

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



# SINOMA 中國中材股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01893)

## 截至2016年12月31日止之 年度業績公告

### 財務摘要

	2016年 人民幣百萬元	2015年 人民幣百萬元	變化率 %
營業總收入	<b>50,576.87</b>	53,258.87	(5.04)
淨利潤	<b>1,156.85</b>	1,086.96	6.43
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>585.44</b>	803.50	(27.14)
每股基本盈利(人民幣元)	<b>0.16</b>	0.22	(27.27)

中國中材股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)建議派發截至2016年12月31日止年度的末期股息為每股人民幣0.03元(含稅)。股息總額約為人民幣107.14百萬元，建議股息派發須待股東於2017年5月26日(星期五)召開的本公司年度股東大會上批准後方可生效。

根據香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)於2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，在香港上市的內地註冊成立發行人獲准許採用內地會計準則編製其財務報表，而經中國財政部及中國證監會認可的內地會計師事務所獲准許為此等發行人提供服務時採用內地審計準則。據此，本公司自2016年度起開始僅採用中國企業會計準則編製財務報表，本公告中2015年度相關財務數據均已按照中國企業會計準則進行表述。

本公司董事會公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2016年12月31日止年度(「報告期」)之經審核綜合業績，連同上一年度之比較數字如下：

## 合併利潤表

2016年度

單位：人民幣元

項目	附註	2016	2015
一、營業總收入		<b>50,576,870,050.73</b>	53,258,868,400.05
其中：營業收入	4	<b>50,576,870,050.73</b>	53,258,868,400.05
二、營業總成本		<b>49,668,239,009.88</b>	52,963,757,325.31
其中：營業成本	4	<b>40,307,947,379.94</b>	44,006,612,177.93
營業稅金及附加		<b>478,603,064.34</b>	358,737,099.93
銷售費用		<b>2,117,907,864.81</b>	2,040,553,412.56
管理費用		<b>4,382,095,558.04</b>	4,344,544,005.32
財務費用		<b>1,384,730,893.96</b>	1,759,800,168.45
資產減值損失		<b>996,954,248.79</b>	453,510,461.12
加：公允價值變動收益（損失以「-」號填列）		<b>3,847,413.56</b>	-381,342.91
投資收益（損失以「-」號填列）		<b>133,733,010.74</b>	416,762,734.88
其中：對聯營企業和合營企業的投资收益		<b>14,091,965.16</b>	16,338,428.57
匯兌收益（損失以「-」號填列）		-	-
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）		<b>1,046,211,465.15</b>	711,492,466.71
加：營業外收入	6	<b>836,052,139.00</b>	994,927,361.45
其中：非流動資產處置利得		<b>153,164,941.53</b>	90,413,195.89
減：營業外支出		<b>172,816,321.46</b>	112,009,786.48
其中：非流動資產處置損失		<b>55,468,746.42</b>	29,433,173.35
四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）		<b>1,709,447,282.69</b>	1,594,410,041.68
減：所得稅費用	7	<b>552,599,440.73</b>	507,453,070.24
五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		<b>1,156,847,841.96</b>	1,086,956,971.44
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>585,441,930.78</b>	803,504,348.61
少數股東損益		<b>571,405,911.18</b>	283,452,622.83

項目	附註	2016	2015
六、其他綜合收益的稅後淨額		-217,581,595.42	-183,121,845.14
歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		-99,954,551.24	-140,366,028.24
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益		425,068.96	-9,045,048.47
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動		425,068.96	-9,045,048.47
2. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		-	-
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		-100,379,620.20	-131,320,979.77
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		-1,786,977.78	-7,230,274.36
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益		-133,271,443.62	-104,165,402.93
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		-	-
4. 現金流量套期損益的有效部分		-	-
5. 外幣財務報表折算差額		34,678,328.21	-19,925,379.18
6. 其他		472.99	76.70
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-117,627,044.18	-42,755,816.90
七、綜合收益總額		939,266,246.54	903,835,126.30
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		485,487,379.54	663,138,320.37
歸屬於少數股東的綜合收益總額		453,778,867.00	240,696,805.93
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.16	0.22
(二) 稀釋每股收益		0.16	0.22

# 合併資產負債表

2016年12月31日

單位：人民幣元

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		17,938,399,177.44	15,059,508,463.86
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		5,302,903.32	18,417,367.12
應收票據		5,220,075,723.28	4,141,302,237.29
應收賬款	10	8,260,671,460.88	9,249,803,070.72
預付款項		3,559,649,291.84	4,498,868,368.53
應收利息		14,854,583.91	41,308,381.85
應收股利		39,137,097.90	39,557,042.70
其他應收款		1,000,245,750.80	910,092,488.22
存貨		8,007,242,535.61	9,622,098,088.62
劃分為持有待售的資產		41,907,445.58	43,565,713.65
一年內到期的非流動資產		190,206,006.45	31,939,063.66
其他流動資產		531,777,191.13	808,835,575.00
<b>流動資產合計</b>		<b>44,809,469,168.14</b>	<b>44,465,295,861.22</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		2,717,403,870.93	3,097,278,962.43
持有至到期投資		—	—
長期應收款		1,409,191,067.46	332,014,376.92
長期股權投資		239,633,436.78	219,746,632.41
投資性房地產		313,687,704.55	326,152,305.36
固定資產		42,718,647,177.17	43,717,983,089.36
在建工程		1,858,761,729.36	2,170,813,642.02
工程物資		955,197.22	1,689,386.48
固定資產清理		2,760,748.79	4,151,014.00
生產性生物資產		—	—
油氣資產		—	—
無形資產		4,818,842,003.52	4,727,606,894.76
開發支出		106,592,418.23	40,644,061.62
商譽		1,532,196,983.00	1,644,081,493.25
長期待攤費用		684,990,733.48	688,757,725.59
遞延所得稅資產		1,040,769,848.40	940,993,259.15
其他非流動資產		168,872,509.93	240,747,491.15
<b>非流動資產合計</b>		<b>57,613,305,428.82</b>	<b>58,152,660,334.50</b>
<b>資產總計</b>		<b>102,422,774,596.96</b>	<b>102,617,956,195.72</b>

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流動負債：</b>			
短期借款		11,344,696,714.05	12,308,967,318.68
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		2,562,715.43	9,142,168.24
應付票據		4,264,101,092.89	3,948,148,840.93
應付帳款	11	12,784,123,997.60	12,755,448,214.94
預收款項		10,315,118,567.63	10,605,187,497.28
應付職工薪酬		853,455,498.45	719,174,610.16
應交稅費		617,184,805.79	641,110,984.05
應付利息		247,432,291.27	287,570,906.66
應付股利		132,117,503.90	221,536,460.30
其他應付款		1,306,600,086.88	1,421,633,625.40
劃分為持有待售的負債		—	—
一年內到期的非流動負債		3,798,417,393.78	8,424,396,897.66
其他流動負債		6,563,564,483.01	5,347,700,313.95
<b>流動負債合計</b>		<b>52,229,375,150.68</b>	<b>56,690,017,838.25</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		6,711,162,503.78	5,186,731,216.43
應付債券		4,796,119,409.53	4,100,000,000.00
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
長期應付款		652,359,925.04	824,751,794.33
長期應付職工薪酬		292,079,236.77	295,382,198.03
專項應付款		313,168,444.12	287,557,761.08
預計負債		286,603,241.14	193,987,526.67
遞延收益		735,536,279.87	801,261,195.22
遞延所得稅負債		764,636,191.59	881,105,477.64
其他非流動負債		—	—
<b>非流動負債合計</b>		<b>14,551,665,231.84</b>	<b>12,570,777,169.40</b>
<b>負債合計</b>		<b>66,781,040,382.52</b>	<b>69,260,795,007.65</b>

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>股東權益：</b>			
股本	12	3,571,464,000.00	3,571,464,000.00
其他權益工具		—	—
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
資本公積		5,956,389,552.00	4,693,739,636.75
減：庫存股		—	—
其他綜合收益		1,265,184,592.31	1,365,139,143.54
專項儲備		247,886,109.99	222,546,698.14
盈餘公積		214,682,338.10	135,391,961.13
一般風險準備		—	—
未分配利潤		5,386,133,582.18	4,988,475,948.37
		<hr/>	<hr/>
歸屬於母公司股東權益合計		16,641,740,174.58	14,976,757,387.93
少數股東權益		18,999,994,039.86	18,380,403,800.14
		<hr/>	<hr/>
股東權益合計		<b>35,641,734,214.44</b>	<b>33,357,161,188.07</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
負債和股東權益總計		<b>102,422,774,596.96</b>	<b>102,617,956,195.72</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

# 財務報表附註

2016年1月1日至2016年12月31日

(本財務報表附註除特別注明外，均以人民幣元列示)

## 1. 公司的基本情况

中國中材股份有限公司(以下簡稱**本公司**，在包含子公司時統稱**本集團**)系將中國中材集團有限公司(以下簡稱**中材集團**)所屬二級全民所有制企業中國非金屬材料總公司改制設立而成，於2007年7月31日取得國家工商行政管理局核發的變更後的企業法人營業執照，並於2016年12月6日由北京市工商行政管理局頒發了變更後的營業執照。變更後企業住所：北京市海澱區復興路17號國海廣場2號樓8層。本公司於2007年12月20日起在香港聯合交易所有限公司主板上市，控股股東為中材集團，最終控制人為國務院國有資產監督管理委員會。本集團主要業務分為三大分部，分別為水泥技術裝備與工程服務、水泥和新材料。

## 2. 財務報表的編制基礎

### (1) 編製基礎

本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照中國財政部頒布的《企業會計準則》及其他相關的規定以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編製規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)、香港聯合交易所《證券上市規則》、香港《公司條例》的相關披露規定編製披露，並基於附註「3、重要會計政策及會計估計」所述會計政策和會計估計編製。

