和應收款(「特定長期資產」)。對外客戶所在地區根據服務的提供地或者貨物的收貨地劃分。特定長期資產所在地區根據實物所在地以及經營地劃分。

	對外客戶銷售收入		特定長期資產	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國	152,894,657	126,074,679	71,894,284	69,836,406
其他	4,135,671	2,327,947	8,347,807	6,445,450
	157,030,328	128,402,626	80,242,091	76,281,856

5 其他收入及其他利潤淨額/(虧損)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他收入		
以攤餘成本計量的金融資產的利息收入	1,588,832	1,076,546
補貼收入*	1,401,192	1,318,923
投資銀行理財產品獲得的收益	326,716	198,104
	3,316,740	2,593,573

* 補貼收入包括收到的與部分水泥產品銷售相關的增值稅退還及政府補貼。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

5 其他收入及其他利潤淨額／(虧損)(續)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他利潤淨額／(虧損)		
出售物業、機械裝置及設備的淨虧損	(68,356)	(46,643)
出售租賃土地的淨(虧損)／收益	-	(7,542)
衍生金融工具已實現及未實現之淨(虧損)／收益	(24,615)	22,834
理財產品已實現及未實現之淨收益	282,212	-
處置子公司權益及聯營公司註銷之淨收益	28,742	-
匯兌淨收益／(虧損)	205,689	(113,970)
其他	67,372	(740,025)
	491,044	(885,346)

6 除稅前利潤

計算除稅前利潤時已扣除／(確認)：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
(a) 財務費用		
不以公允價值計量且變動不計入損益的金融負債的財務費用總額	447,099	522,650
減：於在建工程中資本化的利息*	(1,091)	(39,268)
	446,008	483,382

* 借款利息按2.48%(2018年：2.65% ~ 5.99%)資本化。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

6 除稅前利潤(續)

		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
(b) 員工成本*			
工資及其他員工福利		6,658,933	5,426,643
界定供款退休計劃的供款成本		556,312	503,057
企業年金		233,650	218,674
		7,448,895	6,148,374
(c) 其他項目			
	附註	2019年 人民幣千元	2018年(附註) 人民幣千元
攤銷			
— 土地預付租賃	13(b)	—	131,005
— 無形資產	14	203,535	175,109
折舊			
— 投資性房地產	12	2,979	1,519
— 物業、機械裝置及設備	13	5,064,449	4,645,780
減值虧損			
— 應收賬款	24	7,011	1,338
— 預付款和其他應收款		—	1,094
— 物業、機械裝置及設備	13	1,164,210	200,289
— 存貨	22(b)	—	6,702
核數師酬金			
— 審計服務		5,500	5,262
— 其他服務		195	71
研發費用(不包括攤銷產生)		187,199	70,967
存貨成本*	22(b)	104,449,113	81,061,621

* 存貨成本包括人民幣8,269,931,000元(2018年：7,544,505,000元)涉及員工成本和折舊費用，包括在上述註釋6(b)中分別披露的每種費用中的相應金額。

附註：本集團於2019年1月1日起首次應用了國際財務報告準則第16號並選用經修訂追溯法。根據此方法，比較期間數據不再重述，詳情載於附註2(c)。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

7 綜合損益表中列示的所得稅

(a) 綜合損益表中所列示的稅項為：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
當期稅項		
本年度準備	10,112,599	9,124,625
以前年度所得稅調整	(20,791)	22,379
	10,091,808	9,147,004
遞延稅項		
暫時差異的產生及撥回	113,031	(153,823)
	10,204,839	8,993,181

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

7 綜合損益表中列示的所得稅(續)

(a) 綜合損益表中所列示的稅項為(續):

本集團各附屬公司依照中國稅法的企業所得稅稅率為25%，除：

平涼海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
達州海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
廣元海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
重慶海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
禮泉海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
貴陽海螺盤江水泥有限責任公司(註(i))	15%
貴定海螺盤江水泥有限責任公司(註(i))	15%
遵義海螺盤江水泥有限責任公司(註(i))	15%
千陽海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
巴中海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
文山海螺水泥有限公司(註(i))	15%
隆安海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
臨夏海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
銅仁海螺盤江水泥有限責任公司(註(i))	15%
貴州六礦瑞安水泥有限公司(註(i))	15%
乾縣海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
黔西南州發展資源開發有限公司(註(i))	15%
四川南威水泥有限公司(註(i))	15%
雲南壯鄉水泥股份有限公司(註(i))	15%
梁平海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
寶雞市眾喜金陵河水泥有限公司(註(i))	15%
寶雞眾喜鳳凰山水泥有限公司(註(i))	15%
廣西凌雲通鴻水泥有限公司(註(i))	15%
保山海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
贛州海螺水泥有限責任公司(註(i))	15%
哈密弘毅建材有限責任公司(註(i))	15%
盈江縣允罕水泥有限公司(註(i))	15%
昆明海螺水泥有限公司(註(i))	15%
陝西銅川鳳凰建材有限公司(註(i))	15%
重慶海螺物資貿易有限責任公司(註(i))	15%
安徽蕪湖海螺建築安裝工程有限責任公司(「海螺建安」)(註(ii))	15%
安徽海螺暹羅耐火材料有限公司(「耐火材料」)(註(ii))	15%

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

7 綜合損益表中列示的所得稅(續)

(a) 綜合損益表中所列示的稅項為：(續)

附註：

- (i) 根據國家稅務總局2015年3月10日發佈的4號公告以及相關地方稅務局的公告，上述在西部地區註冊的公司符合15%所得稅稅率優惠條件。上述公司有權在2019年享受15%優惠所得稅率(2018年：15%)。
- (ii) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》第28章，國家扶持的高新技術企業可按15%稅率徵收企業所得稅。

海螺建安在2015年取得了高新技術企業證書，並在2018年取得更新認證。因此，海螺建安在2018年至2020年適用稅率為15%。

耐火材料在2019年取得了高新技術企業證書，並在2019年取得更新認證。因此，耐火材料在2019年至2021年適用稅率為15%。

中國大陸以外子公司的企業所得稅稅率如下：

子公司名稱	稅率
海螺國際控股(香港)有限公司(「海螺國際」)(位於香港的子公司)	16.5%
瑯勃拉邦海螺水泥有限公司(「瑯勃拉邦海螺」)	
及萬象海螺水泥有限公司(「萬象海螺」)(位於老撾的子公司)	24%
伏爾加海螺水泥有限責任公司(「伏爾加海螺」)(位於俄羅斯的子公司)	20%
馬德望海螺水泥有限公司(「馬德望海螺」)(位於柬埔寨的子公司)(註(i))	20%
卡爾希海螺水泥外國企業有限責任公司(「卡爾希海螺」)	
(位於烏茲別克斯坦的子公司)	7.5%
海螺KT水泥(金邊)有限公司(「金邊海螺」)(位於柬埔寨的子公司)	20%

附註：

- (i) 馬德望海螺於2016年4月份被柬埔寨發展委員會認定為合格投資項目。根據當地的投資法律可以自其開始創收起，免除9年所得稅，自其開始獲利起，免除6年所得稅，兩者孰短。根據這項政策，馬德望海螺的免稅期為2018年至2024年。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

7 綜合損益表中列示的所得稅(續)

(b) 實際稅率調節

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前利潤	44,595,861	39,675,319
按25%法定稅率計算的所得稅(2018年：25%)	11,148,965	9,918,830
非25%稅率附屬公司的稅率差別的稅務影響	(766,080)	(838,350)
不可扣稅的支出的稅務影響	12,957	41,597
非課稅收益的稅務影響	(221,314)	(136,188)
稅率變化對1月1日遞延所得稅的稅務影響	12,268	(7,603)
以前年度準備調整	(20,791)	22,379
其他	38,834	(7,484)
實際所得稅費用	10,204,839	8,993,181

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

8 董事酬金

根據《香港公司條例》第383(1)條和《公司(披露董事利益資料)規例》第2部分要求披露的董事酬金資訊如下：

	董事酬金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	2019年合計 人民幣千元
主席					
高登榜*	-	-	-	-	-
副主席及執行董事					
王建超	-	464	289	65	818
執行董事					
吳斌	-	873	1,245	44	2,162
李群峰(2019年5月30日就任)	-	774	1,116	47	1,937
丁鋒(2019年5月30日離任)*	-	-	-	-	-
非執行董事					
丁鋒(2019年5月30日就任)*	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
楊棉之	141	-	-	-	141
梁達光	133	-	-	-	133
張雲燕(2019年5月30日就任)	141	-	-	-	141
戴國良(2019年5月30日離任)	-	-	-	-	-
監事					
汪鵬飛*	-	-	-	-	-
吳小明*	-	-	-	-	-
汪純健(2019年5月30日離任)*	-	-	-	-	-
劉田田(2019年5月30日就任)	-	747	1,042	44	1,833
	415	2,858	3,692	200	7,165

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

8 董事酬金(續)

	薪金、津貼及		退休福利計劃		2018年合計 人民幣千元
	董事酬金 人民幣千元	實物利益 人民幣千元	花紅 人民幣千元	供款 人民幣千元	
主席					
高登榜*	-	-	-	-	-
副主席及執行董事					
王建超	-	786	-	61	847
執行董事					
吳斌	-	460	1,358	49	1,867
丁鋒*	-	-	-	-	-
周波(於2018年6月8日辭職)	-	116	-	21	137
獨立非執行董事					
楊棉之	134	-	-	-	134
梁達光	132	-	-	-	132
戴國良	132	-	-	-	132
監事					
汪鵬飛*	-	-	-	-	-
汪純健*	-	-	-	-	-
吳小明*	-	-	-	-	-
	398	1,362	1,358	131	3,249

* 本年度上述董事及監事未在本集團領取酬金，亦不會再要求本集團就其管理本集團事務支付本年度的酬金，相關酬金均由海螺集團償付。此外，該等董事及監事在管理本集團事務方面之服務概無酬金。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

9 最高酬金人士

五名最高酬金人士中，二名(2018年：一名)為於附註9披露的董事。其餘三名(2018年：四名)最高酬金人士的酬金總額如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金及其他酬金	2,247	1,625
花紅	3,191	4,766
退休福利計劃供款	132	194
	5,570	6,585

三名(2018年：四名)最高酬金人士的酬金介乎以下列示範圍：

	2019年 人數	2018年 人數
港幣1,500,001元－港幣2,000,000元	–	4
港幣2,000,001元－港幣2,500,000元	3	–

10 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益各部分的稅項影響

	2019年			2018年		
	除稅前金額 人民幣千元	稅務收益 人民幣千元 (附註35(b))	稅後金額 人民幣千元	除稅前金額 人民幣千元	稅務收益 人民幣千元 (附註35(b))	稅後金額 人民幣千元
外幣報表折算差異：						
海外附屬公司財務報表 以公允價值計量且其變 動計入其他綜合收益的 權益投資	31,816	–	31,816	(15,523)	–	(15,523)
公允價值儲備變動 (不可轉撥)(註(b))	(4,360)	1,090	(3,270)	(202,729)	50,682	(152,047)
享有被投資者之 其他綜合收益	10,014	–	10,014	(13,050)	–	(13,050)
其他綜合收益	37,470	1,090	38,560	(231,302)	50,682	(180,620)

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

10 其他綜合收益(續)

(b) 其他綜合收益各組成部分，包括重分類調整

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益投資：		
公允價值變動	(4,360)	(202,729)
本年度確認的公允價值變動中稅項變化的影響	1,090	50,682
本年度已確認於其他綜合收益的公允價值儲備 (不可轉撥)淨變動	(3,270)	(152,047)

11 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照本公司截至2019年12月31日止年度的普通股股東權益持有人應佔利潤人民幣33,629,803,000元(2018年：RMB29,858,303,000元)及截至2019年12月31日止年度已發行的加權平均股數5,299,303,000股(2018年：5,299,303,000股)。

(b) 稀釋每股收益

截至2019年12月31日和2018年12月31日止兩個年度本公司均無可能造成攤薄影響的普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利一致。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

12 投資性房地產

人民幣千元

成本：	
於2018年1月1日	47,597
從物業、機械裝置及設備轉入	36,434
轉出至物業、機械裝置及設備	(4,599)
於2018年12月31日	79,432
於2019年1月1日	79,432
從物業、機械裝置及設備轉入	26,843
轉出至物業、機械裝置及設備	(2,735)
於2019年12月31日	103,540
累計折舊：	
於2018年1月1日	11,131
從物業、機械裝置及設備轉入	2,498
本年變動	1,519
轉出至物業、機械裝置及設備	(666)
於2018年12月31日	14,482
於2019年1月1日	14,482
從物業、機械裝置及設備轉入	1,111
本年變動	2,979
轉出至物業、機械裝置及設備	(766)
於2019年12月31日	17,806
賬面淨值：	
於2019年12月31日	85,734
於2018年12月31日	64,950

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

12 投資性房地產(續)

於2019年，本集團經營租賃租出四處物業(2018年：兩處物業和一處土地)賬面值合計人民幣25,732,000元(2018年：人民幣33,936,000元)故該物業分類為投資性房地產。該投資性房地產以成本法進行後續計量。

於2019年，本集團處置一家賬面價值為1,969,000元人民幣投資性房地產的子公司。

2019年12月31日，管理層基於投資物業所產生的合約及預期現金流入和流出，運用貼現現金流量法評估投資物業價值為人民幣91,447,000元(2018年：人民幣81,157,000元)。

本集團本年根據經營租賃租出投資性房地產所取得的租金收入為人民幣8,719,000元(2018年：人民幣6,144,000元)。投資性房地產產生的直接費用為人民幣2,979,000元(2018年：人民幣1,519,000元)。

13 其他物業、機械裝置及設備

(a) 賬面金額調整

	土地建築物 人民幣千元	機械設備 人民幣千元	辦公及其他設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	預付土地租賃 人民幣千元	其他物業 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本：								
於2018年1月1日	40,340,858	52,373,003	715,162	1,894,079	3,626,062	-	-	98,949,164
收購附屬公司增加	435,014	263,407	2,708	6,494	3,316	-	-	710,939
本年其他增加	30,328	396,946	100,557	173,276	4,041,264	-	-	4,742,371
在建工程轉入/(轉出)	1,990,002	2,251,162	25,008	-	(4,266,172)	-	-	-
預付土地租賃轉入/(轉出)	-	-	-	-	(61,160)	-	-	(61,160)
無形資產轉入/(轉出)	-	-	-	-	(14,234)	-	-	(14,234)
投資性房地產轉入	4,599	-	-	-	-	-	-	4,599
持有至待售資產重分類	(60,893)	(28,987)	-	-	-	-	-	(89,880)
處置變賣	(36,259)	(333,374)	(11,106)	(63,575)	-	-	-	(444,314)
轉至投資性房地產	(36,434)	-	-	-	-	-	-	(36,434)
於2018年12月31日	42,667,215	54,922,157	832,329	2,010,274	3,329,076	-	-	103,761,051
運用國際財務報告準則第16號的影響 (附註2c)	-	-	-	-	-	6,072,054	48,227	6,120,281
於2019年1月1日	42,667,215	54,922,157	832,329	2,010,274	3,329,076	6,072,054	48,227	109,881,332
本年其他增加	26,509	817,338	159,865	196,273	6,602,375	200,716	14,590	8,017,666
在建工程轉入/(轉出)	1,919,759	1,768,601	14,836	-	(3,741,144)	37,948	-	-
轉入無形資產	-	-	-	-	(43,480)	-	-	(43,480)
處置變賣	(85,171)	(722,416)	(80,448)	(149,845)	-	(23,114)	(936)	(1,061,930)
轉至投資性房地產	(26,843)	-	-	-	-	-	-	(26,843)
於2019年12月31日	44,501,469	56,785,680	926,582	2,056,702	6,146,827	6,287,604	61,881	116,766,745

於2019年12月31日，本集團賬面不存在作為借款抵押物的物業、機械裝置及設備(2018年：本集團賬面不存在作為借款抵押物的物業、機械裝置及設備)。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

13 其他物業、機械裝置及設備(續)

	土地建築物	機械設備	辦公及 其他設備	運輸工具	在建工程	預付土地租賃	其他物業	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
累計折舊及減值：								
於2018年1月1日	9,328,021	24,259,419	559,527	1,508,501	-	-	-	35,655,468
本年度折舊	1,317,367	3,161,980	43,841	122,592	-	-	-	4,645,780
減值損失	56,911	140,504	13	8	2,853	-	-	200,289
投資性房地產轉出	666	-	-	-	-	-	-	666
持有至待售資產重分類	(19,650)	(19,126)	-	-	-	-	-	(38,776)
處置變賣時撥回	(7,761)	(266,755)	(10,215)	(61,833)	-	-	-	(346,564)
轉至投資性房地產	(2,498)	-	-	-	-	-	-	(2,498)
於2018年12月31日	10,673,056	27,276,022	593,166	1,569,268	2,853	-	-	40,114,365
運用國際財務報告準則第16號 的影響(附註2c)								
	-	-	-	-	-	1,035,552	-	1,035,552
於2019年1月1日	10,673,056	27,276,022	593,166	1,569,268	2,853	1,035,552	-	41,149,917
本年度折舊	1,443,309	3,246,523	71,435	146,406	-	136,207	20,569	5,064,449
減值損失	774,562	385,437	1,351	2,860	-	-	-	1,164,210
處置變賣時撥回	(42,093)	(527,335)	(75,917)	(124,920)	-	(3,024)	(936)	(774,225)
轉至投資性房地產	(1,111)	-	-	-	-	-	-	(1,111)
於2019年12月31日	12,847,723	30,380,647	590,035	1,593,614	2,853	1,168,735	19,633	46,603,240
賬面淨值：								
於2019年12月31日	31,653,746	26,405,033	336,547	463,088	6,143,974	5,118,869	42,248	70,163,505
於2018年12月31日	31,994,159	27,646,135	239,163	441,006	3,326,223	-	-	63,646,686

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

13 其他物業、機械裝置及設備(續)

減值損失

截止至2019年12月31日期間，受生產設備陳舊老化、產能發揮不足影響，本集團下屬部分子公司的水泥熟料生產線等資產短時間內處於閒置狀態，管理層認為相應物業、機械裝置及設備出現潛在減值跡象。

本集團對這批物業、機械裝置及設備的可收回金額進行評估，由未來現金流量的現值或公允價值減去處置費用後的淨額的較高者確定。為了確認未來現金流量的現值，本集團對每一個獨立的現金產出單元(CGU)可能產生的現金流量進行折現。稅前折現率為能反應相關資產組特定風險的13.98% (2018年：11.24%)。擬處置資產的公允價值減去處置費用後的淨額根據這些資產預計拆除所得到的廢料量及其收回價格確定。

最終，這批物業、機械裝置及設備的賬面價值減值至相應的可收回金額人民幣352,334,000元(2018年：195,372,000元)。於2019年12月31日，減值虧損人民幣1,164,210,000元已在2019年「資產減值損失」中確認(2018年：197,436,000元)。

(b) 使用權資產

使用權資產賬面淨值如下：

		2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
預付土地租賃	(i)	5,118,869	5,036,502
其他自用租賃資產	(ii)	42,248	48,227
		5,161,117	5,084,729

確認為損益的租賃如下：

	2019年 人民幣千元	2018年(附註) 人民幣千元
確認為資產的使用權資產折舊：		
預付土地租賃款	136,207	-
其他自用租賃	20,569	-
	156,776	-

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

13 其他物業、機械裝置及設備(續)

(b) 使用權資產(續)

	2019年 人民幣千元	2018年(附註) 人民幣千元
租賃負債利息	2,798	-
於2019年12月31日之前終止的短期租賃和其他租賃相關費用	4,956	-
先前根據國際會計準則第17號歸類為經營租賃的最低租賃付款總額	-	78,706
不包括在租賃負債中的可變租賃付款	3,981	-

附註：本集團於2019年1月1日起首次應用了國際財務報告準則第16號並選用經修訂追溯法。並於2019年1月1日調整期初餘額，以確認與租賃有關的使用權資產，這些資產先前已根據國際會計準則第17號歸類為經營租賃。

(i) 土地預付租賃

中國所有土地均為國有或集體所有，不存在個人所有權。本集團獲得取得相應土地使用權。支付給該權利的對價被視為租賃預付款，並在租賃期內使用直線法折舊。

(ii) 其他租賃款

本集團以1年至4年的租約租賃為公樓和水泥轉運倉庫。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

14 無形資產

	礦山開採權 人民幣千元	黏土取土權 人民幣千元	其他(註) 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本：				
於2018年1月1日	3,903,875	56,755	131,881	4,092,511
收購附屬公司新增	49,160	-	87	49,247
本年度增加	314,918	3,879	49,685	368,482
在建工程轉入	14,234	-	-	14,234
處置	-	(3,980)	-	(3,980)
於2018年12月31日	4,282,187	56,654	181,653	4,520,494
於2019年1月1日	4,282,187	56,654	181,653	4,520,494
本年度增加	1,696,753	2,734	57,729	1,757,216
在建工程轉入	43,480	-	-	43,480
於2019年12月31日	6,022,420	59,388	239,382	6,321,190
累計攤銷：				
於2018年1月1日	856,653	19,282	20,499	896,434
本年度攤銷	170,133	2,623	2,353	175,109
轉回或處置	-	(1,981)	-	(1,981)
於2018年12月31日	1,026,786	19,924	22,852	1,069,562
於2019年1月1日	1,026,786	19,924	22,852	1,069,562
本年度攤銷	185,986	2,977	14,572	203,535
於2019年12月31日	1,212,772	22,901	37,424	1,273,097
賬面淨值：				
於2019年12月31日	4,809,648	36,487	201,958	5,048,093
於2018年12月31日	3,255,401	36,730	158,801	3,450,932

註：其他主要為獲取軟件、海域使用權及排污權的價款。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

14 無形資產(續)

於本報告日期，本集團正在申請若干探礦權之所有權證登記。於2019年12月31日，本集團該等探礦權的賬面總值約為人民幣47,403,000元(2018年：人民幣69,202,000元)。董事認為，本集團可合法佔用或使用該等探礦權。

15 商譽

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
賬面餘額：		
於1月1日	514,398	493,648
通過企業合併獲得	-	20,750
於12月31日	514,398	514,398

包含商譽的現金產生單位的虧損測試

為進行商譽減值測試，商譽會分配至一組現金產生單位(即在每宗收購中購入的附屬公司)。這些現金產生單位組亦即本集團為內部管理目的監察商譽的最低層次。

現金產生單位的可收回金額是按照現金產生單位的使用價值計算。該等計算使用的現金流推算主要基於經管理層核准的各現金產生單位五年期財務預算，超過5年財務預算之後年份的現金流量均保持穩定，對可收回金額的預計結果並沒有導致確認減值損失。本集團使用反映當前市場對貨幣時間價值和本集團行業特殊風險之稅前貼現率，稅前貼現率為13.98%(2018年：11.24%)。

根據上述減值測試，截止2019年12月31日，本集團之商譽未發生減值(2018年：無)。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資

於2019年12月31日，在中國成立及經營的有限責任公司或股份有限公司的本集團附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
寧波海螺水泥有限公司 (「寧波海螺」)	人民幣 171,000,000	75%	75%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
上海海螺明珠水泥有限責任公司 (「明珠海螺」)	人民幣 30,000,000	94.2%	76.2%	18%	水泥及水泥製品的 生產及銷售
安徽銅陵海螺水泥有限公司 (「銅陵海螺」)	人民幣 742,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
安徽長豐海螺水泥有限公司 (「長豐海螺」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
張家港海螺水泥有限公司 (「張家港海螺」)	人民幣 35,000,000	98.71%	98.71%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
上海海螺水泥有限責任公司 (「上海海螺」)	人民幣 60,000,000	75%	75%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
南通海螺水泥有限責任公司 (「南通海螺」)	人民幣 50,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
上海海螺水泥銷售有限公司 (「上海銷售」)	人民幣 5,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售
安徽荻港海螺水泥股份有限公司 (「荻港海螺」)	人民幣 590,000,000	100%	99.75%	0.25%	水泥及水泥製品的 生產及銷售
福建省建陽海螺水泥有限責任公司 (「建陽海螺」)	人民幣 14,000,000	76%	76%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
安徽樅陽海螺水泥股份有限公司 (「樅陽海螺」)	人民幣 410,000,000	100%	99.27%	0.73%	水泥及水泥製品的 生產及銷售

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
安徽池州海螺水泥股份有限公司 (「池州海螺」)	人民幣 950,000,000	100%	99.67%	0.33%	水泥及水泥製品的 生產及銷售
泰州海螺水泥有限責任公司 (「泰州海螺」)	人民幣 11,520,000	93.75%	93.75%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
蚌埠海螺水泥有限責任公司 (「蚌埠海螺」)	人民幣 54,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
分宜海螺水泥有限責任公司 (「分宜海螺」)	人民幣 110,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
紹興上虞海螺水泥有限責任公司 (「上虞海螺」)	人民幣 16,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
建德海螺水泥有限責任公司 (「建德海螺」)	人民幣 200,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
江西廬山海螺水泥有限公司 (「廬山海螺」)	人民幣 100,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
泰州楊灣海螺水泥有限責任公司 (「楊灣海螺」)	人民幣 170,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
南昌海螺水泥有限責任公司 (「南昌海螺」)	人民幣 20,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
安徽懷寧海螺水泥有限公司 (「懷寧海螺」)	人民幣 273,250,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
中國水泥廠有限公司 (「中國廠」)	人民幣 200,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
淮安海螺水泥有限責任公司 (「淮安海螺」)	人民幣 20,000,000	100%	-	100%	水泥及水泥製品的 生產及銷售

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
太倉海螺水泥有限責任公司(「太倉海螺」)	人民幣 20,000,000	100%	-	100%	水泥及水泥製品的 生產及銷售
台州海螺水泥有限公司(「台州海螺」)	人民幣 70,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
海門海螺水泥有限責任公司(「海門海螺」)	人民幣 50,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
江門海螺水泥有限公司(「江門海螺」)	人民幣 105,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
馬鞍山海螺水泥有限責任公司 (「馬鞍山海螺」)	人民幣 80,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
江蘇八菱海螺水泥有限公司(「八菱海螺」)	人民幣 32,960,000	75%	75%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
雙峰海螺水泥有限公司(「雙峰海螺」)	人民幣 492,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
安徽宣城海螺水泥有限公司(「宣城海螺」)	人民幣 406,500,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
蕪湖海螺水泥有限公司(「蕪湖海螺」)	人民幣 660,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
湖南海螺水泥有限公司(「湖南海螺」)	人民幣 400,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
英德海螺水泥有限責任公司(「英德海螺」)	人民幣 580,000,000	75%	70%	5%	水泥及水泥製品的 生產及銷售
興業葵陽海螺水泥有限責任公司 (「葵陽海螺」)	人民幣 200,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
扶綏新寧海螺水泥有限責任公司 (「新寧海螺」)	人民幣 328,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
海螺建安	人民幣 30,000,000	100%	100%	-	工業建築安裝
興安海螺水泥有限責任公司(「興安海螺」)	人民幣 350,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
寧海強蛟海螺水泥有限公司(「寧海海螺」)	人民幣 110,240,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
北流海螺水泥有限責任公司(「北流海螺」)	人民幣 450,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
湛江海螺水泥有限責任公司(「湛江海螺」)	人民幣 100,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
象山海螺水泥有限責任公司(「象山海螺」)	人民幣 189,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
平涼海螺水泥有限責任公司(「平涼海螺」)	人民幣 470,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
臨湘海螺水泥有限責任公司(「臨湘海螺」)	人民幣 290,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
樂清海螺水泥有限責任公司(「樂清海螺」)	人民幣 238,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
全椒海螺水泥有限責任公司(「全椒海螺」)	人民幣 350,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
寧德海螺水泥有限責任公司(「寧德海螺」)	人民幣 150,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
廣元清新水泥有限公司(「廣元海螺」)	人民幣 480,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
廣東清新水泥有限公司(「清新海螺」)	人民幣 320,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售水泥
重慶海螺水泥有限責任公司(「重慶海螺」)	人民幣 550,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
江西贛江海螺水泥有限責任公司 (「贛江海螺」)	人民幣 165,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
佛山海螺水泥有限責任公司(「佛山海螺」)	人民幣 100,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
六安海螺水泥有限責任公司(「六安海螺」)	人民幣 89,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
達州海螺水泥有限責任公司(「達州海螺」)	人民幣 480,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
禮泉海螺水泥有限責任公司(「禮泉海螺」)	人民幣 480,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
千陽海螺水泥有限責任公司(「千陽海螺」)	人民幣 490,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
淮南海螺水泥有限責任公司(「淮南海螺」)	人民幣 160,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
陽春海螺水泥有限責任公司(「陽春海螺」)	人民幣 550,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
濟寧海螺水泥有限責任公司 (「濟寧海螺」)	人民幣 235,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
祁陽海螺水泥有限責任公司 (「祁陽海螺」)	人民幣 200,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
湖南益陽海螺水泥有限責任公司 (「益陽海螺」)	人民幣 200,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
宿州海螺水泥有限責任公司 (「宿州海螺」)	人民幣人民幣 200,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
黃山海螺水泥有限責任公司 (「黃山海螺」)	人民幣 80,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
化州海螺水泥有限責任公司 (「化州海螺」)	人民幣 200,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
江華海螺水泥有限責任公司 (「江華海螺」)	人民幣 266,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
江華海螺塑膠包裝有限責任公司 (「江華塑品」)	人民幣 20,000,000	100%	100%	-	水泥包裝袋的生產 及銷售
龍陵海螺水泥有限責任公司 (「龍陵海螺」)	人民幣 225,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
廣元海螺塑膠包裝有限責任公司 (「廣元塑品」)	人民幣 20,000,000	100%	100%	-	水泥包裝袋的生產 及銷售
貴陽海螺盤江水泥有限責任公司 (「貴陽海螺」)	人民幣 706,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
貴定海螺盤江水泥有限責任公司 (「貴定海螺」)	人民幣 460,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
遵義海螺盤江水泥有限責任公司 (「遵義海螺」)	人民幣 530,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
雲南壯鄉水泥股份有限公司 (「壯鄉海螺」)	人民幣 50,000,000	100%	99%	1%	水泥及水泥製品的 生產及銷售
保山海螺水泥有限責任公司 (「保山海螺」)	人民幣 300,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
隆安海螺水泥有限責任公司 (「隆安海螺」)	人民幣 120,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
耐火材料	人民幣 100,000,000	70%	70%	-	耐火材料的生產、 研發及銷售
銅仁海螺盤江水泥有限責任公司 (「銅仁海螺」)	人民幣 510,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
寶雞市眾喜金陵河水泥有限公司 (「金陵河」)	人民幣 372,376,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
寶雞眾喜鳳凰山水泥有限公司 (「鳳凰山」)	人民幣 928,800,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
乾縣海螺水泥有限責任公司 (「乾縣海螺」)	人民幣 560,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
貴州六礦瑞安水泥有限公司 (「六礦瑞安」)	人民幣 477,450,000	51%	51%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
梁平海螺水泥有限責任公司 (「梁平海螺」)	人民幣 300,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
黔西南州發展資源開發有限公司 (「黔西南」)	人民幣 250,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
巴中海螺水泥有限責任公司 (「巴中海螺」)	人民幣 280,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
文山海螺水泥有限責任公司 (「文山海螺」)	人民幣 280,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
亳州海螺水泥有限責任公司 (「亳州海螺」)	人民幣 30,000,000	70%	70%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
四川南威水泥有限公司 (「南威水泥」)	人民幣 168,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
鎮江北固海螺水泥有限責任公司 (「北固海螺」)	人民幣 50,000,000	80%	80%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
哈密弘毅建材有限責任公司 (「哈密建材」)	人民幣 100,000,000	80%	80%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
哈密興義礦業有限責任公司 (「哈密礦業」)	人民幣 3,000,000	80%	-	80%	礦石開採及相關服 務
廣西凌雲通鴻水泥有限公司 (「凌雲通鴻」)	人民幣 80,000,000	80%	80%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
茂名市大地水泥有限公司 (「茂名大地」)	人民幣 60,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
進賢海螺水泥有限責任公司 (「進賢海螺」)	人民幣 42,000,000	70%	70%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
臨夏海螺水泥有限責任公司 (「臨夏海螺」)	人民幣 350,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
安徽海螺物資貿易有限責任公司 (「海螺物資」)	人民幣 50,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售
無錫海螺水泥銷售有限公司 (「無錫銷售」)	人民幣 100,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
盈江縣允罕水泥有限公司 (「盈江允罕」)	人民幣 300,000,000	99%	99%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
寶雞海螺塑膠包裝有限責任公司 (「寶雞塑品」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥包裝袋的生產 及銷售
邵陽市雲峰新能源科技有限公司 (「雲峰新能源」)	人民幣 120,000,000	65%	65%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
湖南省雲峰水泥有限公司 (「雲峰水泥」)	人民幣 93,000,000	65%	65%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
水城海螺盤江水泥有限責任公司 (「水城海螺」)	人民幣 507,600,000	40%	40%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
昆明海螺水泥有限公司 (「昆明海螺」)	美元 30,506,700	80%	80%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
漣源海螺水泥有限公司 (「漣源海螺」)	美元 74,800,000	80%	80%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
贛州海螺水泥有限責任公司 (「贛州海螺」)	人民幣 400,000,000	55%	55%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
巢湖海螺水泥有限責任公司 (「巢湖海螺」)	人民幣 500,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
貴定海螺塑膠包裝有限責任公司 (「貴定塑品」)	人民幣 20,000,000	100%	100%	-	水泥包裝袋的生產 及銷售
陝西銅川鳳凰建材有限公司 (「鳳凰建材」)	人民幣 584,612,000	65%	65%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
遵義海匯新材料有限責任公司 (「遵義海匯」)	人民幣 45,000,000	60%	60%	-	混凝土製品的生產 及銷售

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
池州海螺新材料有限責任公司 (「池州新材料」)	人民幣 50,000,000	100%	100%	-	混凝土製品的生產 及銷售
廣元海螺新材料有限責任公司 (「廣元新材料」)	人民幣 40,000,000	90%	90%	-	混凝土製品的生產 及銷售
巴中海螺建材有限責任公司 (「巴中建材」)	人民幣 50,000,000	90%	90%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
重慶海螺物資貿易有限責任公司 (「重慶物資」)	人民幣 100,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
蕪湖海螺礦業有限責任公司 (「蕪湖礦業」)	人民幣 12,000,000	70%	70%	-	礦石開採及骨料銷 售
蕪湖東南亞國際貿易有限公司 (「東南亞貿易」)	美元 40,000,000	55%	55%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
廣東清遠廣英水泥有限責任公司 (「廣東廣英」)	人民幣 345,000,000	80%	80%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
八宿海螺水泥有限責任公司 (「八宿海螺」)	人民幣 827,500,000	70%	70%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
滁州海螺新型建材有限公司 (「滁州新材料」)	人民幣 11,000,000	70%	70%	-	混凝土製品的生產 及銷售
江蘇海螺建材有限責任公司 (「江蘇建材」)	人民幣 50,000,000	51%	51%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
湖南海中貿易有限責任公司 (「湖南海中」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
雲南海中貿易有限責任公司 (「雲南海中」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
揚州海螺水泥有限責任公司 (「揚州海螺」)	人民幣 210,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
弋陽海螺水泥有限責任公司 (「弋陽海螺」)	人民幣 457,500,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
石門海螺水泥有限責任公司 (「石門海螺」)	人民幣 421,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
上海海螺建材國際貿易有限公司 (「上海國貿」)	人民幣 100,000,000	100%	100%	-	自營和代理服務
蕪湖海螺塑膠製品有限公司 (「蕪湖塑品」)	人民幣 30,000,000	100%	100%	-	生產銷售包裝袋
安徽寧昌塑膠包裝有限公司 (「寧昌塑品」)	人民幣 53,554,100	100%	100%	-	生產銷售包裝袋
上海海螺物流有限公司 (「上海物流」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	提供各類商品物流 服務
廣東英龍海螺物流有限公司 (「英龍物流」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	提供各類商品物流 服務
英德海螺塑膠包裝有限責任公司 (「英德塑品」)	人民幣 6,000,000	100%	100%	-	生產銷售包裝袋
淮安楚州海螺水泥有限責任公司 (「楚州海螺」)	人民幣 113,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
江西海中貿易有限責任公司 (「江西海中」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
貴州海中貿易有限責任公司 (「貴州海中」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
亳州海中貿易有限責任公司 (「亳州海中」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
鄭州海中貿易有限責任公司 (「鄭州海中」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
山東海中貿易有限責任公司 (「山東海中」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
南京海中貿易有限責任公司 (「南京海中」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
陝西海中貿易有限責任公司 (「陝西海中」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
浙江寧波海中貿易有限責任公司 (「寧波海中」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
廣西崇左海中貿易有限責任公司 (「崇左海中」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
銅川海螺新材料有限責任公司 (「銅川新材料」)	人民幣 40,000,000	65%	65%	-	混凝土及製品的 生產與銷售
臨泉海螺水泥有限責任公司 (「臨泉海螺」)	人民幣 50,000,000	100%	100%	-	倉儲物流
珠海海中海中貿易有限責任公司 (「珠海海中」)	人民幣 10,000,000	100%	100%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
分宜海螺建築材料有限責任公司 (「分宜建材」)	人民幣 150,000,000	100%	100%	-	建築用石 加工與銷售
江西弋陽海螺新型建材有限責任公司 (「弋陽建材」)	人民幣 100,000,000	70%	70%	-	生產與銷售骨科等 建築材料

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊及 繳足資本	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
江西弋陽海螺新材料有限責任公司 (「弋陽新材料」)	人民幣 12,000,000	70%	70%	-	混凝土及製品 生產與銷售

公司名稱	已發行及 繳足資本	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
安徽江北海中建材貿易有限責任公司 (「江北建材」)	人民幣 1,000,000,000 人民幣 500,000,000	51%	51%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
興安海螺新材料有限責任公司 (「興安新材料」)	人民幣 40,000,000 / 人民幣0	70%	70%	-	混凝土及製品 生產與銷售
南江海螺水泥有限責任公司責任公司 (「南江海螺」)	人民幣 300,000,000 / 人民幣 147,000,000	51%	51%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售
全椒海螺建築科技有限責任公司 (「全椒建科」)	人民幣 100,000,000 / 人民幣 2,000,000	90%	90%	-	提供施工和安裝的 服務工業用途
海門海螺新材料有限責任公司 (「海門新材料」)	人民幣 150,000,000 / 人民幣 58,000,000	100%	100%	-	新材料的生產和銷 售
印尼海螺水泥有限公司 (「印尼海螺」)	美元 51,000,000	75%	75%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務 投資與貿易

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	已發行及 繳足資本	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
南加裡曼丹海螺水泥有限公司 (「南加海螺」)	美元 90,000,000	71.25%	-	71.25%	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
印尼海螺國際貿易有限公司 (「印尼國貿」)	美元 30,000,000	100%	10%	90%	投資與貿易
南蘇拉威西馬諾斯海螺礦山有限公司 (「南蘇礦山」)	美元1,000,000	67.5%	-	67.5%	礦石開採及相關服 務
印尼馬諾斯水泥有限公司 (「馬諾斯海螺」)	美元 14,000,000	100%	-	100%	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
印尼巴魯海螺水泥有限公司 (「巴魯海螺」)	美元 25,000,000	100%	-	100%	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
北蘇海螺水泥有限公司 (「北蘇海螺」)	美元 50,000,000	100%	-	100%	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
西加裡曼丹海螺水泥貿易有限公司 (「西加海螺」)	美元4,000,000	100%	-	100%	水泥及水泥製品的 生產及銷售
馬德望海螺水泥有限公司 (「馬德望海螺」)	美元 50,000,000	60%	-	60%	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
伏爾加海螺水泥有限責任公司 (「伏爾加海螺」)	盧布 132,477,680	75%	75%	-	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
瑯勃拉邦海螺水泥有限公司 (「瑯勃拉邦海螺」)	美元 23,000,000	70%	-	70%	水泥及水泥製品的 銷售及售後服務
萬象海螺水泥有限公司 (「萬象海螺」)	美元 10,000,000	75%	-	75%	水泥及水泥製品的 生產及銷售
緬甸海螺(曼德勒)水泥有限公司 (「曼德勒海螺」)	美元 45,000,000	55%	55%	-	水泥及水泥製品的 生產及銷售

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

公司名稱	已發行及 繳足資本	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
卡爾希海螺水泥外國企業有限責任公司 (「卡爾希海螺」)	美元 24,000,000	100%	-	100%	水泥及水泥製品的 生產及銷售
海螺KT水泥(金邊)有限公司 (「金邊海螺」)	美元 10,000,000	55%	-	55%	水泥及水泥製品的 生產及銷售
海螺國際控股(香港)有限公司 (「香港海螺」)	美元 83,150,000	100%	100%	-	投資與貿易

* 根據公司章程規定，除與特定保護性權利相關的特別決議外，本集團擁有100%的投票權。

** 上述公司為2019年本集團新設子公司。

*** 除荻港海螺，池州海螺和壯鄉海螺為股份有限公司外，其餘所有子公司均為有限責任公司。

本集團於2019年出售了一家子公司即蕪湖海螺物流有限公司(「蕪湖物流」)，以交換附註21所披露的非上市股權投資。截至2019年12月31日止年度，出售蕪湖物流的收入為人民幣28,615,000元，已確認為「其他利潤淨額」。

本集團於2019年12月註銷了一家名為南京海螺水泥有限公司的子公司。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

16 附屬公司投資(續)

以下表格列示本集團擁有非控股股東之子公司之相關信息。匯總資訊以內部子公司合併抵消前之金額列示。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非控股股東權益佔比	1.29% ~ 60%	1.29% ~ 60%
流動資產	13,132,983	10,531,928
非流動資產	18,824,753	16,536,849
流動負債	(10,720,982)	(9,556,512)
非流動負債	(4,626,541)	(3,702,377)
淨資產	16,610,213	13,809,888
非控股股東權益賬面價值	4,944,372	3,712,595
收入	29,634,731	23,859,858
本年利潤	2,773,869	2,891,151
綜合收益總額	2,779,133	2,891,084
分配給非控股股東的綜合收益總額	766,519	824,139
支付給非控股股東股利	292,855	94,257
經營活動現金流	5,677,798	3,878,235

17 聯營公司權益

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
應佔淨資產	2,048,676	1,773,405
商譽	8,825	8,825
	2,057,501	1,782,230

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

17 聯營公司權益(續)

所有聯營公司均為在中國成立及經營的公司。列示如下：

公司名稱	註冊及繳足 資本	上市/ 非上市	所有權權益比率			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
中國西部水泥有限公司 (「西部水泥」)	英鎊 20,000,000	上市	21.11%	-	21.11%	水泥相關產品 的生產及銷售
安徽朱家橋水泥有限公司 (「朱家橋水泥」)	美元 15,000,000	非上市	40%	40%	-	水泥相關產品 的生產及銷售

- 朱家橋水泥於2019年1月註銷並解散。本集團收回投資人民幣51,327,000元，投資賬面價值人民幣51,200,000元，並將人民幣127,000元視為投資收益，並在2019年12月31日確認為「其他利潤淨額」。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

17 聯營公司權益(續)

匯總聯營公司的財務資料，考慮了按公允價值為基礎的調整以及對會計政策的差異進行調整，並調節至綜合資產負債表的賬面價值，詳情如下：

	西部水泥	
	2019年9月30日* 人民幣千元	2018年12月31日** 人民幣千元
聯營公司財務數據		
流動資產	4,385,285	3,152,903
非流動資產	9,877,949	9,870,651
流動負債	(3,113,483)	(4,621,346)
非流動負債	(1,848,783)	(171,756)
權益	9,300,968	8,230,452
聯營公司股東權益	9,146,441	8,156,762
	2018年10月1日－ 2019年9月30日* 人民幣千元	2018年1月1日－ 2018年12月31日** 人民幣千元
收入	7,060,053	5,911,744
持續經營產生的利潤	1,507,233	1,103,242
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	1,507,233	1,103,242
收到聯營公司股利	57,378	44,913
調節至本集團在聯營公司中的權益		
聯營公司淨資產總額	9,146,441	8,156,762
本集團實際權益	21.11%	21.11%
本集團佔聯營公司淨資產份額	1,931,166	1,722,205
商譽	8,825	8,825
其他	117,510	—
綜合資產負債表賬面價值	2,057,501	1,731,030

