

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)

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度業績

二零二一年度本公司營業額約為人民幣 16,795,266 萬元（按國際財務報告準則），較二零二零年度下降 4.73%；

二零二一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 3,330,069 萬元（按國際財務報告準則），較二零二零年度下降 5.37%；

二零二一年度每股盈利人民幣 6.28 元（按國際財務報告準則），較二零二零年度下降 0.36 元/股。

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	周小川	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	二零二一年	二零二零年 （已追溯）	二零一九年 （已追溯）	二零一八年 （已追溯）	二零一七年
營業收入	167,952,664	176,294,715	157,082,422	128,407,713	75,310,820
本公司股東權益持有人 應佔的淨利潤	33,300,694	35,192,071	33,640,106	29,856,712	15,898,689
總資產	230,514,664	201,852,917	179,456,967	150,080,918	122,142,585
總負債	38,806,828	33,391,198	36,990,442	33,692,113	30,453,291

註：二零二一年度，本公司因收購安徽海螺新能源有限公司（「海螺新能源」）屬於同一控制下企業合併事項，需分別按照中國會計準則、國際財務報告準則有關規定對過往年度財務報表進行重述（下同）。

### 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	二零二一年	二零二零年		本年比上年 增減（%）	二零一九年	
		調整後	調整前		調整後	調整前
營業收入	167,952,664	176,294,715	176,242,682	-4.73	157,082,422	157,030,328
利潤總額	44,116,197	47,137,334	47,107,917	-6.41	44,572,571	44,556,845
歸屬於上市公司股東的淨利潤	33,267,069	35,158,225	35,129,691	-5.38	33,603,058	33,592,755
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤	31,375,196	33,170,447	33,170,447	-5.41	32,719,396	32,719,396
基本每股收益 （元/股）	6.28	6.63	6.63	-5.38	6.34	6.34

稀釋每股收益 (元/股)	6.28	6.63	6.63	-5.38	6.34	6.34
扣除非經常性損益 後的基本每股收益 (元/股)	5.92	6.26	6.26	-5.41	6.17	6.17
全面攤薄淨資產收 益率(%)	18.11	21.68	21.71	下降 3.57 個 百分點	24.41	24.46
加權平均淨資產收 益率(%)	19.23	23.59	23.62	下降 4.36 個 百分點	27.00	27.03
扣除非經常性損益 後全面攤薄淨資產 收益率(%)	17.08	20.45	20.50	下降 3.37 個 百分點	23.77	23.82
扣除非經常性損益 後的加權平均淨資 產收益率(%)	18.14	22.26	22.31	下降 4.12 個 百分點	26.29	26.33
經營活動產生的現 金流量淨額	33,900,529	34,822,098	34,797,213	-2.65	40,815,200	40,738,205
每股經營活動產生 的現金流量淨額 (元/股)	6.40	6.57	6.57	-2.65	7.70	7.69

表二：

(單位：千元)

項 目	二零二一年 十二月 三十一日	二零二零年 十二月三十一日		本年末比上 年末增減 (%)	二零一九年 十二月三十一日	
		調整後	調整前		調整後	調整前
總資產	230,514,664	201,852,917	200,972,758	14.20	179,456,967	178,777,182
歸屬於上市公司股 東的股東權益	183,685,269	162,169,179	161,822,228	13.27	137,647,184	137,361,682
歸屬於上市公司股 東的每股淨資產 (元/股)	34.66	30.60	30.54	13.27	25.97	25.92

### 三、股東情況

#### 1、股東情況

(1) 截至二零二一年十二月三十一日，公司登記股東總數為 331,554 戶，其中 H 股登記股東為 94 戶；截至二零二二年二月二十八日，公司登記股東總數為 309,692 戶，其中 H 股登記股東為 93 戶。

(2) 截至二零二一年十二月三十一日，公司前十名登記股東持股情況：

序號	股東名稱	股東性質	截至二零二一年十二月三十一日 持股數（股）	持股 比例 （%）	股份 類別	質押、標記 或凍結情況	
						狀態	數量 （股）
1	安徽海螺集團有限責任公司 （「 <b>海螺集團</b> 」） <sup>(附註 1)</sup>	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 <sup>(附註 2)</sup>	境外法人	1,298,380,110	24.50	H 股	未知	未知
3	香港中央結算有限公司	境外法人	338,935,066	6.40	A 股	未知	未知
4	中國證券金融股份有限公司	國有法人	158,706,314	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	68,767,400	1.30	A 股	未知	未知
6	安徽海螺創業投資有限責任公司 （「 <b>海創投資</b> 」） <sup>(附註 3)</sup>	境內非國有 法人	39,666,000	0.75	A 股	無	-
7	HHLR 管理有限公司－HHLR 中國基金	其他	37,322,610	0.70	A 股	未知	未知
8	國信證券股份有限公司	其他	21,078,225	0.40	A 股	未知	未知
9	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	20,051,403	0.38	A 股	未知	未知
10	中國銀行－易方達穩健收益債券型證券 投資基金	其他	11,053,299	0.21	A 股	未知	未知

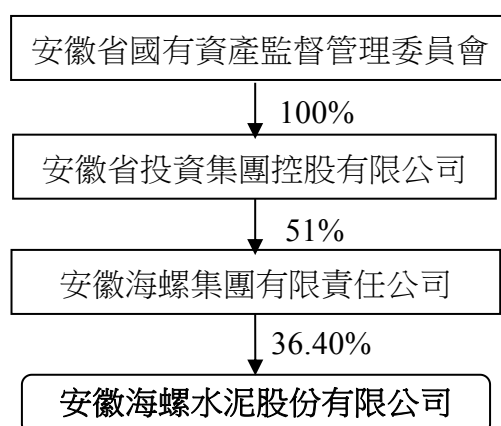
**附註：**

- (1) 二零二一年一月一日至二零二一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、標記、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 1,298,380,110 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) 報告期末，海創投資持有本公司 39,666,000 股 A 股股份。其中，34,031,303 股來源於二級市場增持，該等股份依法享有表決權；另外 5,634,697 股來源於本公司向海創投資購買資產而實施的定向增發及資本公積金轉增股本，根據海創投資作出的相關承諾，該等股份無表決權。
- (4) 上述股份均為無限售條件流通股。
- (5) 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。
- (6) 報告期內，本公司未實施股份回購，故前十名股東中不存在回購專戶。

**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。

截至二零二一年十二月三十一日，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

二零二一年十一月三日，本公司職工監事劉田田先生通過集中競價交易方式增持本公司 H 股股份 63,500 股，根據《證券及期貨條例》（香港法例第 571 章）（「《證券及期貨條例》」）第 XV 部，申報該事項的相關披露權益表格已於二零二一年十一月四日提交予聯交所。

除上述外，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《企業管治守則》第二部分載列的全部守則條文。

### 六、審閱年報及業績

本公司二零二一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。於編製截至二零二一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

### 2021 年經營狀況分析

#### (一) 經營發展概述

2021 年，面對常態化疫情防控以及嚴峻複雜的內外部經濟環境，本集團努力克服大宗原燃材料價格上漲和市場需求減弱等諸多不利因素影響，加強產銷組織和資源統籌，堅持差異化營銷策略，緊盯供應市場形勢，加強監測分析研判，發揮規模採購優勢，強化煤炭長協採購，控制物資採購成本；圍繞綠色低碳循環發展，著力加快科技創新成果轉化應用，強化運行管理和指標管控，保持較好的經營業績。

報告期內，本集團按中國會計準則編制的營業收入為 1,679.53 億元，較上年同期下降 4.73%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為 332.67 億元，較上年同期下降 5.38%；每股盈利 6.28 元，較上年同期下降 0.36 元/股。按國際財務報告準則編制的營業收入為 1,679.53 億元，較上年同期下降 4.73%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為 333.01 億元，較上年同期下降 5.37%；每股盈利 6.28 元，較上年同期下降 0.36 元/股。

報告期內，本集團搶抓發展機遇，積極推進國內外項目建設和併購，水泥主業和上下游產業鏈延伸取得豐碩成果。湖南雲峰水泥熟料項目建成投產，成功併購廣東鴻豐水泥有限公司（「鴻豐水泥」）、貴州新雙龍水泥有限公司（「貴州新雙龍」）、騰沖市騰越水泥有限公司（「騰越水泥」）等水泥項目；江西弋陽骨料項目建成投產，通過公開競拍取得多個骨料項目礦權；成功併購安徽觀騰集團、英德市通德混凝土有限公司（「英德通德」）、英德市聖德混凝土有限公司（「英德聖德」）等商混項目；完成海螺新能源股權收購，新增 19 個光伏電站、3 個儲能電站；海外在建及擬建項目均有序推進。

