

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## 安徽海螺水泥股份有限公司

ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：00914)

### 截至二零二零年十二月三十一日止年度業績

二零二零年度本公司營業額約為人民幣 17,624,268 萬元（按國際財務報告準則），較二零一九年度增加 12.23%；

二零二零年度本公司股東權益持有人應佔本年度淨利潤約為人民幣 3,516,354 萬元（按國際財務報告準則），較二零一九年度增加 4.56%；

二零二零年度每股盈利人民幣 6.64 元（按國際財務報告準則），較二零一九年度上升 4.56%。

在本公告內，除非另有說明，貨幣單位均為人民幣（「人民幣」），中華人民共和國（「中國」）法定貨幣。除非另有說明，本公告內所有財務資料均按照企業會計準則（2006）（「中國會計準則」）編製。

#### 一、本公司基本情況簡介

##### 1、基本情況簡介

公司名稱	安徽海螺水泥股份有限公司 (「本公司」或「公司」，與其附屬公司合稱「本集團」)
A股股票簡稱	海螺水泥
A股股票代碼	600585
A股上市交易所	上海證券交易所（「上交所」）
H股股票簡稱	海螺水泥
H股股票代碼	00914
H股上市交易所	香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）

## 2、聯繫人和聯繫方式

職務	聯席公司秘書	證券事務代表
姓名	虞 水	廖 丹
聯繫地址	中國安徽省蕪湖市文化路39號	中國安徽省蕪湖市文化路39號
電話	0086-553-8398976	0086-553-8398911
傳真	0086-553-8398931	0086-553-8398931
電子信箱	dms@chinaconch.com	dms@chinaconch.com

## 二、會計資料和業務資料摘要

### 1、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	二零二零年	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年
營業收入	176,242,682	157,030,328	128,402,626	75,310,820	55,931,901
本公司股東權益持有人應佔的淨利潤	35,163,538	33,629,803	29,858,303	15,898,689	8,573,868
總資產	200,972,758	178,777,182	149,547,352	122,142,585	109,514,121
總負債	32,909,849	36,646,408	33,358,169	30,453,291	29,536,289

### 2、按中國會計準則編製的會計資料（近三年主要會計數據和財務指標）

表一：

（單位：千元）

項 目	二零二零年	二零一九年	本年比上年 增減（%）	二零一八年
營業收入	176,242,682	157,030,328	12.23	128,402,626
利潤總額	47,107,917	44,556,845	5.73	39,629,196
歸屬於上市公司股東的淨利潤	35,129,691	33,592,755	4.58	29,814,285
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	33,170,447	32,719,396	1.38	29,818,520
基本每股收益（元/股）	6.63	6.34	4.58	5.63
稀釋每股收益（元/股）	6.63	6.34	4.58	5.63
扣除非經常性損益後的基本每股收益（元/股）	6.26	6.17	1.38	5.63

全面攤薄淨資產收益率(%)	21.71	24.46	下降 2.75 個百分點	26.46
加權平均淨資產收益率(%)	23.62	27.03	下降 3.41 個百分點	29.66
扣除非經常性損益後全面攤薄淨資產收益率(%)	20.50	23.82	下降 3.32 個百分點	26.46
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	22.31	26.33	下降 4.02 個百分點	29.66
經營活動產生的現金流量淨額	34,797,213	40,738,205	-14.58	36,058,967
每股經營活動產生的現金流量淨額(元/股)	6.57	7.69	-14.58	6.80

表二：

(單位：千元)

項目	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	本年比上年 增減(%)	二零一八年 十二月三十一日
總資產	200,972,758	178,777,182	12.42	149,547,352
歸屬於上市公司股東的股東權益	161,822,228	137,361,682	17.81	112,688,916
歸屬於上市公司股東的每股淨資產(元/股)	30.54	25.92	17.81	21.26

### 三、股東情況

#### 1、股東情況

(1) 截至二零二零年十二月三十一日，公司登記股東總數為 307,848 戶，其中 H 股登記股東為 84 戶；截至二零二一年二月二十八日，公司登記股東總數為 381,338 戶，其中 H 股登記股東為 84 戶。

(2) 截至二零二零年十二月三十一日，公司前十名登記股東持股情況：

序號	股東名稱	股東性質	截至二零二零年 十二月三十一日 持股數(股)	持股比例 (%)	股份 類別	質押或凍結	
						狀態	數量(股)
1	安徽海螺集團有限責任公司(「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	1,298,428,110	24.50	H 股	未知	未知
3	香港中央結算有限公司	境外法人	371,850,044	7.02	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	安徽海螺創業投資有限責任公司	境內非國 有法人	40,550,000	0.77	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	32,270,473	0.61	A 股	未知	未知
9	浙江義烏市檀真投資管理合夥企業（有限合夥）－正心谷（檀真）價值中國專享私募證券投資基金	其他	18,372,688	0.35	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	17,861,146	0.34	A 股	未知	未知

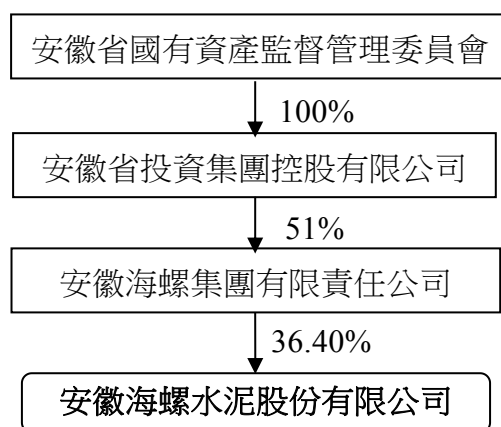
**附註：**

- (1) 二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日期間（「報告期」），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 1,298,428,110 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) 就本公司董事（「董事」）會（「董事會」）所知，上述股東不存在任何關連關係或屬於一致行動人。

**2、控股股東及實際控制人情況**

報告期內，本公司的控股股東及實際控制人均未發生變更。

截至二零二零年十二月三十一日，本公司的控股股東為海螺集團，安徽省國有資產監督管理委員會為本公司實際控制人，本公司與實際控制人之間的股權關係結構圖如下：



**3、購買、出售或贖回上市股份**

報告期內，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。

#### 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》（香港法例第 571 章）（「《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；或須依據聯交所證券上市規則（「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》通知本公司及聯交所。

