

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
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股份代號: 00914)

截至二零一二年六月三十日止半年度業績

- 截至二零一二年六月三十日止半年度，按國際財務報告準則編製的營業收入淨額約為 2,055,916 萬元，較上年同期下降約 7.92%。
- 截至二零一二年六月三十日止半年度，按國際財務報告準則編製的本公司股東權益持有人應佔利潤約為 293,298 萬元，較上年同期下降約 50.96%。
- 截至二零一二年六月三十日止半年度，按國際財務報告準則編製的每股基本盈利為 0.55 元。

在本公告內，除非另有說明，貨幣單位均為人民幣，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系按照企業會計準則(2006)（「中國會計準則」）編製。

一、上市公司基本情況簡介

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」）
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 股股票代碼	00914
H 股上市交易所	香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）
辦公地址	中國安徽省蕪湖市九華南路 1011 號
郵政區號	241070

2、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書

姓名 楊開發
聯繫地址 中國安徽省蕪湖市九華南路 1011 號
電話 (86-553) 8398927
傳真 (86-553) 8398931
電子信箱 dms@conch.cn

證券事務代表

廖丹
中國安徽省蕪湖市九華南路 1011 號
(86-553) 8398911
(86-553) 8398931
dms@conch.cn

二、會計資料和財務指標

1. 按國際財務報告準則編製的財務概要

項目	二零一二年 一至六月 (千元)	二零一一年 一至六月 (千元)	本報告期比上年同期 增減(%)
營業收入	20,559,155	22,327,265	(7.92)
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,932,979	5,980,993	(50.96)
	二零一二年 六月三十日 (千元)	二零一一年 十二月三十一日 (千元)	本報告期末比年初數 增減(%)
總資產	81,893,195	84,003,416	(2.51)
總負債	34,630,935	37,554,590	(7.79)

2. 按中國會計準則編製的會計資料

(1) 主要會計數據和財務指標

項目	二零一二年 六月三十日 (千元)	二零一一年 十二月三十一日 (千元)	本報告期末比 年初數增減 (%)
總資產	81,893,195	84,003,416	(2.51)
歸屬於上市公司股東的股東權益	45,521,627	44,839,509	1.52
歸屬於上市公司股東的每股淨資產 (元/股)	8.59	8.46	1.52

項目	二零一二年 一至六月 (千元)	二零一一年 一至六月 (千元)	本報告期比上 年同期增減 (%)
營業利潤	3,110,803	7,669,252	(59.44)
利潤總額	3,638,550	8,049,831	(54.80)
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,917,340	5,994,050	(51.33)
扣除非經常性損益後 歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,604,493	5,740,333	(54.63)
基本每股收益(元/股)	0.55	1.13	(51.33)
稀釋每股收益(元/股)	0.55	1.13	(51.33)

扣除非經常性損益後的基本每股收益 (元/股)	0.49	1.08	(54.63)
全面攤薄淨資產收益率(%)	6.41	14.86	減少 8.45 個 百分點
加權平均淨資產收益率(%)	6.38	15.77	減少 9.39 個 百分點
扣除非經常性損益後的全面攤薄淨資 產收益率(%)	5.72	14.23	減少 8.51 個 百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資 產收益率(%)	5.69	15.10	減少 9.41 個 百分點
經營活動產生的現金流量淨額	6,732,739	5,175,032	30.10
每股經營活動產生的現金流量淨額 (元/股)	1.27	0.98	30.10

(2) 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日期間(「報告期」)非經常性損益項目和金
額如下：

項 目	金額 (千元)
(1) 處置非流動資產的損益	8,269
(2) 政府補助	379,128
(3) 交易性金融資產公允價值變動損益	(9,349)
(4) 取得子公司投資成本小於可辨認淨資產公允價值產生的收益	1,534
(5) 委託理財收益	29,168
(6) 受託經營取得的託管費收入	195
(7) 除上述各項之外的其他營業外收入和支出	3,385
(8) 非經常性損益所得稅影響數	(98,197)
(9) 非經常性損益對少數股東權益的影響數	(1,286)
合 計	312,847

3. 按中國會計準則編製的合併會計報表與根據國際財務報告準則編製的合併會計報表的差異說明

	歸屬於上市公司股東 之淨利潤		歸屬於上市公司股東之 股東權益	
	2012 年 1 月 1 日至 6 月 30 日 (千元)	2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日 (千元)	2012 年 6 月 30 日 (千元)	2011 年 12 月 31 日 (千元)
按中國會計準則編製的法定 財務報表所載之金額	2,917,340	5,994,050	45,521,627	44,839,509
—按國際財務報告準則遞延確認的不屬於 《企業會計準則第 16 號——政府補助》規	15,639	(13,057)	(367,062)	(382,701)

範下的專案				
按國際財務報告準則編製之金額	2,932,979	5,980,993	45,154,565	44,456,808

三、股本變動及股東持股情況

1. 報告期內，本公司股份數量及結構未發生變動。

2. 報告期末股東總數及前十名股東及前十名無限售條件股東持股情況

截至二零一二年六月三十日，本公司股東總數為 159,146 戶，其中 H 股股東為 128 戶。

股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	持股比例 (%)	股份類別
1、安徽海螺集團有限責任公司(「海螺集團」)	國有法人	1,918,329,108	36.20	A 股
2、香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	1,297,587,381	24.49	H 股
3、安徽海螺創業投資有限責任公司(「海創公司」)	境內非國 有法人	286,713,246	5.41	A 股
4、平安信託有限責任公司－海螺股權	境內非國 有法人	69,693,549	1.32	A 股
5、招商銀行股份有限公司－光大保德信優勢配置 股票型證券投資基金	其他	30,065,818	0.57	A 股
6、安徽海螺建材設計研究院(「海螺設計院」)	國有法人	28,953,736	0.55	A 股
7、UBS AG	其他	26,352,538	0.50	A 股
8、全國社保基金一零二組合	其他	25,088,447	0.47	A 股
9、中國建設銀行－華安宏利股票型證券投資基金	其他	23,000,000	0.43	A 股
10、中國工商銀行－博時精選股票證券投資基金	其他	22,813,323	0.43	A 股

註：

- (1) 上述股東所持有的股份均為無限售條件流通股。
- (2) 報告期內，海螺集團、海創公司所持有的本公司股份數量未發生變化，且所持有的股份均不存在質押、凍結或託管的情況。
- (3) 香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司 H 股 1,297,587,381 股，佔本公司總股本的 24.49%，佔本公司已發行 H 股股份的 99.85%，乃分別代表其多個客戶所持有。
- (4) 就董事會所知，截至本報告期末，海創公司因持有海螺集團 49% 股份，並持有本公司 5.41% 股份，而海螺集團持有本公司 36.20% 股份，海創公司與海螺集團存在關聯關係；以及海螺設計院為海螺集團的全資附屬企業，屬於中國證監會之《上市公司收購管理辦法》定義的一致行動人。除此之外，本公司未知上述股東之間存在任何關聯關係或屬一致行動人。

3. 於 2012 年 6 月 30 日，以下人士（本公司董事、監事或最高行政人員除外）持有本公司股份及相關股份之權益或淡倉而須記入本公司根據香港法例（第 571 章）《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）第 336 條而存置之權益登記冊中：

股東名稱	持有之普通股數目	權益性質	權益佔有關類別股份之百分比
海螺集團	1,947,282,844 股 A 股（好倉） （附注 a）	受控制公司權益/實益 擁有人	48.69% （附注 b）
安徽省投資集團控股有限公司	1,947,282,844 股 A 股（好倉） （附注 a）	受控制公司權益	48.69% （附注 b）
海創公司	2,249,347,945 股 A 股（好倉） （附注 a）	受控制公司權益/實益 擁有人	56.24% （附注 b）
JPMorgan Chase & Co.	180,249,433 股 H 股（好倉） （附注 d）	實益擁有人/ 投資經理/ 保管人	13.87% （附注 c）
JPMorgan Chase & Co.	15,950,259 股 H 股（淡倉） （附注 d）	實益擁有人	1.23% （附注 c）
Taiwan Cement Corporation	116,568,000 股 H 股（好倉） （附注 e）	受控制公司權益	8.97% （附注 c）
Genesis Asset Managers, LLP	106,224,140 股 H 股（好倉）	投資經理	8.17% （附注 c）
BlackRock, Inc.	97,489,420 股 H 股（好倉） （附注 f）	受控制公司權益	7.50% （附注 c）
BlackRock, Inc.	15,119,930 股 H 股（淡倉） （附注 f）	受控制公司權益	1.16% （附注 c）

附注：

(a) 海螺集團註冊資本為 8 億元，其中安徽省投資集團控股有限公司（「安徽省投資集團」）出資 4.08 億元，擁有海螺集團 51% 權益；海創公司出資 3.92 億元，擁有海螺集團 49% 權益。根據《證券及期貨條例》，安徽省投資集團及海創公司均被視為擁有全部海螺集團所持有本公司股份的權益。

海螺集團持有的 1,947,282,844 股 A 股中的 1,918,329,108 股 A 股由海螺集團實益持有，28,953,736 股 A 股以海螺設計院名義持有（海螺設計院是海螺集團全資子

公司)。

海創公司持有的 2,249,347,945 股 A 股中的 286,713,246 股 A 股由海創公司實益持有，1,947,282,844 股 A 股以海螺集團名義持有，15,351,855 股 A 股以蕪湖海螺物業管理有限公司（「海螺物業」）名義持有（海螺物業是海創公司全資子公司）。