* 數字取自於西部水泥境內運營實體堯柏特種水泥集團有限公司截至2019年9月30日公開披露的財務信息，並進行了境外合並調整，同時考慮了按投資時公允價值為基礎的調整。

** 數字取自於西部水泥最近公開披露的財務信息，並考慮了按投資時公允價值為基礎的調整。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

18 合營企業權益

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
應佔淨資產	1,731,440	1,368,088
商譽	31,672	31,672
	1,763,112	1,399,760

所有合營企業均為在中國及海外成立及經營的非上市公司。合營企業權益於2019年12月31日的詳情如下：

公司名稱	註冊及繳足資本	所有權權益比率			主要業務
		本集團的實際權益	由本公司持有	由附屬公司持有	
安徽海螺川崎裝備製造有限公司 (「海螺川崎裝備製造」)	人民幣 348,000,000	50%	50%	-	機電設備成套安裝及 維護
中緬(蕪湖)國際貿易有限公司 (「中緬貿易」)	美元90,000,000	45%*	45%	-	進出口業務
國投印尼巴布亞水泥有限公司 (「西巴水泥」)	美元80,000,000	49%*	49%	-	水泥及水泥製品的生 產及銷售
緬甸海螺水泥有限公司 (「緬甸海螺」)	美元44,000,000	45%*	45%	-	水泥及水泥製品的生 產及銷售
緬甸海螺(仰光)水泥有限公司 (「仰光海螺」)	美元10,000,000	50%	50%	-	水泥及水泥製品的生 產及銷售
淮北礦業相山水泥有限責任公司 (「相山水泥」)	人民幣 408,628,000	40%*	40%	-	水泥及水泥製品的生 產及銷售
印尼富恒利有限公司 (「富恒利」)	美元2,000,000	49%*	-	49%	礦石開採及相關服務

* 根據以上五家公司章程規定，本集團與其他協力廠商對其實施共同控制。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

18 合營企業權益(續)

匯總合營企業財務資料，對會計政策的差異進行調整，並調節至綜合資產負債表中的賬面價值，詳情如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
聯營公司財務數據		
流動資產	3,750,196	2,536,079
非流動資產	4,710,189	4,920,681
流動負債	(2,779,697)	(2,488,280)
非流動負債	(1,429,535)	(1,550,425)
權益	4,251,153	3,418,055
合營企業股東權益	4,203,011	3,383,387
上述資產與負債包含：		
現金及現金等價物	612,601	268,991
流動金融負債(除去應付賬款、其他應付款及預提費用)	701,908	406,523
收入		
持續經營產生的利潤	1,103,291	471,247
其他綜合收益	23,272	(27,912)
綜合收益總額	1,126,563	443,335
收到合營企業股利	131,518	15,524
上述利潤包含：		
折舊與攤銷	(379,287)	(299,225)
利息收入	7,445	2,787
利息支出	(111,123)	(121,031)
所得稅費用	(327,247)	(208,283)
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
調節至本集團在合營企業中的權益		
淨資產總額	4,203,011	3,383,387
本集團實際權益	40% - 50%	40% - 50%
本集團佔合營公司淨資產份額	1,730,617	1,388,774
商譽	31,672	31,672
其他調整	823	(20,686)
綜合資產負債表賬面價值	1,763,112	1,399,760

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

19 貸款和應收款

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
貸款和應收款	522,072	369,414
減：短期貸款及應收款(附註26)	(147,760)	(110,000)
	374,312	259,414

2019年本集團的無擔保政府借款金額為人民幣80,000,000元(2018年：人民幣65,000,000元)，按年利率4.35% ~ 4.75%計息(2018年：4.35% ~ 4.75%)，並於2020年至2021年到期。其餘人民幣442,072,000元(2018年：人民幣276,454,000元)為無抵押、無利息。且將於2020年至2024年到期。

20 長期預付款

長期預付款包括2019年8月為收購一家第三方公司而支付的人民幣123,000,000元的押金以及用於獲取採礦資源權人民幣10,000,000元的押金。保證金將不予償還，並在完成購買這些長期資產後將被視為長期資產的一部分。

21 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	附註	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產(不可轉撥)			
— 上市證券(非交易目的)	(i)	254,320	258,680
— 非上市證券(非交易目的)	(ii)	71,776	—
		326,096	258,680

附註(i)：本集團持有之以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市證券為對安徽新力金融有限公司於上海證券交易所上市之股票投資，其公允價值以2019年和2018年12月31日之市價確定。

附註(ii)：本集團於2019年7月通過交換其在一家子公司的股權而新獲取了非上市股權投資(見附註40(f))。該非上市股權投資在收購日的公允價值由獨立評估師確定，金額為人民幣71,776,000元。於2019年12月31日，該非上市股權投資的公允價值與其成本大致相同。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

22 存貨

(a) 於綜合資產負債表中確認的存貨包括：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
原材料	2,616,808	3,001,274
在產品	268,545	276,731
產成品	2,310,089	2,355,588
備件	376,081	389,124
	5,571,523	6,022,717

(b) 於損益表費用中確認的存貨成本分析如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
出售存貨的賬面金額	104,449,113	81,061,621
存貨跌價準備	-	6,702
	104,449,113	81,068,323

所有存貨預期在一年內流轉。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

23 持有待售資產

管理層於2018年10月承諾出售部分土地及其附屬物的計劃。因此，部分資產呈列為持有待售處置資產組。於2019年12月31日處置組的賬面值為人民幣9,811,000元，低於公允價值減去出售成本人民幣13,271,000元。管理層已展開出售相應資產組的活動，並預計到2020年出售完成。

於2019年12月31日，處置組按賬面值列賬，並包括以下資產。

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
物業、機械裝置及設備	2,565	51,104
土地使用權	7,246	11,536
持有待售資產	9,811	62,640

24 應收賬款

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
應收賬款	1,287,008	1,237,501
減：呆壞賬準備	(17,331)	(10,320)
以攤餘成本計量的應收銀行承兌匯票	1,269,677	1,227,181
以攤餘成本計量的應收商業承兌匯票	8,368,902	9,027,183
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的應收銀行承兌匯票	6,500	40,401
	3,350,586	4,066,653
	12,995,665	14,361,418

所有應收賬款預計於1年內收回。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

24 應收賬款(續)

(a) 賬齡分析

於資產負債表日包含於應收賬款中的應收客戶款及應收票據(減呆壞賬準備)按發票開具日的賬齡分析如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
一年以內	1,257,023	1,224,498
一至兩年	12,654	2,683
兩至三年	-	-
大於三年	-	-
	1,269,677	1,227,181

應收賬款的信用期為自開票日起的30至60天(根據具體銷售合同所載的按到期日收回的質保金除外)，應收銀行承兌匯票的信用期為自開票日起的1年內到期。

本集團的信貸政策詳情列於附註40(a)。

(b) 已背書銀行承兌匯票

於2019年12月31日，本集團向其供應商已背書未到期的銀行承兌匯票人民幣6,975,154,000元(2018年：人民幣8,794,473,000元)以結清等額的應付賬款，並終止確認這些應收銀行承兌匯票及應付供應商的這部分款項因本集團管理層認為這些未到期的應收銀行承兌匯票所有權的風險和報酬已經轉移。本集團對該等完全終止確認之未到期應收銀行承兌匯票的繼續涉入程度以出票銀行無法向票據持有人結算款項為限。本集團繼續涉入所承受的可能最大損失為本集團背書予供應商的未到期應收票據款項，2019年12月31日為人民幣6,975,154,000元(2018年：人民幣8,794,473,000元)。如果本集團管理層認為，基於「風險與回報」原則，未到期的應收銀行承兌匯票所有權之風險及回報已實質轉移，則未到期應收銀行承兌匯票將會被終止確認。

於2019年12月31日，由於管理層相信所有權的信用風險實質上並未轉移，因此未終止確認給其供應商背書以結清貿易應付款項的應收票據人民幣3,577,773,000元(2018年：人民幣3,284,639,000元)。相關貿易應付款項亦未終止確認。這些未到期的應收票據和應付賬款的賬面價值與其公允價值相近。所有這些未到期的應收票據應在一年內到期。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

24 應收賬款(續)

(c) 銀行承兌匯票，以公允價值計量

由於現金管理的需要，本集團向供應商背書了部分銀行承兌匯票。銀行承兌匯票管理的業務模型旨在收集合同和銷售的現金流量。因此，本集團將人民幣3,350,586,000元(2018年：人民幣4,066,653,000元)的銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行承兌匯票。

25 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
理財產品(附註)	16,782,212	-
衍生金融工具	525	25,140
	16,782,737	25,140

註：2019年12月31日，上述餘額為銀行發行的短期理財產品餘額合計，銀行發行的短期理財產品的本金總額為人民幣16,500,000,000元，按浮動利率計息。由於其合約現金流量並非僅是本金和利息的支付，因此在2019年12月31日被分類為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

26 預付款及其他應收款

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
預付供貨商款	2,586,246	2,096,906
一年內到期的貸款和應收款(附註19)	147,760	110,000
待抵扣增值稅和預繳其他稅費	393,324	354,623
應收利息	579,762	294,017
銀行理財產品投資以及應收利息*	2,070,767	10,123,877
其他應收款	717,780	798,604
	6,495,639	13,778,027

所有預付款及其他應收款預計於一年內收回。

* 截至2019年12月31日，此餘額為2019年銀行發行的短期理財產品投資。這些產品的本金總額為人民幣2,000,000,000元，年利率為4.5%(2018年：本金總額為人民幣10,000,000,000元，年利率為4.00%~4.85%)。這些以攤餘成本計量的理財產品的本金及相關投資收益將於2020年收回。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

27 應收／應付關聯公司款項

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
應收：		
西巴水泥	58,043	47,331
海螺川崎裝備製造	75,866	81,802
安徽海螺建材設計研究院(「海螺設計院」)	12,772	14,748
安徽海螺川崎節能設備製造有限公司(「海螺川崎節能設備」)	29,673	36,933
緬甸海螺	30,210	26,310
蕪湖海螺投資有限公司及其附屬公司(「蕪湖投資及其附屬公司」)	32,122	23,964
安徽海螺川崎工程有限公司及其附屬公司(「海螺川崎工程及其附屬公司」)	2,787	20,517
相山水泥及其附屬公司	26,411	7,125
成利建材	30,154	4,132
富恒利	34,214	-
其他關聯方	15,567	20,627
	347,819	283,489
應付：		
海螺川崎節能設備	13,670	52,702
海螺川崎裝備製造	23,321	82,370
蕪湖海創實業有限責任公司(「蕪湖海創實業」)	4,613	18,597
西巴水泥	4,111	15,532
安徽海螺信息技術工程有限公司(「海螺信息技術」)	15,776	25,985
海螺川崎工程及其附屬公司	27,798	41,936
海螺設計院	11,663	5,228
其他關聯方	162,569	30,878
	263,521	273,228

應收／應付關聯公司款項源於與關聯方的交易，關聯方交易已於附註43中披露。應收／應付關聯公司款項是無抵押並須按通知即時償還。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

28 現金及現金等價物及其他現金流量資訊

(a) 現金及現金等價物組成如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
三個月以內定期存款	12,531,184	2,548,156
銀行存款及現金	9,473,955	7,309,516
其他現金及現金等價物	9,006	-
於綜合資產負債表及綜合現金流量表列示的 現金及現金等價物	22,014,145	9,857,672

(b) 將除稅前利潤調節為經營活動的現金流量

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前利潤		44,595,861	39,675,319
調整：			
折舊	6(c)	4,931,221	4,647,299
應收賬款、預付款及其他應收款的減值	6(c)	7,011	2,432
存貨的減值	6(c)	-	6,702
物業、機械裝置及設備的減值虧損	6(c)	1,164,210	200,289
應收賬款及其他應收款減值虧損撥回	6(c)	(751)	-
土地預付租賃攤銷	6(c)	-	131,005
使用權資產攤銷		136,207	-
無形資產攤銷	6(c)	203,535	175,109
財務費用	6(a)	446,008	483,382
利息收入	5	(1,588,833)	(1,076,546)
應佔聯營公司收益		(381,610)	(230,767)
應佔合營企業收益		(448,219)	(205,919)
出售物業、機械裝置及設備和預付土地租賃之 淨虧損	5	68,356	46,643
處置預付土地租賃淨虧損		-	7,542
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融 資產已實現及為實現收益	5	(257,597)	(22,834)
清算聯營公司權益淨收益	5	(127)	-
到期銀行理財產品淨收益	5	(326,716)	(198,104)
處置子公司淨收益	5	(28,615)	-
營運資本變動前的經營利潤		48,519,941	43,641,552

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

28 現金及現金等價物及其他現金流量資訊(續)

(b) 將除稅前利潤調節為經營活動的現金流量(續)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
營運資本變動前的經營利潤(續)	48,519,941	43,641,552
營運資本變動：		
存貨的減少／(增加)	451,058	(1,238,757)
應收賬款的減少／(增加)	1,651,014	(657,533)
預付款及其他應收款的增加	(470,546)	(1,418,668)
應收關聯公司款的(增加)／減少	(73,322)	691
應付賬款增加／(減少)	511,571	(200,729)
合同負債增加	180,335	3,312,151
其他應付款及預提費用的增加／(減少)	179,343	(487,752)
應付關聯公司款項的增加	103,687	35,822
遞延收入的增加／(減少)	4,555	(14,364)
經營活動所產生現金	51,057,636	42,972,413

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

28 現金及現金等價物及其他現金流量資訊(續)

(c) 調節負債相關的籌資活動

下表詳述了由籌資活動引起的本集團負債的相關變動，包括現金變動和非現金變動。籌資活動引起的相關負債現金或非現金變動會在本集團合併現金流量表中籌資活動產生的現金流量中列示。

	其他應付款及預				合計 人民幣千元
	帶息貸款 人民幣千元 (附註32 & 33)	無抵押債券 人民幣千元 (附註33)	提費用 人民幣千元 (附註30)	租賃負債 人民幣千元 (附註35)	
於2019年1月1日	6,734,752	3,498,750	7,940,936	-	18,174,438
初始應用國際財務報告準則第16號的影響(註)	-	-	-	60,630	60,630
於2019年1月1日	6,734,752	3,498,750	7,940,936	60,630	18,235,068
籌資活動相關現金流量變動：					
新增銀行貸款及其他貸款款項	5,697,238	-	-	-	5,697,238
償還銀行貸款及其他貸款款項	(4,664,132)	-	-	-	(4,664,132)
已付非全資附屬公司非控股股東的股息	-	-	(292,855)	-	(292,855)
支付的其他與籌資活動相關的款項	-	(1,000)	(4,343)	-	(5,343)
已付租賃租金的資本成分	-	-	-	(20,111)	(20,111)
用於籌資活動的現金淨額	1,033,106	(1,000)	(297,198)	(20,111)	714,797
匯兌調整差額	31,249	-	-	-	31,249
其他變動：					
經營活動及投資活動相關的					
其他應付款及預提費用變動	(10,000)	304	311,988	(2,798)	299,494
本年度因訂立新租賃而導致的					
租賃負債增加				17,387	17,387
宣告支付非全資附屬公司					
非控股股東的股息	-	-	292,855	-	292,855
其他變動合計	(10,000)	304	604,843	14,589	609,736
於2019年12月31日	7,789,107	3,498,054	8,248,581	55,108	19,590,850

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

28 現金及現金等價物及其他現金流量資訊(續)

	帶息貸款 人民幣千元 (附註32 & 33)	無抵押債券 人民幣千元 (附註33)	其他應付款及 預提費用 人民幣千元 (附註30)	合計 人民幣千元
於2018年1月1日	7,981,252	5,997,766	8,423,956	22,402,974
籌資活動相關現金流量變動：				
新增銀行貸款及其他貸款款項	1,389,385	-	-	1,389,385
償還銀行貸款及其他貸款款項	(2,732,265)	(2,500,000)	-	(5,232,265)
已付非全資附屬公司非控股股東 的股息	-	-	(352,322)	(352,322)
支付的其他與籌資活動相關的款項	-	-	(35,059)	(35,059)
用於籌資活動的現金淨額	(1,342,880)	(2,500,000)	(387,381)	(4,230,261)
匯兌調整差額	70,610	-	-	70,610
其他變動：				
經營活動及投資活動相關變動	25,770	984	(189,896)	(163,142)
宣告支付非全資附屬公司非控股股東 的股息	-	-	94,257	94,257
其他變動合計	25,770	984	(95,639)	(68,885)
於2018年12月31日	6,734,752	3,498,750	7,940,936	18,174,438

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

29 應付賬款

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
應付賬款	7,145,833	6,341,351

應付賬款包括應付供貨商款，其於資產負債日基於發票出具日的賬齡分析如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
1年以內(含1年)	7,136,013	6,330,341
1至2年(含2年)	6,270	4,938
2至3年(含3年)	89	622
3年以上	3,461	5,450
	7,145,833	6,341,351

30 其他應付款及預提費用

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
應付工程款	1,225,985	943,620
存入保證金	1,161,174	999,345
質保金	442,340	329,678
預提費用	562,763	621,109
應交增值稅	1,607,880	1,968,398
應交其他稅金	1,200,714	1,123,134
應付利息	50,860	44,660
應付股權轉讓款	399,341	547,431
應付職工薪酬	1,480,292	1,246,100
其他應付款	117,232	117,461
	8,248,581	7,940,936

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

31 合同負債

合同負債	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
預收貨款		
—銷售水泥和熟料	3,492,486	3,312,151
	3,492,486	3,312,151
合同負債的變化		
		2019年 人民幣千元
1月1日		3,312,151
包括在合同負債年初賬面價值中的金額所確認的收入		(3,312,151)
因客戶採購水泥及熟料產品而收到現金從而增加的金額		3,492,486
12月31日		3,492,486

32 銀行短期帶息貸款

短期帶息貸款分析如下

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
—銀行貸款(附註34)		
—無抵押	3,917,815	4,128,170
	3,917,815	4,128,170

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

33 銀行長期帶息貸款

(a) 長期帶息貸款分析如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
銀行貸款(附註34)		
— 無抵押	3,871,292	2,606,582
無抵押債券(附註33(b))	3,498,054	3,498,750
	7,369,346	6,105,332

所有非流動計息借款均按攤銷成本列賬。預計非流動計息借款不會在一年內結清。

(b) 非銀行貸款的主要條款及還款安排：

2012年11月，本公司發行了本金總額為人民幣3,500,000,000元，期限為10年的公司債券(「10年期債券」)。10年期債券的固定年利率為5.10%，並每年償還。

根據上述10年期債券條款，公司可以選擇在公司債券發行的第7年即2019年調整債券票面利率，之後投資者可以決定是否在2019年將持有債券回售給公司。2019年9月，公司披露了「12海螺02」公司債券票面利率調整的公告以及公司債券回購公告。此次回購的最終申報數量為1,000手，金額為1,000,000元。將於2022年11月7日全額償還。

海螺集團在上述債券存續期間提供不可撤銷的無條件連帶責任擔保。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

34 銀行貸款

於2019年12月31日，銀行貸款的到期還款情況如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
1年以內到期或按通知即時償還(附註32)	3,917,815	4,128,170
1至2年以內到期	991,555	779,710
2至5年以內到期	2,524,737	1,266,955
5年以後到期	355,000	559,917
1年以後到期之銀行貸款總額(附註33(a))	3,871,292	2,606,582
	7,789,107	6,734,752

截至2019年12月31日，本集團銀行信貸額度為人民幣72,313,477,000元(2018年：人民幣135,389,793,000元)。其中銀行貸款金額為人民幣7,789,107,000元(2018年：人民幣6,734,752,000元)。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

35 租賃負債

在報告期末和過渡至國際財務報告準則第16號之日，本集團的租賃負債的剩餘合同期限如下：

	2019年12月31日		2019年1月1日	
	最低租賃 付款額的現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款額的現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元
1年以內到期	20,275	20,741	18,979	19,476
1至2年以內到期	14,389	15,475	12,749	13,679
2至5年以內到期	11,597	13,291	19,957	24,633
5年以後到期	8,847	18,799	8,945	20,106
	34,833	47,565	41,651	58,418
	55,108	68,306	60,630	77,894
減：未來利息費用總		(13,198)		(17,264)
租賃負債現值		55,108		60,630

附註：本集團已採用經修訂的追溯方法初步應用香港財務報告準則第16號，並於2019年1月1日調整期初餘額以確認與先前根據IAS 17分類為經營租賃的租賃有關的租賃負債。2018年12月31日的比較信息尚未確認重述。有關過渡至國際財務報告準則第16號的影響的更多詳細信息，請參見註釋2(c)。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

36 長期應付款

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	長期應付款 現值	長期應付款 總額	長期應付款 現值	長期應付款 總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內到期或 按通知即時償還	437,358	474,262	-	-
1至2年以內到期	458,132	474,262	-	-
	895,490	948,524	-	-
減：未來總共利息支出		(53,034)		-
長期應付款現值		895,490		-

根據本公司一家子公司與建德市城市規劃和自然資源局於2019年9月10日訂立的協議，收購的若干採礦權的購置成本為人民幣1,580,872,000元，應於2019年至2021年之間支付，其中人民幣632,349,000元應於2019年結算，人民幣474,262,000元將於2020年及2021年結算。

37 遞延收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	634,579	614,099
收到補貼收入(註)	75,246	94,847
於綜合損益表內確認	(70,691)	(74,367)
於12月31日	639,134	634,579

註：遞延收入主要是因本集團依照相關規定進行物業、機械裝置及設備改建所可享受的地方政府提供的稅收優惠，例如節能節水設備的改進等。該政府補助根據相關資產的預計使用年限系統地在綜合損益表中確認為收入。本集團所收到的補貼收入不存在未滿足確認條件的情況。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

38 綜合資產負債表中的所得稅

(a) 綜合資產負債表所示的應付稅項為：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1月1日	4,091,176	1,857,619
本年度所得稅準備(附註7(a))	10,091,808	9,147,004
本年已繳納所得稅	(10,319,431)	(6,913,447)
12月31日	3,863,553	4,091,176
其中：		
預繳納稅項	(31,768)	(64,949)
應付稅項	3,895,321	4,156,125
	3,863,553	4,091,176

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

38 綜合資產負債表中的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延所得資產和負債變動表

已於綜合資產負債表確認之遞延所得稅(資產)/負債及本年度變動如下：

產生遞延稅款：	預期信用損失 及減值 人民幣千元	未實現 利潤(註) 人民幣千元	透過企業合併 產生 人民幣千元	稅務虧損 人民幣千元	遞延支出 人民幣千元	物業、廠房及 設備 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	以公允價值計 量且其變動計 入其他綜合收 益的金融資產		以公允價值計 量且其變動計 入當期損益的 金融資產		合計 人民幣千元
								人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2018年1月1日	(95,954)	(335,090)	258,442	(184,081)	-	5,300	(65,116)	104,050	577	577	(311,872)	
在損益表內確認	(42,755)	(46,049)	(26,299)	(2,529)	(163,333)	142,803	(21,369)	-	5,708	5,708	(153,823)	
在儲備內確認	-	-	-	-	-	-	-	(50,682)	-	-	(50,682)	
收購新增	-	-	28,818	-	-	-	-	-	-	-	28,818	
於2018年12月31日	(138,709)	(381,139)	260,961	(186,610)	(163,333)	148,103	(86,485)	53,368	6,285	6,285	(487,559)	
於2019年1月1日	(138,709)	(381,139)	260,961	(186,610)	(163,333)	148,103	(86,485)	53,368	6,285	6,285	(487,559)	
在損益表內確認	(175,103)	(18,617)	(11,240)	59,020	1,373	205,325	(11,995)	-	64,268	64,268	113,031	
在儲備內確認	-	-	-	-	-	-	-	(1,090)	-	-	(1,090)	
於2019年12月31日	(313,812)	(399,756)	249,721	(127,590)	(161,960)	353,428	(98,480)	52,278	70,553	70,553	(375,618)	

註：未實現利潤是由集團內買賣存貨、物業、機械裝置及設備及資金轉貸，以及向聯營公司及合營企業買賣存貨及物業、機械裝置及設備產生。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

38 綜合資產負債表中的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產及負債(續):

(ii) 調節到合併資產負債表

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
於綜合資產負債表內確認的遞延稅項資產淨額	(1,099,391)	(953,856)
於綜合資產負債表內確認的遞延稅項負債淨額	723,773	466,297
	(375,618)	(487,559)

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2所載的會計政策，本集團未確認累計稅項虧損人民幣108,814,000元(2018年：人民幣15,934,000元)的遞延稅項資產，原因是該虧損可能無法抵消未來可以在相關稅收管轄區和實體中使用的應課稅溢利。出於上述相同原因，本集團未確認與物業、廠房和設備減值有關的遞延稅項資產人民幣48,293,000元(2018年：人民幣0元)。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

39 股本、儲備和股息

(a) 權益組成部分的變動

本集團綜合權益的年初及年末餘額之間的調節已列於綜合權益變動表內。本公司各個權益組成部分年初及年末餘額的變動詳情如下：

本公司	附註	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	法定盈餘	公允價值	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元
					公積金 人民幣千元	變動儲備 (不可轉撥) 人民幣千元		
於2018年1月1日		5,299,303	16,579,355	217,270	2,649,654	312,150	56,395,062	81,452,794
2018年度權益變動：								
本年度綜合收益總額		-	-	-	-	(152,047)	27,465,554	27,313,507
以前年度批准的股息	39(b)	-	-	-	-	-	(6,359,163)	(6,359,163)
於2018年12月31日		5,299,303	16,579,355	217,270	2,649,654	160,103	77,501,453	102,407,138
首次應用國際財務報告準則第16號之影響								
		-	-	-	-	-	-	-
於2019年1月1日		5,299,303	16,579,355	217,270	2,649,654	160,103	77,501,453	102,407,138
2019年度權益變動：								
本年度綜合收益總額		-	-	-	-	(3,270)	16,459,259	16,455,989
以前年度批准的股息	39(b)	-	-	-	-	-	(8,955,821)	(8,955,821)
於2019年12月31日		5,299,303	16,579,355	217,270	2,649,654	156,833	85,004,891	109,907,306

附註：本集團及本公司於2019年1月1日初步應用國際財務報告準則第16號。根據所選擇的結轉方法，不會重述比較資料。見附註2(c)。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

39 股本、儲備和股息

(b) 股息

(i) 應付本公司股東權益持有人的本年度股息：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於資產負債表日後建議派發年終股息每股普通股 人民幣2.00元(2018年：每股人民幣1.69元)	10,598,605	8,955,821

於資產負債表日後待股東大會批准的年終股息，並未於資產負債表上確認為負債。

(ii) 於本年度批准及已分派的應付本公司股東權益持有人的以前年度股息：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於本年度批准及已分派的以前年度年終股息每股 人民幣1.69元(2018年：人民幣1.2元)	8,955,821	6,359,163

(c) 股本

(i) 註冊及發行股本

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	股本數目 千	金額 人民幣千元	股本數目 千	金額 人民幣千元
註冊資本：				
H股面值人民幣1元	1,299,600	1,299,600	1,299,600	1,299,600
A股面值人民幣1元	3,999,703	3,999,703	3,999,703	3,999,703
	5,299,303	5,299,303	5,299,303	5,299,303
發行及繳足資本：				
H股面值人民幣1元	1,299,600	1,299,600	1,299,600	1,299,600
A股面值人民幣1元	3,999,703	3,999,703	3,999,703	3,999,703
	5,299,303	5,299,303	5,299,303	5,299,303

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

39 股本、儲備和股息(續)

(c) 股本(續)

(i) 註冊及發行股本(續)

本公司於1997年10月發行361,000,000股H股，每股面值人民幣1.00元，作價每股港幣2.28元。1997年10月21日，本公司H股於香港聯合交易所上市。

本公司於2002年1月發行200,000,000股A股，每股面值人民幣1.00元，作價每股人民幣4.10元。2002年2月7日，本公司A股於上海證券交易所上市。

本公司於2003年11月發行72,200,000股H股，每股面值人民幣1.00元，作價每股港幣8.20元。

本公司於2006年2月20日召開的A股市場相關股東會議批准通過了《安徽海螺水泥股份有限公司股權分置改革方案》(「股權分置方案」)。根據股權分置方案，海螺集團向流通A股股東每10股流通A股支付人民幣15元現金對價共計人民幣300,000,000元以換取海螺集團所持有的本公司622,480,000股非流通股國有股權獲得有限售條件的上市流通權。股權分置方案實施後，本公司流通A股股東及國有股股東所持有的股份比例、數量以及本公司合計已發行股本保持不變。於2006年2月15日，本公司的股權分置方案已獲得安徽省國有資產監督管理委員會批准。

於2007年3月1日，本公司董事會向上海證券交易所提出申請將海螺集團持有的62,784,000股有限售條件的流通股股份(約佔本公司截止至2006年12月31日已發行股份總數的5%)上市流通。上海證券交易所已於2007年3月7日予以批准並上市流通。

於2007年4月24日，本公司經中國證監會批准，(i)向海螺集團發行22,755,147股A股股份作為對價收購其所持有的寧昌塑品100%股權、蕪湖塑品75%股權、海螺國貿100%股權；及(ii)向安徽海螺創業投資有限責任公司(「海創投資」)發行287,999,046股有限售條件的A股股份作為對價收購其所持有的荻港海螺49%的股權、樅陽海螺49%的股權、池州海螺49%的股權及銅陵海螺31.86%的股權。上述交易完成後，由於上述交易所發行的310,754,193股有限售條件A股，每股人民幣面值1.00元，本公司註冊資本增加至人民幣1,566,434,193元。上述交易所發行股份除所附的限制交易條款外，與本公司現有股東享有同等權益。

於2008年2月25日，本公司董事會向上海證券交易所提出申請將海螺集團持有的62,784,000股有限售條件的流通股股份(約佔本公司截止至2007年12月31日已發行股份總數的4%)上市流通。上海證券交易所已於2008年3月3日予以批准並上市流通。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

39 股本、儲備和股息(續)

(c) 股本(續)

(i) 註冊及發行股本(續)

於2008年5月，本公司發行200,000,000股A股，每股面值人民幣1.00元，作價每股人民幣57.38元，該等股份與本公司現有股東享有同等權益。此外，該等股份已於2008年5月28日在上海證券交易所上市。

於2009年2月25日，本公司董事會向上海證券交易所提出申請將海螺集團持有的496,912,000股有限售條件的流通股股份(約佔本公司截止至2008年12月31日已發行股份總數的28%)上市流通。上海證券交易所已於2009年3月2日予以批准並上市流通。

於2010年5月20日，本公司董事會向上海證券交易所提出申請將海螺集團、海創公司和平安信託投資有限責任公司持有的310,754,000股有限售條件的流通股股份(約佔本公司截止至2009年12月31日已發行股份總數的18%)上市流通。上海證券交易所已於2010年5月26日予以批准並上市流通。

除A股股息必須以人民幣支付，H股股息必須以港幣支付外，A股與H股享有同等權益。

(ii) 資本化發行

經2011年5月31日舉行的2010年年度股東大會批准，以向股東於2011年6月15日持有的每10股轉增5股的方式派發紅股。該項派發完成後本公司股本由人民幣3,532,868,000元增至人民幣5,299,303,000元，股本溢價相應減少人民幣1,766,435,000元。

(d) 各項儲備的性質及目的

(i) 股本溢價

股本溢價為從海螺集團換取的淨資產超過股票面值的部分而產生的股本溢價及發行H股和A股之總發行收入(或A股之公允價值)超過股票面值，並扣除承銷佣金、手續費以及仲介機構費用後的淨額。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

39 股本、儲備和股息(續)

(d) 各項儲備的性質及目的(續)

(ii) 資本公積

資本公積包括以下：

- 收購附屬公司非控股股東權益的成本與其額外收購的淨資產的賬面價值的差異；
- 海螺集團的現金資助；及
- 享有被投資企業的其他資本公積變動。

(iii) 法定盈餘公積金

根據《中華人民共和國公司法》、本公司及各附屬公司的章程，本公司及各附屬公司按中國會計準則下年度淨利潤(彌補以前年度虧損後)的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到本公司或其任何附屬公司註冊資本的50%時，可不再提取。

法定盈餘公積金經有關部門批准後可用於彌補虧損，或者轉增股本。除了用於彌補虧損外，法定盈餘公積金使用後的餘額不得少於註冊資本的25%。

截至2019年12月31日，各附屬公司根據公司章程，計提法定盈餘公積金。本公司的法定盈餘公積金累計額已達到本公司註冊資本的50%，因此，2019年末提取法定盈餘公積金。

(iv) 公允價值變動儲備(不可轉撥)

公允價值變動儲備(不可轉撥)包括在報告期末持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資的累計淨變動基於國際財務報告準則第9號(見附註2(g))。

(v) 留存收益

股息的分派是依照本公司章程及董事會之建議進行，尚待股東大會決議通過。根據中華人民共和國財務部於1995年8月24日頒佈的[1995]31號通知，股息分派按(i)中國會計制度編製的財務報告及(ii)按國際財務報告準則編製的財務報告，兩者中留存收益較低者作為分派基礎。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

39 股本、儲備和股息(續)

(e) 資本管理

本集團在資本管理過程中之首要目的是確保本集團的持續經營能力，並且憑藉對產品和服務訂立與其風險水準相當的價格及在合理成本下取得資金，以使本集團能夠繼續向股東提供回報以及向其他利益相關者提供利益。

本集團定期監察並管理資本結構，以在更高貸款水準可能帶來的更高股東回報以及穩健資本狀況帶來的優勢與安全兩者之間維持平衡，並且根據經濟狀況對資本結構進行調整。

本集團以經調整資本負債淨值比率為基準監察其資本架構。經調整債務淨額乃按銀行貸款及其他貸款加非累計擬派股息減現金及現金等價物計算。經調整資本即本公司權益股東應佔權益總額減非累計擬派股息。

於2019年，本集團貫徹2018年的策略，將經調整資本負債淨值比率維持在管理層認為合理的範圍內。為維持或調整該比率，本集團可能會調整派付予權益股東的股息、發行新股、將資本退還予權益股東，作出新的債務融資或出售資產以減少債務。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

39 股本、儲備和股息(續)

(e) 資本管理(續)

本集團本期及以前年度報告期，經國際財務報告準則第16號調整資本負債淨額比率如下：

	附註	2019年 12月31日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
流動性負債				
銀行貸款及其他貸款	32	3,917,815	4,128,170	4,128,170
租賃負債	35	20,275	18,979	-
非流動性負債				
銀行貸款及其他貸款	33(a)	7,369,346	6,105,332	6,105,332
租賃負債	35	34,833	41,651	-
總負債		11,342,269	10,294,132	10,233,502
加：提議分配的股利	39(b)	10,598,605	8,955,821	8,955,821
減：銀行存款及現金	28(a)	(22,014,145)	(9,857,672)	(9,857,672)
經調整的淨負債		(73,271)	9,392,281	9,331,651
本公司權益股東應佔權益總額		137,186,402	112,476,588	112,476,588
減：提議分配的股利	39(b)	(10,598,605)	(8,955,821)	(8,955,821)
經調整的資本		126,587,797	103,520,767	103,520,767
經調整的淨負債資本率		N/A	9.07%	9.01%

本公司或其任何附屬公司概不受外界的資本規定所限。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

40 金融風險管理及公允價值

本集團於日常業務過程中將面對信貸、流動性、利率及外匯風險。本集團亦在對其他實體進行權益投資時面對權益價格風險。

本集團所面對的上述風險及本集團用於管理上述風險的財務管理政策及實務的詳情如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方將違反合約義務而導致本集團產生財務虧損。本集團信貸風險主要歸因於貿易應收款項。因對手方主要為銀行和金融機構，本集團認為其信貸風險較低，故本集團現金及現金等價物、受限制銀行存款及衍生金融資產產生的信貸風險有限。考慮到銀行信用評級較高，管理層預計任何對手方都不會不履行其義務。

除附註42所載本集團提供的財務擔保外，本集團並無提供任何可能令本集團面臨信貸風險的其他擔保。於報告期末，有關該等財務擔保的最大信貸風險披露於附註42披露。

貿易應收款項和合同資產

本集團面對之信貸風險主要受到各客戶之個別性質影響，而受到客戶營運所在行業或國家的影響相對較輕，因此重大信貸集中的風險主要是當本集團與個別客戶有重大貿易往來時產生。於2019年12月31日，總貿易應收賬款之31.31%(2018年：25.74%)來源於為本集團之最大客戶。

所有要求信貸水平超出若干金額的客戶，均須進行個別信貸評估。該等評估集中於客戶過往於賬項到期時的還款記錄及目前的還款能力，並考慮客戶的特定資料以及客戶營運所處經濟環境。應收貿易賬款於結算日起30至60天內到期。一般而言，本集團不會要求客戶提供抵押。本集團按相等於全期預期信用損失之金額計量應收貿易賬款虧損撥備，有關金額乃使用撥備矩陣計算得出。由於本集團歷史信用損失經驗並無顯示不同細分客戶群體發生損失的情況有顯著差異，因此在根據逾期信息計算損失撥備時未進一步區分本集團不同的客戶群體。

本集團以等於整個存續期預期信用損失的金額計量應收賬款和合同資產的損失準備金，該準備金是使用準備金矩陣計算的。由於本集團的歷史信用損失經驗並未顯示出不同客戶群的損失模式有顯著差異，因此無法根據本集團不同客戶群進一步區分基於過期狀態的損失準備金。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

40 金融風險管理及公允價值(續)

下表提供了有關本集團2019年12月31日和2018年12月31日應收賬款的信用風險及預期信用減值：

	預期損失率 %	2019年	
		總賬面金額 人民幣千元	損失準備 人民幣千元
當前(未逾期)	0%	1,121,012	-
逾期1-3個月	0%	88,775	-
逾期3-6個月	5%	31,576	1,578
逾期6-12個月	10%	19,153	1,915
逾期12-24個月	20%	15,818	3,164
逾期超過24個月	100%	10,674	10,674
		1,287,008	17,331

	預期損失率 %	2018年	
		總賬面金額 人民幣千元	損失準備 人民幣千元
當前(未逾期)	0%	1,145,113	-
逾期1-3個月	0%	68,735	-
逾期3-6個月	5%	9,299	465
逾期6-12個月	10%	2,018	202
逾期12-24個月	20%	3,354	671
逾期超過24個月	100%	8,982	8,982
		1,237,501	10,320

預期損失率是基於過去5年的實際損失經驗。根據過往經驗，管理層相信由於信貸質素概無重大轉變及結餘仍被視為可全數收回，因此毋須就該等結餘作出減值撥備。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

40 金融風險管理及公允價值(續)

本年期間有關應收賬款的損失準備變動如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
2019年1月1日之餘額	10,320	8,982
本年期間沖銷	(1,061)	-
本年期間確認損失準備	8,072	1,338
2019年12月31日之餘額	17,331	10,320

(b) 流動性風險

本集團內各附屬公司負責自身的現金管理工作，包括對現金盈餘的短期投資和為滿足現金需求而增加的貸款，當貸款超過一定金額時需獲得母公司管理層的批准。本集團的政策是定期監察當時和預計的流動資金需求，以及是否符合貸款契約的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，同時獲得大型金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

除本集團終止確認擁有全額追索權的背書票據外(見附註24)以下表格詳細列出本集團於資產負債表日基於契約所定的未折現現金流(包括按契約利率計算的利息，或在浮動利率情況下按資產負債表日當日利率計算的利息)以及以本集團最早可能被要求支付之日期為基準的非衍生金融負債的到期日：

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

40 金融風險管理及公允價值(續)

(b) 流動性風險(續)

	2019年契約所定未折現現金流					賬面價值 人民幣千元
	1年內到期或 按通知即時償還	大於1年但 小於2年到期	大於2年但 小於5年到期	大於5年	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應付帳款	7,145,833	-	-	-	7,145,833	7,145,833
其他應付款及預提費用	3,959,694	-	-	-	3,959,694	3,959,694
銀行貸款及其他貸款	4,293,338	982,233	6,022,112	812,352	12,110,035	11,287,161
租賃負債	20,741	15,475	13,291	18,799	68,306	55,108
一年內到期的長期應付款	474,262	-	-	-	474,262	437,358
長期應付款	-	474,262	-	-	474,262	458,132
應付關聯公司款項	262,316	-	-	-	262,316	262,316
	16,156,184	1,471,970	6,035,403	831,151	24,494,708	23,605,602

	2018年契約所定未折現現金流					賬面價值 人民幣千元
	1年內到期或 按通知即時償還	大於1年但 小於2年到期	大於2年但 小於5年到期	大於5年	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應付帳款	6,341,351	-	-	-	6,341,351	6,341,351
其他應付款及預提費用	3,603,303	-	-	-	3,603,303	3,603,303
銀行貸款及其他貸款	4,503,087	805,481	5,506,359	614,157	11,429,084	10,233,502
應付關聯公司款項	272,277	-	-	-	272,277	272,277
	14,720,018	805,481	5,506,359	614,157	21,646,015	20,450,433

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

40 金融風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要來源於貸款。浮動利率貸款和固定利率貸款分別為本集團帶來現金流利率風險和公允價值風險。本集團由管理層監控的利率組合在(i)中列示。

(i) 利率組合

以下表格列示本集團於資產負債表日貸款淨額的利率組合：

	2019年		2018年	
	實際利率 %	人民幣千元	實際利率 %	人民幣千元
固定利率貸款淨額				
銀行貸款	2.48% ~ 4.15%	2,781,568	1.97% ~ 8.80%	3,134,463
無抵押債券	5.10%	3,498,054	5.10%	3,498,750
租賃負債	3.98% ~ 7.50%	55,108	-	-
長期應付款	4.75%	458,132	-	-
一年內到期的長期應付款	4.75%	437,358	-	-
減：貸款和應收款	4.35% ~ 4.75%	(30,000)	4.35% ~ 6.00%	(32,960)
應付關聯公司款項	6.00%	(27,960)	-	-
預付和其他應收款	4.35% ~ 4.75%	(2,050,000)	4.00% ~ 4.85%	(10,060,000)
受限制保證金存款	1.35% ~ 3.99%	(246,928)	0.46% ~ 3.85%	(177,588)
三個月以上定期存款	3.95% ~ 4.30%	(32,503,597)	3.30% ~ 5.00%	(27,503,597)
三個月以內定期存款	1.00% ~ 5.60%	(12,531,184)	3.73% ~ 5.55%	(2,548,156)
		(40,159,449)		(33,689,088)
浮動利率貸款				
銀行貸款	2.66% ~ 4.51%	5,007,539	3.48% ~ 4.67%	3,600,290
減：受限制保證金存款	0.03% ~ 1.67%	(212,408)	0.30% ~ 3.30%	(80,250)
現金及現金等價物	0.04% ~ 8.00%	(9,481,668)	0.06% ~ 7.20%	(7,309,158)
		(4,686,537)		(3,789,118)
合計		(44,845,986)		(37,478,206)

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

40 金融風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險(續)

(ii) 敏感性分析

於2019年12月31日，其他變量不變的情況下，假定利率上升／下降100個基點將會導致本集團稅後利潤及留存收益增加或減少約人民幣36,332,000元(2018年：增加或減少人民幣28,885,000元)。

以上敏感性分析所述乃假設利率變動發生在資產負債表日，且該變動影響本集團於資產負債表日持有的經受公允價值利率風險的金融工具時，本集團稅後利潤(及留存收益)所產生的即時變化。本集團概無將任何透過損益按公平值列賬的定息借貸入賬。因此利率於報告期末發生變動不會對損益產生影響。對於本集團於資產負債表日持有的浮動利率非衍生金融工具產生的現金流利率風險對本集團稅後利潤(及留存收益)的估計是基於該等利率變化對年度利息收入或支出的影響而進行的。2018年的分析同樣基於該假設。

(d) 外匯風險

本集團承受的外匯風險主要來自於以非記帳本位幣進行銷售及採購交易，所確認的以非記帳本位幣計價的應收款、應付款、銀行貸款和其他貸款以及現金及現金等價物餘額。引起外匯風險的貨幣主要為美元、泰銖、港幣和人民幣。本集團外匯風險管理政策詳情如下：