#### 五、企業管治情況

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。

#### 六、審閱年報

本公司二零二零年度財務報告及業績公告已經董事會審核委員會審閱，而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。於編製截至二零二零年十二月三十一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。

#### 七、經營情況討論與分析

##### 2020 年經營狀況分析

##### （一）經營發展概述

2020 年，面對錯綜複雜的國際國內形勢，本集團努力克服新冠疫情、洪澇災害等不利因素影響，積極進行疫情防控並加快推進復工復產，緊抓行業供給側結構性改革主線，推動高質量發展。本集團通過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，穩定市場銷售份額，充分發揮平台規模採購優勢，強化運行管理和指標管控，生產運營質量穩步提高，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制的營業收入為 1,762.43 億元，較上年同期增加 12.23%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為 351.30 億元，較上年同期增加 4.58%；每股盈利 6.63 元，較上年同期上升 0.29 元/股。按國際財務報告準則編制的營業收入為 1,762.43 億元，較上年同期增加 12.23%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為 351.64 億元，

較上年同期增加 4.56%；每股盈利 6.64 元，較上年同期上升 0.29 元/股。

報告期內，本集團穩步推進國內外項目建設和併購。西藏八宿海螺水泥有限責任公司一條熟料生產線及兩台水泥磨建成投產。併購蕪湖南方水泥有限公司（「蕪湖南方水泥」），增加三條熟料生產線及三台水泥磨。收購海南叉河水泥廠資產，註冊成立海南南昌江海螺水泥有限公司，增加兩條熟料生產線及兩台水泥磨。海外發展方面，緬甸海螺（曼德勒）水泥有限公司一條熟料生產線及兩台水泥磨建成投產，通過加強海外佈局和加大市場拓展力度，已投產項目整體運營質量持續改善，東南亞、中亞等地區在建及擬建項目有序推進。

報告期內，本集團新增熟料產能 900 萬噸，水泥產能 1,045 萬噸，骨料產能 300 萬噸，商品混凝土產能 120 萬立方米。截至報告期末，本集團熟料產能 2.62 億噸，水泥產能 3.69 億噸，骨料產能 5,830 萬噸，商品混凝土 420 萬立方米。

## （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

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入 (千元)	營業成本 (千元)	毛利率 (%)	營業收入 比上年增 減 (%)	營業成本 比上年增 減 (%)	毛利率比 上年增減
建材行業 (自產品銷售)	106,885,455	56,054,108	47.56	-2.62	-3.40	上升 0.42 個百分點
建材行業 (貿易業務)	41,068,234	40,971,844	0.23	7.09	7.02	上升 0.07 個百分點
主營業務分產品情況						
分品種	營業收入 (千元)	營業成本 (千元)	毛利率 (%)	營業收入 比上年增 減 (%)	營業成本 比上年增 減 (%)	毛利率比 上年增減
建材行業(自產品銷售) -42.5 級水泥 <sup>註 1</sup>	82,484,903	43,094,102	47.76	4.27	2.23	上升 1.04 個百分點
建材行業(自產品銷售) -32.5 級水泥	13,640,985	7,037,608	48.41	-33.28	-33.12	下降 0.12 個百分點
建材行業(自產品銷售) -熟料	9,524,000	5,434,101	42.94	4.41	8.75	下降 2.28 個百分點
建材行業(自產品銷售) -骨料及石子	1,025,462	324,704	68.34	0.30	8.02	下降 2.26 個百分點
建材行業(自產品銷售) -商品混凝土	210,105	163,593	22.14	197.10	208.21	下降 2.81 個百分點

建材行業（貿易業務）	41,068,234	40,971,844	0.23	7.09	7.02	上升 0.07 個百分點
主營業務分地區情況						
分地區	營業收入 （千元）	營業成本 （千元）	毛利率 （%）	營業收入 比上年增 減（%）	營業成本 比上年增 減（%）	毛利率比 上年增減
建材行業（自產品銷售） -東部區域 <sup>註2</sup>	30,799,830	15,109,923	50.94	-0.08	-2.96	上升 1.46 個百分點
建材行業（自產品銷售） -中部區域 <sup>註3</sup>	34,755,436	17,516,465	49.60	-0.66	-1.14	上升 0.24 個百分點
建材行業（自產品銷售） -南部區域 <sup>註4</sup>	18,799,271	9,395,163	50.02	5.40	-0.55	上升 2.99 個百分點
建材行業（自產品銷售） -西部區域 <sup>註5</sup>	19,435,862	11,978,830	38.37	-15.43	-10.16	下降 3.61 個百分點
建材行業（自產品銷售） -出口	437,192	312,381	28.55	-44.06	-43.55	下降 0.66 個百分點
建材行業（自產品銷售） -海外	2,657,864	1,741,346	34.48	12.80	24.07	下降 5.95 個百分點
建材行業（貿易業務）	41,068,234	40,971,844	0.23	7.09	7.02	上升 0.07 個百分點

**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、江西及湖南等；

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 4.53 億噸，同比增長 4.69%；實現主營業務收入 1,479.54 億元，同比減少 0.11%；營業成本 970.26 億元，同比增長 0.74%；產品綜合毛利率為 34.42%，較上年同期下降 0.55 個百分點。

本集團水泥熟料自產品銷量為 3.25 億噸，同比增長 0.70%；自產品銷售收入 1,068.85 億元，同比減少 2.62%；自產品銷售成本 560.54 億元，同比減少 3.40%；自產品綜合毛利率為 47.56%，較上年同期上升 0.42 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 1.28 億噸，同比增長 16.47%；貿易業務收入 410.68 億元，同比增長 7.09%；貿易業務成本 409.72 億元，同比增長 7.02%。

