



2014 半年度報告

安徽海螺水泥股份有限公司

(A 股 : 600585 H 股 : 00914)

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本公司董事長郭文叁先生、總經理王建超先生及總會計師周波先生聲明：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

報告期內，不存在控股股東及其關聯方非經營性佔用本公司資金的情況。

報告期內，不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

除非另有說明，本報告內所有財務數據系按照中國會計準則及國際財務報告準則編製，貨幣單位均為人民幣。

本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下意義：

本公司／公司／海螺水泥	:	安徽海螺水泥股份有限公司
本集團	:	本公司及其附屬子公司
董事會	:	本公司董事會
董事	:	本公司董事
監事會	:	本公司監事會
監事	:	本公司監事
保山海螺	:	保山海螺水泥有限責任公司
巴中海螺	:	巴中海螺水泥有限責任公司
重慶海螺	:	重慶海螺水泥有限責任公司
佛山海螺	:	佛山海螺水泥有限責任公司
貴定海螺	:	貴定海螺盤江水泥有限責任公司
海昌港務公司	:	揚州海昌港務實業有限責任公司
海螺集團	:	安徽海螺集團有限責任公司
海創投資	:	安徽海螺創業投資有限責任公司
海創實業	:	蕪湖海創實業有限責任公司
海螺創業	:	中國海螺創業控股有限公司
海螺川崎工程	:	安徽海螺川崎工程有限公司
海螺川崎節能	:	安徽海螺川崎節能設備製造有限公司
海螺設計院	:	安徽海螺建材設計研究院
海螺物業	:	蕪湖海螺物業管理有限公司

釋義

海螺明珠	:	上海海螺明珠水泥有限責任公司
江門海螺	:	江門海螺水泥有限責任公司
冀東水泥	:	唐山冀東水泥股份有限公司
建德海螺	:	建德海螺水泥有限責任公司
濟寧海螺	:	濟寧海螺水泥有限責任公司
梁平海螺	:	梁平海螺水泥有限責任公司
凌雲通鴻	:	廣西凌雲通鴻水泥有限公司
龍山公司	:	英德龍山水泥有限責任公司
禮泉海螺	:	禮泉海螺水泥有限責任公司
耐火材料公司	:	安徽海螺暹羅耐火材料有限公司
南加海螺	:	南加里曼丹海螺水泥有限公司 (PT Conch South Kalimantan Cement)
青松建化	:	新疆青松建材化工(集團)股份有限公司
三山港務公司	:	蕪湖三山海螺港務有限公司
文山海螺	:	文山海螺水泥有限責任公司
蕪湖海螺	:	蕪湖海螺水泥有限公司
英德海螺	:	英德海螺水泥有限責任公司
印尼海螺	:	印尼海螺水泥有限公司 (PT Conch Cement Indonesia)
遵義海螺	:	遵義海螺盤江水泥有限責任公司
報告期	:	2014年1月1日至2014年6月30日之期間
低氮分級燃燒技術改造	:	指通過煤粉和空氣在不同環境下分層級燃燒，以抑制氮氧化物生成的燃燒技術

SNCR煙氣脫硝技術改造	:	指選擇性非催化還原法脫硝技術改造，應用該技術需要通過噴氨水或尿素才能實現脫硝的目的
BOT	:	「Build – operate – transfer」的縮寫，即建設－經營－轉讓
中國會計準則	:	《企業會計準則》
A股	:	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在上交所上市的普通股，以人民幣認購及交易
H股	:	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在聯交所上市的外資股，以港幣認購及交易
聯交所	:	香港聯合交易所有限公司
聯交所上市規則	:	聯交所證券上市規則
上交所	:	上海證券交易所
上交所上市規則	:	上交所股票上市規則
熟料	:	水泥生產過程中的半製成品
香港	:	中國香港特別行政區
印尼	:	印度尼西亞
元	:	人民幣元，中國之法定貨幣單位
中國	:	中華人民共和國
中國證監會	:	中國證券監督管理委員會
公司章程	:	本公司之章程

目錄

一、公司簡介	6
二、會計數據和財務指標摘要	7
三、管理層研討與分析	10
四、董事會報告	17
五、重要事項	20
六、股本變動和主要股東持股情況	28
七、董事、監事、高級管理人員及員工情況	32
八、財務會計報告(未經審計)	34
九、備查文件目錄	64

一、公司簡介

- (一) 公司法定中文名稱 : 安徽海螺水泥股份有限公司
公司法定英文名稱 : ANHUI CONCH CEMENT COMPANY LIMITED
英文名稱縮寫 : ACC
- (二) 公司法定代表人 : 郭文叁
- (三) 董事會秘書(公司秘書) : 楊開發
電話 : 0086 553 8398927
傳真 : 0086 553 8398931
公司秘書(香港) : 趙不渝
電話 : 00852 2111 3220
傳真 : 00852 2111 3299
證券事務代表 : 廖丹
電話 : 0086 553 8398911
傳真 : 0086 553 8398931
電子信箱 : dms@conch.cn
- (四) 公司註冊地址 : 中國安徽省蕪湖市文化路39號
公司辦公地址 : 中國安徽省蕪湖市九華南路1011號
郵政編碼 : 241070
公司電子信箱 : cement@conch.cn
公司網址 : <http://www.conch.cn>
香港業務聯繫地址 : 香港中環康樂廣場1號怡和大廈40樓
- (五) 公司股票上市交易所 :
H股 : 聯交所
股票代碼 : 00914
A股 : 上交所
股票代碼 : 600585
股票簡稱 : 海螺水泥
- (六) 國際審計師 : 畢馬威會計師事務所
香港中環遮打道10號太子大廈8樓
中國審計師 : 畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)
中國北京市東長安街1號東方廣場東2座8樓
- (七) H股過戶登記處 : 香港證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓

二、會計數據和財務指標摘要

1、按中國會計準則編製的會計資料

表一：

項目	2014年 6月30日 (千元)	2013年 12月31日 (千元)	本報告期末比 年初數增減 (%)
總資產	95,904,738	93,094,480	3.02
歸屬於上市公司股東的淨資產	60,009,051	56,118,028	6.93

表二：

項目	2014年 1-6月 (千元)	2013年 1-6月 (千元)	本報告期比 上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	8,153,994	6,354,890	28.31
營業收入	28,784,483	23,587,088	22.03
歸屬於上市公司股東的淨利潤	5,821,291	3,059,897	90.24
扣除非經常性損益後			
歸屬於上市公司股東的淨利潤	5,553,227	2,780,226	99.74
基本每股收益(元/股)	1.10	0.58	90.24
稀釋每股收益(元/股)	1.10	0.58	90.24
扣除非經常性損益後的			
基本每股收益(元/股)	1.05	0.52	99.74
加權平均淨資產收益率(%)	9.92	6.14	上升3.78個 百分點
扣除非經常性損益後的加權平均			
淨資產收益率(%)	9.46	5.58	上升3.88個 百分點

二、會計數據和財務指標摘要

表三：

本報告期非經常性損益項目	數額 (千元)
(1) 處置非流動資產的損益	(582)
(2) 政府補助	315,307
(3) 持有交易性金融資產公允價值變動損益及處置交易性 金融資產取得的收益	(571)
(4) 受托經營取得的托管費收入	12,143
(5) 計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	704
(6) 企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得 投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	13,090
(7) 對外委託貸款取得的損益	11,612
(8) 除上述各項之外的其他營業外收入和支出	5,241
(9) 非經常性損益所得稅影響數	(84,830)
(10) 非經營性損益對少數股東權益的影響數	(4,050)
合計	268,064

2、按國際財務報告準則編製的財務概要

項目	2014年 1-6月 (千元)	2013年 1-6月 (千元)	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業收入	28,784,483	23,587,088	22.03
歸屬於上市公司股東的淨利潤	5,810,861	3,058,517	89.99

	2014年 6月30日 (千元)	2013年 12月31日 (千元)	本報告期末比 年初數增減 (%)
總資產	95,904,738	93,094,480	3.02
總負債	32,862,863	34,692,721	(5.27)

二、會計數據和財務指標摘要

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	
	2014年 1月1日至 6月30日 (千元)	2013年 1月1日至 6月30日 (千元)	2014年 6月30日 (千元)	2013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	5,821,291	3,059,897	60,009,051	56,118,028
— 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》規範下的項目	(10,430)	(1,380)	(364,958)	(354,527)
按國際財務報告準則編製之金額	5,810,861	3,058,517	59,644,093	55,763,501

三、管理層研討與分析

宏觀環境

2014年上半年，中國經濟運行總體平穩，GDP同比增長7.4%，較去年同期回落0.2個百分點；全社會固定資產投資同比增長17.3%，增速同比下降2.8個百分點；房地產投資同比增長14.1%，增速同比下降6.2個百分點。（數據來源：國家統計局）

2014年上半年，全國水泥產量為11.44億噸，同比增長3.58%，增速較上年同期下降6.09個百分點；全國水泥行業投資492億元，同比下降12.17%。受固定資產和房地產投資增速同比下滑的影響，水泥市場需求增長放緩，市場競爭激烈；但隨著國家不斷嚴格對水泥行業新建項目的審批，行業投資不斷下降，新增產能逐漸回落。（數據來源：《數字水泥》）

經營狀況分析

經營綜述

2014年上半年，本集團積極應對固定資產投資增速下滑、房地產市場不景氣、水泥市場需求回落等不利因素影響，根據各區域市場特點和市場變化，制定分區域營銷策略，努力開拓市場，有效發揮產能，提升產品銷量；發揮規模集中採購優勢，優化調整原燃材料採購渠道，降低採購成本；強化指標管理，優化生產組織，提高運營質量，取得了較好的經營業績。

報告期內，本集團按中國會計準則編製的主營業務收入為279.70億元，較上年同期上升20.51%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為58.21億元，較上年同期上升90.24%；每股盈利1.10元。按國際財務報告準則編製的營業收入為287.84億元，較上年同期上升22.03%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為58.11億元，較上年同期上升89.99%；每股盈利1.10元。

報告期內，本集團穩步推進項目建設和併購，積極實施國際化發展戰略。成功收購邵陽雲峰、湖南雲峰、水城海螺、昆明宏熙4個水泥項目，並有保山海螺等3條熟料線、梁平海螺等10台水泥磨相繼建成投產，合計新增熟料產能1,090萬噸、水泥產能1,770萬噸。印尼南加海螺工程進展順利，設備安裝已接近尾聲；緬甸項目取得實質性進展，與當地合作夥伴共同實施的BOT項目已基本完成前期工作。

另外，本集團依託現有資源，積極推進骨料項目，禮泉海螺、建德海螺、濟寧海螺3個骨料項目建成投產，蕪湖海螺、英德海螺等9個骨料項目開工建設，合計產能達1,250萬噸。

同時，本集團持續推進水泥節能環保項目建設，凌雲通鴻、保山海螺等4套餘熱發電機組投入運行，新增裝機容量36兆瓦；繼續實施熟料生產線低氮分級燃燒技術改造和SNCR煙氣脫硝技術改造，截至報告期末，已完成101條生產線的脫氮技改，且運行良好。