報告期內，通過新建和併購，本集團新增熟料產能 720 萬噸，水泥產能 1,425 萬噸，骨料產能 750 萬噸，商品混凝土產能 1,050 萬立方米。截至報告期末，本集團熟料產能 2.69 億噸，水泥產能 3.84 億噸，骨料產能 6,580 萬噸，商品混凝土產能 1,470 萬立方米，光伏發電裝機容量 200MW。

#### (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、分銷售模式情況

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)	111,653,133	62,650,976	43.89	4.46	10.55	下降 3.09 個百分點
建材行業 (貿易業務)	36,571,357	36,495,501	0.21	-10.95	-10.93	下降 0.03 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>	84,790,345	47,501,005	43.98	2.79	8.97	下降 3.17 個百分點
建材行業(自產品銷售) -32.5 級水泥	13,840,939	7,436,599	46.27	1.47	4.67	下降 1.64 個百分點
建材行業(自產品銷售) -熟料	10,978,867	6,908,803	37.07	15.28	25.95	下降 5.33 個百分點
建材行業(自產品銷售) -骨料及石子	1,820,198	624,421	65.69	77.50	92.30	下降 2.64 個百分點
建材行業(自產品銷售) -商品混凝土	222,784	180,148	19.14	6.03	10.12	下降 3.00 個百分點
建材行業(貿易業務)	36,571,357	36,495,501	0.21	-10.95	-10.93	下降 0.03 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>	32,525,219	17,093,827	47.44	5.60	12.36	下降 3.16 個百分點
建材行業(自產品銷售) -中部區域 <sup>註3</sup>	36,919,603	19,864,747	46.19	6.23	12.74	下降 3.11 個百分點
建材行業(自產品銷售) -南部區域 <sup>註4</sup>	19,818,114	10,618,438	46.42	5.42	10.25	下降 2.35 個百分點
建材行業(自產品銷售) -西部區域 <sup>註5</sup>	19,372,977	12,920,379	33.31	-0.32	6.66	下降 4.37 個百分點
建材行業(自產品銷售) -出口	217,926	177,963	18.34	-50.15	-47.46	下降 4.19 個百分點
建材行業(自產品銷售) -海外	2,799,294	1,975,622	29.42	5.32	12.67	下降 4.60 個百分點
建材行業(貿易業務)	36,571,357	36,495,501	0.21	-10.95	-10.93	下降 0.03 個百分點
主營業務分銷售模式情況						
銷售模式	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
直銷	83,746,837	54,034,830	35.48	1.80	2.48	下降 0.43 個百分點
經銷	64,477,653	45,111,647	30.04	-1.85	0.44	下降 1.59 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。

6、報告期內，因執行中國財政部會計司《企業會計準則實施問答》相關規定，對 2020 年財務報表中營業成本及銷售費用項目進行了追溯調整。

## 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 4.09 億噸，同比下降 9.76%；實現主營業務收入 1,482.24 億元，同比增長 0.18%；營業成本 991.46 億元，同比上升 1.54%；產品綜合毛利率為 33.11%，較上年同期下降 0.89 個百分點。

本集團水泥熟料自產品銷量為 3.04 億噸，同比下降 6.53%；自產品銷售收入 1,116.53 億元，同比增長 4.46%；自產品銷售成本 626.51 億元，同比上升 10.55%；自產品綜合毛利率為 43.89%，較上年同期下降 3.09 個百分點。

報告期內，本集團實現水泥熟料貿易業務銷量 1.05 億噸，同比下降 18.00%；貿易業務收入 365.71 億元，同比下降 10.95%；貿易業務成本 364.96 億元，同比下降 10.93%。

## 分品種銷售情況

報告期內，本集團自產品 42.5 級水泥毛利率、32.5 級水泥毛利率、熟料毛利率同比分別下降 3.17 個百分點、1.64 個百分點、5.33 個百分點。骨料及石子綜合毛利率為 65.69%，同比下降 2.64 個百分點；商品混凝土綜合毛利率 19.14%，同比下降 3.00 個百分點。

## 分地區銷售情況

報告期內，得益於產品銷價同比增長，自產品銷售金額除西部區域同比略降外，其他各區域均有不同程度的增長；受原煤價格大幅上漲影響，產品生產成本上升，各區域毛利率同比均下降。

**東部、中部和南部區域**市場需求穩定，產品銷量略有下滑，受益於銷售價格大幅增長，銷售金額同比分別增長 5.60%、6.23%和 5.42%；受原煤價格上漲致產品成本上升影響，毛利率同比分別下降 3.16 個百分點、3.11 個百分點和 2.35 個百分點。

**西部區域**由於市場需求不足，產品銷量下滑，銷售金額同比下降 0.32%，毛利率同比下降 4.37 個百分點。

報告期內，本集團出口銷量同比下降 43.32%，銷售金額同比下降 50.15%。隨著海外



項目銷售市場網絡的不斷完善，海外項目公司銷量同比增長 7.53%，銷售金額同比增長 5.32%。

### 分銷售模式情況

報告期內，本集團直銷金額同比增長 1.80%，經銷金額同比下降 1.85%；直銷成本同比增長 2.48%，經銷成本同比增長 0.44%；直銷產品綜合毛利率同比下降 0.43 個百分點，經銷產品綜合毛利率同比下降 1.59 個百分點。

## 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 (%)
	2021 年 (千元)	2020 年 (千元)	
主營業務收入	148,224,490	147,953,689	0.18
營業利潤	43,109,189	46,300,165	-6.89
利潤總額	44,116,197	47,137,334	-6.41
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	33,267,069	35,158,225	-5.38

報告期內，產品銷量略有下滑，產品銷價保持高位運行，本集團主營業務收入同比增長 0.18%；受原煤價格大幅上漲所致成本上升影響，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下降 6.89%、6.41%和 5.38%。

## 3、成本費用分析

2021 年水泥熟料綜合成本及同比變動

項 目	2021 年		2020 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	46.10	22.67	45.24	26.20	1.90	-3.53
燃料及動力	112.74	55.44	86.73	50.24	29.98	5.20
折舊費用	12.66	6.23	11.70	6.78	8.24	-0.55
人工成本	12.14	5.97	10.92	6.33	11.16	-0.36
其它	19.70	9.69	18.05	10.45	9.12	-0.76
合 計	<b>203.34</b>	<b>100</b>	<b>172.64</b>	<b>100</b>	<b>17.78</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，受原煤價格大幅上漲影響，公司水泥熟料綜合成本同比上升 17.78%。

#### 按中國會計準則編制的主要費用項目變動

期間費用	2021年 金額 (千元)	2020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	3,408,429	3,507,630	-2.83	2.30	2.37	-0.07
管理費用	5,083,214	4,217,406	20.53	3.43	2.85	0.58
研發費用	1,317,332	647,262	103.52	0.89	0.44	0.45
財務費用 (收益以負數列示)	-1,314,606	-1,498,498	12.27	-0.89	-1.01	0.12
<b>合 計</b>	<b>8,494,369</b>	<b>6,873,800</b>	<b>23.58</b>	<b>5.73</b>	<b>4.65</b>	<b>1.08</b>

報告期內，本集團管理費用同比上升 20.53%，主要由於公司為員工繳納的社會保險費用支出相較於去年疫情期間同比增加所致。研發費用同比上升 103.52%，主要由於節能環保、綠色低碳等技術開發投入同比增加所致。財務收益同比減少 12.27%，主要由於受國際金融形勢及緬甸政治事件影響，匯兌損失同比增加所致。

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 5.73%，同比上升 1.08 個百分點。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 7.61%，同比上升 1.18 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	2021年 12月31日 (千元)	本期末佔 總資產的 比例 (%)	2020年 12月31日 (千元)	上年末佔 總資產的 比例 (%)	本期末金額 較上年末 變動比例 (%)
貨幣資金	69,534,545	30.16	62,300,091	30.86	11.61
交易性金融資產	24,271,570	10.53	26,882,714	13.32	-9.71
存貨	9,895,531	4.29	7,001,615	3.47	41.33
長期股權投資	5,562,704	2.41	4,253,483	2.11	30.78
固定資產	66,514,367	28.85	63,274,357	31.35	5.12
在建工程	7,279,423	3.16	4,710,951	2.33	54.52
無形資產	18,239,563	7.91	13,710,239	6.79	33.04

