

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)

截至二零一六年十二月三十一日止年度業績

二零一六年度本公司營業額約為人民幣5,593,190萬元（按國際財務報告準則），較二零一五年度增加9.72%；

二零一六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857,387萬元（按國際財務報告準則），較二零一五年度增加13.73%；

二零一六年度每股盈利人民幣 1.62 元（按國際財務報告準則），較二零一五年度上升 13.73%。

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

公司名稱	安徽海螺水泥股份有限公司（「本公司」，與其附屬公司合稱「本集團」）
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	中國安徽省蕪湖市文化路39號	中國安徽省蕪湖市文化路39號
電話	0086-553-8398976	0086-553-8398911
傳真	0086-553-8398931	0086-553-8398931
電子信箱	dms@chinaconch.com	dms@chinaconch.com

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	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年	二零一二年
營業收入	55,931,901	50,976,036	60,758,501	55,261,677	45,766,203
本公司股東權益持有人應佔的淨利潤	8,573,868	7,538,700	10,980,917	9,389,298	6,331,103
總資產	109,514,121	105,781,392	102,253,097	93,094,480	87,523,523
總負債	29,536,289	32,236,883	33,026,013	34,692,721	36,720,402

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	二零一六年	二零一五年	本年比上年增減（%）	二零一四年
營業收入	55,931,901	50,976,036	9.72	60,758,501
利潤總額	11,653,206	10,039,397	16.07	14,882,810
歸屬於上市公司股東的淨利潤	8,529,917	7,516,385	13.48	10,993,022
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	7,680,938	5,301,375	44.89	10,387,222
基本每股收益（元/股）	1.61	1.42	13.48	2.07
稀釋每股收益（元/股）	1.61	1.42	13.48	2.07
扣除非經常性損益後的基本每股收益（元/股）	1.45	1.00	44.89	1.96

全面攤薄淨資產收益率(%)	11.13	10.66	上升 0.47 個百分點	16.60
加權平均淨資產收益率(%)	11.59	11.03	上升 0.56 個百分點	18.47
扣除非經常性損益後全面攤薄淨資產收益率(%)	10.03	7.52	上升 2.51 個百分點	15.69
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	10.44	7.78	上升 2.66 個百分點	17.45
經營活動產生的現金流量淨額	13,196,752	9,908,174	33.19	17,654,489
每股經營活動產生的現金流量淨額 (元/股)	2.49	1.87	33.19	3.33

表二：

(單位：千元)

項 目	二零一六年十二月三十一日	二零一五年十二月三十一日	本年比上年增減 (%)	二零一四年十二月三十一日
總資產	109,514,121	105,781,392	3.53	102,253,097
歸屬於上市公司股東的股東權益	76,608,921	70,491,888	8.68	66,216,608
歸屬於上市公司股東的每股淨資產 (元/股)	14.46	13.30	8.68	12.50

三、股東情況

1、股東情況

(1) 截至二零一六年十二月三十一日，公司登記股東總數為 72,610 戶，其中 H 股登記股東為 138 戶；截至二零一七年二月二十八日，公司登記股東總數為 66,765 戶，其中 H 股登記股東為 132 戶。

(2) 截至二零一六年十二月三十一日，公司前十名登記股東持股情況：

序號	股東名稱	股東性質	截至二零一六年十二月三十一日 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」) ^(附注 2)	國有法人	1,948,869,927	36.78	A 股
2	香港中央結算(代理人)有限公司 ^(附注 3)	境外法人	1,297,968,385	24.49	H 股
3	安徽海螺創業投資有限責任公司(「海創投資」) ^(附注 2)	境內非國有法人	286,713,246	5.41	A 股
4	香港中央結算有限公司	境外法人	273,165,409	5.15	A 股
5	中國證券金融股份有限公司	國有法人	145,754,399	2.75	A 股

6	中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	70,249,600	1.33	A 股
7	興元資產管理有限公司－客戶資金	其他	50,104,261	0.95	A 股
8	馬來西亞國家銀行	其他	28,279,588	0.53	A 股
9	富達基金（香港）有限公司－客戶資金	其他	21,996,378	0.42	A 股
10	博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計畫	其他	21,963,000	0.41	A 股

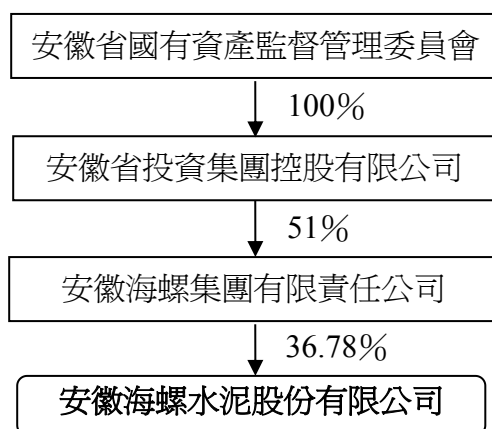
附註：

- (1) 上述股份均為無限售條件流通股。
- (2) 報告期內，海螺集團、海創投資持有本公司持股數量未發生變化，且所持有的股份不存在質押、凍結或託管的情況。
- (3) 截至二零一六年十二月三十一日，香港中央結算（代理人）有限公司持有本公司 1,297,968,385 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 99.87%。
- (4) 就董事會所知，上述股東中，根據上交所股票上市規則，海螺集團和海創投資存在關聯關係。除此之外，董事會未知上述股東存在任何關聯關係或屬於一致行動人。
- (5) 就本公司所知，上述持股超過 5% 以上股東所持本公司股份不存在質押或凍結情況。

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。

截至二零一六年十二月三十一日，本公司的控股股東為海螺集團，安徽省國有資產監督管理委員會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

報告期內，本公司或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（香港法例第 571 章））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《企業管治守則》及《企業管治報告》的全部守則條文。

