

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。



CNBM

China National Building Material Company Limited*

中國建材股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的成員責任有限的股份有限公司)

(股份代碼：3323)

截至2022年12月31日止年度業績公告

截至2022年12月31日止年度，本集團經審核合併口徑營業收入為人民幣230,168百萬元，較2021年同期下降了16.5%。

本集團經審核權益持有人應佔利潤為人民幣7,962百萬元，較2021年同期下降了51.2%。

基本每股盈利為人民幣0.944元，較2021年同期下降了51.2%。

董事會現擬建議向於2023年5月10日(星期三)名列本公司股東名冊的股東派付2022年1月1日至2022年12月31日期間的末期股息，合共人民幣3,188,343,310.24元(含稅)(2021年合共人民幣5,845,296,068.77元(含稅))，基於截至2023年3月24日已發行股份8,434,770,662股，每股派付人民幣0.378元(含稅)(2021年每股人民幣0.693元(含稅))。每股股息的最終金額將取決於在2023年5月10日當日的本公司已發行股份的數量。

本公司董事會欣然公佈本集團在截至2022年12月31日止年度按照國際財務報告準則編製的綜合業績及財務狀況，連同2021年的綜合業績及財務狀況。

本集團截至2022年12月31日經審核的財務報表已獲本公司獨立核數師、董事會及審核委員會審核。

綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
營業收入	4	230,167,736	275,618,608
銷售成本		<u>(191,176,144)</u>	<u>(209,892,459)</u>
毛利		38,991,592	65,726,149
投資及其他收入，淨額	6	5,532,943	6,527,001
銷售及分銷成本		(3,592,869)	(4,914,400)
管理費用		(20,605,342)	(28,696,325)
融資成本，淨額	7	(5,967,461)	(7,251,564)
應佔聯營公司業績		3,052,534	4,021,638
應佔合營公司業績		(7,669)	(4,320)
預期信用損失模型下的減值虧損(扣除撥回)		<u>29,091</u>	<u>(1,698,786)</u>
除所得稅前溢利	8	17,432,819	33,709,393
所得稅開支	9	<u>(2,528,027)</u>	<u>(7,995,602)</u>
本年溢利		<u>14,904,792</u>	<u>25,713,791</u>
本年溢利應佔方：			
本公司權益持有者		7,961,585	16,299,953
永久資本工具持有人		688,550	794,707
非控制性權益		<u>6,254,657</u>	<u>8,619,131</u>
		<u>14,904,792</u>	<u>25,713,791</u>
		人民幣千元	人民幣千元 (經重列)
每股溢利－基本及攤薄	11	<u>0.944</u>	<u>1.932</u>

綜合損益表及其他全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
本年溢利		14,904,792	25,713,791
其他綜合收益／(費用)，扣除稅項：	9(b)		
其後不會重新分類至損益的項目：			
定額福利責任精算估值溢利／(虧損)		11,700	(2,910)
按公允價值計入其他全面收益的股本工具公允價值變動淨額		-	1,186
其後可能重新分類至損益之項目：			
匯兌差額		(75,430)	(3,887)
聯營公司所佔的其他綜合收益		55,791	46,485
合營公司所佔的其他綜合收益／(費用)		3,300	(1,050)
指定為現金流量對沖的對沖工具的公允價值變動		15,691	10,312
		<u>11,052</u>	<u>50,136</u>
本年度其他綜合收益，扣除稅項			
		<u>11,052</u>	<u>50,136</u>
本年綜合收益總額		<u>14,915,844</u>	<u>25,763,927</u>
綜合收益總額應佔方：			
本公司權益持有人		7,968,489	16,414,058
永久資本工具持有人		688,550	794,707
非控制性權益		<u>6,258,805</u>	<u>8,555,162</u>
本年綜合收益總額		<u><u>14,915,844</u></u>	<u><u>25,763,927</u></u>

綜合財務狀況表

於2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)	2020年 人民幣千元 (經重列)
非流動資產				
物業、廠房及設備		193,666,744	181,356,373	172,577,647
使用權資產		28,813,118	29,348,488	30,043,076
投資物業		1,477,881	965,215	857,163
商譽		32,569,114	32,323,232	33,290,321
無形資產		28,932,891	25,602,241	19,074,348
聯營公司權益		29,965,697	26,838,190	19,282,589
合營公司權益		126,502	131,348	98,018
按公允價值於損益賬確認的金融資產		3,877,229	2,524,452	2,529,357
按公允價值於其他綜合收益確認的 金融資產		—	—	7,526
按金		2,549,440	3,990,272	4,075,507
貿易及其他應收款	12	3,233,288	3,606,558	11,931,922
遞延所得稅資產		7,551,871	6,295,681	6,566,355
衍生金融工具		3,482	—	—
		<u>332,767,257</u>	<u>312,982,050</u>	<u>300,333,829</u>
流動資產				
存貨		23,947,488	21,433,752	20,560,838
貿易及其他應收款	12	85,261,541	87,636,262	93,557,941
按公允價值於損益賬確認的金融資產		7,637,051	8,259,699	6,166,752
衍生金融工具		28,069	16,578	16,148
應收關聯方款項		2,795,371	2,361,764	1,908,053
已抵押銀行存款		4,004,621	3,900,702	5,008,092
現金及現金等價物		26,025,935	27,409,750	30,099,887
		<u>149,700,076</u>	<u>151,018,507</u>	<u>157,317,711</u>
分類為持作出售資產		—	—	195,843
		<u>149,700,076</u>	<u>151,018,507</u>	<u>157,513,554</u>

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)	2020年 人民幣千元 (經重列)
流動負債				
貿易及其他應付款	13	99,036,514	98,730,509	98,328,643
應欠關聯方款項		6,006,367	5,089,736	4,911,764
借款—須於一年內償還之款項		77,530,998	73,939,558	89,537,013
租賃負債		377,650	442,452	636,411
衍生金融工具		21,822	7,434	19,338
應付職員福利		67,108	33,397	1,564
當期所得稅負債		2,111,502	4,008,558	4,797,007
財務擔保合同		—	—	64,000
應付非控制性權益股息		1,007,508	1,303,025	314,913
		186,159,469	183,554,669	198,610,653
流動負債淨額		(36,459,393)	(32,536,162)	(41,097,099)
總資產減流動負債		296,307,864	280,445,888	259,236,730
非流動負債				
借款—須於一年後償還之款項		96,547,625	93,185,422	85,708,683
延遲收入		2,364,781	2,245,152	2,237,111
租賃負債		1,832,376	2,566,551	2,724,668
應付職員福利		239,598	217,027	240,878
遞延所得稅負債		2,983,072	2,954,380	2,333,848
衍生金融工具		1,935	—	—
		103,969,387	101,168,532	93,245,188
淨資產		192,338,477	179,277,356	165,991,542

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)	2020年 人民幣千元 (經重列)
資本及儲備			
股本	8,434,771	8,434,771	8,434,771
儲備	97,539,974	93,975,436	82,477,036
應佔權益：			
本公司權益持有人	105,974,745	102,410,207	90,911,807
永久資本工具持有人	15,820,411	16,809,142	18,637,177
非控制性權益	70,543,321	60,058,007	56,442,558
總權益	192,338,477	179,277,356	165,991,542

核數師對初步業績公告進行之工作

本集團的核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司(「大華馬施雲」)已就本集團截至2022年12月31日止年度業績的初步業績公告中所列數字與本集團本年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。大華馬施雲就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(Hong Kong Standards on Auditing)、香港審閱聘用準則(Hong Kong Standards on Review Engagements)或香港核證聘用準則(Hong Kong Standards on Assurance Engagements)而進行的核證聘用，因此大華馬施雲並未對初步業績公告發出任何核證。

綜合財務報告附註

截至2022年12月31日止年度

1. 編製基準

本公司的綜合財務報表根據由國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料合理預期會影響主要用戶作出之決定，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表已包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定之適用披露。

誠如下述所示的會計政策，綜合財務報表按照歷史成本法編製，惟若干於各報告期末按公允價值計量的金融工具及按賬面值與公平值減銷售成本之較低者計量之分類為持作出售資產除外。

歷史成本一般根據交換產品及服務所付代價之公允價值釐定。

公允價值是於計量日期市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公允價值時會考慮該等特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公允價值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的支付（「國際財務報告準則第2號」），根據國際財務報告準則第16號租賃（「國際財務報告準則第16號」）列賬，以及與公允價值有部份相若地方但並非公允價值的計量，譬如國際會計準則第2號存貨內的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值除外（「國際會計準則第36號」）。

此外，就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

共同控制下的企業合併

於2022年11月21日，中建材投資有限公司(本公司的一家附屬公司)與中建材集團進出口有限公司(母公司的全資附屬公司)訂立兩份個別股權轉讓協議，以收購中國建材國際新西蘭有限公司(「中建材新西蘭」) 100%股權及中國建材國際新加坡公司(「中建材新加坡」) 100%股權，代價分別為人民幣36,642,000元(「中建材新西蘭收購事項」)及人民幣36,908,000元(「中建材新加坡收購事項」)。中建材新西蘭收購事項及中建材新加坡收購事項已於2022年11月30日完成，因此中建材新西蘭及中建材新加坡成為本集團附屬公司。

由於中建材新西蘭及中建材新加坡以及本公司由母公司控制，中建材新西蘭收購事項及中建材新加坡收購事項已根據合併會計法原則入賬。

於2022年11月21日，中建材投資有限公司(本公司的一家附屬公司)與中建材智慧物聯有限公司(母公司之全資附屬公司中建材集團進出口有限公司的全資附屬公司)訂立股權轉讓協議，以代價人民幣309,348,000元收購中建材海外經濟合作有限公司(「中建材海外」) 100%股權(「中建材海外收購事項」)。中建材海外收購事項已於2022年11月30日完成，因此中建材海外成為本集團附屬公司。

由於中建材海外及本公司由母公司控制，中建材海外收購事項已根據合併會計法原則入賬。

於2022年11月21日，中建材投資有限公司(本公司的一家附屬公司)與北新集團有限公司(母公司的全資附屬公司)訂立股權轉讓協議，以代價人民幣79,288,000元收購北新集團坦桑尼亞有限公司(「北新坦桑」) 73.79%股權(「北新坦桑收購事項」)。北新坦桑收購事項已於2022年11月30日完成，因此北新坦桑成為本集團附屬公司。

由於北新坦桑及本公司由母公司控制，北新坦桑收購事項已根據合併會計法原則入賬。

於2022年11月25日，中國中材國際工程股份有限公司(本公司的一家附屬公司)與中建材智慧物聯有限公司(母公司的全資附屬公司)訂立股權轉讓協議，以代價人民幣377,000,000元收購中建材智慧工業科技有限公司(「智慧工業」) 100%股權(「智慧工業收購事項」)。智慧工業收購事項已於2022年12月31日完成，因此智慧工業成為本集團附屬公司。

由於智慧工業及本公司由母公司控制，智慧工業收購事項已根據合併會計法原則入賬。

本集團綜合財務報表乃採用合併會計基準編製，猶如現時集團架構於整個呈列年度期間均存在。於2021年1月1日的年初餘額經已重列，對截至2021年12月31日止年度的比較數字作出相應調整。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本年度，為編製綜合財務報表，本集團由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的首次應用下列於2022年1月1日或之後的年度期間強制生效的國際財務報告準則修訂本：

國際財務報告準則第3號的修訂本	對概念框架之提述
國際財務報告準則第16號的修訂本	2021年6月30日後之COVID-19相關租金寬減
國際會計準則第16號的修訂本	物業、廠房及設備—作擬定用途前之所得款項
國際會計準則第37號的修訂本	虧損性合約—履行合約的成本
國際財務報告準則的修訂本	國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進

除下文所述外，於本年度應用國際財務報告準則修訂本對本集團本年度及過往年度的財務表現與狀況及／或於該等簡明合併財務報表所載的披露並無重大影響。

對應用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號及國際財務報告準則第16號利率基準改革—第二階段修訂本之影響

本集團已於本年度首次應用該修訂本。由於利率基準改革、特定對沖會計規定及應用國際會計準則第7號財務工具：披露(「國際會計準則第7號」)之相關披露規定，該等修訂本涉及釐定財務資產、財務負債及租賃負債之合約現金流量之基準之變動。

於2021年1月1日，本集團有數筆借款，其利息與基準利率掛鈎，而基準利率受利率基準改革之影響。

由於概無相關合約已於本年度期間過渡到相關替代利率，該等修訂本對簡明綜合財務報表並無影響。本集團將對按攤銷成本計量之借款因利率基準改革產生的合約現金流量之變動採用可行權宜方法。

本集團尚未提前採用以下已發行但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號(包括2020年10月及2022年2月對國際財務報告準則第17號的修訂)	保險合約 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第16號的修訂本	售後回租的租賃負債 ²
國際會計準則第1號的修訂本	流動或非流動負債分類 ¹
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號修訂本	會計政策披露 ¹
國際會計準則第8號的修訂本	會計估計的定義 ¹
國際會計準則第12號的修訂本	與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項 ¹

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於待定期限或之後開始的年度期間生效

本公司董事預計採用其他所有新訂及經修訂國際財務報告準則於可見未來不會對綜合財務報表產生重大影響。

3. 關鍵會計判斷及估計不確定性之主要來源

於應用本集團的會計政策時，本公司管理層需要對某些顯然無法直接通過其他途徑獲得其賬面值的資產和負債項目進行判斷、評估及假設。這些估計及有關假設乃根據歷史經驗及各種被視作相關的其他因素作出。實際結果或與該等估計不盡相同。