### (2) 持續經營

本集團對自2016年12月31日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

## 3. 重要會計政策及會計估計

本集團根據實際生產經營特點制定的具體會計政策和會計估計包括營業周期、應收款項壞賬準備的確認和計量、發出存貨計量、存貨可變現淨值的計量、固定資產分類及折舊方法、無形資產攤銷、研發費用資本化條件、收入確認和計量等。

(1) 遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

(2) 會計期間

本集團的會計期間為公曆1月1日至12月31日。

(3) 營業周期

本集團的營業周期為12個月。

(4) 記帳本位幣

本集團以人民幣為記帳本位幣。

下列所披露的財務報表數據，除特別註明之外，「年初」系指2016年1月1日，「年末」系指2016年12月31日，「本年」系指2016年1月1日至12月31日，「上年」系指2015年1月1日至12月31日，貨幣單位為人民幣元。

4. 營業收入、營業成本

(1) 收入成本明細

項目	2016		2015	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	50,200,484,409.17	40,089,887,920.46	52,921,455,588.20	43,783,113,396.94
其他業務	376,385,641.56	218,059,459.48	337,412,811.85	223,498,780.99
合計	<u>50,576,870,050.73</u>	<u>40,307,947,379.94</u>	<u>53,258,868,400.05</u>	<u>44,006,612,177.93</u>

(2) 收入成本按產品分類

項目	2016		2015	
	收入	成本	收入	成本
水泥工程技術裝備	20,483,294,631.92	17,828,365,070.69	24,167,060,830.83	21,326,951,023.84
水泥	19,699,966,213.27	14,743,561,787.04	18,807,894,053.02	15,135,601,248.35
新材料	10,379,220,075.88	7,736,020,522.21	10,283,913,516.20	7,538,554,859.87
其他	14,389,129.66	—	—	5,505,045.87
合計	<u>50,576,870,050.73</u>	<u>40,307,947,379.94</u>	<u>53,258,868,400.05</u>	<u>44,006,612,177.93</u>

### (3) 收入成本按地區分類

項目	2016		2015	
	收入	成本	收入	成本
中國	34,545,674,013.84	26,236,036,901.02	33,540,944,293.43	26,737,906,934.42
中東	2,082,405,932.50	2,006,028,388.80	3,319,371,574.58	3,252,014,961.50
非洲	6,833,418,628.10	6,230,624,062.72	7,212,814,834.44	6,664,691,749.23
其他亞洲國家	4,291,951,217.84	3,635,070,178.08	5,540,942,625.95	4,634,050,773.14
歐洲	1,912,813,431.70	1,525,926,107.41	1,822,154,343.53	1,377,987,519.76
美洲	817,349,753.27	607,393,322.43	1,451,928,739.59	1,069,252,645.95
其他地區	93,257,073.48	66,868,419.48	370,711,988.53	270,707,593.93
合計	<u>50,576,870,050.73</u>	<u>40,307,947,379.94</u>	<u>53,258,868,400.05</u>	<u>44,006,612,177.93</u>

## 5. 分部信息

### (1) 報告分部的確定依據與會計政策

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部。本集團的經營分部是指同時滿足下列條件的組成部分：

- 1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- 2) 管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- 3) 能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

本集團目前的經營分部分為3個：水泥技術裝備與工程服務、水泥及新材料。由於每個經營分部的經營特點不同，本集團按照經營分部確定報告分部，報告分部也分為以上3個。

本集團各經營分部的會計政策與在「重要會計政策和會計估計」所描述的會計政策相同。

## (2) 本年度報告分部的財務信息

### 分部按產品或業務劃分的除稅前利潤及資產及負債

項目	水泥技術 裝備與 工程服務					抵銷 (百萬元)	合計 (百萬元)
	(百萬元)	水泥 (百萬元)	新材料 (百萬元)	其他 (百萬元)	(百萬元)		
營業收入	21,053.41	19,734.08	10,413.22	70.91	694.75	50,576.87	
其中：對外交易收入	20,483.29	19,699.97	10,379.22	14.39	–	50,576.87	
分部間交易收入	570.12	34.11	34.00	56.52	694.75	–	
營業成本	18,354.19	14,867.74	7,766.32	–	680.30	40,307.95	
期間費用	1,687.83	3,946.44	1,937.31	369.68	56.53	7,884.73	
利潤總額	794.38	657.82	496.98	792.90	1,032.63	1,709.45	
資產總額	29,668.67	47,222.20	23,696.04	19,846.16	18,010.30	102,422.77	
負債總額	21,353.49	26,520.17	14,507.86	7,034.22	2,634.70	66,781.04	
補充信息							
折舊和攤銷費用	492.85	2,612.06	963.09	1.33	70.16	3,999.17	
資本性支出	617.94	1,794.39	3,078.56	146.43	175.31	5,462.01	
折舊和攤銷以外的非現金費用	–	–	–	–	–	–	

## 6. 營業外收入

項目	2016	2015	計入本年 非經常性 損益的金額
非流動資產處置利得	<b>153,164,941.53</b>	90,413,195.89	153,164,941.53
其中：固定資產處置利得	<b>138,084,906.22</b>	61,698,147.11	138,084,906.22
無形資產處置利得	<b>10,646,356.90</b>	28,715,048.78	10,646,356.90
債務重組利得	<b>3,794,551.95</b>	24,068,794.42	3,794,551.95
政府補助	<b>602,547,988.36</b>	766,515,048.96	268,628,646.17
違約賠償	<b>16,310,647.21</b>	10,898,604.29	16,310,647.21
其他利得	<b>60,234,009.95</b>	103,031,717.89	60,234,009.95
合計	<b>836,052,139.00</b>	994,927,361.45	502,132,796.81

### 物業處置利得

本年處置房屋建築物和土地的物業處置淨收益共88,659,441.56元。其中計入其他業務收入25,918,809.04元，計入營業外收入62,740,632.52元。

## 7. 所得稅費用

### (1) 所得稅費用

項目	2016	2015
當年所得稅費用	683,245,406.63	643,343,444.99
其中：香港利得稅	—	—
遞延所得稅費用	<u>-130,645,965.90</u>	<u>-135,890,374.75</u>
合計	<u><b>552,599,440.73</b></u>	<u><b>507,453,070.24</b></u>

### (2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	2016
本年合併利潤總額	1,709,447,282.69
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	427,361,820.67
子公司適用不同稅率的影響	-36,337,862.00
調整以前期間所得稅的影響	-34,297,238.08
非應稅收入的影響	-171,493,326.26
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	118,652,153.59
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-152,288,379.76
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	401,002,272.57
所得稅費用	<u><b>552,599,440.73</b></u>

## 8. 股息

項目	每股金額(含稅)	合計金額(含稅)
本年已付股利	0.03	107,143,920.00
本年已宣告發放尚未支付股利	—	—
本年擬派發股利	<u>0.03</u>	<u>107,143,920.00</u>
合計	<u><b>0.06</b></u>	<u><b>214,287,840.00</b></u>

董事會已建議派付2016年末期股息每股人民幣0.03元(含稅)(2015年：人民幣0.03元(含稅))，惟須待股東於即將召開的股東大會上批准。

## 9. 淨資產收益率及每股收益

按照中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露(2010年修訂)》的規定，本集團2016年度加權平均淨資產收益率、基本每股收益和稀釋每股收益如下：

報告期利潤	加權平均	每股收益	
	淨資產收益率(%)	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	3.73	0.16	0.16
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	2.32	0.10	0.10

## 10. 應收賬款

### (1) 應收賬款按賬齡列示

應收賬款根據發票日期計算的賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內	6,187,797,598.24	7,129,111,208.59
1-2年	1,779,607,064.31	1,862,071,547.09
2-3年	763,149,753.46	778,174,375.51
3-4年	496,946,234.90	1,061,290,218.73
4-5年	965,041,840.25	127,287,656.54
5年以上	524,188,492.58	509,288,803.56
原值合計	10,716,730,983.74	11,467,223,810.02
減：應收賬款壞賬準備	2,456,059,522.86	2,217,420,739.30
應收賬款合計	8,260,671,460.88	9,249,803,070.72

## (2) 應收賬款分類

類別	2016年12月31日				
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)	賬面價值
單項金額重大並單項計提壞賬準備 的應收賬款	857,602,686.12	8.00	729,983,223.29	85.12	127,619,462.83
賬齡組合	9,781,808,514.96	91.28	1,651,149,535.73	16.88	8,130,658,979.23
單項金額不重大但單項計提壞賬準備 的應收賬款	<u>77,319,782.66</u>	<u>0.72</u>	<u>74,926,763.84</u>	<u>96.91</u>	<u>2,393,018.82</u>
合計	<u><b>10,716,730,983.74</b></u>	<u><b>100.00</b></u>	<u><b>2,456,059,522.86</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>8,260,671,460.88</b></u>

  

類別	2015年12月31日				
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)	賬面價值
單項金額重大並單項計提壞賬準備 的應收賬款	865,581,338.35	7.55	717,862,145.33	82.93	147,719,193.02
賬齡組合	10,531,364,539.54	91.84	1,440,963,000.75	13.68	9,090,401,538.79
單項金額不重大但單項計提壞賬準備 的應收賬款	<u>70,277,932.13</u>	<u>0.61</u>	<u>58,595,593.22</u>	<u>83.38</u>	<u>11,682,338.91</u>
合計	<u><b>11,467,223,810.02</b></u>	<u><b>100.00</b></u>	<u><b>2,217,420,739.30</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>9,249,803,070.72</b></u>

