

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



## 安徽海螺水泥股份有限公司

ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：00914)

### 截至二零一二年十二月三十一日止年度業績

二零一二年度本公司營業額約為人民幣45,766百萬元（按國際財務報告準則），較二零一一年度下降5.94%；

二零一二年度本公司股東權益持有人應佔本年度淨利潤約為人民幣6,331百萬元（按國際財務報告準則），較二零一一年度下降45.36%；

二零一二年度每股盈利人民幣 1.19 元（按國際財務報告準則），較二零一一年度下降45.36%。

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

#### 一、本公司基本情況簡介

##### 1. 基本情況簡介

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」）

## 2. 聯繫人和聯繫方式

職務	公司秘書	證券事務代表
姓名	楊開發	廖 丹
聯繫地址	中國安徽省蕪湖市九華南路1011號	中國安徽省蕪湖市九華南路1011號
電話	0086-553-8398927	0086-553-8398911
傳真	0086-553-8398931	0086-553-8398931
電子信箱	dms@conch.cn	dms@conch.cn

## 二、會計資料和業務資料摘要

### 1、按國際財務報告準則編製的財務概要（截至十二月三十一日止年度）

（單位：千元）

項 目	二零一二年	二零一一年	二零一零年	二零零九年	二零零八年
營業收入	45,766,203	48,653,809	34,508,282	24,998,007	24,228,268
本公司股東權益持有人應佔的淨利潤（已重列）	6,331,103	11,586,382	6,159,643	3,502,098	2,603,385
總資產（已重列）	87,523,523	84,003,416	60,407,154	47,148,498	42,532,123
總負債	36,720,402	37,554,590	25,157,974	18,179,216	17,496,416

註：根據國際會計準則理事會（IASB）發佈的《國際財務報告準則年度改進》（二零一零年），安徽海螺水泥股份有限公司（「本公司」）自二零一一年度起，在按照國際財務報告準則編制的財務報告中認列了在改制上市中產生的土地評估增值，並對上表中按國際財務報告準則編制的二零零八年至二零一零年的「本公司股東權益持有人應佔的淨利潤」、「總資產」相關數字進行了重列。

### 2、按中國會計準則編製的會計資料（近三年主要會計數據和財務指標）

表一：

（單位：千元）

項 目	二零一二年	二零一一年	本年比上年 增減（%）	二零一零年
營業收入	45,766,203	48,653,809	-5.94	34,508,282
利潤總額	8,087,817	15,652,193	-48.33	8,078,332
歸屬於上市公司股東的淨利潤	6,307,587	11,589,827	-45.58	6,171,403
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤	5,651,326	11,059,571	-48.90	5,902,351

基本每股收益（元/股）（重列前）	1.19	2.19	-45.58	1.75
基本每股收益（元/股）（重列後）				1.16
稀釋每股收益（元/股）（重列前）	1.19	2.19	-45.58	1.75
稀釋每股收益（元/股）（重列後）				1.16
扣除非經常性損益後的基本每股收益（元/股）（重列前）	1.07	2.09	-48.90	1.67
扣除非經常性損益後的基本每股收益（元/股）（重列後）				1.11
全面攤薄淨資產收益率（%）	12.90	25.85	減少 12.95 個百分點	17.63
加權平均淨資產收益率（%）	13.50	29.10	減少 15.60 個百分點	19.39
扣除非經常性損益後全面攤薄淨資產收益率（%）	11.56	24.66	減少 13.10 個百分點	16.86
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率（%）	12.10	27.77	減少 15.67 個百分點	18.54
經營活動產生的現金流量淨額	11,508,639	10,491,812	9.69	6,010,307
每股經營活動產生的現金流量淨額（元/股）（重列前）	2.17	1.98	9.69	1.70
每股經營活動產生的現金流量淨額（元/股）（重列後）				1.13

表二：

（單位：千元）

項 目	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	本年比上年 增減（%）	二零一零年 十二月三十一日
總資產	87,523,523	84,003,416	4.19	60,411,853
歸屬於上市公司股東的股東權益	48,901,205	44,839,509	9.06	35,003,281
歸屬於上市公司股東的每股淨資產（元/股）（重列前）	9.23	8.46	9.06	9.91
歸屬於上市公司股東的每股淨資產（元/股）（重列後）				6.61

註：鑒於本集團（本公司及其附屬公司合稱「本集團」）於二零一一年實施了資本公積金轉增股本的方案，使本公司股本發生了變化，因此，本集團對上述表一中二零一零年的「基本每股收益」、「稀釋每股收益」、「扣除非經常性損益後的基本每股收益」和「每股經營活動產生的現金流量淨額」進行了重列；同時對表二中二零一零年十二月三十一日的「歸屬於上市公司股東的每股淨資產」進行了重列。

### 三、股東情況

#### 1、股東情況

(1) 截至二零一二年十二月三十一日，本公司登記股東總數為 109,084 戶，其中 H 股登記股東為 126 戶；本公告披露日前第五個交易日(即 2013 年 3 月 18 日)末的 A 股登記股東總數為 116,458 戶。

(2) 截至二零一二年十二月三十一日，公司前十名登記股東持股情況：

	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」) <sup>(註2)</sup>	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 <sup>(註3)</sup>	外資法人	1,297,662,881	24.49	H 股
3	安徽海螺創業投資有限責任公司 <sup>(註4)</sup>	境內非國有法人	286,713,246	5.41	A 股
4	平安信託投資有限責任公司－海螺股權	境內非國有法人	52,259,370	0.99	A 股
5	UBS AG	其他	38,000,361	0.72	A 股
6	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	其他	37,886,092	0.71	A 股
7	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
8	博時價值增長證券投資基金	其他	27,269,695	0.51	A 股
9	國際金融－滙豐－JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	其他	21,994,629	0.42	A 股
10	中國建設銀行－交銀施羅德藍籌股票證券投資基金	其他	21,810,600	0.41	A 股

註：(1) 上述股份均為無限售條件流通股。

(2) 截至二零一二年十二月三十一日，海螺集團持有本公司 1,918,329,108 股 A 股，報告期(即由二零一二年一月一日至二零一二年十二月三十一日期間，下稱「報告期」)持股數量未發生變動。

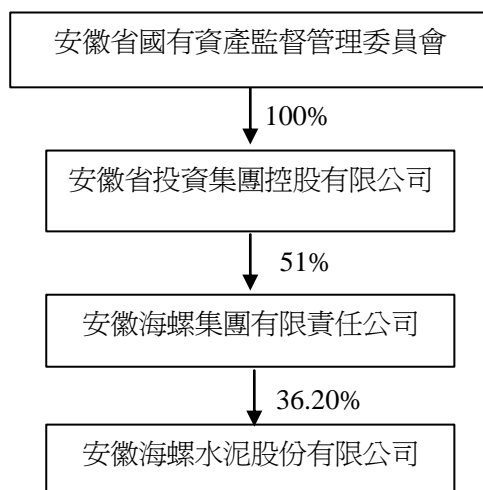
(3) 香港中央結算代理人有限公司持有本公司 1,297,662,881 股 H 股，佔本公司總股份的比例為 24.49%，佔本公司已發行 H 股股份的比例為 99.85%，乃分別代表其多個客戶所持有。