截至報告期末，本集團熟料產能達2億噸，水泥產能達2.45億噸，餘熱發電總裝機容量達941兆瓦。

報告期內，本集團的核心競爭力未發生重大變化。

三、管理層研討與分析

銷售市場情況

報告期內，本集團水泥和熟料合計淨銷量1.14億噸，同比增長9.85%，銷售收入同比增長20.51%。

分區域市場和銷售情況

區域	分區域銷售金額				銷售金額 增減 (%)	銷售 比重增減 (百分點)
	2014年1-6月		2013年1-6月			
	銷售金額 (千元)	比重 (%)	銷售金額 (千元)	比重 (%)		
東部區域 ^{註1}	9,403,660	33.62	7,748,181	33.38	21.37	0.24
中部區域 ^{註2}	7,113,969	25.43	6,643,696	28.63	7.08	(3.20)
南部區域 ^{註3}	5,173,197	18.50	4,092,120	17.63	26.42	0.87
西部區域 ^{註4}	5,511,713	19.71	4,042,552	17.42	36.34	2.29
出口	767,743	2.74	682,770	2.94	12.45	(0.20)
合計	27,970,282	100.00	23,209,319	100.00	20.51	-

註：

- 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，本集團努力開拓市場，有效發揮產能，加強對各區域市場供求形勢研判，適時調整營銷策略，促進了各區域水泥銷量的提升。

東部區域需求增長較弱，新增產能也較少，市場整體平穩，公司通過加強資源統籌，適時調整產品銷價，銷量同比增長3.94%，銷售金額同比上升21.37%。

中部區域受階段性新增產能影響，市場競爭相對激烈，公司根據市場狀況，及時調整營銷策略，加大市場開拓力度，銷量同比增長1.97%，銷售金額同比上升7.08%。

南部區域需求比較旺盛，市場價格保持高位運行，公司銷量同比增長8.21%，銷售金額同比上升26.42%。

西部區域，隨著公司收購兼併和新建項目產能的投放，市場控制力和競爭力進一步增強，銷量同比增長34.65%，銷售金額同比上升36.34%。

出口方面隨著國際水泥市場回暖，出口銷量同比增長15.36%，銷售金額同比上升12.45%。

三、管理層研討與分析

分品種銷售情況

報告期內，本集團加大水泥銷售力度，減少外銷熟料比例，42.5水泥銷售金額佔比上升至57.48%，同比上升了3.55個百分點；熟料銷售金額佔比下降至12.95%，同比下降了3.74個百分點。

分品種銷售金額百分比



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 (%)
	2014年1-6月 (千元)	2013年1-6月 (千元)	
主營業務收入	27,970,282	23,209,319	20.51
營業利潤	7,365,511	3,635,232	102.61
利潤總額	7,845,209	4,060,820	93.19
歸屬於上市公司股東的淨利潤	5,821,291	3,059,897	90.24

報告期內，得益於產品銷量的增加和銷價的提升，本集團實現主營業務收入2,797,028萬元，同比上升20.51%；實現營業利潤736,551萬元，同比上升102.61%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤582,129萬元，同比上升90.24%。

2014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	16,061,782	10,012,133	37.66	28.89	8.77
32.5級水泥	8,261,895	5,103,961	38.22	33.00	5.22
熟料	3,617,316	2,557,025	29.31	19.27	10.04
骨料及石子	29,289	14,645	50.00	-	-
合計	27,970,282	17,687,764	36.76	28.49	8.27

(註：42.5級水泥包括42.5級和42.5級以上的水泥)

三、管理層研討與分析

得益於銷售價格的大幅提升和成本的下降，報告期內產品綜合毛利率為36.76%，同比上升8.27個百分點；其中42.5級水泥毛利率同比上升8.77個百分點。另外，實現骨料及石子銷售105萬噸，毛利率為50%。

成本費用分析

綜合成本比較

項目	2014年1-6月		2013年1-6月		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	30.95	19.88	27.72	17.26	11.66	2.62
燃料及動力	94.99	61.02	102.31	63.71	(7.16)	(2.69)
折舊費用	11.88	7.63	12.97	8.08	(8.40)	(0.45)
人工成本及其它	17.84	11.47	17.59	10.95	1.42	0.52
合計	155.66	100.00	160.59	100.00	(3.07)	-

報告期內，公司綜合成本為155.66元/噸，同比下降4.93元/噸，降幅3.07%。從成本構成來看，燃料及動力成本同比下降7.32元/噸，降幅7.16%，主要是由於煤炭價格下降，煤電消耗等主要指標進一步優化；折舊費用同比下降8.40%，主要是由於公司產能的有效發揮和設備運轉率提高，固定成本得以進一步攤薄。

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	上年同期佔	佔主營業務
			佔主營業務 收入比重 (%)	主營業務 收入比重 (%)	收入比重 增減百分點
銷售費用	1,319,472	1,209,471	4.72	5.21	(0.49)
管理費用	1,081,259	1,000,616	3.86	4.31	(0.45)
財務費用(淨額)	370,806	532,110	1.33	2.29	(0.96)
合計	2,771,537	2,742,197	9.91	11.81	(1.90)

報告期內，受公司銷售規模增長的影響，本集團三項費用(銷售費用、管理費用、財務費用)同比增長2,934萬元，但三項費用總額佔主營業務收入的比重為9.91%，較去年同期下降1.90個百分點。

三、管理層研討與分析

財務狀況

資產負債狀況

按中國會計準則編製的資產負債項目變動

項目	2014年 6月30日 (千元)	2013年 12月31日 (千元)	本報告期末比 年初數增減 (%)
固定資產	53,657,431	51,527,441	4.13
流動及其它資產	42,247,307	41,567,039	1.64
總資產	95,904,738	93,094,480	3.02
流動負債	13,112,615	14,545,325	(9.85)
非流動負債	19,368,480	19,783,975	(2.10)
少數股東權益	3,414,592	2,647,152	28.99
歸屬於上市公司股東的股東權益	60,009,051	56,118,028	6.93
負債及權益合計	95,904,738	93,094,480	3.02

截至2014年6月30日，本集團按中國會計準則編製的總資產為9,590,474萬元，較上年末上升3.02%；負債為3,248,110萬元，較上年末減少5.38%。截至2014年6月30日，本集團按照中國會計準則編製計算的資產負債率為33.87%，較上年末下降了3.01個百分點。

關於本集團的或有負債資料，請參閱本報告內的財務會計報告(未經審計)附註26。

截至2014年6月30日，歸屬於上市公司股東的股東權益為6,000,905萬元，較上年末增加6.93%；歸屬於上市公司股東的每股淨資產為11.32元。

截至2014年6月30日，本集團按中國會計準則編製的固定資產淨額5,365,743萬元，較上年末增長4.13%；流動負債1,311,262萬元，較上年末減少9.85%。

截至2014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2,282,734萬元，流動比率為1.74：1（上年末為1.69：1）。本集團按國際財務報告準則編製的流動資產總額為2,313,550萬元，流動負債總額為1,311,261萬元；淨負債率為0.21（上年末為0.27），淨負債率計算基準為：（有息負債－貨幣資金）／股東權益。

流動性及資金來源

本集團於2014年6月30日之銀行貸款及其它貸款屆滿期之分析如下：

三、管理層研討與分析

	於2014年 6月30日 (千元)	於2013年 12月31日 (千元)
1年內到期	1,763,716	2,934,810
1 – 2年內到期	1,833,538	2,049,515
2 – 5年內到期	1,097,773	1,029,818
5年以上到期	272,820	652,423
合計	4,967,847	6,666,566

截至2014年6月30日，本集團累計借款餘額為496,785萬元，較年初減少169,872萬元，主要是因為本集團報告期內償還到期借款所致。

除上述借款外，本集團還有155億元未到期公司債券，其中1-2年內到期70億元、2-5年內到期50億元，5年以上到期35億元。

報告期內，本集團資金主要來源於經營活動產生的淨現金流和自有資金。

現金流分析

按中國會計準則編製的現金流量淨額比較

	2014年1-6月 (千元)	2013年1-6月 (千元)
經營活動產生的現金流量淨額	8,153,994	6,354,890
投資活動產生的現金流量淨額	(2,872,739)	(3,440,849)
籌資活動產生的現金流量淨額	(4,868,756)	(2,217,367)
匯率變動對現金及現金等價物的影響	2,469	(6,957)
現金及等價物淨增加／(減少)額	414,968	689,717
年初現金及等價物餘額	6,518,932	8,110,974
期末現金及等價物餘額	6,933,900	8,800,691

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額為815,399萬元，同比增加17.99億元，主要系本集團銷量與銷價增長，營業收入同比增加所致。

報告期內，本集團投資活動產生的現金流量淨流出較上年減少5.68億元，主要系收回投資增加所致。

報告期內，本集團籌資活動產生的現金流量淨流出較上年增加26.51億元，主要系償還到期借款及分配股利金額同比增加所致。

三、管理層研討與分析

資本性支出

報告期內，本集團資本性支出約49.20億元，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2014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2014年 6月30日 (千元)	於2013年 12月31日 (千元)
已批准及訂約	4,439,601	4,801,756
已批准但未訂約	4,589,885	5,285,224
合計	9,029,486	10,086,980

匯率風險及相關金融工具對沖

報告期內，針對人民幣兌美元由單邊升值改變為擴大雙邊波動幅度的形勢，本集團及時調整了應對匯率風險的操作策略，由原來的年度集中操作，調整為月度滾動式操作，鎖定不同的遠期結匯匯率。

下半年展望

2014年下半年，中國政府將保持宏觀經濟平穩運行，繼續創新宏觀調控思路和方式，注重實施定向調控，努力促進經濟社會持續健康發展。

對水泥行業而言，機遇與挑戰並存。從需求來看，房地產投資增速的不斷回落，使得水泥需求增長面臨一定壓力，但隨著國家持續加大鐵路、公路、水利等基礎設施建設投資，以及加快棚戶區改造、新型城鎮化建設、「長江經濟帶」建設等一系列利好因素的影響，有望促進水泥需求的增長；從供給來看，工信部下達2014年水泥行業淘汰落後產能目標為5,050萬噸，同時，國家環保標準的提高、差別電價政策的進一步實施，都將促進落後產能的淘汰和行業集中度的提升，有利於供求關係的改善。

下半年，本集團將繼續堅持「努力開拓市場、有效發揮產能、全面提升運營質量」的指導思想，搶抓機遇、迎接挑戰。一方面，繼續加強對分區域市場供求形勢的研判，適時採取針對性的營銷策略，提升市場份額，增強市場控制力；另一方面，持續深化對標管理，強化對大宗原燃材料市場的分析 and 統籌，努力降低運營成本，提高公司經營效益。

同時，在項目發展方面，本集團將根據年度的工程投資計劃，完成文山海螺、巴中海螺和印尼南加海螺等在建項目建設，積極推進印尼、緬甸等海外其他項目；堅持既定的原則和標準，尋找合適的項目載體，實施項目併購，進一步完善市場佈局。此外，加快推進骨料產業市場佈局和項目建設，延伸產業鏈，促進公司的可持續發展。

四、董事會報告

(一) 報告期內主要投資情況

1、 報告期內收購的項目公司

(1) 邵陽市雲峰新能源科技有限公司

2014年1月23日，本公司與邵陽市雲峰新能源科技有限公司(「邵陽雲峰」)原股東簽署股權轉讓協議，受讓邵陽雲峰65%股權。

邵陽雲峰註冊資本為12,000萬元，位於湖南省邵陽市雨溪鎮，目前擁有一條4500t/d新型乾法熟料生產線、年產220萬噸的水泥粉磨系統、以及配套的生產生活、辦公設施。於2014年2月18日，相關股權轉讓和工商變更手續全部辦理完畢，本公司持有其65%的股權。