年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款

單位名稱	應收賬款	2016年12月31日		計提理由
		壞賬準備	計提比例(%)	
上海寶投物資有限公司	158,788,049.58	108,686,389.73	68.45	
上海銀鍊錫貿易有限公司	94,924,075.12	94,924,075.12	100.00	
上海凱織實業有限公司	73,298,827.66	73,298,827.66	100.00	
上海宏宇金屬材料有限公司	69,685,185.27	69,685,185.27	100.00	
上海華際鋼鐵物資有限公司	41,052,357.19	41,052,357.19	100.00	
上海中琦貿易有限公司	39,427,876.95	39,427,876.95	100.00	
湖南超越貿易有限公司	32,553,474.78	32,553,474.78	100.00	
天津廈翔集團有限公司	30,001,797.78	30,001,797.78	100.00	
上海中閔商貿有限公司	25,670,412.78	25,670,412.78	100.00	註1
上海步潮貿易有限公司	24,452,505.68	24,452,505.68	100.00	
上海萌興經貿有限公司	23,703,624.81	23,703,624.81	100.00	
上海鼎企商貿有限公司	20,678,841.54	20,678,841.54	100.00	
上海鑫礦鋼鐵有限公司	19,167,643.06	19,167,643.06	100.00	
上海龍納物貿有限公司	17,074,614.56	15,443,139.25	90.45	
上海寶豪金屬材料有限公司	15,205,982.62	15,205,982.62	100.00	
長江國際鋼鐵物流(蘇州)有限公司	13,355,353.74	13,355,353.74	100.00	
上海福緣金屬材料有限公司	13,110,082.54	11,075,779.87	84.48	
上海端方商貿有限公司	11,282,114.22	11,282,114.22	100.00	
揚州中材機器製造有限公司	11,930,851.15	11,930,851.15	100.00	註2
雲維保山有機化工有限公司	90,090,646.70	16,238,621.70	18.02	根據可能損失金額分析計提
山陰炫昂建材有限公司	14,167,635.00	14,167,635.00	100.00	對方單位
重慶騰輝涪陵水泥有限公司	17,980,733.39	17,980,733.39	100.00	無償債能力
<b>合計</b>	<b>857,602,686.12</b>	<b>729,983,223.29</b>		

註1：本集團之三級公司中國中材東方貿易有限公司(以下簡稱東方貿易)2013年停止原從事的鋼貿業務，本年清理相關合同後，根據對客戶及相關責任方的支付能力、相關保全、擔保、抵押、質押資產的評估和訴訟進展估計計提壞賬準備。

註2：本集團之原四級公司揚州中材機器製造有限公司(以下簡稱揚州中材)已被當地法院宣告破產，不再納入合併範圍，本集團預計無法收回對其應收款項，因此全額計提壞賬準備。

(3) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	2016年12月31日		計提比例(%)
	應收賬款	壞賬準備	
1年以內	6,123,020,793.57	280,317,887.24	4.58
1-2年	1,779,607,064.30	187,478,595.61	10.53
2-3年	723,844,855.13	150,159,391.98	20.74
3-4年	430,601,864.13	322,443,868.75	74.88
4-5年	208,035,480.20	194,051,334.52	93.28
5年以上	516,698,457.63	516,698,457.63	100.00
合計	<u>9,781,808,514.96</u>	<u>1,651,149,535.73</u>	

(4) 本年度計提、轉回(或收回)的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額267,468,935.00元；本年收回或轉回壞賬準備金額28,830,151.44元。

(5) 本年度實際核銷的應收賬款金額為15,179,640.07元。

(6) 應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	2016年12月31日	賬齡	2016年	2016年
			12月31日 佔應收賬款 餘額合計數 的比例(%)	12月31日 壞賬準備
新疆金風科技股份有限公司	512,813,348.35	6個月以內	4.79	10,256,266.97
江陰遠景投資有限公司	177,248,678.48	6個月以內	1.65	3,544,973.57
上海寶投物資有限公司	158,788,049.58	4-5年	1.48	108,686,389.73
FARUK GROUP	119,046,233.20	1年以內	1.11	5,952,311.66
迪慶香格里拉昆鋼鴻達水泥有限公司	108,995,260.53	2年以內	1.02	5,563,045.64
合計	<u>1,076,891,570.14</u>		<u>10.05</u>	<u>134,002,987.57</u>

## 11. 應付賬款

### (1) 應付賬款按賬齡列示

應付賬款根據發票日期計算的賬齡分析如下：

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內	9,024,486,899.30	8,292,693,901.96
1-2年	2,106,666,048.91	3,698,136,293.45
2-3年	930,368,139.26	500,627,327.10
3年以上	722,602,910.13	263,990,692.43
合計	<u>12,784,123,997.60</u>	<u>12,755,448,214.94</u>

### (2) 賬齡超過1年的重要應付賬款

單位名稱	2016年12月31日	未償還或結轉的原因
鎮江四建建設集團有限公司	30,826,174.48	未到期結算
FUTURE CONSULTANCY	28,763,453.26	未到期結算
四川納建建設工程有限公司	25,087,713.08	未到期結算
溧陽市神馬機電設備安裝有限公司	20,291,318.29	未到期結算
北京約基同力機械製造有限公司	19,199,758.03	未到期結算
合計	<u>124,168,417.14</u>	

## 12. 股本

項目	2015年12月31日	發行新股	本年變動增減(+、-)			小計	2016年12月31日
			送股	公積金轉股	其他		
股份總額	<u>3,571,464,000.00</u>	-	-	-	-	-	<u>3,571,464,000.00</u>

### 13. 資產負債表日後事項

#### 1. 利潤分配情況

項目	內容
擬分配的利潤或股利(含稅) 經審議批准宣告發放的利潤或股利	0.03元/股，共107,143,920.00元 尚未經審議批准

#### 2. 發行債務融資工具

2017年2月11日-2017年2月12日，本公司發行了2017年度第一期超短期融資券人民幣1,500.00百萬元，發行期限90天，票面利率3.92%。

2017年1月16日-2017年1月17日，本公司發行了2017年度第一期公司債券人民幣1,500.00百萬元，發行期限5年，票面利率3.95%。

#### 3. 溧陽中材重型機器有限公司股權處置事項

本集團四級公司溧陽中材重型機器有限公司於2015年列入本集團的低效無效資產名單，2016年5月本集團批復同意出售溧陽中材重型機器有限公司70%股權轉讓方案，同意在北京產權交易所掛牌出售，掛牌價格按照以2016年1月31日為基準日的評估價格為基礎進行，最終成交價以實際轉讓價為準。經在北京產權交易所掛牌，根據公開掛牌結果，最終轉讓價為76,085,200.00元，2017年2月受讓方已繳納30%的定金，截至財務報表批准報出日，正在與受讓方簽署股權轉讓交易合同。

#### 4. 除存在上述資產負債表日後事項披露事項外，本集團無其他重大資產負債表日後事項。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 概述

本公司主要從事水泥技術裝備與工程服務、水泥和新材料三方面的業務；是全球最大的水泥技術裝備與工程服務供應商，也是中國非金屬材料行業的領先生產商。

#### 水泥技術裝備與工程服務

##### 行業回顧

報告期內全球經濟復蘇乏力，基礎設施建設投入增長緩慢，部分發展中國家貨幣出現了持續貶值，對水泥建設市場造成嚴重衝擊，國際水泥投資總體上仍維持低位，國際水泥工程建設市場儘管局部區域保持增長，但未見整體復蘇的態勢。

報告期內全國新投產水泥熟料生產線 19 條，新增熟料產能 2,558 萬噸，較 2015 年減少 2,163 萬噸，同比降低 46%。全國水泥固定資產投資已連續六年負增長，水泥工程建設項目大幅減少，市場競爭進一步加劇，盈利空間不斷收窄。

##### 業務回顧

##### 持續加大國際市場開拓力度，鞏固市場份額

報告期內，面對嚴峻的外部市場環境，公司積極調整經營策略，不斷探索和創新服務模式，積極拓展客戶服務、多元化工程、低碳環保等業務，以「一帶一路」戰略和國際產能合作為契機，強化全球資源配置能力，持續深耕國際市場。採取「穩固既有市場、佈局潛力市場、挖掘優勢市場」的經營策略，報告期內新簽合同人民幣 299 億元，其中海外合同人民幣 235 億元，佔全部新簽合同的 78.60%，水泥工程 EPC 業務海外市場佔有率連續九年位居全球第一；報告期內新增採礦服務合同 2,900 萬噸，採礦服務產量突破 2 億噸，國內市場佔有率超過 7%。

## 強化精細管理，有效保障項目履約

報告期內，公司強化精細化管理，不斷細化在執行EPC項目的對標體系，持續完善工程項目預算總成本管理機制，充分發揮預算對成本和進度的約束及預警功能。公司報告期內在執行EPC、EP項目107個，獲得PAC證書30個，FAC證書6個；7個項目獲得2016年度國家建材優質工程獎，6個項目獲得建材行業優秀工程設計獎。

## 發揮境外業務優勢，積極推進國際化轉型

報告期內，公司利用海外工程經驗和品牌優勢，以項目部、區域公司為主體，在項目周邊區域，積極拓展相關多元業務，報告期內新簽裝備出口、備品備件、運營服務以及相關多元業務合同額同比有較大增長，境外相關產業多元業務取得成效。中國中材國際工程股份有限公司（「中材國際」）在尼日利亞與合作方建設完成物流園項目，在尼日利亞投資完成彩板及鋼結構製造工廠，計劃建設的伊拉克鋼結構工廠項目取得了國家發改委的核准。