(4) 截至二零一二年十二月三十一日，海創公司持有本公司 286,713,246 股 A 股，報告期持股數量未發生變動。

## 2、控股股東及實際控制人情況

報告期內，本公司的控股股東及實際控制人均未發生變更。

截至二零一二年十二月三十一日，本公司的控股股東為安徽海螺集團有限責任公司，安徽省國資委為本公司實際控制人，本公司與實際控制人之間的股權關係結構圖如下：



## 3、購買、出售或贖回上市股份

截至二零一二年十二月三十一日止年度內本公司及其附屬子公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市股份。

## 四、董事、監事、最高行政人員的股本權益

報告期內，本公司各董事、監事、最高行政人員及其各自的配偶及未滿 18 歲之子女概無持有本公司或其相聯公司（定義見香港《證券及期貨條例》第 XV 部）的任何股份、相關股份、債券證的權益及/或淡倉，同時亦未被授予認購或行使上述權利認購本公司或《證券及期貨條例》第 XV 部所定義的相聯公司的股份或債券之權益。此等權益或淡倉須加入在本公司根據香港《證券及期貨條例》第 352 條要求所設置和編製的登記冊中；並須依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》通知本公司及聯交所。

## 五、企業管治情況

報告期內，本公司已遵守聯交所上市規則附錄 14 載列之《企業管治常規守則》（於二零一二年一月一日至三月三十一日止期間）及《企業管治守則》及《企業管治報告》（於二零一二年四月一日至十二月三十一日止期間）的全部守則條文。

本公司二零一二年度財務報告及業績公告已經董事會審核委員會審閱。而本公司各董事同意及確認他們各自及共同就本年度的財務報告有編製賬目的責任。董事負責根據適用之法定及監管規定編制真實且公平地反映本集團於會計期間之財務狀況、經營成果及現金流量之財務報表。於編制截至二零一二年十二月三十一日止年度之財務報表時，本公司已貫徹採納及應用適用之會計政策。

## 六、管理層研討與分析

### 宏觀環境

二零一二年，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。全年 GDP 同比增長 7.8%，較上年回落了 1.4 個百分點；全社會固定資產投資同比增長 20.6%，增速同比回落了 3.4 個百分點；房地產投資同比增長 16.2%，增速同比回落了 11.9 個百分點。（資料來源：國家統計局）

二零一二年，全國水泥產量為 21.8 億噸，同比增長 7.44%，增速較上年同期回落了 4.26 個百分點；全國水泥行業投資 1,379 億元，同比下降 6.95%。受固定資產投資增速回落影響，市場需求不足，水泥消費增速下降，市場競爭激烈，水泥價格大幅回落，行業盈利水準大幅下降。（資料來源：《數字水泥》）

### 經營狀況分析

#### 經營綜述

二零一二年，面對宏觀經濟下行和水泥市場需求增速放緩的不利影響，本集團積極應對水泥市場的激烈競爭，根據不同的區域市場情況和不同階段市場的變化，及時調整行銷策略，擴大產品市場份額；發揮原燃材料規模採購優勢，抓住煤炭價格回落的有利時機，降低採購成本；加強內控體系建設，控制運營成本，從生產、供應、銷售等各個方面提升本集團的競爭實力；取得了相對同行業較為理想的經營業績。

報告期內，本集團按中國會計準則編制的主營業務收入為 450.63 億元，較上年同期下降 6.41%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為 63.08 億元，較上年同期下降 45.58%；每股盈利 1.19 元。按國際財務報告準則編制的營業收入為 457.66 億元，較上年同期下降 5.94%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為 63.31 億元，較上年同期下降 45.36%；每股盈利 1.19 元。

報告期內，本集團繼續保持良好的發展態勢，工程項目建設穩步推進，規劃內的宿州海螺水泥有限責任公司、遵義海螺盤江水泥有限責任公司（“遵義海螺”）、全椒海螺水泥有限責任公司等 9 條熟料生產線及其配套的餘熱發電機組，以及揚州海螺水泥有限責任

公司、江華海螺水泥有限責任公司、龍陵海螺水泥有限公司（“龍陵海螺”）等 19 台水泥磨建成投產。在併購方面，本集團積極開展項目調研和論證，堅持“資源有保證、工藝裝備完整、批文權證齊全、市場有潛力和競爭力”的原則，收購了四川南威水泥有限公司、新疆哈密弘毅建材有限責任公司、廣西凌雲通鴻水泥有限公司等 6 家水泥企業。二零一二年，本集團共計新增熟料產能 2,080 萬噸、水泥產能 2,830 萬噸。

截至二零一二年底，本集團熟料產能達 1.84 億噸，水泥產能達 2.09 億噸，餘熱發電總裝機容量達 881MW。二零一二年，本集團共生產熟料 1.54 億噸，同比增長 13.81%；生產水泥 1.49 億噸，同比增長 17.17%。

報告期內，本集團國際化戰略穩步推進，在境外投資建設的首個項目--印尼南加里曼丹海螺水泥有限公司的一期工程 3200t/d 熟料生產線已於二零一二年底破土動工；此外本集團還對越南、馬來西亞等東南亞國家的項目載體進行了實地考察和調研。

報告期內，本集團積極貫徹執行國家節能減排的方針政策，及時啓動脫氮減排技術研究，通過學習借鑒國際先進技術，開發了低氮分級燃燒技術，在蕪湖海螺水泥有限公司 5000t/d 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<sub>x</sub> 排放含量下降約 30%，減排效果較為顯著。同時，還運用該技術對本集團下屬的重慶海螺水泥有限責任公司、建德海螺水泥有限責任公司等子公司共計 15 條熟料生產線進行成功改造。

通過多年持續健康快速的發展，本集團已積累了比較豐富的經營管理經驗，制定了符合公司自身特點的、科學合理的發展戰略，形成了技術、裝備、資源、資金、人才和管理等方面的優勢。報告期內，本集團充分發揮這些優勢，積極穩妥實施公司發展戰略，持續推進管理創新、技術改造、節能減排，進一步鞏固和提升公司的核心競爭力。

## 銷售市場情況

二零一二年，本集團水泥和熟料合計淨銷量達 1.87 億噸，同比增長 18.33%，但受產品價格下滑影響，銷售收入同比減少 6.41%。

## 分區域市場和銷售情況

### 分区域销售金额

區 域	二零一二年		二零一一年		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 <sup>註1</sup>	16,055,720	35.63	18,917,290	39.29	-15.13	-3.66
中部區域 <sup>註2</sup>	12,265,857	27.22	15,167,366	31.50	-19.13	-4.28
南部區域 <sup>註3</sup>	8,618,193	19.12	8,828,901	18.34	-2.39	0.78
西部區域 <sup>註4</sup>	6,735,135	14.95	4,239,463	8.81	58.87	6.14