總資產	230,514,664	100.00	201,852,917	100.00	14.20
短期借款	3,289,754	1.43	1,982,276	0.98	65.96
應付職工薪酬	1,557,652	0.68	1,363,696	0.68	14.22
應交稅費	5,484,481	2.38	5,978,902	2.96	-8.27
合同負債	3,250,031	1.41	4,244,633	2.10	-23.43
其他應付款	7,442,787	3.23	4,238,041	2.10	75.62
長期借款	3,747,695	1.63	3,695,050	1.83	1.42
總負債	38,688,592	16.78	33,237,286	16.47	16.40
<b>負債及權益合計</b>	<b>230,514,664</b>	<b>100</b>	<b>201,852,917</b>	<b>100</b>	<b>14.20</b>

截至報告期末，本集團存貨餘額較上年末上升 41.33%，主要由於報告期末原材料及產成品庫存增加所致；在建工程餘額較上年末上升 54.52%，主要由於報告期內水泥熟料生產線更新技術改造所致；無形資產餘額較上年末上升 33.04%，主要是報告期末本集團合併範圍增加及新併購公司帶入影響；短期借款餘額較上年末上升 65.96%，主要是報告期內公司已貼現的銀行承兌匯票未到期，信貸風險尚未實質轉移，已貼現的票據相應確認為短期借款所致；其他應付款餘額較上年末上升 75.62%，主要由於報告期內部分新併購公司的股權款尚未達到支付條件。本集團按中國會計準則編制的總資產為 2,305.15 億元，較上年末上升 14.20%；總負債為 386.89 億元，較上年末上升 16.40%。截至 2021 年 12 月 31 日，本集團按中國會計準則編制計算的資產負債率為 16.78%，較上年末上升 0.32 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 1,836.85 億元，較上年末上升 13.27%；歸屬於少數股東的股東權益為 81.41 億元，較上年末上升 26.28%；期末歸屬於上市公司股東的每股淨資產為 34.66 元，較上年末增加 4.06 元/股。

截至 2021 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 1,235.83 億元，流動負債總額為 326.69 億元，流動比率為 3.78：1（上年末為 4.66：1），流動比率較上年末下降主要由於短期借款及其他應付款等流動負債餘額上升所致。本集團按國際財務報告準則編制的流動資產總額為 1,240.18 億元，流動負債總額為 326.69 億元；淨負債率為-0.028（上年末為-0.034）。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。

截至報告期末，本集團境外資產 141.53 億元，佔總資產比例為 6.14%。

報告期內，本公司下屬新收購附屬公司存在以帳面價值約 1.80 億元固定資產和無形資產用作金融機構借款的抵押品的情形。截至報告期末，上述抵押資產尚未解除抵押。

除上述披露的資產抵押事項外，本集團不存在其他資產被查封、扣押、凍結或者被抵押、質押、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，亦不存在資產佔有、使用、收益和處分權利受到其他限制的情況和安排。

## 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 2021 年 12 月 31 日 (千元)	於 2020 年 12 月 31 日 (千元)
1 年內到期	4,524,868	3,161,022
1—2 年內到期	1,288,335	1,245,180
2—5 年內到期	1,929,252	1,563,500
5 年以上到期	530,108	886,370
<b>合 計</b>	<b>8,272,563</b>	<b>6,856,072</b>

截至報告期末，本集團累計銀行貸款餘額為 82.73 億元，較年初上升 14.16 億元。

除上述借款外，本集團還有 1 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及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

	2021 年 (千元)	2020 年 (千元)	變動比例 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	33,900,529	34,822,098	-2.65
投資活動產生的現金流量淨額	-21,666,963	-26,753,724	19.01
籌資活動產生的現金流量淨額	-11,604,468	-13,207,325	12.14
匯率變動對現金及現金等價物的影響	-50,891	-100,111	49.16
現金及等價物淨增加額 (減少以“—”號填列)	578,207	-5,239,062	111.04
年初現金及等價物餘額	16,799,307	22,038,369	-23.77
年末現金及等價物餘額	17,377,514	16,799,307	3.44

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額為 339.01 億元，同比減少 9.22 億元，主要系本集團報告期內銷售商品收到的現金流同比減少所致。

報告期內，本集團投資活動產生的現金流量淨流出較上年同期減少 50.87 億元，主要系本集團報告期內新增的理財產品同比減少所致。

報告期內，本集團籌資活動產生的現金流量淨流出較上年同期減少 16.03 億元，主要系本集團報告期內償還債務支付的現金同比減少所致。

## 5、資本性支出

報告期內，本集團資本性支出約 160.2 億元，主要用於項目建設、項目併購和節能降碳環保技改支出。

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 2021 年 12 月 31 日 (千元)	於 2020 年 12 月 31 日 (千元)
已批准及訂約	6,453,886	3,798,327
已批准但未訂約	4,941,882	1,426,512
合計	11,395,768	5,224,839

## 2022 年展望

2022 年，中央政府將堅持穩中求進的工作總基調，完整、準確、全面貫徹新發展理念，加快構建新發展格局，全面深化改革開放，推動高質量發展，堅持以供給側結構性改革為主線，統籌疫情防控和經濟社會發展，繼續做好「六穩」「六保」工作，強化宏觀政策跨週期和逆週期調節，提升積極的財政政策效能，加大穩健的貨幣政策實施力度，著力穩定宏觀經濟大盤，保持經濟運行在合理區間，全年 GDP 預期增長 5.5% 左右。

(數據來源：2022 年政府工作報告)

2022 年，水泥行業將面臨市場需求下行、成本居高不下、能耗管控等諸多挑戰和壓力。基建方面，政府將積極擴大有效投資，圍繞國家重大戰略部署和「十四五」規劃，適度超前開展基礎設施投資，建設重點水利工程、綜合立體交通網，推進長江經濟帶發展、粵港澳大灣區建設、長三角一體化發展，基建投資對水泥需求具有一定支撐。房地產方面，國家將堅持「房住不炒」的定位，堅持租購並舉，加快發展長租房市場，推進保障性住房建設，穩地價、穩房價、穩預期，因城施策促進房地產業良性循環和健康發展，但短期內房地產投資下行趨勢很難扭轉，將對水泥需求產生不利影響。國家將全面推進鄉村振興，提升新型城鎮化建設質量，有序推進城市更新，穩步推進城市群、都市圈建設。同時，國家將加強生態環境綜合治理，深入打好污染防治攻堅戰，有序推進碳達峰、碳中和工作，推動能耗「雙控」向碳排放總量和強度「雙控」轉變，完善減污降碳激勵約束政策，水泥行業錯峰生產延續常態化，對供給收縮和化解淘汰過剩產能具有積極效應。因此，預計行業供求關係或可維持相對平衡。

在投資發展方面，圍繞公司「十四五」發展規劃，本集團將繼續加大投資發展力度，

奮力提升產業能級，構建新一輪發展格局。搶抓機遇推進國內發展，加快存量項目建設進程，全力推進項目併購，進一步完善市場佈局；加快延伸上下游產業鏈，全力推進骨料項目拓展和產能發揮，加快商品混凝土產業佈局，大力推進新能源產業發展，打造新的產業增長極。穩步推進海外發展，積極構建多元合作模式，堅持新建併購並舉，加快落地項目建設進程，強化潛在項目拓展儲備，建立健全全流程管控體系，提升海外項目運營質量。

2022年，本集團計劃資本性支出235億元，以自有資金為主，將主要用於項目建設、節能環保技改、併購項目及股權投資支出。預計（不含併購）全年新增熟料產能460萬噸、水泥產能140萬噸、骨料產能4,400萬噸、商品混凝土產能1,020萬立方米，光伏發電裝機容量達到1GW。

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。強化市場供求形勢研判，推進營銷模式創新，優化資源配置，強化終端市場建設，增強渠道控制力，穩步提升市場份額。注重命脈資源安全經濟保供，持續做好原燃材料溯源控源，鞏固擴大與大型煤企戰略合作，提升直供比例和長協兌現率；加快燃料能源結構優化，加大生物質燃料等清潔能源使用，逐步提升「綠色能源」使用比例。踐行綠色發展戰略，持續加大環保投入，扎實抓好節能降耗技改，鞏固拓展污染防治成果。結合碳達峰、碳中和政策要求，加大減碳降碳技術研究，加快聯合實驗室建設進度，優化能源結構，制定公司中長期碳減排路線，加快產業轉型升級。貫徹落實「殲30」創新發展行動計劃，加快現有智能化系統迭代升級，建強工業大腦，全面提升創新驅動力。深入推進人才強企戰略，持續優化完善激勵機制，構建多元化薪酬績效管理體系，激發創新創造活力，推動公司高質量發展。