### 分品種銷售情況

報告期內，本集團 42.5 級水泥毛利率同比下降 0.31 個百分點，32.5 級水泥毛利率同比上升 0.48 個百分點，熟料毛利率同比下降 1.32 個百分點；其中本集團自產品 42.5 級水泥毛利率同比上升 1.04 個百分點，32.5 級水泥、熟料毛利率同比分別下降 0.12 個百分點、2.28 個百分點。骨料及石子綜合毛利率為 68.34%，同比下降 2.26 個百分點；商品混凝土綜合毛利率 22.14%，同比下降 2.81 個百分點。

## 分地區銷售情況

報告期內，受產品銷售價格同比下降影響，除南部區域外，國內其他區域自產品銷售金額均有不同幅度的下降。

**東部和中部區域**受新冠疫情及長江流域洪澇災害影響，市場需求階段性受到抑制，價格下降，銷售金額同比分別下降 0.08%和 0.66%，受益於自產品成本下降，毛利率同比分別上升 1.46 個百分點和 0.24 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 5.40%，毛利率同比上升 2.99 個百分點。

**西部區域**受銷售價格下降較大影響，銷售金額同比下降 15.43%，毛利率同比下降 3.61 個百分點。

受海外疫情影響，出口銷量同比下降 51.14%，銷售金額同比下降 44.06%。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 17.97%，銷售金額同比增長 12.80%。

## 2、盈利狀況分析

### 按中國會計準則編制的主要損益項目

項 目	金 額		本報告期比上年同期 增減 (%)
	2020 年 (千元)	2019 年 (千元)	
主營業務收入	147,953,689	148,114,263	-0.11
營業利潤	46,270,771	44,057,338	5.02
利潤總額	47,107,917	44,556,845	5.73
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	35,129,691	33,592,755	4.58

報告期內，受產品銷價同比下降影響，本集團主營業務收入同比下降 0.11%；受益於產品成本下降及期間費用減少，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 5.02%、5.73%和 4.58%。



### 3、成本費用分析

#### 2020年水泥熟料綜合成本及同比變動

項 目	2020年		2019年		單位成本 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	45.24	26.49	44.17	24.75	2.42	1.74
燃料及動力	86.73	50.79	94.47	52.93	-8.19	-2.14
折舊費用	11.70	6.85	12.03	6.74	-2.75	0.11
人工成本及其它	27.08	15.87	27.80	15.58	-2.56	0.29
合 計	<b>170.75</b>	<b>100</b>	<b>178.47</b>	<b>100</b>	<b>-4.32</b>	<b>-</b>

註：上述各項成本為本公司水泥熟料自產品綜合成本，不含貿易業務成本。

報告期內，受益於原煤採購價格同比下降以及公司生產運行指標持續優化，公司水泥熟料綜合成本同比下降 4.32%。

#### 按中國會計準則編制的主要費用項目變動

期間費用	2020年 金額 (千元)	2019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	4,123,287	4,416,575	-6.64	2.79	2.98	-0.19
管理費用	4,207,237	4,741,154	-11.26	2.83	3.20	-0.37
研發費用	646,582	187,199	245.40	0.44	0.13	0.31
財務費用 (收益以負數列示)	-1,514,772	-1,338,169	-13.20	-1.02	-0.90	-0.12
合 計	<b>7,462,334</b>	<b>8,006,759</b>	<b>-6.80</b>	<b>5.04</b>	<b>5.41</b>	<b>-0.37</b>

報告期內，本集團研發費用同比增加 245.40%，主要是本集團下屬子公司用於超低排放技術開發及水泥製造綠色能源開發項目費用投入同比增加所致。

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 5.04%，同比下降 0.37 個百分點，主要原因是管理費用和銷售費用同比減少、存款利息收入增加所致。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 6.98%，同比下降 0.31 個百分點。

### 4、財務狀況

#### 資產負債狀況

按中國會計準則編制的資產負債項目變動

項 目	2020年12月31日 (千元)	2019年12月31日 (千元)	本報告期末比年初數 增減(%)
固定資產	62,720,184	58,858,416	6.56
流動及其它資產	138,252,574	119,918,766	15.29
總資產	200,972,758	178,777,182	12.42
流動負債	24,223,118	27,421,190	-11.66
非流動負債	8,532,820	9,035,543	-5.56
總負債	32,755,938	36,456,733	-10.15
少數股東權益	6,394,592	4,958,767	28.96
歸屬於上市公司 股東的股東權益	161,822,228	137,361,682	17.81
<b>負債及權益合計</b>	<b>200,972,758</b>	<b>178,777,182</b>	<b>12.42</b>

截至報告期末，本集團按中國會計準則編制的總資產為 2,009.73 億元，較上年末增加 12.42%。總負債為 327.56 億元，較上年末下降 10.15%，其中流動負債 242.23 億元，較上年末下降 11.66%；非流動負債 85.33 億元，較上年末下降 5.56%。截至 2020 年 12 月 31 日，本集團按照中國會計準則編制計算的資產負債率為 16.30%，較上年末下降 4.09 個百分點。

截至報告期末，歸屬於上市公司股東的股東權益為 1,618.22 億元，較上年末增加 17.81%；歸屬於少數股東的股東權益為 63.95 億元，較上年末增加 28.96%；期末歸屬於上市公司股東的每股淨資產為 30.54 元，較上年末增加 4.62 元/股。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團按中國會計準則編制的流動資產總額為 1,129.80 億元，流動負債總額為 242.23 億元，流動比率為 4.66：1（去年同期為 3.54：1），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制的流動資產總額為 1,131.06 億元，流動負債總額為 242.23 億元；淨負債率為-0.038（去年同期為-0.072）。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 2020 年 12 月 31 日 (千元)	於 2019 年 12 月 31 日 (千元)
1 年內到期	3,109,211	3,917,815
1-2 年內到期	1,245,180	991,555
2-5 年內到期	1,563,500	2,524,737
5 年以上到期	501,000	355,000
<b>合 計</b>	<b>6,418,891</b>	<b>7,789,107</b>