出 口	1,387,921	3.08	993,837	2.06	39.65	1.02
合 計	45,062,826	100.00	48,146,857	100.00	-6.41	-

注：1、東部區域包括江蘇、浙江、上海、福建及山東；

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、西部區域包括四川、重慶、貴州、雲南、甘肅、陝西及新疆。

報告期內，本集團致力於市場拓展，提升市場份額，各區域的產品銷量都有不同程度的增長。東部和中部區域銷量同比分別增長 17.82% 和 6.68%，但受價格下降影響，產品銷售金額同比分別下降 15.13% 和 19.13%。

南部地區市場整體運行穩定，報告期內銷量同比增長 9.56%，價格同比下降 10.90%，產品銷售金額同比基本持平。

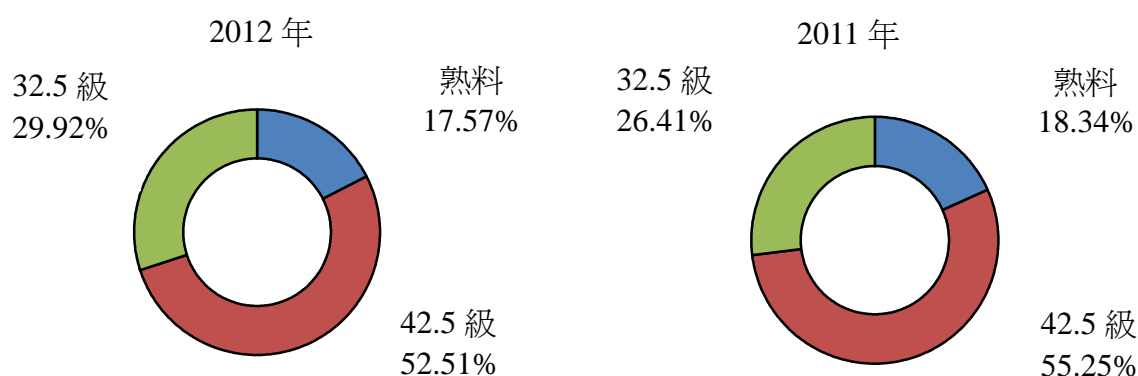
西部區域市場布點與整合效果顯著，市場的控制力和競爭力進一步增強，產品銷量和銷售金額均大幅增長。報告期內，遵義海螺、龍陵海螺等新建項目陸續建成投產，同時通過對收購的公司實施技術改造、加強運行管理，運營品質明顯改善。銷量同比增長 57.19%，銷售金額同比增長 58.87%。

出口方面，報告期內本集團加大了國際水泥市場的拓展力度，尤其是東南亞和非洲等新興市場，出口銷量同比增長 43.87%，銷售金額同比增加 39.65%。

### 分品種銷售情況

報告期內，本集團 32.5 水泥、42.5 水泥及熟料產品銷售金額的結構總體上保持穩定，32.5 級水泥和 42.5 級水泥的比重略有變化。

分品種銷售金額百分比





## 盈利狀況分析

### 按中國會計準則編制的主要損益項目

項 目	金 額		本報告期比上年 同期增減(%)
	二零一二年 (千元)	二零一一年 (千元)	
主營業務收入	45,062,826	48,146,857	-6.41
營業利潤	7,015,803	14,960,294	-53.10
利潤總額	8,087,817	15,652,193	-48.33
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	6,307,587	11,589,827	-45.58

報告期內，受產品銷售價格下滑影響，本集團實現主營業務收入 4,506,283 萬元，同比下降 6.41%，實現營業利潤 701,580 萬元，同比下降 53.10%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤 630,759 萬元，同比下降 45.58%。

### 二零一二年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	23,662,705	17,216,562	27.24	39.50	-12.26
32.5 級水泥	13,482,117	9,038,470	32.96	44.56	-11.60
熟 料	7,918,004	6,191,568	21.80	35.56	-13.76
合 計	45,062,826	32,446,600	28.00	40.11	-12.11

(注：42.5 級水泥包括 42.5 級和 42.5 級以上的水泥)

二零一二年，由於銷售價格大幅下滑，各標號水泥和商品熟料的毛利率均有不同程度的下降，產品綜合毛利率為 28.00%，較上年回落了 12.11 個百分點。

## 成本費用分析

### 二零一二年綜合成本及同比變動

項目	二零一二年		二零一一年		單位成 本增減 (%)	成本 比重 增減 (百分點)
	單位成本 (元/噸)	比重 (%)	單位成本 (元/噸)	比重 (%)		
原材料	26.83	15.47	28.41	15.57	-5.56	-0.10

燃料及動力	114.74	66.14	123.05	67.46	-6.75	-1.32
折舊費用	12.90	7.44	11.84	6.49	8.95	0.95
其他	19.00	10.95	19.11	10.48	-0.58	0.47
合 計	173.47	100.00	182.41	100.00	-4.90	-

從綜合成本來看，報告期內公司各項成本基本受控，全年綜合成本同比下降 8.94 元/噸，主要是受煤炭及原材料價格下降影響。

#### 按中國會計準則編制的主要費用項目變動

期間費用	二零一二年 金額 (千元)	二零一一年 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	2,279,766	1,859,205	5.06	3.86	1.20
管理費用	2,173,046	1,789,413	4.82	3.71	1.11
財務費用（淨額）	1,002,059	629,089	2.22	1.31	0.91
合 計	5,454,871	4,277,707	12.10	8.88	3.22

報告期內，受銷量增長及本集團規模擴大的影響，三項費用總額同比增加 117,716 萬元；受產品價格下降影響，本集團主營業務收入下降，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 12.10%，較上年同期上升了 3.22 個百分點。

#### 財務狀況

##### 資產負債狀況

#### 按中國會計準則編制的資產負債項目變動

項 目	二零一二年 十二月三十一日 (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(%)
固定資產	49,296,262	43,034,948	14.55
流動及其它資產	38,227,261	40,968,468	-6.69
總資產	87,523,523	84,003,416	4.19
流動負債	14,521,329	16,991,329	-14.54
非流動負債	21,826,104	20,170,372	8.21
少數股東權益	2,274,885	2,002,206	13.62
歸屬於上市公司 股東的股東權益	48,901,205	44,839,509	9.06
負債及權益合計	87,523,523	84,003,416	4.19

截至二零一二年十二月三十一日，本集團按中國會計準則編制的總資產為 8,752,352 萬元，較上年末增加 4.19%；負債為 3,634,743 萬元，較上年末減少 2.19%。截至二零一二年十二月三十一日，本集團按照中國會計準則編制計算的資產負債率為 41.53%，較上年末下降了 2.71 個百分點，財務結構保持穩健。

截至二零一二年十二月三十一日，歸屬於上市公司股東的股東權益為 4,890,121 萬元，較上年末增加 9.06%；歸屬於上市公司股東的每股淨資產為 9.23 元。