(i) 已確認的資產與負債

對於以非記帳本位幣計價的應收及應付帳款，現金及現金等價物，銀行貸款和其他貸款，本集團會於非記帳本位幣短期失衡時通過在即期市場買賣外幣以使本集團的外匯風險維持在可接受的水準。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

40 金融風險管理及公允價值(續)

(d) 外匯風險(續)

(ii) 所承擔的外匯風險

下表列示了本集團於資產負債表日由非記帳本位幣資產與負債所引起的外匯風險。為列報目的，敞口金額以年末時點匯率折算為人民幣列示。

	匯率風險敞口(以人民幣千元列示)							
	2019年				2018年			
	美元	泰銖	港幣	人民幣	美元	泰銖	港幣	人民幣
以人民幣為記賬本位幣：								
應收賬款	547	-	3,963	-	7,065	-	6,390	-
應付賬款	(22,863)	-	-	-	(115,619)	-	-	-
現金及現金等價物	598,394	-	42,386	-	56,562	-	8,990	-
銀行貸款及其他借款	(319,541)	-	-	-	-	-	-	-
以印尼盧比為記賬本位幣：								
現金及現金等價物	109,139	-	-	73,908	45,315	-	-	58,303
銀行貸款及其他借款	(2,050,523)	-	-	(1,777,925)	(782,404)	-	-	(1,807,475)
應付賬款	(103)	-	-	(36,294)	(305)	-	-	-
以基普為記賬本位幣								
現金及現金等價物	2,159	1	-	19,596	2,656	-	-	15,691
應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	4,318
應付賬款	(7,866)	-	-	(14,087)	-	-	-	31
以緬元為記賬本位幣								
現金及現金等價物	132,670	-	-	-	30,440	-	-	-
銀行貸款及其他借款	-	-	-	(380,000)	-	-	-	-
以蘇姆為記賬本位幣：								
現金及現金等價物	47,893	-	-	-	18,920	-	-	-
已確認資產和負債產生的總風險敞口	(1,510,094)	1	46,349	(2,114,802)	(737,370)	-	15,380	(1,729,132)
掉期合約金額	52,369	-	-	-	514,740	-	-	-
已確認資產和負債產生的淨風險敞口	(1,457,725)	1	46,349	(2,114,802)	(222,630)	-	15,380	(1,729,132)

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

40 金融風險管理及公允價值(續)

(d) 外匯風險(續)

(iii) 敏感性分析

下表列示了假定其他變量不變的情況下，使本集團於資產負債表日承受重大外匯風險的匯率變動對本集團淨利潤(及留存收益)和其他合併權益部分的影響。

	2019年		2018年	
	匯率上升/ (下降)	淨利潤及留存收 益的(下降)/ 上升 人民幣千元	匯率上升/ (下降)	淨利潤及留存收 益的(下降)/ 上升 人民幣千元
美元	1%	(10,933)	1%	(1,670)
泰銖	1%	-	1%	-
港元	1%	348	1%	115
人民幣	1%	(15,861)	1%	(12,969)

上表中所列示的分析結果是本集團所有非記帳本位幣對本集團內各公司稅後利潤及權益的即時影響的合計，為列報目的該合計以資產負債表日的匯率折算成人民幣表示。

敏感性分析假設匯率變動發生在資產負債表日並且該變動影響本集團於資產負債表日存在的所有導致本集團產生匯率風險的金融工具，包括集團內企業之間以非記帳本位幣計價的應收及應付賬款餘額。2018年的分析同樣基於該基礎。

(e) 權益價格風險

本集團承受可供出售權益投資所帶來的權益價格變動風險(見附註21)。

本集團為規避股權投資風險，根據公司董事會的授權利用存量資金通過證券市場對國內部分具有一定規模和競爭優勢、發展潛力的水泥行業上市公司進行戰略投資。

同時，合理控制投資規模，並根據股票市場和目標企業管理的情況，集體研究具體投資策略。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

40 金融風險管理及公允價值(續)

(e) 權益價格風險(續)

本集團嚴格根據國家法律法規，結合公司戰略投資安排，將股權投資細分為可供出售金融資產，並進行有針對性的跟蹤管理。

對劃分為可供出售金融資產的股權投資，本集團關注標的公司的經營發展，通過參加其股東大會，瞭解公司的經營管理情況。

假設其公開股價上升或下降1%（2018年：1%）且其他變量不變，則本集團公允價值變動儲備之變動如下：

	2019年		2018年	
	稅後利潤和留存 收益的影響 人民幣千元	公允價值變動儲 備的影響 人民幣千元	稅後利潤和留存 收益的影響 人民幣千元	公允價值變動儲 備的影響 人民幣千元
公開股價浮動				
上升	1%	- 1,907	1%	- 1,940
下降	(1%)	- (1,907)	(1%)	- (1,940)

上述敏感性分析列示了以一定比例變動後的報告日公開股價來重新計算的本集團持有金融工具對本集團稅後利潤(以及留存利潤)與公允價值變動儲備的即時影響，該影響即為本集團於報告日的權益價格風險。在該等分析中假設相關公開股價變動發生於資產負債表日，並且已按該變動重估當日導致本集團產生權益價格風險的金融工具之價值；假設本集團權益投資之公允價值將根據過往與有關股票價格之相關性發生變動；假設本集團之可供出售投資不因相關股票價格之短期波動而產生減值及假設一切其他變量將維持不變。2018年的分析同樣基於該基礎。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

40 金融風險管理及公允價值(續)

(f) 公允價值計量

(i) 以公允價值計量的金融工具

以下表格根據國際財務報告準則第13號「公允價值計量」中所定義公允價值三層體系列示了於資產負債表日以公允價值計量的金融工具的賬面價值。每項金融工具的公允價值以其全額劃入某層，劃分依據是對衡量其公允價值有重大影響的參數所屬的最低層次。有關層次的定義如下：

- 第一層：公允價值由活躍市場中與其完全相同的金融工具的報價(未經調節)衡量
- 第二層：公允價值採用的市場可觀察數據並不屬於第一層，並且未採用市場不可觀察的重要參數。不可觀察的參數為市場上無法獲取的數據
- 第三層：公允價值採用基於非市場可觀察數據衡量

	公允價值計量於2019年12月31日			
	2019年12月31日 公允價值	由活躍市場中與其 完全相同的金融工 具的報價(第一層)	重要的其他可觀察 輸入值(第二層)	不可觀察輸入值 (第三層)
持續以公允價值計量				
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產：				
— 銀行理財產品	16,782,212	-	16,782,212	-
— 衍生金融工具	525	-	525	-
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產：				
— 上市公司證券	254,320	254,320	-	-
— 非上市公司證券	71,776	-	-	71,776
— 銀行承兌匯票	3,350,586	-	3,350,586	-
	20,459,419	254,320	20,133,323	71,776

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

40 金融風險管理及公允價值(續)

(f) 公允價值計量(續)

(i) 以公允價值計量的金融工具(續)

	公允價值計量於2018年12月31日			
	2018年12月31日 公允價值	由活躍市場中與其 完全相同的金融 工具的報價 (第一層)	重要的其他 可觀察輸入值 (第二層)	不可觀察 輸入值 (第三層)
持續以公允價值計量				
金融資產：				
衍生金融工具	25,140	-	25,140	-
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益金融資產：				
— 上市公司證券	258,680	258,680	-	-
— 銀行承兌匯票	4,066,653	-	4,066,653	-
	4,350,473	258,680	4,091,793	-

在2018年12月31日至2019年12月31日之間，並沒有第一層與第二層之間的轉移或轉出第三層。本集團的政策是確認公允價值層級在其發生的報告期末的轉移。

在第二層級公允價值中運用的估值技術與輸入值。

第二層級中的衍生金融資產是貨幣掉期合約。衍生金融資產中的貨幣掉期合約的公允價值按照市場價值參數和相應期權估值模型來確定。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的銀行發行的金融產品，其公允價值採用現金流量折現法確定。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收銀行承兌匯票，其公允價值採用未來現金流量，以資產負債表日之市場利率折現確定。

第三級公允價值計量中使用的估值技術和輸入值。

非上市公司證券的公允價值是根據可比公司或可比交易的中等市場倍數(如市盈率，市銷率)及流動性折扣確定的。由於購買該非上市公司證券已接近年末，因此其公允價值近似於獲得證券的成本。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

40 金融風險管理及公允價值(續)

(f) 公允價值計量(續)

(ii) 不採用公允價值計量的金融工具之公允價值

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團以成本或攤餘成本計量的金融工具，其公允價值與賬面價值沒有重大差異。

41 承擔

(a) 於12月31日未在綜合財務報表內提撥準備的資本承擔如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已訂約	3,979,444	1,089,377
已獲授權但未訂約	871,538	1,426,958
	4,850,982	2,516,335

(b) 根據不可撤銷的經營租賃協議，於2018年12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下：

	物業 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
一年以內(含一年)	18,918	817	19,735
一至五年(含五年)	34,732	3,268	38,000
五年以上	105	20,866	20,971
	53,755	24,951	78,706

本集團為之前根據國際會計準則第17號下分類為經營租賃的若干物業、廠房及土地使用權的租約承租人。本集團於二零一九年一月一日起首次應用了國際財務報告準則第16號，並選用經修訂追溯法。在此方法下，本集團確認上述相關租賃對應的租賃負債，作為對二零一九年一月一日期初餘額的調整(見附註2(c))。自二零一九年一月一日後的租賃付款將根據附註2中所載政策在財務報告中確認為租賃負債。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

42 或有負債

於2019年12月31日，本公司為附屬公司的銀行貸款提供擔保，擔保金額為人民幣7,738,858,000元(2018年：人民幣6,722,287,000元)。本公司為附屬公司的銀行授信提供擔保，擔保金額為人民幣1,945,133,000元(2018年：人民幣850,896,000元)。本公司董事認為本公司不會因為該擔保而被要求進行賠償。

於2019年12月31日，本集團開立信用證未結清餘額為人民幣145,297,000元(2018年：人民幣92,291,000元)。本公司董事認為該等信用證不會引致額外風險。

於2019年12月31日，本集團為關聯方西巴水泥，緬甸海螺的銀行貸款提供擔保，擔保金額合計人民幣1,061,695,000元(2018年：人民幣995,992,000元)。於2018年12月31日，擔保金額合計已佔用人民幣1,061,695,000元(2018年：人民幣995,992,000元)。本公司董事認為本集團不會因為該擔保而被要求進行賠償。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

43 重大關聯交易

(a) 關聯方數據

除於附註17及18中披露的聯營公司及合營企業外，本集團董事認為以下列示公司均為本集團的關聯方。

關聯方名稱	與本集團關係
安徽海螺集團有限責任公司	本公司之主要股東
中國海螺創業控股有限公司	海螺集團之主要股東
蕪湖海螺型材科技股份有限公司及其附屬公司	海螺集團之附屬公司
蕪湖海螺國際大酒店	海螺集團之附屬公司
安徽海螺建材設計研究院	海螺集團之附屬公司
安徽海螺信息技術工程有限責任公司	海螺集團之附屬公司
安徽海螺新材料科技有限公司及其附屬公司	海螺集團之附屬公司
安徽海螺新能源有限公司及其附屬公司	海螺集團之附屬公司
安徽精公檢測檢驗中心有限公司	海螺集團之附屬公司
蕪湖海螺貿易有限公司	海螺集團之附屬公司
安徽國貿集團控股有限公司	海螺集團之附屬公司
蕪湖海創實業有限責任公司	海螺集團之附屬公司
安徽海螺川崎工程有限公司及其附屬公司	海螺創業之附屬公司
安徽海螺川崎節能設備製造有限公司	海螺創業之附屬公司
揚州海昌港務實業有限責任公司	海螺創業之附屬公司
安徽海中環保有限責任公司及其附屬公司	海螺創業之附屬公司

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

43 重大關聯交易(續)

(a) 關聯方數據(續)

關聯方名稱	與本集團關係
安徽海創新型節能建築材料有限責任公司	海螺創業之附屬公司
亳州海創新型節能建築材料有限責任公司	海螺創業之附屬公司
蕪湖海螺投資有限公司及其附屬公司	海螺創業之附屬公司
蕪湖市國家電投海螺清潔能源有限公司	海螺集團附屬公司之合營企業
安徽海螺川崎裝備製造有限公司	本公司之合營企業
印尼巴布亞水泥有限公司	本公司之合營企業
中緬(蕪湖)國際貿易有限公司	本公司之合營企業
緬甸海螺水泥有限公司	本公司之合營企業
緬甸海螺(仰光)水泥有限公司	本公司之合營企業
印尼富恆利有限公司	本公司之合營企業
淮北礦業相山水泥有限責任公司	本公司之合營企業
中國西部水泥有限公司	本公司之聯營企業
建德市成利建材有限公司	本公司之受託管理公司

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

43 重大關聯交易(續)

(b) 本集團與關聯方之間的重大交易

除於本報表其他部分披露的交易和餘額外，本集團與關聯方之間的重大交易列示如下：

(i) 與海螺集團的交易

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
接受服務以及購買貨物	34,443	33,310
租賃負債利息費用*	49	—
購買使用權資產*	4,664	—
提供服務以及銷售貨物	1,702	1,708

於2019年12月31日，銀行借款以及其他借款共人民幣3,500,000,000元(2018年12月31日：人民幣3,500,000,000元)由海螺集團擔保。

* 本集團初步應用國際財務報告準則第16號並採用經修訂的追溯法，於2019年1月1日確認了從海螺集團收購的使用權資產人民幣1,678,000元及相應租賃負債人民幣1,678,000元。

截至2019年12月31日止年度，本集團根據該等租賃已付／應付的租金為人民幣1,642,000元。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

43 重大關聯交易(續)

(b) 本集團與關聯方之間的重大交易(續)

(ii) 與其他關聯方的交易

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售貨物	262,328	362,378
銷售資產	21,262	12,825
提供服務	129,185	90,288
購買物業、機械裝置及設備	330,024	407,760
購買原材料	2,413,839	879,167
購買使用權資產*	26	—
租賃負債利息費用*	94	—
接受服務	307,570	316,549
借款利息收入	1,701	1,701

* 本集團初步應用國際財務報告準則第16號並採用經修訂的追溯法，於2019年1月1日確認了從其他關聯方收購的使用權資產人民幣2,219,000元及相應租賃負債人民幣2,219,000元。

截至2019年12月31日止年度，本集團根據該等租賃已付／應付的租金為人民幣640,000元。

(iii) 本集團作為擔保方

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
西巴水泥	1,014,606	918,931
相山水泥	—	40,000
緬甸海螺	47,089	37,061
	1,061,695	995,992

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

43 重大關聯交易(續)

(c) 關鍵管理人員報酬

本集團主要管理人員的薪酬，包括附註8所披露的本公司董事及附註9所披露的若干最高薪僱員的薪酬如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
短期員工福利	15,739	12,524
退休福利	424	431
	16,163	12,955

薪酬總額包含在「員工成本」中(見附註6(b))。

(d) 關於關聯交易的上市準則之適用性

上述與中國海螺創業及其附屬公司、海螺集團、海螺設計院、海螺型材及其附屬公司、海螺信息技術、蕪湖海螺酒店、江蘇建材和海螺新材料及其附屬公司相關的關聯交易構成聯交所上市準則第14A章所定義的持續關聯交易。根據上市規則第14A章的規定，董事報告第六(10)節提供了與海螺設計院，江蘇建材和海螺新材料及其附屬公司的持續關連交易。其他交易發生額小於上市準則第14A章76(1)條所規定的最小界限，因此均符合14A章下定義的豁免披露條件。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

44 公司層面資產負債表

	附註	2019年12月31日		2018年12月31日(附註)	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、機械裝置及設備					
– 投資性房地產			39,221		21,025
– 其他物業、機械裝置及設備			1,455,659		1,114,250
– 土地預付租賃			-		196,365
無形資產			26,892		33,595
附屬公司投資	16		42,340,478		40,799,527
聯營公司權益			-		49,671
合營企業權益			1,169,474		1,156,012
貸款及應收款			5,746,973		5,118,293
以公允價值計量且其變動計入					
其他綜合收益的金融資產	21		326,096		258,680
			51,104,793		48,747,418
流動資產					
存貨			262,400		211,664
應收賬款			188,514		294,888
預付款及其他應收款			5,386,745		12,779,545
以公允價值計量且其變動計入當期損					
益的金融資產			16,782,212		-
應付附屬公司款項			7,371,443		20,826,050
應付關聯公司款項			140,531		144,587
三個月以上定期存款			32,500,000		27,500,000
現金及現金等價物			16,010,885		5,828,259
			78,642,730		67,584,993

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

44 公司層面資產負債表(續)

	附註	2019年12月31日		2018年12月31日(附註)	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債					
應付帳款		161,748		137,841	
其他應付款及預提費用		708,122		917,694	
合同負債		57,332		37,082	
銀行貸款及其他貸款		1,000		97,500	
應付附屬公司款項		14,940,575		8,847,722	
應付關聯公司款項		28,008		71,371	
應付所得稅		191,386		241,927	
		16,088,171		10,351,137	
淨流動資產			62,554,559		57,233,856
總資產減流動負債			113,659,352		105,981,274

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

44 公司層面資產負債表

	附註	2019年12月31日		2018年12月31日(附註)	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
銀行貸款及其他貸款		3,596,554		3,498,750	
遞延收入		13,939		15,851	
遞延稅項負債		141,553		59,535	
			3,752,046		3,574,136
<hr/>					
淨資產			109,907,306		102,407,138
<hr/>					
股本及儲備	39(a)				
股本			5,299,303		5,299,303
儲備			104,608,003		97,107,835
<hr/>					
總權益			109,907,306		102,407,138

附註：本集團於二零一九年一月一日起首次應用了國際財務報告準則第16號並選用經修訂追溯法。根據此方法，比較期間數據不再重述，詳情載於附註2。

45 報告期後的非調整事件

- (i) 於報告期末後，董事建議派發末期股息。附註39(b)披露了更多詳細信息。
- (ii) 由於建材行業供需放緩，新型冠狀病毒於2020年1月開始在中國爆發，對本集團業務產生了短期負面影響。

本公司管理層仍在評估該流行病的影響，管理層認為該流行病的影響是有限的，不會對本集團的財務業績造成重大不利影響。

46 比較數據

該集團自2019年起應用國際財務報告準則第16號。根據所選的過渡方法，比較期間數據不再重述。會計政策變更的詳情載於附註2(c)。

十二、按國際財務報告準則編製的財務報表

審計財務報告附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

47 直接及最終控制公司

於2019年12月31日，董事認為本集團的直接母公司及最終控制公司分別為在中國成立的國有企業—海螺集團及安徽省投資集團有限責任公司。上述實體並不提供可供公眾人士使用的財務報表。

48 已發佈但於截至2019年12月31日止會計年度還未生效的修訂，新準則及新詮釋可能產生之影響

直至本財務報告的公佈日止，國際會計準則委員會已經發佈了多項修訂、及新準則。它們於截至2019年12月31日止的會計年度還未生效，也沒有在本財務報表中被採用，其中可能與本集團有關的列示如下：

	由以下會計期間起或 之後開始生效
國際財務報告準則第3號修訂，商業的定義	二零二零年一月一日
國際會計準則第1號和第8號修訂，重要性的定義	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第9號和第7號修訂，國際會計準則第39號。利率基準改革	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第17號，保險合同	二零二一年一月一日
國際會計準則第1號，流動與非流動負債的分類	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第10號和國際會計準則28號修訂，投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售和出資	待定

本集團正在評估這些準則首次應用在期間內的影響。到目前為止，已經得出結論，採用這些準則不太可能對合併財務報表產生重大影響。

十三、審計報告



畢馬威華振審字第2000688號

安徽海螺水泥股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了後附的安徽海螺水泥股份有限公司財務報表，包括2019年12月31日的合併及母公司資產負債表，2019年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則(以下簡稱「企業會計準則」)的規定編製，公允反映了安徽海螺水泥股份有限公司2019年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2019年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則(以下簡稱「審計準則」)的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於安徽海螺水泥股份有限公司，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

十三、審計報告

三、關鍵審計事項(續)

收入確認

請參閱財務報表附註「三、公司重要會計政策和會計估計」21所述的會計政策及「五、合併財務報表項目註釋」37。

關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
<p>安徽海螺水泥股份有限公司及其子公司(以下簡稱「貴集團」)主要從事水泥及水泥製品的生產、銷售及貿易。</p> <p>2019年度，貴集團水泥及水泥製品銷售和貿易確認的主營業務收入為人民幣148,114,262,587元。</p> <p>貴集團對於銷售和貿易的水泥及水泥製品產生的收入是在商品的控制權已轉移至客戶時確認的，根據銷售合同約定，通常以水泥及水泥製品運離貴集團自有倉庫或指定倉庫作為銷售收入的確認時點。對於貿易業務，貴集團作為主要責任人，收入以總額列示。</p> <p>由於收入是貴集團的關鍵業績指標之一，從而存在管理層為了達到特定目標或期望而操縱收入確認時點和金額的固有風險，我們將貴集團收入確認識別為關鍵審計事項。</p>	<p>與評價收入確認相關的審計程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none">• 瞭解和評價管理層與收入確認相關的關鍵內部控制的設計和運行有效性；• 選取樣本檢查銷售合同，識別與商品的控制權轉移相關的合同條款與條件，評價貴集團的收入確認時點是否符合企業會計準則的要求；• 瞭解貴集團貿易業務的商業實質，選取樣本檢查與供應商和客戶簽訂的合同，識別在收入確認前貴集團控制所購買的商品相關合同條款與條件，同時評價貴集團對於相應收入以總額列示的判斷是否符合企業會計準則的要求；• 對本年記錄的收入交易選取樣本，核對發票、銷售合同及出庫單，評價相關收入確認是否符合貴集團收入確認的會計政策；• 就資產負債表日前後記錄的收入交易，選取樣本，核對出庫單及其他支持性文件，以評價收入是否被記錄於恰當的會計期間；• 檢查本年度重大或滿足其他特定風險標準的與收入確認相關的手工會計分錄的相關支持性文件。

十三、審計報告

四、其他信息

安徽海螺水泥股份有限公司管理層對其他信息負責。其他信息包括安徽海螺水泥股份有限公司2019年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估安徽海螺水泥股份有限公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非安徽海螺水泥股份有限公司計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督安徽海螺水泥股份有限公司的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對安徽海螺水泥股份有限公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致安徽海螺水泥股份有限公司不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就安徽海螺水泥股份有限公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

十三、審計報告

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師

徐敏(項目合夥人)

中國北京

劉許友

2020年3月20日

十四、按中國會計準則編製的財務報表

合併資產負債表 2019年12月31日

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動資產：			
貨幣資金	五、1	54,977,077,591	37,619,107,062
交易性金融資產	五、2	16,782,737,071	25,140,194
應收票據	五、3	8,375,401,956	9,067,583,799
應收賬款	五、4	1,273,619,922	1,232,637,935
應收款項融資	五、5	3,350,585,849	4,066,653,238
預付款項	五、6	2,692,415,606	2,108,931,491
其他應收款	五、7	3,623,379,951	11,427,975,928
存貨	五、8	5,571,522,957	6,022,717,523
持有待售資產	五、9	9,810,993	62,640,063
一年內到期的非流動資產	五、10	27,960,000	—
其他流動資產	五、11	425,091,810	419,572,589
流動資產合計		97,109,603,706	72,052,959,822
非流動資產：			
長期股權投資	五、12	3,820,612,569	3,181,990,116
其他權益工具投資	五、13	326,095,800	258,679,568
投資性房地產	五、14	85,734,294	64,949,854
固定資產	五、15	58,858,416,078	60,320,463,517
在建工程	五、16	6,237,843,095	3,458,400,315
使用權資產	五、56	54,245,329	—
無形資產	五、17	9,978,706,283	8,371,835,258
商譽	五、18	514,398,098	514,398,098
遞延所得稅資產	五、19	1,099,391,022	953,856,240
其他非流動資產	五、20	692,135,262	369,819,251
非流動資產合計		81,667,577,830	77,494,392,217
資產總計		178,777,181,536	149,547,352,039
流動負債：			
短期借款	五、21	2,941,698,150	1,376,933,268
應付賬款	五、22	7,303,645,233	6,395,728,639
合同負債	五、23	3,493,690,637	3,313,102,709
應付職工薪酬	五、24	1,480,291,712	1,246,100,404
應交稅費	五、25	6,703,915,585	7,247,657,201
其他應付款	五、26	4,064,198,334	3,821,201,414
一年內到期的非流動負債	五、27	1,433,749,770	2,751,237,021
流動負債合計		27,421,189,421	26,151,960,656

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

合併資產負債表(續) 2019年12月31日

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
非流動負債：			
長期借款	五、28	3,871,291,872	2,606,582,305
應付債券	五、29	3,498,053,867	3,498,750,180
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
租賃負債	五、56	34,832,884	-
長期應付款	五、30	458,132,294	-
遞延收益	五、31	449,458,832	405,888,810
遞延所得稅負債	五、19	723,773,386	466,296,761
非流動負債合計		9,035,543,135	6,977,518,056
負債合計		36,456,732,556	33,129,478,712
股東權益：			
股本	五、32	5,299,302,579	5,299,302,579
資本公積	五、33	10,587,320,348	10,584,747,968
其他綜合收益	五、34	143,509,977	110,249,690
盈餘公積	五、35	2,649,651,290	2,649,651,290
未分配利潤	五、36	118,681,897,985	94,044,964,143
歸屬於母公司股東權益合計		137,361,682,179	112,688,915,670
少數股東權益		4,958,766,801	3,728,957,657
股東權益合計		142,320,448,980	116,417,873,327
負債和股東權益總計		178,777,181,536	149,547,352,039

此財務報表已於2020年3月20日獲董事會批准。

法定代表人： _____
高登榜

主管會計工作負責人： _____
吳斌

會計機構負責人： _____ (公司蓋章)
劉剡

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

母公司資產負債表 2019年12月31日

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動資產：			
貨幣資金	十五、1	48,510,884,870	33,328,259,360
交易性金融資產		16,782,212,437	-
應收票據	十五、2	67,271,482	130,080,841
應收賬款	十五、3	65,613,827	59,580,001
應收款項融資	十五、4	55,629,834	105,227,563
預付款項		90,812,408	116,464,797
其他應收款	十五、5	12,759,187,413	33,830,400,699
存貨		262,400,030	211,664,207
其他流動資產		6,608,156	633,186
流動資產合計		78,600,620,457	67,782,310,654
非流動資產：			
長期應收款	十五、6	5,746,972,850	5,118,293,360
長期股權投資	十五、7	44,090,018,628	42,245,139,662
其他權益工具投資	五、13	326,095,800	258,679,568
投資性房地產		39,220,903	21,024,878
固定資產	十五、8	960,199,843	999,701,731
在建工程		348,311,064	167,131,611
無形資產		216,149,317	229,959,892
非流動資產合計		51,726,968,405	49,039,930,702
資產總計		130,327,588,862	116,822,241,356
流動負債：			
應付賬款	十五、9	164,521,781	139,577,891
合同負債		57,568,885	37,760,324
應付職工薪酬		158,912,585	126,540,990
應交稅費		194,833,414	324,906,061
其他應付款	十五、10	15,511,335,164	9,874,754,195
一年內到期的非流動負債	十五、11	1,000,000	97,500,000
流動負債合計		16,088,171,829	10,601,039,461

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

母公司資產負債表(續) 2019年12月31日

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年 12月31日	2018年 12月31日
非流動負債：			
長期借款	十五、12	98,500,000	-
應付債券	五、29	3,498,053,867	3,498,750,180
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
遞延收益		6,469,752	6,400,272
遞延所得稅負債		141,552,532	59,534,798
非流動負債合計		3,744,576,151	3,564,685,250
負債合計		19,832,747,980	14,165,724,711
股東權益：			
股本		5,299,302,579	5,299,302,579
資本公積		16,803,992,606	16,803,659,305
其他綜合收益		174,569,774	167,530,441
盈餘公積		2,649,651,290	2,649,651,290
未分配利潤		85,567,324,633	77,736,373,030
股東權益合計		110,494,840,882	102,656,516,645
負債和股東權益總計		130,327,588,862	116,822,241,356

此財務報表已於2020年3月20日獲董事會批准。

法定代表人： _____
高登榜

主管會計工作負責人： _____
吳斌

會計機構負責人： _____ (公司蓋章)
劉剡

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

合併利潤表 2019年度

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年	2018年
一、營業收入	五、37	157,030,328,135	128,402,625,696
減：營業成本	五、37	104,760,090,086	81,230,031,437
税金及附加	五、38	1,403,049,105	1,457,667,777
銷售費用	五、39	4,416,574,602	3,733,294,706
管理費用	五、40	4,741,154,188	3,752,167,303
研發費用	五、41	187,198,737	70,967,313
財務費用(收益以「-」號填列)	五、42	-1,338,169,232	-474,090,826
其中：利息費用		446,007,016	483,381,653
利息收入		-1,588,831,946	-1,076,546,170
加：其他收益	五、43	870,484,774	773,513,859
投資收益	五、44	1,209,080,928	658,485,100
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		853,622,685	460,380,672
公允價值變動收益	五、45	257,596,877	22,833,563
信用減值損失(損失以「-」號填列)	五、46	-6,260,519	-2,432,941
資產減值損失(損失以「-」號填列)	五、47	-1,164,209,774	-206,990,458
資產處置收益	五、48	30,214,686	4,358,748
二、營業利潤		44,057,337,621	39,882,355,857
加：營業外收入	五、49	648,126,672	590,681,765
減：營業外支出	五、49	148,619,034	843,841,723
三、利潤總額		44,556,845,259	39,629,195,899
減：所得稅費用	五、50	10,204,838,573	8,993,181,439
四、淨利潤		34,352,006,686	30,636,014,460
(一)按持續經營分類：			
1.持續經營淨利潤		34,352,006,686	30,636,014,460
2.終止經營淨利潤		-	-
(二)按所有權歸屬分類：			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤		33,592,755,201	29,814,284,829
2.少數股東損益		759,251,485	821,729,631

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

合併利潤表(續)

2019年度

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年	2018年
五、其他綜合收益的稅後淨額	五、34	38,559,949	-180,619,106
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		33,260,287	-180,924,451
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		-3,269,826	-152,046,909
1.其他權益工具投資公允價值變動		-3,269,826	-152,046,909
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		36,530,113	-28,877,542
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		10,013,536	-13,050,221
2.外幣財務報表折算差額		26,516,577	-15,827,321
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		5,299,662	305,345
六、綜合收益總額		34,390,566,635	30,455,395,354
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		33,626,015,488	29,633,360,378
歸屬於少數股東的綜合收益總額		764,551,147	822,034,976
七、每股收益：			
(一)基本每股收益	五、51	6.34	5.63
(二)稀釋每股收益	五、51	6.34	5.63

此財務報表已於2020年3月20日獲董事會批准。

法定代表人： _____
高登榜

主管會計工作負責人： _____
吳斌

會計機構負責人： _____ (公司蓋章)
劉剡

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

母公司利潤表 2019年度

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年	2018年
一、營業收入	十五、13	3,809,813,222	3,218,477,681
減：營業成本	十五、13	2,073,944,448	1,729,602,503
税金及附加		52,735,809	57,794,328
銷售費用		97,836,895	100,254,468
管理費用		387,263,263	304,204,257
研發費用		1,299,625	6,237,833
財務費用(收益以「-」號填列)		-1,888,492,039	-1,082,573,004
其中：利息費用		146,780,868	234,610,692
利息收入		-2,033,053,713	-1,285,731,645
加：其他收益		4,177,574	4,659,499
投資收益	十五、14	14,263,813,622	26,049,394,967
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		462,541,722	223,353,848
公允價值變動收益		282,212,437	-
信用減值損失(損失以「-」號填列)		-	-960,000
二、營業利潤		17,635,428,854	28,156,051,762
加：營業外收入		73,839,270	159,693,939
減：營業外支出		10,022,954	39,194,413
三、利潤總額		17,699,245,170	28,276,551,288
減：所得稅費用		912,472,208	606,304,364
四、淨利潤		16,786,772,962	27,670,246,924
持續經營淨利潤		16,786,772,962	27,670,246,924
終止經營淨利潤		-	-

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

母公司利潤表(續)

2019年度

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年	2018年
五、其他綜合收益的稅後淨額		7,039,333	-165,097,130
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益		-3,269,826	-152,046,909
1.其他權益工具投資公允價值變動		-3,269,826	-152,046,909
（二）將重分類進損益的其他綜合收益		10,309,159	-13,050,221
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		10,309,159	-13,050,221
六、綜合收益總額		16,793,812,295	27,505,149,794

此財務報表已於2020年3月20日獲董事會批准。

法定代表人： _____
高登榜

主管會計工作負責人： _____
吳斌

會計機構負責人： _____（公司蓋章）
劉剡

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

合併現金流量表 2019年度

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年	2018年
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		196,051,253,945	163,783,595,965
收到的稅費返還		82,777,339	52,232,465
收到其他與經營活動有關的現金	五、52(1)	1,522,333,797	1,414,458,160
經營活動現金流入小計		197,656,365,081	165,250,286,590
<hr/>			
購買商品、接受勞務支付的現金		127,098,898,137	104,523,528,559
支付給職工以及為職工支付的現金		7,213,615,240	5,933,138,965
支付的各项稅費		20,645,543,213	16,762,761,826
支付其他與經營活動有關的現金	五、52(2)	1,960,103,506	1,971,890,341
經營活動現金流出小計		156,918,160,096	129,191,319,691
<hr/>			
經營活動產生的現金流量淨額	五、53(1)(a)	40,738,204,985	36,058,966,899
<hr/>			
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		57,503,257,497	27,045,000,000
取得投資收益收到的現金		568,721,921	158,861,551
處置固定資產和無形資產及 持有待售資產收回的現金淨額		223,260,450	50,222,531
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	五、53(2)	46,950,797	-
收到其他與投資活動有關的現金	五、52(3)	1,324,611,250	1,053,870,842
投資活動現金流入小計		59,666,801,915	28,307,954,924
<hr/>			
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		8,874,118,891	4,748,521,753
投資支付的現金		71,003,257,497	48,548,596,980
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	五、53(2)	153,131,057	591,295,245
支付其他與投資活動有關的現金	五、52(4)	325,142,000	89,237,993
投資活動現金流出小計		80,355,649,445	53,977,651,971
<hr/>			
投資活動產生的現金流量淨額		-20,688,847,530	-25,669,697,047

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

合併現金流量表(續) 2019年度

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年	2018年
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		758,113,245	181,903,065
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		758,113,245	181,903,065
取得借款收到的現金		5,697,238,046	1,389,385,203
籌資活動現金流入小計		6,455,351,291	1,571,288,268
<hr/>			
償還債務支付的現金		4,665,131,874	5,232,265,000
分配股利或償付利息支付的現金		9,674,862,299	7,283,966,131
其中：子公司支付給少數股東的利潤		292,855,248	352,322,311
支付其他與籌資活動有關的現金	五、52(5)	27,252,277	35,059,319
籌資活動現金流出小計		14,367,246,450	12,551,290,450
籌資活動產生的現金流量淨額		-7,911,895,159	-10,980,002,182
<hr/>			
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		19,010,708	19,472,207
<hr/>			
五、現金及現金等價物淨增加額			
(減少以「-」號填列)	五、53(1)(b)	12,156,473,004	-571,260,123
加：年初現金及現金等價物餘額		9,857,671,783	10,428,931,906
六、年末現金及現金等價物餘額		22,014,144,787	9,857,671,783

此財務報表已於2020年3月20日獲董事會批准。

法定代表人： _____
高登榜

主管會計工作負責人： _____
吳斌

會計機構負責人： _____ (公司蓋章)
劉剡

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

母公司現金流量表 2019年度

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年	2018年
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		3,986,980,110	3,867,681,087
收到的稅費返還		32,532,065	52,232,465
收到其他與經營活動有關的現金		15,337,377,871	5,286,078,015
經營活動現金流入小計		19,356,890,046	9,205,991,567
二、投資活動產生的現金流量：			
購買商品、接受勞務支付的現金		2,166,495,141	1,863,075,111
支付給職工以及為職工支付的現金		342,180,936	337,931,235
支付的各项稅費		1,264,408,781	888,298,245
支付其他與經營活動有關的現金		2,378,044,844	2,213,962,884
經營活動現金流出小計		6,151,129,702	5,303,267,475
經營活動產生的現金流量淨額		13,205,760,344	3,902,724,092
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		57,500,000,000	27,000,000,000
取得投資收益收到的現金		20,842,384,297	25,741,885,611
處置固定資產收回的現金淨額		6,586,758	2,362,028
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		51,326,610	-
收到其他與投資活動有關的現金		2,759,435,073	4,204,928,389
投資活動現金流入小計		81,159,732,738	56,949,176,028
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		310,376,761	262,150,945
投資支付的現金		71,000,000,000	48,500,000,000
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		1,739,928,697	1,168,363,488
支付其他與投資活動有關的現金		2,052,788,061	3,441,141,092
投資活動現金流出小計		75,103,093,519	53,371,655,525
投資活動產生的現金流量淨額		6,056,639,219	3,577,520,503

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

母公司現金流量表(續) 2019年度

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年	2018年
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		100,000,000	-
籌資活動現金流入小計		100,000,000	-
償還債務支付的現金		99,000,000	2,501,000,000
分配股利或償付利息支付的現金		9,102,295,927	6,688,155,427
籌資活動現金流出小計		9,201,295,927	9,189,155,427
籌資活動產生的現金流量淨額		-9,101,295,927	-9,189,155,427
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		-369,077	9,872,152
五、現金及現金等價物淨增加			
(減少以「-」號填列)		10,160,734,559	-1,699,038,680
加：年初現金及現金等價物餘額		5,828,259,360	7,527,298,040
六、年末現金及現金等價物餘額			
		15,988,993,919	5,828,259,360

此財務報表已於2020年3月20日獲董事會批准。

法定代表人：_____

高登榜

主管會計工作負責人：_____

吳斌

會計機構負責人：_____ (公司蓋章)

劉剡

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

合併股東權益變動表 2019年度

金額單位：人民幣元

項目	附註	2019年						
		股本	資本公積	歸屬於母公司股東權益			少數股東權益	股東權益合計
				其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
一、本年年初餘額		5,299,302,579	10,584,747,968	110,249,690	2,649,651,290	94,044,964,143	3,728,957,657	116,417,873,327
二、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)		-	2,572,380	33,260,287	-	24,636,933,842	1,229,809,144	25,902,575,653
(一)綜合收益總額		-	-	33,260,287	-	33,592,755,201	764,551,147	34,390,566,635
(二)股東投入和減少資本		-	-	-	-	-	758,113,245	758,113,245
1.股東投入的資本		-	-	-	-	-	758,113,245	758,113,245
2.收購子公司增加的少數股東權益		-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	五、36	-	-	-	-	-8,955,821,359	-292,855,248	-9,248,676,607
1.提取盈餘公積		-	-	-	-	-	-	-
2.對股東的分配		-	-	-	-	-8,955,821,359	-	-8,955,821,359
3.非全資子公司利潤分配		-	-	-	-	-	-292,855,248	-292,855,248
(四)其他		-	2,572,380	-	-	-	-	2,572,380
1.權益法下在被投資單位其他所有者權益變動中享有的份額		-	2,572,380	-	-	-	-	2,572,380
三、本年年末餘額		5,299,302,579	10,587,320,348	143,509,977	2,649,651,290	118,681,897,985	4,958,766,801	142,320,448,980

項目	附註	2018年						
		股本	資本公積	歸屬於母公司股東權益			少數股東權益	股東權益合計
				其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
一、本年年初餘額		5,299,302,579	10,576,324,900	291,174,141	2,649,651,290	70,589,842,409	2,557,812,041	91,964,107,360
二、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)		-	8,423,068	-180,924,451	-	23,455,121,734	1,171,145,616	24,453,765,967
(一)綜合收益總額		-	-	-180,924,451	-	29,814,284,829	822,034,976	30,455,395,354
(二)股東投入和減少資本		-	-	-	-	-	443,367,656	443,367,656
1.股東投入的資本		-	-	-	-	-	267,204,829	267,204,829
2.收購子公司增加的少數股東權益		-	-	-	-	-	176,162,827	176,162,827
(三)利潤分配	五、36	-	-	-	-	-6,359,163,095	-94,257,016	-6,453,420,111
1.提取盈餘公積		-	-	-	-	-	-	-
2.對股東的分配		-	-	-	-	-6,359,163,095	-	-6,359,163,095
3.非全資子公司利潤分配		-	-	-	-	-	-94,257,016	-94,257,016
(四)其他		-	8,423,068	-	-	-	-	8,423,068
1.權益法下在被投資單位其他所有者權益變動中享有的份額		-	8,423,068	-	-	-	-	8,423,068
三、本年年末餘額		5,299,302,579	10,584,747,968	110,249,690	2,649,651,290	94,044,964,143	3,728,957,657	116,417,873,327

此財務報表已於2020年3月20日獲董事會批准。

法定代表人： _____
高登榜

主管會計工作負責人： _____
吳斌

會計機構負責人： _____ (公司蓋章)
劉剡

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

母公司股東權益變動表 2019年度

金額單位：人民幣元

項目	2019年					
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、本年年初餘額	5,299,302,579	16,803,659,305	167,530,441	2,649,651,290	77,736,373,030	102,656,516,645
二、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	333,301	7,039,333	-	7,830,951,603	7,838,324,237
(一)綜合收益總額	-	-	7,039,333	-	16,786,772,962	16,793,812,295
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-8,955,821,359	-8,955,821,359
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-8,955,821,359	-8,955,821,359
(四)其他	-	333,301	-	-	-	333,301
1.權益法下在被投資單位其他所有者權益變動中享有的份額	-	333,301	-	-	-	333,301
三、本年年末餘額	5,299,302,579	16,803,992,606	174,569,774	2,649,651,290	85,567,324,633	110,494,840,882

項目	2018年					
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、本年年初餘額	5,299,302,579	16,803,659,305	332,627,571	2,649,651,290	56,425,289,201	81,510,529,946
二、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-165,097,130	-	21,311,083,829	21,145,986,699
(一)綜合收益總額	-	-	-165,097,130	-	27,670,246,924	27,505,149,794
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-6,359,163,095	-6,359,163,095
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-6,359,163,095	-6,359,163,095
(四)其他	-	-	-	-	-	-
1.權益法下在被投資單位其他所有者權益變動中享有的份額	-	-	-	-	-	-
三、本年年末餘額	5,299,302,579	16,803,659,305	167,530,441	2,649,651,290	77,736,373,030	102,656,516,645

此財務報表已於2020年3月20日獲董事會批准。

法定代表人： _____
高登榜

主管會計工作負責人： _____
吳斌

會計機構負責人： _____ (公司蓋章)
劉剡

刊載於第244至第406頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一、公司基本情況

安徽海螺水泥股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是在中華人民共和國(「中國」)境內成立的股份有限公司，總部位於安徽省蕪湖市。本公司的母公司為安徽海螺集團有限責任公司(「海螺集團」)，最終控股股東為安徽省人民政府國有資產監督管理委員會。

本公司及子公司(以下簡稱「本集團」)主要從事水泥及水泥製品的生產和銷售及其相關業務。本公司子公司的相關信息參見附註七。

本報告期內，本集團新增和減少子公司的情況參見附註六。

二、財務報表的編製基礎

本公司以持續經營為基礎編製財務報表。

本集團自2018年1月1日起執行了中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)2017年度修訂的《企業會計準則第14號—收入》和《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》等新金融工具準則，並自2019年1月1日起執行了財政部2018年度修訂的《企業會計準則第21號—租賃》(參見附註三、32(1))。

三、公司重要會計政策和會計估計

本集團應收款項壞賬準備的確認和計量、發出存貨的計量、採用成本模式計量的投資性房地產及固定資產的折舊、無形資產的攤銷，使用權資產的折舊與攤銷以及收入的確認和計量的相關會計政策是根據本集團相關業務經營特點制定的，具體政策參見相關附註。

1、 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合財政部頒佈的企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2019年12月31日的合併財務狀況和財務狀況、2019年度的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

此外，本公司的財務報表同時符合中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)2014年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

2、 會計期間

會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

3、營業週期

本公司將從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間作為正常營業週期。本公司主要業務的營業週期通常小於12個月。