截至報告期末，本集團累計銀行貸款餘額為 64.19 億元，較年初減少 13.70 億元，主要是因為報告期內部分借款到期償還所致。

除上述借款外，本集團還有 1-2 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。

## 現金流分析

按中國會計準則編制的現金流量淨額比較

	2020 年 (千元)	2019 年 (千元)	變動比例 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	34,797,213	40,738,205	-14.58
投資活動產生的現金流量淨額	-26,772,879	-20,688,848	-29.41
籌資活動產生的現金流量淨額	-13,262,021	-7,911,895	-67.62
匯率變動對現金及現金等價物的影響	-100,073	19,011	-626.40
現金及等價物淨增加額 (減少以“-”號填列)	-5,337,761	12,156,473	-143.91
年初現金及等價物餘額	22,014,145	9,857,672	123.32
年末現金及等價物餘額	16,676,384	22,014,145	-24.25

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額為 347.97 億元，同比下降 59.41 億元，主要系本集團報告期內購買商品支付的現金流同比增加所致。

報告期內，本集團投資活動產生的現金流量淨流出較上年增加 60.84 億元，主要系本集團報告期內辦理 3 個月以上定期存款和理財產品未到期所致。

報告期內，本集團籌資活動產生的現金流量淨流出較上年增加 53.50 億元，主要系本集團支付上一年度股東的現金股利同比增加所致。

## 5、資本性支出

報告期內，本集團資本性支出約 108.83 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 2020 年 12 月 31 日 (千元)	於 2019 年 12 月 31 日 (千元)
已批准及訂約	3,798,327	3,979,444
已批准但未訂約	1,426,512	871,538
合 計	<b>5,224,839</b>	<b>4,850,982</b>

### 2021 年展望

2021 年是「十四五」規劃開局之年，中央政府將堅持穩中求進的工作總基調，立足新發展階段，貫徹新發展理念，構建新發展格局，以推動高質量發展為主題，以深化供給側結構性改革為主線，以改革創新為根本動力，鞏固拓展疫情防控和經濟社會發展成果，扎實做好「六穩」工作，全面落實「六保」任務，科學精準實施宏觀政策，積極的財政政策要提質增效、更可持續，穩健的貨幣政策要靈活精準、合理適度，堅持擴大內需戰略，擴大高水平對外開放，著力暢通經濟循環，努力保持經濟運行在合理區間，全年 GDP 預期同比增長 6% 以上。（數據來源：2021 年政府工作報告）

2021 年，國家將擴大有效投資，繼續支持促進區域協調發展的重大工程，加快新型基礎設施建設，以新型城鎮化帶動投資需求，實施城市更新行動，推進城鎮老舊小區改造，推動城市群、都市圈一體化發展，加快建設交通強國，基建投資具有較強支撐。房地產方面，國家堅持「房住不炒」的定位，促進房地產市場健康平穩發展，但隨著房企融資新規的出台，調控持續收緊，房地產新開工將面臨下行壓力，可能對水泥市場需求產生一定影響。同時，國家將繼續加大生態環境治理力度，強化大氣污染綜合治理，做好碳達峰、碳中和工作，實現減污降碳協同效應，水泥行業錯峰生產延續常態化，對供給收縮和化解過剩產能具有積極效應，但部分地區仍將面臨新增產能壓力，可能對局部市場造成一定沖擊。

在投資發展方面，本集團將繼續穩步推進國際化發展，堅持新建和併購並舉，積極尋找發展機會，推進簽約項目加快落地實施，落地項目加快工程建設，已投產項目進一步提質顯效。加力提速國內發展，以公司「十四五」規劃為指引，優化戰略佈局，提升區域市場控制力，加快項目建設進程，尋求潛在併購標的。持續推進上下游產業鏈

延伸，全力拓展骨料產業，強化項目運行管理，促進產能充分發揮；完善商混項目商業模式，進一步壯大產業規模；全面總結裝配式建築項目經驗，著力加強市場建設，確保產銷有序銜接。

2021年，本集團計劃資本性支出150億元，以自有資金為主，將主要用於項目建設、節能環保技改及併購項目支出。預計全年新增熟料產能180萬噸，水泥產能680萬噸。

在經營管理方面，本集團將密切關注國內外宏觀經濟形勢，統籌推進疫情防控和生產經營管理，牢牢把握水泥行業趨勢，深入研判市場供求形勢，推進營銷模式創新，優化物流資源配置，強化終端市場掌控；充分利用國內國際兩個市場，著力抓好全球資源統籌調配；持續做好大宗原燃材料溯源控源，深化大型煤企戰略合作，注重命脈資源經濟保供，拓展替代資源開發利用，努力降低綜合採購成本；踐行「綠色建材」戰略，加大環保投入力度，加快產業轉型升級，推進節能減排技改，推動綠色低碳發展；加大產學研合作力度，聚焦前瞻性技術研究，打造專業高端技術團隊；深入推進兩化融合，加快智能工廠成果轉化，全面提升創新驅動力；優化內部管控模式，加強人才隊伍建設，完善激勵考核機制，激發人才創新創造活力，助力公司高質量發展。

2021年，本集團計劃全年水泥和熟料淨銷量（不含貿易量）3.25億噸，同比基本持平，預計噸產品成本小幅上漲，噸產品費用基本穩定。

2021年，本集團可能面臨的風險因素主要有以下四個方面：

1、公司所處水泥行業對建築行業依賴性較強，與房地產投資增速關聯度較高，隨著國家對房地產調控進一步收緊，房地產行業面臨下行壓力，可能對水泥市場需求產生不利影響。

針對上述風險，本集團將密切關注國家宏觀經濟形勢變化，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，抓住國家基建投資補短板對需求的支撐拉動作用，努力提升市場份額。

2、國家將加強污染防治和生態建設，鞏固藍天、碧水、淨土保衛戰成果，環保管控依舊維持高壓態勢，碳達峰、碳中和等環保新政的出台對水泥企業低碳環保管理提出了更高的要求，在推動綠色可持續發展的同時預計將增加企業的生產運行成本。

針對上述風險，本集團將認真研究並貫徹落實國家環保有關法規政策，持續加大節能環保投入，繼續推進SCR脫硝、隔聲降噪、收塵改造等技改項目實施，研究制定碳排放中長期解決路線，加強環保前沿技術研究，加快產業轉型升級，推動綠色低碳發展。