截至二零一二年十二月三十一日，本集團按中國會計準則編制的固定資產淨額為 4,929,626 萬元，較上年末增長 14.55%，主要是因為報告期內公司規劃的工程項目陸續投產，且新併購了 6 家公司；流動負債總額為 1,452,133 萬元，較上年末減少 14.54%，主要是因為報告期末應交稅費和應付工程款減少所致。

截至二零一二年十二月三十一日，本集團按中國會計準則編制的流動資產總額為 2,312,906 萬元，流動負債總額為 1,452,133 萬元，流動比率為 1.59:1（上年同期為 1.52:1）。本集團按國際財務報告準則編制的流動資產總額為 2,362,158 萬元，流動負債總額為 1,452,133 萬元；淨負債率為 0.30（上年同期為 0.32）。

### 流動性及資金來源

本集團於二零一二年十二月三十一日之銀行貸款及其它貸款屆滿期之分析如下：

	於二零一二年十二月三十一日 (千元)	於二零一一年十二月三十一日 (千元)
1 年內到期	2,658,426	3,197,073
1—2 年內到期	2,968,873	5,192,272
2—5 年內到期	2,343,333	4,553,568
5 年以上到期	300,000	27,273
合 計	8,270,632	12,970,186

截至二零一二年十二月三十一日，本集團累計借款為 827,063 萬元，較年初減少 469,955 萬元，主要是因為報告期內歸還了銀行貸款及向控股股東海螺集團借入的中期票據轉貸資金。

除上述借款外，本集團還有 155 億元未到期公司債券，其中 2-5 年到期 95 億元，5 年以上到期 60 億元。

## 現金流分析

### 按中國會計準則編制的現金流量淨額比較

	二零一二年 (千元)	二零一一年 (千元)
經營活動產生的現金流量淨額	11,508,639	10,491,812
投資活動產生的現金流量淨額	(8,469,662)	(10,162,257)
籌資活動產生的現金流量淨額	(2,670,923)	4,728,484
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(4,268)	-
現金及等價物淨增加額	363,786	5,058,039
年初現金及等價物餘額	7,747,188	2,689,149
年末現金及等價物餘額	8,110,974	7,747,188

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額為 1,150,864 萬元，同比增加 10.17 億元，主要系本集團加強了對銀票收取比例的控制，加大銀票背書力度，應收票據餘額較年初下降 24 億元。

報告期內，本集團投資活動產生的現金流量淨流出較上年減少 169,260 萬元，主要系本集團資本性開支同比有所減少。

報告期內，本集團籌資活動產生的現金流量淨流入較上年減少 739,941 萬元，主要系本集團借入的款項減少所致。

## 資本性支出

報告期內，本集團資本性支出約 74.36 億元，主要用於水泥、熟料生產線、餘熱發電項目建設投資，以及併購項目支出。

於二零一二年十二月三十一日，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：

	於二零一二年 十二月三十一日 (千元)	於二零一一年 十二月三十一日 (千元)
已批准及訂約	2,205,920	2,805,495
已批准但未訂約	5,707,262	8,222,401
<b>合 計</b>	<b>7,913,182</b>	<b>11,027,896</b>

## 二零一三年展望

二零一三年，是實施“十二五”規劃承前啓後的關鍵一年，中央政府將加強和改善宏觀調控，繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，促進經濟持續健康發展，全年 GDP 預期目標為同比增長 7.5% 左右，全社會固定資產投資預期增長 18%。（資料來源：《政府工作報告》/國家發展和改革委員會）

二零一三年，水泥行業產能過剩、結構調整的大局不會改變，但新增產能將會大幅減少，供求關係進一步改善。從需求來看，中央政府積極穩妥推進城鎮化、大力發展農業現代化建設，將有效帶動鐵路、公路、水利等基礎設施以及保障性住房建設，水泥需求將保持穩定增長。同時，隨著環保要求日趨嚴格，經濟結構調整的持續和深入，缺乏競爭力的小水泥企業將面臨較大壓力，有利於大企業實施併購重組，加快行業整合，提高行業集中度。

二零一三年，本集團將抓住中國水泥行業結構調整的有利時機，加快新建及續建項目建設；同時，積極貫徹落實工信部等 12 部委聯合發佈的《關於加快推進重點行業企業兼併重組的指導意見》，加大中西部地區的項目併購力度；繼續積極穩妥實施國際化戰略，推進印尼南加水泥項目的建設，並尋求其他合適的海外項目載體。此外，本集團將探討和實施上下游產業鏈的延伸，擴大骨料項目投資，適時進入商品混凝土市場。

二零一三年，本集團資本性支出計畫約 82 億元（不含併購項目支出），以自有資金為主、銀行貸款為輔，將主要用於保山海螺水泥有限責任公司、乾縣海螺水泥有限責任公司等水泥熟料生產線及其配套的餘熱發電項目建設；預計全年將新增熟料產能約 1,540 萬噸，水泥產能約 2,245 萬噸。

二零一三年，本集團將積極關注宏觀經營環境的變化，加強市場研判，做好區域市場的統籌協調，提高市場份額；進一步完善內控體系，加強內部管理，提升管理水準；不斷優化薪酬激勵機制，吸引和培養優秀人才，促進公司的可持續發展；計畫全年水泥和熟料淨銷量同比增長 20% 左右，預計噸產品成本、費用與上年相比將保持穩定。

二零一三年，本集團可能面對的重大風險因素主要有以下三個方面：

1、本集團所處水泥行業對建築行業依賴性較強，與國民經濟的增長速度密切相關，對宏觀經濟週期變化較為敏感。因此，宏觀經濟運行的週期性波動以及宏觀政策調整，將通過影響固定資產投資，進而對水泥行業的經營和發展造成較大的影響。我國經濟結構調整的過程將可能出現固定資產投資增速減緩的局面，並可能直接影響建材產品的市場需求量和市場價格，對本集團未來發展造成不利影響。

針對上述風險，本集團將密切關注國家宏觀經濟政策的變化，加強對影響水泥行業的政

策和相關因素的分析研究；同時，結合本集團發展戰略，不斷拓展區域市場，降低單一、局部市場波動對本集團的影響。完善市場網路佈局，根據市場環境的變化及時調整行銷策略，確保本集團生產經營的穩定運行。

2、本集團生產過程中主要的能源消耗為煤炭和電力，上述兩項成本在水泥總生產成本中佔較大比重。在本集團的水泥製造成本中，煤炭和電力等燃料動力成本佔總成本的60%以上。一旦能源價格由於政策變動或市場供求等因素出現較大幅度的上漲，本集團將面臨生產成本增加的壓力，如果此因素所造成的成本上漲無法完全傳導至產品價格，則有可能對本集團的盈利產生負面影響。