## 水泥

### 行業回顧

2016年水泥行業推進供給側結構性改革，以「穩增長、調結構、增效益」為重點，行業採取了包括錯峰生產、開展行業自律、加強區域協調、市場整合等一系列措施，使多數區域市場供求關係得到階段性改善，報告期內水泥產量24億噸，同比增加2.5%。水泥價格2016年下半年開始逐漸回升，使得全年行業效益得到大幅提高。報告期內行業實現利潤人民幣518億元，同比大幅增長55%。但行業結構調整、產能過剩的問題矛盾依舊突出，熟料產能利用率僅為68%。

### 業務回顧

#### 抓住市場機遇，擴大產品銷售

該分部抓住行業回暖的市場機遇，發揮品牌優勢和區域控制力，積極拓展市場，實現了水泥及熟料銷量的平穩增長。報告期內，公司銷售水泥及熟料8,514萬噸，同比增長5.50%。

### *優化和加強內部管控，有效降低產品成本*

該分部依托區域優勢，以成本管控為核心，強化集中採購和對標管理，持續提升管理水平，有效降低產品成本，報告期內，水泥銷售成本同比下降人民幣10元／噸，毛利率同比提升約5.50個百分點。

### *持續實施節能減排，積極履行企業社會責任*

該分部繼續致力於水泥生產線的節能減排，不斷提升水泥生產過程中能源的利用效率，降低能源消耗，切實履行企業社會責任。報告期內，噸水泥電耗同比下降3.65千瓦時，噸水泥綜合能耗同比下降3.53 千克標煤。

### *積極推進國際合作，加快全球產業佈局*

報告期內，公司積極推進以水泥產業為主導的海外發展，利用公司在水泥產業擁有完整產業鏈和深厚技術積累的優勢，加快在全球範圍內的市場佈局，開展了多個項目的前期工作。報告期內，公司投資的贊比亞2,500t/d熟料水泥生產線項目已開工建設，累計完成投資人民幣3億元。計劃與該項目同步建設的年產6,000萬塊燒結磚項目，已取得國家商務部和發改委備案。

### **新材料**

### *行業回顧*

2016年風電行業受2015年「搶裝潮」和投資下降影響，風電葉片需求大幅下降。玻纖行業受風電需求下降影響，價格有所回落。但汽車、家電行業用的熱塑性玻纖需求量穩中有升。由於國際油價持續低位震蕩，國內油價不斷下調，油氣價差收窄，導致CNG氣瓶市場需求持續低迷。隨著光伏產業逐步回暖，太陽能多晶矽熔煉器需求上升，但國內市場整體依然處於供大於求的局面，競爭激烈。

## 業務回顧

### 適時調整產品結構，努力擴大產品銷售

報告期內，泰山玻璃纖維有限公司（「**泰山玻纖**」）努力克服風電類產品用量及價格下滑的不利影響，積極搶抓市場機遇，及時調整產品結構，產銷量雙雙突破60萬噸，市場佔有率不斷提升。

中材科技風電葉片股份有限公司（「**中材葉片**」）加強市場銷售和產品研發，優化調整產品結構，確保了國內市場份額的領先地位。江西中材太陽能新材料有限公司通過改進多晶矽熔煉器生產工藝，產品綜合合格率達到95%以上，成本同比降低30%，銷量同比增加73%，居同行業領先地位。

### 加快產業結構調整和升級，不斷提高企業競爭力

報告期內，有2條年產10萬噸無碱玻纖池窑拉絲生產線和1條年產2萬噸電子玻璃纖維生產線投產；年產400套兆瓦級風電葉片邯鄲產業基地建成投產。

預計2017年竣工投產的1條年產8萬噸無碱玻璃纖維池窑拉絲生產線及年產2.4億平米鋰膜生產線建設正按計劃推進。隨著上述項目的運行和投產，不僅提升產品的盈利能力和市場競爭力，也為產業結構轉型升級，培育新的增長點奠定基礎。

### 聚焦科技創新，產研結合取得成效

公司以加強科技創新頂層設計和整體謀劃為目標，著力完善科技創新體制機制、統籌重大科技項目研發、協調科技創新資源，為公司重大科技決策發揮參謀諮詢作用。報告期內，南京玻璃纖維研究設計院有限公司（「**南玻院有限**」）依托其「特種玻璃纖維及立體織物」技術建成了我國特種纖維及織物的生產基地，成為世界上五個擁有高強等特種玻璃纖維技術的企業之一。中材葉片完成了風電葉片9款新產品開發，產品覆蓋適用高低溫、高海拔、低風速、沿海、海上等不同運行環境；其中海上超大型葉片—Sinoma77.7-6.0MW獲得第22屆中國複材展「創新產品獎」。中材高新材料股份有限公司以國家工業陶瓷工程技術研究中心為依托，搭建了關鍵共性技術研發、檢測、標準及信息、工程化研究及驗證等4個創新平台；國家某重大項目成功落戶山東工業陶瓷研究設計院有限公司，確立了其在熱防護材料方面在國內的領先地位。

## 遵守法律及法規

報告期內，據本公司董事所知，並無不遵守任何相關法律及法規而對本集團有重大影響。

## 環境政策及表現

本集團始終堅持綠色發展理念，在日常運營中，嚴格遵守《環保法》、《水泥企業大氣污染物排放標準》、《污水綜合排放標準》等法律法規、標準及其它地方環保規範，制定並落實了嚴於法規規定的排放控制標準以及節能減排目標考核辦法等內部規範，加大了環境保護資金投入，從氣體排放物控制、污水處理、廢棄物處置、資源綜合利用、技術改造、淘汰落後產能等多方面入手，有效控制了污染物排放，取得了顯著的減排效果。報告期內，本集團還積極開發和利用了節能環保新技術、新產品，積極開拓了節能環保新產業。

## 與僱員、供應商及客戶之關係

本集團致力於保持長期的可持續發展，為僱員和客戶持續創造價值，並與供應商維持良好關係。本集團深明僱員為寶貴資產，僱員價值的實現與提升，會有助於本集團整體目標的實現。報告期內，本集團為僱員提供豐富的社保福利，在激發僱員工作積極性的同時亦加強了僱員的歸屬感。本集團亦明白與供應商及客戶維持良好關係，對本集團之整體發展十分重要。本集團十分重視對供應商的選擇，鼓勵公平及公開競爭，本著互信與優質供應商建立長遠的合作關係。為維持本集團品牌及產品之競爭力，本集團秉承誠實守信之原則，致力向客戶提供一貫之優質產品，為客戶營造一個可信賴的服務環境。

## 財務回顧

	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣百萬元	截至2015年 12月31日 止年度 人民幣百萬元	變化 人民幣百萬元	%
營業總收入	<b>50,576.87</b>	53,258.87	(2,682.00)	(5.04)
營業成本	<b>(40,307.95)</b>	(44,006.61)	3,698.66	(8.40)
毛利	<b>10,268.92</b>	9,252.26	1,016.66	10.99
稅金及附加	<b>(478.60)</b>	(358.74)	(119.86)	33.41
銷售費用	<b>(2,117.91)</b>	(2,040.55)	(77.36)	3.79
管理費用	<b>(4,382.10)</b>	(4,344.54)	(37.56)	0.86
財務費用	<b>(1,384.73)</b>	(1,759.80)	375.07	(21.31)
資產減值損失	<b>(996.95)</b>	(453.51)	(543.44)	119.83
公允價值變動收益(損失)	<b>3.85</b>	(0.38)	4.23	—
投資收益	<b>133.73</b>	416.76	(283.03)	(67.91)
營業利潤	<b>1,046.21</b>	711.49	334.72	47.04
營業外收入	<b>836.05</b>	994.93	(158.88)	(15.97)
營業外支出	<b>(172.81)</b>	(112.01)	(60.80)	54.28
利潤總額	<b>1,709.45</b>	1,594.41	115.04	7.22
所得稅費用	<b>(552.60)</b>	(507.45)	(45.15)	8.90
淨利潤	<b>1,156.85</b>	1,086.96	69.89	6.43
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>585.44</b>	803.50	(218.06)	(27.14)
少數股東損益	<b>571.41</b>	283.46	287.95	101.58

## 業績表現

報告期內，本集團的利潤總額為人民幣1,709.45百萬元，同比增加7.22%。歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣585.44百萬元，同比減少27.14%，本公司每股盈利為人民幣0.16元。

## 合併經營業績

以下所列分部財務信息尚未扣除分部間交易和未分配費用。

## 營業總收入

2016年本集團的營業總收入為人民幣50,576.87百萬元，較2015年的人民幣53,258.87百萬元，減少5.04%，主要是由於水泥技術裝備與工程服務分部業務量減少。其中水泥技術裝備與工程服務分部減少了人民幣3,753.88百萬元；水泥分部增加了人民幣912.73百萬元；新材料分部增加了人民幣79.43百萬元。

## 營業成本

2016年本集團的營業成本為人民幣40,307.95百萬元，較2015年的人民幣44,006.61百萬元，減少8.40%，主要是由於水泥技術裝備與工程服務分部業務量減少。其中水泥技術裝備與工程服務分部減少了人民幣3,557.97百萬元；水泥分部減少了人民幣348.15百萬元；新材料分部增加了人民幣177.88百萬元。

## 毛利及毛利率

2016年本集團的毛利為人民幣10,268.92百萬元，較2015年的人民幣9,252.26百萬元，增加10.99%，主要是由於水泥分部單位成本下降。其中水泥技術裝備與工程服務分部減少了人民幣195.91百萬元；水泥分部增加了人民幣1,260.88百萬元；新材料分部減少了人民幣98.45百萬元。2016年本集團的毛利率為20.30%，較2015年的17.37%，增加2.93個百分點。