該等估計及相關假設將會被不時檢討。因應該等估計需作出的修訂將在該等估計之修訂期間(若該等修訂僅影響該期間)或者修訂期間及未來期間(若該等修訂影響現時及未來期間)予以確認。

3.1 應用會計政策時的關鍵判斷

除涉及估計的重要判斷(見下文)外，以下為本公司董事在應用本集團會計政策時所作出的重要判斷，該等重要判斷會對綜合財務報表確認的金額產生最重大影響。

主要附屬公司

北新集團建材股份有限公司(「北新建材」)

北新建材為本集團一間附屬公司，儘管本集團僅擁有北新建材37.83% (2021年：37.83%)的權益及表決權。北新建材於中國深圳證券交易所上市。北新建材的其餘62.17%(2021年：62.17%)的股權由數千名股東擁有，彼等與本集團並無關連。

中國中材國際工程股份有限公司(「中材國際」)

中材國際為本集團一間附屬公司，儘管本集團僅擁有中材國際47.77% (2021年：48.78%)的權益及表決權。中材國際於中國上海交易所上市。中材國際的其餘52.23% (2021年：51.22%)的股權由數千名股東擁有，彼等與本集團並無關連。

寧夏建材集團股份有限公司(「寧夏建材」)

寧夏建材為本集團一間附屬公司，儘管本集團僅擁有寧夏建材49.03% (2021年：47.56%)的權益及表決權。寧夏建材於中國上海交易所上市。寧夏建材的其餘50.97% (2021年：52.44%)的股權由數千名股東擁有，彼等與本集團並無關連。

甘肅祁連山水泥集團股份有限公司(「祁連山水泥」)

祁連山水泥為本集團一間附屬公司，儘管本集團僅透過本公司直接持有股權及本公司附屬公司間接持有股權而擁有祁連山水泥20.95% (2021年：20.95%)的表決權。祁連山水泥於中國上海交易所上市。其餘79.05% (2021年：79.05%)的表決權由數千名股東擁有，彼等與本集團並無關連。

管理層根據本集團是否有實際能力單方面地指示北新建材、中材國際、寧夏建材及祁連山水泥(統稱為「主要附屬公司」)之相關活動來評估本集團是否能控制主要附屬公司。在作出判斷時，管理層考慮本集團所擁有主要附屬公司股權之絕對規模、其他股東所擁有股權之相對規模及分散程度。經評估後，董事認為，本集團擁有充分之主導投票權權益以指示主要附屬公司之相關活動，故本集團控制主要附屬公司。

對聯營公司的重大影響

上海耀皮玻璃集團股份有限公司(「上海耀皮」)

上海耀皮為本集團一間聯營企業，儘管本集團僅擁有上海耀皮12.74% (2021年：12.74%) 股權。本集團憑藉其合同權利，於該公司董事會四名董事中可委任一名董事，對上海耀皮有重大影響。

甘肅上峰水泥股份有限公司(「甘肅上峰」)

甘肅上峰為本集團一間聯營企業，儘管本集團僅擁有甘肅上峰14.40% (2021年：14.40%) 股權。本集團憑藉其合同權利，於該公司董事會五名董事中可委任一名董事，對甘肅上峰有重大影響。

中國山水水泥集團有限公司(「山水水泥」)

山水水泥為本集團一間聯營企業，儘管本集團僅擁有山水水泥12.94% (2021年：12.94%) 股權。本集團憑藉其合同權利，於該公司董事會五名董事中可委任一名董事，對山水水泥有重大影響。

3.2 估計不確定性之主要來源

以下概述有關未來的主要假設及於報告期末估計不確定性的其他主要來源，它們可能具有導致於下一個財政年度須大幅調整資產及負債賬面值之重大風險。

物業、廠房、設備以及使用權資產及無形資產減值

物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。於釐定資產是否減值時，本集團須作出判斷及估計，尤其需要評估：(1)是否發生可能影響資產價值的事件或任何跡像；(2)資產賬面值是否能夠以可收回金額(如為使用價值)支持，即按照持續使用資產估計的未來現金流量的淨現值；及(3)將應用於估計可收回金額的適當關鍵假設(包括現金流量預測及適當的貼現率)。當無法估計個別資產(包括使用權資產)的可收回金額時，本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額，包括當可設立合理及持續分配基準的公司資產分配，否則可收回金額按現金產生單位最小組合釐定，而其相關公司資產已予分配。更改有關假設及估計(包括現金流預測中的貼現率或增長率)，可顯著影響可收回金額。此外，現金流預測、增長率及貼現率於本年度受限於更大不確定性，原因為金融市場的波動性。

於2022年12月31日，物業、廠房及設備以及使用權資產及無形資產扣除各項減值虧損後的賬面值分別為人民幣193,666.74百萬元、人民幣28,813.12百萬元及人民幣28,932.89百萬元(2021年(經重列)：人民幣181,356.37百萬元、人民幣29,348.49百萬元及人民幣25,602.24百萬元)。

存貨撇減

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。於本年度，本集團計提撥備約人民幣194.64百萬元(2021年：約人民幣181.86百萬元)以將存貨成本撇減至其可變現淨值。

釐定存貨撥備金額需要做出判斷，此乃由於在評估存貨的可變現淨值時，管理層須作出假設並就消費者需求預測、存貨賬齡、後續銷售資料及技術性陳舊作出判斷。管理層認為評估存貨可變現淨值所使用的估計或假設不會有重大變化。

商譽的估計減值

確定商譽是否減值要求商譽所分配之現金產生單位可收回金額估計，即使用價值與公允價值減處置成本(使用的價值或公允價值減出售成本的較高者)。於計算使用價值時，本集團須估計現金產生單位的預期未來現金流量及適當的折現率以計算現值。當實際日後現金流較預期少，則可能產生重大減值虧損／進一步減值虧損。於2022年12月31日，商譽的賬面值為約人民幣32,569.11百萬元(2021年：約人民幣32,323.23百萬元)。

遞延稅項資產

於2022年12月31日，與未動用稅務虧損有關的遞延稅項資產約人民幣1,701.63百萬元(2021年：約人民幣600.55百萬元)已在本集團綜合財務狀況表中確認。由於未能預測未來溢利趨向，故並無就稅項虧損約人民幣20,447.80百萬元(2021年：約人民幣21,551.66百萬元)確認遞延稅項資產。遞延稅項資產的可變現程度主要視乎是否有足夠未來溢利或將來可供利用的應課稅暫時性差別而定。倘實際溢利少於預期，遞延稅項資產可能會出現重大撥回，並會於有關撥回發生期間在損益表內確認。

貿易應收賬款及合約資產預期信用損失撥備

本集團運用準備矩陣計算貿易應收賬款及合約資產的預期信用損失。撥備率乃基於內部信用評級，對具有相似損失模式的各債務人進行分組。撥備矩陣乃基於本集團的歷史違約率，計及合理且無需投入額外費用及精力即可獲得的前瞻性資料。於各報告日期，已評估歷史有案可稽的違約率並已考慮前瞻性資料變動。此外，對具有重大餘額及信用受損的貿易應收賬款及合約資產單獨評估其預期信用損失。

預期信用損失撥備對估計變更較為敏感。

公允價值計量和估價程序

本集團的某些資產和負債在財務報告中按公允價值計量。管理層會負責為公允價值計量確定適當的估值技術和輸入值。

在對某項資產或某項負債的公允價值作出估計時，本集團採用可獲得的可觀察市場資料。如果無法獲得第一層輸入值，本集團會聘用第三方合資格的估價師來執行估價。管理層會與合資格的外部估價師緊密合作，以確定適當的估值技術和相關模型的輸入值。管理層會定期評估導致相關資產和負債的公允價值發生波動的原因。

於估計若干類別的投資物業及財務工具的公允價值時，本集團採用包括並非根據可觀察市場數據之資料的估值技術。

4. 營業收入

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
銷售貨品	195,356,743	235,630,115
提供工程技術服務	31,371,778	35,388,106
提供其他服務	3,439,215	4,600,387
	<u>230,167,736</u>	<u>275,618,608</u>

5. 分部資料

(a) 業務概覽

為便於管理，本集團目前分為五個營業部門－水泥、混凝土、新材料、工程技術服務及其他。本集團按此等業務報告其主要分部資料。

主要業務如下：

水泥	－	生產及銷售水泥
混凝土	－	生產及銷售混凝土
新材料	－	生產及銷售玻璃纖維、複合材料及輕質建材建築材
工程技術服務	－	水泥和礦業技術裝備及工程服務、運維業務
其他	－	商品貿易業務及其他

截至2022年及2021年12月31日止年度，超過90%的業務及資產位於中國境內。

下表列載本集團披露之分部資料：

截至2022年12月31日止年度

	水泥 人民幣千元	混凝土 人民幣千元	新材料 人民幣千元	工程技術服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
綜合損益表							
營業收入							-
外部銷售							-
某一時間點	110,468,111	36,130,482	45,287,991	-	7,158,123	-	199,044,707
經過一段時間	-	-	-	31,123,029	-	-	31,123,029
	<u>110,468,111</u>	<u>36,130,482</u>	<u>45,287,991</u>	<u>31,123,029</u>	<u>7,158,123</u>	<u>-</u>	<u>230,167,736</u>
分部間銷售(附註)	1,121,148	1,020	359,762	6,986,649	16,346,091	(24,814,670)	-
	<u>111,589,259</u>	<u>36,131,502</u>	<u>45,647,753</u>	<u>38,109,678</u>	<u>23,504,214</u>	<u>(24,814,670)</u>	<u>230,167,736</u>
經調整除利息、稅項、 折舊及攤銷前之營運 分部的溢利	<u>19,863,938</u>	<u>3,232,353</u>	<u>10,445,646</u>	<u>2,795,246</u>	<u>(680,919)</u>	<u>-</u>	<u>35,656,264</u>
折舊及攤銷	(11,669,260)	(707,496)	(2,511,241)	(362,245)	(306,320)	-	(15,556,562)
不予分配的其他收入，淨額							291,785
不予分配的管理費用							(36,072)
應佔聯營公司業績	549,278	74	170,149	9,264	2,323,769	-	3,052,534
應佔合營公司業績	150	-	(7,424)	-	(395)	-	(7,669)
融資成本，淨額	(3,713,549)	(1,356,522)	(615,031)	(980)	(304,430)	-	(5,990,512)
不予分配的融資成本，淨額							23,051
除所得稅前溢利							17,432,819
所得稅開支							<u>(2,528,027)</u>
本年溢利							<u>14,904,792</u>

附註：分部間銷售及參考市場價值進行。

分部的業績以除利息、稅項、折舊及攤銷前之溢利作披露，即每個分部版塊，在未扣除折舊及攤銷、其他收入淨額、中央行政費用、融資成本淨額、應佔聯營公司業績、應佔合營公司業績及所得稅開支。這是向管理層匯報的方法從而去分配資源及評估分部業績。管理層認為以這方法，加上其他的匯報方法，相比僅倚賴其中一種方法，能夠為管理層提供最佳的認知，而投資者亦能評估分部年度之營運情況。

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產，惟不包括其他企業資產。分部負債包括各分部銷售活動產生的應付貿易賬款、應計費用及應付票據，惟不包括應付企業開支。

	水泥 人民幣千元	混凝土 人民幣千元	新材料 人民幣千元	工程技術 服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
其他資料						
添置非流動資產：						
物業、廠房及設備	16,413,114	1,079,203	7,247,238	698,744	326,566	25,764,865
使用權資產	715,270	61,187	725,025	20,873	189,431	1,711,786
無形資產	4,694,590	3,924	277,627	55,385	1,058	5,032,584
不予分配						17,729
	<u>21,822,974</u>	<u>1,144,314</u>	<u>8,249,890</u>	<u>775,002</u>	<u>517,055</u>	<u>32,526,964</u>
收購附屬公司	<u>625,934</u>	<u>1,566</u>	<u>108,733</u>	<u>270,355</u>	<u>887,251</u>	<u>1,893,839</u>
折舊及攤銷						
物業、廠房及設備	7,815,046	539,095	2,239,358	295,239	237,337	11,126,075
使用權資產	2,153,083	157,559	160,607	31,654	47,541	2,550,444
無形資產	1,701,133	10,842	111,276	35,352	21,441	1,880,044
不予分配						39,568
	<u>11,669,262</u>	<u>707,496</u>	<u>2,511,241</u>	<u>362,245</u>	<u>306,319</u>	<u>15,596,131</u>
預期信用損失模式下的 (減值虧損撥回)／						
減值虧損，撥回淨額	(249,668)	(6,417)	194,222	18,601	14,171	(29,091)
商譽減值	1,717	-	51,352	67,765	286	121,120
物業、廠房及設備減值	175,443	24,133	67,865	-	951	268,392
無形資產減值	29,930	-	30,240	-	-	60,170
存貨撇減	109,000	3,184	57,545	5,075	19,837	194,641

	水泥 人民幣千元	混凝土 人民幣千元	新材料 人民幣千元	工程技術 服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
綜合財務狀況表						
資產						
分部資產	240,948,103	52,303,553	69,253,978	30,450,318	8,718,403	401,674,355
聯營公司權益	10,251,788	-	1,341,080	504,817	17,868,012	29,965,697
合營公司權益	30,595	-	95,907	-	-	126,502
不予分配資產						<u>50,700,779</u>
綜合資產合計						<u><u>482,467,333</u></u>
負債						
分部負債	138,075,023	18,617,683	31,982,319	24,883,696	8,782,005	222,340,726
不予分配的負債						<u>67,788,130</u>
綜合負債合計						<u><u>290,128,856</u></u>