2022年，本集團計畫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，預計噸產品成本和噸產品費用基本穩定。

2022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，與固定資產投資、房地產投資增速關聯度較高，固定資產投資、房地產投資增速逐步放緩，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，以「海螺+」戰略合作模式為依託，發揮「水泥+」全產業鏈營銷優勢，強化銷售終端市場建設，推動市場份額穩步提升。

2、隨著我國碳達峰、碳中和工作持續推進，將促使水泥行業不斷加大減碳技術創新投入，在推動綠色低碳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，制定碳排放中長期解決路線，加強環保前沿技術攻關，積極研究參與碳交易市場，同時大力發展新能源等新興產業，推動產業轉型升級。

3、水泥是能源依賴性產業，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，拓展長協資源採購渠道，最大限度降低原燃材料採購成本，加快燃料能源結構優化，加大清潔能源使用試點。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、受海外疫情蔓延反復影響，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，凝聚多方合力提升海外項目營運質量，推進項目建設進程，並將結合全球行業形勢，以更加開放的心態積極尋找更多的國際發展機會，以更加務實的合作謀求互利共贏。

## 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，本集團之二零二一年度除稅及少數股東權益後利潤分別為 3,326,707 萬元及 3,330,069 萬元。本公司董事會建議就截至二零二一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%，因此二零二一年度不再提取。

(2) 按照截至二零二一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 2.38 元（含稅），總額共計人民幣 1,261,234 萬元。

(3) 向本公司 H 股持有人派付末期股息的預計日期為二零二二年六月三十日（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二零二一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二零二一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、以及於二零二一年十二月三十一日之經審計的綜合資產負債表節錄，連同二零二零年度之比較數字如下：

### 1、綜合損益表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) (附註 4(11)(b))
收入	4(3)	167,952,664	176,294,715
銷售及勞務成本		<u>(119,388,987)</u>	<u>(126,095,615)</u>
毛利		48,563,677	50,199,100
其他收益	4(4)	5,100,015	5,620,041
銷售費用		(3,408,428)	(4,123,435)
管理費用		(5,110,498)	(4,215,025)
研發費用		<u>(1,317,332)</u>	<u>(647,262)</u>
經營利潤		43,827,434	46,833,419
財務費用	4(5)(a)	(333,671)	(464,542)
應佔聯營公司收益		385,331	377,264
應佔合營企業收益		<u>272,780</u>	<u>426,957</u>
除稅前利潤	4(5)	44,151,874	47,173,098
所得稅	4(6)(b)	<u>(9,950,361)</u>	<u>(10,737,012)</u>
本年度利潤		<u>34,201,513</u>	<u>36,436,086</u>



## 1、綜合損益表（續）

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) (附註 4(11)(b))
以下人士應佔:			
本公司股東權益持有人		33,300,694	35,192,071
非控股股東權益		<u>900,819</u>	<u>1,244,015</u>
本年度利潤		<u>34,201,513</u>	<u>36,436,086</u>
每股盈利	4(8)		
— 基本		<u>人民幣 6.28</u>	<u>人民幣 6.64</u>
— 攤薄		<u>人民幣 6.28</u>	<u>人民幣 6.64</u>

## 2、綜合損益表及其他綜合收益表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) (附註 4(11)(b))
本年度利潤	34,201,513	36,436,086
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)	57,316	110,949
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	(95,918)	(213,625)
享有被投資者其他綜合收益份額	(71,577)	7,283
本年度其他綜合收益總額	(110,179)	(95,393)
本年度綜合收益總額	34,091,334	36,340,693
以下人士應佔:		
本公司股東權益持有人	33,223,575	35,125,087
非控股股東權益	867,759	1,215,606
本年度綜合收益總額	34,091,334	36,340,693

### 3、綜合資產負債表

	附註		2021年12月31日		2020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	人民幣千元	人民幣千元
					(已追溯)	(已追溯)
					(附註 4(11)(b))	(附註 4(11)(b))
<b>非流動資產</b>						
物業、機械裝置及設備						
- 投資性房地產			76,357			84,159
- 其他物業、機械裝置及設備			80,992,152			73,357,239
無形資產			11,735,570			8,496,930
商譽			876,038			576,042
聯營公司權益			3,528,022			2,370,857
合營企業權益			2,034,682			1,882,626
貸款和應收款			451,367			493,082
長期預付款			2,203,340			31,366
以公允價值計量且其變動						
計入損益的金融資產			2,972,650			-
以公允價值計量且其變動						
計入其他綜合收益的金融資產			869,903			391,241
遞延所得稅資產			756,200			851,777
			<u>106,496,281</u>			<u>88,535,319</u>
<b>流動資產</b>						
存貨			9,895,531			7,001,615
應收賬款和應收票據	4(9)		14,582,378			10,920,459
以公允價值計量且其變動						
計入當期損益的金融資產			24,271,570			26,882,714
預付款及其他應收款			4,900,930			5,859,307
應收關聯公司款項			597,584			292,471
預繳納稅項			235,845			60,941
受限制保證金存款			636,239			539,881
三個月以上定期存款			51,520,792			44,960,903
現金及現金等價物			17,377,514			16,799,307
			<u>124,018,383</u>			<u>113,317,598</u>

### 3、綜合資產負債表（續）

	附註	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (已追溯) (附註 4(11)(b))	人民幣千元 (已追溯) (附註 4(11)(b))
<b>流動負債</b>					
應付賬款	4(10)	6,598,895		4,562,943	
其他應付款及預提費用		10,737,154		7,461,259	
一年內的到期長期應付款		62,585		519,477	
合同負債		3,246,413		4,237,557	
銀行貸款及其他借款		8,023,576		3,161,022	
租賃負債		20,081		17,107	
應付關聯公司款項		415,418		384,823	
應付稅項		3,564,888		3,961,610	
		<u>32,669,010</u>		<u>24,305,798</u>	
<b>流動資產淨額</b>			<u>91,349,373</u>		<u>89,011,800</u>
<b>總資產減流動負債</b>			<u>197,845,654</u>		<u>177,547,119</u>
<b>非流動負債</b>					
銀行貸款及其他借款		3,747,695		7,193,420	
租賃負債		47,229		36,625	
長期應付款		356,363		397,439	
遞延收入		714,166		686,349	
遞延稅項負債		1,272,365		771,567	
			<u>6,137,818</u>		<u>9,085,400</u>
<b>淨資產</b>			<u>191,707,836</u>		<u>168,461,719</u>

### 3、綜合資產負債表（續）

	<u>2021 年 12 月 31 日</u>		<u>2020 年 12 月 31 日</u>	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (已追溯)	人民幣千元 (已追溯)
			(附註 4(11)(b))	(附註 4(11)(b))
<b>股本及儲備</b>				
股本		5,299,303		5,299,303
儲備		<u>178,278,156</u>		<u>156,728,442</u>
<b>屬於本公司股東權益持有人的權益</b>				
		183,577,459		162,027,745
<b>非控股股東權益</b>				
		<u>8,130,377</u>		<u>6,433,974</u>
<b>總權益</b>				
		<u><u>191,707,836</u></u>		<u><u>168,461,719</u></u>

董事會於 2022 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 2021 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
- 以公允價值計量且其變動計入損益的結構性存款和理財產品

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。

2021 年 8 月 30 日，本集團與安徽海螺投資有限責任公司（「海螺投資」）簽訂收購協議，本集團同意收購，海螺投資同意出售安徽海螺新能源有限公司及其子公司（「新能源集團」）的全部股權，現金對價為人民幣 443,211,000 元。此次收購於 2021 年 9 月 14 日完成，新能源集團自此成為本集團的全資子公司。因投資新能源集團與本集團在企業合併前後均為海螺集團，控制權不是暫時性的，本次收購新能源集團被視為企業合併涉及受共同控制的實體。