## 稅金及附加

2016年本集團的稅金及附加為人民幣478.60百萬元，較2015年的人民幣358.74百萬元，增加33.41%，主要原因是根據財會[2016]22號文件將部分稅費轉入稅金及附加所致。其中水泥技術裝備與工程服務分部減少了人民幣21.87百萬元；水泥分部增加了人民幣77.73百萬元；新材料分部增加了人民幣64.49百萬元。

## 銷售費用

2016年本集團的銷售費用為人民幣2,117.91百萬元，較2015年的人民幣2,040.55百萬元，增加3.79%，主要是由於水泥銷量增加及部分水泥銷售運費結算方式變化。其中水泥技術裝備與工程服務分部減少了人民幣2.48百萬元；水泥分部增加了人民幣62.26百萬元；新材料分部增加了人民幣17.57百萬元。

## **管理費用**

2016年本集團的管理費用為人民幣4,382.10百萬元，較2015年的人民幣4,344.54百萬元，增加0.86%。其中水泥技術裝備與工程服務分部增加了人民幣28.51百萬元；水泥分部減少了人民幣7.24百萬元；新材料分部增加了人民幣18.95百萬元。

## **財務費用**

2016年本集團的財務費用為人民幣1,384.73百萬元，較2015年的財務費用人民幣1,759.80百萬元，減少21.31%，主要是由於債務融資規模及利率下降及匯兌收益同比增加。其中水泥技術裝備與工程服務分部財務收益增加了人民幣62.85百萬元；水泥分部財務費用減少了人民幣218.91百萬元；新材料分部財務費用減少了人民幣68.23百萬元。

## **資產減值損失**

2016年本集團的資產減值損失為人民幣996.95百萬元，較2015年的人民幣453.51百萬元，增加119.83%，主要是由於計提商譽減值及部分生產線減值損失增加。其中水泥技術裝備與工程服務分部資產減值損失增加了人民幣108.18百萬元；水泥分部資產減值損失增加了人民幣208.28百萬元；新材料分部資產減值損失增加了人民幣226.88百萬元。

## **公允價值變動收益(損失)**

2016年本集團的公允價值變動收益為人民幣3.85百萬元，較2015年的公允價值變動損失人民幣0.38百萬元，增加了人民幣4.23百萬元，均為水泥技術裝備與工程服務分部產生。

## **投資收益**

2016年本集團的投資收益為人民幣133.73百萬元，較2015年的人民幣416.76百萬元，減少67.91%，主要是由於出售部分可供出售金融資產獲利比2015年大幅減少。其中水泥技術裝備與工程服務分部投資收益減少了人民幣33.10百萬元；水泥分部投資收益減少了人民幣101.02百萬元；新材料分部投資收益減少了人民幣32.19百萬元。

## 營業利潤和營業利潤率

2016年本集團的營業利潤為人民幣1,046.21百萬元，較2015年的人民幣711.49百萬元，增加47.04%。營業利潤率為2.07%，較2015年的1.34%，增加了0.73個百分點。

## 營業外收入

2016年本集團的營業外收入為人民幣836.05百萬元，較2015年的人民幣994.93百萬元，下降15.97%，主要是由於水泥產品增值稅政策變動導致退稅減少。

## 營業外支出

2016年本集團的營業外支出為人民幣172.81百萬元，較2015年的人民幣112.01百萬元，增加54.28%。主要是由於中材漢江水泥股份有限公司（「中材漢江」）被追繳已退還的增值稅。

## 利潤總額

2016年本集團的利潤總額為人民幣1,709.45百萬元，較2015年的人民幣1,594.41百萬元，增加7.22%。

## 所得稅費用

2016年本集團的所得稅費用為人民幣552.60百萬元，較2015年的人民幣507.45百萬元，增加了8.90%，主要是由於水泥分部扭虧為盈，其利潤總額大幅增加。

## 淨利潤

2016年本集團的淨利潤為人民幣1,156.85百萬元，較2015年的人民幣1,086.96百萬元，增加6.43%。

## 歸屬於本公司股東的淨利潤

2016年歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣585.44百萬元，較2015年的人民幣803.50百萬元，減少27.14%。主要是由於部分控股比例較高的子公司業績較2015年大幅下降，以及本公司2015年出售了部分可供出售金融資產獲利而2016年沒有。

## 少數股東損益

2016年本集團的少數股東損益為人民幣571.41百萬元，較2015年的人民幣283.46百萬元，增加101.58%。

## 分部業績

下列各分部財務信息尚未扣除分部間交易和未分配費用。

### 水泥技術裝備與工程服務

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元	變化率 %
營業總收入	<b>21,053.41</b>	24,807.29	(15.13)
營業成本	<b>(18,354.19)</b>	(21,912.16)	(16.24)
毛利	<b>2,699.22</b>	2,895.13	(6.77)
稅金及附加	<b>(100.51)</b>	(122.38)	(17.87)
銷售費用	<b>(287.79)</b>	(290.27)	(0.85)
管理費用	<b>(1,516.50)</b>	(1,487.99)	1.92
財務收益	<b>116.45</b>	53.60	117.26
資產減值損失	<b>(199.92)</b>	(91.74)	117.92
公允價值變動收益(損失)	<b>3.85</b>	(0.38)	—
投資(損失)收益	<b>(17.89)</b>	15.21	—
營業利潤	<b>696.91</b>	971.18	(28.24)

### 營業總收入

2016年水泥技術裝備與工程服務分部的營業總收入為人民幣21,053.41百萬元，較2015年的人民幣24,807.29百萬元，減少15.13%，主要原因是業務量下降。

### 營業成本

2016年水泥技術裝備與工程服務分部的營業成本為人民幣18,354.19百萬元，較2015年的人民幣21,912.16百萬元，減少16.24%，主要原因是業務量下降。

### 毛利及毛利率

2016年水泥技術裝備與工程服務分部的毛利為人民幣2,699.22百萬元，較2015年的人民幣2,895.13百萬元，減少6.77%。2016年水泥技術裝備與工程服務分部的毛利率為12.82%，較2015年的11.67%，增加1.15個百分點。

### 税金及附加

2016年水泥技術裝備與工程服務分部的税金及附加為人民幣100.51百萬元，較2015年的人民幣122.38百萬元，減少17.87%。

### 銷售費用

2016年水泥技術裝備與工程服務分部的銷售費用為人民幣287.79百萬元，較2015年的人民幣290.27百萬元，減少0.85%。

### 管理費用

2016年水泥技術裝備與工程服務分部的管理費用為人民幣1,516.50百萬元，較2015年的人民幣1,487.99百萬元，增加1.92%，主要原因是2016年研發費用增加。

### 財務收益

2016年水泥技術裝備與工程服務分部的財務收益為人民幣116.45百萬元，較2015年的人民幣53.60百萬元，增加117.26%，主要原因是匯兌收益比2015年大幅增加。

### 資產減值損失

2016年水泥技術裝備與工程服務分部的資產減值損失為人民幣199.92百萬元，較2015年的人民幣91.74百萬元，增加117.92%，主要原因是2016年對收購德國Hazemag公司產生的商譽計提減值損失。

### 公允價值變動收益(損失)

2016年水泥技術裝備與工程服務分部的公允價值變動收益為人民幣3.85百萬元，較2015年的公允價值變動損失人民幣0.38百萬元，增加了人民幣4.23百萬元，主要原因是持有的外匯遠期合約的變動收益增加。

### 投資(損失)收益

2016年水泥技術裝備與工程服務分部的投資損失為人民幣17.89百萬元，較2015年的投資收益人民幣15.21百萬元，減少了33.10百萬元。

## 營業利潤

基於上文所述，2016年水泥技術裝備與工程服務分部的營業利潤為人民幣696.91百萬元，較2015年的人民幣971.18百萬元，降低28.24%。

## 水泥

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元	變化率 %
營業總收入	<b>19,734.08</b>	18,821.35	4.85
營業成本	<b>(14,867.74)</b>	(15,215.89)	(2.29)
毛利	<b>4,866.34</b>	3,605.46	34.97
稅金及附加	<b>(235.21)</b>	(157.48)	49.36
銷售費用	<b>(1,307.44)</b>	(1,245.18)	5.00
管理費用	<b>(1,727.94)</b>	(1,735.18)	(0.42)
財務費用	<b>(911.06)</b>	(1,129.97)	(19.37)
資產減值損失	<b>(467.43)</b>	(259.15)	80.37
投資收益	<b>127.09</b>	228.11	(44.29)
營業利潤	<b>344.35</b>	(693.39)	-

### 營業總收入

2016年水泥分部的營業總收入為人民幣19,734.08百萬元，較2015年的人民幣18,821.35百萬元，增加4.85%，主要原因是水泥銷量同比增加。

### 營業成本

2016年水泥分部的營業成本為人民幣14,867.74百萬元，較2015年的人民幣15,215.89百萬元，減少2.29%，主要原因是水泥單位成本下降。

### 毛利及毛利率

2016年水泥分部的毛利為人民幣4,866.34百萬元，較2015年的人民幣3,605.46百萬元，增加了34.97%。2016年水泥分部的毛利率為24.66%，較2015年的19.16%，增加5.50個百分點，主要原因是水泥單位成本下降。

### 稅金及附加

2016年水泥分部的稅金及附加為人民幣235.21百萬元，較2015年的人民幣157.48百萬元，增加49.36%。

### 銷售費用

2016年水泥分部的銷售費用為人民幣1,307.44百萬元，較2015年的人民幣1,245.18百萬元，增加5.00%，主要原因是銷量同比增加及部分水泥銷售運費結算方式變化。