(2) 湖南省雲峰水泥有限公司

2014年1月23日，本公司與湖南省雲峰水泥有限公司(「湖南雲峰」)原股東簽署股權轉讓協議，受讓湖南雲峰65%股權。

湖南雲峰註冊資本為9,300萬元，位於湖南省武岡市龍溪鎮，目前擁有一條2500t/d新型乾法熟料生產線、年產110萬噸的水泥粉磨系統，一條在建的5000t/d新型乾法熟料生產線、在建的年產220萬噸的水泥粉磨系統、以及配套的生產生活、辦公設施。於2014年2月21日，相關股權轉讓和工商變更手續全部辦理完畢，本公司持有其65%的股權。

(3) 水城海螺盤江水泥有限責任公司

2014年3月5日，本公司與水城海螺盤江水泥有限責任公司(「水城海螺」)原股東簽署股權轉讓協議，受讓水城海螺40%股權。

水城海螺註冊資本為50,760萬元，位於貴州省六盤山市鐘山區老鷹山鎮，目前擁有一條2500t/d和一條3200t/d新型乾法水泥熟料生產線、年產230萬噸的水泥粉磨系統，以及生產生活、辦公設施。於2014年3月20日，相關股權轉讓和工商變更手續全部辦理完畢，本公司持有其40%的股權。

(4) 昆明宏熙水泥有限公司

2014年5月5日，本公司與昆明宏熙水泥有限公司(「昆明宏熙」)原股東簽署股權轉讓協議，受讓昆明宏熙80%股權。

昆明宏熙註冊資本為3,050.67萬美元，位於雲南省昆明市石林縣，目前擁有一條2500t/d新型乾法熟料生產線、年產100萬噸的水泥粉磨系統，以及配套的生產生活、辦公設施。於2014年5月23日，相關股權轉讓和工商變更手續全部辦理完畢，本公司持有其80%的股權。

四、董事會報告

2、報告期內增資的子公司

- (1) 2014年4月，本公司董事會批准各股東方按照持股比例對印尼海螺(系本公司控股子公司)進行現金增資，其中本公司增資1,875萬美元。增資完成後，印尼海螺的法定股本將從2,600萬美元增加到5,100萬美元，本公司持有其75%的股權不變。2014年5月8日，該增資事宜獲得印尼相關有權機關的批准。
- (2) 2014年6月，各股東方按照原持股比例對本公司控股子公司海螺明珠進行了現金增資，其中，本公司增資1,241.78萬元，中國水泥廠(系本公司全資子公司)增資293.22萬元。增資後，海螺明珠註冊資本從1,371萬元增加到3,000萬元，本公司和中國水泥廠分別持有其76.2%和18%的股權不變。

3、持有其他上市公司股權及證券投資情況

根據董事會的批准和授權，本公司利用自有資金對國內部分具有一定競爭優勢和發展潛力的水泥行業上市公司進行了戰略投資。報告期內，本公司增持了43,633,877股青松建化股票及51,635,757股冀東水泥股票，合計投入資金56,301萬元。

- (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)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末賬面值 (元)	報告期損益 (元)	報告期所有 者權益變動 (元)
600318	巢東股份	98,019,695	16.28	16.28	337,535,449	-	(55,533,837)
000401	冀東水泥	3,078,562,162	16.01	19.84	2,173,562,305	-	(51,443,740)
600425	青松建化	2,214,674,968	25.00	28.17	2,189,029,322	(23,765,902)	(23,765,902)
合計		5,391,256,825	-	-	4,700,127,076	(23,765,902)	(130,743,479)

註：本集團持有之巢東股份、冀東水泥計入「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，本集團買賣其他上市公司股份如下：

證券代碼	簡稱	最初投入金額 (元)	持有數量 (股)	期末賬面值 (元)	佔期末證券 總投資比例 (%)	報告期損益 (元)
600802	福建水泥	-	-	-	-	8,083,065

註：本公司持有之福建水泥計入「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」科目。

四、董事會報告

4、報告期內非募集資金投資的重大項目

(單位：萬元)

序號	投資項目內容	項目進度	項目總投資	報告期內 投入資金	累計 投入資金	報告期內 項目收益
1	南加海螺一期3200t/d水泥熟料線及 2×15MW餘熱發電項目	在建	158,938	44,236	112,869	-
2	文山海螺一期4500t/d水泥熟料線及 9MW餘熱發電項目	在建	81,212	27,743	48,164	-
3	保山海螺一期4500t/d水泥熟料線及 9MW餘熱發電項目	部分投產	81,690	22,421	65,804	(841.43)
合計		-	321,840	94,400	226,837	(841.43)

5、主要控股子公司及參股公司

截至2014年6月30日止，本公司擁有117家控股子公司，1家合營公司，2家聯營公司。報告期內按中國會計準則編製的會計報表中淨利潤最高的三個附屬公司的有關財務情況如下：

(單位：千元)

序號	名稱	註冊資本	總資產	淨資產	主營 業務收入	主營 業務利潤	淨利潤
1	蕪湖海螺	660,000	4,690,929	1,578,860	1,750,490	579,540	451,190
2	安徽銅陵海螺水泥有限公司	742,000	3,902,954	1,825,611	1,712,094	534,776	417,400
3	安徽池州海螺水泥股份有限公司	950,000	4,062,923	3,010,072	1,373,453	427,887	342,179

6、委託理財

報告期內，為提高公司資金使用效率，董事會批准本公司將10億元自有資金用於理財。2014年2月27日，本公司認購了北方國際信託股份有限公司的信託理財計劃，期限為83天，並由海通證券股份有限公司擔任投資顧問。2014年5月22日，本公司已全額收回該理財產品的本金10億元及理財淨收益1,161.18萬元，年化收益率為5.10%。

(二)本公司2013年度利潤分配方案執行情況

2014年5月28日，本公司2013年度股東大會審議通過了2013年度利潤分配方案。本次分配以2013年末公司總股本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)，共計派發現金1,854,755,902.65元(含稅)。截至2014年6月18日，上述股息已派發予股權登記日登記在冊的全體股東。

(三)董事會建議2014年中期不派發任何股息，亦不實施公積金轉增股本。

五、重要事項

(一) 公司治理情況

本公司自1997年於聯交所上市及2002年於上交所上市以來，按照境內外的有關上市規則和監管要求，不斷完善公司治理結構，健全內部管理和控制制度，規範公司運作。公司股東大會、董事會、監事會權責分明、各司其職，決策獨立、高效、透明。

股東大會是公司的最高權力機構，按照《股東大會議事規則》的規定規範運作。報告期內，公司律師對股東大會的召開進行見證並出具法律意見，確保決策程序和內容合法、有效，股東能夠充分行使自己的權利。

董事會是公司的經營決策機構，向股東大會負責，按照《公司章程》、《董事會議事規則》的規定規範運作，公司董事本著勤勉、嚴謹、負責的態度，組織實施股東大會的各項決議，科學決策，促進公司健康穩定發展。

監事會是公司的監督機構，向股東大會負責，按照《監事會議事規則》的規定有效運作，對董事、高級管理人員職責履行情況及公司依法運作相關事項實施有效監督。

(二) 重大訴訟、仲裁、媒體質疑事項

報告期內，本集團未發生對經營管理產生重大影響的訴訟、仲裁及媒體質疑事項，本公司現任董事、監事、高級管理人員無涉及任何重大訴訟或仲裁事項。

(三) 重大資產購買或出售

報告期內，本集團未發生收購及出售重大資產事項。

(四) 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。

五、重要事項

(2) 與三山港務公司之交易－採購柴油

經本公司董事會批准，2014年4月29日，本公司與三山港務公司簽署了《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，合同金額不超過20,500萬元，合同有效期從2014年4月29日至2015年3月31日。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，主要參考當月政府指導價，並給予本公司適當優惠，每月的結算價格確保不高於本公司同類型子公司向獨立第三方供應商採購的柴油價格；結算方式採用按月結算。

報告期內，僅就執行上述《輕油供貨合同》而言，本集團向三山港務公司採購柴油的交易金額為2,036萬元；包括以前年度簽署之《輕油供貨合同》在內，本集團於報告期內累計向三山港務公司採購柴油的交易金額為6,149萬元。

(3) 與三山港務公司之交易－採購煤炭

經本公司董事會批准，2014年4月29日，本公司與三山港務公司簽署了《煤炭買賣合同》，擬向三山港務公司採購煤炭，合同金額不超過7,200萬元，合同有效期從2014年4月29日至2014年12月31日。由於受市場影響，煤炭價格有所波動，本公司向三山港務公司採購的煤炭主要根據市場價格定價，具體與煤炭品質(熱值)掛鉤，但確保不高於本公司同期向獨立第三方採購的同類型煤炭價格；結算方式採用按批次結算，即每批次結算一次。

報告期內，本集團向三山港務公司採購煤炭的交易金額為576萬元。

(4) 與三山港務公司之交易－銷售商品熟料

經本公司董事會批准，2014年4月29日，本公司與三山港務公司簽署了《熟料買賣合同》，合同金額不超過15,000萬元，合同有效期從2014年4月29日至2014年12月31日。本集團向三山港務公司銷售熟料的定價主要參照同期市場價格，全年實際執行價格會隨著市場價格波動而調整，具體按本公司下屬工廠當期發往同區域同類獨立第三方客戶的銷售價格和政策執行；結算方式採用款到發貨。

報告期內，本集團因執行上述《熟料買賣合同》向三山港務公司銷售商品熟料的交易金額為629萬元。

五、重要事項

(5) 與海昌港務公司之交易－煤炭中轉服務

經本公司董事會批准，2014年4月29日，本公司之全資附屬公司上海海螺物流有限公司與海昌港務公司簽署了《港口作業合同》，由海昌港務公司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5,800萬元，合同有效期從2014年4月29日至2015年3月31日。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，惟海昌港務公司之有關收費標準不高於獨立第三方碼頭向本集團提供的收費標準；結算方式採用一船一結，煤炭中轉後30天內結清。

報告期內，僅就執行上述《港口作業合同》而言，本集團與海昌港務公司發生的交易金額為42萬元；包括以前年度簽署之《港口作業合同》在內，本集團於報告期內累計與海昌港務公司發生的交易金額為2,608萬元。

上述(2)至(5)項關聯交易事項的有關詳情請參見本公司日期為2014年4月29日(聯交所披露易網站和本公司網站)、2014年4月30日(上交所網站及《上海證券報》)之公告；而上述(2)至(5)項持續關聯交易無需獲獨立股東批准。

(6) 與龍山公司之交易－採購熟料

根據本公司之全資附屬公司江門海螺和佛山海螺分別與龍山公司於2012年5月15日簽署的《水泥熟料買賣合同》及於2013年5月28日簽署的《補充合同》，江門海螺2014年擬向龍山公司採購熟料之數量為不超過60萬噸/年，年交易金額為不超過17,100萬元；佛山海螺2014年擬向龍山公司採購熟料之數量為不超過50萬噸/年，年交易金額為不超過14,250萬元。熟料採購價格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釐定，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、產品質量、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的交易金額為9,418萬元，未超過《補充合同》約定的年度交易上限17,100萬元；佛山海螺向龍山公司採購熟料的交易金額為9,102萬元，未超過《補充合同》約定的年度交易上限14,250萬元。

有關詳情請參見本公司日期為2012年5月15日及2013年5月28日(聯交所披露易網站和本公司網站)、2012年5月16日及2013年5月29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。

(7) 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與龍山公司就相互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相互採購備件、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；前述交易雙方以自有資金採用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873萬元，未超過《備件及生產輔助材料採購合同》約定的年度交易金額上限。