本集團一貫採用同一控制下企業合併的會計政策，即在編制本集團財務報表時採用合併會計處理收購新能源集團。本集團的財務報表採用合併會計的原則，將發生同一控制合併的合併實體或業務的財務報表納入合併，視同它們自合併實體或業務首次被合併之日起合併於海螺集團控制下。合併實體或業務的資產和負債按照之前在控股股東（即海螺集團）合併財務報表中確認的賬面值進行合併。綜合損益及其他全面收益表包括各合併實體或業務自呈列的最早日期或自合併實體或業務首次受到共同控制之日二者之中較短日起的業績，不必考慮同一控制合併的日期。合併財務報表中的比較金額如同實體或業務在最早呈列的資產負債表日或首次受到同一控制時已合併，以較晚者為準。本集團應付總對價與同一控制下被收購實體資本的差額在權益內的「股份溢價」中列示。

關於這些重報餘額的財務報表細節都已在附註 4(11)(b)被披露。

## (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 9 號，國際會計準則第 39 號，國際財務報告準則第 7 號，國際財務報告準則第 4 號和國際財務報告準則第十六號的修訂，利率基準的修訂---階段 2。

國際財務報告準則第 16 號的修訂，2021 年 6 月 30 日之後 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。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：

	2021 年	2020 年
	人民幣千元	人民幣千元 (已追溯)
		附註 4(11)(b)
<b>國際財務報告準則第 15 號來自客戶合約的收益</b>		
按主要產品或服務線分列		
-熟料和水泥產品的銷售和貿易收入	148,224,490	147,953,689
-其他材料的銷售和貿易收入	17,954,708	27,639,409
-服務收入	1,773,466	701,617
	<u>167,952,664</u>	<u>176,294,715</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 段應用於其銷售合約，本集團不在報告中披露尚未履行完畢的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 2021 年和 2020 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 2021 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，水泥製品的銷售與貿易	50,220,399	46,404,310	23,469,571	25,494,123	2,636,087	148,224,490	-	148,224,490
其他材料的銷售和貿易	7,393,611	3,744,981	1,317,558	5,355,670	142,888	17,954,708	-	17,954,708
服務收入	721,660	980,763	17,391	34,505	19,147	1,773,466	-	1,773,466
<b>對外客戶銷售收入</b>	<b>58,335,670</b>	<b>51,130,054</b>	<b>24,804,520</b>	<b>30,884,298</b>	<b>2,798,122</b>	<b>167,952,664</b>	<b>-</b>	<b>167,952,664</b>
<b>按商品轉讓的時間分類</b>								
在某個時點確認收入	58,334,413	51,034,218	24,804,233	30,881,127	2,778,975	167,832,966	-	167,832,966
在一段時間內確認收入	1,257	95,836	287	3,171	19,147	119,698	-	119,698
<b>對外客戶銷售收入</b>	<b>58,335,670</b>	<b>51,130,054</b>	<b>24,804,520</b>	<b>30,884,298</b>	<b>2,798,122</b>	<b>167,952,664</b>	<b>-</b>	<b>167,952,664</b>
分部間銷售收入	5,738,835	31,466,580	519,611	909,590	630,228	39,264,844	(39,264,844)	-
<b>報告分部收入</b>	<b>64,074,505</b>	<b>82,596,634</b>	<b>25,324,131</b>	<b>31,793,888</b>	<b>3,428,350</b>	<b>207,217,508</b>	<b>(39,264,844)</b>	<b>167,952,664</b>
<b>報告分部利潤 (稅前利潤)</b>	<b>5,754,528</b>	<b>35,648,634</b>	<b>7,574,441</b>	<b>4,977,197</b>	<b>(90,756)</b>	<b>53,864,044</b>	<b>(9,747,845)</b>	<b>44,116,199</b>

### (3) 收入及分部報告 (續)

截至 2021 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	16,990	2,386,051	40,440	19,272	8,175	2,470,928	(241,566)	2,229,362
利息支出	(26,013)	(243,545)	(28,203)	(80,858)	(203,583)	(582,202)	248,531	(333,671)
本年度折舊與攤銷	(493,759)	(2,529,679)	(936,355)	(1,578,615)	(434,925)	(5,973,333)	16,578	(5,956,755)
<b>報告分部資產 (包括對聯營公司及合營企業投資)</b>	16,666,590	198,689,536	31,007,707	30,544,256	14,152,699	291,060,788	(60,546,124)	230,514,664
聯營公司及合營企業投資	-	2,378,727	-	3,044,212	139,765	5,562,704	-	5,562,704
本年度新增非流動分部資產	631,812	10,434,810	5,504,068	3,237,451	292,417	20,100,558	-	20,100,558
<b>報告分部負債</b>	8,802,962	27,206,312	12,694,344	13,204,193	10,602,608	72,510,419	(33,821,826)	38,688,593

### (3) 收入及分部報告 (續)

截至 2020 年 12 月 31 日止年度 (已追溯)

	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，水泥製品的銷售與貿易	48,576,355	44,024,820	23,122,432	29,684,462	2,545,620	147,953,689	-	147,953,689
其他材料的銷售與貿易	14,408,875	6,749,901	1,603,750	4,459,135	417,748	27,639,409	-	27,639,409
服務收入	<u>476,708</u>	<u>149,461</u>	<u>11,038</u>	<u>41,381</u>	<u>23,029</u>	<u>701,617</u>	-	<u>701,617</u>
對外客戶銷售收入	63,461,938	50,924,182	24,737,220	34,184,978	2,986,397	176,294,715	-	176,294,715
<b>按商品轉讓的時間分類</b>								
在某個時點確認收入	63,461,167	50,810,186	24,737,041	34,180,591	2,963,368	176,152,353	-	176,152,353
在一段時間內確認收入	<u>771</u>	<u>113,996</u>	<u>179</u>	<u>4,387</u>	<u>23,029</u>	<u>142,362</u>	-	<u>142,362</u>
對外客戶銷售收入	63,461,938	50,924,182	24,737,220	34,184,978	2,986,397	176,294,715	-	176,294,715
分部間銷售收入	<u>5,008,921</u>	<u>24,661,775</u>	<u>396,199</u>	<u>650,658</u>	<u>546,605</u>	<u>31,264,158</u>	<u>(31,264,158)</u>	-
報告分部收入	<u>68,470,859</u>	<u>75,585,957</u>	<u>25,133,419</u>	<u>34,835,636</u>	<u>3,533,002</u>	<u>207,558,873</u>	<u>(31,264,158)</u>	<u>176,294,715</u>
報告分部利潤 (稅前利潤)	<u>6,354,047</u>	<u>49,475,668</u>	<u>7,921,658</u>	<u>6,306,022</u>	<u>475,131</u>	<u>70,532,526</u>	<u>(23,395,192)</u>	<u>47,137,334</u>

### (3) 收入及分部報告 (續)

截至 2020 年 12 月 31 日止年度 (已追溯)

	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	2,388,775	14,199	19,695	25,445	2,465,565	(239,399)	2,226,166
利息支出	(64,456)	(306,275)	(45,963)	(103,742)	(191,663)	(712,099)	247,557	(464,542)
本年度折舊與攤銷	(495,325)	(2,247,850)	(818,390)	(1,501,497)	(419,775)	(5,482,837)	18,089	(5,464,748)
<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>176,852,440</b>	<b>22,365,401</b>	<b>28,065,334</b>	<b>12,695,193</b>	<b>257,849,676</b>	<b>(55,996,759)</b>	<b>201,852,917</b>
聯營公司及合營企業投資	-	1,599,412	-	2,370,857	283,214	4,253,483	-	4,253,483
本年度新增非流動分部資產	377,448	6,638,009	3,117,488	1,743,607	488,302	12,364,854	-	12,364,854
<b>報告分部負債</b>	<b>11,570,512</b>	<b>23,136,443</b>	<b>8,937,461</b>	<b>12,686,518</b>	<b>9,390,044</b>	<b>65,720,978</b>	<b>(32,483,690)</b>	<b>33,237,288</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

	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
<b>收入</b>		
報告分部收入	207,217,508	207,558,873
分部間收入	<u>(39,264,844)</u>	<u>(31,264,158)</u>
合併收入	<u>167,952,664</u>	<u>176,294,715</u>
	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
<b>利潤</b>		
報告分部利潤 (稅前)	53,864,044	70,532,526
分部間利潤	(9,747,845)	(23,395,192)
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	<u>35,675</u>	<u>35,764</u>
稅前合併利潤	<u>44,151,874</u>	<u>47,173,098</u>
	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
<b>資產</b>		
報告分部資產	291,060,788	257,849,676
分部間資產	<u>(60,546,124)</u>	<u>(55,996,759)</u>
合併分部資產	<u>230,514,664</u>	<u>201,852,917</u>