針對上述風險，本集團持續深化與國內大型煤炭集團的戰略合作，不斷拓寬煤炭採購管道，發揮規模採購優勢，使本集團能以合理的價格獲得正常生產所需的煤炭資源；同時，加強內部管理，降低煤耗、電耗等各項指標，實施技術改造，推進節能減排，實現降本增效，提高市場競爭力。

3、水泥企業在生產過程中的主要污染物為粉塵。本集團已按照有關環保要求在所有生產基地均安裝了必要的環保設備，進行水泥粉塵的收集和再利用，實現了粉塵的達標排放。但隨著迴圈經濟、可持續發展的深入執行，以及全民環保意識的增強，國家可能會頒佈更為嚴格的法律法規來提高對水泥企業的環保要求，從而增加本集團的環保支出。

針對上述風險，本集團持續加大環保及節能減排的投入，包括收塵設備、餘熱發電、垃圾處理以及脫氮減排等技術的應用，本集團在環保方面的綜合實力已遠遠超出行業的平均水準，未來本集團會持之以恆的做好環保管理，起到大企業的示範作用，隨著國家環保政策法規的嚴格執行，將有利於加快落後產能的淘汰，促進水泥行業的結構調整，本集團的競爭優勢將進一步凸顯。

## 七、分配股息建議

按照中國會計準則和國際財務報告準則分別編製的財務資料，本集團之二零一二年度除稅及少數股東權益後利潤分別為 630,759 萬元及 633,110 萬元。本公司董事會建議就截至二零一二年十二月三十一日止期間之利潤作如下分配：

(1) 根據中國公司法及本公司章程之規定，公司須按照當年實現稅後利潤的 10% 提取法定公積金，法定公積金累計提取額達到註冊資本 50% 以上的，可以不再提取。建議 2012 年度提取法定公積金 84,686 萬元，即達到公司註冊資本的 50%。

(2) 按照截至二零一二年十二月三十一日止的總股本 5,299,302,579 股，建議派發末期股息每股人民幣 0.25 元（含稅），總額共計人民幣 132,483 萬元。

上述利潤分配方案需報二零一二年度股東周年大會審議批准。

就本公司所知，截至本公告之日，不存在有關股東放棄或同意放棄二零一二年度擬分配之股息的安排。

根據自二零零八年一月一日起實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例、以及國家稅務總局於二零零八年十一月六日發佈的《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）、及二零一一年六月二十八日發佈的《關於國稅發[1993]045 號檔廢止後有關個人所得稅征管問題的通知》（國稅函〔2011〕348 號），本公司向名列於 H 股股東名冊上的非居民企業股東及個人股東派發末期股息時，均需代扣代繳企業所得稅或個人所得稅，稅率均為 10%。

## 八、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十二月三十一日止年度經審計的綜合損益表、綜合收益表、以及於二零一二年十二月三十一日之經審計的綜合資產負債表節錄，連同二零一一年度之比較數字如下：

# 1、綜合損益表

截至 2012 年 12 月 31 日止年度

	附注	2012 年 人民幣千元	2011 年 人民幣千元
收入	4 ( 3 )	45,766,203	48,653,809
銷售及勞務成本		<u>(33,264,544)</u>	<u>(29,477,073)</u>
毛利		12,501,659	19,176,736
其他收入	4 ( 4 )	1,173,193	877,034
其他利潤淨額	4 ( 4 )	68,369	150,802
銷售費用		(2,279,766)	(1,859,205)
管理費用		<u>(2,178,352)</u>	<u>(1,798,518)</u>
經營利潤		9,285,103	16,546,849
財務費用	4 ( 5 ) (a)	(1,136,577)	(874,630)
應佔聯營公司(虧損)/利潤		(5,215)	864
應佔合營公司(虧損)/利潤		<u>(17,614)</u>	<u>26,209</u>
除稅前利潤	4 ( 5 )	8,125,697	15,699,292
所得稅	4 ( 6 )	<u>(1,639,068)</u>	<u>(3,880,265)</u>
本年度利潤		<u>6,486,629</u>	<u>11,819,027</u>
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		6,331,103	11,586,382
非控股股東權益		<u>155,526</u>	<u>232,645</u>
本年度利潤		<u>6,486,629</u>	<u>11,819,027</u>
每股盈利	4 ( 8 )		
- 基本		<u>人民幣 1.19 元</u>	<u>人民幣 2.19 元</u>
- 攤薄		<u>人民幣 1.19 元</u>	<u>人民幣 2.19 元</u>



## 2、綜合收益表

截至 2012 年 12 月 31 日止年度

	附注	2012 年 人民幣千元	2011 年 人民幣千元
本年度利潤		6,486,629	11,819,027
本年度其他綜合收益 (除稅及重分類調整後)			
外幣折算差異：			
海外附屬公司財務報表		(4,268)	-
可供出售權益投資：			
公允價值儲備變動淨額		(392,463)	(698,668)
		(396,731)	(698,668)
本年度綜合收益總額		6,089,898	11,120,359
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		5,935,488	10,887,714
非控股股東權益		154,410	232,645
本年度綜合收益總額		6,089,898	11,120,359

### 3、綜合資產負債表

於 2012 年 12 月 31 日

	附注	2012 年		2011 年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、機械裝置					
及設備		52,607,328		48,803,943	
土地預付租賃		3,291,595		2,681,343	
無形資產		1,901,155		1,796,554	
商譽		212,389		79,693	
聯營公司權益		1,868,374		160,454	
合營公司權益		248,912		238,219	
貸款和應收款		314,449		340,860	
可供出售權益投資		3,297,305		3,578,852	
遞延稅項資產		<u>160,441</u>		<u>103,548</u>	
		63,901,948		57,783,466	
<b>流動資產</b>					
存貨		4,038,538		4,378,423	
其他投資		106,324		75,897	
應收賬款	4 ( 9 )	8,389,079		10,938,748	
預付款及其他應收款		2,234,634		2,404,199	
應收關聯公司款項		522,330		384,506	
可收回稅項		96,965		10,371	
受限制保證金存款		108,731		58,994	
三個月以上定期存款		14,000		221,624	
現金及現金等價物		<u>8,110,974</u>		<u>7,747,188</u>	
		23,621,575		26,219,950	
<b>流動負債</b>					
應付賬款	4 ( 10 )	5,133,852		5,078,909	
其他應付款及預提費用		5,705,945		6,640,530	
銀行貸款及其他貸款		2,658,427		3,197,073	
應付關聯公司款項		270,906		336,710	
一年內到期長期應付款		54,152		55,179	
應付融資租賃款		57,996		59,228	
應付稅項		<u>640,045</u>		<u>1,623,693</u>	
		14,521,323		16,991,322	
<b>淨流動資產</b>					
		<u>9,100,252</u>		<u>9,228,628</u>	
<b>總資產減流動負債</b>					
		73,002,200		67,012,094	