3、煤炭和電力成本在熟料生產成本中佔比較高，一旦煤炭價格由於政策變動或市場供

需關係等因素出現大幅上漲，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關係變化，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，持續優化煤電耗指標，降低煤電使用成本。

4、受海外疫情持續蔓延、反復加重影響，公司海外項目在用工派遣和調研論證等方面存在諸多不便，項目實施存在一定的不確定性，若海外疫情長期未能得到有效防控，可能導致公司國際化發展戰略推進緩慢。

針對上述風險，公司將密切關注國際疫情形勢，努力克服困難，充分利用國際國內兩個市場，加強資源統籌調配，凝聚多方合力提升海外項目營運質量，並將以更加開放的心態，在後疫情時代積極尋找更多的國際發展機會。

## 八、分配股息建議

按照中國會計準則和國際財務報告準則分別編製的財務資料，本集團之二零二零年度除稅及少數股東權益後利潤分別為 3,512,969 萬元及 3,516,354 萬元。本公司董事會建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度之利潤作如下分配：

(1) 根據中國公司法及本公司章程之規定，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%，因此二零二零年度不再提取。

(2) 按照截至二零二零年十二月三十一日止的總股本 5,299,302,579 股，建議派發末期股息每股人民幣 2.12 元（含稅），總額共計人民幣 1,123,452 萬元。

(3) 向本公司 H 股持有人派付末期股息的預計日期為二零二一年六月二十四日（星期四）左右。末期股息的派付詳情將於本公司就分配股息及其他事項而刊發的通函內刊載，並適時寄發予股東。

上述利潤分配方案需提呈二零二零年度股東周年大會審議批准。

## 九、財務資料

本集團按照國際財務報告準則及下文附註 4(1) 所述基準編製之截至二零二零年十二月三十一日止年度經審計的綜合損益表、綜合損益表及其他綜合收益表、以及於二零二零年十二月三十一日之經審計的綜合資產負債表節錄，連同二零一九年度之比較數字如下：

## 1、綜合損益表

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

	附註	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
收入	4(3)	176,242,682	157,030,328
銷售及勞務成本		<u>(126,100,500)</u>	<u>(106,124,123)</u>
毛利		50,142,182	50,906,205
其他收入	4(4)	4,852,037	3,316,740
其他利潤淨額	4(4)	766,457	491,044
銷售費用		(4,123,287)	(4,416,575)
管理費用		<u>(4,851,418)</u>	<u>(6,109,168)</u>
經營利潤		46,785,971	44,188,246
財務費用	4(5)(a)	(446,777)	(446,008)
應佔聯營公司收益		377,264	381,610
應佔合營企業收益		<u>427,223</u>	<u>472,013</u>
除稅前利潤	4(5)	47,143,681	44,595,861
所得稅	4(6)(b)	<u>(10,737,738)</u>	<u>(10,204,839)</u>
本年度利潤		<u>36,405,943</u>	<u>34,391,022</u>

## 1、綜合損益表（續）

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

	附註	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		35,163,538	33,629,803
非控股股東權益		<u>1,242,405</u>	<u>761,219</u>
本年度利潤		<u>36,405,943</u>	<u>34,391,022</u>
每股盈利	4(8)		
– 基本		<u>人民幣 6.64</u>	<u>人民幣 6.35</u>
– 攤薄		<u>人民幣 6.64</u>	<u>人民幣 6.35</u>



## 2、綜合損益表及其他綜合收益表

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

	附註	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
本年度利潤		36,405,943	34,391,022
本年度其他綜合收益（除稅及重分類調整後）			
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）		110,949	(3,270)
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		(213,625)	31,816
享有被投資者其他綜合收益份額		7,283	10,014
本年度其他綜合收益總額		(95,393)	38,560
本年度綜合收益總額		36,310,550	34,429,582
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		35,096,554	33,663,063
非控股股東權益		1,213,996	766,519
本年度綜合收益總額		36,310,550	34,429,582

### 3、綜合資產負債表

	附註		2020年12月31日		2019年12月31日	
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>						
物業、機械裝置及設備						
-投資性房地產			84,159		85,734	
-其他物業、機械裝置及設備			72,752,905		70,163,505	
無形資產			8,496,930		5,048,093	
商譽			576,042		514,398	
聯營公司權益			2,370,857		2,057,501	
合營企業權益			1,852,183		1,763,112	
貸款和應收款			459,716		374,312	
長期預付款			31,366		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			391,241		326,096	
遞延所得稅資產			851,777		1,099,391	
			87,867,176		81,565,142	
			87,867,176		81,565,142	
<b>流動資產</b>						
存貨			7,001,615		5,571,523	
持有待售資產			-		9,811	
應收賬款和應收票據	4(9)		10,888,831		12,995,665	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產			26,882,714		16,782,737	
預付款及其他應收款			5,802,159		6,495,639	
應收關聯公司款項			292,154		347,819	
預繳納稅項			60,941		31,768	
受限制保證金存款			539,881		459,336	
三個月以上定期存款			44,960,903		32,503,597	
現金及現金等價物			16,676,384		22,014,145	
			113,105,582		97,212,040	
			113,105,582		97,212,040	

### 3、綜合資產負債表（續）

	<u>2020年12月31日</u>		<u>2019年12月31日</u>	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動負債</b>				
應付賬款	4(10)	4,565,797		7,145,833
其他應付款及預提費用		7,429,267		8,248,581
一年內的到期長期應付款		519,477		437,358
合同負債		4,237,555		3,492,486
銀行貸款及其他借款		3,109,211		3,917,815
租賃負債		17,107		20,275
應付關聯公司款項		383,924		263,521
應付稅項		3,960,783		3,895,321
		<u>24,223,121</u>		<u>27,421,190</u>
<b>淨流動資產</b>			<u>88,882,461</u>	<u>69,790,850</u>
<b>總資產減流動負債</b>			<u>176,749,637</u>	<u>151,355,992</u>
<b>非流動負債</b>				
銀行貸款及其他借款		6,808,050		7,369,346
租賃負債		23,323		34,833
長期應付款		397,439		458,132
遞延收入		686,349		639,134
遞延稅項負債		771,567		723,773
			<u>8,686,728</u>	<u>9,225,218</u>
<b>淨資產</b>			<u>168,062,909</u>	<u>142,130,774</u>