六、審閱年報

本公司二零一六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製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。於編製截至二零一六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。

七、經營情況討論與分析

經營發展概述

二零一六年，本集團克服產能过剩、地区经济分化和市场竞争激烈等诸多不利因素，抓住固定资产投资企稳、水泥市场需求回升的有利机遇，把握行业季节性特征，根据各区域市场情况，采取“一区一策、一厂一策、差别施策”营销策略，公司销量稳步增长，市场份额持续提升；加强原燃材料供应市场研判，优化物流运输方式，降低采购成本；强化指标管理和生产运行管控，运营质量不断提高，取得了较好的经营业绩。

报告期内，本集团按中国会计准则编制的主营业务收入为 548.31 亿元，较上年同期增加 10.26%；归属于上市公司股东的净利润为 85.30 亿元，较上年同期增加 13.48%；每股盈利 1.61 元，较上年同期上升 0.19 元/股。按国际财务报告准则编制的营业收入为 559.32 亿元，较上年同期增加 9.72%；归属于上市公司股东的净利润为 85.74 亿元，较上年同期增加 13.73%；每股盈利 1.62 元。

报告期内，本集团继续做好国内项目建设和并购，盈江縣允罕水泥有限責任公司、弋阳

海螺水泥有限責任公司等 6 條熟料生產線、以及文山海螺水泥有限責任公司、贛州海螺水泥有限責任公司等 18 台水泥磨相繼建成投產，全年新增熟料產能 920 萬噸、水泥產能 2,086 萬噸；完成了原安徽巢東水泥股份有限公司的水泥資產交割，增加熟料產能 540 萬噸、水泥產能 350 萬噸。

同時，積極推進海外項目建設和發展，南加里曼丹海螺水泥有限公司二期和國投印尼巴布亞水泥有限公司的水泥熟料生產線、孔雀港粉磨站以及緬甸海螺水泥有限責任公司水泥熟料生產線等項目順利建成投產，北蘇拉威西海螺水泥有限公司、柬埔寨馬德望、老撾琅勃拉邦等水泥項目相繼開工，伏爾加海螺水泥有限責任公司、緬甸曼德勒等項目前期工作正在有序推進。

截至報告期末，公司熟料產能 2.44 億噸，水泥產能 3.13 億噸，骨料產能 2,490 萬噸，其中：海外熟料產能 480 萬噸、水泥產能 935 萬噸。

本集團持續推進節能和環保技改，加強對子公司環保監督管理，堅持走可持續發展道路。除繼續在熟料生產線配套建設餘熱發電機組外，還積極推廣應用水泥窯協同處理生活垃圾技術，截至報告期末已建成 15 個垃圾處理項目，創造了良好的社會效益；實施熟料線分解爐擴容改造、三風機改造以及水泥磨輥壓機技改，節能減排效果明顯；完成所有生產線電收塵器升級改造，收塵效果優於國家排放標準。關於本集團在執行環境保護政策法規、落實環保責任等方面的有關情況詳見本公司《2016 年度社會責任報告》，該報告將與本公司 2016 年年度報告同日在上交所網站、聯交所網站及本公司網站披露。

（二）銷售市場情況

報告期內，本集團水泥和熟料合計淨銷量為 2.77 億噸，同比增長 8%。

分區域市場和銷售情況

分區域銷售金額

區 域	2016 年		2015 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 ^{附注 1}	15,193,437	27.71	14,100,865	28.36	7.75	-0.65
中部區域 ^{附注 2}	16,139,608	29.43	14,281,637	28.72	13.01	0.71
南部區域 ^{附注 3}	9,510,794	17.35	8,916,144	17.93	6.67	-0.58
西部區域 ^{附注 4}	11,777,138	21.48	10,533,770	21.18	11.80	0.30
出口及海外	2,209,660	4.03	1,896,302	3.81	16.52	0.22
合 計	54,830,637	100.00	49,728,718	100.00	10.26	-

附注：1、東部區域主要包括江蘇、浙江、上海、福建及山東等；

- 2、中部區域主要包括安徽、江西、湖南等；
- 3、南部區域主要包括廣東及廣西；
- 4、西部區域主要包括四川、重慶、貴州、雲南、甘肅、陝西及新疆等。

報告期內，本集團各個區域銷售金額均有不同程度的增長。

東部、南部區域通過市場統籌運作，搶抓重點工程，加大終端市場拓展，銷售金額同比分別上升 7.75%和 6.67%。

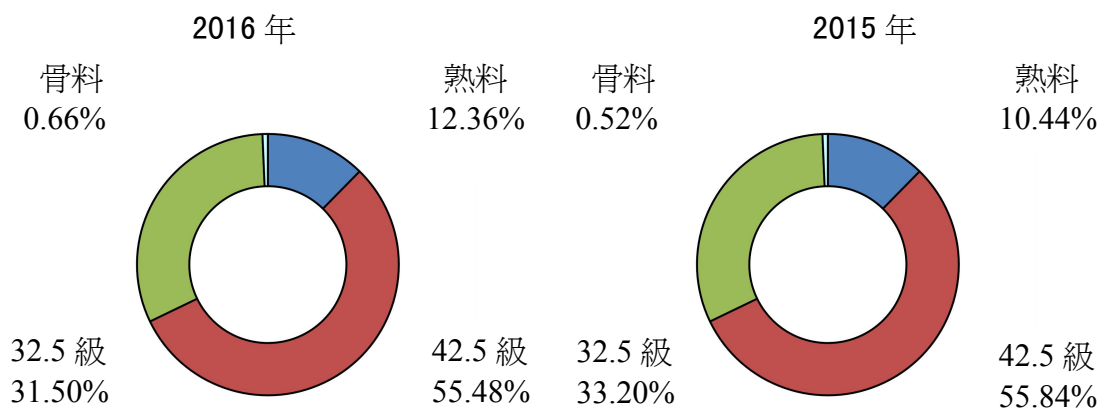
中部、西部區域隨着收購兼併和新建項目產能的投放，公司的市場控制力和競爭力進一步增強，銷售金額同比分別上升 13.01%和 11.80%。