4、記賬本位幣

本公司的記賬本位幣為人民幣，編製財務報表採用的貨幣為人民幣。本公司及子公司選定記賬本位幣的依據是主要業務收支的計價和結算幣種。本公司的部分子公司採用本公司記賬本位幣以外的貨幣作為記賬本位幣，在編製本財務報表時，這些子公司的外幣財務報表按照附註三、8進行了折算。

5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下的企業合併

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。合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用，於發生時計入當期損益。合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

(2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方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。本集團作為購買方，為取得被購買方控制權而付出的資產(包括購買日之前所持有的被購買方的股權)、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券在購買日的公允價值之和，減去合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的差額，如為正數則確認為商譽(參見附註三、17)；如為負數則計入當期損益。本集團將作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。本集團為進行企業合併發生的其他各項直接費用計入當期損益。付出資產的公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。本集團在購買日按公允價值確認所取得的被購買方符合確認條件的各項可辨認資產、負債及或有負債。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團會按照該股權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投資收益或其他綜合收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及的權益法核算下的以後可重分類進損益的其他綜合收益及權益法核算下的其他所有者權益變動(參見附註三、11(2)(b))於購買日轉入當期投資收益。：購買日之前持有的被購買方的股權為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的，購買日之前確認的其他綜合收益於購買日轉入留存收益。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

6、合併財務報表的編製方法

(1) 總體原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集團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其回報金額。在判斷本集團是否擁有對被投資方的權力時，本集團僅考慮與被投資方相關的實質性權利(包括本集團自身所享有的及其他方所享有的實質性權利)。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

子公司少數股東應佔的權益、損益和綜合收益總額分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項目後單獨列示。

如果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期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時，合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。合併時所有集團內部交易及餘額，包括未實現內部交易損益均已抵銷。集團內部交易發生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

(2) 合併取得子公司

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以被合併子公司的各項資產、負債在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

6、合併財務報表的編製方法(續)

(3) 處置子公司

本集團喪失對原有子公司控制權時，由此產生的任何處置收益或損失，計入喪失控制權當期的投資收益。對於剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量，由此產生的任何收益或損失，也計入喪失控制權當期的投資收益。

通過多次交易分步處置對子公司長期股權投資直至喪失控制權的，按下述原則判斷是否為一攬子交易：

- 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- 一項交易單獨考慮時是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

如果各項交易不屬於一攬子交易的，則在喪失對子公司控制權以前的各項交易，按照不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資的會計政策進行處理(參見附註三、6(4))。

如果各項交易屬於一攬子交易的，則將各項交易作為一項處置原有子公司並喪失控制權的交易進行處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司自購買日開始持續計算的淨資產賬面價值的份額之間的差額，在合併財務報表中計入其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

(4) 少數股東權益變動

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司的淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

7、現金及現金等價物的確定標準

現金和現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

8、外幣業務和外幣報表折算

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣，其他外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率折合為人民幣。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日的即期匯率折算。除與購建符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額(參見附註三、15)外，其他匯兌差額計入當期損益。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。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，由此產生的匯兌差額，屬於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的差額，計入其他綜合收益；其他差額計入當期損益。

對境外經營的財務報表進行折算時，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，股東權益項目中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，採用交易發生日的即期匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，在其他綜合收益中單獨列示。處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自股東權益轉入處置當期損益。

9、金融工具

本集團的金融工具包括貨幣資金、除長期股權投資(參見附註三、11)以外的股權投資、應收款項、應付款項、借款、應付債券及股本等。

(1) 金融資產及金融負債的確認和計量

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時，於資產負債表內確認。

除不具有重大融資成分的應收賬款外，在初始確認時，金融資產及金融負債均以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。對於不具有重大融資成分的應收賬款，本集團按照根據附註三、21的會計政策確定的交易價格進行初始計量。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

9、金融工具(續)

(2) 金融資產的分類和後續計量

(a) 本集團金融資產的分類

本集團通常根據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，在初始確認時將金融資產分為不同類別：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及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

除非本集團改變管理金融資產的業務模式，在此情形下，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本集團將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，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既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

對於非交易性權益工具投資，本集團可在初始確認時將其不可撤銷地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。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行者的角度符合權益工具的定義。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

9、金融工具(續)

(2) 金融資產的分類和後續計量(續)

(a) 本集團金融資產的分類(續)

除上述以攤餘成本計量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外，本集團將其餘所有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。在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

管理金融資產的業務模式，是指本集團如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本集團所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本集團以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本集團對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本集團對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

(b) 本集團金融資產的後續計量

— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益，除非該金融資產屬於套期關係的一部分。

— 以攤餘成本計量的金融資產

初始確認後，對於該類金融資產採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

9、金融工具(續)

(2) 金融資產的分類和後續計量(續)

(b) 本集團金融資產的後續計量(續)

— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將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中轉出，計入當期損益。

— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。股利收入計入損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將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中轉出，計入留存收益。

(3) 金融負債的分類和後續計量

本集團將金融負債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、財務擔保負債及以攤餘成本計量的金融負債。

— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

該類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。

初始確認後，對於該類金融負債以公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，產生的利得或損失(包括利息費用)計入當期損益。

— 財務擔保負債

財務擔保合同指，當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求本集團向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。

財務擔保負債以按照依據金融工具的減值原則(參見附註三、9(6))所確定的損失準備金額以及初始確認金額扣除累計攤銷額後的餘額孰高進行後續計量。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

9、金融工具(續)

(3) 金融負債的分類和後續計量(續)

- 以攤餘成本計量的金融負債

初始確認後，對於該類金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量。

(4) 抵銷

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

- 本集團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；
- 本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

(5) 金融資產和金融負債的終止確認

滿足下列條件之一時，本集團終止確認該金融資產：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- 該金融資產已轉移，且本集團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；
- 該金融資產已轉移，雖然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，但是未保留對該金融資產的控制。

金融資產轉移整體滿足終止確認條件的，本集團將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 被轉移金融資產在終止確認日的賬面價值；
- 因轉移金融資產而收到的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資)之和。

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，本集團終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

9、金融工具(續)

(6) 減值

本集團以預期信用損失為基礎，對下列項目進行減值會計處理並確認損失準備：

- 以攤餘成本計量的金融資產；
- 合同資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資；
- 非以公允價值計量且其變動計入當期損益的財務擔保合同。

本集團持有的其他以公允價值計量的金融資產不適用預期信用損失模型，包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券投資或權益工具投資，指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，以及衍生金融資產。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

9、金融工具(續)

(6) 減值(續)

預期信用損失的計量

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。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。

在計量預期信用損失時，本集團需考慮的最長期限為企業面臨信用風險的最長合同期限(包括考慮續約選擇權)。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。

未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

對於應收賬款和合同資產，本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。本集團基於歷史信用損失經驗、使用準備矩陣計算上述金融資產的預期信用損失，相關歷史經驗根據資產負債表日借款人的特定因素、以及對當前狀況和未來經濟狀況預測的評估進行調整。

除應收賬款和合同資產外，本集團對滿足下列情形的金融工具按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，對其他金融工具按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備：

- 該金融工具在資產負債表日只具有較低的信用風險；或
- 該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

9、金融工具(續)

(6) 減值(續)

具有較低的信用風險

如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，該金融工具被視為具有較低的信用風險。

信用風險顯著增加

本集團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相對變化，以評估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，本集團考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。本集團考慮的信息包括：

- 債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；
- 現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本集團的還款能力產生重大不利影響。

根據金融工具的性質，本集團以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本集團可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

9、金融工具(續)

(6) 減值(續)

已發生信用減值的金融資產

本集團在資產負債表日評估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債權投資是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- 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；
- 本集團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。

預期信用損失準備的列報

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本集團在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值；對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，本集團在其他綜合收益中確認其損失準備，不抵減該金融資產的賬面價值。

核銷

如果本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回，則直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。這種情況通常發生在本集團確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額。但是，被減記的金融資產仍可能受到本集團催收到期款項相關執行活動的影響。

已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

9、金融工具(續)

(7) 權益工具

本公司發行權益工具收到的對價扣除交易費用後，計入股東權益。回購本公司權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。

回購本公司股份時，回購的股份作為庫存股管理，回購股份的全部支出轉為庫存股成本，同時進行備查登記。庫存股不參與利潤分配，在資產負債表中作為股東權益的備抵項目列示。

庫存股註銷時，按註銷股票面值總額減少股本，庫存股成本超過面值總額的部分，應依次沖減資本公積(股本溢價)、盈餘公積和未分配利潤；庫存股成本低於面值總額的，低於面值總額的部分增加資本公積(股本溢價)。

庫存股轉讓時，轉讓收入高於庫存股成本的部分，增加資本公積(股本溢價)；低於庫存股成本的部分，依次沖減資本公積(股本溢價)、盈餘公積、未分配利潤。

(8) 可轉換工具

一 含權益成分的可轉換工具

對於本集團發行的可轉換為權益股份且轉換時所發行的股份數量和對價的金額固定的可轉換工具，本集團將其作為包含負債和權益成分的復合金融工具。

在初始確認時，本集團將相關負債和權益成分進行分拆，先確定負債成分的公允價值(包括其中可能包含的非權益性嵌入衍生工具的公允價值)，再從復合金融工具公允價值中扣除負債成分的公允價值，作為權益成分的價值，計入權益。發行復合金融工具發生的交易費用，在負債成分和權益成分之間按照各自佔總發行價款的比例進行分攤。

初始確認後，對於沒有指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債成分，採用實際利率法按攤餘成本計量。權益成分在初始計量後不再重新計量。

當可轉換工具進行轉換時，本集團將負債成分和權益成分轉至權益相關科目。當可轉換工具被贖回時，贖回支付的價款以及發生的交易費用被分配至權益和負債成分。分配價款和交易費用的方法與該工具發行時採用的分配方法一致。價款和交易費用分配後，其與權益和負債成分賬面價值的差異中，與權益成分相關的計入權益，與負債成分相關的計入損益。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

9、金融工具(續)

(8) 可轉換工具(續)

— 不含權益成分的其他可轉換工具

對於本集團發行的不含權益成分的其他可轉換工具，在初始確認時，可轉換工具的衍生工具成分以公允價值計量，剩餘部分作為主債務工具的初始確認金額。

初始確認後，衍生工具成分以公允價值計量，公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益。對於主債務工具，採用實際利率法按攤餘成本計量。

當可轉換工具進行轉換時，本集團將主債務工具和衍生工具成分轉至權益相關科目。當可轉換工具被贖回時，贖回支付的價款與主債務工具和衍生工具成分賬面價值的差異計入損益。

(9) 優先股和永續債

本集團根據所發行的優先股、永續債的合同條款及其所反映的經濟實質，結合金融資產、金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將這些金融工具或其組成部分分類為金融資產、金融負債或權益工具。

本集團對於其發行的同時包含權益成分和負債成分的優先股和永續債，按照與含權益成分的可轉換工具相同的會計政策進行處理。本集團對於其發行的不包含權益成分的優先股和永續債，按照與不含權益成分的其他可轉換工具相同的會計政策進行處理。

本集團對於其發行的應歸類為權益工具的優先股和永續債，按照實際收到的金額，計入權益。存續期間分派股利或利息的，作為利潤分配處理。按合同條款約定贖回優先股和永續債的，按贖回價格沖減權益。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

10、存貨

(1) 存貨的分類和成本

存貨包括原材料、在產品、半成品、庫存商品以及周轉材料。周轉材料指能夠多次使用、但不符合固定資產定義的低值易耗品、包裝物和其他材料。

存貨按成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和使存貨達到目前場所和狀態所發生的其他支出。除原材料採購成本外，在產品及庫存商品還包括直接人工和按照適當比例分配的生產製造費用。

(2) 發出存貨的計價方法

發出存貨的實際成本採用加權平均法計量。

低值易耗品及包裝物等周轉材料採用一次攤銷法進行攤銷，計入相關資產的成本或者當期損益。

(3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

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。為生產而持有的原材料，其可變現淨值根據其生產的庫存商品的可變現淨值為基礎確定。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算。當持有存貨的數量多於相關合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

按單個存貨項目計算的成本高於其可變現淨值的差額，計提存貨跌價準備，計入當期損益。

(4) 存貨的盤存制度

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

11、長期股權投資及共同經營

(1) 長期股權投資投資成本確定

(a) 通過企業合併形成的長期股權投資

- 對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照合併日取得的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長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減時，調整留存收益。通過非一攬子的多次交易分步實現的同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按上述原則確認的長期股權投資的初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減時，調整留存收益。
- 對於非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照購買日取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，作為該投資的初始投資成本。通過非一攬子的多次交易分步實現的非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，其初始投資成本為本公司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。

(b) 其他方式取得的長期股權投資

- 對於通過企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資，在初始確認時，對於以支付現金取得的長期股權投資，本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；對於發行權益性證券取得的長期股權投資，本集團按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

11、長期股權投資及共同經營(續)

(2) 長期股權投資後續計量及損益確認方法

(a) 對子公司的投資

在本公司個別財務報表中，本公司採用成本法對子公司的長期股權投資進行後續計量，除非投資符合持有待售的條件(參見附註三、27)。對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本公司享有的部分確認為當期投資收益，但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。

對於子公司的投資按照成本減去減值準備後在資產負債表內列示。

對子公司投資的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註三、18。

在本集團合併財務報表中，對子公司按附註三、6進行處理。

(b) 對合營企業和聯營企業的投資

合營企業指本集團與其他合營方共同控制(參見附註三、11(3))且僅對其淨資產享有權利的一項安排。

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響(參見附註三、11(3))的企業。

後續計量時，對合營企業和聯營企業的長期股權投資採用權益法核算，除非投資符合持有待售的條件(參見附註三、27)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

11、長期股權投資及共同經營(續)

(2) 長期股權投資後續計量及損益確認方法(續)

(b) 對合營企業和聯營企業的投資(續)

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

- 對於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，以前者作為長期股權投資的成本；對於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，以後者作為長期股權投資的成本，長期股權投資的成本與初始投資成本的差額計入當期損益。
- 取得對合營企業和聯營企業投資後，本集團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；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。對合營企業或聯營企業除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動(以下簡稱「其他所有者權益變動」)，本集團按照應享有或應分擔的份額計入股東權益，並同時調整長期股權投資的賬面價值。
- 在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益、其他綜合收益及其他所有者權益變動的份額時，本集團以取得投資時被投資單位可辨認淨資產公允價值為基礎，按照本集團的會計政策或會計期間進行必要調整後確認投資收益和其他綜合收益等。本集團與聯營企業及合營企業之間內部交易產生的未實現損益按照應享有的比例計算歸屬於本集團的部分，在權益法核算時予以抵銷。內部交易產生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。
- 本集團對合營企業或聯營企業發生的淨虧損，除本集團負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對合營企業或聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。合營企業或聯營企業以後實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

本集團對合營企業和聯營企業投資的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註三、18。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

11、長期股權投資及共同經營(續)

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的判斷標準

共同控制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(即對安排的回報產生重大影響的活動)必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

- 是否任何一個參與方均不能單獨控制被投資單位的相關活動；
- 涉及被投資單位相關活動的決策是否需要分享控制權參與方一致同意。

重大影響指本集團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。

(4) 共同經營

共同經營是指本集團與其他合營方共同控制且本集團享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的一項安排。

本集團主要按照下述原則確認與共同經營中利益份額相關的項目：

- 確認單獨所持有的資產，以及按份額確認共同持有的資產；
- 確認單獨所承擔的負債，以及按份額確認共同承擔的負債；
- 確認出售享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- 按份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- 確認單獨所發生的費用，以及按份額確認共同經營發生的費用；

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

12、投資性房地產

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劃分為投資性房地產。本集團採用成本模式計量投資性房地產，即以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表內列示。本集團將投資性房地產的成本扣除預計淨殘值和累計減值準備後在使用壽命內按年限平均法計提折舊或進行攤銷，除非投資性房地產符合持有待售的條件(參見附註三、27)。減值測試方法及減值準備計提方法參見附註三、18。

各類投資性房地產的使用壽命、殘值率和年折舊率分別為：

項目	使用壽命(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	30	5	3.17
土地使用權	50	-	2

13、固定資產

(1) 固定資產確認條件

固定資產指本集團為生產商品、提供勞務或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

外購固定資產的初始成本包括購買價款、相關稅費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的支出。自行建造固定資產按附註三、14確定初始成本。本集團在固定資產報廢時承擔的與環境保護和生態恢復等義務相關的支出，包括在有關固定資產的初始成本中。

對於構成固定資產的各組成部分，如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益，適用不同折舊率或折舊方法的，本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。

對於固定資產的後續支出，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在與支出相關的經濟利益很可能流入本集團時資本化計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除；與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表內列示。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

13、固定資產(續)

(2) 固定資產的折舊方法

除永久業權土地外，本集團將固定資產的成本扣除預計淨殘值和累計減值準備後在其使用壽命內按年限平均法計提折舊，除非固定資產符合持有待售的條件(參見附註三、27)。永久業權土地無需折舊。

各類固定資產的使用壽命、殘值率和年折舊率分別為：

類別	使用壽命(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	30	5	3.17
機器設備	15	5	6.33
辦公設備及其他設備	5	5	19
運輸工具	5-10	5	9.5-19

本集團至少在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。

(3) 減值測試方法及減值準備計提方法參見附註三、18。

(4) 固定資產處置

固定資產滿足下述條件之一時，本集團會予以終止確認。

- 固定資產處於處置狀態；
- 該固定資產預期通過使用或處置不能產生經濟利益。

報廢或處置固定資產項目所產生的損益為處置所得款項淨額與項目賬面金額之間的差額，並於報廢或處置日在損益中確認。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

14、在建工程

自行建造的固定資產的成本包括工程用物資、直接人工、符合資本化條件的借款費用(參見附註三、15)和使該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出。

自行建造的固定資產於達到預定可使用狀態時轉入固定資產，此前列於在建工程，且不計提折舊。

在建工程以成本減減值準備(參見附註三、18)在資產負債表內列示。

15、借款費用

本集團發生的可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建的借款費用，予以資本化並計入相關資產的成本。其他借款費用均於發生當期確認為財務費用。

在資本化期間內，本集團按照下列方法確定每一會計期間的利息資本化金額(包括折價或溢價的攤銷)：

- 對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，本集團以專門借款按實際利率計算的當期利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款應予資本化的利息金額。
- 對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，本集團根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出的加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率是根據一般借款加權平均的實際利率計算確定。

本集團確定借款的實際利率時，是將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該借款初始確認時確定的金額所使用的利率。

在資本化期間內，外幣專門借款本金及其利息的匯兌差額，予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。而除外幣專門借款之外的其他外幣借款本金及其利息所產生的匯兌差額作為財務費用，計入當期損益。

資本化期間是指本集團從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。當資本支出和借款費用已經發生及為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，借款費用開始資本化。當購建符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態時，借款費用停止資本化。對於符合資本化條件的資產在購建過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，本集團暫停借款費用的資本化。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

16、無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值準備(參見附註三、18)後在資產負債表內列示。對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產的成本扣除預計淨殘值和累計減值準備後按直線法在預計使用壽命期內攤銷，除非該無形資產符合持有待售的條件(參見附註三、27)。

各項無形資產的攤銷年限為：

項目	攤銷年限(年)
土地使用權	30-50
礦山開採權	5-30
黏土取土權	5-30
其他(如海域使用權等)	5-50

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷。截至資產負債表日，本集團沒有使用壽命不確定的無形資產。

本集團內部研究開發項目的支出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，如果開發形成的某項產品或工序等在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源和意向完成開發工作，並且開發階段支出能夠可靠計量，則開發階段的支出便會予以資本化。資本化開發支出按成本減減值準備(參見附註三、18)在資產負債表內列示。其他開發費用則在其產生的期間內確認為費用。

17、商譽

因非同一控制下企業合併形成的商譽，其初始成本是合併成本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。

本集團對商譽不攤銷，以成本減累計減值準備(參見附註三、18)在資產負債表內列示。商譽在其相關資產組或資產組組合處置時予以轉出，計入當期損益。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

18、除存貨及金融資產外的其他資產減值

本集團在資產負債表日根據內部及外部信息以確定下列資產是否存在減值的跡象，包括：

- 固定資產
- 在建工程
- 使用權資產
- 無形資產
- 採用成本模式計量的投資性房地產
- 長期股權投資
- 商譽等

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，無論是否存在減值跡象，本集團至少每年對尚未達到可使用狀態的無形資產估計其可收回金額，於每年年度終了對商譽估計其可收回金額。本集團依據相關資產組或者資產組組合能夠從企業合併的協同效應中的受益情況分攤商譽賬面價值，並在此基礎上進行商譽減值測試。

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合，下同)的公允價值(參見附註三、19)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。

資產組由創造現金流入相關的資產組成，是可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組。

資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的稅前折現率對其進行折現後的金額加以確定。

可收回金額的估計結果表明，資產的可收回金額低於其賬面價值的，資產的賬面價值會減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。與資產組或者資產組組合相關的減值損失，先抵減分攤至該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，但抵減後的各資產的賬面價值不得低於該資產的公允價值減去處置費用後的淨額(如可確定的)、該資產預計未來現金流量的現值(如可確定的)和零三者之中最高者。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

19、公允價值的計量

除特別聲明外，本集團按下述原則計量公允價值：

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。

本集團估計公允價值時，考慮市場參與者在計量日對相關資產或負債進行定價時考慮的特徵(包括資產狀況及所在位置、對資產出售或者使用的限制等)，並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。使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。

20、預計負債

如果與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團，以及有關金額能夠可靠地計量，則本集團會確認預計負債。

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。對於貨幣時間價值影響重大的，預計負債以預計未來現金流量折現後的金額確定。在確定最佳估計數時，本集團綜合考慮了與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。所需支出存在一個連續範圍，且該範圍內各種結果發生的可能性相同的，最佳估計數按照該範圍內的中間值確定；在其他情況下，最佳估計數分別下列情況處理：

- 或有事項涉及單個項目的，按照最可能發生金額確定。
- 或有事項涉及多個項目的，按照各種可能結果及相關概率計算確定。

本集團在資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，並按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

21、收入

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。

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的控制權時，確認收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。附有質量保證條款的合同，本集團對其所提供的質量保證的性質進行分析，如果質量保證在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，本集團將其作為單項履約義務。否則，本集團按照《企業會計準則第13號—或有事項》的規定進行會計處理。

交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項。本集團確認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。有權收取的對價是非現金形式時，本集團按照非現金對價的公允價值確定交易價格。非現金對價的公允價值不能合理估計的，本集團參照承諾向客戶轉讓商品或提供服務的單獨售價間接確定交易價格。預期將退還給客戶的款項作為退貨負債，不計入交易價格。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或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

滿足下列條件之一時，本集團屬於在某一時段內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；
- 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；
- 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，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取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。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。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

21、收入(續)

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本集團會考慮下列跡象：

- 本集團就該商品或服務享有現時收款權利；
- 本集團已將該商品的實物轉移給客戶；
- 本集團已將該商品的法定所有權或所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶；
- 客戶已接受該商品或服務等。

本集團已向客戶轉讓商品或服務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，合同資產以預期信用損失為基礎計提減值(參見附註三、9(6))。本集團擁有的、無條件(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。本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務作為合同負債列示。

與本集團取得收入的主要活動相關的具體會計政策描述如下：

(1) 銷售水泥及水泥製品

貴集團對於銷售和貿易的水泥及水泥製品產生的收入是在商品的控制權已轉移至客戶時確認的，根據銷售合同約定，通常以水泥及水泥製品運離貴集團自有倉庫或指定倉庫作為銷售收入的確認時點。本集團發出賬單通常給予客戶30-60天的信用期，且無任何現金折扣。

(2) 管理諮詢，物流，垃圾焚燒及建築安裝服務合同

本集團在提供管理諮詢，物流，垃圾焚燒及建築安裝服務的過程中在一段時間內確認收入。對於合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日即按照各單項服務的單獨售價的相對比例將交易價格分攤至各項服務。各項服務的單獨售價依據本集團單獨銷售各項服務的價格得出。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

22、合同成本

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。

為取得合同發生的增量成本是指本集團不取得合同就不會發生的成本(如銷售佣金等)。該成本預期能夠收回的，本集團將其作為合同取得成本確認為一項資產。本集團為取得合同發生的、除預期能夠收回的增量成本之外的其他支出於發生時計入當期損益。

為履行合同發生的成本，不屬於存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，本集團將其作為合同履約成本確認為一項資產：

- 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；
- 該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；
- 該成本預期能夠收回。

合同取得成本確認的資產和合同履約成本確認的資產(以下簡稱「與合同成本有關的資產」)採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。攤銷期限不超過一年則在發生時計入當期損益。

當與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，本集團對超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- 本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；
- 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

23、職工薪酬

(1) 短期薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生或按規定的基準和比例計提的職工工資、獎金、醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(2) 離職後福利—設定提存計劃

本集團所參與的設定提存計劃是按照中國有關法規要求，本集團職工參加的由政府機構設立的社會保障體系中的基本養老保險。基本養老保險的繳費金額按國家規定的基準和比例計算。本集團在職工提供服務的會計期間，將應繳存的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。此外，本集團還參與了由中國相關部門批准的企業年金計劃，向該等計劃注入的資金於發生時計入當期損益。除上述離職後福利外，本集團目前沒有為員工支付離職後福利的重大額外義務。

(3) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在下列兩者孰早日，確認辭退福利產生的負債，同時計入當期損益：

- 本集團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；
- 本集團有詳細、正式的涉及支付辭退福利的重組計劃；並且，該重組計劃已開始實施，或已向受其影響的各方通告了該計劃的主要內容，從而使各方形成了對本集團將實施重組的合理預期時。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

24、政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件，並能夠收到時，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。

本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助作為與資產相關的政府補助。本集團取得的與資產相關之外的其他政府補助作為與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助，本集團將其確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入其他收益或營業外收入。與收益相關的政府補助，如果用於補償本集團以後期間的相關成本費用或損失的，本集團將其確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入其他收益或營業外收入；否則直接計入其他收益或營業外收入。

25、所得稅

除因企業合併和直接計入所有者權益(包括其他綜合收益)的交易或者事項產生的所得稅外，本集團將當期所得稅和遞延所得稅計入當期損益。

當期所得稅是按本年度應稅所得額，根據稅法規定的稅率計算的預期應交所得稅，加上以往年度應付所得稅的調整。

資產負債表日，如果本集團擁有以淨額結算的法定權利並且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行，那麼當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別根據可抵扣暫時性差異和應納稅暫時性差異確定。暫時性差異是指資產或負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，包括能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

如果不屬於企業合併交易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)，則該項交易中產生的暫時性差異不會產生遞延所得稅。商譽的初始確認導致的暫時性差異也不產生相關的遞延所得稅。

資產負債表日，本集團根據遞延所得稅資產和負債的預期收回或結算方式，依據已頒佈的稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量該遞延所得稅資產和負債的賬面金額。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

25、所得稅

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，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

資產負債表日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

- 納稅主體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；
- 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是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及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

26、租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

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，本集團進行如下評估：

- 合同是否涉及已識別資產的使用。已識別資產可能由合同明確指定或在資產可供客戶使用時隱性指定，並且該資產在物理上可區分，或者如果資產的某部分產能或其他部分在物理上不可區分但實質上代表了該資產的全部產能，從而使客戶獲得因使用該資產所產生的幾乎全部經濟利益。如果資產的供應方在整個使用期間擁有對該資產的實質性替換權，則該資產不屬於已識別資產；
- 承租人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；
- 承租人是否有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

合同中同時包含多項單獨租賃的，承租人和出租人將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。合同中同時包含租賃和非租賃部分的，承租人和出租人將租賃和非租賃部分進行分拆。但是，對本集團作為承租人的土地和建築物租賃，本集團選擇不分拆合同包含的租賃和非租賃部分，並將各租賃部分及與其相關的非租賃部分合併為租賃。在分拆合同包含的租賃和非租賃部分時，承租人按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。出租人按附註三、21所述會計政策中關於交易價格分攤的規定分攤合同對價。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

26、租賃(續)

(1) 本集團作為承租人

在租賃期開始日，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債。使用權資產按照成本進行初始計量，包括租賃負債的初始計量金額、在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額(扣除已享受的租賃激勵相關金額)，發生的初始直接費用以及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。

本集團使用直線法對使用權資產計提折舊。對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。否則，租賃資產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。使用權資產按附註三、18所述的會計政策計提減值準備。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量，折現率為租賃內含利率。無法確定租賃內含利率的，採用本集團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，並計入當期損益或相關資產成本。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團按照變動後租賃付款額的現值重新計量租賃負債：

- 根據擔保餘值預計的應付金額發生變動；
- 用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動；
- 本集團對購買選擇權、續租選擇權或終止租賃選擇權的評估結果發生變化，或續租選擇權或終止租賃選擇權的實際行使情況與原評估結果不一致。

在對租賃負債進行重新計量時，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產的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。

本集團已選擇對短期租賃(租賃期不超過12個月的租賃)和低價值資產租賃不確認使用權資產和租賃負債，並將相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

26、租賃(續)

(2) 本集團作為出租人

在租賃開始日，本集團將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但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。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

本集團作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產，而不是原租賃的標的資產，對轉租賃進行分類。如果原租賃為短期租賃且本集團選擇對原租賃應用上述短期租賃的簡化處理，本集團將該轉租賃分類為經營租賃。

融資租賃下，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，將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。應收融資租賃款的終止確認和減值按附註三、9所述的會計政策進行會計處理。未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

經營租賃的租賃收款額在租賃期內按直線法確認為租金收入。本集團將其發生的與經營租賃有關的初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

27、持有待售和終止經營

(1) 持有待售

本集團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時，將該非流動資產或處置組劃分為持有待售類別。

處置組，是指在一項交易中作為整體通過出售或其他方式一併處置的一組資產，以及在該交易中轉讓的與這些資產直接相關的負債。

本集團將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組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，該非流動資產或處置組在其當前狀況下即可立即出售；
- 出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且已與其他方簽訂了具有法律約束力的購買協議，預計出售將在一年內完成。

本集團按賬面價值與公允價值(參見附註三、19)減去出售費用後淨額之孰低者對持有待售的非流動資產(不包括金融資產(參見附註三、9)、遞延所得稅資產(參見附註三、25))或處置組進行初始計量和後續計量，賬面價值高於公允價值(參見附註三、19)減去出售費用後淨額的差額確認為資產減值損失，計入當期損益。

(2) 終止經營

本集團將滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被本集團處置或劃分為持有待售類別的界定為終止經營：

- 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；
- 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；
- 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

本集團對於當期列報的終止經營，在當期利潤表中分別列示持續經營損益和終止經營損益，並在比較期間的利潤表中將原來作為持續經營損益列報的信息重新作為可比會計期間的終止經營損益列報。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

28、股利分配

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

29、關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成關聯方。

此外，本公司同時根據證監會頒佈的《上市公司信息披露管理辦法》確定本集團或本公司的關聯方。

30、分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部。如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在各單項產品或勞務的性質、生產過程的性質、產品或勞務的客戶類型、銷售產品或提供勞務的方式、生產產品及提供勞務受法律及行政法規的影響等方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部。本集團以經營分部為基礎考慮重要性原則後確定報告分部。

本集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

31、主要會計估計及判斷

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估，會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

(1) 主要會計估計

除附註五、18和九載有關於商譽減值、金融工具公允價值估值涉及的假設和風險因素的數據相關的會計估計外，其他主要的會計估計如下：

(a) 應收賬款和合同資產減值

如附註三、9所述，本集團以預期信用損失為基礎，對應收賬款和合同資產進行減值會計處理並確認損失準備。本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。本集團基於歷史信用損失經驗、使用準備矩陣計算上述金融資產的預期信用損失，相關歷史經驗根據資產負債表日客戶及借款人的特定因素、以及對當前狀況和未來經濟狀況預測的評估進行調整。本集團在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。

(b) 存貨跌價準備

如附註三、10所述，本集團定期估計存貨的可變現淨值，並對存貨成本高於可變現淨值的差額確認存貨跌價損失。本集團在估計存貨的可變現淨值時，考慮持有存貨的目的，並以可得到的資料作為估計的基礎，其中包括存貨的市場價格及本集團過往的營運成本。存貨的實際售價、完工成本及銷售費用和稅金可能隨市場銷售狀況、生產技術工藝或存貨的實際用途等的改變而發生變化，因此存貨跌價準備的金額可能會隨上述原因而發生變化。對存貨跌價準備的調整將影響估計變更當期的損益。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

31、主要會計估計及判斷(續)

(1) 主要會計估計(續)

(c) 除存貨及金融資產外的其他資產減值

如附註三、18所述，本集團在資產負債表日對除存貨及金融資產外的其他資產進行減值評估，以確定資產可收回金額是否下跌至低於其賬面價值。如果情況顯示長期資產的賬面價值可能無法全部收回，有關資產便會視為已減值，並相應確認減值損失。

可收回金額是資產(或資產組)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產(或資產組)預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。由於本集團不能可靠獲得資產(或資產組)的公開市價，且不能可靠準確估計資產的公允價值。因此，本集團將預計未來現金流量的現值作為可回收金額。在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)生產產品的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

(d) 投資性房地產、固定資產、無形資產等資產的折舊和攤銷

如附註三、12、13和16所述，本集團對投資性房地產、固定資產和無形資產等資產在考慮其殘值後，在使用壽命內計提折舊和攤銷。本集團定期審閱相關資產的使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。資產使用壽命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和攤銷費用進行調整。

(e) 遞延所得稅資產

在估計未來期間能夠取得足夠的應納稅所得額用以利用未彌補稅務虧損和可抵扣暫時性差異時，本集團以很可能取得用來抵扣未彌補稅務虧損和可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，並以預期收回該資產期間的適用所得稅稅率為基礎計算並確認相關遞延所得稅資產。本集團需要運用判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，並根據現行的稅收政策及其他相關政策對未來的適用所得稅稅率進行合理的估計和判斷，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。如果未來期間實際產生的利潤的時間和金額或者實際適用所得稅稅率與管理層的估計存在差異，該差異將對遞延所得稅資產的金額產生影響。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

31、主要會計估計及判斷(續)

(2) 主要會計判斷

本集團在運用會計政策過程中做出的重要判斷如下：

附註七、1(1)和2(1)－披露對其他主體實施控制、共同控制或重大影響的重大判斷和假設。

32、主要會計政策、會計估計的變更

(1) 會計政策變更的內容及原因

本集團於2019年度執行了財政部於近年頒佈的以下企業會計準則修訂：

- － 《企業會計準則第21號－租賃(修訂)》(「新租賃準則」)
- － 《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)
- － 《關於修訂印發合併財務報表格式(2019版)的通知》(財會[2019] 16號)
- － 《企業會計準則第7號－非貨幣性資產交換(修訂)》(「準則7號(2019)」)
- － 《企業會計準則第12號－債務重組(修訂)》(「準則12號(2019)」)

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

32、主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更的內容及原因(續)

(a) 財務報表列報

本集團根據財會[2019]6號和財會[2019]16號規定的財務報表格式編製2019年度財務報表，並採用追溯調整法變更了相關財務報表列報。

2018年12月31日受影響的合併資產負債表和母公司資產負債表項目：

	金額單位：人民幣元		
	調整前	本集團 調整數	調整後
應收票據及應收賬款	14,366,874,972	-14,366,874,972	-
應收票據	-	9,067,583,799	9,067,583,799
應收賬款	-	1,232,637,935	1,232,637,935
應收款項融資	-	4,066,653,238	4,066,653,238
合計	14,366,874,972	-	14,366,874,972

	金額單位：人民幣元		
	調整前	本公司 調整數	調整後
應收票據及應收賬款	294,888,405	-294,888,405	-
應收票據	-	130,080,841	130,080,841
應收賬款	-	59,580,001	59,580,001
應收款項融資	-	105,227,563	105,227,563
合計	294,888,405	-	294,888,405

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

32、主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更的內容及原因(續)

(a) 財務報表列報(續)

2018年度受影響的合併現金流量表和母公司現金流量表項目：

金額單位：人民幣元

	調整前	本集團 調整數	調整後
收到的稅費返還	825,746,324	-773,513,859	52,232,465
收到其他與經營活動 有關的現金	640,944,301	773,513,859	1,414,458,160
合計	1,466,690,625	-	1,466,690,625

金額單位：人民幣元

	調整前	本公司 調整數	調整後
收到的稅費返還	56,891,964	-4,659,499	52,232,465
收到其他與經營活動 有關的現金	5,281,418,516	4,659,499	5,286,078,015
合計	5,338,310,480	-	5,338,310,480

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

32、主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更的內容及原因(續)

(b) 新租賃準則

新租賃準則修訂了財政部於2006年頒佈的《企業會計準則第21號—租賃》(簡稱「原租賃準則」)。本集團自2019年1月1日起執行新租賃準則，對會計政策相關內容進行調整。

新租賃準則完善了租賃的定義，本集團在新租賃準則下根據租賃的定義評估合同是否為租賃或者包含租賃。對於首次執行日前已存在的合同，本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。

一 本集團作為承租人

原租賃準則下，本集團根據租賃是否實質上將與資產所有權有關的全部風險和報酬轉移給本集團，將租賃分為融資租賃和經營租賃。

新租賃準則下，本集團不再區分融資租賃與經營租賃。本集團對所有租賃(選擇簡化處理方法的短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債。

在分拆合同包含的租賃和非租賃部分時，本集團按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

本集團選擇根據首次執行新租賃準則的累積影響數，調整首次執行新租賃準則當年年初留存收益及財務報表其他相關項目金額，不調整可比期間信息。

對於首次執行日前的經營租賃，本集團在首次執行日根據剩餘租賃付款額按首次執行日本集團增量借款利率折現的現值計量租賃負債，並按照以下方法計量使用權資產：

與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整。本集團對所有其他租賃採用此方法。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

32、主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更的內容及原因(續)

(b) 新租賃準則(續)

對於首次執行日前的經營租賃，本集團在應用上述方法時同時採用了如下簡化處理：

- 對將於首次執行日後12個月內完成的租賃作為短期租賃處理；
- 計量租賃負債時，對具有相似特徵的租賃採用同一折現率；
- 使用權資產的計量不包含初始直接費用；
- 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的，根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期；
- 作為使用權資產減值測試的替代，根據首次執行日前按照《企業會計準則第13號—或有事項》計入資產負債表的虧損合同的虧損準備金額調整使用權資產；
- 對首次執行新租賃準則當年年初之前發生的租賃變更，不進行追溯調整，根據租賃變更的最終安排，按照新租賃準則進行會計處理。

對於首次執行日前的融資租賃，本集團在首次執行日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。

— 本集團作為出租人

本集團無需對其作為出租人的租賃調整首次執行新租賃準則當年年初留存收益及財務報表其他相關項目金額。本集團自首次執行日起按照新租賃準則進行會計處理。

在新租賃準則下，本集團根據新收入準則關於交易價格分攤的規定將合同對價在每個租賃組成部分和非租賃組成部分之間進行分攤。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

32、主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更的內容及原因(續)

(b) 新租賃準則(續)

— 2019年1月1日執行新租賃準則對財務報表的影響

在計量租賃負債時，本集團使用2019年1月1日的增量借款利率來對租賃付款額進行折現。本集團所用的加權平均利率為3.98%至7.50%。

	金額單位：人民幣元	
	本集團	本公司
2018年12月31日合併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	78,705,508	—
按2019年1月1日本集團增量借款利率折現的現值	61,356,685	—
2019年1月1日新租賃準則下的租賃負債	60,630,185	—
上述折現的現值與租賃負債之間差額*	726,500	—

* 該差異為新租賃準則下短期租賃以及2019年12月31日前到期的租賃付款額折現的現值。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

32、主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更的內容及原因(續)

(b) 新租賃準則(續)

本集團以按照財會[2019]6號和財會[2019]16號規定追溯調整後的比較財務報表為基礎，對執行新租賃準則對2019年1月1日合併資產負債表各項目的影響匯總如下：

	金額單位：人民幣元		
	2018年12月31日	本集團 2019年1月1日	調整數
資產			
流動資產：			
流動資產合計	72,052,959,822	72,052,959,822	—
非流動資產：			
使用權資產	—	60,630,185	60,630,185
非流動資產合計	77,494,392,217	77,555,022,402	60,630,185
資產總計	149,547,352,039	149,607,982,224	60,630,185
負債和股東權益			
流動負債：			
一年內到期的非流動負債	2,751,237,021	2,770,215,950	18,978,929
流動負債合計	26,151,960,656	26,170,939,585	18,978,929
非流動負債：			
租賃負債	—	41,651,256	41,651,256
非流動負債合計	6,977,518,056	7,019,169,312	41,651,256
負債合計	33,129,478,712	33,190,108,897	60,630,185
負債和股東權益總計	149,547,352,039	149,607,982,224	60,630,185

執行新租賃準則對2019年1月1日母公司各項目無影響。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三、公司重要會計政策和會計估計(續)

32、主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更的內容及原因(續)

(c) 準則7號(2019)

準則7號(2019)細化了非貨幣性資產交換準則的適用範圍，明確了換入資產的確認時點和換出資產的終止確認時點並規定了兩個時點不一致時的會計處理方法，修訂了以公允價值為基礎計量的非貨幣性資產交換中同時換入或換出多項資產時的計量原則，此外新增了對非貨幣資產交換是否具有商業實質及其原因的披露要求。

準則7號(2019)自2019年6月10日起施行，對2019年1月1日至準則施行日之間發生的非貨幣性資產交換根據該準則規定進行調整，對2019年1月1日之前發生的非貨幣性資產交換，不再進行追溯調整。採用該準則未對本集團的財務狀況和經營成果產生影響。

(d) 準則12號(2019)

準則12號(2019)修改了債務重組的定義，明確了該準則的適用範圍，並規定債務重組中涉及的金融工具的確認為、計量和列報適用金融工具相關準則的規定。對於以資產清償債務方式進行債務重組的，準則12號(2019)修改了債權人受讓非金融資產初始確認時的計量原則，並對於債務人在債務重組中產生的利得和損失不再區分資產轉讓損益和債務重組損益兩項損益進行列報。對於將債務轉為權益工具方式進行債務重組的，準則12號(2019)修改了債權人初始確認享有股份的計量原則，並對於債務人初始確認權益工具的計量原則增加了指引。

準則12號(2019)自2019年6月17日起施行，對2019年1月1日至準則施行日之間發生的債務重組根據該準則規定進行調整，對2019年1月1日之前發生的債務重組，不再進行追溯調整。採用該準則未對本集團的財務狀況和經營成果產生影響。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、稅項

1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅	3%、6%、9%及13%(2019年4月1日起，原適用10%和16%稅率的，稅率分別調整為9%、13%。)
城市維護建設稅	按實際繳納增值稅計徵	1%或5%或7%
教育費附加	按實際繳納增值稅計徵	3%
地方教育費附加	按實際繳納增值稅計徵	1%或2%
資源稅	按照應稅石灰石銷售額乘以相應稅率及黏土等實際開採立方米乘以相應稅率計徵	石灰石稅率4.5%或6%，黏土每立方米人民幣0.5元至人民幣2元
土地使用稅	按實際佔用應稅土地面積乘以適用稅額計徵	每平方米人民幣0.6元至人民幣30元
環境保護稅	按應稅污染物排放量折合的污染當量數乘以適用稅額計徵	大氣污染物稅額標準為每污染當量1.2元至12元；水污染物稅額標準為每污染當量1.4元至8.4元
企業所得稅	按應納稅所得額計徵	25%，除註2

除下述註2所述子公司及海螺國際控股(香港)有限公司(「海螺國際」)的法定稅率為16.5%、伏爾加海螺水泥有限責任公司(「伏爾加海螺」)、海螺KT水泥(金邊)有限公司(「金邊海螺」)的法定稅率為20%、琅勃拉邦海螺水泥有限公司(「琅勃拉邦海螺」)、萬象海螺水泥有限公司(「萬象海螺」)的法定稅率為24%以及卡爾希海螺水泥外國企業有限責任公司(「卡爾希海螺」)的法定稅率7.5%外，本公司及各子公司本年適用的所得稅稅率為25%(2018年：25%)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、稅項(續)