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。

(8) 與龍山公司之交易－相互採購石灰石

經本公司董事會批准，2013年5月28日，本公司之附屬公司英德海螺與龍山公司就相互採購石灰石事宜簽署了《石灰石採購協議》，協議有效期為2013年6月1日至2014年12月31日。預計雙方於2013年和2014年相互採購石灰石的交易金額上限分別為4,975萬元和8,160萬元。雙方相互採購石灰石的價格為綜合考慮各方提供的石灰石質量和品位、以及各自的生產成本加上相關的稅費予以確定；採用按月結算的方式支付價款。

報告期內，英德海螺與龍山公司因相互採購石灰石發生的交易金額為2,734萬元。

有關詳情請參見本公司日期為2013年5月28日(聯交所披露易網站和本公司網站)、2013年5月29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。

(9) 與龍山公司之交易－銷售耐火磚

經本公司董事會批准，2013年5月28日，本公司之附屬公司耐火材料公司向龍山公司銷售耐火磚事宜與龍山公司簽署了《買賣合同》。合同有效期為2013年5月28日至2014年12月31日。根據《買賣合同》，龍山公司擬向耐火材料公司採購的耐火磚數量為1500噸／年，預計交易金額不超過800萬元／年，最終結算交易量和金額以龍山公司實際提貨量為準。耐火磚銷售價格按照市場化原則，由雙方協商釐定，但有關價格不低於銷售給本公司位於廣東區域的有關附屬公司的價格；結算方式採用按批次結算，即買方收到一批貨物結算一筆價款。

報告期內，耐火材料公司向龍山公司銷售耐火磚發生的交易金額為146萬元。

五、重要事項

有關詳情請參見本公司日期為2013年5月28日(聯交所披露易網站和本公司網站)、2013年5月29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，2014年2月28日，本公司與海螺川崎工程簽署《設備供貨及設計合同》，同意由海螺川崎工程為本公司7家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23,685萬元。本次簽署的《設備供貨及設計合同》主要根據有關項目的規模、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，由雙方協商釐定，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，本集團與海螺川崎工程發生的交易金額為14,180萬元；包括履行以前年度簽署之相關合同在內，本集團於報告期內累計與海螺川崎工程發生的交易金額為19,224萬元。

有關詳情請參見本公司日期為2014年2月28日(聯交所披露易網站和本公司網站)、2014年3月1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

經本公司董事會批准，2014年2月28日，本公司與海螺川崎節能簽署《CK立磨買賣合同》，同意向海螺川崎節能購買5台CK原料立磨，安裝於本公司下屬5家附屬公司的水泥熟料生產線，合同總金額為11,000萬元。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，由雙方協商釐定，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，本集團與海螺川崎節能發生的交易金額為8,152萬元；包括履行以前年度簽署之相關合同在內，本集團於報告期內累計與海螺川崎節能發生的交易金額為10,417萬元。

有關詳情請參見本公司日期為2014年2月28日(聯交所披露易網站和本公司網站)、2014年3月1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、設備耐磨件修理及備件採購

經本公司董事會批准，2014年2月28日，本公司與海螺川崎節能簽署《耐磨件修理及備件採購合同》，同意海螺川崎節能為本公司附屬公司水泥熟料生產線主機設備的耐磨件提供堆焊等維修服務，同時，本公司根據需要向海螺川崎節能採購立磨和鍋爐等設備的有關備件。合同總金額為人民幣9,840萬元。本次簽署的《耐磨件修理及備件採購合同》中，耐磨件堆焊維修勞務的收費標準主要考慮成本(包含焊絲、輔材、水電氣、更換部件等)因素及同期市場價格，由雙方協商確定；備件的價格主要參考同期市場價格，並給予本集團一定的優惠，由雙方協商確定；惟前述勞務價格及備件價格不會高於海螺川崎節能提供給其他獨立第三方客戶的價格。

五、重要事項

報告期內，僅就執行上述《耐磨件修理及備件採購合同》而言，本集團與海螺川崎節能發生的交易金額為4,829萬元。

有關詳情請參見本公司日期為2014年2月28日(聯交所披露易網站和本公司網站)、2014年3月1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。

5、水泥窯協同處理城市生活垃圾項目

經本公司董事會批准，2014年2月28日，本公司全資子公司重慶海螺與海創實業簽署《重慶海螺綜合處理三峽庫區生活垃圾環保一體化工程總承包合同》(「《總承包合同》」)，同意由海創實業為重慶海螺垃圾處理項目提供工程設計、設備供貨及施工(土建及安裝)、調試等服務，合同總金額為人民幣8,600萬元。其中，設計費是根據項目規模、技術指標、同期市場價格，由雙方協商釐定，惟有關價格不高於向獨立第三方客戶提供的價格；設備價格為實際成本加上合理的提價；施工價格為工程造價加上合理的管理費。由於本集團是海創實業的一個重要客戶，海創實業在定價時會給予本集團一定的優惠。

報告期內，僅就執行上述《總承包合同》而言，本集團與海創實業發生的交易金額為2,183萬元。

有關詳情請參見本公司日期為2014年2月28日(聯交所披露易網站和本公司網站)、2014年3月1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。

6、水泥、熟料項目工程設計

經本公司董事會批准，2014年4月29日，本公司與海螺設計院簽署了《設計與技術服務合同》，同意由海螺設計院為本公司相關附屬公司擬建設的水泥熟料生產線及粉磨站項目提供工程設計服務，及由海螺設計院的全資子公司—安徽海螺信息技術工程有限責任公司為本公司相關附屬公司提供生產控制系統程序應用軟件及服務，合同金額為人民幣7,652萬元。

合同價格是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》及項目規模、投資額、設計範圍、技術指針以及同期市場價格，由雙方在平等互利的基礎上協商釐定，有關設計費用將根據項目進度進行支付。

報告期內，僅就執行上述《設計與技術服務合同》而言，本集團與海螺設計院發生的交易金額為466萬元。包括履行以前年度簽署之相關合同在內，本集團於報告期內累計與海螺設計院發生的交易金額為2,837萬元。

有關詳情請參見本公司日期為2014年4月29日(聯交所披露易網站、上交所網站及本公司網站)之公告；而此關聯交易無需獲獨立股東批准。

五、重要事項

(五)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托管、承包、租賃其它公司資產或其它公司托管、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控股子公司向銀行貸款提供的擔保，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(均為連帶責任擔保)的發生額為8,000萬元，具體如下：

序號	擔保對象	本公司持有 股權比例	本公司 擔保金額 (萬元)	擔保期限	擔保合同 簽署日期	借款用途	債權人名稱
1	遵義海螺	50%	2,500	1年	2014.03.31	補充流動資金	浦發銀行蕪湖分行
2	貴定海螺	50%	2,500	1年	2014.02.21	補充流動資金	農業銀行貴定分行
3	貴定海螺	50%	3,000	1年	2014.06.20	補充流動資金	農業銀行貴定分行
合計			8,000	-	-	-	-

註： 本公司為遵義海螺、貴定海螺提供的擔保均是按本公司持股比例確定的擔保金額。

截至2014年6月30日，本公司為控股子公司提供擔保的餘額為359,973萬元，佔本公司報告期末淨資產的比例為6.49%。

報告期內，本公司未為其控股股東、實際控制人、其它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2014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賬面價值約4.96億元資產抵押予International Finance Corporation (國際金融公司)，作為6.5億元長期借款的抵押品。

報告期內，本集團因收購昆明宏熙，承接了其以賬面價值約11,082萬元資產作為7,000萬元金融機構借款的抵押品；因收購湖南雲峰，承接了其以賬面價值約14,154萬元資產作為2,300萬元金融機構借款和開立11,850萬元銀行承兌匯票的抵押品。

於2014年6月30日，除上述披露之擔保及資產抵押事項外，本集團並無提供任何其他擔保及抵押，亦無任何其他重大或有負債。

五、重要事項

(六)承諾事項

- 1、股東承諾事項：2007年，本公司以向海創投資定向發行A股股份的方式購買海創投資相關資產，海創投資就其持有的該等股份對股東權利安排作出了承諾：即除股東財產權益（包括但不限於分紅權）外，在持有期內放棄如對本公司的股東投票權、提名、選舉本公司董事／監事等其他一切作為本公司股東的權利。報告期內，海創投資遵守了上述承諾。
- 2、控股股東承諾事項：2013年11月，本公司控股股東海螺集團的全資附屬企業海螺設計院通過上海證券交易所交易系統增持了本公司A股股份。海螺集團為此作出承諾：即在增持計劃實施期間(12個月)及法定期限內不減持所持有的本公司股票。報告期內，海螺集團遵守了上述承諾。

(七)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匯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2014年的半年度業績報告進行審閱。

(八)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。

(九)於報告期末及直至本半年度報告刊發日期止，概無發生任何對本集團有重大影響的事件。

六、股本變動和主要股東持股情況

(一) 報告期內，本公司股份總數及結構未發生變動，具體見下表：

股份類別	變動前		本次增減變動(+,-)			變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	公積金轉股	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-
1、國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
2、其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	5,299,302,579	100	-	-	-	5,299,302,579	100
1、人民幣普通股(即A股)	3,999,702,579	75.48	-	-	-	3,999,702,579	75.48
2、境外上市外資股(即H股)	1,299,600,000	24.52	-	-	-	1,299,600,000	24.52
三、股份總數	5,299,302,579	100	-	-	-	5,299,302,579	100

(二) 報告期末股東總數及前十名登記股東持股情況：

截至2014年6月30日，本公司股東總數為97,054戶，其中H股股東為112戶。

股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	持股比例 (%)	股份類別
1、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 ^(註3)	境外法人	1,297,815,378	24.49	H股
3、海創投資	境內非國有法人	286,713,246	5.41	A股
4、高華－滙豐－GOLDMAN, SACHS & CO.	其他	58,492,284	1.10	A股
5、MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	其他	51,904,713	0.98	A股
6、瑞士信貸(香港)有限公司	其他	49,619,257	0.94	A股
7、UBS AG	其他	46,733,562	0.88	A股
8、MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	其他	46,695,445	0.88	A股
9、DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	其他	42,974,930	0.81	A股
10、平安信託有限責任公司－海螺股權	境內非國有法人	35,808,363	0.68	A股

註：

- (1) 上述股份均為無限售條件流通股。
- (2) 報告期內，海螺集團、海創投資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、凍結或托管的情況。
- (3) 香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司H股1,297,815,378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) 董事會未知上述股東之間存在任何關聯關係或屬於一致行動人。

六、股本變動和主要股東持股情況

(三)於2014年6月30日，以下人士(本公司董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(本段提及董事或最高行政人員包括監事)：

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	1,948,869,927股 A股(好倉) (附註1)	受控制公司權益/ 實益擁有人	48.73% (附註2)
安徽省投資集團控股有限公司	1,948,869,927股 A股(好倉) (附註1)	受控制公司權益	48.73% (附註2)
海螺創業	1,948,869,927股 A股(好倉) (附註1)	受控制公司權益	48.73% (附註2)
海創投資	302,065,101股 A股(好倉) (附註1)	受控制公司權益/ 實益擁有人	7.55% (附註2)
JPMorgan Chase & Co.	218,986,587股 H股(好倉) (附註4)	實益擁有人/ 投資經理/ 保管人	16.85% (附註3)
JPMorgan Chase & Co.	13,338,311股 H股(淡倉) (附註4)	實益擁有人	1.03% (附註3)
Credit Suisse Group AG	105,481,284股 H股(好倉) (附註5)	受控制公司權益	8.12% (附註3)
Credit Suisse Group AG	62,601,861股 H股(淡倉) (附註5)	受控制公司權益	4.82% (附註3)