### 管理費用

2016年水泥分部的管理費用為人民幣1,727.94百萬元，較2015年的人民幣1,735.18百萬元，減少0.42%。

### 財務費用

2016年水泥分部的財務費用為人民幣911.06百萬元，較2015年的人民幣1,129.97百萬元，減少19.37%，主要原因是債務融資規模及利率下降。

### 資產減值損失

2016年水泥分部的資產減值損失為人民幣467.43百萬元，較2015年的人民幣259.15百萬元，增加80.37%，主要原因是部分生產線減值損失增加。

### 投資收益

2016年水泥分部的投資收益為人民幣127.09百萬元，較2015年的人民幣228.11百萬元，減少了44.29%，主要原因是2016年出售部分可供出售金融資產獲利比2015年減少。

### 營業利潤

基於上文所述，2016年水泥分部的營業利潤為人民幣344.35百萬元，較2015年的營業虧損人民幣693.39百萬元，增加了人民幣1,037.74百萬元。

## 新材料

	2016	2015	變化率
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	%
營業總收入	10,413.22	10,333.79	0.77
營業成本	(7,766.32)	(7,588.44)	2.34
毛利	2,646.90	2,745.35	(3.59)
稅金及附加	(140.80)	(76.31)	84.51
銷售費用	(522.68)	(505.11)	3.48
管理費用	(1,077.94)	(1,058.99)	1.79
財務費用	(336.69)	(404.92)	(16.85)
資產減值損失	(329.60)	(102.72)	220.87
投資收益	3.16	35.35	(91.06)
營業利潤	242.35	632.65	(61.69)

### 營業總收入

2016新材料分部的營業總收入為人民幣10,413.22百萬元，較2015年的人民幣10,333.79百萬元，增加0.77%，主要原因是玻璃纖維及其它產品銷量增加，部分被風電葉片銷量減少而抵消。

### 營業成本

2016年新材料分部的營業成本為人民幣7,766.32百萬元，較2015年的人民幣7,588.44百萬元，增加2.34%，主要原因是玻璃纖維及其它部分產品銷量增加。

### 毛利及毛利率

2016年新材料分部的毛利為人民幣2,646.90百萬元，較2015年的人民幣2,745.35百萬元，減少3.59%。2016年新材料分部的毛利率為25.42%，較2015年的26.57%，減少了1.15個百分點，主要原因是風電葉片的毛利率下降。

### 稅金及附加

2016年新材料分部的稅金及附加為人民幣140.80百萬元，較2015年的人民幣76.31百萬元，增加84.51%。

### 銷售費用

2016年新材料分部的銷售費用為人民幣522.68百萬元，較2015年的人民幣505.11百萬元，增加3.48%，主要原因是太陽能多晶矽熔煉器銷量增加導致運輸費增加。

### 管理費用

2016年新材料分部的管理費用為人民幣1,077.94百萬元，較2015年的人民幣1,058.99百萬元，增加1.79%。

### 財務費用

2016年新材料分部的財務費用為人民幣336.69百萬元，較2015年的人民幣404.92百萬元，減少16.85%，主要原因是匯兌收益增加，借款利率同比下降。

### 資產減值損失

2016年新材料分部的資產減值損失為人民幣329.60百萬元，較2015年的人民幣102.72百萬元，增加220.87%，主要原因是2016年對部分氣瓶生產線計提減值損失。

### 投資收益

2016年新材料分部的投資收益為人民幣3.16百萬元，較2015年的人民幣35.35百萬元，減少了91.06%，主要原因是2015年確認了被視為出售合營公司的投資收益。

### 營業利潤

基於上文所述，2016年新材料分部的營業利潤為人民幣242.35百萬元，較2015年的人民幣632.65百萬元，減少了61.69%。

## 資金流動性及財務資源

### 現金流量：

	2016 人民幣百萬元	2015 人民幣百萬元
經營活動產生的現金流量淨額	<b>6,588.06</b>	5,375.14
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(1,892.08)</b>	(1,030.06)
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>(2,376.67)</b>	(1,686.66)
年末的現金及現金等價物	<b>15,503.45</b>	12,951.28

### 經營活動產生的現金流量淨額

於2016年經營活動產生的現金流量淨額由2015年的人民幣5,375.14百萬元，增加至人民幣6,588.06百萬元。主要原因是存貨及預付款項大幅減少。

### 投資活動產生的現金流量淨額

於2016年投資活動產生的現金流量淨額由2015年的人民幣-1,030.06百萬元，增加至人民幣-1,892.08百萬元。主要原因是2016年新建玻璃纖維和水泥生產線投資現金流出增加及出售可供出售金融資產取得的現金減少。

### 籌資活動產生的現金流量淨額

於2016年籌資活動產生的現金流量淨額由2015年的人民幣-1,686.66百萬元，增加至人民幣-2,376.67百萬元。主要原因是債務籌資規模下降。

### 營運資金

於2016年12月31日，本集團之現金及現金等價物為人民幣15,503.45百萬元(2015年：人民幣12,951.28百萬元)。未動用銀行借款授信為人民幣69,613.10百萬元(2015年：人民幣37,736.47百萬元)。本集團於2016年12月31日之流動比率(以總流動資產除以總流動負債計算)增加至85.79%(2015年：78.44%)。

本集團以淨負債率監察其資本狀況，淨負債率乃以其債務淨額除以總權益計算，其中債務淨額為有息負債總額(包括合併資產負債表所列的短期借款、長期借款、一年內到期的非流動負債(一年內到期的長期借款、一年內到期的應付債券及部分一年內到期的長期應付款)、其他流動負債(短期融資券及售後回租資產一年內到期的租賃費)、應付債券(公司債券及中期票據)及長期應付款(部分))減去貨幣資金。於2016年12月31日，本集團淨負債率為43.04%(2015年：61.48%)。

憑借從日常業務營運所得之穩定現金流入，加上現有未動用銀行借款授信，本集團具備充足財務資源支持未來擴展。

### 借款

於2016年12月31日，本集團的借款餘額為人民幣33,277.96百萬元。

	2016年 12月31日 人民幣百萬元	2015年 12月31日 人民幣百萬元
短期借款、一年內到期的長期借款、融資租賃及售後 回租資產的租賃費	14,331.98	15,125.03
短期融資券	6,400.00	5,250.00
長期借款及融資租賃，扣除一年內到期的部分	6,849.86	5,435.27
公司債券	1,596.12	2,498.30
中期票據	4,100.00	7,259.52
<b>借款總額</b>	<b>33,277.96</b>	<b>35,568.12</b>

### 流動負債淨額

於2016年12月31日，本集團之流動負債淨額約為人民幣7,419.91百萬元，較2015年12月31日之流動負債淨額人民幣12,224.72百萬元，減少人民幣4,804.81百萬元，主要是2016年中材科技股份有限公司（「中材科技」）發行新股募集資金人民幣1,946.97百萬元及歸還2016年到期的公司債券和部分中期票據。

### 存貨分析

於2016年12月31日，本集團之存貨約為人民幣8,007.24百萬元，較2015年12月31日之存貨人民幣9,622.10百萬元，減少人民幣1,614.86百萬元。2016年的存貨周轉天數由2015年的76.74天增加至78.73天，主要是由於水泥技術裝備與工程服務營業成本大幅減少。

### 應收賬款

於2016年12月31日，本集團之應收賬款約為人民幣8,260.67百萬元，較2015年12月31日之應收賬款人民幣9,249.80百萬元，減少人民幣989.13百萬元。2016年，本集團的平均應收賬款周轉天數由2015年的57.60天增加至62.32天，主要是由於2016年的水泥技術裝備與工程服務的營業收入減少。

## 在建合同工程

於2016年12月31日，本集團之在建合同工程約為人民幣-280.89百萬元，較2015年12月31日之在建合同工程人民幣2,028.71百萬元減少了人民幣2,309.60百萬元。

## 資產押記

於2016年12月31日，本集團資產押記如下表：

	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
應收票據	580.06
應收賬款	14.81
長期股權投資	800.03
固定資產	4,224.94
無形資產	369.54
<b>總額</b>	<b><u>5,989.38</u></b>

## 或有負債

中材國際沙特分公司(「沙特分公司」)被沙特稅務局要求補繳稅款33.04百萬裏亞爾和77.04百萬裏亞爾(均未包含相應的滯納金)。除上述披露事項以外，於2016年12月31日，本集團概無重大或有負債。

## 重大投資

報告期內，本公司無重大投資且無任何重大投資或購入資本資產的計劃。

## 重大收購及出售資產

於2015年8月21日，本公司與中材科技訂立購買資產協議，據此，本公司同意出售且中材科技同意收購泰山玻纖100%股權，總代價以中材科技向本公司發行代價股份撥付。同日，中材科技亦決議以非公開發售方式發行認購股份。2016年3月22日，山東省工商行政管理局核准了泰山玻纖的股東變更申請，泰山玻纖股東由本公司變更為中材科技，截至本公告日期，中材科技持有泰山玻纖100%的股權。2016年5月，中材科技完成發行前述認購股份。截至本公告日期，本公司對中材科技的股權由54.32%增加為60.24%。詳情請參見本公司分別於2015年8月21日、2015年10月13日、2015年10月30日、2015年11月20日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告，以及本公司分別於2015年8月25日及2015年10月14日刊發於香港聯交所與本公司網站的通函。

於2016年3月3日，中材科技與其全資附屬公司南玻院有限及滕州盈科合眾投資管理中心(有限合夥)(「盈科合眾」)訂立投資人協議書，據此，中材科技、南玻院有限及盈科合眾已同意分別出資人民幣16,000萬元、人民幣10,000萬元、人民幣4,000萬元成立中材鋰膜有限公司(「中材鋰膜」)，註冊資本為人民幣3億元。詳情請參見本公司於2016年3月3日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