(b) 內資股的已發行股份總數為 3,999,702,579 股，均為 A 股股份。

(c) H 股的已發行股份總數為 1,299,600,000 股。

(d) 根據 JPMorgan Chase & Co. 就 2012 年 6 月 13 日發生的有關事件而呈交的股份權益申報表，該等股份是透過 JPMorgan Chase & Co. 的若干附屬公司持有。其持有的 180,249,433 股 H 股（好倉）中的 20,362,963 股 H 股以實益擁有人身份持有；91,303,499 股 H 股以投資經理身份持有；以及 68,582,971 股（可供借出的股份）H 股以保管人身份持有。

(e) 根據 Taiwan Cement Corporation 就 2008 年 12 月 11 日發生的有關事件而呈交的股份權益申報表，該等股份是透過 Taiwan Cement Corporation 的若干附屬公司持有。

(f) 根據 BlackRock, Inc. 就 2012 年 6 月 29 日發生的有關事件而呈交的股份權益申報表，該等股份是透過 BlackRock, Inc. 的若干附屬公司持有。

除上述股東外，於 2012 年 6 月 30 日，本公司並未知悉任何根據《證券及期貨條例》第 336 條而備存的登記冊所紀錄之權益及淡倉。

4. 購買、出售及贖回上市證券

截至二零一二年六月三十日止的六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回任何本公司上市證券。

四、董事、監事和高級管理人員

1. 董事、監事和最高行政人員之權益

截至二零一二年六月三十日止的六個月內，本公司任何董事、最高行政人員及監事或其聯繫人，概無在本公司或《證券及期貨條例》第 XV 部所定義本公司的任何相聯法團之股份、相關股份及債券證中擁有權益或淡倉，同時亦無獲授予或行使上述權利，此等權益或淡倉須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第 352 條而須予備存的登記冊中；或根據聯交所證券上市規則（「聯交所上市規則」）附錄 10《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須通知本公司及聯交所。

於報告期內，本公司各董事與監事均無在本公司或其附屬公司所訂立的任何合約中擁有重大權益。

2. 企業管治守則及企業管治報告

於截至二零一二年六月三十日止的六個月內，本公司已遵守聯交所上市規則附錄 14 載列之《企業管治守則》及《企業管治報告》的全部守則條文（「《守則條文》」）。

五、管理層研討與分析

經營環境

2012 年上半年，中國政府實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，加強宏觀調控，管理通脹預期，調整經濟結構，經濟運行總體平穩。上半年 GDP 同比增長 7.8%，較去年同期回落了 1.8 個百分點；全社會固定資產投資同比增長 20.4%，增速同比回落了 5.2 個百分點；房地產投資同比增長 16.6%，增速同比回落了 16.3 個百分點。（資料來源：國家統計局）

2012 年上半年，全國水泥產量為 9.94 億噸，同比增長 5.48%，增速較上年同期回落了 14.12 個百分點；全國水泥行業投資 619 億元，同比下降 5.42%。受固定資產投資增速回落影響，水泥市場需求疲弱，水泥價格大幅回落，行業盈利水準亦大幅下降。（資料來源：《數字水泥》）

經營狀況分析

經營概述

2012 年上半年，本集團面對宏觀經濟下行和水泥市場需求回落的不利影響，積極應對水泥市場激烈競爭，及時調整行銷策略，提升產品銷量，發揮規模採購優勢，降低採購成本，加強內部管理，控制運營成本，不斷增強本公司的綜合競爭力。

報告期內，本集團按中國會計準則編製的主營業務收入為 203.00 億元，較上年同期下降 8.22%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為 29.17 億元，較上年同期下降 51.33%；每股盈利 0.55 元。按國際財務報告準則編製的營業收入為 205.59 億元，較上年同期下降 7.92%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為 29.33 億元，較上年同期下降 50.96%；每股盈利 0.55 元。

報告期內，本集團穩步推進工程項目建設，加快實施水泥專案併購重組，共計新增熟料產能 1,540 萬噸，水泥產能 1,930 萬噸。規劃內的宿州海螺水泥有限責任公司（「宿州海螺」）、全椒海螺水泥有限責任公司（「全椒海螺」）、龍陵海螺水泥有限公司（「龍陵海螺」）等 6 條熟料生產線，以及江都海螺、龍陵海螺等 13 台水泥磨陸續建成投產。同時，蕪

湖海螺水泥有限公司（「蕪湖海螺」）、安徽銅陵海螺水泥有限公司（「銅陵海螺」）等 6 套餘熱發電機組投入運行，新增餘熱發電能力 94.5MW。此外，本集團還成功收購了四川南威水泥有限公司、廣西凌雲通鴻水泥有限公司（「廣西凌雲水泥」）、哈密弘毅建材有限責任公司（「哈密建材公司」）等 5 個項目。

報告期內，為切實履行企業社會責任，本集團及時啓動脫氮減排技術研究，與日本川崎重工聯合開發了低氮分級燃燒技術，在蕪湖海螺 5000 噸/日熟料生產線應用並獲得成功，經蕪湖市環境監測中心站檢測 NO_x 排放含量下降約 30%，熟料熱耗也有所下降，節能降耗效果較為顯著。本集團下屬的重慶海螺水泥有限責任公司（「重慶海螺」）、建德海螺水泥有限責任公司（「建德海螺」）作為 NO_x 減排單位被列入中國環保部 2012 年重點減排項目。截至本公告披露之日，重慶海螺、建德海螺也各有一條熟料生產線運用該技術改造成功。該技術為國內水泥行業首次應用，下一步本集團會將該技術在本集團和水泥行業全面推廣應用。

銷售市場情況

報告期內，本集團共實現水泥和熟料合計淨銷量 8,055 萬噸，同比增長 13.70%。受水泥市場競爭加劇的影響，產品價格同比大幅下降，東部、中部和南部區域銷售金額分別同比下降 12.42%、28.01%和 3.07%；西部區域的禮泉海螺水泥有限責任公司、廣元海螺水泥有限責任公司等續建項目陸續投產以及收購項目產能發揮，銷量大幅增加，銷售金額同比大幅增長 79.95%；國際市場方面，本集團出口銷量和價格均有所上漲，出口銷售金額同比上升了 10.75%。

分區域市場和銷售情況

分區域銷售金額

區 域	2012 年 1-6 月		2011 年 1-6 月		銷售金額增減 (%)	銷 售 比重增減 (百分點)
	銷售金額 (千元)	比重 (%)	銷售金額 (千元)	比重 (%)		
東部區域 ^{註1}	7,828,607	38.56	8,939,135	40.41	(12.42)	(1.85)
中部區域 ^{註2}	4,969,769	24.48	6,903,079	31.21	(28.01)	(6.73)
南部區域 ^{註3}	3,949,735	19.46	4,075,000	18.42	(3.07)	1.04
西部區域 ^{註4}	2,895,967	14.27	1,609,311	7.28	79.95	6.99
出 口	655,595	3.23	591,972	2.68	10.75	0.55
合 計	20,299,673	100.00	22,118,497	100.00	(8.22)	-

注：1、東部區域包括江蘇、浙江、福建、山東及上海；

2、中部區域包括安徽、江西、湖南及湖北；

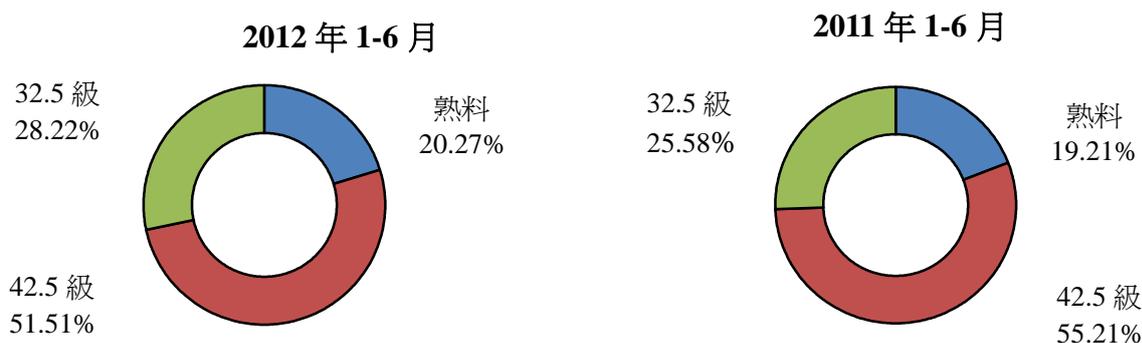
3、南部區域包括廣東及廣西；

4、西部區域包括陝西、甘肅、新疆、四川、重慶、貴州及雲南。

分品種銷售情況

報告期內，本集團 42.5 級水泥和 32.5 級水泥銷量同比均保持增長，但由於 32.5 級水泥的銷量比重增加了 2.17 個百分點，導致 32.5 級水泥銷售金額比重同比上升了 2.64 個百分點，42.5 級水泥銷售金額比重同比下降了 3.7 個百分點；

分品種銷售金額百分比



(註：42.5 級水泥包括 42.5 級和 42.5 級以上的水泥)

盈利狀況分析

按中國會計準則編製的主要損益項目

項 目	金 額		本報告期比上年 同期增減 (%)
	2012 年 1-6 月 (千元)	2011 年 1-6 月 (千元)	
主營業務收入	20,299,673	22,118,497	(8.22)
營業利潤	3,110,803	7,669,252	(59.44)
利潤總額	3,638,550	8,049,831	(54.80)
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	2,917,340	5,994,050	(51.33)

報告期內，本集團實現營業利潤 311,080 萬元，同比下降 59.44%，主要是因為產品價格大幅下降；受此影響，利潤總額、歸屬於上市公司股東的淨利潤亦分別較上年同期下降 54.80% 和 51.33%。