2、稅率優惠及批文

享受稅率優惠的各子公司資料列示如下：

公司名稱	優惠稅率	優惠原因
平涼海螺水泥有限責任公司(「平涼海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
達州海螺水泥有限責任公司(「達州海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
廣元海螺水泥有限責任公司(「廣元海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
重慶海螺水泥有限責任公司(「重慶海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
禮泉海螺水泥有限責任公司(「禮泉海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
貴陽海螺盤江水泥有限責任公司(「貴陽海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
貴定海螺盤江水泥有限責任公司(「貴定海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
遵義海螺盤江水泥有限責任公司(「遵義海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
千陽海螺水泥有限責任公司(「千陽海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
巴中海螺水泥有限責任公司(「巴中海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
文山海螺水泥有限責任公司(「文山海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
隆安海螺水泥有限責任公司(「隆安海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
臨夏海螺水泥有限責任公司(「臨夏海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
貴州六礦瑞安水泥有限公司(「六礦瑞安」)	15%	西部大開發(註(i))
乾縣海螺水泥有限責任公司(「乾縣海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
黔西南州發展資源開發有限公司(「黔西南公司」)	15%	西部大開發(註(i))
四川南威水泥有限公司(「南威水泥」)	15%	西部大開發(註(i))
梁平海螺水泥有限責任公司(「梁平海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
銅仁海螺盤江水泥有限責任公司(「銅仁海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
雲南壯鄉水泥股份有限公司(「壯鄉水泥」)	15%	西部大開發(註(i))
寶雞眾喜鳳凰山水泥有限公司(「鳳凰山公司」)	15%	西部大開發(註(i))
寶雞市眾喜金陵河水泥有限公司(「金陵河公司」)	15%	西部大開發(註(i))
廣西凌雲通鴻水泥有限公司(「凌雲通鴻」)	15%	西部大開發(註(i))
保山海螺水泥有限責任公司(「保山海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
贛州海螺水泥有限責任公司(「贛州海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
哈密弘毅建材有限責任公司(「哈密建材」)	15%	西部大開發(註(i))
盈江縣允罕水泥有限責任公司(「盈江允罕」)	15%	西部大開發(註(i))
昆明海螺水泥有限公司(「昆明海螺」)	15%	西部大開發(註(i))
陝西銅川鳳凰建材有限公司(「鳳凰建材」)	15%	西部大開發(註(i))
重慶海螺物資貿易有限責任公司(「重慶物資」)	15%	西部大開發(註(i))
安徽蕪湖海螺建築安裝工程有限責任公司(「海螺建安」)	15%	高新技術企業(註(ii))
安徽海螺暹羅耐火材料有限公司(「耐火材料」)	15%	高新技術企業(註(ii))
馬德望海螺水泥有限公司(「馬德望海螺」)	0%	合格投資企業(註(iii))

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四、稅項(續)

2、稅率優惠及批文(續)

- 註(i) 根據國家稅務總局於2015年3月10日頒佈的2015年第4號《關於執行《西部地區鼓勵類產業目錄》有關企業所得稅問題的公告》，對設在西部地區以《西部地區鼓勵類產業目錄》中新增鼓勵類產業項目為主營業務，且其當年度主營業務收入占企業收入總額70%以上的企業，自2014年10月1日起，可減按15%稅率繳納企業所得稅。根據國家稅務總局於2018年4月25日頒佈的2018年第23號《國家稅務總局關於發佈修訂後的《企業所得稅優惠政策事項辦理辦法》的公告》，企業享受優惠事項採取「自行判別、申報享受、相關資料留存備查」的辦理方式。上述30家企業中，均通過填報企業所得稅納稅申報表享受稅收優惠，上述企業2019年度適用稅率均為15%。
- 註(ii) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條(第二款)國家對需要重點扶持的高新技術企業，減按15%的稅率徵收企業所得稅。根據《高新技術企業管理辦法》第九條，通過認定的高新技術企業，其資格自頒發證書之日起有效期為三年。海螺建安於2015年取得高新技術企業認定並於2018年通過複查，於2018年起享受15%的優惠稅率，有效期限為三年。耐火材料於2016年取得高新技術企業認定並取得主管稅務機關的相關批覆，並於2019年通過複查，於2019年起三年再次享受15%的優惠稅率。
- 註(iii) 馬德望海螺通過申報，被柬埔寨發展理事會認定為合格投資項目，按當地投資法，可以自產生收入起享受至多9年免稅，自盈利起至多6年免稅。馬德望海螺於2018年開始銷售，並於2019年盈利，根據此項規定，馬德望海螺自2018年至2024年為免稅期。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋

1、貨幣資金

項目	金額單位：人民幣元					
	2019年12月31日			2018年12月31日		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
庫存現金：						
人民幣	18,522	1	18,522	67,583	1	67,583
美元	6,022	6.9762 / 美元	42,011	19,140	6.8632 / 美元	131,362
印尼盧比	129,390,230	0.50230 / 千印尼盧比	64,993	158,381,570	0.47394 / 千印尼盧比	75,063
基普	94,486,520	0.80906 / 千基普	76,445	12,945,500	0.84034 / 千基普	10,879
緬元	229,778,211	4.72233 / 千緬元	1,085,089	16,348,300	4.42988 / 千緬元	72,421
蘇姆	7,810,000	0.73577 / 千蘇姆	5,746	-	0.82937 / 千蘇姆	-
銀行存款：						
人民幣	53,176,307,192	1	53,176,307,192	37,076,398,114	1	37,076,398,114
美元	155,480,214	6.9762 / 美元	1,084,661,069	28,731,182	6.8632 / 美元	197,187,848
印尼盧比	348,981,562,434	0.50230 / 千印尼盧比	175,293,439	140,905,929,021	0.47394 / 千印尼盧比	66,780,956
港元	37,512,797	0.8958 / 港元	33,603,963	10,260,331	0.8762 / 港元	8,990,102
基普	1,052,301,119	0.80906 / 千基普	851,375	1,752,988,076	0.84034 / 千基普	1,473,106
盧布	22,004,005	0.11287 / 盧布	2,483,592	44,470,448	0.09864 / 盧布	4,386,565
緬元	6,774,173,502	4.72233 / 千緬元	31,989,883	249,046,475	4.42988 / 千緬元	1,103,246
蘇姆	3,059,736,100	0.73577 / 千蘇姆	2,251,262	5,536,151,537	0.82937 / 千蘇姆	4,591,518
泰銖	3,260	0.23279 / 泰銖	759	-	0.21098 / 泰銖	-
其他貨幣資金：						
人民幣	459,560,277	1	459,560,277	257,838,299	1	257,838,299
港元	9,803,498	0.8958 / 港元	8,781,974	-	0.8762 / 港元	-
合計			54,977,077,591			37,619,107,062
其中：存放在境外的款項總額			1,027,769,678			346,930,793

於2019年12月31日，本集團的銀行存款包括定期存款人民幣45,034,780,836元(2018年12月31日：人民幣30,051,753,328元)，其中，三個月以上定期存款人民幣32,503,596,980元(2018年12月31日：人民幣27,503,596,980元)。

於2019年12月31日，本集團的其他貨幣資金主要包括開立銀行保函的保證金人民幣14,560,374元(2018年12月31日：人民幣37,991,803元)，專項保證金人民幣444,775,450元(2018年12月31日：人民幣219,846,496元)等。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

2、交易性金融資產

(1) 交易性金融資產

種類	金額單位：人民幣元	
	2019年12月31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		
—外匯衍生工具	524,634	25,140,194
—短期理財產品	16,782,212,437	—
合計	16,782,737,071	25,140,194

於2019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主要包括本集團向特定銀行購買的非保本保息理財產品共計人民幣16,500,000,000元，該等理財產品將於2020年到期，本年公允價值變動為人民幣282,212,437元。

3、應收票據

(1) 應收票據分類

種類	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
銀行承兌匯票	8,368,901,956	9,027,182,545
商業承兌匯票	6,500,000	40,401,254
小計	8,375,401,956	9,067,583,799
減：壞賬準備	—	—
合計	8,375,401,956	9,067,583,799

上述應收票據均為一年內到期。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

3、應收票據(續)

- (2) 於2019年12月31日，本集團無已質押的應收票據(2018年12月31日：無)。
- (3) 年末本集團已背書且在資產負債表日尚未到期的應收票據

金額單位：人民幣元

種類	年末終止確認金額	年末未終止確認金額
銀行承兌匯票	-	3,577,772,732
商業承兌匯票	-	-
合計	-	3,577,772,732

於2019年12月31日，本集團未到期應收票據人民幣3,577,772,732元(2018年12月31日：人民幣3,284,639,072元)背書予供貨商以結算應付賬款未被終止確認，主要是因為管理層認為票據所有權之信貸風險尚未實質轉移，其相對應的應付賬款也未終止確認。上述未到期應收票據以及應付賬款的面值約等於其公允價值。該等未到期應收票據限期為一年以內。

於2019年12月31日，本集團無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據(2018年12月31日：無)。

4、應收賬款

- (1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

客戶類別	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
1.應收關聯公司	3,942,992	5,491,314
2.其他客戶	1,287,008,326	1,237,466,526
小計	1,290,951,318	1,242,957,840
減：壞賬準備	17,331,396	10,319,905
合計	1,273,619,922	1,232,637,935

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收賬款(續)

(2) 應收賬款按賬齡分析如下：

賬齡	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
1年以內(含1年)	1,264,460,016	1,230,621,580
1年至2年(含2年)	15,817,553	3,353,831
2年至3年(含3年)	1,691,320	—
3年以上	8,982,429	8,982,429
小計	1,290,951,318	1,242,957,840
減：壞賬準備	17,331,396	10,319,905
合計	1,273,619,922	1,232,637,935

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(3) 應收賬款按壞賬準備計提方法分類披露

應收賬款預期信用損失的評估：

本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量應收賬款的減值準備，並以逾期天數與違約損失率對照表為基礎計算其預期信用損失。根據本集團的歷史經驗，不同細分客戶群體發生損失的情況沒有顯著差異，因此在根據逾期信息計算減值準備時未進一步區分不同的客戶群體。

截止至2019年12月31日

	違約損失率	金額單位：人民幣元	
		年末賬面餘額	年末減值準備
未逾期	0%	1,124,955,387	—
逾期3個月以內	0%	88,775,360	—
逾期3至6個月	5%	31,575,804	1,578,790
逾期6至12個月	10%	19,153,465	1,915,346
逾期12至24個月	20%	15,817,553	3,163,511
逾期超過24個月	100%	10,673,749	10,673,749
合計		1,290,951,318	17,331,396

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收賬款(續)

(3) 應收賬款按壞賬準備計提方法分類披露(續)

截止至2018年12月31日

	違約損失率	金額單位：人民幣元	
		年末賬面餘額	年末減值準備
未逾期	0%	1,150,569,763	-
逾期3個月以內	0%	68,735,144	-
逾期3至6個月	5%	9,299,080	464,954
逾期6至12個月	10%	2,017,624	201,762
逾期12至24個月	20%	3,353,800	670,760
逾期超過24個月	100%	8,982,429	8,982,429
合計		1,242,957,840	10,319,905

違約損失率基於過去五年的實際信用損失經驗計算，並根據歷史數據收集期間的經濟狀況、當前的經濟狀況與本集團所認為的預計存續期內的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

(4) 壞賬準備的變動情況

	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
原金融工具準則下的餘額	-	8,982,429
首次執行新金融工具準則的調整金額	-	-
調整後的年初餘額	10,319,905	8,982,429
本年計提	8,073,281	1,337,476
本年收回或轉回	-1,061,790	-
本年核銷	-	-
年末餘額	17,331,396	10,319,905

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收賬款(續)

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

單位名稱	年末餘額	金額單位：人民幣元	
		佔應收賬款 餘額的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
1.客戶A	205,555,946	15.92%	-
2.客戶B	69,360,648	5.37%	-
3.客戶C	48,909,179	3.79%	-
4.客戶D	42,471,424	3.29%	-
5.客戶E	37,911,453	2.94%	-
合計	404,208,650	31.31%	-

5、應收款項融資

種類	2019年	2018年
銀行承兌匯票	3,350,585,849	4,066,653,238
小計	3,350,585,849	4,066,653,238
減：壞賬準備	-	-
合計	3,350,585,849	4,066,653,238

本集團下屬子公司視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行背書，故將該子公司的銀行承兌匯票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。上述應收票據均為一年內到期。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

5、應收款項融資(續)

(1) 年末本集團列示於應收款項融資的已背書且在資產負債表日尚未到期的應收票據

種類	金額單位：人民幣元	
	年末終止確認金額	年末未終止確認金額
銀行承兌匯票	6,975,153,722	-
合計	6,975,153,722	-

於2019年12月31日，本集團為結算貿易應付款項人民幣6,975,153,722元(2018年12月31日：人民幣8,794,473,436元)而將等額的未到期應收票據背書予供貨商，而由於本集團管理層認為該等未到期票據所有權的風險及回報已實質轉移，故而完全終止確認該等應收票據及應付供貨商款項。本集團對該等完全終止確認的未到期應收票據的繼續涉入程度以出票銀行無法向票據持有人結算款項為限。本集團繼續涉入所承受的可能最大損失為本集團背書予供貨商的未到期應收票據款項，2019年12月31日為人民幣6,975,153,722元(2018年12月31日：人民幣8,794,473,436元)。

6、預付款項

(1) 預付款項分類列示如下：

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
預付貨款	2,693,681,827	2,110,197,712
減：減值準備	1,266,221	1,266,221
合計	2,692,415,606	2,108,931,491

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

6、預付款項(續)

(2) 預付款項按賬齡列示如下：

賬齡	2019年		金額單位：人民幣元 2018年	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	2,692,285,606	99.95%	2,108,241,484	99.91%
1至2年(含2年)	130,000	0.00%	195,007	0.01%
2至3年(含3年)	-	0.00%	495,000	0.02%
3年以上	1,266,221	0.05%	1,266,221	0.06%
小計	2,693,681,827	100%	2,110,197,712	100%
減：減值準備	1,266,221	-	1,266,221	-
合計	2,692,415,606	100%	2,108,931,491	100%

(3) 賬齡自預付款項確認日起開始計算。

(4) 按預付對象歸集的年末餘額前五名的預付款項情況

單位名稱	款項性質	年末餘額	賬齡	金額單位：人民幣元	
				佔預付款項餘額的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
1.供應商A	預付貨款	410,389,839	一年以內	15.24%	-
2.供應商B	預付貨款	352,913,404	一年以內	13.10%	-
3.供應商C	預付貨款	323,878,392	一年以內	12.02%	-
4.供應商D	預付貨款	175,381,247	一年以內	6.51%	-
5.供應商E	預付貨款	153,342,705	一年以內	5.69%	-
合計		1,415,905,587		52.56%	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

7、其他應收款

		金額單位：人民幣元	
	註	2019年12月31日	2018年12月31日
應收利息	(1)	579,761,544	294,016,648
其他	(2)	3,043,618,407	11,133,959,280
合計		3,623,379,951	11,427,975,928

(1) 應收利息

	金額單位：人民幣元	
項目	2019年12月31日	2018年12月31日
定期存款	579,761,544	294,016,648
合計	579,761,544	294,016,648

本集團於2019年12月31日無逾期的應收利息。(2018年12月31日：無)

(2) 其他

(a) 按客戶類別分析如下：

	金額單位：人民幣元	
客戶類別	2019年12月31日	2018年12月31日
1.應收關聯方	141,525,302	126,585,178
2.委託理財*	2,070,767,123	10,123,876,800
3.其他	858,930,913	911,853,205
小計	3,071,223,338	11,162,315,183
減：壞賬準備	27,604,931	28,355,903
合計	3,043,618,407	11,133,959,280

註*：於2019年12月31日，委託理財為本集團向特定銀行購買的理財產品，共計人民幣2,000,000,000元，年收益率為4.5%，屬於以攤餘成本計量的金融資產，將於2020年到期。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

7、其他應收款(續)

(2) 其他(續)

(b) 按賬齡分析如下:(續)

賬齡	金額單位：人民幣元	
	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內(含1年)	2,992,051,431	11,091,930,938
1年至2年(含2年)	31,457,824	26,009,093
2年至3年(含3年)	20,109,152	16,019,249
3年以上	27,604,931	28,355,903
小計	3,071,223,338	11,162,315,183
減：壞賬準備	27,604,931	28,355,903
合計	3,043,618,407	11,133,959,280

賬齡自其他應收款確認日起開始計算。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

7、其他應收款(續)

(2) 其他(續)

(c) 按壞賬準備計提方法分類披露

金額單位：人民幣元

類別	賬面餘額		2019年 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備					
組合1	852,696,215	28%	27,604,931	3%	825,091,284
組合2	147,760,000	5%	-	-	147,760,000
組合3	2,070,767,123	67%	-	-	2,070,767,123
合計	3,071,223,338	100%	27,604,931	1%	3,043,618,407

類別	賬面餘額		2018年 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備					
組合1	928,438,383	8%	28,355,903	3%	900,082,480
組合2	110,000,000	1%	-	0%	110,000,000
組合3	10,123,876,800	91%	-	0%	10,123,876,800
合計	11,162,315,183	100%	28,355,903	1%	11,133,959,280

(i) 2019年按組合計提壞賬準備的確認標準及說明：

對於單項測試未發生減值的其他應收款，本集團會將其包括在具有類似信用風險特徵的其他應收款組合中再進行減值測試。

確認組合的依據

組合1
組合2
組合3

按其他應收款項性質劃分

除政府代墊款及銀行委託理財產品以外的其他應收款
政府代墊款
銀行委託理財產品

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

7、其他應收款(續)

(2) 其他(續)

(d) 壞賬準備的變動情況

	金額單位：人民幣元	
	2019年12月31日	2018年12月31日
原金融工具準則下的餘額	-	27,260,438
首次執行新金融工具準則的調整金額	-	-
調整後的年初餘額	28,355,903	27,260,438
本年計提	-	1,095,465
本年收回或轉回	-750,972	-
本年核銷	-	-
年末餘額	27,604,931	28,355,903

(e) 按款項性質分類情況

款項性質	金額單位：人民幣元	
	2019年12月31日	2018年12月31日
1.向地方政府提供的貸款	147,760,000	110,000,000
2.存出保證金	341,522,028	410,357,659
3.委託理財	2,070,767,123	10,123,876,800
4.其他	511,174,187	518,080,724
小計	3,071,223,338	11,162,315,183
減：壞賬準備	27,604,931	28,355,903
合計	3,043,618,407	11,133,959,280

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

7、其他應收款(續)

(2) 其他(續)

(f) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的情況

金額單位：人民幣元

單位名稱	款項的性質	年末餘額	賬齡	佔年末餘額的 比例(%)	壞賬準備 年末餘額
1.銀行A	委託理財	2,070,767,123	一年以內	67.42%	-
2.國印尼巴布亞水泥 有限公司(「西巴水泥」)	應收設備款項及服務費	58,043,111	一年以內	1.89%	-
3.客戶F	向地方政府提供貸款	50,000,000	一年以內	1.63%	-
4.客戶G	向地方政府提供貸款	35,000,000	一年以內	1.14%	-
5.客戶H	向地方政府提供貸款	30,000,000	一年以內	0.98%	-
合計		2,243,810,234		73.06%	-

8、存貨

(1) 存貨分類

金額單位：人民幣元

存貨種類	2019年			2018年		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,998,849,012	5,959,771	2,992,889,241	3,396,358,927	5,959,771	3,390,399,156
在產品	268,544,701	-	268,544,701	276,730,761	-	276,730,761
庫存商品	2,313,391,815	3,302,800	2,310,089,015	2,358,890,406	3,302,800	2,355,587,606
合計	5,580,785,528	9,262,571	5,571,522,957	6,031,980,094	9,262,571	6,022,717,523

上述存貨預計於一年內流轉。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

8、存貨(續)

(2) 存貨跌價準備

存貨種類	年初餘額	本年增加金額		本年減少金額		年末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	5,959,771	-	-	-	-	5,959,771
在產品	-	-	-	-	-	-
庫存商品	3,302,800	-	-	-	-	3,302,800
合計	9,262,571	-	-	-	-	9,262,571

為生產而持有的原材料，其可變現淨值根據其生產的產成品的可變現淨值為基礎確定。

9、持有待售資產

	金額單位：人民幣元	
	持有待售資產組	
	賬面價值	公允價值
固定資產及無形資產	9,810,993	13,271,400

2018年10月，由於政府建設規劃需要，需徵收本公司部分子公司之部分土地，因此本集團管理層將該土地及附著物出售。於2019年12月31日，各項手續在辦理中，預計於2020年完成交割手續，上述擬出售的土地及附著物作為持有待售的處置組列報。

10、一年內到期的非流動資產

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
關聯方借款	27,960,000	-
小計	27,960,000	-
減：減值準備	-	-
合計	27,960,000	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

11、其他流動資產

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
預繳所得稅	31,767,634	64,949,167
待抵扣增值稅	378,123,365	352,193,378
預繳其他稅費	15,200,811	2,430,044
合計	425,091,810	419,572,589

12、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
對合營企業的投資	1,763,111,728	1,399,759,675
對聯營企業的投資	2,057,500,841	1,782,230,441
小計	3,820,612,569	3,181,990,116
減：減值準備		
— 合營企業	—	—
— 聯營企業	—	—
合計	3,820,612,569	3,181,990,116

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

12、長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資本年變動情況分析如下：

金額單位：人民幣元

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	本年增減變動			計提減值準備	年末餘額	減值準備 年末餘額
				權益法下確認的 投資收益	其他 綜合收益	其他 權益變動			
合營企業									
安徽海螺川崎裝備製造有限公司									
(「海螺川崎裝備製造」)	285,137,332	-	-	5,799,975	-	-	-11,517,730	279,419,577	-
中緬(蕪湖)國際貿易有限公司									
(「中緬貿易」)	318,839,607	-	-	4,287,609	-	-	-	323,127,216	-
西巴水泥									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
緬甸海螺水泥有限公司									
(「緬甸海螺」)	75,200,945	-	-	74,239,245	8,069,978	-	-	157,510,168	-
緬甸海螺(仰光)水泥有限公司									
(「仰光海螺」)	19,391,181	13,461,200	-	2,365,260	2,239,180	-	-	37,456,821	-
淮北礦業相山水泥有限責任公司									
(「相山水泥」)	701,190,610	-	-	375,849,633	-	333,301	-120,000,000	957,373,544	-
印尼富恆利有限公司									
(「印尼富恆利」)	-	6,431,285	-	2,088,739	-295,622	-	-	8,224,402	-
小計	1,399,759,675	19,892,485	-	464,630,461	10,013,536	333,301	-131,517,730	1,763,111,728	-
聯營企業									
安徽朱家橋水泥有限公司									
(「朱家橋水泥」)	51,199,912	-	-51,199,912	-	-	-	-	-	-
中國西部水泥有限公司									
(「西部水泥」)	1,731,030,529	-	-	381,609,532	-	2,239,079	-57,378,299	2,057,500,841	-
小計	1,782,230,441	-	-51,199,912	381,609,532	-	2,239,079	-57,378,299	2,057,500,841	-
合計	3,181,990,116	19,892,485	-51,199,912	846,239,993	10,013,536	2,572,380	-188,896,029	3,820,612,569	-

註：合營企業和聯營企業的詳細信息參見附註七、2。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

13、其他權益工具投資

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年12月31日	2018年12月31日
安徽新力金融股份有限公司	254,319,800	258,679,568
非上市公司股權投資	71,776,000	-
合計	326,095,800	258,679,568

本集團其他權益工具投資是本集團並非用於交易目的而計劃長期持有的投資，因此本集團將其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。

本集團對安徽新力金融股份有限公司的投資為於上海證券交易所上市公司之股票投資，其公允價值按2019年12月31日的市場報價確定。

本集團於2019年取得的非上市公司的股權投資，於2019年12月31日，該股權投資公允價值與取得時的成本金額相近，具體參見附註九、4。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

14、投資性房地產

	金額單位：人民幣元		
	房屋及建築物	土地使用權	合計
原值			
年初餘額	76,697,255	2,734,618	79,431,873
本年增加			
— 固定資產轉入	26,842,835	—	26,842,835
本年減少			
— 處置	—	2,734,618	2,734,618
年末餘額	103,540,090	—	103,540,090
累計折舊			
年初餘額	13,743,672	738,347	14,482,019
本年增加			
— 本年計提	2,950,942	27,346	2,978,288
— 固定資產轉入累計折舊	1,111,182	—	1,111,182
本年減少			
— 處置	—	765,693	765,693
年末餘額	17,805,796	—	17,805,796
減值準備			
年初及年末餘額	—	—	—
賬面價值			
年末	85,734,294	—	85,734,294
年初	62,953,583	1,996,271	64,949,854

於2019年12月31日，本集團本年投資性房地產沒有發生減值。

於2019年12月31日，本集團本年投資性房地產無尚未辦妥產權證的情況。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

15、固定資產

項目	金額單位：人民幣元				
	永久業權土地、 房屋及建築物	機器設備	辦公設備及 其他設備	運輸工具	合計
原值					
年初餘額	42,667,215,201	54,922,157,371	832,329,082	2,010,273,514	100,431,975,168
本年增加					
— 購置	26,508,679	817,342,343	159,863,635	196,273,647	1,199,988,304
— 在建工程轉入	1,919,759,395	1,768,601,023	14,836,045	—	3,703,196,463
本年處置或報廢	85,171,283	722,416,311	80,448,313	149,845,145	1,037,881,052
本年轉入投資性房地產	26,842,835	—	—	—	26,842,835
年末餘額	44,501,469,157	56,785,684,426	926,580,449	2,056,702,016	104,270,436,048
累計折舊					
年初餘額	10,354,263,346	27,010,307,870	593,138,121	1,569,259,505	39,526,968,842
本年計提	1,443,308,904	3,246,525,535	71,434,849	146,406,071	4,907,675,359
本年處置或報廢	42,092,899	527,209,713	75,915,477	124,920,073	770,138,162
本年轉入投資性房地產	1,111,182	—	—	—	1,111,182
年末餘額	11,754,368,169	29,729,623,692	588,657,493	1,590,745,503	43,663,394,857
減值準備					
年初餘額	318,792,721	265,714,236	28,266	7,586	584,542,809
本年計提	774,562,349	385,436,241	1,350,775	2,860,409	1,164,209,774
本年處置或報廢	—	125,188	2,282	—	127,470
年末餘額	1,093,355,070	651,025,289	1,376,759	2,867,995	1,748,625,113
賬面價值					
年末賬面價值	31,653,745,918	26,405,035,445	336,546,197	463,088,518	58,858,416,078
年初賬面價值	31,994,159,134	27,646,135,265	239,162,695	441,006,423	60,320,463,517

於2019年12月31日，本集團無固定資產作為本集團負債的抵押物(2018年12月31日：無)。

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。可收回金額為現金產生單元的公允價值減去處置費用後的淨額與現金產生單元預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。

本集團對預計未來現金流量現值的計算以生產線主設備的經濟壽命年限為限，採用現金流量預測方法計算。用於現金產生單元減值測試的其他重要假設包括預期水泥售價、成本及相關費用，本集團根據歷史經驗及對市場發展的預測確定這些重要假設。另外，本集團使用反映相關現金產生單元特定風險的稅前折現率為13.98%。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

15、固定資產(續)

上述假設用於本集團業務分部內的現金產生單元的可收回金額的計算。

若現金產生單元很有可能將於近期被處置而非繼續持有並運營，其可收回金額則基於相關資產公允價值減去處置費用後的淨額確定，而非參考其未來現金流量的現值。擬處置資產的公允價值根據這些資產預計拆除所得到的廢料量及其收回價格確定。

本集團本年確認了人民幣1,164,209,774元的固定資產減值準備，本集團提取重要減值準備的原因和方法如下：

- (a) 受當地政府規劃、環保要求等因素影響，本集團之子公司中國水泥廠有限公司(「中國水泥廠」)熟料及水泥生產線產能發揮不足，四川南威水泥有限公司(「南威水泥」)需在2020年12月前完成搬遷，其現金產生單元出現減值跡象，上述兩處資產組包括本次減值前賬面價值為人民幣338,308,736元的房屋建築物、219,449,296元的機器設備、3,059,078元的電子設備、6,050,205元的運輸設備。按照如上所述的減值測試方法預測的資產組未來現金流量的現值確定的資產組可收回金額人民幣147,227,735元，本集團本年分別對該資產組中的房屋建築物、機器設備、電子設備、運輸設備計提了人民幣285,577,656元、人民幣129,958,244元，人民幣1,298,216元和人民幣2,805,464元的減值準備。
- (b) 本集團八家子公司擁有的七條生產線、一台礦粉磨及烘乾窯和一台水泥磨資產因設備陳舊老化、產能落後等原因，存在明顯減值跡象。這八家子公司的相關資產主要包括本次減值前賬面價值為人民幣553,810,791元的房屋建築物、394,722,308元的機器設備、793,755元的電子設備和349,595元的運輸設備。本集團基於預計資產公允價值減去處置費用後的淨額確定的可收回金額，本年分別對房屋建築物、機器設備、電子設備及運輸設備計提了人民幣488,984,693元、255,477,997元、52,559元和54,945元的減值準備。

本集團本年因處置固定資產而轉出計提的減值準備人民幣127,470元(2018年：人民幣2,933,219元)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

16、在建工程

項目	註	金額單位：人民幣元	
		2019年12月31日	2018年12月31日
在建工程	(1)	4,037,396,001	1,908,873,938
工程物資	(3)	2,200,447,094	1,549,526,377
合計		6,237,843,095	3,458,400,315

(1) 在建工程情況

2019年			2018年		
賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
4,040,248,669	2,852,668	4,037,396,001	1,911,726,606	2,852,668	1,908,873,938

本集團本年無通過非同一控制下企業合併而新增的在建工程(2018年12月31日：無)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目名稱	預算數	年初餘額	本年增加	本年轉入固定資產/無形資產	年末餘額	工程累計投入 占預算比例 (%)	工程建設 部分投產	利息資本化 累計金額	其中：本年利 息資本化金額	本年利息資 本化率(%)	資金來源
長豐海螺興地速建項目	256,930,000	332,953	146,789,502	-133,333,346	13,789,109	57%	部分投產				自有資金
樞陽海螺10萬t/a水泥磨技改項目、粉磨站及二期石灰石破碎機移位技改、智能化驗樓項目、4#5#6號電收速建項目、4#窯三固機技改 扶綏海螺二期1#、2#水泥磨磨機 技改及碼頭建設站	439,600,000	72,925,344	190,602,044	-127,031,437	136,495,951	60%	部分投產				自有資金
隆安海螺瀘寧山灰岩及石灰輸送廊道(含隧道)及200萬t/a石灰岩新型材料(含40萬t/a機制砂)項目	113,360,000	30,835,200	55,709,600	-70,464,303	16,080,497	76%	部分投產				自有資金
玻利拉邦海螺一期2500t/d熟料筒及配套 140萬t/a粉磨站、4.5MW餘熱發電	189,280,000	6,126,988	85,171,285	-144,667,992	1,772,281	78%	部分投產				自有資金
曼德勒海螺一期熟料磨及燃煤電站	851,920,000	234,756,204	223,097,541	-277,094,238	180,759,507	54%	在建				自有資金
池州海螺新材料公司一期500萬噸熟料灰巖北山項目	1,690,850,000	39,730,872	730,125,338	-	789,866,210	46%	在建				自有資金
八宿海螺水泥有限公司(八宿海螺)2500t/d熟料磨+110萬t/a粉磨站及配套4.5MW餘熱發電	437,210,000	6,758,406	186,328,116	-	193,086,522	44%	在建				自有資金
其他	1,276,020,000	12,307,955	507,092,907	-	519,400,862	41%	在建	1,091,759	1,091,759	2.48%	自有資金 及其他借款
合計		1,452,810,684	3,788,230,788	-3,032,033,742	2,209,007,730			1,091,759	-		自有資金
		1,911,726,606	5,913,147,121	-3,784,625,058	4,040,248,669			1,091,759	1,091,759		自有資金

五、合併財務報表項目註釋(續)

16、在建工程(續)

(2) 重大在建工程項目本年變動情況

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

16、在建工程(續)

(3) 工程物資

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
預付大型設備款	853,733,459	1,004,294,774
專用設備	1,296,958,694	541,822,274
專用材料	49,754,941	3,409,329
合計	2,200,447,094	1,549,526,377

17、無形資產

(1) 無形資產情況

項目	金額單位：人民幣元				
	土地使用權	礦山開採權	黏土取土權	其他	合計
賬面原值					
年初餘額	5,956,927,155	4,282,186,680	56,653,387	181,182,305	10,476,949,527
本年增加金額					
— 購置	127,652,417	1,696,753,374	2,734,448	57,727,623	1,884,867,862
— 在建工程轉入	37,948,168	43,480,427	-	-	81,428,595
本年減少金額					
— 處置	23,113,930	-	-	-	23,113,930
年末餘額	6,099,413,810	6,022,420,481	59,387,835	238,909,928	12,420,132,054
累計攤銷					
年初餘額	1,035,552,392	1,026,787,271	19,923,012	22,851,594	2,105,114,269
本年增加金額					
— 計提	135,800,700	185,985,824	2,976,652	14,572,233	339,335,409
本年減少金額					
— 處置或報廢	3,023,907	-	-	-	3,023,907
年末餘額	1,168,329,185	1,212,773,095	22,899,664	37,423,827	2,441,425,771
減值準備					
年初及年末餘額	-	-	-	-	-
賬面價值					
年末賬面價值	4,931,084,625	4,809,647,386	36,488,171	201,486,101	9,978,706,283
年初賬面價值	4,921,374,763	3,255,399,409	36,730,375	158,330,711	8,371,835,258

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

17、無形資產(續)

(2) 未辦妥產權證書的無形資產情況

項目	賬面價值	金額單位：人民幣元
		未辦妥產權證書原因
土地使用權	43,547,949	申請登記註冊中
礦山開採權	47,403,124	申請登記註冊中

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

18、商譽

被投資單位名稱或形成商譽的事項	年初餘額	本年增加	金額單位：人民幣元	
			本年處置	年末餘額
賬面原值				
分宜海螺水泥有限責任公司(「分宜海螺」)	16,119,621	-	-	16,119,621
貴陽海螺	14,215,986	-	-	14,215,986
貴定海螺	8,018,620	-	-	8,018,620
遵義海螺	990,744	-	-	990,744
隆安海螺	37,297,978	-	-	37,297,978
眾喜項目*	116,066,524	-	-	116,066,524
六礦瑞安	720,244	-	-	720,244
亳州海螺水泥有限責任公司(「亳州海螺」)	847,196	-	-	847,196
凌雲通鴻	18,111,842	-	-	18,111,842
臨夏海螺	86,977,238	-	-	86,977,238
盈江允罕	376,340	-	-	376,340
邵陽雲峰	27,248,174	-	-	27,248,174
湖南省雲峰水泥有限公司(「湖南雲峰」)	41,722,799	-	-	41,722,799
漣源海螺有限公司(「漣源海螺」)	5,843,883	-	-	5,843,883
贛州海螺	89,173,499	-	-	89,173,499
巢湖海螺水泥有限責任公司(「巢湖海螺」)	29,917,218	-	-	29,917,218
廣東清遠廣英水泥有限公司(「廣東廣英」)	20,750,192	-	-	20,750,192
小計	514,398,098	-	-	514,398,098
減值準備	-	-	-	-
合計	514,398,098	-	-	514,398,098

* 鳳凰山公司、金陵河公司、乾縣眾喜水泥有限公司(「乾縣眾喜」)、陝西眾喜水泥(集團)有限公司(「眾喜集團」)的水泥相關業務資產，合稱「眾喜項目」。

為進行商譽減值測試，商譽會分配至一組資產組(即在每次收購中購入的子公司或子公司的組合)。這些資產組亦即本集團為內部管理目的評估商譽的最低層次。

商譽的可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定。本集團根據管理層批准的最近未來5年財務預算和13.98%的稅前折現率預計資產組的未來現金流量現值。超過5年財務預算之後年份的現金流量均保持穩定。對可收回金額的預計結果並沒有導致確認減值損失。但預計該資產組未來現金流量現值所依據的關鍵假設可能會發生改變，管理層認為如果關鍵假設發生負面變動，則可能會導致本集團的包含商譽的資產組賬面價值超過其可收回金額。

基於本集團商譽減值測試結果，於2019年12月31日本集團無需計提商譽減值準備(2018年12月31日：無)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

19、遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

金額單位：人民幣元

項目	2019年		2018年	
	可抵扣或應納稅 暫時性差異 (應納稅暫時性差異 以「-」號填列)	遞延所得稅 資產/負債 (負債以 「-」號填列)	可抵扣或應納稅 暫時性差異 (應納稅暫時性差異 以「-」號填列)	遞延所得稅 資產/負債 (負債以 「-」號填列)
遞延所得稅資產：				
資產/信用減值準備	1,482,136,345	313,811,687	632,481,188	138,709,115
可抵扣虧損	609,935,487	127,588,836	771,894,632	186,610,651
內部交易未實現利潤	1,599,023,678	399,755,919	1,524,556,982	381,139,246
遞延收益	439,477,234	98,480,831	394,230,229	86,485,684
遞延抵稅支出	647,840,000	161,960,000	653,333,333	163,333,333
新租賃準則產生的影響	862,152	215,538	-	-
小計	4,779,274,896	1,101,812,811	3,976,496,364	956,278,029
互抵金額	-9,687,156	-2,421,789	-9,687,156	-2,421,789
互抵後的金額	4,769,587,740	1,099,391,022	3,966,809,208	953,856,240
遞延所得稅負債：				
非同一控制企業合併資產 評估增值	-998,883,963	-249,720,990	-1,043,851,960	-260,962,990
固定資產折舊	-1,414,573,708	-353,643,427	-592,411,684	-148,102,921
其他權益工具投資公允價值 變動	-209,110,590	-52,277,648	-213,470,358	-53,367,590
交易性金融資產公允價值 變動	-282,212,437	-70,553,110	-25,140,194	-6,285,049
小計	-2,904,780,698	-726,195,175	-1,874,874,196	-468,718,550
互抵金額	9,687,156	2,421,789	9,687,156	2,421,789
互抵後的金額	-2,895,093,542	-723,773,386	-1,865,187,040	-466,296,761

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

19、遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
可抵扣暫時性差異	48,293,083	-
可抵扣虧損	108,813,777	15,934,324
合計	157,106,860	15,934,324

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的到期情況

年份	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
2019年	-	6,684,257
2020年	7,232,253	7,232,253
2021年	2,250,493	1,347,368
2022年	29,368,092	24,957
2023年	44,313,563	645,489
2024年	25,649,376	-
合計	108,813,777	15,934,324

20、其他非流動資產

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
代政府代墊款	522,072,105	341,454,305
預付土地款	175,787,142	102,723,632
關聯方借款	27,960,000	27,960,000
預付股權轉讓保證金	123,000,000	-
其他	19,036,015	7,681,314
小計	867,855,262	479,819,251
減：一年內到期部分	175,720,000	110,000,000
合計	692,135,262	369,819,251

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

21、短期借款

(1) 短期借款分類

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
信用借款	2,941,698,150	1,376,933,268
合計	2,941,698,150	1,376,933,268

(2) 已逾期未償還的短期借款情況

本集團本年無此類事項(2018年：無)。

22、應付賬款

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
應付賬款	7,303,645,233	6,395,728,639

於2019年12月31日，本集團無賬齡超過1年的重要應付賬款(2018年12月31日：無)。

23、合同負債

項目	2019年	2018年
預收貨款	3,493,690,637	3,313,102,709
合計	3,493,690,637	3,313,102,709

合同負債主要涉及本集團從水泥及水泥製品客戶的銷售合同中收取的預收款。該預收款根據客戶訂單及提貨量全額收取。該合同的相關收入將在本集團履行履約義務後確認。

本集團的合同負債餘額本年的重大變動如下：

變動原因	金額單位：人民幣元	
	變動金額	
包括在合同負債年初賬面價值中的金額所確認的收入	-3,313,102,709	
因收到現金而增加的金額(不包含本年已確認為收入的金額)	3,493,690,637	

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

24、應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示：

金額單位：人民幣元

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	1,243,566,900	6,661,474,822	6,426,267,757	1,478,773,965
離職後福利—設定提存計劃	2,533,504	808,748,984	809,764,741	1,517,747
合計	1,246,100,404	7,470,223,806	7,236,032,498	1,480,291,712

(2) 短期薪酬

金額單位：人民幣元

項目	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	1,224,832,152	5,298,074,788	5,120,910,320	1,401,996,620
職工福利費	-	511,389,600	511,244,434	145,166
社會保險費				
醫療保險費	1,783,204	237,097,333	237,866,528	1,014,009
工傷保險費	264,326	36,359,107	36,543,239	80,194
生育保險費	95,345	20,483,023	20,490,115	88,253
住房公積金	3,732	402,836,738	402,833,886	6,584
工會經費和職工教育經費	16,588,141	155,234,233	96,379,235	75,443,139
合計	1,243,566,900	6,661,474,822	6,426,267,757	1,478,773,965

(3) 離職後福利—設定提存計劃

金額單位：人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險	2,190,517	556,312,473	557,052,975	1,450,015
失業保險費	101,753	18,786,991	18,846,233	42,511
企業年金繳費	241,234	233,649,520	233,865,533	25,221
合計	2,533,504	808,748,984	809,764,741	1,517,747

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

25、應交稅費

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
增值稅	1,607,880,088	1,968,398,406
企業所得稅	3,895,321,111	4,156,124,688
資源稅	108,011,973	162,074,425
重大水利工程建設基金、可再生能源附加	636,254,816	540,404,091
土地使用稅	51,446,280	40,959,278
教育費附加	35,978,703	29,582,452
城市維護建設稅	25,727,217	68,331,376
其他	343,295,397	281,782,485
合計	6,703,915,585	7,247,657,201

26、其他應付款

註	金額單位：人民幣元	
	2019年12月31日	2018年12月31日
應付利息	(1) 50,859,760	44,660,322
其他	(2) 4,013,338,574	3,776,541,092
合計	4,064,198,334	3,821,201,414

(1) 應付利息

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
長期借款利息	11,483,520	9,349,592
公司債券利息	26,479,769	26,479,769
短期借款利息	12,896,471	8,830,961
合計	50,859,760	44,660,322

2019年12月31日無已逾期未支付的利息(2018年12月31日：無)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

26、其他應付款(續)

(2) 其他

(a) 按款項性質列示其他應付款：

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
應付工程及設備款	1,310,544,064	1,145,151,350
應付股權轉讓款及收購價款	399,341,296	547,431,289
工程質保金	442,339,892	329,678,903
存入保證金	564,869,590	479,459,049
履約保證金	596,304,261	519,885,641
其他	699,939,471	754,934,860
合計	4,013,338,574	3,776,541,092

(b) 賬齡超過1年的重要其他應付款：

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	未償還原因
應付工程及設備款	44,023,873	尚未達到付款條件
工程質保金	18,814,150	質保期限尚未到期
合計	62,838,023	

27、一年內到期的非流動負債

一年內到期的非流動負債分項目情況如下：

項目	註	金額單位：人民幣元	
		2019年	2018年
一年內到期的長期借款	(1)	976,117,374	2,751,237,021
一年內到期的租賃負債		20,274,597	-
一年內到期的長期應付款		437,357,799	-
合計		1,433,749,770	2,751,237,021

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

27、一年內到期的非流動負債(續)

(1) 一年內到期的長期借款

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
保證借款	-	75,000,000
信用借款	976,117,374	2,676,237,021
合計	976,117,374	2,751,237,021

於2019年12月31日，本集團的一年內到期的長期借款976,117,374元均為信用借款，於2018年12月31日，人民幣75,000,000元由子公司前少數股東盤江投資控股(集團)有限公司提供擔保已於本年歸還。

28、長期借款

(1) 長期借款分類

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	4,847,409,246	5,357,819,326
減：一年內到期的長期借款	976,117,374	2,751,237,021
合計	3,871,291,872	2,606,582,305

按借款條件分類列示的長期借款利率區間如下：

項目	金額單位：人民幣元	
	年末金額	利率區間
信用借款	3,871,291,872	2.48%~4.28%
合計	3,871,291,872	

於2019年12月31日，本集團長期借款中無其他公司提供擔保(於2018年12月31日，無)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

29、應付債券

(1) 應付債券

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
12海螺02	3,498,053,867	3,498,750,180
小計	3,498,053,867	3,498,750,180
減：一年內到期的應付債券	-	-
合計	3,498,053,867	3,498,750,180