下表列載本集團披露之分部資料：

截至2021年12月31日止年度

	水泥 人民幣千元 (經重列)	混凝土 人民幣千元 (經重列)	新材料 人民幣千元 (經重列)	工程技術 服務 人民幣千元 (經重列)	其他 人民幣千元 (經重列)	抵銷 人民幣千元 (經重列)	合計 人民幣千元 (經重列)
綜合損益表							
營業收入							
外部銷售							
某一時間點	135,098,705	50,760,299	45,258,149	2,674,857	6,172,667	-	239,964,677
經過一段時間	-	-	-	35,653,931	-	-	35,653,931
	<u>135,098,705</u>	<u>50,760,299</u>	<u>45,258,149</u>	<u>38,328,788</u>	<u>6,172,667</u>	<u>-</u>	<u>275,618,608</u>
分部間銷售(附註)	<u>2,443,067</u>	<u>59,120</u>	<u>326,223</u>	<u>8,921,361</u>	<u>7,051,767</u>	<u>(18,801,538)</u>	<u>-</u>
	<u>137,541,772</u>	<u>50,819,419</u>	<u>45,584,372</u>	<u>47,250,149</u>	<u>13,224,434</u>	<u>(18,801,538)</u>	<u>275,618,608</u>
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前之營運分部溢利							
	<u>34,076,518</u>	<u>3,466,055</u>	<u>11,304,081</u>	<u>2,357,498</u>	<u>453,883</u>	<u>-</u>	<u>51,658,035</u>
折舊及攤銷	(10,390,831)	(1,052,524)	(2,468,595)	(672,657)	(163,981)	-	(14,748,588)
不予分配的其他收入，淨額							60,468
不予分配的管理費用							(26,276)
應佔聯營公司業績	1,403,790	19,810	115,636	24,566	2,457,836	-	4,021,638
應佔合營公司業績	(671)	-	(3,649)	-	-	-	(4,320)
融資成本，淨額	(4,395,464)	(1,070,770)	(641,009)	(505,089)	(284,459)	-	(6,896,791)
不予分配的融資成本，淨額							<u>(354,773)</u>
除所得稅前溢利							33,709,393
所得稅開支							<u>(7,995,602)</u>
本年溢利							<u>25,713,791</u>

附註：分部間銷售乃參考市場價值進行。

分部的業績以除利息、稅項、折舊及攤銷前之溢利作披露，即每個分部版塊，在未扣除折舊及攤銷、其他收入淨額、中央行政費用、融資成本淨額、應佔聯營公司業績、應佔合營公司業績及所得稅開支。這是向管理層匯報的方法從而去分配資源及評估分部業績。管理層認為以這方法，加上其他的匯報方法，相比僅倚賴其中一種方法，能夠為管理層提供最佳的認知，而投資者亦能評估分部年度之營運情況。

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產，惟不包括其他企業資產。分部負債包括各分部銷售活動產生的應付貿易賬款、應計費用及應付票據，惟不包括應付企業開支。

	水泥 人民幣千元 (經重列)	混凝土 人民幣千元 (經重列)	新材料 人民幣千元 (經重列)	工程技術 服務 人民幣千元 (經重列)	其他 人民幣千元 (經重列)	合計 人民幣千元 (經重列)
其他資料						
添置非流動資產：						
物業、廠房及設備	19,413,106	1,581,474	5,426,924	1,001,903	186,662	27,610,069
使用權資產	1,035,707	220,053	389,944	184,082	18,816	1,848,602
無形資產	6,348,319	582,134	531,313	501,828	2,029	7,965,623
不予分配						42,082
	<u>26,797,132</u>	<u>2,383,661</u>	<u>6,348,181</u>	<u>1,687,813</u>	<u>207,507</u>	<u>37,466,376</u>
收購附屬公司	<u>6,991,658</u>	<u>2,479</u>	<u>263,075</u>	<u>–</u>	<u>73,026</u>	<u>7,330,238</u>
折舊及攤銷						
物業、廠房及設備	7,200,491	512,410	2,090,743	405,330	131,016	10,339,990
使用權資產	2,062,679	155,166	140,188	21,300	21,769	2,401,102
無形資產	1,127,661	384,948	237,664	246,027	11,198	2,007,498
不予分配				–	–	78,759
	<u>10,390,831</u>	<u>1,052,524</u>	<u>2,468,595</u>	<u>672,657</u>	<u>163,983</u>	<u>14,827,349</u>
預期信用損失模式下的						
減值虧損／(減值虧損撥回)，撥回淨額	523,083	1,026,296	(303,256)	385,278	67,385	1,698,786
商譽減值	1,879,962	934,302	–	49,566	–	2,863,830
計提物業、廠房及設備減值	1,578,134	439,116	91,546	19,935	62,627	2,191,358
存貨撇減	54,787	4,183	97,732	13,982	11,172	181,856

	水泥 人民幣千元 (經重列)	混凝土 人民幣千元 (經重列)	新材料 人民幣千元 (經重列)	工程技術 服務 人民幣千元 (經重列)	其他 人民幣千元 (經重列)	合計 人民幣千元 (經重列)
綜合財務狀況表						
資產						
分部資產	236,960,704	53,195,596	64,192,085	28,621,636	7,143,860	390,113,881
聯營公司權益	12,195,603	65,257	7,745,747	3,495,095	3,336,488	26,838,190
合營公司權益	30,840	-	100,508	-	-	131,348
不予分配資產						<u>46,917,138</u>
綜合資產合計						<u><u>464,000,557</u></u>
負債						
分部負債	131,545,710	17,922,262	31,122,629	25,345,052	7,211,166	213,146,819
不予分配的負債						<u>71,576,382</u>
綜合負債合計						<u><u>284,723,201</u></u>

已調整利潤總額與折舊及攤銷、融資成本及所得稅開支前的利潤總額的對賬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前之營運分部的溢利	36,337,183	51,204,152
經調整除利息、稅項、折舊與攤銷前之其他分部的溢利	(680,919)	453,883
總分部溢利	35,656,264	51,658,035
物業、廠房及設備的折舊	(11,126,075)	(10,339,990)
使用權資產的攤銷	(2,550,444)	(2,401,102)
無形資產的攤銷	(1,880,043)	(2,007,496)
總部費用項目	255,713	34,192
營運利潤	20,355,415	36,943,639
融資成本－淨額	(5,967,461)	(7,251,564)
應佔聯營公司業績	3,052,534	4,021,638
應佔合營公司業績	(7,669)	(4,320)
除所得稅前溢利	<u><u>17,432,819</u></u>	<u><u>33,709,393</u></u>

(b) 地區分佈

根據客戶所在地理位置，本集團的營業收入來自下述地區市場：

外部客戶收入

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
中國	207,831,310	257,516,623
歐洲	1,784,834	2,674,757
中東	1,954,332	1,359,731
東南亞	3,701,657	2,766,237
大洋洲	2,604,188	1,054,907
非洲	9,341,438	9,160,696
美洲	1,587,602	213,406
其他	1,362,375	872,251
	<u>230,167,736</u>	<u>275,618,608</u>

(c) 主要客戶資料

截至2022年及2021年12月31日止年度，沒有個別客戶的營業額超過集團總營業額的10%。

6. 投資及其他收入－淨額

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股息	222,644	111,919
收購附屬公司權益折讓	-	17,709
政府津貼：		
－ 增值稅退稅(附註(a))	1,035,590	1,410,559
－ 政府補助(附註(b))	1,335,419	1,334,201
－ 利息補貼	15,943	173
出售附屬公司之溢利淨額	1,966	626,319
被視作出售附屬公司之溢利	290,008	-
出售聯營公司之溢利淨額	29,201	96,181
出售其他投資之溢利	(79,476)	49,485
按公允價值於損益賬確認的金融資產之公允價值減少淨額	(1,687,499)	(132,122)
衍生金融工具之公允價值(減少)/增加淨額	(17,041)	14,661
淨租金收入：		
－ 投資物業	130,838	54,962
－ 土地及樓宇	84,303	52,294
－ 設備	12,904	167,503
出售物業、廠房及設備之溢利	1,798,136	818,150
出售無形資產之溢利	1,274,565	289,477
技術及其他服務收入	566,329	656,647
接獲申索	93,788	672,455
應付款豁免	141,783	165,994
其他	283,542	120,434
	5,532,943	6,527,001

附註：

- (a) 中國國務院在1996年發出「鼓勵天然資源綜合利用通知」(「該通知」)，通過優惠政策鼓勵及支持企業綜合利用天然資源。根據該通知，財政部和國家稅務局實施多項法規，對若干環保產品，包括使用工業廢料作部份原材料的產品，以增值稅退稅方式，提供優惠。本集團已繳增值稅而又合資格的產品，在獲得相關政府部門批准後，即時或日後可獲退稅。
- (b) 政府補助乃地方政府機構給予本集團，主要為了鼓勵本集團發展及為地方經濟發展所作貢獻。接受此類政府補助無需滿足特定條件。

7. 融資成本－淨額

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
銀行借款利息	4,389,024	4,961,997
債券及其他借款之利息	2,449,776	3,213,552
租賃負債之利息	210,949	212,231
減：在建工程資本化利息	(261,513)	(250,238)
	<u>6,788,236</u>	<u>8,137,542</u>
利息收入：		
－銀行存款利息	(589,397)	(567,897)
－應收貸款利息	(231,378)	(318,081)
	<u>(820,775)</u>	<u>(885,978)</u>
融資成本，淨額	<u>5,967,461</u>	<u>7,251,564</u>

截至2022年12月31日止年度的資本化借款成本乃因一般借款總額而產生，按符合資本化條件之資產的開支的資本化比率3.46%(2021年：3.43%)計算。

8. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利已扣除／(計入)：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
折舊：		
物業、廠房及設備	11,126,075	10,392,032
投資物業	39,568	26,283
使用權資產	<u>2,550,444</u>	<u>2,401,102</u>
	13,716,087	12,819,417
無形資產攤銷	<u>1,880,044</u>	<u>2,007,932</u>
折舊及攤銷合計	<u>15,596,131</u>	<u>14,827,349</u>
商譽減值虧損*	121,120	2,863,830
物業、廠房及設備減值虧損*	268,392	2,191,358
無形資產減值虧損*	60,170	149,772
因附屬公司注銷產生之商譽虧損	28,171	40,637
列作開支存貨成本	195,469,816	200,947,478
處置物業、廠房及設備、投資物業、無形資產之收益淨額	(3,072,701)	(1,107,627)
核數師酬金		
— 審計服務	5,350	9,768
— 非審計服務	<u>1,089</u>	<u>1,528</u>
總核數師酬金	<u>6,439</u>	<u>11,296</u>
員工成本包括董事酬金：		
— 薪金、花紅及其他津貼	19,833,436	20,795,899
— 以權益結算購股權開支	42,681	—
— 退休計劃供款	<u>2,424,844</u>	<u>2,304,556</u>
員工總成本	<u>22,300,961</u>	<u>23,100,455</u>
存貨撇減	194,641	181,856
匯兌(收益)／虧損淨額	<u>(240,608)</u>	<u>688,288</u>

* 該減值虧損已計入綜合損益表中的管理費用。

9. 所得稅開支

(a) 綜合損益表中的稅項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
本期所得稅	3,858,632	7,999,935
遞延所得稅	(1,330,605)	(4,333)
	<u>2,528,027</u>	<u>7,995,602</u>

除本公司若干附屬公司根據中國有關稅務規定或中國稅務局發出之批文獲豁免或按優惠稅率15%納稅外，中國所得稅按中國有關稅務細則及條例釐定的，本集團兩個年度的估計應課稅溢利按25%(2021年：25%)計算。

根據綜合損益表，本年的稅費與所得稅前溢利的對賬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
除所得稅前溢利	<u>17,432,819</u>	<u>33,709,393</u>
按國內所得稅稅率25%(2021年：25%) 稅務影響：	4,358,205	8,427,348
應佔聯營公司業績	(763,133)	(1,005,409)
應佔合營公司業績	1,917	1,080
不可扣除開支之稅務影響	1,579,231	1,347,913
毋須課稅收入之稅務影響	(1,976,533)	(704,268)
未確認之稅務虧損影響	1,430,063	1,665,919
動用以往未確認之稅項虧損	(755,181)	(339,035)
附屬公司購置若干合格設備而獲授所得稅抵免(附 註)	(2,652)	(23,726)
附屬公司適用不同稅率的影響	<u>(1,343,890)</u>	<u>(1,374,220)</u>
	<u>2,528,027</u>	<u>7,995,602</u>

附註：根據有關稅務規則及規例，本公司若干附屬公司可申請中國所得稅抵免，金額相當於購置若干國產合格設備成本的40%(惟須以本年中國所得稅開支超出上年的幅度為限)。當達成有關條件並取得有關稅務局簽發有關稅務批文後，即可獲中國所得稅抵免扣減當期所得稅開支。

9. 所得稅開支(續)

(b) 有關其他綜合收益部份的稅務影響

	2022年			2021年		
	稅務開支前 人民幣千元	稅務 (計入)/ 回撥 人民幣千元	稅後淨額 人民幣千元	稅務開支前 人民幣千元 (經重列)	稅務 回撥/ (計入) 人民幣千元 (經重列)	稅後淨額 人民幣千元 (經重列)
定額福利責任精算估值收益/(虧損)	11,923	(223)	11,700	(3,122)	212	(2,910)
按公允價值計入其他全面收益的股本工 具公允價值變動	-	-	-	1,395	(209)	1,186
匯兌差額	(75,467)	37	(75,430)	(3,887)	-	(3,887)
應佔聯營公司其他綜合收益	55,791	-	55,791	46,485	-	46,485
應佔合營公司其他綜合收益/(開支)	3,300	-	3,300	(1,050)	-	(1,050)
指定為現金流量對沖的對沖工具的公允 價值變動	18,152	(2,461)	15,691	12,132	(1,820)	10,312
其他綜合收益/(費用)	<u>13,699</u>	<u>(2,647)</u>	<u>11,502</u>	<u>51,953</u>	<u>(1,817)</u>	<u>50,136</u>