2012 年 1-6 月分品種毛利及同比變動

產 品	主營業務 收入 (千元)	主營業務 成本 (千元)	本報告期 毛利率 (%)	上年同期 毛利率 (%)	毛利率比上年 同期增減百分 點
-----	--------------------	--------------------	-----------------	-----------------	-----------------------

42.5 級水泥	10,456,016	7,652,732	26.81	42.60	(15.79)
32.5 級水泥	5,728,933	3,846,227	32.86	46.85	(13.99)
熟料	4,114,724	3,302,127	19.75	37.93	(18.18)
合計	20,299,673	14,801,086	27.09	42.79	(15.70)

受產品價格大幅下降影響，產品綜合毛利率為 27.09%，較上年下降 15.70 個百分點。

按中國會計準則編製的主要費用項目變動

期間費用	本報告期金額 (千元)	上年同期金額 (千元)	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	962,856	800,615	4.74	3.62	1.12
管理費用	889,886	702,229	4.38	3.17	1.21
財務費用(淨額)	450,114	282,140	2.22	1.28	0.94
合計	2,302,856	1,784,984	11.34	8.07	3.27

報告期內，三項費用（銷售費用、管理費用、財務費用）合計佔主營業務收入的比重為 11.34%，同比上升了 3.27 個百分點，主要是由於公司規模擴大，使得各項費用增加，同時產品價格下降導致主營業務收入同比減少所致。

財務狀況分析

資產負債狀況

截至2012年6月30日，本集團按中國會計準則編製的總資產為8,189,320萬元，較年初下降2.51%；歸屬於上市公司股東的股東權益為4,552,163萬元，較年初增加1.52%；非流動負債為1,661,656萬元，較年初下降17.62%。

於2012年6月30日，本集團按中國會計準則編製計算的資產負債率為41.83%，較上年底下降了2.41個百分點。

按中國會計準則編製的資產負債項目變動

項目	2012年6月30日 (千元)	2011年12月31日 (千元)	本報告期末比年 初數增減(%)
固定資產	47,754,963	43,034,948	10.97
流動及其它資產	34,138,232	40,968,468	(16.67)
總資產	81,893,195	84,003,416	(2.51)

流動負債	17,637,047	16,991,329	3.80
非流動負債	16,616,559	20,170,372	(17.62)
少數股東權益	2,117,962	2,002,206	5.78
歸屬於上市公司 股東的股東權益	45,521,627	44,839,509	1.52

流動性及資金來源

截至 2012 年 6 月 30 日，本集團按中國會計準則編製的流動資產總額為 1,879,748 萬元，流動負債總額為 1,763,705 萬元，流動比率為 1.07 : 1 (上年末為 1.52 : 1)。本集團按國際財務報告準則編製的流動資產總額為 1,910,050 萬元，流動負債總額為 1,763,705 萬元，淨負債率為 0.36 (上年末為 0.32)。

本集團於 2012 年 6 月 30 日之銀行貸款及其它貸款屆滿期之分析如下：

	於 2012 年 6 月 30 日 (千元)	於 2011 年 12 月 31 日 (千元)
1 年內到期(含 1 年)	6,757,125	3,197,073
1—2 年內到期(含 2 年)	3,501,603	5,192,272
2—5 年內到期 (含 5 年)	2,458,068	4,553,568
5 年以上到期	350,000	27,273
合 計	13,066,796	12,970,186

截至 2012 年 6 月 30 日，本集團 1 年以內到期的銀行貸款為 675,713 萬元，較年初增加 356,005 萬元，增幅為 111.35%，主要系本集團 2010 年向控股股東海螺集團借入的 3 年期中票據資金轉入 1 年以內到期的貸款所致。另外，本公司於 2011 年發行的 95 億元公司債券，將有 25 億元於 2016 年到期、70 億元於 2018 年到期。

現金流分析

按中國會計準則編製的現金流量淨額比較

	2012 年 1-6 月 (千元)	2011 年 1-6 月 (千元)
經營活動產生的現金流量淨額	6,732,739	5,175,032
投資活動產生的現金流量淨額	(5,688,168)	(7,719,011)
籌資活動產生的現金流量淨額	(3,092,615)	7,697,141
現金及等價物淨增加/(減少)額	(2,048,044)	5,153,162
期初現金及現金等價物餘額	7,747,188	2,689,149

期末現金及現金等價物餘額

5,699,144

7,842,311

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額為 673,274 萬元，較上年同期增加 155,771 萬元，主要原因是本集團合理控制銀行承兌匯票收取，加大對外背書使用銀行承兌匯票，減少了現金流出，淨增加了經營性產生的現金流。

本集團投資活動產生的現金流量淨流出為 568,817 萬元，較上年同期減少 203,084 萬元，主要是由於本集團理財性投資較去年減少所致。

本集團籌資活動產生的現金流量淨流出為 309,262 萬元，較上年同期減少 1,078,976 萬元，主要是由於本集團報告期內籌資取得的現金減少，同時支付股利和債券利息增加所致。

資本性支出

報告期內，本集團資本性支出約 47.39 億元，主要用於水泥、熟料生產線以及餘熱發電工程項目的建設投資以及併購專案支出。

於 2012 年 6 月 30 日，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 2012 年 6 月 30 日 (千元)	於 2011 年 12 月 31 日 (千元)
已批准及訂約	2,870,571	2,805,495
已批准但未訂約	6,615,817	8,222,401
合 計	9,486,388	11,027,896

項目投資

1、報告期內使用募集資金情況及募集資金投資項目進展情況

本公司 2008 年度公開增發股份募集資金淨額為 1,128,206 萬元，截至 2012 年 6 月 30 日，募集資金帳戶產生利息 10,879 萬元，本公司已累計使用募集資金（含部分利息）1,130,364 萬元，募集資金餘額 8,721 萬元。報告期內，本集團使用募集資金的項目有關情況如下：

（單位：萬元）

序號	項目名稱	項目進度	報告期內投入金額	報告期內項目收益
1	安徽池州海螺水泥股份有限公司（「池州海螺」）4×4500t/d水泥熟料生產線項目	投產	8,216	10,314
2	北流海螺水泥有限責任公司（「北流海螺」）二期4500t/d水泥熟料生產線項目	投產	245	2,468
3	池州海螺2×18MW餘熱發電項目	投產	3,087	5,279
4	北流海螺18MW純低溫餘熱發電技改工程項目	投產	75	3,091
合 計			11,623	21,152

2、報告期內非募集資金投資的重大項目

（單位：萬元）

序號	項目名稱	項目進度	報告期內投入金額	報告期內項目收益
1	遵義海螺盤江水泥有限責任公司（「遵義海螺」）2×4500t/d 水泥熟料生產線及 18MW 餘熱發電項目	在建	35,420	-
2	宿州海螺一期 4500t/d 水泥熟料生產線及 9MW 餘熱發電項目	部分投產	26,526	-
3	江華海螺水泥有限責任公司（「江華海螺」）一期4500t/d 水泥熟料生產線及9MW餘熱發電項目	在建	26,002	-
4	貴陽海螺盤江水泥有限責任公司二期 4500t/d 水泥熟料生產線及 9MW 餘熱發電項目	投產	14,956	804
5	蕪湖海螺三期2×12000t/d熟料生產線及36MW餘熱發電項目	投產	14,200	8,137
6	龍陵海螺 2500t/d 熟料水泥生產線及 4.5MW 餘熱發電項目	投產	13,070	(752)
7	益陽海螺水泥有限責任公司（「益陽海螺」）一期 4500t/d 水泥熟料生產線及 9MW 餘熱發電項目	在建	10,911	-
8	銅陵海螺 12000t/d 水泥熟料生產線項目及 18MW 餘熱發電項目	投產	8,099	5,101
9	安徽海螺暹羅耐火材料有限公司50000t/a耐火材料項目	在建	6,402	-
合 計			155,586	13,290

3、報告期內投資的項目公司

（1）2012年4月5日，本公司出資設立了巴中海螺水泥有限責任公司，該公司位於四川省巴中市南江縣，註冊資本為28,000萬元，本公司持有其100%股權。

(2) 2012年4月9日，本公司出資設立了文山海螺水泥有限責任公司，該公司位於雲南省文山州硯山縣，註冊資本為28,000萬元，本公司持有其100%股權。

4、報告期內收購的專案公司

(1) 亳州海螺水泥有限責任公司

2012年1月17日，本公司與渦陽龍山水泥廠（「龍山水泥廠」）的法定代表人宋厚金共同以現金出資設立亳州海螺水泥有限責任公司（「亳州海螺」），由亳州海螺收購龍山水泥廠的全部資產。

亳州海螺註冊資本為3,000萬元，其中：本公司出資2,100萬元，佔亳州海螺70%的股權；宋厚金出資900萬元，佔亳州海螺30%的股權。龍山水泥廠規劃建設年產200萬噸水泥粉磨站，目前已建成一套年產110萬噸的水泥粉磨系統。於2012年2月5日，相關資產轉讓手續全部辦理完畢。

(2) 四川南威水泥有限公司

2012年1月8日，本公司與四川南威水泥有限公司（「南威水泥公司」）的原股東星船城公司和南江礦業公司簽署股權轉讓協議，收購了南威水泥公司100%股權。

南威水泥公司註冊資本為16,800萬元，目前已建成一條日產2500噸水泥熟料生產線和配套的水泥粉磨系統和餘熱發電機組。於2012年2月14日，相關股權轉讓和工商變更手續全部辦理完畢。

(3) 鎮江北固海螺水泥有限責任公司

2012年4月13日，本公司與江蘇北固水泥有限責任公司（「江蘇北固水泥」，位於江蘇省鎮江市）共同出資設立鎮江北固海螺水泥有限責任公司（「鎮江海螺」），由鎮江海螺收購江蘇北固水泥的相關資產。