於2016年3月29日，青海祁連山水泥有限公司(「青海祁連山」)與青海崑崙山礦業發展有限公司(「崑崙山礦業」)訂立探礦權轉讓合同，據此，青海祁連山同意收購且崑崙山礦業同意按人民幣1,980.51萬元之代價出售青海省湟中縣上新莊鎮上峽門石灰岩礦之探礦權。詳情請參見公司於2016年3月29日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

於2016年3月29日，青海祁連山及崑崙山礦業訂立股權轉讓協議，據此，青海祁連山同意收購且崑崙山礦業同意按人民幣543.08萬元之代價轉讓青海祁材礦業有限公司20%之股權。詳情請參見本公司於2016年3月29日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

於2016年6月24日，本公司與新疆天山水泥股份有限公司(「天山股份」)簽訂股份認購合同，據此天山股份擬向本公司以非公開發行方式發行不超過187,006,589股(含187,006,589股)A股，認購總金額為人民幣113,513萬元，前述事項於天山股份2016年8月5日舉行的股東大會上未獲通過。詳情請參見本公司於2016年6月24日、2016年7月18日及2016年8月8日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

於2016年9月28日，本公司與天山股份訂立股份認購合同，據此天山股份擬向本公司以非公開發行方式發行不超過167,638,483股(含167,638,483股)A股以募集資金不超過人民幣115,000萬元(含人民幣115,000萬元)。詳情請參見本公司於2016年9月28日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

於2016年12月30日，泰山玻纖與鄒城市城市資產經營有限公司訂立增資協議，據此泰山玻纖同意以現金向泰山玻璃纖維鄒城有限公司出資人民幣3.5億元。詳情請參見本公司於2016年12月30日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

除上述披露事項以外，報告期內，本公司未進行有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購及出售資產。

## 市場風險

本公司在一般業務過程中承受多種市場風險，包括合同風險、外匯風險、利率風險和原材料與能源價格風險。

## 合同風險

本公司水泥技術裝備與工程服務業國際業務比重大、建設周期長，海外合同由於受國際環境以及合同履約當地政治經濟等不可控因素影響，部分項目存在合同延期、變更或終止的風險。

報告期內，本公司進一步加強了合同風險管理，規範新簽合同條款，提高合同執行力；對在手合同進行清理，做好風險防範預案；對正在施工項目，加強對業主付款風險的評估，密切關注業主資信狀況，及時進行工程階段性結算。未來公司將繼續加強上述措施，以有效應對合同風險。

## 外匯風險

本集團以人民幣為功能貨幣，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(主要為美元、歐元)結算。因此，本集團在若干程度上承受匯率波動風險。

## 利率風險

本集團借款以應付一般公司用途，包括資本支出及營運資金需要，借款利率會由貸款人根據中國人民銀行規定的變動而作出調整。因此，本集團承受借款利率波動而引發的風險。

## 原材料與能源價格風險

鋼材、煤炭、電力、天然氣等為公司主要消耗的原材料和能源，其價格波動對公司成本效益影響較大。

## 重大法律事務

報告期內，公司附屬公司中材國際之全資子公司中國中材東方國際貿易有限公司（「東方貿易」）發生如下重大法律事務：

- 1、東方貿易因借款合同糾紛與北京銀行股份有限公司雙榆樹支行發生民事訴訟，其後，東方貿易已清償了北京銀行股份有限公司雙榆樹支行的債務，且經與案件主審法官確認，目前原告已撤訴。詳情請參見公司於2015年1月6日及2016年1月25日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。
- 2、東方貿易與華夏銀行股份有限公司北京奧運村支行因借款合同糾紛發生民事訴訟，其後，東方貿易已清償了華夏銀行股份有限公司北京奧運村支行的債務，且經與案件主審法官確認，目前原告已撤訴。詳情請參見公司於2015年10月20日及2016年1月25日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。
- 3、東方貿易因金融借款合同糾紛與招商銀行股份有限公司北京西三環支行發生民事訴訟，其後，東方貿易清償了招商銀行股份有限公司北京西三環支行的債務，且經與案件主審法官確認，目前原告已撤訴。詳情請參見公司於2015年4月7日及2016年3月8日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

- 4、東方貿易就其與中鋼集團廣東有限公司買賣合同糾紛向法院提起訴訟，並於接獲一審判決後向法院提起上訴。東方貿易收到本案二審判決後以不當得利為由再次起訴中鋼集團廣東有限公司，已由法院一審判決，東方貿易已就此向法院提起上訴並獲受理。詳情請參見公司於2013年6月25日、2014年2月28日、2014年9月22日、2015年7月2日、2016年4月25日及2016年9月1日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。
- 5、東方貿易就其與上海鼎企商貿有限公司(「**鼎企商貿**」)、上海華際鋼鐵物資有限公司、上海鑫貿實業發展有限公司、擔保人林欽華、福建省錦霖實業有限公司、上海眾唐實業有限公司、福建邦盛集團有限公司、許清莊、李守龍、吳周國、林麗珍的買賣合同糾紛，向法院提起民事訴訟，並於接獲一審判決後向法院提起上訴，已由法院二審判決。其後，上海市寶山區人民法院裁定受理鼎企商貿破產清算案件。目前，法院已正式受理該案的強制執行。詳情請參見公司於2013年8月13日、2015年1月7日、2015年6月24日、2016年6月28日、2016年8月30日及2017年2月21日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。
- 6、東方貿易因保證合同糾紛與蘇州隆湖置業有限公司(「**蘇州隆湖**」)發生民事訴訟。由於蘇州隆湖無法清償東方貿易到期債權且資產並不足以清償全部債務，明顯缺乏清償能力，東方貿易以債權人身份對蘇州隆湖提出破產清算申請，並獲法院受理，東方貿易在該程序中申報了債權。東方貿易為解決由蘇州隆湖擔保的鋼貿債權回收問題，與蘇州工業園區信文資本管理有限公司、蘇州隆湖管理人簽署了《債務代償協議》，法院已裁定終結蘇州隆湖破產清算程序。詳情請參見公司於2014年12月22日、2015年6月15日、2015年11月2日、2016年12月6日及2016年12月23日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。
- 7、東方貿易因買賣合同糾紛與上海福緣金屬材料有限公司、湯和水、孫碧清、孫紹茂、上海浩龍金屬材料有限公司發生民事訴訟。目前，東方貿易已收到北京市海澱區人民法院(2014)海執字第5947號《執行裁定書》。詳情請參見公司於2014年1月8日、2014年4月2日及2017年3月17日分別刊發於香港聯交所網站與本公司網站的公告。

2014年11月20日，沙特分公司收到沙特稅務局的評估報告，評估報告認為沙特分公司應補繳稅款和滯納金或者在規定期限內進行申訴。沙特分公司已委托其稅務諮詢機構進行申訴，並向稅務初級申訴委員會提交了申訴材料。報告期內，中材國際接到沙特分公司轉來的申訴結果的正式書面通知。詳情請參見公司於2016年5月29日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

2016年11月15日，中材國際收到沙特分公司通知，沙特分公司在辦理稅務業務時被當地稅務局告知其存在2009-2010年所得稅納稅調整事項。2016年11月24日，中材國際接到沙特分公司報告，沙特分公司收到沙特稅務局送達的書面函件及相關補繳稅務明細表。詳情請參見公司於2016年11月15日及2016年11月24日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

2016年12月29日，本公司接獲中材水泥有限責任公司報告，其非全資附屬公司中材漢江接到《漢中市漢台區國家稅務局稅務事項通知書》。主要內容有關取消中材漢江享受資源綜合利用產品及勞務增值稅退稅、免稅政策的資格，以及對已退還的增值稅依法予以追繳。詳情請參見公司於2016年12月29日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

## 其他重要事項

於2016年1月25日，本公司接獲中國中材集團有限公司（「**母公司**」）發出之通知函，函件指出母公司與中國建材集團有限公司（「**中建材集團**」，原稱中國建築材料集團有限公司）正在籌劃戰略重組事宜。於2016年7月27日，香港證券及期貨事務監察委員會根據香港公司收購及合併守則規則26.1條註釋6(a)(i)項豁免中建材集團因戰略重組而須就本公司股份作出強制性全面要約的義務。於2016年8月22日，本公司接到母公司通知，母公司已收到國務院國有資產監督管理委員會《關於中國建築材料集團有限公司與中國中材集團有限公司重組的通知》，同意中建材集團與母公司實施重組。於2017年2月27日，本公司接到中建材集團通知，中建材集團收到中華人民共和國商務部反壟斷局《審查決定通

知》，對中建材集團收購母公司股權案不予禁止，從通知之日起可以實施集中。於2017年3月8日，本公司接到中建材集團通知，母公司無償劃轉進入中建材集團的工商變更登記手續已完成。詳情請參見公司於2016年1月25日、2016年7月27日、2016年8月22日、2017年2月27日及2017年3月8日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

於2016年2月23日，中材科技與大連橡膠塑料機械股份有限公司（「大連橡膠塑料」）訂立設備採購合同，據此大連橡膠塑料同意向中材鋰膜出售設備，並負責建設項目的廠區整體平面設計及廠房設計，項下合共對價為人民幣27,790萬元。詳情請參見公司於2016年2月23日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

於2016年6月24日，天山股份附屬公司新疆阜康天山水泥有限責任公司（「阜康天山」）與長城國興金融租賃有限公司（「長城國興」）訂立融資租賃安排，據此，阜康天山同意向長城國興出售生產設備，總代價為人民幣300,000,000元，而長城國興已同意將該等生產設備回租予阜康天山，為期36個月。詳情請參見公司於2016年6月24日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