出口及海外方面，公司加大國際市場拓展，出口銷售金額同比增長 7.43%；印尼等海外公司隨着新項目相繼投產，銷售金額同比增長 76.86%。

分品種銷售情況

報告期內，32.5 級水泥銷售金額佔 31.50%，同比下降 1.70 個百分點；42.5 級水泥銷售金額佔比為 55.48%，同比下降 0.36 個百分點；熟料銷售金額佔比為 12.36%，同比上升了 1.92 個百分點；骨料銷售金額佔比為 0.66%，同比上升了 0.14 個百分點。

分品種銷售金額百分比



附注：42.5 級水泥包括 42.5 級和 42.5 級以上的水泥

(三) 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 (%)
	2016 年 (千元)	2015 年 (千元)	
主營業務收入	54,830,637	49,728,718	10.26
營業利潤	10,760,256	8,666,508	24.16

利潤總額	11,653,206	10,039,397	16.07
歸屬於上市公司股東的淨利潤	8,529,917	7,516,385	13.48

報告期內，受產品銷量和價格的提升、以及成本下降的影響，本集團營業利潤、利潤總額、歸屬於上市公司股東的淨利潤分別較去年同期上升 24.16%、16.07%和 13.48%。

2016 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	30,420,375	20,651,869	32.11	27.14	4.97
32.5 級水泥	17,271,491	10,816,743	37.37	31.24	6.13
熟 料	6,776,176	5,156,812	23.90	22.24	1.66
骨料及石子	362,595	195,368	46.12	45.95	0.17
合 計	54,830,637	36,820,792	32.85	28.09	4.76

(附注：42.5 級水泥包括 42.5 級和 42.5 級以上的水泥)

報告期內，受益於產品價格上升及成本下降，產品綜合毛利率為 32.85%，較上年同期上升 4.76 個百分點；其中 42.5 級水泥、32.5 級水泥和熟料毛利率分別同比上升 4.97 個百分點、6.13 個百分點、1.66 個百分點。

(四) 成本費用分析

2016 年水泥熟料綜合成本及同比變動

項 目	2016 年		2015 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	22.88	17.30	24.32	17.51	-5.92	-0.21
燃料及動力	78.30	59.19	80.91	58.25	-3.23	0.94
折舊費用	12.55	9.49	12.90	9.29	-2.71	0.20
人工成本及其它	18.55	14.02	20.77	14.95	-10.69	-0.93
合 計	132.28	100.00	138.90	100.00	-4.77	-

報告期內，公司綜合成本為 132.28 元/噸，同比下降 6.62 元/噸，降幅為 4.77%，主要是受原材料成本降低，以及煤炭、電力等消耗指標下降的影響。

按中國會計準則編制的主要費用項目變動

期間費用	2016年 金額 (千元)	2015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	3,276,414	3,105,094	5.98	6.24	-0.26
管理費用	3,143,600	3,177,596	5.73	6.39	-0.66
財務費用(淨額)	336,857	569,501	0.61	1.15	-0.54
合計	6,756,871	6,852,191	12.32	13.78	-1.46

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12.32%，同比下降了1.46個百分點，主要是收入金額增加所致；噸三項費用24.40元/噸，同比下降2.32元，降幅8.68%，主要是產品銷量增加所致。

(五) 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	2016年12月31日 (千元)	2015年12月31日 (千元)	本報告期末比年 初數增減(%)
固定資產	62,278,022	61,695,521	0.94
流動及其它資產	47,236,099	44,085,871	7.15
總資產	109,514,121	105,781,392	3.53
流動負債	17,049,224	20,402,162	-16.43
非流動負債	12,166,126	11,467,659	6.09
總負債	29,215,350	31,869,821	-8.33
少數股東權益	3,689,850	3,419,683	7.90
歸屬於上市公司 股東的股東權益	76,608,921	70,491,888	8.68
負債及權益合計	109,514,121	105,781,392	3.53

截至二零一六年十二月三十一日，本集團按中國會計準則編制的總資產為1,095.14億元，較上年末增加3.53%；負債為292.15億元，較上年末減少8.33%；流動負債170.49億元，較上年末減少16.43%，主要是報告期內償還了一年內到期的公司債券；非流動負債121.66億元，較上年末增加6.09%，主要是因為公司增加了長期借款。截至2016年12月31日，本集團按照中國會計準則編制計算的資產負債率為26.68%，較上年末下降了3.45個百分點。

關於本集團的或有負債資料，請參閱按中國會計準則編制的財務報告附注十二。

截至二零一六年十二月三十一日，歸屬於上市公司股東的股東權益為 766.09 億元，較上年末增加 8.68%；歸屬於上市公司股東的每股淨資產為 14.46 元，較上年末增加 1.16 元/股。

截至二零一六年十二月三十一日，本集團按中國會計準則編制的流動資產總額為 293.94 億元，流動負債總額為 170.49 億元，流動比率為 1.72：1（去年同期為 1.28：1），流動比率同比上升主要是由於報告期內償還了一年內到期的流動負債。本集團按國際財務報告準則編制的流動資產總額為 295.83 億元，流動負債總額為 170.49 億元；淨負債率為 0.10（去年同期為 0.11），維持穩定。淨負債率計算基準為：（有息負債—現金及現金等價物）/股東權益。

流動性及資金來源

本集團於二零一六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 2016 年 12 月 31 日 (千元)	於 2015 年 12 月 31 日 (千元)
1 年內到期	2,037,987	1,447,818
1—2 年內到期	2,209,147	328,001
2—5 年內到期	2,883,278	1,336,986
5 年以上到期	354,825	581,414
合 計	7,485,237	3,694,219