### 3、綜合資產負債表（續）

	<u>2020年12月31日</u>		<u>2019年12月31日</u>	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本及儲備				
股本		5,299,303		5,299,303
儲備		<u>156,381,492</u>		<u>131,887,099</u>
屬於本公司股東權益持有人的 權益		161,680,795		137,186,402
非控股股東權益		<u>6,382,114</u>		<u>4,944,372</u>
總權益		<u>168,062,909</u>		<u>142,130,774</u>

董事會於 2021 年 3 月 25 日核准並許可發出。

## 4、附註

### (1) 財務報表編制基準

截至 2020 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。本公司編制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；
- 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；及
- 衍生金融工具。

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後的淨額孰低值列示。

編制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該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。

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。

### (2) 會計政策變更

本集團已對本會計期間的國際財務報告準則應用了國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則的以下修訂：

國際財務報告準則第 3 號的修訂，業務的定義

國際財務報告準則第 9 號，國際會計準則第 39 號和國際財務報告準則第 7 號的修訂，利率基準的修訂

國際會計準則第 1 號和國際會計準則第 8 號的修訂，關於「重要的」的定義

國際財務報告準則第 16 號的修訂，Covid-19 相關租金減免

該等修訂概無對本集團當期或過往期間的業績和財務狀況的編製或呈列產生重大影響。除對國際財務報告準則第 16 號的修訂外，本集團尚未應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

### (3) 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：

	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
<b>國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益</b>		
按業務類型分列		
-銷售熟料、水泥製品	106,885,455	109,765,715
-熟料、水泥製品的貿易收入	41,068,234	38,348,548
-其他材料貿易收入	27,674,828	8,624,507
-服務收入	614,165	291,558
	<u>176,242,682</u>	<u>157,030,328</u>
按客戶的地理位置分列		
-中國東部	63,461,938	47,439,666
-中國中部	50,872,149	53,151,970
-中國南部	24,737,220	22,493,348
-中國西部	34,184,978	31,239,428
-海外	2,986,397	2,705,916
	<u>176,242,682</u>	<u>157,030,328</u>

按收入確認時間分類的來自客戶合約的收入於附註 4(3)(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。

#### (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。

### **(3) 收入及分部報告(續)**

#### **(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編制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制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。

### (3) 收入及分部報告(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 2020 年和 2019 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 2020 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
<b>按業務類型分類</b>								
水泥，水泥製品及其他材料銷售	30,803,856	35,182,912	19,033,746	19,715,391	2,546,286	107,282,191	-	107,282,191
水泥，水泥製品及其他材料貿易	32,181,417	15,623,567	5,692,393	14,431,866	417,083	68,346,326	-	68,346,326
服務類收入	476,665	65,670	11,081	37,721	23,028	614,165	-	614,165
<b>對外客戶銷售收入</b>	<b>63,461,938</b>	<b>50,872,149</b>	<b>24,737,220</b>	<b>34,184,978</b>	<b>2,986,397</b>	<b>176,242,682</b>	<b>-</b>	<b>176,242,682</b>
<b>按商品轉讓的時間分類</b>								
在某個時點確認收入	62,985,273	50,806,479	24,726,139	34,147,257	2,963,369	175,628,517	-	175,628,517
在一段時間內確認收入	476,665	65,670	11,081	37,721	23,028	614,165	-	614,165
<b>對外客戶銷售收入</b>	<b>63,461,938</b>	<b>50,872,149</b>	<b>24,737,220</b>	<b>34,184,978</b>	<b>2,986,397</b>	<b>176,242,682</b>	<b>-</b>	<b>176,242,682</b>
分部間銷售收入	5,008,921	24,612,598	396,199	650,657	546,605	31,214,980	(31,214,980)	-
<b>報告分部收入</b>	<b>68,470,859</b>	<b>75,484,747</b>	<b>25,133,419</b>	<b>34,835,635</b>	<b>3,533,002</b>	<b>207,457,662</b>	<b>(31,214,980)</b>	<b>176,242,682</b>
<b>報告分部利潤 (稅前利潤)</b>	<b>6,354,047</b>	<b>49,446,251</b>	<b>7,921,658</b>	<b>6,306,022</b>	<b>475,131</b>	<b>70,503,109</b>	<b>(23,395,192)</b>	<b>47,107,917</b>



### (3) 收入及分部報告(續)

截至 2020 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
利息收入	17,451	2,387,226	14,199	19,695	25,445	2,464,016	(239,399)	2,224,617
利息支出	(64,456)	(288,510)	(45,963)	(103,742)	(191,663)	(694,334)	247,557	(446,777)
本年度折舊與攤銷	495,325	2,212,665	818,390	1,501,497	419,775	5,447,652	(18,089)	5,429,563
<b>報告分部資產 (包括對聯營 公司及合營企業投資)</b>	<b>17,871,308</b>	<b>175,972,281</b>	<b>22,365,401</b>	<b>28,065,334</b>	<b>12,695,193</b>	<b>256,969,517</b>	<b>(55,996,759)</b>	<b>200,972,758</b>
聯營公司及合營企業投資	-	1,568,969	-	2,370,857	283,214	4,223,040	-	4,223,040
本年度新增非流動分部資產	377,448	6,453,411	3,117,488	1,743,607	488,302	12,180,256	-	12,180,256
<b>報告分部負債</b>	<b>11,570,513</b>	<b>22,655,093</b>	<b>8,937,461</b>	<b>12,686,518</b>	<b>9,390,044</b>	<b>65,239,629</b>	<b>(32,483,690)</b>	<b>32,755,939</b>