於2016年11月18日，天山股份及庫車天山水泥有限責任公司（「庫車天山」）與太平石化金融租賃有限責任公司（「太平石化」）訂立融資租賃安排，據此，天山股份及庫車天山同意向太平石化出售設備、裝備、構築物及其附屬設施，總代價為人民幣645,000,000元，而太平石化已同意將該等設備、裝備、構築物及其附屬設施回租予天山股份及庫車天山，為期60個月。詳情請參見公司於2016年11月18日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

於2016年11月18日，天山股份及阿克蘇天山多浪水泥有限責任公司（「阿克蘇天山」）與太平石化訂立融資租賃安排，據此，天山股份及阿克蘇天山同意向太平石化出售設備、裝備、構築物及其附屬設施，總代價為人民幣355,000,000元，而太平石化已同意將該等設備、裝備、構築物及其附屬設施回租予天山股份及阿克蘇天山，為期60個月。詳情請參見公司於2016年11月18日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

於2016年12月12日，本公司領取新營業執照，經北京市工商行政管理局核准，本公司的註冊及營業地址已變更為北京市海澱區復興路17號國海廣場2號樓8層，自2016年12月6日起生效，本公司聯繫方式相應修改。詳情請參見公司於2016年12月12日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

## 期後事項

於2017年1月18日，本公司根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）14A.60條刊發公告，如該公告所述，董事會知悉，於母公司與中建材集團之重組（「重組」）完成時，母公司將成為中建材集團之全資附屬公司。因此，本公司將成為中建材集團之上市附屬公司，中建材集團將成為本公司之間接控股股東，並成為本公司於上市規則下之關連人士。中建材集團成為本公司關連人士前，本公司之附屬公司與中建材集團之附屬公司已訂立有關持續交易且具固定條款及固定期限之若干合同。於重組完成時，該等合同及其項下擬進行之交易將成為本公司於上市規則下之持續關連交易。詳情請參見公司於2017年1月18日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

於2017年1月24日，本公司之附屬公司中材鋰膜與大連橡膠塑料機械有限公司訂立設備採購合同，據此大連橡膠塑料機械有限公司同意向中材鋰膜出售兩條濕法鋰電池隔膜生產線及配套設備，項下合共代價為人民幣30,300萬元。詳情請參見公司於2017年1月24日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

於2017年2月8日，本公司(i)與中材集團財務有限公司（「中材財務公司」）訂立《金融服務框架協議之補充協議》以終止本公司與中材財務公司訂立日期為2015年8月21日的金融服務框架協議，及(ii)與母公司訂立《服務互供框架協議、商品互供框架協議、物業租賃框架協議之補充協議》以終止本公司與母公司訂立日期為2015年8月21日的服務互供框架協定、商品互供框架協議及物業租賃框架協議。詳情請參見公司於2017年2月8日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告及於2017年2月13日刊發於香港聯交所與本公司網站的通函。

於2017年2月8日，本公司與中材財務公司訂立金融服務框架協議，據此中材財務公司同意向本集團提供存款服務、貸款服務及其他金融服務。同日，本公司與中建材集團訂立(i)物業租賃框架協議，據此中建材集團及其聯繫人（不包括本集團）同意向本集團出租其在中國的若干幅土地及樓宇，用於本集團的經營；(ii)服務互供框架協議，內容有關本集團與中建材集團及其聯繫人（不包括本集團）之

間互供若干服務；(iii) 商品互供框架協議，內容有關本集團與中建材集團及其聯繫人（不包括本集團）之間互供若干商品。詳情請參見公司於2017年2月8日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告及於2017年2月13日刊發於香港聯交所與本公司網站的通函。

2017年2月28日，中材國際收到中國證券監督管理委員會江蘇監管局（「江蘇證監局」）《行政監管措施決定書》（〔2017〕85號），內容有關江蘇證監局對東方貿易與成都中港置業有限公司於2015年8月20日簽訂之《資產抵債協議書》所採取的監管措施。詳情請參見公司於2017年2月28日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

## 展望

2017年，世界經濟依然復蘇乏力、風險叢生。美國新政府上台、英國脫歐談判和德法大選等事件都將影響世界政治經濟格局的走勢。此外保護主義加劇，「逆全球化」思潮興起，地緣政治風險上升，加之美元利率匯率變化、大宗商品價格波動，全球貿易持續低迷，世界經濟復蘇艱難。中國經濟穩中有進、穩中向好。但仍處在經濟結構、增長動力和發展方式轉換的新常態下，經濟增速和工業企業利潤下滑的態勢還沒有根本好轉。建材行業產能過剩，市場需求不足，價格波動和成本剛性增長的矛盾依然突出，公司面臨的生產經營環境仍將複雜嚴峻。但我們也要看到，中國經濟長期發展向好的基本面沒有變，經濟持續增長的良好支撐基礎和條件沒有變，同時兩材重組的完成也為公司未來發展提供強大的支撐。公司將以供給側結構性改革為主線，以「三去一降一補」五大任務為抓手，以加強風險管控、瘦身健體、提質增效為重點，積極落實「穩價、保量、降本、收款、壓庫、調整」的經營方針，深化創新驅動，加快「走出去」步伐，促進產業結構調整轉型升級，不斷提升盈利水平和市場競爭力。

## 水泥技術裝備與工程服務

該分部將抓住國家實施「一帶一路」、「國際產能合作」等戰略的機遇，發揮自身品牌優勢，積極開拓海外市場。圍繞「傳統產業做優、節能環保產業做強、有限相關多元產業做大」的發展思路，在鞏固現有市場的基礎上，加大對「一帶一路」沿線市場的開拓力度；創新商業模式，延伸產業鏈，加強售後服務，大力拓展「EPC+M」業務模式。強化成本控制，不斷提高精細化管理水平，努力提升盈利能力。

## 水泥

該分部將以供給側結構性改革為主線，堅決淘汰沒有競爭力、連年虧損的生產線。積極推進市場整合，優化市場佈局，發揮協同效應，穩定市場價格。同時要積極推廣智能化生產，提高資源利用效率，切實節能降耗，實現綠色發展。積極開展國際產能合作，推進水泥業務的海外佈局。

## 新材料

該分部將以市場需求為核心，以自主創新為支撐，積極落實增品種、提品質、創品牌的「三品」戰略，增加有效供給，不斷擴大品牌的影響力，提高市場佔有率。積極發揮資源整合優勢，打通玻璃纖維與複合材料從研發到製造上下游的整體產業鏈和技術鏈。積極探索「走出去」的實施路徑，加快推進海外投資。

## 股息

本公司於2017年3月31日(星期五)舉行年度董事會會議，以提呈決議案建議派付截至2016年12月31日止年度的末期股息每股人民幣0.03元(含稅)，合共約人民幣107.14百萬元。倘利潤分配預案獲股東於2017年5月26日(星期五)的2016年年度股東大會上以普通決議案批准，則末期股息將於不晚於2017年7月底派付予於2017年6月7日(星期三)名列本公司H股股東名冊的H股持有人。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。據此，本公司須於向名列本公司H股股東名

冊的非居民企業股東分派末期股息前按10%的稅率預扣企業所得稅。以非個人登記股東名義登記(包括香港中央結算(代理人)有限公司、其他代名人、信託人或其他團體及機構)的股份，將視為由非居民企業股東持有，因此應收股息須預扣企業所得稅。

根據國家稅務總局於2011年6月28日頒佈的《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》，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行的股份取得的股息，一般可按10%的稅率繳納個人所得稅。然而，就各個境外居民個人股東而言，稅率根據其居民身份所屬國家與中國內地的相關稅收協定而可能有所不同。根據上述通知，在向於2017年6月7日名列本公司股東名冊的H股個人股東分派末期股息時，本公司將預扣10%的末期股息作為個人所得稅，除非相關稅務法規、稅收協定或通知另有規定。

## 暫停辦理股東登記

本公司將於2017年4月26日(星期三)至2017年5月26日(星期五)期間(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記。凡在2017年4月26日(星期三)名列本公司H股股東名冊的H股持有人，均有權出席年度股東大會。為符合資格出席年度股東大會並於會上投票，本公司H股持有人須於2017年4月25日(星期二)下午四時半前，將所有過戶文件交回本公司於香港的H股股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

本公司將於2017年6月2日(星期五)至2017年6月7日(星期三)期間(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格收取股息，本公司H股持有人須於2017年6月1日(星期四)下午四時半前，將所有過戶文件交回本公司於香港的H股股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## 企業管治

截至2016年12月31日止年度，本公司一直全面遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則及企業管治報告之所有守則條文規定。

## 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），並要求本公司董事及監事的證券交易依照標準守則進行，該標準守則也適用於本公司的高級管理人員。經本公司做出特別查詢後，全體董事及監事已確認他們在2016年整個年度一直完全遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司審核委員會由兩名獨立非執行董事陸正飛先生、王珠林先生及一名非執行董事李新華先生組成。本公司審核委員會與管理層已審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並商討有關內部監控及財務報告等事宜，包括審閱2016年未經審核中期業績及經審核年度業績，並無異議。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至2016年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司上市證券。

## 刊登全年業績及年報

本業績公佈將於本公司網站([www.sinoma-ltd.cn](http://www.sinoma-ltd.cn))及聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))刊載。本公司之2016年年度股東大會將於2017年5月26日(星期五)舉行。本公司將於適當時候向股東寄發載有上市規則規定的所有數據的2016年年報以及年度股東大會之通告，並在本公司及香港聯交所網站刊載。

承董事會命  
中國中材股份有限公司  
董事會主席  
劉志江

中國，北京，2017年3月31日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為劉志江先生及彭建新先生；本公司非執行董事為李新華先生、李建倫先生、沈雲剛先生及王鳳廷先生；而本公司獨立非執行董事為梁創順先生、陸正飛先生及王珠林先生。