### (3) 收入及分部報告 (續)

	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
<b>負債</b>		
報告分部負債	72,510,419	65,720,978
分部間負債	(33,821,826)	(32,483,690)
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	<u>118,235</u>	<u>153,910</u>
合併分部負債	<u><u>38,806,828</u></u>	<u><u>33,391,198</u></u>

\*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。

#### (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	
	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
中國	164,667,851	172,714,077	94,452,023	78,897,327
其他	<u>3,284,813</u>	<u>3,580,638</u>	<u>7,881,239</u>	<u>8,520,736</u>
	<u><u>167,952,664</u></u>	<u><u>176,294,715</u></u>	<u><u>102,333,262</u></u>	<u><u>87,418,063</u></u>

#### (4) 其他收益

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
以攤余成本計量的金融資產的利息收入	2,229,362	2,226,166
補貼收入*	1,903,020	1,927,191
出售物業、機械裝置及設備的淨收益	57,738	810,517
衍生金融工具已實現及未實現之淨虧損	-	(525)
理財產品已實現與未實現之淨收益	1,334,417	800,743
以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的金融資產的股息收入	624	-
清算子公司權益之淨收益	-	45,764
匯兌淨虧損	(577,973)	(260,599)
負商譽	90,981	1,416
其他	61,846	69,368
	<u>5,100,015</u>	<u>5,620,041</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。

#### (5) 除稅前利潤

計算除稅前利潤時已扣除：

##### (a) 財務費用

	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
銀行貸款和其他借款的利息	331,136	475,228
租賃負債利息	2,736	3,011
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	333,872	478,239
減：於在建工程中資本化的利息*	(201)	(13,697)
	<u>333,671</u>	<u>464,542</u>

\* 借款利息按 1.57% (2020 年：2.48%~2.64%) 資本化。

**(b) 員工成本\***

	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
工資及其他員工福利	7,537,647	7,152,896
界定供款退休計劃的供款成本	733,863	124,066
企業年金	312,649	270,344
	<u>8,584,159</u>	<u>7,547,306</u>

本集團在中國的子公司須參與當地政府運營的固定定存退休計劃。本集團在中國的子公司會遵循當地政府的規定按員工工資的一定比例存入員工退休金。

本集團將固定定存退休計劃的供款費用化，並且不會因員工提前離開無法繼續享有此供款而減少。除上述年度計劃定存外，本集團對支付與該計劃的退休福利無其他重大義務。

**(c) 其他項目**

	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
攤銷		
- 無形資產	453,589	303,860
折舊		
- 投資性房地產	3,248	3,464
- 物業、機械裝置及設備	5,499,918	5,157,424
減值損失/(減值損失的轉回)		
- 應收賬款	24,173	(3,948)
- 預付款和其他應收款	-	(960)
核數師酬金		
- 審計服務	5,500	5,500
- 其他服務	229	149
存貨成本*	116,389,952	124,250,745

\* 存貨成本包括人民幣 9,121,818,000 元（2020 年：8,614,054,000 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：

	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
<b>當期稅項</b>		
本年度準備	9,599,947	10,544,276
以前年度所得稅調整	(16,943)	11,980
	<u>9,583,004</u>	<u>10,556,256</u>
<b>遞延稅項</b>		
暫時差異的產生及撥回	<u>367,357</u>	<u>180,756</u>
	<u>9,950,361</u>	<u>10,737,012</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：

<b>附屬公司</b>	<b>稅率</b>
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%

附屬公司	稅率
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%
遵義海匯新材料有限責任公司 (註(i))	15%
巴中海螺建材有限責任公司 (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%
全椒海螺新能源有限公司 (註(iii))	20%
淮安海螺新能源有限公司 (註(iii))	20%
興安海螺新能源有限公司 (註(iii))	20%
雙峰海螺新能源有限公司 (註(iii))	20%
祁陽海螺新能源有限公司 (註(iii))	20%
南通海門海螺新能源有限公司 (註(iii))	20%

附屬公司	稅率
臨夏海螺新能源有限公司 (註(iii))	20%
盈江海螺新能源有限公司 (註(iii))	20%
江門海螺新能源有限公司 (註(iii))	20%
淮安海螺綠色能源科技有限公司 (註(iii))	20%
平涼海螺新能源有限公司 (註(iii))	20%
鎮江北固海螺新能源有限公司 (注 (iii))	20%
文山海螺新能源有限公司 (註(iii))	20%
宿州市華陽新能源有限公司 (註(iv))	0%

註：

- (i) 根據財政部、國家稅務總局、國家發展和改革委員會於 2020 年 4 月 23 日頒佈的第 23 號通知，這些公司作為西部地區符合條件的公司在中華人民共和國享受 15% 的所得稅優惠。上述這些公司在 2021 年享有 15% 的優惠所得稅率（2020 年：15%）。
- (ii) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條，企業認定高新技術企業後，可享受 15% 的所得稅優惠稅率。海螺建安於 2015 年取得高新技術企業認定並於 2021 年通過複查，自 2021 年至 2023 年享受 15% 的所得稅優惠稅率。耐火材料於 2016 年取得高新技術企業認定並於 2019 年通過複查自 2019 年至 2021 年享受 15% 的所得稅優惠稅率。
- (iii) 根據中華人民共和國財政部、國家稅務總局於 2019 年 1 月 17 日頒佈的財稅 [2019]13 號《財政部稅務總局關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》，自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過 100 萬元的一部分，減按 25% 計入應納稅所得額，按 20% 的稅率繳納企業所得稅；對年應納稅所得額超過 100 萬元但不超過 300 萬元的一部分，減按 50% 計入應納稅所得額，按 20% 的稅率繳納企業所得稅。
- (iv) 根據《企業所得稅法》第二十七條的規定，從事國家重點扶持的公共基礎設施項目投資經營的所得，可以享受稅收優惠政策。《企業所得稅實施條例》第八十七條進一步解釋，國家重點扶持的公共基礎設施項目，是指《公共基礎設施項目企業所得稅優惠目錄》規定的港口碼頭、機場、鐵路、公路，城市公共交通、電力、水利等項目。對於企業從事國家重點扶持的公共基礎設施項目的投資經營所得，自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免征企業所得稅，第四年至第六年減半徵收企業所得稅。

## (6) 綜合損益表中列示的所得稅（續）

本集團在中國大陸以外的子公司的企業所得稅率如下：

附屬公司	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（位於老撾的子公司）	35%
萬象海螺水泥有限公司（位於老撾的子公司）	35%
伏爾加海螺水泥有限責任公司（位於俄羅斯的子公司）	20%
海螺 KT 水泥（金邊）有限公司（位於柬埔寨的子公司）	20%
印尼海螺水泥有限公司（位於印尼的子公司）	22%
南加裡曼丹海螺水泥有限公司（位於印尼的子公司）	22%
印尼海螺國際貿易有限公司（位於印尼的子公司）	22%
南蘇拉威西馬諾斯海螺礦山有限公司（位於印尼的子公司）	22%
印尼馬諾斯水泥有限公司（位於印尼的子公司）	22%
印尼巴魯海螺水泥有限公司（位於印尼的子公司）	22%
北蘇拉威西海螺水泥有限公司（位於印尼的子公司）	22%
西加里曼丹海螺水泥貿易有限公司（位於印尼的子公司）	22%
東加海螺礦山有限公司（位於印尼的子公司）	22%
北蘇海螺礦山有限公司（位於印尼的子公司）	22%
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)）	0%
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）	15%
塔什幹海螺水泥合資企業有限責任公司（「塔什幹海螺」）（位於烏茲別克斯坦的子公司）	15%

註：

- (i) 馬德望海螺在 2016 年 4 月通過申報，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。

(6) 綜合損益表中列示的所得稅（續）

(b) 實際稅率調節

	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
除稅前利潤	<u>44,151,874</u>	<u>47,173,098</u>
按 25%法定稅率計算的所得稅（2020 年：25%）	11,037,969	11,793,275
非 25%稅率附屬公司的稅率差別的稅務影響	(591,062)	(823,989)
不可扣稅的支出的稅務影響	33,220	13,651
非課稅收益的稅務影響	(193,084)	(211,026)
（超過）/ 低於往年的撥備	(16,943)	11,980
負商譽對稅的影響	(22,745)	-
研發費用加計抵扣對稅的影響	(308,974)	(71,773)
其他	<u>11,980</u>	<u>24,894</u>
實際所得稅費用	<u>9,950,361</u>	<u>10,737,012</u>