截至二零一六年十二月三十一日，本集團累計銀行貸款為 74.85 億元，較年初增加 37.91 億元，主要是因為本集團報告期內子公司新增借款所致。按固定利率所作的借貸情況詳見按中國會計準則編制的財務報告附注八。

除上述借款外，本集團還有 85 億元未到期公司債券，其中 1 年內到期 25 億元，1-2 年內到期 25 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投資回收產生的現金流。

現金流分析

按中國會計準則編制的現金流量淨額比較

	2016 年 (千元)	2015 年 (千元)	變動比例 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	13,196,752	9,908,174	33.19

投資活動產生的現金流量淨額	-4,552,247	-12,719,267	64.21
籌資活動產生的現金流量淨額	-7,150,950	-5,395,324	-32.54
匯率變動對現金及現金等價物的影響	20,978	-20,670	201.49
現金及等價物淨增加/(減少)額	1,514,533	-8,227,087	118.41
年初現金及等價物餘額	4,285,034	12,512,121	-65.75
年末現金及等價物餘額	5,799,567	4,285,034	35.34

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額為 132 億元，同比上升 33 億元，主要系本集團營業收入增加所致。

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 82 億元，主要系本集團 3 個月以上定期存款同比減少所致。

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 18 億元，主要系本集團償還一年內到期的債券同比增加所致。

(六) 資本性支出

報告期內，本集團資本性支出約 71.11 億元，主要用於水泥、熟料生產線、餘熱發電、骨料項目建設投資，以及併購項目支出。

於二零一六年十二月三十一日，與購買供生產用的機器及設備有關的在帳目內未提撥但應履行之資本承諾為：

	於 2016 年 12 月 31 日 (千元)	於 2015 年 12 月 31 日 (千元)
已批准及訂約	2,057,963	2,071,104
已批准但未訂約	3,062,212	3,787,573
合 計	5,120,175	5,858,677

(七) 持有外幣金融資產、金融負債情況

(單位：千元)

項目	期初金額	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期計提的減值	期末金額
金融資產					

其中：					
1. 貨幣資金	357,870	-	-	-	325,888
2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-	-	-	-
其中：衍生金融資產	-	-	-	-	-
3. 貸款和應收款	85,590	-	-	-	70,342
4. 可供出售金融資產	-	-	-	-	-
5. 持有至到期投資	-	-	-	-	-
金融資產小計	443,460	-	-	-	396,230
金融負債					
其中：					
1. 以攤余成本計量的金融負債	845,127		-	-	1,325,389
2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	6,393	-6,393	-	-	-
其中：衍生金融負債	6,393	-6,393	-	-	-
金融負債小計	851,520	-6,393	-	-	1,325,389

附注：本報告期，本集團持有的外幣資產主要是美元、印尼盾和歐元資產，包括應收賬款和貨幣資金，其中應收賬款折合人民幣為 7,034 萬元，貨幣資金折合人民幣為 32,589 萬元；本集團承擔的外幣金融負債主要是美元負債，包括短期借款和長期借款，其中短期借款折合人民幣 22,521 萬元，長期借款折合人民幣 110,018 萬元。

二零一七年展望

二零一七年，中央政府將繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，促進經濟平穩健康發展，全年 GDP 預期同比增長 6.5% 左右。（資料來源：2017 年政府工作報告）

二零一七年，固定資產投資增速緩中趨穩，國家將繼續加大鐵路、地鐵、公路、水利等方面的基礎設施投資，積極推進城市地下綜合管廊等項目建設，全年基建投資將保持較快增速，房地產投資穩中有所回落，預計水泥市場需求仍將保持小幅增長。在供給端方面，隨著《關於促進建材工業穩增長調結構增效益的指導意見》（國辦發[2016]34 號文）相關政策的落地，以及國家通過更加嚴格的環保執法和產品升級等手段加快落後產能的淘汰，水泥行業供求矛盾有所緩解。同時，國家鼓勵和支持水泥行業兼併重組，促進行

業結構調整和產業升級。

本集團將把握國內水泥行業結構調整的契機，堅持既定原則和標準，積極穩妥實施項目併購和股權合作，進一步完善國內市場佈局；大力推進骨料產業，延伸上下游產業鏈，促進公司可持續發展。同時，繼續積極穩妥推進國際化戰略的實施，做好印尼北蘇、柬埔寨馬德望及老撾瑯勃拉邦等水泥項目建設，超前做好市場拓展準備，為產品投放市場創造有利條件；加快推進緬甸曼德勒、伏爾加海螺水泥有限責任公司等項目前期相關工作，力爭早日開工。

二零一七年，本集團計畫資本性支出約 90 億元，以自有資金為主、銀行貸款為輔，將主要用於項目建設、技改項目及併購項目支出；預計全年將新增熟料產能約 360 萬噸、水泥產能約 2,360 萬噸（不含併購）。

在經營管理方面，本集團將積極關注國內外經濟形勢的變化，加強市場趨勢研判，繼續堅持“一區一策、一廠一策，差別施策”的行銷思路，鞏固和提高市場份額；把握煤炭等大宗原燃材料市場供求關係變化，通過鞏固現有煤炭供應渠道、跨區域調劑煤炭資源及不同品種搭配使用等方式，降低煤炭採購成本；優化工廠生產組織，推進信息化、智能化建設，降低勞動強度，提高生產效率；持續強化對標管理，探索完善激勵機制，加快國際化人才培養，為公司國際化戰略的實施提供人力資源保障。2017 年，本集團計畫全年水泥和熟料淨銷量同比增長 6% 左右，預計噸產品成本有所上升、噸產品費用基本穩定。