10. 股息

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已派付股息		
— 本公司派付每股人民幣0.693元(2021年: 人民幣0.47元)	<u>5,845,296</u>	<u>3,964,342</u>
建議末期股息		
— 本公司派付每股人民幣0.378元(2021年: 人民幣0.693元) (見下文)	<u>3,188,343</u>	<u>5,845,296</u>

董事會已於2023年3月24日建議派發末期股息合共人民幣3,188,343,000元(稅前)，並尚須本公司股東於即將召開的股東週年大會上批准。

11. 每股溢利－基本及攤薄

本公司普通權益持有者應佔每股基本溢利乃按以下資料計算：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
本公司權益持有者應佔溢利	<u>7,961,585</u>	<u>16,299,833</u>
	2022年 千股	2021年 千股
已發行普通股之加權平均數	<u>8,434,771</u>	<u>8,434,771</u>

於這兩年內本集團並無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄溢利。

12. 貿易及其他應收款

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
貿易應收賬款，扣除信貸虧損撥備(附註(a))	52,747,528	49,819,063
應收票據(附註(b))	13,984,603	18,934,902
合同資產	3,370,320	3,668,274
其他應收款項、按金及預付款項	18,392,378	18,820,581
	<u>88,494,829</u>	<u>91,242,820</u>
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
為報告之用分析如下：		
非流動部分	3,233,288	3,606,558
流動部分	<u>85,261,541</u>	<u>87,636,262</u>
	<u>88,494,829</u>	<u>91,242,820</u>

附註：

- (a) 本集團一般給予其貿易客戶平均60至180天的賒賬期，惟工程技術服務分部客戶的賒賬期一般介乎一至兩年。

按賬單日期呈報之扣除信貸虧損撥備後貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
兩個月內	13,564,947	9,073,836
兩個月至一年	21,539,987	28,564,009
一至兩年	11,751,176	8,938,296
兩至三年	3,362,952	2,106,974
超過三年	2,528,466	1,135,948
	<u>52,747,528</u>	<u>49,819,063</u>

- (b) 應收票據賬齡為六個月以內。

- (c) 貿易及其他應收款項的賬面值以以下貨幣計價：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
人民幣	81,354,289	85,643,799
歐元	3,242,798	3,805,322
美元	2,314,746	1,196,154
港幣	-	58,976
其他	1,582,996	538,569
	<u>88,494,829</u>	<u>91,242,820</u>

- (d) 於2022年12月31日，本集團已抵押應收票據約人民幣1,876.62百萬元(2021年：應收票據約人民幣1,561.65百萬元及貿易應收款項約人民幣25.36百萬元)，以擔保本集團獲授銀行借款。

13. 貿易及其他應付款

基於發票日期貿易及其他應付款的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重列)
兩個月內	21,122,767	10,160,472
兩個月以上但於一年內	21,774,345	23,913,965
一至兩年	3,017,135	2,722,046
兩至三年	713,030	1,230,015
超過三年	2,043,556	2,079,748
貿易應付賬款	48,670,833	40,106,246
應付票據	17,063,717	18,746,322
合同負債	9,825,584	12,324,055
其他應付款項	23,476,380	27,553,886
	99,036,514	98,730,509

向供應商購買貨品及服務的信貸期為90天至365天。

應付票據的賬齡為六個月以內。

業務數據摘要

以下為本集團於2022年、2021年主要業務數據摘要：

基礎建材分部

	截至12月31日止年度		增長率
	2022年	2021年	
水泥銷量(千噸)	281,523	332,131	-15.2%
熟料銷量(千噸)	35,080	40,401	-13.2%
水泥熟料銷量合計(千噸)	316,603	372,532	-15.0%
水泥平均售價(元/噸)	334.9	359.1	-6.7%
熟料平均售價(元/噸)	311.8	313.0	-0.4%
水泥熟料平均售價(元/噸)	332.4	354.1	-6.1%
商品混凝土銷量(千立方米)	84,702	111,832	-24.3%
商品混凝土平均售價(元/方)	426.7	454.4	-6.1%
骨料銷量(千噸)	131,276	103,818	26.4%
骨料平均售價(元/噸)	44.6	47.2	-5.5%

新材料分部

	截至12月31日止年度		增長率
	2022年	2021年	
石膏板 銷量(百萬平方米)	2,092.7	2,378.4	-12.0%
平均售價(元/平方米)	6.19	5.65	9.6%
玻璃纖維 銷量(千噸)	2,901	3,092	-6.2%
平均售價(元/噸)	6,298	6,106	3.1%
風電葉片 銷量(兆瓦)	20,621	15,887	29.8%
平均售價(元/兆瓦)	462,076	618,662	-25.3%
鋰電池隔膜 銷量(百萬平方米)	1,133.3	685.4	65.3%
平均售價(元/平方米)	1.65	1.64	0.6%
防水卷材 銷量(百萬平方米)	135.1	154.0	-12.3%
平均售價(元/平方米)	15.99	16.54	-3.3%
碳纖維 銷量(千噸)	9.37	6.14	52.6%
平均售價(元/噸)	211,246	189,419	11.5%

工程技術服務分部

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	增長率
工程技術服務收入(人民幣百萬元)	<u>38,109.7</u>	<u>47,250.1</u>	<u>-19.3%</u>

董事長報告

尊敬的各位股東：

星霜荏苒，居諸不息，我們走過了極不平凡、極不尋常、極不容易的2022年。過去一年，在股東信任支持下，董事會積極發揮定戰略、作決策、防風險職能，管理層攜全體員工以韌克艱、承壓奮進。我謹代表董事會，向各位股東提呈並匯報公司年度主要業績，敬請各位股東審閱，並向長期以來關心、支持公司發展的有關各方表示衷心的感謝！

2022年，面對風高浪急的國際環境和艱巨繁重的國內改革發展穩定任務，中國政府加大宏觀政策調節力度，有效應對需求收縮、供給沖擊、預期轉弱「三重壓力」和超預期因素沖擊，國內生產總值人民幣121.02萬億元，同比增長3.0%，實現了經濟平穩運行，發展質量穩步提升。

我們聚焦生產經營，以砥礪奮進的韌性，築牢效益根基，經營業績符合預期，基礎建材業務穩固效益根基，新材料業務經營業績再創新高，工程技術服務業務持續鞏固提升。

我們聚焦管理內功，以理性提升的定力，深挖潛力，夯實發展質量，圍繞投資管理專項分析研究，完善維持性、戰略性、擴張性等不同類型的投資邏輯和模型；深挖降本增效潛力，三項費用同比明顯下降。

我們全面推動產業轉型升級，基礎建材板塊第二階段業務整合穩步推進，新材料板塊階梯式布局逐步完善，工程技術服務板塊圓滿完成運維業務整合併推進裝備業務整合。

我們聚焦創新轉型，以求新求變的步伐，不斷突破科技創新，提升領先優勢，完成一批科技攻關任務、突破一批關鍵核心技術；綠色低碳轉型不斷邁進，加快布局一批綠色低碳示範項目、綠色能源項目；數字化轉型不斷提速，加強頂層設計，推進數字化轉型體系建設。

我們聚焦改革攻堅，激發活力效能，國企改革三年行動圓滿收官，經營機制改革向縱深發展；聚焦黨建引領，持續強根鑄魂，深入學習宣傳貫徹黨的二十大精神，以高質量黨建引領高質量發展。

回望來路，我們在攻堅克難中不斷發展，堅持穩中求進、進中提質，2022年度本集團合併口徑營業收入人民幣230,168百萬元，同比下降16.5%；權益持有者應佔利潤人民幣7,962百萬元，同比下降51.2%。

展望征途，未來可期。2023年是全面貫徹落實黨的二十大精神的開局之年，也是實施「十四五」承上啟下的關鍵之年，機遇與挑戰並存。從國際看，百年變局加速演進，政治、經濟、社會等領域矛盾相互疊加，不確定性將成為常態，從國內看，經濟恢復基礎尚不牢固，需求收縮、供給沖擊、預期轉弱三重壓力仍然較大，但中國經濟韌性強、潛力大，長期向好的基本面沒有改變，隨著政策效應持續釋放、市場信心逐漸提升，經濟復蘇的基礎將會進一步夯實，全年國內生產總值增長目標5%左右；從行業看，需求放緩、產能過剩、成本高企等特徵明顯，優生態、去產能、降成本任務艱巨，但隨著存量政策和增量政策疊加發力，預計需求側有望總體回升，供給側結構性改革將進一步推進，行業發展前景可期。

2023年，我們將結合新形勢新任務，以建設世界一流材料企業為目標，以提高核心競爭力和增強核心功能定位作為高質量發展的兩大核心，穩字當頭、穩中求進。「穩增長」，以穩中求進夯實高質量發展，緊抓國內經濟整體好轉時機，密切跟蹤形勢變化，向市場開拓要效益，向三精管理要效益，向協同對標要效益。「抓創新」，以科技創新驅動高質量發展，鍛造國家戰略科技力量，深入推動科技成果產業化，加快釋放數字化新動能。「優產業」，以產業升級推動高質量發展，基礎建材突出鞏固優化升級，新材料突出做優做強做大，工程技術服務突出升級迭代擴容，夯實三大主業並加快建設現代化產業體系，扎實推進「雙碳」工作，穩妥推進國際化，積極助力構建新發展格局。「促改革」，以深化改革賦能高質量發展，持續深化治理機制改革，加強專業化整合，加快國有資本布

局優化調整，深化市場化經營機制改革。「防風險」，以風險防控護航高質量發展，緊盯關鍵領域關鍵環節，完善風控機制，優化內控流程，深化合規管理。「強黨建」，以加強黨建引領高質量發展，全面學習、把握、落實黨的二十大精神，以高質量黨建引領高質量發展。

我們正處在常態化應對不確定性的適應期、加速調整轉型的變革期、從高速增長到高質量發展的躍升期、加快建設世界一流材料企業的成長期，將以持續創新為動力，心繫「國之大者」，打造「國之大材」，全面推動高質量發展，在致力於價值創造和股東回報的道路上行穩致遠。

周育先
董事長

中國北京
2023年3月24日

管理層討論與分析

業務概覽

下表概述截至2022年12月31日止，本集團的業務分部以及各業務分部的主要營運實體：

業務分部	主要營運實體	本公司應佔的	
		直接及間接股權	主要產品及服務
基礎建材	新天山水泥	84.52%	水泥、商品混凝土、骨料
	寧夏建材	49.03%	水泥、商品混凝土、骨料、智慧物流
	祁連山	26.73%	水泥、商品混凝土、骨料
新材料	北新建材	37.83%	石膏板、龍骨、防水、塗料
	中國巨石	26.97%	玻璃纖維
	中材科技	60.24%	玻璃纖維、風電葉片、鋰電池隔膜、 氫能源用氣瓶
	中國複材	100%	風電葉片、碳纖維
工程技術服務	中建材石墨	100%	石墨新材料
	中材國際	47.77%	水泥和礦業技術裝備及工程技術服 務、運維業務
	其他	100%	海外倉(含海外連鎖)、資源開發、物 流、投資

發展環境

2022年，需求收縮、供給沖擊、預期轉弱三重壓力持續演化，發展環境的複雜性、嚴峻性、不確定性上升，中國政府加大宏觀調控力度，有效應對超預期因素沖擊，經濟運行總體穩定，高質量發展取得新的成效。2022年，國內生產總值人民幣121.02萬億元，同比增長3.0%，快於多數主要經濟體；固定資產投資人民幣57.21萬億元，同比增長5.1%，增長平穩；適度超前開展基礎設施投資，基礎設施投資同比增長9.4%，較2021年提高9.0個百分點；房地產投資深度下行，同比下降10.0%；城鎮化水平穩步提升，2022年末常住人口城鎮化率65.2%，較2021年末提高0.5個百分點。

推動經濟社會發展綠色化、低碳化是實現高質量發展的關鍵環節。黨的二十大報告對「雙碳」工作做出新部署，強調實現「碳達峰、碳中和」是一場廣泛而深刻的經濟社會系統性變革，要有計劃分步驟、積極穩妥推進碳達峰行動。加快建立健全綠色低碳循環發展經濟體系，為產業供給側結構性改革和行業轉型升級帶來新的發展機遇和挑戰。

水泥分部

2022年經營情況

基礎建材分部

2022年，面對房地產市場持續探底、經濟下行壓力加大等因素沖擊，需求呈現「整體低迷，貫穿全年，旺季不旺，淡季更淡」的特徵，水泥產量同比下降10.5%至21.3億噸，為近十年來的最低值。需求下行帶來行業產能過剩矛盾進一步加劇，價格低位運行，疊加煤炭等要素成本大幅上升帶來生產成本攀升，生產經營形勢嚴峻。行業利潤下滑明顯，2022年水泥行業實現利潤總額人民幣680億元左右，同比下降約達60%。