### (3) 收入及分部報告(續)

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
<b>按業務類型分類</b>								
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
<b>對外客戶銷售收入</b>	<b>47,439,666</b>	<b>53,151,970</b>	<b>22,493,348</b>	<b>31,239,428</b>	<b>2,705,916</b>	<b>157,030,328</b>	<b>-</b>	<b>157,030,328</b>
<b>按商品轉讓的時間分類</b>								
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
<b>對外客戶銷售收入</b>	<b>47,439,666</b>	<b>53,151,970</b>	<b>22,493,348</b>	<b>31,239,428</b>	<b>2,705,916</b>	<b>157,030,328</b>	<b>-</b>	<b>157,030,328</b>
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)	-
<b>報告分部收入</b>	<b>54,865,319</b>	<b>79,937,863</b>	<b>22,963,741</b>	<b>31,769,686</b>	<b>2,814,931</b>	<b>192,351,540</b>	<b>(35,321,212)</b>	<b>157,030,328</b>
<b>報告分部利潤(稅前利潤)</b>	<b>5,253,523</b>	<b>30,367,478</b>	<b>6,737,349</b>	<b>5,848,566</b>	<b>473,727</b>	<b>48,680,643</b>	<b>(4,123,798)</b>	<b>44,556,845</b>

### (3) 收入及分部報告(續)

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	中國東部	中國中部	中國南部	中國西部	海外	小計	抵消項	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
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)
本年度財產、廠房及設備減 值損失	258,719	70,767	-	834,724	-	1,164,210	-	1,164,210
<b>報告分部資產（包括對聯營 公司及合營企業投資）</b>	<b>17,510,170</b>	<b>136,183,811</b>	<b>18,671,860</b>	<b>26,813,216</b>	<b>12,633,079</b>	<b>211,812,136</b>	<b>(33,034,954)</b>	<b>178,777,182</b>
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
<b>報告分部負債</b>	<b>8,960,453</b>	<b>16,248,054</b>	<b>4,302,459</b>	<b>7,401,124</b>	<b>10,388,395</b>	<b>47,300,485</b>	<b>(10,843,751)</b>	<b>36,456,734</b>

### (3) 收入及分部報告(續)

#### (ii) 報告分部收入、損益、資產及負債的調節項

	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
<b>收入</b>		
報告分部收入	176,242,682	157,030,328
合併收入	176,242,682	157,030,328
<b>利潤</b>		
報告分部利潤(稅前)	47,107,917	44,556,845
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	35,764	39,016
稅前合併利潤	47,143,681	44,595,861
<b>資產</b>		
報告分部資產	200,972,758	178,777,182
合併分部資產	200,972,758	178,777,182
<b>負債</b>		
報告分部負債	32,755,939	36,456,734
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	153,910	189,674
合併分部負債	32,909,849	36,646,408

\* 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。

### (3) 收入及分部報告(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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國	172,662,044	152,894,657	78,229,183	71,894,284
其他	3,580,638	4,135,671	8,520,736	8,347,807
	<u>176,242,682</u>	<u>157,030,328</u>	<u>86,749,919</u>	<u>80,242,091</u>

#### (4) 其他收入及其他利潤淨額

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<i>其他收入</i>		
以攤餘成本計量的金融資產的利息收入	2,224,617	1,588,832
補貼收入*	1,927,178	1,401,192
投資銀行理財產品獲得的收益	700,242	326,716
	<u>4,852,037</u>	<u>3,316,740</u>

\* 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。

#### (4) 其他收入及其他利潤淨額 (續)

	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
<i>其他利潤淨額</i>		
出售物業、機械裝置及設備的淨收益/(虧損)	810,517	(68,356)
衍生金融工具已實現及未實現之淨虧損	(525)	(24,615)
理財產品未實現之淨收益	100,501	282,212
清算子公司權益及聯營公司注銷之淨收益	45,764	28,742
匯兌淨(虧損)/收益	(260,561)	205,689
其他	70,761	67,372
	<u>766,457</u>	<u>491,044</u>

#### (5) 除稅前利潤

##### 計算除稅前利潤時已扣除/(確認)：

	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
(a) 財務費用		
銀行貸款和其他借款的利息	458,122	444,301
租賃負債利息	2,353	2,798
	<u>460,475</u>	<u>447,099</u>
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	460,475	447,099
減：於在建工程中資本化的利息*	(13,698)	(1,091)
	<u>446,777</u>	<u>446,008</u>

\* 借款利息按2.48%~2.64% (2019年：2.48%) 資本化。

## (5) 除稅前利潤（續）

	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
(b) 員工成本*		
工資及其他員工福利	7,152,896	6,658,933
界定供款退休計劃的供款成本	124,066	556,312
企業年金	270,344	233,650
	<u>7,547,306</u>	<u>7,448,895</u>

截至 2020 年 12 月 31 日，由於 2020 年 COVID-19 的影響，政府自 2020 年 2 月起頒佈了包括減少社會保險在內的多項政策，以加快經濟活動的恢復，從而導致在定額繳費計劃期間減少了某些繳費。

(c) 其他項目	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
攤銷		
- 無形資產	303,860	203,535
折舊		
- 投資性房地產	3,464	2,979
- 物業、機械裝置及設備	5,122,239	5,064,449
(減值損失的轉回) / 減值損失		
- 應收賬款	(3,948)	7,011
- 預付款和其他應收款	(960)	-
- 物業、機械裝置及設備	-	1,164,210
核數師酬金		
- 審計服務	5,500	5,500
- 其他服務	149	195
研發費用	646,582	187,199
存貨成本*	124,024,705	104,449,113

\* 存貨成本包括人民幣8,614,054,000元(2019年：8,269,931,000元) 涉及員工成本和折舊費用，包括在上述註釋4(5)(b)中分別披露的每種費用中的相應金額。

(6) 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：

	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
<b>當期稅項</b>		
本年度準備	10,545,031	10,112,599
以前年度所得稅調整	11,951	(20,791)
	<u>10,556,982</u>	<u>10,091,808</u>
<b>遞延稅項</b>		
暫時差異的產生及撥回	180,756	113,031
	<u>10,737,738</u>	<u>10,204,839</u>

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%
文山海螺水泥有限責任公司 (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責任公司 (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%
銅川海螺新材料有限責任公司 (註(i))	15%
八宿海螺水泥有限責任公司 (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%