鎮江海螺註冊資本為5,000萬元，其中：本公司出資4,000萬元，佔鎮江海螺80%的股權；江蘇北固水泥出資1,000萬元，佔鎮江海螺20%的股權。江蘇北固水泥擁有的一條年產100萬噸的水泥粉磨生產線、一條年產20萬噸的礦渣粉磨生產線。於2012年5月9日，相關資產轉讓手續全部辦理完畢。

(4) 哈密弘毅建材有限責任公司

2012年4月7日，本公司與哈密建材公司的原股東弘毅投資股份有限公司和宋維簽署股權轉讓協議，收購了哈密建材公司80%股權。

哈密建材公司註冊資本為10,000萬元，目前擁有一條日產3,000噸的新型幹法熟料生產線、配套的年產120萬噸的水泥粉磨生產線。於2012年5月4日，相關股權轉讓和工商變更手續全部辦理完畢。

(5) 廣西凌雲通鴻水泥有限公司

2012年4月9日，本公司與廣西凌雲水泥的原股東上海通鴻實業有限公司和黃惠萍簽署股權轉讓協定，收購了廣西凌雲水泥80%股權。

廣西凌雲水泥註冊資本為8,000萬元，目前擁有一條日產3,000噸的新型幹法熟料生產線、配套的年產120萬噸的水泥粉磨生產線。於2012年4月18日，相關股權轉讓和工商變更手續全部辦理完畢。

下半年展望

2012年下半年，中央政府將繼續保持宏觀經濟政策的連續性和穩定性，實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，以確保國民經濟保持適度平穩增長。對水泥行業而言，仍然是挑戰與機遇並存。從供給來看，上半年大量新增水泥產能將在下半年逐步釋放，行業將繼續保持激烈的競爭態勢；從需求來看，受房地產調控等因素影響，水泥市場需求不足，但隨著國家寬鬆政策的出臺，以及鐵路、公路、水利等基建項目的陸續開工，水泥需求有望回升；同時，隨著煤炭等能源價格的進一步回落，將為降低企業生產成本、提升效益創造有利條件。隨著經濟結構調整的持續和深入，預計在未來一段時期，缺乏競爭力的小型水泥企業將面臨艱難的生存壓力，從而有利於大企業實施兼併重組，加快行業整合的步伐，促進行業集中度的提高和大企業的發展。

下半年，本集團將進一步堅定發展信心，搶抓機遇、克服困難、迎接挑戰。一方面，繼續加強內部管理，持續優化設備運行指標、發揮規模採購優勢，有效降低生產及運行成本；另一方面，積極拓展外部市場，提升市場份額，增強市場控制力。在項目發展方面，本公司將積極推進遵義海螺、江華海螺等在建項目建設，並穩步推進印尼南加里曼丹等海外項目，力爭早日開工建設；同時，繼續加大項目收購兼併力度，完善國內市場佈局，促進本公司持續健康的發展。

六、重要事項

(一) 公司治理情況

本公司按照《公司法》、《證券法》、本公司章程及境內外上市規則規範運作，公司股東大會、董事會、監事會及董事會下屬各專業委員會均各司其職，相互制衡，決策獨立、高效、透明。報告期內，公司召開股東大會1次，召開董事會現場會議2次，以通訊簽字表決方式形成董事會決議18次，董事會審核委員會會議3次（其中現場會議1次，以通訊方式召開會議2次），董事會薪酬及提名委員會會議1次，監事會會議1次。

報告期內，本公司根據境內外最新監管要求不斷完善公司治理層面相關制度建設，對本公司之《董事會薪酬及提名委員會職權範圍書》進行了修訂，拓展了董事會薪酬及提名

委員會的職責範圍，有利於更好地發揮該委員會的職能和作用。此外，針對本公司一名獨立非執行董事於報告期內任期屆滿的情況，董事會及時提名了新的獨立非執行董事候選人，並經本公司 2011 年度股東大會選舉獲委任為獨立非執行董事，使董事會成員中獨立董事佔比符合法定比例要求。

內控是公司治理的重要組成部分。本公司根據中國財政部、證監會等五部委聯合頒佈的《企業內部控制配套指引》相關規定，中國證監會關於 A+H 上市公司率先實施內控的要求、以及內控基本規範及配套指引，按照本公司制定的關於建立健全內部控制體系的工作計畫和實施方案，先後開展了試點單位內控建設、內控建設的推廣以及內控自我評價等一系列富有成效的工作，本公司內控規範體系已基本建立並有效運行。報告期內，本公司已通過了安徽證監局對本公司 2011 年度內控實施情況的專項檢查。

（二）利潤分配有關情況

1、本公司現金分紅政策的制定及執行情況

本公司在《公司章程》第一百六十九A條中規定：「公司應實施積極的利潤分配方法，利潤分配政策應保持連續性和穩定性。公司在每個會計年度內如實現盈利，董事會應向股東大會提出現金利潤分配預案；如未作出現金利潤分配預案的，應當在定期報告中披露原因，獨立董事應當對此發表獨立意見。如果有公司股東違規佔用公司資金情況的，公司應當扣減該股東所分配的現金紅利，以償還其佔用的資金。」

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

報告期內，根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》（證監發[2012]37號）的要求，本公司及時對公司章程相關條款進行了修訂，明確了分紅標準和比例，進一步完善了現金分紅政策。本次章程修訂已於2012年7月4日獲董事會批准，尚待本公司擬於2012年8月21日舉行的2012年度第一次臨時股東大會審議批准。有關詳情請參見本公司日期為2012年7月5日（上交所網站及《上海證券報》）、2012年7月4日（聯交所披露易網站和本公司網站）之公告。

2、本公司 2011 年度利潤分配方案執行情況

2012 年 5 月 31 日，本公司 2011 年度股東大會審議通過了 2011 年度利潤分配方案。本次分配以本公司已發行股份總數 5,299,302,579 股為基數，向全體股東每 10 股派發現金紅利 3.50 元（含稅），扣稅後每 10 股派發現金紅利 3.15 元，共計派發現金紅利 1,854,755,902.65 元（含稅）。截至 2012 年 6 月 20 日，上述股息已派發予股權登記日登

記在冊的全體股東。

3、董事會建議 2012 年上半年度不進行利潤分配，不實施公積金轉增股本。

(三) 重大訴訟、仲裁事項

截至 2012 年 6 月 30 日止的六個月內，本集團未發生對經營管理產生重大影響的訴訟、仲裁事項，本公司董事、監事、高級管理人員無涉及任何重大訴訟或仲裁事項。

(四) 持有其他上市公司股權情況及買賣其他上市公司股份情況

1、截至報告期末，本集團持有其他上市公司股權具體情況如下：

證券代碼	簡稱	初始投資金額 (元)	佔該公司 股權 比例 (%)	期末 帳面值 (元)	報告期 損益 (元)	報告期所有 者權益變動 (元)
600318	巢東水泥	98,019,695	16.28	423,002,418	-	(22,745,242)
000401	冀東水泥	2,337,225,506	13.77	2,608,465,443	-	(363,162,952)
000885	同力水泥	44,349,667	1.18	40,095,900	-	5,442,225
600425	青松建化	1,864,434,000	19.99	1,864,434,000	-	-
合計		4,344,028,868		4,935,997,761	-	(380,465,969)

注：本集團持有之巢東水泥、冀東水泥、同力水泥計入「可供出售金融資產」科目，青松建化計入「長期股權投資」科目。

2、報告期內，本集團未買賣其他上市公司股份。

(五) 重大資產購買

2012 年 6 月 12 日，本公司及蕪湖海螺（本公司之全資子公司）分別與青松建化簽署了《青松建化非公開發行股票之股份認購協議》。本公司認購青松建化 107,800,000 股股份，佔青松建化定向增發後股份總數（689,395,043 股）的 15.64%；蕪湖海螺認購青松建化 30,000,000 股股份，佔青松建化定向增發後股份總數的 4.35%；本公司與蕪湖海螺合計持有青松建化 137,800,000 股股份，佔青松建化股份總數的比例為 19.99%。本公司與蕪湖海螺此次認購青松建化股份的價格均為 13.53 元/股，涉及的交易金額合計為 186,443.40 萬元。

前述股份認購相關工作已於 2012 年 6 月 19 日完成。根據股份認購協定，本公司及蕪湖

海螺自持有上述 137,800,000 股股份之日起，12 個月內不得轉讓。

此次認購青松建化股份之交易不會影響本集團業務的連續性、管理層穩定性，對本集團的財務狀況及經營成果亦無重大影響。

（六）關聯（關連）交易

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

1、與日常經營相關的關聯交易或持續關聯交易

（1）商標使用

本公司與控股股東海螺集團於 1997 年 9 月 23 日簽訂一項《商標使用許可合同》（「商標合同」），本公司可在商標合同條款規定的許可使用期限及許可使用區域內於許可產品上使用許可商標（包括「海螺」、「CONCH」等商標）。商標合同的有效期限與有關許可商標之有效期相同，許可商標的有效期獲展期的，商標合同就該許可商標自動展期。根據該商標合同本公司每年需支付予海螺集團之商標使用費為 151.30 萬元。