本集團積極應對嚴峻的經濟及行業形勢，主動作為、應勢調整。行業面，堅定不移推動供給側結構性改革，全力維護行業生態，推進分區域精準錯峰生產、加大錯峰力度。市場面，圍繞穩市穩價保份額，持續加強市場建設和業務開拓，抓國家重點項目，推進與央企等大型企業的戰略合作。經營面，推進對標世界一流管理提升活動，全面推進精益生產，降低能耗水平；推進採購精細化管理，實施直採、集採和平台採購對沖煤炭成本上漲影響；加強財務精細化管理，推進資金集中和融資管理以降低融資成本。戰略面，深化「水泥+」戰略，強化商混專業化管理，新投產骨料產能5,400萬噸。

基礎建材板塊業務整合穩健有序。2022年，是新天山水泥的整合元年，按照「戰略匹配、協調發展、專業管理」原則，全面完成了區域公司的重組整合，基本建成集中統一的組織管理和制度體系。本集團積極穩妥推進基礎建材板塊第二階段業務整合暨數字化轉型，推進寧夏建材吸收合併中建材信息，打造數字化服務平台；推進祁連山置入中交集團的優質設計院資產，水泥資產將託管至新天山水泥，實現水泥業務的專業化整合，樹立首個央企間市場化重組上市合作典範。

新材料分部

玻璃纖維

2022年，玻璃纖維市場需求走弱疊加新增產能集中釋放，同時由於原材料、天然氣價格上漲導致成本上升，行業整體盈利水平有所下降。

中國巨石加強產銷銜接，以銷售結構調整引領生產結構調整，提高「高、精、尖、難」和高附加值產品的比重，緊抓核心客戶，大力開拓高端客戶，不斷突出技術和成本優勢；智能製造持續鞏固發展優勢，桐鄉及成都智能製造基地全面建成，埃及第四條粗紗生產線成功點火，九江新基地一期工程進入安裝調試階段，全球首個玻纖零碳智能製造基地正式落地江蘇漣水；進一步深化數字賦能，「未來工廠」人均生產效率高於行業平均水平30%，「玻璃纖維智能製造示範工廠」成功入選國家工信部數字轉型典型案例；科技創新成果顯著，榮獲第二十三屆中國專利金獎，玻璃配方研發注重實效，開發經濟型無銹和超低銹彌散漏板，多項玻璃纖維配方實現產業化應用。

泰山玻纖充分發揮「品種多、種類全、結構靈活」的競爭優勢，加大高附加值、高毛利率等特色產品營銷比重；堅定差異化、高端化產業布局，產能建設加速落地，年產30萬噸玻纖智能製造基地項目落地山西太原，鄒城6萬噸高模高強玻纖項目投產；堅持創新驅動發展，推進高性能纖維及複合材料原創技術策源地建設，第2代低介電低膨脹特種功能玻璃纖維核心技術攻關取得階段性進展。

石膏板

2022年，石膏板價格上漲傳遞了原材料和能源價格上漲等因素的影響，但受房地產行業深度調整等影響，石膏板市場需求相對低迷，行業盈利有所下降。供給側改革加速淘汰落後產能，產業集中度進一步提升。

北新建材優化渠道定位，推動「公裝到家裝、城市到縣鄉、基材到面材、產品到服務」轉變，奠定了穩定發展的基礎；優化經營管理，堅守「價本利」經營理念，堅持區域市場精耕細作，全面落實「增節降」，通過「額度+賬期」加強授信管理；調整產品結構，推進石膏板吊頂、隔牆系統關聯「石膏板+」業務，持續加強萬能板及配套系統和室內裝配式裝修等高附加值產品的研發和推廣，進一步提升高端產品佔比；堅定綠色低碳發展理念；國際業務布局穩步推進，坦桑基地業績增長，烏茲別克斯坦、泰國等項目有序進行。

風電葉片

2022年，風電裝機規模約3.7億千瓦，同比增長11.2%，風電招標規模創歷史紀錄，有利於支撐後續需求增長。在風機技術快速革新及風電平價的大背景下，風電葉片價格承壓，行業盈利水平下降。

中材葉片持續強化核心競爭優勢，優化客戶結構和產品結構，進一步提升市場份額和品牌形象；深挖降本增效潛能，加強集中採購，提高電商採購率，加快材料替代，實現採購降本；主動應對周期波動進行前瞻布局，國內伊吾、榆林、陽江3個基地進入全面建設，海外巴西基地的項目團隊全面進駐；關鍵核心技術實現新突破，完成50餘套90米以上長葉型模具的更新迭代，開發120米海上風電葉片，百米級柔性風電葉片核心技術攻關取得階段性進展。

中國複材緊抓市場，積極應對，聚焦穩產拓量、降本創效；技術攻關成效顯著，建成國內唯一20MW、150m級超大型風電葉片全尺寸測試平台，下線123米海上風電葉片；項目建設扎實開展，8MW+風電葉片項目即將具備模具安裝條件；優化升級成果豐碩，踐行綠色低碳發展理念，單位產品能耗降低明顯；數字化轉型推進加速，完成兩化融合管理體系2.0升級，成功打造「風電葉片精益製造管控能力」和「高效採購協同管控能力」。

鋰電池隔膜

2022年，新能源汽車、儲能以及消費電子等產業的快速發展為隔膜行業提供了廣闊的市場空間，全球總需求量157億平米，同比增長60%，供需持續處於緊平衡狀態。隨著產品及客戶結構的優化，行業龍頭企業利潤水平持續提高。

中材鋰膜搶抓市場機遇，聚焦戰略大客戶，加大國際市場開拓力度，提升海外客戶銷售佔比，銷量、收入、利潤總額同比大幅提升；通過設備改造、工藝優化、管理提升，A品率持續提升，通過實施14個精益專項，單位成本大幅下降；產能布局再上台階，新增萍鄉、宜賓基地，形成五大10億平米級基地；關鍵核心技術再現新突破，研發超薄高強度5 μ m隔膜基膜和PVDF超薄塗覆膜；鋰膜平台完成權益融資人民幣65億元，為產業發展形成支撐。

碳纖維

2022年，碳纖維產業受下游需求穩定增長支撐，行業整體保持較好發展態勢，高性能碳纖維供需格局持續向好，隨著下游產業鏈的加速擴張，碳纖維產能落地加快，通用產品價格有所回歸。技術水平日趨成熟，企業大規模擴產，中國已成為全球碳纖維產能最大國。

碳纖維業務經過多年技術孵化，持續推進產業化，2022年4月6日成功在科創板上市。抓住市場機遇，及時調整銷售策略，借助規模優勢、工藝優化，降本效果顯著；項目建設扎實開展，西寧二期將陸續投產，連雲港基地航空航天碳纖維專線加大研發投入，T1100級高性能碳纖維製備技術取得進展；航空級預浸料驗證進展順利，上海航空應用研發及製造項目將於2023年上半年建成投產；年產3萬噸高性能碳纖維建設項目正式簽約，上海航空應用研發及製造項目也將陸續建成投產；SYT49、SYT55以及M40級高性能碳纖維在航空航天、新能源、交通建設、電子3C等各領域國產應用替代加速推進。

防水

2022年，受房地產行業深度調整影響，防水材料行業產量下降15.4%，為行業首次出現下降，行業整體業績承壓。

推進防水業務整合，蘇州防水院完成對非礦院防水團隊整合，進一步優化防水板塊的科研力量；拓客戶，防風險，優化渠道定位，增加渠道數量、豐富渠道類型，強化渠道黏度；全面落實「增節降」，對標先進，以「創新+營銷」提升競爭力，開展技術攻關提高工藝水平，成功研發生產雙層胎基的瀝青卷材新產品；強化創新推動綠色低碳轉型升級，打造「瀝青防水環保焚燒爐及配料罐安全監控保障系統」，提升瀝青配料系統安全性。

石墨新材料

2022年，石墨在傳統耐火材料領域應用受鋼鐵行業影響有所減少，但新能源產業持續增長，儲能需求增強，帶來新的發展空間。

成立石墨新材料產業平台中建材石墨，高效推進黑龍江石墨增資重組，控股全球知名柳毛晶質石墨礦，向晶質石墨領域快速切入；不斷提升經營管理，全面植入「三精管理」，強化產供銷全過程對標優化，實現「當年完成重組、當年扭虧為盈」；高速推進項目建設，持續打造石墨從資源開發、精深加工到終端應用的一體化產業鏈。

氫能源用氣瓶

2022年，隨著各地氫能產業規劃陸續發布，燃料電池行業迎來加速發展，我國氫能開發和應用進入快車道，氫能源用氣瓶需求量同比大幅增長。

蘇州有限充分發揮複合高壓容器領域的技術、市場優勢，持續提升市場競爭力，產業規模、產品質量、產銷量保持行業前列；緊抓氫能產業利好政策，項目建設持續發力，年產10萬只氫氣瓶新基地在成都完成規劃，並加速推進385L大口徑氫氣瓶項目建設；氫能儲運關鍵材料攻關取得階段性進展，70MPa四型氫氣瓶項目完成技術攻關和全套委託試驗，開發25MPa纏繞氣瓶集裝箱，成為國內首家通過陸海聯運認證企業。

塗料

2022年，房地產市場低迷，市場需求疲軟。塗料行業集中度低，產能不斷擴建，競爭加劇，但由於原材料價格下行，頭部企業有競爭優勢，盈利趨穩。

北新建材聚焦做專做精，建築塗料做「精」構築差異化，促進品牌經營質量提升，工業塗料做「專」，在航空航天、風電葉片、工業防腐等領域持續發力，並抓住市場機會，大力發展粉末塗料和工程機械、商用車塗料，成為細分市場優勢企業；保障重點工程，繼續強化渠道開發和縣鄉市場開拓，聚焦品牌建設，推進電子商務，強化電商營銷，提高品牌影響力；聚焦管理方式優化，全面落實「增節降」，持續開展採購對標及業務交流深挖潛力。

工程技術服務分部

工程技術服務分部

2022年，由於國內水泥需求下滑，業主放緩了對產能置換的投入，但是伴隨水泥行業向「高端化、智能化、綠色化」轉型，老線技術改造和水泥裝備仍有較大需求。國際市場新建增量，主要來自非洲、中東、東南亞等「一帶一路」沿線國家基建需求，發達國家存量老線升級改造的潛力較大。

中材國際把握「國內國際雙循環相互促進」的發展理念，高質量服務行業供給側結構性改革和轉型升級，進一步增強國際大客戶黏性，新簽合同逆勢增長，水泥技術裝備與工程主業國際市場份額穩居全球第一；圍繞「強鏈補鏈」實施一系列專業化重組，高效推進裝備板塊業務重組，按期推進合肥院100%股權收購，完成博宇機電51%股權收購，加快打造高端裝備研發智造平台；全面完成運維業務整合，收購智慧工業100%股權，完善全球運維業務布局，加快向運維服務商轉型；深耕細作屬地化經營，36家屬地化機構穩健發展，新簽屬地多元化工程合同同比增長16%，綠能工程合同額超過人民幣15億元。

改革

2022年是國企改革三年行動的收官之年，本集團全力以赴、深入推動改革攻堅，全面完成國企改革三年行動任務台賬，將改革和建設世界一流材料企業緊密結合，以改革賦能發展，提升改革綜合成效。推進制定《提高上市公司質量工作實施方案》及台賬，進一步促進公司高質量發展。

完善公司治理機制。不斷推進董事會建設，推進董事會「一企一策」發揮「定戰略、作決策、防風險」職能。全級次設立董事會的公司制訂董事會職權實施方案、三會議事清單，建立董事會對經理層授權管理制度、經理層向董事會報告機制，並根據子公司董事會評價辦法對所屬公司的董事會、派出董事進行考核評價工作；深化相對控股混合所有制企業差異化管控，2022年6月完成中國巨石差異化管控的階段性評估。

進一步健全市場化經營機制。「管理人員能上能下、員工能進能出、收入能增能減」三項制度改革取得明顯成效，全級次推行經理層任期制契約化，剛性兌現2021年績效，不合格退出340人；管理人員競爭上崗比例達7.1%，員工市場化退出比例達5.7%。

推動中長期激勵擴面提質。2022年中長期激勵工具箱增加境外項目跟投，擴容至5類9種；2022年本集團共新增實施5個中長期激勵方案，分別是中材國際實施限制性股票激勵，天津水泥院、成都水泥院實施科技型企業崗位分紅激勵，龍牌塗料、中建投瓦努阿圖實施超額利潤分享激勵。截至2022年12月底，本集團共採用7種中長期激勵工具，實施中方案21個，覆蓋110家公司。

持續深化雙百、科改示範企業試點工作。2022年增補天津水泥院、蘇非有限、南玻有限為「科改示範企業」充實擴圍企業，截止本公告日，本集團共3家「雙百行動」試點企業、4家「科改示範企業」；2022年7月，國資委對試點企業進行2021年專項工作考核，「雙百企業」中材國際考核結果為標桿，北新建材、賽馬物聯考核結果為良好，「科改示範企業」北玻有限考核結果為優秀。

創新驅動、綠色發展

本集團堅持創新核心地位，聚焦「四個面向」，不斷完善科技創新體系，加快打造原創技術策源地，持續推進創新鏈產業鏈深度融合，努力實現高水平科技自立自強，堅決落實「雙碳」責任，深化綠色發展，布局低碳技術。

科技創新不斷突破。一批關鍵核心技術取得突破，先進複合材料、高強紗和專用塗料等系列特種功能材料用於夢天、神舟、長征以及國產大飛機等國家重大工程；超大型風電葉片、站用儲氫氣瓶、高強度鋰膜、超細電子玻璃纖維等新技術取得突破；新技術新材料的應用驗證和轉化推廣步伐加快，機客貨艙地板實現批量供貨，成功開發35MPa大容積車載儲氫氣瓶並實現批量應用。2022年，榮獲中國專利金獎1項、國家優質工程獎3項，主持制修訂國際標準5項，新增高新技術企業47家，截至2022年底累計高新技術企業199家，擁有有效專利1.3萬件。