二零一七年，本集團可能面對的風險因素主要有以下三個方面：

1、公司所處水泥行業對建築行業依賴性較強，與固定資產投資的增速關聯度較高，因此，2017 年房地產投資增速下行以及房地產政策的不確定性，將一定程度上影響水泥市場需求量和市場價格，對公司年度經營目標實現帶來不利影響。

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需求的相關政策和因素進行分析和研究，採取相應的應對措施；同時，結合公司發展戰略，不斷拓展和完善市場佈局，搶抓重點工程，加大農村市場拓展力度，降低單一、局部市場波動對公司的影響，並根據市場環境的變化及時調整營銷策略，努力實現公司生產經營穩定運行。

2、公司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 60% 左右。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，尤其是煤炭等原燃材料價格的上漲，公司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，則會對公司的盈利產生負面影響。

針對上述風險，本集團一方面持續深化與國內大型煤炭集團的戰略合作，不斷拓寬煤炭採購渠道，發揮規模採購優勢，通過跨區域調劑煤炭資源及不同煤品種搭配使用等方式降低原煤使用綜合成本；另一方面，加強與大型能源電力公司的合作，增加直供電的採購比例。同時，加快節能技改，加強生產運行管理，進一步優化煤電耗指標。

3、隨著國家環保法規不斷完善，執法力度不斷加大，對水泥工業氮氧化物、二氧化硫及顆粒物等污染物的排放監管越來越嚴，水泥企業的運行成本有所增加，近年來全社會對環境保護的日益重視，企業在環保方面的投入會越來越高，從而一定程度上加重水泥企業的負擔。

針對上述風險，本集團已完成所有生產線的脫硝技改以及收塵設備升級改造，並結合水泥行業特性，積極探索有效的脫硫技術，確保生產線產生的有關污染物全部達標排放；加強對子公司環保管理，督促其嚴格執行相關環保法律法規。隨著國家環保要求日益提高，雖然一定程度增加水泥企業的運行成本，但使得環保裝備和管理水平先進的大企業的相對比較優勢更加凸顯，而且有利於促進落後產能的淘汰，加快水泥行業的結構調整。

八、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，本集團之二零一六年度除稅及少數股東權益後利潤分別為 852,992 萬元及 857,387 萬元。本公司董事會建議就截至二零一六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。鑒於本公司法定公積金已達到公司註冊資本的 50%，因此二零一六年度不再提取。
- (2) 按照截至二零一六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 0.5 元（含稅），總額共計人民幣 264,965 萬元。
- (3) 向本公司 H 股持有人派付末期股息的預計日期為二零一七年六月二十七日（星期二）左右。末期股息的派付詳情將於本公司通函內刊載，並適時寄發於股東。

上述利潤分配方案需報二零一六年度股東周年大會審議批准。

九、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二零一六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、以及於二零一六年十二月三十一日之經審計的綜合資產負債表節錄，連同二零一五年度之比較數字如下：

1、綜合損益表

截至 2016 年 12 月 31 日止年度

	附注	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
收入	4(3)	55,931,901	50,976,036
銷售及勞務成本		<u>(38,396,285)</u>	<u>(37,266,992)</u>
毛利		17,535,616	13,709,044
其他收入	4(4)	1,187,329	1,790,723
其他利潤淨額	4(4)	671,364	1,876,298
銷售費用		(3,276,414)	(3,105,094)
管理費用		<u>(3,529,618)</u>	<u>(3,184,451)</u>
經營利潤		12,588,277	11,086,520
財務費用	4(5)	(792,038)	(962,821)
應佔聯營公司虧損		(64,695)	(37,815)
應佔合營企業虧損		<u>(32,215)</u>	<u>(364)</u>
除稅前利潤		11,699,329	10,085,520
所得稅	4(6)	<u>(2,702,563)</u>	<u>(2,440,472)</u>
本年度利潤		<u><u>8,996,766</u></u>	<u><u>7,645,048</u></u>

1、綜合損益表(續)

截至 2016 年 12 月 31 日止年度

	附注	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		8,573,868	7,538,700
非控股股東權益		<u>422,898</u>	<u>106,348</u>
本年度利潤		<u><u>8,996,766</u></u>	<u><u>7,645,048</u></u>
每股盈利	4(8)		
- 基本		<u>人民幣 1.62</u>	<u>人民幣 1.42</u>
- 攤薄		<u>人民幣 1.62</u>	<u>人民幣 1.42</u>

2、綜合損益表及其他綜合收益表
截至 2016 年 12 月 31 日

	<i>附注</i>	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
本年度利潤		<u>8,996,766</u>	<u>7,645,048</u>
本年度其他綜合收益 (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		55,391	24,862
可供出售權益投資：			
公允價值儲備變動淨額		(202,967)	173,508
享有被投資者其他綜合收益份額		<u>23,258</u>	<u>11,500</u>
		<u>(124,318)</u>	<u>209,870</u>
本年度綜合收益總額		<u>8,872,448</u>	<u>7,854,918</u>
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		8,439,684	7,744,458
非控股股東權益		<u>432,764</u>	<u>110,460</u>
本年度綜合收益總額		<u>8,872,448</u>	<u>7,854,918</u>

3、綜合資產負債表
於2016年12月31日

	附注	2016年		2015年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、機械裝置及設備					
- 投資性房地產			27,967		40,156
- 其他物業、機械裝置及設備			64,660,953		64,107,776
- 土地預付租賃			4,819,674		4,489,095
無形資產			2,912,630		2,878,148
商譽	4(11)		493,648		463,731
聯營公司權益			2,143,046		2,207,688
合營企業權益			1,172,383		767,749
貸款和應收款			206,830		251,964
可供出售權益投資			2,935,177		3,249,600
遞延稅項資產			529,547		453,936
預付長期資產款			28,912		445,547
			<u>79,930,767</u>		<u>79,355,390</u>
流動資產					
存貨			4,548,534		4,238,039
應收賬款	4(9)		7,145,293		4,887,786
預付款及其他應收款			1,904,169		2,168,399
應收關聯公司款項			301,952		316,079
預繳納稅項			97,423		344,253
受限制保證金存款			286,417		186,412
三個月以上定期存款			9,500,000		10,000,000
現金及現金等價物			5,799,566		4,285,034
			<u>29,583,354</u>		<u>26,426,002</u>