(2) 應付債券的增減變動：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	金額單位：人民幣元
				發行金額
12海螺02	3,500,000,000	2012年11月7日	十年	3,500,000,000
合計	3,500,000,000			3,500,000,000

債券名稱	年初餘額	本年發行	按面值計提利息	折溢價攤銷	本年償還利息	金額單位：人民幣元	
						本年回購	年末餘額
12海螺02	3,498,750,180	-	178,500,000	303,687	178,500,000	1,000,000	3,498,053,867
合計	3,498,750,180	-	178,500,000	303,687	178,500,000	1,000,000	3,498,053,867

根據募集說明書約定，本公司有權決定是否在本次債券的10年期品種存續期的第7年末上調本次債券10年期品種後3年的票面利率。投資者有權選擇在第7個計息年度付息日將其持有的本次債券全部或者部分按面值回售給本公司。

本公司分別於2019年9月19日、9月23日、9月24日、9月25日披露了「12海螺02」公司債券票面利率不調整的公告及公司債券回售的提示性公告。2019年本次回售有效申報數量為1,000手，回售金額為人民幣1,000,000元。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

30、長期應付款

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年12月31日	2018年12月31日
分期付款方式購入採礦權	948,523,440	-
減：未確認融資費用	53,033,347	-
小計	895,490,093	-
減：一年內到期的應付採礦權款	437,357,799	-
合計	458,132,294	-

根據本公司的子公司建德海螺水泥有限責任公司(「建德海螺」)於2019與建德市規劃和自然資源局簽訂的協議，建德海螺需支付建德市李家鎮諸家村洞山的石灰石採礦權費共計人民幣1,580,872,400元，共分三期支付，於2019年9月10日支付632,348,960元，2020年9月10日與2021年9月10日分別支付474,261,720元。於2019年12月31日，該應付款餘額為人民幣948,523,440元，未確認融資費用餘額為人民幣53,033,347元。其中人民幣437,357,799元劃分為一年內到期的長期應付款。

31、遞延收益

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	金額單位：人民幣元
					形成原因
政府補助	394,230,229	75,245,890	29,998,885	439,477,234	與資產相關的政府補助並按資產折舊進度進行分攤
未實現售後租回收益 (融資租賃)	11,658,581	-	1,676,983	9,981,598	本集團2010年售後租回形成融資租賃業務中資產售價與賬面價值差額確認遞延收益並按資產折舊進度進行分攤
合計	405,888,810	75,245,890	31,675,868	449,458,832	

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

31、遞延收益(續)

涉及政府補助的項目：

負債項目	年初餘額	本年新增 補助金額	本年計入		年末餘額	與資產 相關/與 收益相關
			營業外 收入金額	其他變動		
能源管理中心示範項目	3,280,000	-	2,780,000	-	500,000	與資產相關
垃圾環保一體化項目補助	51,378,334	-	2,746,667	-	48,631,667	與資產相關
脫硝技改專項補助	209,532,606	16,240,750	17,114,133	-	208,659,223	與資產相關
基礎設施建設返還	130,039,289	5,534,800	5,211,964	-	130,362,125	與資產相關
綜合節能技改	-	51,887,340	2,139,643	-	49,747,697	與資產相關
水泥窯煙氣CO2捕集 純化技術開發項目	-	583,000	6,478	-	576,522	與資產相關
農林生物質替代水泥窯燃料 關鍵技術研發項目	-	1,000,000	-	-	1,000,000	與資產相關
合計	394,230,229	75,245,890	29,998,885	-	439,477,234	

32、股本

金額單位：人民幣元

	年初餘額	發行新股	本年變動增減(+、-)			小計	年末餘額
			送股	公積金轉股	其他		
無限售條件股份	5,299,302,579	-	-	-	-	-	5,299,302,579
— 人民幣普通股(A股)	3,999,702,579	-	-	-	-	-	3,999,702,579
— 境外上市的外資股 (H股)	1,299,600,000	-	-	-	-	-	1,299,600,000
合計	5,299,302,579	-	-	-	-	-	5,299,302,579

A股與H股享有同等權益。

33、資本公積

金額單位：人民幣元

項目	註	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價		10,387,835,772	-	-	10,387,835,772
其他資本公積	(1)	196,912,196	2,572,380	-	199,484,576
合計		10,584,747,968	2,572,380	-	10,587,320,348

(1) 資本公積(其他資本公積)主要為本集團收到的相關政府部門給予的節能技術改造資金及權益法下在被投資單位其他所有者權益變動中享有的份額。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

34、其他綜合收益

金額單位：人民幣元

項目	歸屬於 母公司股東 的其他綜合 收益年初餘額		本年發生額		歸屬於母公司 股東的其他 綜合收益 年末餘額	
	本年所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益 (所得稅前)	減：所得稅 影響	稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東	
不能重分類進損益的 其他綜合收益						
其中：						
其他權益工具投資 公允價值變動	160,102,768	-4,359,768	-	1,089,942	-3,269,826	- 156,832,942
將重分類進損益的 其他綜合收益						
其中：						
外幣財務報表折算 差額	-57,280,751	26,516,577	-	-	26,516,577	5,299,662 -30,764,174
權益法下可轉損益 的其他綜合收益	7,427,673	10,013,536	-	-	10,013,536	- 17,441,209
合計	110,249,690	32,170,345	-	1,089,942	33,260,287	5,299,662 143,509,977

35、盈餘公積

金額單位：人民幣元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	2,649,651,290	-	-	2,649,651,290

根據本公司章程及相關法規的規定，本公司須提取稅後利潤的百分之十作為法定盈餘公積。法定盈餘公積累計額已達本公司註冊資本的百分之五十以上的，可以不再提取。

法定盈餘公積已於2012年達到註冊資本的50%。因此，自2013年1月1日起，本公司並未提取法定盈餘公積。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

36、未分配利潤

項目	註	金額單位：人民幣元	
		2019年	2018年
年初未分配利潤		94,044,964,143	70,589,842,409
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤		33,592,755,201	29,814,284,829
減：應付普通股股利	(1)	-8,955,821,359	-6,359,163,095
年末未分配利潤	(2)	118,681,897,985	94,044,964,143

(1) 本年內分配普通股股利

根據2019年5月30日股東大會的批准，本公司於2019年6月19日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣1.69元，共人民幣8,955,821,359元(2018年6月20日：每股人民幣1.2元，共人民幣6,359,163,095元)。

(2) 年末未分配利潤的說明

截至2019年12月31日，本集團歸屬於母公司的未分配利潤中包含了本公司的子公司提取的盈餘公積人民幣5,916,616,590元(2018年12月31日：人民幣5,404,373,111元)。

37、營業收入、營業成本

(1) 營業收入、營業成本

項目	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	148,114,262,587	96,313,559,799	123,840,653,568	77,003,879,873
其他業務	8,916,065,548	8,446,530,287	4,561,972,128	4,226,151,564
合計	157,030,328,135	104,760,090,086	128,402,625,696	81,230,031,437

本集團取得的營業收入為合同產生的收入。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

37、營業收入、營業成本(續)

(2) 合同產生的收入的情況

金額單位：人民幣元

合同類型	中國東部		中國中部		中國南部		中國西部		海外		合計	
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
按業務類型分類												
- 水泥、水泥製品及材料銷售	29,935,647,435	29,846,332,987	37,421,119,100	31,687,635,019	19,578,282,231	14,421,323,050	21,516,026,802	21,456,875,698	2,439,750,087	1,489,970,681	110,890,805,655	98,902,137,435
- 水泥、水泥製品及材料貿易	17,368,827,608	9,732,520,702	15,613,851,011	10,804,834,038	2,900,055,713	1,494,706,661	9,689,064,222	7,133,453,703	266,166,215	89,674,845	45,947,964,769	29,255,189,949
- 服務類收入	135,191,166	69,167,577	117,000,224	137,384,755	15,029,713	9,282,809	24,336,608	29,463,171	-	-	291,557,711	245,298,312
合計	47,439,666,209	39,648,021,266	53,151,970,335	42,629,853,812	22,493,347,657	15,925,312,520	31,239,427,632	28,619,792,572	2,705,916,302	1,579,645,526	157,000,328,135	128,402,625,696
按商品轉讓的時間分類												
- 在某個時點確認收入	47,304,475,043	39,578,853,689	53,034,970,111	42,482,469,057	22,478,317,944	15,916,029,711	31,215,091,024	28,590,329,401	2,705,916,302	1,579,645,526	156,738,770,424	128,157,327,384
- 在一段時間內確認收入	135,191,166	69,167,577	117,000,224	137,384,755	15,029,713	9,282,809	24,336,608	29,463,171	-	-	291,557,711	245,298,312
合計	47,439,666,209	39,648,021,266	53,151,970,335	42,629,853,812	22,493,347,657	15,925,312,520	31,239,427,632	28,619,792,572	2,705,916,302	1,579,645,526	157,000,328,135	128,402,625,696

38、税金及附加

金額單位：人民幣元

項目	2019年	2018年
城市維護建設稅	389,461,862	432,434,135
教育費附加	226,260,620	250,785,658
土地使用稅	164,019,902	145,890,109
房產稅	138,778,729	124,194,222
環境保護稅	239,591,261	263,544,156
其他	244,936,731	240,819,497
合計	1,403,049,105	1,457,667,777

39、銷售費用

金額單位：人民幣元

項目	2019年	2018年
工資及福利費	706,930,186	615,171,019
折舊費	276,349,749	243,720,643
出口費、中間費用及運輸費	886,610,413	805,450,603
包裝及裝卸費	1,909,038,559	1,514,767,804
其他	637,645,695	554,184,637
合計	4,416,574,602	3,733,294,706

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

40、管理費用

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
工資及福利費	2,712,300,871	2,106,614,037
其他稅費	421,034,744	426,499,564
折舊及攤銷	518,010,638	487,844,776
環保費	85,780,771	39,463,171
其他	1,004,027,164	691,745,755
合計	4,741,154,188	3,752,167,303

41、研發費用

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
智能化工廠研究開發	14,080,322	10,836,335
耐火磚材料研究開發	12,209,851	16,412,050
耐火磚系統研究開發	4,706,065	8,919,942
回轉窯工藝研究開發	40,529,875	19,984,824
新型材料研究開發	8,629,125	8,084,555
脫硫技術開發	25,632,899	-
DCS集散系統研究開發	20,494,621	-
收塵及研磨研究開發	22,025,173	-
建築安裝工程高新開發項目	21,126,929	-
其他	17,763,877	6,729,607
合計	187,198,737	70,967,313

42、財務費用(收益以「-」號填列)

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
貸款及應付款項的利息支出	444,300,599	522,650,895
租賃負債的利息支出	2,798,176	-
減：資本化的利息支出	1,091,759	39,269,242
存款及應收款項的利息收入	1,588,831,946	1,076,546,170
淨匯兌虧損	-205,688,774	113,970,105
其他財務費用	10,344,472	5,103,586
合計	-1,338,169,232	-474,090,826

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

42、財務費用(收益以「-」號填列)(續)

本集團本年度用於確定借款費用資本化金額的人民幣借款資本化率為2.48% (2018年：無)，無外幣借款資本化(2018年：2.65% ~ 5.99%)。

43、其他收益

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
與收益相關的政府補助	870,484,774	773,513,859

44、投資收益

投資收益分項目情況

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
權益法核算的長期股權投資收益	853,622,685	460,380,672
處置長期股權投資產生的投資收益	126,698	-
處置子公司產生的利得	28,615,331	-
委託理財投資收益	326,716,214	198,104,428
合計	1,209,080,928	658,485,100

45、公允價值變動收益

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
交易性金融資產	257,596,877	22,833,563
合計	257,596,877	22,833,563
其中：因終止確認而轉出至投資收益的金額	157,315,616	-

46、信用減值損失/(轉回)

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
應收賬款	7,011,491	1,337,476
其他應收款	-750,972	1,095,465
合計	6,260,519	2,432,941

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

47、資產減值損失

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
固定資產	1,164,209,774	197,436,072
存貨	-	6,701,718
在建工程	-	2,852,668
合計	1,164,209,774	206,990,458

48、資產處置收益

項目	2019年	2018年	金額單位：人民幣元
			2019年計入 非經常性 損益的金額
持有待售的處置組處置利得	3,890,890	-	3,890,890
固定資產處置利得	18,566,927	1,477,721	18,566,927
無形資產處置利得	7,756,869	2,881,027	7,756,869
合計	30,214,686	4,358,748	30,214,686

49、營業外收支

(1) 營業外收入分項目情況如下：

項目	2019年	2018年	金額單位：人民幣元
			2019年計入 非經常性 損益的金額
政府補助	530,706,992	545,408,570	530,706,992
其他	117,419,680	45,273,195	117,419,680
合計	648,126,672	590,681,765	648,126,672

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

49、營業外收支(續)

(1) 營業外收入分項目情況如下:(續)

計入當期損益的政府補助

補助項目	2019年	2018年	金額單位：人民幣元
			與資產相關／ 與收益相關
能源管理中心示範項目	2,780,000	3,240,000	與資產相關
脫硝技改專項補助	17,114,133	15,894,888	與資產相關
垃圾環保一體化項目補助	2,746,667	3,080,000	與資產相關
基礎設施建設返還	5,211,964	4,350,990	與資產相關
綜合節能技改	2,139,643	-	與資產相關
水泥窯煙氣CO ₂ 捕集純化 技術開發項目	6,478	-	與資產相關
政府財政補貼	490,355,434	518,842,692	與收益相關
碳排放收入	10,352,673	-	與收益相關
合計	530,706,992	545,408,570	

(2) 營業外支出

項目	2019年	2018年	金額單位：人民幣元
			2019年計入 非經常性 損益的金額
非常損失	11,350,422	64,215,213	11,350,422
非流動資產毀損報廢損失	118,683,547	65,835,949	118,683,547
其他	18,585,065	713,790,561	18,585,067
合計	148,619,034	843,841,723	148,619,036

50、所得稅費用

項目	註	金額單位：人民幣元	
		2019年	2018年
按稅法及相關規定計算的當年所得稅		10,112,598,413	9,124,625,793
遞延所得稅的變動	(1)	113,031,785	-153,823,287
匯算清繳差異調整		-20,791,625	22,378,933
合計		10,204,838,573	8,993,181,439

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

50、所得稅費用(續)

(1) 遞延所得稅的變動分析如下：

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
暫時性差異的產生和轉回	100,764,038	-146,219,816
所得稅稅率的變動	12,267,747	-7,603,471
合計	113,031,785	-153,823,287

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
稅前利潤	44,556,845,259	39,629,195,899
按稅率25%計算的預期所得稅	11,139,211,315	9,907,298,975
加：不可抵扣的成本、費用和損失的影響	12,957,356	41,596,689
衝回以前年度已確認遞延所得稅資產	86,181,982	20,255,367
調整以前年度所得稅的影響	-	22,378,933
稅率變動對遞延所得稅的影響	12,267,747	-
減：子公司適用不同稅率的影響	766,079,629	838,350,453
非應稅收入的影響	211,559,998	124,656,823
節能節水設備投資抵免所得稅	15,278,102	18,891,907
稅率變動對遞延所得稅的影響	-	7,603,471
調整以前年度所得稅的影響	20,791,625	-
研發費用加計扣除	32,070,473	8,845,871
本年所得稅費用	10,204,838,573	8,993,181,439

51、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	33,592,755,201	29,814,284,829
本公司發行在外普通股的加權平均數	5,299,302,579	5,299,302,579
基本每股收益(元/股)	6.34	5.63

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

51、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程(續)

(1) 基本每股收益(續)

普通股的加權平均數計算過程如下：

普通股的加權平均數計算過程	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
年初已發行普通股股數	5,299,302,579	5,299,302,579
年末普通股的加權平均數	5,299,302,579	5,299,302,579

(2) 稀釋每股收益

本報告期，本公司不存在稀釋性的潛在普通股，稀釋每股收益與基本每股收益相同。

52、現金流量表項目

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
收到政府補助及其他專項撥款	1,446,438,771	1,352,358,693
其他	75,895,026	62,099,467
合計	1,522,333,797	1,414,458,160

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
支付銷售費用及管理費用	1,688,160,449	1,360,209,899
其他	271,943,057	611,680,442
合計	1,960,103,506	1,971,890,341

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

52、現金流量表項目(續)

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
利息收入	1,303,087,050	941,442,653
收回代政府代墊款	21,524,200	112,428,189
合計	1,324,611,250	1,053,870,842

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
代政府代墊款	202,142,000	89,237,993
預付保證金	123,000,000	-
合計	325,142,000	89,237,993

(5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
新收購子公司支付的債務承接款	4,341,972	35,059,319
償還租賃負債本金和利息所支付的現金	22,910,305	-
合計	27,252,277	35,059,319

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

53、現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
淨利潤	34,352,006,686	30,636,014,460
加：資產／信用減值準備	1,170,470,293	209,423,399
固定資產、投資性房地產及使用權 資產折舊	4,931,627,928	4,647,297,969
無形資產攤銷	339,335,409	306,114,858
處置固定資產、無形資產及持有待售 資產的損失	68,356,100	54,185,266
公允價值變動收益	-257,596,877	-22,833,563
財務費用(收益以「-」號填列)	-1,105,630,668	-506,300,247
投資收益	-1,185,289,739	-634,789,976
遞延所得稅資產增加	-145,534,782	-276,037,360
遞延所得稅負債增加	258,566,567	122,214,073
存貨的增加(減少以「-」號填列)	451,057,566	-1,238,757,163
經營性應收項目的減少(增加以「-」號 填列)	938,830,496	-2,053,706,312
經營性應付項目的增加	922,006,006	4,816,141,495
經營活動產生的現金流量淨額	40,738,204,985	36,058,966,899

(b) 現金及現金等價物淨變動情況：

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
現金和現金等價物的年末餘額	22,014,144,787	9,857,671,783
減：現金和現金等價物的年初餘額	9,857,671,783	10,428,931,906
現金及現金等價物淨增加額 (減少以「-」號填列)	12,156,473,004	-571,260,123

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

53、現金流量表相關情況(續)

(2) 本年取得或處置子公司及其他營業單位的相關信息

取得子公司及其他營業單位的有關信息：

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
取得子公司及其他營業單位的價格	19,892,485	725,401,501
本年取得子公司及其他營業單位於本年支付的現金和現金等價物	13,461,200	507,781,000
減：子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	-	10,021,498
加：以前年度取得子公司及其他營業單位於本年支付的現金或現金等價物	139,669,857	93,535,743
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	153,131,057	591,295,245

處置子公司及其他營業單位的有關信息：

項目	2019年	2018年
處置子公司及其他營業單位的價格	123,102,610	-
本年處置子公司及其他營業單位於本年收到的現金或現金等價物	51,326,610	-
其中：蕪湖海螺物流有限公司(「蕪湖物流」)	-	-
朱家橋水泥	51,326,610	-
減：子公司及其他營業單位持有的現金及現金等價物	4,375,813	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	46,950,797	-
處置子公司及其他營業單位的非現金資產和負債		-
— 流動資產	5,250,614	-
— 非流動資產	51,062,918	-
— 流動負債	12,705,111	-
— 非流動負債	447,752	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

53、現金流量表相關情況(續)

(3) 現金和現金等價物的構成

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
現金	22,014,144,787	9,857,671,783
其中：庫存現金	1,292,806	357,308
可隨時用於支付的銀行存款	9,472,661,698	7,309,158,127
可隨時用於支付的三個月以內定期存款	12,531,183,856	2,548,156,348
可隨時用於支付的其他貨幣資金	9,006,427	-
年末現金及現金等價物餘額	22,014,144,787	9,857,671,783
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物	-	-

54、所有權或使用權受到限制的資產

項目	附註	金額單位：人民幣元				
		年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	受限原因
用於擔保的資產						
一貨幣資金	五、1	257,838,299	231,202,367	29,704,842	459,335,824	保證金
合計		257,838,299	231,202,367	29,704,842	459,335,824	

55、外幣折算

子公司名稱	金額單位：人民幣元	
	境外主要經營地	記賬本位幣
印尼海螺水泥有限公司(「印尼海螺」)、南加裡曼丹海螺水泥有限公司(「印尼南加海螺」)、印尼海螺國際貿易有限公司(「印尼國貿」)、南蘇礦山、馬諾斯水泥、巴魯海螺水泥有限公司(「巴魯水泥」)、北蘇海螺、西加裡曼丹海螺水泥貿易有限公司(「西加海螺」)	印度尼西亞	印尼盧比
馬德望海螺、金邊海螺	柬埔寨	美元
琅勃拉邦海螺、萬象海螺	老撾	基普
伏爾加海螺	俄羅斯	盧布
曼德勒海螺	緬甸	緬元
卡爾希海螺	烏茲別克斯坦	蘇姆

上述子公司根據其在經營地主要業務收支的計價和結算幣種作為確定記賬本位幣的依據。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

56、租賃

(1) 本集團作為承租人的租賃情況

使用權資產

項目	金額單位：人民幣元		
	房屋及建築物	土地	合計
賬面原值			
年初餘額	48,227,258	12,402,927	60,630,185
本年增加	14,589,425	—	14,589,425
本年減少	935,688	—	935,688
年末餘額	61,880,995	12,402,927	74,283,922
累計折舊			
年初餘額	—	—	—
本年計提	20,568,527	405,754	20,974,281
本年減少	935,688	—	935,688
年末餘額	19,632,839	405,754	20,038,593
減值準備			
年初餘額	—	—	—
年末餘額	—	—	—
年初賬面價值	48,227,258	12,402,927	60,630,185
年末賬面價值	42,248,156	11,997,173	54,245,329

租賃負債

項目	附註	金額單位：人民幣元	
		2019年12月31日	2019年1月1日
長期租賃負債		55,107,481	60,630,185
減：一年內到期的租賃負債	五、27	20,274,597	18,978,929
合計		34,832,884	41,651,256

項目	2019年
選擇簡化處理方法的短期租賃費用	4,955,998
未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	3,980,699
與租賃相關的總現金流出	32,140,374

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五、合併財務報表項目註釋(續)

56、租賃(續)

(1) 本集團作為承租人的租賃情況(續)

(a) 短期租賃或低價值租賃

本集團還租用員工宿舍、簽單點房屋等，租賃期為1年內。這些租賃為短期租賃。本集團已選擇對這些租賃不確認使用權資產和租賃負債。

(2) 本集團作為出租人的租賃情況

(a) 經營租賃

項目	金額單位：人民幣元 2019年
租賃收入	24,591,431
其中：與未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入	-

本集團於2019年將部分機器設備、廠房建築物及土地用於出租，租賃期為1-20年，承租人對租賃期末的租賃資產餘值提供擔保。本集團將該租賃分類為經營租賃，因為該租賃並未實質上轉移與資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬。

本集團於資產負債表日後將收到的未折現的租賃收款額如下：

項目	金額單位：人民幣元 2019年
1年以內(含1年)	5,215,688
1年至2年(含2年)	3,555,187
2年至3年(含3年)	2,704,963
3年至4年(含4年)	1,523,981
4年至5年(含5年)	703,989
5年以上	1,508,099
合計	15,211,907

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六、合併範圍的變更

1、處置子公司

(1) 單次處置對子公司投資即喪失控制權

單位名稱	股權處置價款	股權處置比例 (%)	股權處置方式	喪失控制權的時點	喪失控制權的時點的確定依據	合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額	喪失控制權之日剩餘股權的比例	喪失控制權之日剩餘股權的賬面價值	喪失控制權之日剩餘股權的公允價值	按照公允價值重新計量剩餘股權產生的利得或損失	喪失控制權之日剩餘股權的公允價值	喪失控制權之日剩餘股權的公允價值與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額
蕪湖物流	71,776,000	100%	股權轉讓	2019年7月11日	股權交割協議	28,615,331	-	-	-	-	-	不適用

2019年5月17日，本公司與安徽省港口運營集團有限公司(「港運集團」)的原股東及另一新股東簽訂增資擴股協議書，約定本公司以子公司蕪湖物流股權評估淨資產值認繳港運集團新增註冊資本。雙方於2019年7月11日簽訂交割備忘錄並完成交割，交易金額人民幣71,776,000元。本集團由於喪失對蕪湖物流的控制權而產生的利得為人民幣28,615,331元，列示在合併財務報表的投資收益項目中。

2、其它原因的合併範圍變動

(1) 新設子公司

本集團本年新設立10家子公司納入合併範圍：

子公司名稱	形成控制的判斷依據
銅川海螺新材料有限責任公司(「銅川新材料」)	控股子公司
金邊海螺	控股子公司
南江海螺水泥有限責任公司(「南江海螺」)	控股子公司
江西弋陽海螺新型建材有限責任公司(「弋陽建材」)	控股子公司
江西弋陽海螺新材料有限責任公司(「弋陽新材料」)	控股子公司
全椒海螺建築科技有限責任公司(「全椒建科」)	控股子公司
臨泉海螺水泥有限責任公司(「臨泉海螺」)	全資子公司
珠海海中貿易有限責任公司(「珠海海中」)	全資子公司
分宜海螺建築材料有限責任公司(「分宜建材」)	全資子公司
海門海螺新材料有限責任公司(「海門新材料」)	全資子公司

(2) 清算子公司

本集團本年新註銷南京海螺水泥有限公司。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益

1、在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

金額單位：人民幣元

子公司全稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		
					直接	間接	取得方式
長豐海螺	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	10,000,000	100	-	設立
張家港海螺水泥有限公司 (「張家港海螺」)	江蘇	江蘇	生產和銷售水泥及水泥製品	35,000,000	98.71	-	設立
上海海螺水泥有限責任公司 (「上海海螺」)	上海	上海	生產和銷售水泥及水泥製品	60,000,000	75	-	設立
南通海螺	江蘇	江蘇	生產和銷售水泥及水泥製品	50,000,000	100	-	設立
上海海螺水泥銷售 有限公司(「上海銷售」)	上海	上海	水泥及水泥製品的銷售及售後 服務	5,000,000	100	-	設立
福建省建陽海螺水泥 有限責任公司(「建陽海螺」)	福建	福建	生產和銷售水泥及水泥製品	14,000,000	76	-	設立
泰州海螺水泥有限責任公司 (「泰州海螺」)	江蘇	江蘇	生產和銷售水泥及水泥製品	11,520,000	93.75	-	設立
蚌埠海螺水泥有限責任公司 (「蚌埠海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	54,000,000	100	-	設立
分宜海螺	江西	江西	生產和銷售水泥及水泥製品	110,000,000	100	-	設立
紹興上虞海螺水泥 有限責任公司(「上虞海螺」)	浙江	浙江	生產和銷售水泥及水泥製品	16,000,000	100	-	設立
建德海螺	浙江	浙江	生產和銷售水泥及水泥製品	200,000,000	100	-	設立
江西廬山海螺水泥有限公司 (「廬山海螺」)	江西	江西	生產和銷售水泥及水泥製品	100,000,000	100	-	設立
泰州楊灣海螺水泥 有限責任公司(「楊灣海螺」)	江蘇	江蘇	生產和銷售水泥及水泥製品	170,000,000	100	-	設立
南昌海螺水泥有限責任公司 (「南昌海螺」)	江西	江西	生產和銷售水泥及水泥製品	20,000,000	100	-	設立
安徽懷寧海螺水泥有限公司 (「懷寧海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	273,250,000	100	-	設立
中國水泥廠	江蘇	江蘇	生產和銷售水泥及水泥製品	200,000,000	100	-	設立
淮安海螺水泥有限責任公司 (「淮安海螺」)	江蘇	江蘇	生產和銷售水泥及水泥製品	20,000,000	-	100	設立
太倉海螺水泥有限責任公司 (「太倉海螺」)	江蘇	江蘇	生產和銷售水泥及水泥製品	20,000,000	-	100	設立
台州海螺水泥有限公司 (「台州海螺」)	浙江	浙江	生產和銷售水泥及水泥製品	70,000,000	100	-	設立

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

金額單位：人民幣元

子公司全稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		
					直接	間接	取得方式
海門海螺水泥有限責任公司 (「海門海螺」)	江蘇	江蘇	生產和銷售水泥及水泥製品	50,000,000	100	-	設立
江門海螺水泥有限公司 (「江門海螺」)	廣東	廣東	生產和銷售水泥及水泥製品	105,000,000	100	-	設立
馬鞍山海螺水泥有限責任公司 (「馬鞍山海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	80,000,000	100	-	設立
安徽宣城海螺水泥有限公司 (「宣城海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	406,500,000	100	-	設立
蕪湖海螺水泥有限公司 (「蕪湖海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	660,000,000	100	-	設立
湖南海螺水泥有限公司 (「湖南海螺」)	湖南	湖南	生產和銷售水泥及水泥製品	400,000,000	100	-	設立
英德海螺水泥有限責任公司 (「英德海螺」)	廣東	廣東	生產和銷售水泥及水泥製品	580,000,000	70	5	設立
興業荃陽海螺水泥有限責任公司 (「荃陽海螺」)	廣西	廣西	生產和銷售水泥及水泥製品	200,000,000	100	-	設立
新寧海螺	廣西	廣西	生產和銷售水泥及水泥製品	328,000,000	100	-	設立
興安海螺水泥有限責任公司 (「興安海螺」)	廣西	廣西	生產和銷售水泥及水泥製品	350,000,000	100	-	設立
寧海強蛟海螺水泥有限公司 (「寧海海螺」)	浙江	浙江	生產和銷售水泥及水泥製品	110,240,000	100	-	設立
北流海螺水泥有限責任公司 (「北流海螺」)	廣西	廣西	生產和銷售水泥及水泥製品	450,000,000	100	-	設立
湛江海螺水泥有限責任公司 (「湛江海螺」)	廣東	廣東	生產和銷售水泥及水泥製品	100,000,000	100	-	設立
象山海螺水泥有限責任公司 (「象山海螺」)	浙江	浙江	生產和銷售水泥及水泥製品	189,000,000	100	-	設立
揚州海螺水泥有限責任公司 (「揚州海螺」)	江蘇	江蘇	生產和銷售水泥及水泥製品	210,000,000	100	-	設立
弋陽海螺水泥有限責任公司 (「弋陽海螺」)	江西	江西	生產和銷售水泥及水泥製品	457,500,000	100	-	設立
石門海螺水泥有限責任公司 (「石門海螺」)	湖南	湖南	生產和銷售水泥及水泥製品	421,000,000	100	-	設立
淮安楚州海螺水泥有限責任公司 (「楚州海螺」)	江蘇	江蘇	生產和銷售水泥及水泥製品	113,000,000	100	-	設立

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

金額單位：人民幣元

子公司全稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		
					直接	間接	取得方式
平涼海螺	甘肅	甘肅	生產和銷售水泥及水泥製品	470,000,000	100	-	設立
寧德海螺水泥有限責任公司 (「寧德海螺」)	福建	福建	生產和銷售水泥及水泥製品	150,000,000	100	-	設立
江西贛江海螺水泥有限責任公司 (「贛江海螺」)	江西	江西	生產和銷售水泥及水泥製品	165,000,000	100	-	設立
佛山海螺	廣東	廣東	生產和銷售水泥及水泥製品	100,000,000	100	-	設立
六安海螺水泥有限責任公司 (「六安海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	89,000,000	100	-	設立
達州海螺	四川	四川	生產和銷售水泥及水泥製品	480,000,000	100	-	設立
臨湘海螺水泥有限責任公司 (「臨湘海螺」)	湖南	湖南	生產和銷售水泥及水泥製品	290,000,000	100	-	設立
樂清海螺水泥有限責任公司 (「樂清海螺」)	浙江	浙江	生產和銷售水泥及水泥製品	238,000,000	100	-	設立
全椒海螺水泥有限責任公司 (「全椒海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	350,000,000	100	-	設立
廣元海螺	四川	四川	生產和銷售水泥及水泥製品	480,000,000	100	-	設立
廣東清新水泥有限公司 (「清新公司」)	廣東	廣東	生產和銷售水泥及水泥製品	320,000,000	100	-	設立
重慶海螺	重慶	重慶	生產和銷售水泥及水泥製品	550,000,000	100	-	設立
禮泉海螺	陝西	陝西	生產和銷售水泥及水泥製品	480,000,000	100	-	設立
千陽海螺	陝西	陝西	生產和銷售水泥及水泥製品	490,000,000	100	-	設立
淮南海螺水泥有限責任公司 (「淮南海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	160,000,000	100	-	設立
陽春海螺	廣東	廣東	生產和銷售水泥及水泥製品	550,000,000	100	-	設立
濟寧海螺水泥有限責任公司 (「濟寧海螺」)	山東	山東	生產和銷售水泥及水泥製品	235,000,000	100	-	設立
祁陽海螺水泥有限責任公司 (「祁陽海螺」)	湖南	湖南	生產和銷售水泥及水泥製品	200,000,000	100	-	設立
湖南益陽海螺水泥有限責任公司 (「益陽海螺」)	湖南	湖南	生產和銷售水泥及水泥製品	200,000,000	100	-	設立
廣元海螺塑料包裝有限責任公司 (「廣元塑品」)	四川	四川	生產銷售包裝袋	20,000,000	100	-	設立
宿州海螺水泥有限責任公司 (「宿州海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	200,000,000	100	-	設立

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

金額單位：人民幣元

子公司全稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		
					直接	間接	取得方式
黃山海螺水泥有限責任公司 (「黃山海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	80,000,000	100	-	設立
化州海螺水泥有限責任公司 (「化州海螺」)	廣東	廣東	生產和銷售水泥及水泥製品	200,000,000	100	-	設立
江華海螺水泥有限責任公司(「江華海螺」)	湖南	湖南	生產和銷售水泥及水泥製品	266,000,000	100	-	設立
江華海螺塑料包裝有限責任公司 (「江華塑品」)	湖南	湖南	生產銷售包裝袋	20,000,000	100	-	設立
龍陵海螺水泥有限責任公司(「龍陵海螺」)	雲南	雲南	生產和銷售水泥及水泥製品	225,000,000	100	-	設立
保山海螺	雲南	雲南	生產和銷售水泥及水泥製品	300,000,000	100	-	設立
耐火材料	安徽	安徽	開發、製造、銷售耐火材料及售後服務	100,000,000	70	-	設立
銅仁海螺	貴州	貴州	生產和銷售水泥及水泥製品	510,000,000	100	-	設立
梁平海螺	四川	四川	生產和銷售水泥及水泥製品	300,000,000	100	-	設立
印尼海螺	印尼	印尼	生產和銷售水泥及水泥製品、投資及貿易	51,000,000美元	75	-	設立
印尼南加海螺	印尼	印尼	生產和銷售水泥及水泥製品	90,000,000美元	-	71.25	設立
文山海螺	雲南	雲南	生產和銷售水泥及水泥製品	280,000,000	100	-	設立
巴中海螺	四川	四川	生產和銷售水泥及水泥製品	280,000,000	100	-	設立
亳州海螺	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	30,000,000	70	-	設立
鎮江北固海螺水泥有限責任公司 (「北固海螺」)	江蘇	江蘇	生產和銷售水泥及水泥製品	50,000,000	80	-	設立
進賢海螺水泥有限責任公司 (「進賢海螺」)	江西	江西	生產和銷售水泥及水泥製品	42,000,000	70	-	設立
臨夏海螺	甘肅	甘肅	生產和銷售水泥及水泥製品	350,000,000	100	-	設立
海螺國際	香港	香港	投資及貿易	83,150,000美元	100	-	設立
安徽海螺物資貿易有限責任公司 (「海螺物貿」)	安徽	安徽	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	50,000,000	100	-	設立
無錫海螺水泥銷售有限公司 (「無錫銷售」)	江蘇	江蘇	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	100,000,000	100	-	設立
八宿海螺	西藏	西藏	生產和銷售水泥及水泥製品	827,500,000	70	-	設立
印尼國貿	印尼	印尼	投資及貿易	30,000,000美元	10	90	設立
南蘇礦山	印尼	印尼	礦山開採及相關服務	1,000,000美元	-	67.5	設立

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

金額單位：人民幣元

子公司全稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		
					直接	間接	取得方式
馬諾斯水泥	印尼	印尼	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	14,000,000美元	-	100	設立
巴魯水泥	印尼	印尼	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	25,000,000美元	-	100	設立
馬德望海螺	柬埔寨	柬埔寨	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	50,000,000美元	-	60	設立
寶雞海螺塑料包裝有限責任公司 (「寶雞塑品」)	陝西	陝西	生產銷售包裝袋	10,000,000	100	-	設立
北蘇海螺	印尼	印尼	生產和銷售水泥及水泥製品	50,000,000美元	-	100	設立
西加海螺	印尼	印尼	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	4,000,000美元	-	100	設立
卡爾希海螺	烏茲別克斯坦	烏茲別克斯坦	生產和銷售水泥及水泥製品	24,000,000美元	-	100	設立
貴定海螺塑料包裝有限責任公司 (「貴定塑品」)	貴州	貴州	生產和銷售包裝袋	20,000,000	100	-	設立
伏爾加海螺	俄羅斯	俄羅斯	生產和銷售水泥及水泥製品	132,477,680盧布	75	-	設立
瓊勃拉邦海螺	老撾	老撾	生產和銷售水泥及水泥製品	23,000,000美元	-	70	設立
萬象海螺	老撾	老撾	生產和銷售水泥及水泥製品	10,000,000美元	-	75	設立
曼德勒海螺	緬甸	緬甸	生產和銷售水泥及水泥製品	45,000,000美元	55	-	設立
海匯新材料	貴州	貴州	混凝土及製品生產與銷售	45,000,000	60	-	設立
池州新材料	安徽	安徽	混凝土及製品生產與銷售	50,000,000	100	-	設立
廣元海螺新材料有限責任公司 (「廣元新材料」)	四川	四川	混凝土及製品生產與銷售	40,000,000	90	-	設立
巴中海螺建材有限責任公司 (「巴中建材」)	四川	四川	生產和銷售水泥及水泥製品	50,000,000	90	-	設立
安徽江北海中建材貿易有限責任公司 (「江北建材」)	安徽	安徽	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	1,000,000,000	51	-	設立
江蘇海螺建材有限責任公司 (「江蘇建材」)	江蘇	江蘇	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	50,000,000	51	-	設立
湖南海中貿易有限責任公司 (「湖南海中」)	湖南	湖南	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	10,000,000	100	-	設立
雲南海中貿易有限責任公司 (「雲南海中」)	雲南	雲南	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	10,000,000	100	-	設立
江西海中貿易有限責任公司 (「江西海中」)	江西	江西	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	10,000,000	100	-	設立

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

金額單位：人民幣元

子公司全稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		
					直接	間接	取得方式
貴州海中貿易有限責任公司 (「貴州海中」)	貴州	貴州	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	10,000,000	100	-	設立
亳州海中貿易有限責任公司 (「亳州海中」)	安徽	安徽	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	10,000,000	100	-	設立
鄭州海中貿易有限責任公司 (「鄭州海中」)	河南	河南	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	10,000,000	100	-	設立
山東海中貿易有限責任公司 (「山東海中」)	山東	山東	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	10,000,000	100	-	設立
南京海中貿易有限責任公司 (「南京海中」)	江蘇	江蘇	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	10,000,000	100	-	設立
陝西海中貿易有限責任公司 (「陝西海中」)	陝西	陝西	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	10,000,000	100	-	設立
浙江寧波海中貿易有限責任公司 (「寧波海中」)	浙江	浙江	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	10,000,000	100	-	設立
廣西崇左海中貿易有限責任公司 (「崇左海中」)	廣西	廣西	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	10,000,000	100	-	設立
重慶物貿	重慶	重慶	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	100,000,000	100	-	設立
蕪湖東南亞國際貿易有限公司 (「東南亞貿易」)	安徽	安徽	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	40,000,000美元	55	-	設立
滁州海螺新型建材有限公司 (「滁州新材料」)	安徽	安徽	混凝土及製品生產與銷售	11,000,000	70	-	設立
興安海螺新材料有限責任公司 (「興安新材料」)	廣西	廣西	混凝土及製品生產與銷售	40,000,000	70	-	設立
蕪湖海螺礦業有限責任公司 (「蕪湖礦業」)	安徽	安徽	礦山開採及石灰石銷售	12,000,000	70	-	設立
銅川新材料	陝西	陝西	混凝土及製品生產與銷售	40,000,000	65	-	設立
臨泉海螺	安徽	安徽	倉儲物流	50,000,000	100	-	設立
珠海海中	廣東	廣東	水泥及水泥製品的銷售及售後服務	10,000,000	100	-	設立
分宜建材	江西	江西	建築用石加工與銷售	150,000,000	100	-	設立
金邊海螺	柬埔寨	柬埔寨	生產和銷售水泥及水泥製品	10,000,000美元	-	55	設立
南江海螺	四川	四川	生產和銷售水泥及水泥製品	300,000,000	51	-	設立
海門新材料	江蘇	江蘇	生產及銷售新型建築材料	150,000,000	100	-	設立
弋陽建材	江西	江西	生產與銷售骨料等建築材料	100,000,000	70	-	設立

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

金額單位：人民幣元

子公司全稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
弋陽新材料	江西	江西	混凝土及製品生產與銷售	12,000,000	70		設立
全樹建科	安徽	安徽	装配式建築服務	200,000,000	90		- 設立
海螺建安	安徽	安徽	提供建築施工服務	30,000,000	100		- 同一控制下企業合併取得
上海海螺建材國際貿易有限公司 (「海螺國貿」)	上海	上海	自營和代理服務	100,000,000	100		- 同一控制下企業合併取得
上海海螺物流有限公司 (「海螺物流」)	上海	上海	提供各類商品物流服務	10,000,000	100		- 同一控制下企業合併取得
廣東英龍海螺物流有限公司 (「英龍物流」)	廣東	廣東	提供各類商品物流服務	10,000,000	100		- 同一控制下企業合併取得
安徽寧昌塑料包裝有限公司 (「寧昌塑品」)	安徽	安徽	生產銷售包裝袋	53,554,100	100		- 同一控制下企業合併取得
英德海螺塑料包裝有限責任公司 (「英德塑品」)	廣東	廣東	生產銷售包裝袋	6,000,000	100		- 同一控制下企業合併取得
蕪湖海螺塑料製品有限公司 (「蕪湖塑品」)	安徽	安徽	生產和銷售包裝袋	30,000,000	100		- 同一控制下企業合併取得
安徽銅陵海螺水泥有限公司 (「銅陵海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	742,000,000	100		- 同一控制下企業合併取得
寧波海螺水泥有限公司 (「寧波海螺」)	浙江	浙江	生產和銷售水泥及水泥製品	171,000,000	75		- 非同一控制下企業合併取得
安徽荻港海螺水泥股份有限公司 (「荻港海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	590,000,000	99.75	0.25	非同一控制下企業合併取得
樅陽海螺	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	410,000,000	99.27	0.73	非同一控制下企業合併取得
池州海螺水泥股份有限公司 (「池州海螺」)	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	950,000,000	99.67	0.33	非同一控制下企業合併取得
雙峰海螺水泥有限公司 (「雙峰海螺」)	湖南	湖南	生產和銷售水泥及水泥製品	492,000,000	100		- 非同一控制下企業合併取得
江蘇八菱海螺水泥有限公司 (「八菱海螺」)	江蘇	江蘇	生產和銷售水泥及水泥製品	32,960,000	75		- 非同一控制下企業合併取得
上海海螺明珠水泥有限責任公司 (「明珠海螺」)	上海	上海	生產和銷售水泥及水泥製品	30,000,000	76.2	18	非同一控制下企業合併取得
巢湖海螺	安徽	安徽	生產和銷售水泥及水泥製品	500,000,000	100		- 非同一控制下企業合併取得