綠色低碳轉型不斷邁進。強化「雙碳」技術引領，青州中聯等加快推進低碳技術裝備示範線建設。大力發展綠色能源，加快布局一批綠色低碳示範項目、綠色能源項目，「光伏+」能源工廠增至22家，水泥餘熱年發7,785GW，水泥窯協同處置項目增至49個，年處置能力493萬噸，北新建材50條石膏板生產線實現「近零排放」。全面深化綠色生產，全力推進「兩高」治理，「一線一策」完成64條熟料線和129條粉磨線超限治理，萬元產值綜合能耗同比下降9%，二氧化硫、氮氧化物、煙粉塵等排放量同比下降近30%。截至2022年底，擁有國家級綠色礦山42座、省級綠色礦山64座，擁有國家級綠色工廠129個，省級綠色工廠68個。

數字化轉型不斷提速。強化數字智能頂層設計，發布數字化轉型工作指引，組織編製《信息化建設和數字化轉型規劃》，以「數字引領材料創造」為願景，形成「1254」數字化轉型藍圖，加快建設「數字中國建材」。著力構建數字化運營體系，新天山水泥「一號工程」穩步實施，寧夏建材工業互聯網數據中心建設有序推進，祁連山打造區域內最具影響力的智慧供應鏈平台，中國巨石建成的全球領先玻纖「未來工廠」，新天山水泥、中材國際聯合發布智能水泥廠1.0標準，「我找車」智慧物流平台累計入駐重卡超120萬輛，中材國際建成投運水泥工廠碳排放全過程數字化平台、發布建材裝備產品碳足跡核算平台和綠色低碳建築碳平台，臨澧南方「5G+智能採礦」按照《數字化礦山建設指南》標準完成驗收。2022年，新增開展兩化融合貫標企業12家，建成水泥、玻纖智能化生產線8條，截至2022年底，累計開展兩化融合貫標企業98家，建成水泥生產線20條，玻纖智能化生產線27條，入選工信部數字化轉型試點示範項目／案例19項。

財務回顧

本集團收入由2021年的人民幣275,618.6百萬元減少至2022年的人民幣230,167.7百萬元，降幅為16.5%，本公司權益持有者應佔利潤由2021年的人民幣16,299.9百萬元減少至2022年的人民幣7,961.6百萬元，降幅為51.2%。

收入

收入由2021年的人民幣275,618.6百萬元減少至2022年的人民幣230,167.7百萬元，降幅為16.5%。主要原因是由於本集團基礎建材分部的收入減少人民幣40,372.0百萬元，工程技術服務分部的收入減少人民幣9,140.5百萬元，但部分被新材料分部的收入增加人民幣63.4百萬元所抵銷。

銷售成本

銷售成本由2021年的人民幣209,892.5百萬元減少至2022年的人民幣191,176.1百萬元，降幅為8.9%。主要原因是由於本集團基礎建材分部的銷售成本減少人民幣17,028.9百萬元，工程技術服務分部的銷售成本減少人民幣7,148.7百萬元，但部分被新材料分部的銷售成本增加人民幣1,686.8百萬元所抵銷。

其他收入

本集團其他收入由2021年的人民幣6,527.0百萬元減少至2022年的人民幣5,532.9百萬元，降幅為15.2%，主要原因是由於按公允價值於損益賬確認的金融資產公允價值變動淨收益減少人民幣1,555.4百萬元，賠償收入減少人民幣578.7百萬元，增值稅返還減少人民幣375.0百萬元，但部分被資產處置收益增加人民幣1,965.1百萬元所抵銷。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本由2021年的人民幣4,914.4百萬元減少至2022年的人民幣3,592.9百萬元，降幅為26.9%，主要原因是由於人工成本減少人民幣205.6百萬元，水電費減少人民幣198.2百萬元，勞務外包費減少人民幣135.8百萬元，交通費減少人民幣107.7百萬元，修理費減少人民幣104.1百萬元所致。

管理費用

管理費用由2021年的人民幣28,696.3百萬元減少至2022年的人民幣20,605.3百萬元，降幅為28.2%，主要原因是由於商譽減值撥備減少人民幣2,743.0百萬元，物業、廠房及設備減值撥備減少人民幣1,922.7百萬元，匯兌損失減少人民幣929.0百萬元，人工成本減少人民幣418.1百萬元，研究與開發費減少人民幣266.3百萬元。

財務成本

財務成本由2021年的人民幣7,251.6百萬元減少至2022年的人民幣5,967.5百萬元，降幅為17.7%，主要原因是由於本集團借款成本下降。

應佔聯營公司利潤

本集團應佔聯營公司利潤由2021年的人民幣4,021.6百萬元減少至2022年的人民幣3,052.5百萬元，降幅為24.1%，主要原因是由於本集團基礎建材分部聯營公司的利潤下降，但部分被本集團聯營公司中國巨石利潤上升所抵銷。

預期信用損失下的撥備

預期信用損失下的撥備由2021年的人民幣1,698.8百萬元減少至2022年的人民幣-29.1百萬元。

所得稅開支

所得稅開支由2021年的人民幣7,995.6百萬元減少至2022年的人民幣2,528.0百萬元，降幅為68.4%，主要原因是由於除稅前利潤的減少以及所得稅率低的高新技術企業增加所致。

非控制性權益應佔利潤

非控制性權益應佔利潤由2021年的人民幣8,619.1百萬元減少至2022年的人民幣6,254.7百萬元，降幅為27.4%，主要原因是由於本集團基礎建材分部、工程技術服務分部以及新材料分部的營業利潤均有所減少。

本公司權益持有者應佔利潤

本公司權益持有者應佔利潤由2021年的人民幣16,299.9百萬元減少至2022年的人民幣7,961.6百萬元，降幅為51.2%，淨利潤率由2021年的5.9%下降至2022年的3.5%。

基礎建材分部

收入

本集團基礎建材分部的收入由2021年的人民幣187,602.5百萬元減少至2022年的人民幣147,230.5百萬元，降幅為21.5%，主要原因是由於水泥產品、商品混凝土和骨料的平均售價下降以及水泥產品、商品混凝土的銷量減少所致，但部分被骨料的銷量增加所抵銷。

銷售成本

本集團基礎建材分部的銷售成本由2021年的人民幣142,502.3百萬元減少至2022年的人民幣125,473.4百萬元，降幅為11.9%，主要原因是由於水泥產品、商品混凝土的銷量減少所致，但部分被煤價上升以及骨料的銷量增加所抵銷。

毛利及毛利率

本集團基礎建材分部的毛利由2021年的人民幣45,100.2百萬元減少至2022年的人民幣21,757.1百萬元，降幅為51.8%，本集團基礎建材分部的毛利率由2021年的24.0%下降至2022年的14.8%，主要原因是由於煤價上升以及水泥產品、商品混凝土和骨料的平均售價下降所致。

營業利潤

本集團基礎建材分部的營業利潤由2021年的人民幣26,152.0百萬元減少至2022年的人民幣11,502.0百萬元，降幅為56.0%，本集團基礎建材分部的營業利潤率由2021年的13.9%下降至2022年的7.8%，主要原因是由於毛利率下降，按公允價值於損益賬確認的金融資產公允價值變動淨收益減少，賠償收入減少以及增值稅返還減少所致，但部分被物業、廠房及設備減值撥備減少，商譽減值撥備減少，以及應收款項減值撥備減少所抵銷。

新材料分部

收入

本集團新材料分部的收入由2021年的人民幣45,584.4百萬元增加至2022年的人民幣45,647.8百萬元，增幅為0.1%，主要原因是由於石膏板、玻璃纖維紗、鋰電池隔膜的平均售價上升以及風電葉片和鋰電池隔膜銷量增加所致，但部分被石膏板、玻璃纖維紗的銷量減少以及風電葉片的平均售價下降所抵銷。

銷售成本

本集團新材料分部的銷售成本由2021年的人民幣32,930.8百萬元增加至2022年的人民幣34,617.5百萬元，增幅為5.1%，主要原因是由於風電葉片、鋰電池隔膜的銷量增加以及原材料價格上升和煤價上升所致，但部分被石膏板、玻璃纖維紗的銷量減少所抵銷。

毛利及毛利率

本集團新材料分部的毛利由2021年的人民幣12,653.6百萬元減少至2022年的人民幣11,030.2百萬元，降幅為12.8%。本集團新材料分部的毛利率由2021年的27.8%下降至2022年的24.2%，主要原因是由於風電葉片的平均售價下降以及原材料價格上升和煤價上升所致，但部分被石膏板、玻璃纖維紗、鋰電池隔膜的平均售價上升所抵銷。

營業利潤

本集團新材料分部的營業利潤由2021年的人民幣8,513.7百萬元減少至2022年的人民幣8,021.6百萬元，降幅為5.8%，本集團新材料分部的營業利潤率由2021年的18.7%下降至2022年的17.6%，主要原因是由於毛利率下降，但部分被資產處置收益增加和匯兌損失減少所抵銷。

工程技術服務分部

本集團工程技術服務分部2022年度的經營業績相對於2021年度的變化，部分受到不再合併中國建材國際工程集團有限公司的影響，相關股權交易於2021年12月31日完成。

收入

本集團工程技術服務分部的收入由2021年的人民幣47,250.1百萬元減少至2022年的人民幣38,109.7百萬元，降幅為19.3%。

銷售成本

本集團工程技術服務分部的銷售成本由2021年的人民幣39,166.6百萬元減少至2022年的人民幣32,017.9百萬元，降幅為18.3%。

毛利及毛利率

本集團工程技術服務分部的毛利由2021年的人民幣8,083.5百萬元減少至2022年的人民幣6,091.8百萬元，降幅為24.6%。本集團工程技術服務分部的毛利率由2021年的17.1%下降至2022年的16.0%，主要原因是由於工程承包項目的毛利率下降所致。

營業利潤

本集團工程技術服務分部的營業利潤由2021年的人民幣2,756.7百萬元減少至2022年的人民幣2,449.9百萬元，降幅為11.1%。本集團工程技術服務分部的營業利潤率由2021年的5.8%上升至2022年的6.4%，主要原因是匯兌損失減少，以及應收款項減值撥備減少，但部分被毛利率下降所抵消。

流動資金及資本來源

2022年12月31日，本集團尚有未動用的銀行信貸和已註冊尚未發行的債券額度，合共約人民幣328,663.9百萬元。

下表載列於所示日期本集團的借款：

	於12月31日	
	2022年	2021年 (經重列)
	(人民幣百萬元)	
銀行貸款	127,137.2	107,430.3
債券	45,600.0	57,988.0
非金融機構的借款	1,341.4	1,706.7
合計	<u>174,078.6</u>	<u>167,125.0</u>

下表載列於所示日期本集團按到期日劃分的借款：

	於12月31日	
	2022年	2021年 (經重列)
	(人民幣百萬元)	
須於下列期間償還的借款：		
一年內或於要求時	77,531.0	73,940.0
一年至兩年	37,663.7	38,976.1
兩年至三年	34,419.4	31,305.9
三年至五年(包括首尾兩年)	8,926.0	12,017.4
超過五年	15,538.5	10,885.6
合計	<u>174,078.6</u>	<u>167,125.0</u>

於2022年12月31日，合共人民幣4,611.5百萬元的銀行貸款乃由本集團的總計人民幣13,537.7百萬元的資產抵押。

於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團的資產債務比率(按本集團的借款除以資產總額計算)分別為36.1%及36.0%。

匯率風險

本集團國內業務主要以人民幣結算，海外工程以及產品出口業務主要以外幣(主要以美元，歐元)結算。因此，本集團在一定程度上承擔匯率波動風險。

或有負債

本集團無因向銀行就獨立第三方動用的銀行信貸提供擔保而招致的或有負債。

資本承擔

下表呈列本集團於所示日期的資本承擔：

	於12月31日	
	2022年	2021年 (經重列)
	(人民幣百萬元)	
公司對於購置物業、廠房及設備等的資本開支 (已訂約但尚未撥備)	<u>5,822.1</u>	<u>1,163.8</u>

資本開支

下表載列本集團至2022年12月31日止年度按分部劃分的資本開支：

	截至2022年12月31日止年度	
	(人民幣百萬元)	佔總額百分比
基礎建材	17,397.8	62.0
新材料	8,104.3	28.9
工程技術服務	933.0	3.3
其他	<u>1,610.0</u>	<u>5.8</u>
合計	<u>28,045.1</u>	<u>100.0</u>

重大投資計劃

截止本公告日，除本公告已披露的計劃(將以包括內部資金及外部借款等投資)外，無其他未來重大投資或重大資本資產計劃。

經營活動的現金流

本集團2022年經營業務產生的淨現金流入為人民幣26,350.6百萬元，較2021年的人民幣50,014.6百萬元減少人民幣23,664.0百萬元，主要原因是本集團銷售商品收到的現金流同比減少所致。

投資活動的現金流量

本集團2022年投資活動的淨現金流出為人民幣25,678.9百萬元，較2021年的人民幣35,719.9百萬元減少人民幣10,041.1百萬元，產生主要原因是本集團購入物業、廠房及設備以及購入無形資產所支付現金的同比減少所致。

融資活動的現金流量

本集團2022年融資活動的淨現金流出為人民幣2,183.8百萬元，較2021年的人民幣16,766.7百萬元減少14,582.8百萬元，產生主要原因是本集團取得借款收到的現金淨額同比增加所致。