3、綜合資產負債表(續)

於2016年12月31日

	附注	2016年		2015年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債					
應付賬款	4(10)	4,362,893		3,872,683	
其他應付款及預提費用		7,293,525		7,506,032	
短期帶息貸款		4,537,632		8,445,248	
應付關聯公司款項		235,716		319,043	
應付稅項		619,459		259,155	
		<u>17,049,225</u>		<u>20,402,161</u>	
淨流動資產			<u>12,534,129</u>		<u>6,023,841</u>
總資產減流動負債			92,464,896		85,379,231
非流動負債					
長期帶息貸款		11,443,109		10,739,682	
遞延收入		569,580		536,693	
遞延稅項負債		474,375		558,347	
			<u>12,487,064</u>		<u>11,834,722</u>
淨資產			<u>79,977,832</u>		<u>73,544,509</u>

3、綜合資產負債表（續）

於 2016 年 12 月 31 日

	附注	2016 年		2015 年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本及儲備					
股本			5,299,303		5,299,303
儲備			<u>71,009,251</u>		<u>64,848,267</u>
屬於本公司股東權益持有人的權益			76,308,554		70,147,570
非控股股東權益			<u>3,669,278</u>		<u>3,396,939</u>
總權益			<u><u>79,977,832</u></u>		<u><u>73,544,509</u></u>

董事會於 2017 年 3 月 23 日核准並許可發出。

高登榜
董事長

周波
執行董事

4、附註

(1) 編製基準

截至 2016 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企業的權益。

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。

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，以及收入和支出的彙報金額。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，已於本集團二零一六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》2012 至 2014 週期年度改進

《國際會計準則》第 1 號修訂，財務報表列報：披露動議

以上修訂的新準則或標準未對本集團本會計期間或以前年度會計期間已提交或發佈的利潤總額及財務報表產生重大影響。在本會計期間集團沒有採用任何還未生效的新準則或標準。

(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：

	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
銷售熟料及水泥製品	54,830,637	49,728,718
銷售材料及其他產品	555,191	726,819
服務收入	546,073	520,499
	<u>55,931,901</u>	<u>50,976,036</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。

本集團的主要業務詳見下：

(b) 分部報告

本集團按照根據業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》或財政部頒佈的中國會計準則（“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)

有關截至 2016 年 12 月 31 日止年度和 2015 年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 2016 年 12 月 31 日止年度

	中國東部	中國中部	中國南部	中國西部	海外	小計	調節項 (附注 b(ii))	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
對外客戶銷售收入	14,705,007	17,939,532	10,597,502	11,887,347	802,513	55,931,901	-	55,931,901
分部間銷售收入	2,910,557	13,840,975	160,274	83,715	-	16,995,521	(16,995,521)	-
報告分部收入	17,615,564	31,780,507	10,757,776	11,971,062	802,513	72,927,422	(16,995,521)	55,931,901
報告分部利潤 (稅前利潤)	1,352,427	9,383,547	2,559,452	1,662,728	102,245	15,060,399	(3,361,070)	11,699,329
利息收入	17,813	660,971	4,100	10,256	9,135	702,275	(339,517)	362,758
利息支出	(76,452)	(668,480)	(78,084)	(222,407)	(66,755)	(1,112,178)	320,140	(792,038)
本年度折舊與攤銷	(430,020)	(2,110,796)	(659,165)	(1,458,200)	(107,811)	(4,765,992)	13,273	(4,752,719)
資產減值損失	29,311	-	-	348,645	-	377,956	-	377,956
報告分部資產 (包括對聯營 公司及合營企業投資)	10,971,027	87,690,990	11,511,490	27,800,616	6,146,670	144,120,793	(34,606,672)	109,514,121
聯營公司及合營企業投資	-	1,008,089	-	2,101,482	205,858	3,315,429	-	3,315,429
本年度新增非流動分部資產	460,482	2,493,487	286,344	567,428	1,846,840	5,654,581	-	5,654,581
報告分部負債	6,600,568	15,541,530	3,511,758	15,669,681	5,339,998	46,663,535	(17,127,246)	29,536,289

(3) 收入及分部報告(續)

截至 2015 年 12 月 31 日止年度

	中國東部	中國中部	中國南部	中國西部	海外	小計	調節項 (附注 b(ii))	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
對外客戶銷售收入	14,007,025	15,739,839	9,975,322	10,791,508	462,342	50,976,036	-	50,976,036
分部間銷售收入	2,438,873	13,487,341	123,566	21,954	-	16,071,734	(16,071,734)	-
報告分部收入	16,445,898	29,227,180	10,098,888	10,813,462	462,342	67,047,770	(16,071,734)	50,976,036
報告分部利潤/(虧損) (稅前利潤)	761,481	10,526,490	1,997,839	1,110,409	(212,044)	14,184,175	(4,098,655)	10,085,520
利息收入	8,292	942,736	11,334	15,454	1,089	978,905	(526,477)	452,428
利息支出	(140,018)	(873,260)	(106,118)	(240,534)	(73,906)	(1,433,836)	471,015	(962,821)
本年度折舊與攤銷	(435,672)	(1,969,698)	(628,759)	(1,361,913)	(71,573)	(4,467,615)	8,296	(4,459,319)
報告分部資產 (包括對聯營 公司及合營企業投資)	9,669,151	84,432,310	11,443,584	28,343,247	4,064,860	137,953,152	(32,171,760)	105,781,392
聯營公司及合營企業投資	-	531,215	-	2,164,224	279,998	2,975,437	-	2,975,437
本年度新增非流動分部資產	397,201	2,921,719	858,563	2,391,939	473,637	7,043,059	-	7,043,059
報告分部負債	5,711,212	17,618,846	3,777,153	16,598,155	3,717,995	47,423,361	(15,186,478)	32,236,883