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 2020 年享受 15% 的優惠所得稅率 (2019 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 2016 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 (位於香港的子公司)	16.5%
瑯勃拉邦海螺水泥有限公司	24%
萬象海螺水泥有限公司 (位於老撾的子公司)	20%
伏爾加海螺水泥有限責任公司 (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 (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 (位於柬埔寨的子公司)	20%

註：

- (i) 馬德望海螺于 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。馬德望海螺於 2018 年開始銷售，並於 2019 年開始盈利。根據這項政策，馬德望海螺的免稅期為 2018 年至 2024 年。

**(b) 實際稅率調節**

	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
除稅前利潤	47,143,681	44,595,861
按 25%法定稅率計算的所得稅 (2019 年：25%)	11,785,920	11,148,965
非 25%稅率附屬公司的稅率差別的稅務影響	(823,890)	(766,080)
不可扣稅的支出的稅務影響	13,018	12,957
非課稅收益的稅務影響	(211,325)	(221,314)
稅率變化對 1 月 1 日遞延所得稅的稅務影響	-	12,268
以前年度準備調整	11,951	(20,791)
其他	(37,936)	38,834
實際所得稅費用	10,737,738	10,204,839

## (7) 股息

### (a) 應付本公司股東權益持有人的本年度股息：

	2020 年 人民幣千元	2019 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 2.12 元 (2019 年：每股人民幣 2.00 元)	11,234,521	10,598,605

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。

### (b) 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：

	2020 年 人民幣千元	2019 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 2.00 元 (2019 年：每股人民幣 1.69 元)	10,598,605	8,955,821

## (8) 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 2020 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 35,163,538,000 元 (2019 年：人民幣 33,629,803,000 元) 及截至 2020 年 12 月 31 日止年度已發行的加權平均股數 5,299,303,000 股 (2019 年：5,299,303,000 股)。

### (b) 稀釋每股收益

截至 2020 年和 2019 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。

### (9) 應收賬款的賬齡分析

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：

	<i>2020 年</i> <u>12 月 31 日</u> 人民幣千元	<i>2019 年</i> <u>12 月 31 日</u> 人民幣千元
一年以內	1,201,451	1,257,023
一至兩年	865	12,654
	<u>1,202,316</u>	<u>1,269,677</u>

貿易應收賬款的到期日為開具發票之日起 30 至 60 天內，但某些銷售合同的保留金除外，這是在保留期屆滿時到期的。應收銀行承兌匯票應於發行之日起一年內到期。

### (10) 應付賬款的賬齡分析

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：

	<i>2020 年</i> <u>12 月 31 日</u> 人民幣千元	<i>2019 年</i> <u>12 月 31 日</u> 人民幣千元
1 年以內 (含 1 年)	4,565,797	7,136,013
1 至 2 年 (含 2 年)	-	6,270
2 至 3 年 (含 3 年)	-	89
3 年以上	-	3,461
	<u>4,565,797</u>	<u>7,145,833</u>

### (11) 企業合併

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團擁有 51%權益的子公司通過企業合併收購了一個重要子公司蕪湖南方水泥。被收購子公司的詳情如下：

## (11) 企業合併（續）

公司名稱	投票權/有效股權	收購日	主要業務
蕪湖南方水泥	51%/26.01%	2020年4月30日	生產和銷售熟料及水泥製品

收購蕪湖南方水泥的淨資產和在收購日產生的商譽匯總如下：

購入的可辨認資產和承擔的負債的公允價值：

	蕪湖南方水泥 人民幣千元
物業、機械裝置及設備	1,183,164
無形資產	430,485
長期預付款	-
遞延稅項資產	1,609
存貨	45,196
預繳納稅項	332
應收款項、預付款及其他應收款	35,277
現金及現金等價物	14,519
應付賬款及其他應付款	(926,543)
遞延稅項負債	(96,309)
被收購方可辨認淨資產合計	<u>687,730</u>

### 商譽

收購蕪湖南方水泥而確認了的商譽如下：

	蕪湖南方水泥 人民幣千元
現金總對價	412,386
以其在被購買方資產和負債的確認金額中所佔的比例為基礎 確認的少數股東權益	336,988
可辨認淨資產的公允價值	<u>(687,730)</u>
上述收購產生的商譽	<u>61,644</u>

## (11) 企業合併（續）

收購產生的商譽體現了將業務整合到集團現有業務，未來市場發展潛力和被收購員工中所帶來的預期協同效應。

在從購買日至 2020 年 12 月 31 日期間，蕪湖南方水泥對本集團的業績貢獻的營業收入為人民幣 1,238,061,000 元，淨利潤為人民幣 360,874,000 元。如果收購發生在 2020 年 1 月 1 日，管理層估計本集團截至 2020 年 12 月 31 日止年度的合併收入將為人民幣 176,861,713,000 元，合併年度的淨利潤將為人民幣 36,550,616,000 元。在確定這些金額時，管理層假設在收購日發生的公允價值調整將保持與收購發生在 2020 年 1 月 1 日相同。

## (12) 或有負債

於 2020 年 12 月 31 日，本集團開立信用證未結清餘額為人民幣 142,146,000 元（2019 年：人民幣 145,297,000 元）。本公司董事認為該等信用證不會引致額外風險。

於 2020 年 12 月 31 日，本集團為關聯方國投印尼巴布亞水泥有限公司、緬甸海螺水泥有限公司的銀行貸款提供擔保，擔保金額合計人民幣 899,095,000 元（2019 年：人民幣 1,061,695,000 元）。於 2020 年 12 月 31 日，擔保金額合計已佔用人民幣 899,095,000 元（2019 年：人民幣 1,061,695,000 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。

承董事會命  
安徽海螺水泥股份有限公司  
董事長  
高登榜

中國安徽省蕪湖市  
二零二一年三月二十五日

截至此公告日，本公司董事會成員包括 (i) 執行董事高登榜先生、王建超先生、吳斌先生及李群峰先生；(ii) 非執行董事丁鋒先生；(iii) 獨立非執行董事梁達光先生、張雲燕女士及張曉榮先生。