2023年展望

2023年是全面貫徹落實黨的二十大精神的開局之年，也是「十四五」承上啟下的關鍵之年。國際經濟政治格局錯綜複雜，國內經濟恢復基礎尚不牢固，我國經濟發展面臨眾多風險挑戰，但經濟韌性強、潛力大、活力足及長期向好的基本面沒有改變，將進一步釋放經濟潛能和活力。中國政府堅持穩字當頭、穩中求進，把實施擴大內需戰略同深化供給側結構性改革有機結合，保持政策連續性針對性，加強各類政策協調配合，隨著存量政策和增量政策疊加發力，2023年經濟有望總體回升，全年國內生產總值增長目標5%左右。

本集團將繼續堅持落實「4335」指導原則，貫徹新發展理念、構建新發展格局，推動高質量發展，全力以赴落實穩中求進、轉型升級、創新驅動、深化改革及價值管理等各項工作：

一是穩中求進，打贏穩增長攻堅戰。把握好價格、銷量和現金流的平衡，確保實現質的有效提升和量的合理增長；持續深化「三精」管理，經營精益化聚焦盈利，管理精細化聚焦降本，組織精健化聚焦瘦身；圍繞落實國家戰略、優化行業生態、助力雙循環等，構建大戰略立體合作體系，持續推進行業供給側結構性改革，推動行業高質量發展。

二是多維賦能，推動產業轉型升級。基礎建材板塊緊抓「水泥+」、國際化、雙碳三大翹尾因素，圍繞存量優化，鞏固傳統核心市場，做強做優潛力市場，繼續穩固效益根基；新材料板塊加強形勢研判、加快布局擴張，多維培育具有全球競爭力的主導產品，加強成果轉化和產業培育力度，大幅提高產銷規模；工程技術服務板塊持續深耕細作，重構業務與組織模式，以數字化智能化、高端裝備「雙輪驅動」，由EPC總包向技改、運維和備品備件服務轉型，並為本集團數字化、綠色化、國際化提供有力支撐；加大戰略性投資，在新業態孵化、新產業培育、新技術攻關上發揮引領帶動作用。

三是創新驅動，推進產業數字化。加強關鍵核心技術攻關，打造原創技術策源地，加快形成關鍵材料領域亮點成果；加快數字化轉型，推進生產製造數字化智能化，打造指標更加優異的新一代智能工廠和數字礦山。

四是綠色發展，低碳轉型不斷邁進。紮實推進雙碳工作，抓源頭減碳、過程降碳、末端固碳、全流程管碳，加快綠色低碳轉型，推進能源結構清潔化，提高光伏、風電等綠色能源比例，推進能源利用高效化，加快形成規模效益、社會效益、品牌效益。

五是全球佈局，積極推進國際化戰略。加大「走出去」步伐，緊盯海外市場特別是「一帶一路」國家建設機遇，依託海外工程項目和資金，加速國際化佈局。

六是深化改革，強化提升改革效能。鞏固深化國企改革三年行動成果，完善中國特色國企現代公司治理，進一步健全市場化經營機制；持續推進子公司董事會「一企一策」發揮「定戰略、作決策、防風險」職能；積極推動應用中長期激勵工具，構建個人與公司的「利益聯動」機制。

七是價值管理，提升價值創造能力。深入推進資本運作，深化基礎建材板塊第二階段業務整合，積極推進新材料板塊業務整合，加強水泥裝備、運維業務融合，不斷提高公司核心競爭力和市場影響力；著眼內強質地、外塑形象，持續開展提高上市公司質量專項行動，堅持價值創造與價值實現兼顧，積極維護股東權益，形成高質量發展良性循環。

企業管治報告

本公司秉持依法合規運營的理念，謹遵法律法規及監管規定，及時跟進規則變化發展，密切結合公司發展進程，修訂完善各項內部制度，構建合規、內控及風險管理協同運作機制。董事會、監事會及管理層依法履職、勤勉盡責，保障公司穩健合規運營，持續提升公司治理水平，著眼實現公司成長與股東利益的協調發展。

本公司在截至2022年12月31日的整個年度內已遵守《上市規則》附錄十四《企業管治守則》(「《守則》」)所有適用之規定。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2022年12月31日止年度，本公司通過上海證券交易所對「17中材03」債券進行公開回購，回購價格為債券面值(人民幣100元/張)，註銷金額為人民幣500,000,000.00元，該債券已全部回購完成。

除前述上市證券外(證券具有《上市規則》所賦予的涵義)，截至2022年12月31日止年度本公司及其附屬公司無其他購買、出售或贖回本公司上市證券的行為。

遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納一套不低於標準守則的守則以規範董事證券交易活動。該標準也適用於本公司的監事。經向所有董事和監事作出特定查詢後，公司確認所有董事和監事在報告期內均已遵守標準守則及《中國建材股份有限公司證券交易守則》內所規定有關董事的證券交易的標準。

審核委員會

本公司的審核委員會由三名董事組成，即主席李軍先生，委員劉劍文先生和夏雪女士，上述三位成員均為獨立非執行董事，其中李軍先生具有適當的專業資格，有著會計及相關財務管理經驗，符合《上市規則》規定。審核委員會的主要職責包括監察公司的財務匯報程序、內部監控及風險管理工作。審核委員會已對本集團截至2022年12月31日止年度的財務報告及業績進行審閱。

股息

董事會現擬建議向於2023年5月10日(星期三)名列本公司股東名冊的股東派付2022年1月1日至2022年12月31日期間的末期股息，合共人民幣3,188,343,310.24元(含稅)(2021年合共人民幣5,845,296,068.77元(含稅))，基於截至2023年3月24日已發行股份8,434,770,662股，每股派付人民幣0.378元(含稅)(2021年每股派付人民幣0.693元(含稅))。每股股息的最終金額將取決於在2023年5月10日當日的本公司已發行股份的數量。

本公司已於2019年制定並實施股息政策：在建議或宣派股息時，本公司應維持足夠現金儲備，以應付其資金需求、未來增長以及其股權價值。董事會在考慮宣派股息時，應同時考慮本公司及附屬公司的財務業績、現金流狀況、業務狀況及策略、未來營運及收入、資金需求及支出計劃、股東的利益、任何派付股息的限制及董事會可能視為相關的任何其他因素。根據《公司章程》規定，股息以人民幣計價和宣佈。內資股的股息以人民幣支付，而H股的股息則以港幣支付(通過滬港股票市場交易互聯互通機制(「滬港通」)及深港股票市場交易互聯互通機制(「深港通」)成為本公司H股股東除外，其股息以人民幣支付)。每股H股以港元計的除稅前股息將透過應用相關匯率於每股除稅前股息人民幣0.378元並將結果四捨五入至最接近的0.0001港元計算。相關折算匯率按股東週年大會宣派股息之日前一週中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均匯率中間價計算。

擬派發的末期股息須經股東於2023年4月28日(星期五)舉行的股東週年大會上予以同意。

根據稅法及中國稅務監管機構的有關要求，本公司向於2023年5月10日(星期三)本公司名列本公司H股股東名冊上的所有非居民企業股東(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2022年1月1日至2022年12月31日期間之末期股息(「**2022年末期股息**」)時，須預扣10%的企業所得稅。

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證券監督管理委員會聯合發佈的《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)(「**滬港通稅收政策**」)及《關於深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[2016]127號)(「**深港通稅收政策**」)，內地企業投資者通過滬港通及深港通投資聯交所上市股票取得的股息紅利所得，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。聯交所上市H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

據此，本公司根據中國證券登記結算有限責任公司（「**中國結算**」）提供的2023年5月10日（星期三）名列本公司H股股東的內地企業投資者名冊派發2022年末期股息時，本公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

根據《中華人民共和國個人所得稅法》、《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》、《滬港通稅收政策》和《深港通稅收政策》等相關法律法規及基於本公司與中國有關稅務當局的諮詢，本公司須為名列本公司H股股東名冊之本公司個人H股股東（「**個人H股股東**」）代扣代繳20%的個人所得稅。

根據《滬港通稅收政策》及《深港通稅收政策》，內地個人投資者通過滬港通及深港通投資聯交所上市H股取得的股息紅利，聯交所上市H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通及深港通投資聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照該關於內地個人投資者的規定計徵個人所得稅。

據此，本公司根據中國結算提供的2023年5月10日（星期三）名列本公司H股股東的內地個人投資者名冊（包括內地證券投資基金）派發2022年末期股息時，本公司將按照上述規定為其代扣代繳個人所得稅。

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的股份的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港（澳門）間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。公司須根據2023年5月10日（星期三）名列公司H股股東名冊的個人H股股東的登記地址（「**登記地址**」）確定其居民身份。對於個人H股股東的納稅身份或稅務待遇及因個人H股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。安排詳情如下：

- 個人H股股東為香港或澳門居民以及其住所所在國與中國簽訂10%股息稅率的稅收協定的，本公司將按10%的稅率代扣代繳個人所得稅。
- 個人H股股東住所所在國為與中國簽訂低於10%股息稅率的稅收協定的，相關股東須於2023年5月11（星期四）或該日之前主動向本公司呈交《非居民納稅人享受協定待遇管理辦法》（國家稅務總局公告2019年第35號）（「**稅收協定辦法**」）規定的資料並要求享受協定待遇，同時將相關資料留存備查。若填報信息完整，本公司將根據中國稅收法律規定和稅收協定的規定扣繳個人所得稅。如相關個人H股股東未呈交資料或填報信息不完整，本公司將按10%的稅率代扣代繳股息的個人所得稅。
- 個人H股股東住所所在國為與中國簽訂高於10%但低於20%股息稅率的稅收協定的，本公司將最終按相關稅收協定實際稅率代扣代繳個人所得稅。
- 個人H股股東住所所在國為與中國簽訂20%股息稅率的稅收協定的、與中國並沒有簽訂任何稅收協定的或在任何其他情況下，本公司將最終按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

如個人H股股東的住所與登記地址不符或希望申請退還最終多扣繳的稅款，個人H股股東須於2023年5月11日（星期四）或該日之前通知本公司並提供相關證明文件，證明文件經相關稅務機關審核後，本公司會遵守稅務機關的指引執行與代扣代繳相關的規定和安排。如個人H股股東在上述期限前未能向本公司提供相關證明文件，可按稅收協定辦法的有關規定自行或委託代理人辦理有關手續。

建議股東應向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席應屆股東週年大會及於會上投票的股東身份，本公司將由2023年4月25日(星期二)至2023年4月28日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席應屆股東週年大會及於會上投票，尚未辦理過戶登記手續的本公司H股股東須將所有股份的過戶文件連同有關股票於2023年4月24日(星期一)下午四時三十分前送交本公司的香港H股過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，辦理股份過戶登記手續。

末期股息預期將派發予於2023年5月10日(星期三)名列股東名冊的股東。本公司將於2023年5月5日(星期五)至2023年5月10日(星期三)(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。凡欲獲派末期股息，尚未辦理過戶登記手續的本公司H股股東須於2023年5月4日(星期四)下午四時三十分或之前，將過戶文件連同有關股票，一併送達本公司的香港H股過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理過戶登記手續。末期股息預期將於2023年6月30日(星期五)或之前派發予於2023年5月10日(星期三)名列股東名冊的股東。

重大交易

視作出售天山股份的股權

2022年1月11日至13日期間，天山股份(為本公司的A股上市附屬公司)與每名獨立認購人分別訂立一份認購協議，有關天山股份擬以現金為代價向該獨立認購人發行及配發天山股份的新股(「認購事項」)。天山股份向獨立認購人發行及配發認購股份將導致本公司所持的天山股份股權比例減少約3.19%(經四捨五入調整)，因此按照上市規則第14.29條構成本公司的一項視作出售事項。

認購事項將便於為天山股份募集資金，其擬用於補充一般營運資金、償還債務及償付先前水泥資產重組所產生的費用。

關於視作出售天山股份的股權(其構成本公司於上市規則第十四章下的須予披露的交易)的詳細情況，請參閱本公司日期為2022年2月9日的公告。截止本公告日，視作出售天山股份的股權項下之交易已完成。

採礦權競得事項

2022年4月27日，本公司之非全資附屬公司池州中建材新材料有限公司（「池州中建材」）以人民幣248,400.00萬元（相等於約297,118.52萬港元）出讓金，競得池州市自然資源和規劃局掛牌公開出讓的安徽省池州市貴池區橫山礦區及外圍水泥用灰巖礦採礦權，其出讓年限為自取得採礦許可證之日起21年（「採礦權」）。此外，池州中建材應承諾履行約定的義務及承擔相關費用。綜上，就採礦權競得及後期生產線建設事項，總費用約為人民幣91.51億元（相等於約109.46億港元）。2022年6月29日，天山股份（間接持有池州中建材60%股權）通過董事會決議，批准就採礦權競得及後期生產線建設事項，總費用預估由約人民幣91.51億元（相等於約109.46億港元）調整為約人民幣106.13億元（相等於約124.21億港元）。

本項目符合國家砂石骨料行業發展的產業政策要求，符合本公司發展戰略需要和骨料發展規劃，有利於搶佔蘇州、無錫、常州、南京等長江三角洲區的核心市場空間。本項目利用區域位置、資源和成本等優勢，提升池州中建材產品的市場綜合競爭力，從而增強企業盈利能力及抗風險能力。

關於採礦權競得事項（其構成本公司於上市規則第十四章下的須予披露的交易）的詳細情況，請參閱本公司日期為2022年4月27日及2022年6月29日的公告。截止本公告日，採礦權競得事項之交易已完成。