六、股本變動和主要股東持股情況

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
Bank of America Corporation	80,444,527股 H股(好倉) (附註6)	受控制公司權益	6.19% (附註3)
Bank of America Corporation	65,252,476股 H股(淡倉) (附註6)	受控制公司權益	5.02% (附註3)
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	80,754,039股 H股(好倉) (附註7)	實益擁有人/ 受控制公司權益/ 對股份持有 保證權益的人/ 保管人	6.21% (附註3)
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	60,085,575股 H股(淡倉) (附註7)	實益擁有人/ 對股份持有 保證權益的人	4.62% (附註3)
The Capital Group Companies, Inc.	130,975,999股 H股(好倉) (附註8)	受控制公司權益	10.08% (附註3)
BlackRock, Inc.	116,664,136股 H股(好倉) (附註9)	受控制公司權益	8.98% (附註3)
BlackRock, Inc.	1,069,500股 H股(淡倉) (附註9)	受控制公司權益	0.08% (附註3)
Genesis Asset Managers, LLP	116,690,798股 H股(好倉)	投資經理	8.98% (附註3)
Taiwan Cement Corporation	116,568,000股 H股(好倉) (附註10)	受控制公司權益	8.97% (附註3)

六、股本變動和主要股東持股情況

附註：

- (1) 海螺集團持有的1,948,869,927股A股中的1,918,329,108股A股由海螺集團實益持有，30,540,819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)。安徽省投資集團控股有限公司(「安徽省投資集團」)擁有海螺集團51%權益；海創實業擁有海螺集團49%權益，而海創實業由安徽海創新型節能建築材料有限責任公司(「海創新型建材」)全資擁有，海創新型建材由中國海創控股(香港)有限公司(「海創香港」)全資擁有，海創香港則由中國海創控股國際有限公司(「海創國際」)全資擁有，海創國際為海螺創業(一家在香港聯交所主板上市的公司，股份編號586)的全資子公司。根據《證券及期貨條例》，安徽省投資集團、海創實業、海創新型建材、海創香港、海創國際及海螺創業均被視為擁有全部海螺集團所持有本公司股份的權益。

海創投資持有的302,065,101股A股中的286,713,246股由海創投資實益持有，15,351,855股以海螺物業名義持有(海螺物業是海創投資的全資子公司)。

- (2) 內資股的已發行股份總數為3,999,702,579股，均為A股股份。
- (3) H股的已發行股份總數為1,299,600,000股。
- (4) 根據JPMorgan Chase & Co.於2014年6月30日(載述的有關事件的日期為2014年6月25日)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218,986,587股H股(好倉)中的28,092,965股H股以實益擁有人身份持有；25,593,490股H股以投資經理身份持有；以及82,650,066股(可供借出的股份)H股以保管人身份持有。
- (5) 根據Credit Suisse Group AG於2014年6月30日(載述的有關事件的日期為2014年6月25日)呈交的股份權益申報表，該等股份是透過Credit Suisse Group AG的若干附屬公司持有。
- (6) 根據Bank of America Corporation於2014年7月4日(載述的有關事件的日期為2014年6月30日)呈交的股份權益申報表，該等股份是透過Bank of America Corporation的若干附屬公司持有。
- (7) 根據Deutsche Bank Aktiengesellschaft於2014年7月2日(載述的有關事件的日期為2014年6月26日)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80,754,039股H股(好倉)中的58,382,273股H股以實益擁有人身份持有；2,164,843股H股以對股份持有保證權益的人身份持有；18,337,923股H股以受控制公司權益身份持有；以及934,500股(可供借出的股份)H股以保管人身份持有。
- (8) 根據The Capital Group Companies, Inc.於2014年5月27日(載述的有關事件的日期為2014年5月23日)呈交的股份權益申報表，該等股份是透過The Capital Group Companies, Inc.的若干附屬公司持有。
- (9) 根據BlackRock, Inc.於2014年7月2日(載述的有關事件的日期為2014年6月30日)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。
- (10) 根據Taiwan Cement Corporation於2008年12月12日(載述的有關事件的日期為2008年12月11日)呈交的股份權益申報表，Taiwan Cement Corporation通過其若干附屬公司持有本公司38,856,000股H股；假設該公司不曾處置任何股份，經本公司於2010年度及2011年度分別實施的資本公積金轉增股本方案，Taiwan Cement Corporation相應持有本公司116,568,000股H股。

除上述股東外，於2014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。

(四) 購買、出售及贖回上市證券

截至2014年6月30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。

(五) 優先股相關情況

報告期內，本公司未發行優先股。

七、董事、監事、高級管理人員及員工情況

(一) 報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員新聘任或離任情況

經2014年5月28日本公司2013年度股東大會批准，王建超先生獲委任本公司第六屆董事會執行董事，其任職於2014年5月28日生效，至第六屆董事會任期屆滿之日止。

2014年5月8日，方俊文先生因其他工作事務，向本公司董事會申請辭去公司獨立非執行董事，同時一併申請辭去董事會審核委員會委員和薪酬及提名委員會委員(主席)的職務。根據中國證監會《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》的規定，因方俊文先生辭職會導致公司獨立董事成員不足董事會成員的三分之一，其辭職申請將於新任獨立董事填補其缺額後生效。

根據董事會薪酬及提名委員會之建議，於2014年6月20日，董事會同意郭景彬先生的職務由執行董事調任為非執行董事，其任職於2014年6月20日起生效，至第六屆董事會任期屆滿之日止。

報告期內，許庚友先生因工作原因請求辭去公司總經理助理職務，董事會於2014年3月24日批准了許庚友先生的辭任請求。

(二) 報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股份數量變動情況

截至報告期末，本公司總經理助理柯秋璧先生持有本公司604,445股A股，總經理助理李曉波先生持有本公司193,000股A股，副總會計師夏小平先生持有本公司150,000股A股。前述三位管理層所持有的本公司股份均為擔任本公司高管職務前所購買，自任職以來，無增持及/或減持本公司股票行為，持股數量未發生變動。

除上述披露者外，報告期內，本公司董事、監事和高級管理人員無持有或買賣本公司股票的情況。

(三) 董事、監事和最高行政人員之權益

截至2014年6月30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；或根據聯交所上市規則附錄10《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「《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。

七、董事、監事、高級管理人員及員工情況

(四) 企業管治守則及企業管治報告

於截至2014年6月30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) 標準守則

本公司已經就董事的證券交易，採納了一套不低於聯交所上市規則附錄10載列之《標準守則》所規定的標準的行為守則。經本公司特別查詢後，本公司全體董事確認於報告期內彼等均已遵守《標準守則》及其本身所訂有關的行為守則內所規定有關董事的證券交易的標準。

(六) 員工及酬金

截至2014年6月30日，本集團員工人數為46,392人，酬金總額約為153,694萬元，該酬金為員工在報告期內的薪酬總額。

八、財務會計報告(未經審計)

綜合損益表

截至二零一四年六月三十日止六個月－未經審計
(以人民幣元列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	3	28,784,483	23,587,088
銷售及勞務成本		(18,598,993)	(17,023,072)
毛利		10,185,490	6,564,016
其他收入	5	651,287	501,237
其他收益淨額	5	7,717	25,505
銷售費用		(1,319,472)	(1,209,471)
管理費用		(1,084,631)	(1,163,902)
經營利潤		8,440,391	4,717,385
財務費用	6(a)	(547,257)	(594,398)
應佔聯營公司虧損		(25,736)	(23,483)
應佔合營企業虧損		(916)	(18,933)
除稅前利潤	6	7,866,482	4,080,571
所得稅	7	(1,741,894)	(912,014)
本期間利潤		6,124,588	3,168,557
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		5,810,861	3,058,517
非控股股東權益		313,727	110,040
本期間利潤		6,124,588	3,168,557
每股盈利	9		
基本		人民幣1.10	人民幣0.58
攤薄		人民幣1.10	人民幣0.58

刊載於第41至63頁的附註為本中期財務報告的組成部份。有關應付本公司股東權益持有人的股息詳情載於附註23。

八、財務會計報告(未經審計)

綜合損益表及其他綜合收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月－未經審計
(以人民幣元列示)

	附註	截至六月三十日止六個月 二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
本期間利潤		6,124,588	3,168,557
本期間其他綜合收益 (除稅及重分類調整後):			
可能於日後被重新分類至損益中的項目:			
外幣折算差異: 海外附屬公司財務報表		6,657	(7,062)
可供出售權益投資: 公允價值儲備變動			
淨額	8	(80,233)	(859,122)
本期間其他綜合收益		(73,576)	(866,184)
本期間綜合收益總額		6,051,012	2,302,373
以下人士應佔:			
本公司股東權益持有人		5,735,348	2,194,358
非控股股東權益		315,664	108,015
本期間綜合收益總額		6,051,012	2,302,373

刊載於第41至63頁的附註為本中期財務報告的組成部份。

八、財務會計報告(未經審計)

綜合資產負債表

於二零一四年六月三十日－未經審計
(以人民幣元列示)

	附註	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
固定資產			
投資性房地產	10	32,656	33,198
其他物業、機械裝置及設備	11	59,927,576	56,276,368
土地預付租賃	12	3,996,416	3,655,950
		63,956,648	59,965,516
無形資產			
商譽	4	368,713	299,742
聯營公司權益	13	2,236,860	2,114,750
合營企業權益		249,918	257,149
貸款和應收款	14	388,102	349,249
可供出售權益投資	15	2,511,098	2,222,333
遞延稅項資產		457,591	363,565
		72,769,239	68,117,487
流動資產			
存貨	16	4,783,904	3,692,690
其他投資	17	-	36,370
應收賬款	18	4,929,222	7,525,345
其他應收款及預付款	19	2,454,446	1,975,315
應收關聯方款項	25(d)	378,999	399,777
可收回稅項		166,734	91,560
受限制存款		188,294	115,104
三個月以上定期存款		3,300,000	4,621,900
現金及現金等價物	20	6,933,900	6,518,932
		23,135,499	24,976,993

刊載於第41至63頁的附註為本中期財務報告的組成部份。

八、財務會計報告(未經審計)

綜合資產負債表(續)

於二零一四年六月三十日—未經審計
(以人民幣元列示)

	附註	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
流動負債			
應付賬款	22	4,085,011	3,791,010
其他應付款及預提費用		6,107,297	6,391,519
銀行貸款及其他貸款	21	1,763,717	2,934,811
應付關聯方款項	25(d)	465,008	507,224
一年內到期長期應付款		50,370	51,136
應付稅項		641,209	869,621
		13,112,612	14,545,321
淨流動資產		10,022,887	10,431,672
總資產減流動負債		82,792,126	78,549,159
非流動負債			
銀行貸款及其他貸款	21	18,682,730	19,206,557
長期應付款		303,046	304,060
遞延收入		456,371	417,097
遞延稅項負債		308,104	219,686
		19,750,251	20,147,400
淨資產		63,041,875	58,401,759
股本及儲備			
股本		5,299,303	5,299,303
儲備		54,344,790	50,464,198
屬於本公司股東權益持有人的權益		59,644,093	55,763,501
非控股股東權益		3,397,782	2,638,258
總權益		63,041,875	58,401,759

刊載於第41至63頁的附註為本中期財務報告的組成部份。

八、財務會計報告(未經審計)

綜合權益變動表

截至二零一四年六月三十日止六個月—未經審計
(以人民幣元列示)