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

金額單位：人民幣元

子公司全稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		
					直接	間接	取得方式
貴陽海螺	貴州	貴州	生產和銷售水泥及水泥製品	706,000,000	100	-	非同一控制下企業合併取得
貴定海螺	貴州	貴州	生產和銷售水泥及水泥製品	460,000,000	100	-	非同一控制下企業合併取得
遵義海螺	貴州	貴州	生產和銷售水泥及水泥製品	530,000,000	100	-	非同一控制下企業合併取得
壯鄉水泥	雲南	雲南	生產和銷售水泥及水泥製品	50,000,000	99	1	非同一控制下企業合併取得
隆安海螺	廣西	廣西	生產和銷售水泥及水泥製品	120,000,000	100	-	非同一控制下企業合併取得
鳳凰山公司	陝西	陝西	生產和銷售水泥及水泥製品	928,800,000	100	-	非同一控制下企業合併取得
金陵河公司	陝西	陝西	生產和銷售水泥及水泥製品	372,376,000	100	-	非同一控制下企業合併取得
乾縣海螺	陝西	陝西	生產和銷售水泥及水泥製品	560,000,000	100	-	非同一控制下企業合併取得
六礦瑞安	貴州	貴州	生產和銷售水泥及水泥製品	477,450,000	51	-	非同一控制下企業合併取得
黔西南公司	貴州	貴州	生產和銷售水泥及水泥製品	250,000,000	100	-	非同一控制下企業合併取得
南威水泥	四川	四川	生產和銷售水泥及水泥製品	168,000,000	100	-	非同一控制下企業合併取得
哈密建材	新疆	新疆	生產和銷售水泥及水泥製品	100,000,000	80	-	非同一控制下企業合併取得
哈密興義礦業有限責任公司 (「興義礦業」)	新疆	新疆	礦山開採及相關服務	3,000,000	-	80	非同一控制下企業合併取得
凌雲通鴻	廣西	廣西	生產和銷售水泥及水泥製品	80,000,000	80	-	非同一控制下企業合併取得
茂名市大地水泥有限公司 (「茂名大地」)	廣東	廣東	生產和銷售水泥及水泥製品	60,000,000	100	-	非同一控制下企業合併取得
盈江允罕	雲南	雲南	生產和銷售水泥及水泥製品	300,000,000	99	-	非同一控制下企業合併取得
邵陽雲峰	湖南	湖南	研發；銷售型材及相關製品	120,000,000	65	-	非同一控制下企業合併取得

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

金額單位：人民幣元

子公司全稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		
					直接	間接	取得方式
湖南雲峰	湖南	湖南	生產和銷售水泥及水泥製品	93,000,000	65	-	非同一控制下企業合併取得
水城海螺盤江水泥有限責任公司 (「水城海螺」)*	貴州	貴州	生產和銷售水泥及水泥製品	507,600,000	40	-	非同一控制下企業合併取得
昆明海螺	雲南	雲南	生產和銷售水泥及水泥製品	30,506,700美元	80	-	非同一控制下企業合併取得
澧源海螺	湖南	湖南	生產和銷售水泥及水泥製品	74,800,000美元	80	-	非同一控制下企業合併取得
贛州海螺	江西	江西	生產和銷售水泥及水泥製品	400,000,000	55	-	非同一控制下企業合併取得
鳳凰建材	陝西	陝西	生產和銷售水泥及水泥製品	584,612,000	65	-	非同一控制下企業合併取得
廣東廣英	廣東	廣東	生產和銷售水泥及水泥製品	345,000,000	80	-	非同一控制下企業合併取得

* 根據該子公司章程，本公司在其股東會享有除特別決議事項外其他股東會決議事項100%的表決權。特別決議主要包括企業增資、減資、修改公司章程等行使保護性權力的事項。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(2) 非全資子公司

金額單位：人民幣元

子公司名稱	少數股東 的持股比例	本年歸屬於 少數股東的損益	本年向少數 股東宣告 分派的股利	年末少數 股東權益餘額
英德海螺	25.00%	286,654,022	-	1,241,013,226
張家港海螺	1.29%	1,256,053	-4,297,900	4,704,565
寧波海螺	25.00%	34,617,360	-21,375,000	127,765,010
泰州海螺	6.25%	-3,983	-	2,772,786
八菱海螺	25.00%	27,743,006	-	58,573,606
建陽海螺	24.00%	600,618	-	13,641,903
上海海螺	25.00%	5,175,574	-1,140,000	69,385,535
明珠海螺	5.80%	1,697,734	-3,239,211	5,639,581
耐火材料	30.00%	20,043,534	-	101,511,190
六礦瑞安	49.00%	-43,749,997	-70,350,000	255,502,437
印尼海螺	25.00%	-33,062,035	-	-45,806,456
印尼南加海螺	28.75%	21,453,570	-	36,522,972
亳州海螺	30.00%	12,553,517	-6,793,700	27,591,030
哈密建材	20.00%	-19,667,777	-	-7,582,120
凌雲通鴻	20.00%	-16,396,217	-	16,838,155
北固海螺	20.00%	3,405,607	-2,526,192	14,895,407
進賢海螺	30.00%	4,684,697	-4,734,750	22,996,849
盈江允罕	1.00%	843,539	-	8,159,496
邵陽雲峰	35.00%	36,259,445	-44,968,200	105,892,399
湖南雲峰	35.00%	18,186,196	-	108,497,471
水城海螺	60.00%	-81,015,366	-	130,187,241
昆明海螺	20.00%	4,761,512	-	37,380,800
漣源海螺	20.00%	34,147,977	-	182,337,481
南蘇礦山	32.50%	57,432	-	-219,028
贛州海螺	45.00%	273,293,794	-106,472,295	746,298,107
馬德望海螺	40.00%	73,415,023	-	190,566,604
伏爾加海螺	25.00%	28,895	-	1,413,204
琅勃拉邦海螺	30.00%	-23,878,601	-	18,947,668
萬象海螺	25.00%	-2,961,284	-	12,178,485
曼德勒海螺	45.00%	-2,375,888	-	132,981,998
鳳凰建材	35.00%	29,317,786	-	174,208,983

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(2) 非全資子公司(續)

子公司名稱	少數股東 的持股比例	本年歸屬於 少數股東的損益	本年向少數 股東宣告 分派的股利	年末少數 股東權益餘額
海匯新材料	40.00%	953,094	-	19,920,142
廣元新材料	10.00%	42,007	-	4,109,942
巴中建材	10.00%	81,613	-	5,116,992
江北建材	49.00%	6,791,250	-	255,107,069
蕪湖礦業	30.00%	-188,787	-	3,431,151
興安新材料	30.00%	-16,510	-	-16,510
東南亞貿易	45.00%	26,789,928	-	144,949,056
八宿海螺	30.00%	-1,307,112	-	246,934,696
滁州新材料	30.00%	-876,958	-	2,423,984
廣東廣英	20.00%	36,898,290	-20,000,000	207,518,594
江蘇建材	49.00%	23,483,812	-6,958,000	48,779,405
銅川新材料	35.00%	56,400	-	14,056,400
金邊海螺	45.00%	-434,147	-	30,946,433
南江海螺	49.00%	-	-	147,000,000
弋陽建材	30.00%	-43,990	-	29,956,010
弋陽新材料	30.00%	-25,606	-	3,574,394
全椒建科	10.00%	-37,542	-	162,458
合計		759,251,485	-292,855,248	4,958,766,801

(3) 非全資子公司的主要財務信息

下表列示了上述子公司的主要財務信息，這些子公司的主要財務信息是集團內部交易抵銷前的金額，但是經過了合併日公允價值以及統一會計政策的調整：

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
流動資產	13,108,643,499	10,532,511,222
非流動資產	18,849,121,788	16,537,095,211
資產合計	31,957,765,287	27,069,606,433
流動負債	10,720,952,738	9,557,341,128
非流動負債	4,643,622,936	3,721,772,312
負債合計	15,364,575,674	13,279,113,440
營業收入	29,634,730,595	23,859,858,417
淨利潤	2,770,340,686	2,886,992,404
綜合收益總額	2,775,605,168	2,886,925,047
經營活動現金流量	5,677,798,265	3,878,235,306

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

2、在合營企業或聯營企業中的權益

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
合營企業	1,763,111,728	1,399,759,675
聯營企業	2,057,500,841	1,782,230,441
小計	3,820,612,569	3,181,990,116
減：減值準備	-	-
合計	3,820,612,569	3,181,990,116

(1) 合營企業或聯營企業：

企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法	註冊資本	對本集團活動是否具有戰略性
				直接	間接			
合營企業								
海螺川崎裝備製造	安徽	安徽	水泥裝備(含鑄造物)設計、採購、製造、銷售、維修及售後服務	50%	-	權益法	348,000,000	是
中緬貿易*	安徽	安徽	進出口業務及水泥設備、水泥生產及水泥原料的技術服務	45%	-	權益法	9,000萬美元	是
西巴水泥*	印尼	印尼	水泥和熟料的生產、銷售和售後服務以及石灰石、黏土、砂等礦業活動	49%	-	權益法	8,000萬美元	是
緬甸海螺*	緬甸	緬甸	水泥和熟料的生產	45%	-	權益法	4,400萬美元	是
仰光海螺	緬甸	緬甸	熟料、水泥、骨料以及水泥輔料、水泥製品的銷售服務、運輸服務及煤炭運輸服務	50%	-	權益法	1,000萬美元	是
相山水泥*	安徽	安徽	水泥及水泥製品的生產、銷售，牆體材料的生產和銷售，機械加工及技術諮詢與服務、大型水泥設備維修	40%	-	權益法	408,628,000	是
印尼富恆利	印尼	印尼	石灰石、黏土、砂等礦業活動	-	49%	權益法	200萬美元	是
聯營企業								
朱家橋水泥**	安徽	安徽	生產銷售水泥，礦渣粉，商品混凝土，中轉熟料和水泥，並提供售後服務	-	-	權益法	-	-
西部水泥	陝西	英屬澤西島	生產和銷售水泥	-	21.11%	權益法	2,000萬英鎊	是

* 根據該等公司的公司章程，本公司與其他投資方對該等公司實施共同控制，因此該等公司為本公司的合營企業。

** 朱家橋水泥為本公司的聯營企業，本公司持股比例為40%，已於2019年1月註銷並清算。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

2、在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 合營企業的主要財務信息：

下表列示了本集團合營企業的主要財務信息，這些合營企業的主要財務信息是在按投資時公允價值為基礎的調整以及統一會計政策調整後的金額。此外，下表還列示了這些財務信息按照權益法調整至本集團對合營企業投資賬面價值的調節過程：

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
流動資產	3,750,195,660	2,536,079,404
其中：現金和現金等價物	612,600,747	268,991,390
非流動資產	4,710,188,749	4,920,681,418
資產合計	8,460,384,409	7,456,760,822
流動負債	2,779,697,192	2,488,280,325
非流動負債	1,429,535,340	1,550,424,773
負債合計	4,209,232,532	4,038,705,098
淨資產	4,251,151,877	3,418,055,724
少數股東權益	48,140,506	34,668,352
歸屬於母公司的股東權益	4,203,011,371	3,383,387,372
按持股比例計算的淨資產份額	1,730,616,834	1,388,773,577
加：取得投資時形成的商譽	31,672,430	31,672,430
未實現的內部損益抵銷	-51,430,949	-55,432,347
其他	52,253,413	34,746,015
對合營企業投資的賬面價值	1,763,111,728	1,399,759,675
營業收入	4,646,849,868	3,752,900,285
財務費用(虧損以「-」號填列)	60,194,890	-280,251,268
其中：利息收入	7,444,992	2,786,750
利息支出	-111,123,373	-121,031,029
所得稅費用	-327,246,680	-208,282,758
淨利潤	1,103,291,086	471,246,827
終止經營的淨利潤	-	-
其他綜合收益	23,272,341	-27,911,902
綜合收益總額	1,126,563,427	443,334,925
本年收到的來自合營企業的股利	131,517,730	15,524,094

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

2、在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息：

下表列示了本集團聯營企業的主要財務信息，這些聯營企業的主要財務信息取自最近公開披露的財務信息，考慮了按投資時公允價值為基礎的調整以及統一會計政策調整後的金額。此外，下表還列示了這些財務信息按照權益法調整至本集團對聯營企業投資賬面價值的調節過程：

項目	金額單位：人民幣元
	西部水泥* 2019年9月30日
流動資產	4,385,284,581
非流動資產	9,877,949,601
資產合計	14,263,234,182
流動負債	3,113,482,787
非流動負債	1,848,783,174
負債合計	4,962,265,961
淨資產	9,300,968,221
少數股東權益	154,527,233
歸屬於母公司股東權益	9,146,440,988
按持股比例計算的淨資產份額	1,931,166,132
加：取得投資時形成的商譽	8,823,866
其他	117,510,843
於2019年12月31日對聯營企業投資的賬面價值	2,057,500,841
於2019年12月31日存在公開報價的對聯營企業投資的公允價值	1,315,797,305

	2018年10月 1日 - 2019年 9月30日
營業收入	7,060,053,410
淨利潤(虧損以「-」號填列)	1,507,233,154
終止經營的淨利潤	-
其他綜合收益	-
綜合收益總額	1,507,233,154
本年收到的來自聯營企業的股利	57,378,299

註* 數字取自於西部水泥境內運營實體堯柏特種水泥集團有限公司截至2019年9月30日公開披露的財務信息，並進行了境外合併調整，同時考慮了按投資時公允價值為基礎的調整。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七、在其他主體中的權益(續)

2、在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息:(續)

項目	金額單位：人民幣元		
	西部水泥*	其他	合計
	2018年12月31日	2018年12月31日	2018年12月31日
流動資產	3,152,902,542	127,999,779	3,280,902,321
非流動資產	9,870,650,762	-	9,870,650,762
資產合計	13,023,553,304	127,999,779	13,151,553,083
流動負債	4,621,345,956	-	4,621,345,956
非流動負債	171,755,961	-	171,755,961
負債合計	4,793,101,917	-	4,793,101,917
淨資產	8,230,451,387	127,999,779	8,358,451,166
少數股東權益	73,689,861	-	73,689,861
歸屬於母公司股東權益	8,156,761,526	127,999,779	8,284,761,305
按持股比例計算的淨資產份額	1,722,206,663	51,199,912	1,773,406,575
加：取得投資時形成的商譽	8,823,866	-	8,823,866
對聯營企業投資的賬面價值	1,731,030,529	51,199,912	1,782,230,441
存在公開報價的對聯營企業投資的公允價值	1,065,827,141	-	1,065,827,141
營業收入	5,911,743,623	7,805	5,911,751,428
淨利潤(虧損以「-」號填列)	1,103,242,409	-5,424,961	1,097,817,448
終止經營的淨利潤	-	-	-
其他綜合收益	-	-	-
綜合收益總額	1,103,242,409	-5,424,961	1,097,817,448
本年收到的來自聯營企業的股利	44,912,629	-	44,912,629

註* 數字取自於西部水泥最近公開披露的財務信息，並考慮了按投資時公允價值為基礎的調整。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險

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
- 利率風險
- 匯率風險
- 其他價格風險

下文主要論述上述風險敞口及其形成原因以及在本年發生的變化、風險管理目標、政策和程序以及計量風險的方法及其在本年發生的變化等。

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響。基於該風險管理目標，本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。本集團的內部審計部門也定期或隨機檢查內部控制系統的執行是否符合風險管理政策。

1、信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貨幣資金、交易性金融資產、應收票據、應收款項和應收款項融資等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。此外，本集團要求大部分客戶進行預付款。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，委託理財產品是由信用良好的金融機構所發行的。管理層認為其不存在重大的信用風險，預期不會因為對方違約而給本集團造成損失。

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產(包括衍生金融工具)的賬面金額以及本集團終止確認的未到期應收票據金額(附註五、5(1))。除附註十二所載本集團作出的財務擔保外，本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。於資產負債表日就上述財務擔保承受的最大信用風險敞口已在附註十二披露。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險(續)

1、信用風險(續)

(1) 應收賬款

本集團對大部分客戶採取款到發貨的銷售模式，對資信良好的個別客戶採用信用銷售模式。本集團信用風險主要是受每個客戶自身特性的影響，而不是客戶所在的行業或國家和地區。因此重大信用風險集中的情況主要源自本集團存在對個別客戶的重大應收賬款。於資產負債表日，本集團的前五大客戶的應收賬款佔本集團應收賬款總額的**31.31%**（2018年：**25.74%**）。

對於應收賬款，本集團管理層已根據實際情況制定了信用政策，對客戶進行信用評估以確定除銷額度與信用期限。信用評估主要根據客戶的財務狀況、外部評級及銀行信用記錄(如有可能)。有關的應收賬款自出具賬單日起**30 - 60**天內到期(質保金除外)。應收賬款逾期**2**個月以上的債務人會被要求先清償所有未償還餘額，才可以獲得進一步的信用額度。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品。

有關應收賬款的具體信息，參見附註五、4 - 應收賬款的相關披露。

2、流動性風險

流動性風險，是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。本公司及各子公司負責自身的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌措貸款以應付預計現金需求(如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准)。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險(續)

2、流動性風險(續)

除本集團終止確認擁有全額追索權的背書票據外(附註五、3)，本集團於資產負債表日的金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按12月31日的現行利率)計算的利息)的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

金額單位：人民幣元

項目	2019年未折現的合同現金流量				合計	資產負債表
	1年內或 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上		賬面價值
短期借款	2,989,960,105	-	-	-	2,989,960,105	2,941,698,150
應付賬款	7,303,645,233	-	-	-	7,303,645,233	7,303,645,233
其他應付款	4,064,198,334	-	-	-	4,064,198,334	4,064,198,334
一年內到期的租賃負債	20,740,624	-	-	-	20,740,624	20,274,597
一年內到期的長期借款	1,000,848,512	-	-	-	1,000,848,512	976,117,374
一年內到期的長期應付款	474,261,720	-	-	-	474,261,720	437,357,799
長期借款	124,080,559	803,784,518	2,344,662,377	812,351,637	4,084,879,091	3,871,291,872
應付債券	178,449,000	178,449,000	3,677,449,000	-	4,034,347,000	3,498,053,867
租賃負債	-	15,475,106	13,291,316	18,799,048	47,565,470	34,832,884
長期應付款	-	474,261,720	-	-	474,261,720	458,132,294
合計	16,156,184,087	1,471,970,344	6,035,402,693	831,150,685	24,494,707,809	23,605,602,404

金額單位：人民幣元

項目	2018年未折現的合同現金流量				合計	資產負債表賬面
	1年內或 實時償還	1年至2年	2年至5年	5年以上		價值
短期借款	1,431,170,816	-	-	-	1,431,170,816	1,376,933,268
應付賬款	6,395,728,639	-	-	-	6,395,728,639	6,395,728,639
其他應付款	3,821,201,414	-	-	-	3,821,201,414	3,821,201,414
一年內到期的非流動負債	2,803,741,729	-	-	-	2,803,741,729	2,751,237,021
長期借款	89,674,908	626,980,511	1,649,358,620	614,156,802	2,980,170,841	2,606,582,305
應付債券	178,500,000	178,500,000	3,857,000,000	-	4,214,000,000	3,498,750,180
合計	14,720,017,506	805,480,511	5,506,358,620	614,156,802	21,646,013,439	20,450,432,827

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險(續)

3、利率風險

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團根據市場環境來決定固定利率與浮動利率工具的比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。

(1) 本集團於12月31日持有的計息金融工具如下：

項目	2019年		2018年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
金額單位：人民幣元				
固定利率金融工具				
金融資產				
—貨幣資金	1.00%~5.60%	45,281,708,699	0.46%~5.55%	30,229,340,959
—其他應收款	4.35%~4.75%	2,050,000,000	4.00%~4.85%	10,060,000,000
—其他非流動資產	4.35%~4.75%	30,000,000	4.35%~6.00%	32,960,000
—一年內到期的非流動資產	6.00%	27,960,000	-	-
金融負債				
—短期借款	2.84%~3.79%	462,777,002	5.05%~8.45%	970,491,388
—一年內到期的長期借款	2.65%~4.15%	286,550,000	1.97~8.80%	593,046,381
—一年內到期的租賃負債	4.35%~4.90%	20,274,597	-	-
—一年內到期的長期應付款	4.75%	437,357,799	-	-
—長期借款	2.48%~4.15%	2,032,241,546	2.65%~4.15%	1,570,925,105
—租賃負債	4.35%~4.90%	34,832,884	-	-
—長期應付款	4.75%	458,132,294	-	-
—應付債券	5.10%	3,498,053,867	5.10%	3,498,750,180
合計		40,159,448,710		33,689,087,905

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險(續)

3、利率風險(續)

(1) 本集團於12月31日持有的計息金融工具如下:(續)

項目	2019年		2018年	
	實際利率	金額	實際利率	金額
浮動利率金融工具				
金融資產				
—貨幣資金	0.04%~8.00%	9,694,076,086	0.0625%~7.20%	7,389,408,795
金融負債				
—短期借款	2.69%~3.92%	2,478,921,148	3.48%~4.13%	406,441,880
—一年內到期的長期借款	2.78%~4.51%	689,567,374	4.28%~4.67%	2,158,190,640
—長期借款	3.28%~4.28%	1,839,050,326	3.67%~4.67%	1,035,657,200
合計		4,686,537,238		3,789,119,075

(2) 敏感性分析

於2019年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率上升100個基點將會導致本集團股東權益及淨利潤增加人民幣36,331,814元(2018年12月31日：增加人民幣28,885,134元)。

於資產負債表日本集團不持有以公允價值計量的固定利率金融工具，資產負債表日利率的變動不會對淨利潤及股東權益產生影響。對於資產負債表日持有的、使本集團面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

4、匯率風險

對於不是以記賬本位幣計價的貨幣資金、應收賬款及應付賬款、短期借款及長期借款等外幣資產和負債，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水平。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險(續)

4、匯率風險(續)

(1) 本集團於2019年12月31日的各外幣資產負債項目匯率風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。外幣報表折算差額未包括在內。

	2019年		2018年	
	外幣餘額	折算人民幣餘額 (以人民幣列示)	外幣餘額	折算人民幣餘額 (以人民幣列示)
以人民幣為記賬本位幣的子公司				
貨幣資金				
—美元	85,776,485	598,393,915	8,241,357	56,562,081
—港元	47,316,295	42,385,937	10,260,331	8,990,102
應收賬款				
—美元	78,415	547,039	1,029,356	7,064,676
—港元	4,424,215	3,963,212	7,292,881	6,390,022
應付賬款				
—美元	3,277,256	22,862,793	16,846,293	115,619,478
短期借款				
—美元	45,804,406	319,540,697	—	—
以印尼盧比為記賬本位幣的子公司				
貨幣資金				
—美元	15,630,345	109,138,646	6,602,650	45,315,280
—人民幣	73,907,916	73,907,916	58,302,933	58,302,933
短期借款				
—美元	268,666,652	1,875,960,809	11,000,000	75,495,154
長期借款				
—美元	25,000,000	174,562,120	103,000,000	706,909,168
—人民幣	1,777,925,000	1,777,925,000	1,807,475,000	1,807,475,000
應付賬款				
—美元	14,698	102,629	44,419	304,856
—人民幣	36,293,941	36,293,941	—	—

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險(續)

4、匯率風險(續)

(1) (續)

	2019年		2018年	
	外幣餘額	折算人民幣餘額 (以人民幣列示)	外幣餘額	折算人民幣餘額 (以人民幣列示)
以基普為記賬本位幣的子公司				
貨幣資金				
—美元	300,502	2,159,068	369,711	2,655,861
—人民幣	19,595,731	19,595,731	15,690,873	15,690,873
—泰銖	3,260	759	—	—
應收賬款				
—人民幣	—	—	4,317,579	4,317,579
應付賬款				
—美元	1,094,771	7,865,788	—	—
—人民幣	14,087,490	14,087,490	31,495	31,495
以緬元為記賬本位幣的子公司				
貨幣資金				
—美元	18,985,201	132,670,478	4,433,215	30,439,812
長期借款				
—人民幣	380,000,000	380,000,000	—	—
以蘇姆為記賬本位幣的子公司				
貨幣資金				
—美元	6,846,387	47,893,074	2,739,989	18,919,679
—人民幣	480	480	—	—
資產負債表敞口總額				
以人民幣為記賬本位幣的子公司				
—美元	36,773,238	256,537,464	-7,575,580	-51,992,721
—港元	51,740,510	46,349,149	17,553,212	15,380,124
以印尼盧比為記賬本位幣的子公司				
—美元	-278,051,005	-1,941,486,912	-107,441,769	-737,393,898
—人民幣	-1,740,311,025	-1,740,311,025	-1,749,172,067	-1,749,172,067
以基普為記賬本位幣的子公司				
—美元	-794,269	-5,706,720	369,711	2,655,861
—人民幣	5,508,241	5,508,241	19,976,957	19,976,957
—泰銖	3,260	759	—	—

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險(續)

4、匯率風險(續)

(1) (續)

	2019年		2018年	
	外幣餘額	折算人民幣餘額 (以人民幣列示)	外幣餘額	折算人民幣餘額 (以人民幣列示)
以緬元為記賬本位幣的子公司				
—美元	18,985,201	132,670,478	4,433,215	30,439,812
—人民幣	-380,000,000	-380,000,000	-	-
以蘇姆為記賬本位幣的子公司				
—美元	6,846,387	47,893,074	2,739,989	18,919,679
—人民幣	480	480	-	-
貨幣掉期合約				
—美元	7,500,000	52,368,636	75,000,000	514,739,686
資產負債表敞口淨額				
以人民幣為記賬本位幣的子公司				
—美元	36,773,238	256,537,464	-7,575,580	-51,992,721
—港元	51,740,510	46,349,149	17,553,212	15,380,124
以印尼盧比為記賬本位幣的子公司				
—美元	-270,551,005	-1,889,118,276	-32,441,769	-222,654,212
—人民幣	-1,740,311,025	-1,740,311,025	-1,749,172,067	-1,749,172,067
以基普為記賬本位幣的子公司				
—美元	-794,269	-5,706,720	369,711	2,655,861
—人民幣	5,508,241	5,508,241	19,976,957	19,976,957
—泰銖	3,260	759	-	-
以緬元為記賬本位幣的子公司				
—美元	18,985,201	132,670,478	4,433,215	30,439,812
—人民幣	-380,000,000	-380,000,000	-	-
以蘇姆為記賬本位幣的子公司				
—美元	6,846,387	47,893,074	2,739,989	18,919,679
—人民幣	480	480	-	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險(續)

4、匯率風險(續)

(2) 本集團適用的記賬本位幣對外幣的匯率分析如下：

項目	平均匯率		報告日中間匯率	
	2019年	2018年	2019年	2018年
以人民幣為記賬本位幣的子公司				
—美元	6.8985	6.6137	6.9762	6.8632
—港元	0.8805	0.8438	0.8958	0.8762
以印尼盧比為記賬本位幣的子公司				
—美元	14,151.5000	14,235.3603	13,901.0100	14,481.0000
—人民幣	2,051.8700	2,152.9102	1,990.8400	2,109.9500
以基普為記賬本位幣的子公司				
—美元	8,700.0000	8,418.2461	8,880.5000	8,548.5000
—人民幣	1,221.6700	1,219.9024	1,236.0000	1,190.0000
—泰銖	271.8072	251.0601	287.7229	251.0601
以緬元為記賬本位幣的子公司				
—美元	1,522.0500	1,430.0285	1,479.8000	1,550.0000
—人民幣	220.3000	215.9311	211.7600	225.7400
以蘇姆為記賬本位幣的子公司				
—美元	8,836.9400	8,200.0000	9,507.5600	8,325.5900
—人民幣	1,278.4500	1,239.8506	1,359.1200	1,205.7300

(3) 敏感性分析

假定除匯率以外的其他風險變量不變，本集團於2019年12月31日記賬本位幣對所有外幣的匯率變動使記賬本位幣升值1%將導致股東權益和淨利潤的增加(減少以「-」列示)情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險(續)

4、匯率風險(續)

(3) 敏感性分析(續)

項目	金額單位：人民幣元	
	股東權益	淨利潤
2019年12月31日		
美元	10,932,930	10,932,930
港元	-347,619	-347,619
泰銖	-6	-6
人民幣	15,861,017	15,861,017
2018年12月31日		
美元	1,669,737	1,669,737
港元	-115,351	-115,351
泰銖	-	-
人民幣	12,968,963	12,968,963

於2019年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，記賬本位幣對所有外幣的匯率變動使記賬本位幣貶值1%將導致股東權益和淨利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

上述敏感性分析是假設資產負債表日匯率發生變動，以變動後的匯率對資產負債表日本集團持有的、面臨匯率風險的金融工具進行重新計量得出的。外幣報表折算差額未包括在內。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。上述分析不包括外幣報表折算差異。

5、其他價格風險

其他價格風險包括股票價格風險、商品價格風險等。

本集團為規避股權投資風險，根據本公司董事會的授權利用存量資金通過證券市場對國內部分具有一定規模和競爭優勢、發展潛力的上市公司進行投資。同時，合理控制投資規模，並根據股票市場和目標企業管理的情況，集體研究具體投資策略。另一方面，本集團嚴格根據國家法律法規，結合本集團投資安排，將股票投資劃分為其他權益工具投資，並進行有針對性的跟蹤管理。對劃分為其他權益工具的股票投資，關注標的公司的經營發展，通過參加其股東大會，瞭解公司的經營管理情況。

於2019年12月31日，本集團所持其他權益工具投資的價值為人民幣254,319,800元(2018年12月31日，本集團所持其他權益工具投資的價值為人民幣258,679,568元)。假設於2019年12月31日本集團所持其他權益工具投資的股票價格上升或下降了1%且其他變量不變，則相關股東權益將上升或下降人民幣1,907,399元(2018年12月31日：上升或下降人民幣1,940,097元)，淨利潤無影響(2018年12月31日：無)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八、與金融工具相關的風險(續)

5、其他價格風險(續)

上述敏感性分析是假設資產負債表日股票價格發生變動，以變動後的股票價格對資產負債表日本集團持有的、面臨股票價格風險的其他權益工具投資進行重新計量得出的。上述敏感性分析同時假設本集團所持有的其他權益工具投資的公允價值將根據過往與有關股票價格之相關性而發生變動，且不會因短期股票價格的波動而導致減值。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

九、公允價值的披露

下表列示了本集團在每個資產負債表日持續和非持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

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。

1、以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

項目	附註	2019年12月31日			合計
		第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
持續的公允價值計量					
交易性金融資產	五、2				
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產					
其中：短期理財產品		-	16,782,212,437	-	16,782,212,437
外匯衍生工具		-	524,634	-	524,634
應收款項融資	五、5	-	3,350,585,849	-	3,350,585,849
其他權益工具投資	五、13	254,319,800	-	71,776,000	326,095,800
持續以公允價值計量的資產 總額		254,319,800	20,133,322,920	71,776,000	20,459,418,720

金額單位：人民幣元

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九、公允價值的披露(續)

1、以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值(續)

項目	附註	2018年12月31日			合計
		第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
金額單位：人民幣元					
持續的公允價值計量					
交易性金融資產	五、2				
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產					
其中：外匯衍生工具		-	25,140,194	-	25,140,194
應收款項融資	五、5	-	4,066,653,238	-	4,066,653,238
其他權益工具投資	五、13	258,679,568	-	-	258,679,568
持續以公允價值計量的 資產總額					
		258,679,568	4,091,793,432	-	4,350,473,000

2019年，本集團上述持續以公允價值計量的資產的第一層次與第二層次之間沒有發生重大轉換。

2、持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

其他權益工具投資的公允價值按資產負債表日的市場報價確定的。

3、持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的理財產品，其公允價值是依據折現現金流量的方法計算來確定。

指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的貨幣掉期合約的公允價值是按照市場價值參數和相應期權估值模型來確定。

4、持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

非上市公司股權的公允價值是根據可比公司或可比交易的中等市場倍數(如市盈率，市銷率)及流動性折扣確定的。由於購買該非上市公司股權已接近年末，因此其公允價值近似於獲得權益的成本。

5、不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團12月31日各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易

1、本公司的母公司情況

金額單位：人民幣元

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對 本公司的持股 比例(%)	母公司對 本公司的 表決權 比例(%)	本公司最終控制方
海螺集團	安徽	資產經營、投資、融資、產 權貿易、建築材料、化工 產品等開發、技術服務	800,000,000	36.40%	36.40%	安徽省人民政府 國有資產監督 管理委員會

本公司的母公司及最終控制方均不對外提供報表。

2、本公司的子公司情況

本公司子公司的情況參見附註七、1。

3、本公司的合營和聯營企業情況

本公司重要的合營和聯營企業情況參見附註七、2。

4、其他關聯方情況

其他關聯方名稱	關聯關係
中國海螺創業控股有限公司(「海螺創業」)	本公司母公司之重要股東
蕪湖海螺型材科技股份有限公司及其附屬公司 (「海螺型材及其附屬公司」)	海螺集團之子公司
安徽海螺建材設計研究院(「海螺設計院」)	海螺集團之子公司
安徽海螺信息技術工程有限責任公司 (「海螺信息技術」)	海螺集團之子公司
蕪湖海螺國際大酒店有限公司(「蕪湖海螺大酒店」)	海螺集團之子公司
安徽海螺新材料科技有限公司及其附屬公司 (「海螺新材料及其附屬公司」)	海螺集團之子公司
安徽海螺新能源有限公司及其附屬公司 (「海螺新能源及其附屬公司」)	海螺集團之子公司
蕪湖海螺貿易有限公司(「蕪湖貿易」)	海螺集團之子公司

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易(續)

4、其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	關聯關係
安徽精公檢測檢驗中心有限公司 (「精公檢測檢驗中心」)	海螺集團之子公司
安徽國貿集團控股有限公司(「國貿集團」)	海螺集團之子公司
蕪湖市國家電投海螺清潔能源有限公司 (「清潔能源」)	海螺集團之子公司之合營公司、 本集團一名董事為該公司董事
蕪湖海創實業有限責任公司(「蕪湖海創實業」)	海螺創業之子公司
安徽海螺川崎工程有限公司及其附屬公司 (「海螺川崎工程及其附屬公司」)	海螺創業之子公司
安徽海螺川崎節能設備製造有限公司 (「海螺川崎節能設備」)	海螺創業之子公司
揚州海昌港務實業有限責任公司(「揚州海昌」)	海螺創業之子公司
安徽海創新型節能建築材料有限責任公司 (「安徽海創節能材料」)	海螺創業之子公司
亳州海創新型節能建築材料有限責任公司 (「亳州海創節能材料」)	海螺創業之子公司
蕪湖海螺投資有限公司及其附屬公司 (「蕪湖投資及其附屬公司」)	海螺創業之子公司
安徽海中環保有限責任公司及其附屬公司 (「海中環保及其附屬公司」)	海螺創業之子公司
建德市成利建材有限公司(「成利建材」)	本集團之託管公司
安徽海螺創業投資有限責任公司(「海創公司」)*	2017年9月21日前 持有本公司5%以上的股份的公司
蕪湖海創置業有限責任公司(「海創置業」)*	海創公司之子公司
蕪湖三山海螺港務有限公司(「三山港務」)*	海創公司之子公司
蕪湖海螺物業管理有限公司(「海螺物業」)*	海創公司之子公司
上海海一航運有限公司(「海一航運」)*	海創公司之子公司
上海海螺國際投資發展有限公司(「上海國投」)*	海創公司之子公司
上海積高投資有限公司(「上海積高」)*	海創公司之子公司
蕪湖新遠船業修造有限公司(「新遠船業」)*	海創公司之子公司
蕪湖國際會議中心*	海創公司之子公司
貴州新雙龍水泥有限公司(「貴州新雙龍」)*	海創公司之子公司、 本集團之託管公司

* 海創公司因持有海螺水泥5%以上股份而成為海螺水泥的關聯方，2017年9月21日減持股份至5%以下。截止至2018年9月21日，海創公司已減持滿12個月，海創公司及其子公司自此不再是海螺水泥的關聯方，與其發生的交易不屬於關聯交易。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況

下列與關聯方進行的交易是按相關協議進行。

(1) 採購商品/接受勞務(不含關鍵管理人員薪酬)

金額單位：人民幣元

關聯方	關聯交易內容	2019年	2018年
海螺型材及其附屬公司	採購材料	62,696,498	12,950,610
海螺川崎節能設備	採購材料	98,659,305	96,557,751
安徽海創節能材料	採購材料	67,733	-
西巴水泥	採購材料	215,462,365	203,956,028
相山水泥及其附屬公司	採購材料	1,016,018,197	282,453,041
揚州海昌	採購材料	-	3,140,134
緬甸海螺	採購材料	28,478,808	1,030,707
清潔能源	採購材料	3,867,687	4,040,164
海螺新材料及其附屬公司	採購材料	602,596,264	11,635,824
三山港務	採購材料	-	108,871,426
新遠船業	採購材料	-	42,807
海螺新能源及其附屬公司	採購材料	14,052,310	-
亳州海創節能材料	採購材料	6,600	-
印尼富恆利	採購材料	38,108,829	-
海螺川崎裝備製造	採購材料/採購設備	484,550,554	428,091,230
海螺設計院	採購材料/採購設備	99,149,205	20,902,724
海螺川崎工程及其附屬公司	採購材料/採購設備	80,148,663	213,005,289
海螺集團	採購固定資產	-	213,246
蕪湖海創實業	採購設備	-	9,163,793
海螺設計院	工程設計/建築安裝	77,361,958	63,305,272
海螺信息技術	工程設計/採購材料	137,662,465	124,611,143
蕪湖海創實業	工程設計/建築安裝	2,494,545	4,713,636
精公檢測檢驗中心	水泥熟料檢測服務	842,898	-
仰光海螺	運輸服務	3,661,688	183,014
三山港務	運輸服務	-	913,966
海一航運	運輸服務	-	146,750,810
揚州海昌	煤炭中轉服務	82,631,529	119,791,328
蕪湖投資及其附屬公司	廢物處理服務	1,256,624	113,491
海螺集團	綜合服務費	1,475,544	2,135,340
蕪湖海螺大酒店	保潔綠化服務	1,658,621	1,974,776
蕪湖國際會議中心	保潔綠化服務	-	143,280
海螺物業	保潔綠化服務	-	742,068

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(2) 出售商品/提供勞務

關聯方	關聯交易內容	金額單位：人民幣元	
		2019年	2018年
海螺集團	銷售材料	84,473	90,637
海螺川崎節能設備	銷售材料	5,342,155	4,201,644
清潔能源	銷售材料	25,138	24,834
海螺川崎工程及其附屬公司	銷售產品/材料	304,708	110,042
蕪湖海創實業	銷售材料	75,666	54,989
貴州新雙龍	銷售材料	-	1,502,566
海創置業	銷售材料	-	742
蕪湖國際會議中心	銷售材料	-	589,031
蕪湖貿易	銷售材料	2,524,123	-
海螺新材料及其附屬公司	銷售產品	900,175	38,051
揚州海昌	銷售產品	145,314	165,626
安徽海創節能材料	銷售產品	5,203,739	5,724,799
亳州海創節能材料	銷售產品	105,908	769,799
西巴水泥	銷售產品/材料	54,637,671	127,657,898
上海積高	銷售產品	-	1,593,494
新遠船業	銷售產品	-	53,997
海中環保及其附屬公司	銷售產品/材料	6,974	-
三山港務	銷售產品/材料	-	49,220
海螺型材及其附屬公司	銷售產品/材料	2,698,198	1,975,415
蕪湖投資及其附屬公司	銷售產品/材料	6,316,165	3,241,776
海螺川崎裝備製造	銷售產品/材料	31,666,826	29,105,254
成利建材	銷售產品/材料	125,428,364	127,240,594
相山水泥及其附屬公司	銷售產品/材料	21,749,202	56,037,749
海螺設計院	銷售產品/材料	1,480,404	391,748
海螺信息技術	銷售產品/材料	46,898	5,637,961
緬甸海螺	銷售產品/材料	99,520	135,000
海螺新能源及其附屬公司	銷售產品/材料	3,570,544	-
海創置業	建築勞務	-	100,835
貴州新雙龍	建築勞務	-	66,038
蕪湖海創實業	建築勞務	4,557,838	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(2) 出售商品/提供勞務(續)

關聯方	關聯交易內容	2019年	2018年
海螺新材料及其附屬公司	建築勞務	385,321	-
海螺川崎裝備製造	建築勞務	4,294,736	4,134,847
海一航運	裝卸勞務	-	4,003,442
海螺設計院	建築勞務及加工勞務	802,467	1,524,431
海螺型材及其附屬公司	裝卸勞務	11,612	176,087
蕪湖貿易	運輸服務	189,101	-
蕪湖投資及其附屬公司	委託管理服務	44,214,921	32,002,339
緬甸海螺	綜合服務費	30,320,000	26,310,000
西巴水泥	綜合服務費	24,366,750	21,820,000
仰光海螺	綜合服務費	3,222,926	3,420,000

(3) 受託管理/承包

2019年						金額單位：人民幣元
委託方	受托方	受托資產類型	受托起始日	受托終止日	託管收益定價依據	2019年確認的託管收益
成利建材	建德海螺	受托經營管理 水泥生產項目	2017年10月21日	2020年10月21日	根據績效指標完成 情況協商定價	-
2018年						金額單位：人民幣元
委託方	受托方	受托資產類型	受托起始日	受托終止日	託管收益定價依據	2018年確認的託管收益
海創公司	貴陽海螺	受托經營管理 貴州新雙龍 水泥熟料生產線 項目	2017年5月29日	2022年5月29日	根據績效指標 完成情況協商定 價	686,284
成利建材	建德海螺	受托經營管理 水泥生產項目	2017年10月21日	2020年10月21日	根據績效指標 完成情況協商 定價	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(4) 關聯租賃

(a) 出租：

承租方名稱	租賃資產種類	金額單位：人民幣元	
		2019年確認的租賃收入	2018年確認的租賃收入
海螺集團	場地租賃	1,617,131	1,617,131
清潔能源	場地租賃	76,295	152,591
海螺設計院	場地租賃	690,695	608,108
蕪湖投資及其附屬公司	場地租賃	123,679	4,364
蕪湖貿易	場地租賃	55,849	-
印尼富恆利	機械租賃	15,872,911	-
上海國投	場地租賃	-	49,524
海一航運	場地租賃	-	83,810
三山港務	機械租賃	-	36,000
合計		18,436,560	2,551,528

(b) 承租：

出租方名稱	金額單位：人民幣元		
	2019年1月1日 確認的 使用權資產*	2019年採購 的使用權資產	2019年計提的 租賃負債 利息費用
海螺集團	1,678,320	4,643,924	48,601
蕪湖海螺大酒店	183,160	-	6,458
揚州海昌	2,032,160	-	87,788
亳州海創節能材料	3,918	26,273	370
合計	3,897,558	4,670,197	143,217

* 該項為應用新租賃準則在首次執行日確認的使用權資產。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(4) 關聯租賃(續)

(b) 承租:(續)

出租方名稱	租賃資產種類	2018年確認的租賃費
海螺集團	場地租賃	1,370,364
海螺型材及其附屬公司	場地租賃	1,201,638
蕪湖海螺大酒店	場地租賃	116,785
揚州海昌	場地租賃	447,619
亳州海創節能材料	場地租賃	89,891
蕪湖國際會議中心	場地租賃	803,579
合計		4,029,876

(5) 關聯擔保情況

本集團作為擔保方

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	金額單位：人民幣元
				擔保是否已 經履行完畢
西巴水泥	1,014,605,448	2015年6月3日	2025年6月2日	否
緬甸海螺	47,089,350	2019年8月29日	2022年8月29日	否

本集團作為被擔保方

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	金額單位：人民幣元
				擔保是否已 經履行完畢
海螺集團	3,500,000,000	2012年11月07日	2022年11月07日	否

(6) 關聯方資金拆借

截至2019年12月31日，本集團未發生關聯方資金拆借(截至2018年12月31日止期間：無)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(7) 關聯方資產轉讓、債務重組

關聯方	關聯交易內容	2019年	2018年
海螺型材及其附屬公司	購買房產	-	30,327,301
蕪湖投資及其附屬公司	轉出土地使用權	21,262,449	12,825,429
海創置業	購買房產	-	38,095,238

(8) 關鍵管理人員報酬

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
關鍵管理人員報酬	16,163,398	12,954,752

(9) 其他關聯交易

關聯方	關聯交易內容及類型	金額單位：人民幣元	
		2019年	2018年
海螺集團	商標許可權使用費	32,967,845	29,591,440
成利建材	借款利息收入	1,700,900	1,700,900

6、關聯方承擔情況

關聯方	承擔性質	金額單位：人民幣元	
		2019年12月31日 承擔金額	2018年12月31日 承擔金額
揚州海昌	場地租賃合同*	-	1,880,000
亳州海創節能材料	場地租賃合同*	-	24,948
海螺集團	場地租賃合同*	-	1,162,379
海螺國際大酒店	場地租賃合同*	7,560	205,713
海螺川崎工程	採購合同	348,864,361	477,026,319
海螺川崎節能設備	採購合同	193,809,120	105,882,870
海螺設計院	設計合同	161,622,295	36,110,000