### 3、綜合資產負債表(續)

於 2012 年 12 月 31 日

附注	2012 年		2011 年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
銀行貸款及其他貸款	21,079,634		19,238,754	
長期應付款	354,936		405,094	
應付融資租賃款	-		58,878	
遞延收入	417,667		414,787	
遞延稅項負債	<u>346,842</u>		<u>445,755</u>	
		<u>22,199,079</u>		<u>20,563,268</u>
淨資產		<u>50,803,121</u>		<u>46,448,826</u>
股本及儲備				
股本		5,299,303		5,299,303
儲備		<u>43,238,237</u>		<u>39,157,505</u>
屬於本公司股東權益				
持有人的權益		48,537,540		44,456,808
非控股股東權益		<u>2,265,581</u>		<u>1,992,018</u>
總權益		<u>50,803,121</u>		<u>46,448,826</u>

## 4、附註

### (1) 編製基準

截至2012年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司、以及本集團應佔聯營公司的權益及其應佔合營公司的權益。

本公司編制財務報表以歷史成本計量。但下述資產與負債以公允價值計量：

- 可供出售的金融工具或交易性金融工具；及
- 衍生金融工具。

劃歸為持有待售的非流動資產(或處置組)，按其賬面金額與公允價值減去出售費用後的餘額孰低計量。

編制符合國際財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計和假設，從而影響會計政策的應用及資產和負債，以及收入和支出的匯報金額。這些估計和有關的假設是基於以往的經驗及各種管理層相信在該情況下是合理的其他因素。管理層按上述的結果為基準，對一些不能明顯地從其他來源確定的資產和負債的賬面價值作出判斷。實際結果可能有別於估計金額。

這些估計及其假設會持續被審查。如果會計估計的修訂只對當期有影響，則該修訂會於當期確認。但如果會計估計的修訂會對當期及未來期間有影響，則該修訂會於當期及未來期間確認。

管理層於應用國際財務報告準則時所採用的對財務報表有重大影響的判斷，和估計不確定性的主要來源，將於本公司二零一二年度經審計之財務報告中列示。

### (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號之修訂，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號的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。採納該等對準則之修訂不會對本集團於本年度之業績或財務狀況構成重大影響。

### (3) 收入及分部報告

#### (a) 收入

本集團主要從事生產和銷售熟料及水泥製品。

收入代表銷售予客戶的商品價值減去增值稅及附加，及服務收入。確認為本年收入的各大類型收入金額如下：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
銷售熟料及水泥製品	45,062,826	48,146,857
銷售材料及其他產品	286,092	167,934
服務收入	<u>417,285</u>	<u>339,018</u>
	<u>45,766,203</u>	<u>48,653,809</u>

本集團對外客戶群多元化，並無與之交易額超過本集團銷售收入 10%的單一客戶。

#### (b) 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。這些分部的主要業務均為生產和銷售熟料及水泥產品，且在報告分部的列報過程中並未對經營分部進行合併。

##### (i) 分部經營成果、資產和負債

為進行分部業績考評和分部間的資源分配，本集團最高管理層根據以下基礎監督每個報告分部的經營成果、資產和負債：

分部資產包括按照《企業會計準則(2006)》(“中國會計準則”)編制的財務報表中的所有資產。分部負債包括按照中國會計準則編制的財務報表中的所有負債。

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

用於衡量報告分部之利潤的指標為根據中國會計準則確定的除稅前利潤。

除各分部的除稅前利潤外，提交管理層的其他分部資料包括收入(包括

分部間收入)、由分部直接管理的貨幣資金和貸款產生的利息收入和費用、折舊、攤銷、減值虧損以及用於分部日常經營的非流動資產。分部間收入是參照同類產品對外客戶售價而定價的。

### (3) 收入及分部報告(續)

#### (b) 分部報告(續)

##### (i) 分部經營成果、資產和負債(續)

有關截至 2012 年和 2011 年 12 月 31 日止年度向本集團最高管理層提供的用於分部間資源分配和業績考評的本集團報告分部資料列示如下：

截至2012年12月31日止年度	中國東部 人民幣千元	中國中部 人民幣千元	中國南部 人民幣千元	中國西部 人民幣千元	海外 人民幣千元	小計 人民幣千元	調節項(附注b(ii)) 人民幣千元	合計 人民幣千元
對外客戶銷售收入	14,138,313	16,789,106	7,974,816	6,863,968	-	45,766,203	-	45,766,203
分部間銷售收入	<u>1,227,337</u>	<u>8,852,266</u>	<u>127,457</u>	<u>39,359</u>	<u>-</u>	<u>10,246,419</u>	<u>(10,246,419)</u>	<u>-</u>
報告分部收入	<b><u>15,365,650</u></b>	<b><u>25,641,372</u></b>	<b><u>8,102,273</u></b>	<b><u>6,903,327</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>56,012,622</u></b>	<b><u>(10,246,419)</u></b>	<b><u>45,766,203</u></b>
報告分部 利潤/(虧損)	<b><u>939,285</u></b>	<b><u>5,937,448</u></b>	<b><u>1,721,841</u></b>	<b><u>774,100</u></b>	<b><u>(4,549)</u></b>	<b><u>9,368,125</u></b>	<b><u>(1,242,428)</u></b>	<b><u>8,125,697</u></b>
利息收入	10,119	357,438	4,242	9,747	16	381,562	(243,840)	137,722
利息支出	(162,628)	(844,851)	(133,865)	(194,992)	-	(1,336,336)	199,759	(1,136,577)
本年度折舊與攤銷	(371,559)	(1,710,893)	(487,030)	(706,088)	(376)	(3,275,946)	-	(3,275,946)
報告分部資產 (包括對聯營公 司及合營公司投資)	<b>10,669,257</b>	<b>72,824,447</b>	<b>11,543,664</b>	<b>19,603,989</b>	<b>293,008</b>	<b>114,934,365</b>	<b>(27,410,842)</b>	<b>87,523,523</b>
本年度新增 非流動分部資產	513,890	2,456,911	1,537,266	3,316,082	70,776	7,894,925	-	7,894,925
報告分部負債	<b>6,226,392</b>	<b>29,982,356</b>	<b>3,364,410</b>	<b>12,108,718</b>	<b>128,633</b>	<b>51,810,509</b>	<b>(15,090,107)</b>	<b>36,720,402</b>

(3) 收入及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部經營成果、資產和負債(續)