報告期內，本集團尚未向海螺集團支付上述費用。根據聯交所上市規則和上交所上市規則，本公司無需就此關聯交易刊登公告，而此關聯交易亦無需獲獨立股東批准。

（2）與蕪湖三山海螺港務有限公司（「三山港務公司」）之交易——採購柴油、銷售骨料

2012 年 3 月 26 日，本公司董事會批准了本集團與三山港務公司之間的兩項關聯交易：①本公司與三山港務公司簽署《輕油供貨合同》，由三山港務公司為本公司位於安徽境內的子公司供應生產所需柴油，合同金額為 11,220 萬元，合同有效期為一年；②本公司之全資附屬公司池州海螺與三山港務公司簽署《骨料供貨協議》，池州海螺將向三山港務公司銷售骨料（即商品石灰石），協議金額為 1,800 萬元，合同有效期為一年。

根據上交所上市規則及中國證監會相關規定，由於海創公司持有本公司 5.41% 股份，所以海創公司是本集團之關聯方，而三山港務公司為海創公司控股子公司，即與海創公司構成一致行動人，所以三山港務公司亦是本集團之關聯方；此外，因本公司監事王俊先生兼任三山港務公司董事長，三山港務公司與本集團構成關聯方，上述交易構成於上交所上市規則定義下的關聯交易。根據聯交所上市規則，三山港務公司不是本集團的關連人士，上述交易不構成聯交所上市規則定義下的關連交易。

由於安徽省內的柴油供應商主要為中國石油和中國石化兩家公司（以下稱「獨立第三

方」)，柴油屬於壟斷經營物資，在柴油供應和價格方面受到較多的制約。為打破這種格局，本公司在安徽沿江的熟料基地選擇同時向三山港務公司採購部分柴油，有利於拓寬本公司的柴油採購管道，增強議價能力，從而保障本公司的柴油供應，降低柴油採購成本。且與獨立第三方相比，三山港務公司更具物流便利、服務周到等優勢。由於受市場多重因素影響，柴油市場變化較快，價格頻繁波動，因此本公司向三山港務公司採購的柴油價格遵循隨行就市的原則，主要參考市場價格由買賣雙方協商確定每月的結算價格，但結算價格須不高於本公司向獨立第三方採購的價格。結算方式採用按月結算。

池州海螺所生產的商品石灰石 90%以上供應給本公司下屬的粉磨站企業，作為生產水泥所需的混合材；餘下不足 10%的部分作為建築骨料對外銷售。三山港務公司具有豐富的客戶資源及較強的物流優勢，因此向三山港務公司銷售部分骨料，有利於池州海螺快速拓展市場、提高銷量，有效降低骨料的單位生產成本。池州海螺銷售給三山港務公司的骨料價格主要參考同一區域同類產品的市場價格確定。結算方式採用按月結算。

報告期內，本集團向三山港務公司採購柴油的交易金額為 4,724.73 萬元；池州海螺向三山港務公司銷售骨料的交易金額為 51.52 萬元。

有關詳情請參見本公司日期為 2012 年 3 月 26 日（聯交所披露易網站和本公司網站）、2012 年 3 月 27 日（上交所網站及《上海證券報》）之公告；而此關聯交易無需獲獨立股東批准。

（3）與江都海昌港務實業有限責任公司（「海昌港務公司」）之交易——煤炭中轉服務經本公司董事會批准，2012 年 3 月 26 日，本公司之全資附屬公司上海海螺物流有限公司（「上海物流」）與海昌港務公司簽署《港口作業合同》，海昌港務公司將為本公司下屬的沿江子公司提供煤炭中轉服務，合同金額為 9,000 萬元，合同有效期為一年。

根據上交所上市規則，由於海創公司持有本公司 5.41% 股份，所以海創公司是本集團之關聯方，而海昌港務公司為海創公司控股子公司，即與海創公司構成一致行動人，所以海昌港務公司亦是本集團之關聯方，上述交易構成於上交所上市規則定義下的關聯交易。根據聯交所上市規則，海昌港務公司不是本集團的關連人士，上述交易不構成聯交所上市規則定義下的關連交易。

海昌港務公司擁有 3 個 10 萬噸級深水泊位，能夠滿足各大型船舶的靠泊需求；其裝置的選煤及配煤設備，能夠滿足本公司下屬的沿江各生產基地多種窯型對煤炭品質的不同需求；而且海昌港務公司的碼頭具有較強的散貨儲存能力，能夠滿足煤炭大規模儲存的需求；在管理方面，海昌港務公司碼頭人員集中管理、現場封閉、用戶相對單一，可有效防範進出港口貨物串貨的風險，綜合優勢較為明顯，所以本集團選擇與海昌港務公司

合作。

海昌港務公司為本集團提供煤炭中轉服務之收費標準主要參考同期市場價格及獨立第三方碼頭向本集團提供同類服務收取的費用標準而確定，惟有關價格須不高於海昌港務公司向其獨立客戶提供的價格。結算方式採用一船一結，煤炭中轉後 30 天內結清。

報告期內，本集團因接受海昌港務公司提供煤炭中轉服務而發生的交易金額為 141.73 萬元。

有關詳情請參見本公司日期為 2012 年 3 月 26 日（聯交所披露易網站和本公司網站）、2012 年 3 月 27 日（上交所網站及《上海證券報》）之公告；而此關聯交易無需獲獨立股東批准。

（4）與英德龍山水泥有限責任公司（「龍山公司」）之交易——採購熟料
經本公司董事會批准，2012 年 5 月 15 日，本公司之全資附屬公司江門海螺水泥有限責任公司（「江門海螺」）和佛山海螺水泥有限責任公司（「佛山海螺」）分別與龍山公司簽署《水泥熟料買賣合同》，將向龍山公司採購熟料，其中，江門海螺向龍山公司採購熟料的交易金額不超過 14,250 萬元/年，佛山海螺向龍山公司採購熟料的交易金額不超過 8,550 萬元/年。該合同的有效期為 2012 年 5 月 15 日至 2014 年 12 月 31 日。

龍山公司為昌興水泥投資有限公司（「昌興水泥」）之全資附屬公司。由於龍山公司、昌興水泥、及香港昌興礦業（國際）有限公司（「昌興礦業」）均是 Upper Value Investments Limited（一家根據英屬處女群島法例註冊成立之公司，為台泥國際集團有限公司的全資附屬公司）的附屬公司，龍山公司和昌興水泥均為昌興礦業的聯繫人；而昌興礦業是本公司非全資附屬公司英德海螺（本公司持有英德海螺 75% 股權）的主要股東（持有其餘下的 25% 股權）。因此，根據聯交所上市規則，龍山公司是本公司的關連人士，上述交易構成持續關連交易。根據上交所上市規則，由於本公司執行董事吳建平先生兼任龍山公司董事、總經理，龍山公司是本集團之關聯方，上述交易構成關聯交易。

熟料採購價格是根據市場價格由江門海螺和佛山海螺分別與龍山公司協商後厘定的，該價格不高於龍山公司向其他獨立客戶提供的銷售價格。報告期內，江門海螺和佛山海螺主要考慮成本、產品品質、市場需求情況、及在同一目標地區的其他第三方提供同類型產品之價格，以決定是否向龍山公司或其他獨立供應商採購熟料，並採用按月結算的方式支付採購價款。

報告期內，江門海螺向龍山公司採購熟料金額為 11,871.01 萬元，未超過《水泥熟料買

賣合同》約定的採購金額上限 14,250 萬元；佛山海螺向龍山公司採購熟料金額為 4,881.83 萬元，未超過《水泥熟料買賣合同》約定的採購金額上限 8,550 萬元。

有關詳情請參見本公司日期為 2012 年 5 月 15 日（聯交所披露易網站和本公司網站）、2012 年 5 月 16 日（上交所網站及《上海證券報》）之公告；而此持續關連交易無需獲獨立股東批准。

（5）與龍山公司之交易——相互採購備件及生產輔助材料

經本公司董事會批准，2012 年 5 月 15 日，本公司之附屬公司英德海螺水泥有限責任公司（「英德海螺」）與龍山公司就互相採購備件及生產輔助材料事宜簽署《備件及生產輔助材料採購合同》，採購金額不超過 2,050 萬元/年。該協議的有效期為 2012 年 5 月 15 日至 2014 年 12 月 31 日。

英德海螺與龍山公司之間互相採購備件、生產輔助材料等物資的價格分別為其各自從供應商處購買之價格。英德海螺與龍山公司之間互相採購備件及生產輔助材料以自有資金按照按月結算的方式支付價款。

報告期內，英德海螺和龍山公司相互採購備件及生產輔助材料之金額為 863.77 萬元，未超過《備件及生產輔助材料採購合同》約定的相互採購備件及生產輔助材料之金額上限。

有關詳情請參見本公司日期為 2012 年 5 月 15 日（聯交所披露易網站和本公司網站）、2012 年 5 月 16 日（上交所網站及《上海證券報》）之公告；而此持續關連交易無需獲獨立股東批准。

2、餘熱發電項目

經本公司董事會批准，2012年5月15日，本公司與安徽海螺川崎工程有限公司（「海螺川崎」）工程簽署《設備供貨及設計合同》，同意由海螺川崎工程為本公司之有關附屬公司的餘熱發電工程項目提供設備成套及設計服務，合同總金額為36,750萬元。

海螺川崎工程是一家於中國成立的中外合資企業，由於本公司副總經理何承發先生兼任海螺川崎工程董事長，根據上交所上市規則，海螺川崎工程是本公司關聯方，上述交易構成於上交所上市規則定義下的關聯交易；根據聯交所上市規則，上述交易不構成其定義下的關連交易。

海螺川崎工程的股東之一是日本川崎重工業株式會社（「川崎重工」），川崎重工擁有世界先進的餘熱發電技術，海螺川崎工程獲許可使用川崎重工的餘熱發電技術。由於海螺川崎工程主要從事水泥製造業用的餘熱發電工程的設計及關鍵部件的製造，是目前中國餘熱發電工程建造的主要服務提供者之一，擁有所需的供應網路及議價能力，能以較低