	屬於本公司股東權益持有人的權益										
	附註	股本	股本溢價	資本公積	外幣報表 折算差異	法定盈餘 公積金	公允價值 變動儲備	留存收益	權益小計	非控股 股東權益	權益合計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年一月一日		5,299,303	10,243,790	224,202	(3,152)	2,649,654	448,690	29,675,053	48,537,540	2,265,581	50,803,121
截至二零一三年 六月三十日止 六個月之權益變動：											
本期間利潤		-	-	-	-	-	-	3,058,517	3,058,517	110,040	3,168,557
本期其他間綜合收益	8	-	-	-	(5,037)	-	(859,122)	-	(864,159)	(2,025)	(866,184)
本期間綜合收益總額		-	-	-	(5,037)	-	(859,122)	3,058,517	2,194,358	108,015	2,302,373
非全資擁有附屬公司已宣佈 派發予非控股股東的股息		-	-	-	-	-	-	-	-	(12,293)	(12,293)
批准以前年度股息	23	-	-	-	-	-	-	(1,324,826)	(1,324,826)	-	(1,324,826)
非控股股東投入非全資 附屬公司的權益		-	-	-	-	-	-	-	-	12,600	12,600
其他		-	-	-	-	-	-	53,721	53,721	(53,721)	-
於二零一三年六月三十日和 七月一日		5,299,303	10,243,790	224,202	(8,189)	2,649,654	(410,432)	31,462,465	49,460,793	2,320,182	51,780,975
截至二零一三年 十二月三十一日止 六個月之權益變動：											
本期間利潤		-	-	-	-	-	-	6,330,781	6,330,781	321,666	6,652,447
本期間其他綜合收益	8	-	-	-	(19,625)	-	(8,448)	-	(28,073)	(8,456)	(36,529)
本期間綜合收益總額		-	-	-	(19,625)	-	(8,448)	6,330,781	6,302,708	313,210	6,615,918
非全資擁有附屬公司已宣佈 派發予非控股股東的股息		-	-	-	-	-	-	-	-	(150,000)	(150,000)
收購具有非控股股東權益 的附屬公司		-	-	-	-	-	-	-	-	3,448	3,448
非控股股東投入非全資 附屬公司的權益		-	-	-	-	-	-	-	-	151,418	151,418
於二零一三年 十二月三十一日		5,299,303	10,243,790	224,202	(27,814)	2,649,654	(418,880)	37,793,246	55,763,501	2,638,258	58,401,759

載於第41至第63頁的附註屬本財務報表的一部分。

八、財務會計報告(未經審計)

綜合權益變動表(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月—未經審計
(以人民幣元列示)

	屬於本公司股東權益持有人的權益										
	附註	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	外幣報表 折算差異 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	公允價值 變動儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	權益小計 人民幣千元	非控股 股東權益 人民幣千元	權益合計 人民幣千元
於二零一四年一月一日		5,299,303	10,243,790	224,202	(27,814)	2,649,654	(418,880)	37,793,246	55,763,501	2,638,258	58,401,759
截至二零一四年六月三十日											
止六個月之權益變動：											
本期間利潤		-	-	-	-	-	-	5,810,861	5,810,861	313,727	6,124,588
本期間其他綜合收益	8	-	-	-	4,720	-	(80,233)	-	(75,513)	1,937	(73,576)
本期間綜合收益總額		-	-	-	4,720	-	(80,233)	5,810,861	5,735,348	315,664	6,051,012
已宣佈非全資擁有附屬公司 派發於非控股股東的股息		-	-	-	-	-	-	-	-	(9,620)	(9,620)
已批准以前年度股息	23	-	-	-	-	-	-	(1,854,756)	(1,854,756)	-	(1,854,756)
非控股股東投入非全資附屬 公司的權益		-	-	-	-	-	-	-	-	940	940
收購具有非控股股東權益的 附屬公司		-	-	-	-	-	-	-	-	452,540	452,540
於二零一四年六月三十日		5,299,303	10,243,790	224,202	(23,094)	2,649,654	(499,113)	41,749,351	59,644,093	3,397,782	63,041,875

刊載於第41至63頁的附註為本中期財務報告的組成部份。

八、財務會計報告(未經審計)

簡略綜合現金流量表

截至二零一四年六月三十日止六個月－未經審計
(以人民幣元列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
經營活動			
經營活動所產生現金		10,245,664	7,576,570
— 已付企業所得稅		(2,091,670)	(1,221,681)
— 已付利息		(679,205)	(672,987)
來自經營活動的現金淨額		7,474,789	5,681,902
投資活動			
購入固定資產		(3,192,956)	(2,954,282)
收到／(支付)的其他與投資活動相關的款項		320,217	(486,567)
用於投資活動的現金淨額		(2,872,739)	(3,440,849)
籌資活動			
新增銀行貸款及其他貸款款項		576,053	1,655,555
償還銀行貸款及其他貸款款項		(2,482,523)	(1,854,217)
已付本公司股東權益持有人的股息	23	(1,854,756)	(1,324,826)
支付的其他與籌資活動相關的款項		(428,324)	(20,890)
用於籌資活動的現金淨額		(4,189,550)	(1,544,378)
現金及現金等價物增加淨額		412,500	696,675
匯率變化對現金及現金等價物的影響		2,468	(6,958)
於一月一日的現金及現金等價物		6,518,932	8,110,974
於六月三十日的現金及現金等價物		6,933,900	8,800,691

刊載於第41至63頁的附註為本中期財務報告的組成部份。

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

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。本中期財務報告於二零一四年八月二十一日許可發出。

除了將於二零一四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二零一三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。

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。這些附註闡述了自二零一三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二零一三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。本集團截至二零一三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。核數師已在其二零一四年三月二十四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。其中以下變化與本集團的財務報表有關：

- 《國際財務報告準則》第10號，第12號以及《國際會計準則》第27號，投資型企業
- 《國際會計準則》第32號，金融資產和金融負債的抵消
- 《國際會計準則》第36號，非金融資產可回收金額的披露
- 《國際會計準則》第39號，金融衍生工具的更新以及套期會計的繼續使用
- 《國際財務報告解釋公告》第21號，稅費

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10號，第12號以及《國際會計準則》第27號，投資型企業

國際財務報告準則第10號修訂放寬了那些符合此規定的屬於投資型企業的母公司的合併要求。投資性企業必須通過公允價值中的利潤或者負債來衡量其子公司。因本中期報告針對香港上市公司不符合投資型企業的標準，故此修訂對本集團中期財務報表無影響。

《國際會計準則》第32號，金融資產和金融負債的抵消

國際會計準則第32號修訂明確了抵消的標準。因本集團已實施此政策，故此修訂對本集團中期財務報表無影響。

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

2 會計政策變更(續)

《國際會計準則》第36號，非金融資產可回收金額的披露

國際會計準則第36號修訂定義了受損的非金融資產的披露要求。該修訂案將可回收金額是基於以公允價值減去處置費用的受損非金融資產納入披露範圍。本集團已於二零一三年年度財務報表中應用了此修訂。

《國際會計準則》第39號，金融衍生品的更新以及套期會計的繼續使用

國際會計準則第39號修訂規定了在滿足被指定為套期保值工具的衍生品的特定條件時，可放寬終止套期保值會計。因本集團未更新金融衍生品，故此修訂對本集團中期財務報表無影響。

《國際財務報告解釋公告》第21號，稅費

國際財務報告解釋公告第21號何時確認政府徵稅的負債提供了指導。因本集團現有的會計政策中已包含此內容，故此修訂對本集團中期財務報表無影響。

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、減值損失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。

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

3 分部報告(續)

(a) 分部經營成果、資產和負債(續)

有關截至2014年和2013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：

截至二零一四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(註b) 人民幣千元	合計 人民幣千元
對外客戶銷售收入	9,553,256	7,953,006	5,613,843	5,653,494	10,884	28,784,483	-	28,784,483
分部間銷售收入	1,051,734	8,003,276	37,106	117	-	9,092,233	(9,092,233)	-
報告分部收入	10,604,990	15,956,282	5,650,949	5,653,611	10,884	37,876,716	(9,092,233)	28,784,483
報告分部利潤/(虧損)	1,013,945	5,899,184	1,730,084	1,135,059	(15,363)	9,762,909	(1,917,700)	7,845,209
利息收入	4,855	371,986	3,416	12,354	353	392,964	(216,715)	176,249
利息支出	80,410	462,161	52,967	131,070	3,234	729,842	(182,585)	547,257
本期折舊與攤銷	197,793	889,135	294,319	518,120	934	1,900,301	(2,493)	1,897,808
本期新增非流動資產	298,596	2,030,990	448,237	2,899,115	270,035	5,946,973	-	5,946,973
於二零一四年六月三十日								
報告分部資產(包括 對聯營及合營企業投資)	14,842,548	75,438,370	14,326,800	27,127,686	1,335,656	133,071,060	(37,166,322)	95,904,738
報告分部負債	10,565,265	21,213,949	6,015,386	16,974,933	1,100,981	55,870,514	(23,389,419)	32,481,095

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

3 分部報告(續)

(a) 分部經營成果、資產和負債(續)

截至二零一三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(註b) 人民幣千元	合計 人民幣千元
對外客戶銷售收入	6,645,964	8,681,446	4,096,590	4,163,088	-	23,587,088	-	23,587,088
分部間銷售收入	579,280	4,263,752	32,460	10,968	-	4,886,460	(4,886,460)	-
報告分部收入	7,225,244	12,945,198	4,129,050	4,174,056	-	28,473,548	(4,886,460)	23,587,088
報告分部利潤/(虧損)	390,729	4,176,106	744,153	610,267	(1,372)	5,919,883	(1,839,312)	4,080,571
利息收入	3,911	255,182	2,756	3,477	-	265,326	(203,269)	62,057
利息支出	67,920	510,230	68,092	117,807	-	764,049	(169,651)	594,398
本期折舊與攤銷	193,345	875,115	268,786	413,337	1,105	1,751,688	-	1,751,688
廠房及機械設備的 資產減值損失	-	4,598	-	156,089	-	160,687	-	160,687
本期新增非流動資產	175,924	692,866	413,898	1,536,440	211,116	3,030,244	(33,618)	2,996,626
於二零一三年十二月三十一日								
報告分部資產(包括 對聯營及合營企業投資)	10,860,756	73,732,172	11,261,689	23,802,789	943,809	120,601,215	(27,506,735)	93,094,480
報告分部負債	6,456,878	24,194,027	2,975,320	14,406,682	817,412	48,850,319	(14,157,598)	34,692,721

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入		
分部間收入抵銷	(9,092,233)	(4,886,460)
利潤		
分部間利潤抵銷	(1,917,700)	(1,859,061)
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	21,273	19,749
	(1,896,427)	(1,839,312)
	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
資產		
分部間抵銷	(37,166,322)	(26,482,745)
負債		
分部間抵銷	(23,389,419)	(14,521,023)
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	381,764	363,425
	(23,007,655)	(14,157,598)

* 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。

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

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		二零一四年	二零一三年
	二零一四年	二零一三年	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中華人民共和國(「中國」)	28,008,660	22,904,320	68,759,586	64,760,662
其他	775,823	682,768	1,040,964	770,927
	28,784,483	23,587,088	69,800,550	65,531,589

4 企業合併

截至二零一四年六月三十日，本集團通過獲取股權收購了四家公司。被收購的子公司及核心資產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二零一四年六月三十日止期間，新收購的子公司和核心資產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167,063,000元及人民幣15,295,000元。如果本公司於二零一四年一月一日取得該等控制權，管理層估計納入本集團綜合財務報表於二零一四年六月三十日的收入及利潤總額為人民幣28,837,257,000元及人民幣6,105,093,000元。在確定該等金額時，管理層假設於二零一四年一月一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。