(7) 股息

(a) 應付本公司股東權益持有人的本年度股息：

	2021 年 人民幣千元	2020 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 每股人民幣 2.38 元（2020 年：人民幣 2.12 元）	<u>12,612,340</u>	<u>11,234,521</u>

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：

	2021 年 人民幣千元	2020 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 2.12 元（2020 年：人民幣 2.00 元）	<u>11,234,521</u>	<u>10,598,605</u>

## (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 2021 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 33,300,694,000 元（2020 年：35,192,071,000 元（已追溯））及截至 2021 年 12 月 31 日止年度已發行的加權平均股數 5,299,303,000 股（2020 年：5,299,303,000 股）。

### (b) 稀釋每股收益

截至 2021 年和 2020 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

于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>2021 年</i> <u>12 月 31 日</u> 人民幣千元	<i>2020 年</i> <u>12 月 31 日</u> 人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
一年以內	2,345,025	1,232,999
一年以上	<u>20,770</u>	<u>865</u>
	<u>2,365,795</u>	<u>1,233,864</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>2021 年</i> <i>12 月 31 日</i>	<i>2020 年</i> <i>12 月 31 日</i>
	人民幣千元	人民幣千元 (已追溯) 附註 4(11)(b)
1 年以內 (含 1 年)	6,598,895	4,562,943
1 至 2 年 (含 2 年)	-	-
2 至 3 年 (含 3 年)	-	-
3 年以上	-	-
	<u>6,598,895</u>	<u>4,562,943</u>

## (11) 企業合併及重大資產收購

### (a) 非同一控制下企業合併

截至 2021 年 12 月 31 日，本集團通過從第三方購買股權的方式購買了以下多家子公司的股權。被收購子公司的詳情如下：

公司名稱	投票權/ 有效股權	收購日	主要業務
騰越水泥	100%/ 100%	2021 年 11 月 1 日	生產和銷售水泥及 水泥製品
貴州新雙龍	100%/ 100%	2021 年 11 月 1 日	生產和銷售水泥及 水泥製品
觀騰項目 (附註(i))	65%/ 65% (附註(ii))	2021 年 10 月 29 日	生產和銷售商品混凝土
鴻豐水泥	51%/ 51% (附註(ii))	2021 年 11 月 24 日	生產和銷售水泥及 水泥製品
英德聖德	70%/ 70% (附註(ii))	2021 年 12 月 24 日	生產和銷售混凝土
英德通德	70%/ 70% (附註(ii))	2021 年 12 月 24 日	生產和銷售混凝土
塔什幹海螺	65%/ 65%	2021 年 8 月 31 日	生產和銷售水泥及 水泥製品

附註：

- (i) 混凝土相關企業包含亳州市華誼新型材料有限公司、安徽省中聯新型材料有限公司、中聯湘譙建材有限公司、安徽省墨泰新型材料有限公司、亳州市華盛道路工程有限公司、亳州市中聯建設工程有限公司、亳州市湘譙建築工業化有限公司、安徽省中聯觀騰新型材料有限公司、安徽省中聯摩泰克新型材料有限公司，統稱為：觀騰項目。
- (ii) 這些公司由本集團的非全資子公司收購。此處的權益代表非全資子公司直接獲得的所有權權益。



### (11) 企業合併及重大資產收購（續）

收購日收購的淨資產和產生的商譽如下所示：

收購日可辨認資產和負債：

	騰越水泥 人民幣千元	貴州新雙龍 人民幣千元	觀騰項目 人民幣千元	鴻豐水泥 人民幣千元	英德聖德 人民幣千元	英德通德 人民幣千元	塔什幹海螺 人民幣千元	總計 人民幣千元
物業、機械裝置及設備	479,519	278,762	1,252,186	1,047,855	26,332	27,362	9,464	3,121,480
無形資產	28,539	79,154	970	785,248	-	-	69,600	963,511
借款和應收款	480	-	3,214	-	1,576	402	-	5,672
存貨	45,447	23,400	53,039	75,090	3,336	2,855	-	203,167
預繳納稅費	1,045	292	492	-	-	-	139	1,968
應收款項、預付款及其他應收款	5,764	18,387	1,122,857	950,893	43,260	63,089	2,533	2,206,783
現金及現金等價物	5,435	8,739	10,456	-	3,225	478	108,033	136,366
遞延稅項資產	55	-	658	-	2,691	1,091	-	4,495
銀行借款和其他借款	-	(78,384)	(88,000)	(200,000)	-	-	(9,495)	(375,879)
租賃負債	-	-	(8,457)	-	(860)	(2,720)	-	(12,037)
應付賬款和其他負債	(433,441)	(75,264)	(1,390,413)	(154,585)	(54,373)	(75,440)	(14,455)	(2,197,971)
遞延稅項負債	(18,681)	(12,422)	(153,118)	(28,157)	(3,295)	(3,993)	(2,620)	(222,286)
可辨認淨資產	114,162	242,664	803,884	2,476,344	21,892	13,124	163,199	3,835,269
減：非控股權益	-	-	-	-	-	-	(57,120)	(57,120)
可辨認淨資產公允價值份額	114,162	242,664	803,884	2,476,344	21,892	13,124	106,079	3,778,149

## (11) 企業合併及重大資產收購（續）

收購確認的商譽如下：

	騰越水泥 人民幣千元	貴州新雙龍 人民幣千元	觀騰項目 人民幣千元	鴻豐水泥 人民幣千元	英德聖德 人民幣千元	英德通德 人民幣千元	塔什幹海螺 人民幣千元	總計 人民幣千元
現金總對價	140,325	258,352	1,060,000	2,391,873	17,587	10,919	108,108	3,987,164
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	-	-	-	-	-	-	57,120	57,120
可辨認淨資產的公允價值	<u>(114,162)</u>	<u>(242,664)</u>	<u>(803,884)</u>	<u>(2,476,344)</u>	<u>(21,892)</u>	<u>(13,124)</u>	<u>(163,199)</u>	<u>(3,835,269)</u>
	<u>26,163</u>	<u>15,688</u>	<u>256,116</u>	<u>(84,471)</u>	<u>(4,305)</u>	<u>(2,205)</u>	<u>2,029</u>	<u>209,015</u>
上述收購產生的商譽	26,163	15,688	256,116	-	-	-	2,029	299,996
企業合併產生的收益	-	-	-	(84,471)	(4,305)	(2,205)	-	(90,981)

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。上述商譽不存在減稅目的。

自收購日在本年合並利潤表中因收購產生的收入和損益披露如下：

	騰越水泥 人民幣千元	貴州新雙龍 人民幣千元	觀騰項目 人民幣千元	鴻豐水泥 人民幣千元	英德聖德 人民幣千元	英德通德 人民幣千元	塔什幹海螺 人民幣千元	
收購后歸屬於本集團								
收入	41,234	40,733	264,013	73,134	13,412	6,579	-	
淨利潤	207	4,669	13,401	383	867	127	50	

## (11) 企業合併及重大資產收購（續）

如果收購發生在 2021 年 1 月 1 日，管理層估計本集團截至 2021 年 12 月 31 日的年度合併收入為人民幣 170,493,349,000 元，當年的綜合淨利潤為人民幣 33,439,776,000 元。在確定這些金額時，管理層假定在收購日期出現的公允價值調整將與 2021 年 1 月 1 日收購發生的情況保持一致。

### (b) 同一控制下企業合併

如在綜合財務報表附註 4(1)所述，收購新能源集團已按照合併會計準則入賬。

本集團先前報告的截至 2020 年 12 月 31 日止年度的財務業績已追溯，以包括合併實體自最早呈列日期或自合併實體首次受同一控制之日二者之中較短日期的經營成果，不必考慮同一控制合併的日期，如下所示：

	本集團 人民幣千元 (過往披露)	安徽新能源 人民幣千元	內部抵消 人民幣千元	本集團 人民幣千元 (已追溯)
收入	176,242,682	101,317	(49,284)	176,294,715
銷售成本	<u>(126,100,500)</u>	<u>(44,399)</u>	<u>49,284</u>	<u>(126,095,615)</u>
毛利潤	50,142,182	56,918	-	50,199,100
其他收益	5,618,494	1,547	-	5,620,041
銷售費用	(4,123,287)	(148)	-	(4,123,435)
管理費用	(4,204,836)	(10,189)	-	(4,215,025)
研發費用	<u>(646,582)</u>	<u>(680)</u>	<u>-</u>	<u>(647,262)</u>
運營利潤	46,785,971	47,448	-	46,833,419
財務費用	(446,777)	(17,765)	-	(464,542)
聯營企業利潤份額	377,264	-	-	377,264
合營企業利潤份額	<u>427,223</u>	<u>(266)</u>	<u>-</u>	<u>426,957</u>
稅前利潤	47,143,681	29,417	-	47,173,098
所得稅	<u>(10,737,738)</u>	<u>726</u>	<u>-</u>	<u>(10,737,012)</u>
本年利潤	<u>36,405,943</u>	<u>30,143</u>	<u>-</u>	<u>36,436,086</u>