視作出售中材鋰膜股權

2022年11月25日，中材鋰膜有限公司(「**中材鋰膜**」，本公司的非全資附屬公司)與原股東(其中包括本公司的非全資附屬公司中材科技股份有限公司(「**中材科技**」)和南京玻璃纖維研究院有限公司、中國石化集團資本有限公司(「**中石化資本**」)、中建材(安徽)新材料產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「**中建材新材料基金**」)及新原鋰科(杭州)企業管理合夥企業(有限合夥)(「**新原鋰科**」)訂立增資協議，據此，中石化資本、中建材新材料基金及新原鋰科同意以人民幣3.4013元/股的價格對中材鋰膜進行增資，增資總金額為人民幣50億元，且中材科技同意以相同價格對中材鋰膜進行增資，增資金額為人民幣15億元。本次增資將導致本公司間接持有的中材鋰膜股權百分比由大約74.16%減少至大約50.79%，因此，根據上市規則第14.29條，其構成一項視作出售事項。

本次增資擴股有助於滿足建設項目資金需求，為鋰膜產業持續發展提供資金保障。此外，本次增資還將大幅改善中材鋰膜的資產負債率指標，有利於中材鋰膜獲得銀行授信，進一步提高融資能力，滿足新線投資及日常經營的資金需求。

關於視作出售中材鋰膜股權(其構成本公司於上市規則第十四章下的須予披露的交易)的詳細情況，請參閱本公司日期為2022年11月25日的公告。截止本公告日，視作出售中材鋰膜股權之交易已完成。

祁連山資產重組

2022年5月11日，甘肅祁連山水泥集團股份有限公司(「**祁連山**」)與中國交通建設股份有限公司(「**中國交建**」)、中國城鄉控股集團有限公司(「**中國城鄉**」)訂立了資產重組示意性協議，有關祁連山擬以祁連山水泥(定義見下)的100%股權(「**置出標的資產**」)的置換及就置出標的資產的價值及置入標的資產的價值差額部分發行對價股份(「**對價股份**」)作為對價購買中國交建及中國城鄉持有的中交公路規劃設計院有限公司、中交第一公路勘察設計研究院有限公司、中交第二公路勘察設計研究院有限公司、中國市政工程西南設計研究總院有限公司、中國市政工程東北設計研究總院有限公司及中交城市能源研究設計院有限公司的100%股權(「**置入標的資產**」)(「**祁連山資產重組**」)。2022年12月28日，祁連山與中國交建及中國城鄉訂立了資產重組補充協議，以協定資產重組的對價等事宜，及業績承諾補償協議(「**祁連山業績承諾補償協議**」)，由中國交建及中國城鄉對基於未來收益預期的方法進行評估或者估值的業績承諾資產進行業績補償承諾及減值補償承諾；同日，天山股份與中國交建、中國城鄉及祁連山水泥訂立了託管協議，有關在中國交建及中國城鄉擬於取得置出標的資產後，將祁連山水泥及其合併報表範圍內的企業託管給天山股份經營管理，並由祁連山水泥支付託管費作為對價。

置出標的資產為祁連山持有的甘肅祁連山水泥集團有限公司(「**祁連山水泥**」)，為祁連山新設全資子公司，其為祁連山水泥業務資產的歸集主體)的100%股權，定價為人民幣1,043,042.98萬元。置入標的資產為中國交建及中國城鄉的6家全資子公司的100%股權，定價為人民幣2,350,313.29萬元。由於置入標的資產與置出標的資產的交易對價差額為人民幣1,307,270.31萬元，祁連山同意發行對價股份以彌補差額。協議方同意本次發行股份購買資產的發行價格為每股人民幣10.17元，而發行數量合計為1,285,418,199股(以上海證券交易所審核通過及中國證監會註冊確定的數量為準)。

資產重組完成後，祁連山及祁連山水泥將不再為本公司的附屬公司，該交易構成上市規則下的出售事項(「**出售事項**」)。資產重組完成後，祁連山將成為中國交建的附屬公司，本公司將持有祁連山10.06%股份；中國交建將持有祁連山水泥85%的股權，中國城鄉將持有祁連山水泥15%的股權。該交易實質上構成本公司收購置入標的資產10.06%的間接權益及最多收購置入標的資產26.73%的間接權益(經考慮祁連山業績承諾補償協議下的最大補償可能後)。出售事項以及置入標的資產間接權益的收購事項所適用百分比率最高者逾5%但低於25%，因此，根據上市規則及聯交所針對本公司根據上市規則第14.20條向聯交所提出申請的批准，祁連山資產重組構成本公司之須予披露的交易，須遵守上市規則第14章有關報告及公告的規定，但獲豁免遵守通函及股東批准的規定。

根據託管協議，由本公司的附屬公司天山股份向祁連山水泥(於交割後成為中國交建的附屬公司)提供託管並收取託管費的所有適用百分比率(根據上市規則第14.07條界定)均低於5%，並不構成本公司的須予披露的交易，由本公司自願作出公告。

資產重組將解決本公司旗下A股上市公司在水泥業務上的同業競爭問題。天山股份將通過託管方式實現對祁連山水泥業務的管理整合。資產重組完成後，祁連山將不再從事水泥業務，轉為聚焦公路、市政設計業務。本公司通過參股祁連山分享其良好業績。

關於祁連山重組交易的詳細情況，請參閱本公司日期為2022年4月25日、2022年5月11日、2022年12月28日、2022年12月30日及2023年2月28日的公告。截止本公告日，祁連山資產重組之交易尚未完成，因而祁連山業績承諾補償協議項下的有關業績承諾及減值補償承諾的業績承諾期間尚未開始。

合肥院收購

於2022年8月26日，中材國際(本公司的A股上市附屬公司)與建材總院(母公司的全資附屬公司)訂立購買資產協議，有關中材國際向建材總院收購合肥水泥研究設計院有限公司(「合肥院」)的100%股權(「收購」)。收購的代價為現金人民幣54,708萬元及中材國際將發行的新股份366,878,106股(佔中材國際於本公告日之總發行股本總額的16.19%)(受限於調整)(「對價股份」)。中材國際根據購買資產協議向建材研究總院發行及配發對價股份將導致本公司於中材國際的股權百分比減少，因此，根據上市規則第14.29條，其構成一項視作出售事項及一項關連交易(「視作出售事項」)。以現金支付的對價及以股份支付的對價分別佔總交易對價的15%及85%。中材國際亦與建材總院就建材總院向中材國際作出若干業績承諾及補償事宜簽訂了補償協議，有關業績承諾期間為收購交割發生的當年度起計的連續三個會計年度(「業績承諾期間」)。收購及視作出售事項完成後，建材總院將持有中材國際多於10%股份，因此中材國際將繼續為本公司之附屬公司，並成為本公司的關連附屬公司。

收購有利於整合優質資源，進一步完善中材國際裝備業務佈局、提升核心競爭力；通過運用裝備業務與工程技術服務業務的聯動機制，充分發揮協同效應；有利於推動解決本公司與相關主體在裝備業務方面的同業競爭問題。

有關收購的詳細內容請參閱本公司日期為2022年8月26日的公告、2022年10月11日的通函、2022年10月28日、2022年12月19日、2023年2月10日及2023年3月1日的公告中。截止本公告日，收購已完成，但業績承諾期間的首個會計年度(即2023年度)尚未完結，因此，對於上述業績承諾是否已符合，尚未有適用的披露。

僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，本集團僱員人數約為150,457人。

本公司僱員薪酬福利包括薪金、津貼及相關福利。根據相關的全國和地方勞動和社會福利法律和法規，本公司旗下每家成員公司每月都必須向各自的相關僱員支付養老保險、工傷保險、醫療保險、失業保險和住房公積金等社會保險費。本公司員工的薪酬政策主要是實行以崗位職責為基礎，並將獎勵與本公司的整體經濟效益掛鉤考核兌現的崗位績效工資。

薪酬與考核委員會在釐訂或向董事會推薦獨立非執行董事薪酬時，會根據其工作細則考慮同類公司支付的薪酬、董事及高級管理人員須付出的時間及職責、集團內其他職位的僱用條件及績效考評等因素。除獨立非執行董事外，其他董事不會就擔任公司董事職務領取薪酬。部分董事因擔任公司高級管理人員領取僱員薪酬。

本公司盡力為員工提供培訓。就職培訓和持續培訓計劃包括管理技能及技術培訓、海外交流計劃和其他課程。本公司也鼓勵僱員進行自學。

於2022年12月31日，本集團員工的性別比例為男性約佔76.35%，女性約佔23.65%。本公司已實施公平就業政策，且招聘乃擇優錄取且並無歧視。我們將繼續努力提高女性員工比例，並參考股東的預期以及推薦的最佳管理，實現性別多元化的適當平衡。

於香港聯交所網頁及本公司網頁公佈業績

按照上市規則於有關報告期間適用的規定，本公司截至2022年12月31日止年度業績公佈的所有資料將載於本公司2022年度報告，並於2023年4月30日或之前於香港聯交所網頁(網址：<http://www.hkex.com.hk>)上發佈。有關資料亦將於本公司網頁(網址：<http://cnbm.wsfg.hk>)上發佈。

釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙應具有以下涵義：

「十四五」	指	中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃綱要
「4335」	指	4335指導原則，即樹立四個理念，建立三個閉環體系，實現三大轉變，打造五力企業
「北玻有限」	指	北京玻鋼院複合材料有限公司
「北新建材」	指	北新集團建材股份有限公司
「北新集團」	指	北新建材集團有限公司
「董事會」	指	本公司董事會
「建材總院」	指	中國建築材料科學研究總院有限公司
「碳中和」	指	通過植樹造林、節能減排等途徑，抵銷自身所產生的二氧化碳排放量，實現二氧化碳「零排放」
「成都建材院」	指	成都建築材料工業設計研究院有限公司
「水泥+」	指	做強水泥，做優商混，做大骨料，是水泥相關產品的產業鏈延伸，形成新的利潤增長點
「中國結算」	指	中國證券登記結算有限責任公司
「中國複材」	指	中國複合材料集團有限公司

「中國巨石」	指	中國巨石股份有限公司(曾用名中國玻纖股份有限公司)
「信達」	指	中國信達資產管理股份有限公司
「中建材投資」	指	中建材投資有限公司
「中建材進出口」	指	中建材集團進出口有限公司
「碳達峰」	指	二氧化碳的排放不再增長達到峰值，之後逐步回落
「本公司」、「公司」或「中國建材」	指	中國建材股份有限公司
「控股股東」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義
「泰山玻纖」	指	泰山玻璃纖維有限公司
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司註冊資本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購
「本集團」	指	本公司及除文義另有所指外，包括其所有附屬公司
「H股」	指	本公司註冊資本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，於聯交所上市並以港元認購及買賣
「香港公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》

「國際會計準則」	指	國際會計準則
「國際會計準則理事會」	指	國際會計準則理事會
「國際財務報告詮釋委員會」	指	國際財務報告詮釋委員會
「國際財務報告準則」	指	《國際財務報告準則》
「獨立第三方」	指	獨立於本公司或其關連人士(定義見《上市規則》)的人士或公司
「個人H股股東」	指	名列本公司H股股東名冊的股東
「《上市規則》」	指	聯交所證券上市規則，以不時經修訂者為準
「三精管理」	指	經營精益化，管理精細化，組織精健化
「工信部」	指	中華人民共和國工業和信息化部
「標準守則」	指	《上市規則》附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「大華馬施雲」	指	大華馬施雲會計師事務所有限公司
「寧夏建材」	指	寧夏建材集團股份有限公司
「南玻有限」	指	南京玻璃纖維研究設計院有限公司
「母公司」	指	中國建材集團有限公司(曾用名中國建築材料集團有限公司)
「母公司集團」	指	母公司及其附屬公司
「價本利」	指	價格－成本－利潤

「中國」	指	中華人民共和國
「祁連山」	指	甘肅祁連山水泥集團股份有限公司
「報告期」	指	2022年1月1日至2022年12月31日之期間
「人民幣」	指	人民幣元，中國的法定貨幣
「股份」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的普通股，包括內資股及H股
「股東」	指	股份的持有人
「中材股份」	指	中國中材股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司
「中材甘肅」	指	中材甘肅水泥有限責任公司
「中材葉片」	指	中材科技風電葉片股份有限公司
「中材國際」	指	中國中材國際工程股份有限公司
「中材鋰膜」	指	中材鋰膜有限公司
「中材科技」	指	中材科技股份有限公司
「國家」或「中國政府」	指	中國政府，包括所有政府部門(包括省、市及其他地區或地方政府機關)及其分支部門
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	本公司監事會的成員
「監事會」	指	本公司監事會

「蘇非有限」	指	蘇州中材非金屬礦工業設計研究院有限公司
「天津水泥院」	指	天津水泥工業設計研究院有限公司
「天山水泥」或 「新天山水泥」	指	新疆天山水泥股份有限公司，新天山水泥指業務整合後的新疆天山水泥股份有限公司
「智慧工業」	指	中建材智慧工業科技有限公司
「中建材石墨」	指	中建材石墨新材料有限公司
「蘇州有限」	指	中材科技(蘇州)有限公司
「中建材海外」	指	中建材海外經濟合作有限公司

承董事會命
中國建材股份有限公司
周育先
董事長

中國•北京
2023年3月24日

於本公告日期，本公司之董事會成員包括執行董事周育先先生、魏如山先生、劉燕先生、肖家祥先生及王兵先生，非執行董事李新華先生、常張利先生、王于猛先生、沈雲剛先生及范曉焱女士，及獨立非執行董事孫燕軍先生、劉劍文先生、周放生先生、李軍先生及夏雪女士。

* 僅供識別