公司名稱	持股比例	合併日期	主營業務
邵陽市雲峰新能源科技有限公司 (「邵陽雲峰」)	65%	二零一四年二月九日	水泥及水泥製品的 生產和銷售
湖南省雲峰水泥有限公司 (「湖南雲峰」)	65%	二零一四年二月九日	水泥及水泥製品的 生產和銷售
水城海螺盤江水泥有限責任公司 (「水城海螺」)	40%*	二零一四年三月二十日	水泥及水泥製品的 生產和銷售
昆明宏熙水泥有限公司 (「昆明宏熙」)	80%	二零一四年五月十日	水泥及水泥製品的 生產和銷售

* 根據該子公司章程本公司在其股東會享有除特別決議事項外其他股東會議事項100%的表決權，本公司擁有其董事會60%席位及表決權。

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

4 企業合併(續)

邵陽雲峰及湖南雲峰取得的可辨認資產與承擔的可辨認負債公允價值，及由此引起的商譽如下：

	人民幣千元
物業、機械裝置及設備	979,210
土地預付租賃	148,003
無形資產	10,291
存貨	34,764
現金及現金等價物	2,603
應收帳款、預付帳款及其他應收款	268,708
銀行貸款及其他貸款	176,500
應付帳款及其他負債	887,088
遞延稅項負債	58,614
被收購公司可辨認淨資產	321,377

商譽

由於此次企業合併確認的商譽如下：

	人民幣千元
支付對價總額	277,866
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	112,482
可辨認淨資產的公允價值	(321,377)
上述企業合併產生的商譽	68,971

收購所產生的商譽指已付控制權溢價，資產併入本集團現有業務的預期協同效益、未來市場發展及所獲得的勞動力。

水城海螺及昆明宏熙取得的可辨認資產與承擔的可辨認負債公允價值，及由此引起的商譽如下：

	人民幣千元
物業、機械裝置及設備	1,059,111
土地預付租賃	117,520
無形資產	14,557
存貨	24,287
現金及現金等價物	2,326
應收帳款、預付帳款及其他應收款	38,806
銀行貸款及其他貸款	31,250
應付帳款及其他負債	521,158
遞延稅項負債	35,512
被收購公司可辨認淨資產	668,687

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

4 企業合併(續)

負商譽

由於此次企業合併確認的負商譽如下：

	人民幣千元
支付對價總額	315,539
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	340,058
可辨認淨資產的公允價值	(668,687)
上述企業合併產生的負商譽	(13,090)

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	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
補貼收入	461,948	416,427
利息收入	176,249	62,057
負商譽	13,090	-
已上市股份股利收入	-	22,753
	651,287	501,237

(b) 其他收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
交易性證券未實現收益	7,037	10,167
衍生金融工具公允價值變動損益	(8,654)	3,152
處置固定資產產生的淨(虧損)/收益	(582)	5,961
匯兌收益	3,628	2,831
其他	6,288	3,394
	7,717	25,505

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

6 除稅前利潤

計算除稅前利潤時已(計入)/扣除：

(a) 財務費用：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
融資租賃財務費用	-	1,332
銀行貸款及其他貸款的利息	572,949	620,123
減：於在建工程中資本化的利息	(25,692)	(27,057)
	547,257	594,398

(b) 其他項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
折舊	1,788,438	1,668,053
土地預付租賃的攤銷	46,143	39,105
其他攤銷	63,227	44,530
機械裝置及設備的減值	-	160,687
員工成本	1,384,077	1,189,822

7 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
當期稅項－中國企業所得稅		
本期準備	1,814,885	981,693
遞延稅項		
暫時差異的產生及轉回	(72,991)	(69,679)
	1,741,894	912,014

截至二零一三年及二零一四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。

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

7 所得稅(續)

除以下各子公司外，本公司及其子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(附註i)	15%
興業葵陽海螺水泥有限責任公司(附註i)	15%
扶綏新寧海螺水泥有限責任公司(附註i)	15%
興安海螺水泥有限責任公司(附註i)	15%
平涼海螺水泥有限責任公司(附註i)	15%
達州海螺水泥有限責任公司(附註i)	15%
廣元海螺水泥有限責任公司(附註i)	15%
重慶海螺水泥有限責任公司(附註i)	15%
禮泉海螺水泥有限責任公司(附註i)	15%
貴陽海螺盤江水泥有限責任公司(附註i)	15%
貴定海螺盤江水泥有限責任公司(附註i)	15%
遵義海螺盤江水泥有限責任公司(附註i)	15%
千陽海螺水泥有限責任公司(附註i)	15%
寶雞眾喜鳳凰山水泥有限公司(附註i)	15%
寶雞市眾喜金陵河水泥有限公司(附註i)	15%
廣西四合工貿有限責任公司(附註i)	15%
龍陵海螺水泥有限責任公司(附註i)	15%
貴州六礦瑞安水泥有限公司(附註i)	15%
乾縣海螺水泥有限責任公司(附註i)	15%
黔西南州發展資源開發有限公司(附註i)	15%
四川南威水泥有限公司(附註i)	15%
哈密弘毅建材有限責任公司(附註ii)	12.5%

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

7 所得稅(續)

附註：

- (i) 根據國家稅務總局二零一二年四月六日發佈的12號公告以及相關地方稅務局的公告，上述西部地區註冊的公司符合優惠條件。六礦瑞安、乾縣海螺、黔西南以及南威水泥自二零一三年一月一日至二零二零年十二月三十一日適用15%優惠稅率。千陽海螺、鳳凰山、金陵河、四合工貿以及龍陵海螺自二零一二年一月一日至二零二零年十二月三十一日適用15%優惠稅率。其餘公司自二零一一年一月一日至二零二零年十二月三十一日減按15%優惠稅率繳納企業所得稅。
- (ii) 哈密建材於二零一二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、二年免徵企業所得稅及其後三年減半徵收企業所得稅。根據地方稅務局的公告，哈密建材二零一二年和二零一三年適用稅率為0%，二零一四年至二零一六年適用稅率為12.5%。

8 其他綜合收益

可供出售權益投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
本期間確認之公允價值變動(除稅後影響)	(80,233)	(859,122)
於其他綜合收益中確認之公允價值儲備變動淨額	(80,233)	(859,122)

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二零一四年六月三十日止六個月期間應佔利潤人民幣5,810,861千元(二零一三年六月三十日止六個月：人民幣3,058,517千元)及截至二零一四年六月三十日止期間已發行的加權平均股數5,299,302,579股計算(二零一三年六月三十日止六個月：5,299,302,579股)。

(b) 每股攤薄盈利

截至二零一三年及二零一四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 投資性房地產

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團以人民幣32,656,000元經營租賃對外出租一項物業，並將該物業分類為投資性房地產。本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量。

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

11 其他物業、機械裝置及設備

(a) 購入及處理變賣

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團新增物業、機械裝置及設備共人民幣5,403,157,000元(二零一三年六月三十日止六個月：人民幣2,695,597,000元)。

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團處理變賣資產賬面價值為人民幣8,488,000元(二零一三年六月三十日止六個月：人民幣3,627,000元)，有關處理變賣淨盈利為人民幣582,000元(二零一三年六月三十日止六個月：淨盈利人民幣5,961,000元)。

(b) 未在中期財務報告內提撥準備的資本承擔

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約	4,439,601	4,801,757
已獲授權但未訂約	4,589,885	5,285,224
	9,029,486	10,086,981

12 土地預付租賃

土地預付租賃為經營租賃形式取得的自用土地。

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團以經營租賃形式取得的土地預付租賃為人民幣386,609,000元(二零一三年六月三十日止六個月：人民幣280,906,000元)。

13 聯營公司權益

自二零一四年一月至二零一四年四月，本集團通過上海證券交易所交易系統以人民幣增持新疆青松建材化工(集團)股份有限公司(「青松建化」) 43,633,877股股份，交易金額為人民幣167,264,000元。本集團共持有青松建化388,354,266股股份，佔青松建化股份總數的比例為28.17%。青松建化宣佈於二零一四年六月十一日以每股人民幣0.05元分發現金股利。本集團於二零一四年六月十九日共得股利人民幣19,418,000元。

14 非流動應收貸款

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
貸款和應收款	589,289	533,438
減：一年內到期貸款和應收款(附註19)	(201,187)	(184,189)
	388,102	349,249

非流動應收貸款為預付給政府的代墊款項。

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

15 可供出售權益投資

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
可供出售權益投資		
— 國內上市證券	2,511,098	2,222,333

該權益投資均為於上海證券交易所及深圳證券交易所公開上市交易的流通股。其公允價值根據二零一四年六月三十日公開的市價確定。

16 存貨

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	2,194,635	1,734,644
在產品	217,428	178,915
產成品	1,978,658	1,384,270
備件	393,183	394,861
	4,783,904	3,692,690

17 其他投資

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
以公允價值計量的上市證券投資		
— 國內上市證券	-	36,370

該證券投資為於上海證券交易所公開上市交易的流通股。其公允價值根據二零一四年六月三十日公開的市價確定。本集團已於二零一四年六月三十日前處置上述證券投資。

18 應收賬款

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)的賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
1年(含1年)以內	4,929,222	7,525,345

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

18 應收賬款(續)

應收賬款的信用期為自開票日起的30至60天(質保金除外)。應收票據為自開票日期的6個月內到期。賬款逾期2個月以上的債務人會被要求清償所有未償餘額才可以獲得進一步的信貸額度。

二零一四年六月三十日，本集團為結算貿易應付款項人民幣1,398百萬元而將等額的未到期應收票據背書予供應商，而由於該等未到期應收票據所有權之風險及回報已實質轉移，故而全部終止確認該等應收票據及應付供應商款項。本集團對該等未到期應收票據的後續追索金額以出票銀行無法向票據持有人結算款項為限。本集團對於已終止確認未到期應付票據所承受的最大虧損為本集團背書予供應商的應收票據款項。二零一四年六月三十日，為結算貿易應付款項而背書予供應商之未到期應收票據人民幣1,042百萬元並未終止確認，原因是該等未到期應收票據的發行銀行為小型商業銀行而管理層認為所有權的信貸風險並未實質轉移。同時，相關貿易應付款項並未終止確認。

上述所有未到期應收票據限期為六個月。

19 其他應收款及預付款

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
預付供貨商款	829,825	724,537
一年內到期的貸款和應收款(附註14)	201,187	184,189
關聯方貸款	27,960	27,960
待抵扣增值稅	933,591	791,201
應收利息	88,912	52,403
外匯遠期合約	-	4,590
其他應收款	372,971	190,435
	2,454,446	1,975,315

所有其他應收款及預付款預計於一年內收回。

20 現金及現金等價物

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內到期的銀行定期存款	2,500,000	802,860
銀行活期存款及現金	4,433,900	5,716,072
	6,933,900	6,518,932

截至二零一四年六月三十日止，本集團無任何銀行存款作抵押之用(截至二零一三年十二月三十一日止：無)。

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

21 銀行貸款及其他貸款

銀行貸款及其他貸款的分析如下：

	附註	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動銀行貸款及其他貸款			
銀行貸款			
— 無抵押貸款		2,539,585	3,059,938
無抵押債券	(i)	15,478,600	15,474,801
其他貸款			
— 抵押貸款	(ii)	650,000	650,000
— 無抵押貸款	(iii)	14,545	21,818
		18,682,730	19,206,557

- (i) 於二零一一年五月，本公司發行公司債券人民幣9,500,000,000元，其中五年期公司債券人民幣7,000,000,000元，年利率為5.08%，須於二零一六年五月二十三日償還；七年期公司債券人民幣2,500,000,000元，年利率為5.20%，須於二零一八年五月二十三日償還。上述公司債券按年付息。