(3) 收入及分部報告(續)

(ii) 報告分部收入、損益、資產及負債的調節項

	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
收入		
分部間收入抵銷	<u>(16,995,521)</u>	<u>(16,071,734)</u>
	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
利潤		
分部間利潤抵銷	<u>(3,407,194)</u>	<u>(4,144,779)</u>
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	<u>46,124</u>	<u>46,124</u>
	<u>(3,361,070)</u>	<u>(4,098,655)</u>
	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
資產		
分部間抵銷	<u>(34,606,672)</u>	<u>(32,171,760)</u>
	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
負債		
分部間抵銷	<u>(17,448,184)</u>	<u>(15,553,540)</u>
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	<u>320,938</u>	<u>367,062</u>
	<u>(17,127,246)</u>	<u>(15,186,478)</u>

* 該項差異主要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)

(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)本集團的物業、機械裝置及設備、無形資產、商譽、應佔聯營公司權益和合營企業權益、貸款和應收款 (“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。特定長期資產所在地區根據實物所在地以及經營地劃分。

	<u>對外客戶銷售收入</u>		<u>特定長期資產</u>	
	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	53,516,935	48,970,188	72,254,996	73,059,193
其他	2,414,966	2,005,848	4,039,376	2,378,837
	<u>55,931,901</u>	<u>50,976,036</u>	<u>76,294,372</u>	<u>75,438,030</u>

(4) 其他收入及其他利潤淨額

	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
<i>其他收入</i>		
利息收入	362,758	452,428
補貼收入*	820,632	1,328,910
上市公司股票投資股利收入	3,939	9,385
	<u>1,187,329</u>	<u>1,790,723</u>

*補貼收入包括收到的與部分水泥產品銷售相關的增值稅退還及政府補貼。

(4) 其他收入及其他利潤淨額(續)

	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
<i>其他利潤淨額</i>		
出售物業、機械裝置及設備 及土地預付租賃的淨收益	100,696	69,627
衍生金融工具		
已實現及未實現之淨(虧損)/收益	(2,912)	83,584
處置可供出售金融資產 之淨收益	501,365	648,699
處置聯營公司權益之淨收益	-	1,152,149
匯兌淨收益/(虧損)	100,593	(52,113)
其他	(28,378)	(25,648)
	<u>671,364</u>	<u>1,876,298</u>

(5) 除稅前利潤

計算除稅前利潤時已扣除(確認)：

	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
<i>(a) 財務費用</i>		
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	811,237	968,308
減：於在建工程中資本化的利息*	(19,199)	(5,487)
	<u>792,038</u>	<u>962,821</u>

* 借款利息按 1.42% ~ 8.80% (2015 年：1.84% ~ 5.4%) 資本化。

(5) 除稅前利潤(續)

	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
(b) 員工成本		
工資及其他員工福利	3,866,879	3,331,862
界定供款退休計劃的供款成本	412,341	416,736
	<u>4,279,220</u>	<u>3,748,598</u>
	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
(c) 其他項目		
攤銷		
- 土地預付租賃	117,481	106,917
- 無形資產	137,603	140,283
折舊		
- 投資性房地產	1,054	1,263
- 物業、機械裝置及設備	4,496,581	4,210,856
減值虧損		
-物業、機械裝置及設備	377,956	-
撥回減值虧損		
- 預付款及其他應收款	(109)	(140)
核數師酬金		
- 審計服務	5,190	4,990
- 其他服務	209	19
	<u> </u>	<u> </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：

	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
當期稅項 - 中國企業所得稅		
本年度準備	2,822,112	2,609,050
以前年度所得稅調整	(27,621)	23,543
	<u>2,794,491</u>	<u>2,632,593</u>
遞延稅項		
暫時差異的產生及撥回	<u>(91,928)</u>	<u>(192,121)</u>
	<u>2,702,563</u>	<u>2,440,472</u>

於 2015 及 2016 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。

除以下所列公司及企業所得稅稅率為**16.5%**(2015年：16.5%)的海螺國際控股（香港）有限公司（“海螺國際”）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%** (2015年：25%)：

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%
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責任公司(“貴陽海螺”) (附注(i))	15%
貴定海螺盤江水泥有限責任公司(“貴定海螺”) (附注(i))	15%
遵義海螺盤江水泥有限責任公司(“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%
巴中海螺水泥有限責任公司(“巴中海螺”) (附注(i))	15%
文山海螺水泥有限公司(“文山海螺”) (附注(i))	15%

(6) 綜合損益表中列示的所得稅(續)

廣西四合工貿有限責任公司 (“四合工貿”) (附注(i))	15%
臨夏海螺水泥有限責任公司 (“臨夏海螺”) (附注 (i))	15%
銅仁海螺盤江水泥有限責任公司 (“銅仁海螺”) (附注(i))	15%
貴州六礦瑞安水泥有限公司 (“六礦瑞安”) (附注(i))	15%
乾縣海螺水泥有限責任公司 (“乾縣海螺”) (附注(i))	15%
黔西南州發展資源開發有限公司 (“黔西南”) (附注(i))	15%
四川南威水泥有限公司 (“南威水泥”) (附注(i))	15%
雲南壯鄉水泥股份有限公司 (“壯鄉海螺”) (附注(i))	15%
梁平海螺水泥有限責任公司 (“梁平海螺”) (附注(i))	15%
安徽蕪湖海螺建築安裝工程有限責任公司 (“海螺建安”) (附注 (ii))	15%
哈密弘毅建材有限責任公司 (“哈密建材”) (附注(iii))	12.5%