* 場地租賃合同承擔僅包括新租賃準則下的選擇簡化處理方法的尚未支付的租賃費。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易(續)

7、關聯方應收應付款項

應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	金額單位：人民幣元	
		2019年	2018年
應收賬款	海螺型材及其附屬公司	612,117	687,724
	成利建材	2,194,251	4,131,670
	相山水泥及其附屬公司	90,251	525,067
	西巴水泥	-	55,010
	安徽海創節能材料	17,705	28,984
	亳州海創節能材料	7,744	35,587
	海螺新材料及其附屬公司	208,280	27,272
	揚州海昌	63,850	-
	蕪湖投資及其附屬公司	746,874	-
	海中環保及其附屬公司	1,920	-
預付款項	海螺信息技術	10,250,262	4,593,447
	精公檢測檢驗中心	941,640	-
	相山水泥及其附屬公司	26,320,887	6,599,491
	蕪湖海螺大酒店	-	832,509
	海螺型材及其附屬公司	228,604	-
	印尼富恆利	34,214,282	-
	海螺川崎工程及其附屬公司	2,787,200	20,510,000
在建工程 (預付大型設備款)	海螺川崎節能設備	29,073,030	36,606,030
	海螺川崎裝備製造	60,793,719	76,757,255
	蕪湖海創實業	-	5,514,000
	海螺設計院	9,781,323	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易(續)

7、關聯方應收應付款項(續)

應收關聯方款項(續)

項目名稱	關聯方	2019年	2018年
其他應收款	蕪湖海螺大酒店	10,000	10,000
	海螺設計院	2,990,248	14,748,087
	蕪湖投資及其附屬公司	31,374,680	23,963,917
	仰光海螺	3,222,926	2,200,000
	緬甸海螺	30,210,000	26,310,000
	西巴水泥	58,043,111	47,276,229
	蕪湖海創實業	-	163,643
	海螺川崎裝備製造	15,071,873	5,045,031
	海螺川崎節能設備	600,449	327,249
	海螺川崎工程及其附屬公司	-	7,286
	海螺信息技術	-	6,398,696
	清潔能源	-	135,040
	海中環保及其附屬公司	2,015	-
一年內到期的其他	成利建材		
非流動資產		27,960,000	27,960,000

本集團未對上述應收關聯方餘額計提壞賬準備。

應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	金額單位：人民幣元	
		2019年	2018年
應付賬款	海螺新能源及其附屬公司	4,342,654	-
	海螺型材及其附屬公司	8,958,468	7,342,486
	海螺信息技術	15,776,115	25,984,574
	西巴水泥	4,111,339	15,532,142
	緬甸海螺	11,832,911	-
	海螺新材料及其附屬公司	112,790,444	5,518,338
合同負債	成利建材	195,523	176,938
	海螺新材料及其附屬公司	107,912	-
	安徽海創節能材料	516,518	585,041
	相山水泥及其附屬公司	245,931	58,257

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易(續)

7、關聯方應收應付款項(續)

應付關聯方款項(續)

項目名稱	關聯方	2019年	2018年
其他應付款	海螺川崎工程及其附屬公司	27,797,822	41,936,402
	海螺川崎節能設備	23,321,067	82,370,322
	海螺川崎裝備製造	13,669,992	52,701,537
	蕪湖海創實業	4,612,965	18,597,010
	海螺設計院	11,663,497	5,227,631
	相山水泥及其附屬公司	-	10,000
	蕪湖投資及其附屬公司	366,203	122,618
	亳州海創節能材料	-	30,500
	海螺集團	19,945,915	16,366,926
	緬甸海螺	-	467,269
	仰光海螺	3,057,248	68,430
	安徽海創節能材料	20,000	-
	海螺新材料及其附屬公司	50,000	-
租賃負債	海螺集團	4,680,657	-
	揚州海昌	1,224,711	-
	亳州海創節能材料	13,230	-
	蕪湖海螺大酒店	62,556	-

十一、資本管理

本集團資本管理的主要目標是保障本集團的持續經營，能夠通過制定與風險水平相當的產品和服務價格並確保以合理融資成本獲得融資的方式，持續為股東提供回報。

本集團對資本的定義為股東權益加上沒有固定還款期限的關聯方借款並扣除未確認的已提議分配的股利。本集團的資本不包括與關聯方之間的業務往來餘額。

本集團定期覆核和管理自身的資本結構，力求達到最理想的資本結構和股東回報。本集團考慮的因素包括：本集團未來的資金需求、資本效率、現實的及預期的盈利能力、預期的現金流、預期資本支出等。如果經濟狀況發生改變並影響本集團，本集團將會調整資本結構。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一、資本管理(續)

本集團通過經調整的淨債務資本率來監管集團的資本結構。經調整的淨債務為總債務(包括短期借款、長期借款、應付債券以及租賃負債)，加上未確認的已提議分配的股利，扣除沒有固定還款期限的關聯方借款以及現金和現金等價物。

經調整的淨債務資本率如下：

	註	金額單位：人民幣元			
		本集團		本公司	
		2019年	2018年	2019年	2018年
流動負債					
短期借款	五、21	2,941,698,150	1,376,933,268	-	-
一年內到期的非流動負債	五、27	1,433,749,770	2,751,237,021	1,000,000	97,500,000
	十五、11				
小計		4,375,447,920	4,128,170,289	1,000,000	97,500,000
非流動負債					
長期借款	五、28	3,871,291,872	2,606,582,305	98,500,000	-
	十五、12				
應付債券	五、29	3,498,053,867	3,498,750,180	3,498,053,867	3,498,750,180
租賃負債		34,832,884	-	-	-
長期應付款		458,132,294	-	-	-
小計		7,862,310,917	6,105,332,485	3,596,553,867	3,498,750,180
總債務合計		12,237,758,837	10,233,502,774	3,597,553,867	3,596,250,180
加：提議分配的股利	十三	10,598,605,158	8,955,821,359	10,598,605,158	8,955,821,359
減：現金及現金等價物	五、53(3)	22,014,144,787	9,857,671,783	15,988,993,919	5,828,259,360
經調整的淨債務		822,219,208	9,331,652,350	-1,792,834,894	6,723,812,179
股東權益		142,320,448,980	116,417,873,327	110,494,840,882	102,656,516,645
減：提議分配的利潤	十三	10,598,605,158	8,955,821,359	10,598,605,158	8,955,821,359
經調整的資本		131,721,843,822	107,462,051,968	99,896,235,724	93,700,695,286
經調整的淨債務資本率		0.62%	8.68%	-1.79%	7.18%

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二、承諾及或有事項

1、重要承諾事項

(1) 資本承擔

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的長期資產投資合同	3,979,443,628	1,089,376,500
已批准未訂立的長期資產投資合同	871,538,085	1,426,958,400
合計	4,850,981,713	2,516,334,900

(2) 租賃承擔

根據不可撤銷的有關房屋及土地經營租賃協議，本集團於12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下：

項目	金額單位：人民幣元
	2018年
1年以內(含1年)	19,734,488
1年以上2年以內(含2年)	15,275,770
2年以上3年以內(含3年)	10,915,000
3年以上	32,780,250
合計	78,705,508

(3) 本集團本年無與合營企業投資相關的未確認承諾(2018年：無)。

2、或有事項

(1) 或有負債

於2019年12月31日，本公司為本公司子公司的銀行貸款提供擔保，擔保金額為人民幣7,738,857,600元(2018年12月31日：人民幣6,722,287,000元)；本公司為本公司子公司的銀行授信提供擔保，擔保金額為人民幣1,945,132,700元(2018年：人民幣850,896,000元)。本公司董事認為本公司不會因為該等擔保而承擔重大風險。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二、承諾及或有事項(續)

2、或有事項(續)

(1) 或有負債(續)

於2019年12月31日，本集團開立信用證未結清餘額人民幣145,296,826元(2018年：人民幣92,290,599元)。本集團認為該等信用證不會引致額外風險。

此外，本集團本年為合營企業西巴水泥和緬甸海螺銀行貸款提供擔保，擔保金額為人民幣1,061,694,798元(2018年：人民幣995,992,286元)。本公司董事認為本集團不會因為該等擔保而承擔重大風險。

(2) 或有資產

本集團本年無該等事項。

十三、資產負債表日後事項

1、資產負債表日後提議分配的普通股股利

項目	金額單位：人民幣元	
		金額
擬分配的股利	註	10,598,605,158

董事會於2020年3月18日提議本公司向普通股股東派發現金股利，每股人民幣2.00元(2018年：每股人民幣1.69元)，共人民幣10,598,605,158元(2018年：人民幣8,955,821,359元)。此項提議尚待股東大會批准。於資產負債表日後提議派發的現金股利並未在資產負債表日確認為負債。

2、對新冠病毒肺炎的影響評估

新型冠狀病毒感染的肺炎疫情於2020年1月在全國爆發以來，對肺炎疫情的防控工作在全國範圍內持續進行。

肺炎疫情對國內大部分省市和行業的企業經營、以及整體經濟運行造成了一定的影響，水泥市場由於需求的延遲在一定程度上影響本集團短期的水泥的生產與銷售情況，影響程度將取決於疫情防控的情況，行業全面復工的時間以及各項控制政策的實施。

本集團將繼續密切關注肺炎疫情發展情況，評估和積極應對其對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響。截至本報告報出日，該評估工作尚在進行當中。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十四、其他重要事項

1、 分部報告

本集團根據內部組織機構、管理要求及內部報告制度以業務經營地為基礎確定了5個報告分部。這5個報告分部分別為：中國東部、中國中部、中國南部、中國西部及海外。每個報告分部的**主要業務均為生產和銷售熟料和水泥產品**。本集團管理層定期審閱不同分部的財務信息以決定向其配置資源、評價業績。

本集團按內部報告信息披露相關報告分部利潤或虧損，資產及負債的信息。

(1) 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息

為了評價各個分部的業績及向其配置資源，本集團管理層會定期審閱歸屬於各分部資產、負債、收入、費用及利潤總額，這些信息的編製基礎如下：

分部資產包括歸屬於各分部的所有資產。分部新增的非流動資產是指在當期購置或建造分部固定資產、在建工程、工程物資、無形資產及其他非流動資產所發生的資本支出總額。分部負債包括歸屬於各分部的所有負債。

分部利潤總額是指各個分部產生的收入(包括對外交易收入及分部間的交易收入)，扣除各個分部發生的費用、歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷及減值損失、直接歸屬於某一分部的銀行存款及銀行借款所產生的利息淨支出後的淨額。分部之間收入的轉移定價按照與其它對外交易相似的條款計算。

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤或虧損、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的：

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十四、其他重要事項(續)

1、分部報告(續)

(1) 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息(續)

2019年度

項目	中國東部	中國中部	中國南部	中國西部	海外	金額單位：人民幣元	
						減：分部間抵銷	合計
對外交易收入	47,439,666,209	53,151,970,335	22,493,347,657	31,239,427,632	2,705,916,302	-	157,030,328,135
分部間交易收入	7,425,652,753	26,785,893,001	470,393,571	530,257,964	109,014,745	35,321,212,034	-
報告分部收入小計	54,865,318,962	79,937,863,336	22,963,741,228	31,769,685,596	2,814,931,047	35,321,212,034	157,030,328,135
報告分部利潤總額							
(虧損以「-」號填列)	5,253,522,577	30,367,477,974	6,737,349,281	5,848,565,525	473,727,536	4,123,797,634	44,556,845,259
- 主營業務收入	51,122,651,209	78,254,799,481	22,316,480,235	30,407,967,289	2,410,462,945	36,398,098,572	148,114,262,587
- 主營業務成本	44,775,407,041	51,189,021,529	13,801,410,522	21,448,579,109	1,464,379,111	36,365,237,513	96,313,559,799
- 利息收入	16,030,418	1,962,308,931	15,311,843	25,726,065	5,657,400	436,202,711	1,588,831,946
- 利息支出	37,872,994	232,060,402	168,026,608	211,093,341	244,361,710	447,408,039	446,007,016
- 折舊和攤銷費用	511,066,245	2,094,397,553	770,265,125	1,514,631,146	396,737,545	16,134,277	5,270,963,337
- 固定資產減值	258,718,563	70,767,536	-	834,723,675	-	-	1,164,209,774
報告分部資產總額	17,510,169,839	136,183,810,998	18,671,859,653	26,813,216,068	12,633,079,400	33,034,954,422	178,777,181,536
- 對聯營企業和合營企業的長期股權投資	-	1,559,920,337	-	2,057,500,841	203,191,391	-	3,820,612,569
- 報告分部新增的非流動資產	1,881,475,626	3,098,887,262	827,040,389	1,925,936,714	2,156,471,429	-	9,889,811,420
報告分部負債總額	8,960,452,575	16,248,054,249	4,302,458,855	7,401,123,956	10,388,395,557	10,843,752,636	36,456,732,556

2018年度

項目	中國東部	中國中部	中國南部	中國西部	海外	金額單位：人民幣元	
						減：分部間抵銷	合計
對外交易收入	39,648,021,266	42,629,853,812	15,925,312,520	28,619,792,572	1,579,645,526	-	128,402,625,696
分部間交易收入	6,445,811,529	24,296,219,388	611,724,119	358,902,660	-	31,712,657,696	-
報告分部收入小計	46,093,832,795	66,926,073,200	16,537,036,639	28,978,695,232	1,579,645,526	31,712,657,696	128,402,625,696
報告分部利潤總額							
(虧損以「-」號填列)	5,106,939,172	33,578,991,557	6,310,736,696	7,832,771,716	-92,659,856	13,107,583,386	39,629,195,899
- 主營業務收入	44,450,218,111	65,855,223,245	16,298,534,559	28,640,029,029	1,394,151,791	32,797,503,167	123,840,653,568
- 主營業務成本	38,570,049,372	42,586,151,618	8,624,714,544	18,767,792,068	992,021,490	32,536,849,219	77,003,879,873
- 利息收入	13,040,487	1,199,606,745	6,200,531	16,695,824	3,519,176	162,516,593	1,076,546,170
- 利息支出	20,657,847	331,814,162	22,959,384	107,814,318	156,555,698	156,419,756	483,381,653
- 折舊和攤銷費用	462,288,852	2,070,634,378	718,988,753	1,497,250,905	220,227,583	15,977,644	4,953,412,827
- 固定資產減值	3,929,739	42,614,001	-	150,892,332	-	-	197,436,072
- 在建工程減值	-	-	-	-	2,852,668	-	2,852,668
報告分部資產總額	16,999,461,113	120,819,734,864	12,797,941,900	27,837,055,447	9,489,193,382	38,396,034,667	149,547,352,039
- 對聯營企業和合營企業的長期股權投資	-	1,356,367,461	-	1,731,030,529	94,592,126	-	3,181,990,116
- 報告分部新增的非流動資產	431,652,031	2,439,470,516	1,514,390,868	692,386,142	983,980,984	-	6,061,880,541
報告分部負債總額	11,150,306,462	16,001,696,040	1,906,838,627	12,872,603,182	8,525,856,179	17,327,821,778	33,129,478,712

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十四、其他重要事項(續)

1、分部報告(續)

(2) 地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入以及非流動資產(不包括金融資產、遞延所得稅資產，下同)的信息見下表。對外交易收入是按接受服務或購買產品的客戶的所在地進行劃分的。非流動資產是按照資產實物所在地(對於固定資產和在建工程而言)或被分配到相關業務的所在地(對無形資產和商譽而言)或合營及聯營企業的所在地或債務人所在地進行劃分的。

國家或地區	對外交易收入		金額單位：人民幣元 非流動資產總額	
	2019年	2018年	2019年	
中國大陸	152,894,656,773	126,074,679,170	71,894,283,435	69,836,406,444
其他國家及地區	4,135,671,362	2,327,946,526	8,347,807,573	6,445,449,965
合計	157,030,328,135	128,402,625,696	80,242,091,008	76,281,856,409

(3) 主要客戶

本集團本年不存在對單一客戶的重大依賴。

十五、母公司財務報表主要項目註釋

1、貨幣資金

項目	2019年12月31日			金額單位：人民幣元 2018年12月31日		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
銀行存款：						
人民幣	48,480,631,220	1	48,480,631,220	33,291,440,914	1	33,291,440,914
美元	1,198,747	6.9762	8,362,699	5,364,618	6.8632	36,818,446
其他貨幣資金：						
人民幣	21,890,951	1	21,890,951	-	1	-
合計			48,510,884,870			33,328,259,360

於2019年12月31日，本公司的銀行存款包括定期存款人民幣45,000,000,000元(2018年12月31日：人民幣30,000,000,000元)，其中，三個月以上定期存款人民幣32,500,000,000元(2018年12月31日：人民幣27,500,000,000元)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、貨幣資金(續)

於2019年12月31日，本公司的專項保證金為人民幣21,890,951元(2018年12月31日：無)。

2、應收票據

(1) 應收票據分類

種類	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
銀行承兌匯票	67,271,482	130,080,841

上述應收票據均為一年內到期。

(2) 截至2019年12月31日，本公司無已質押或用於貼現的應收票據(2018年12月31日：無)。

(3) 年末本公司已背書且在資產負債表日尚未到期的應收票據

種類	金額單位：人民幣元	
	年末終止確認金額	年末未終止確認金額
銀行承兌匯票	-	2,510,000
合計	-	2,510,000

於2019年12月31日，本公司未到期應收票據人民幣2,510,000元(2018年12月31日：人民幣7,580,153元)背書予供貨商以結算應付賬款未被終止確認，主要是因為管理層認為票據所有權之信貸風險尚未實質轉移。其相對應的應付賬款也未終止確認。上述未到期應收票據以及應付賬款的面值約等於其公允價值。該等未到期應收票據期限均為一年以內。

本年度本公司無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的情況。

3、應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

類別	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
應收非關聯方客戶	65,715,399	59,681,573
小計	65,715,399	59,681,573
減：壞賬準備	101,572	101,572
合計	65,613,827	59,580,001

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按賬齡分析如下：

賬齡	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
1年以內(含1年)	65,613,827	59,580,001
1年至2年(含2年)	-	-
2年至3年(含3年)	-	-
3年以上	101,572	101,572
小計	65,715,399	59,681,573
減：壞賬準備	101,572	101,572
合計	65,613,827	59,580,001

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(3) 應收賬款按壞賬準備計提方法分類披露

根據本公司的歷史經驗，不同細分客戶群體發生損失的情況沒有顯著差異，因此在計算壞賬準備時未進一步區分不同的客戶群體。

類別	金額單位：人民幣元									
	2019年					2018年				
	賬面餘額		壞賬準備		計提 賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		計提 賬面價值
金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額		比例(%)	金額	比例(%)		
按單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	65,715,399	100%	101,572	0.15%	65,613,827	59,681,573	100%	101,572	0.17%	59,580,001
合計	65,715,399	100%	101,572	0.15%	65,613,827	59,681,573	100%	101,572	0.17%	59,580,001

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款(續)

(4) 壞賬準備的變動情況

	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
原金融工具準則下的餘額	-	101,572
首次執行新金融工具準則的調整金額	-	-
調整後的年初餘額	101,572	101,572
本年計提	-	-
本年收回或轉回	-	-
本年核銷	-	-
年末餘額	101,572	101,572

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

單位名稱	年末餘額	金額單位：人民幣元	
		佔應收賬款餘額的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
1.客戶I	18,942,819	28.83%	-
2.客戶J	16,729,896	25.46%	-
3.客戶K	14,460,208	22.00%	-
4.客戶L	6,683,674	10.17%	-
5.客戶M	3,921,436	5.97%	-
合計	60,738,033	92.43%	-

4、應收款項融資

種類	2019年	2018年
銀行承兌匯票	55,629,834	105,227,563
小計	55,629,834	105,227,563
減：壞賬準備	-	-
合計	55,629,834	105,227,563

本公司視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行背書，故將該等銀行承兌匯票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。上述應收票據均為一年內到期。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4、應收款項融資(續)

(1) 年末本集團列示於應收款項融資的已背書且在資產負債表日尚未到期的應收票據

種類	金額單位：人民幣元	
	年末終止確認金額	年末未終止確認金額
銀行承兌匯票	75,363,433	-
合計	75,363,433	-

於2019年12月31日，本公司為結算貿易應付款項人民幣 75,363,433元(2018年12月31日：人民幣41,018,360元)而將等額的未到期應收票據背書予供貨商，而由於本公司管理層認為該等未到期票據所有權的風險及回報已實質轉移，故而完全終止確認該等應收票據及應付供貨商款項。本公司對該等完全終止確認的未到期應收票據的繼續涉入程度以出票銀行無法向票據持有人結算款項為限。本公司繼續涉入所承受的可能最大損失為本公司背書予供貨商的未到期應收票據款項，2019年12月31日為人民幣75,363,433元(2018年12月31日：人民幣41,018,360元)。

5、其他應收款

	註	金額單位：人民幣元	
		2019年	2018年
應收利息		623,056,750	308,900,510
其他	(1)	12,136,130,663	33,521,500,189
合計		12,759,187,413	33,830,400,699

(1) 其他

(a) 按客戶類別分析如下：

客戶類別	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
1.應收子公司	9,946,349,070	23,267,287,115
2.應收其他關聯公司	98,409,407	91,214,245
3.委託理財	2,070,767,123	10,123,876,800
4.其他	23,205,736	41,722,702
小計	12,138,731,336	33,524,100,862
減：壞賬準備	2,600,673	2,600,673
合計	12,136,130,663	33,521,500,189

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、其他應收款(續)

(1) 其他(續)

(b) 按賬齡分析如下：

賬齡	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
1年以內(含1年)	12,134,401,033	33,521,500,189
1年至2年(含2年)	1,729,630	960,000
2年至3年(含3年)	960,000	-
3年以上	1,640,673	1,640,673
小計	12,138,731,336	33,524,100,862
減：壞賬準備	2,600,673	2,600,673
合計	12,136,130,663	33,521,500,189

賬齡自其他應收款確認日起開始計算。

(c) 按壞賬準備計提方法分類披露

類別	2019年					2018年				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備										
組合1	10,067,964,213	83%	2,600,673	1%	10,065,363,540	23,400,224,062	70%	2,600,673	1%	23,397,623,389
組合2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
組合3	2,070,767,123	17%	-	-	2,070,767,123	10,123,876,800	30%	-	-	10,123,876,800
合計	12,138,731,336	100%	2,600,673	1%	12,136,130,663	33,524,100,862	100%	2,600,673	1%	33,521,500,189

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、其他應收款(續)

(1) 其他(續)

(c) 按壞賬準備計提方法分類披露(續)

(i) 2019年按組合計提壞賬準備的確認標準及說明：

對於單項測試未發生減值的其他應收款，本公司會將其包括在具有類似信用風險特徵的其他應收款組合中再進行減值測試。

確認組合的依據	按其他應收款項性質劃分
組合1	除政府代墊款及銀行委託理財產品以外的其他應收款
組合2	政府代墊款
組合3	銀行委託理財產品

(d) 壞賬準備的變動情況

	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
原金融工具準則下的餘額	-	1,640,673
首次執行新金融工具準則的調整金額	-	-
調整後的年初餘額	2,600,673	1,640,673
本年計提	-	960,000
本年收回或轉回	-	-
本年核銷	-	-
年末餘額	2,600,673	2,600,673

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、其他應收款(續)

(1) 其他(續)

(e) 按款項性質分類情況

款項性質	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
應收子公司往來款	7,371,440,499	20,545,949,515
應收子公司貸款	2,574,908,571	2,721,337,600
委託理財	2,070,767,123	10,123,876,800
其他	121,615,143	132,936,947
合計	12,138,731,336	33,524,100,862

於2019年12月31日，本公司應收款項淨額中包括應收子公司款項人民幣9,946,349,070元(2018年12月31日：人民幣23,267,287,115元)。其中人民幣2,574,908,571元應收子公司貸款無抵押、無擔保，按年利率4.35%~4.75%計算利息。

(f) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的情況

單位名稱	款項的性質	年末金額	賬齡	金額單位：人民幣元	
				佔其他 應收款年 末餘額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
1. 銀行B	委託理財	2,070,767,123	一年內	17.06%	-
2. 海螺國際	應收子公司貸款	1,727,672,850	一年內	14.23%	-
3. 贛州海螺	應收子公司貸款	620,000,000	一年內	5.11%	-
4. 水城海螺	應收子公司貸款	530,000,000	一年內	4.37%	-
5. 銅川鳳凰建材	應收子公司貸款	440,000,000	一年內	3.62%	-
合計		5,388,439,973		44.39%	

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

6、長期應收款

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
應收子公司貸款	5,746,972,850	5,118,293,360

應收子公司貸款無抵押、無擔保，按年利率0.85%~5.10%計算利息，到期日為2021年1月20日至2023年11月15日。

7、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

項目	2019年			2018年		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	42,335,131,302	-	42,335,131,302	40,794,180,075	-	40,794,180,075
對聯營、合營企業投資	1,754,887,326	-	1,754,887,326	1,450,959,587	-	1,450,959,587
合計	44,090,018,628	-	44,090,018,628	42,245,139,662	-	42,245,139,662

(2) 對子公司投資

單位名稱	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	金額單位：人民幣元	
					本年計提減值準備	減值準備年末餘額
長豐海螺	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
張家港海螺	35,000,000	-	-	35,000,000	-	-
上海海螺	45,000,000	-	-	45,000,000	-	-
南通海螺	50,150,000	-	-	50,150,000	-	-
上海銷售	5,000,000	-	-	5,000,000	-	-
建陽海螺	10,640,000	-	-	10,640,000	-	-
泰州海螺	10,800,000	-	-	10,800,000	-	-
蚌埠海螺	54,000,000	-	-	54,000,000	-	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

7、長期股權投資(續)

(2) 對子公司投資(續)

單位名稱	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	金額單位：人民幣元	
					本年計提 減值準備	減值準備 年末餘額
分宜海螺	143,922,300	-	-	143,922,300	-	-
上虞海螺	16,000,000	-	-	16,000,000	-	-
建德海螺	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
廬山海螺	100,000,000	-	-	100,000,000	-	-
楊灣海螺	170,000,000	-	-	170,000,000	-	-
南昌海螺	20,000,000	-	-	20,000,000	-	-
懷寧海螺	273,250,000	-	-	273,250,000	-	-
中國水泥廠	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
台州海螺	70,000,000	-	-	70,000,000	-	-
海門海螺	50,000,000	-	-	50,000,000	-	-
江門海螺	105,000,000	-	-	105,000,000	-	-
馬鞍山海螺	80,000,000	-	-	80,000,000	-	-
宣城海螺	420,690,000	-	-	420,690,000	-	-
蕪湖海螺	706,780,000	-	-	706,780,000	-	-
湖南海螺	450,000,000	-	-	450,000,000	-	-
英德海螺	406,054,400	-	-	406,054,400	-	-
蔡陽海螺	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
新寧海螺	570,000,000	-	-	570,000,000	-	-
興安海螺	620,000,000	-	-	620,000,000	-	-
寧海海螺	110,240,000	-	-	110,240,000	-	-
北流海螺	850,000,000	-	-	850,000,000	-	-
湛江海螺	100,000,000	-	-	100,000,000	-	-
象山海螺	189,000,000	-	-	189,000,000	-	-
揚州海螺	210,000,000	-	-	210,000,000	-	-
弋陽海螺	1,170,000,000	-	-	1,170,000,000	-	-
石門海螺	801,000,000	-	-	801,000,000	-	-
楚州海螺	113,000,000	-	-	113,000,000	-	-
平涼海螺	470,000,000	-	-	470,000,000	-	-
寧德海螺	150,000,000	-	-	150,000,000	-	-
贛江海螺	165,000,000	-	-	165,000,000	-	-
佛山海螺	100,000,000	-	-	100,000,000	-	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

7、長期股權投資(續)

(2) 對子公司投資(續)

單位名稱	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	金額單位：人民幣元	
					本年計提 減值準備	減值準備 年末餘額
六安海螺	89,000,000	-	-	89,000,000	-	-
達州海螺	480,000,000	-	-	480,000,000	-	-
臨湘海螺	290,000,000	-	-	290,000,000	-	-
樂清海螺	238,000,000	-	-	238,000,000	-	-
全椒海螺	350,000,000	-	-	350,000,000	-	-
廣元海螺	480,000,000	-	-	480,000,000	-	-
清新公司	330,550,000	-	-	330,550,000	-	-
重慶海螺	550,000,000	-	-	550,000,000	-	-
禮泉海螺	480,000,000	-	-	480,000,000	-	-
千陽海螺	490,000,000	-	-	490,000,000	-	-
淮南海螺	160,000,000	-	-	160,000,000	-	-
陽春海螺	550,000,000	-	-	550,000,000	-	-
濟寧海螺	235,000,000	-	-	235,000,000	-	-
祁陽海螺	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
益陽海螺	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
海螺建安	25,530,353	-	-	25,530,353	-	-
海螺國貿	223,966,193	-	-	223,966,193	-	-
海螺物流	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
寧昌塑品	105,793,244	-	-	105,793,244	-	-
蕪湖塑品	39,916,493	-	-	39,916,493	-	-
銅陵海螺	2,865,089,509	-	-	2,865,089,509	-	-
英德塑品	6,000,000	-	-	6,000,000	-	-
蕪湖物流	48,709,000	-	48,709,000	-	-	-
英龍物流	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
寧波海螺	138,331,796	-	-	138,331,796	-	-
荻港海螺	1,925,127,913	-	-	1,925,127,913	-	-
樅陽海螺	2,838,051,410	-	-	2,838,051,410	-	-
池州海螺	4,212,389,008	-	-	4,212,389,008	-	-
雙峰海螺	688,000,000	-	-	688,000,000	-	-
八菱海螺	25,272,000	-	-	25,272,000	-	-
明珠海螺	24,421,700	-	-	24,421,700	-	-
宿州海螺	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

7、長期股權投資(續)

(2) 對子公司投資(續)

單位名稱	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	金額單位：人民幣元	
					本年計提 減值準備	減值準備 年末餘額
黃山海螺	80,000,000	-	-	80,000,000	-	-
化州海螺	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
江華海螺	266,000,000	-	-	266,000,000	-	-
江華塑品	20,000,000	-	-	20,000,000	-	-
龍陵海螺	231,800,000	-	-	231,800,000	-	-
廣元塑品	20,000,000	-	-	20,000,000	-	-
貴陽海螺	939,896,946	-	-	939,896,946	-	-
貴定海螺	534,297,965	-	-	534,297,965	-	-
遵義海螺	789,485,304	-	-	789,485,304	-	-
保山海螺	300,000,000	-	-	300,000,000	-	-
壯鄉水泥	55,170,000	-	-	55,170,000	-	-
隆安海螺	207,402,000	-	-	207,402,000	-	-
鳳凰山公司	939,341,198	-	-	939,341,198	-	-
耐火材料	70,000,000	-	-	70,000,000	-	-
金陵河公司	452,395,808	-	-	452,395,808	-	-
六礦瑞安	244,980,000	-	-	244,980,000	-	-
黔西南公司	254,482,912	-	-	254,482,912	-	-
銅仁海螺	563,560,920	-	-	563,560,920	-	-
乾縣海螺	560,000,000	-	-	560,000,000	-	-
梁平海螺	300,000,000	-	-	300,000,000	-	-
印尼海螺	239,740,650	-	-	239,740,650	-	-
文山海螺	280,000,000	-	-	280,000,000	-	-
巴中海螺	280,000,000	-	-	280,000,000	-	-
亳州海螺	21,000,000	-	-	21,000,000	-	-
南威水泥	212,588,683	-	-	212,588,683	-	-
哈密建材	81,154,600	-	-	81,154,600	-	-
凌雲通鴻	81,313,741	-	-	81,313,741	-	-
北固海螺	40,000,000	-	-	40,000,000	-	-
茂名大地	92,856,338	-	-	92,856,338	-	-
進賢海螺	29,400,000	-	-	29,400,000	-	-
臨夏海螺	350,000,000	-	-	350,000,000	-	-
海螺國際	245,141,821	310,590,835	-	555,732,656	-	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

7、長期股權投資(續)

(2) 對子公司投資(續)

金額單位：人民幣元

單位名稱	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	本年計提	減值準備
					減值準備	年末餘額
海螺物貿	50,000,000	-	-	50,000,000	-	-
無錫銷售	100,000,000	-	-	100,000,000	-	-
盈江允罕	304,078,300	-	-	304,078,300	-	-
邵陽雲峰	141,389,000	-	-	141,389,000	-	-
湖南雲峰	136,476,900	-	-	136,476,900	-	-
水城海螺*	194,583,657	-	-	194,583,657	-	-
昆明海螺	120,955,300	-	-	120,955,300	-	-
漣源海螺	421,782,156	-	-	421,782,156	-	-
寶雞塑品	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
印尼國貿	6,349,160	13,884,800	-	20,233,960	-	-
贛州海螺	220,000,000	-	-	220,000,000	-	-
巢湖海螺	500,000,000	-	-	500,000,000	-	-
貴定塑品	20,000,000	-	-	20,000,000	-	-
伏爾加海螺	10,590,621	-	-	10,590,621	-	-
曼德勒海螺	70,082,145	96,834,592	-	166,916,737	-	-
鳳凰建材	228,342,610	-	-	228,342,610	-	-
海匯新材料	27,000,000	-	-	27,000,000	-	-
池州新材料	50,000,000	-	-	50,000,000	-	-
廣元新材料	36,000,000	-	-	36,000,000	-	-
巴中建材	45,000,000	-	-	45,000,000	-	-
江北建材	5,100,000	249,900,000	-	255,000,000	-	-
蕪湖礦業	8,400,000	-	-	8,400,000	-	-
重慶物貿	100,000,000	-	-	100,000,000	-	-
東南亞貿易	142,764,520	-	-	142,764,520	-	-
八宿海螺	35,000,000	544,250,000	-	579,250,000	-	-
滁州新材料	7,700,000	-	-	7,700,000	-	-
廣東廣英	725,401,501	-	-	725,401,501	-	-
江蘇建材	25,500,000	-	-	25,500,000	-	-
湖南海中	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
雲南海中	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
寧波海中	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
江西海中	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
貴州海中	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
亳州海中	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

7、長期股權投資(續)

(2) 對子公司投資(續)

單位名稱	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	金額單位：人民幣元	
					本年計提 減值準備	減值準備 年末餘額
鄭州海中	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
山東海中	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
南京海中	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
崇左海中	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
陝西海中	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
銅川新材料	-	26,000,000	-	26,000,000	-	-
臨泉海螺	-	50,000,000	-	50,000,000	-	-
珠海海中	-	10,000,000	-	10,000,000	-	-
分宜建材	-	150,000,000	-	150,000,000	-	-
全椒建科	-	1,800,000	-	1,800,000	-	-
海門新材料	-	58,000,000	-	58,000,000	-	-
弋陽新材料	-	8,400,000	-	8,400,000	-	-
弋陽建材	-	70,000,000	-	70,000,000	-	-
小計	40,794,180,075	1,589,660,227	48,709,000	42,335,131,302	-	-

本公司子公司的相關信息參見附註七。

* 根據該子公司章程，本公司在其股東會享有除特別決議事項外其他股東會決議事項100%的表決權。特別決議主要包括企業增資、減資、修改公司章程等行使保護性權力的事項。

(3) 對聯營、合營企業投資：

投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	本年增減變動				計提減值 準備	年末餘額	減值準備 年末餘額
				權益法下 確認的 投資收益	其他 綜合收益	其他 權益變動	宣告發放 現金股利或利 潤			
海螺川崎裝備製造	285,137,332	-	-	5,799,975	-	-	-11,517,730	-	279,419,577	-
中緬貿易	318,839,607	-	-	4,287,609	-	-	-	-	323,127,216	-
西巴水泥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
緬甸海螺	75,200,945	-	-	74,239,245	8,069,978	-	-	-	157,510,168	-
仰光海螺	19,391,181	13,461,200	-	2,365,260	2,239,180	-	-	-	37,456,821	-
相山水泥	701,190,610	-	-	375,849,633	-	333,301	-120,000,000	-	957,373,544	-
小計	1,399,759,675	13,461,200	-	462,541,722	10,309,158	333,301	-131,517,730	-	1,754,867,326	-
朱家橋水泥	51,199,912	-	-51,199,912	-	-	-	-	-	-	-
小計	51,199,912	-	-51,199,912	-	-	-	-	-	-	-
合計	1,450,959,587	13,461,200	-51,199,912	462,541,722	10,309,158	333,301	-131,517,730	-	1,754,867,326	-

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋

8、固定資產

(1) 固定資產情況

金額單位：人民幣元

項目	房屋及建築物	機器設備	辦公設備及 其他設備	運輸工具	合計
原值					
年初餘額	926,773,765	1,065,539,599	23,186,729	24,423,284	2,039,923,377
本年增加					
— 購置	3,635,443	16,076,599	4,554,021	155,593	24,421,656
— 在建工程轉入	2,380,544	53,348,268	971,041	—	56,699,853
本年處置或報廢	2,630,502	27,202,700	3,823,725	5,769,594	39,426,521
本年轉入投資性房 地產	19,868,206	—	—	—	19,868,206
年末餘額	910,291,044	1,107,761,766	24,888,066	18,809,283	2,061,750,159
累計折舊					
年初餘額	387,189,001	632,720,110	11,809,669	8,502,866	1,040,221,646
本年計提	31,676,544	55,881,760	3,379,846	2,999,087	93,937,237
本年處置或報廢	1,462,159	24,170,071	1,372,267	5,131,632	32,136,129
本年轉入投資性房 地產	472,438	—	—	—	472,438
年末餘額	416,930,948	664,431,799	13,817,248	6,370,321	1,101,550,316
減值準備					
年初及年末餘額	—	—	—	—	—
賬面價值					
年末	493,360,096	443,329,967	11,070,818	12,438,962	960,199,843
年初	539,584,764	432,819,489	11,377,060	15,920,418	999,701,731

於2019年12月31日，本公司無固定資產抵押(2018年12月31日：無)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

9、應付賬款

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
應付賬款	164,521,781	139,577,891

於2019年12月31日，本公司無單項金額重大的賬齡超過1年的應付賬款(2018年12月31日：無)。

10、其他應付款

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
應付利息	26,609,741	26,607,128
應付子公司款	14,936,285,012	9,116,274,401
其他	548,440,411	731,872,666
合計	15,511,335,164	9,874,754,195

11、一年內到期的非流動負債

一年內到期的非流動負債分項目情況如下：

項目	註	金額單位：人民幣元	
		2019年	2018年
一年內到期的長期借款	(1)	1,000,000	97,500,000
合計		1,000,000	97,500,000

(1) 一年內到期的長期借款

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
信用借款	1,000,000	97,500,000
合計	1,000,000	97,500,000

2019年12月31日，一年內到期的長期借款中的逾期借款

本公司本年末無此類事項(2018年12月31日：無)。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

12、長期借款

(1) 長期借款分類

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
信用借款	99,500,000	97,500,000
減：一年內到期的長期借款	1,000,000	97,500,000
合計	98,500,000	-

(2) 已逾期未償還的長期借款情況

本公司本年無此類事項(2018年：無)。

13、營業收入和營業成本

(1) 營業收入、營業成本

項目	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	2,916,524,269	1,390,240,092	2,641,406,557	1,280,473,196
其他業務	893,288,953	683,704,356	577,071,124	449,129,307
合計	3,809,813,222	2,073,944,448	3,218,477,681	1,729,602,503

本公司取得的營業收入為合同產生的收入。

(2) 合同產生的收入的情況

合同分類	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
按業務類型分類		
— 水泥及水泥製品銷售	2,916,524,269	2,641,406,557
— 材料及設備銷售	596,788,645	287,676,162
— 服務收入	296,500,308	289,394,962
按商品轉讓的時間分類		
— 在某一時點確認收入	3,513,312,914	2,929,082,719
— 在一段時間內確認收入	296,500,308	289,394,962
合計	3,809,813,222	3,218,477,681

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

14、投資收益(損失以「-」號填列)

項目	金額單位：人民幣元	
	2019年	2018年
成本法核算的長期股權投資收益	13,451,361,988	25,627,936,691
權益法核算的長期股權投資收益	462,541,722	223,353,848
處置長期股權投資產生的投資收益	23,193,698	-
委託理財投資收益	326,716,214	198,104,428
合計	14,263,813,622	26,049,394,967

十六、2019年非經常性損益明細表

項目	金額單位：人民幣元	
	金額	說明
非流動資產處置損益	-68,356,100	註1
處置長期股權投資的淨收益	28,742,029	註1
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家 統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	530,706,992	註1
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	5,000,000	註1
對外委託貸款取得的損益	1,604,623	註1
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有 交易性金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置交易 性金融資產取得的投資收益	414,912,493	註1
委託他人投資或管理資產的收益	169,400,598	註1
受托經營取得的託管費收入	18,700,449	註1
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	67,371,432	註1
小計	1,168,082,516	
所得稅影響額	-286,583,742	
少數股東權益影響額(稅後)	-8,139,085	
合計	873,359,689	

註1：上述各非經常性損益項目按稅前金額列示。

十四、按中國會計準則編製的財務報表

財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七、淨資產收益率及每股收益

本集團按照證監會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)以及會計準則相關規定計算的淨資產收益率和每股收益如下：

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率(%)	金額單位：人民幣元 每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	27.03%	6.34	6.34
扣除非經常性損益歸屬於公司普通股股東的淨利潤	26.33%	6.17	6.17

補充資料：

境內外會計準則下會計數據差異

同時按照國際財務報告準則與按中國會計準則披露的財務報告中合併財務報表歸屬於母公司股東的淨利潤和淨資產差異情況

	淨利潤		金額單位：人民幣元 淨資產	
	2019年	2018年	2019年	2018年
按中國會計準則	33,592,755,201	29,814,284,829	137,361,682,179	112,688,915,670
按國際財務報告準則調整 的項目及金額：				
1.按國際財務報告準則遞 延確認的不屬於《企業 會計準則第16號—政府 補助》規範下的項目(註1)	37,048,267	44,018,668	-175,281,037	-212,329,304
按國際財務報告準則	33,629,803,468	29,858,303,497	137,186,401,142	112,476,586,366

註1：在編製的財務報表中，對政府提供的某些補助金，按國家相關文件規定作為「資本公積」處理或直接沖減所得稅應納稅額，並不按照政府補助的會計政策處理。根據《國際財務報告準則》，這些補助金會抵銷與這些補助金有關的資產的成本。在轉入物業、廠房及設備時，補助金會通過減少折舊費用，在物業、廠房及設備的可用年限內確認為收入。

對本集團國際財務報告準則財務報表進行審計的境外審計機構為畢馬威會計師事務所。



十五、備查文件目錄

- (一) 載有法定代表人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。
- (二) 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
- (三) 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿。
- (四) 在聯交所網站公佈的年度報告。

安徽海螺水泥股份有限公司
二〇二〇年三月二十日

十六、董事、監事及高級管理人員關於公司二〇一九年年度報告的書面確認意見

根據《證券法》(2019年修訂)及《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號<年度報告的內容與格式>》(2017年修訂)相關規定和要求，作為安徽海螺水泥股份有限公司的董事、監事及高級管理人員，我們在全面瞭解和審核公司二〇一九年度報告及年報摘要後，認為：

- 1、公司嚴格按照股份制公司財務制度規範運作，公司二〇一九年度報告及年報摘要公允地反映了公司本年度的財務狀況和經營成果；
- 2、經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)和畢馬威會計師事務所審計的《安徽海螺水泥股份有限公司二〇一九年度審計報告》是實事求是、客觀公正的。

我們保證公司二〇一九年度報告及年報摘要所披露的信息真實、準確、完整，承諾其中不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別和連帶的法律責任。

姓名	職務	姓名	職務
高登榜	董事長、執行董事	楊棉之	獨立非執行董事
梁達光	獨立非執行董事	張雲燕	獨立非執行董事
王建超	副董事長、執行董事	吳 斌	執行董事、總經理
李群峰	執行董事、副總經理	丁 鋒	非執行董事
吳小明	監事會主席	汪鵬飛	監事
劉田田	職工監事	李曉波	副總經理
柯秋壁	副總經理	李樂意	工藝總工程師
虞 水	總經理助理、董事會秘書	吳鐵軍	總經理助理

二〇二〇年三月二十日