的價格從供應商處採購餘熱發電工程的相關設備。

本次簽署的《設備供貨及設計合同》主要根據有關專案的規模、技術指標、同期市場價格、以及海螺川崎工程向其他客戶的收費價格，由雙方協商厘定，惟有關價格須不高於海螺川崎工程向其獨立客戶提供的價格。

報告期內，僅就執行上述《設備供貨及設計合同》而言，本集團向海螺川崎工程支付有關設備價款和設計費 2,368.63 萬元；因履行以前年度之相關合同，本集團於報告期內累計向海螺川崎工程支付有關設備價款和設計費 18,679.41 萬元。

有關詳情請參見本公司日期為2012年5月15日（聯交所披露易網站和本公司網站）、2012年5月16日（上交所網站及《上海證券報》）之公告；而此關聯交易無需獲獨立股東批准。

3、採購立磨

2012年5月15日，經本公司董事會批准，本公司與安徽海螺川崎節能設備製造有限公司（「海螺川崎節能」）簽署《CK立磨買賣合同》，同意向海螺川崎節能購買CK原料立磨，安裝於本公司下屬的宿州海螺、益陽海螺等若干附屬公司的水泥熟料生產線，合同總金額為14,900萬元。

海螺川崎節能是一家在中國成立的中外合資企業，由於本公司副總經理何承發先生兼任海螺川崎節能董事長，根據上交所上市規則，海螺川崎節能是本公司關聯方，上述交易構成於上交所上市規則定義下的關聯交易。根據聯交所上市規則，上述交易不構成其定義下的關連交易。

海螺川崎節能的股東之一是川崎重工，川崎重工在CK立磨的設計、製造方面擁有世界領先的技術優勢，其產品在全球擁有廣泛市場和良好的用戶口碑。海螺川崎節能獲許可使用川崎重工的CK立磨設計和製造技術。海螺川崎節能為本集團提供的原料立磨，設備運轉性能比較可靠、易於維護，效率高、能耗低；同時較採購純進口立磨，可降低採購成本、縮短採購週期。

本次簽署的《CK立磨買賣合同》價格系按照設備製造成本、以及同期市場價格，並參考海螺川崎節能向其他客戶的收費價格，由雙方協商厘定，惟有關價格須不高於海螺川崎節能向其獨立客戶提供的價格。

報告期內，僅就執行上述《CK立磨買賣合同》而言，本集團尚未向海螺川崎節能支付有關設備價款；因履行以前年度之相關合同，本集團於報告期內累計向海螺川崎節能支

付有關設備價款 8,554.75 萬元。

有關詳情請參見本公司日期為 2012 年 5 月 15 日（聯交所披露易網站和本公司網站）、2012 年 5 月 16 日（上交所網站及《上海證券報》）之公告；而此關聯交易無需獲股東批准。

4、水泥、熟料項目工程設計

經本公司董事會批准，2012 年 5 月 15 日，本公司與海螺設計院簽署《設計與技術服務合同》，同意由海螺設計院為本公司下屬的宿州海螺、亳州海螺等 18 家附屬公司提供熟料生產線、水泥粉磨系統的設計、技術改造等服務，合同總金額為 8,980 萬元。

海螺設計院是本公司控股股東海螺集團的全資附屬企業，根據聯交所上市規則，海螺設計院是海螺集團的聯繫人，是本公司關連人士，上述交易構成關連交易。根據上交所上市規則，海螺設計院屬於本公司關聯方，上述交易亦構成關聯交易。

海螺設計院在建材行業設計與水泥技術開發等方面具有豐富的經驗，擁有甲級資質。本次《設計與技術服務合同》的簽訂及相關交易乃按照一般商業條款及公平合理原則進行，有利於提高設計效率，降低設計費用，符合本公司及全體股東之整體利益。有關設計費用主要參考國家發展改革委員會和建設部 2002 年頒發的《工程勘察設計收費標準》，並考慮專案規模、投資額、設計範圍、技術指標以及同期市場價格等因素，由雙方在平等互利的基礎上協商厘定；有關設計費用將根據專案進度支付費用。

報告期內，僅就執行上述《設計與技術服務合同》而言，本集團向海螺設計院支付有關設計費 434 萬元；包括前述合同及以前年度之相關合同，本集團於報告期內累計向海螺設計院支付有關設計費 2,809.65 萬元。

有關詳情請參見本公司日期為 2012 年 5 月 15 日（聯交所披露易網站和本公司網站）、2012 年 5 月 16 日（上交所網站及《上海證券報》）之公告；而此關連交易無需獲獨立股東批准。

5、購買海創公司工業廠房及土地使用權

經本公司董事會批准，2012 年 1 月 18 日，本公司與海創公司簽署《資產轉讓協議》，雙方同意由本公司受讓海創公司所擁有的位於安徽省蕪湖市的弋江高新節能裝備製造基地 4 號、5 號工業廠房及相關土地使用權，資產轉讓價款為 22,000 萬元。

根據上交所上市規則，由於海創公司是持有本公司 5% 以上股份的股東，且本公司董事

郭文叁、郭景彬、紀勤應兼任海創公司董事，海創公司是本公司的關聯方，上述交易構成於上交所上市規則定義下的關聯交易；根據聯交所上市規則，上述交易不構成其定義下的關連交易。

上述資產轉讓的價格是參照安徽國信資產評估有限責任公司（為一家境內具有證券、期貨資質的專業評估機構）評估的評估價值 22,001.66 萬元（帳面價值為 20,204.66 萬元），經雙方協商確定。

報告期內，本公司已經以自有資金一次性向海創公司支付了資產轉讓價款 22,000 萬元。

有關詳情請參見本公司日期為 2012 年 1 月 18 日（聯交所披露易網站和本公司網站）、2012 年 1 月 19 日（上交所網站及《上海證券報》）之公告；而此關聯交易無需獲獨立股東批准。

（七）重大合同

1、報告期內公司沒有發生或以前期間發生但延續到報告期的重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本公司資產的事項。

2、擔保事項

報告期內，本公司對外擔保均系為本公司自身及控股子公司貸款提供的擔保，所有擔保均經本公司董事會批准。

報告期內，本公司為控股子公司提供擔保的發生金額為 22,500 萬元，均為正在履行中的連帶責任擔保；截至 2012 年 6 月 30 日，本公司為控股子公司提供擔保的餘額為 212,575 萬元，佔本公司報告期末淨資產的比例為 4.86%。

報告期內，本公司未為其控股股東、實際控制人、其他關聯方以及任何非法人單位或個人提供擔保；本公司擔保總額未超過最近一期經審計淨資產 50%。

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司之分公司安徽海螺水泥股份有限公司寧國水泥廠和白馬山水泥廠以帳面價值約 5.77 億元資產抵押予 International Finance Corporation（國際金融公司），作為 6.5 億元長期借款的抵押品。

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司之控股子公司廣西四合工貿有限責任公司以帳面價值為 8,301 萬元資產作為 2,800 萬元金融機構借款的抵押品。

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司之控股子公司廣西凌雲水泥以帳面價值為 3,985 萬元的

資產作為 8,333 萬元銀行借款的抵押品。

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司之控股子公司哈密建材公司以帳面價值為 8,679 萬元的資產作為 3,250 萬元銀行借款的抵押品。

3、委託理財事項

為降低本公司的財務費用，提高經營資金使用效率，經 2011 年 6 月 14 日公司董事會決議批准，本公司將部分自有經營資金用於理財，其中與四川信託有限公司（「四川信託」）設立信託理財計畫，信託資金 7.5 億元，信託期限為 1 年，預期年化收益率為 8.50%。本公司為該信託計畫的委託人和受益人，四川信託為該信託計畫的受託人。2012 年 6 月 15 日，本公司已全額收回該信託理財計畫的本金 7.5 億元及理財淨收益約 6,392 萬元。上述委託理財事項詳見本公司日期為 2012 年 6 月 18 日（聯交所披露易網站和本公司網站）、2012 年 6 月 19 日（上交所網站及《上海證券報》）之公告。

（八）控股股東及其子公司佔用本公司資金情況

報告期內，本公司控股股東及其子公司不存在佔用本公司資金的情況。

（九）審核委員會

本公司已成立審核委員會（「審核委員會」）。審核委員會所採納的職權範圍符合《守則條文》的規定。審核委員會負責審閱及監督本集團之財務彙報過程及內部監控制度，並向本公司董事會提供意見及推薦建議。審核委員會已對 2012 年的半年度業績報告進行審閱。

（十）公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人處罰及整改情況

報告期內，本公司監事王燕謀先生因浙江玻璃股份有限公司（以下簡稱「浙江玻璃」，一家在聯交所主板上市的公司，股份代碼：739）違反了若干聯交所上市規則的規定而受到聯交所譴責。聯交所的結論是，王燕謀先生身為浙江玻璃的獨立非執行董事，與浙江玻璃的其他相關董事，於相關期間內違反了其根據聯交所上市規則向聯交所作出的《董事的聲明及承諾》，沒有盡力促使該公司遵守聯交所上市規則，因有關董事（包括王燕謀先生在內）沒有採取足夠的內部監控以確保浙江玻璃遵守聯交所上市規則。

有關詳情請參見本公司日期為 2012 年 7 月 3 日（聯交所披露易網站和本公司網站）、2012 年 7 月 4 日（上交所網站）之公告。

除上述披露資訊外，本公司及本公司現任董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人不存在受有權機關處罰的情況。

(十一) 其他重要事項

本公司董事會於2012年7月4日審議通過了關於本公司在中國境內發行票面本金總額不超過60億元公司債券的議案，並將提呈公司2012年度第一次臨時股東大會（擬於2012年8月21日召開）審議批准。