**(11) 企業合併及重大資產收購（續）**

	本集團 人民幣千元 (過往披露)	安徽新能源 人民幣千元	內部抵消 人民幣千元	本集團 人民幣千元 (已追溯)
<b>歸屬於：</b>				
本公司股東	35,163,538	28,533	-	35,192,071
非控股股東	<u>1,242,405</u>	<u>1,610</u>	<u>-</u>	<u>1,244,015</u>
<b>本年利潤</b>	<u>36,405,943</u>	<u>30,143</u>	<u>-</u>	<u>36,436,086</u>
每股收益				
- 基本和攤薄	<u>人民幣 6.64</u>			<u>人民幣 6.64</u>
本年度利潤	<u>36,405,943</u>	<u>30,143</u>	<u>-</u>	<u>36,436,086</u>
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	-	-	110,949
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)	-	-	(213,625)
享有被投資者其他綜合收益份額	<u>7,283</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,283</u>
本年度其他綜合收益總額	<u>(95,393)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(95,393)</u>
本年度綜合收益總額	<u>36,310,550</u>	<u>30,143</u>	<u>-</u>	<u>36,340,693</u>
全年綜合收益：				
<b>歸於：</b>				
本公司控股股東	35,096,554	28,533	-	35,125,087
非控股股東	<u>1,213,996</u>	<u>1,610</u>	<u>-</u>	<u>1,215,606</u>
	<u>36,310,550</u>	<u>30,143</u>	<u>-</u>	<u>36,340,693</u>

本集團之前報告的截至 2020 年 12 月 31 日的財務狀況已追溯，包括合併實體的資產和負債，其根據控股股東（即海螺集團）的財務報表以賬面價值確認如下：

	本集團 人民幣千元 (以往披露)	安徽新能源 人民幣千元	內部抵消 人民幣千元	本集團 人民幣千元 (已追溯)
<b>非流動資產</b>				
物業、機械裝置及設備				
- 投資性房地產	84,159	-	-	84,159
- 其他物業、機械裝置及設備	72,752,905	604,334	-	73,357,239
無形資產	8,496,930	-	-	8,496,930
商譽	576,042	-	-	576,042
合營企業中權益	2,370,857	-	-	2,370,857
聯營企業中權益	1,852,183	30,443	-	1,882,626
貸款和應收款	459,716	33,366	-	493,082
長期預付款	31,366	-	-	31,366
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	-	-	391,241
遞延所得稅資產	851,777	-	-	851,777
	<u>87,867,176</u>	<u>668,143</u>	<u>-</u>	<u>88,535,319</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	7,001,615	-	-	7,001,615
應收賬款和票據	10,888,831	34,800	(3,172)	10,920,459
以公允價值計量且其變動計 入損益的金融資產	26,882,714	-	-	26,882,714
預付和其他應收款	5,802,159	57,148	-	5,859,307
應收關聯方	292,154	-	317	292,471
預繳納稅款	60,941	-	-	60,941
受限制保證金存款	539,881	-	-	539,881
三個月以上定期存款	44,960,903	-	-	44,960,903
現金和現金等價物	16,676,384	122,923	-	16,799,307
	<u>113,105,582</u>	<u>214,871</u>	<u>(2,855)</u>	<u>113,317,598</u>

**(11) 企業合併及重大資產收購 (續)**

	本集團 人民幣千元 (以往披露)	安徽新能源 人民幣千元	內部抵消 人民幣千元	本集團 人民幣千元 (已追溯)
<b>流動負債</b>				
應付賬款	4,565,797	2	(2,856)	4,562,943
其他應付款及預提費用	7,429,267	32,888	(896)	7,461,259
一年內的到期長期應付款	519,477	-	-	519,477
合同負債	4,237,555	4	(2)	4,237,557
銀行貸款及其他借款	3,109,211	51,811	-	3,161,022
租賃負債	17,107	-	-	17,107
應付關聯公司款項	383,924	-	899	384,823
應付稅項	3,960,783	827	-	3,961,610
	<u>24,223,121</u>	<u>85,532</u>	<u>(2,855)</u>	<u>24,305,798</u>
<b>流動淨資產</b>	<u>88,882,461</u>	<u>129,339</u>	<u>-</u>	<u>89,011,800</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>176,749,637</u>	<u>797,482</u>	<u>-</u>	<u>177,547,119</u>
<b>非流動負債</b>				
銀行存款及其他借款	6,808,050	385,370	-	7,193,420
租賃負債	23,323	13,302	-	36,625
長期應付款	397,439	-	-	397,439
遞延收入	686,349	-	-	686,349
遞延稅項負債	771,567	-	-	771,567
	<u>8,686,728</u>	<u>398,672</u>	<u>-</u>	<u>9,085,400</u>
<b>淨資產</b>	<u>168,062,909</u>	<u>398,810</u>	<u>-</u>	<u>168,461,719</u>
<b>股本及儲備</b>				
股本	5,299,303	297,915	(297,915)	5,299,303
儲備	<u>156,381,492</u>	<u>49,035</u>	<u>297,915</u>	<u>156,728,442</u>
<b>屬於本公司股東權益持有人的權益</b>	<u>161,680,795</u>	<u>346,950</u>	<u>-</u>	<u>162,027,745</u>
<b>非控股股東權益</b>	<u>6,382,114</u>	<u>51,860</u>	<u>-</u>	<u>6,433,974</u>
<b>總權益</b>	<u>168,062,909</u>	<u>398,810</u>	<u>-</u>	<u>168,461,719</u>

## (11) 企業合併及重大資產收購（續）

本集團先前報告的截至 2020 年 12 月 31 日止年度的現金流量已追溯，以包括合併實體自最早呈列日期或自合併實體首次受到同一控制之日二者之中較短日起的現金流量，不必考慮同一控制合併的日期，如下所示：

	本集團 人民幣千元 (以往披露)	安徽新能源 人民幣千元	內部抵消 人民幣千元	本集團 人民幣千元 (已追溯)
經營活動現金淨額	34,391,555	25,263	-	34,416,818
投資活動現金淨額	(26,772,878)	19,154	-	(26,753,724)
籌資活動現金淨額	(12,856,365)	54,320	-	(12,802,045)
現金及現金等價物（減少）/增加淨額	(5,237,688)	98,737	-	(5,138,951)
於二零二零年一月一日的現金及現金等價物	22,014,145	24,224	-	22,038,369
匯率變化對現金及現金等價物的影響	(100,073)	(38)	-	(100,111)
於二零二零年十二月三十一日的現金及現金等價物	16,676,384	122,923	-	16,799,307

## (c) 資產收購

2021 年 10 月 28 日，本集團以人民幣 845,000,000 元的現金對價從第三方收購了肇慶交投綠色石場有限公司（「肇慶石場」）62% 的股權。在管理層角度，肇慶石場收購不構成業務，因為其收購的絕大部分公允價值均集中認定為無形資產—採礦權。因此，此筆交易被公司管理層認定為資產收購且未確認商譽。本集團取得的淨資產為人民幣 1,245,294,000 元，少數股東權益為人民幣 400,294,000 元。

## (12) 或有負債

於 2021 年 12 月 31 日，本集團開立信用證未結清餘額為人民幣 183,532,000 元（2020 年：142,146,000 元）。本公司董事認為該等信用證不會引致額外風險。

於 2021 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 794,580,000 元（2020 年：人民幣 899,095,000 元）。於 2021 年 12 月 31 日，擔保金額合計已佔用人民幣 794,580,000 元（2020 年：人民幣 899,095,000 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  
王 誠

中國安徽省蕪湖市  
二零二二年三月二十五日

截至此公告日，本公司董事會成員包括 (i) 執行董事王誠先生、王建超先生、吳斌先生、李群峰先生及周小川先生；(ii) 獨立非執行董事梁達光先生、張雲燕女士及張曉榮先生。