附注：

(i) 根據國家稅務總局二零一五年三月十日發佈的 4 號公告以及相關地方稅務局的公告，上述在西部地區註冊的公司符合 15% 稅率優惠條件。上述公司在二零一六年取得了地方稅務局之可減按 15% 優惠稅率繳納企業所得稅的批復（二零一五年：15%）。

(ii) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》第 28 章，國家扶持的高新技術企業可按 15% 稅率徵收企業所得稅。海螺建安在二零一六年取得了高新技術企業證書，並在二零一六年取得地方稅局備案。因此，海螺建安在二零一六年至二零一八年適用稅率為 15%。

(iii) 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，哈密建材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% 。

(6) 綜合損益表中列示的所得稅(續)

(b) 實際稅率調節：

	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
除稅前利潤	11,699,329	10,085,520
按 25% 法定稅率計算的所得稅 (2015 年：25%)	2,924,832	2,521,380
非 25% 稅率附屬公司的稅率差別的 稅務影響	(203,634)	(104,038)
不可扣稅的支出的稅務影響	79,274	38,221
非課稅收益的稅務影響	(36,690)	(37,456)
沖回以前年度已確認稅務虧損的 稅務影響	-	231
稅率變化對 1 月 1 日遞延所得稅的 稅務影響	(14,627)	-
以前年度準備調整	(27,621)	23,543
其他	(18,971)	(1,409)
實際所得稅費用	2,702,563	2,440,472

(7) 股息

(a) 應付本公司股東權益持有人的本年度股息：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
於資產負債表日後建議派發年終股息 每股普通股人民幣0.5元 (2015年：每股人民幣0.43元)	<u>2,649,651</u>	<u>2,278,700</u>

於資產負債表日後待股東大會批准的年終股息，並未於資產負債表上確認為負債。

(b) 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：

	2016年 人民幣千元	2015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0.43元 (2015年：人民幣0.65元)	<u>2,278,700</u>	<u>3,444,547</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2016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8,573,868,000元 (2015年：人民幣7,538,700,000元) 及截至2016年12月31日止年度已發行的加權平均股數5,299,303,000股 (2015年：5,299,303,000股) 計算。

(b) 每股攤薄盈利

截至2015年和2016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，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利一致。

(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)按發票開具日的賬齡分析如下：

	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
1 年以內(含 1 年)	<u>7,145,293</u>	<u>4,887,786</u>

應收賬款的信用期為自開票日起的 30 至 60 天(根據具體銷售合同所載的按到期日收回的質保金除外)，應收票據的信用期為自開票日起的 1 年內到期。

(10) 應付賬款的賬齡分析

應付帳款包括應付供貨商款，其於資產負債日基於發票出具日的賬齡分析如下：

	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元
1 年以內(含 1 年)	4,330,228	3,832,499
1 至 2 年(含 2 年)	17,748	28,721
2 至 3 年(含 3 年)	6,807	9,015
3 年以上	8,110	2,448
	<u>4,362,893</u>	<u>3,872,683</u>

(11) 企業合併

截至二零一六年三月五日，本集團自獨立第三方安徽巢東水泥股份有限公司，進行符合《國際財務報告準則》第3號“企業合併”要求的核心業務收購。被收購的核心業務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二零一六年十二月三十一日止期間，新收購業務納入本集團綜合財務報表的收入及利潤總額分別為人民幣812,960,000元及人民幣68,165,000元。如果於二零一六年一月一日取得該等控制權，管理層估計納入本集團本年綜合財務報表的收入及利潤總額為人民幣56,025,666,000元及人民幣8,995,566,000元。在確定該等金額時，管理層假設於二零一六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。

於收購日收購取得業務承擔的可辨認淨資產公允價值，及由此引起的商譽如下：

可辨認資產與負債公允價值如下：

	人民幣千元
投資性房地產及物業、機械裝置及設備	1,390,668
土地預付租賃及無形資產	219,828
存貨	69,897
現金及現金等價物	62,390
應收賬款，預付帳款及其他應收款	40,509
銀行貸款及其他貸款	(424,000)
應付帳款及其他負債	(275,342)
被收購公司可辨認淨資產	<u>1,083,950</u>

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	1,113,867
可辨認淨資產的公允價值	<u>(1,083,950)</u>
上述企業合併產生的商譽	<u>29,917</u>

收購所產生的商譽指業務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。

(12) 或有負債

於 2016 年 12 月 31 日，本公司為附屬公司的銀行貸款提供擔保，擔保金額為人民幣 6,408,715,000 元 (2015 年：人民幣 3,734,132,000 元)。本公司為附屬公司的銀行授信提供擔保，擔保金額為人民幣 730,000,000 元 (2015 年：人民幣 370,000,000 元)。本公司董事認為本公司不會因為該擔保而被要求進行賠償。

於 2016 年 12 月 31 日，本集團開立信用證未結清餘額約人民幣 63,557,000 元 (2015 年：人民幣 69,426,000 元)。

於 2016 年 12 月 31 日，本集團為關聯方國投印尼巴布亞水泥有限公司和中緬（蕪湖）國際貿易有限公司的銀行貸款提供擔保，擔保金額合計人民幣 1,176,796,000 元 (2015 年：人民幣 1,177,738,000 元)。於 2016 年 12 月 31 日，擔保金額合計已佔用人民幣 1,096,203,000 元 (2015 年：人民幣 650,458,000 元)。

承董事會命
安徽海螺水泥股份有限公司
董事長
高登榜

中國安徽省蕪湖市
二零一七年三月二十三日

截至此公告日，本公司董事會成員包括(i)執行董事高登榜先生、王建超先生、吳斌先生、丁鋒先生及周波先生；(ii)獨立非執行董事楊棉之先生、戴國良先生、梁達光先生。