有關詳情請參見本公司日期為2012年7月4日（聯交所披露易網站和本公司網站）、2012年7月5日（上交所網站及《上海證券報》）之公告。

七、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二零一二年六月三十日止六個月未經審計綜合損益表、綜合收益表，以及於二零一二年六月三十日之未經審計的綜合資產負債表節錄，連同截至二零一一年六月三十日止六個月之比較數字如下：

1、綜合損益表

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零一二年	二零一一年
		人民幣千元	人民幣千元
收入	4(3)&(4)	20,559,155	22,327,265
銷售及勞務成本		<u>(15,103,389)</u>	<u>(12,949,948)</u>
毛利		5,455,766	9,377,317
其他收入	4(5)	600,569	417,862
其他收益淨額	4(5)	1,878	83,087
銷售費用		(962,856)	(800,615)
管理費用		<u>(891,777)</u>	<u>(699,221)</u>
經營利潤		4,203,580	8,378,430
財務費用	4(6)(a)	(531,770)	(331,345)
應佔聯營公司(虧損)/利潤		(1,819)	1,772
應佔合營公司(虧損)/利潤		<u>(6,015)</u>	<u>18,662</u>
除稅前利潤	4(6)	3,663,976	8,067,519
所得稅	4(7)	<u>(678,194)</u>	<u>(1,983,997)</u>
本期間利潤		<u>2,985,782</u>	<u>6,083,522</u>
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		2,932,979	5,980,993
非控股股東權益		<u>52,803</u>	<u>102,529</u>
本期間利潤		<u>2,985,782</u>	<u>6,083,522</u>
每股盈利	4(9)		
基本		<u>人民幣 0.55</u>	<u>人民幣 1.13</u>
攤薄		<u>人民幣 0.55</u>	<u>人民幣 1.13</u>

2、綜合收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本期間利潤		2,985,782	6,083,522
本期間其他綜合收益			
(除稅及重分類調整後)：			
可供出售權益投資			
公允價值儲備變動淨額	4(8)	<u>(380,466)</u>	<u>398,626</u>
本期間綜合收益總額		<u>2,605,316</u>	<u>6,482,148</u>
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		2,552,513	6,379,619
非控股股東權益		<u>52,803</u>	<u>102,529</u>
本期間綜合收益總額		<u>2,605,316</u>	<u>6,482,148</u>

3、綜合資產負債表

	附註	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、機械裝置及設備		51,744,171	48,803,943
土地預付租賃		3,148,603	2,681,343
無形資產		1,903,787	1,796,554
商譽		98,652	79,693
聯營公司權益	4(11)	2,023,069	160,454
合營公司權益		236,420	238,219
應收貸款		415,366	340,860
可供出售權益投資		3,071,564	3,578,852
遞延稅項資產		<u>151,065</u>	<u>103,548</u>
		62,792,697	57,783,466
		-----	-----
流動資產			
存貨		4,822,319	4,378,423
其他投資		68,866	75,897
應收賬款		5,808,037	10,938,748
其他應收款及預付款		2,086,859	2,404,199
應收關聯方款項		328,878	384,506
可收回稅項		139,059	10,371
受限制存款		117,336	58,994
三個月以上定期存款		30,000	221,624
現金及現金等價物		<u>5,699,144</u>	<u>7,747,188</u>
		19,100,498	26,219,950
		-----	-----

3、綜合資產負債表（續）

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
流動負債		
應付賬款	4,798,122	5,078,909
其他應付款及預提費用	5,049,143	6,640,530
銀行貸款及其他貸款	6,757,125	3,197,073
應付關聯方款項	412,512	336,710
一年內到期長期應付款	54,295	55,179
一年內到期應付融資租賃款	59,010	59,228
應付稅項	<u>506,834</u>	<u>1,623,693</u>
	17,637,041	16,991,322
	-----	-----
淨流動資產	1,463,457	9,228,628
	-----	-----
總資產減流動負債	64,256,154	67,012,094
	-----	-----
非流動負債		
銀行貸款及其他貸款	15,778,472	19,238,754
長期應付款	407,602	405,094
應付融資租賃款	58,440	58,878
遞延收入	396,433	414,787
遞延稅項負債	<u>352,947</u>	<u>445,755</u>
	16,993,894	20,563,268
	-----	-----
淨資產	<u>47,262,260</u>	<u>46,448,826</u>
股本及儲備		
股本	5,299,303	5,299,303
儲備	<u>39,855,262</u>	<u>39,157,505</u>
屬於本公司股東權益持有人的權益	45,154,565	44,456,808
非控股股東權益	<u>2,107,695</u>	<u>1,992,018</u>
總權益	<u>47,262,260</u>	<u>46,448,826</u>

4、附註

(1) 編製基準

安徽海螺水泥股份有限公司(「本公司」)及其子公司(「本集團」)按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露規定編製本中期財務報告，包括符合國際會計準則委員會所採納的《國際會計準則》第 34 號「中期財務報告」的規定。本中期財務報告於二零一二年八月十四日許可發出。

除了將於二零一二年年度財務報表中反映的會計政策變更外，本中期財務報告是根據與二零一一年年度財務報表相同的會計政策編製。有關會計政策變更的詳情，請參閱附註 4(2)。

根據《國際會計準則》第 34 號，管理層在編製中期財務報告時需要作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響政策的應用、資產及負債和至該日止收入和支出的匯報數額。實際業績可能有別於這些估計。

在編製本中期財務報告時，管理層對應用會計政策及主要不確定估計因素作出的判斷與應用於二零一一年年度財務報表的判斷一致。

本中期財務報告包括簡略綜合財務報表和若干選定的解釋附註。這些附註闡述了自二零一一年年度財務報表刊發以來，對瞭解本集團的財務狀況和業績的變動相關重要的事件和交易。簡略綜合中期財務報表和其中所載的附註並未載有根據《國際財務報告準則》的要求編製完整財務報表所需的一切數據。

本中期財務報告未經審計但已由本公司的審核委員會審閱。

本中期財務報告載有關於早前已呈列於截至二零一一年十二月三十一日止財政年度財務報表的財務數據，這些財務數據均取自該財務報表，但並不構成本集團就該財政年度根據《國際財務報告準則》編製的年度財務報表。本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表可於本公司的註冊辦事處索取。核數師已在其二零一二年三月二十六日的審核報告中對這些財務報表發表了無保留意見。

(2) 會計政策變更

國際會計準則委員會發佈了若干《國際財務報告準則》之修訂，並於本集團及本公司的本會計期間首次生效。其中與本集團的財務報表有關的變化為《國際財務報告準則》第7號修訂，*金融工具：披露金融資產的轉移*。

本集團並未應用任何本會計期間尚未生效之新準則或解釋。

《國際財務報告準則》第7號修訂規定了在年度財務報告中需披露於報告日所有不可被終止確認但已被轉讓的金融資產以及於報告日仍然繼續涉入的被轉讓的資產，而無論相關的轉讓交易發生於何時。然而，企業在首次採用相關準則進行信息披露時，並不需要提供比較期間的相關信息。

(3) 分部報告

本集團按照根據業務（產品和服務）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、中國西部及海外分部。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。

(a) 分部經營成果、資產和負債

本集團最高管理層為了進行分部業績考評和分部間資源分配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（2006）》（「中國會計準則」）編製的財務報表中的所有資產。分部負債包括按照中國會計準則編製的財務報表中的所有負債。

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

用於衡量報告分部之利潤的指標為根據中國會計準則確定的除稅前利潤。

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

(3) 分部報告(續)

(a) 分部經營成果、資產和負債(續)

有關截至 2012 年和 2011 年 6 月 30 日止期間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：

截至二零一二年六月三十日止六個月

	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	調節項(注b) 人民幣千元	合計 人民幣千元
對外客戶銷售收入	6,263,986	7,448,880	3,894,405	2,951,884	-	20,559,155	-	20,559,155
分部間銷售收入	584,455	4,295,031	50,934	6,403	-	4,936,823	(4,936,823)	-
報告分部收入	6,848,441	11,743,911	3,945,339	2,958,287	-	25,495,978	(4,936,823)	20,559,155
報告分部利潤(除稅前利潤)	509,212	5,334,353	629,410	204,804	(2,753)	6,675,026	(3,011,050)	3,663,976
利息收入	5,019	187,431	2,346	6,464	11	201,271	(115,741)	85,530
利息支出	(85,121)	(398,236)	(67,276)	(96,878)	-	(647,511)	115,741	(531,770)
本期折舊與攤銷	(182,883)	(784,874)	(241,615)	(336,004)	(13)	(1,545,389)	-	(1,545,389)
本期新增非流動資產	371,450	1,738,843	965,483	1,973,464	8,983	5,058,223	-	5,058,223
於二零一二年六月三十日								
報告分部資產								
(包括對聯營及合營企業投資)	12,541,322	80,837,033	14,654,030	19,235,885	143,279	127,411,549	(45,518,354)	81,893,195
報告分部負債	8,359,620	39,879,821	7,521,980	12,175,374	3,592	67,940,387	(33,309,452)	34,630,935

(3) 分部報告(續)