截至2011年12月31日止年度

	中國東部 人民幣千元	中國中部 人民幣千元	中國南部 人民幣千元	中國西部 人民幣千元	海外 人民幣千元	小計 人民幣千元	調節項(附注b(ii)) 人民幣千元	合計 人民幣千元
對外客戶銷售收入	16,508,317	19,617,225	8,231,996	4,296,271	-	48,653,809	-	48,653,809
分部間銷售收入	<u>1,114,665</u>	<u>10,161,930</u>	<u>160,475</u>	<u>14,772</u>	<u>-</u>	<u>11,451,842</u>	<u>(11,451,842)</u>	<u>-</u>
報告分部收入	<b><u>17,622,982</u></b>	<b><u>29,779,155</u></b>	<b><u>8,392,471</u></b>	<b><u>4,311,043</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>60,105,651</u></b>	<b><u>(11,451,842)</u></b>	<b><u>48,653,809</u></b>
報告分部利潤	<b><u>2,618,770</u></b>	<b><u>12,227,019</u></b>	<b><u>2,326,589</u></b>	<b><u>518,425</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>17,690,803</u></b>	<b><u>(1,991,511)</u></b>	<b><u>15,699,292</u></b>
利息收入	8,866	317,404	3,342	4,291	-	333,903	(105,684)	228,219
利息支出	(129,972)	(616,648)	(98,390)	(122,458)	-	(967,468)	92,838	( 874,630 )
本年度折舊與攤銷	(360,185)	(1,381,704)	(422,690)	(406,478)	-	(2,571,057)	-	(2,571,057)
固定資產減值虧損	(5,546)	-	-	-	-	(5,546)	-	(5,546)
報告分部資產 (包括對聯營公 司及合營公司投資)	<b>11,851,737</b>	<b>58,557,828</b>	<b>10,661,628</b>	<b>16,970,456</b>	<b>1,559</b>	<b>98,043,208</b>	<b>(14,039,792)</b>	<b>84,003,416</b>
本年度新增 非流動分部資產	702,211	5,233,685	1,527,304	7,406,750	-	14,869,950	-	14,869,950
報告分部負債	<b>6,722,164</b>	<b>20,183,740</b>	<b>3,035,757</b>	<b>10,731,061</b>	<b>1,559</b>	<b>40,674,281</b>	<b>(3,119,691)</b>	<b>37,554,590</b>



(3) 收入及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(ii) 報告分部收入、損益、資產及負債的調節項

	2012 年 人民幣千元	2011 年 人民幣千元
收入		
分部間收入抵銷	<u>(10,246,419)</u>	<u>(11,451,842)</u>
利潤		
分部間利潤抵銷	(1,280,308)	(2,038,609)
中國會計準則與 國際財務報告準則差異*	<u>37,880</u>	<u>47,098</u>
	<u>(1,242,428)</u>	<u>(1,991,511)</u>
資產		
分部間抵銷	<u>(27,410,842)</u>	<u>(14,039,792)</u>
負債		
分部間抵銷	(15,463,075)	(3,512,585)
中國會計準則與 國際財務報告準則差異*	<u>372,968</u>	<u>392,894</u>
	<u>(15,090,107)</u>	<u>(3,119,691)</u>

\* 該項差異為按國際財務報告準則遞延確認的政府補助。

### (3) 收入及分部報告(續)

#### (b) 分部報告(續)

##### (iii) 地區資料

以下表格列示按地區報告的：(i)本集團對外客戶銷售的收入及(ii)本集團的固定資產、無形資產、商譽、應佔聯營公司權益和合營公司權益(“特定長期資產”)。對外客戶所在地區根據服務的提供地或者貨物的收貨地劃分。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劃入的經營地劃分；應佔聯營公司權益和合營公司權益根據經營地劃分。

	對外客戶銷售收入		特定長期資產	
	2012 年	2011 年	2012 年	2011 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	44,378,282	47,659,973	60,488,688	53,760,206
其他	<u>1,387,921</u>	<u>993,836</u>	<u>70,399</u>	<u>-</u>
	<u>45,766,203</u>	<u>48,653,809</u>	<u>60,559,087</u>	<u>53,760,206</u>

#### (4) 其他收入及其他利潤淨額

	2012 年	2011 年
	人民幣千元	人民幣千元
其他收入		
利息收入	137,722	228,219
補貼收入	1,031,051	648,815
上市公司股票投資股利收入	<u>4,420</u>	<u>-</u>
	<u>1,173,193</u>	<u>877,034</u>

補貼收入包括收到的政府補貼及與部分水泥產品銷售相關的增值稅退還。

(4) 其他收入及其他利潤淨額(續)

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
其他利潤淨額		
重估收購時已有權益的公允價值	-	62,595
出售固定資產的淨收益	21,009	30,951
出售土地預付租賃的淨收益	1,734	-
交易性金融資產		
已實現及未實現之淨收益/(虧損)	1,227	(2,922)
外匯遠期合同公允價值變動	628	(347)
處置可供出售金融資產權益轉入	24,246	22,748
匯兌淨收益	2,178	20,944
其他	<u>17,347</u>	<u>16,833</u>
	<u>68,369</u>	<u>150,802</u>

(5) 除稅前利潤

計算除稅前利潤時已扣除/(確認)：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
(a) 財務費用		
須於5年以內償還的銀行貸款及 其他貸款的利息	1,050,959	967,463
須於5年後償還的銀行貸款及其他貸款的利息	178,498	81,174
融資租賃財務費用	4,820	7,509
應收票據貼現利息	<u>-</u>	<u>1,351</u>
不以公允價值計量且變動不計入損益 的金融負債的財務費用總額	1,234,277	1,057,497
減：於在建工程中資本化的利息*	<u>(97,700)</u>	<u>(182,867)</u>
	<u>1,136,577</u>	<u>874,630</u>

\* 借款利息按年利率4.69%~6.35% (2011年：4.69%~6.21%)資本化。

(5) 除稅前利潤(續)

計算除稅前利潤時已扣除/(確認)：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
(b) 員工成本		
界定供款退休計劃的供款成本	281,516	213,587
工資及其他員工福利	<u>2,343,205</u>	<u>1,946,439</u>
	<u>2,624,721</u>	<u>2,160,026</u>
	附注	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
(c) 其他項目		
確認為遞延收入的政府補貼的攤銷	(40,197)	(49,292)
攤銷		
- 預付土地租賃	69,541	45,268
- 無形資產	90,983	58,473
折舊	3,115,422	2,467,316
計提/(撥回)減值虧損		
- 應收賬款	(40)	(42)
- 預付款及其他應收款	(35)	(22)
- 物業、機械裝置及設備	-	5,546
核數師酬金		
- 審計服務	4,840	4,840
- 其他服務	<u>10</u>	<u>10</u>

(6) 綜合損益表中列示的所得稅

(a) 綜合損益表中所列示的稅項為：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
當期稅項 - 中國企業所得稅		
本年度準備	1,895,589	3,891,918
以前年度所得稅調整	<u>(192,419)</u>	<u>(22,090)</u>
	1,703,170	3,869,828
遞延稅項		
暫時差異的產生及撥回	(64,102)	10,437
-	<u>1,639,068</u>	<u>3,880,265</u>

於2011及2012年度，本集團並無香港利得稅下的應稅收入，因此無須預提香港利得稅。

除以下所列公司外，本集團各附屬公司依照中國稅法的企業所得稅稅率為25% (2011年：25%)：

北流海螺水泥有限責任公司 ("北流海螺") (附注i)	15%
興業葵陽海螺水泥有限責任公司 ("葵陽海螺") (附注i)	15%
扶綏新寧海螺水泥有限責任公司 ("新寧海螺") (附注i)	15%
興安海螺水泥有限責任公司 ("興安海螺") (附注i)	15%
平涼海螺水泥有限責任公司 ("平涼海螺") (附注i)	15%
達州海螺水泥有限責任公司 ("達州海螺") (附注i)	15%