於二零一二年十一月，本公司發行公司債券人民幣6,000,000,000元，其中五年期公司債券人民幣2,500,000,000元，年利率為4.89%，須於二零一七年十一月七日償還；十年期公司債券人民幣3,500,000,000元，年利率為5.10%，須於二零二二年十一月七日償還。上述公司債券按年付息。

海螺集團在上述債券存續期間提供不可撤銷的無條件連帶責任擔保。

- (ii) 本集團及本公司的有抵押其他貸款由國際金融公司提供。該貸款以年利率5.32%（二零一三年十二月三十一日：5.32%）計息，並於二零一五年九月到期。於二零一四年六月三十日，本集團賬面價值約為人民幣331,562,000元（二零一三年十二月三十一日：人民幣359,290,000元）的物業、機械裝置及設備及約人民幣164,922,000元（二零一三年十二月三十一日：人民幣163,573,000元）的預付土地租賃已作為該筆貸款的抵押物。根據該長期貸款合同，本集團須符合一定的財務條款。對於該等條款的遵循，本集團需每年度向國際金融公司提供報告。
- (iii) 其他無抵押貸款為由安徽財政局提供的國債轉貸，該貸款以年利率3.36%（二零一三年十二月三十一日：3.36%）計息，並於二零一七年六月到期。人民幣7,273,000元已分類為其他流動貸款。

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

21 銀行貸款及其他貸款(續)

	附註	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
流動銀行貸款及其他貸款			
銀行貸款			
— 抵押貸款	(iv)	27,000	10,000
— 無抵押貸款		1,729,444	1,047,538
向海螺集團借款			
— 無抵押貸款		-	1,870,000
其他貸款			
— 無抵押貸款	(iii)	7,273	7,273
		1,763,717	2,934,811

- (iv) 於二零一四年六月三十日，本集團賬面價值約為人民幣232,432,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣7,084,000元)的物業、機械裝置及設備，帳面價值約為人民幣9,786,000元(二零一三年十二月三十一日：無)的土地預付租賃和帳面價值約為人民幣10,149,000元(二零一三年十二月三十一日：無)的無形資產已作為人民幣27,000,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣10,000,000元)貸款的抵押物。貸款分別於二零一四年七月和八月歸還。

於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日，銀行貸款將於下列期間償還：

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
1年以內到期或按通知即時償還	1,756,444	1,057,538
1至2年以內到期	1,176,265	1,399,515
2至5年以內到期	1,090,500	1,008,000
5年以後到期	272,820	652,423
非流動銀行貸款總計	2,539,585	3,059,938
	4,296,029	4,117,476

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

22 應付賬款

應付賬款包括應付供貨商款及應付票據，其基於資產負債表日的賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
1年以內(含1年)	4,072,154	3,764,195
逾期1至2年(含2年)	10,433	21,441
逾期2至3年(含3年)	388	2,689
逾期3年以上	2,036	2,685
	4,085,011	3,791,010

23 股息

經二零一四年五月二十八日舉行的二零一三年年度股東大會批准，二零一三年股利分配約為人民幣1,854,756,000元，即每股普通股人民幣0.35元(截至二零一三年六月三十日止六個月：人民幣1,324,826,000元)，該股利已於二零一四年六月十八日支付。

截至二零一四年六月三十日止六個月，董事會並無計劃派發中期股息(截至二零一三年六月三十日止六個月：無)。

24 以公允價值計量的金融工具

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債

(i) 以公允價值計量的金融工具

以下表格根據《國際財務報告準則》第13號「公允價值計量」中所定義公允價值三層體系列示了於資產負債表日以公允價值計量的金融工具的賬面價值。每項金融工具的公允價值以其全額劃入某層，劃分依據是對衡量其公允價值有重大影響的參數所屬的最低層次。有關層次的定義如下：

- 第一層：公允價值由活躍市場中與其完全相同的金融工具的報價(未經調節)衡量
- 第二層：公允價值採用的市場可觀察數據並不屬於第一層，並且未採用市場不可觀察的重要參數。不可觀察的參數為市場上無法獲取的數據
- 第三層：公允價值採用估值技術衡量，其中存在重要參數並非基於市場可觀察數據

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

24 以公允價值計量的金融工具(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

(ii) 公允價值分層

	公允價值計量			
	於二零一四年六月三十日			
	二零一四年 六月三十日 公允價值 人民幣千元	由活躍市場中與 其完全相同的 金融工具的報價 (第一層) 人民幣千元	重要的其他 可觀察輸入值 (第二層) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入值(第三層) 人民幣千元
持續以公允價值計量 金融資產：				
可供出售權益投資：				
— 國內上市投資	2,511,098	2,511,098	-	-
	2,511,098	2,511,098	-	-
金融負債：				
其他應付款及預提費用	(4,064)	-	(4,064)	-
	2,507,034	2,511,098	(4,064)	-

	公允價值計量			
	於二零一三年十二月三十一日			
	二零一三年 十二月三十一日 公允價值 人民幣千元	由活躍市場中與 其完全相同的 金融工具的報價 (第一層) 人民幣千元	重要的其他 可觀察輸入值 (第二層) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入值(第三層) 人民幣千元
持續以公允價值計量 金融資產：				
預付款及其他應收款	4,590	-	4,590	-
其他投資	36,370	36,370	-	-
可供出售權益投資				
— 國內上市投資	2,222,333	2,222,333	-	-
	2,263,293	2,258,703	4,590	-

截止二零一四年六月三十日，金融工具未發生在層級一和層級二之間，或與層級三之間的明顯轉變(二零一三年：無)。

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

24 以公允價值計量的金融工具(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

(iii) 在第二層級公允價值中運用的估值技術與輸入值

第二層級中的預付款及其他應收款為遠期外匯合約。遠期外匯合約的公允價值根據合約遠期外匯價格的現值與資產負債表日即期外匯價格之間的差額來確定。貼現率則是根據報告期末相關的政府債券收益曲線，並考慮適當的信貸息差來確定。

(b) 不採用公允價值計量的金融資產與負債之公允價值

於二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，除以下列示外，本集團以成本或攤餘成本計量的金融工具，其公允價值與賬面價值沒有重大差異：

	二零一四年六月三十日		二零一三年十二月三十一日	
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
流動銀行貸款及其他貸款	1,763,717	1,765,254	2,934,811	2,938,463
長期應付款	303,046	294,157	304,060	295,171
非流動銀行貸款及其他貸款	18,682,730	18,481,726	19,206,557	18,858,535
	20,749,493	20,541,137	22,445,428	22,092,169

25 重大關聯方交易

(a) 關聯方資料

關聯方名稱	與本集團關係
海螺集團	本公司之主要股東
安徽海螺創業投資有限責任公司(「海創公司」)	本集團之股東，本公司部分董事亦為該公司董事
蕪湖海創實業有限責任公司(「蕪湖海創」)	海螺集團之股東，本公司部分董事亦為該公司董事及權益持有人
蕪湖海螺型材科技股份有限公司(「海螺型材」)	海螺集團之聯營公司
安徽海螺建材設計研究院(「海螺設計院」)	海螺集團之附屬公司
英德海螺型材有限責任公司(「英德型材」)	海螺型材之附屬公司
蕪湖海螺新材料有限公司(「海螺新材料」)	海螺型材之附屬公司
安徽海螺信息技術工程有限責任公司(「海螺信息技術」)	海螺設計院之附屬公司

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

25 重大關聯方交易(續)

(a) 關聯方資料(續)

關聯方名稱	與本集團關係
安徽朱家橋水泥有限公司(「朱家橋水泥」)	本公司之聯營公司
安徽海螺川崎裝備製造有限公司(「海螺川崎裝備」)	本公司之合營企業
蕪湖三山港務有限公司(「三山港務」)	海創公司之附屬公司
蕪湖海創置業有限責任公司(「海創置業」)	海創公司之附屬公司
安徽海螺川崎工程有限公司(「海螺川崎工程」)	蕪湖海創公司之附屬公司
安徽海螺川崎節能設備製造有限公司 (「海螺川崎節能設備」)	蕪湖海創公司之附屬公司
英德龍山水泥有限責任公司(「英德龍山」)	與香港昌興礦業(國際)有限公司為同一最終控股公司*
蕪湖海螺物業管理有限公司(「海螺物業」)	海創公司之附屬公司
揚州海昌港務實業有限公司(「海昌港務」)	蕪湖海創公司之附屬公司
重慶高林建材有限公司(「高林建材」)	二零一四年五月四日前本公司之受託管理公司
德保縣海寶水泥有限責任公司(「海寶水泥」)	本公司之受託管理公司
建德市成利建材有限公司(「成利建材」)	本公司之受託管理公司
安徽華塑股份有限公司(「華塑股份」)	本公司受託管理該公司的水泥業務
上海海一航運有限公司(「海一航運」)	海創公司之附屬公司
青松建化	本公司之聯營公司

* 香港昌興礦業(國際)有限公司為本公司附屬公司之非控股股東。

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

25 重大關聯方交易(續)

(b) 本集團與關聯方的交易

本集團與關聯方之間的重大交易列示如下：

(i) 與海螺集團的交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
接受服務	1,568	1,498
向本集團提供貸款擔保	15,936,365	16,034,707
提供服務及銷售貨物	1,207	1,211
向海螺集團借款	-	350,000
還海螺集團借款	1,870,000	350,000
借款利息	26,544	55,603

(ii) 與其他關聯方的交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銷售貨物	74,981	73,798
銷售固定資產	55,556	-
提供服務	9,202	6,957
購買固定資產	560,729	513,350
採購材料	355,873	218,411
接受服務	139,442	129,871
託管費	12,142	488
借款給其他關聯方	-	10,210
其他關聯方還款	-	205,500
借款利息	704	3,919

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

25 重大關聯方交易(續)

(c) 主要管理人員酬金

主要管理人員酬金的詳情如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
短期員工福利	827	812
退休福利	145	143
	972	955
董事及監事	255	361
高層管理人員	717	594
	972	955

(d) 關聯方應收／應付款項

(i) 應收關聯方款項

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
海螺川崎工程	93,824	124,311
海螺川崎裝備	201,204	149,225
海螺川崎節能設備	33,836	100,400
英德龍山	3,279	7,833
海螺設計院	35	1,317
海螺型材	498	503
青松建化	8,939	-
成利建材	22,650	12,967
海寶水泥	298	2,537
華塑股份	12,786	-
其他	1,650	684
	378,999	399,777

八、財務會計報告(未經審計)

未經審計的中期財務報告附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

25 重大關聯方交易(續)

(d) 關聯方應收/應付款項(續)

(ii) 應付關聯方款項

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
海螺川崎工程	106,738	116,786
海螺川崎裝備	88,498	32,194
海螺川崎節能設備	45,805	86,473
英德龍山	1,365	4,790
海螺設計院	177,109	214,376
海螺型材	2,055	1,604
三山港務	12,693	4,398
海昌港務	3,770	5,640
海螺信息技術	4,058	5,952
高林建材	-	1,830
海螺集團	756	2,361
海螺新材料	463	1,471
海創置業	21,531	29,251
其他	167	98
	465,008	507,224

26 或有負債

於二零一四年六月三十日，本集團未結清的已開立信用證餘額約人民幣158,921千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣131,218千元)。本公司董事認為該等信用證不會引致額外風險。

九、備查文件目錄

- (一) 載有本公司負責人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名蓋章的財務報告文本；
- (二) 報告期內本公司在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (三) 本公司在聯交所公佈的半年度報告文本。

董事長
郭文叁
安徽海螺水泥股份有限公司
2014年8月21日