(a) 分部經營成果、資產和負債(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

	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	調節項(注b) 人民幣千元	合計 人民幣千元
對外客戶銷售收入	7,517,247	9,090,718	4,107,331	1,611,969	-	22,327,265	-	22,327,265
分部間銷售收入	<u>637,065</u>	<u>4,894,433</u>	<u>64,669</u>	<u>14,498</u>	<u>-</u>	<u>5,610,665</u>	<u>(5,610,665)</u>	<u>-</u>
報告分部收入	<u>8,154,312</u>	<u>13,985,151</u>	<u>4,172,000</u>	<u>1,626,467</u>	<u>-</u>	<u>27,937,930</u>	<u>(5,610,665)</u>	<u>22,327,265</u>
報告分部利潤(除稅前利潤)	<u>1,531,837</u>	<u>7,217,863</u>	<u>1,183,999</u>	<u>393,071</u>	<u>-</u>	<u>10,326,770</u>	<u>(2,259,251)</u>	<u>8,067,519</u>
利息收入	3,547	38,387	1,521	784	-	44,239	-	44,239
利息支出	(47,664)	(209,134)	(45,741)	(28,806)	-	(331,345)	-	(331,345)
本期折舊與攤銷	(186,679)	(678,113)	(212,831)	(151,533)	-	(1,229,156)	-	(1,229,156)
本期新增非流動資產	358,874	1,862,961	620,157	3,257,333	-	6,099,325	-	6,099,325

於二零一一年十二月三十一日

報告分部資產

(包括對聯營及合營企業投資)	11,851,737	58,557,828	10,661,628	16,970,456	1,559	98,043,208	(14,039,792)	84,003,416
報告分部負債	6,722,164	20,183,740	3,035,757	10,731,061	1,559	40,674,281	(3,119,691)	37,554,590

(3) 分部報告(續)

(b) 報告分部收入、利潤、資產及負債的調節項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
收入		
分部間收入抵銷	<u>(4,936,823)</u>	<u>(5,610,665)</u>
利潤		
分部間利潤抵銷	(3,036,476)	(2,276,939)
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	<u>25,426</u>	<u>17,688</u>
	<u>(3,011,050)</u>	<u>(2,259,251)</u>
	二零一二年	二零一一年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
資產		
分部間抵銷	<u>(45,518,354)</u>	<u>(14,039,792)</u>
負債		
分部間抵銷	(33,686,786)	(3,512,585)
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	<u>377,334</u>	<u>392,894</u>
	<u>(33,309,452)</u>	<u>(3,119,691)</u>

*中國會計準則與國際財務報告準則差異:

該項差異為按國際財務報告準則遞延確認的政府補助。

(3) 分部報告 (續)

(c) 地區信息

以下信息包括按地區報告的：i)本集團對外交易的收入及 ii)本集團的物業、機械裝置及設備、土地預付租賃、無形資產、商譽，對合營企業及聯營企業之權益（以下簡稱「特定長期資產」）。對外交易的收入的地區根據服務的提供地或者貨物的發貨地劃分。上述特定長期資產的地域劃分標準如下：物業、機械裝置及設備根據實物所在地劃分；無形資產及商譽根據其被分配到的經營地劃分；合營企業及聯營企業之權益根據經營地劃分。

	對外交易收入		特定長期資產	
	截至六月三十日止六個月 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
中華人民共和國 （「中國」）	19,903,560	21,719,727	59,145,732	53,760,206
其他	<u>655,595</u>	<u>607,538</u>	<u>8,970</u>	<u>-</u>
	<u>20,559,155</u>	<u>22,327,265</u>	<u>59,154,702</u>	<u>53,760,206</u>

(4) 經營季節性

根據本集團過往經驗，水泥製品於下半年的需求量會比上半年增加。因此，本集團在上半年會錄得較低的營業收入及利潤。

(5) 其他收入及收益淨額

(a) 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
補貼收入	514,558	373,623
利息收入	85,530	44,239
已上市股份股利收入	<u>481</u>	<u>-</u>
	<u>600,569</u>	<u>417,862</u>

(5) 其他收入及收益淨額 (續)

(b) 其他收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
已持有被收購附屬公司		
權益公允價值重估收益	-	62,595
交易性證券未實現(虧損)/收益	(7,031)	5,433
衍生金融工具公允價值變動損益	(2,318)	1,417
處置固定資產產生的淨收益	8,269	128
匯兌(虧損)/收益	(1,962)	6,686
其他	4,920	6,828
	<u>1,878</u>	<u>83,087</u>

(6) 除稅前利潤

計算除稅前利潤時已扣除/(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
(a) 財務費用：		
融資租賃財務費用	2,543	3,897
銀行貸款及其他貸款的利息	598,641	434,603
減：於在建工程中資本化的利息	<u>(69,414)</u>	<u>(107,155)</u>
	<u>531,770</u>	<u>331,345</u>

(6) 除稅前利潤 (續)

計算除稅前利潤時已扣除/(計入)：(續)

(b) 其他項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
折舊	1,469,520	1,182,523
土地預付租賃的攤銷	25,140	22,449
其他攤銷	50,729	24,184
員工成本	<u>1,050,099</u>	<u>828,639</u>

(7) 所得稅

截至六月三十日止六個月
二零一二年 二零一一年
人民幣千元 人民幣千元

當期稅項 - 中國企業所得稅

本期準備 720,596 1,991,605

遞延稅項

暫時差異的產生及轉回 (42,402) (7,608)

678,194 1,983,997

截至二零一一年及二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團並無香港利得稅下的應稅收入，因此無須計提香港利得稅。

(7) 所得稅(續)

除以下各公司外，本集團及本公司依照中國稅法的企業所得稅稅率為25%

北流海螺水泥有限責任公司(附注 i)	15%
興業葵陽海螺水泥有限責任公司(附注 i)	15%
扶綏新寧海螺水泥有限責任公司(附注 i)	15%
興安海螺水泥有限責任公司(附注 i)	15%
平涼海螺水泥有限責任公司(附注 i)	15%
達州海螺水泥有限責任公司(附注 i)	15%
廣元海螺水泥有限責任公司(附注 i)	15%
重慶海螺水泥有限責任公司(附注 i)	15%
禮泉海螺水泥有限責任公司(附注 i)	15%
貴陽海螺盤江水泥有限責任公司(附注 i)	15%
貴定海螺盤江水泥有限責任公司(附注 i)	15%
遵義海螺盤江水泥有限責任公司(附注 i)	15%

附注：

- (i) 根據國家稅務總局2012年4月6日發佈的12號公告，上述12家在西部地區註冊的公司符合優惠條件，其適用稅率自2011年1月1日至2020年12月31日，減按15%優惠稅率繳納企業所得稅。

(8) 其他綜合收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
可供出售權益投資		
本期間確認之公允價值變動(除稅後影響)	<u>(380,466)</u>	<u>398,626</u>
於其他綜合收益中確認之公允價值儲備變動淨額	<u>(380,466)</u>	<u>398,626</u>

(9) 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照本公司普通股股東權益持有人於二零一二年六月三十日止六個月期間應佔利潤人民幣 2,932,979,000 元(二零一一年六月三十日止六個月：人民幣 5,980,993,000 元)及截至二零一二年六月三十日止期間已發行的加權平均股數 5,299,303,000 股計算(二零一一年六月三十日止六個月：5,299,303,000 股)。

(b) 每股攤薄盈利

截至二零一一年及二零一二年六月三十日止六個月期間，本公司沒有可能造成攤薄影響的普通股。

(10) 企業合併

本集團自獨立第三方收購了五間附屬公司。被收購的附屬公司均為註冊於中國並主要從事熟料和水泥製造與銷售的公司。

自取得各自控制權日至2012年6月30日止期間，這些新收購附屬公司納入本集團綜合財務報表的收入及虧損總額分別為人民幣166,305,000元及人民幣20,904,000元。如果本公司於2012年1月1日取得該等控制權，管理層估計本集團截至2012年6月30日止的綜合財務報表的收入及淨利潤合計分別為人民幣20,600,087,000元及人民幣2,984,342,000元。在確定該等金額時，管理層假設於2012年1月1日取得該控制權所需做出的公允價值調整金額與實際收購日確定的公允價值調整金額一致。

(10) 企業合併 (續)

取得的可辨認資產與承擔的可辨認負債公允價值，及由此引起的商譽/(折價購入收益)如下：

	人民幣千元
物業、機械裝置及設備	1,359,158
土地預付租賃	76,224
無形資產	34,338
存貨	95,851
現金及現金等價物	1,267
應收款項	125,699
遞延稅項資產	8,657
借款	(344,030)
應付款項	(700,310)
遞延所得稅負債	<u>(37,557)</u>
被收購公司可辨認淨資產	<u><u>619,297</u></u>

商譽/(折價購入收益)

由於此次企業合併確認的商譽/(折價購入收益)如下：

	人民幣千元
對價總額	600,557
非控制權益,基於對被收購公司的可辨認資產及負債 所享有及承擔的比例確定	36,165
可辨認淨資產的公允價值	<u>(619,297)</u>
	<u><u>17,425</u></u>
上述企業合併產生的商譽	18,959
折價購入收益	<u>(1,534)</u>
	<u><u>17,425</u></u>

(11) 聯營公司權益

2012年6月12日，本集團與新疆青松建材化工（集團）股份有限公司（「青松建化」）簽署了《青松建化非公開發行股票之股份認購協議》（「股份認購協議」）。本集團認購青松建化137,800,000股股份，佔青松建化股份總數的比例為19.99%。本集團認購青松建化股份的價格為人民幣13.53元/股，交易金額為人民幣1,864,434,000元。前述股份認購相關工作已於2012年6月19日完成。根據股份認購協議，本集團自持有上述137,800,000股股份之日起，12個月內不得轉讓。

承董事會命
董事長
郭文叁

中國安徽省蕪湖市
二零一二年八月十四日

截至此公告日，本公司董事會成員包括 (i) 執行董事郭文叁先生、郭景彬先生、紀勤應先生、章明靜女士、吳建平先生，及 (ii) 獨立非執行董事康洵先生、丁美彩先生及黃灌球先生。