(6) 綜合損益表中列示的所得稅(續)

(a) 綜合損益表中所列示的稅項為：

除以下所列公司外，本集團各附屬公司依照中國稅法的企業所得稅稅率為25% (2011年：25%)(續)：

廣元海螺水泥有限責任公司(“廣元海螺”) (附注i)	15%
重慶海螺水泥有限責任公司(“重慶海螺”) (附注i)	15%
禮泉海螺水泥有限責任公司(“禮泉海螺”) (附注i)	15%
貴陽海螺盤江水泥有限公司(“貴陽海螺”) (附注i)	15%
貴定海螺盤江水泥有限公司(“貴定海螺”) (附注i)	15%
遵義海螺盤江水泥有限公司(“遵義海螺”) (附注i)	15%
千陽海螺水泥有限責任公司(“千陽海螺”) (附注i)	15%
寶雞眾喜鳳凰山水泥有限公司(“鳳凰山”) (附注i)	15%
寶雞市眾喜金陵河水泥有限公司(“金陵河”) (附注i)	15%
廣西四合工貿有限責任公司(“四合工貿”) (附注i)	15%
龍陵海螺水泥有限責任公司(“龍陵海螺”) (附注i)	15%
哈密弘毅建材有限責任公司(“哈密建材”) (附注ii)	0%

附注：

- (i) 根據國家稅務總局2012年4月6日發佈的12號公告以及相關地方稅務局的公告，上述17家在西部地區註冊的公司符合優惠條件，除千陽海螺、鳳凰山、金陵河、四合工貿、龍陵海螺從2012年1月1日開始適用15%優惠稅率外，其餘12家公司適用稅率自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。該12家公司2011年按25%計提企業所得稅，於2012年根據相關地方稅務局的公告按15%稅率進行所得稅匯算清繳。匯算清繳差異已記錄於以前年度準備調整。
- (ii) 哈密建材於2012年被認定為位於新疆困難地區且屬於相關規定鼓勵類產業的企業。根據財政部和國家稅務總局發佈的財稅(2011) 53號文，哈密弘毅建材有限責任公司可以享受自取得第一筆生產經營收入起第一、二年免征企業所得稅及其後三年減半征收企業所得稅。根據地方稅務局的公告，哈密建材2012年和2013年適用稅率為0%，2014至2016年適用稅率為12.5%。

(6) 綜合損益表中列示的所得稅(續)

(b) 實際稅率調節：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
除稅前利潤	<u>8,125,697</u>	<u>15,699,292</u>
按 25% 法定稅率計算的		
所得稅(2011 年：25%)	2,031,424	3,924,823
附屬公司的稅率差別的稅務影響	(181,350)	(1,189)
不可扣稅的支出的稅務影響	7,643	10,152
非課稅收益的稅務影響	(28,309)	(35,058)
未確認稅務虧損的稅務影響	2,079	3,627
以前年度準備調整	<u>(192,419)</u>	<u>(22,090)</u>
實際所得稅費用	<u>1,639,068</u>	<u>3,880,265</u>

(7) 股息

(i) 應付本公司股東權益持有人的本年度股息：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
於資產負債表日後建議派發年終股息 每股人民幣0.25元 (2011年：每股人民幣0.35元)	<u>1,324,826</u>	<u>1,854,756</u>

於資產負債表日後建議派發的年終股息，並未於資產負債表上確認為負債。

上述2012年派發議案尚待股東大會批准。

(ii) 於本年度批准及已分派的應付本公司股東權益持有人的以前年度股息：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
於本年度批准及已分派的以前年度年終 股息每股人民幣0.35元 (2011年：人民幣0.30元)	<u>1,854,756</u>	<u>1,059,861</u>

## (8) 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照本公司截至2012年12月31日止年度的普通股股東權益持有人應佔利潤人民幣6,331,103,000元 (2011年:人民幣11,586,382,000元)及截至2012年12月31日止年度已發行的加權平均股數5,299,303,000股(2011年:5,299,303,000股)計算。

普通股加權平均股數

	2012年 千股	2011年 千股
於1月1日普通股股數	5,299,303	3,532,868
資本化發行的影響	<u>-</u>	<u>1,766,435</u>
於12月31日普通股加權平均股數	<u>5,299,303</u>	<u>5,299,303</u>

### (b) 每股攤薄盈利

截至2011年和2012年12月31日止兩個年度本公司均無可能造成攤薄影響的普通股。

## (9) 應收賬款的賬齡分析

於資產負債表日包含於應收賬款中的應收客戶款及應收票據(減呆壞賬準備)按到期日的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
未逾期或逾期60天 (含60天)以內	<u>8,389,079</u>	<u>10,938,748</u>	<u>1,442,455</u>	<u>2,232,809</u>

應收賬款的信用期為自開票日起的30至60天(質保金除外)，應收票據的信用期為自開票日起的6個月到期。



## (10) 應付賬款的賬齡分析

應付賬款包括應付供貨商款及應付票據，其於資產負債日基於發票/票據出具日的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
1年以內(含1年)	5,064,731	5,026,586	1,417,797	1,012,852
1至2年(含2年)	64,220	47,927	333	4,027
2至3年(含3年)	2,298	1,696	-	66
3年以上	<u>2,603</u>	<u>2,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>5,133,852</u>	<u>5,078,909</u>	<u>1,418,130</u>	<u>1,016,945</u>

## (11) 企業合併

本集團自獨立第三方收購了四間附屬公司及熟料和水泥的業務。被收購的附屬公司均為註冊於中華人民共和國(“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12月31日止期間，這些新收購附屬公司和業務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670,933,000元及人民幣51,170,000元。如果本公司於2012年1月1日取得該等控制權，管理層估計納入本集團綜合財務報表的收入及利潤總額為人民幣45,862,796,000元及人民幣6,483,527,000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。

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	1,505,423
土地預付租賃	106,373
無形資產	29,672
存貨	106,331
現金及現金等價物	1,268
應收款項、預付款及其他應收款	144,456
遞延稅項資產	8,657
銀行借款及其他借款	(344,030)

(11) 企業合併（續）

應付款項	(793,319)
遞延稅項負債	<u>(47,775)</u>
被收購公司可辨認淨資產	<u>717,056</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

支付對價總額	658,666
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	68,425
可辨認淨資產的公允價值	<u>(717,056)</u>
	<u>10,035</u>
上述企業合併產生的商譽	18,959
折價購入收益	<u>(8,924)</u>
	<u>10,035</u>

承董事會命  
安徽海螺水泥股份有限公司  
董事長  
郭文叁

中國安徽省蕪湖市  
二零一三年三月二十二日

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）獨立非執行董事康涸先生、丁美彩先生及黃灌球先生。